

# SpareBank 1 Nord-Norge

**Foreløpig resultat 2011**  
**Oslo, 8. februar 2012**

**Meglere**



# SpareBank 1 Nord-Norge Konsern



Hovedkontor:

Tromsø

## Organisering:

## Regionkontor:

## 5 regioner

# Hamme

# Tromsø

# Harstad

Bodø

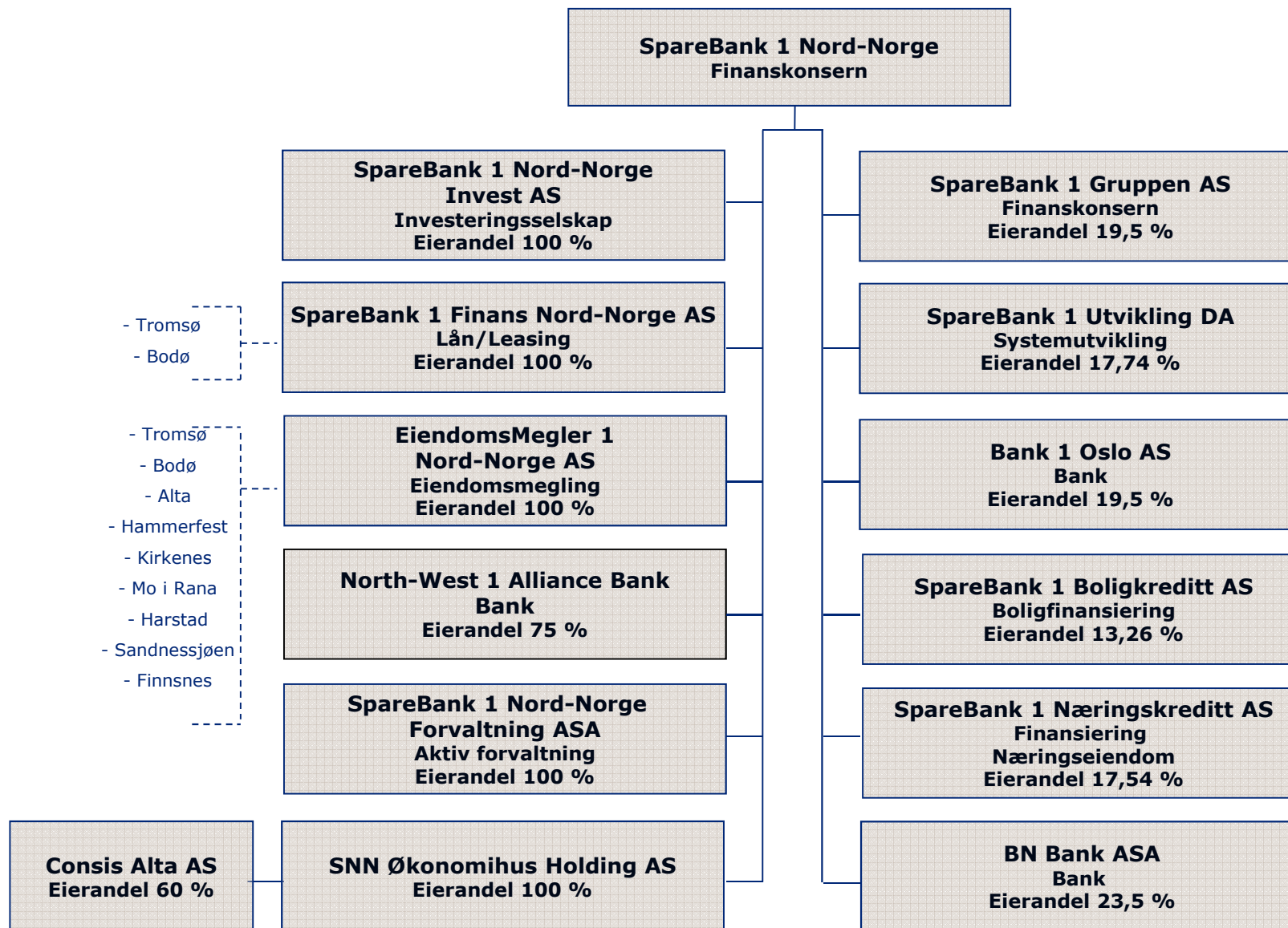
# Mo i Rana

76 steder

## Lokalisering:

Antall årsverk konsern: 794

# Organiseringen av finanskonsernet



# Konjunkturer og muligheter



# Nordnorsk økonomi går fortsatt godt

- Mindre påvirket av den internasjonale økonomiske usikkerhet enn landet for øvrig
  - Fall i laksepris kompenseres av fangst- og eksportrekorder for hvitfisk
  - Store funn i petroleum gir økt lete- og boreaktivitet
  - Godt år for reiselivsnæringen – næringen vokser i sentrale strøk
  - Større etterspørsel etter metaller gir vekst i produksjon og sysselsetting i nordnorsk industri
  - Nordnorsk næringsliv synes mindre grad å være avhengig av eksport til de land som er sterkest rammet av økonomisk tilbakegang
  - Stor offentlig sektor
  - Store offentlige investeringer er en driver for bygg og anleggssektoren
- Vedvarende lav arbeidsledighet – 2,5 % helt ledige i desember
  - Stramt arbeidsmarked gir utfordringer for fremtidig verdiskaping
- Netto innflytting til landsdelen
  - Byvekst og stabilisering i distriktene
- Nordområdemelding viser at Nord-Norge er et viktig satsingsområde for regjeringen

# Stramt arbeidsmarked i Nord-Norge

Lav ledighet - utfordring for landsdelen

- Stramt arbeidsmarked
  - Bedriftene har behov for flere ansatte
  - Ikke alle stillinger lyses ut – behovet for arbeidskraft større enn statistikken viser
- Arbeidsledigheten i Nord-Norge på linje med landsgjennomsnittet
- Eldrebølgen en utfordring for distriktene
- Arbeidsinnvandrere og gjestearbeidere - Viktig gruppe for å dekke arbeidskraftsbehovet i landsdelen
  - Innvandrere dekker behov innenfor alle næringer
  - Gjestearbeidere sterkt representert i enkelte næringer

|                                                           | Nord-Norge |     | Norge  |     |
|-----------------------------------------------------------|------------|-----|--------|-----|
|                                                           | Antall     | %   | Antall | %   |
| Helt ledige                                               | 6.142      | 2,5 | 63.655 | 2,4 |
| På tiltak                                                 | 1.303      | 0,5 | 17.376 | 0,7 |
| Brutto ledige                                             | 7.445      | 3,0 | 81.031 | 3,1 |
| Tilgang jobber                                            | 2.402      |     | 23.070 |     |
| Stramhets-indikator<br>(Brutto ledige/<br>tilgang jobber) | 3,1        |     | 3,5    |     |

Kilde: Nav, 1. januar 2012

# Finansielle mål

- **Soliditet**

- Kjernekapitaldekning;  
11 % eller høyere

- **Lønnsomhet**

- EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målet er avkastning etter skatt på minimum 6 % over avkastning på langsiktig statsobligasjon

- **Effektivitet**

- Kostnadene skal utgjøre maksimum 50 % av inntektene og på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med

- **Topplinjevekst**

- Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

# Kapitaldekning - konsern

| Morbank                                 |          |          |                                | Konsern  |          |          |
|-----------------------------------------|----------|----------|--------------------------------|----------|----------|----------|
| (Beløp i mill kroner)                   |          |          |                                |          |          |          |
| 31.12.09                                | 31.12.10 | 31.12.11 |                                | 31.12.11 | 31.12.10 | 31.12.09 |
| 3 703                                   | 4 351    | 5 029    | Kjernekapital                  | 6 094    | 5 334    | 4 846    |
| 504                                     | 549      | 518      | Tilleggskapital                | 490      | 515      | 929      |
| 4 207                                   | 4 900    | 5 547    | Ansvarlig kapital              | 6 584    | 5 849    | 5 775    |
| Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II |          |          |                                |          |          |          |
| 1 818                                   | 1 954    | 2 002    | Sum kredittrisiko IRB          | 1 895    | 1 840    | 1 762    |
| 487                                     | 607      | 658      | Kredittrisiko standardmetoden  | 1 683    | 1 492    | 1 362    |
| 55                                      | 130      | 9        | Gjeldsrisiko                   | 9        | 126      | 50       |
| 41                                      | 19       | 9        | Egenkapitalrisiko              | 68       | 46       | 59       |
| 0                                       | 17       | 29       | Valutarisiko                   | 29       | 17       | 0        |
| 214                                     | 242      | 258      | Operasjonell risiko            | 273      | 284      | 227      |
| 0                                       | 0        | 0        | Overgangsordning               | 312      | 226      | 257      |
| - 69                                    | - 71     | -80      | Fradrag i kapitalkravet        | - 123    | - 114    | - 98     |
| 2 546                                   | 2 898    | 2 885    | Minimumskrav ansvarlig kapital | 4 146    | 3 917    | 3 619    |
| 15,27 %                                 | 13,53 %  | 15,38 %  | Kapitaldekning                 | 12,71 %  | 11,95 %  | 12,76 %  |
| 12,66 %                                 | 12,01 %  | 13,95 %  | herav kjernekapital            | 11,76 %  | 10,90 %  | 10,71 %  |
| 2,61 %                                  | 1,52 %   | 1,44 %   | herav tilleggskapital          | 0,95 %   | 1,05 %   | 2,05 %   |



# Kapitaldekning

## Vellykkede emisjoner gjennomført. Sparebankstiftelsen etablert

- Bankens egenkapital styrket med 583 mill gjennom emisjoner 1. halvår 2011
  - Transaksjonene viser at egenkapitalmarkedet har stor tro på økonomien i landsdelen og på SpareBank 1 Nord-Norges vekstmuligheter
- Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge formelt etablert
  - Hovedformål: å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Nord-Norge. Stiftelsen skal også yte gaver til allmennyttige formål
  - Stiftelsen deltok i den rettede emisjonen med 33,7 mill kroner
  - Etter tilførsel av midler for 2011 vil stiftelsen til sammen være tilført 227 mill kroner fra banken
  - Hovedstyret har anmodet representantskapet om fullmakt til å gjennomføre rettet emisjon mot stiftelsen i 2012 eller 2013 med inntil 250 mill kroner

# Finansielle mål

- **Soliditet**

- Kjernekapitaldekning;  
11 % eller høyere

- **Lønnsomhet**

- EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målet er avkastning etter skatt på minimum 6 % over avkastning på langsiktig statsobligasjon

- **Effektivitet**

- Kostnadene skal utgjøre maksimum 50 % av inntektene og på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med

- **Topplinjevekst**

- Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

# Resultatregnskap konsern

| (Beløp i mill kroner)                        | <b>31.12.11</b> | 31.12.10 |
|----------------------------------------------|-----------------|----------|
| Netto renteinntekter                         | <b>1 130</b>    | 1 129    |
| Netto provisjons- og andre inntekter         | <b>506</b>      | 513      |
| Netto inntekter på finansielle investeringer | <b>275</b>      | 404      |
| <b>Sum netto inntekter</b>                   | <b>1 911</b>    | 2 046    |
| Sum driftskostnader                          | <b>1 036</b>    | 957      |
| <b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>    | <b>875</b>      | 1 089    |
| Netto tap og nedskrivninger                  | <b>101</b>      | 87       |
| <b>Resultat før skatt</b>                    | <b>774</b>      | 1 002    |
| Skatt                                        | <b>158</b>      | 186      |
| Minoritetsinteresser                         | <b>0</b>        | 0        |
| <b>Resultat for perioden</b>                 | <b>616</b>      | 816      |

**EK-avkastning  
9,9 %**

## Kvartalsvis resultatutvikling

| (Beløp i mill kroner)                        | <b>4.KV.11</b> | 3.KV.11 | 2.KV.11 | 1.KV.11 | 4.KV.10 |
|----------------------------------------------|----------------|---------|---------|---------|---------|
| Netto renteinntekter                         | <b>283</b>     | 296     | 276     | 275     | 285     |
| Netto provisjons- og andre inntekter         | <b>125</b>     | 127     | 134     | 120     | 128     |
| Netto inntekter på finansielle investeringer | <b>-71</b>     | 46      | 58      | 242     | 148     |
| Sum netto inntekter                          | <b>337</b>     | 469     | 468     | 637     | 561     |
| Sum driftskostnader                          | <b>277</b>     | 252     | 261     | 246     | 276     |
| Resultat før tap og nedskrivninger           | <b>60</b>      | 217     | 207     | 391     | 285     |
| Netto tap og nedskrivninger                  | <b>53</b>      | 23      | 15      | 10      | 43      |
| Resultat før skattekostnad                   | <b>7</b>       | 194     | 192     | 381     | 242     |
| Egenkapitalrentabilitet                      | <b>-1,0 %</b>  | 8,9 %   | 10,1 %  | 23,3 %  | 14,7 %  |
| Kostnadsprosent                              | <b>82,2 %</b>  | 53,7 %  | 55,8 %  | 38,6 %  | 49,2 %  |

**Res. før tap sum 1.og 4. kv                      451**

## Datterselskaper

### Overskudd før skatt

|                                        | <b>31.12.11</b> | 31.12.10 |
|----------------------------------------|-----------------|----------|
| SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS       | <b>69 370</b>   | 66 874   |
| SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS       | <b>23 684</b>   | 6 985    |
| SNN Økonomihus AS                      | <b>60</b>       | 0        |
| EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS         | <b>4 089</b>    | 5 286    |
| SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA | <b>1 091</b>    | 4 289    |
| North-West 1 Alliance Bank             | <b>82</b>       | -1 350   |
| Totalt                                 | <b>98 376</b>   | 82 084   |

## Resultatutvikling - konsern

Sett i forhold til 2010 er årsakene til endringen i resultat før skatt:

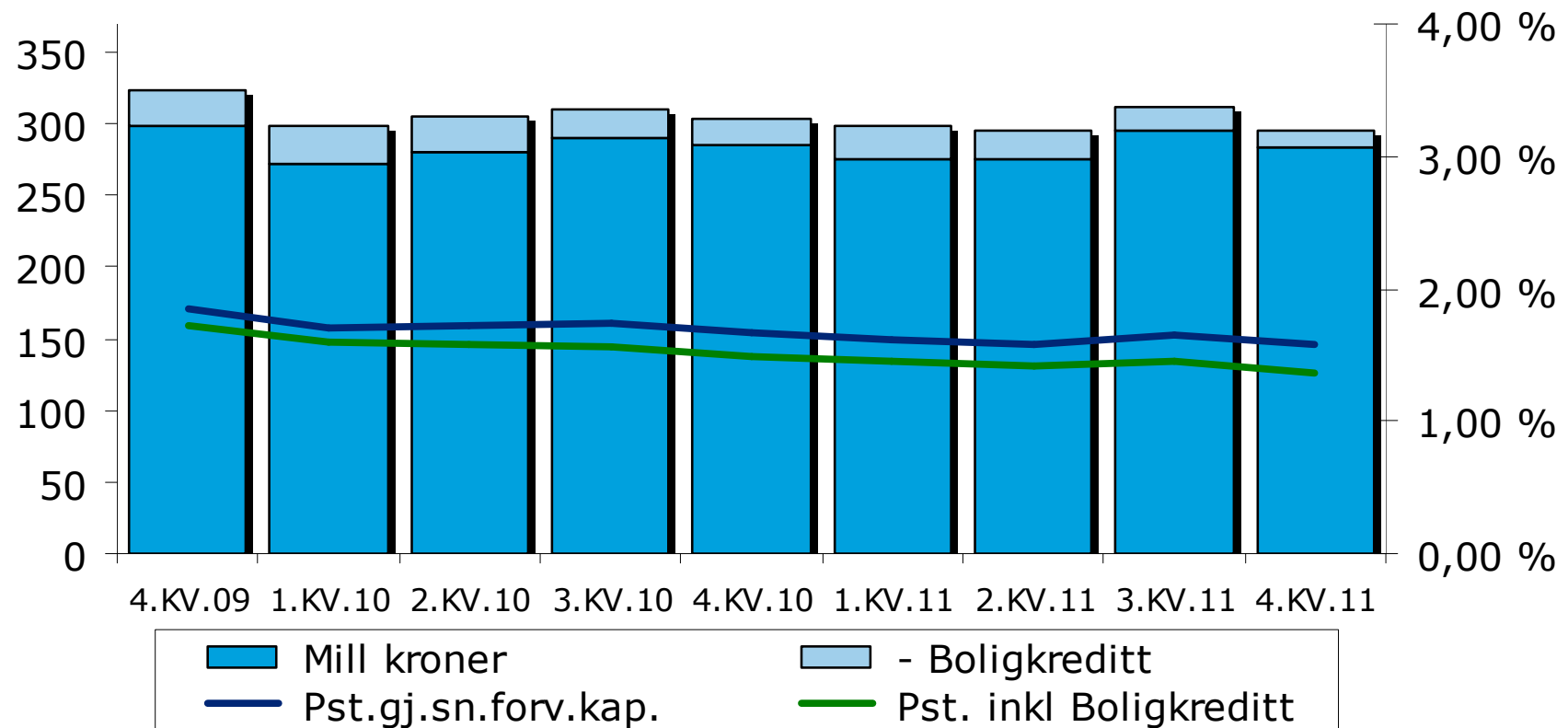
|                                                       |   |             |
|-------------------------------------------------------|---|-------------|
| • Økning netto renteinntekter                         | + | 1 mill kr   |
| • Reduksjon i netto provisjonsinntekter               | - | 18 mill kr  |
| • Reduksjon i inntekter fra finansielle investeringer | - | 129 mill kr |
| • Økning andre driftsinntekter                        | + | 11 mill kr  |
| • Økning kostnader                                    | - | 79 mill kr  |
| • Økning netto tap                                    | - | 14 mill kr  |
| <hr/>                                                 |   |             |
| Sum                                                   | - | 228 mill kr |

