

# SpareBank 1 Nord-Norge

## 3. kvartal 2012

Tromsø/Oslo, 31. oktober 2012

# Kvartalsrapport 3. kvartal 2012 – konsern

## Oversikt

---

- God makroøkonomisk situasjon i Nord-Norge
- Tilfredsstillende resultat: EK-avkastning etter skatt; 8,9 % (13,8 %)
- Høy utlånsvekst
- Økte netto renteinntekter og økt rentemargin
- Redusert kostnader i kvartalet
- Meget god og ytterligere bedret basisdrift før tap
- Økte utlånstap etter nedskrivninger på enkeltengasjement
- Økte tap på finansielle investeringer i SNN Invest
- God likviditet og soliditet
- Gode fremtidsutsikter

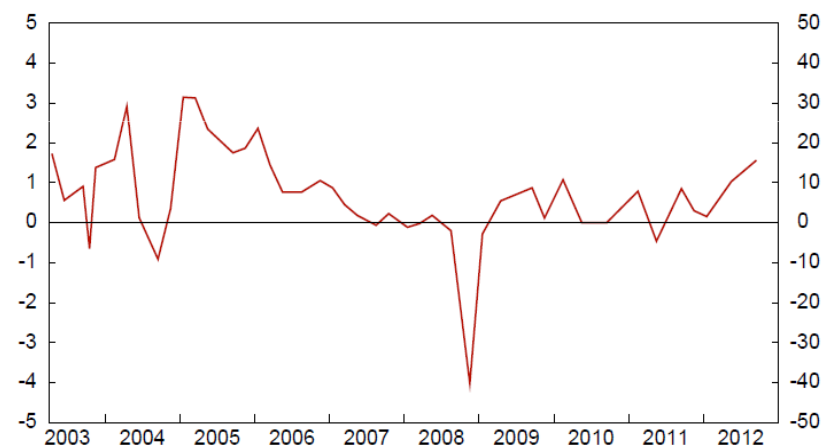
# Gode makroøkonomiske utsikter i Nord-Norge

- Nord-Norge har nærhet til verdifulle naturressurser – fisk, mineraler, petroleum, sjøareal, naturopplevelser
- Petroleumsnæringen flytter nordover – utvidet boreprogram, kommersielle funn og nye bedriftsetableringer utvikler nordnorsk næringsliv
- Høy aktivitetsvekst i viktige næringer – leverandørindustri, bygg og anlegg, næringsrettet tjenesteyting
- Bedriftene planlegger betydelig investeringsvekst de neste 12 md.
- Kapasitetsbegrensning gjelder i 34% av bedriftene. Tilgang på kompetanse er viktigste begrensning (22%)

Region Nord

## 3.2 Vekst i investeringer

Forventet endring i investeringer neste 12 måneder  
Indeks<sup>1</sup> - venstre akse, prosent - høyre akse



<sup>1</sup>) Indeksen går fra -5 til +5, der -5 indikerer stort fall mens +5 indikerer kraftig vekst. Se artikkelen 'Regionalt Nettverk: Fersk og nyttig informasjon' i Penger og Kredit 2/09 for nærmere omtale.

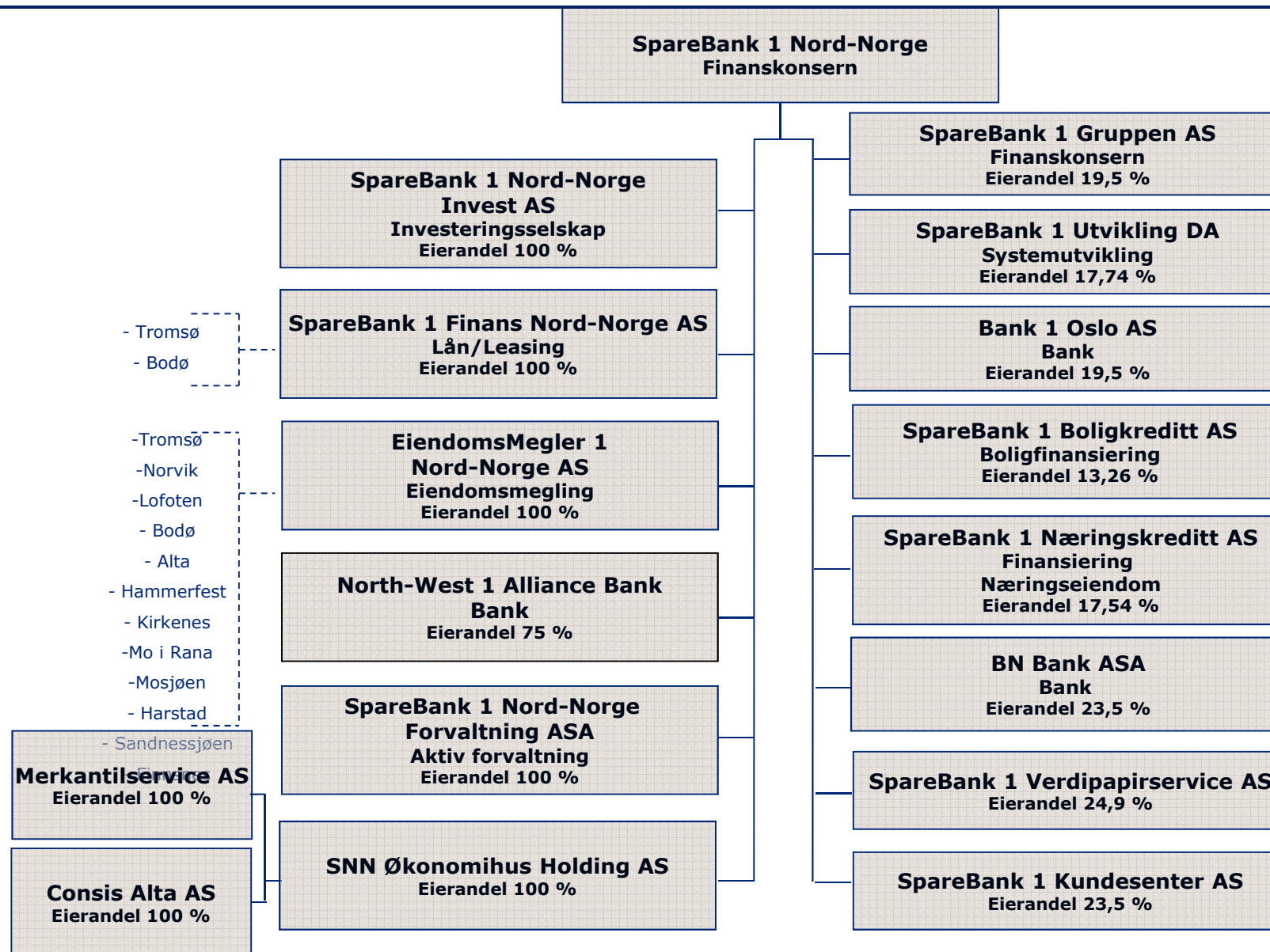
Kilde: Norges Banks regionale nettverk

NORGES BANK

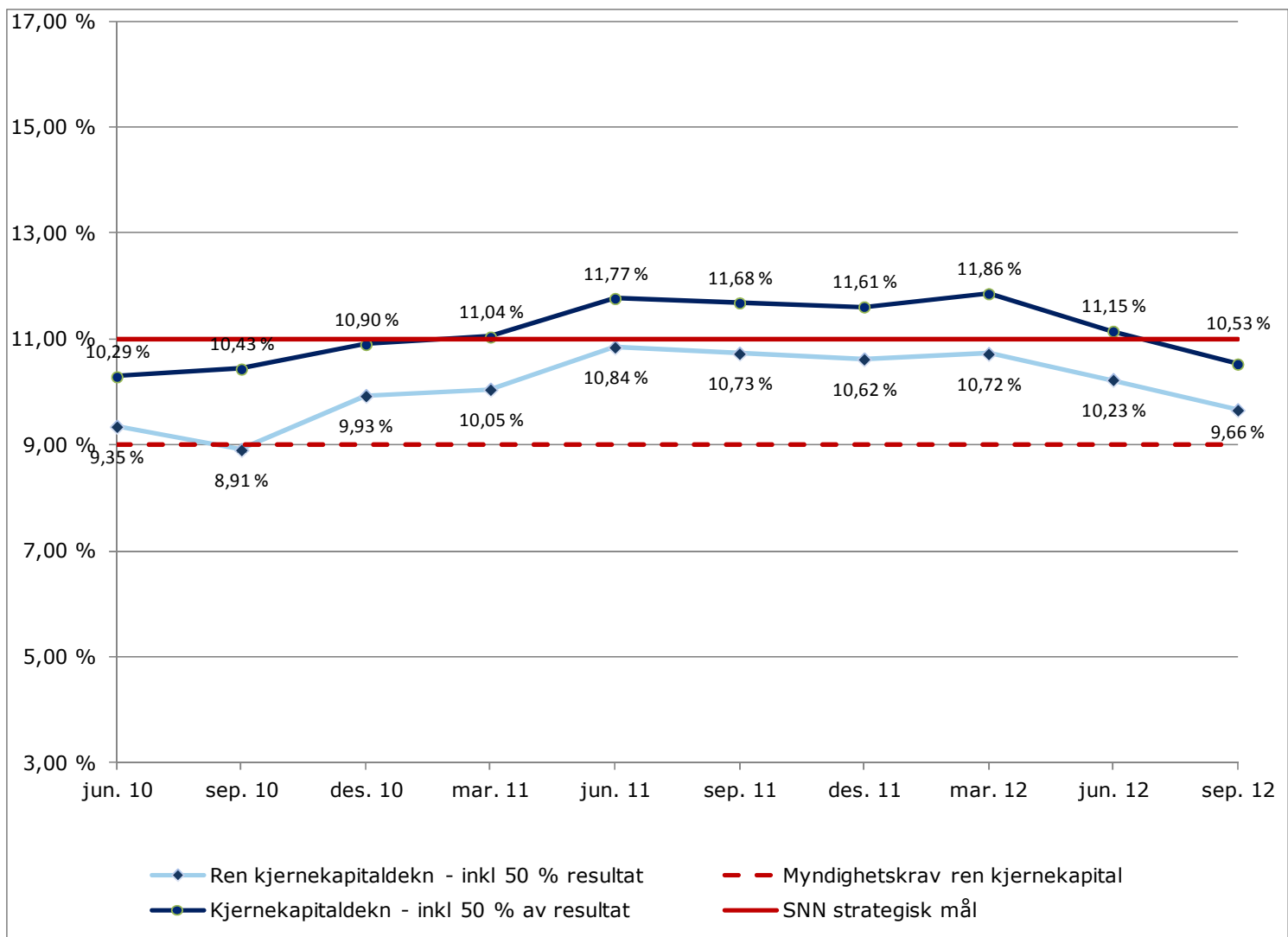
20

➔ Dette leder til fortsatt høy aktivitet i landsdelen, inkludert boligmarkedene

# Organiseringen av finanskonsernet



# Kapitaldekning – konsern



# 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

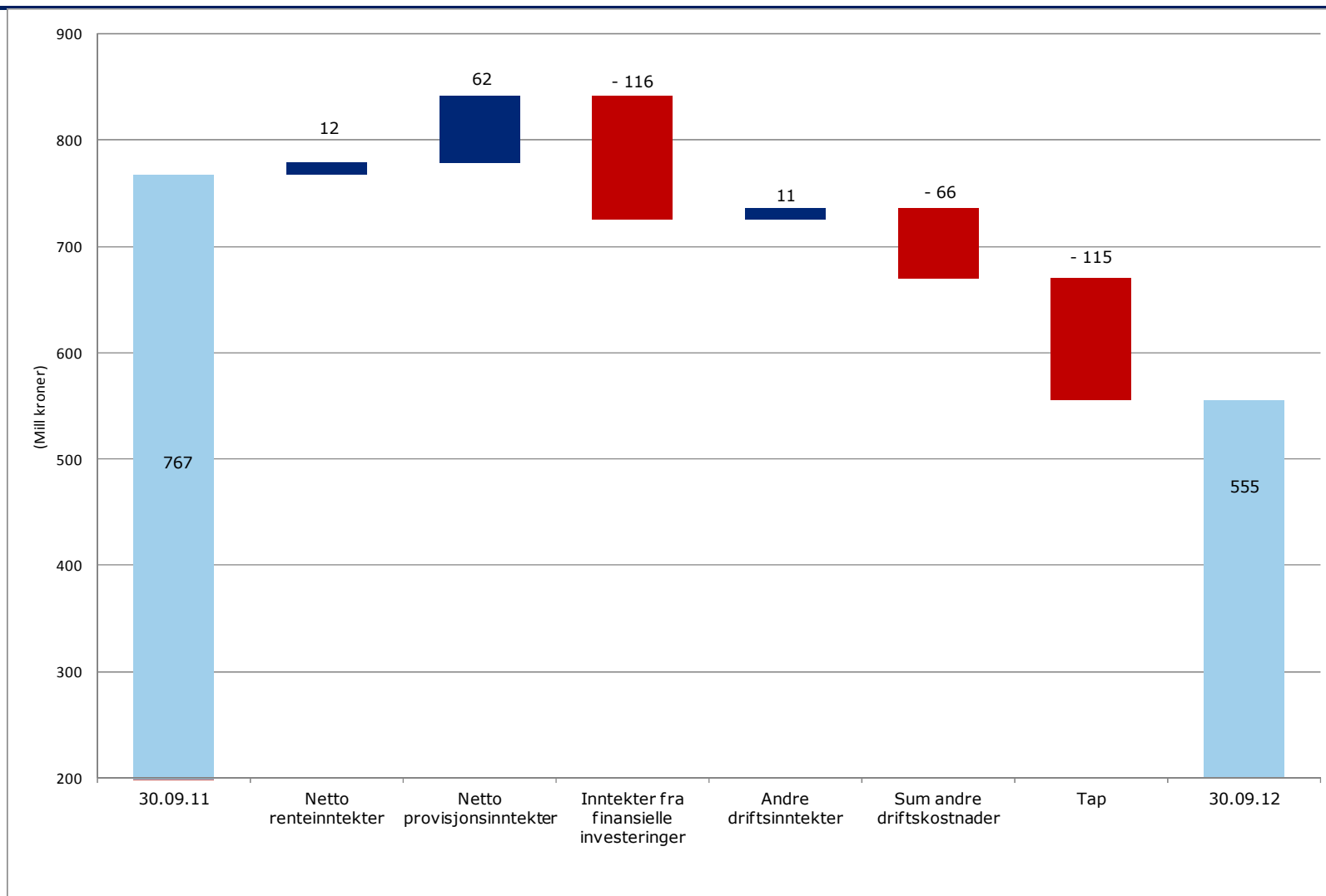
(Beløp i mill kroner)	30.09.12	30.09.11
Netto renteinntekter	859	847
Netto provisjons- og andre inntekter	454	381
Netto inntekter på finansielle investeringer	230	346
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1 543</b>	1 574
Sum driftskostnader	825	759
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>718</b>	815
Netto tap og nedskrivninger	163	48
<b>Resultat før skatt</b>	<b>555</b>	767
Skatt	118	134
Minoritetsinteresser	0	0
<b>Resultat for perioden</b>	<b>437</b>	633
Egenkapitalrentabilitet	8,9 %	13,8 %

