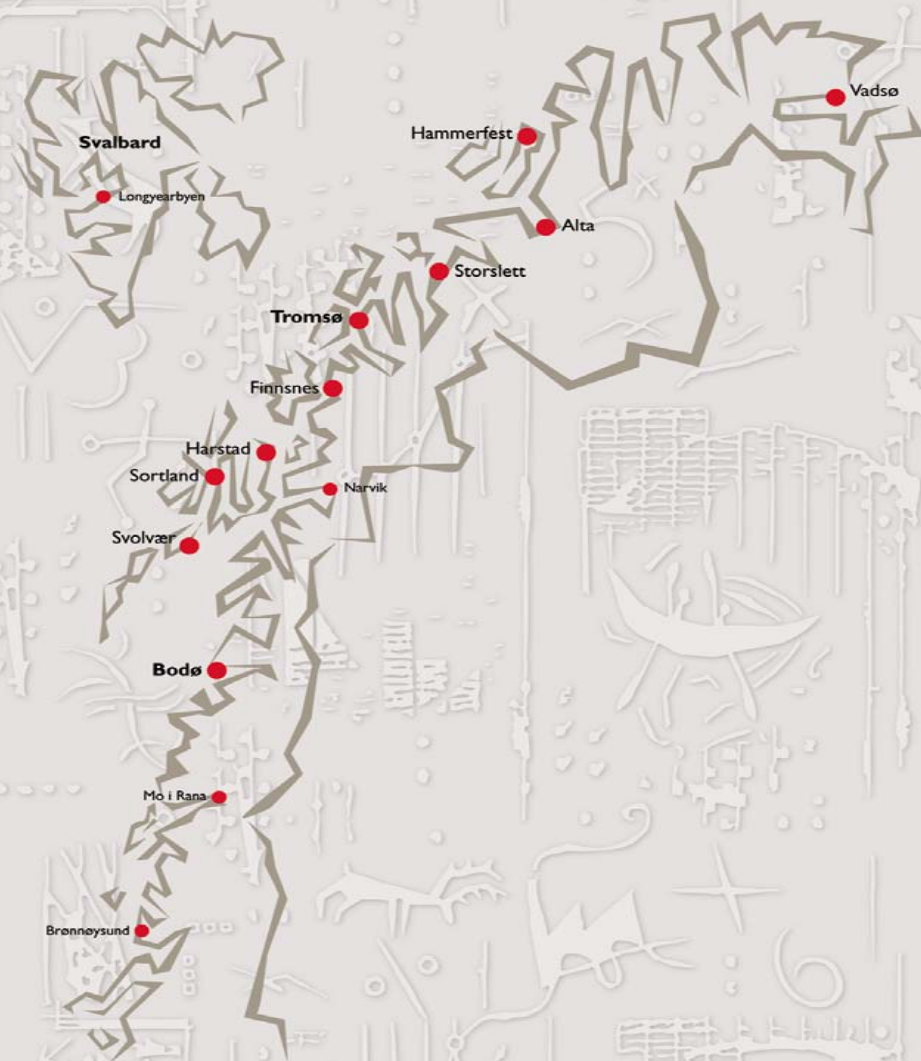
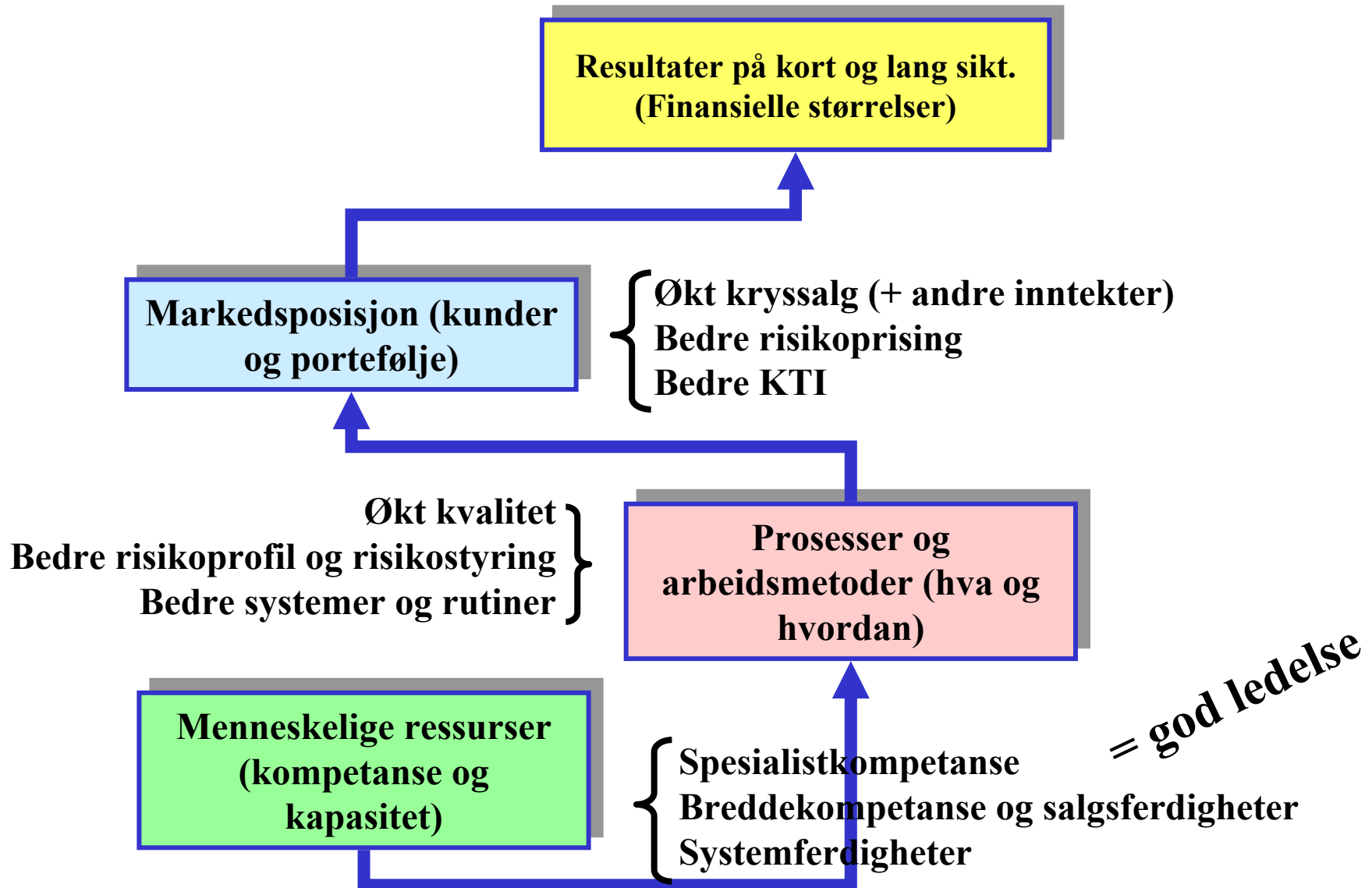


**PRESENTASJON AV
FORELØPIG
ÅRSREGNSKAP
2004,
OSLO 9.2.2005**



Strategi

Vår strategiske tenkning



Nøkkeltall

- Nord-Norge: Antall innb.: 462.000

- Rating

 - A3 (Moody's) og

 - A- (Fitch Ratings)

