

# Kvartalsrapport

Regnskap 1. kvartal 2013



# SpareBank 1 Nord-Norge Konsern

## Visjon: For Nord-Norge!



Hovedkontor:  
Tromsø  
Organisering:  
Regionkontor:

5 regioner  
Hammerfest  
Tromsø  
Harstad  
Bodø  
Mo i Rana  
74 steder

Lokalisering:  
Antall årsverk konsern: 873  
Antall årsverk morbank: 656

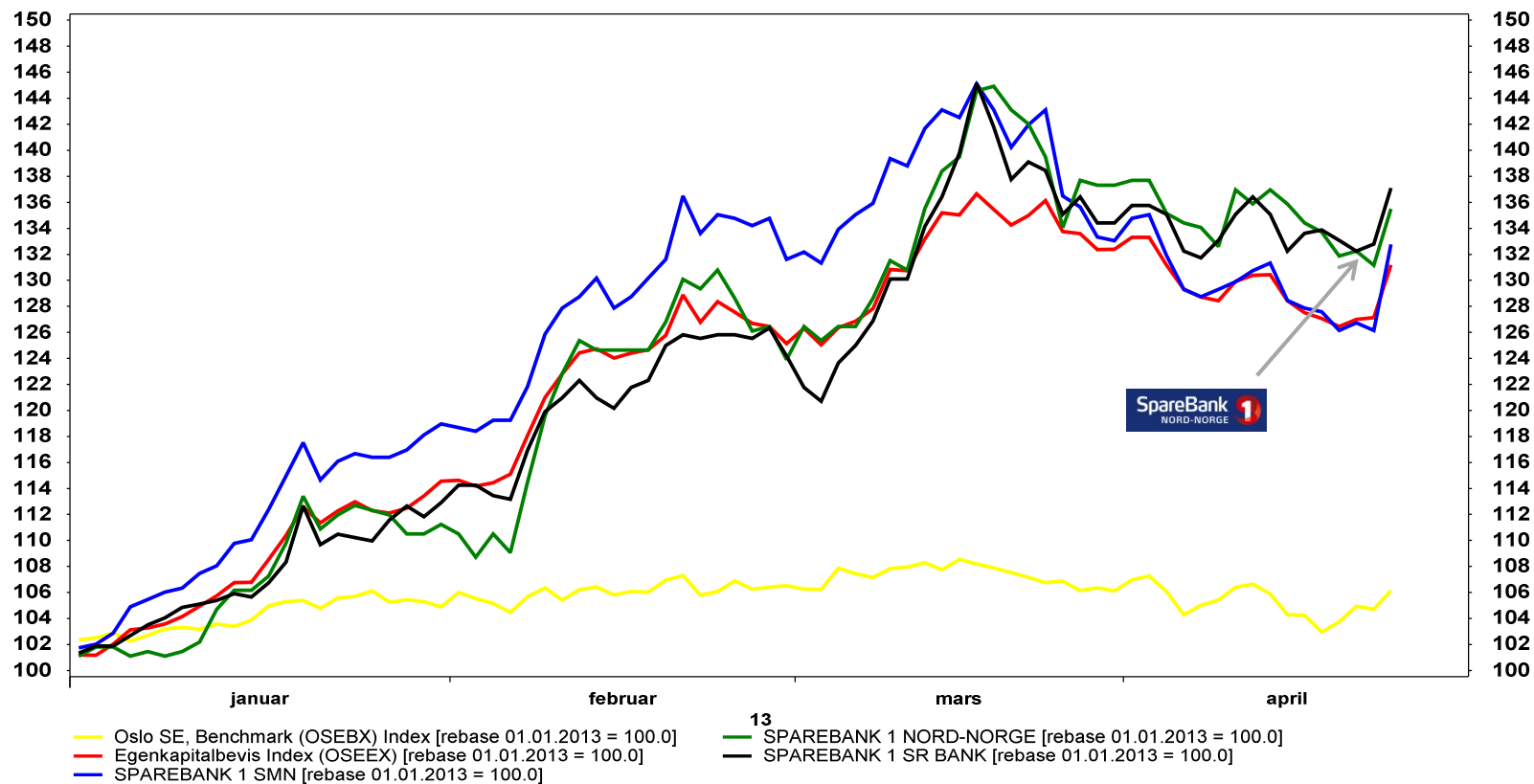
# Kvartalsrapport 1. kvartal 2013 – konsern

