

# SpareBank 1 Nord-Norge

Resultat 2. kvartal og 1. halvår 2011  
Oslo, 10. august 2011

## Meglere

# SpareBank 1 Nord-Norge Konsern

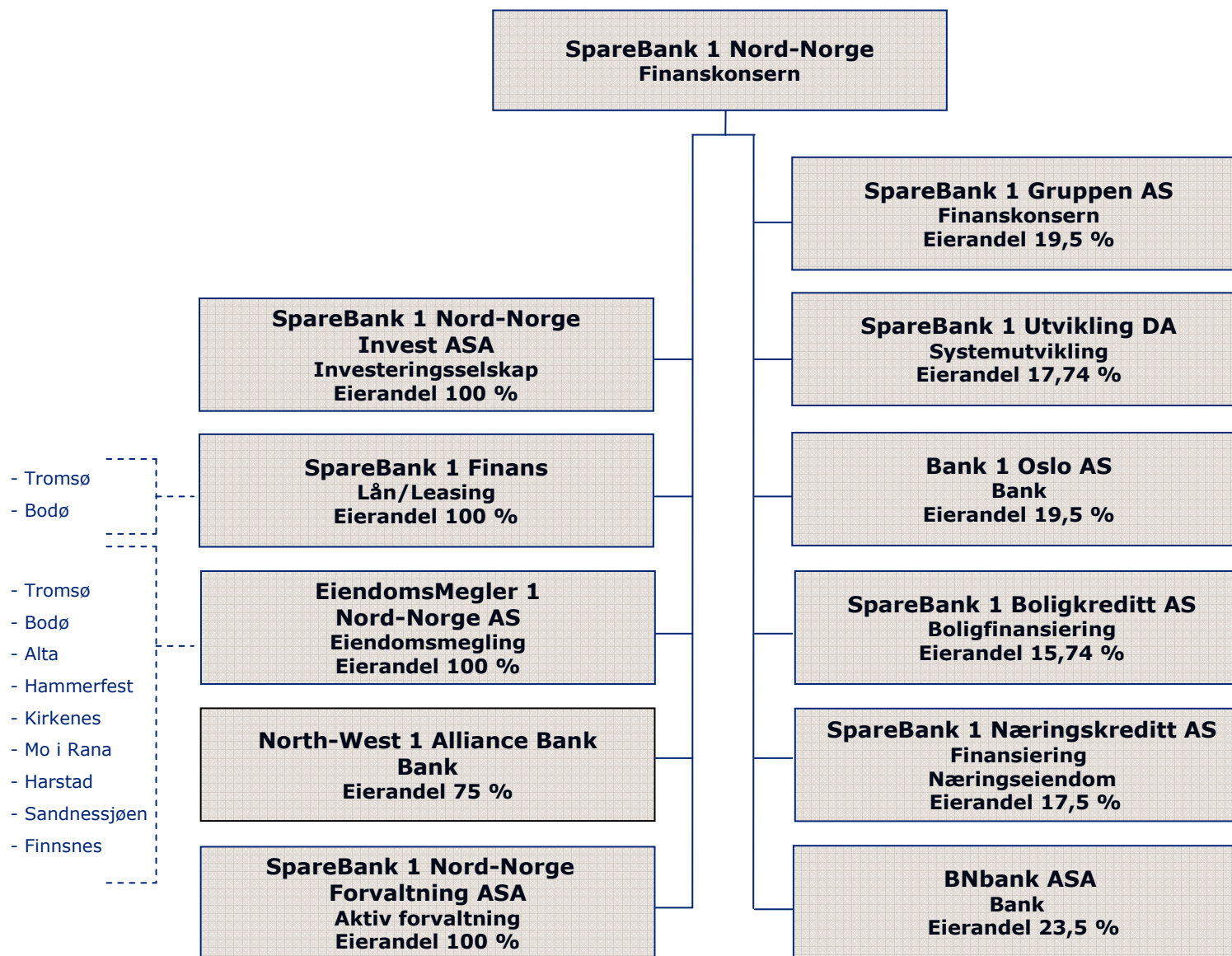


Hovedkontor:  
Tromsø  
Organisering:  
Regionkontor:

5 regioner  
Hammerfest  
Tromsø  
Harstad  
Bodø  
Mo i Rana

Lokalisering:  
Antall årsverk konsern: 786

# Organiseringen av finanskonsernet



# Konjunkturer og muligheter



# Nordnorsk næringsliv på riktig vei

- Produksjonsvekst i nordnorsk næringsliv
  - Produksjon på eksisterende olje- og gassressurser
  - Eksportrekorder i marin sektor
  - Moderat vekst i bygg og anlegg
  - Sterk økning i antall utenlandske turister
    - Vinterturismen i fremgang
- Store investeringsplaner sikrer vekst
  - Videre utbygging av olje og gass - Skrugard gir oljeoptimisme
  - Landbaserte utbygginger gir muligheter for leverandørindustrien
  - Investeringsplaner i elkraftforsyningen
- Vedvarende lav arbeidsledighet; 2,5 % helt ledige i juni

## Planlagte kraftlinjeutbygginger i Nord-Norge

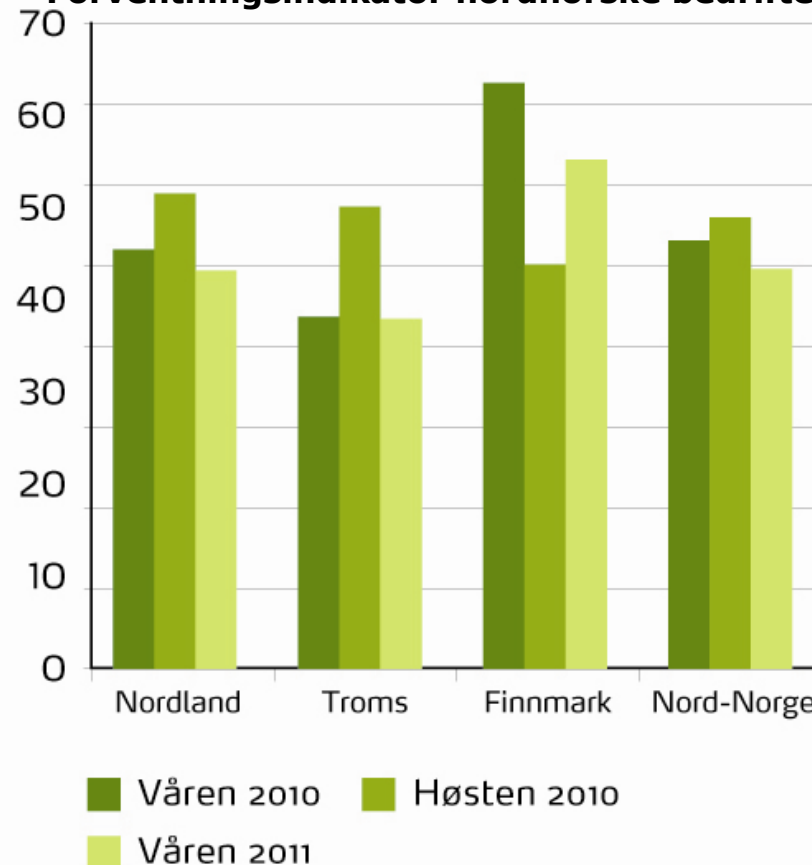


3 fylker  
88 kommuner  
465.000 innbyggere

## Nord-Norge – klar for vekst?

- Rike naturressurser og økt turisme gir tro på fremtidig vekst
- Fortsatt høy optimisme gir tro på omsetningsvekst
  - Indikerer høyere aktivitet
  - Finnmark mest optimistisk
  - Industri størst tro på vekst
- Lave renter og lav ledighet gir forventning om økt varekonsum
- Stramt arbeidsmarked
  - Bedriftene har behov for flere ansatte

Forventningsindikator nordnorske bedrifter



# Knapphet på kompetent arbeidskraft gir utfordringer

- Stabil lav ledighet
- Store satsinger er avhengig av omfattende pendling
- Næringslivet må ut for å hente nødvendig kompetanse
- Både privat og offentlig sektor må ta grep om egen rekrutteringsstrategi
- Store forskjeller mellom bedriftene gir ulike rekrutteringsutfordringer
- Stort frafall fra videregående skole og manglende lærlingplasser utfordrende for landsdelen



# Lav arbeidsledighet i Nord-Norge

Lav arbeidsledighet -  
en utfordring for landsdelen

- Arbeidsledigheten i Nord-Norge lavere enn landsgjennomsnittet
- Eldrebølgen reduserer antall personer i yrkesaktiv alder
- Økt mismatch mellom tilbud og krav til kompetanse
- Rekrutteringsproblemene er større enn landsgjennomsnittet i alle næringer
- Mangel på arbeidskraft bremser vekst og utvikling

	Nord-Norge		Norge	
	Antall	%	Antall	%
Helt ledige	6.176	2,5	65.487	2,5
På tiltak	940	0,4	14.460	0,6
Brutto ledige	7.116	2,9	79.947	3,1
Tilgang jobber	2.211		19.044	
Stramhets- indikator (Brutto ledige/ tilgang jobber)	3,2		4,2	

Kilde: Nav, 1. juli 2011



# Uro i internasjonal økonomi

- Norge og Nord-Norge er godt rustet til å møte en mulig internasjonal resesjon
  - Lavere etterspørsel
  - Sterk kronkurs
- Nord-Norsk eksportindustri vil eventuelt først og fremst rammes
- Psykologiske faktorer
- Økte pengemarkedsrenter og økte innlånskostnader for bankene, vil medføre økte lånerenter
- Ved behov har norske myndigheter beredskap for nødvendige tiltak



**MAKRO:** - Hvis det blir kritisk, så er Finansfondet og Obligasjonsfondet operativt, sier Sigbjørn Johnsen.

# Finansielle mål

- Soliditet
- Inntjening
- Topplinjevekst
- Kostnadsprosent
- Markedsandeler



# 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

## Finansielle mål: Mål for kapitaldekning

- Kjernekapitaldekning: 11 % eller høyere
- SpareBank 1 Nord-Norge skal fremstå som ubestridt solid.
- Målet for kapitaldekning baseres på konsernets interne prosess for beregning av kapitalbehov (ICAAP). Kapitalmålet uttrykkes i forhold gjeldende lovregulering av kapitaldekning.
- Konsernets kapitaldekning skal i et fremskrevet krisescenario ha tilstrekkelige buffere slik at kjernekapitaldekningen ikke faller under 8 %.

# Kapitaldekning - konsern

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.10	30.06.10	30.06.11		30.06.11	30.06.10	31.12.10
4 351	4 259	<b>4 722</b>	Kjernekapital	<b>5 831</b>	4 682	5 334
549	910	<b>520</b>	Tilleggskapital	<b>499</b>	640	515
4 900	5 169	<b>5 242</b>	Ansvarlig kapital	<b>6 330</b>	5 322	5 849
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II</b>						
1 954	2 206	<b>1 928</b>	Sum kreditrisiko IRB	<b>1 815</b>	1 814	1 840
607	504	<b>736</b>	Kreditrisiko standardmetoden	<b>1 786</b>	1 456	1 492
130	127	<b>118</b>	Gjeldsrisiko	<b>106</b>	128	126
19	17	<b>17</b>	Egenkapitalrisiko	<b>65</b>	40	46
17	0	<b>29</b>	Valutarisiko	<b>29</b>	0	17
242	242	<b>258</b>	Operasjonell risiko	<b>273</b>	284	284
0	0	<b>0</b>	Overgangsordning	<b>171</b>	182	226
- 71	- 130	<b>-76</b>	Fradrag i kapitalkravet	<b>- 115</b>	- 108	- 114
2 898	2 966	<b>3 010</b>	Minimumskrav ansvarlig kapital	<b>4 130</b>	3 796	3 917
13,53 %	12,64 %	<b>13,93 %</b>	Kapitaldekning	<b>12,26 %</b>	11,21 %	11,95 %
12,01 %	11,04 %	<b>12,55 %</b>	herav kjernekapital	<b>11,30 %</b>	9,86 %	10,90 %
1,52 %	1,60 %	<b>1,38 %</b>	herav tilleggskapital	<b>0,97 %</b>	1,35 %	1,05 %
<b>Kapitaldekning - inklusiv 50 % av resultatet IRB/Basel II</b>						
Kjernekapitaldekning i %				<b>11,77 %</b>	10,29 %	10,90 %

# Egenkapitalforhold – gjennomførte transaksjoner 1. halvår 2011

## Emisjoner:

- Fondsemisjon og splitt gjennomført 1. kvartal
- Emisjoner av EK-bevis på 601,4 mill gjennomført 2. kvartal;
  - Fortrinnsrettemisjon 451,4 mill kroner
  - Rettet emisjon
    - Institusjonelle investorer: 100,0 mill kroner
    - Ansatte: 16,3 mill kroner
    - Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge: 33,7 mil kroner

## Ønsket effekt av transaksjonene:

- Øke bankens soliditet
- Økt likviditet i EK-beviset
- Bidrag til å gjøre EK-beviset mer tilgjengelig og dermed forsterke instrumentets stilling som velegnet til privat sparing.

## Egenkapitalforhold – gjennomførte transaksjoner (1)

- Egenkapitaltransaksjonene vurderes som meget vellykket – til tross for et turbulent marked
- Emisjonene, fondsemisjonen og splitten ventes å bidra til økt likviditet i NONG
- Fortrinnsrettemisjon 451,4 mill kroner:
  - Betydelig overtegning (28 %)
  - De fleste større aksjonærene tegnet seg i emisjonen
  - God omsetning av tegningsretter i tegningsperioden, spesielt hensyntatt at de største eiere i liten grad solgte tegningsretter
  - NONG med tilhørende tegningsretter ble effektivt priset i markedet

## Egenkapitalforhold – gjennomførte transaksjoner (2)

- Rettet emisjon 150 mill kroner:
  - Betydelig interesse fra store norske og internasjonale investorer
  - Overtegning også i den rettede emisjonen
  - Vellykket ansatteemisjon med tegning på 16,3 mill kroner
  - Sparebankstiftelsen deltok med 33,7 mill kroner. Stiftelsen har gjenværende disponible midler på om lag 120 mill kroner
- Transaksjonene viser at egenkapitalmarkedet har stor tro på økonomien i landsdelen og på SpareBank 1 Nord-Norges vekstmuligheter
- Både pris og etterspurt volum viser at investormarkedet fortsatt har tro på egenkapitalbeviset som instrument



# Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge

- Stiftelsens er formelt etablert
- Stiftelsens hovedformål er å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Nord-Norge, herunder delta i fremtidige emisjoner i banken
- Stiftelsen er fra årsoppgjøret i 2009 og 2010 tilført 154,6 mill kroner. Deltakelse i den rettede emisjonen i banken våren 2011 utgjør 33,7 mill kroner
- Styreleder: Tidligere konserndirektør Kjell Kolbeinsen

## Ny eierbrøk etter emisjoner

- Ny egenkapitalbevisbrøk gjeldende fra 01.01.2012 er beregnet til 42,43 %.
- Ved fordeling av morbankens overskudd for 2011 er 6/12 av netto emisjonsbeløp medregnet i eierbrøken.
- Eierbrøk for regnskapsåret 2011 er beregnet til 38,74 %.