- Forvalt.kapital

42,2 mrd

- Utlån

37,9 mrd

- Innskudd

23,0 mrd

- Antall kontor

92

- Antall kunder

 - Person

240 000

 - Næring

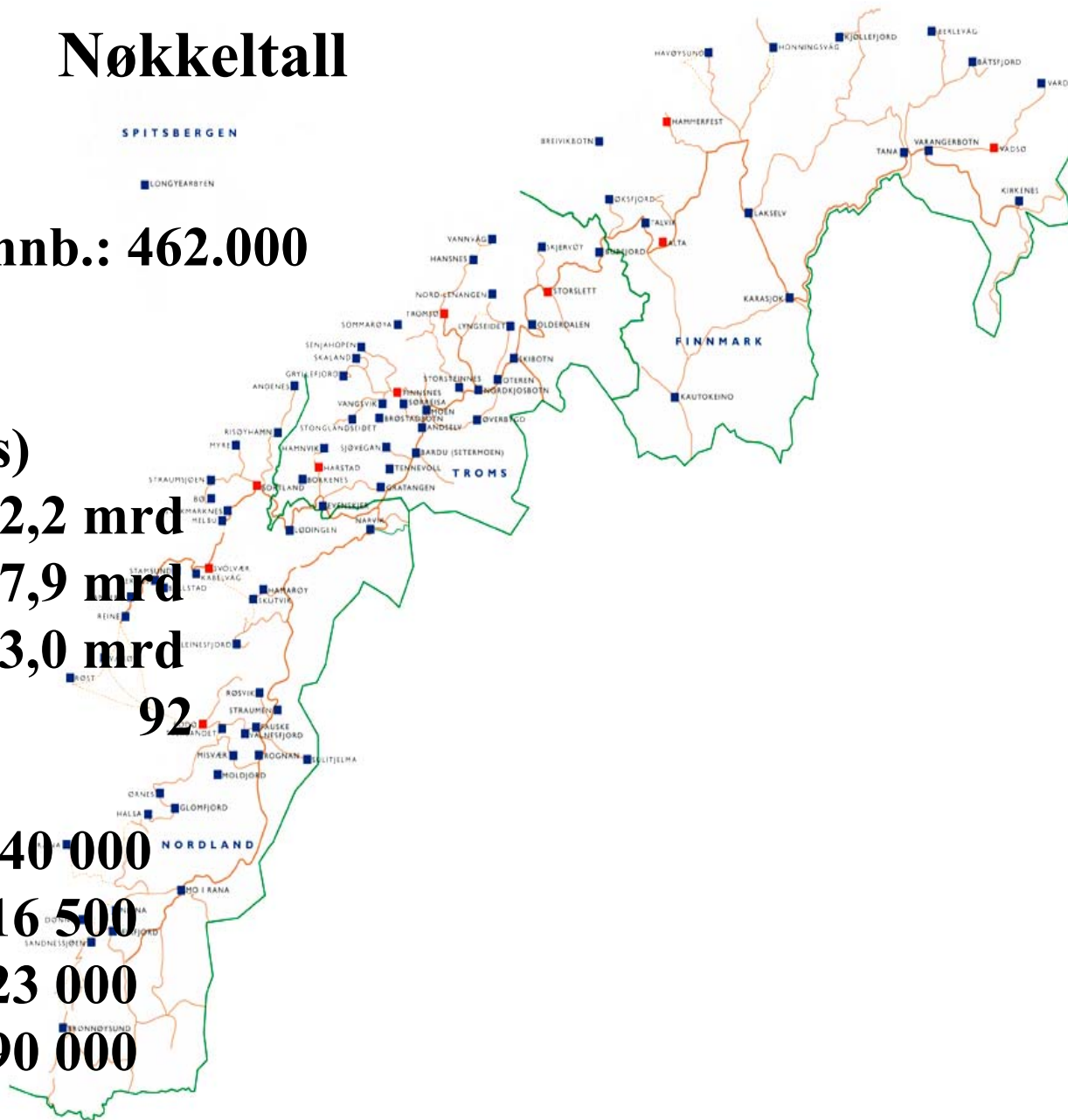
16 500

 - Lag/foreninger

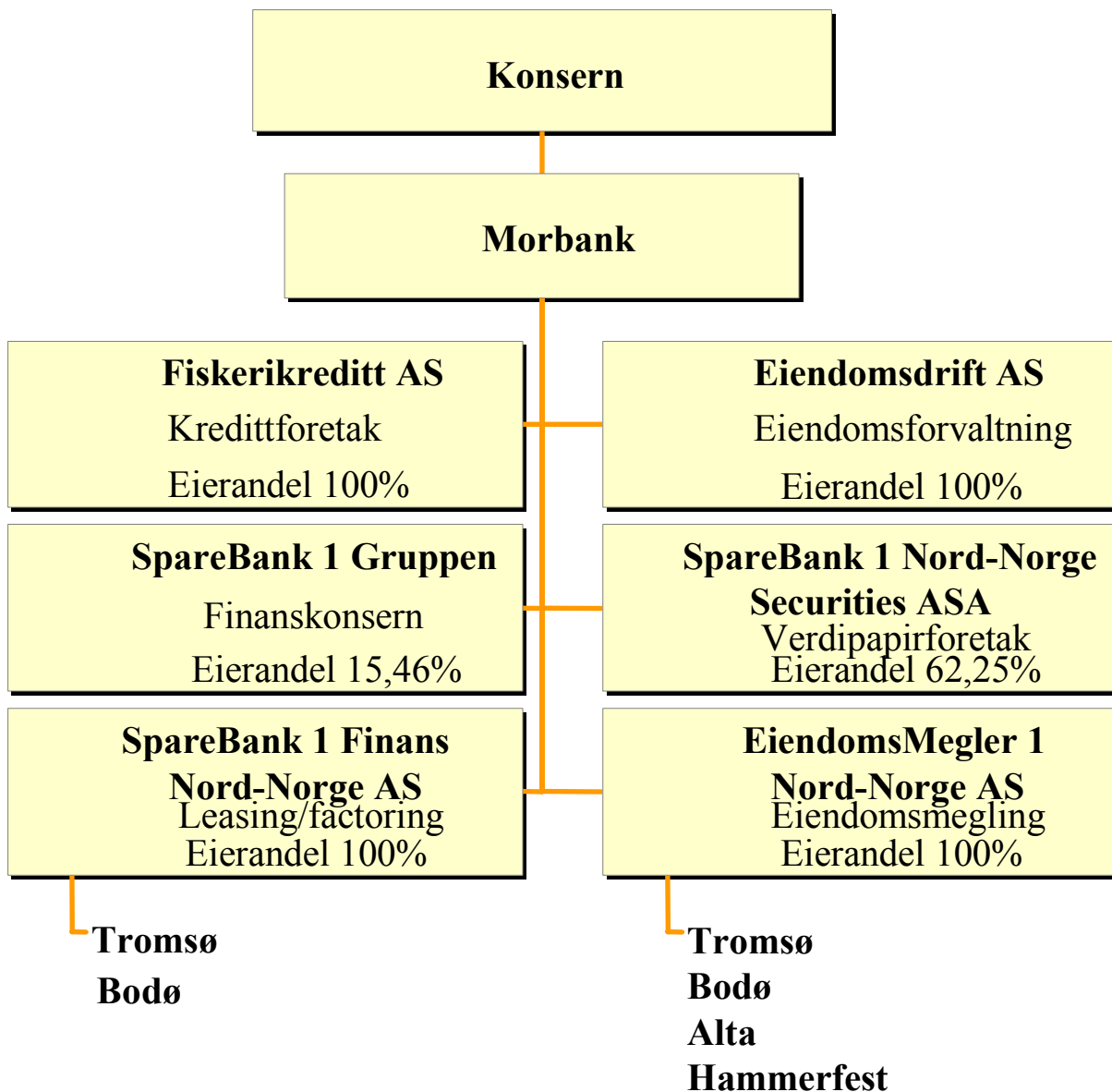
23 000

 - Forsikring

90 000



Organiseringen av finanskonsernet

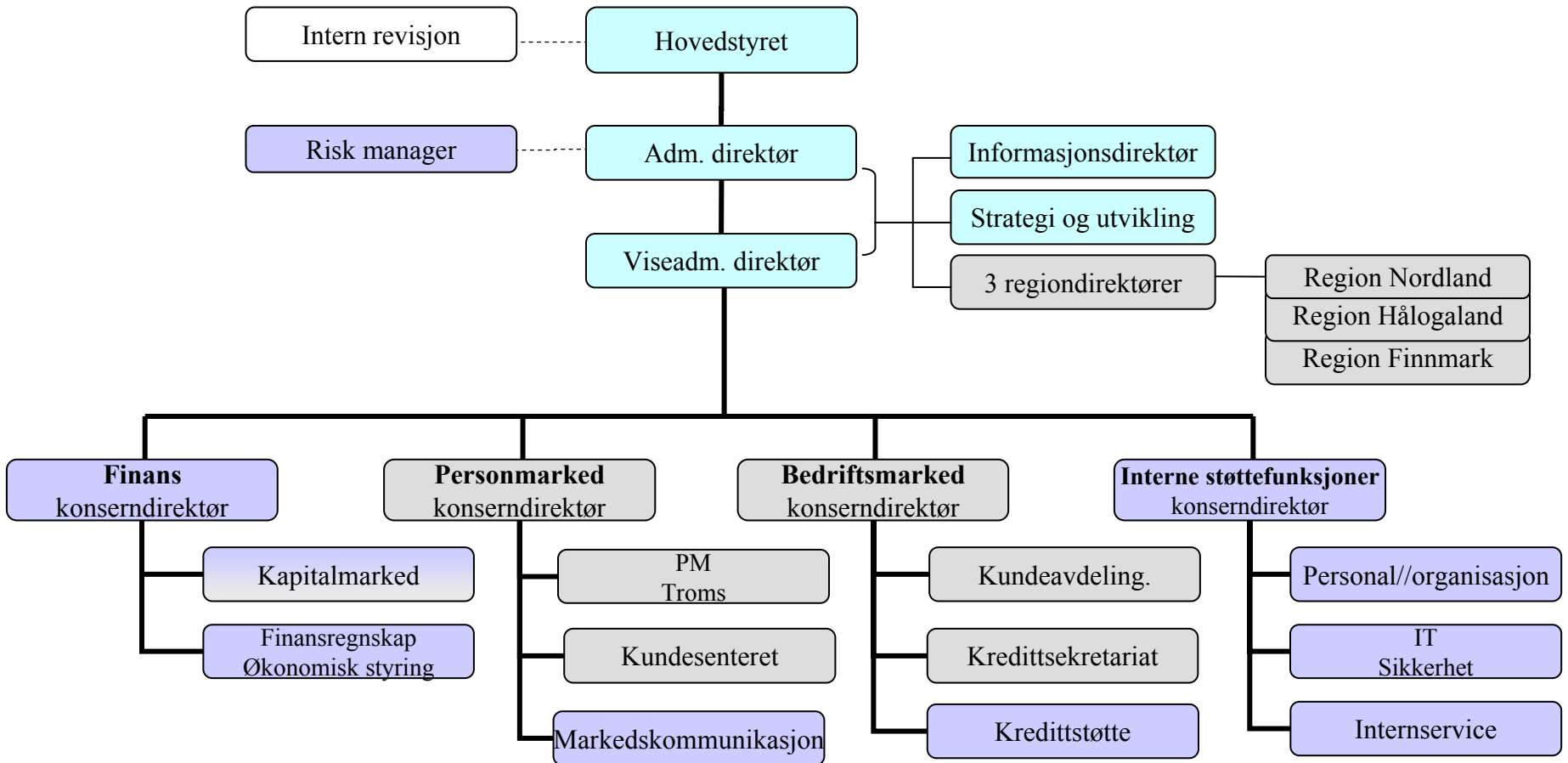


Viktige hendelser i 2004

- Gjennomført en modernisering av banken:
 - Ny struktur i konsernledelsen
 - Fra 10 til 4 regioner
 - Reduksjon i antall ledere med 15%
 - Sikret opprettholdelse av et tett distribusjonsnett
- Fortsatt gode og forbedrede prestasjoner i personmarkedet. Solid økning i kundetilfredsheten
- Styrket kompetanse og servicegrad overfor bedriftskunder. Svekket kundetilfredshet
- Økt innsats i pensjonsmarkedet (9 selgere ansatt)
- Ratingbyrået Moodys oppgraderte banken fra ”stable” til ”positive outlook”
- Solid overskudd i SpareBank 1 Gruppen A/S. Resultat etter skatt 149 mill kroner (-39 mill kroner). Vår eierandel er økt til 15,5%
- Forsterket fokus på kompetansemiljøene i landsdelen gjennom bruk av gavefondet