# Kvartalsvis resultatutvikling

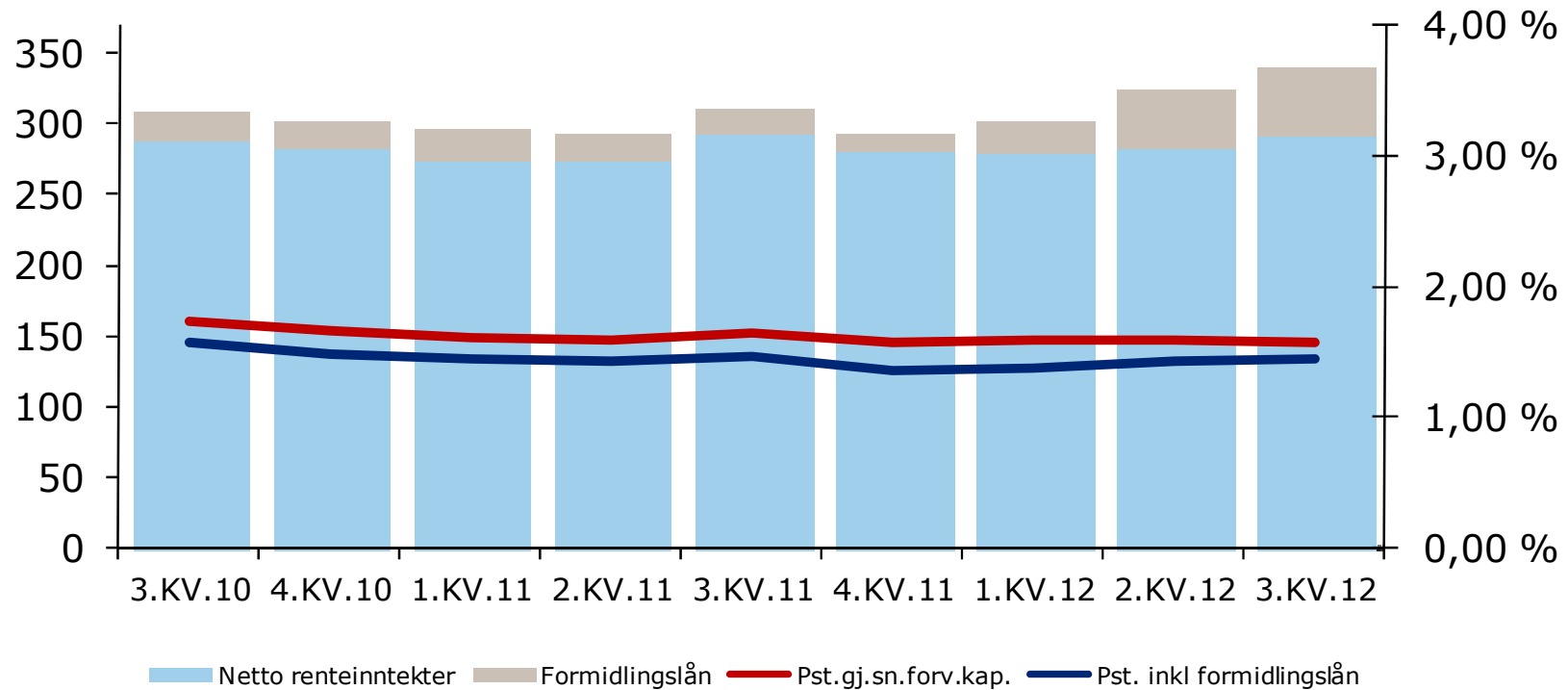
(Beløp i mill kroner)	<b>3.KV.12</b>	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11	3.KV.11
Netto renteinntekter	<b>293</b>	285	281	282	296
Netto provisjons- og andre inntekter	<b>172</b>	156	126	125	127
Netto inntekter på finansielle investeringer	<b>79</b>	2	149	-162	46
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>544</b>	443	556	245	469
Sum driftskostnader	<b>266</b>	277	282	277	252
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>278</b>	166	274	-32	217
Netto tap og nedskrivninger	<b>115</b>	6	42	53	23
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>163</b>	160	232	-85	194
Egenkapitalrentabilitet	<b>8,4 %</b>	6,4 %	12,1 %	-6,6 %	8,9 %
Kostnadsprosent	<b>48,9 %</b>	62,5 %	50,7 %	113,1 %	53,7 %



# Resultatutvikling siste 12 måneder - konsern

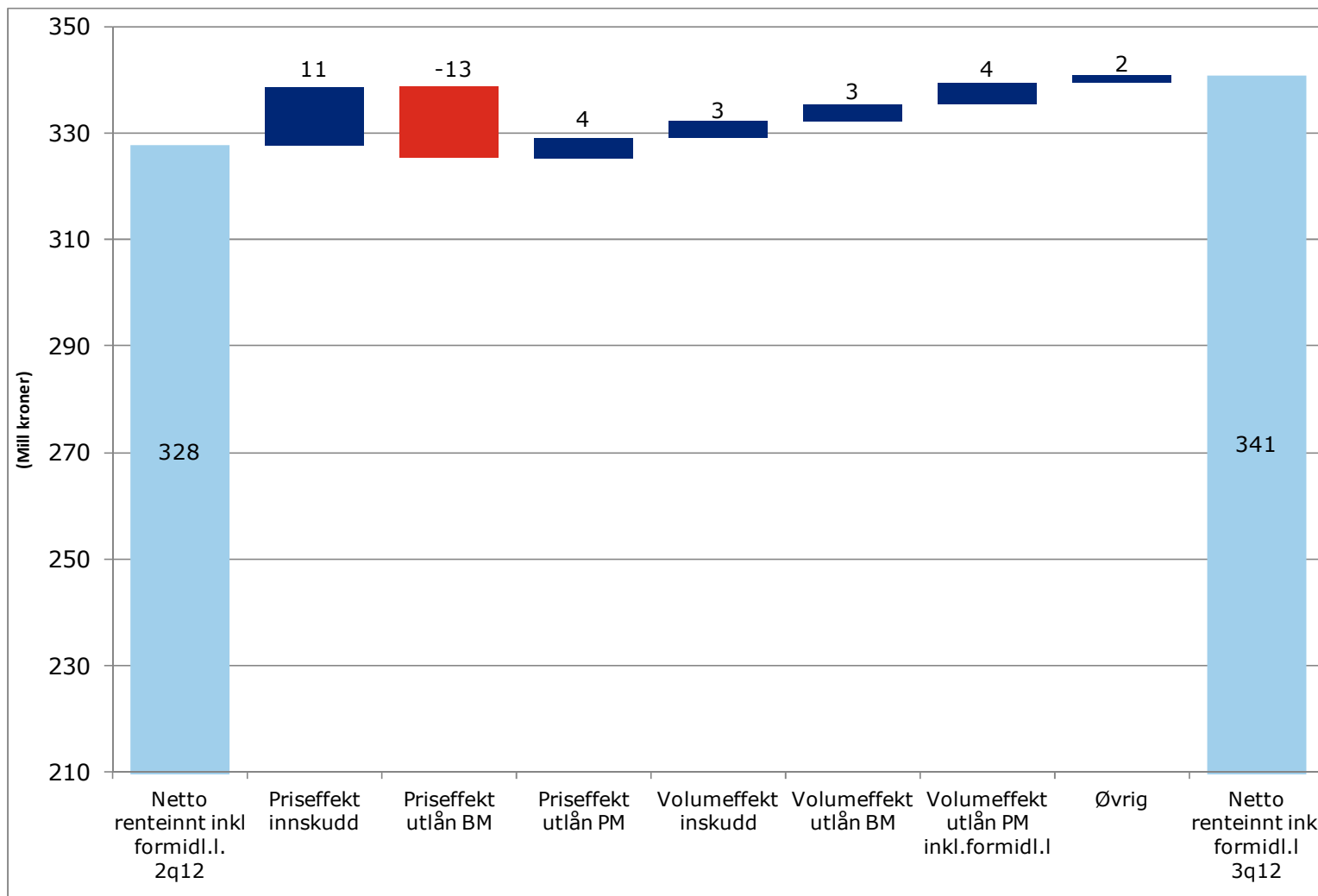


# Netto renteinntekter - konsern



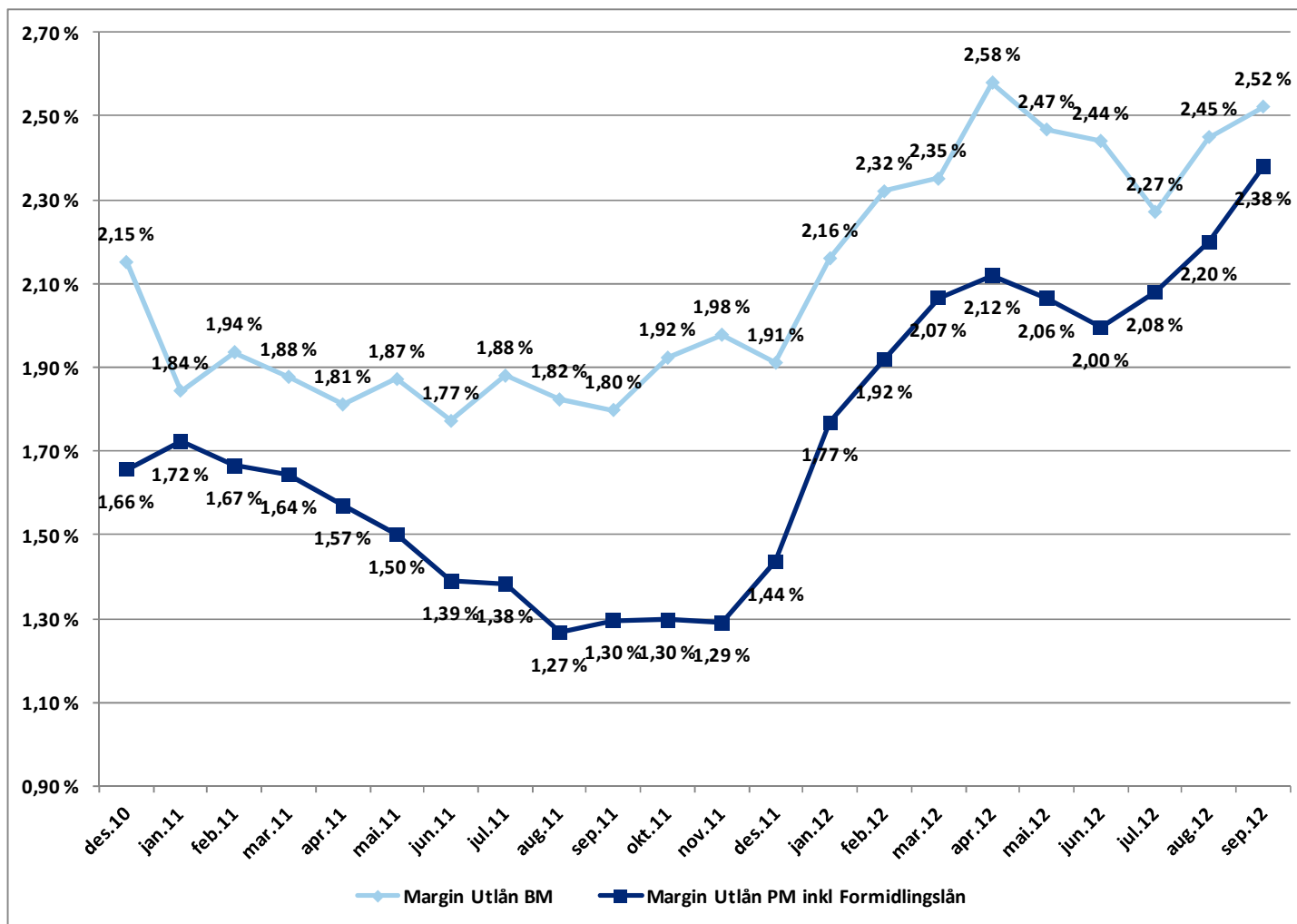
	3.KV.10	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12	3.KV.12
Netto renteinntekter	291	285	275	276	296	282	281	285	<b>293</b>
Formidlingslån	19	19	24	20	16	13	23	42	<b>48</b>
Pst.gj.sn.forv.kap.	1,74 %	1,66 %	1,61 %	1,59 %	1,65 %	1,57 %	1,59 %	1,58 %	<b>1,58 %</b>
Pst. inkl formidlingslån	1,56 %	1,49 %	1,45 %	1,42 %	1,46 %	1,36 %	1,38 %	1,43 %	<b>1,44 %</b>

# Endring netto renteinntekter inkl. formidlingslån konsern\*



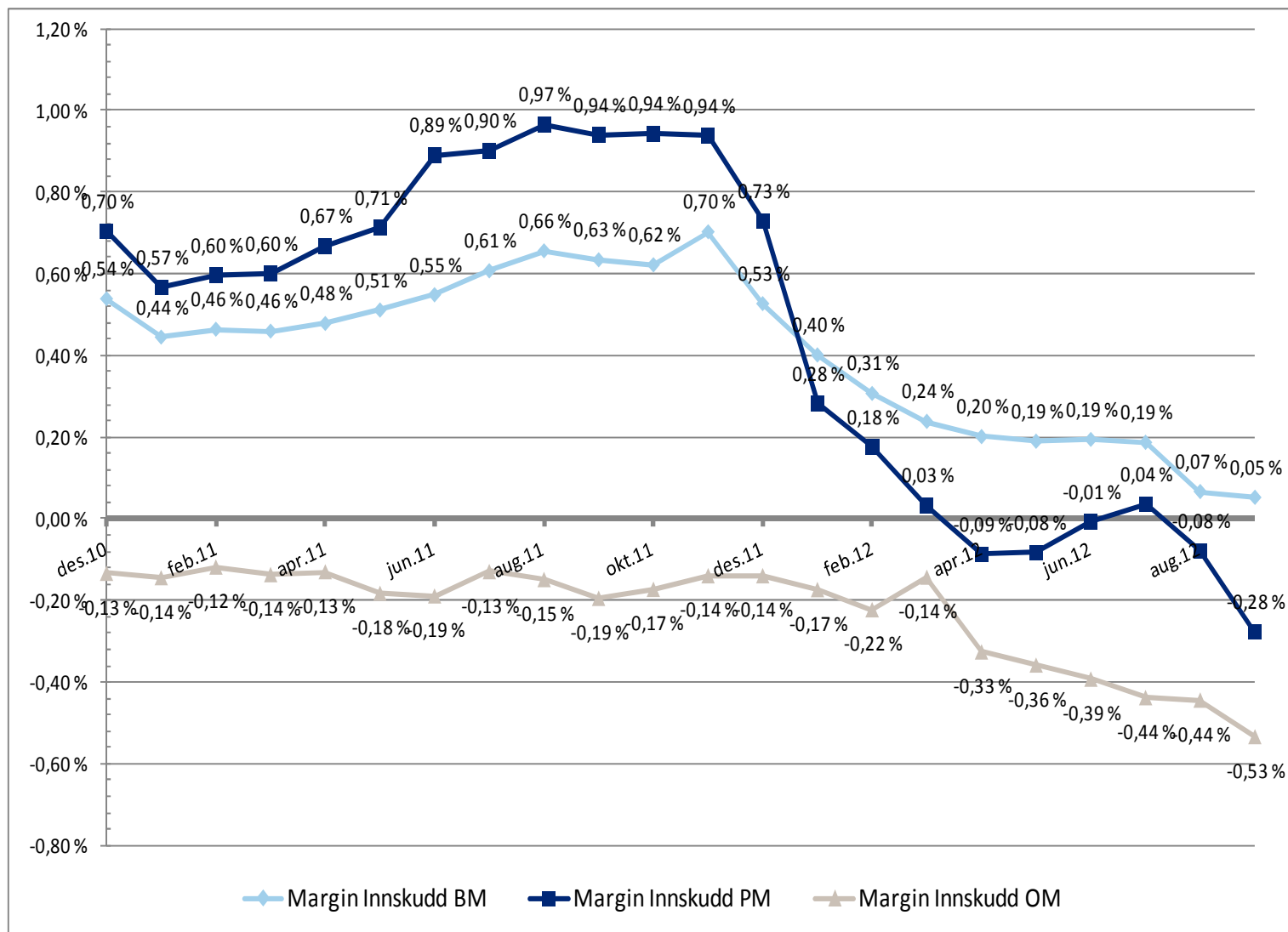
\* Målt mot bankens fundingkost

# Marginutvikling – utlån



Rentemargin er forskjellen mellom renten kundene betaler og 3-md. Nibor

# Marginutvikling – innskudd



Rentemargin er forskjellen mellom 3-md. Nibor og renten kundene mottar

# Inntekter fra finansielle investeringer per 3. kvartal

(Beløp i mill kroner)

	30.09.12	30.09.11
Aksjeutbytte	18	17
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	196	132
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	-105	158
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta	16	39
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner (inkl. andre finansielle derivater)	106	0
<b>Inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>231</b>	<b>346</b>

# Datterselskaper – overskudd før skatt

(Beløp i mill kroner)

	<b>30.09.12</b>	30.09.11
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	<b>51 649</b>	50 966
SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS	<b>-130 216</b>	178 487
SNN Økonomihus AS	<b>- 899</b>	0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	<b>8 726</b>	5 068
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	<b>809</b>	907
North-West 1 Alliance Bank	<b>485</b>	691
Folk i husan AS (eies 60% av EM1)	<b>0</b>	0

# SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS

---

Det er gjennomført omfattende tiltak for å redusere risikoen i selskapet:

- Selskapet gjør ingen nye direkte investeringer
- En vesentlig del av porteføljen er solgt til Nord Kapitalforvaltning (Nord 1 IS, eget lukket fond)
- Eventuelle fremtidige finansielle investeringer vil i hovedsak skje gjennom Nord Kapitalforvaltning (Nord 2 IS og eventuelle andre fond)



# Underliggende bankdrift

(virksomhet ekskl. felleskontrollert virksomhet og egne verdipapirer)

(Beløp i mill kroner)	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11	3.KV.11	2.KV.11	1.KV.11
Netto renteinntekter	293	285	281	282	296	276	275
Netto provisjonsinntekter	160	150	120	119	127	122	119
Andre driftsinntekter	12	6	6	6	0	12	1
Sum driftskostnader	266	277	282	277	252	261	246
<b>Underliggende bankdrift</b>	<b>199</b>	164	125	130	171	149	149
Netto tap og nedskrivninger	115	6	42	53	23	15	10
<b>Underliggende bankdrift etter tap</b>	<b>84</b>	158	83	77	148	134	139