# Kunderettet virksomhet

(Beløp i mill kroner)

|                                        | <b>31.12.11</b> | 31.12.10 | Endring |
|----------------------------------------|-----------------|----------|---------|
| Inntjening før tap                     | <b>600</b>      | 685      | -85     |
| Netto tap                              | <b>101</b>      | 87       | -14     |
| Korrigert for inntektsført AFP-pensjon | <b>0</b>        | 60       | 60      |
| Kunderettet virksomhet etter tap       | <b>499</b>      | 538      | -39     |

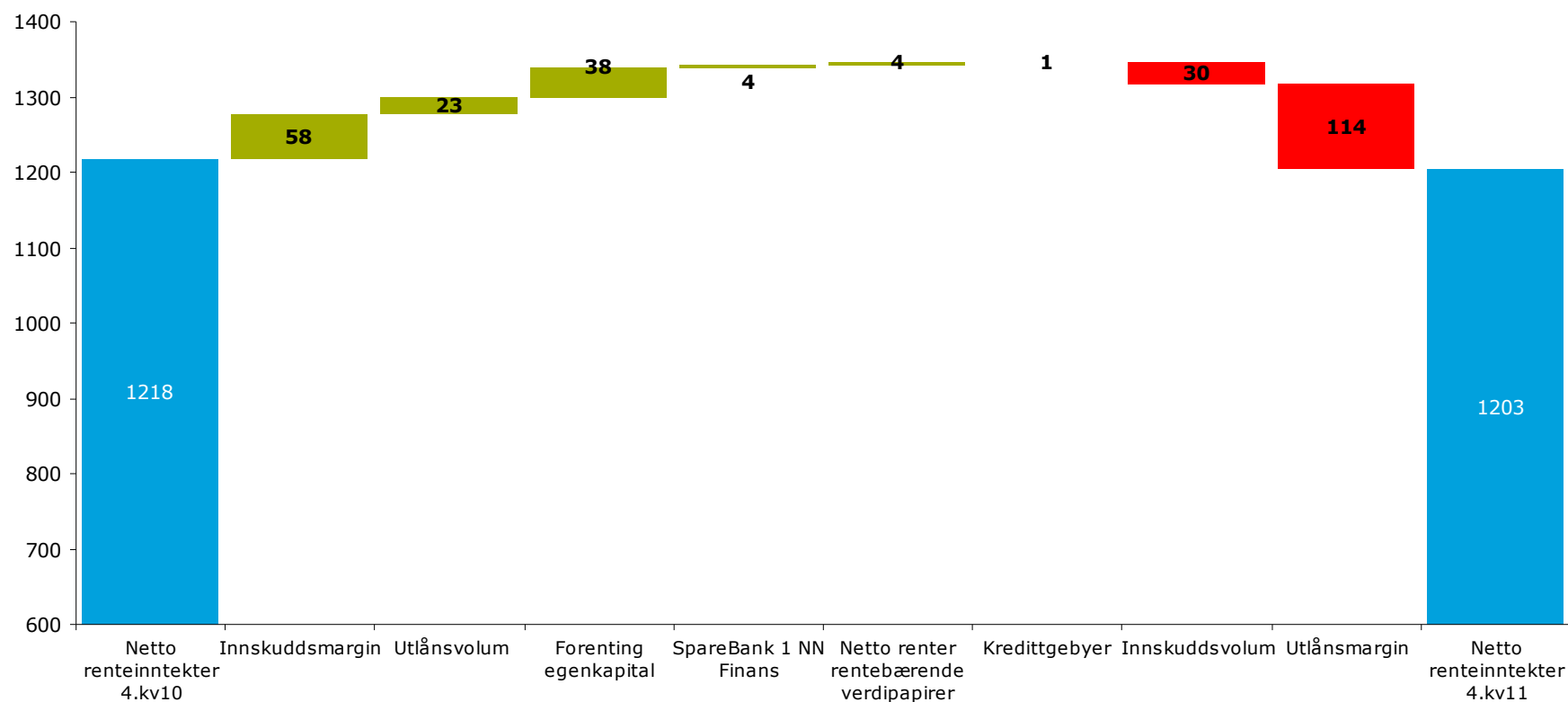
## Netto renteinntekter - konsern



|                        | 4.KV.09 | 1.KV.10 | 2.KV.10 | 3.KV.10 | 4.KV.10 | 1.KV.11 | 2.KV.11 | 3.KV.11 | 4.KV.11       |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| Mill kroner            | 298     | 272     | 281     | 291     | 285     | 275     | 276     | 296     | <b>283</b>    |
| - Boligkreditt         | 26      | 27      | 24      | 19      | 19      | 24      | 20      | 16      | <b>13</b>     |
| Pst.gj.sn.forv.kap.    | 1,85 %  | 1,70 %  | 1,73 %  | 1,74 %  | 1,66 %  | 1,61 %  | 1,59 %  | 1,65 %  | <b>1,58 %</b> |
| Pst. inkl Boligkreditt | 1,72 %  | 1,59 %  | 1,58 %  | 1,56 %  | 1,49 %  | 1,45 %  | 1,42 %  | 1,46 %  | <b>1,36 %</b> |

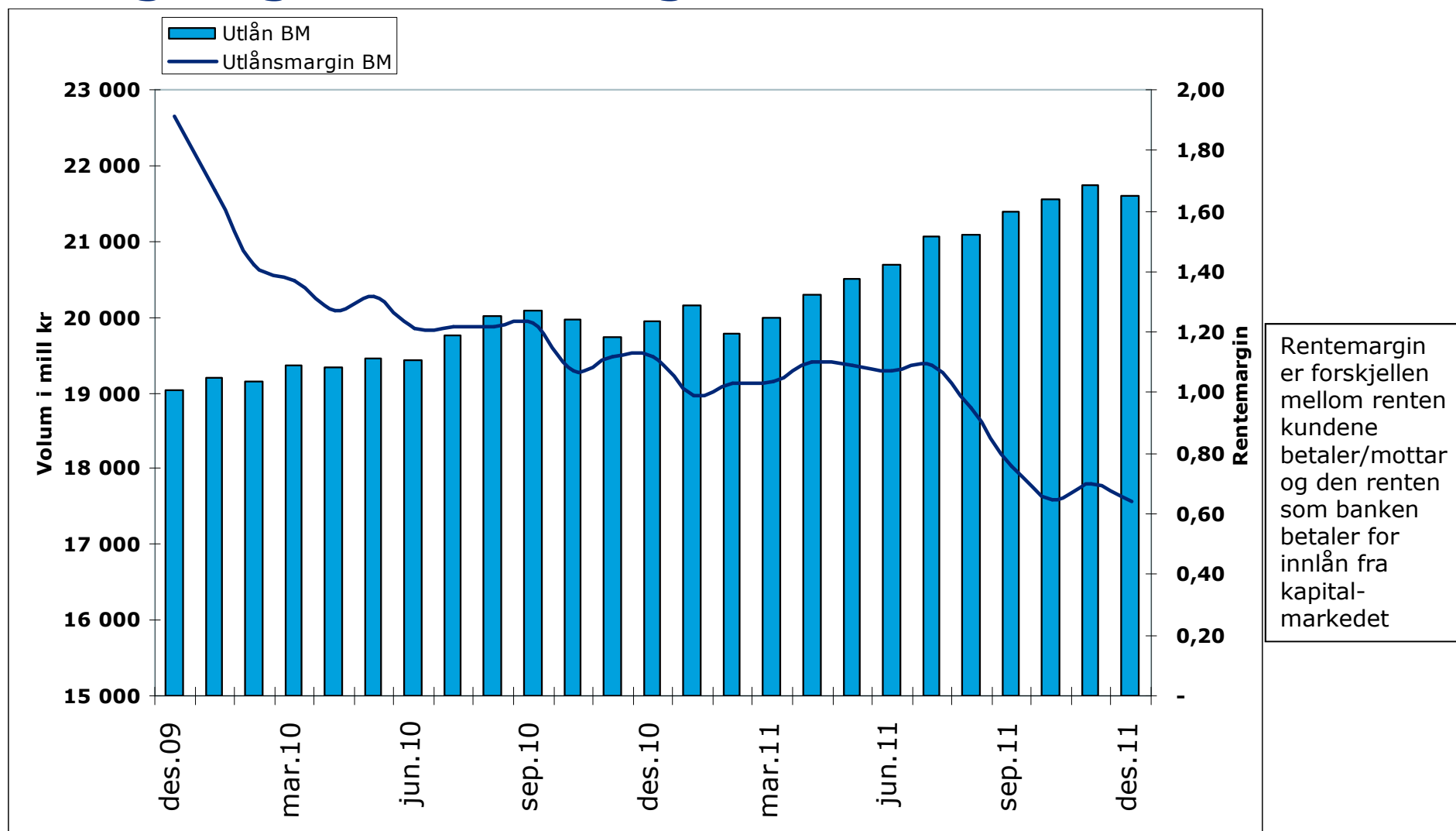


# Endring rentenetto 2010 -2011

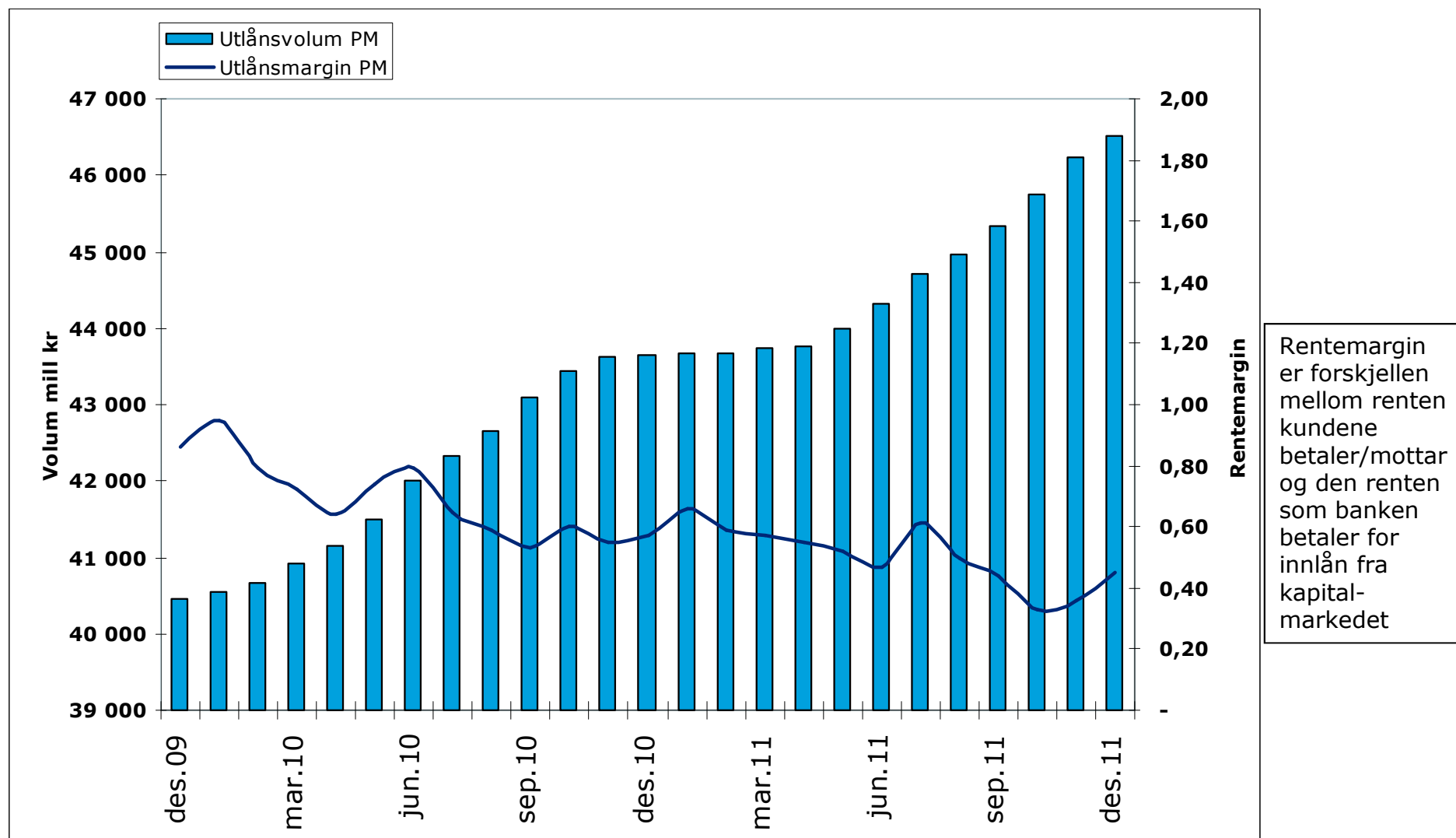


| Endring                                                                  | 2011         | Endring    | 2010         |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| <b>Netto renteinntekter inkl. provisjon til SpareBank 1 Boligkreditt</b> | <b>1 203</b> | <b>-15</b> | <b>1 218</b> |
| Utlånsmargin                                                             |              | -114       |              |
| Kredittgebyrer                                                           |              | 1          |              |
| Innskuddsvolum                                                           |              | -30        |              |
| SpareBank 1 NN Finans                                                    |              | 4          |              |
| Utlånsvolum                                                              |              | 23         |              |
| Innskuddsmargin                                                          |              | 58         |              |
| Netto renter rentebærende verdipapirer                                   |              | 4          |              |
| Forrentning egenkapital                                                  |              | 38         |              |
| <b>Endring</b>                                                           |              | <b>-15</b> |              |