Vår organisasjon

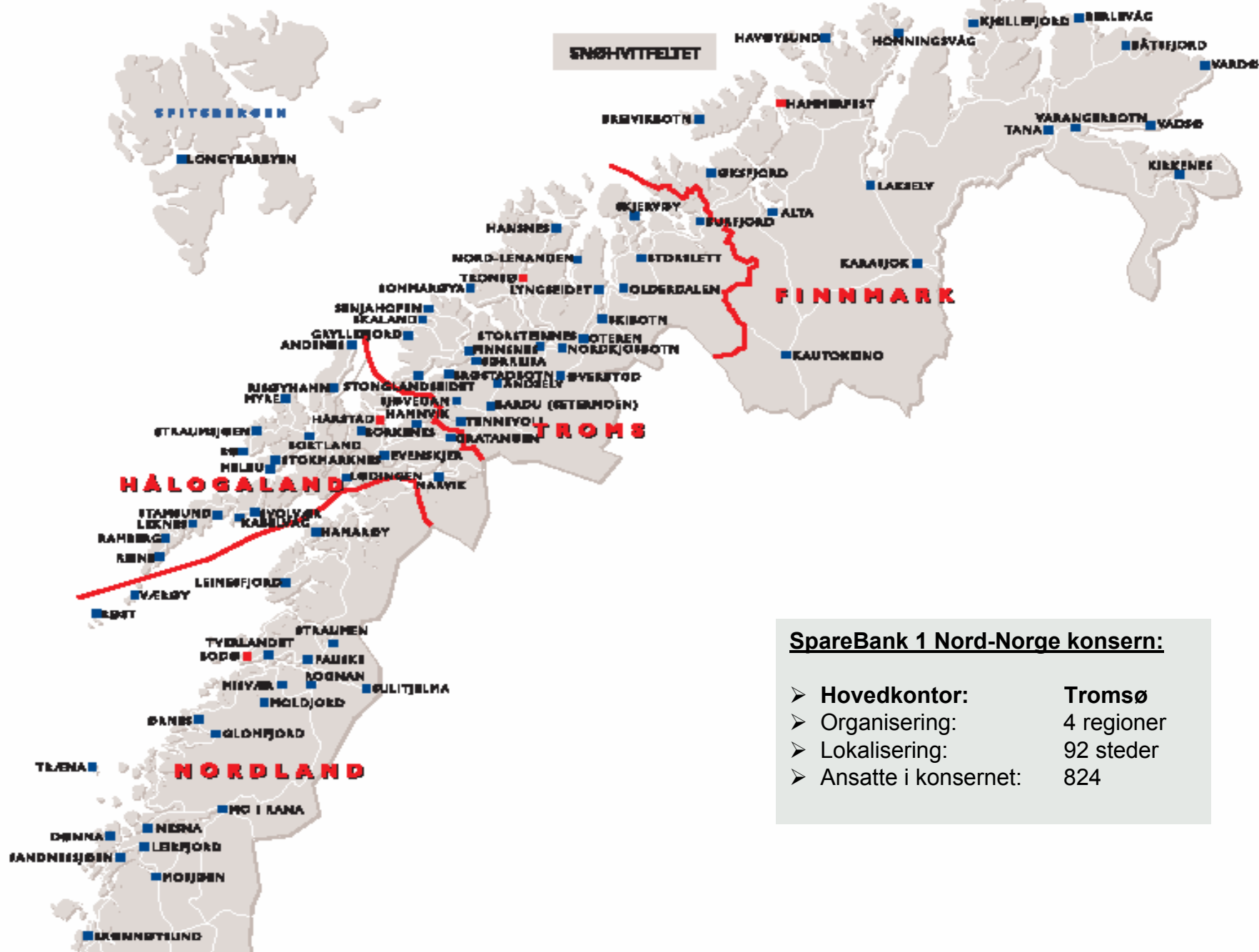
SpareBank 1 Nord-Norge



■ Kunderettet virksomhet
■ Fagavdelinger

Vit at vi er der.

SpareBank 1 Nord-Norge



SpareBank 1 Nord-Norge konsern:

- Hovedkontor: Tromsø
- Organisering: 4 regioner
- Lokalisering: 92 steder
- Ansatte i konsernet: 824

Vit at vi er der.

SpareBank 1 Nord-Norge

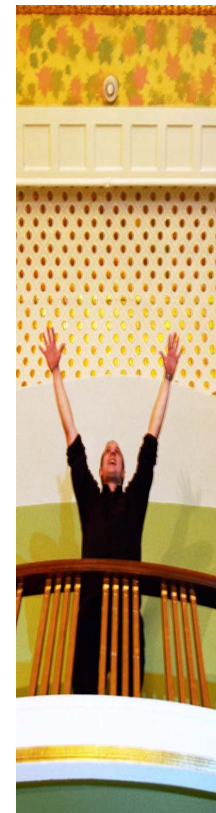
Våre overordnede økonomiske mål

Soliditet

- SpareBank 1 Nord-Norge har som mål å oppnå en kapitaldekning på 12%, hvorav kjernekapitalen skal utgjøre 9%.
- Kjernekapitalen skal ved kvartalsrapportering utgjøre minimum 8% inkludert 50% av årets overskudd.

Lønnsomhet

- SpareBank 1 Nord-Norge skal ha en egenkapitalavkastning som avspeiler den risiko som ligger i virksomheten og det generelle rentenivået.
- Målet er en avkastning etter skatt som er minimum 6% over avkastning på langsiktig statsobligasjon.



Kapitaldekning

(BELØP I MILL. KRONER)

MORBANKEN

KONSERN

31.12.02	31.12.03	31.12.04		31.12.04	31.12.03	31.12.02
2.128	2.653	2.859	Kjernekapital	2.831	2.619	2.094
871	1.104	832	Tilleggskapital utover kjernekapitalen	832	1.110	871
			Fradragsposter:			
0	249	310	Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	Kapitaldekningsreserve	357	298	306
3.000	3.508	3.381	Netto ansvarlig kapital	3.306	3.430	2.659
26.546	28.662	28.780	Totalt risikovektet volum	29.189	29.019	26.595
11,29 %	12,24 %	11,75 %	Kapitaldekning i %	11,33 %	11,82 %	9,99 %
8,02 %	9,26 %	9,94 %	Kjernekapitaldekning i %	9,70 %	9,02 %	7,87 %

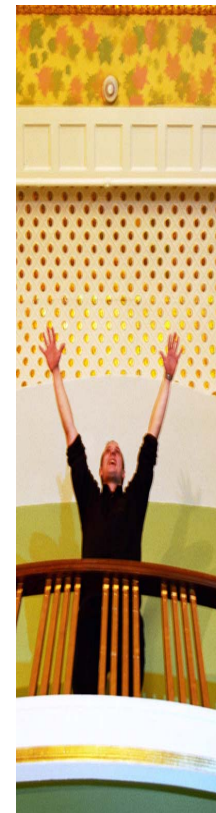
Våre overordnede økonomiske mål

Soliditet

- SpareBank 1 Nord-Norge har som mål å oppnå en kapitaldekning på 12%, hvorav kjernekapitalen skal utgjøre 9%.
- Kjernekapitalen skal ved kvartalsrapportering utgjøre minimum 8% inkludert 50% av årets overskudd.

Lønnsomhet

- SpareBank 1 Nord-Norge skal ha en egenkapitalavkastning som avspeiler den risiko som ligger i virksomheten og det generelle rentenivået.
- Målet er en avkastning etter skatt som er minimum 6% over avkastning på langsiktig statsobligasjon.



Hovedtrekk årsregnskap 2004 (2003)

- Sterk resultatutvikling:
 - * Driftsresultat før skatt på 535 mill kroner (273 mill kroner)
 - * Egenkapitalavkastning etter skatt på 14,6 % (9,0 %)
 - * Overskudd pr. grunnfondsbevis kr 23,16 (kr 14,01) (morbank)
- Økning i inntekter fra salg av produkter/tjenester fra risikofrie områder
- Positiv resultatutvikling i SpareBank 1 Gruppen AS: Bankens andel 22 mill kroner (- 7 mill kroner)
- God kostnadsutvikling, kostnadsprosent på 53,8 % (57,9 %)
- Reduserte tap: Tap på utlån utgjør 170 mill kroner (318 mill kroner)
- Misligholdte og tapsutsatte engasjementer redusert med 33 % siste år
- Utlånsvekst siste 12 måneder: 2,9 % (9,8 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 6,2 % (7,4 %)
- Innskuddsdekning: 60,6 % (58,8 %)
- Forslag til kontantutbytte kr 19,00 pr grunnfondsbevis

Hovedtall balanse

(Beløp i mill kroner)				
BALANSE	31.12.04	31.12.03	Endring kr	Endring %
Forvaltningskapital	42.245	40.892	1.353	3,3%
Brutto utlån	37.931	36.869	1.062	2,9%
Innskudd fra kunder	22.999	21.666	1.333	6,2%

Resultatregnskap - konsern

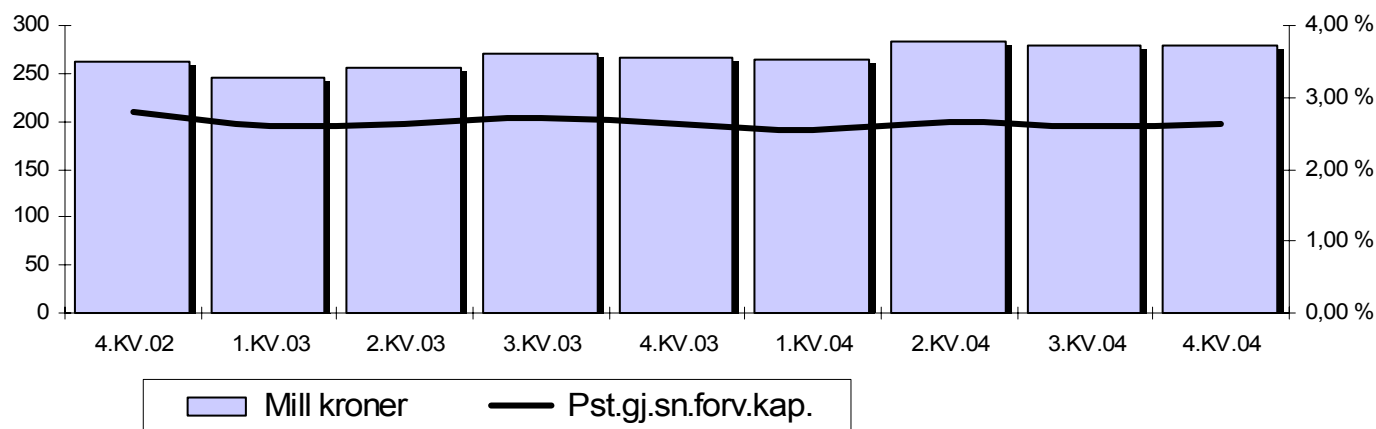
(Beløp i mill kroner)	31.12.04	31.12.03	Endring	31.12.04	31.12.03
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1.103	1.038	65	2,62 %	2,64 %
Sum andre driftsinntekter	421	367	54	1,00 %	0,93 %
Sum netto inntekter	1.524	1.405	119	3,62 %	3,57 %
Sum driftskostnader	820	814	-6	1,95 %	2,07 %
Resultat før tap og nedskrivninger	704	591	113	1,67 %	1,50 %
Tap på utlån, garantier m.v.	170	318	-148	0,40 %	0,81 %
Nedskr./reversering av nedskr.og gevinst/tap på verdipap. som er anleggsmidl.	-1	0	-1	0,00 %	0,00 %
Netto tap og nedskrivninger	169	318	-149	0,40 %	0,81 %
Resultat før skattekostnader	535	273	262	1,27 %	0,69 %
Skatt på ordinært resultat	167	62	-105	0,40 %	0,16 %
Minoritetsinteresser	2	1	-1	0,00 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	366	210	156	0,87 %	0,54 %