- Fortsatt god makroøkonomisk situasjon i Nord-Norge
- EK-avkastning etter skatt; 11,3 % (12,1 %)
- Fortsatt god underliggende bankdrift
- Økt rentemargin bedriftsmarked er under gjennomføring. Økt rentemargin personmarked får effekt fra slutten av april. Reduserte innskuddsbetingelser iverksettes med virkning fra mai/juni
- Utlånstap 40 mill kroner (42 mill kroner)
- Utlånsvekst siste 12 måneder 8,5 % (10,1%) inkl form. lån
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 9,0 % (0,7 %). Innskuddsdekning 80,9 % (77,9 %).
- Meget god likviditet
- Tilfredsstillende soliditet
- Organisasjonsmessige endringer tydeliggjør SpareBank 1 Nord-Norges posisjon som landsdelens egen bank.



# Relativ kursutvikling NONG - 2013

Historisk utvikling EK-bevis 2013 (per 22.04.2013)



Source: Reuters EcoWin SpareBank1 Nord-Norge

# Kursutvikling NONG

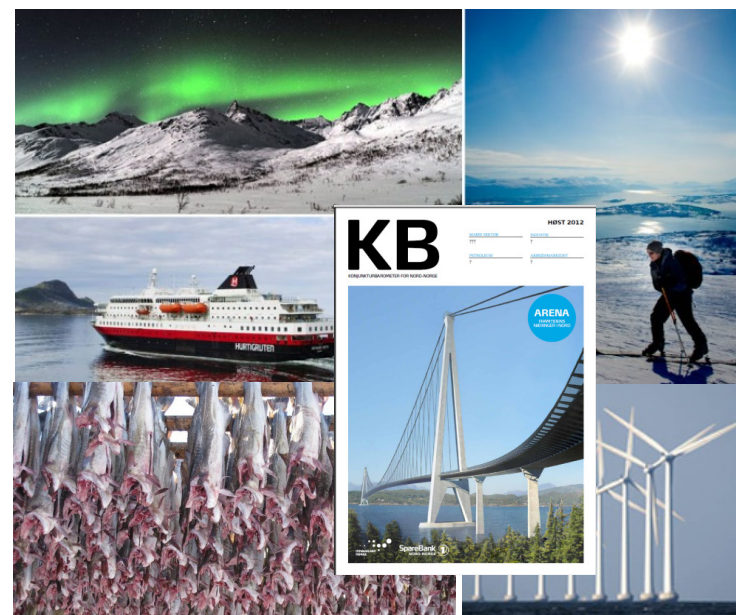
**Avkastning% NONG hittil i år: + 38,48% (per 24.4.13)**