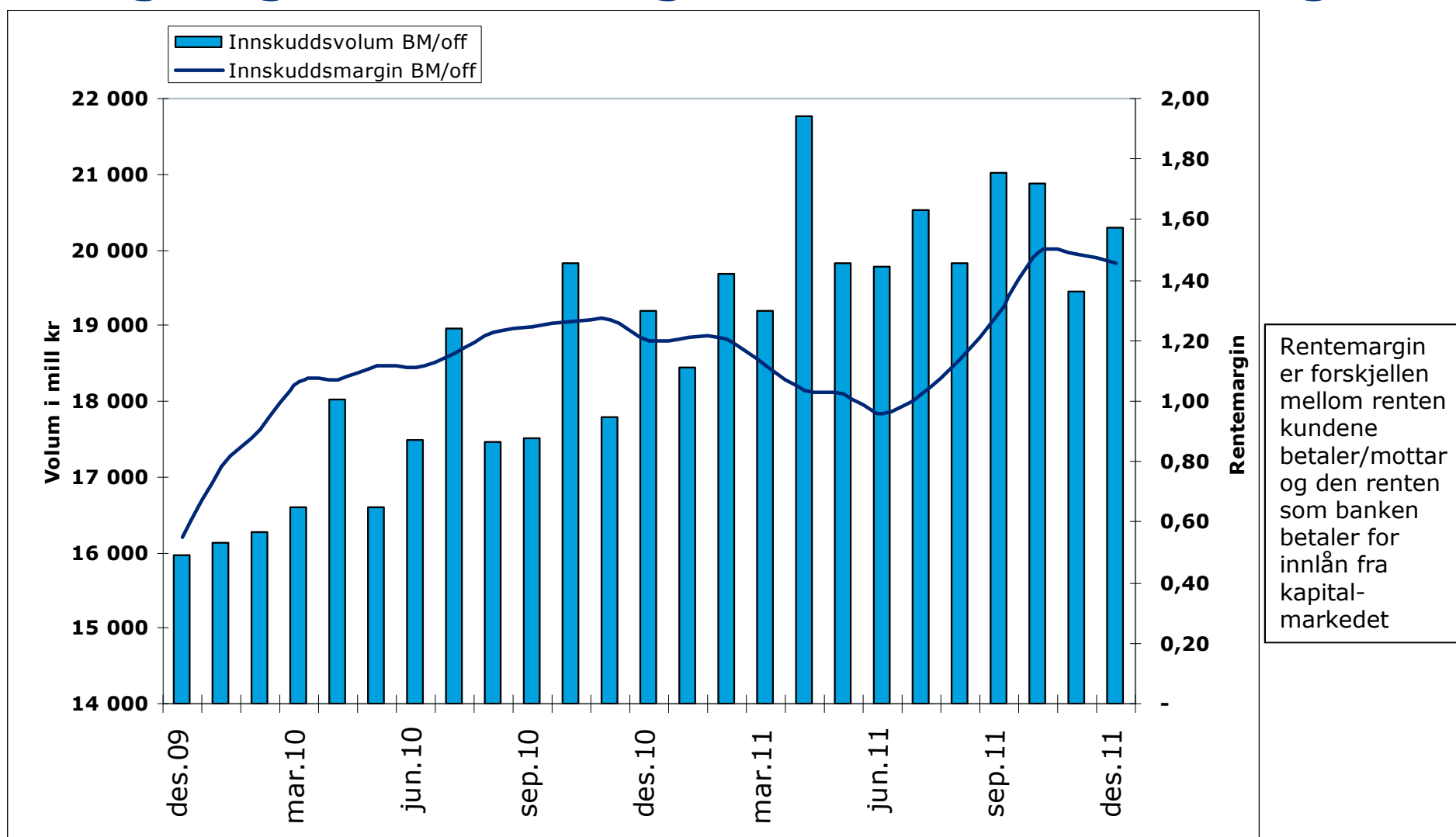
# Margin og volumutvikling – Utlån BM



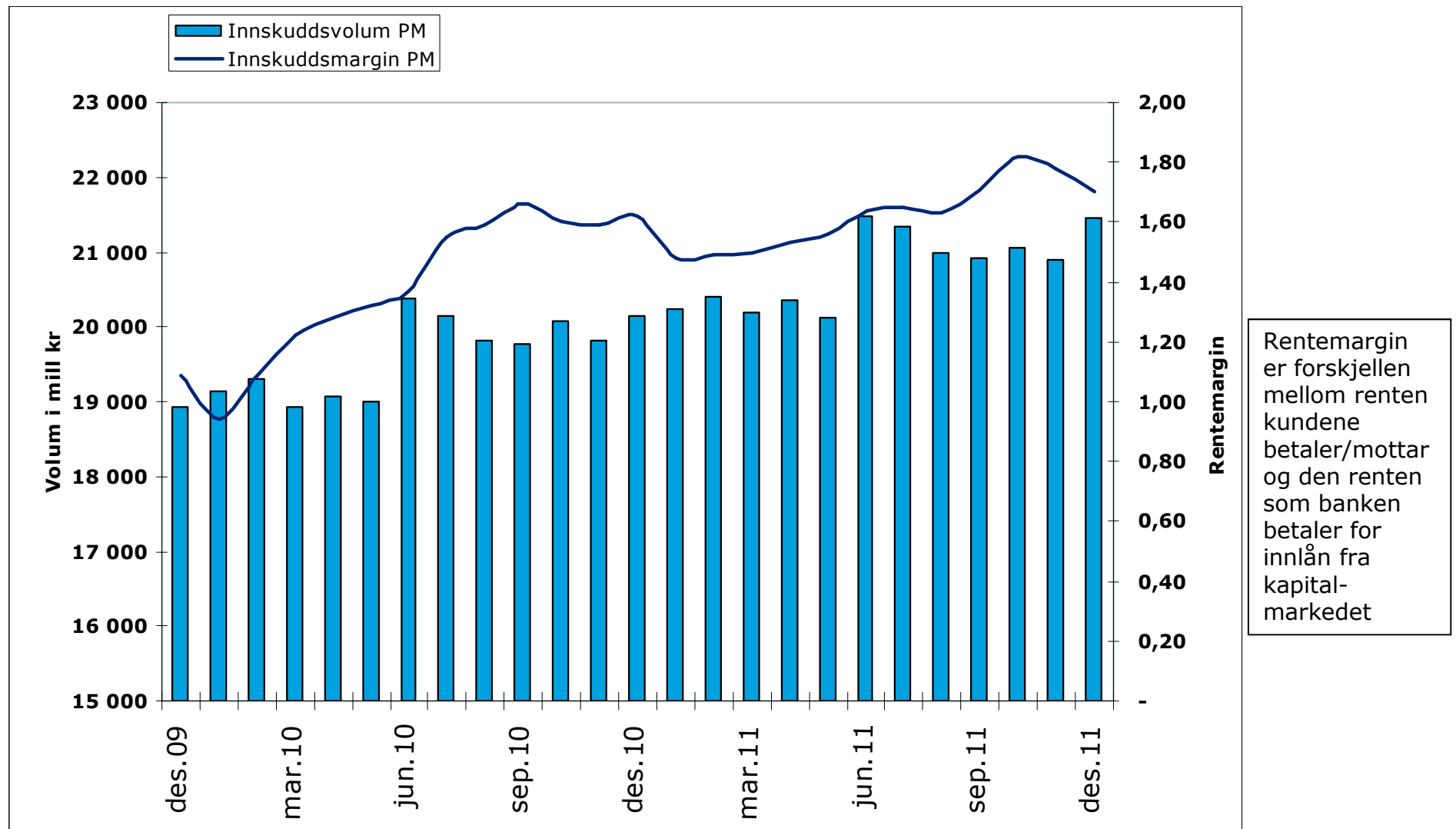
# Margin og volumutvikling – Utlån PM



# Margin og volumutvikling – Innskudd BM/offentlig



# Margin og volumutvikling – Innskudd PM



# Finansielle mål

- **Soliditet**

- Kjernekapitaldekning;  
11 % eller høyere

- **Lønnsomhet**

- EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målet er avkastning etter skatt på minimum 6 % over avkastning på langsiktig statsobligasjon

- **Effektivitet**

- Kostnadene skal utgjøre maksimum 50 % av inntektene og på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med

- **Topplinjevekst**

- Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

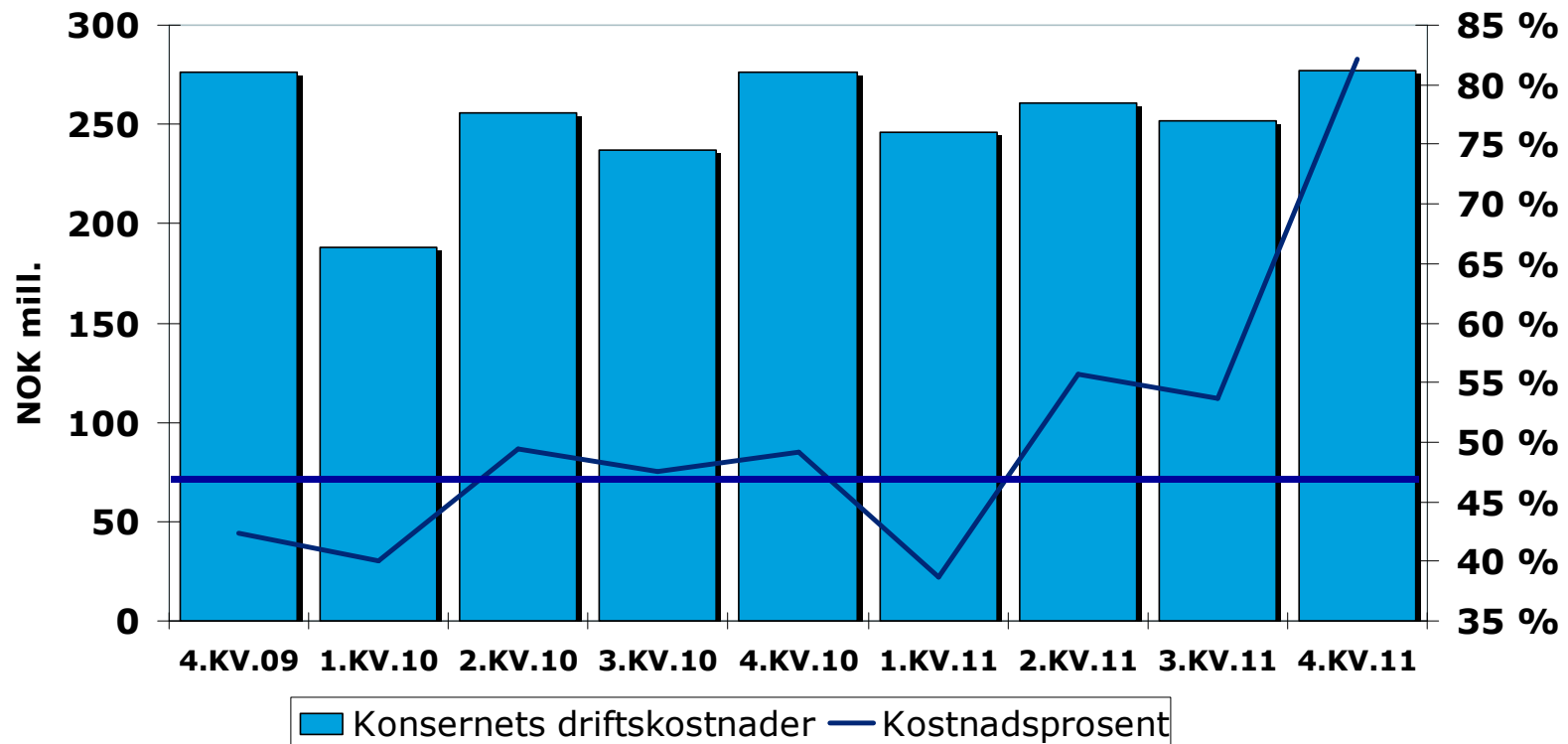
# Driftskostnader konsern

(Mill kroner)

|                                                        | <b>31.12.11</b> | 31.12.10 | Endring |
|--------------------------------------------------------|-----------------|----------|---------|
| Lønn                                                   | <b>438</b>      | 450      | - 12    |
| Pensjoner                                              | <b>29</b>       | - 16     | 45      |
| Sosiale kostnader                                      | <b>47</b>       | 43       | 4       |
| Sum personalkostnader                                  | <b>514</b>      | 477*     | 37      |
| Administrasjonskostnader                               | <b>313</b>      | 281      | 32      |
| Sum lønn og generelle administrasjonskostnader         | <b>827</b>      | 758      | 69      |
| Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler | <b>47</b>       | 45       | 2       |
| Sum andre driftskostnader                              | <b>162</b>      | 154      | 8       |
| Sum driftskostnader                                    | <b>1 036</b>    | 957      | 79      |

\* Personalkostnadene ble i 2010 redusert med en engangs inntektsføring på kr 60 mill kroner som følge av overgang til ny AFP-ordning i privat sektor.

# Driftskostnader konsern

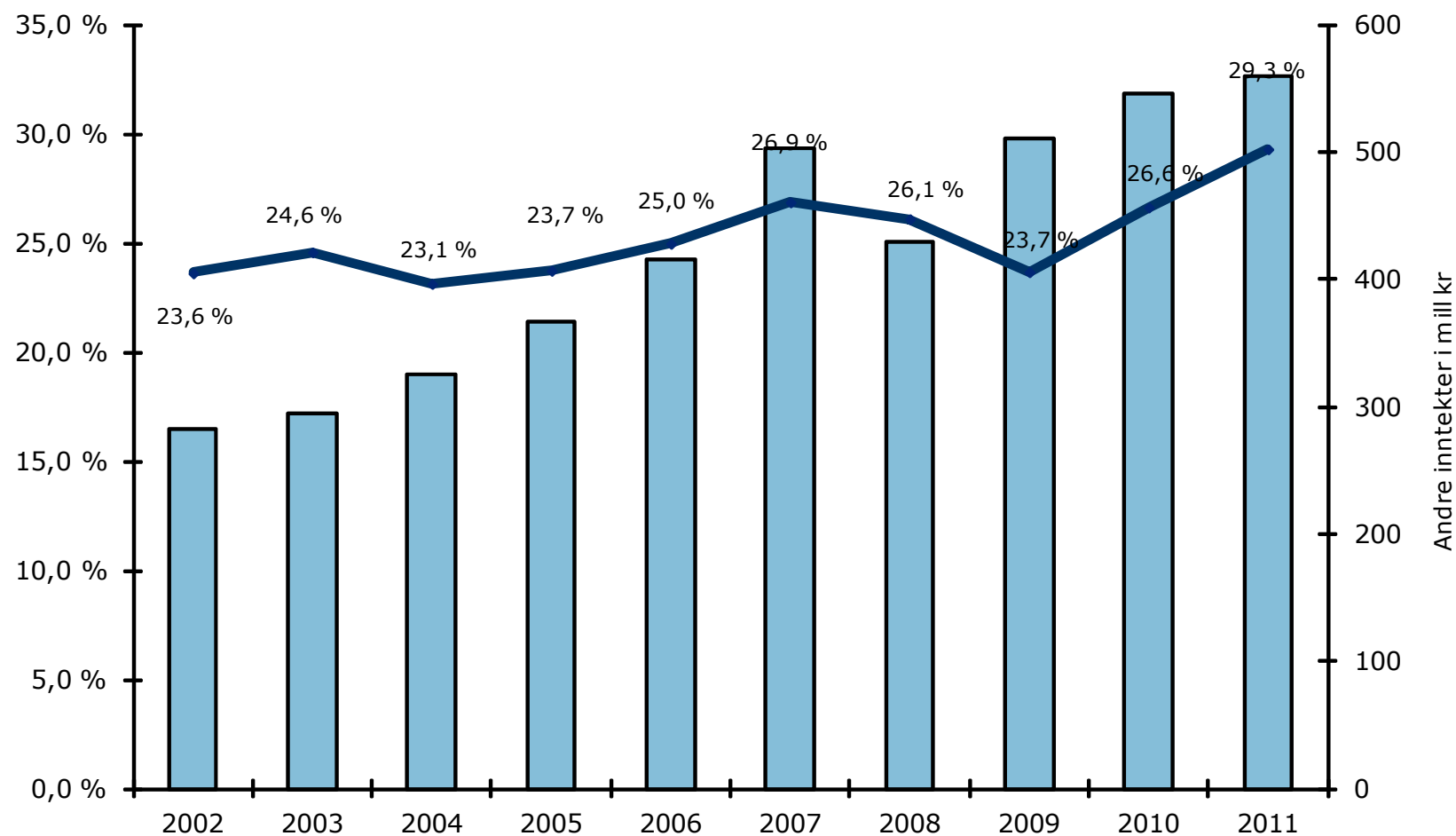


|                            | 4.KV.09 | 1.KV.10 | 2.KV.10 | 3.KV.10 | 4.KV.10 | 1.KV.11 | 2.KV.11 | 3.KV.11 | 4.KV.11 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Konsernets driftskostnader | 276     | 188     | 256     | 237     | 276     | 246     | 261     | 252     | 277     |
| Kostnadsprosent            | 42,4 %  | 40,1 %  | 49,4 %  | 47,6 %  | 49,2 %  | 38,6 %  | 55,8 %  | 53,7 %  | 82,2 %  |

\* Personalkostnadene ble i 2010 redusert med en engangs inntektsføring på kr 60 mill kroner som følge av overgang til ny AFP-ordning i privat sektor.



## Andel andre inntekter av sum inntekter



## Resultatdisponering

|                                                           |                    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| Morbankens overskudd etter skatt                          | 527 mill kr        |
| Avsatt kontantutbytte                                     | 93 mill kr         |
| Avsatt til utjevningssfond                                | 111 mill kr        |
| <b>Sum til EK-beviseierne (38,74%)</b>                    | <b>204 mill kr</b> |
| <br>                                                      |                    |
| Avsatt til gaver                                          | 75 mill kr         |
| Avsatt til Sparebankstiftelsen SpareBank 1<br>Nord-Norge  | 72 mill kr         |
| Avsatt til Sparebankens fond                              | 176 mill kr        |
| <b>Sum til bankens samfunnseide<br/>kapital (61,26 %)</b> | <b>323 mill kr</b> |
| <br>                                                      |                    |
| <b>Sum disponert</b>                                      | <b>527 mill kr</b> |

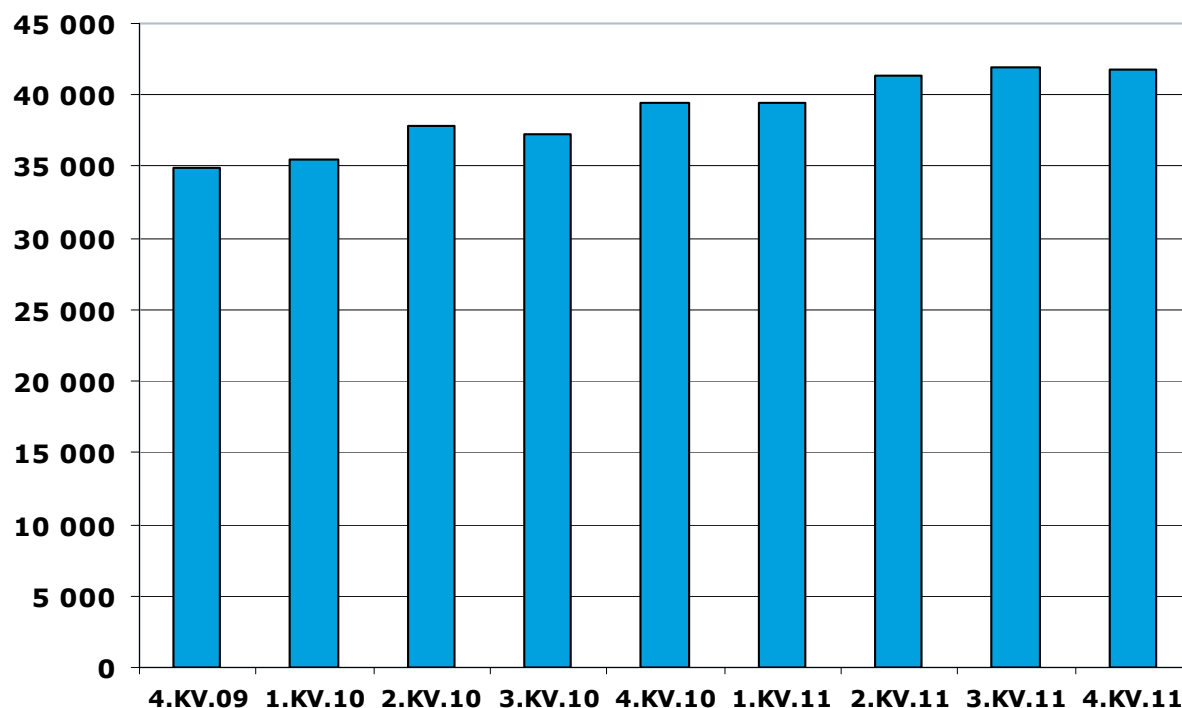
## Hovedtall balanse

(Beløp i mill kroner)