Resultatutvikling konsern

Sett i forhold til 2003 er hovedårsaken til resultatendringen i 2004:

• Økning netto renteinntekter	+ 65 mill kr
• Økning andre inntekter	+ 23 mill kr
• Netto gevinst/avkastning og verdiendring verdipapirer	+ 2 mill kr
• Andel resultat Sp 1 Gruppen AS	+ 29 mill kr
• Økte kostnader	- 6 mill kr
• Reduksjon netto tap på utlån	+ 149 mill kr

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter - Konsern



	4.KV.02	1.KV.03	2.KV.03	3.KV.03	4.KV.03	1.KV.04	2.KV.04	3.KV.04	4.KV.04
Mill kroner	263	246	255	271	266	264	283	278	278
Pst.gj.sn.forv.kap.	2,80 %	2,59 %	2,62 %	2,71 %	2,63 %	2,56 %	2,67 %	2,60 %	2,63 %

Datterselskaper

Overskudd etter skatt

	31.12.04	31.12.03
SpareBank1 Finans Nord-Norge AS	10.508	10.282
AS Fiskerikreditt	-883	610
Eiendomsdrift AS	4.774	2.083
Eiendomsmegler 1 Nord-Norge AS	639	-2.369
SpareBank1 NN Securities ASA (62,25%)	3.387	2.025
Mynten AS	-45	79
ANS Bygginvestor I (52,36%)	-415	31
TOTALT	17.965	12.741

Kvartalsvis resultatutvikling - Konsern

(Beløp i mill kroner)	4.KV.04	3.KV.04	2.KV.04	1.KV.04	4.KV.03
Netto rente- og kredittprov.innt.	278	278	283	264	266
Sum andre driftsinntekter	119	101	81	120	123
Sum driftskostnader	228	199	202	191	210
Resultat før tap og nedskr.	169	180	162	193	179
Netto tap og nedskrivninger	36	34	43	56	120
Resultat før skattekostnader	133	146	119	137	59
Skatt på ordinært resultat	57	45	27	38	16
Resultat av ord. drift etter skatt	76	101	92	99	43

Markedsandel

1. SpareBank 1 Nord-Norge har som mål å oppnå en markedsandel i Nord-Norge på minimum 30% innenfor alle produktområder innen 2005.
2. Produktområder omfatter kreditt, sparing, forsikring og betalingstjenester

Effektivitet

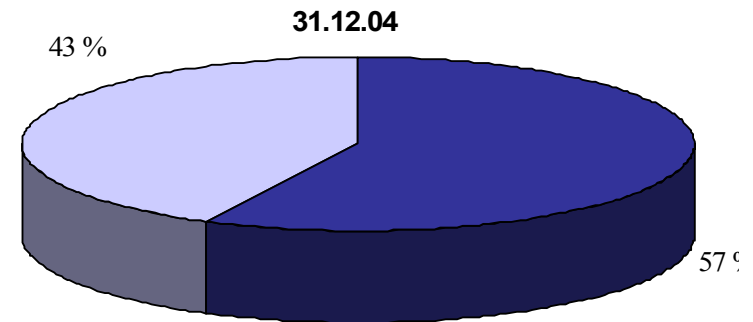
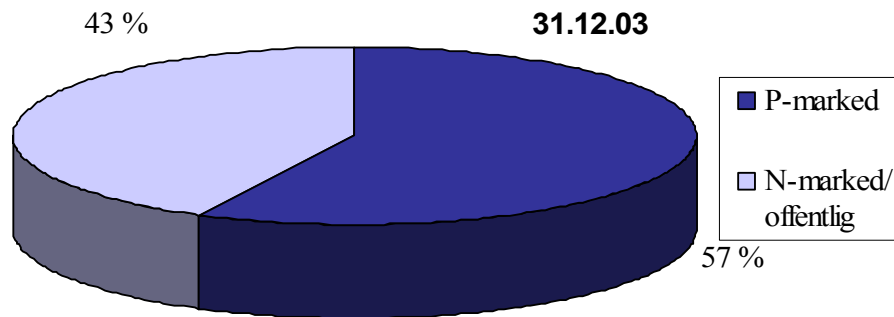
1. SpareBank 1 Nord-Norge har som mål at kostnadene skal utgjøre max 55% av inntektene i 2002.
2. Derfra er målet å redusere kostnadsandelen frem mot 2005, slik at en effektivitet på linje med de beste bankene oppnås.



Markedsutvikling

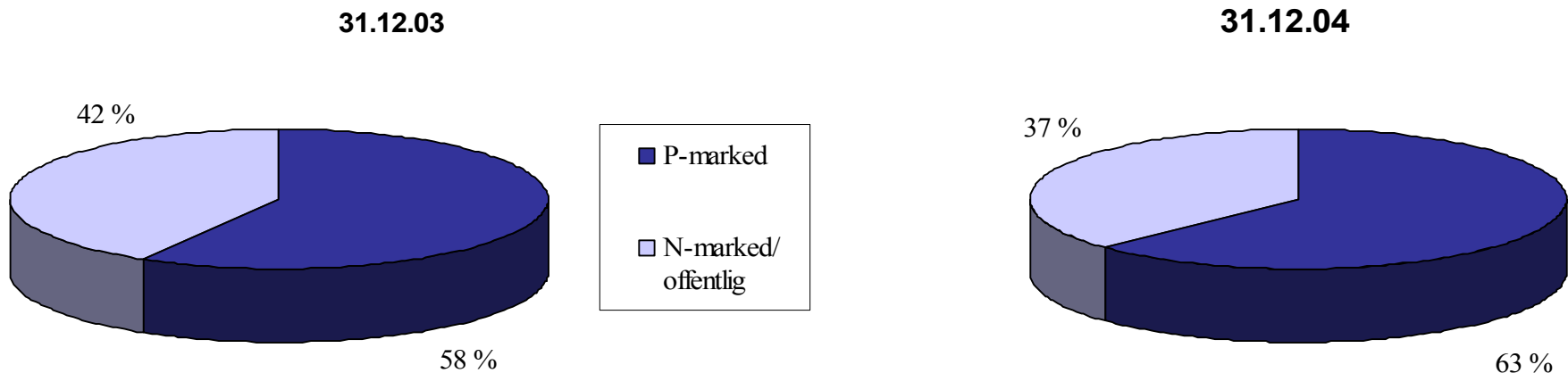
- Utlån
- Sparing, plassering og forsikring
- Nettbank og betalingsformidling

Konsernets innskuddsportefølje fordelt på marked



(Mill.kroner)	31.12.04	31.12.03	Endring	Endring i %
P-marked	13.215	12.444	771	6,20 %
N-marked/ offentlig	9.784	9.222	562	6,09 %
SUM	22.999	21.666	1.333	6,15 %

Konsernets utlånsportefølje fordelt på marked



(Mill.kroner)	31.12.04	31.12.03	Endring	Endring i %
P-marked	23.785	21.482	2.303	10,72 %
N-marked/ offentlig	14.146	15.387	-1.241	-8,07 %
SUM	37.931	36.869	1.062	2,88 %

Økt breddesalg

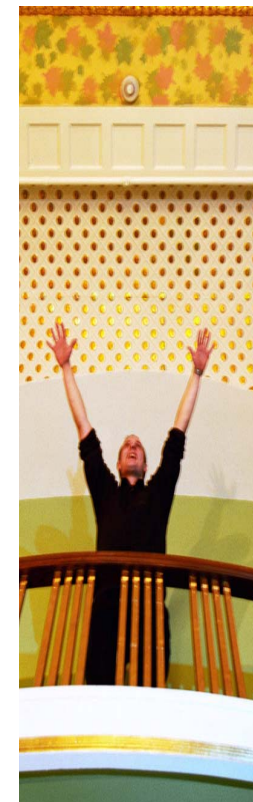
1. Forsikring
 - Provisjonsinntekter forsikringsområdene økt med 4,3 millioner
 - Redusert skadeprosent (fra 76,3 til 71,5)
2. Betalingsformidling
 - Økt bruk av elektroniske tjenester.
3. Sparing/Plassering
 - Godt nysalg av spareprodukter. Netto nysalg var i 2004 på over 300 millioner
 - Unit Link og livrente økte med 145 millioner
 - Aksjefond og Nord-Norge Investor økte med 157 millioner
 - Sterk økning i salg av spareavtaler