# 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)	30.06.11	30.06.10
Netto renteinntekter	551	553
Netto provisjons- og andre inntekter	254	254
Netto inntekter på finansielle investeringer	300	180
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1.105</b>	987
Sum driftskostnader	507	444
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>598</b>	543
Netto tap og nedskrivninger	25	43
<b>Resultat før skatt</b>	<b>573</b>	500
Skatt	86	94
Minoritetsinteresser	0	0
<b>Resultat for perioden</b>	<b>487</b>	406

**EK-avkastning  
16,3 %**

## Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)	<b>2.KV.11</b>	1.KV.11	4.KV.10	3.KV.10	2.KV.10
Netto renteinntekter	<b>276</b>	275	285	291	281
Netto provisjons- og andre inntekter	<b>134</b>	120	128	131	133
Netto inntekter på finansielle investeringer	<b>58</b>	242	148	76	104
Sum netto inntekter	<b>468</b>	637	561	498	518
Sum driftskostnader	<b>261</b>	246	276	237	256
Resultat før tap og nedskrivninger	<b>207</b>	391	285	261	262
Netto tap og nedskrivninger	<b>15</b>	10	43	1	22
Resultat før skattekostnad	<b>192</b>	381	242	260	240
Egenkapitalrentabilitet	<b>10,1 %</b>	23,3 %	14,7 %	15,2 %	15,5 %
Kostnadsprosent	<b>55,8 %</b>	38,6 %	49,2 %	47,6 %	49,4 %

# Kvartalsvis resultatutvikling

## – inntekter fra finansielle investeringer

(Beløp i mill kroner)	<b>2.KV.11</b>	1.KV.11	4.KV.10	3.KV.10	2.KV.10
Aksjeutbytte	<b>9</b>	1	0	1	33
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	<b>53</b>	49	87	64	59
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner	<b>-1</b>	7	-24	39	-23
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	<b>-14</b>	176	58	-1	12
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta	<b>12</b>	8	8	7	9
Gevinst/tap og netto verdiendringer på andre finansielle derivater	<b>-1</b>	1	19	-34	14
<b>Inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>58</b>	242	148	76	104

## Datterselskaper

### Overskudd før skatt

	<b>30.06.11</b>	30.06.10
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	<b>34 935</b>	35 018
SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS	<b>174 553</b>	-2 539
Eiendomsdrift AS	<b>0</b>	1 707
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	<b>1 601</b>	4 046
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	<b>1 030</b>	3 437
North-West 1 Alliance Bank	<b>-1 201</b>	0
<b>Totalt</b>	<b>210 918</b>	41 669

# Kunderettet virksomhet

(Beløp i mill kroner)

	<b>30.06.11</b>	30.06.10	Endring
Inntjening før tap	<b>298</b>	363	-65
Netto tap	<b>25</b>	43	18
Korrigert for inntektsført AFP-pensjon	<b>0</b>	60	60
Kunderettet virksomhet etter tap	<b>273</b>	260	13



## Resultatutvikling - konsern

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

• Reduksjon netto renteinntekter	-	2 mill kr
• Reduksjon i netto provisjonsinntekter	-	11 mill kr
• Økning i inntekter fra finansielle investeringer	+	120 mill kr
• Økning andre driftsinntekter	+	11 mill kr
• Økning kostnader	-	63 mill kr
• Reduksjon netto tap	+	18 mill kr
Sum	+	73 mill kr

# Meget god underliggende bankdrift

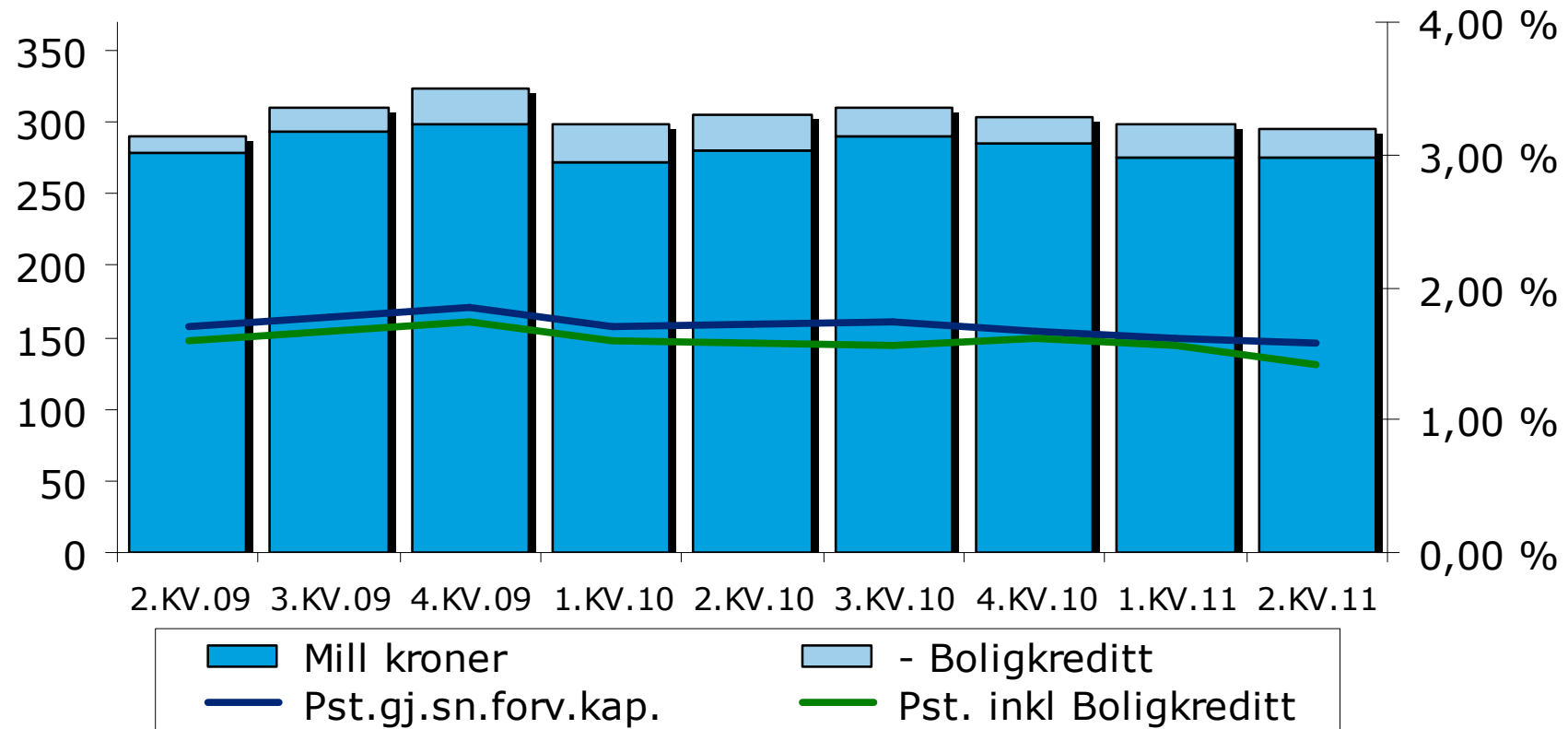
(virksomhet ekskl. felleskontrollert virksomhet og verdipapirer)

## Konsern

(Beløp i mill kroner)

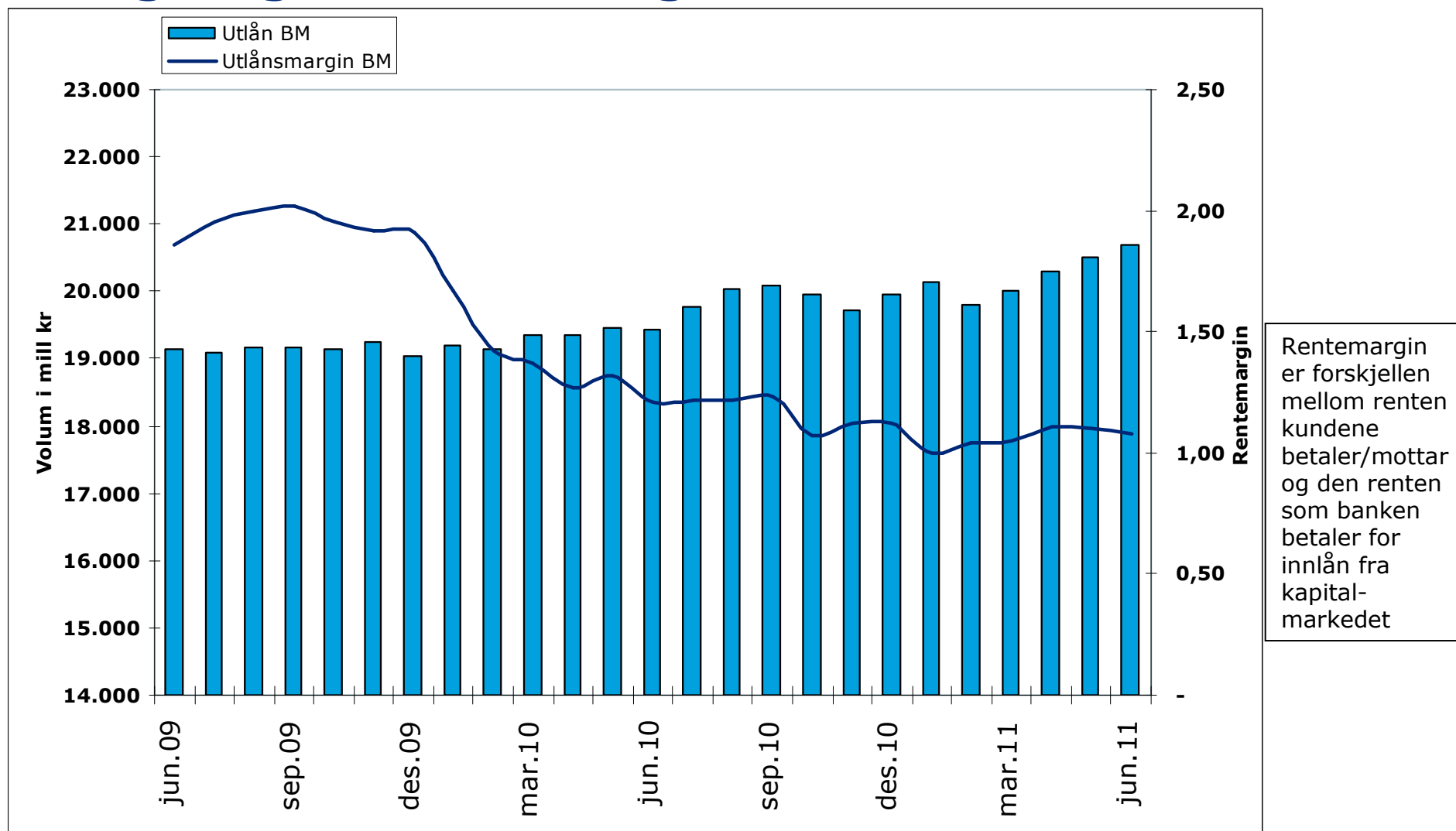
	<b>2.KV.11</b>	1.KV.11	4.KV.10	3.KV.10	2.KV.10
Netto renteinntekter	<b>276</b>	275	285	291	281
Netto provisjonsinntekter	<b>122</b>	119	125	128	132
Andre driftsinntekter	<b>12</b>	1	3	3	1
Sum driftskostnader	<b>261</b>	246	276	237	256
<b>Basisdrift</b>	<b>149</b>	149	137	185	158
Netto tap og nedskrivninger	<b>15</b>	10	43	1	22
<b>Basisdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>134</b>	139	94	184	136

# Netto renteinntekter - konsern

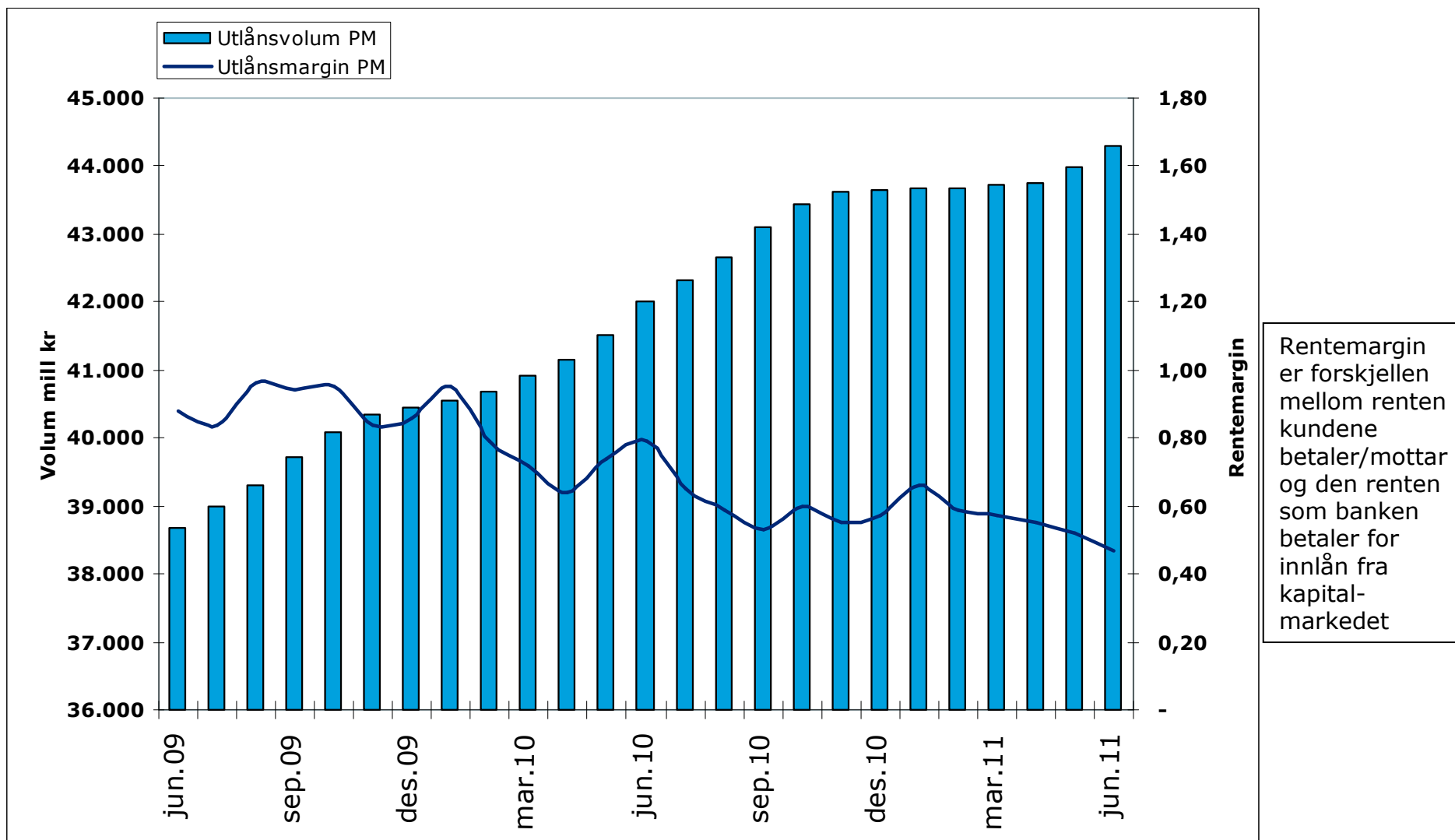


	2.KV.09	3.KV.09	4.KV.09	1.KV.10	2.KV.10	3.KV.10	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11
Mill kroner	279	294	298	272	281	291	285	275	<b>276</b>
- Boligkreditt	11	17	26	27	24	19	19	24	<b>20</b>
Pst.gj.sn.forv.kap.	1,70 %	1,77 %	1,85 %	1,70 %	1,73 %	1,74 %	1,66 %	1,61 %	<b>1,59 %</b>
Pst. inkl Boligkreditt	1,60 %	1,67 %	1,74 %	1,59 %	1,58 %	1,56 %	1,61 %	1,56 %	<b>1,42 %</b>

