

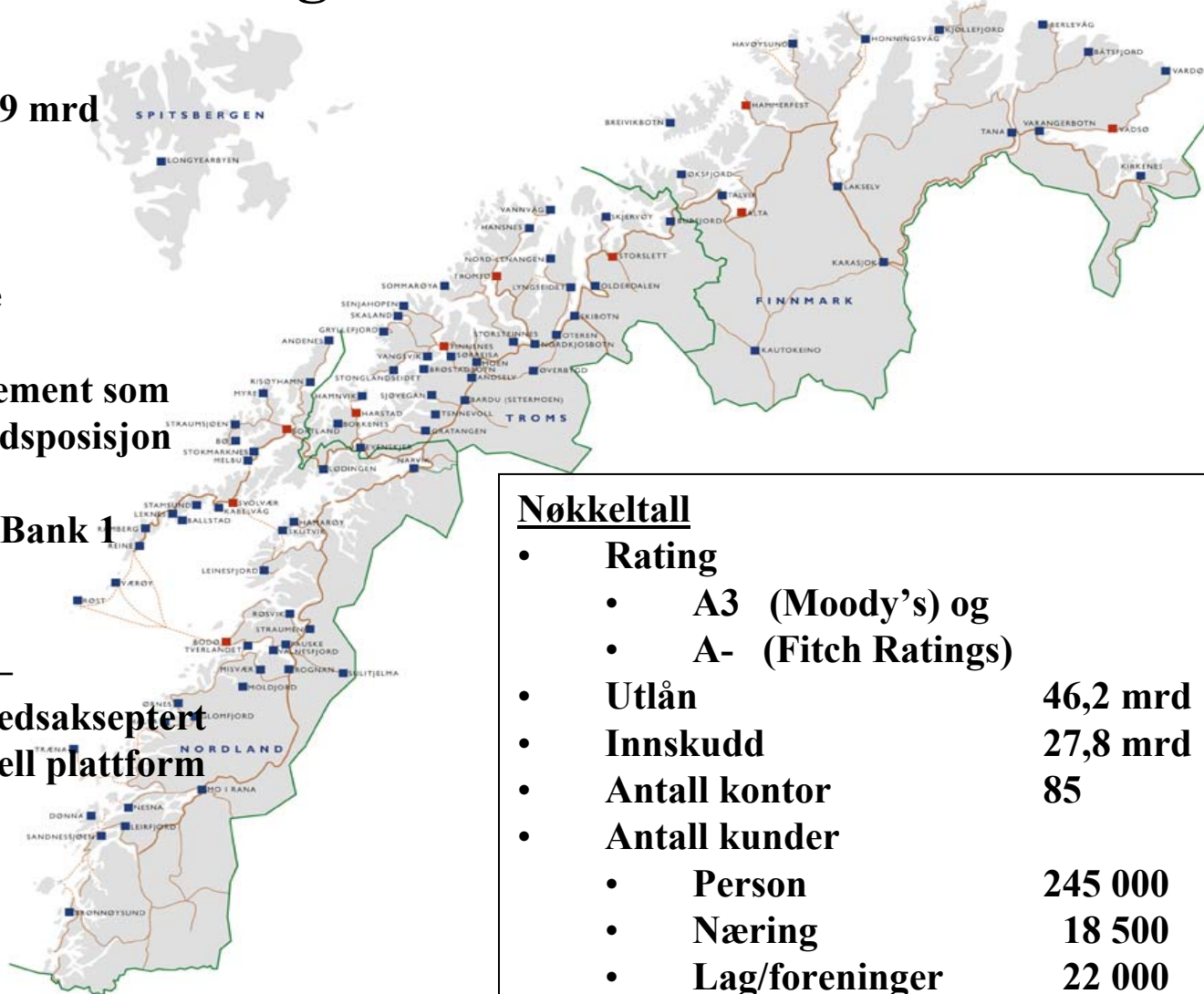
PRESENTASJON AV FORELØPIG ÅRSREGNSKAP 2006

TROMSØ, OSLO, 7. februar 2007



SpareBank 1 Nord-Norge – landsdelens ledende bank

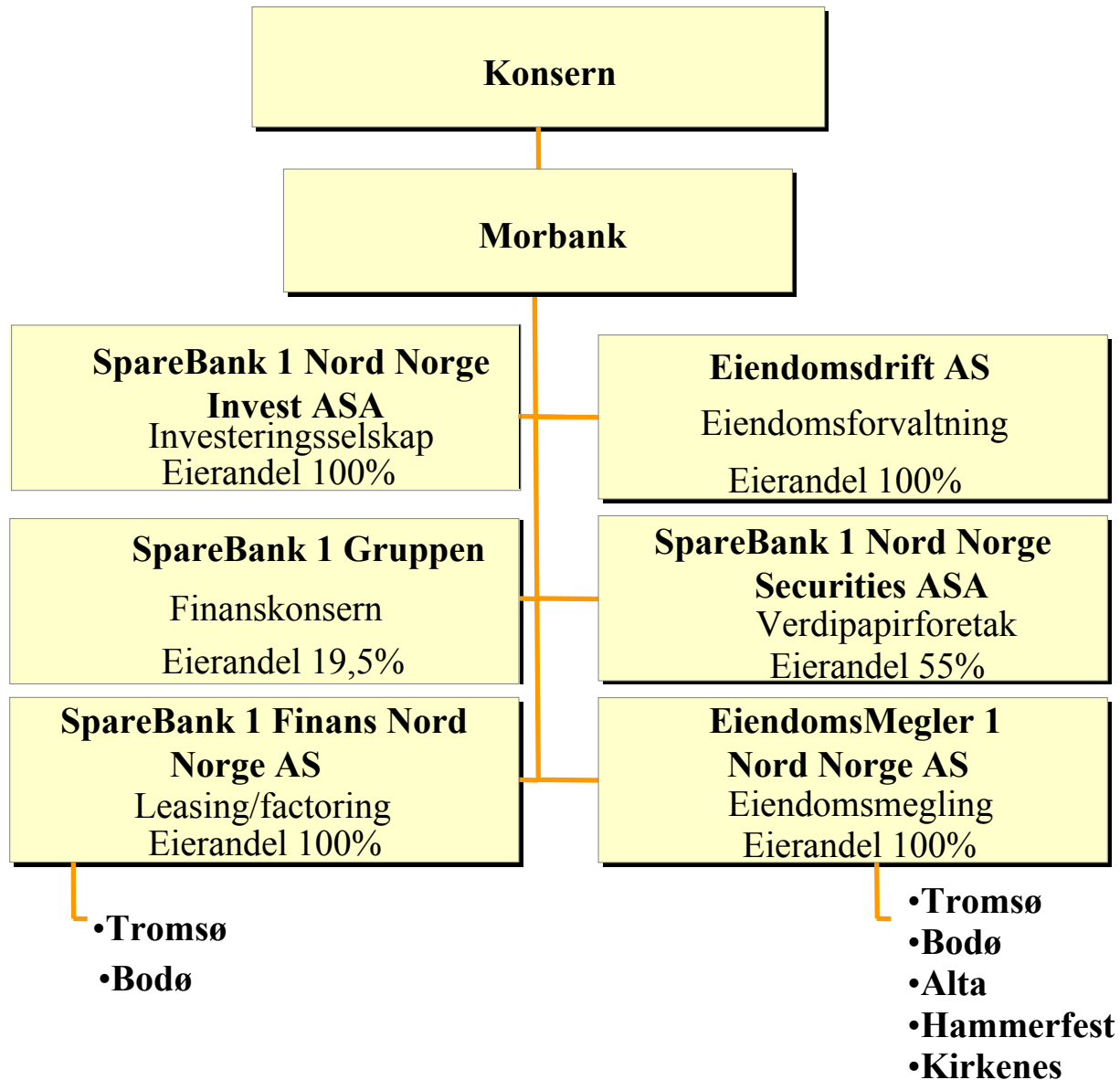
- Forvaltningskapital 54,9 mrd
- God lønnsomhet
- Tilfredse medarbeidere
- Sterkt samfunnsengasjement som styrker bankens markedsposisjon
- Gode resultater i SpareBank 1 Gruppen AS
- SpareBank 1 alliansen – velfungerende og markedsakseptert strategisk og operasjonell plattform for banken



Nøkkeltall

- Rating
 - A3 (Moody's) og
 - A- (Fitch Ratings)
- Utlån 46,2 mrd
- Innskudd 27,8 mrd
- Antall kontor 85
- Antall kunder
 - Person 245 000
 - Næring 18 500
 - Lag/foreninger 22 000
 - Forsikring 98 000

Organiseringen av finanskonsernet





SpareBank 1 Nord-Norge

Finnmark

Alta
Berlevåg
Breivikbotn
Båtsfjord
Hammerfest
Havøysund
Honningsvåg
Karasjok
Kautokeino
Kirkenes
Kjøllefjord
Lakselv
Tana
Vadsø
Varangerbotn
Vardø
Øksfjord

Hålogaland

Andenes
Borkenes
Bø
Evenskjer
Hamnvik
Harstad
Kabelvåg
Leknes
Lødingen
Melbu
Myre
Narvik
Ramberg
Reine
Risøyhamn
Sortland
Stamsund
Stokmarknes
Svolvær

Troms

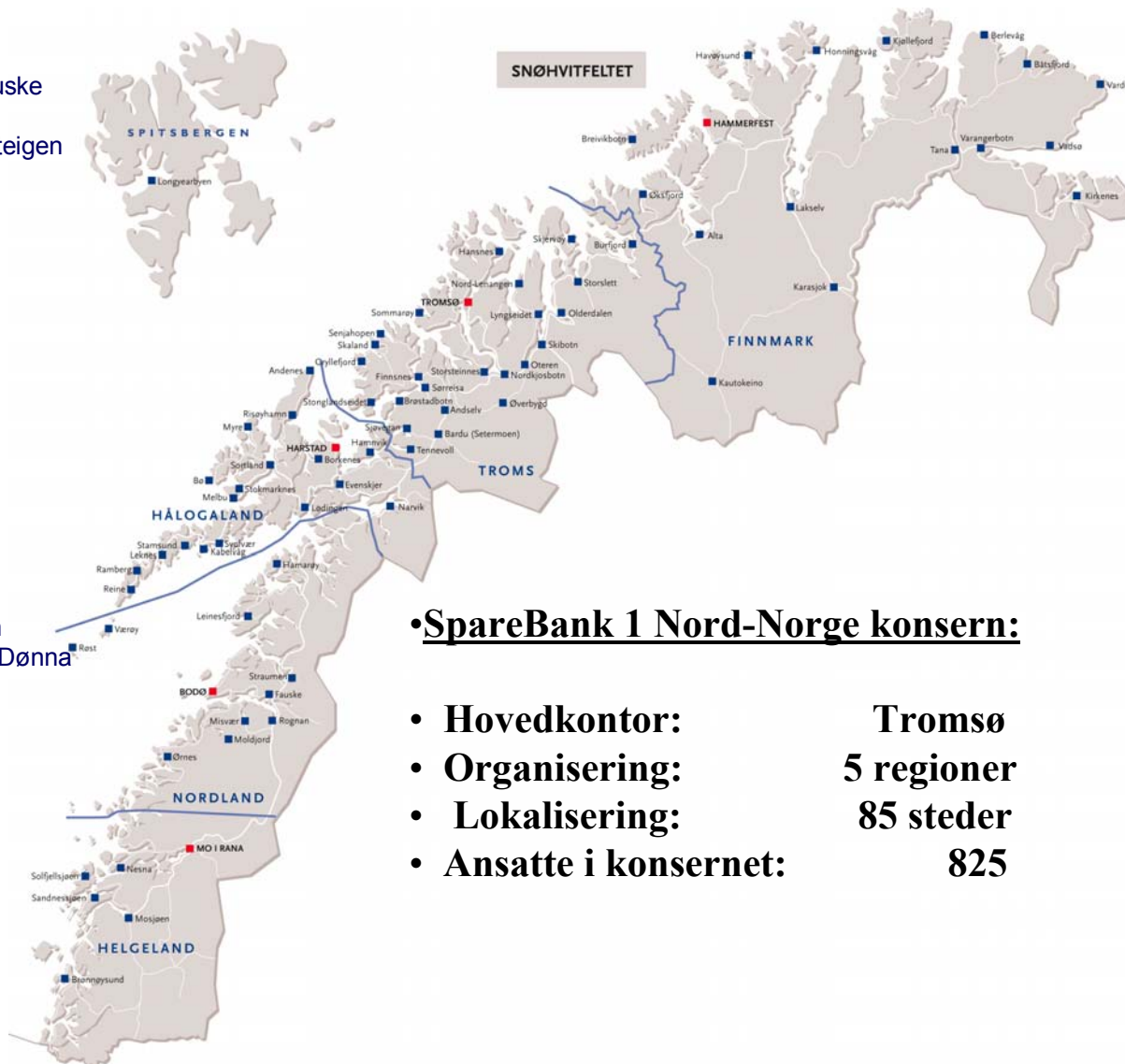
Bardufoss
Brøstadbotn
Burfjord
Finnsnes
Gryllefjord
Hansnes
Langnes flyplass
Langnes Tromsø
(Jekta)
Longyearbyen
Lyngseidet
Nord-Lenangen
Nordkjosbotn
Olderdalen
Oteren
Setermoen
Senjahopen
Sjøvegan
Skaland
Skibotn
Skjervøy
Sommarøy
Stonglandseidet
Storslett
Storsteinnes
Sørreisa
Tennevoll
Tromsdalen
Tromsø
UNN, Tromsø
Øverbygd

Nordland

Bodø
City Nord, Fauske
Hamarøy
Leinesfjord, Steigen
Misvær
Moldjord
Mørkved
Rognan
Røst
Straumen
Værøy
Ørnes

Helgeland

Brønnøysund
Mo i Rana
Mosjøen
Nesna
Sandnessjøen
Solfjellsjøen, Dønna



SpareBank 1 Nord-Norge konsern:

- **Hovedkontor:** Tromsø
- **Organisering:** 5 regioner
- **Lokalisering:** 85 steder
- **Ansatte i konsernet:** 825

Vit at vi er der.