Markedsandel

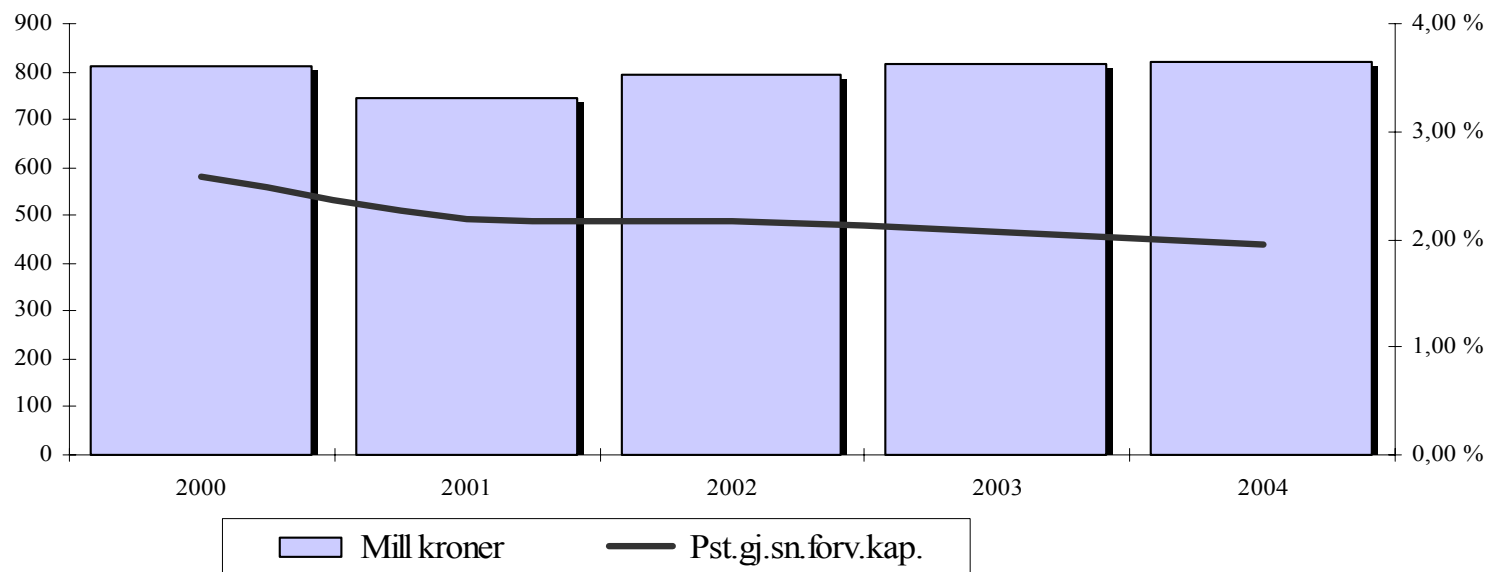
1. SpareBank 1 Nord-Norge har som mål å oppnå en markedsandel i Nord-Norge på minimum 30% innenfor alle produktområder innen 2005.
2. Produktområder omfatter kreditt, sparing, forsikring og betalingstjenester

Effektivitet

1. SpareBank 1 Nord-Norge har som mål at kostnadene skal utgjøre max 55% av inntektene i 2002.
2. Derfra er målet å redusere kostnadsandelen frem mot 2005, slik at en effektivitet på linje med de beste bankene oppnås.

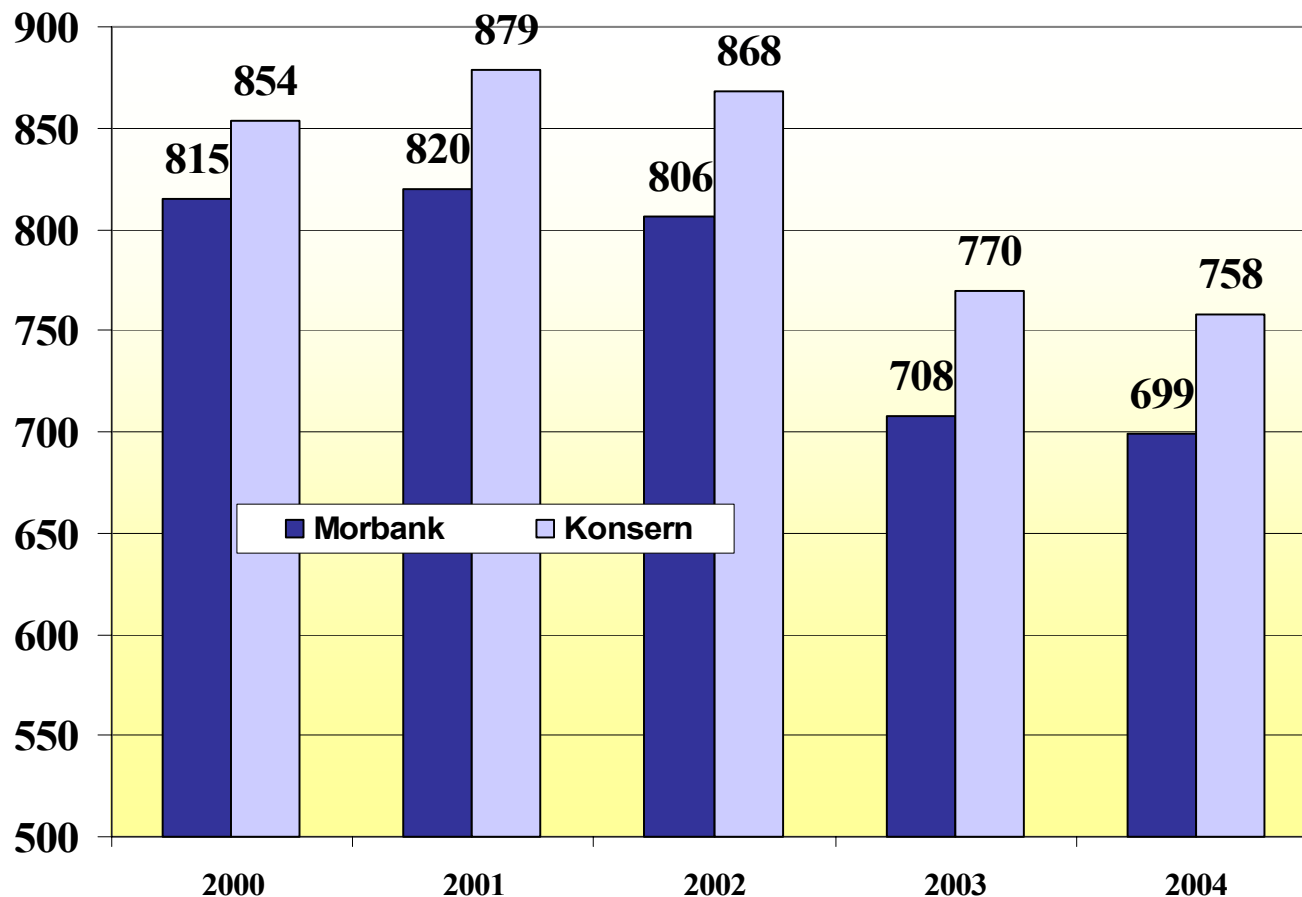


Konsernets driftskostnader



	2000	2001	2002	2003	2004
Mill kroner	813	747	793	814	820
Pst.gj.sn.forv.kap.	2,59 %	2,18 %	2,17 %	2,07 %	1,95 %

Utvikling antall årsverk i konsernet



Effektivitet

Mål:

- Minst like effektiv som våre viktigste konkurrenter
- Gode totalløsninger for våre kunder
- Effektive arbeidsprosesser

Virkemidler:

- Effektiv bruk av personressursene (riktig kapasitet og kompetanse)
- Kostnadsdeling i utvikling av arbeidsprosesser og produkter (SpareBank1 Alliansen)
- Kontinuerlige forbedringer i det daglige arbeidet

Kredittområdet

Hovedmål for kredittområdet i SpareBank 1 Nord-Norge

- Utlånsporteføljen må ha en lønnsomhet som tilfredsstiller de overordnede lønnsomhetsmål og som avspeiler risikoen i porteføljen.
- Porteføljens totale risiko i et 6 års perspektiv må ikke overskride:
 - * årlig tapsnivå tilsvarende 0,50 % av brutto utlån
 - * personmarked 0,10 % tap på brutto utlån
 - * næringsmarked 1,00 % tap på brutto utlån
- Utlån til næringskunder skal ikke overstige 42 % av bankens totale utlån
- Andelen av næringsengasjement med høy risiko (klasse 4 og 5) skal holdes innenfor en ramme på 17 % av lån til næringskunder

Kredittpolicy

- Særskilte behandlingsrutiner (fullmakter) for:
 - * Fisk og fiskerelaterte næringer
 - * Finansiering av immaterielle rettigheter
 - * Finansiering av næringseiendommer
- Øvre volumgrenser for marint oppdrett, fiskefartøy og fiskeindustri
- Utøvelse av kredittfullmakter på ”armlengdes avstand”

Kredittområdet: Strategi

- Satsning innenfor vekstområdene i personmarkedet
- Satsning innenfor mindre bedriftskunder
- Ikke inntak av nye store kunder
- Redusert konsentrasjon innenfor spesielt risikoutsatte bransjer
- Systematisk sammenheng mellom risiko og pris både i person og bedriftskundemarkedet.

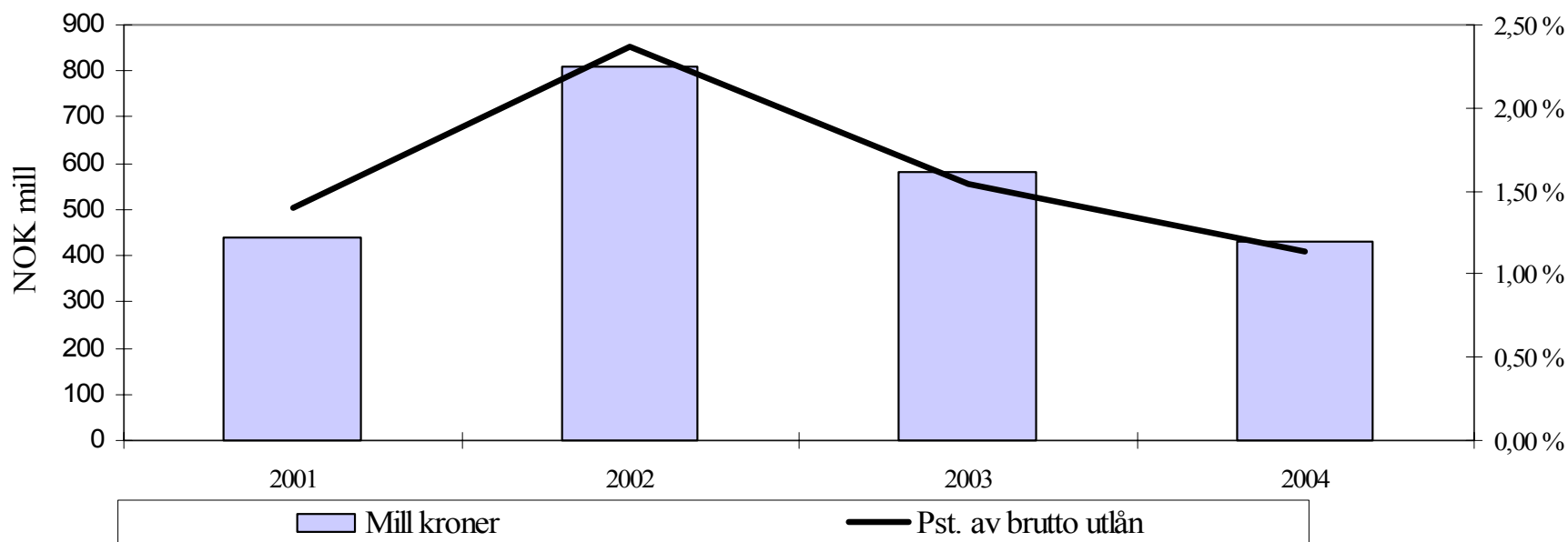
Kredittområdet: Prosesser og prising

- Innføring av nye kredittprosesser for både person og bedriftskunder i løpet av 1.halvår 2004:
 - * Objektive scoringsmodeller
 - * Prismodeller basert på risikojustert avkastning både i person- og i bedriftsmarkedet
 - * Spesialisert kompetanse for håndtering av komplekse kredittsaker
- Bedre styringsrapporter for kontroll av kredittrisiko (felles kompetansesenter for SpareBank 1 bankene)