# 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

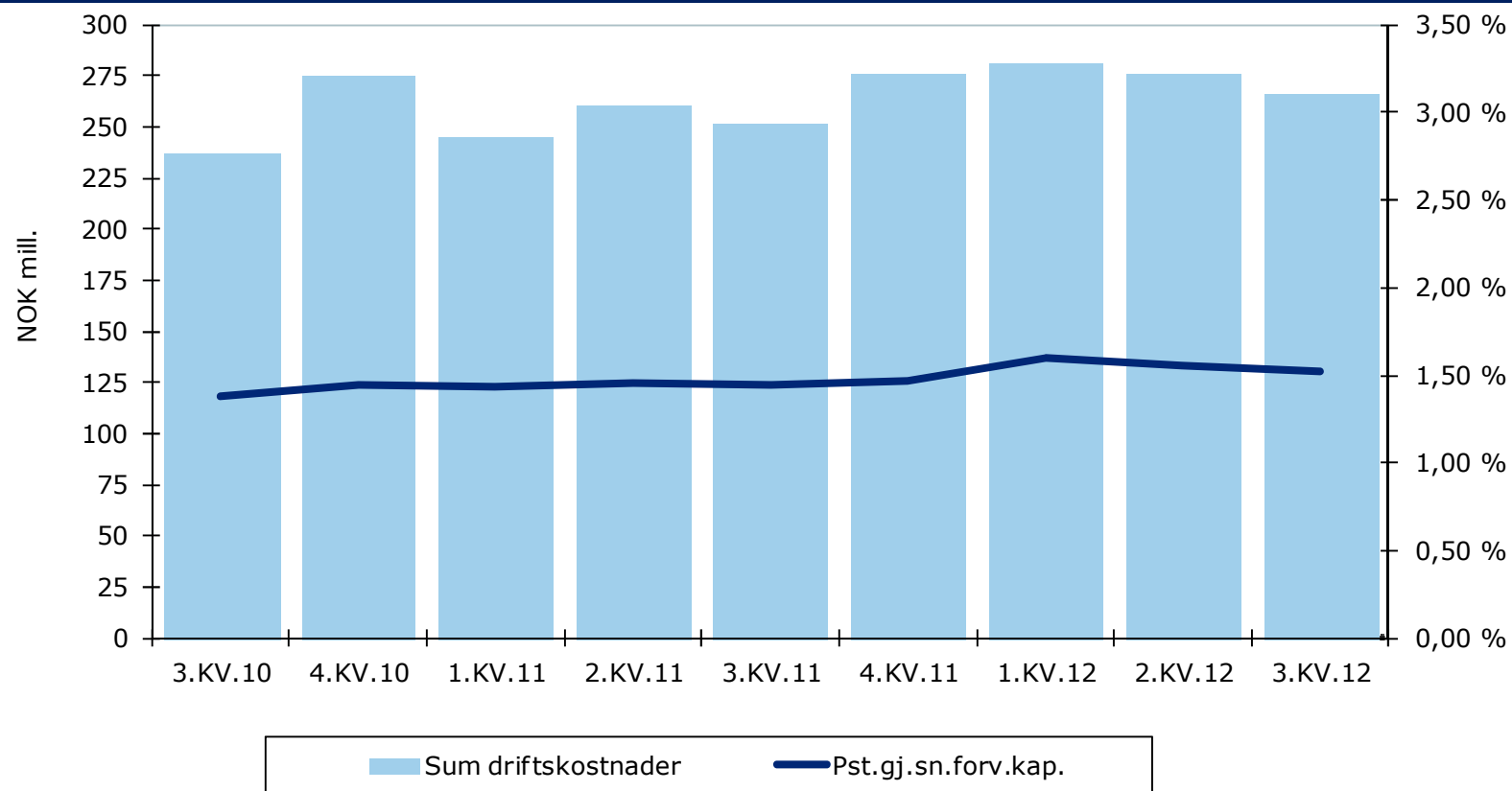
- **Effektivitet**

- 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



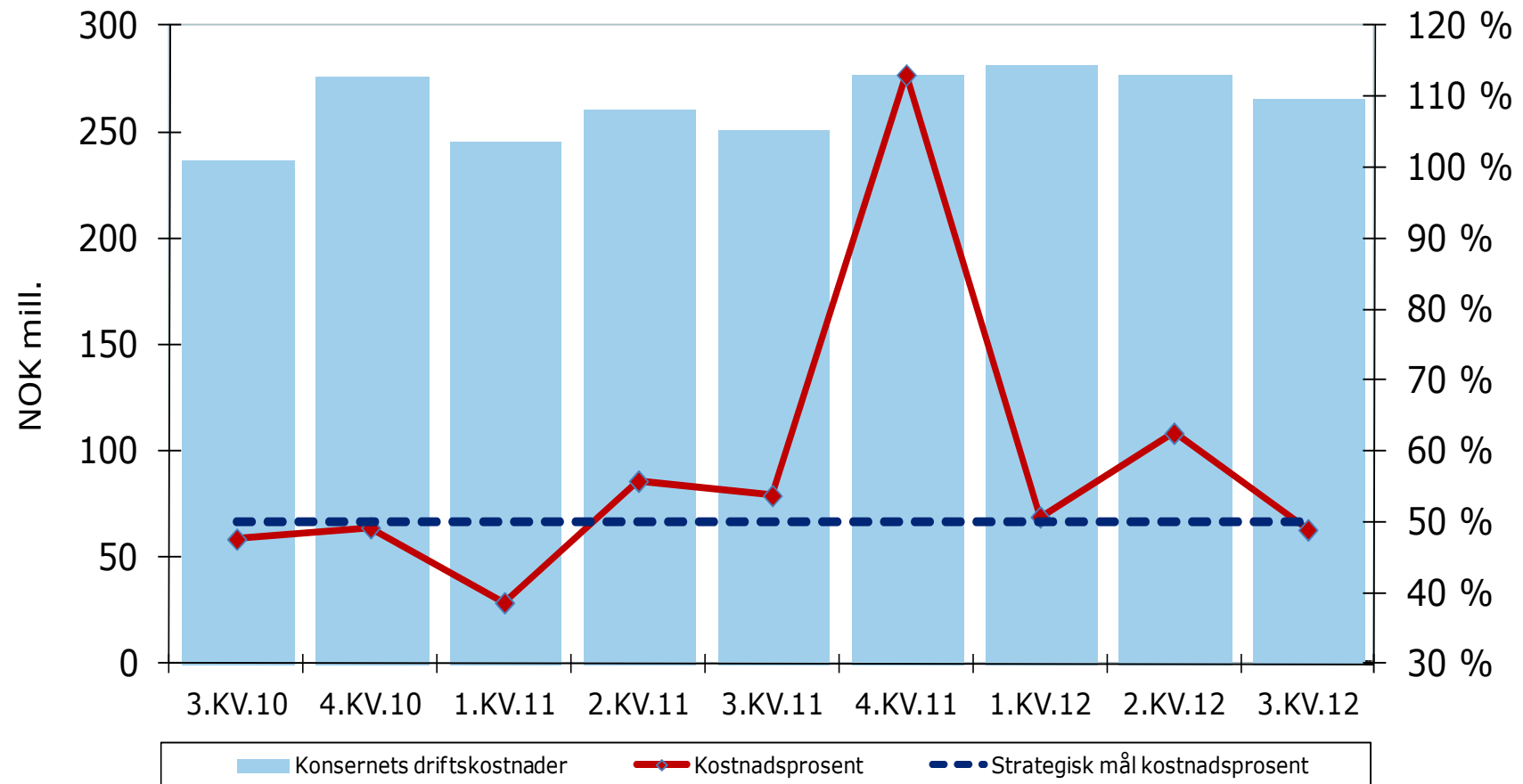
	3.KV.10	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12	3.KV.12
Konsernets driftskostnader	237	276	246	261	252	277	282	277	<b>266</b>
Kostnadsprosent	47,6 %	49,2 %	38,6 %	55,8 %	53,7 %	113,1 %	50,7 %	62,5 %	<b>48,9 %</b>

# Driftskostnader konsern

(Mill kroner)

	<b>30.09.12</b>	30.09.11	Endring
Lønn	<b>365</b>	317	48
Pensjoner	<b>30</b>	24	6
Sosiale kostnader	<b>33</b>	32	1
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>428</b>	373	55
<b>Administrasjonskostnader</b>	<b>236</b>	228	8
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>664</b>	601	63
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	<b>38</b>	34	4
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>161</b>	158	3
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>825</b>	759	66

# Driftskostnader konsern

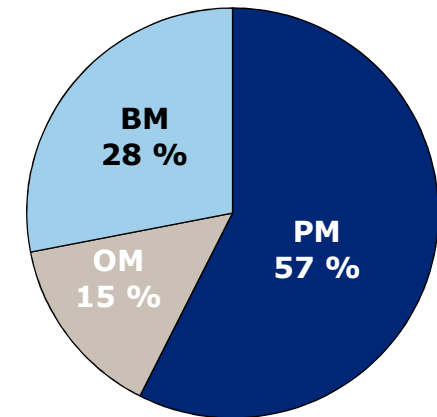
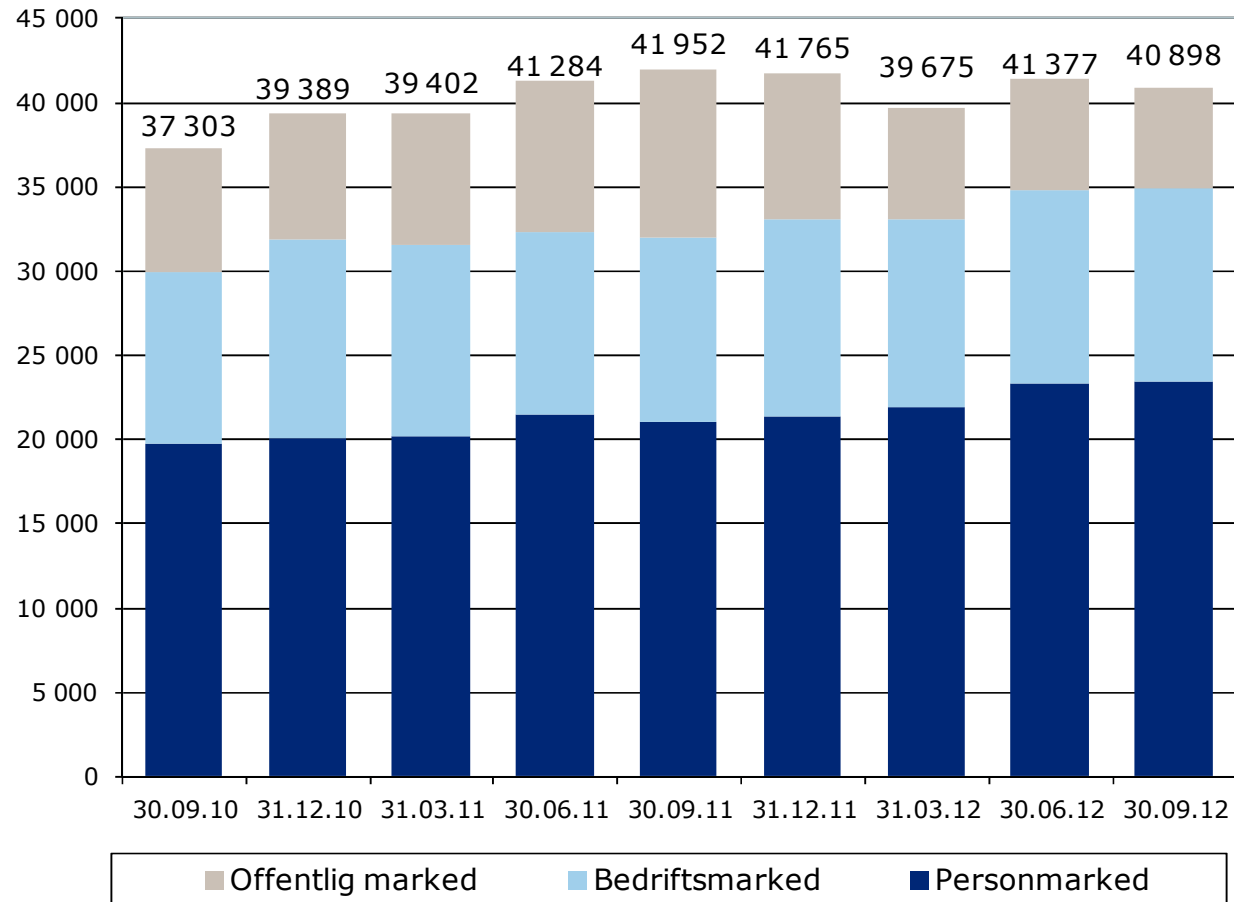


# Hovedtall balanse

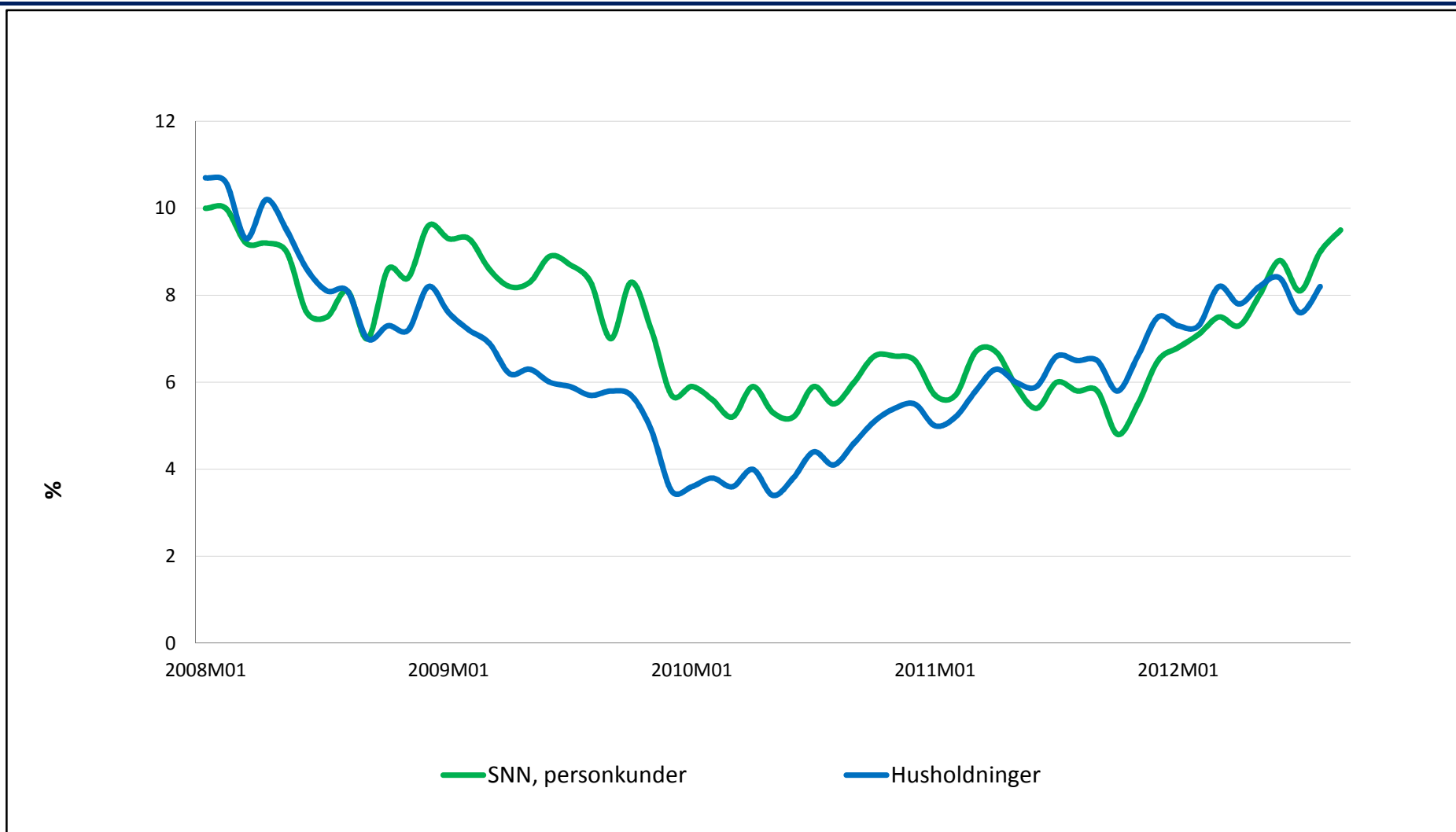
(Beløp i mill kroner)

	<b>30.09.12</b>	30.09.11	Endring i kr	Endring i %
Forvaltningskapital	<b>74 273</b>	72 402	1 871	2,6%
Brutto utlån	<b>53 493</b>	52 465	1 028	2,0%
Utlån til kunder inkl.formidlingslån	<b>74 665</b>	66 722	7 943	11,9%
Innskudd fra kunder	<b>40 898</b>	41 952	-1 054	-2,5%