SpareBank 1 Nord-Norge

Finansielle mål:

Soliditet

SpareBank 1 Nord-Norge skal være en solid bank med en kapitaldekning som avspeiler risikoen i bankens markedsområde.

- Kapitaldekningen skal være minimum 12%, hvorav kjernekapitalen skal utgjøre minimum 9%.
- Bankens konfidensnivå skal være 99,9%.



Kapitaldekning

(BELØP I MILL. KRONER)

MORBANKEN - NRS

KONSERN - IFRS

31.12.04	31.12.05	31.12.06		31.12.06	31.12.05	31.12.04
2.859	2.986	3.360	Kjernekapital	3.573	3.178	2.946
831	931	945	Tilleggskapital utover kjernekapitalen	944	884	941
			Fradragsposter:			
310	456	691	Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	124	0	0
0	0	0	Kapitaldekningsreserve	619	504	577
3.380	3.461	3.614	Netto ansvarlig kapital	3.774	3.558	3.309
28.694	31.118	34.640	Totalt risikovektet volum	35.678	31.806	35.474
11,78 %	11,12 %	10,43 %	Kapitaldekning i %	10,58 %	11,19 %	9,33 %
9,96 %	9,60 %	9,70 %	Kjernekapitaldekning i %	10,01 %	9,99 %	8,30 %

Finansielle mål:

Lønnsomhet og effektivitet

Lønnsomhet

- SpareBank 1 Nord-Norge skal ha en lønnsomhet som avspeiler den risiko som ligger i virksomheten og markedets krav til avkastning.
- Målet er en EK-avkastning etter skatt som er minimum 6% over avkastning på langsiktig statsobligasjon.
- Lønnsomheten skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Effektivitet

- SpareBank 1 Nord-Norge har som mål at kostnadene skal utgjøre max 50% av inntektene.
- Effektiviteten skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med.



Hovedtrekk 4. kvartal 2006 (2005)

- Meget godt resultat
 - Driftsresultat før skatt på 941 mill kroner (729 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 23,7 % (20,5 %)
 - Overskudd per grunnfondsbevis morbank kr 15,20 (kr 13,20)
- Meget god resultatutvikling for SpareBank 1 Gruppen AS.
- Bankens andel av resultatet (IFRS) utgjør 189 mill kroner (120 mill kroner)
- Kostnadsprosent: 49,9 % (52,3 %)
- Meget lave tap på utlån: Reduserte nedskrivninger gir netto inntekt på 43 mill kroner (tap i 2005 utgjorde 65 mill kroner)
- Samlet resultat fra verdipapirer og valuta på 81 mill kroner, fordelt med 7 mill kroner på aksjer og obligasjoner og + 74 mill kroner på valuta og øvrige finansielle instrumenter
- Utlånsvekst siste 12 måneder: 11,0 % (9,8 %)
 - Personmarkedet: + 12,9 %
 - Næringslivsmarkedet: + 7,6 %
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 9,6 % (10,2 %)
- Innskuddsdekning: 60,1 % (60,9 %)
- Forslag til kontantutbytte kr 10,00 per grunnfondsbevis
- Det foreslås utbytteemisjon hvor grunnfondsbevisene kan velge mellom kontantutbytte eller deltakelse i emisjonen
- Det foreslås avsatt 104 mill kr til bankens gavefond

Resultatregnskap - konsern IFRS

(Beløp i mill kroner)	31.12.06	31.12.05	Endring	31.12.06	31.12.05
Renteinntekter og lignende inntekter	2.215	1.765	450	4,32 %	3,93 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1.118	690	428	2,18 %	1,54 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1.097	1.075	22	2,14 %	2,39 %
Utbytte og andre innt. av verdipap. med var. avkastn.	17	5	12	0,03 %	0,01 %
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	156	93	63	0,30 %	0,21 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	427	403	24	0,83 %	0,90 %
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	65	63	-2	0,13 %	0,14 %
Netto gevinst/ tap på valuta og verdipapirer	64	77	-13	0,12 %	0,17 %
Øvrige driftsinntekter	80	76	4	0,16 %	0,17 %
Sum andre driftsinntekter	679	591	88	1,33 %	1,32 %
Sum netto inntekter	1.776	1.666	110	3,47 %	3,71 %
Lønn og generelle administrasjonskostnader	710	710	0	1,39 %	1,58 %
Avskr. m.v. av varige dr.midler og imm.eiend.	49	49	0	0,10 %	0,11 %
Andre driftskostnader	119	113	-6	0,23 %	0,25 %
Sum driftskostnader	878	872	-6	1,71 %	1,94 %

Resultatregnskap - konsern IFRS

-forts.

Resultat før tap og nedskrivninger	898	794	104	1,75 %	1,77 %
Tap på utlån, garantier m.v.	-43	65	-108	-0,08 %	0,14 %
Netto tap og nedskrivninger	-43	65	-108	-0,08 %	0,14 %
Resultat før skattekostnader	941	729	212	1,84 %	1,62 %
Skatt på ordinært resultat	205	172	-33	0,40 %	0,38 %
Minoritetsinteresser	5	3	-2	0,00 %	0,00 %
Resultat for regnskapsåret	731	554	177	1,44 %	1,24 %

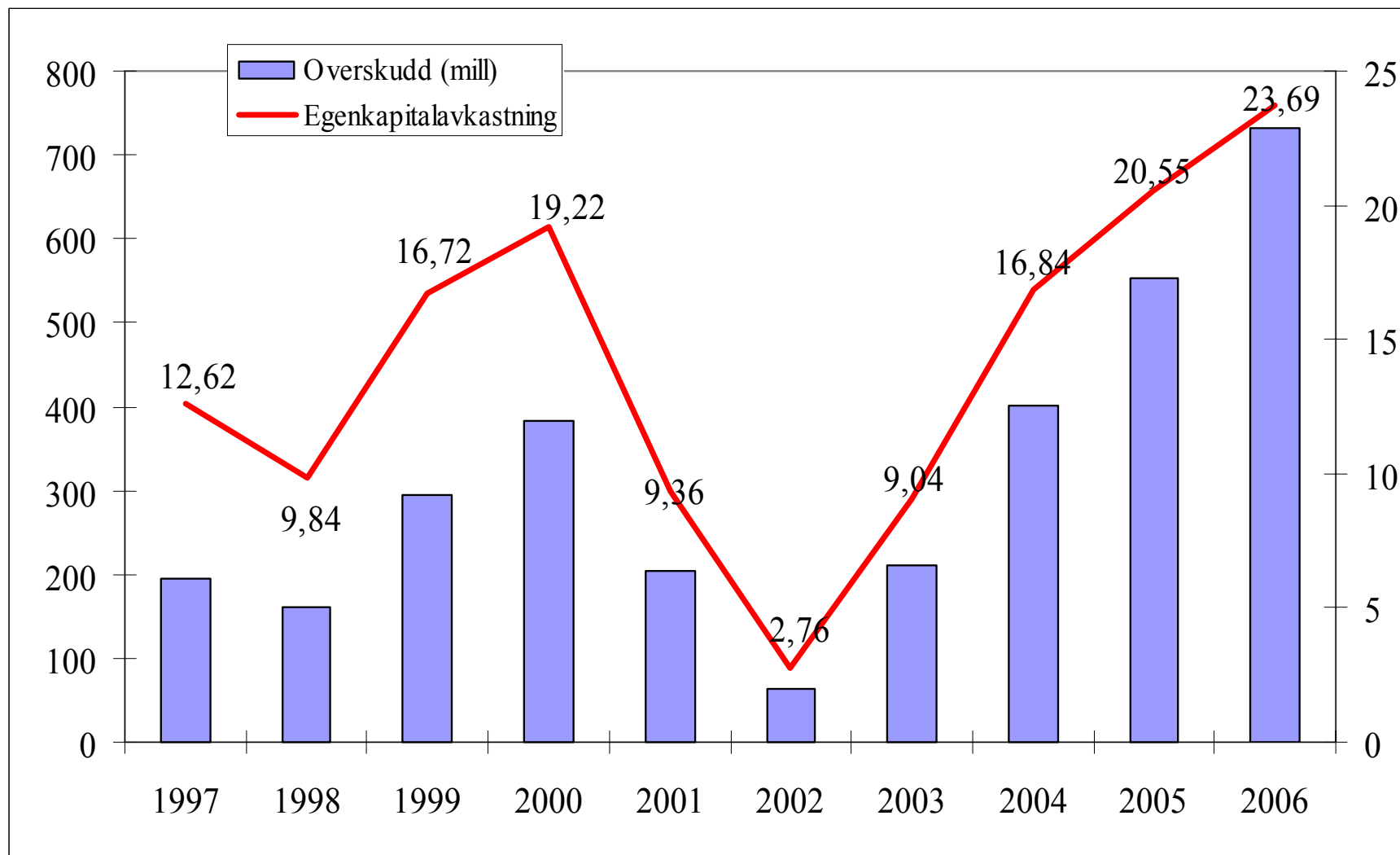
Datterselskaper

Overskudd etter skatt

	31.12.06	31.12.05
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	14.732	13.473
SpareBank 1 Nord-Norge Invest ASA	-139	239
Eiendomsdrift AS	7.238	10.937
Eiendomsmegler 1 Nord-Norge AS	5.313	3.882
SpareBank 1 NN Securities ASA (55%)	6.368	4.293
TOTALT	33.512	32.824

Overskudd og egenkapitalavkastning

Tall før 2004 er ikke omarbeidet ihht IFRS



Kvartalsvis resultatutvikling - Konsern

(Beløp i mill kroner)	4.KV.06	3.KV.06	2.KV.06	1.KV.06	4.KV.05
Netto rente- og kredittprov.innt.	282	283	270	262	268
Sum andre driftsinntekter	264	141	107	167	203
Sum driftskostnader	238	206	226	208	228
Resultat før tap og nedskr.	308	218	151	221	243
Netto tap og nedskrivninger	-32	-6	1	-6	24
Resultat før skattekostnader	340	224	150	227	219
Skatt på ordinært resultat	47	53	43	62	40
Resultat av ord. drift etter skatt	293	171	107	165	179

Resultatutvikling – konsern

Sett i forhold til 2005 er årsakene til endringen i resultat før skatt:

• Økning netto renteinntekter	+ 22 mill kr
• Økning andre inntekter	+ 26 mill kr
• Netto tap/avkastning og verdiendring verdipapirer	- 1 mill kr
• Andel resultat Sp 1 Gruppen AS	+ 69 mill kr
• Andel resultat øvrige tilknyttede selskaper	- 6 mill kr
• Økning kostnader	- 6 mill kr
• <u>Reduksjon netto tap på utlån</u>	<u>+ 108 mill kr</u>
<u>Sum</u>	<u>+ 212 mill kr</u>

Resultatdisponering

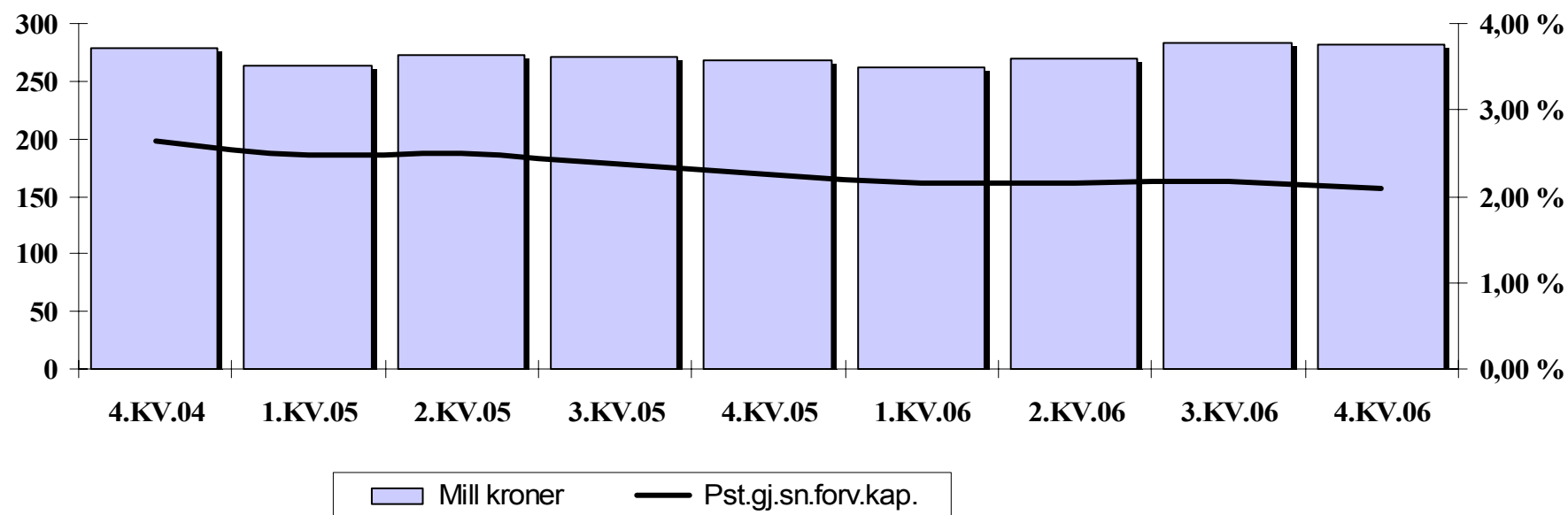
Morbankens overskudd etter skatt	676
Overført til fond for vurderingsforskjeller	102
Til disponering	574
Utbytte på grunnfondsbevis	158
Overført til utjevningsfond	46
Gavefond	104
Overført til Sparebankens fond	266
Sum disponeringer (etter FFV)	574