Konsernets utlånsportefølje N-marked fordelt på næring

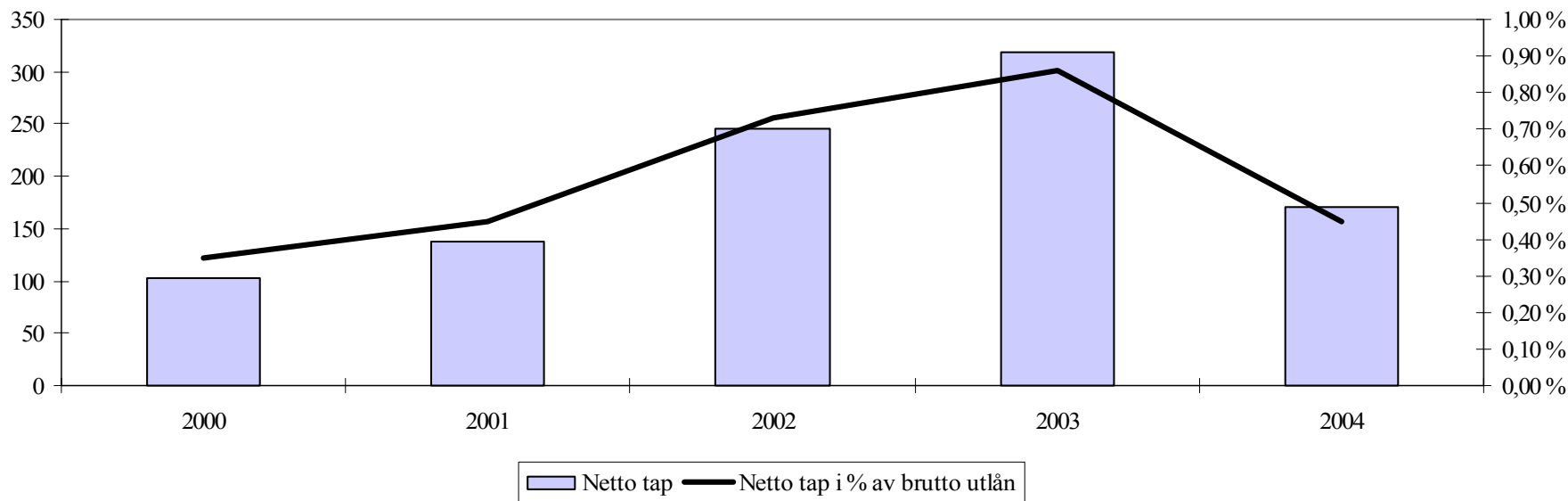
(Beløp i mill kroner)	31.12.2004	31.12.2003	Endring
Jord- og skogbruk	564	598	-34
Fiskefartøy	795	929	-134
Fiskeoppdrett	982	1.062	-80
Utvinning av råolje og naturgass	9	10	-1
Bergverksdrift	244	326	-82
Fiskeindustri	723	901	-178
Industri eks. fiskeindustri	619	766	-147
Kraft- og vannforsyning	356	321	35
Bygge- og anleggsvirksomhet	655	590	65
Varehandel eks engros og agentur	906	939	-33
Engros- og agenturhandel	415	424	-9
Hotell og restaurant	333	370	-37
Utenriks sjøfart og rørtransport	6	106	-100
Transport ellers og kommunikasjon	1.611	1.655	-44
Finans og forsikring	11	2	9
Borettslag	318	399	-81
Øvrig eiendom	3.498	3.693	-195
Forretningsmessig tjenesteyting	1.124	1.218	-94
Øvrige næringer	650	616	34
Forsikring, verdipapirfond og andre fin. foretak	131	144	-13
SUM BRANSJEFORDELING	13.950	15.070	-1.120

Netto tapsutsatte engasjement - Konsern



	2001	2002	2003	2004
Mill kroner	439	809	581	430
Pst. av brutto utlån	1,39 %	2,37 %	1,54 %	1,13 %

Netto tap på utlån og garantier - Konsern



	2000	2001	2002	2003	2004
Spesifisert tap	81	123	233	345	206
Uspesifisert tap	51	41	42	0	-1
Inngang på tidligere konstaterte tap	30	26	30	27	35
	2000	2001	2002	2003	2004
Netto tap	102	138	245	318	170
Netto tap i % av brutto utlån	0,35 %	0,45 %	0,73 %	0,86 %	0,45 %

Risikoutvikling (Utlån - konsern)

mill.	31.12.03		31.12.04		Endring	
	NOK	Andel	NOK	Andel	NOK	Andel
Lav risiko*	26.885	72,9 %	29.452	77,6 %	2.567	4,7 %
Normal risiko	5.592	15,2 %	4.784	12,6 %	-808	-2,6 %
Høy risiko	3.245	8,8 %	2.950	7,8 %	-295	-1,0 %
Tapsutsatte	1.147	3,1 %	750	2,0 %	-397	-1,1 %
Sum	36.869	100,0 %	37.936	100,0 %	1.067	0,0 %

Gruppen lav risiko inneholder personmarked, offentlig marked og næringsmarked med lav risiko

Risikoklassifisering:

Kun basert på regnskap

NB: Sikkerheter inngår ikke i klassifiseringsmodellen.

Egenkapital 50%

Kontantstrøm 33%

Arbeidskapital 17%

Konsern - nøkkeltall utlån

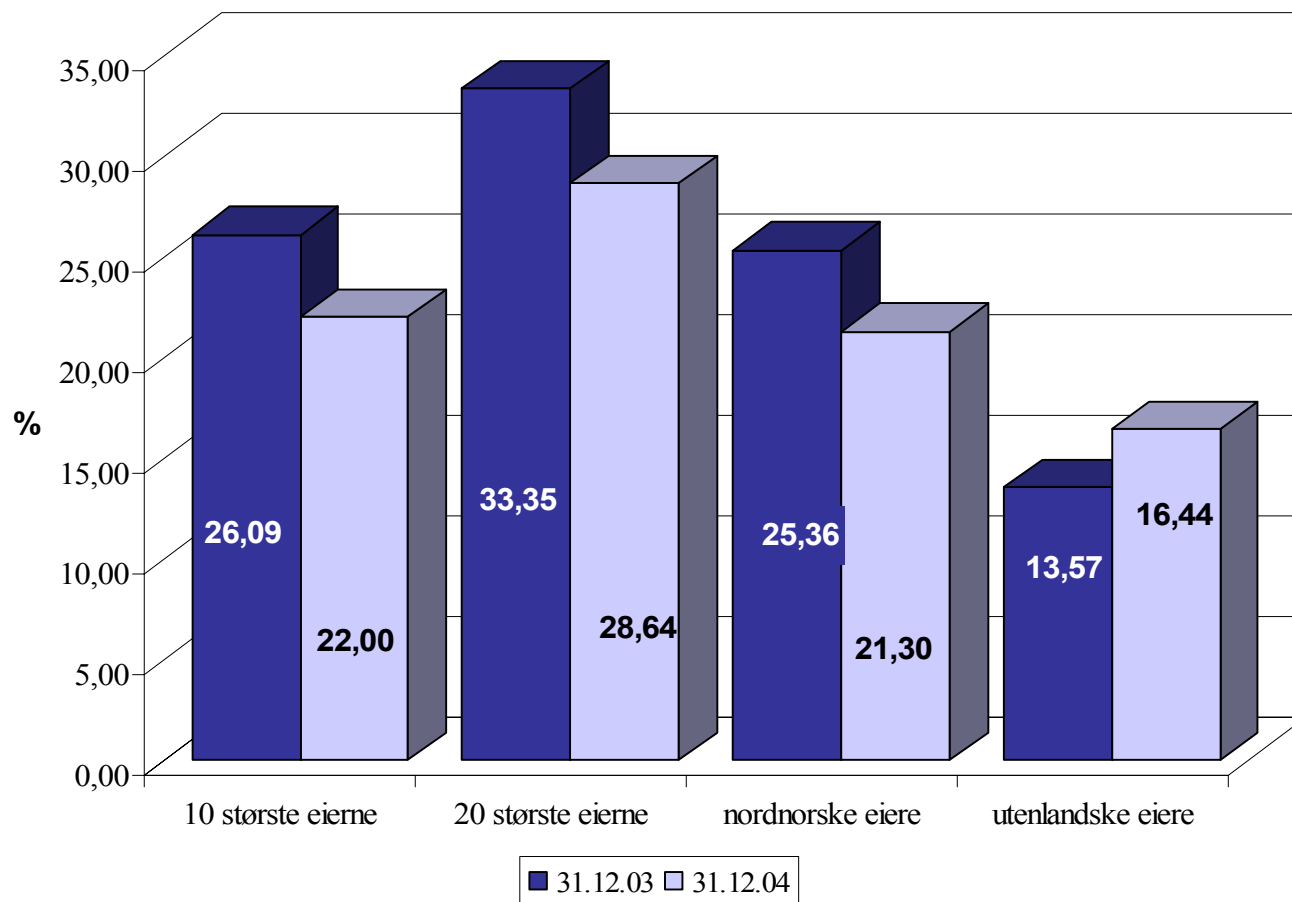
	2004	2003	2002	2001	2000	1999
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	0,45 %	0,86 %	0,73 %	0,45 %	0,35 %	0,37 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	1,70 %	2,24 %	2,02 %	1,70 %	1,44 %	1,29 %
Spesifiserte tapsavsetninger i % av utlån	0,85 %	1,36 %	1,06 %	0,79 %	0,62 %	0,53 %
Uspesifiserte tapsavsetninger i % av utlån	0,85 %	0,87 %	0,96 %	0,91 %	0,82 %	0,76 %
Totale tapsutsatte eng. i % av utlån	1,99 %	3,11 %	3,20 %	2,11 %	1,76 %	1,61 %
Netto tapsutsatte eng. i % av utlån	1,13 %	1,75 %	2,13 %	1,32 %	1,14 %	1,08 %

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 avkastning til utjevningsfond til sammen skal avspeile grunnfondsbeviserens 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.