# Volumutvikling – innskudd



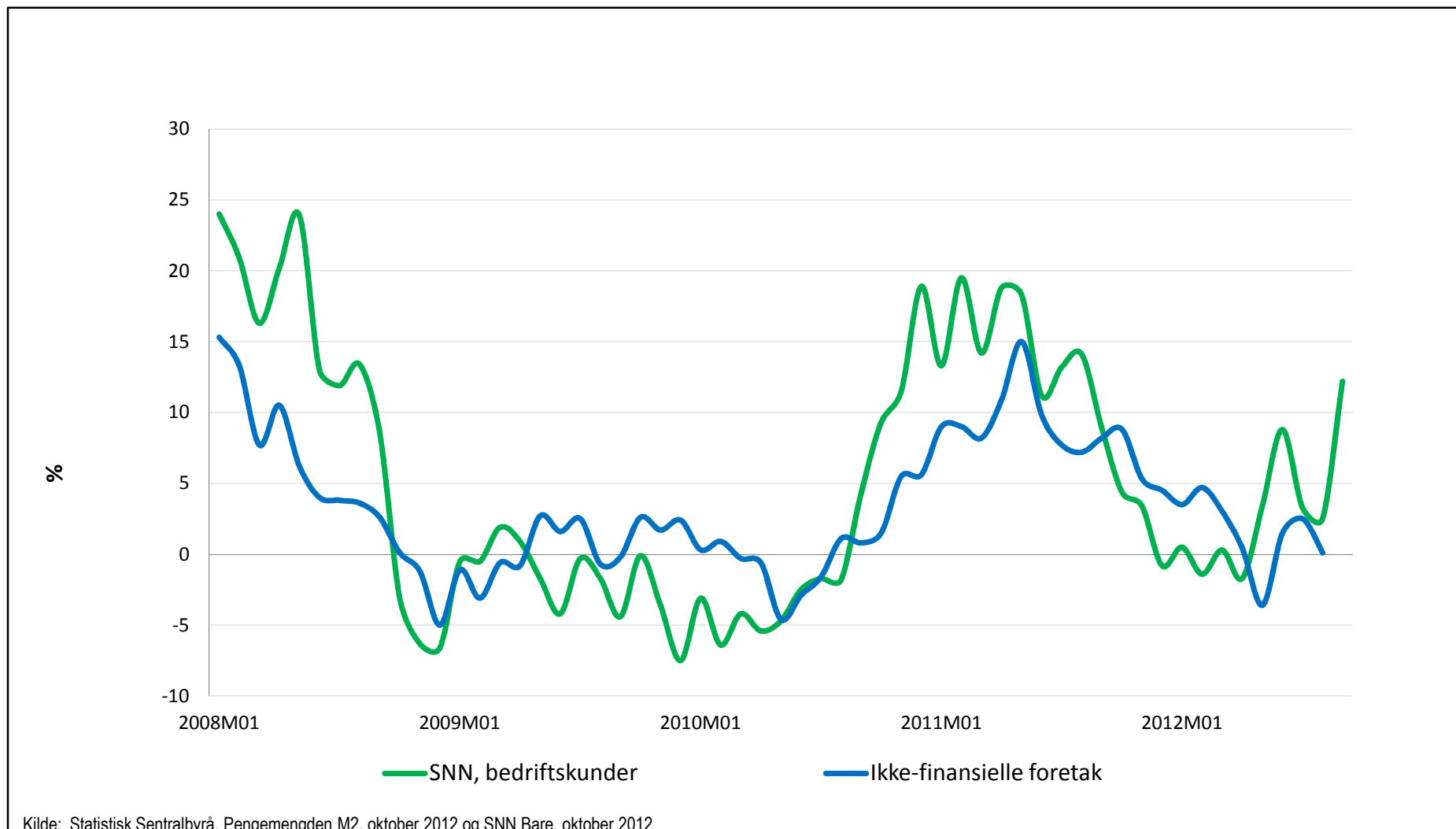
# Innskuddsvekst i husholdningene, 12 md. vekst



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, oktober 2012 og SNN Bare, oktober 2012

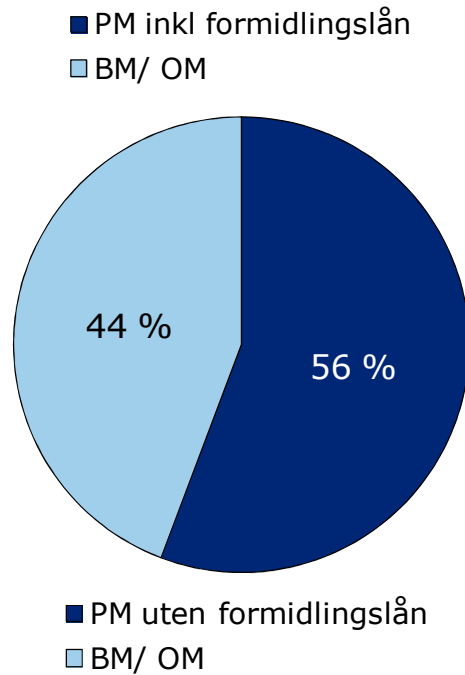
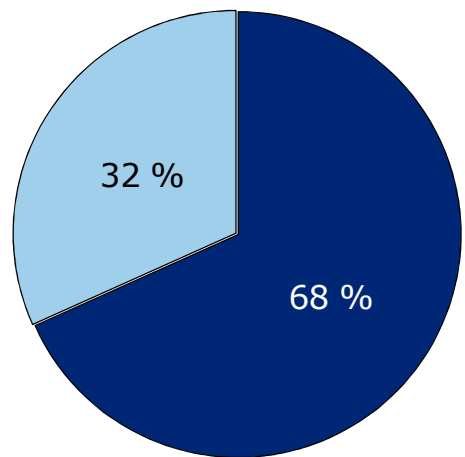
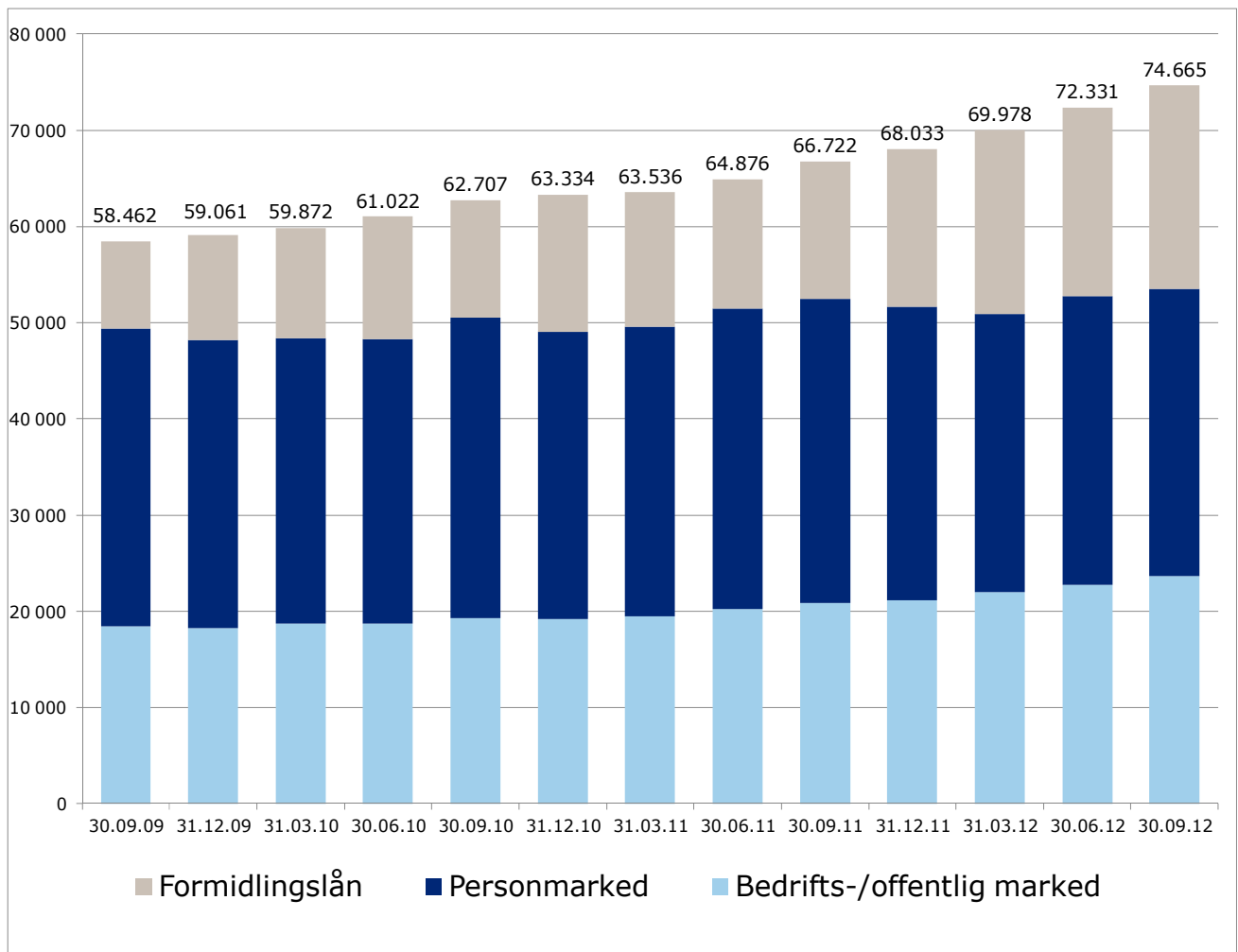


# Innskuddsvekst i foretakene, 12 md. vekst

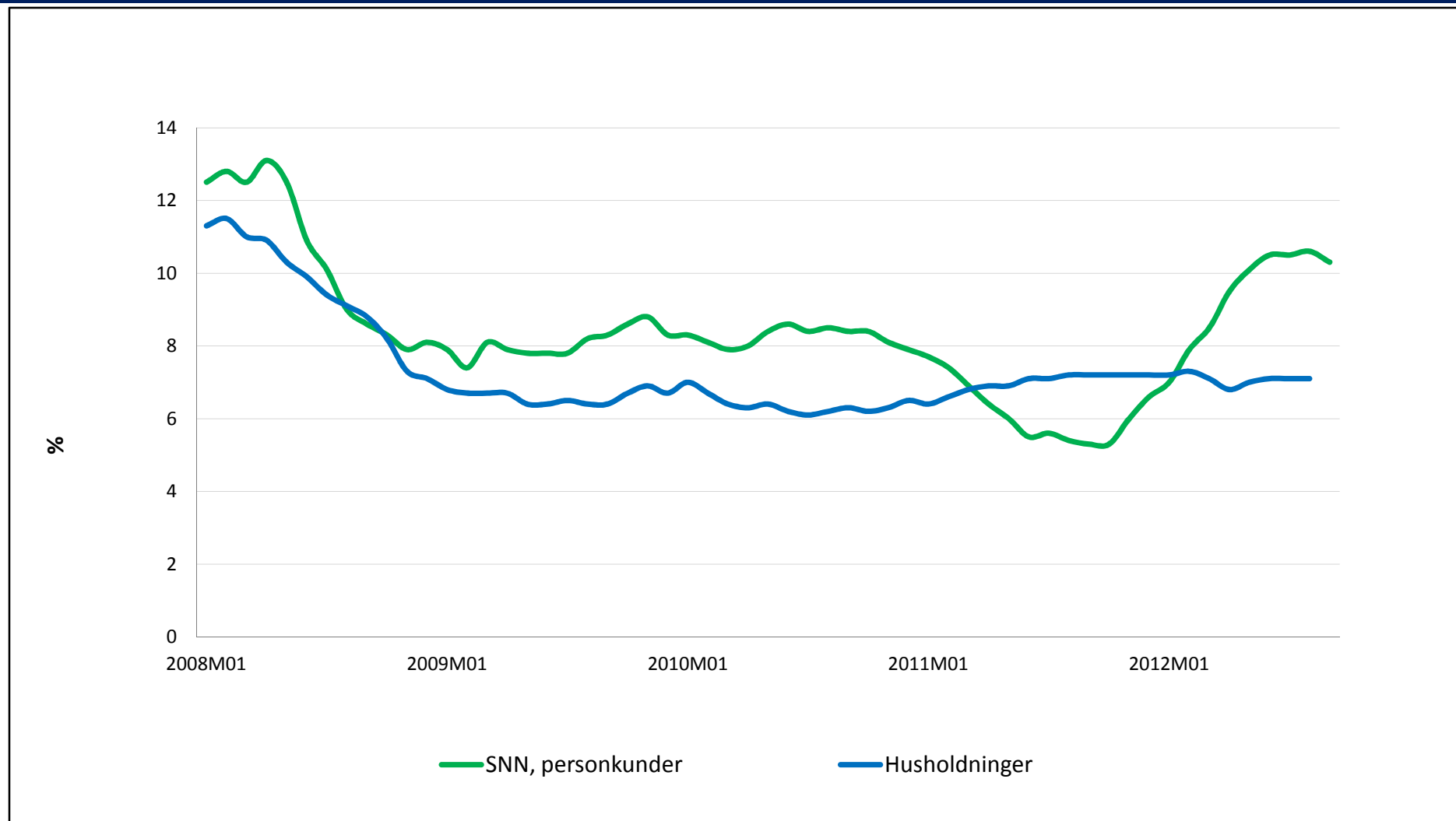


Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, oktober 2012 og SNN Bare, oktober 2012

# Volumutvikling – utlån

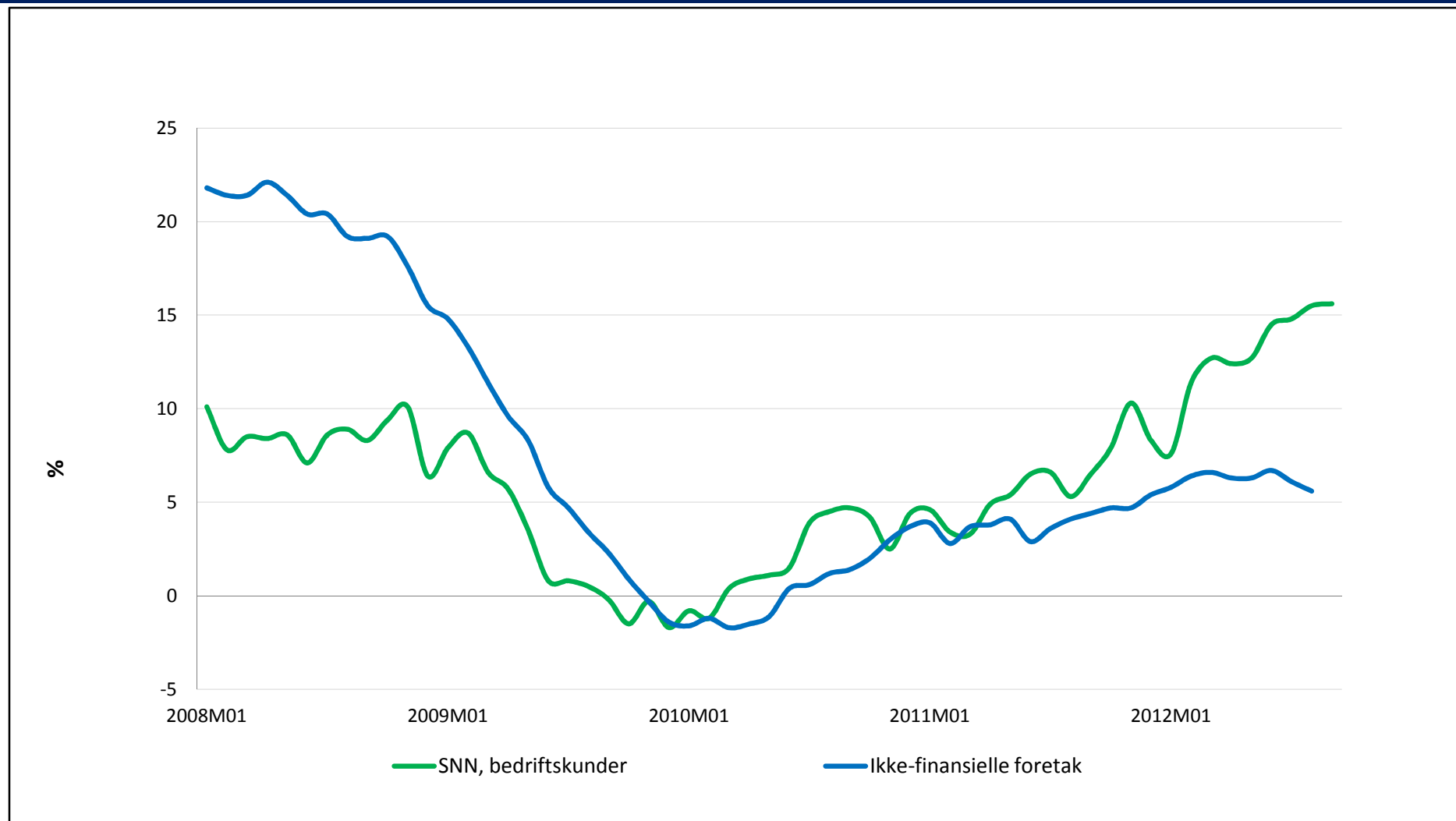


# Kredittvekst i husholdninger, 12 md. vekst



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, oktober 2012 og SNN Bare, oktober 2012