- Resultatregnskap NGAAP er utgangspunkt for resultatdisponering
- Foreslått utbytte: kr 10,- per grunnfondsbevis. Direkteavkastning; 6,7 %
- Utjevningsfondet tilføres 46 mill kroner og utgjør etter dette 197 mill kroner
- Utbytte og avsetning til utjevningsfond avspeiler grunnfondsbeviserens andel av bankens egenkapital per 01.01.06 (35,6 %)
- Det avsettes 104 mill kroner til bankens gavefond. Dette tilsvarer 25 % av disponibelt overskudd etter utbytte
- Sparebankens fond tilføres 266 mill kroner

2006 – viktige hendelser

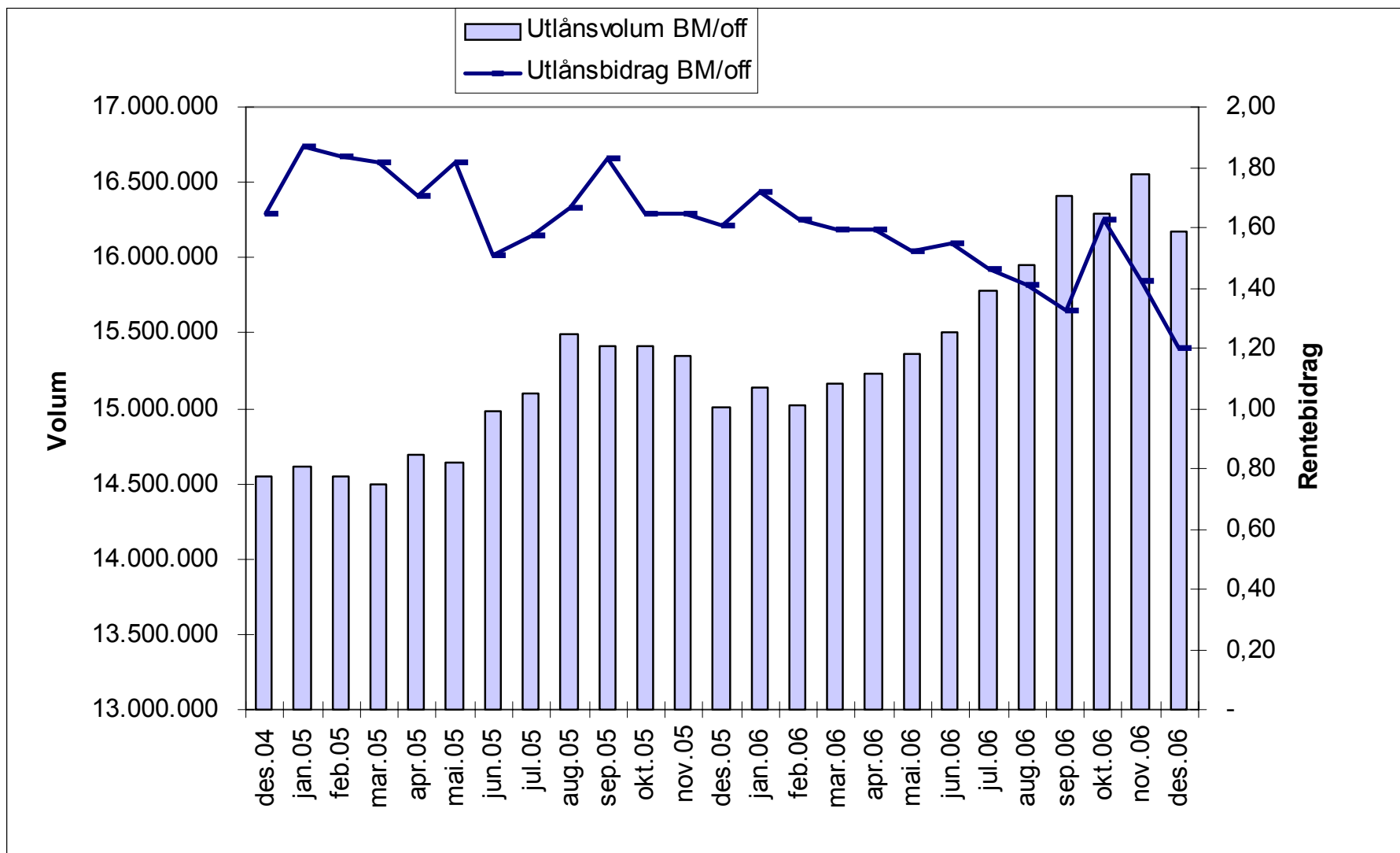
- Positiv økonomisk utvikling i Nord-Norge. Betydelig nasjonal fokus på landsdelen og nordområdene
- Meget god lønnsomhet i bankens basisdrift
- Positiv risikoutvikling i bankens utlånsportefølje både innenfor personmarkedet og næringslivsmarkedet
- Banken har forsterket sin posisjon innen offentlig sektor
- Fitch Ratings har endret sin vurdering fra ”stable” til ”positive outlook”.
- Investeringselskapet SNN Invest er etablert med en kapitalbase på 180 mill kroner
- Banken ervervet første halvår 2006 en eierandel på 20 % i Helgeland Sparebank
- Egen region opprettet i Helgeland – sterke ambisjoner om økt markedsandel
- Representasjonskontor er under planlegging i Murmansk, Nord-Vest Russland
- Sterk fokus på intern kontroll og risikostyring i forbindelse med bankens søknad om IRB-status i ht Basel II. Banken forventes å rapportere etter IRB fra og med 1. kvartal 2007.
- Høy aktivitet innenfor bankens ”Corporate Social Responsibility” virksomhet (CSR) - aktiv bruk av gaver til almenntilgunnende formål

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter - Konsern

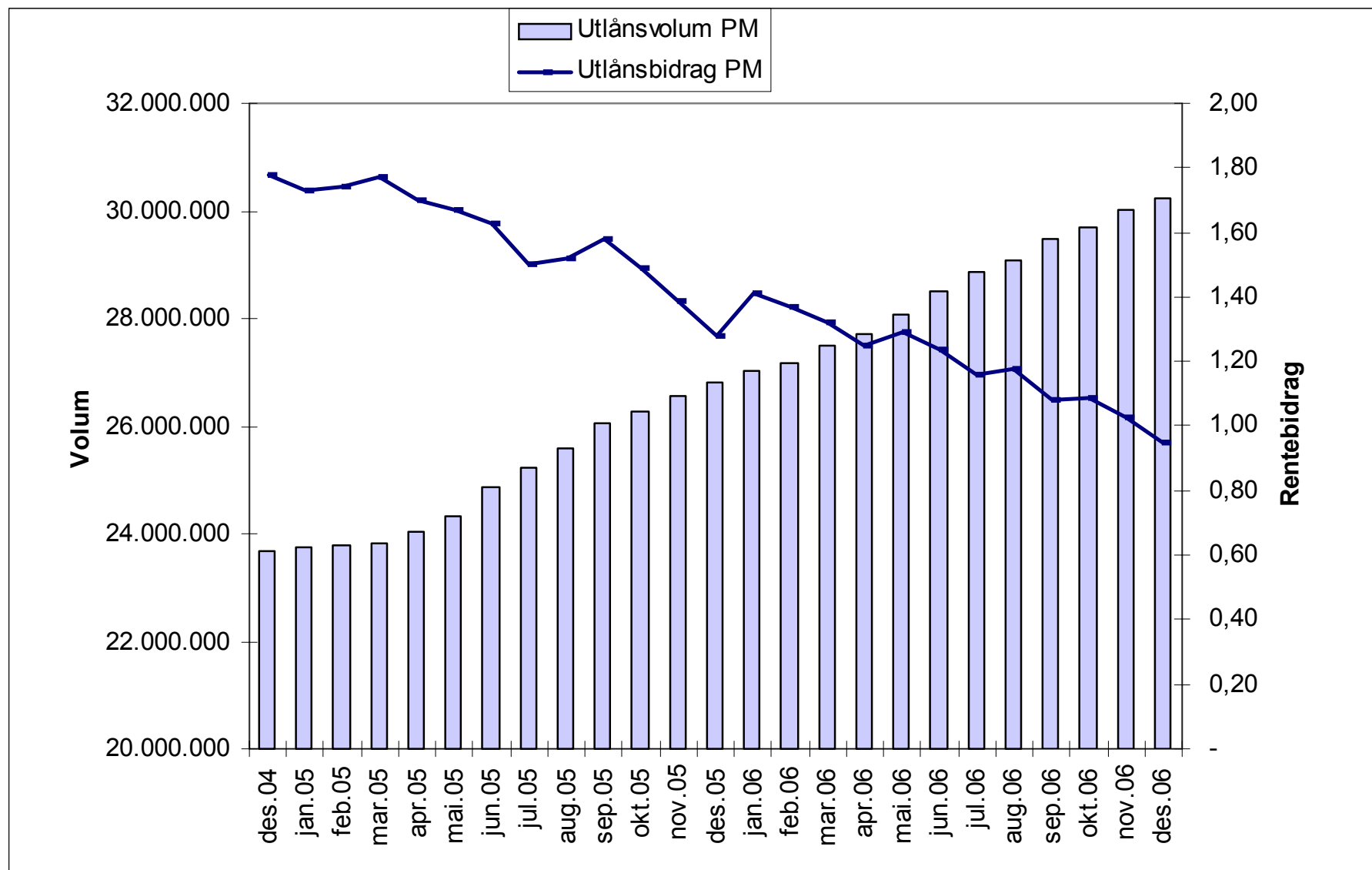


	4.KV.04	1.KV.05	2.KV.05	3.KV.05	4.KV.05	1.KV.06	2.KV.06	3.KV.06	4.KV.06
Mill kroner	278	263	273	271	268	262	270	283	282
Pst.gj.sn.forv.kap.	2,63 %	2,48 %	2,50 %	2,38 %	2,26 %	2,16 %	2,16 %	2,18 %	2,10 %

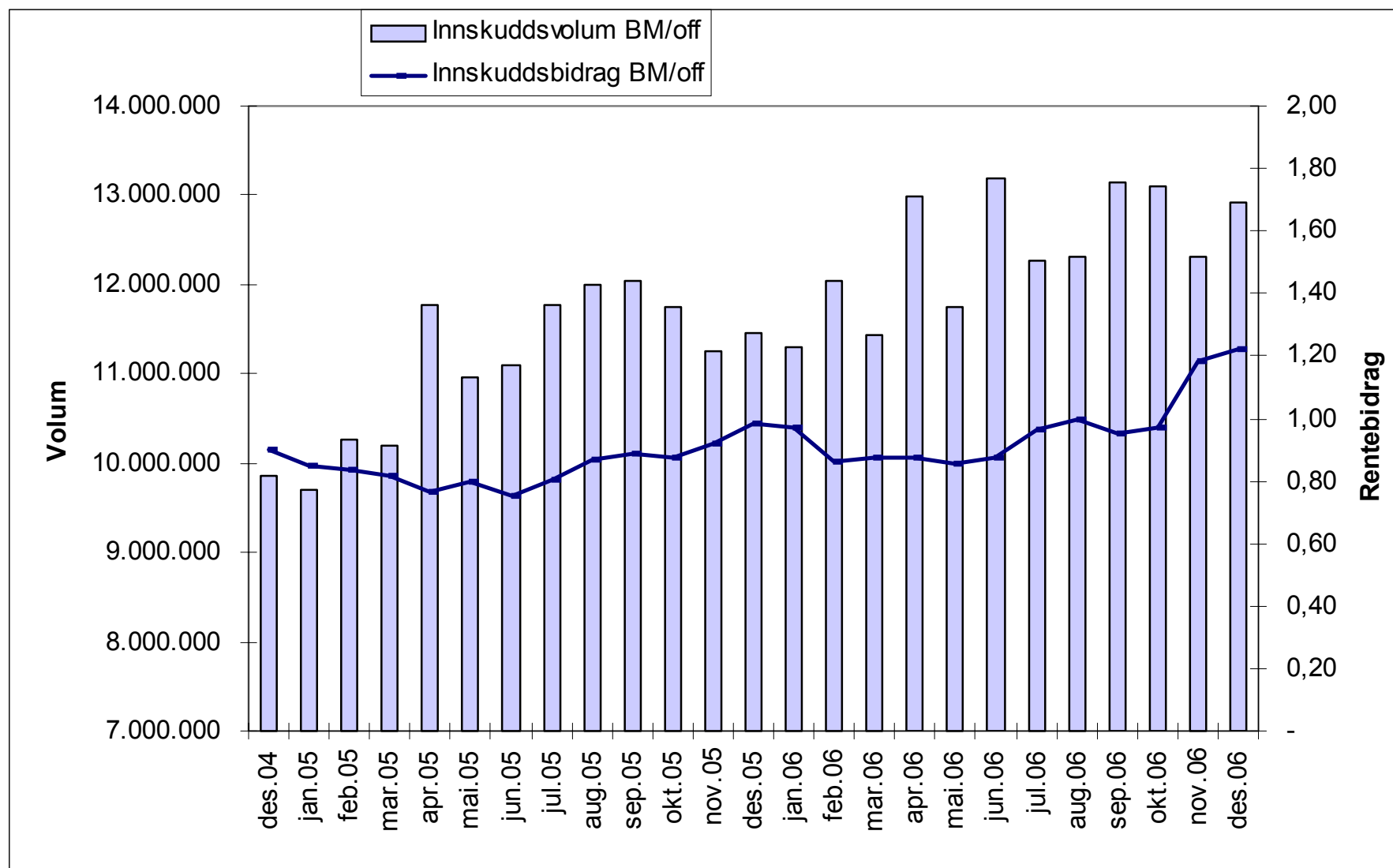
Margin og volumutvikling – Utlån BM/offentlig