Eierstrukturen på grunnfondsbevisene



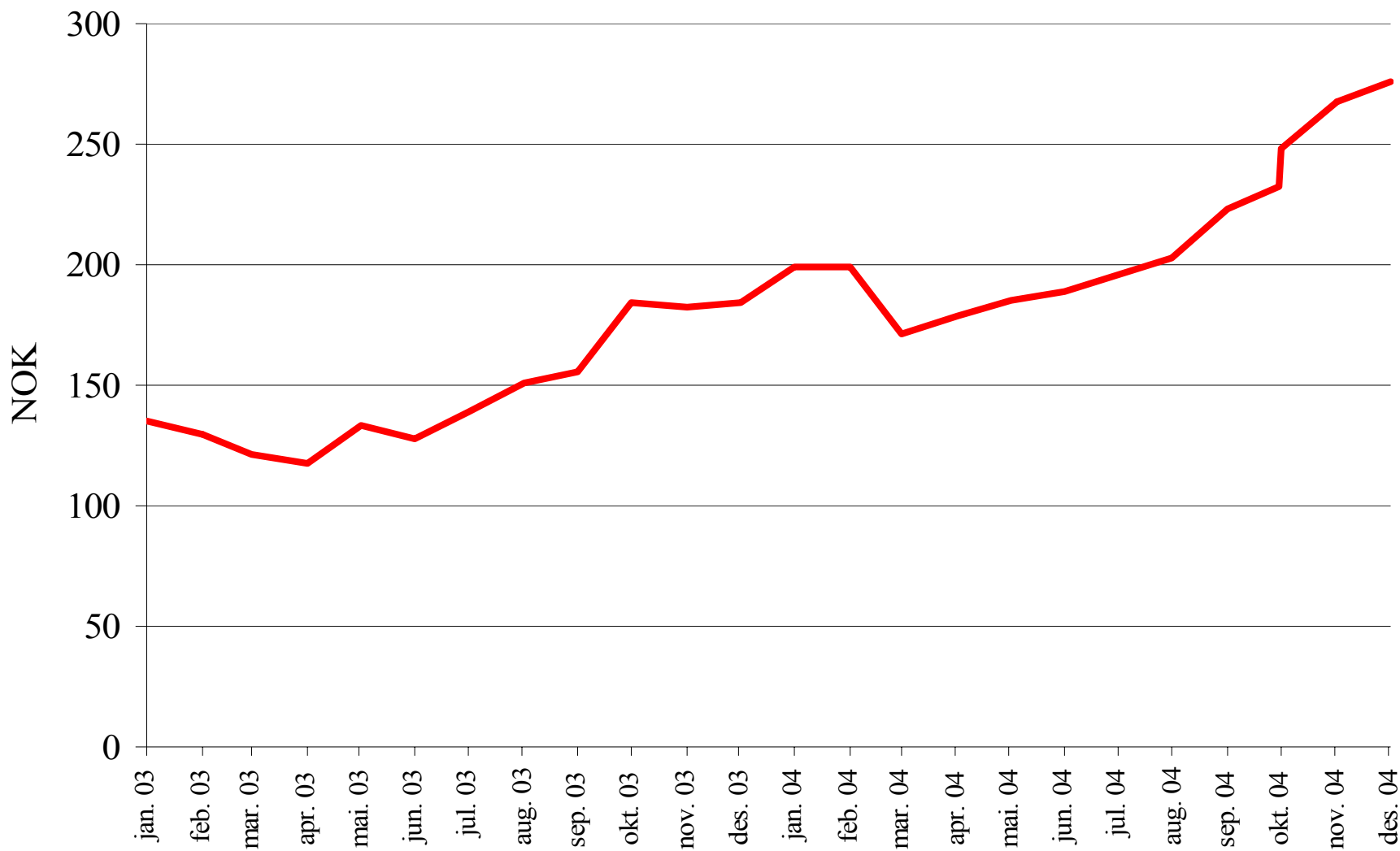
De 20 største grunnfondsbevisene per 31.12.2004

EIERE	ANTALL GR.FOND	ANDEL AV TOTAL GR.FOND.KAP.
Swedbank klientkonto	642.350	9,74 %
MP Pensjon	124.400	1,89 %
Institusjonen Fritt Ord	123.150	1,87 %
Tonsenhagen Forretningssenter AS	101.750	1,54 %
JP Morgan Chase Bank S/A Luxembourg	91.318	1,38 %
Troms Fylkes Dampskibsselskap AS	87.700	1,33 %
JP Morgan Chase Bank klientkonto	71.731	1,09 %
SpareBank 1 Rogaland	70.942	1,08 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	70.000	1,06 %
Haugaland Kraft AS	67.691	1,03 %
Framo Development AS	60.000	0,91 %
Mellon Bank AS	58.600	0,89 %
Ringerikes Sparebank	51.700	0,78 %
Troms Kraft AS	46.000	0,70 %
Karl Ditlefsen	44.450	0,67 %
National Financial Services Citibank N.A.	42.985	0,65 %
Olsen, Fred & Co's Pensjonskasse	42.500	0,64 %
Forvarets Personell Service	32.200	0,49 %
Terra Kapitalforvalt Brage Invest	30.000	0,45 %
Warrenwicklund Asset Mgmt	29.685	0,45 %
SUM	1.889.152	28,64%

De 20 største nordnorske grunnfondsbevisene per 31.12.2004

EIERE	ANTALL GR.FOND	ANDEL AV TOTAL GR.FOND.KAP.
Troms Fylkes Dampskibsselskap ASA, Tromsø	87.700	1,33%
Troms Kraft AS, Tromsø	46.000	0,70%
Karl Ditlefsen, Tromsø	44.450	0,67%
Norges Råfisklag, Tromsø	29.900	0,45%
Bodø Kommune, Bodø	29.000	0,44%
Eriksen Eiendom AS, Bardufoss	26.250	0,40%
Norinnova AS, Tromsø	23.300	0,35%
Asbjørn Hansen, Tromsø	21.500	0,33%
Bj. Rasch-Tellefsen AS, Harstad	17.400	0,26%
AS Ferdighus, Sørreisa	15.300	0,23%
Gullsmed Kristiansen Eiendom AS, Tromsø	15.000	0,23%
Stein Harald Enoksen, Gryllefjord	14.500	0,22%
Hemming Andersen, Kvaløysletta	13.900	0,21%
Tromstrygd, Tromsø	13.300	0,20%
Sørensen Invest AS, Harstad	13.150	0,20%
O.A.Ovesen AS, Sørreisa	12.780	0,19%
Knut Larsen, Rotsund	11.900	0,18%
Kræmer AS, Tromsø	11.000	0,17%
Reidar Johan Mathiassewn, Harstad	10.600	0,16%
Harstad Tidende Gruppen AS, Harstad	10.000	0,15%
SUM	466.930	7,07%

Kursutvikling grunnfondsbevis NONG



Vit at vi er der.

SpareBank 1 Nord-Norge

Disponering av overskudd

	2004	2003	2002	2001
Utbytte på grunnfondsbevis	125	92	66	99
Overført fra fond for vurderingsforskjeller			-86	-60
Overført til fond for vurderingsforskjeller				
Overført til Sparebankens Fond	188	103	81	138
Overført til gavefond	25	15		
Overført til utjevningsfond	28	0	2	27
Sum disponeringer	366	210	63	264

Fremtidsutsikter

Fakta om Nord-Norge

SPITSBERGEN

LONGYEARBYEN

3 fylker og 89 kommuner (463 000 innb):

Nordland: 237 100 innb

Troms: 152 600 innb

Finnmark: 73 200 innb

217000 sysselsatte:

Offentlig sektor 91 000

Privat tjenesteyting 58 500

Reiseliv 22 000

Marin sektor inkl industri 14 000

Annen industri 11 000

Diverse næringer 20 500

Gode rammevilkår:

- lavt rentenivå
- ”passe” sterk norsk krone
- billige importvarer
- stabilt arbeidsmarked



**Positive effekter for
nordnorsk næringsliv,
særlig eksportrettet
virksomhet**

Vit at vi er der.