# Kredittvekst i foretakene, 12 md. vekst



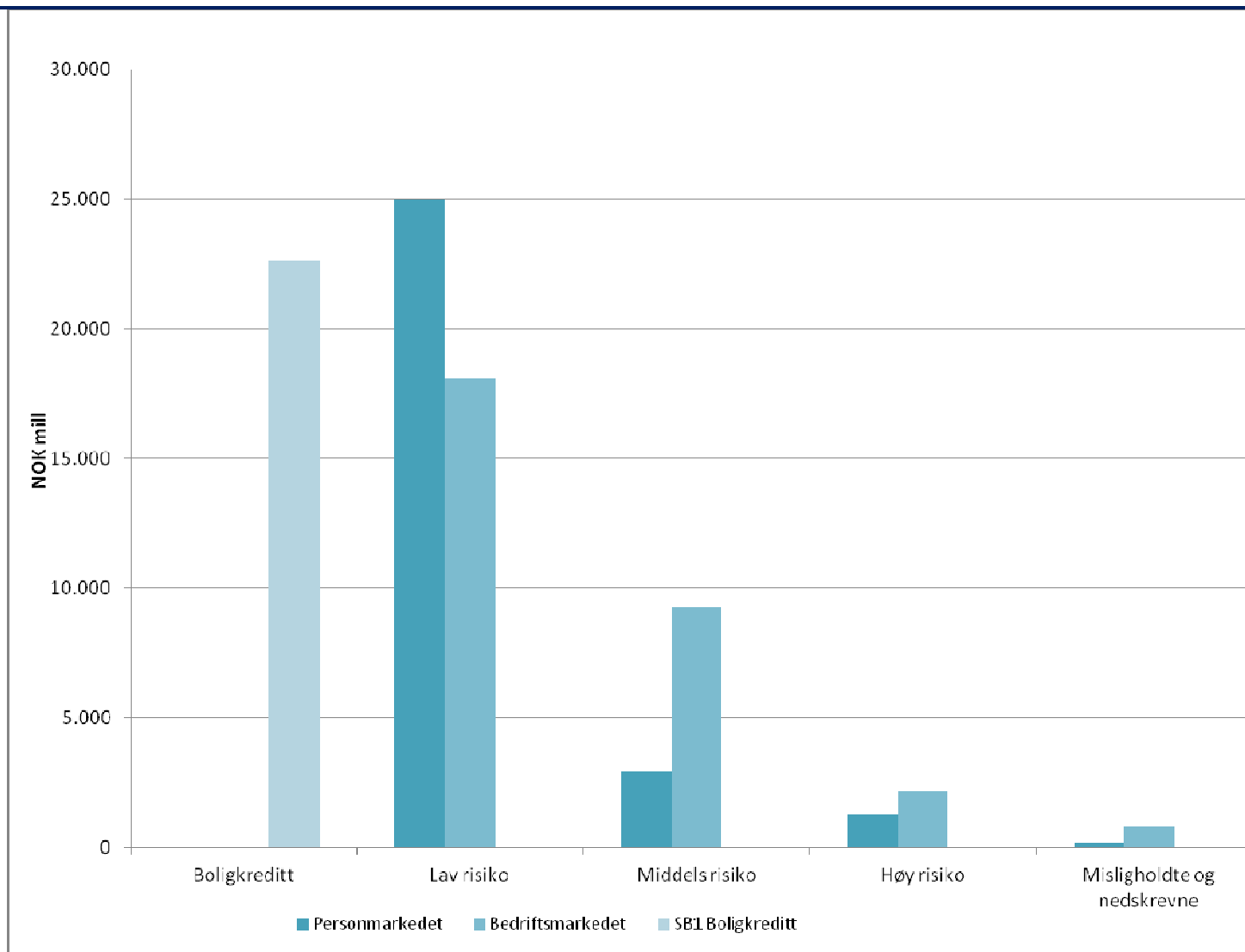
Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, oktober 2012 og SNN Bare, oktober 2012

# Kredittområdet

- Kvalitet
- Portefølje
- Migrasjon, mislighold og tap

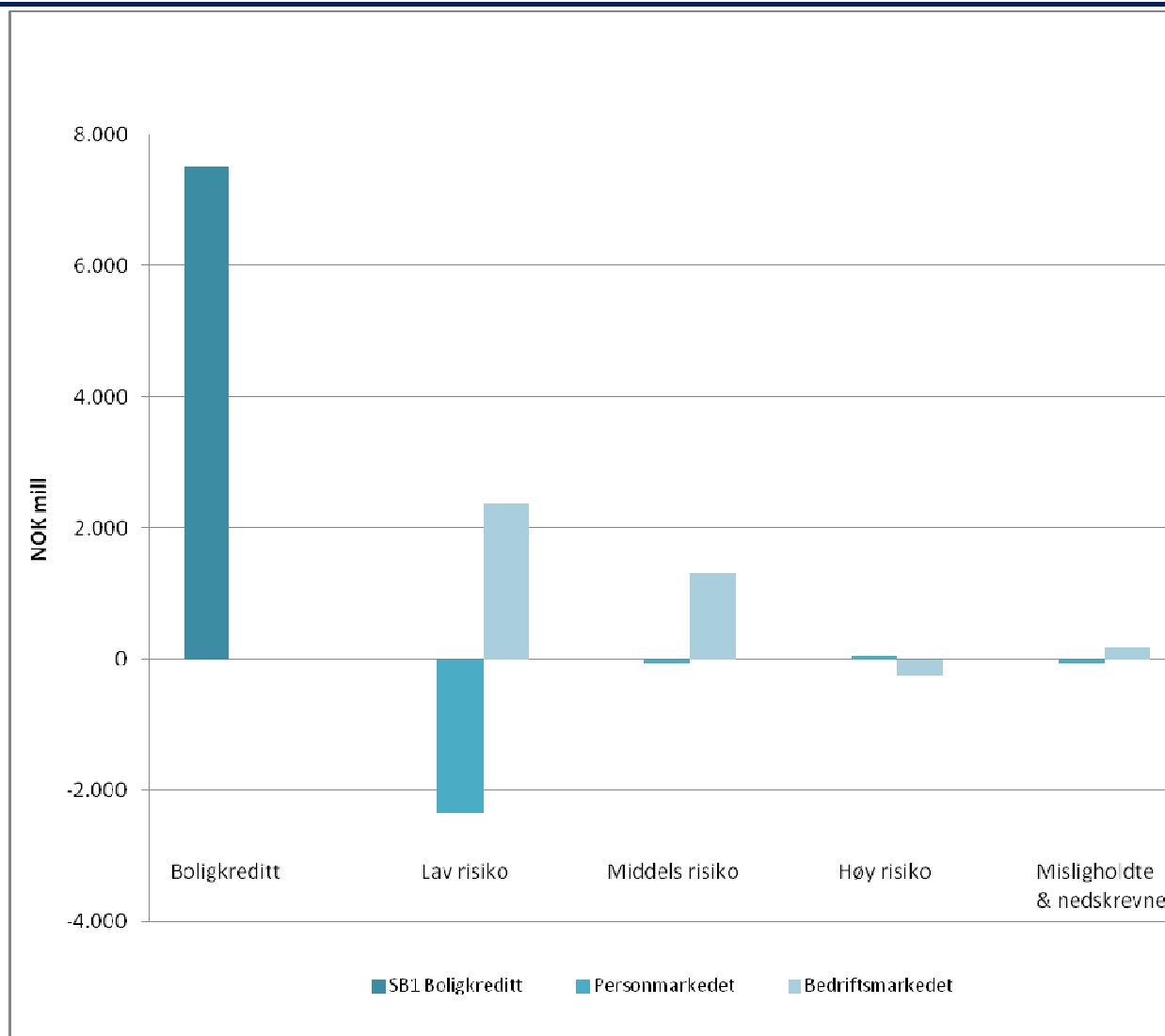
# Portefølje

## - eksponering morbank per 30.09.12



# Risikoutvikling

## - endring portefølje morbank Q3/11 – Q3/12



# Konsernets utlånsportefølje fordelt på næring

(Beløp i mill kroner)	30.09.12	Andel	30.09.11	Andel	Endring	%-vis endring
Bergverksdrift og utvinning	83	0,1 %	73	0,1 %	10	14 %
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 043	1,4 %	892	1,3 %	151	17 %
Bygging av skip og båter	123	0,2 %	25	0,0 %	98	392 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 307	1,8 %	873	1,3 %	434	50 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	582	0,8 %	763	1,1 %	- 181	-24 %
Finans og forsikring	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Fiske og fangst	1 700	2,3 %	1 394	2,1 %	306	22 %
Fiskeoppdrett og klekkerier	280	0,4 %	359	0,5 %	- 79	-22 %
Forretningsmessig tjenesteyting	501	0,7 %	563	0,8 %	- 62	-11 %
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	684	0,9 %	247	0,4 %	437	177 %
Fylkeskommuner og kommuner	173	0,2 %	143	0,2 %	30	21 %
Industri	1 571	2,1 %	1 113	1,7 %	458	41 %
Informasjon og kommunikasjon	154	0,2 %	163	0,2 %	- 9	-6 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	937	1,3 %	907	1,4 %	30	3 %
Næring utland	224	0,3 %	0	0,0 %	224	100 %
Omsetning og drift av fast eiendom	7 763	10,4 %	7 858	11,8 %	- 95	-1 %
<i>Borettslag</i>	1 167	1,6 %	1 529	2,3 %	- 362	-24 %
<i>Eiendom prosjekt</i>	1 297	1,7 %	1 115	1,7 %	182	16 %
<i>Eiendom utleie</i>	4 797	6,4 %	4 751	7,1 %	46	1 %
<i>Øvrig eiendom</i>	502	0,7 %	463	0,7 %	39	9 %
Overnatting- og serveringsvirksomhet	370	0,5 %	406	0,6 %	- 36	-9 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	13	0,0 %	14	0,0 %	- 1	-7 %
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0 %
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0,0 %	1	0,0 %	- 1	-100 %
Tjenesteytende næringer ellers	735	1,0 %	723	1,1 %	12	2 %
Transport ellers og lagring	2 671	3,6 %	1 760	2,6 %	911	52 %
Utenriks sjøfart og rørtransport	682	0,9 %	740	1,1 %	- 58	-8 %
Utvinning av råolje og naturgass	126	0,2 %	73	0,1 %	53	73 %
Ufordelt	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	283	0,4 %	157	0,2 %	126	80 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 667	2,2 %	1 640	2,5 %	27	2 %
Personmarked	29 683	39,8 %	31 569	47,3 %	-1 886	-6 %
Personmarked SB 1 Boligkreditt	21 172	28,4 %	14 257	21,4 %	6 915	49 %
Personmarked utland	137	0,2 %	37	0,1 %	100	270 %
Sum person (innland, utland og Boligkreditt)	50 992	68,3 %	45 863	68,7 %	5 129	11 %
Sum næring	23 499	31,5 %	20 744	31,1 %	2 755	13 %
Sum offentlig	174	0,2 %	144	0,2 %	30	21 %
Sum utlån	74 665	100,0 %	66 751	100,0 %	7 914	12 %

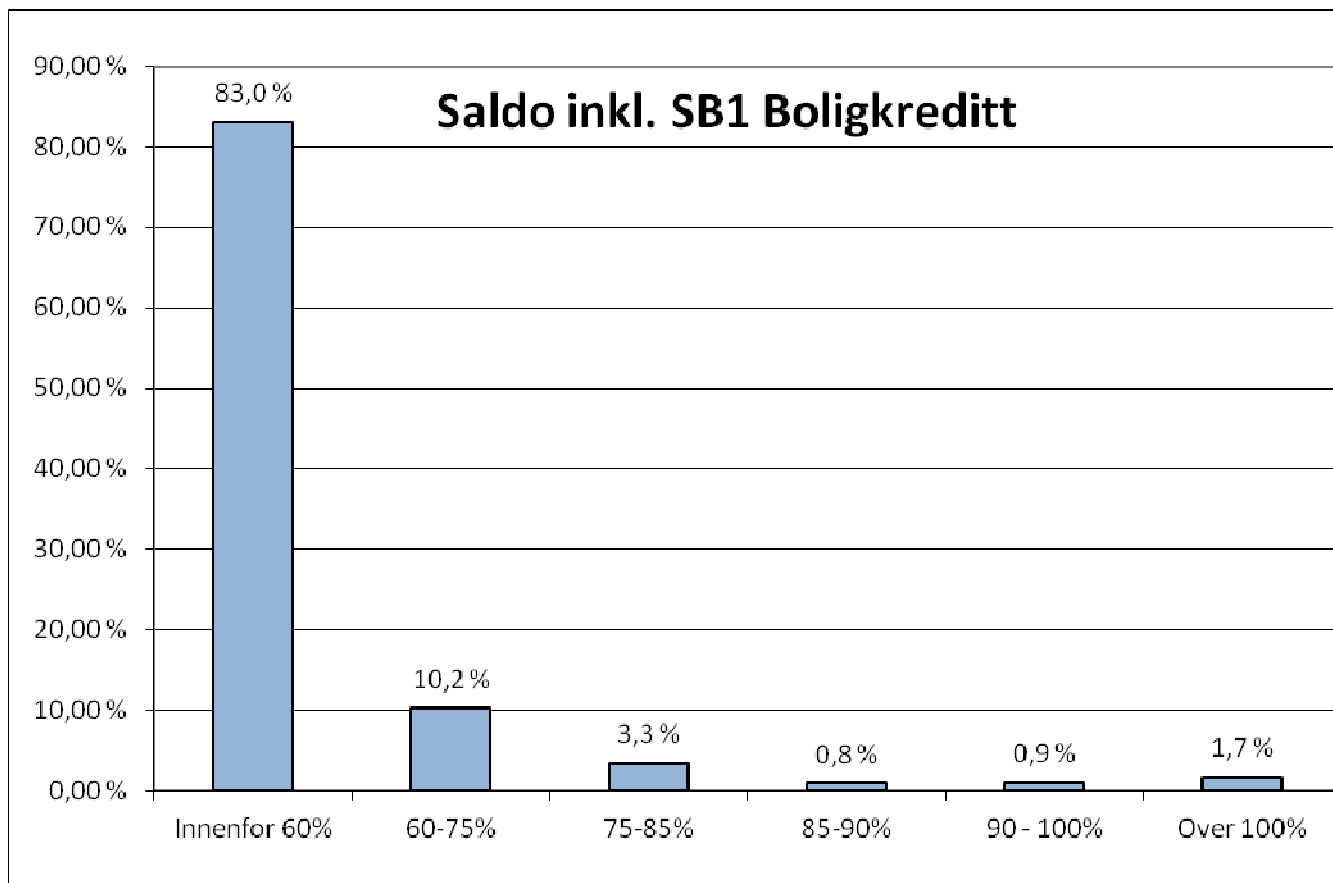


# Portefølje

---

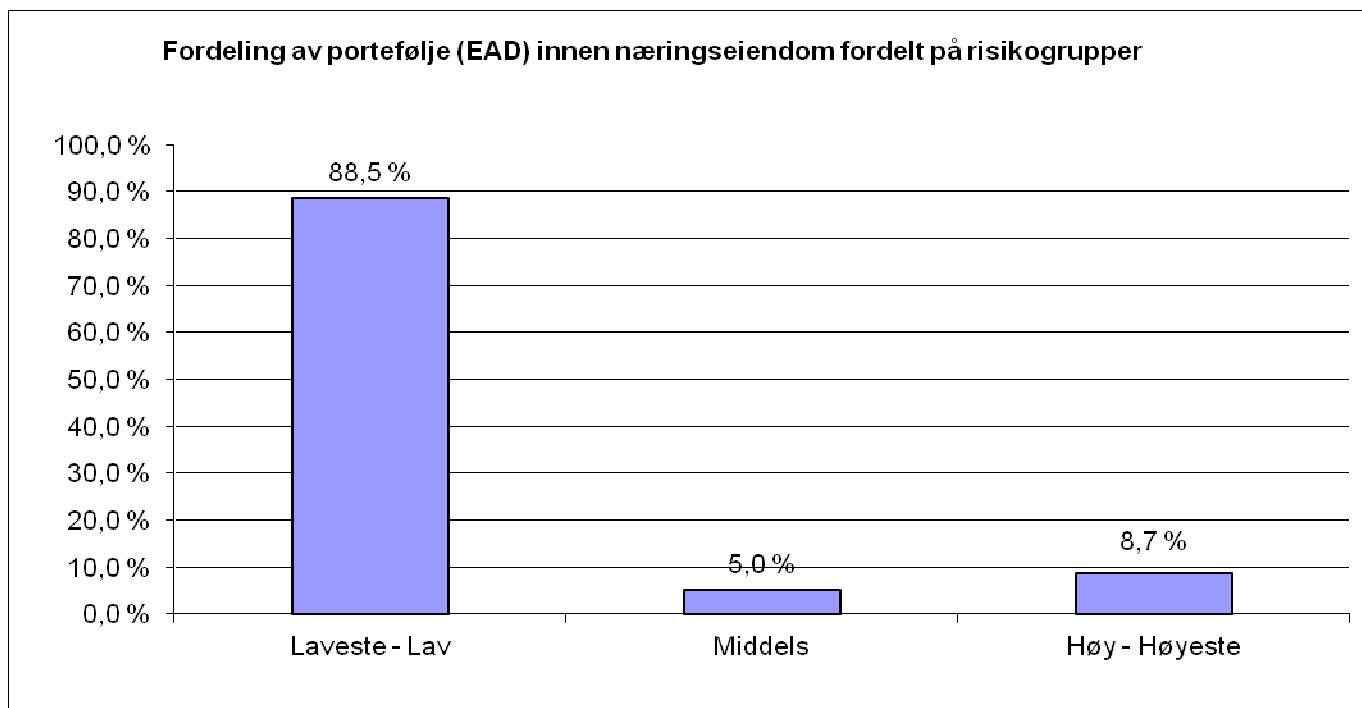
- God vekst innenfor personmarked, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt
- Positiv næringsutvikling i landsdelen gir høy utlånsvekst innenfor bedriftsmarkedet
- Porteføljen og veksten innenfor bedriftsmarked er diversifisert
- Sebra-analysen gjennomført av Finanstilsynet på 72 % av BM-porteføljen til SNN per 31.12.11, viser en robust portefølje
- God vekst innenfor lavrisiko i bransjene kraftforsyning, transport og lagring og fiskefartøy
- Redusert eksponering mot næringseiendom og fiskeoppdrett
- Utlånsveksten de nærmeste kvartalene vil reduseres

# Boliglån i prosent av sikkerhetens verdi – LTV



Beregningen av LTV (Loan to Value) er basert på sikkerhetenes markedsverdi. Tallene inkluderer portefølje overført til Boligkreditt.