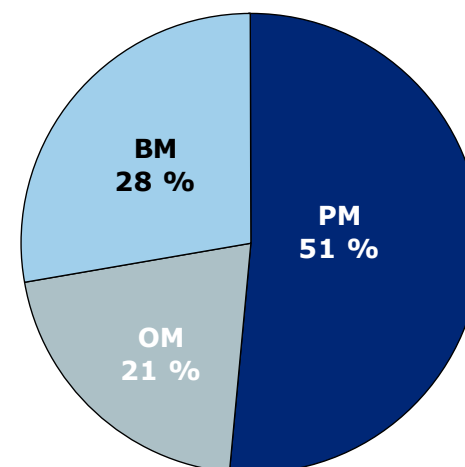
| <b>BALANSE</b>                          | <b>31.12.11</b> | 31.12.10 | Endring i kr | Endring i % |
|-----------------------------------------|-----------------|----------|--------------|-------------|
| Forvaltningskapital                     | <b>71 131</b>   | 68 780   | 2 351        | 3,4%        |
| Brutto utlån                            | <b>51 641</b>   | 49 046   | 2 595        | 5,3%        |
| Utlån til kunder<br>inkl.formidlingslån | <b>68 033</b>   | 63 334   | 4 699        | 7,4%        |
| Innskudd fra kunder                     | <b>41 765</b>   | 39 389   | 2 376        | 6,0%        |

# God utvikling i kundeinnskudd gjennom hele finanskrisen

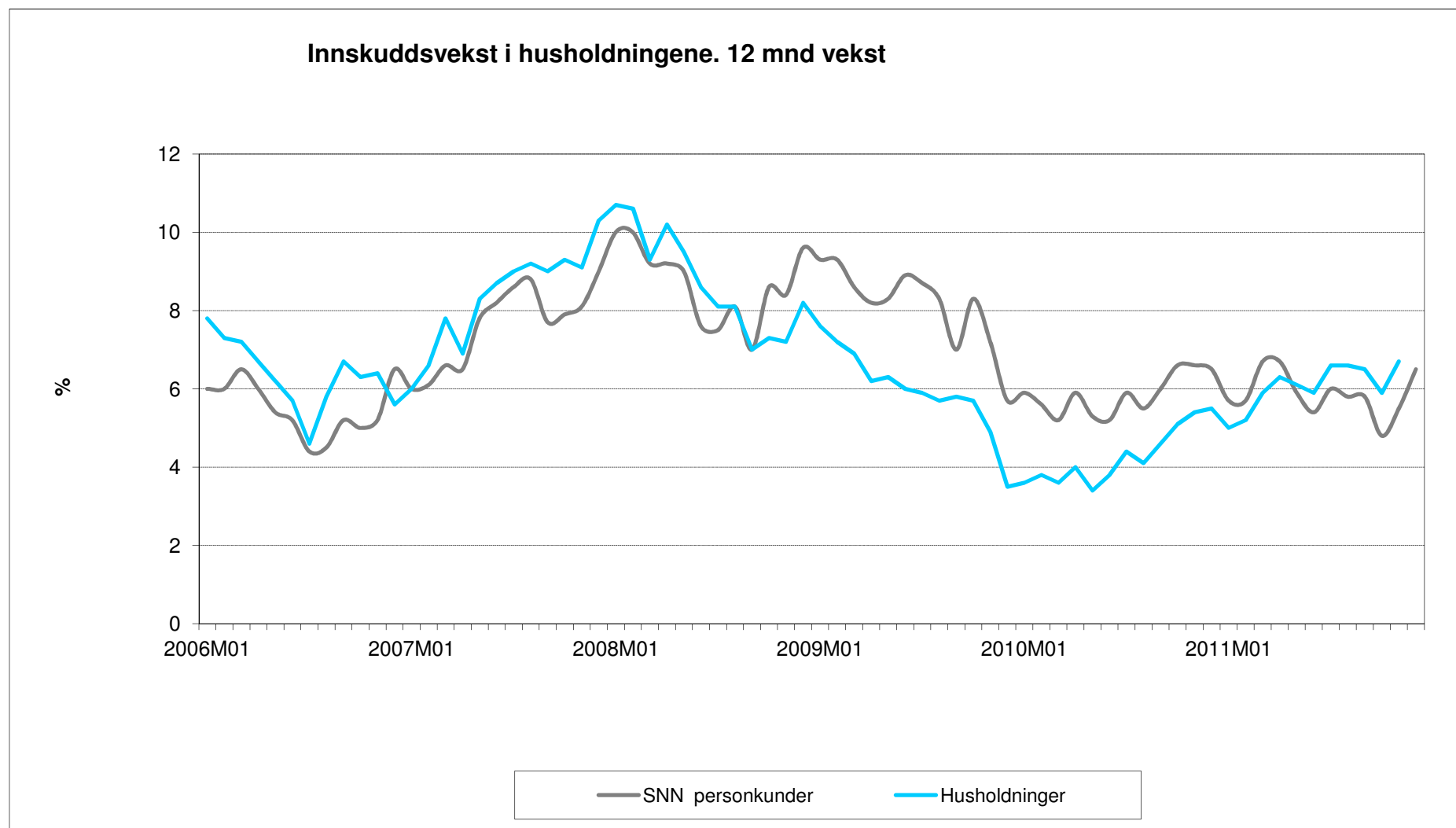
Innskudd fra kunder



Volumfordeling  
31.12.11

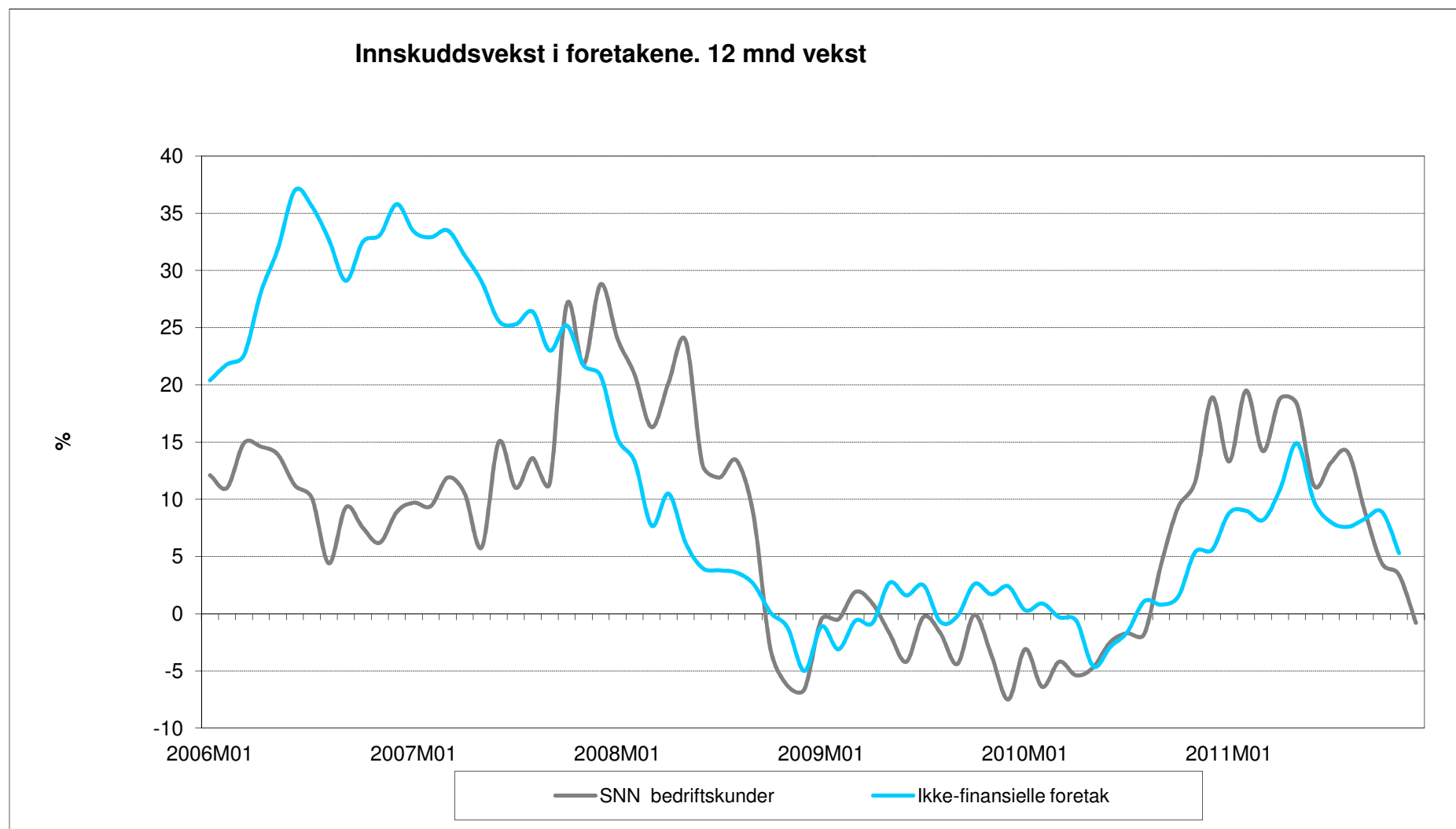


# Innskuddsvekst i husholdningene



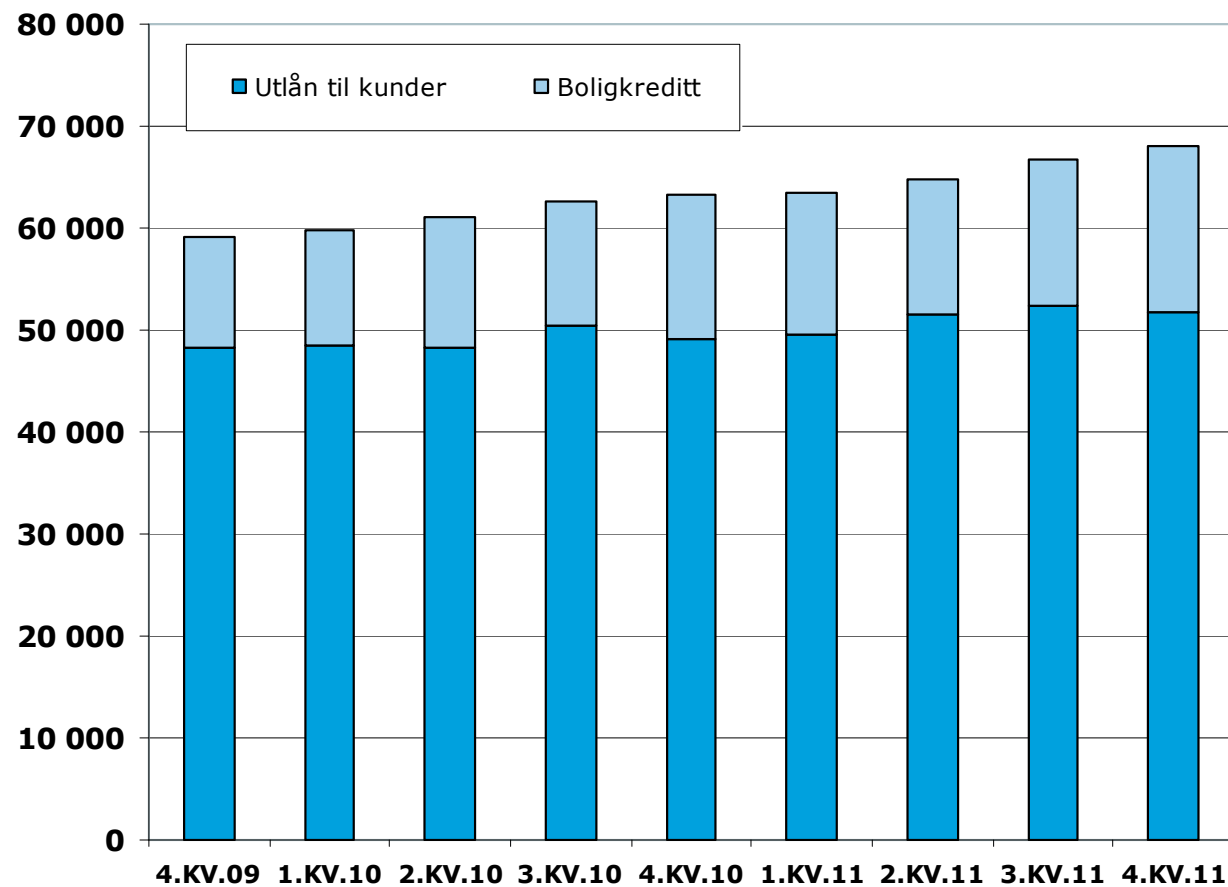
Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, desember 2011 og SNN Bare, desember 2011

# Innskuddsveksten i foretakene

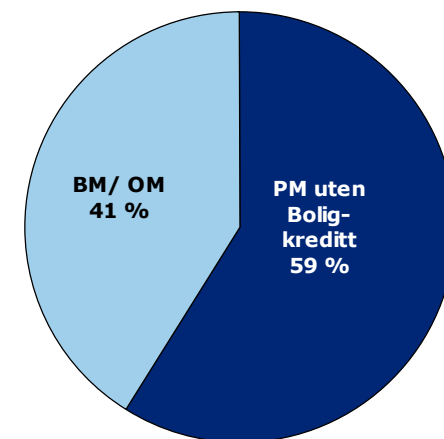
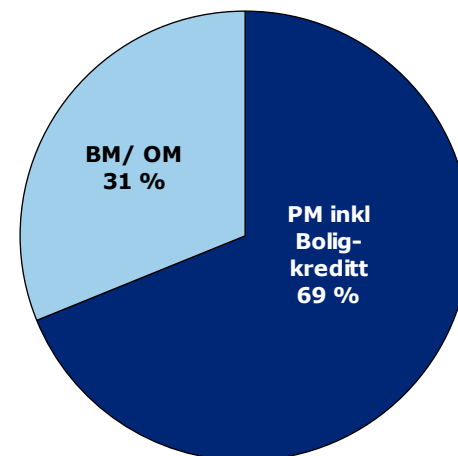


Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, desember 2011 og SNN Bare, desember 2011