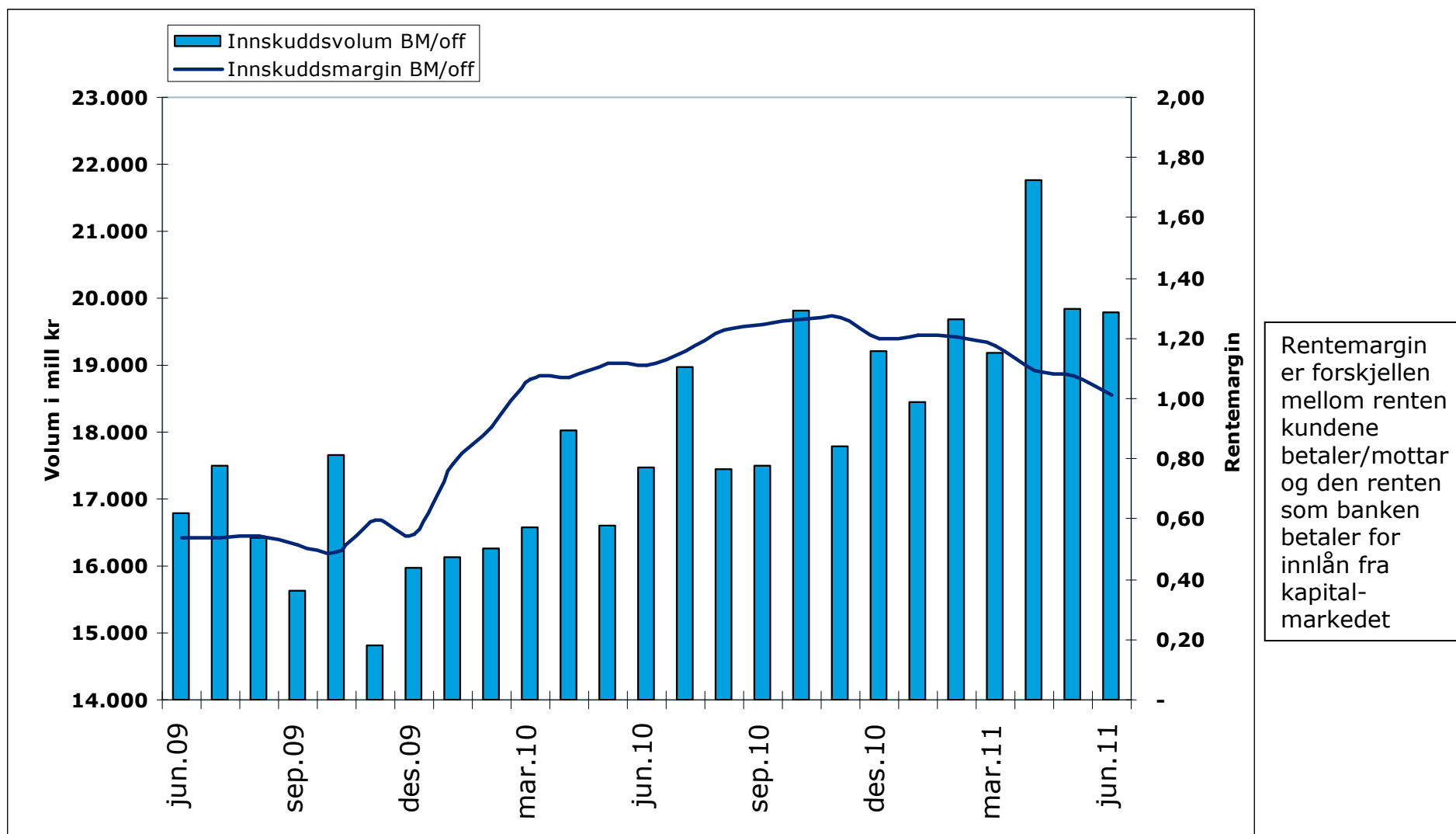
# Margin og volumutvikling – Utlån BM



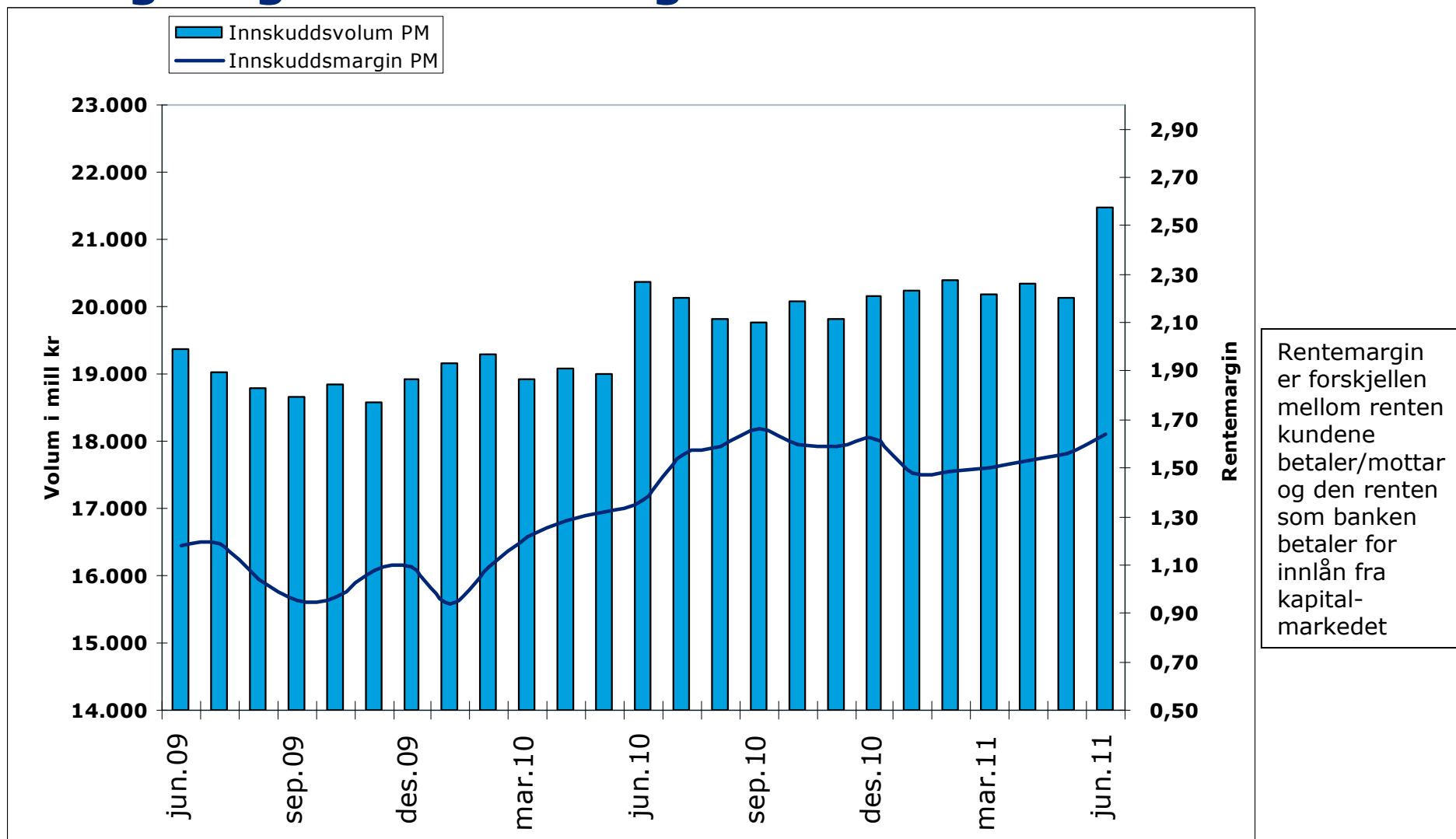
# Margin og volumutvikling – Utlån PM



# 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

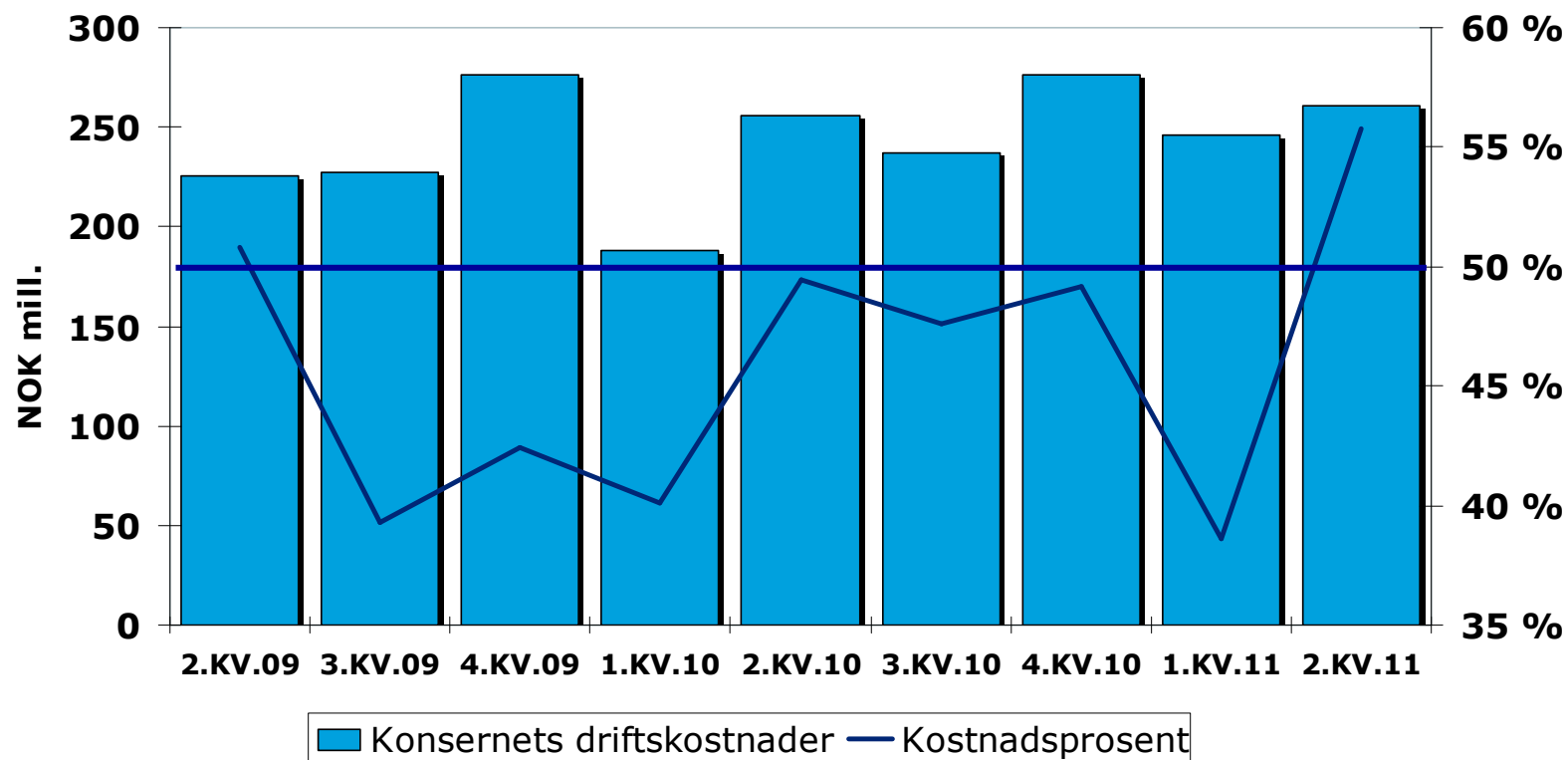


## Driftskostnader konsern

(Mill kroner)

	<b>30.06.11</b>	30.06.10	Endring
Lønn	<b>205</b>	202	3
Pensjoner	<b>15</b>	-33	48
Sosiale kostnader	<b>22</b>	25	-3
Sum personalkostnader	<b>242</b>	194	48
Administrasjonskostnader	<b>153</b>	142	11
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	<b>395</b>	336	59
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	<b>23</b>	22	1
Sum andre driftskostnader	<b>89</b>	86	3
Sum driftskostnader	<b>507</b>	444	63

# Driftskostnader konsern



	2.KV.09	3.KV.09	4.KV.09	1.KV.10	2.KV.10	3.KV.10	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11
Konsernets driftskostnader	226	227	276	188	256	237	276	246	<b>261</b>
Kostnadsprosent	50,8 %	39,3 %	42,4 %	40,1 %	49,4 %	47,6 %	49,2 %	38,6 %	<b>55,8 %</b>