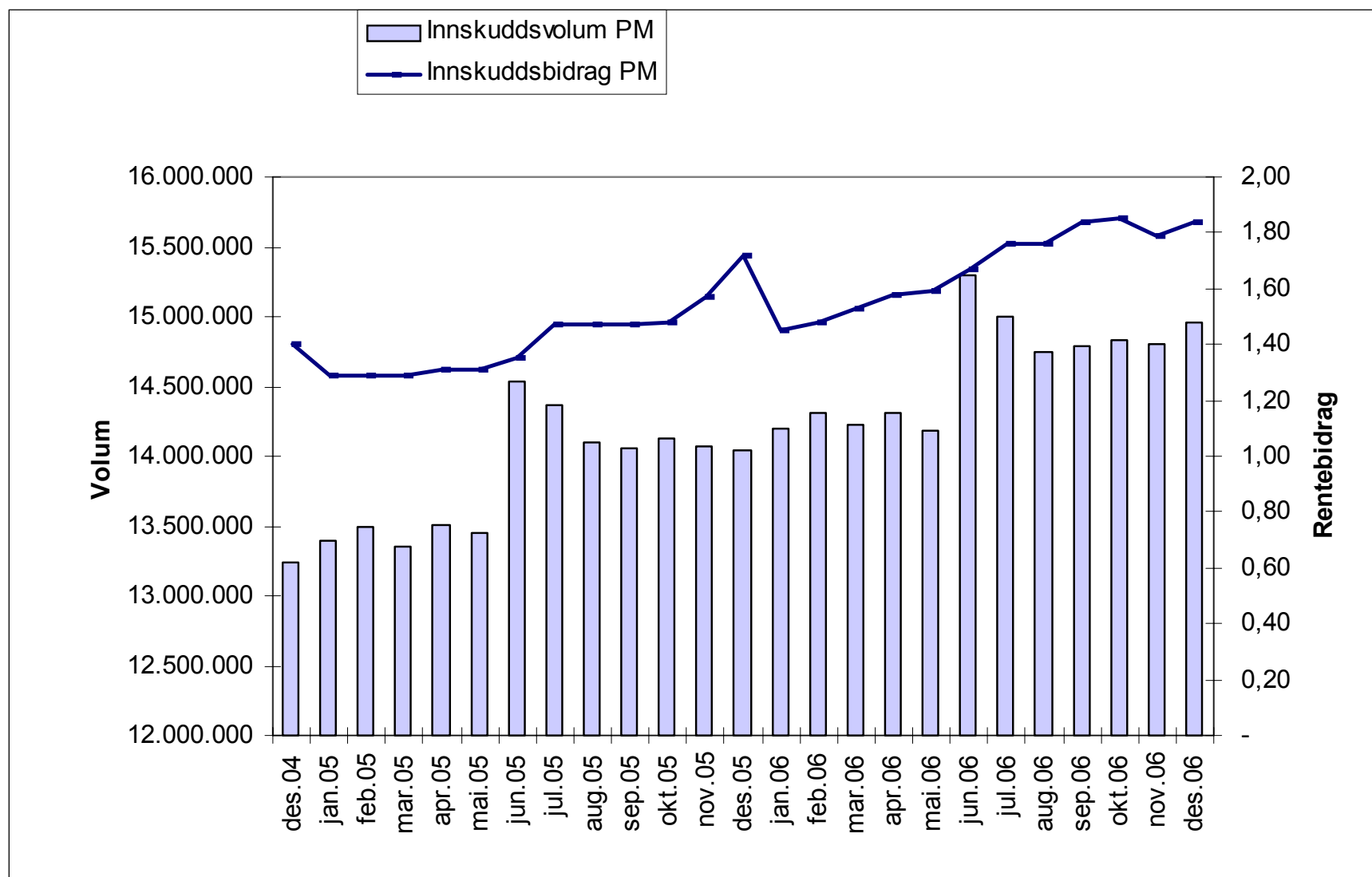
Margin og volumutvikling – Utlån PM



Margin og volumutvikling – Innskudd BM/offentlig



Margin og volumutvikling – Innskudd PM



Finansielle mål:

Lønnsomhet og effektivitet

Lønnsomhet

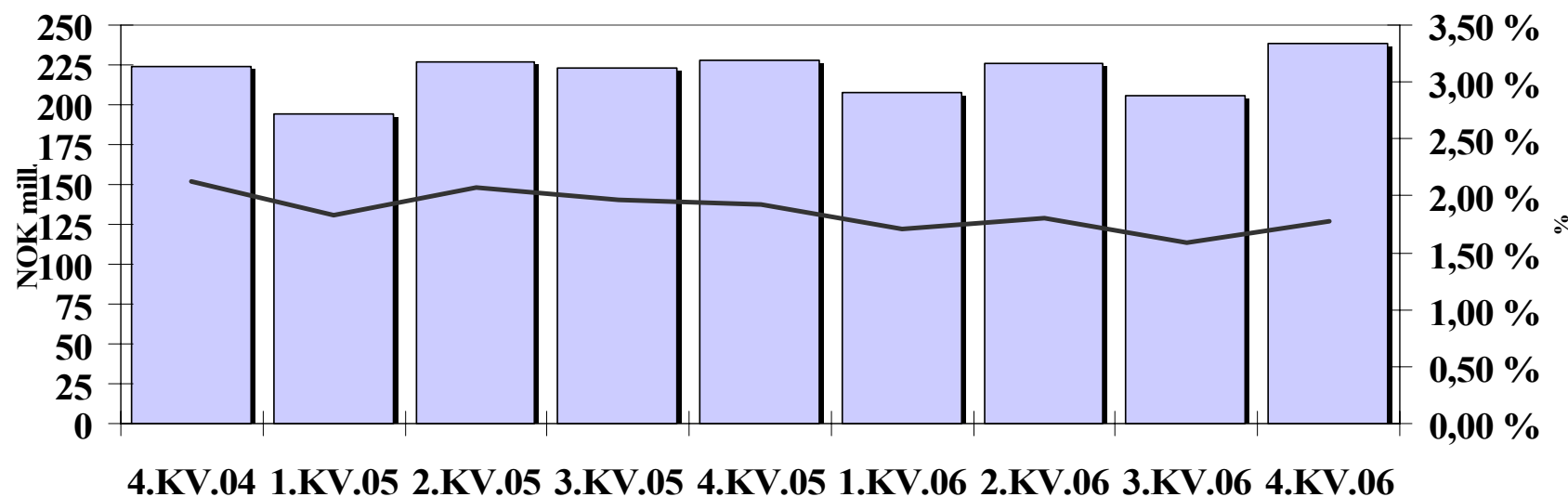
- SpareBank 1 Nord-Norge skal ha en lønnsomhet som avspeiler den risiko som ligger i virksomheten og markedets krav til avkastning.
- Målet er en EK-avkastning etter skatt som er minimum 6% over avkastning på langsiktig statsobligasjon.
- Lønnsomheten skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med.



Effektivitet

- SpareBank 1 Nord-Norge har som mål at kostnadene skal utgjøre max 50% av inntektene.
- Effektiviteten skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Konsernets driftskostnader



Mill kroner
 % av gj.sn.forv.kap.

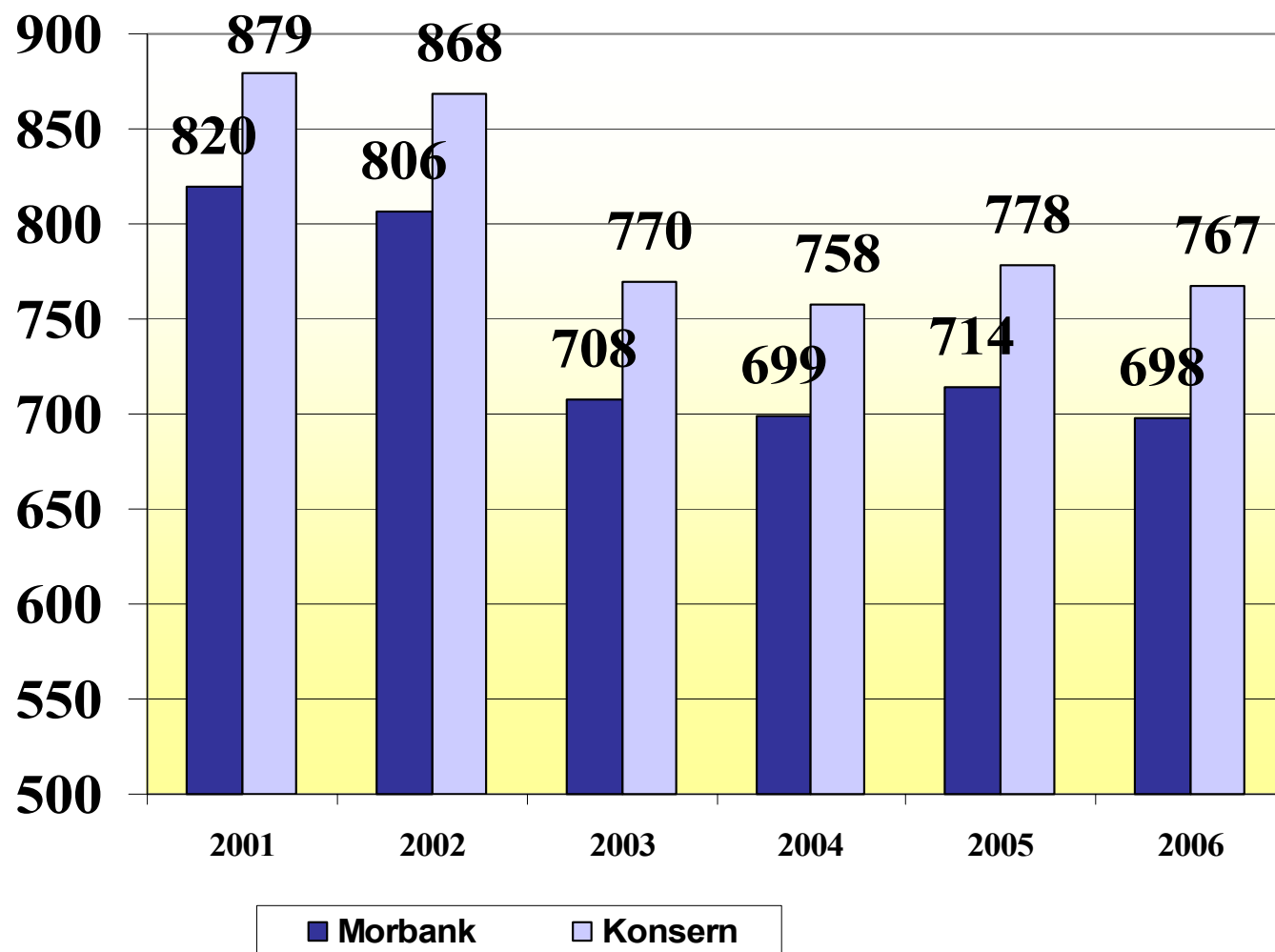
	4.KV.04	1.KV.05	2.KV.05	3.KV.05	4.KV.05	1.KV.06	2.KV.06	3.KV.06	4.KV.06
Mill kroner	224	194	227	223	228	208	226	206	238
% av gj.sn.forv.kap.	2,12 %	1,83 %	2,08 %	1,96 %	1,92 %	1,71 %	1,81 %	1,58 %	1,77 %

Kostnadene f.o.m. 2004 er omarbeidet etter IFRS for alle poster som ikke omfattes av IAS

Resultatutvikling konsern – kostnader

	1q	2q	3q	4q	2006	4q	2005
Personalkostnader	106	123	115	125	469	116	467
Adm.kostnader	60	61	53	67	241	70	243
Avskrivninger	12	11	11	15	49	13	49
Andre kostnader	30	31	27	31	119	29	113
Sum kostnader	208	226	206	238	878	228	872

Utvikling antall årsverk



Finansielle mål:

Markedsområder og kundegrupper

Markedsområde

- SpareBank 1 Nord-Norge har Nord-Norge som sitt primære markedsområde. Det vil være et særlig fokus på Nordland (Helgeland).
- Banken vil aktivt følge kunder som flytter ut av landsdelen.

Kundegrupper

- SpareBank 1 Nord-Norge har personkunden som sin viktigste kundegruppe – der banken skal være en livsløpsbank.
- SpareBank 1 Nord-Norge satser på små og mellomstore bedrifter, offentlig sektor, lag og foreninger.



Finansielle mål:

Markedsandel og inntektsmål

Markedsandel

SpareBank 1 Nord-Norge har som mål å oppnå en markedsandel i Nord-Norge på minimum 30% innenfor alle forretningsområder.