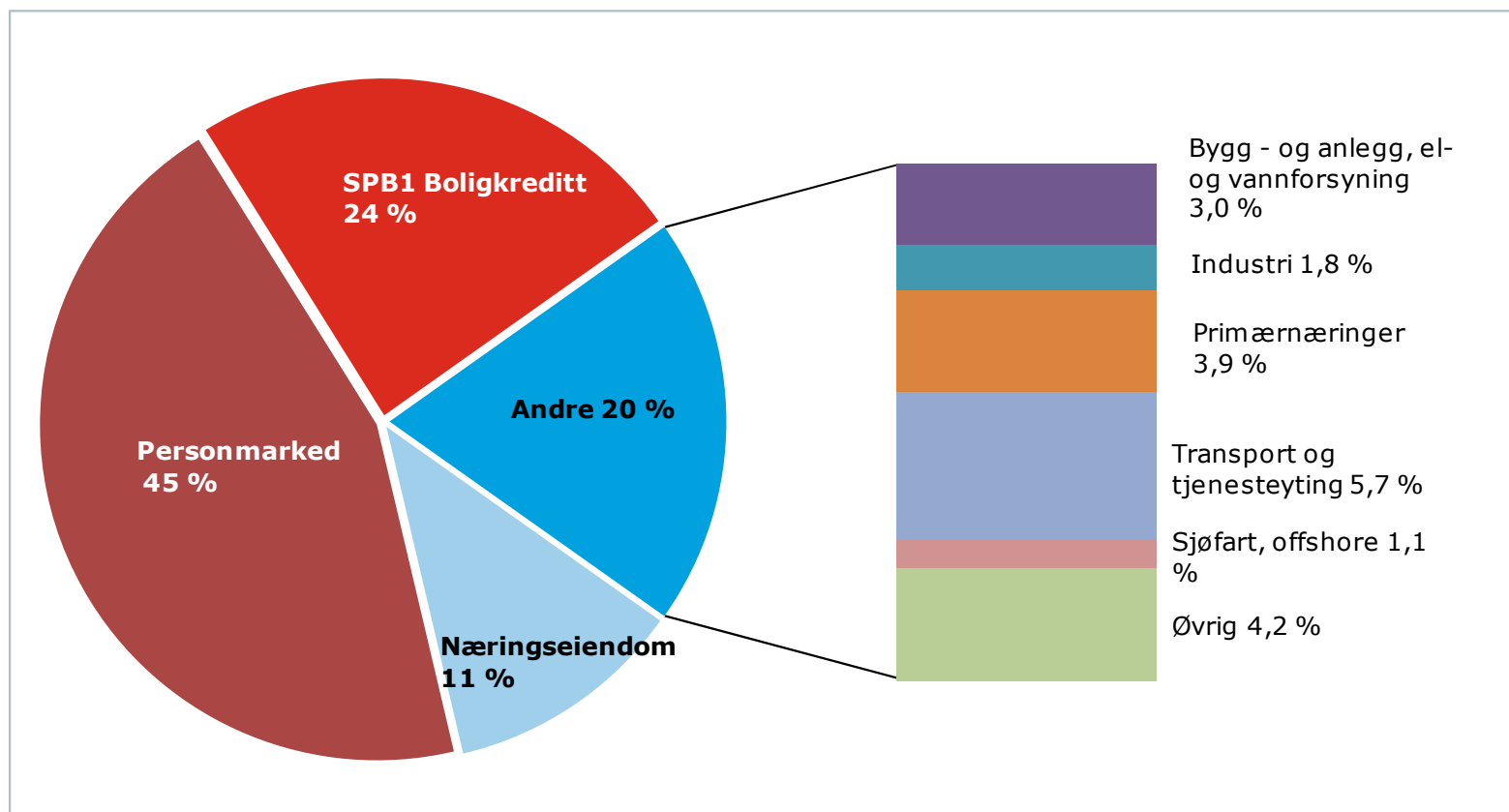
# Utlånsvekst



## Volumfordeling 31.12.11



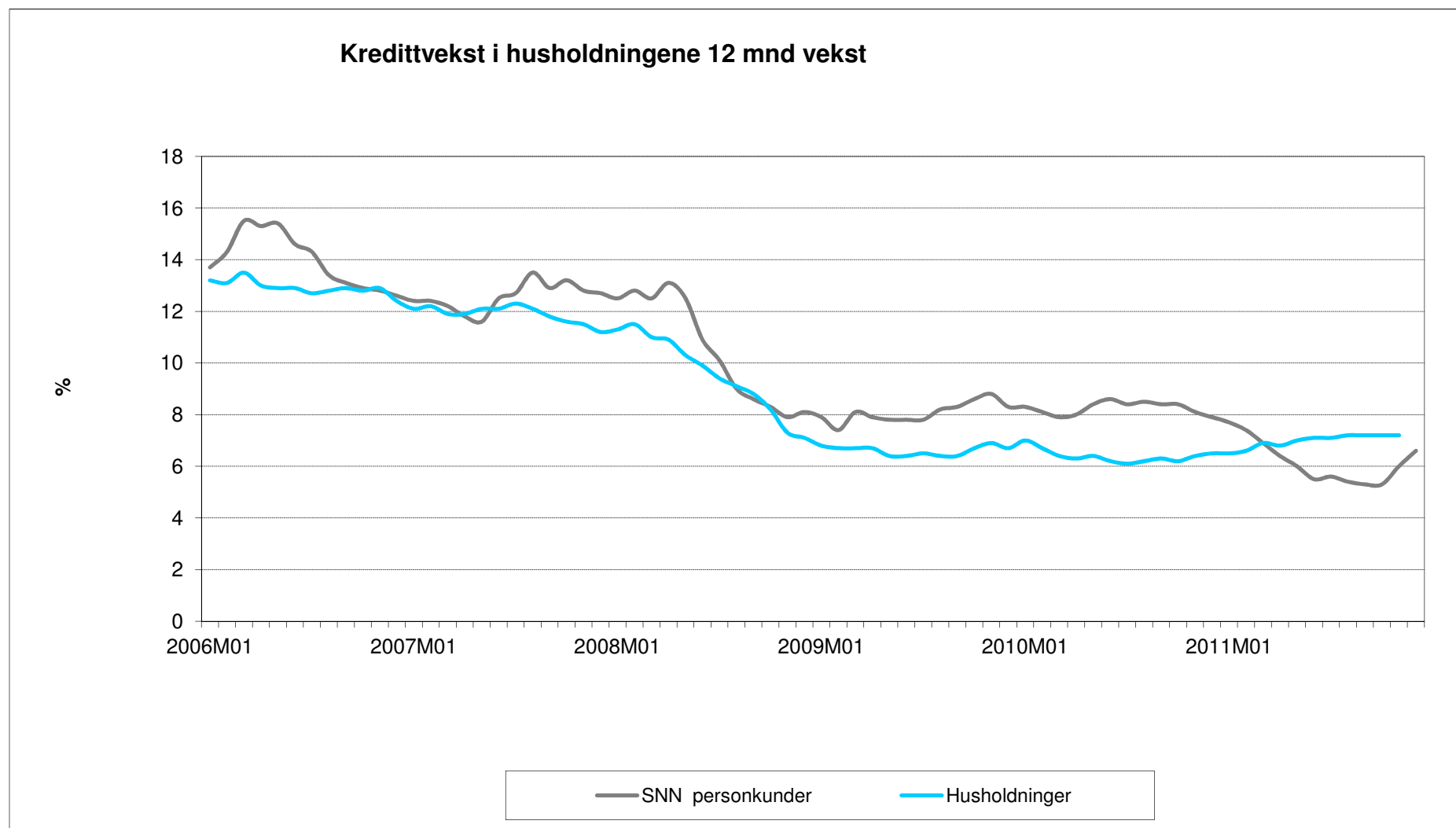
# Diversifisert utlånsportefølje



- Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende
- Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje
- Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde

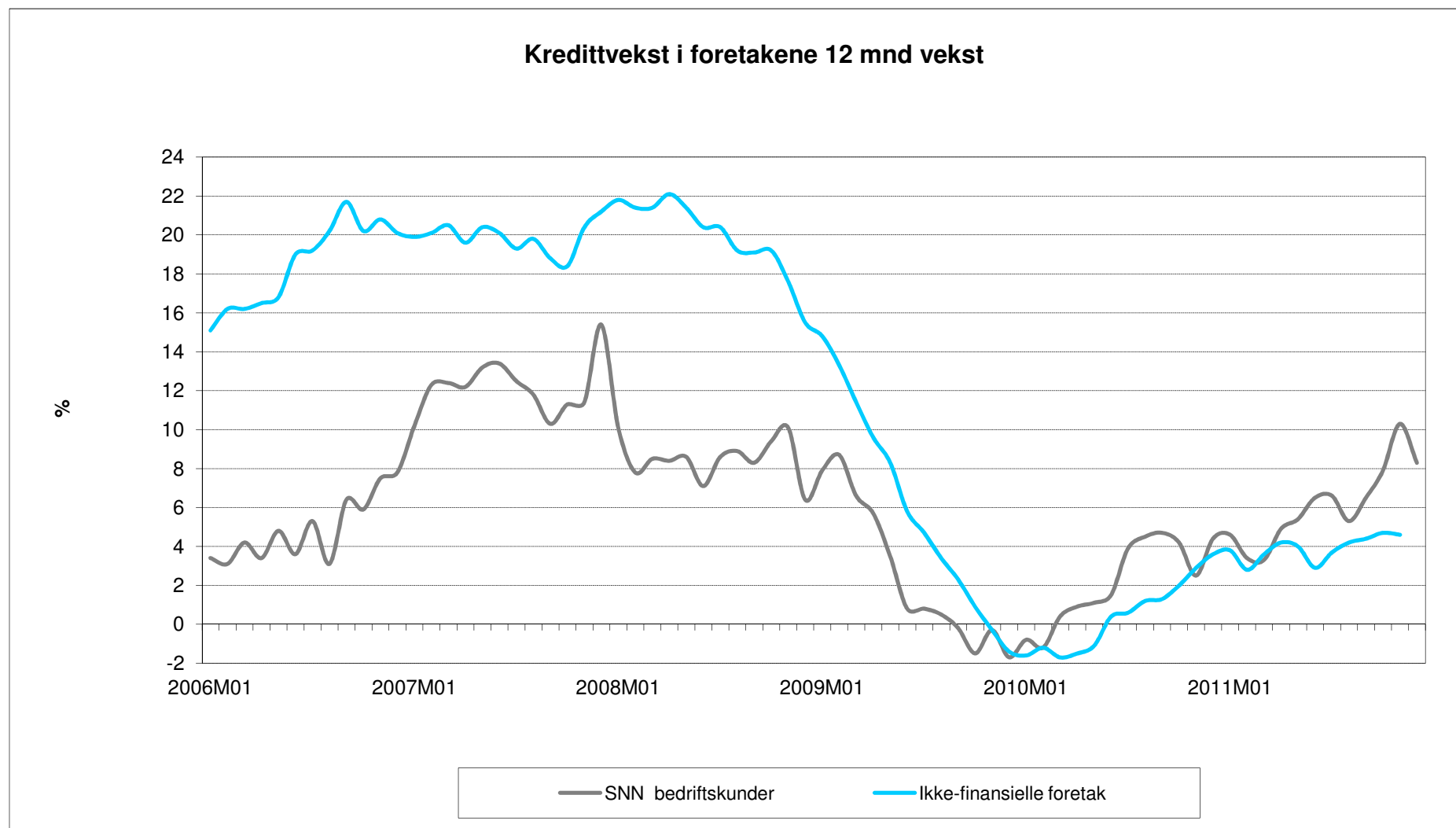


# Kredittveksten i husholdningene



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, desember 2011 og SNN Bare, desember 2011

# Kredittvekst i foretakene



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, desember 2011 og SNN Bare, desember 2011

# Kredittområdet

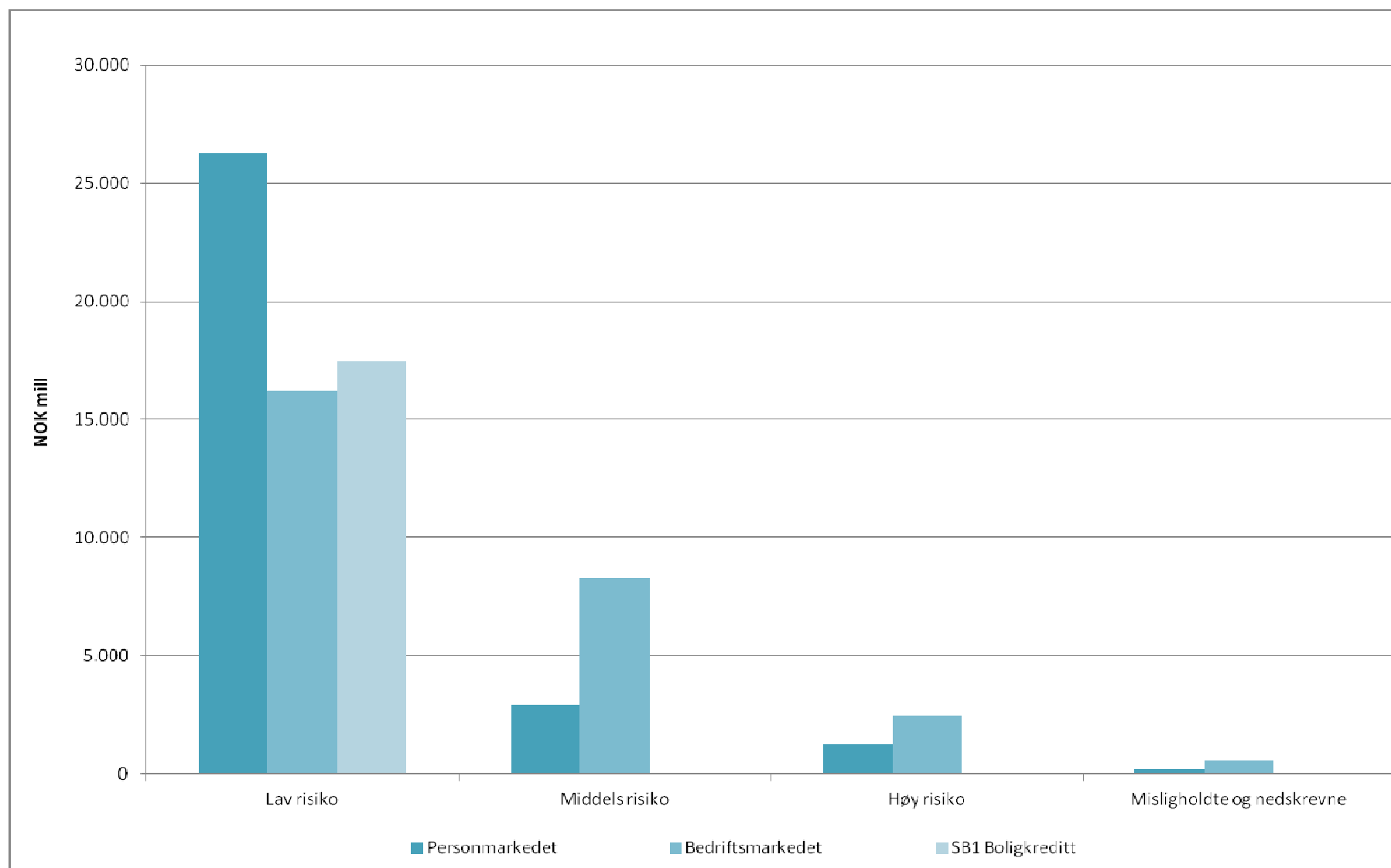
- **Kvalitet**
- **Portefølje**
- **Migrasjon, mislighold og tap**



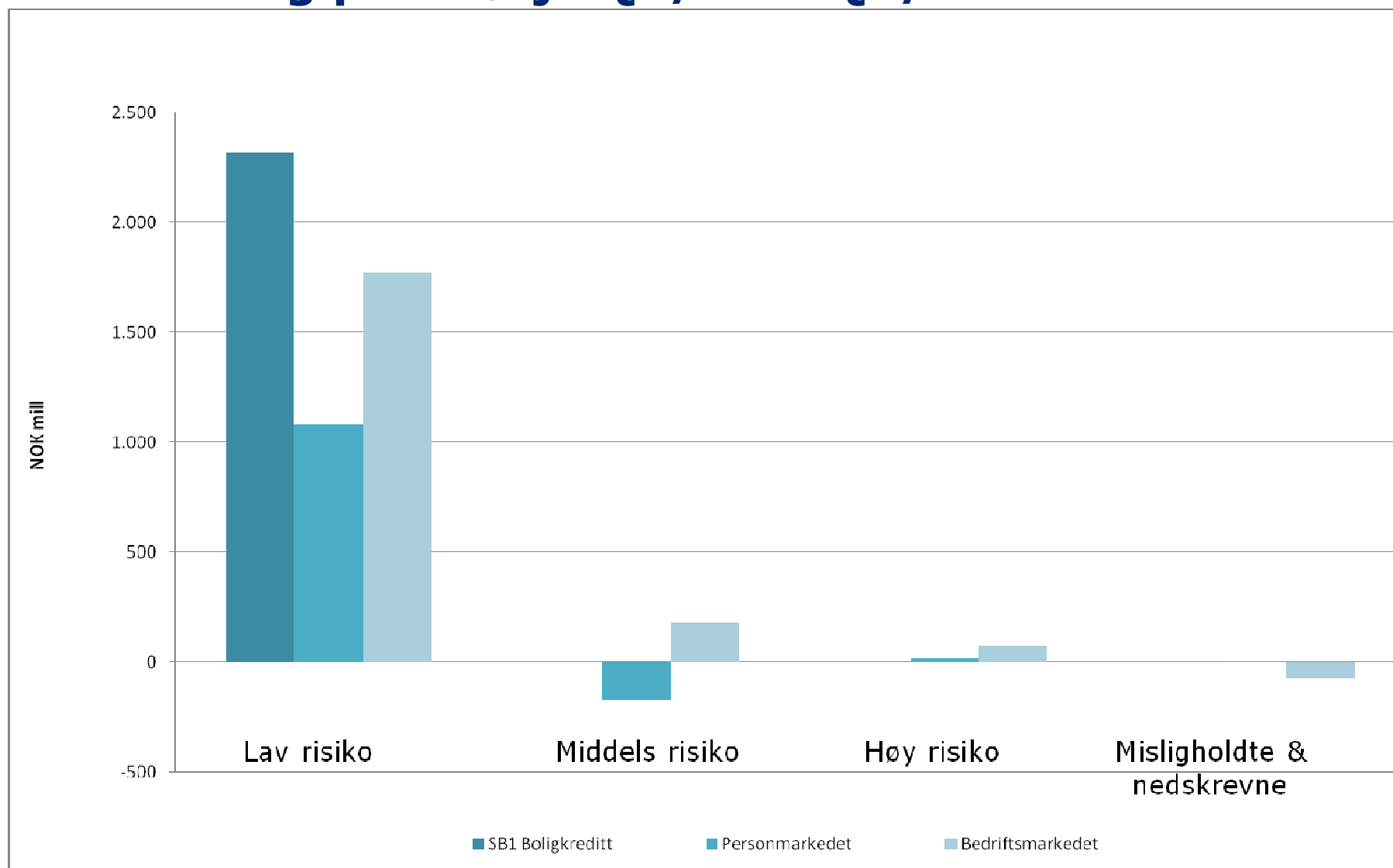
# Portefølje

- God kvalitet i utlånsporteføljen. Mislighold på et moderat nivå.
- Få store engasjementer samt få engasjementer i ekspansive bransjer bidrar til en totalt lav porteføljerisiko
- Konsernets BM-portefølje er godt diversifisert
- Utlånsvekst i bransjer med lav/moderat risiko
  - Eiendom utleie
  - Transport
  - Varehandel
  - Bygg- og anleggsvirksomhet
- Redusert eksponering mot borettslag og industri
- Positiv utvikling innen person- og bedriftsmarkedsporteføljen. Vekst i lav og middels risiko, reduksjon i mislighold/nedskrevne engasjementer.