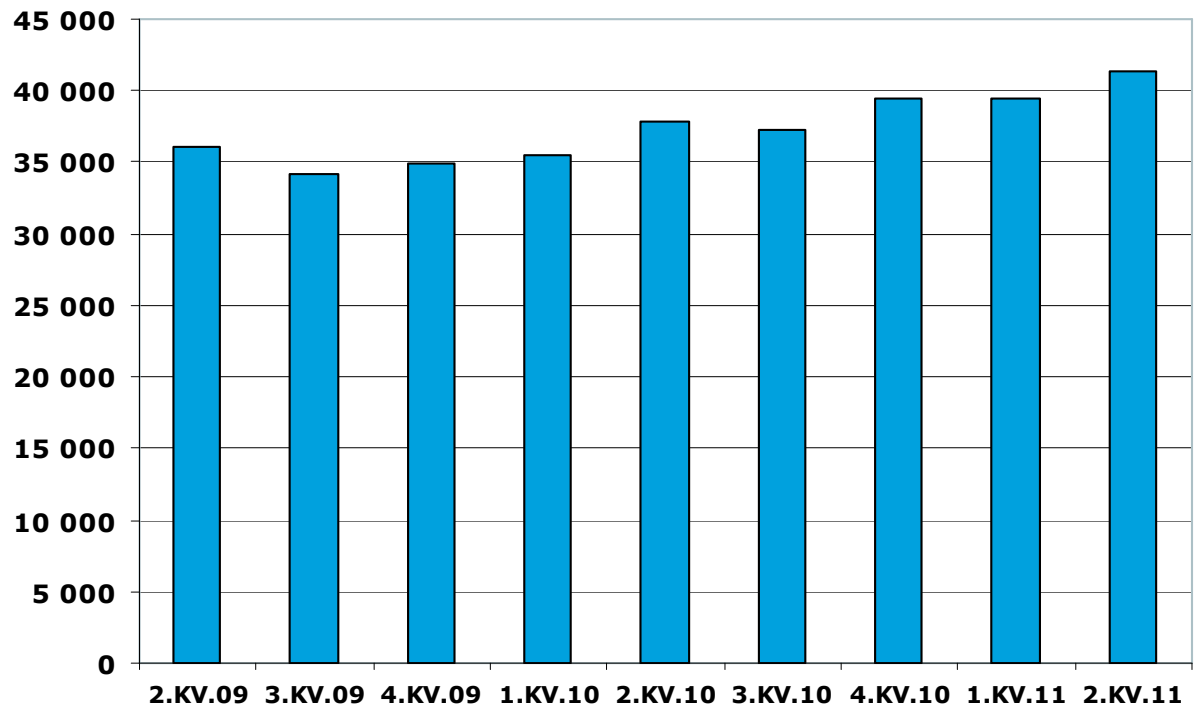
## Hovedtall balanse

(Beløp i mill kroner)

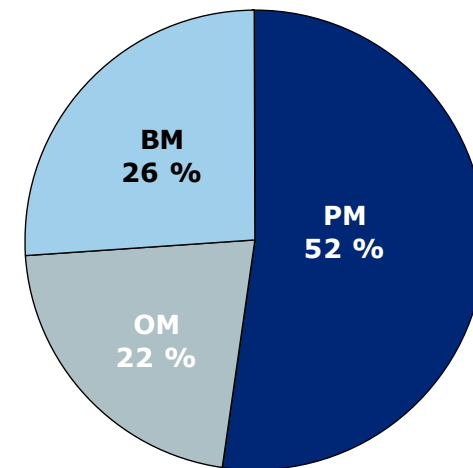
<b>BALANSE</b>	<b>30.06.11</b>	30.06.10	Endring i kr	Endring i %
Forvaltningskapital	<b>71 033</b>	65 859	5 174	7,9%
Brutto utlån	<b>51 442</b>	48 329	3 113	6,4%
Utlån til kunder inkl.formidlingslån	<b>64 876</b>	61 022	3 854	6,3%
Innskudd fra kunder	<b>41 284</b>	37 851	3 433	9,1%

# God utvikling i kundeinnskudd

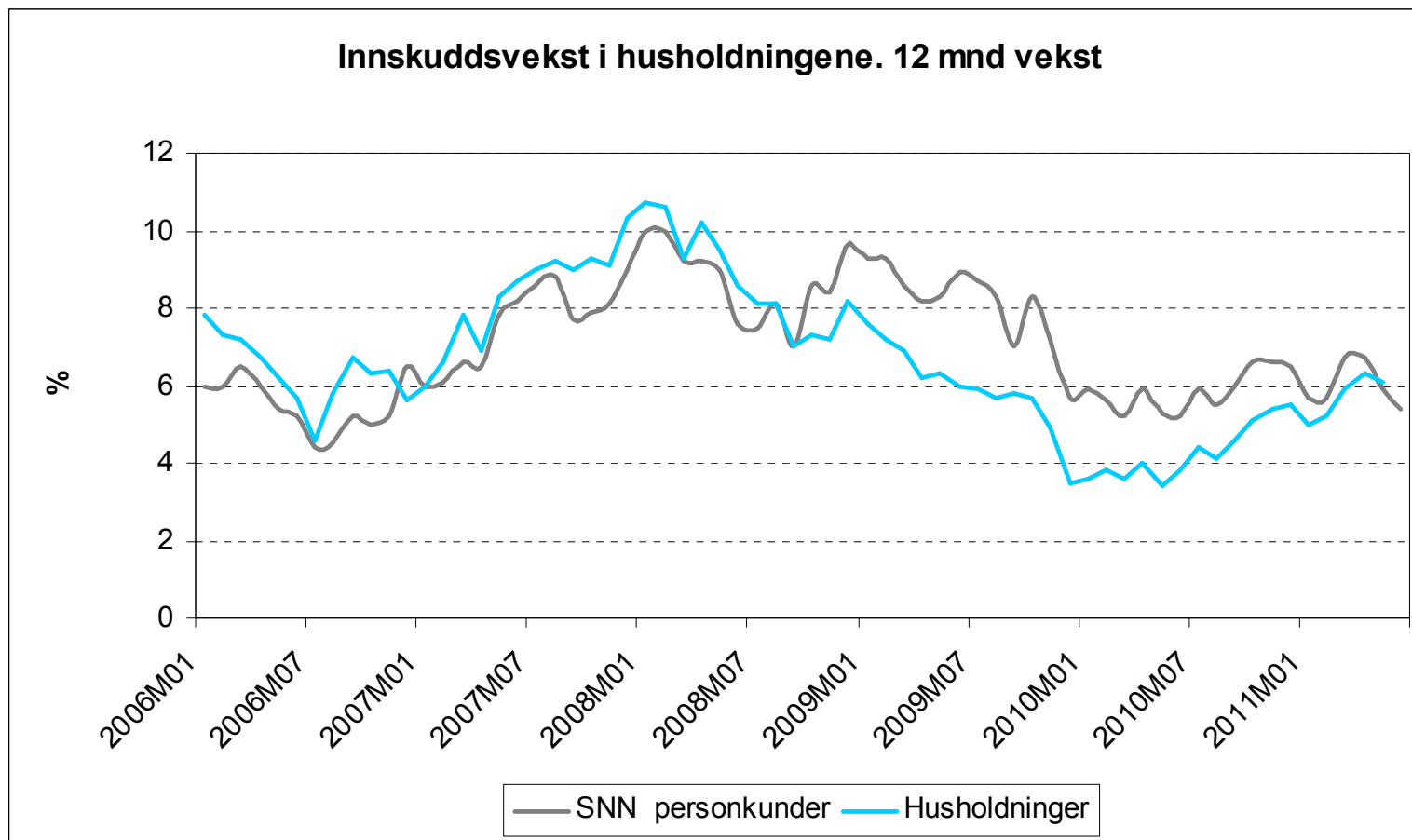
## Innskudd fra kunder



## Volumfordeling 30.06.11

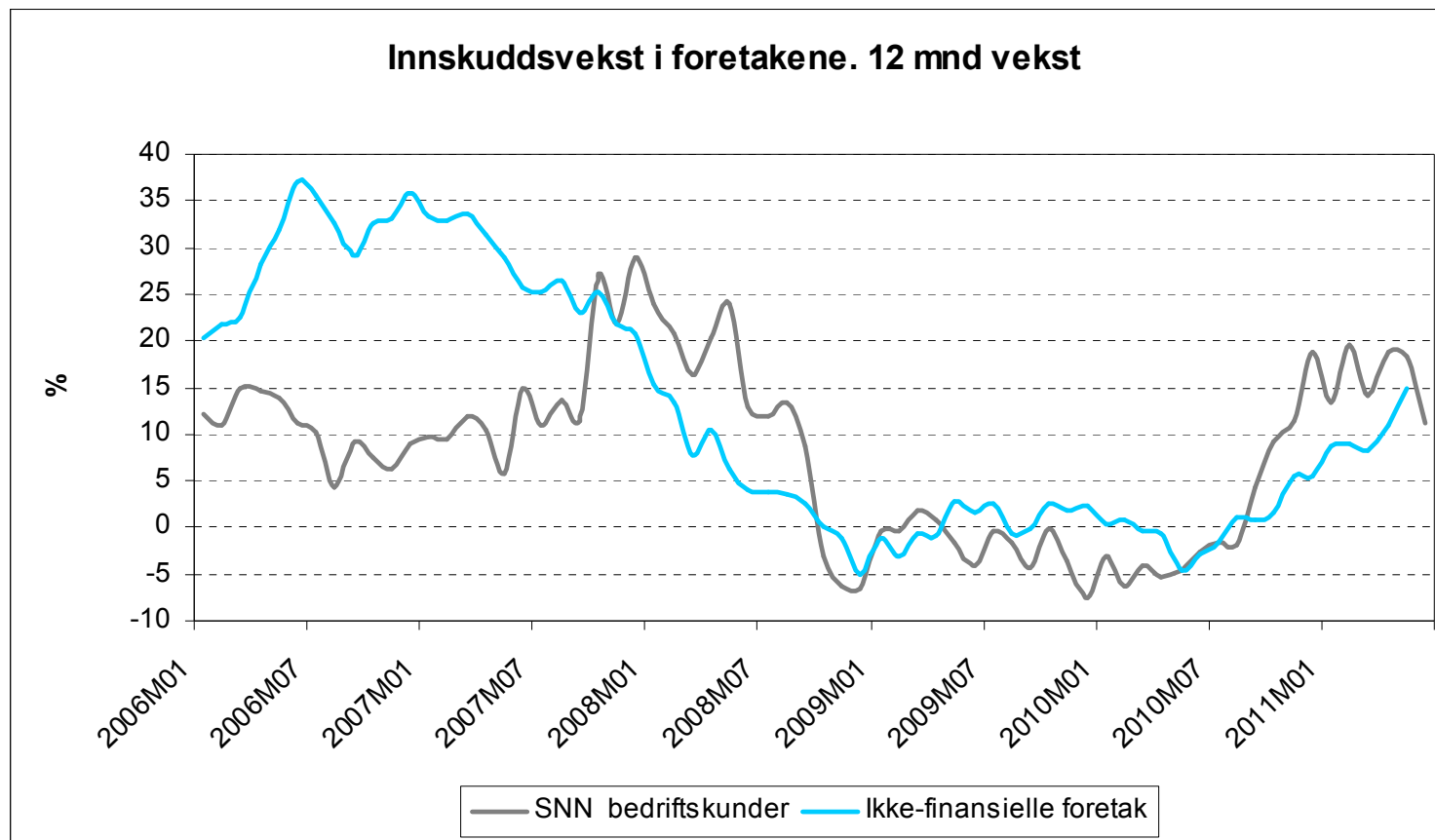


# Innskuddsvekst i husholdningene



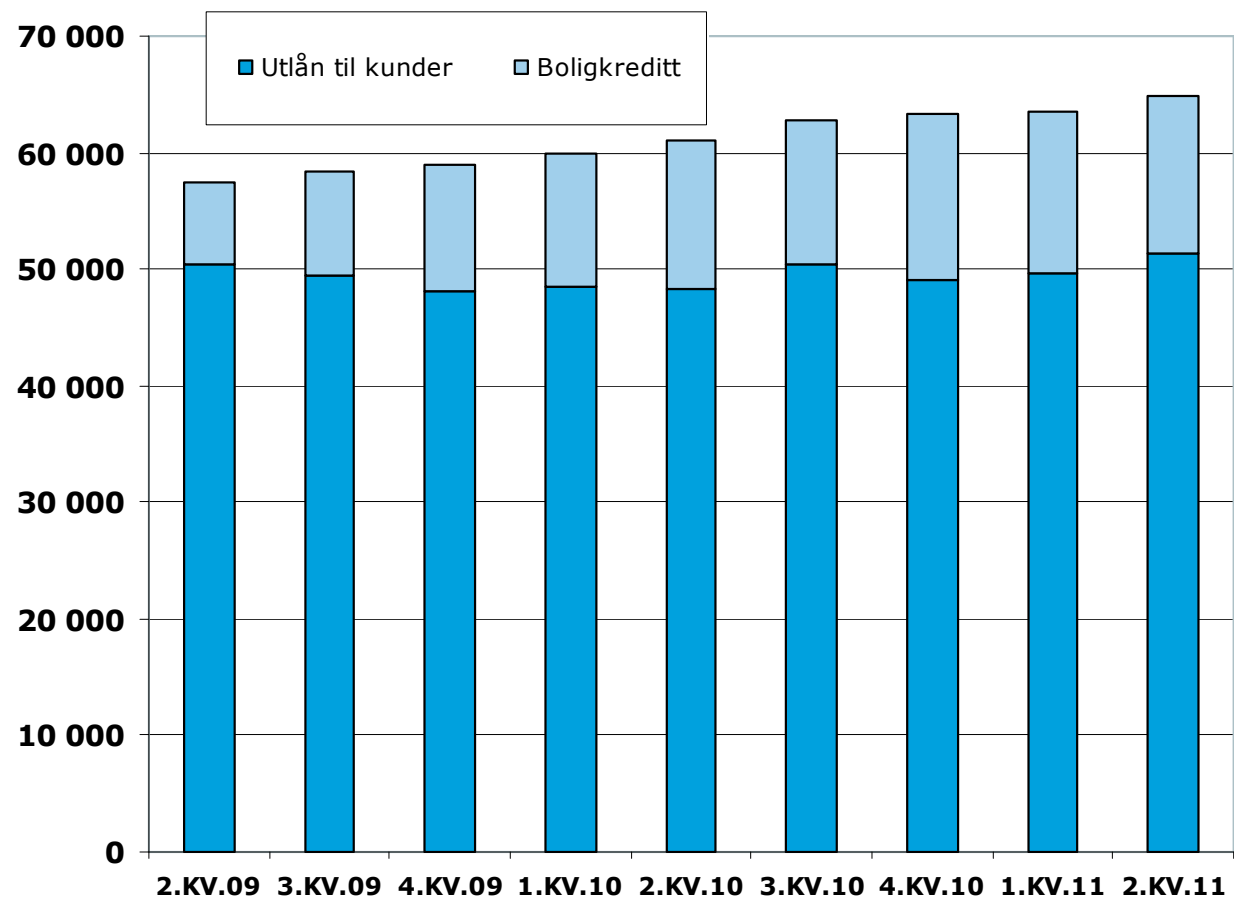
Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, juni 2011 og SNN Bare, juni 2011