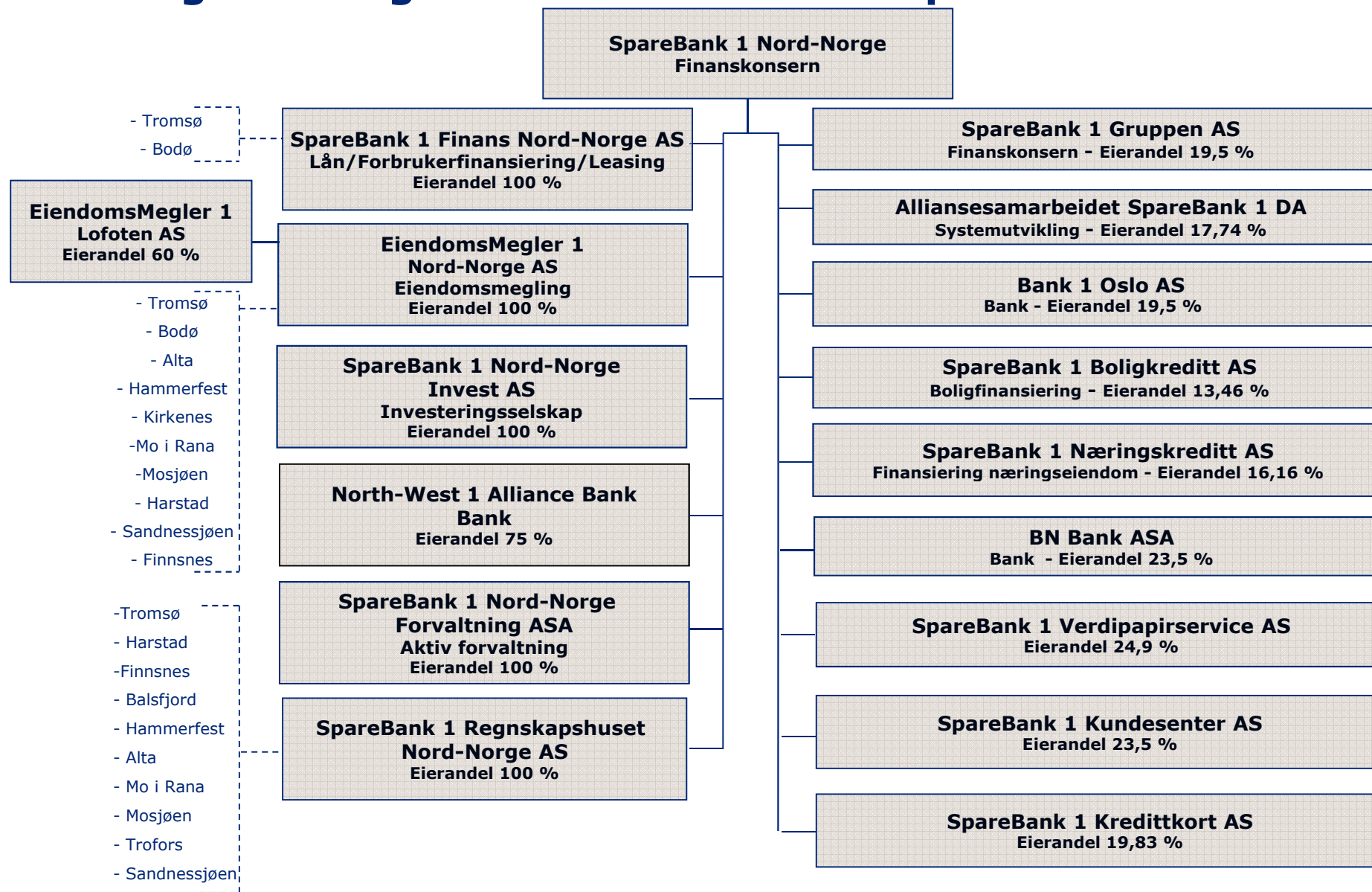
# Nord-Norge – konjunkturbildet

## Høyt aktivitetsnivå, vekst og optimisme

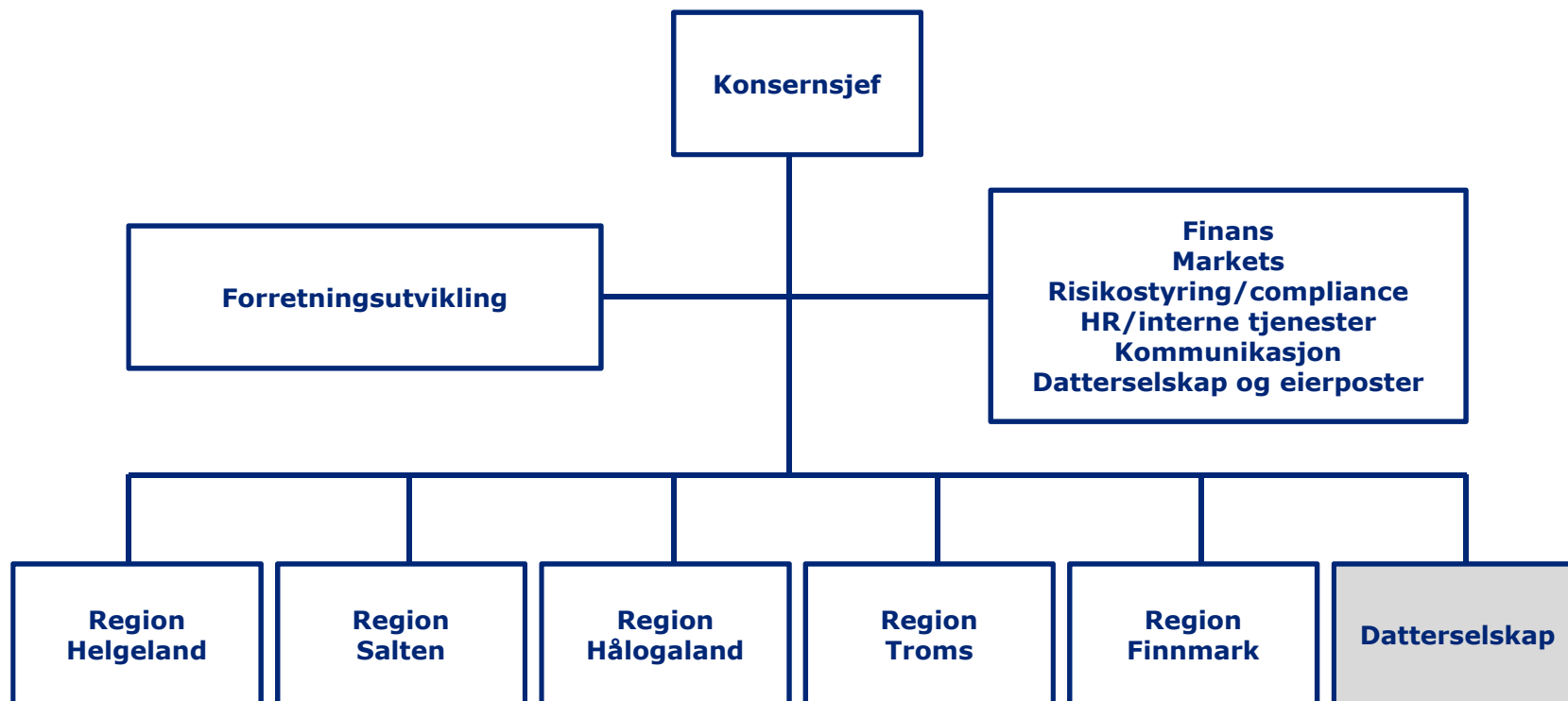
- Sjømat – høy produksjon, høye laksepriser, svake markeder for torsk
- Olje- og gassindustrien øker aktiviteten i nord
- Bergverk og mineralindustri - svakere internasjonale markeder
- Bygg og anlegg – sterke ordrebøker, næringa venter markert vekst
- Reiselivet – fra massemarked til høyt betalende segmenter
- Tiltakende vekst i folketallet i nord – 0,8 % i 2012
- Arbeidsinnvandring – både innenlands og fra Europa
- Lav arbeidsledighet – 2,9 % i mars 2013



# Organiseringen av finanskonsernet per 31.03.13



# Ny organisering



- Økt forretnings- og kundeorientering av toppledelsen
- Delegering av fullmakter
- Færre beslutningsledd
- Beslutninger tas nærmere kunden – "korteiste" beslutninger

Endringene tydeliggjør at SpareBank 1 Nord-Norge er landsdelens egen bank. SpareBank 1 Nord-Norge knytter regionene sterkere til de viktige beslutningene.