## Portefølje - eksponering per 31.12.11



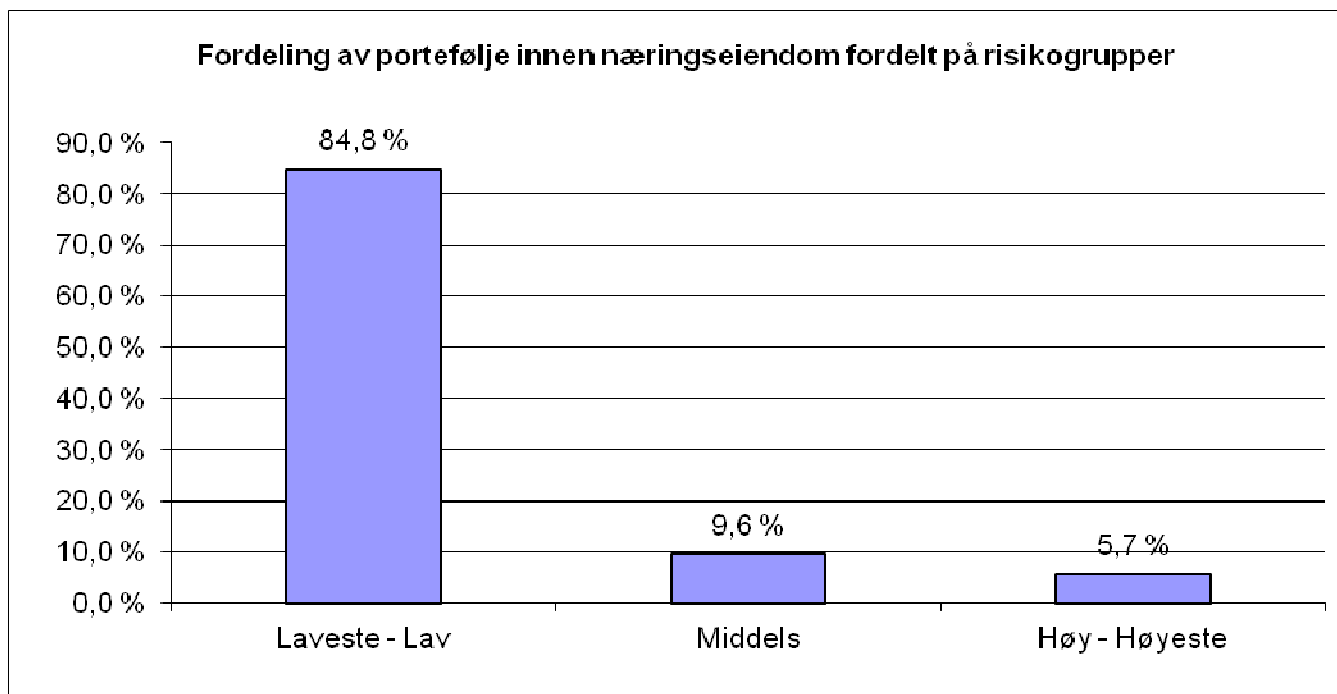
## Risikoutvikling - endring portefølje Q4/10 – Q4/11



# Konsernets utlånsportefølje fordelt på næring

| (Beløp i mill kroner)                                   | 31.12.11 | Andel   | 31.12.10 | Andel   | Endring | %-vis endring |
|---------------------------------------------------------|----------|---------|----------|---------|---------|---------------|
| Bergverksdrift og utvinning                             | 71       | 0,1 %   | 78       | 0,2 %   | - 7     | -9 %          |
| Bygge- og anleggsvirksomhet                             | 916      | 1,8 %   | 759      | 1,5 %   | 157     | 21 %          |
| Bygging av skip og båter                                | 28       | 0,1 %   | 26       | 0,1 %   | 3       | 10 %          |
| El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning                | 977      | 1,9 %   | 1 223    | 2,5 %   | - 246   | -20 %         |
| Faglig og finansiell tjenesteyting                      | 792      | 1,5 %   | 676      | 1,4 %   | 116     | 17 %          |
| Finans og forsikring                                    | 0        | 0,0 %   | 45       | 0,1 %   | - 45    | -100 %        |
| Fiske og fangst                                         | 1 359    | 2,6 %   | 1 024    | 2,1 %   | 336     | 33 %          |
| Fiskeoppdrett og klekkerier                             | 306      | 0,6 %   | 302      | 0,6 %   | 5       | 2 %           |
| Forretningsmessig tjenesteyting                         | 578      | 1,1 %   | 412      | 0,8 %   | 167     | 40 %          |
| Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak | 361      | 0,7 %   | 40       | 0,1 %   | 321     | 803 %         |
| Fylkeskommuner og kommuner                              | 148      | 0,3 %   | 156      | 0,3 %   | - 8     | -5 %          |
| Industri                                                | 1 126    | 2,2 %   | 1 316    | 2,7 %   | - 189   | -14 %         |
| Informasjon og kommunikasjon                            | 162      | 0,3 %   | 216      | 0,4 %   | - 54    | -25 %         |
| Jordbruk og tilknyttede tjenester                       | 949      | 1,8 %   | 857      | 1,7 %   | 92      | 11 %          |
| Næring utland                                           | 0        | 0,0 %   | 43       | 0,1 %   | - 43    | -100 %        |
| Omsetning og drift av fast eiendom                      | 7 836    | 15,2 %  | 7 107    | 14,5 %  | 729     | 10 %          |
| Borettslag                                              | 1 404    | 2,7 %   | 1 641    | 3,3 %   | - 238   | -14 %         |
| Eiendom prosjekt                                        | 1 129    | 2,2 %   | 952      | 1,9 %   | 178     | 19 %          |
| Eiendom utleie                                          | 4 916    | 9,5 %   | 4 312    | 8,8 %   | 604     | 14 %          |
| Øvrig eiendom                                           | 387      | 0,7 %   | 201      | 0,4 %   | 186     | 92 %          |
| Overnatting- og serveringsvirksomhet                    | 405      | 0,8 %   | 395      | 0,8 %   | 10      | 3 %           |
| Skogbruk og tilknyttede tjenester                       | 12       | 0,0 %   | 8        | 0,0 %   | 5       | 62 %          |
| Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen               | 1        | 0,0 %   | 1        | 0,0 %   | 0       | -21 %         |
| Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass   | 1        | 0,0 %   | 1        | 0,0 %   | 0       | -19 %         |
| Tjenesteytende næringer ellers                          | 722      | 1,4 %   | 814      | 1,7 %   | - 92    | -11 %         |
| Transport ellers og lagring                             | 1 797    | 3,5 %   | 1 407    | 2,9 %   | 390     | 28 %          |
| Utenriks sjøfart og rørtransport                        | 738      | 1,4 %   | 668      | 1,4 %   | 70      | 10 %          |
| Utvinning av råolje og naturgass                        | 75       | 0,1 %   | 42       | 0,1 %   | 33      | 78 %          |
| Ufordelt                                                | 0        | 0,0 %   | 1        | 0,0 %   | - 1     | 0 %           |
| Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet          | 171      | 0,3 %   | 138      | 0,3 %   | 32      | 23 %          |
| Varehandel, reparasjon av motorvogner                   | 1 644    | 3,2 %   | 1 413    | 2,9 %   | 231     | 16 %          |
| Personmarked                                            | 30 422   | 58,9 %  | 29 834   | 60,8 %  | 588     | 2 %           |
| Personmarked utland                                     | 42       | 0,1 %   | 46       | 0,1 %   | - 3     | -7 %          |
| Sum p-marked (innland og utland)                        | 30 464   | 59,0 %  | 29 880   | 60,9 %  | 584     | 2 %           |
| Sum næring                                              | 21 029   | 40,7 %  | 19 010   | 38,8 %  | 2 019   | 11 %          |
| Sum offentlig                                           | 148      | 0,3 %   | 157      | 0,3 %   | - 8     | -5 %          |
| Sum utlån                                               | 51 641   | 100,0 % | 49 046   | 100,0 % | 2 596   | 5 %           |

# Porteføljen av næringseiendom



- Laveste - Lav risiko, forventet tap 0 % - 0,50 %
- Middels risiko, forventet tap 0,50 - 2,00 %
- Høy - Høyeste risiko, forventet tap over 2,00 %

Næringseiendom representerer konsernets største konsentrasjon av en enkelt bransje

– Utgjør om lag 15 prosent av totalt utlån

Porteføljen av næringseiendom domineres av engasjementer med lav/middels risiko

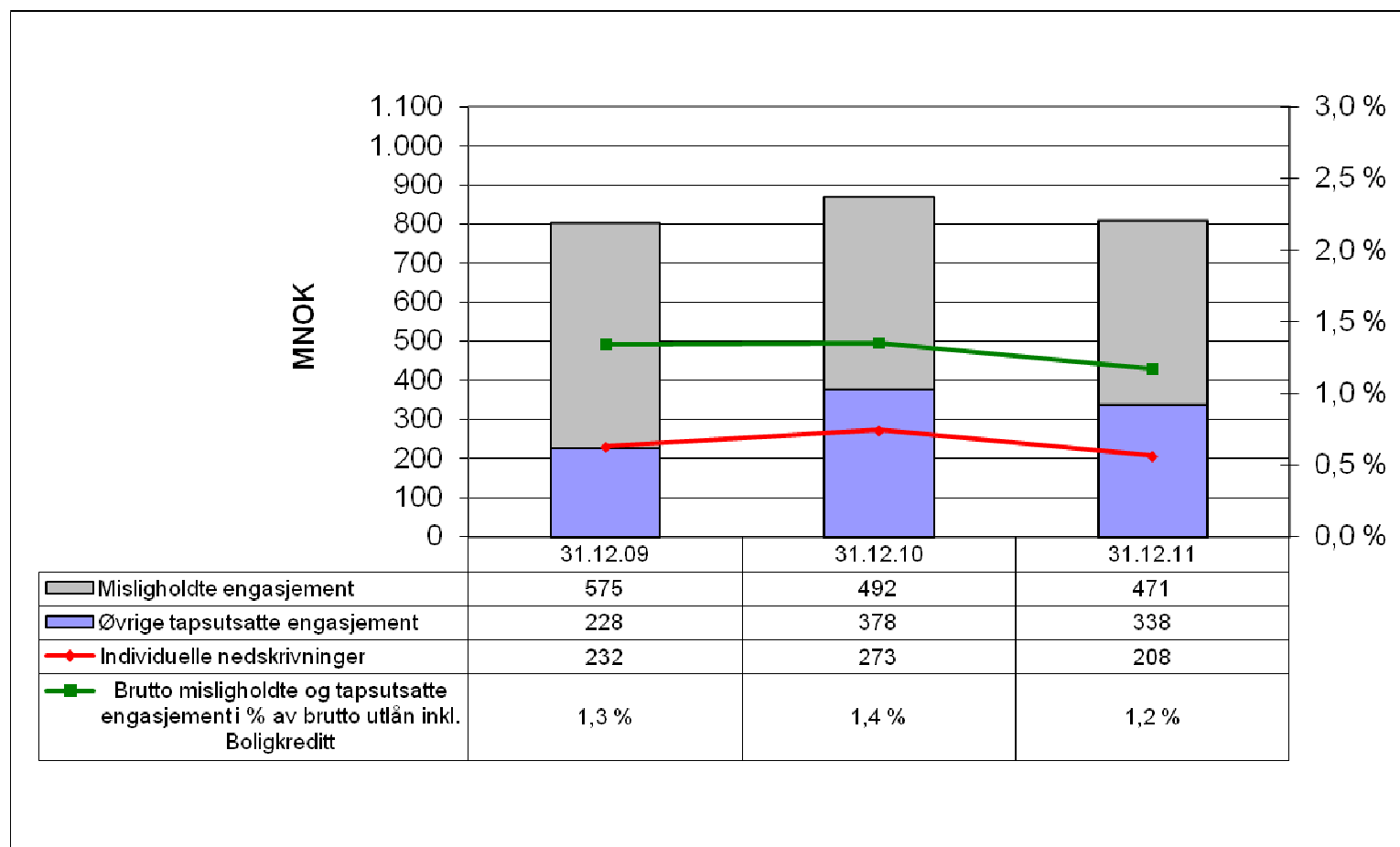
SNN har startet kvalifisering av næringseiendommer for SB1 Næringskreditt



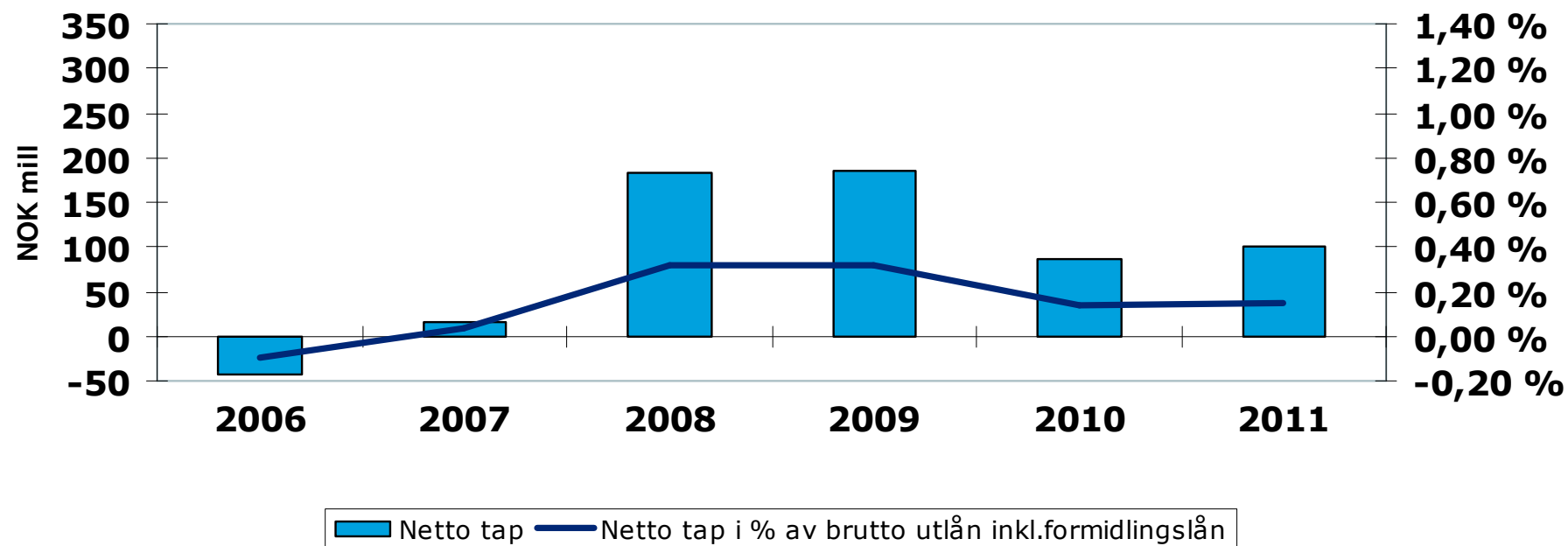
## Tap og mislighold

- Konsernets samlede nedskrivninger i 4. kvartal 2011 er over et normalisert nivå grunnet økte gruppenedskrivninger. Individuelle nedskrivninger på et normalisert nivå i 4. kvartal
- Positiv individuell tapsutvikling. Ingen nye tap av vesentlig karakter
- Reduksjon i nedskrivninger på eksisterende nedskrevne engasjementer
- Engasjement i mislighold og i utvalgte bransjer følges tett:
  - Eiendom prosjekt
  - Borettslag
- Fortsatt lave tap innenfor personmarked

# Misligholdte og nedskrevne engasjement - konsern



# Netto tap på utlån og garantier - konsern



|                                                          | 2006           | 2007          | 2008          | 2009          | 2010          | 2011          |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Individuelle tapsnedskrivninger                          | 20             | 55            | 202           | 163           | 133           | 84            |
| Gruppenedskrivninger og endring i langtidsovervåkning    | -36            | -13           | 40            | 36            | -39           | 26            |
| Inngang på tidligere konstaterte tap                     | 27             | 25            | 59            | 14            | 7             | 9             |
| <b>Netto tap</b>                                         | <b>-43</b>     | <b>17</b>     | <b>183</b>    | <b>185</b>    | <b>87</b>     | <b>101</b>    |
| <b>Netto tap i % av brutto utlån inkl.formidlingslån</b> | <b>-0,09 %</b> | <b>0,03 %</b> | <b>0,32 %</b> | <b>0,31 %</b> | <b>0,14 %</b> | <b>0,15 %</b> |

## Tap på utlån: Nedskrivninger for konsernet i 2011

|                                                      | Nedskrivninger |                          |                          |            |
|------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|------------|
|                                                      | 2011           | 4. kvartal<br>2011 (iso) | 4. kvartal<br>2010 (iso) | 2010       |
| Individuelle nedskrivninger                          |                |                          |                          |            |
| <i>Personmarked morbank</i>                          | <b>10</b>      | <b>1</b>                 | <b>12</b>                | <b>16</b>  |
| <i>Bedriftsmarked morbank</i>                        | <b>63</b>      | <b>24</b>                | <b>83</b>                | <b>100</b> |
| <i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>                 | <b>1</b>       | <b>-1</b>                | <b>5</b>                 | <b>7</b>   |
| <i>Øvrige enheter</i>                                | <b>1</b>       | <b>3</b>                 | <b>1</b>                 | <b>4</b>   |
| Totale individuelle nedskrivninger                   | <b>75</b>      | <b>27</b>                | <b>101</b>               | <b>127</b> |
| Gruppenedskrivninger og andre<br>verdiendringsposter | <b>26</b>      | <b>25</b>                | <b>-36</b>               | <b>-40</b> |
| Sum nedskrivninger på utlån og<br>garantier          | <b>101</b>     | <b>52</b>                | <b>65</b>                | <b>87</b>  |

- Konsernets samlede individuelle nedskrivninger i 4. kvartal er på et forventet normalisert nivå
- Med bakgrunn i Finanstilsynets brev av desember 2011 er det gjort økt avsetning til gruppenedskrivninger.