Forretningsområder

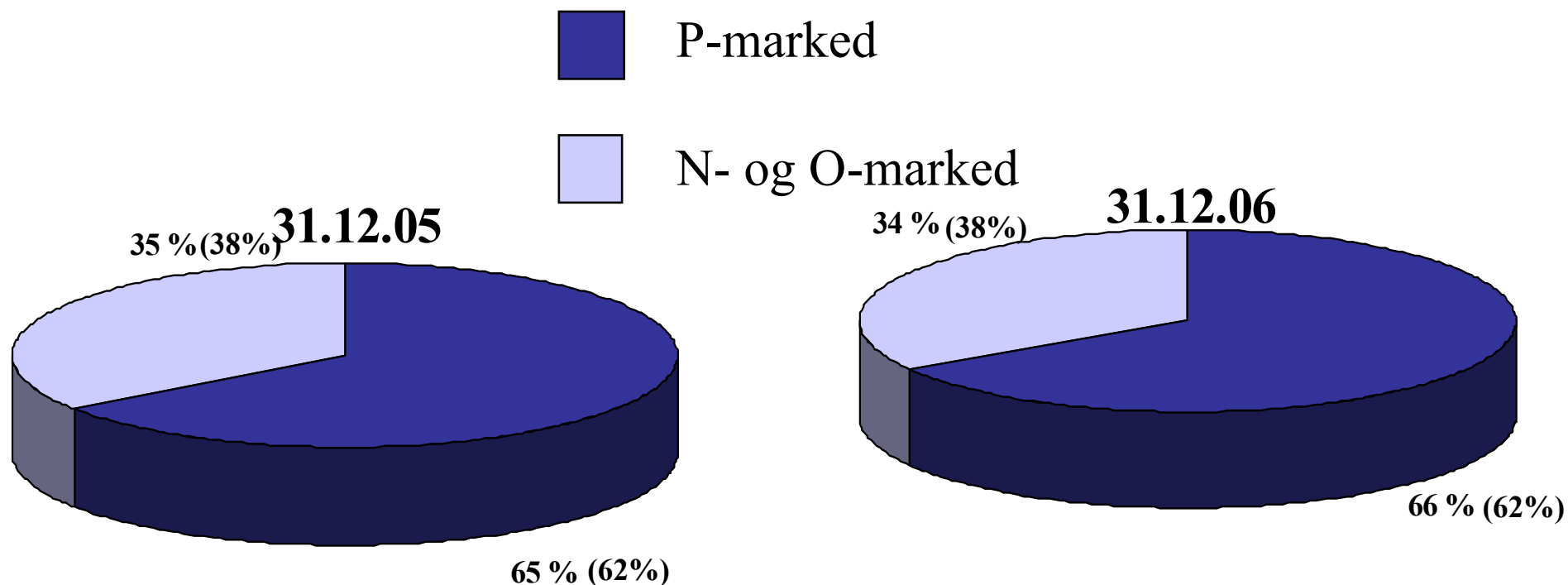
SpareBank 1 Nord-Norge tilbyr et bredt spekter av produkter innenfor finansiering, sparing og plassering, forsikring og betalingsformidling. Banken satser aktivt på utvikling av produktbredde og nye forretningsområder.



Hovedtall balanse

(Beløp i mill kroner)				
BALANSE	31.12.06	31.12.05	Endring kr	Endring %
Forvaltningskapital	54.895	48.630	6.265	12,9%
Brutto utlån	46.226	41.638	4.588	11,0%
Innskudd fra kunder	27.784	25.350	2.434	9,6%

Konsernets utlånsportefølje fordelt på marked



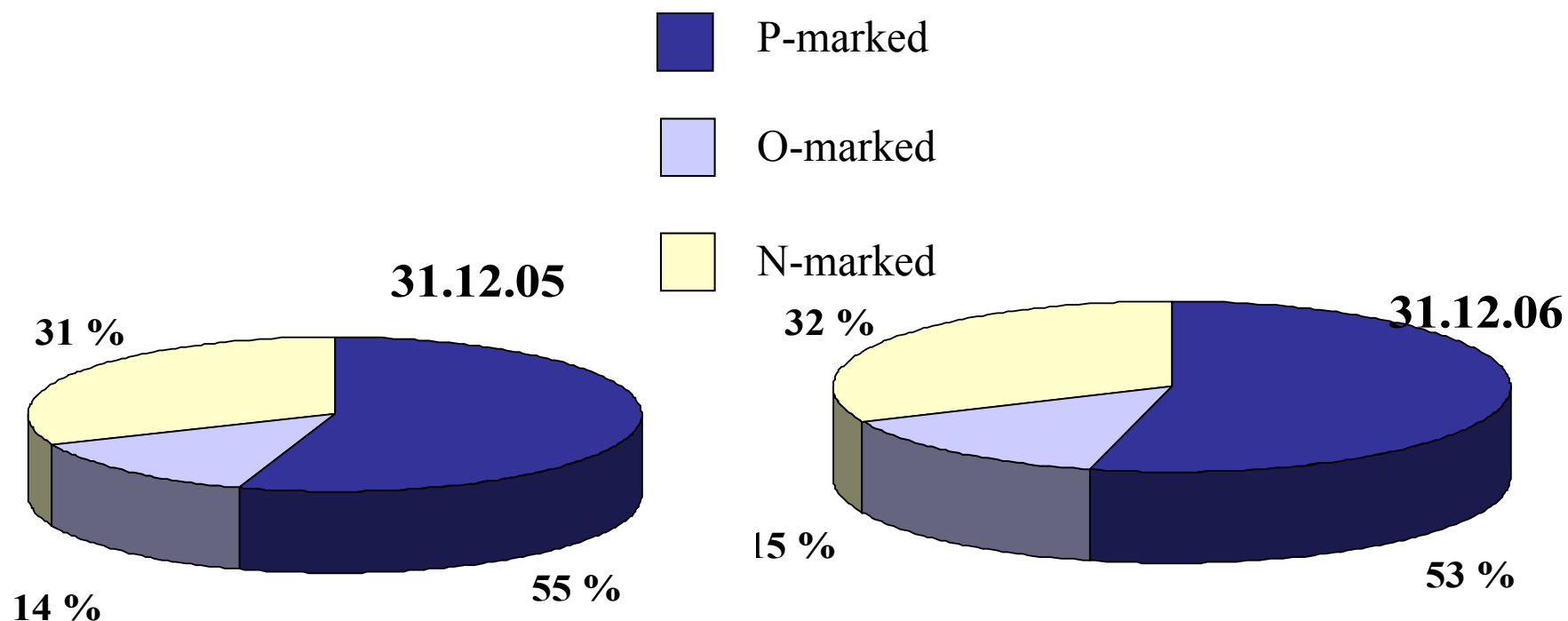
(Mill.kroner)	31.12.06	31.12.05	Endring	Endring i %
P-marked	30.555	27.074	3.481	12,86 %
N- og O-marked	15.671	14.564	1.107	7,60 %
SUM	46.226	41.638	4.588	11,02 %

Tall i parantes er inklusiv bevilgede kreditter

Konsernets utlånsportefølje N-marked fordelt på næring

(Beløp i mill kroner)	31.12.2006	Andel	31.12.2005	Andel	Endring
Jord- og skogbruk	666	4 %	623	4 %	43
Fiskefartøy	1.127	7 %	884	6 %	243
Fiskeoppdrett	782	5 %	1.001	7 %	-219
Utvinning av råolje og naturgass	22	0 %	12	0 %	10
Bergverksdrift	52	0 %	35	0 %	17
Fiskeindustri	588	4 %	605	4 %	-17
Industri eks. fiskeindustri	704	5 %	496	3 %	208
Kraft- og vannforsyning	404	3 %	354	2 %	50
Bygge- og anleggsvirksomhet	774	5 %	822	6 %	-48
Varehandel eks engros og agentur	963	6 %	920	6 %	43
Engros- og agenturhandel	378	2 %	343	2 %	35
Hotell og restaurant	355	2 %	370	3 %	-15
Utenriks sjøfart og rørtransport	1	0 %	-	0 %	1
Transport ellers og kommunikasjon	1.210	8 %	1.343	9 %	-133
Finans og forsikring	178	1 %	48	0 %	130
Borettslag	768	5 %	505	4 %	263
Eiendom prosjekt	1.137	7 %	1.059	7 %	78
Eiendom utleie	3.063	20 %	2.765	19 %	298
Øvrig eiendom	416	3 %	161	1 %	255
Forretningsmessig tjenesteyting	986	6 %	1.298	9 %	-312
Øvrige næringer	760	5 %	631	4 %	129
Forsikring, verdipapirfond og andre fin. foretak	103	1 %	104	1 %	-1
SUM BRANSJEFORDELING	15.437	100 %	14.379	100 %	1.058

Konsernets innskuddsportefølje fordelt på marked



(Mill.kroner)	31.12.06	31.12.05	Endring	Endring i %
P-marked	14.951	13.975	976	6,98 %
O-marked	4.073	3.453	620	17,96 %
N-marked	8.760	7.922	838	10,58 %
SUM	27.784	25.350	2.434	9,60 %

God innskuddsvekst og salg av andre spareprodukter

Balanse/portefølje	2004	2005	2006	Vekst 2006	Vekst i % 2006	Vekst i Norge
Aksjefond	1.226	1.849	2.515	666	36,0 %	21,7 %
Spare-forsikring	635	930	1.154	224	24,1 %	n.a.
Aktiv forvaltning (inkl. NNI)	293	542	808	266	49,1 %	n.a.
Strukturerte produkter	1.018	1.349	827	-522	-38,7 %	n.a.
Eiendom		31	88	57	183,9 %	n.a.
Sum spareprodukter	3.172	4.701	5.661	960	20,4 %	n.a.
Bankinnskudd*	23.072	25.466	27.873	2.407	9,6 %	*

- per november 06 var 12-måndersveksten blant husholdninger og næringsliv i Norge hhv. 6,2 % og 25,5 %

Utviklingen innen spare- og plasseringsmarkedet er god

- Sterk vekst i porteføljen av aksjefond: 666 mill kroner (36 %) mot en markedsvekst på 21,7 % i Norge.
- God vekst i porteføljen av spareforsikring: 224 mill kroner (24 %)
- Sterk vekst innen aktiv forvaltning: 266 mill kroner (49 %)
- Normale innløsninger på strukturerte produkter i 2006 (minus 522 mill kroner)
- Eiendomsprodukter i tidlig livsløp: Vekst 57 mill kroner (184 %)
- Tilfredsstillende innskuddsvekst: 2 407 mill (9,6 %)

Kredittområdet



Styringsmål for kredittområdet i SpareBank 1 Nord-Norge

- Risikojustert avkastning i PM/BM.
- Konsentrasjonsrisiko
 - fordeling PM/BM
 - største enkeltengasjement
 - maks eksponering 20 største kunder
 - andel risikojustert kapital per bransje
- Operative mål
 - andel høyrisiko
 - misligholdssannsynlighet
 - maks forventet tap
 - maks uventet tap

Kredittpolicy

- Særskilte behandlingsrutiner (fullmakter) for:
 - Marin sektor
 - Finansiering av immaterielle rettigheter
 - Næringseiendom
 - Prosjektfinansiering
- Øvre grense for eksponering mot Marin sektor – 3,5 mrd



Kredittområdet: Strategi

Vekst med riktig risiko:

- Personmarkedet, todelt strategi:
 - beholde og utvikle merforretninger hos eksisterende kunder
 - ta nye markedsandeler, spesielt der markedsandelen er lav
- Bedriftskunder
 - Sterk satsning mot SMB segmentene
 - Pleie og utvikle eksisterende kundebase (breddesalg)
 - Inntak av større bedriftskunder forutsatt lav risiko
- Generelt for begge markedene:
 - Prising i forhold til risiko
 - Unngå uheldig konsentrasjon innenfor bransjer og områder



Gunstig risikoutvikling i bankens utlånsportefølje

Dette skyldes:

1. God utvikling i nordnorsk økonomi og hos våre kunder
2. Systematisk arbeid med høyrisikoporteføljen
 - enkeltengasjement er avsluttet
 - enkeltengasjement er tapsmerket og spesifiserte nedskrivninger er foretatt
3. Inntak av nye kunder i BM har stort sett vært lavrisikokunder
4. Økt kvalitet i bruken av bankens porteføljestyringssystem (Porto)

Portefølje migrasjon 31.12.05-31.12.06

SpareBank1 Nord-Norge endring i risiko

	Nye lånekunder 1)	Avgang lånekunder 2)	Endring i score og eksp. 3)	Netto endring 31.12.05 - 31.12.06	Totalt 31.12.06	
A	677	-235	578	1.020	5.117	} Endring risiko: 6.956
B	2.019	-1.097	2.668	3.590	20.954	
C	779	-619	2.101	2.261	10.823	
D	859	-444	-330	85	6.970	
E	199	-168	355	387	1.988	} Endring risiko: 855
F	1.651	-279	-904	468	3.326	
G	161	-38	-340	-217	698	} Endring risiko: -942
H	54	-22	-223	-191	318	
I	80	-114	-190	-224	1.020	
J	5	-104	14	-85	226	
K	15	-156	-85	-225	504	
Total	6.500	-3.276	3.645	6.869	51.944	

Score

A - D	Lav risiko
E - F	Middels risiko
G - I	Høy risiko
J	Problemengasjement
K	Problemengasjement

1) Kunder som har fått lån per 31.12.06, og som ikke hadde lån per 31.12.05.

2) Kunder som hadde lån per 31.12.05, men ikke per 31.12.06.

3) Endring i volum og /eller score for øvrige kunder i porteføljen.

Portefølje migrasjon 31.12.05-31.12.06

SpareBank1 Nord-Norge endring i risiko
Bedriftsmerket (BM)

	Nye lånekunder 1)	Avgang lånekunder 2)	Endring i score og eksp. 3)	Netto endring 31.12.05 - 31.12.06	Totalt 31.12.06	
A	360	-74	382	668	2.295	} Endring risiko: 2.360
B	825	-489	529	864	7.185	
C	183	-257	1.158	1.083	3.209	
D	296	-118	-433	-256	1.581	
E	22	-60	399	361	722	} Endring risiko: 936
F	1.307	-166	-566	575	2.300	
G	41	-5	-184	-148	289	} Endring risiko: -694
H	6	-5	-183	-182	91	
I	17	-36	-27	-46	440	
J	2	-88	-17	-104	124	
K	15	-135	-94	-214	381	
Total	3.074	-1.434	963	2.602	18.619	

Score

A - D	Lav risiko
E - F	Middels risiko
G - I	Høy risiko
J	Problemengasjement
K	Problemengasjement

1) Kunder som har fått lån per 31.12.06, og som ikke hadde lån per 31.12.05.

2) Kunder som hadde lån per 31.12.05, men ikke per 31.12.06.

3) Endring i volum og /eller score for øvrige kunder i porteføljen.