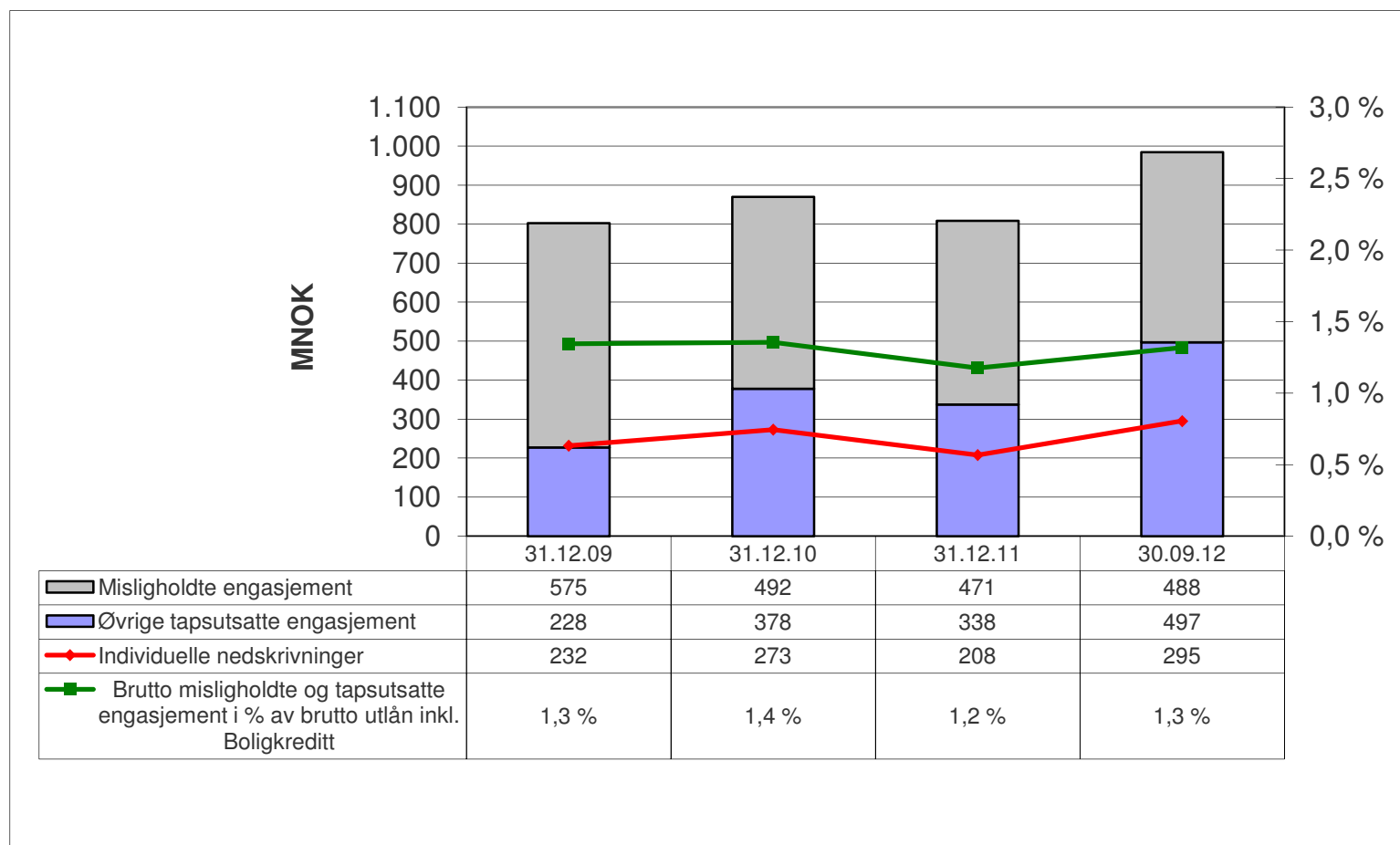
# Porteføljen av næringseiendom



- 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  
SNN har startet kvalifisering av næringseiendommer for SB1 Næringskreditt

# Misligholdte og nedskrevne engasjement - konsern

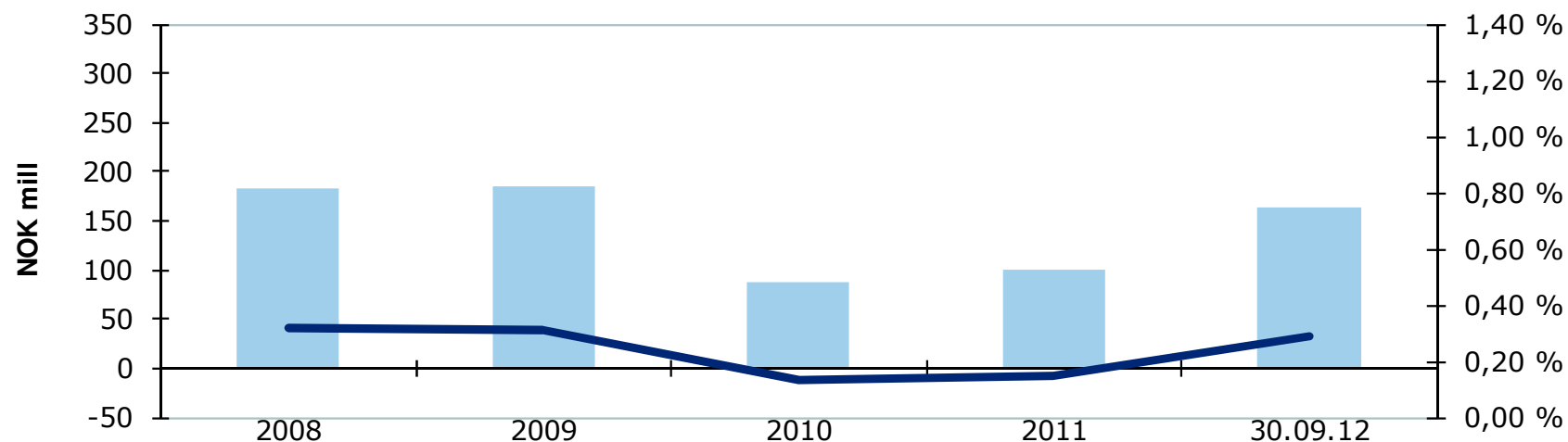


## Tap på utlån: Nedskrivninger for konsernet i 2012

	Nedskrivninger			
	3. kvartal 2012 (hiå)	3. kvartal 2012 (iso)	3. kvartal 2011 (hiå)	2011
Individuelle nedskrivninger				
<i>Personmarked morbank</i>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>10</b>
<i>Bedriftsmarked morbank</i>	<b>180</b>	<b>125</b>	<b>39</b>	<b>63</b>
<i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>	<b>2</b>	<b>-1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<i>Øvrige enheter</i>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>
Totale individuelle nedskrivninger	<b>188</b>	<b>125</b>	<b>47</b>	<b>75</b>
Gruppenedskrivninger og andre verdiendringsposter	<b>-25</b>	<b>-10</b>	<b>1</b>	<b>26</b>
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	<b>163</b>	<b>115</b>	<b>48</b>	<b>101</b>

- Tap over normalisert nivå
- Tapene knytte seg til få engasjement med begrenset ytterligere nedside

# Netto tap på utlån og garantier - konsern

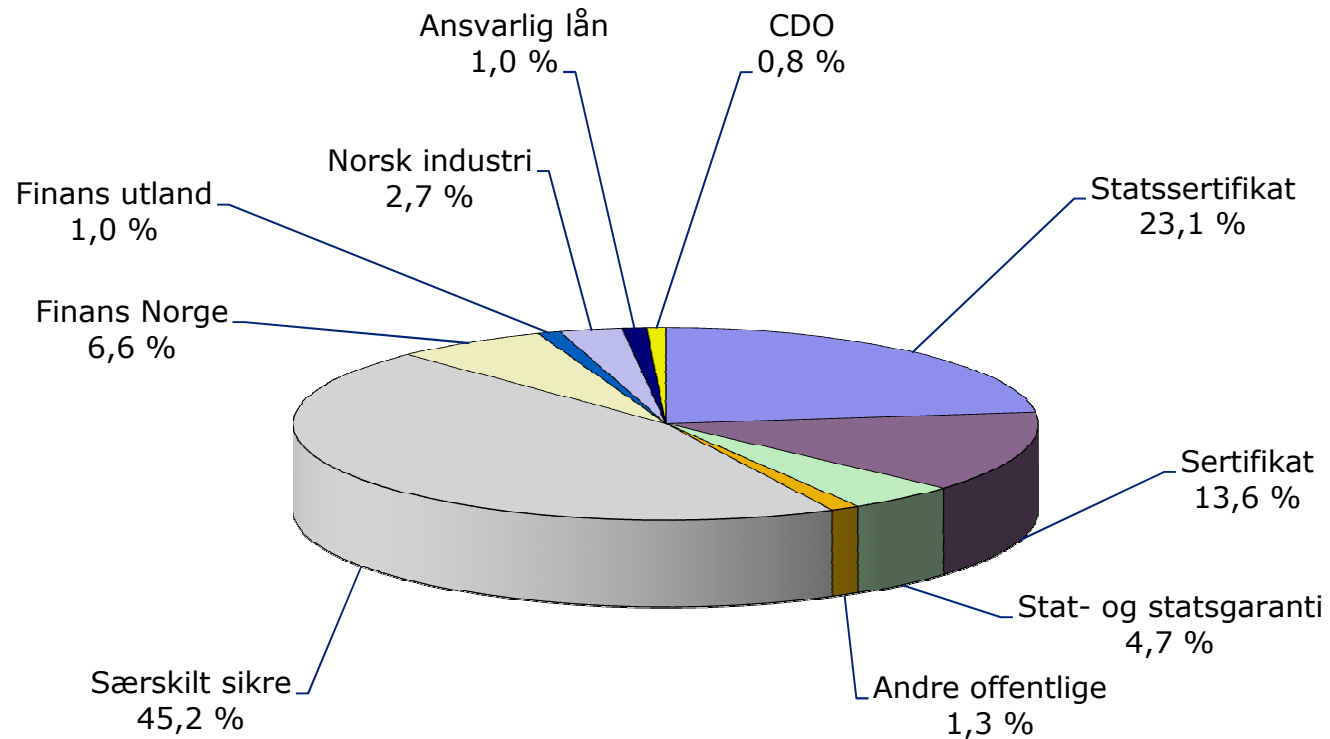


■ Netto tap   
 — Netto tap i % av brutto utlån inkl.formidlingslån

	2008	2009	2010	2011	<b>30.09.12</b>
<b>Individuelle tapsnedskrivninger</b>	202	163	133	84	<b>197</b>
<b>Gruppenedskrivninger og endring i langtidsovervåkning</b>	40	36	-39	26	<b>-25</b>
<b>Inngang på tidligere konstaterte tap</b>	59	14	7	9	<b>9</b>
<b>Netto tap</b>	183	185	87	101	<b>163</b>
<b>Netto tap i % av brutto utlån inkl.formidlingslån</b>	0,32 %	0,31 %	0,14 %	0,15 %	<b>0,29 %</b>