# Finansielle mål

- **Soliditet**

- Ren kjernekapitaldekning; 12,5 % eller høyere i 2015

- **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

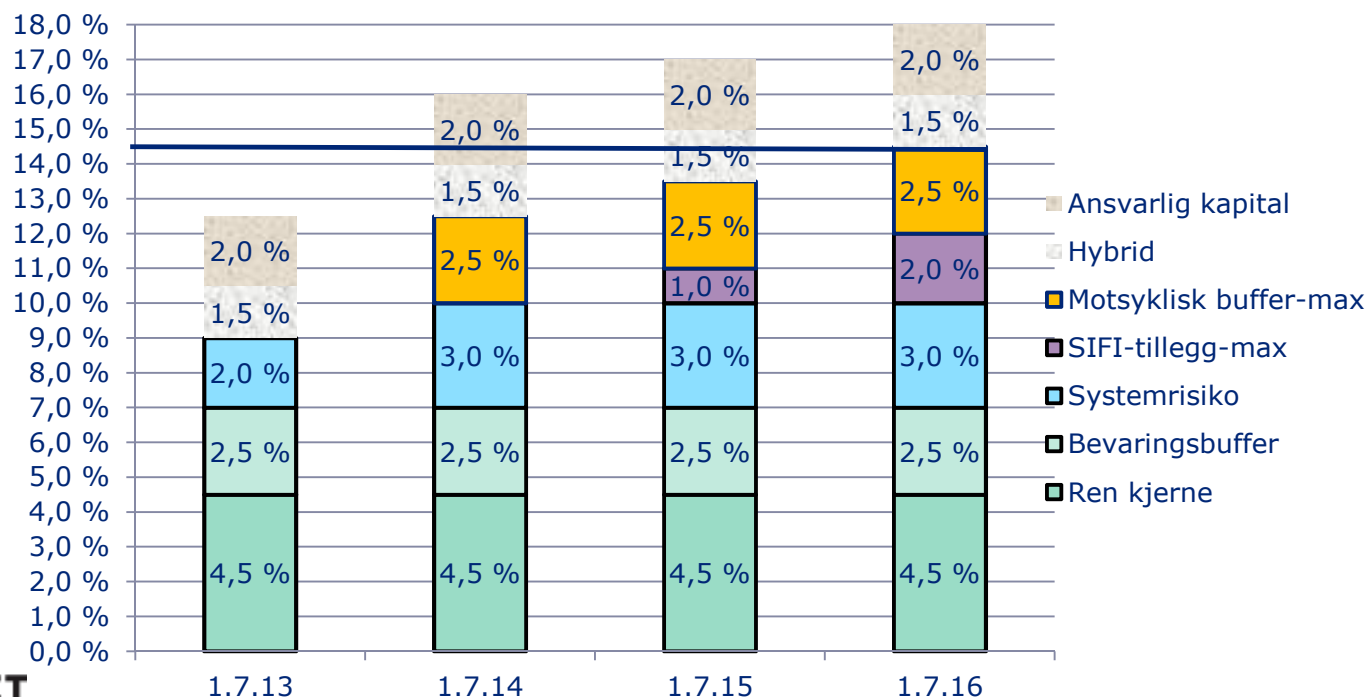
- **Effektivitet**

- Årlig gjennomsnittlig kostnadsvekst skal maksimalt utgjøre 2 %
- Morbankens kostnadsprosent skal være på linje med, eller bedre, enn sammenlignbare banker