# Innskuddsveksten i foretakene

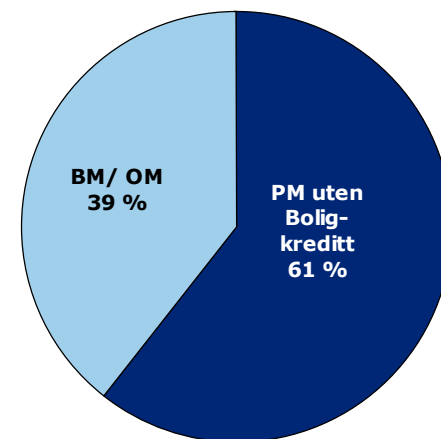
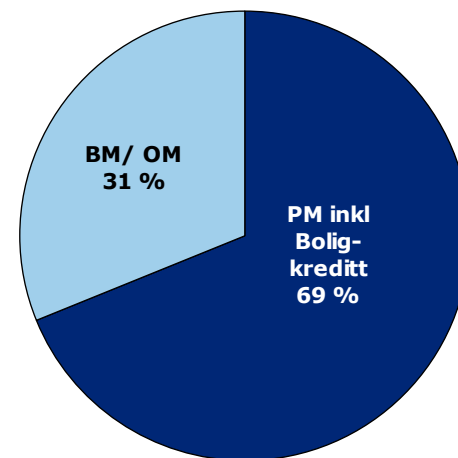


Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, juni 2011 og SNN Bare, juni 2011

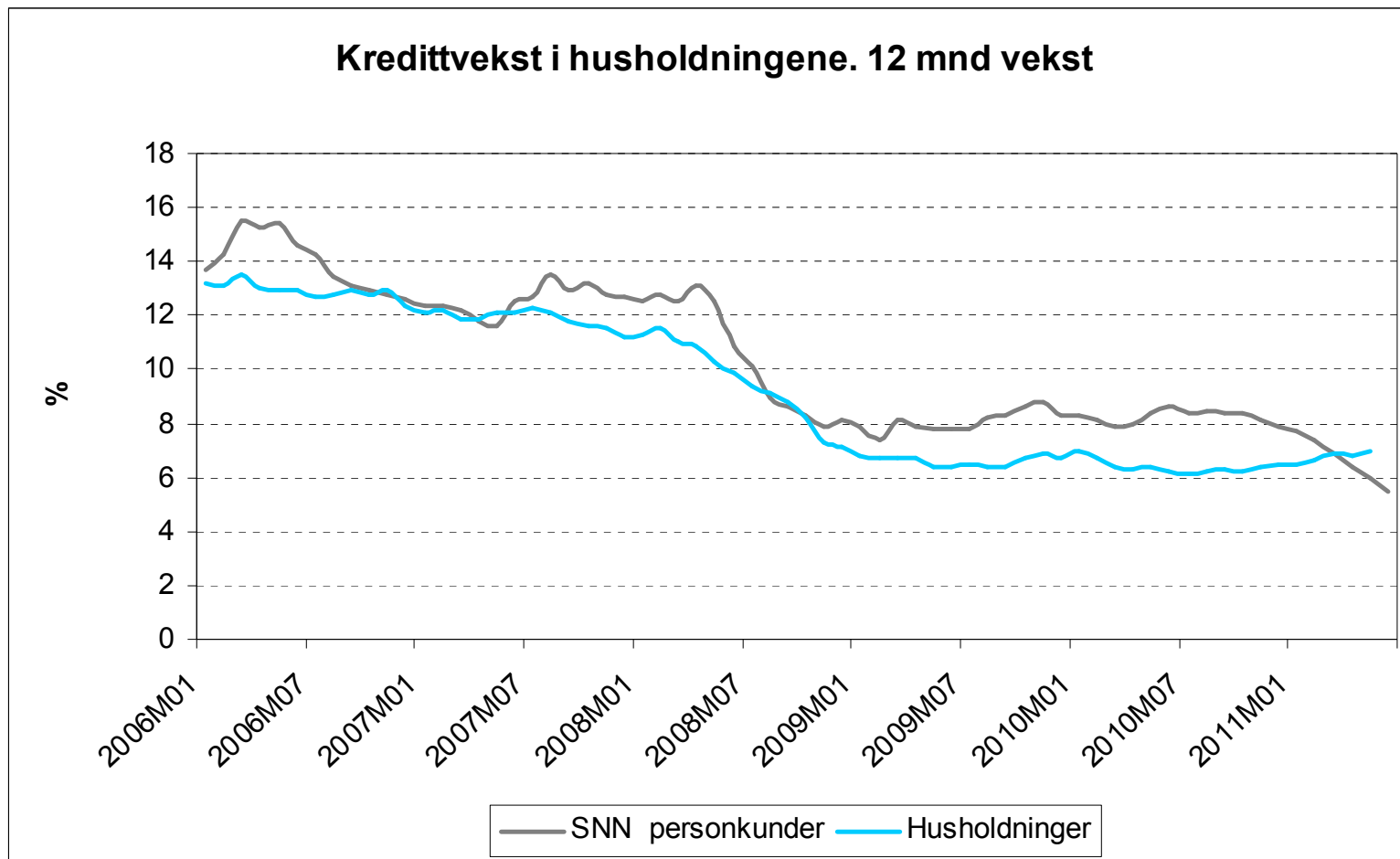
# Utlånsvekst



## Volumfordeling 30.06.11



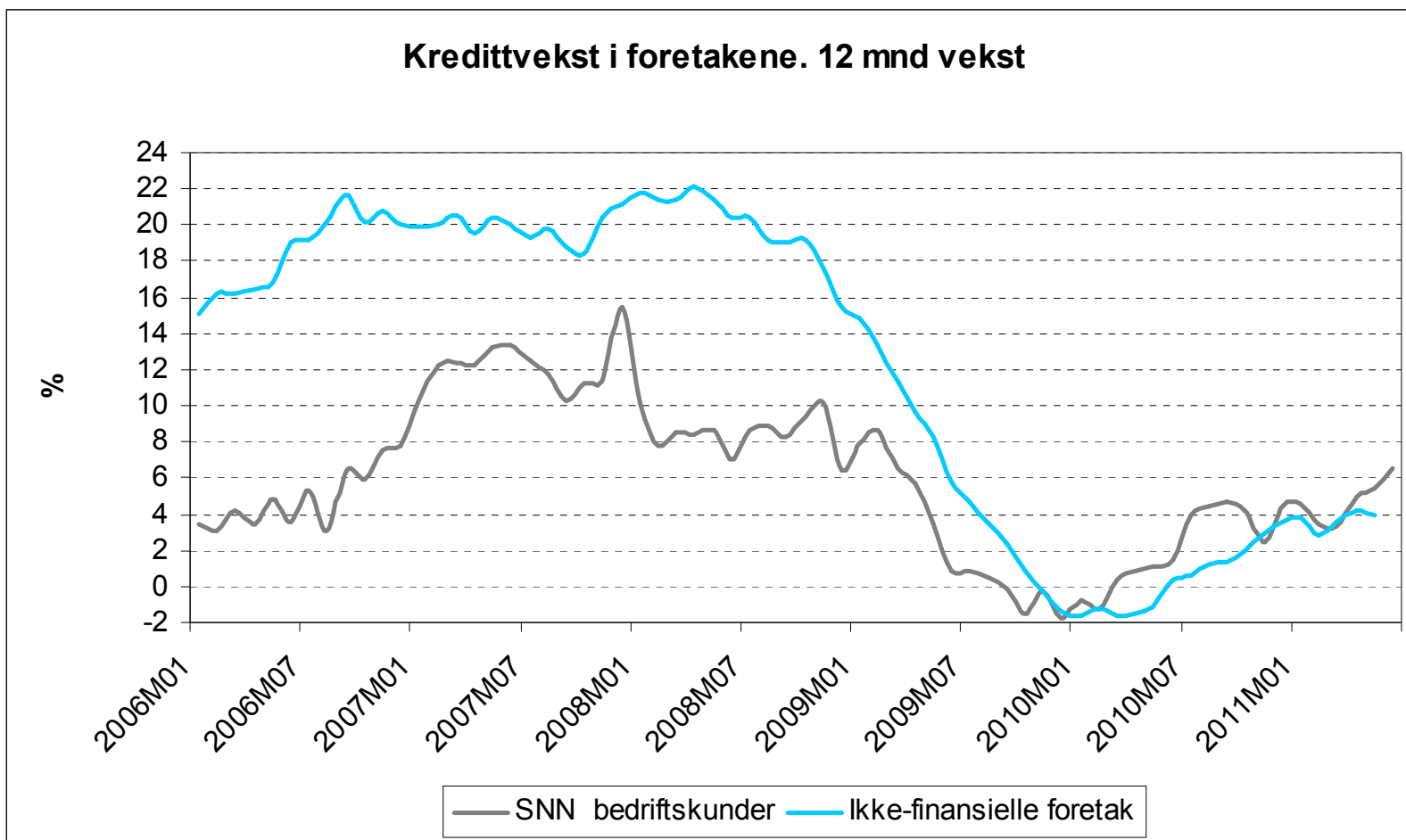
# Kredittveksten i husholdningene



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Kredittindikatoren K2, juni 2011 og SNN Bare, juni 2011



# Kredittvekst i foretakene



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Kredittindikatoren K2, juni 2011 og SNN Bare, juni 2011

# Kredittområdet

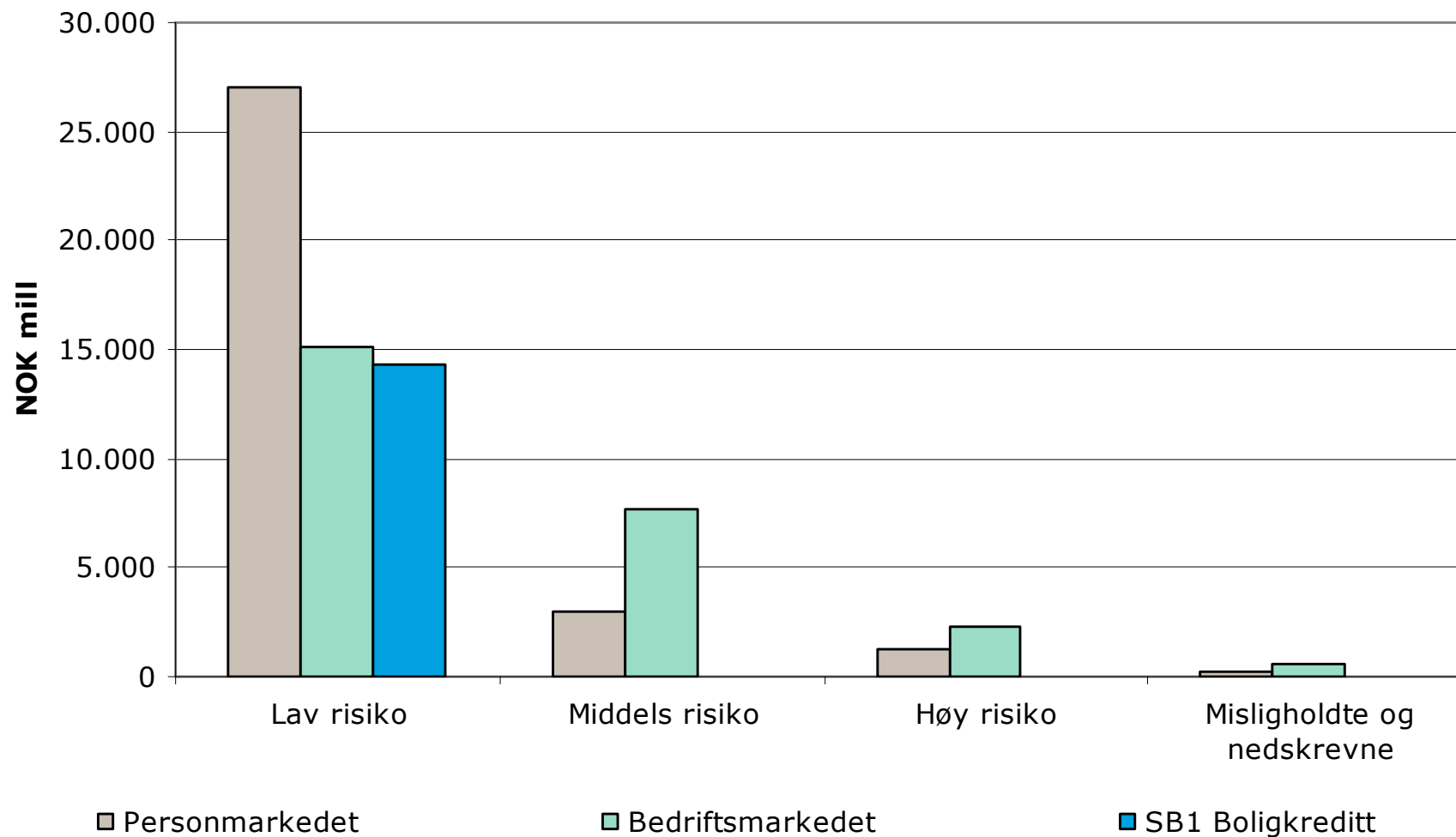
- Kvalitet
- Portefølje
- Migrasjon, mislighold og tap