# Likviditetsstyring / funding

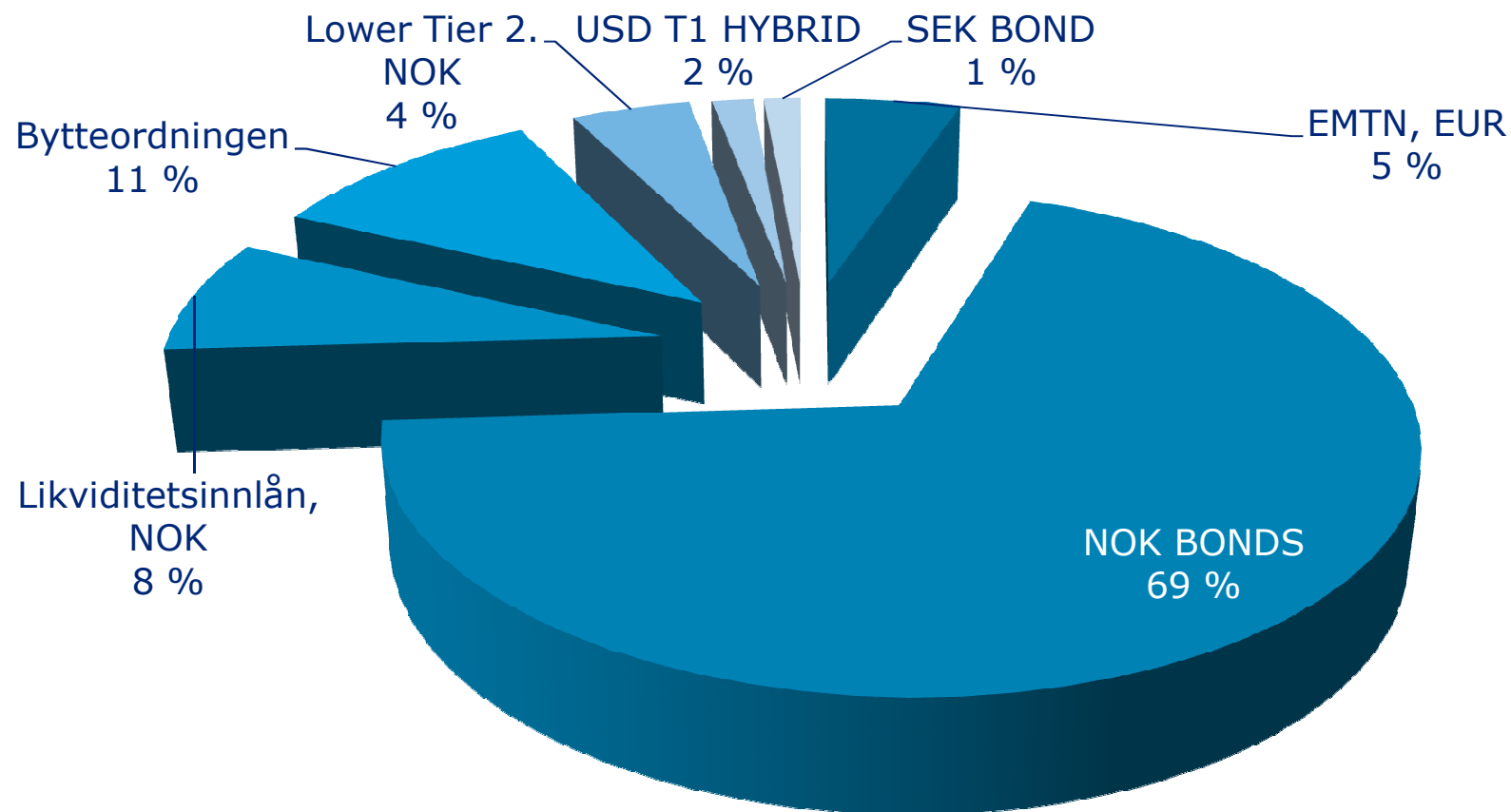
# Rentebærende portefølje



Sum portefølje 12 439 mnok

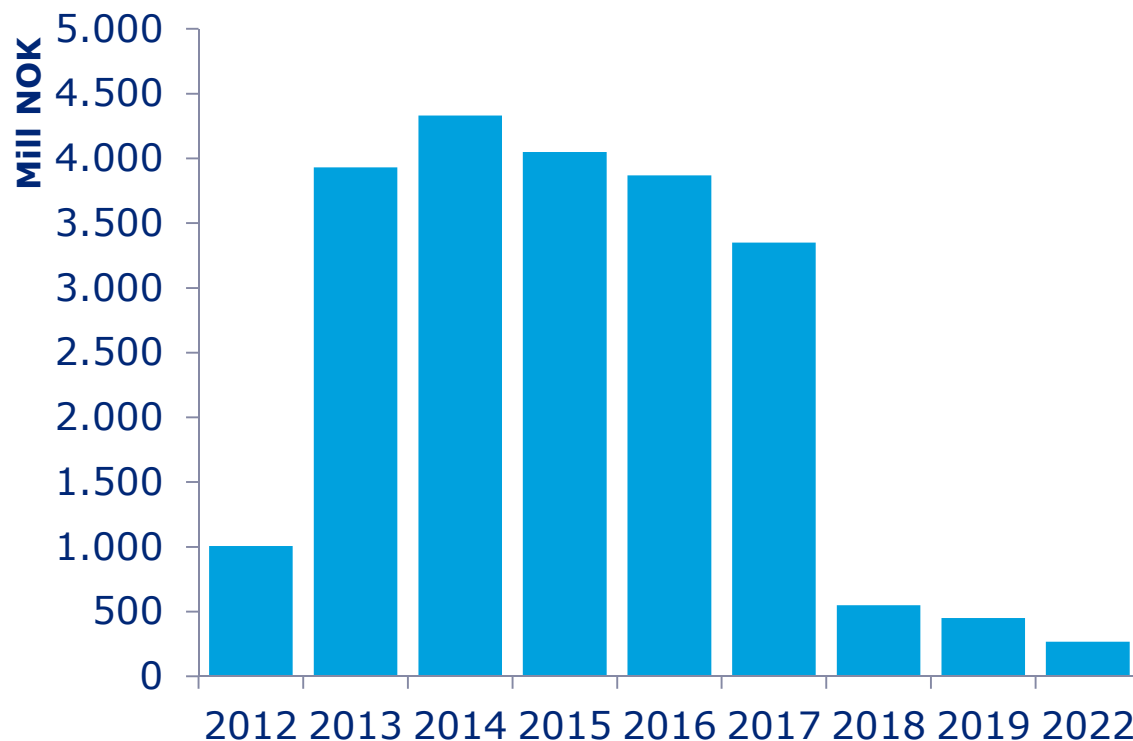


# Fundingkilder/diversifisering per 30.09.12



# Funding

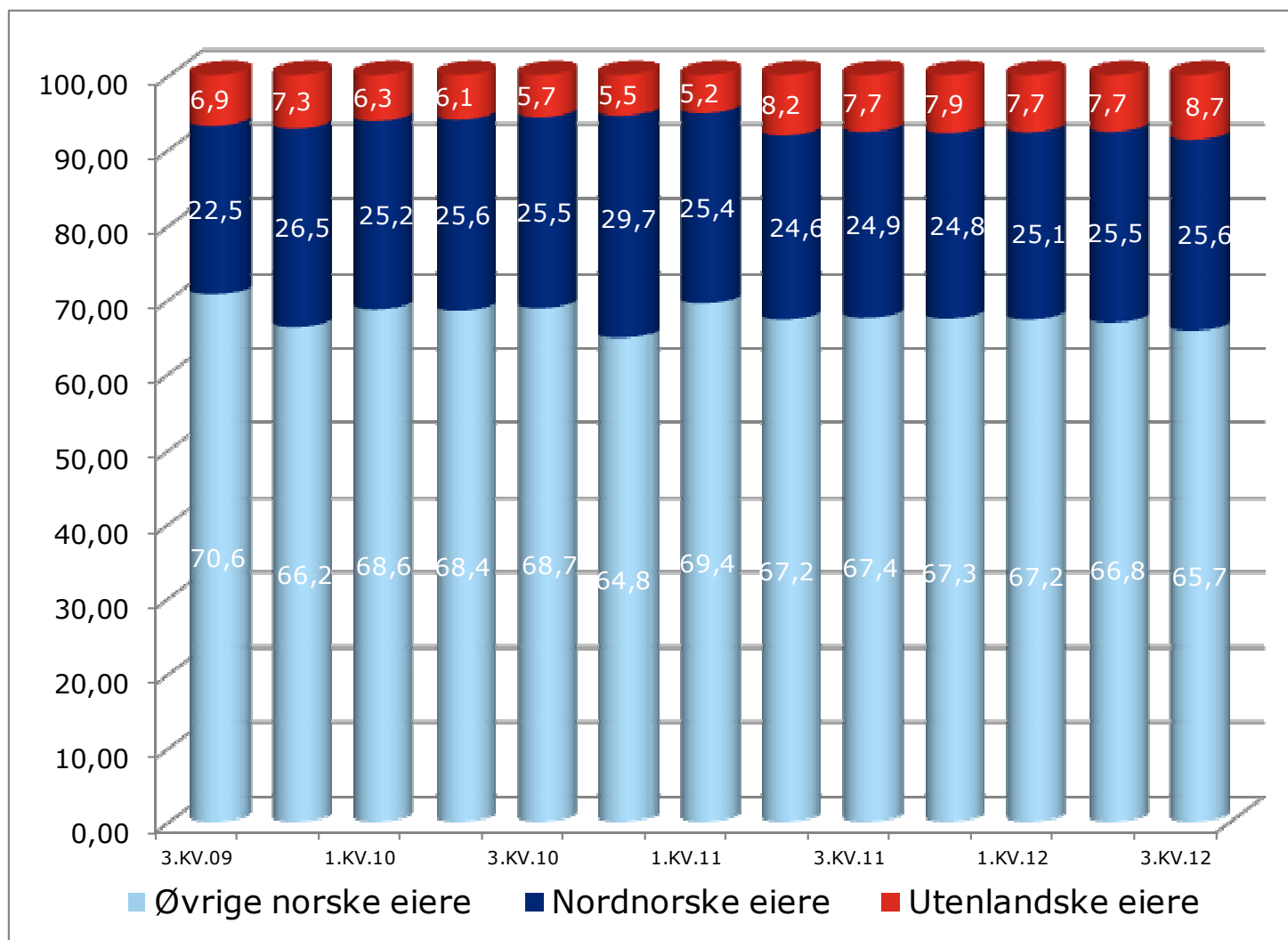
## Forfallsprofil kapitalmarkedsfunding per 30.09.12 (ekskl. SpareBank 1 Boligkreditt)



- God diversifisering mht. forfall
- 22.1 mrd i kapitalmarkedsfunding eksklusive SpareBank 1 Boligkreditt
- SpareBank 1 Boligkreditt er en vesentlig fundingkilde. Per 30.09.12 er det overført lån for 21.2 mrd
- Brutto forfall kapitalmarkedsfinansiering neste 12 mnd.; 3.053 mill

# Eierforhold

# SNN - geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis



## De 20 største EK-beviseierne per 30.09.12

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
Pareto Aksje Norge	3 365 719	5,08 %
MP Pensjon PK	1 766 431	2,67 %
Pareto Aktiv	1 483 334	2,24 %
Frank Mohn A/S	1 355 745	2,05 %
Morgan Stanley & Co. LLC, USA	1 315 552	1,99 %
Citibank NA New York Branch	1 303 215	1,97 %
Tonsenhagen Foorretningsssentrum A/S	1 134 493	1,71 %
SPBstiftelsen Sparebank 1 Nord Norge	916 561	1,38 %
Pareto Verdi vpf.	895 374	1,35 %
Framo Developments A/S	848 925	1,28 %
Nordea Bank Norge ASA	829 200	1,25 %
Goldman Sachs & Co. Equity, USA	804 184	1,21 %
Sparebank 1 SR-Bank pensj.kasse	782 386	1,18 %
Forsvarets Personellservice	620 854	0,94 %
Sparebankstiftelsen DNBNOR	545 614	0,82 %
Trond Mohn	509 354	0,77 %
Consept Eiendom A/S	479 950	0,72 %
Terra Utbytte vpf.	464 664	0,70 %
Karl Ditlefsen	459 243	0,69 %
Olsen & Co's pensjonskasse	422 193	0,64 %
<b>SUM</b>	<b>20 302 991</b>	<b>30,67 %</b>

## De 20 største nordnorske EK-beviseierne per 30.09.12

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
Sparebankstiftelsen Sparebank 1 Nord Norge	916 561	1,38 %
Consept Eiendom A/S	479 950	0,72 %
Karl Ditlefsen	459 243	0,69 %
Norges Råfisklag	414 018	0,63 %
Troms Kraft A/S	409 224	0,62 %
Tromstrygd	289 308	0,44 %
Ole Alfred Ovesen	226 404	0,34 %
Bodø Kommune	221 604	0,33 %
Tor Ovesen	206 556	0,31 %
Gadd Holding A/S	204 329	0,31 %
Helgeland Sparebank	161 252	0,24 %
Jarle Fosshaug	142 882	0,22 %
Rigamonti A/S	126 393	0,19 %
Bj. Rasch-Tellefsen A/S	119 272	0,18 %
Eriksen Eiendom A/S	110 000	0,17 %
Hemming Andersen	109 167	0,16 %
Agnar Holding A/S,	106 800	0,16 %
Kræmer A/S	103 999	0,16 %
Entreprenørcompaniet	103 680	0,16 %
Tromsø Skotøimagasin A/S	102 000	0,15 %
<b>SUM</b>	<b>5 012 642</b>	<b>7,57 %</b>

# Utviklingen fremover

---

- En gunstig makroøkonomisk situasjon leder til fortsatt forventet høy aktivitet i landsdelen
- Det forventes redusert utlånsvekst innenfor bedriftsmarkedet
- Fortsatt relativt høy utlånsvekst innenfor personmarkedet
- Det forventes fortsatt styrket basisdrift:
  - Økte netto renteinntekter. Dette som følge av økt volum og økt rentemargin
  - Fortsatt høy kostnadsfokus; effekt av pågående tiltak innenfor bemanning og andre kostnader er beregnet å utgjøre om lag 70 mill kroner med forventet full effekt i løpet av 2013
  - Lave utlånstap
- Økte regulatoriske krav til soliditet tilsier at praktiseringen av utbyttepolitikken vil gi en lavere utbyttegrad enn 50 % den nærmeste tiden

# Regnskap - nøkkeltall

Beløp i mill kroner	<b>30.09.12</b>	30.09.11	Endring	Endring i %
<b>Konsern</b>				
<b>RESULTAT</b>				
Resultat før skatt	<b>555</b>	767	- 212	-27,6%
<b>BALANSE</b>				
Forvaltningskapital	<b>74 258</b>	72 402	1 856	2,6%
Brutto utlån	<b>53 493</b>	52 465	1 028	2,0%
Innskudd fra kunder	<b>40 898</b>	41 952	-1 054	-2,5%
<b>NØKKELTALL</b>				
Kjernekapitaldekning i %	<b>10,14%</b>	11,08%		-0,9%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	<b>8,9%</b>	13,8%		-4,8%
Kostnadsprosent	<b>53,5%</b>	48,2%		5,2%
Antall årsverk	<b>877</b>	798	79	
<b>Morbank</b>				
Resultat per egenkapitalbevis	<b>2,43</b>	3,01	-0,58	



# Rapport 3. kvartal 2012 – konsern - Oppsummering

---

## Tilfredsstillende resultat

- Resultat før skatt 555 mill kroner (767 mill kroner etter oppskrivning av eierpost i FrontX med 189 mill kroner)
- Resultat etter skatt 437 mill kroner (633 mill kroner)
- Meget god og ytterligere styrket underliggende bankdrift etter tap; resultat fra basisdriften før tap på 488 mill kroner (469 mill kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt; 8,9 % (13,8 %)
  - Resultat per egenkapitalbevis; kr. 2,78 (kr. 3,70)
- Økte utlånstap etter nedskrivninger på enkeltengasjement

# Rapport 3. kvartal 2012 – konsern – Oppsummering (2)

---

## Tilfredsstillende resultat

- Høy utlånsvekst; siste 12 måneder 11,9 % (6,4 %) inklusive formidlingslån
  - Personmarkedet 11,2 %
  - Bedriftsmarkedet 13,5 %
- Innskuddsvekst siste 12 måneder -2,5 % (12,5 %)
  - Personmarkedet 11,7 %
  - Bedriftsmarkedet 4,4 %
- Innskuddsdekning: 76,5 % (80,0 %)
- Fortsatt god soliditet; kjernekapitaldekning konsern 10,1 % (11,1 %). Inkludert 50 % av resultatet er kjernekapitaldekningen 10,5 %
- Fortsatt tilfredsstillende likviditet

# 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: [www.snn.no](http://www.snn.no)  
Thomson Reuters: [www.thomsonreutersone.com](http://www.thomsonreutersone.com)  
Egenkapitalbevis generelt: [www.egenkapitalbevis.no](http://www.egenkapitalbevis.no)

## Finanskalender 2013

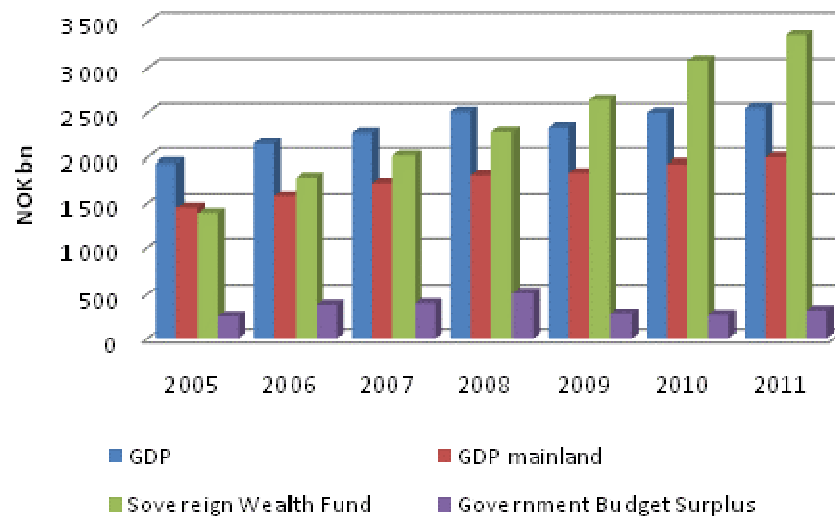
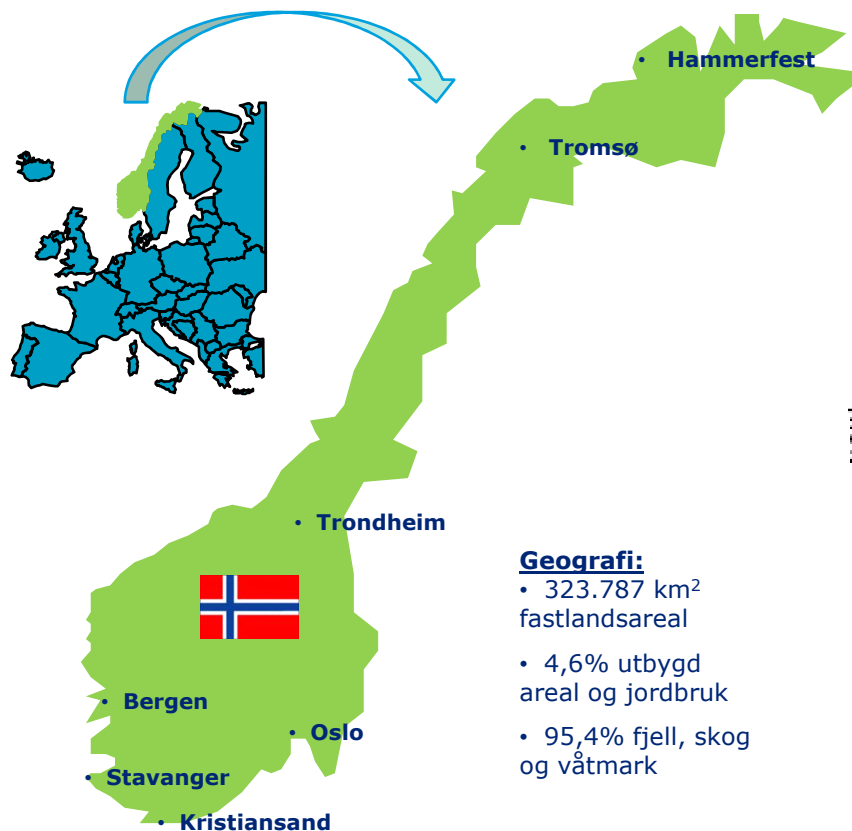
Q4-12 7. februar  
Q1 26. april  
Q2 14. august  
Q3 31. oktober



Bank. Forsikring. Og deg.