Portefølje migrasjon 31.12.05-31.12.06

SpareBank1 Nord-Norge endring i risiko
Personmarked (PM + BE)

	Nye lånekunder 1)	Avgang lånekunder 2)	Endring i score og eksp. 3)	Netto endring 31.12.05 - 31.12.06	Totalt 31.12.06	
A	317	-162	197	352	2.822	} Endring risiko: 4.596
B	1.195	-608	2.139	2.726	13.769	
C	597	-362	943	1.178	7.614	
D	563	-326	104	340	5.389	
E	177	-108	-44	25	1.267	} Endring risiko: -81
F	345	-113	-338	-107	1.026	
G	120	-33	-156	-70	409	} Endring risiko: -248
H	48	-18	-39	-9	227	
I	63	-78	-163	-177	581	
J	3	-15	32	20	101	
K	0	-20	9	-11	123	
Total	3.427	-1.842	2.682	4.267	33.326	

Score

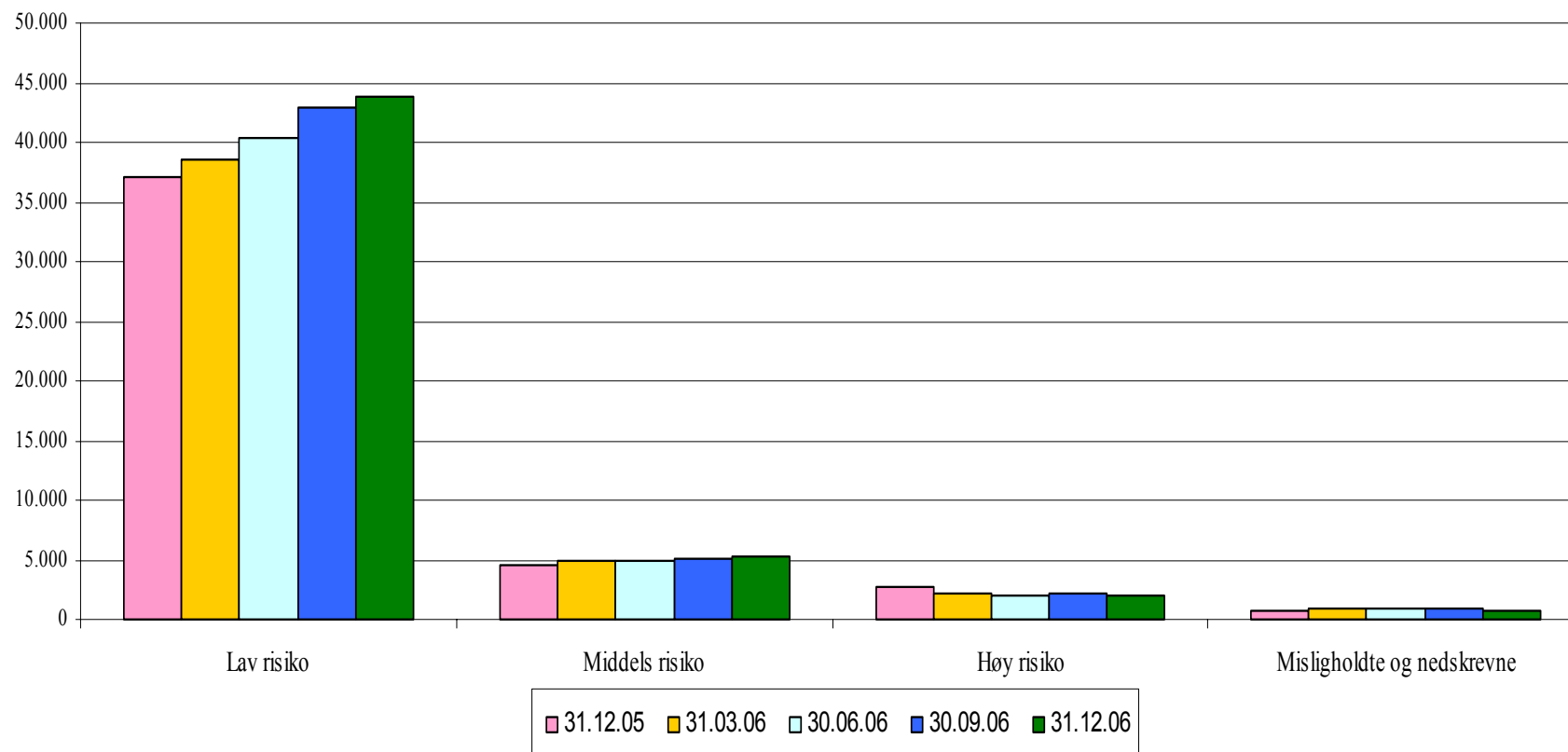
A - D	Lav risiko
E - F	Middels risiko
G - I	Høy risiko
J	Problemengasjement
K	Problemengasjement

1) Kunder som har fått lån per 31.12.06, og som ikke hadde lån per 31.12.05.

2) Kunder som hadde lån per 31.12.05, men ikke per 31.12.06.

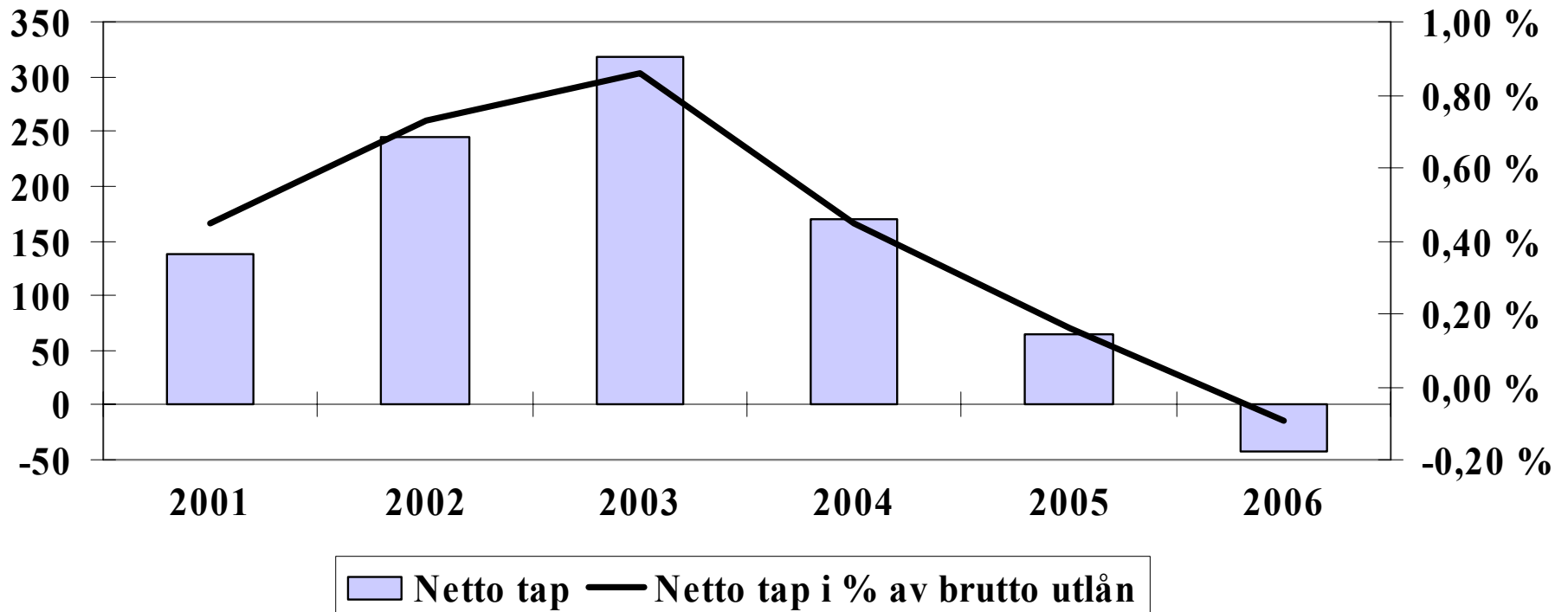
3) Endring i volum og /eller score for øvrige kunder i porteføljen.

Utlån fordelt på risikogruppe



	31.12.05	31.03.06	30.06.06	30.09.06	31.12.06
Lav risiko	37.140	38.504	40.419	42.849	43.864
Middels risiko	4.460	4.873	4.922	5.004	5.315
Høy risiko	2.669	2.192	2.071	2.219	2.037
Misligholdte og nedskrevne	807	912	941	826	729
Sum	45.075	46.480	48.353	50.898	51.944

Netto tap på utlån - Konsern



	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Individuelle tapsnedskrivninger	123	233	345	206	109	20
Gruppenedskrivninger	41	42	0	-1	-22	-36
Inngang på tidligere konstaterte tap	26	30	27	35	22	27
Netto tap	138	245	318	170	65	-43
Netto tap i % av brutto utlån	0,45 %	0,73 %	0,86 %	0,45 %	0,16 %	-0,09 %

Konsern – nøkkeltall utlån i % av brutto utlån

	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Netto tap	-0,09 %	0,16 %	0,45 %	0,86 %	0,73 %	0,45 %
Tapsnedskrivninger	0,81 %	1,17 %	1,70 %	2,24 %	2,02 %	1,70 %
Individuelle nedskrivninger	0,42 %	0,65 %	0,85 %	1,36 %	1,06 %	0,79 %
Gruppevise nedskrivninger	0,39 %	0,52 %	0,85 %	0,87 %	0,96 %	0,91 %
Totale tapsutsatte eng.	1,64 %	2,31 %	2,65 %	3,11 %	3,20 %	2,11 %
Netto tapsutsatte eng.	1,22 %	1,68 %	1,80 %	1,75 %	2,13 %	1,32 %

Eierpolitikk



Utbyttepolitikk

- SpareBank 1 Nord-Norge har som mål å skape overskudd som gir grunnlag for konkurransedyktig avkastning på bankens egenkapital.
- Utbytte til grunnfondsbeviserne vil avhenge av årsoverskuddet. Banken tar sikte på at utbytte og avsetning til utjevningsfond til sammen skal avspeile grunnfondsbevisernes andel av bankens egenkapital.
- Banken vil i fordelingen mellom kontantutbytte og avsetning til utjevningsfond, søke å prioritere en høy andel kontantutbytte. Dog vil banken i en slik fordeling ta hensyn til bankens egenkapitalsituasjon.
- Banken vil foreta avsetninger til/overføre fra utjevningsfondet ut fra årsoverskuddet og gjeldende lover og forskrifter.

Kontantutbytte og/eller utbytteemisjon

- Styret foreslår overfor representantskapet et kontantutbytte på kr 10,-.
- I tillegg foreslås en utbytteemisjon hvor grunnfondsbevisene kan velge mellom kontantutbytte eller å motta nye grunnfondsbevis

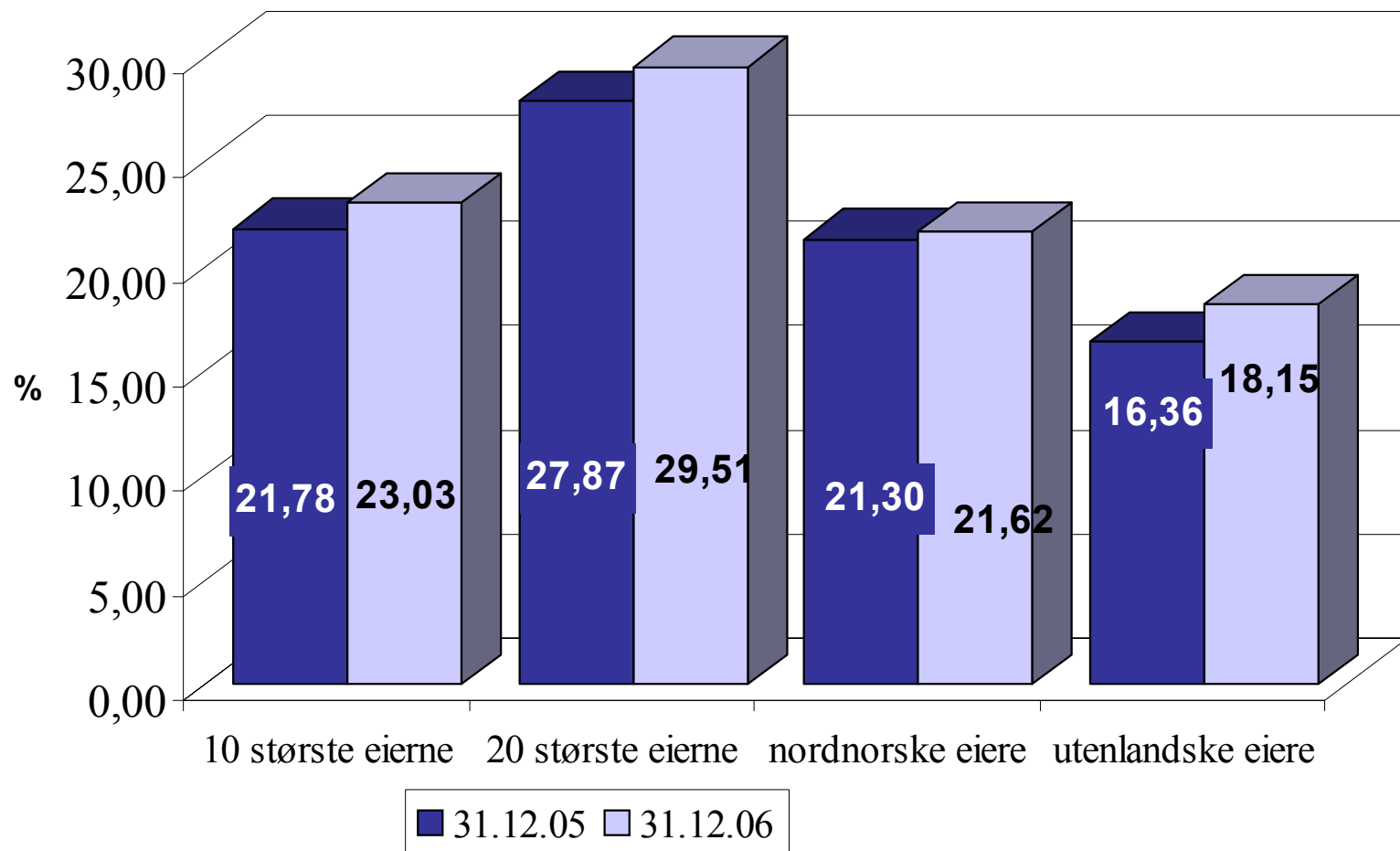
Kontantutbytte og utvanning

- Banken har to eiergrupperinger; grunnfondsbevisiere og Sparebankens fond
- De to eiergrupperingenes eierandel og rett til andel av bankens overskudd, beregnes av bokført egenkapital (ikke markedsverdier)
- Bankens overskudd fordeles mellom de to eiergrupperingene i.h.t eierandel i form av:
 - Kontantutbytte (grunnfondsbevisiere) og gaver (øvrige egenkapital)
 - Tilbakeholdt overskudd;
 - Utjevningsfond (grunnfondsbevisiere) og
 - Sparebankens fond (øvrige egenkapital)
- Grunnfondsbevisierne har tradisjonelt sett fått utbetalt en høyere del av ”sin” andel av overskuddet i form av utbytte sammenlignet med bankens øvrige egenkapital. Dette har over tid redusert grunnfondsbevisiernes eierandel i sparebankene og har også medført overføring av verdier fra grunnfondsbevisierne til bankens øvrige egenkapital. Dette representerer ”utvanning” av grunnfondsbevisierne.