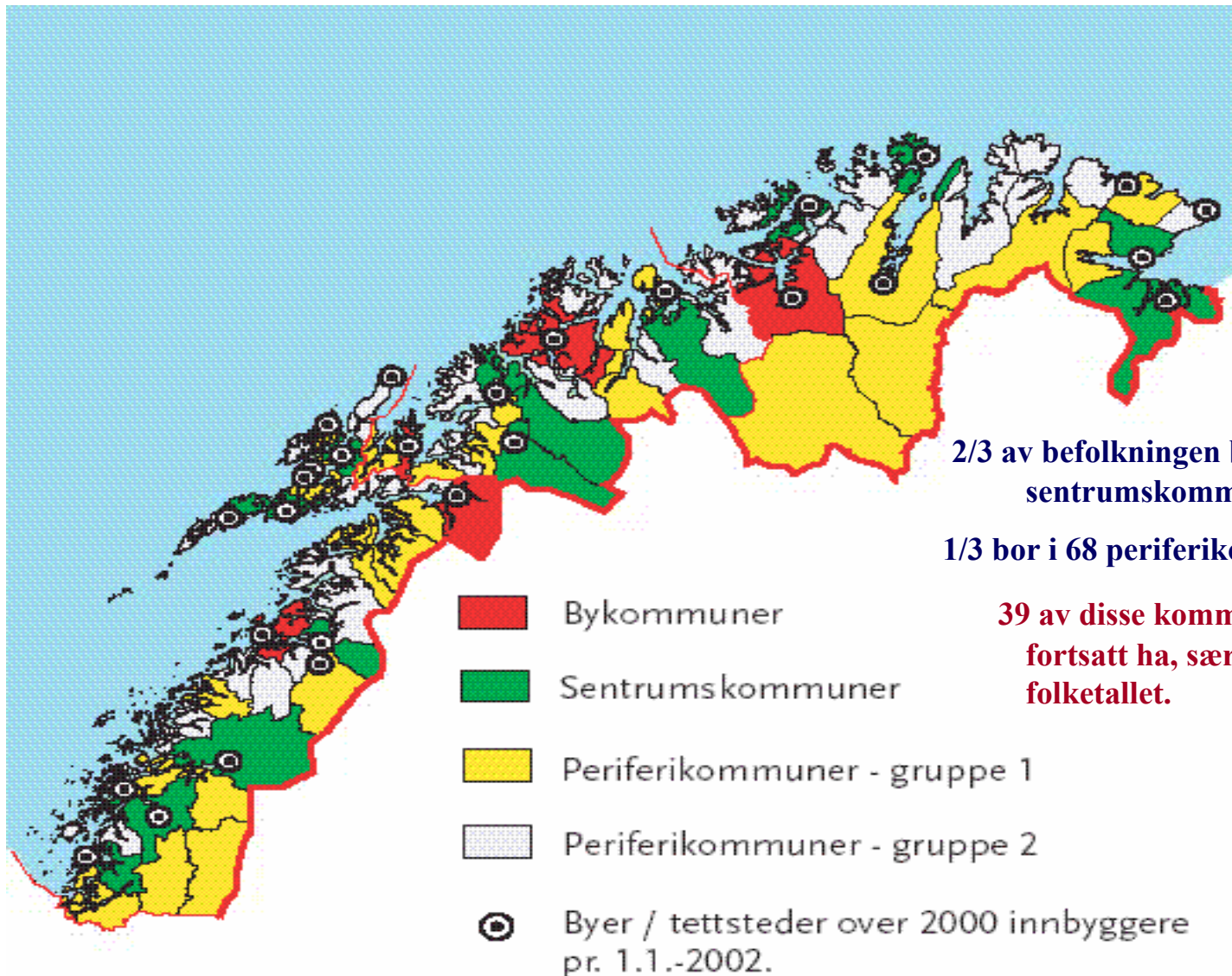
SpareBank 1 Nord-Norge

Nord-Norge i en globalisert økonomi

- muligheter og noen utfordringer

1. Næringslivet får tilgang til nye, større markeder
2. Kunnskapsintensive næringer får et fortrinn når fysisk avstand betyr mindre
3. Økt flyt av innsatsfaktorene kapital og teknologi
4. Økende arbeidsdeling og spesialisering – forsterker trenden med størst vekst i byene
5. Fortrinn gjennom:
 - **Høyt kunnskapsnivå**
 - **Rik tilgang på unike råvarer**
 - **Nærhet til store markeder både i øst og i sør**

Regioninndelingen (demografi)



Endring i sysselsetting 2000 - 2004

Sektor	By	Sentrum	Periferi 1	Periferi 2	Totalt
Stat og fylke forvaltning	0,3	-8,5	-12,7	-20,9	-5,0
Kommunal forvaltning	8,3	2,7	-0,6	-0,9	2,9
Privat sektor og off. foretak	2,4	-0,7	-0,5	-6,0	-0,1
Totalt	2,9	-1,2	-1,9	-5,5	-0,2
Absolutt endring	2502	-855	-621	-1562	-536

Kilde: SSB, Statistikkbanken, 2004,

De demografiske endringene i landsdelen vil utfordre distribusjonsnettene både i innhold og i kapasitet. Vi har utviklet fleksible løsninger som vil "leve" i takt med markedsutviklingen. Vi har solgt 7 bankbygg i 2004 (23 siden 2000). I tillegg vil et moderne Kundesenter sikre høy servicegrad i hele konsernet

Marin sektor, fiskeri

1. **Flåteleddet** - økende effektivitet gjennom reduksjon av antall fartøy og et gradvis skille mellom kvoter og fartøy
2. **Fiskeindustri** – fortsatt overkapasitet. Industriens dilemma er at den er ”klemmt” mellom flåteleddet og markedet
3. **Oppdrett** – en klar konsolideringsfase både mht til rammebetingelser (konsesjoner, forkvoter, markedsadgang) og til ubalanse i markedet



Normalisert kredittrisiko

Næringen er kapitalintensiv og vil kommende år etterspørre kreditter til effektivisering og fornying i betydelig omfang

Andre næringer (hjemmemarkedet)

1. **Bygg og anlegg** – god aktivitet på bygg, mindre på anlegg
2. **Privat tjenesteyting** – god vekst med basis i en god økonomi i husholdningene
3. **Forretningsmessig tjenesteyting** – god vekst i byene innenfor høyt verdiskapende segment (kompetanseintensivt)
4. **Offentlig sektor** – reduksjon i antall sysselsatte totalt sett; nedgang i distriktene og sterk vekst i byene

➡ **Lav til moderat kredittrisiko.**

Etterspørsel i tak med veksten i markedet. Utfordringen er at en vesentlig del av ekspansjonen skjer gjennom utvikling av humankapital og IKT

Andre næringer (eksportmarkedet)

1. **Reiseliv** – Stor og viktig næring i landsdelen. Betydelig vekst innenfor de viktigste segmentene
2. **Industri** – Nordland er et betydelig industrifylke. Stor følsomhet i forhold til internasjonal utvikling. Bortfall av billig kraft vil være utfordrende. Gjennomførte omstillinger har likevel demonstrert betydelig evne til å skape nye aktivitet basert på industrimiljøene
3. **Energi** – Svært stort potensiale fra små vannkraftverk, vindkraft, olje og gassaktivitet (Leveranser til Snøhvit på 1,9 mrd fra nordnorske bedrifter)



Lav til moderat kredittrisiko. Forventninger om relativt store investeringer de kommende år

Personmarkedet - strategi

Mål:

- Opprettholde markedsandeler innfor kapitalformidlingen
- Øke markedsandeler innenfor:
 - sparing
 - forsikring
 - betalingsløsninger
- Øke markedsandelen for alle produkter på Helgeland (70 000 innb)

Virkemidler:

- Øke distribusjonsstyrken gjennom nytt Kundesenter og fleksible filialløsninger
- Videreutvikle medarbeidernes kompetanse/ferdigheter
- Effektive beslutningssystem

En kunderettet kanalstrategi

- ✓ *Styrket kunderelasjon*
- ✓ *En helhetlig opplevelse av banken - på tvers av kanaler*
- ✓ *Reduserte driftskostnader*
- ✓ *Kilde for innovasjon*

Lokalbanken er plattformen i vår distribusjon, med ansvar for kunderelasjon og lønnsomhet

Lokalbanken

- Kundeinitiativ og oppfølging
- Rådgivning og salg
- Kredittbehandling
- Avanserte dagligbank tilbud
- Automat-tjenester
- Markedsbearbeidelse

Relasjonsdrevet;
initiativ, nærhet, dyktighet

NettBanken

- Dagligbank
- Kundekommunikasjon
- Personlig økonomi
- Produktkjøp og vedlikehold

Selvbetjent løsning

Nytt kundesenter

- Mottak telefon og epost
- Utvidet dagligbank
- Serviceoppdrag produkter m/tilleggssalg
- Møtebooking for rådgiver

Respons og service

Bedriftsmarkedet - strategi

Mål:

- Øke markedsandelen innenfor små og mellomstore bedrifter i hele bankens markedsområde
- Øke andelen av solgte tilleggsprodukter til bedrifter innenfor:
 - sparing
 - pensjonsordninger
 - forsikring
 - betalingsløsninger

Virkemidler:

- Øke distribusjonsstyrken gjennom sterkere kundesegmentering
- Færre men bedre kompetansesentra for de større bedriftskundene
- Effektive beslutningssystem

Andre forhold

IFRS - implementeringseffekter

- Som børsnotert selskap vil konsernet utarbeide og rapportere konsernregnskapet i samsvar med IFRS fra og med 2005
- Konsernet vil i utarbeide åpningsbalanse per 1.1.2004 og 1.1.2005 i henhold til IFRS
- For konsernet SpareBank 1 Nord-Norge vil det bli en endring i bankens balanse per 1.1.2004 og 1.1.2005 på bakgrunn av endrede vurderingsprinsipper i henhold til IFRS. En del endringer vil bli ført direkte mot egenkapitalen.
- En foreløpig samlet vurdering av implementeringseffektene tilsier en reduksjon av konsernets egenkapital på omlag 180 mill. kr., tilsvarende en reduksjon av konsernets kjernekapitaldekning på ca. 0,6 %. Av dette beløpet utgjør omlag minus 55 mill. kroner effekt av bankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen.
- De endrede vurderingsprinsipper som vil ha konsekvens for egenkapitalen, gjelder særlig følgende områder:
 - Pensjoner
 - Uspesifiserte tapsavsetninger
 - Etableringsgebyr utlån
 - Finansielle instrumenter
 - Andel implementeringseffekt i SpareBank 1 Gruppen

Oppsummering

Konsern:

Beløp i mill.kroner	31.12.04	31.12.03	Endring	Endring %
RESULTAT				
Resultat før tap	704	591	113	19,1%
Resultat før skatt	535	273	262	96,0%
BALANSE				
Forvaltningskapital	42.245	40.892	1.353	3,3%
Brutto utlån	37.931	36.869	1.062	2,9%
Innskudd	22.999	21.666	1.333	6,2%
NØKKELTALL	31.12.04	31.12.03	Endring	Endring %
Kapitaldekning	11,33%	11,82%		-0,49%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	14,55%	9,04%		5,51%
Kostnadsprosent	53,81%	57,94%		-4,13%
Antall årsverk	758	770	-12	
Morbank:				
Korrigert overskudd pr. grunnfondsbevis	23,16	14,01	9,15	