# Portefølje

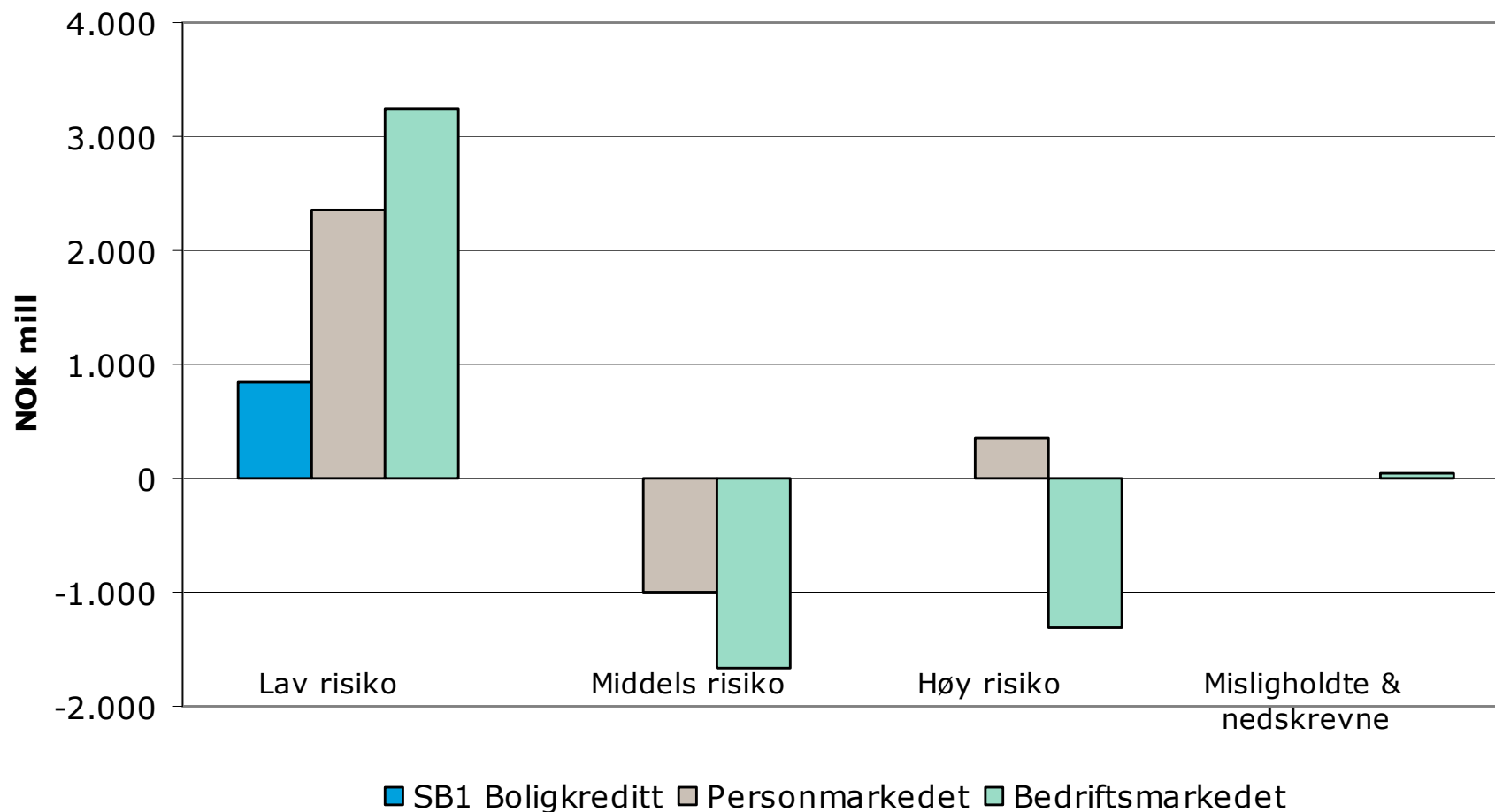
- God kvalitet i utlånsporteføljen. Stabilt nivå mislighold - fortsatt på et lavt nivå
- Få store engasjementer samt få engasjementer i ekspansive bransjer bidrar til en samlet lav porteføljerisiko
- Konsernets samlede nedskrivninger i 2. kvartal 2011 er lavere enn forventet normalisert nivå
- Konsernets BM-portefølje er godt diversifisert
- Utlånsvekst i bransjer med lav/moderat risiko
  - Eiendom utleie
  - Transport
  - Varehandel
  - Bygg- & anleggsvirksomhet
- Positiv migrasjonsutvikling innen person- og bedriftsmarkedsporføljen

# Portefølje - eksponering per 30.06.11



# Risikoutvikling

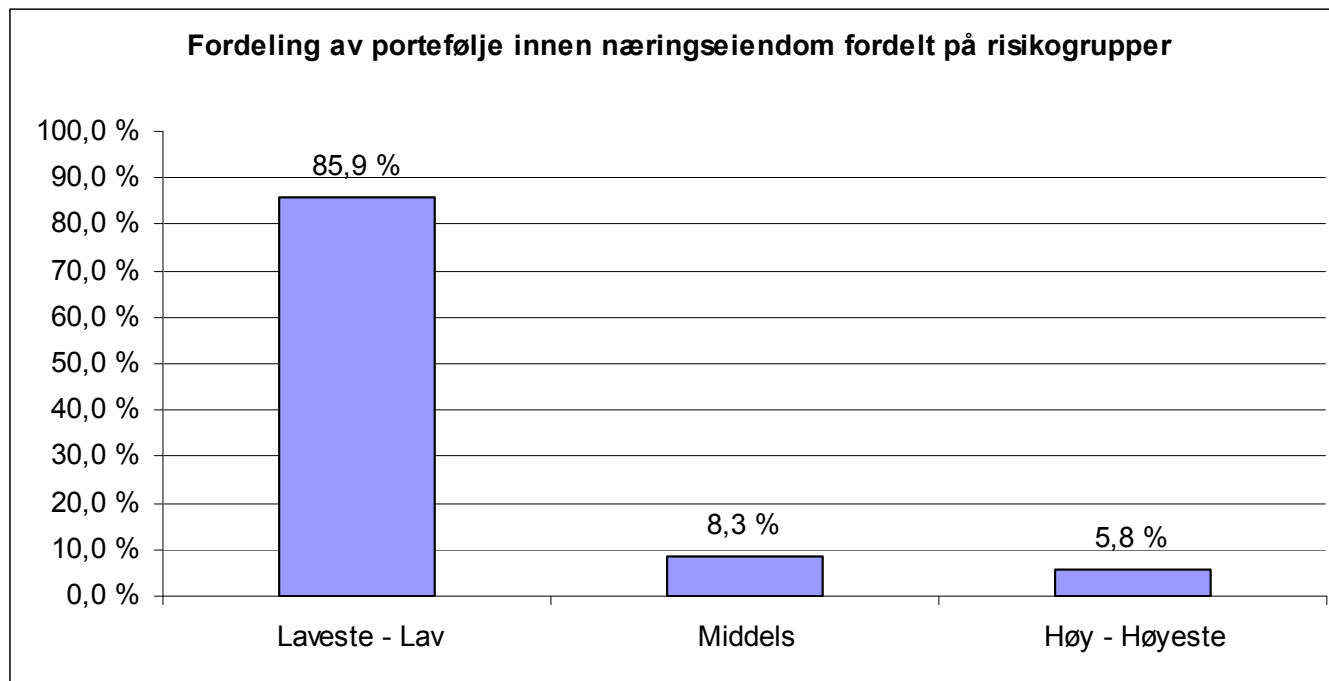
## - endring portefølje Q2/10 – Q2/11



# Konsernets utlånsportefølje fordelt på næring

(Beløp i mill kroner)	30.06.11	Andel	30.06.10	Andel	Endring	%-vis endring
Bergverksdrift og utvinning	78	0,2 %	79	0,2 %	- 1	-1 %
Bygge- og anleggsvirksomhet	844	1,6 %	697	1,4 %	147	21 %
Bygging av skip og båter	30	0,1 %	22	0,0 %	8	36 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	822	1,6 %	1 026	2,1 %	- 204	-20 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	780	1,5 %	642	1,3 %	138	21 %
Finans og forsikring	0	0,0 %	25	0,1 %	- 25	-100 %
Fiske og fangst	1 418	2,8 %	1 367	2,8 %	51	4 %
Fiskeoppdrett og klekkerier	356	0,7 %	223	0,5 %	133	60 %
Forretningsmessig tjenesteyting	591	1,1 %	385	0,8 %	206	54 %
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	277	0,5 %	98	0,2 %	179	183 %
Fylkeskommuner og kommuner	164	0,3 %	181	0,4 %	- 17	-9 %
Industri	1 073	2,1 %	1 267	2,6 %	- 194	-15 %
Informasjon og kommunikasjon	163	0,3 %	227	0,5 %	- 64	-28 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	859	1,7 %	803	1,7 %	56	7 %
Næring utland	0	0,0 %	47	0,1 %	- 47	-100 %
Omsetning og drift av fast eiendom	7 507	14,6 %	6 238	12,9 %	1 269	20 %
<i>Borettslag</i>	1 598	3,1 %	1 534	3,2 %	64	4 %
<i>Eiendom prosjekt</i>	1 105	2,1 %	1 004	2,1 %	101	10 %
<i>Eiendom utleie</i>	4 535	8,8 %	3 537	7,3 %	998	28 %
<i>Øvrig eiendom</i>	269	0,5 %	163	0,3 %	106	65 %
Overmatting- og serveringsvirksomhet	404	0,8 %	383	0,8 %	21	5 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	11	0,0 %	7	0,0 %	4	57 %
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	1	0,0 %	0	0,0 %	1	0 %
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	1	0,0 %	0	0,0 %	1	100 %
Tjenesteytende næringer ellers	732	1,4 %	801	1,7 %	- 69	-9 %
Transport ellers og lagring	1 680	3,3 %	1 299	2,7 %	381	29 %
Utenriks sjøfart og rørtransport	570	1,1 %	646	1,3 %	- 76	-12 %
Utvinning av råolje og naturgass	42	0,1 %	143	0,3 %	- 101	-71 %
Ufordelt	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	145	0,3 %	119	0,2 %	26	22 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 676	3,3 %	1 394	2,9 %	282	20 %
Personmarked	31 178	60,6 %	29 589	61,2 %	1 589	5 %
Personmarked utland	40	0,1 %	46	0,1 %	- 6	-13 %
Sum p-marked (innland og utland)	31 218	60,7 %	29 635	61,3 %	1 583	5 %
Sum næring	20 059	39,0 %	18 513	38,3 %	1 546	8 %
Sum offentlig	165	0,3 %	181	0,4 %	- 16	-9 %
Sum utlån	51 442	100,0 %	48 329	100,0 %	3 113	6 %

# Utlånsporteføljen - 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 %

Porteføljen av utlån til næringseiendom representerer konsernets største konsentrasjon innenfor en enkelt bransje

– Utgjør 14,6 prosent av utlånsportefølje

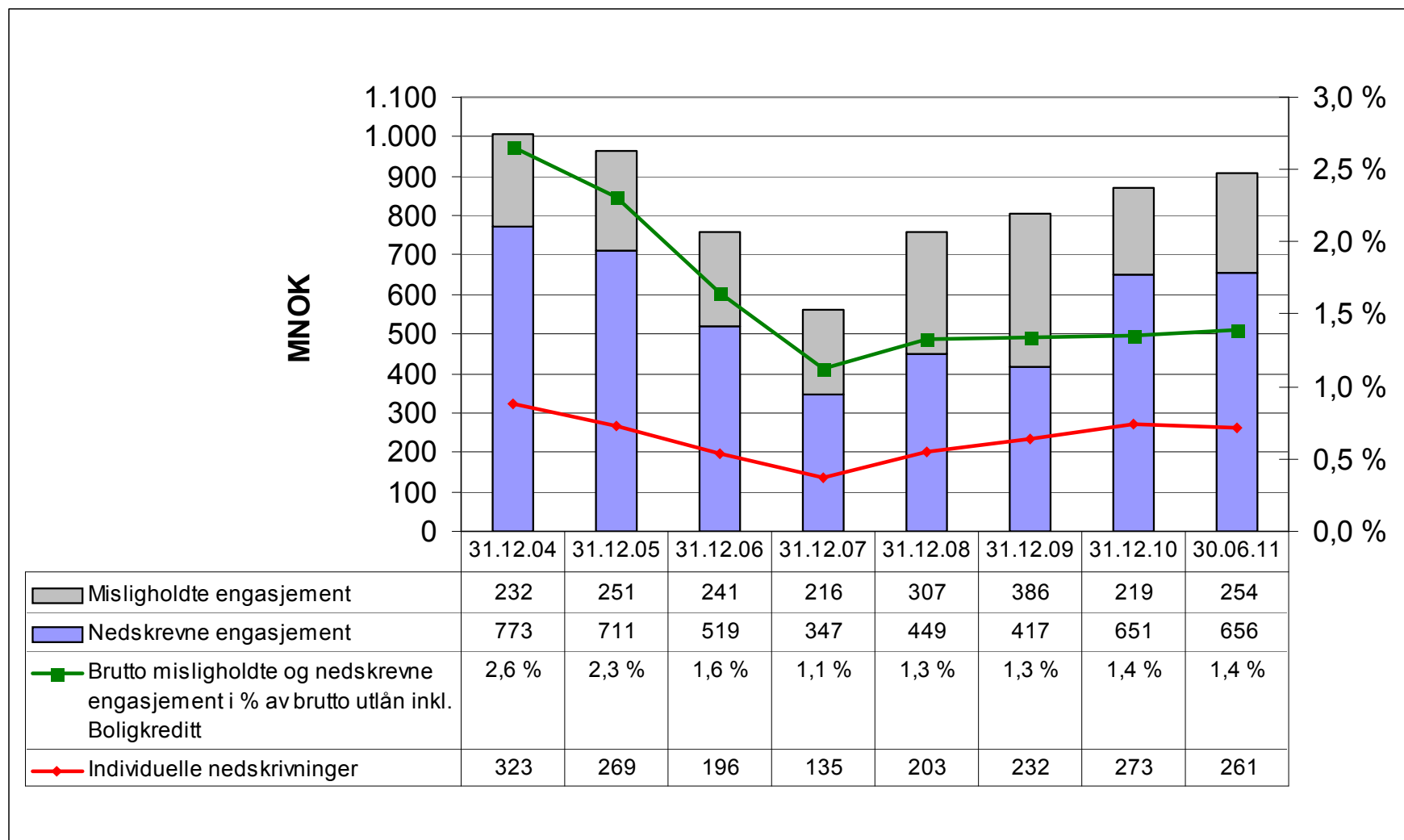
Porteføljen av utlån til næringseiendom domineres av engasjement med lav risiko