# Verdipapirer



# Inntekter fra finansielle investeringer

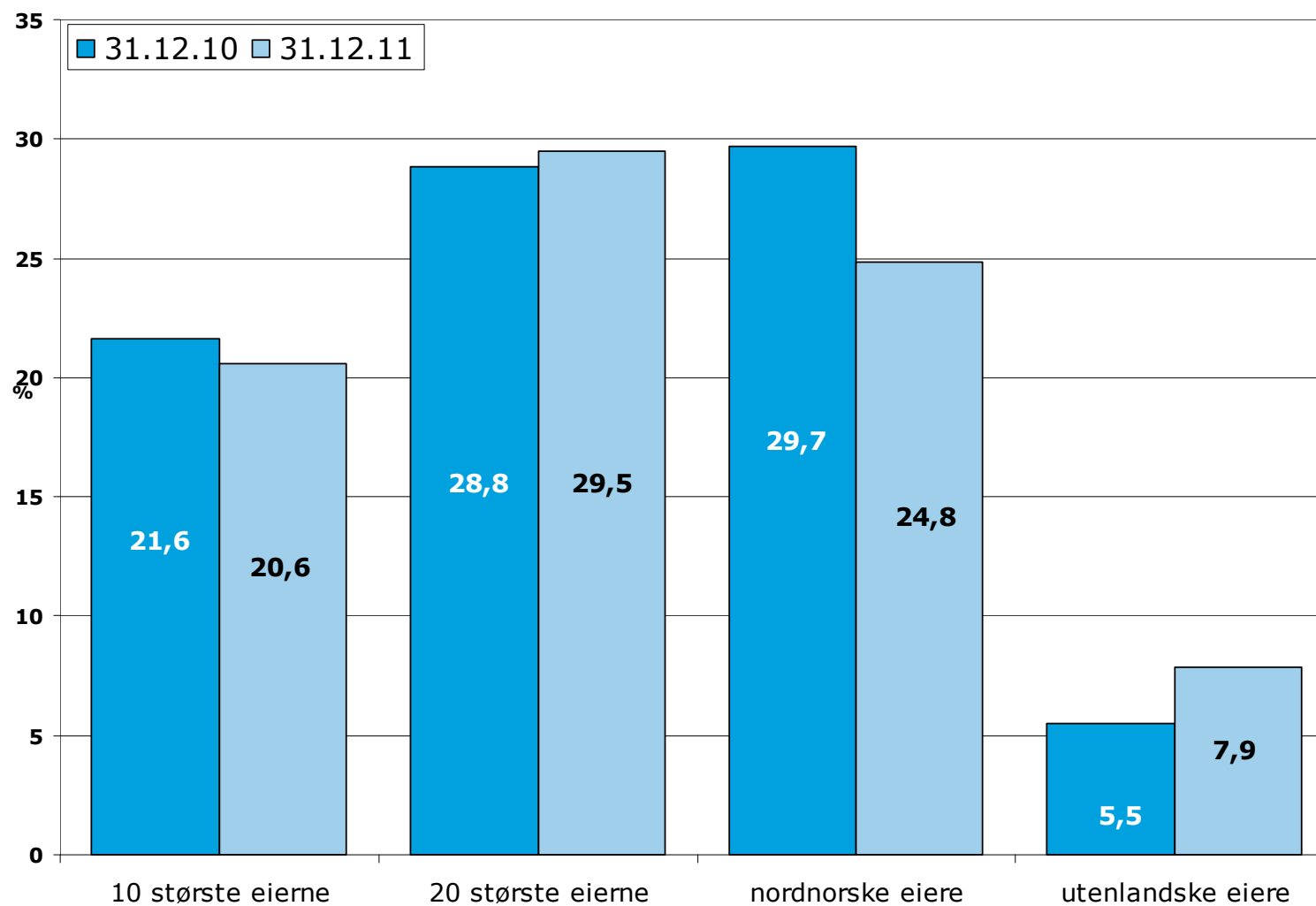
(Beløp i mill kroner)

|                                                                                                               | <b>31.12.11</b> | 31.12.10 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------|
| Aksjeutbytte                                                                                                  | <b>14</b>       | 43       |
| Inntekter av eierinteresser i<br>felleskontrollert virksomhet                                                 | <b>195</b>      | 251      |
| Gevinst/tap og netto verdiendringer<br>på aksjer                                                              | <b>15</b>       | 90       |
| Gevinst/tap og netto verdiendringer<br>på valuta                                                              | <b>54</b>       | 32       |
| Gevinst/tap og netto verdiendringer<br>på sertifikater og obligasjoner (inkl.<br>andre finansielle derivater) | <b>-3</b>       | -12      |
| <b>Inntekter fra finansielle<br/>investeringer</b>                                                            | <b>275</b>      | 404      |

# Eierforhold



# Eierstruktur og egenkapitalbevis





## De 20 største EK-beviseierne per 31.12.11

| Eiere                                         | Antall<br>egenkapitalbevis | Andel av total<br>eierandelskapital |
|-----------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Pareto Aksjer Norge                           | 3 353 468                  | 5,06 %                              |
| MP Pensjon                                    | 1 622 879                  | 2,45 %                              |
| Pareto Aktiv                                  | 1 540 783                  | 2,33 %                              |
| Frank Mohn AS                                 | 1 355 745                  | 2,05 %                              |
| Protector Eiendom AS                          | 1 175 052                  | 1,77 %                              |
| Tonsenhagen Forretningssentrum AS             | 1 134 493                  | 1,71 %                              |
| SPBstiftelsen Sparebank 1 Nord-Norge          | 916 561                    | 1,38 %                              |
| Morgan Stanley & Co. Llc - Klientkonto 1, USA | 865 063                    | 1,31 %                              |
| Framo Development AS                          | 848 925                    | 1,28 %                              |
| Nordea Bank Norge ASA                         | 825 736                    | 1,25 %                              |
| Pareto Verdi                                  | 822 544                    | 1,24 %                              |
| Sparebanken Rogalands Pensjonskasse           | 782 386                    | 1,18 %                              |
| Citibank N.A.                                 | 715 095                    | 1,08 %                              |
| Forsvarets Personellservice                   | 620 854                    | 0,94 %                              |
| Sparebankstiftelsen DNB NOR                   | 545 614                    | 0,82 %                              |
| Goldman Sachs & Co.- Equity                   | 542 731                    | 0,82 %                              |
| Trond Mohn                                    | 509 354                    | 0,77 %                              |
| Karl Ditlefsen, Tromsø                        | 459 243                    | 0,69 %                              |
| Terra Utbytte Verdipapirfond                  | 454 530                    | 0,69 %                              |
| Morgan Stanley & Co. Llc - Klientkonto 2, USA | 450 711                    | 0,68 %                              |
| <b>SUM</b>                                    | <b>19 541 767</b>          | <b>29,52 %</b>                      |

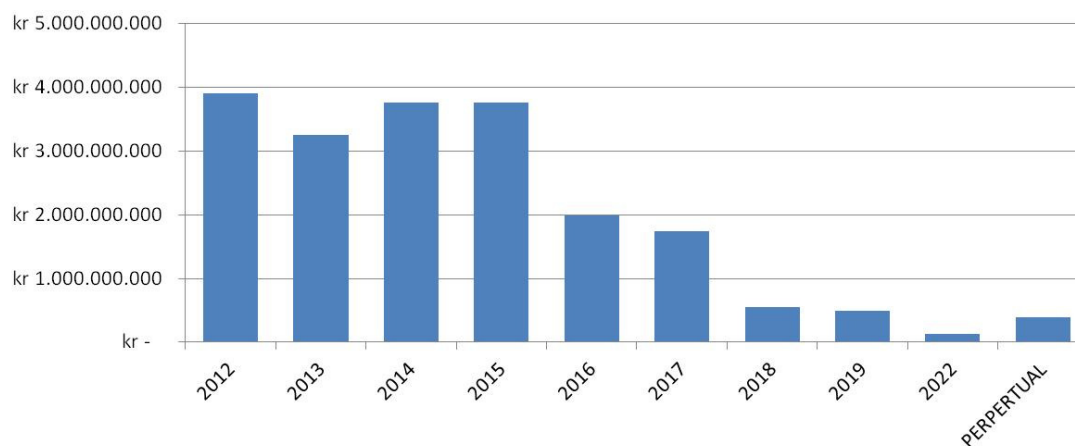
# Likviditetsstyring/ funding



# Funding og likviditet

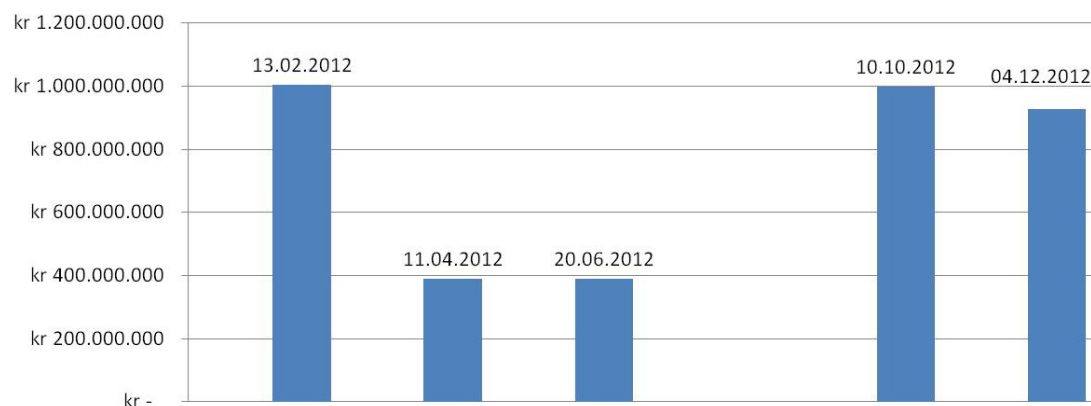
## Forfallsprofil på kapitalmarkedsfunding 31.12.11

Forfallsprofil eks. SpareBank 1 Boligkreditt

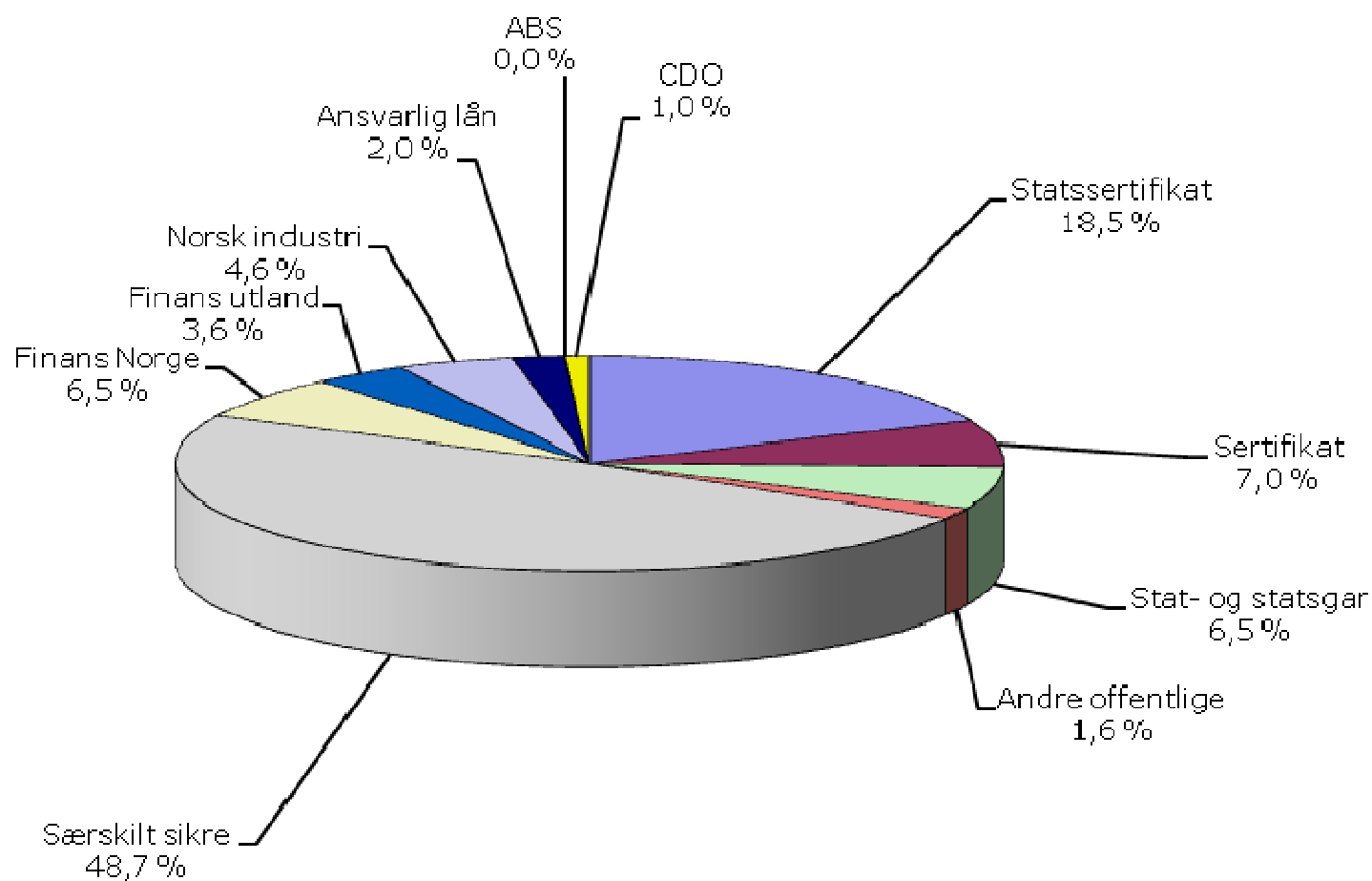


- God diversifisering mht. forfall
- SpareBank 1 Boligkreditt er en vesentlig fundingkilde, per 31.12.11 er det overført 16 400 mnok
- Brutto forfall kapitalmarkedsfinansiering i 2012 er 3 900 mnok

Forfallsprofil 12 mnd eks. SpareBank 1 Boligkreditt



## Rentebærende portefølje



**Sum rentebærende portefølje 11 235 mill kroner**

# SpareBank 1 Nord-Norge 2011 - hovedtrekk

***Godt resultat for 2011. Svakt resultat for 4. kvartal etter nedskrivning i aksjeporteføljen. Fortsatt god basisdrift. Bankens soliditet er fortsatt meget god.***

- Driftsresultat før skatt på 774 mill kroner (1 002 mill kroner)
  - EK-avkastning etter skatt på 9,9 % (15,3 %)
  - Resultat per EK-bevis for 2011; kr 3,60 (kr 5,90)
- God underliggende bankdrift; resultat fra basisdriften etter tap på 601 mill kroner (625 mill kroner justert for inntektsføring pga ny AFP-ordning)
- Samlet resultatbidrag fra konsernets datterselskap på 81 mill kroner (67 mill kroner)
- Netto resultat fra finansielle investeringer er 275 mill kroner (404 mill kroner)
- Kostnadsutvikling under kontroll. Kostnadsprosent 54,2 % (46,8 %)
- Lave utlånstap: Netto tap 101 mill kroner (87 mill kroner)
- Utlånsvekst siste 12 måneder (inkludert overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt): 7,4 % (7,2 %)
  - Personmarkedet 6,1 %
  - Bedriftsmarkedet 10,5 %
- Regnskapet viser en utlånsvekst siste 12 måneder på 5,3 % (1,8 %).
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 6,0 % (12,9 %)
- Innskuddsdekning: 80,9 % (80,3 %).
- Banken har meget god soliditet med kjernekapitaldekning (konsern) på 11,8 %.
- Fortsatt tilfredsstillende likviditet
- Bankens egenkapital ble i 2. kvartal styrket med 583 mill kroner gjennom emisjoner
- Forslag til kontantutbytte til EK-beviseierne kr 1,40 (kr 2,16 justert)

# Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Nord-Norge  
Postboks 6800  
9298 Tromsø