Utbytteemisjon

- For å motvirke utvanning, samt ivareta grunnfondsbevisseierens ulike preferanser mht kontantutbytte, foreslås en rettet emisjon mot eksisterende grunnfondsbevisseiere (utbytteemisjon).
- Emisjonsbeløp vil være inntil 158 mill kroner – tilsvarende det avsatte utbytte.
- Det planlegges at emisjonskursen skal innebære et incentiv for å velge utbyttebevis framfor kontantutbytte.
- Emisjonskurs vil fastsettes før tegningsperiodens start. Emisjonskursen vil avgjøre hvor mange grunnfondsbevis som vil gi rett til ett nytt grunnfondsbevis. Det vil ikke utstedes delbevis, men det vil bli utbetalt ordinært kontantutbytte på kr 10,- per grunnfondsbevis som ikke gir rett til et nytt bevis.
- Foreløpig tidsplan:
 - Behandling representantskap: 13. mars 2007
 - Grunnfondsbevis handles ex-utbytte: 14. mars 2007
 - Tegningsperiode: 16. – 30. mars 2007
 - Utbetaling utbytte/tildeling nye grunnfondsbevis: 20. april 2007

Eierstruktur grunnfondsbevis



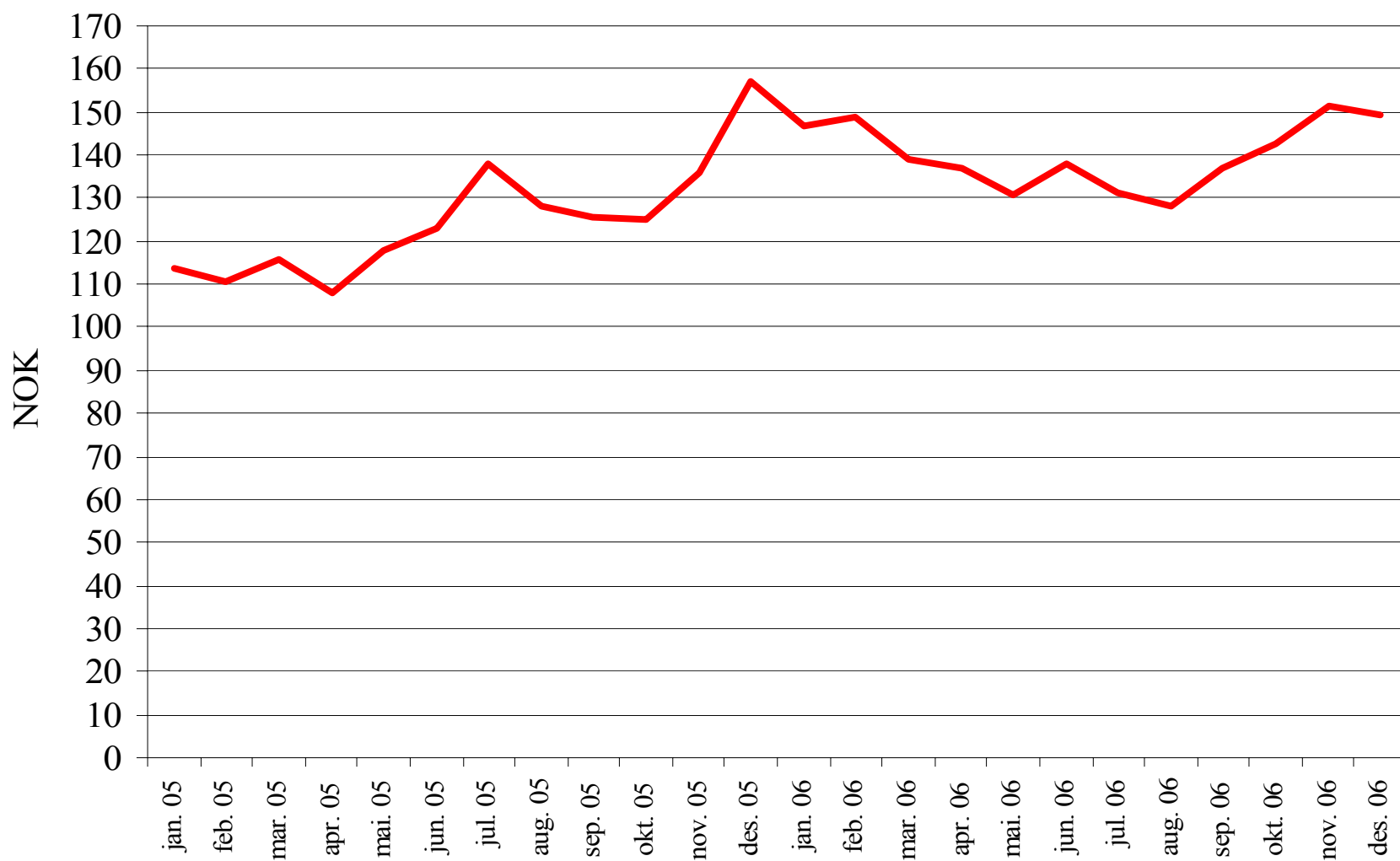
De 20 største grunnfondsbevisene per 31.12.2006

EIERE	ANTALL GR.FOND	ANDEL AV TOTAL GR.FOND.KAP.
Swedbank klientkonto	1.541.640	9,74 %
Frank Mohn AS	398.200	2,52 %
Terra Utbytte	317.410	2,00 %
MP Pensjon	298.560	1,89 %
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	244.200	1,54 %
Mellon Bank Agent	218.000	1,38 %
Framo Development AS	200.000	1,26 %
National Financial Services Citibank N.A.	162.354	1,03 %
Troms Kraft AS	134.830	0,85 %
JPMorgan Chase Bank - klientkonto	131.136	0,83 %
Karl Ditlefsen	125.680	0,79 %
Trond Mohn	120.000	0,76 %
Sparebankstiftelsen	112.600	0,71 %
SpareBank 1 SR-bank	103.901	0,66 %
Fred Olsen & Co's Pensjonskasse	102.000	0,64 %
Stichting Shell Pensjon	98.100	0,62 %
Ringerikes Sparebank	94.080	0,59 %
JPMorgan Chase Bank Omnibus	92.640	0,59 %
State Street Bank - klientkonto	90.517	0,57 %
Forvarets Personell Service	86.880	0,55 %
SUM	4.672.728	29,51%

De 20 største nordnorske grunnfondsbevisene per 31.12.2006

EIERE	ANTALL GR.FOND	ANDEL AV TOTAL GR.FOND.KAP.
Troms Kraft AS, Tromsø	134.830	0,85%
Karl Ditlefsen, Tromsø	125.680	0,79%
Bodø Kommune, Bodø	69.600	0,44%
Norges Råfisklag, Tromsø	68.880	0,44%
Eriksen Eiendom AS, Bardufoss	59.981	0,38%
AS Ferdighus, Sørreisa	52.720	0,33%
Asbjørn Hansen, Tromsø	51.600	0,33%
O.A.Ovesen AS, Sørreisa	45.360	0,29%
Ole Ovesen, Sørreisa	44.680	0,28%
Tor Ovesen, Sørresia	43.380	0,27%
Tromstrygd, Tromsø	40.000	0,25%
Stig Vonka, Harstad	37.280	0,24%
Hemming Andersen, Kvaløysletta	36.910	0,23%
Gullsmed Kristiansen Eiendom AS, Tromsø	36.000	0,23%
Stein Harald Enoksen, Gryllefjord	34.000	0,21%
Bj. Rasch-Tellefsen AS, Harstad	31.760	0,20%
Hans A. Kristiansen, Lyngseidet	29.440	0,19%
Torodd Vonka, Kirkenes	28.900	0,18%
Kræmer AS, Tromsø	24.000	0,15%
Tromsø Skotøimagasin AS, Tromsø	24.000	0,15%
SUM	1.019.001	6,43%

Kursutvikling grunnfondsbevis NONG



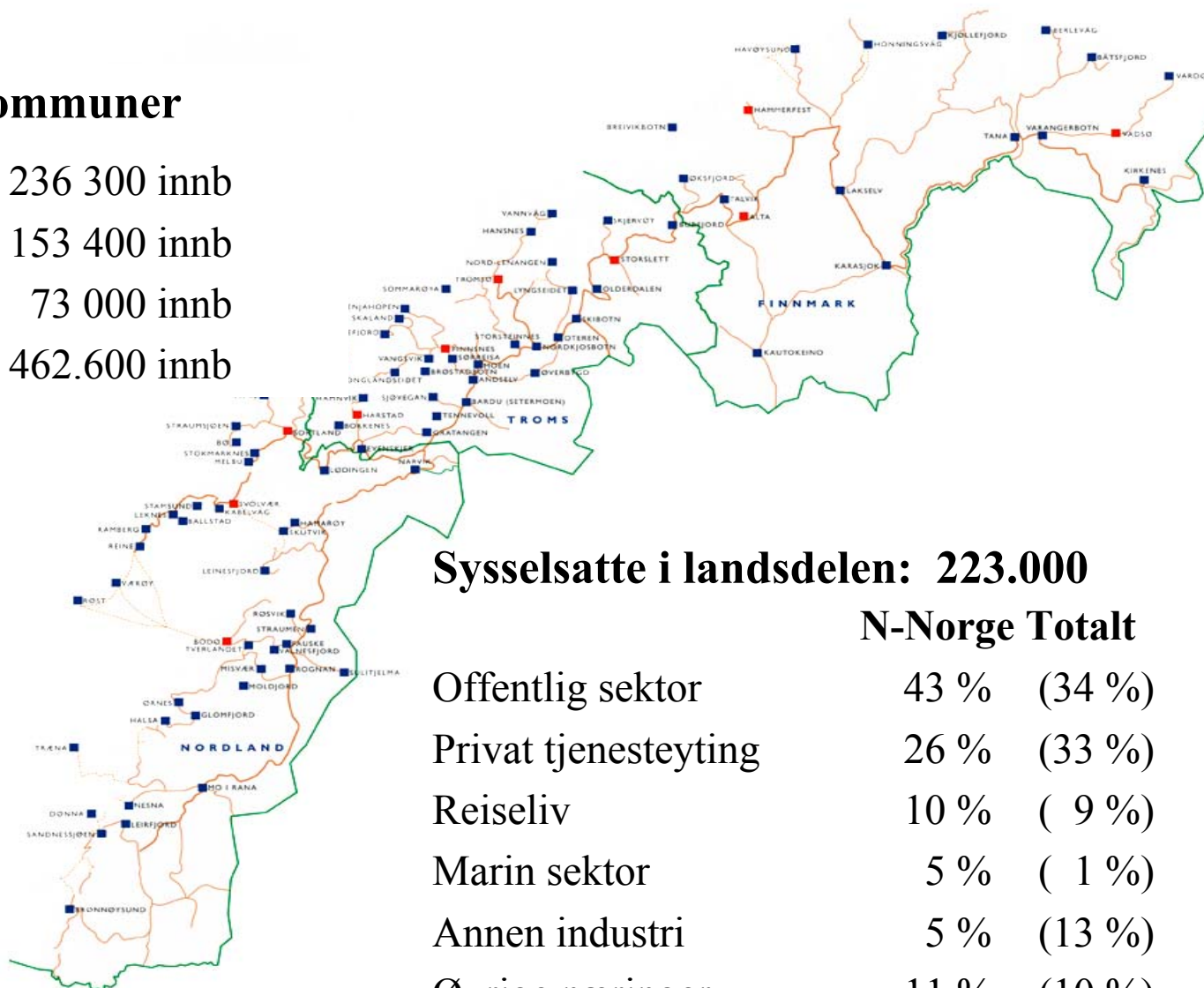
Noen utviklingstrekk



Konjunktursituasjonen i Nord-Norge

3 fylker og 88 kommuner

Nordland:	236 300 innb
Troms:	153 400 innb
Finnmark:	73 000 innb
Nord-Norge	462.600 innb



Sysselsatte i landsdelen: 223.000

N-Norge Totalt

Offentlig sektor	43 %	(34 %)
Privat tjenesteyting	26 %	(33 %)
Reiseliv	10 %	(9 %)
Marin sektor	5 %	(1 %)
Annen industri	5 %	(13 %)
Øvrige næringer	11 %	(10 %)

Konjunktursituasjonen i Nord-Norge

På toppen av oppgangstidene

- Laveste arbeidsledighet på 20 år
- Ledigheten har falt med 1/3 de siste 12 mnd
- Mangel på arbeidskraft bremser videre vekst
- Omstilling og fornyelse i tradisjonelle næringer
- Byggeboom i byene og økt aktivitet i mange distrikter
- God økonomi i husholdningene; økt forbruk og økt sparing