## Tap og mislighold

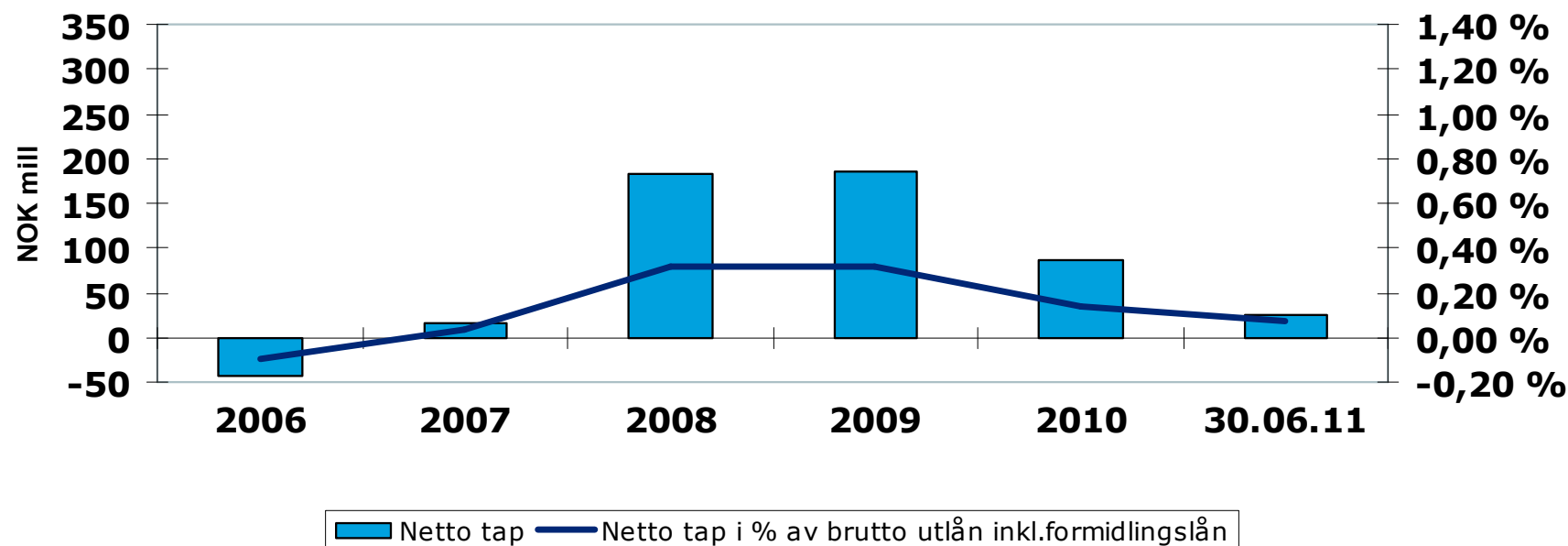
- Positiv tapsutvikling. Ingen nye tap av vesentlig karakter
- Engasjement i mislighold og i utvalgte bransjer følges tett:
  - Eiendom prosjekt
  - Borettslag
- Lave tap innenfor personmarked



# Misligholdte og nedskrevne engasjement - konsern



## Netto tap på utlån og garantier - konsern



	2006	2007	2008	2009	2010	30.06.11
<b>Individuelle tapsnedskrivninger</b>	20	55	202	163	133	<b>32</b>
<b>Gruppenedskrivninger og endring i langtidsovervåkning</b>	-36	-13	40	36	-39	<b>-2</b>
<b>Inngang på tidligere konstaterte tap</b>	27	25	59	14	7	<b>5</b>
<b>Netto tap</b>	-43	17	183	185	87	<b>25</b>
<b>Netto tap i % av brutto utlån inkl. formidlingslån</b>	-0,09 %	0,03 %	0,32 %	0,31 %	0,14 %	<b>0,08 %</b>

## Tap på utlån: Nedskrivninger for konsernet i 2011

	Nedskrivninger			
	1. halvår 2011	2. kvartal 2011 (iso)	1. halvår 2010	2010
Individuelle nedskrivninger				
<i>Personmarked morbank</i>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>16</b>
<i>Bedriftsmarked morbank</i>	<b>19</b>	<b>11</b>	<b>33</b>	<b>100</b>
<i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>7</b>
<i>Øvrige enheter</i>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
Totale individuelle nedskrivninger	<b>27</b>	<b>14</b>	<b>45</b>	<b>127</b>
Gruppenedskrivninger og andre verdiendringposter	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>	<b>-40</b>
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	<b>25</b>	<b>15</b>	<b>43</b>	<b>87</b>

- Konsernets samlede nedskrivninger i 2. kvartal er lavere enn forventet normalisert nivå

# Verdipapirer

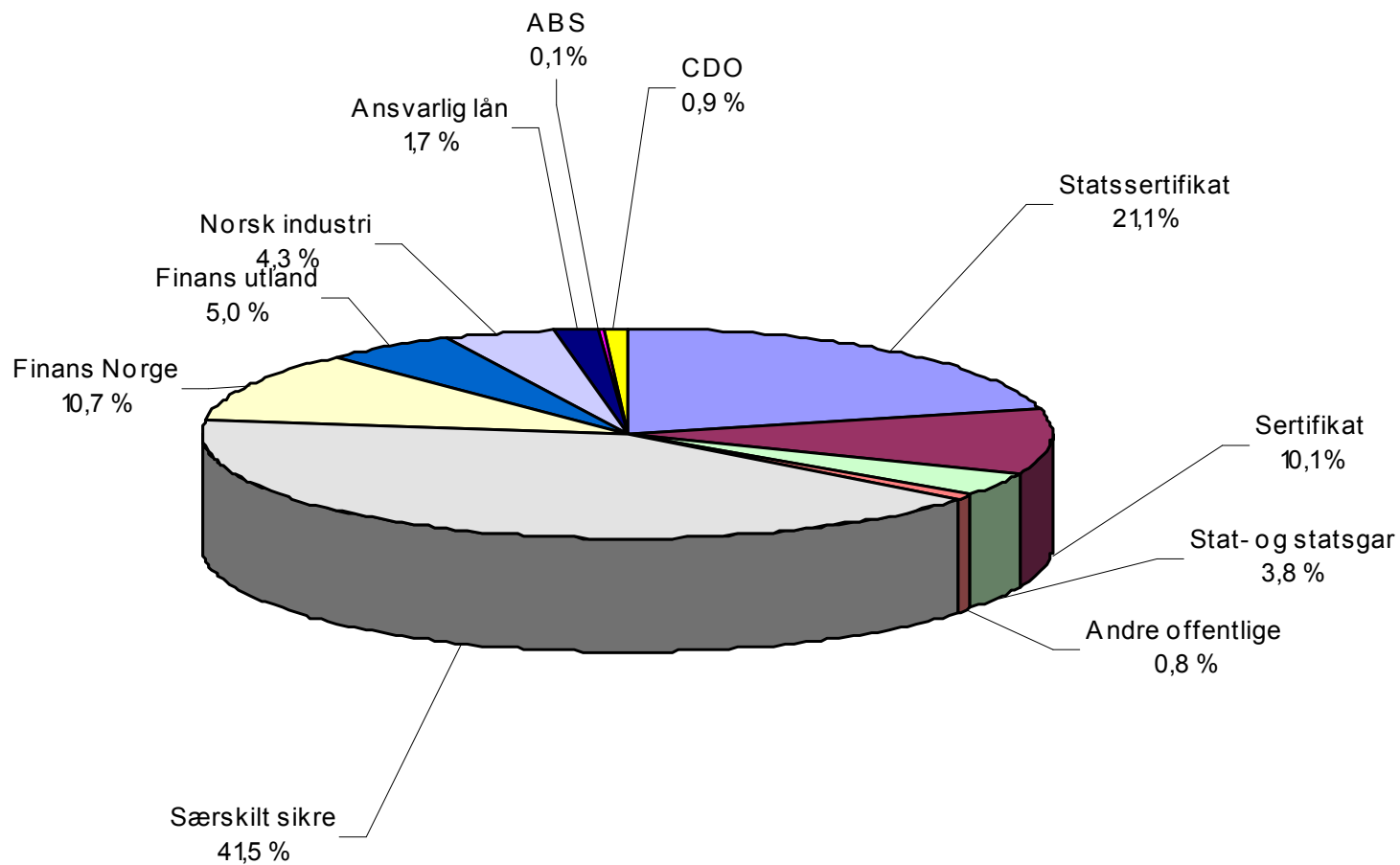


# Inntekter fra finansielle investeringer

(Beløp i mill kroner)

	<b>30.06.11</b>	30.06.10
Aksjeutbytte	<b>10</b>	42
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	<b>102</b>	100
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	<b>162</b>	33
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta	<b>20</b>	17
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner (inkl. andre finansielle derivater)	<b>6</b>	-12
<b>Inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>300</b>	180

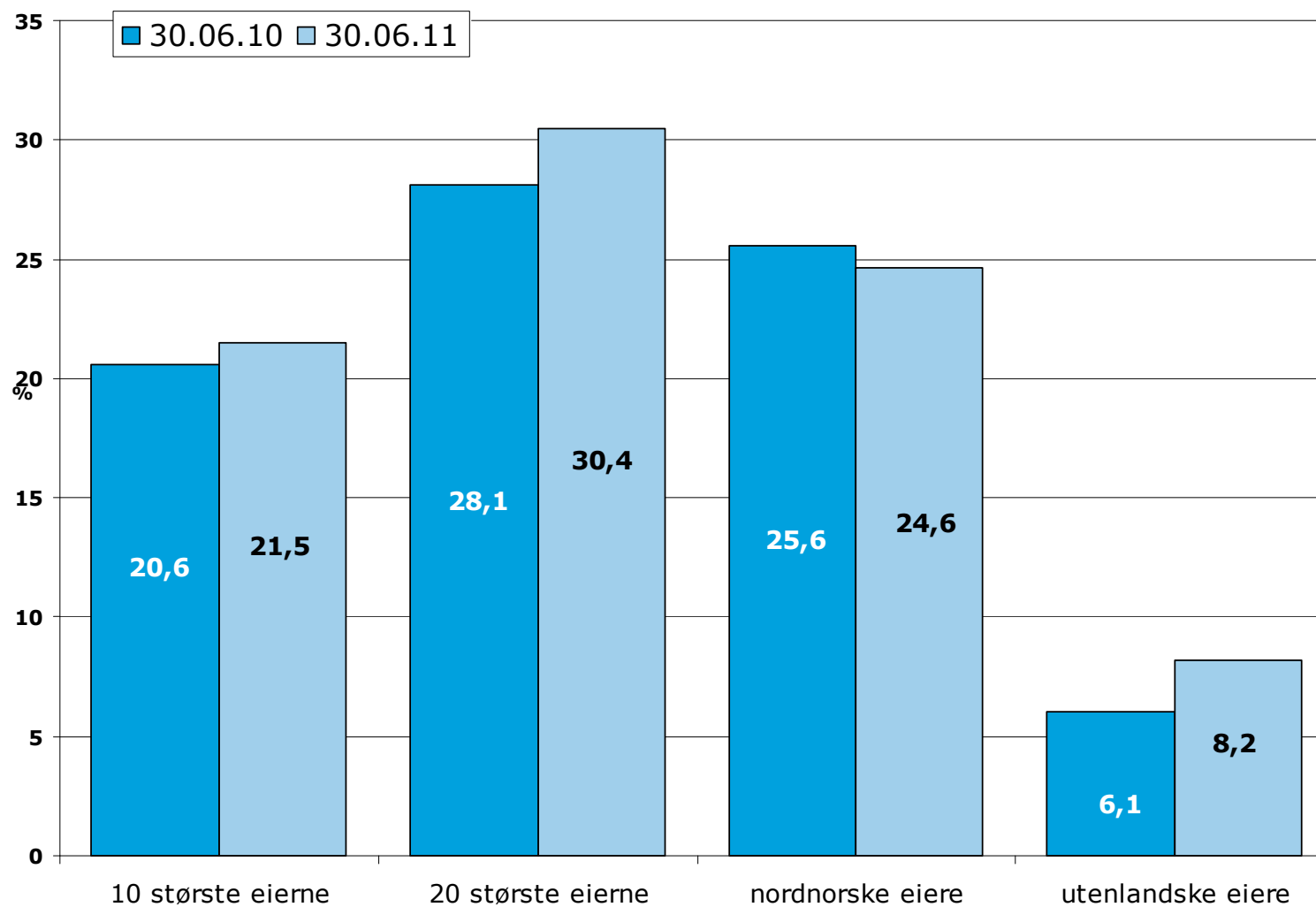
# Rentebærende portefølje



# Eierforhold



# Eierstruktur og egenkapitalbevis





## De 20 største egenkapitalbevisene per 30.06.11

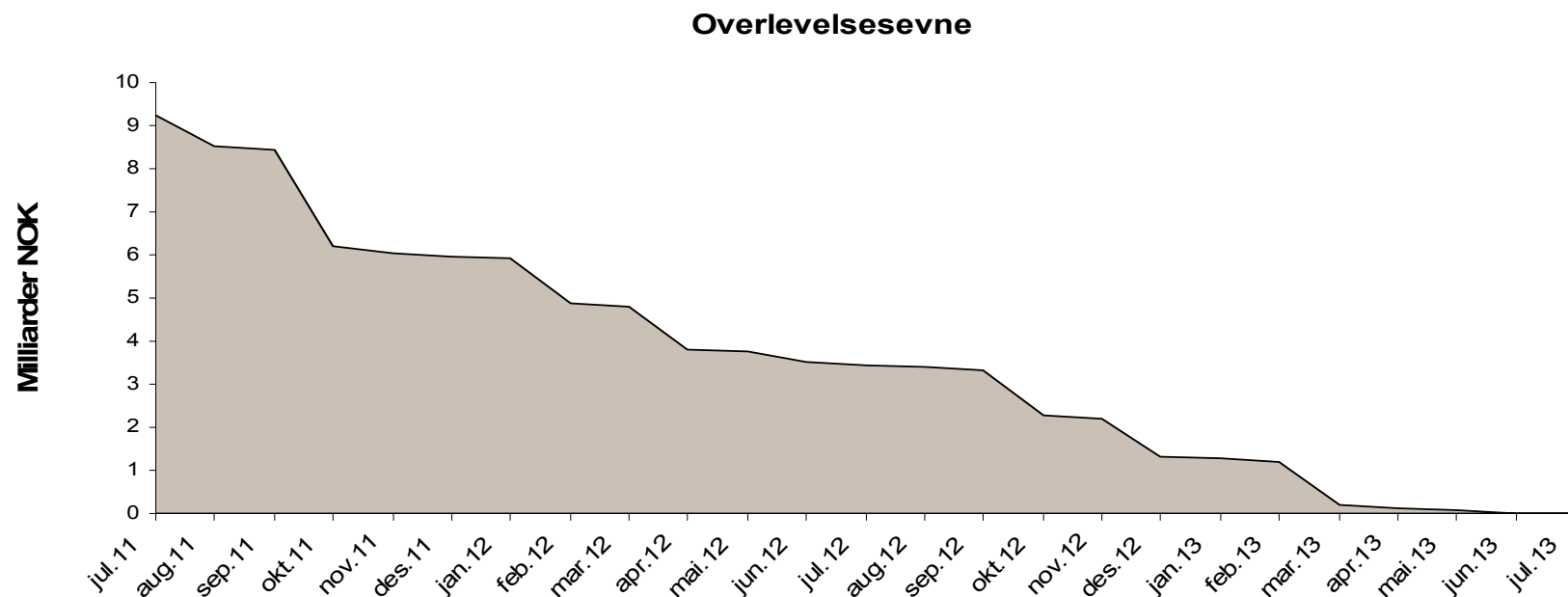
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
Pareto Aksjer Norge	3.278.879	4,95 %
MP Pensjon	1.622.879	2,45 %
Pareto Aktiv	1.498.112	2,26 %
Protector Eiendom AS	1.482.414	2,24 %
Frank Mohn AS	1.355.745	2,05 %
Morgan Stanley & Co. Inc- New York	1.315.774	1,99 %
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	1.134.493	1,71 %
SPBstiftelsen Sparebank 1 Nord-Norge	916.561	1,38 %
Framo Development AS	848.925	1,28 %
Pareto VPF	790.111	1,19 %
Goldman Sachs & Co.- Equity	784.184	1,18 %
Sparebanken Rogalands Pensjonskasse	782.386	1,18 %
Citibank N.A.	753.151	1,14 %
Forsvarets Personellservice	619.754	0,94 %
Sparebankstiftelsen DNBNOR	545.614	0,82 %
Nordisk Finans Invest A/S	525.695	0,79 %
Nordea Bank Norge - markets	512.845	0,77 %
Trond Mohn	509.354	0,77 %
Karl Ditlefsen, Tromsø	459.243	0,69 %
Fred Olsen & Co's pensjonskasse	422.193	0,64 %
<b>SUM</b>	<b>20.158.312</b>	<b>30,45 %</b>

# Likviditetsstyring/ funding



# Tilfredsstillende likviditet

## Likviditetsbuffer per 30.06.11



Likviditetsbuffer: Kontanter, trekkrettigheter i Norges Bank, obligasjonsportefølje (papirer som ikke er deponert i Norges bank), aksjer og boliglån klargjort for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt.