---

adm. direktør  
Hans Olav Karde  
Tlf 901 51 981

viseadm. direktør  
Oddmund Åsen  
Tlf 906 72 757

konserndirektør finans  
Rolf Eigil Bygdnes  
Tlf 905 19 774

## Internett adresse

|                            |                                                                      |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Hjemmeside og nettbank:    | <a href="http://www.snn.no">www.snn.no</a>                           |
| Hugin Online:              | <a href="http://www.huginonline.no">www.huginonline.no</a>           |
| Egenkapitalbevis generelt: | <a href="http://www.egenkapitalbevis.no">www.egenkapitalbevis.no</a> |

## Finanskalender 2012

|    |             |
|----|-------------|
| Q1 | 26. april   |
| Q2 | 9. august   |
| Q3 | 31. oktober |

# Vedlegg

## Fundingkilder/diversifisering per 31.12.11

| Kategori               | <1 år | >1 år | Sum          |
|------------------------|-------|-------|--------------|
| Lower Tier 2. NOK      |       | 1000  | <b>1000</b>  |
| EMTN, EUR              | 389   | 739   | <b>1127</b>  |
| Tier 1, Perpetual, USD |       | 360   | <b>360</b>   |
| NOK BONDS              | 2316  | 9582  | <b>11898</b> |
| Likviditetsinnlån, NOK |       | 1726  | <b>1726</b>  |
| F-lån Norges Bank      | 1000  |       | <b>1000</b>  |
| Bytteordningen         | 194   | 2368  | <b>2562</b>  |
| SUM KORT FUNDING       | 3898  |       |              |
| SUM LANG FUNDING       |       | 15775 |              |
| SUM ALL FUNDING        |       |       | 19673        |



## Regnskap - nøkkeltall

| <b>Konsern</b>                      |                 |          |         |             |
|-------------------------------------|-----------------|----------|---------|-------------|
| Beløp i mill kroner                 | <b>31.12.11</b> | 31.12.10 | Endring | Endring i % |
| <b>RESULTAT</b>                     |                 |          |         |             |
| Resultat før skatt                  | <b>774</b>      | 1 002    | - 228   | -22,8%      |
| <b>BALANSE</b>                      |                 |          |         |             |
| Forvaltningskapital                 | <b>71 131</b>   | 68 780   | 2 351   | 3,4%        |
| Brutto utlån                        | <b>51 641</b>   | 49 046   | 2 595   | 5,3%        |
| Innskudd fra kunder                 | <b>41 765</b>   | 39 389   | 2 376   | 6,0%        |
| <b>NØKKELTALL</b>                   | <b>31.12.11</b> | 31.12.10 | Endring | Endring i % |
| Kjemekapitaldekning i %             | <b>11,8%</b>    | 10,9%    |         | 0,9%        |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt | <b>9,9%</b>     | 15,3%    |         | -5,3%       |
| Kostnadsprosent                     | <b>54,2%</b>    | 46,8%    |         | 7,4%        |
| Antall årsverk                      | <b>794</b>      | 788      | 6       |             |
| <b>Morbank</b>                      |                 |          |         |             |
| Resultat per egenkapitalbevis       | <b>3,08</b>     | 4,32     | -1,23   |             |

# Netto provisjons- og andre inntekter konsern

|                                               | Per 4.KV   |            |            |            |            |            |            |
|-----------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| (beløp i mill kr)                             | 4Q11       | 3Q11       | 2Q11       | 1Q11       | 4Q10       | 2011       | 2011       |
| Garantiprovisjon                              | 5          | 4          | 4          | 4          | 4          | 17         | 15         |
| Interbankprovisjon                            | 5          | 6          | 5          | 5          | 7          | 21         | 33         |
| Kredittformidling                             | 4          | 4          | 3          | 3          | 4          | 14         | 15         |
| Formidlingsprovisjon SpareBank 1 Boligkreditt | 13         | 16         | 20         | 24         | 19         | 73         | 89         |
| Formidlingsprovisjon salgspantlån             | 1          | 0          | 1          | 0          | 0          | 2          | 2          |
| Verdipapiromsetning og forvaltning            | 17         | 11         | 13         | 11         | 14         | 52         | 47         |
| Betalingsformidling                           | 53         | 56         | 49         | 48         | 51         | 206        | 203        |
| Meglerprovisjon                               | 12         | 21         | 20         | 15         | 16         | 68         | 73         |
| Forsikringstjenester                          | 27         | 26         | 24         | 24         | 27         | 101        | 100        |
| Andre provisjonsinntekter                     | 6          | 2          | 1          | 4          | 5          | 13         | 13         |
| <b>Sum provisjonsinntekter</b>                | <b>143</b> | <b>146</b> | <b>140</b> | <b>138</b> | <b>147</b> | <b>567</b> | <b>590</b> |
| Driftsinntekter fast eiendom                  | 3          | 0          | 10         | 1          | 2          | 14         | 6          |
| Andre driftsinntekter                         | 3          | 0          | 2          | 0          | 1          | 5          | 2          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>              | <b>6</b>   | <b>0</b>   | <b>12</b>  | <b>1</b>   | <b>3</b>   | <b>19</b>  | <b>8</b>   |
| Sum provisjonskostnader                       | 24         | 19         | 18         | 19         | 22         | 80         | 85         |
| <b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>   | <b>125</b> | <b>127</b> | <b>134</b> | <b>120</b> | <b>128</b> | <b>506</b> | <b>513</b> |

# Kostnader konsern

|                                  | Per 4.KV   |            |            |            |            |              |            |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|------------|
| (beløp i mill kr)                | 4Q11       | 3Q11       | 2Q11       | 1Q11       | 4Q10       | 2011         | 2011       |
| Lønn                             | 121        | 112        | 106        | 99         | 140        | 438          | 450        |
| Pensjonskostnader                | 5          | 9          | 6          | 9          | 3          | 29           | -16        |
| Sosiale kostnader                | 15         | 10         | 11         | 11         | 9          | 47           | 43         |
| <b>Sum personalkostnader</b>     | <b>141</b> | <b>131</b> | <b>123</b> | <b>119</b> | <b>152</b> | <b>514</b>   | <b>477</b> |
| Utviklingskostnader              | 24         | 23         | 23         | 20         | 23         | 90           | 80         |
| EDB kostnader                    | 11         | 16         | 13         | 12         | 11         | 52           | 48         |
| Markedsføring                    | 17         | 12         | 21         | 13         | 18         | 63           | 56         |
| Reise- og opplæringskostnader    | 16         | 7          | 8          | 10         | 8          | 41           | 32         |
| Kommunikasjon                    | 3          | 4          | 3          | 0          | 2          | 10           | 13         |
| Porto                            | 3          | 3          | 2          | 4          | 3          | 12           | 12         |
| Konsulentbistand                 | 4          | 4          | 7          | 3          | 5          | 18           | 14         |
| Verditransport                   | 3          | 3          | 4          | 3          | 3          | 13           | 13         |
| Kontorhold                       | 3          | 3          | 3          | 2          | 3          | 11           | 11         |
| Inkasso                          | 1          | 0          | 1          | 1          | 0          | 3            | 2          |
| Ordinære avskrivninger           | 15         | 11         | 12         | 11         | 12         | 49           | 45         |
| Driftskostnader faste eiendommer | 6          | 5          | 2          | 6          | 8          | 19           | 17         |
| Leie lokaler og bankbygg         | 9          | 10         | 12         | 8          | 12         | 39           | 38         |
| Driftskostnader lokaler          | 6          | 3          | 6          | 9          | -3         | 24           | 23         |
| Øvrige driftskostnader           | 15         | 17         | 21         | 25         | 19         | 78           | 76         |
| <b>Andre kostnader</b>           | <b>136</b> | <b>121</b> | <b>138</b> | <b>127</b> | <b>124</b> | <b>522</b>   | <b>480</b> |
| <b>Sum kostnader</b>             | <b>277</b> | <b>252</b> | <b>261</b> | <b>246</b> | <b>276</b> | <b>1 036</b> | <b>957</b> |

# Kvartalsvis resultatutvikling

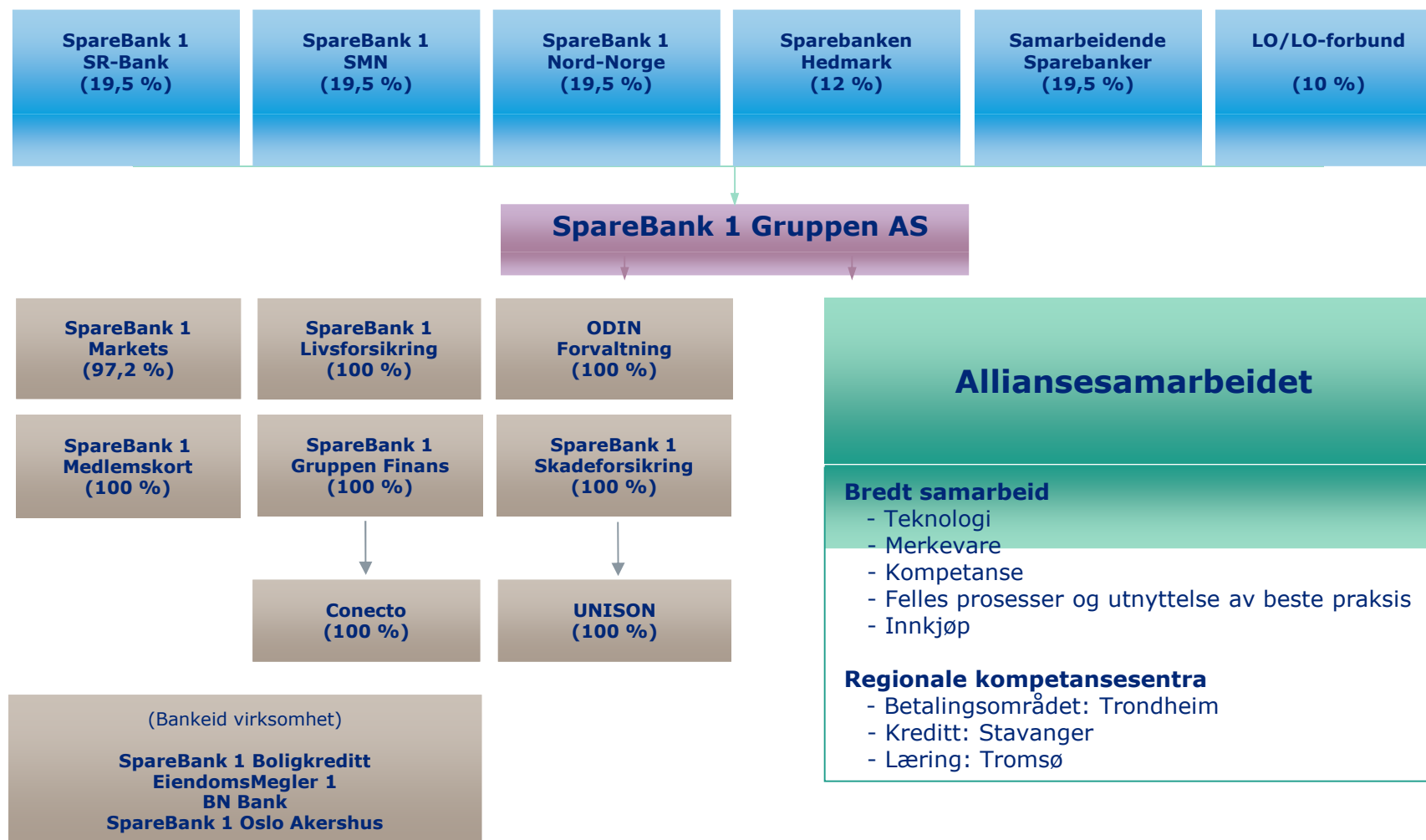
## – kostnader

| (Beløp i mill kroner)                                  | <b>4.KV.11</b> | 3.KV.11 | 2.KV.11 | 1.KV.11 | 4.KV.10 |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------|---------|---------|---------|
| Lønn                                                   | <b>121</b>     | 112     | 106     | 99      | 140     |
| Pensjoner                                              | <b>5</b>       | 9       | 6       | 9       | 3       |
| Sosiale kostnader                                      | <b>15</b>      | 10      | 11      | 11      | 9       |
| Sum personalkostnader                                  | <b>141</b>     | 131     | 123     | 119     | 152     |
| Administrasjonskostnader                               | <b>85</b>      | 75      | 85      | 68      | 77      |
| Sum lønn og generelle administrasjonskostnader         | <b>226</b>     | 206     | 208     | 187     | 229     |
| Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler | <b>13</b>      | 11      | 12      | 11      | 12      |
| Driftskostnader faste eiendommer                       | <b>6</b>       | 5       | 3       | 5       | -4      |
| Andre driftskostnader                                  | <b>32</b>      | 30      | 38      | 43      | 39      |
| Sum andre driftskostnader                              | <b>38</b>      | 35      | 41      | 48      | 35      |
| Sum driftskostnader                                    | <b>277</b>     | 252     | 261     | 246     | 276     |

# Presentasjon av SpareBank 1

## SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

# SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering



## Nøkkeltall SpareBank 1-alliansen

- 15 selvstendige sparebanker
  - Herav 7 børsnoterte egenkapitalbevisbanker
- To felleseide forretningsbanker
  - BN Bank og Bank 1 Oslo Akershus
- Total forvaltning: ca NOK 712 mrd. (per 30.09.11)
- Totalt egne kontorer: 351
- Totalt antall årsverk: ca 6 300

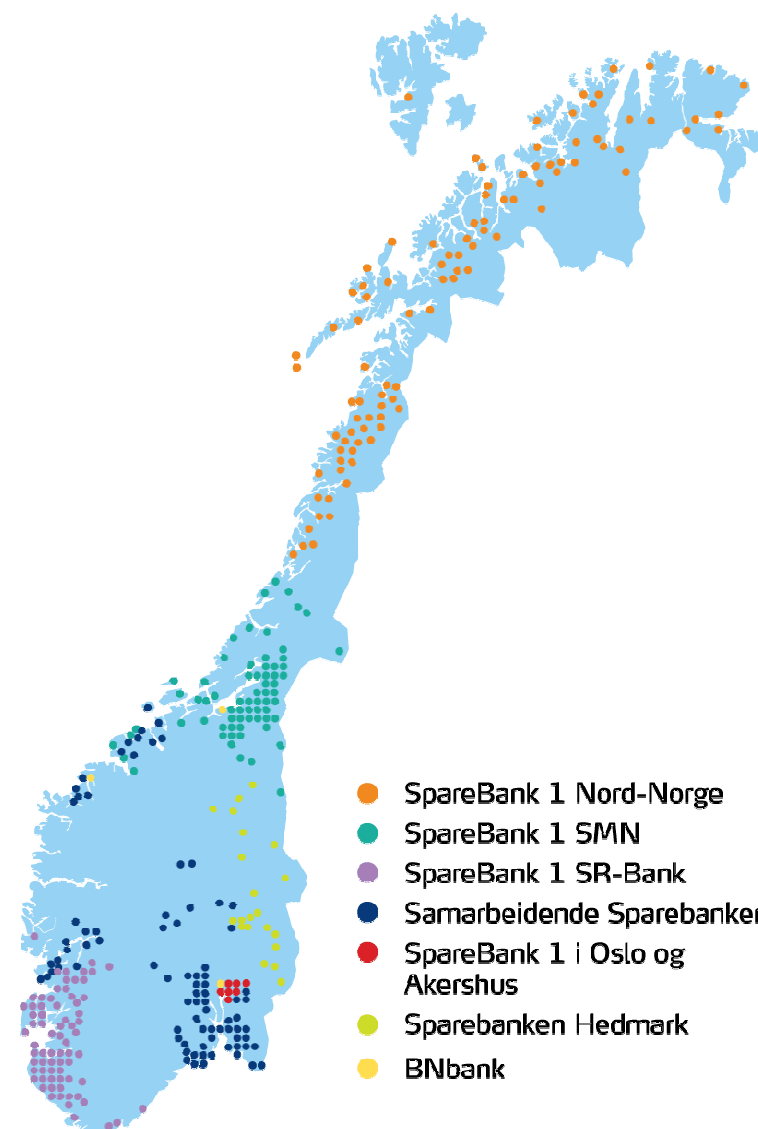
### SpareBank 1-bankene

SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 SR-Bank, Sparebanken Hedmark, SpareBank 1 Ringerike Hadeland, Rygge-Vaaler Sparebank, SpareBank 1 Hallingdal Valdres, SpareBank 1 Buskerud-Vestfold, SpareBank 1 Gudbrandsdal, SpareBank 1 Nordvest, Halden SpareBank 1, SpareBank 1 Telemark, Modum SpareBank 1, SpareBank 1 Lom og Skjåk, SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg, SpareBank 1 Søre Sunnmøre, SpareBank 1 Hardanger, SpareBank 1 Oslo Akershus og BN Bank.

### Produktenheter i SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Livsforsikring, SpareBank 1 Skadeforsikring (som inkluderer Unison Forsikring), ODIN Forvaltning, SpareBank 1 Markets (97,2 %) and SpareBank 1 Gruppen Finans (100%) som inkluderer Conecto (100 %).

I tillegg eier SpareBank 1-bankene: SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Oslo Akershus, BN Bank and EiendomsMegler 1.





Bank. Forsikring. Og deg.