# Vedlegg

# Norge - hovedtrekk



## Demografi:

- 5,0 millioner innbyggere
- 2,2 millioner husholdninger
- 3,0 % arbeidsledighet

## Regjering og politisk tilknytning:

- Monarki
- Ikke medlem av EU (EØS medlem)
- Valuta: NOK (7,5-8 NOK/EUR, 5-6 NOK/USD)

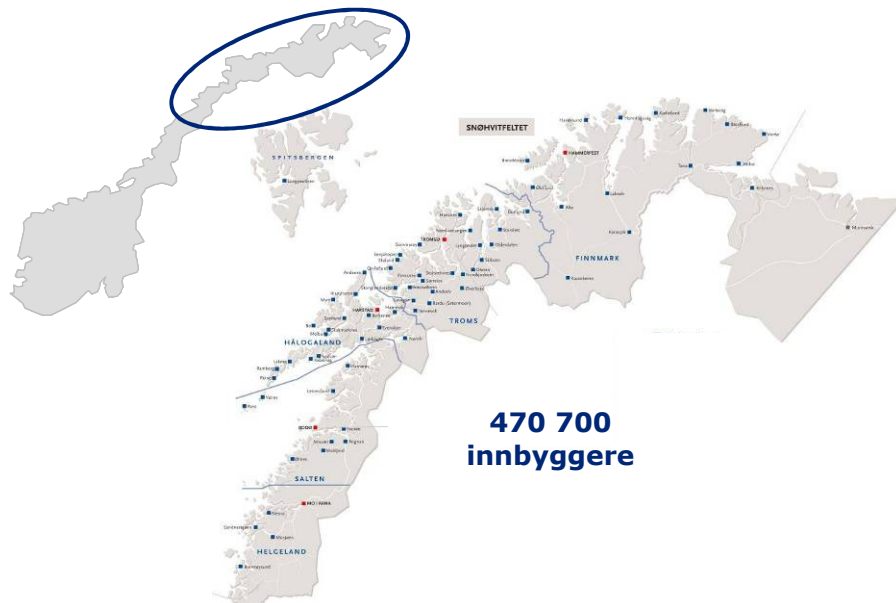
## Inntekt og gjeld i husholdningene:

- Gjennomsnittlig gjeld per husholdning (2010): NOK 992.000
- Gjennomsnittlig inntekt per husholdning (2010): NOK 411.000
- Gjeld/inntekt (2010): 2,41x

# SpareBank 1 Nord-Norge:

## Introduksjon til SpareBank 1 Nord-Norge

### SpareBank 1 Nord-Norges kjernemarked



### Syssetning in Nord-Norge : 239.680

Offentlige tjenester	41.3%	( 33.8%)
Marin sektor	4.5%	( 2.0%)
Landbruk	2.2%	( 1.4%)
Industri og bergverk	6.5%	(10.4%)
Bygg og anlegg	7.8%	( 7.7%)
Turisme og transport	9.7%	( 8.7%)
Privat sektor	26.5%	(34.8%)
Energi	1.5%	( 1.1%)

### Oversikt over SpareBank 1 Nord-Norge

- SpareBank 1 Nord-Norge er en selvstendig sparebank med 76 filialer og med hovedkontor i Tromsø. 876 årsverk
- SpareBank 1 Nord-Norge er en ledende leverandør av finansielle produkter og tjenester til privat- og bedriftsmarkedet i Nord-Norge
- SpareBank 1 Nord-Norge deltar i SpareBank 1 Alliansen (tredje største bankgruppe i Norge) med 19,5% eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS

### SpareBank 1 Nord-Norges historie

- Etablert i 1836
- Notert på Oslo Børs i 1994
- Deltok i etablering av SpareBank 1 alliansen i 1996
- Etablerte North-West 1 Alliance Bank i Russland i 2011, med kontorer i St. Petersburg og Murmansk, i samarbeid med Tavrishesky Bank

# Makro og konjunkturer



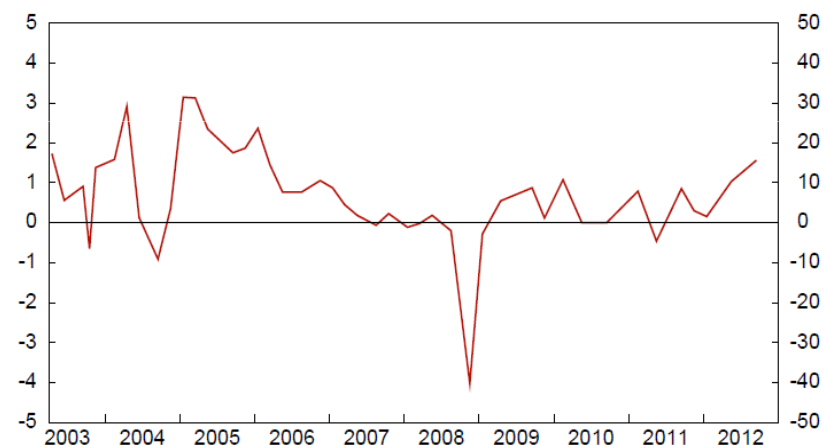
# Konjunkturutsikter i Nord

- Nord-Norge har nærhet til verdifulle naturressurser – fisk, mineraler, petroleum, sjøareal, naturopplevelser
- Petroleumsnæringen flytter nordover – utvidet boreprogram, kommersielle funn og nye bedriftsetableringer utvikler nordnorsk næringsliv
- Høy aktivitetsvekst i viktige næringer – leverandørindustri, bygg og anlegg, næringsrettet tjenesteyting
- Bedriftene planlegger betydelig investeringsvekst de neste 12 md.
- Kapasitetsbegrensning gjelder i 34% av bedriftene. Tilgang på kompetanse er viktigste begrensning (22%)

Region Nord

## 3.2 Vekst i investeringer

Forventet endring i investeringer neste 12 måneder  
Indeks<sup>1</sup> - venstre akse, prosent - høyre akse



<sup>1</sup>) Indeksen går fra -5 til +5, der -5 indikerer stort fall mens +5 indikerer kraftig vekst. Se artikkelen 'Regionalt Nettverk: Fersk og nyttig informasjon' i Penger og Kredit 2/09 for nærmere omtale.

Kilde: Norges Banks regionale nettverk

NORGES BANK

20

Kilde: Regionalt Nettverk Nord, 17. oktober 2012

# Arbeidsmarked og personlig økonomi

- Sysselsettingen øker
  - Positiv, men svak befolkningsvekst
  - Arbeidsinnvandring avgjørende for næringslivets kapasitet
- Stramt arbeidsmarked
  - Vedvarende lav arbeidsledighet 2,4 % per september
  - Bedriftene forventer svak vekst i sysselsettingen neste 3 måneder
  - Fortsatt stramt arbeidsmarked
- God privatøkonomi
  - Sterk vekst i reallønn
  - Sterkere gjeldsvekst enn landet
  - Økt forbruk og høyere sparing

	Nord-Norge		Norge	
	Antall	%	Antall	%
Helt ledige	5.893	2,4	63.060	2,4
På tiltak	1.016	0,4	14.918	0,6
Brutto ledige	6.909	2,8	77.978	3,0
Tilgang jobber	2.097		17.579	
Stramhetsindikator (Brutto ledige/ tilgang jobber)	3,3		4,4	

Kilde: Nav, 27. september 2012

# De viktigste næringene

---

- Sjømat
  - Produksjonsvekst og stabile priser for laksenæringa
  - Rekordhøye kvoter, men fallende markedspriser for torsk
  - Økonomiske problemer i viktige eksportmarkeder
- Petroleum
  - Høy lete- og boreaktivitet i Norskehavet og Barentshavet
  - Styrking av drifts- og baseorganisasjoner i landsdelen
  - *Skarv* starter produksjon i 2012, *Goliat* i 2014
- Bygg og anlegg
  - Høyt aktivitetsnivå i anleggssektoren og vekst i boligbyggingen
  - Rekordstore ordreserver, bedriftene forventer sterk vekst de neste 6 måneder
- Reiseliv
  - Reiselivet i Nord er i sterk vekst - vinterturisme og cruisetrafikk øker mest
  - Markedet dreier seg mot ressurssterke segmenter i Nord- og Øst-Europa

# Nordområdene – Regjeringens viktigste strategiske satsingsområde *(Statsbudsjettet for 2013)*

---

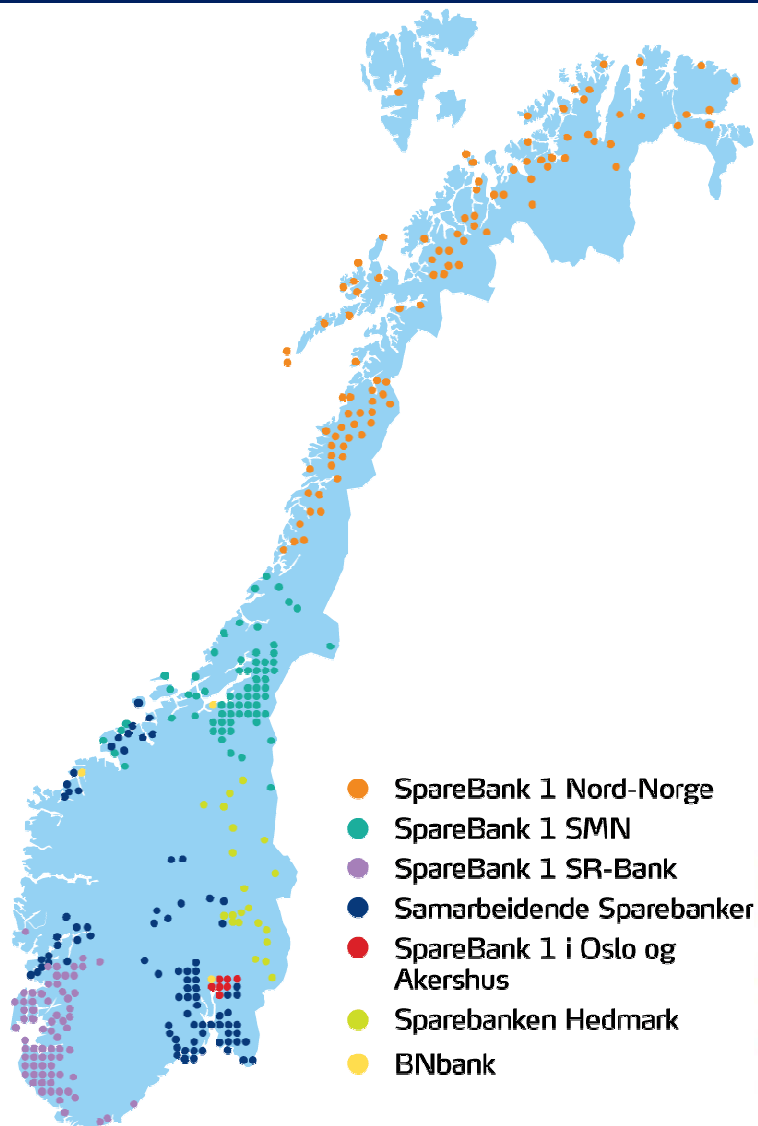
- Satsing på kunnskap og forskning
  - Nytt isgående forskningsfartøy
  - Nytt teorifagbygg ved Universitetet i Tromsø
  - Grunnbevilgning til Nordområdesenteret i Bodø
- Videreutvikling av Barentswatch
  - Overvåkings- og informasjonssystem for de nordlige hav- og kystområdene
  - Deler av Barentswatch driftes fra Tromsø
- Videreutvikling av samarbeidet mot Russland
  - Grenseboerbevis innført i 2012, muligheter for utvidelse utredes
  - Forenkling av visumprosedyrer og elektronisk grensekontroll
- Nasjonal Transportplan 2014 – 2023
  - Planvedtak i 2013 viktig for utvikling av infrastruktur i nordområdene



# Presentasjon av SpareBank 1

SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

# SpareBank 1-alliansen – en suksesshistorie



## Nøkkeltall SpareBank 1-alliansen

- Grunnlagt i 1996
- 15 selvstendige sparebanker
  - Herav seks børsnoterte egenkapitalbevisbanker og én aksjebank
- To felleseide forretningsbanker
  - BN Bank og Bank 1 Oslo Akershus
- SpareBank 1 Gruppen: produktselskaper og alliansesamarbeid
- Total forvaltning: ca NOK 740 mrd. (per 31.03.12)
- Totalt egne kontorer: 351
- Totalt antall årsverk: ca 6 300

Ratings	Fitch	Moody's
SpareBank 1 SMN	A -/ F1	A1 / P-1
SpareBank 1 SR-Bank	A -/ F1	A1 / P-1
SpareBank 1 Nord-Norge	A / F1	A1 / P-1
Sparebanken Hedmark	na.	A1 / P-1

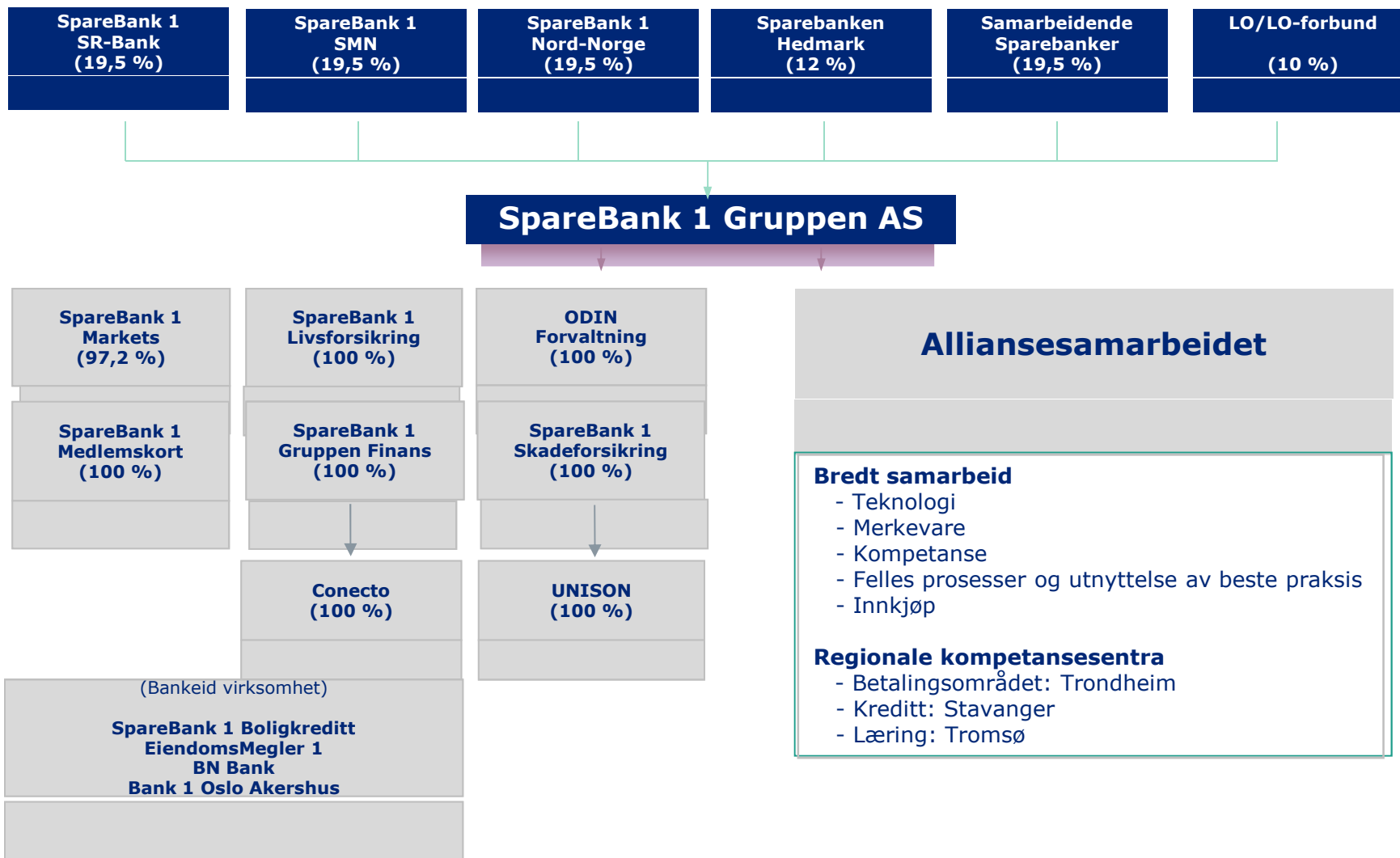
# SpareBank 1-alliansen

## Strategisk plattform for alliansen

---



# SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering





# Strategi

# Markedsforholdene

---

- Finansmarkedene og reguleringer
  - Kapitalmarkedene preges av europeisk gjeldskrise og høye kredittpåslag
  - Høyere krav til kapitaldekning, likviditet og finansiering øker kostnadene
  - Lavt rentenivå gjør at økte kapitalkostnader i mindre grad påvirker låneetterspørselen
- Banksektoren og konkurranseforholdene
  - Konkurransen om personmarked og SMB-foretak hardner til
  - Fortsatt press på marginer – økt konkurranse om innskudd
  - Reduksjon av kostnadsnivå
- Markedet i nord
  - Kraftig oppgang i bedriftsmarkedet siden 2010, fortsetter i 2012
  - Tiltakende vekst i personmarkedet i 2012, både kreditt og sparing
  - God vekst og likviditet i offentlig sektor

# Bankens markedsposisjon

- SpareBank 1 Nord-Norge er en regionalt forankret bank med hovedmarked i Nord-Norge
  - SNN vil aktivt følge kunder og forretninger ut av landsdelen
  - SNN eier 75% av North-West 1 Alliance Bank i Russland
- Markedsmål: 30 % markedsandel for alle forretningsområder
  - Styrke posisjonen i vekstområdene i landsdelen
- Markedsandeler
  - Kunder/hovedbank: 35 %
  - Innskudd: 33 %
  - Utlån: 23 %
  - Forsikring; hjem og bil 20 %



# Vår strategiske kjerne

---

- Den gode kundeopplevelsen
  - Hvordan kunden opplever møtene og samhandlingen med banken
    - Dyktige rådgivere kjenner kunden og forstår kundens behov
    - Relevante initiativ og løsninger som er tilpasset kunden
    - Sømløs interaksjon mellom kundekontaktpunktene
- Nær og personlig rådgivning
  - Kundene tilbys fast personlig rådgiver
  - Alle rådgivere er autoriserte
- Tilgjengelig for kundene
  - Bredt kontornett – 76 filialer tilbyr kundesamtaler og rådgivning
  - Kundesenter - førstelinje kundeservice
  - Nettbank – stor bredde av selvbetjente løsninger
  - Mobilbank - forenkler kundenes bankhverdag
    - 20.000 kunder har tatt i bruk ny mobilbank til regningsbetaling

# SpareBank 1 først ute i Norge med mobilbank for bedrifter

- Første versjon levert med de seks mest brukte tjenestene
  - Pålogging
  - Oversikt over kontoer
  - Transaksjonsdetaljer
  - Godkjenne betalinger
  - Forfallsregister
  - Overføring mellom konti



Sparebank 1 lanserer en egen mobilbank for bedrifter, designet for småbedrifters behov for daglige bankoppgaver på farten. Foto: Sparebank 1

## Lanserer mobilbank for bedrifter

Sparebank 1 er først ute med et mobilbanktilbud som også bedrifter kan bruke.