Forutsatt ingen nye innlån i perioden, og 7 % vekst i både innskudd og utlån.

# Uro i internasjonal økonomi

- Norge og Nord-Norge er godt rustet til å møte en mulig internasjonal resesjon
  - Lavere etterspørsel
  - Sterk kronkurs
- Nord-Norsk eksportindustri vil eventuelt først og fremst rammes
- Psykologiske faktorer
- Økte pengemarkedsrenter og økte innlånskostnader for bankene, vil medføre økte lånerenter
- Ved behov har norske myndigheter beredskap for nødvendige tiltak



**MAKRO:** - Hvis det blir kritisk, så er Finansfondet og Obligasjonsfondet operativt, sier Sigbjørn Johnsen.

# Regnskap - nøkkeltall

<b>Konsern</b>				
Beløp i mill kroner	<b>30.06.11</b>	30.06.10	Endring	Endring i %
<b>RESULTAT</b>				
Resultat før skatt	<b>573</b>	500	73	14,6%
<b>BALANSE</b>				
Forvaltningskapital	<b>71 033</b>	65 859	5 174	7,9%
Brutto utlån	<b>51 442</b>	48 329	3 113	6,4%
Innskudd fra kunder	<b>41 284</b>	37 851	3 433	9,1%
<b>NØKKELTALL</b>				
Kjemekapitaldekning i %	<b>11,3%</b>	9,9%		1,4%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	<b>16,3%</b>	15,7%		0,7%
Kostnadsprosent	<b>45,9%</b>	45,0%		0,9%
Antall årsverk	<b>786</b>	766	20	
<b>Morbank</b>				
Resultat per egenkapitalbevis	<b>2,19</b>	2,70	-0,51	

# SpareBank 1 Nord-Norge 2.kvartal 2011

**Godt resultat for 2. kvartal og 1. halvår 2011.**

## Hovedtrekk (2. kvartal 2010):

- Driftsresultat før skatt; 573 mill kroner (500 mill kroner).
  - Egenkapitalavkastning etter skatt; 16,3 % (15,7 %).
  - Resultat per egenkapitalbevis hittil i år; kr 2,85 (kr 2,94).
- God underliggende bankdrift; resultat fra basisdriften etter tap; på 273 mill kroner (260 mill kroner).
- Resultatbidrag fra konsernets datterselskap på 211 mill kroner (42 mill kroner).
- Netto resultat fra finansielle investeringer er 300 mill kroner (180 mill kroner).
- Kostnadsutvikling under kontroll. Kostnadsprosent 45,9 % (45,0 %).
- Lave utlånstap: Netto tap 25 mill kroner (43 mill kroner).
- Utlånsvekst siste 12 måneder (inkludert overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt): 6,3 % (6,2 %).
  - Personmarkedet 5,5 %.
  - Bedriftsmarkedet 8,2 %.
- Regnskapet viser en utlånsvekst siste 12 måneder på 6,4 % (- 4,2 %).
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 9,1 % (4,8 %).
  - Personmarkedet 5,6 %.
  - Bedriftsmarkedet 11,0 %.
  - Offentlig marked 15,7 %.
- Innskuddsdekning: 80,3 % (78,3 %).
- Banken har god soliditet med kjernekapitaldekning (konsern) på 11,3 %.
- Fortsatt tilfredsstillende likviditet.
- Bankens egenkapital er i 2.kvartal styrket med 568 mill kroner gjennom emisjoner.

# 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:  
Hugin Online:  
Egenkapitalbevis generelt:

[www.snn.no](http://www.snn.no)  
[www.huginonline.no](http://www.huginonline.no)  
[www.egenkapitalbevis.no](http://www.egenkapitalbevis.no)

## Finanskalender 2011

Q1 28. april  
Q2 10. august  
Q3 26. oktober

# Strategi





# Strategi 2012 - Markedskreftene

De sterkeste markedskreftene:

- Sterkere regulering og offentlig kontroll
- Høyere kapitalkrav; bankene bygger kapasitet for vekst
- Høyere fundingkostnader
- Sterkere press på marginer
- Økt kundemakt
- Fokus på lønnsomme kunder
- Fokus på nye inntektsmuligheter
- Forenklede forretningsmodeller
- Forbedret risk management
- Reduksjon av kostnadsnivå

# Strategi 2012 – Økt markedsandel

## Mål

- Økt markedsandel innenfor alle produktgrupper

## Prosess og tiltak

- Målhierarki tilpasset lokalt markedsområde og posisjon
- Tydeligere markedsposisjonering
  - Viktige kundesegmenter
  - Viktige markedsområder
- Økt aktivitet mot eksisterende og nye kunder
- Forbedret styringsinformasjon
  - Aktivitetsoppfølging rådgiver
  - Resultatoppfølging lokalbank
  - Strategisk målekort

# Strategi 2012 – Kunderettet distribusjon

## Mål

- Tydelig differensiering og økt samspill mellom distribusjonskanalene

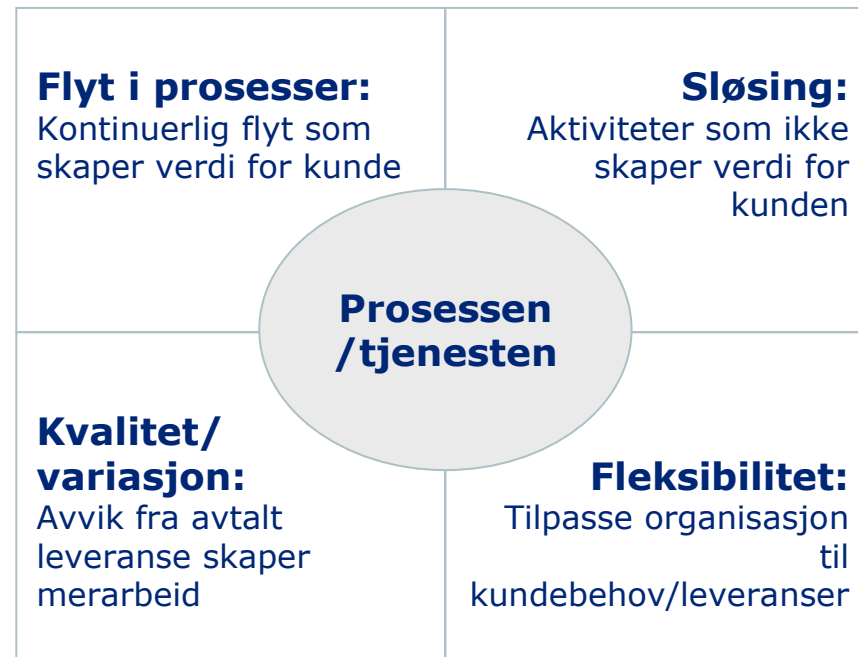
## Prosess og tiltak

- Lokalbank – rendyrket rådgivning
  - Finansiering, sparing, forsikring
  - Alle rådgivere skal være autoriserte
  - Kontantkassene avvikles i 2011
  - Større enheter, færre tradisjonelle filialer
- Kundesenter – førstelinje og knutepunkt
  - Førstelinje kundeservice
  - Knutepunkt i kanalsamspill
- Nettbank og mobilbank – utvidet tilbud i digitale kanaler
  - Personlig økonomi
  - Standard banktjenester
  - Enkle rådgivningstjenester

# Effektivisering av stabsprosesser

- Oppstart Lean-prosjekt 2011
- Prosjektmandat
  - Hensikt:
    - Forenkle prosesser
    - Innarbeide Lean som praksis
  - Omfang: alle fagavdelinger, bred intern involvering
  - Ekstern kompetanse på metode og arbeidsmodell
  - Tidsramme:
    - april – desember 2011

**Lean:**  
Skape mer med mindre



# SpareBank 1 Nord-Norge og aksjebankmodellen



# SpareBank 1 Nord-Norge og aksjebankmodellen

## Konklusjon per dato:

- SpareBank 1 Nord-Norge vurderer for tiden ikke omdanning til aksjesparebank
- Det er en målsetting for SpareBank 1 Nord-Norge å legge til rette for at banken fortsatt over tid skal være en sparebank med et betydelig innslag av et samfunnsmessig eierskap.
- Banken ønsker å bidra til at egenkapitalbeviset fremstår som et attraktivt og likvid finansielt instrument.
- Banken opplever dagens eiermodell som hensiktsmessig. Eiermodellen representerer ikke en begrensende faktor for bankens ekspansjon og vekst

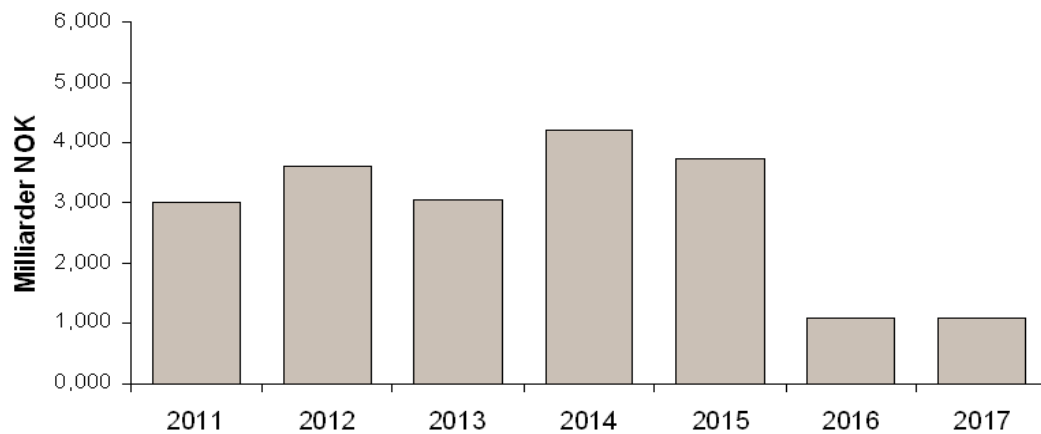
## Fundingkilder/diversifisering per 30.06.11

Kategori	< 1år	> 1år	Sum
Lower Tier 2, EUR	0	0	<b>0</b>
Lower Tier 2, NOK	0	1.000	<b>1.000</b>
EMTN, EUR	2.189	935	<b>3.124</b>
Tier 1, Perpetual, USD	0	323	<b>323</b>
Senior obligasjoner, NOK	1.623	9.042	<b>10.665</b>
F-lån	1.000	0	<b>1.000</b>
Likviditetsinnlån, NOK	131	1.600	<b>1.731</b>
Bytteordningen	194	2.368	<b>2.562</b>
SUM, KORT FUNDING	5.137		
SUM, LANG FUNDING		15.268	
SUM, ALL FUNDING			20.405

# Funding og likviditet

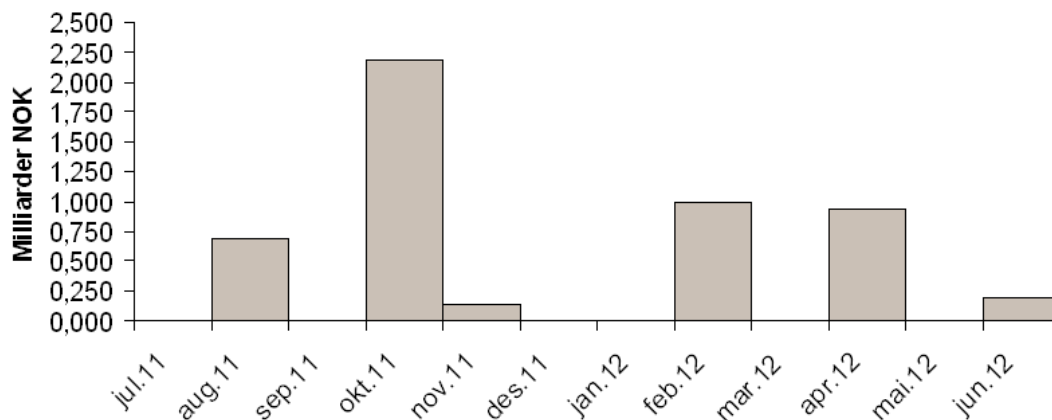
## Forfallsprofil på kapitalmarkedsfunding per 30.06.11

Årlige fundingforfall



- God likviditet
- Likviditetsbuffer på 9,2 mrd kr per 30.06.2011
- Netto refinansieringsbehov neste 12 mnd 5,137mrd kr

Fundingforfall neste 12 mnd





## Rentebærende portefølje – eksponering PIIGS

Country	Instr type	Issuer name	Currency	Clean value NOK	Nominal	Final maturity date	Rating
ES	Bond	Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona	EUR	39.085.844,87	5.000.000	06.07.2012	A-
IT	Bond	BANCA NATIONALE del LAVORO	EUR	63.260.202,64	8.000.000	06.03.2013	AA-
ES	Bond	Caja De Ahorros De Valencia	EUR	60.272.365,18	7.750.000	30.11.2013	AA+
				<b>162.618.412,69</b>			

Obligasjonene er klassifisert som "hold til forfall"/"lån og fordringer", unntatt Caja De Ahorros de Valencia