Kampen om kompetansen

- Vi kan stå foran vedvarende mangel på arbeidskraft
- Alle næringer blir kunnskapsintensive
- Vi får behov for mange flere realfagsutdannede, håndverkere, økonomer og samfunnsvitere
- Vi må ta særlig godt vare på ungdommene fra de store årskullene fra 90-åra

Rekordlav ledighet i landsdelen

1. Arbeidsledigheten i Nord-Norge var 2,6% pr desember 2006
2. Sysselsettingen økte med 1.000 personer fra 2. kvartal 2005 til 2. kvartal 2006
3. Antall ledige falt med 3.000 personer de siste 12 mnd
4. God tilgang på nye jobber

Arbeidsmarkedet desember 2006	Nord-Norge	
Helt ledige	6.036	2,6 %
På tiltak	1.480	0,6 %
Brutto ledige	7.516	3,2 %
Tilgang på jobber (% av brutto ledige)	1.480	19 %

Marin sektor

- Økte priser på torsk og laks
 - Bedret lønnsomhet i fiske og lakseoppdrett
- Fortsatt problemer i fiskeindustri
- Overkapasitet gir sysselsettingsreduksjon
 - Strukturtiltak i fiskeflåten
- Gode markedsutsikter på lengre sikt
 - Global befolknings- og velstandsutvikling



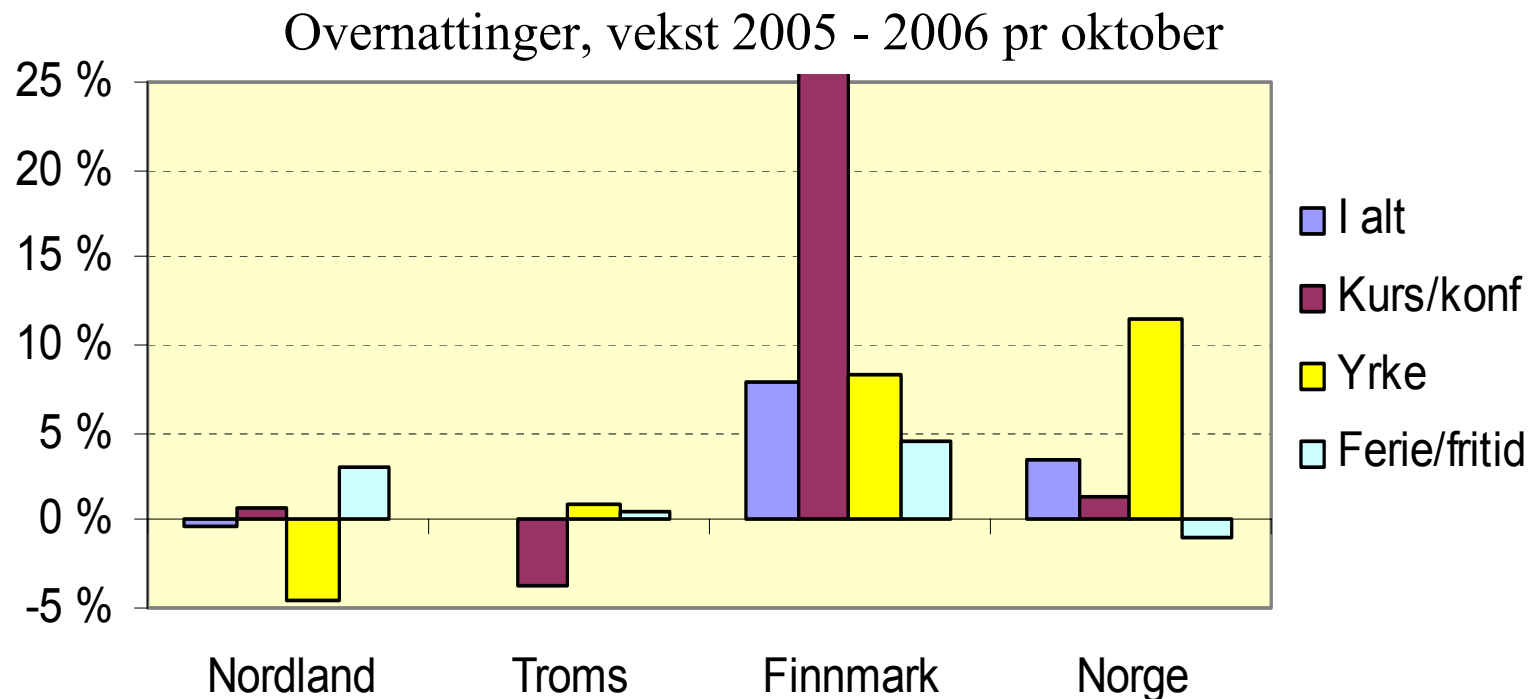
Høyt aktivitetsnivå i bygg og anlegg

- Det er fortsatt høy aktivitet i bransjen
- Dette gjelder særlig i pressområder
- Bransjen nyter godt av importert arbeidskraft
- Mangel på kvalifisert arbeidskraft er et hinder for vekst og gir press på lønn
- Produktiviteten økes ved mer effektive byggeprosesser



Reiseliv

- Størst vekst i yrkesrelaterte reiser og byene nyter godt av dette
- Reiselivet sterkt påvirket av kronekurs og billige flybilletter til utlandet



Kilde: SSB, Prosentvis endring, antall gjestedøgn, januar-oktober, 2005-2006

Energi

Fornybar energi

- Ikke mangel på kraft i Nord-Norge
- Potensialet for vindkraft og småskala vannkraft i Nord-Norge tilsvarer dagens vannkraftproduksjon i landsdelen

Petroleum

- Snøhvit – produksjonsstart i 2007
 - Flere utbyggingstrinn står for tur
- Goliat
 - ENI har besluttet videreføring, prøveboring pågår
 - ENI estimerer 10-12 års produksjonstid
- Skarv Idun – BP og Statoil – utenfor Helgeland
 - Base- og driftsstøttefunksjoner i Sandnessjøen
 - Forventet levetid minst 20 år
- Shtokman – utsatt til etter 2013

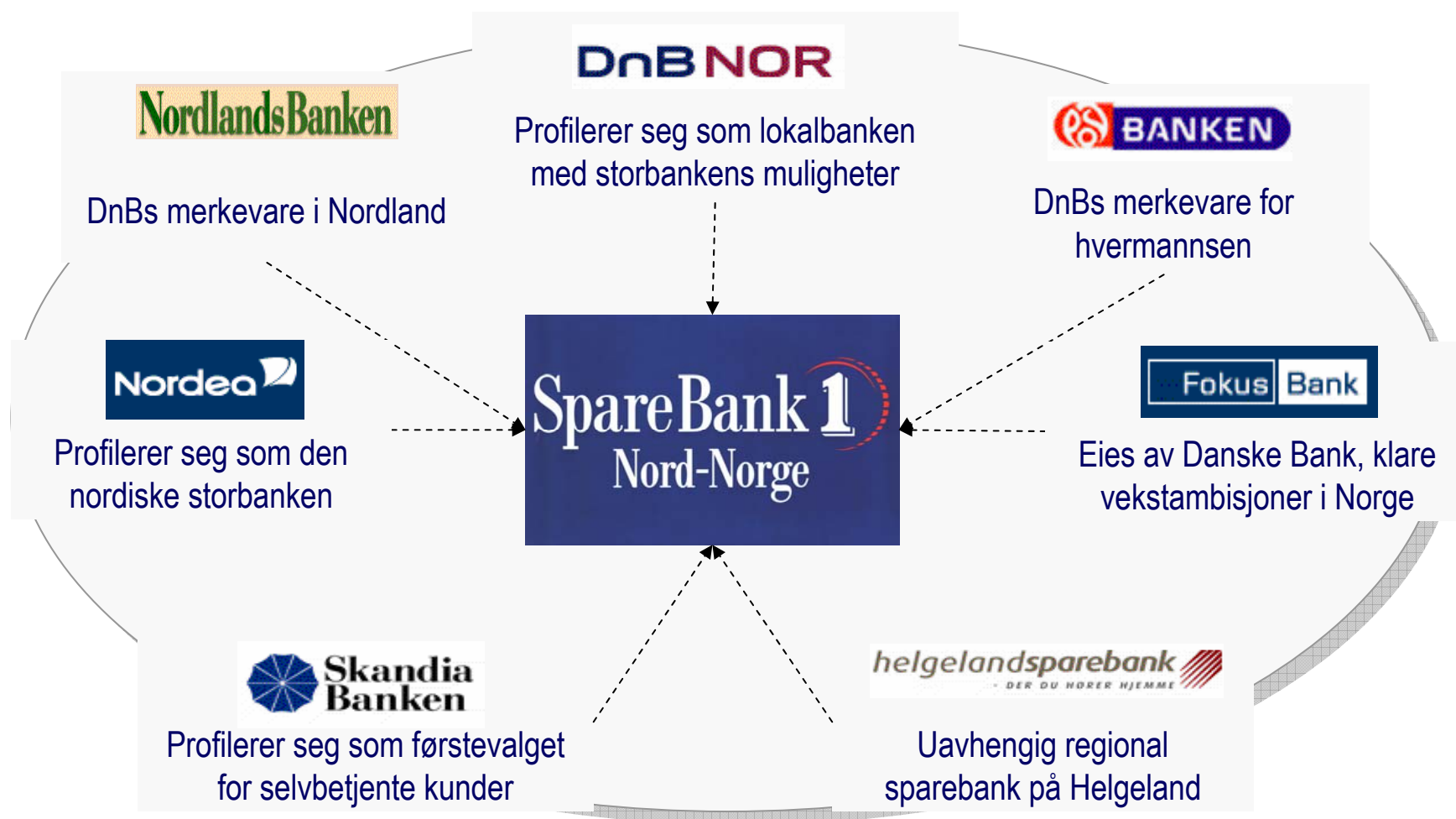
Gode utsikter for hovednæringene

1. Marin sektor – sterk omstilling; gode markedsutsikter på sikt
2. Industrien – fornyelse basert på kompetanseutvikling og effektive prosesser
3. Bygg/anlegg – høy aktivitet, mangel på kvalifisert arbeidskraft
4. Fremtidens energiregion – petroleum og fornybare ressurser
5. Reiselivet – ved et veiskille mht marked og produkter, og mht attraktivitet som næring
6. Privat tjenesteyting – nøkkelrolle for økt verdiskapning

Finansnæringen



Konkurranset bildet i Nord-Norge



I tillegg kommer seks lokale sparebanker i Hålogaland og svenske Handelsbankens kontor i Tromsø.

SpareBank 1 Nord-Norge

Sterkere konkurranse – spissere strategi

Konkurransen er blitt sterkere og mer sammensatt

1. Mange sterke aktører satser i det nordnorske markedet
2. Kompetanse og innovative løsninger har større betydning
3. Kunderelasjoner og lokalt engasjement har større betydning
4. Økt press på renter, priser og marginer



Strategi i hovedpunkter

Vi har sammen skapt en strategi som skal gi økt konkurransekraft. Ambisjonen er en strategi for vekst og produktivitet.

Våre mål er:

- Stabilt høy lønnsomhet
- Økt markedsandel
- Økt kundetilfredshet
- Effektive arbeidsprosesser
- Kontinuerlig læring

Våre kunder skal oppleve oss som den nære og dyktige banken i alle kunderelasjoner.

Våre arbeidsprosesser skal bygge på vår sterke distribusjonskraft og vise beste praksis i rådgivning og salg, akkvisisjon, innovasjon, kvalitet og risikostyring, samt et samfunnsengasjement med sterk lokal synliggjøring.

Vår organisasjon skal gjennomsyres av en vinnerkultur basert på læring, utvikling, samarbeidskraft og åpen kommunikasjon.

Finansielle mål:

Vekst og produktivitet

SpareBank 1 Nord-Norges målsetting er vekst innenfor alle forretningsområder

- ved mersalg til eksisterende kunder
- ved salg til nye kunder
- ved utvikling av markedsområdet
- ved utvikling av tjenester og forretningsområder

SpareBank 1 Nord-Norges mål er økt produktivitet

- ved kvalitet i alt vi gjør
- ved effektive arbeidsprosesser
- ved styrking av kompetanse
- ved utnyttning av samhandlingskraft



Nordvest-Russland - plattform for økonomisk utvikling:

- En åpen norsk-russisk grense
- Ressursene; fisk, mineraler, olje/gass



Representasjonskontor

Banken er i ferd med å etablere representasjonskontor i Murmansk, Russland:

- yte service og rådgivning til kundebedrifter
- tilby et nettverk mot russiske, norske og vestlige selskaper
- gi informasjon om marked, økonomi og lovgivning
- ivareta dialog med russiske myndigheter

Representasjonskontoret forventes åpnet 1. halvår 2007



Planlagt satsing på Helgland

	Totalmarked NOK mrd	SNN andel	SNN mål 2009	SNN markedsandel (mål 2009)
Person- marked	18,2	2,1	3,7	20 %
Næringslivs- marked	6,9	0,8	1,4	20 %
Sum	25,1	2,9	5,1	20 %

- **Bygge opp BM miljø**
- **Ansette flere PM rådgivere**
- **Styrke eiendomsmegling**
- **Styrket tilbud innenfor factoring og leasing**

Oppsummering 4. kvartal 2006

Konsern:

Beløp i mill.kroner	31.12.06	31.12.05	Endring	Endring %
RESULTAT				
Resultat før skatt	941	729	212	29,1%
BALANSE				
Forvaltningskapital	54.895	48.630	6.265	12,9%
Brutto utlån	46.226	41.638	4.588	11,0%
Innskudd	27.784	25.350	2.434	9,6%
NØKKELTALL	31.12.06	31.12.05	Endring	Endring %
Kapitaldekning	10,58%	11,19%		-0,61%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	23,69%	20,55%		3,14%
Kostnadsprosent	49,91%	52,34%		-2,43%
Antall årsverk	767	778	-11	
Morbank:				
Korrigert overskudd pr. grunnfondsbevis	15,20	13,24	1,96	