- **Topplinjevekst**

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

# Kapitaldekning - nye kapitalkrav



**FINANSTILSYNET**  
THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

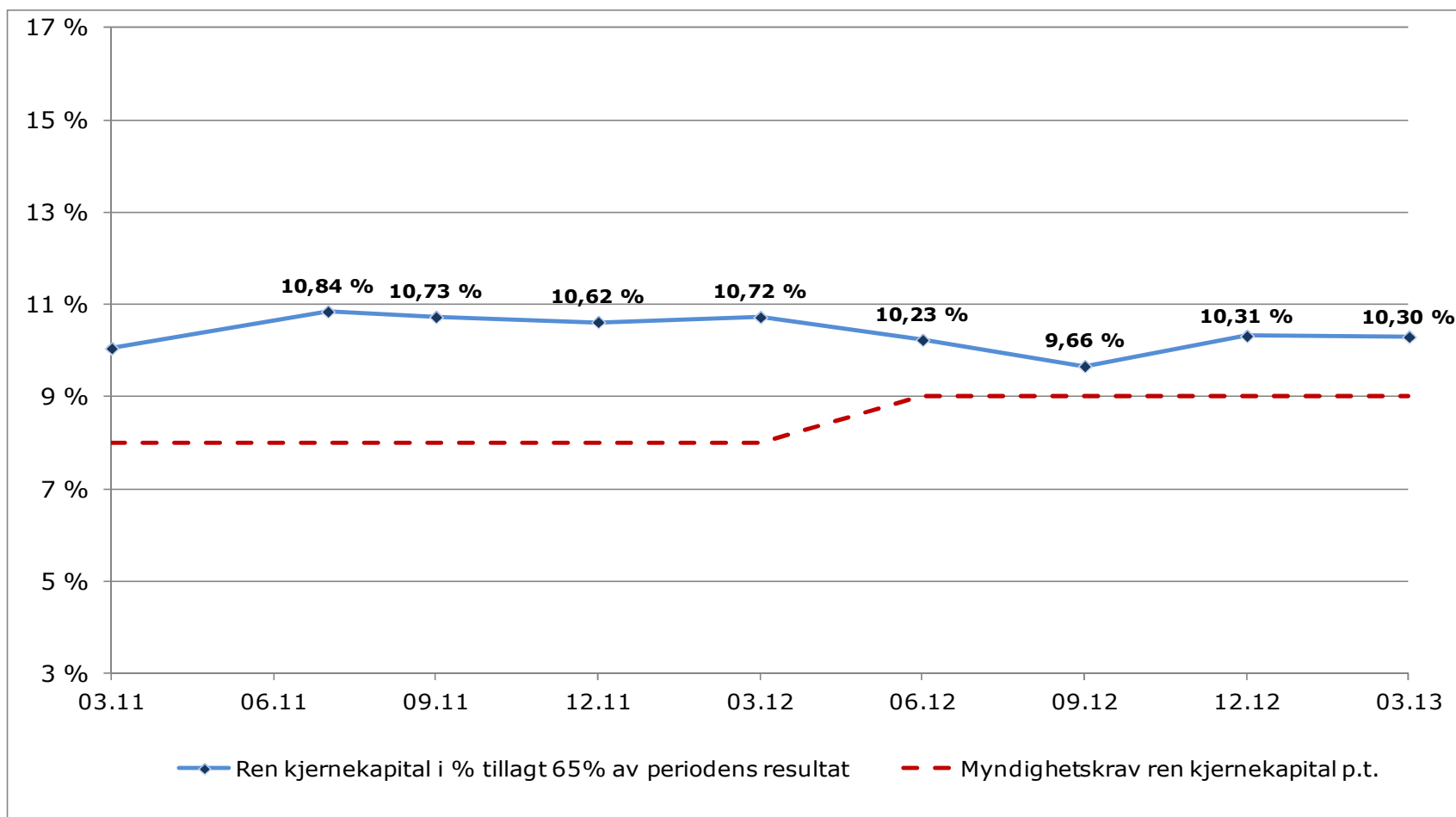
.... Fra og med inneværende år bes styrene i

institusjonene derfor fastsette *et langsiktig minimumsmål for ren kjernekapitaldekning.*

Minimumsmålet bør fastsettes på konsolidert nivå.

**Styret i SpareBank 1 Nord-Norge vil revidere kapitalmålet i forbindelse med vurdering av ICAAP for 2013.**

# Kapitaldekning – konsern



## Kapitaldekning – konsern

- Soliditetsmål: SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid være ubestridt solid og tilfredsstillende de definerte minstekrav til egenkapital. P.t mål om ren kjernekapitaldekning på 12,5 % eller høyere i 2015. Det langsiktige målet vil revideres i 2013.
- Bankens soliditet vurderes for tiden som tilfredsstillende. Flere tiltak vurderes for å nå de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning, herunder:
  - Ulike tiltak for økt inntjening, herunder økte marginer på utlån.
  - Redusert utlånsvekst spesielt innenfor bedriftsmarkedet.
  - Søknad om IRBA godkjenning.
  - Tiltak for økt kapitalutnyttelse.
  - Nedsalg av bankens eierskap i SpareBank 1 Oslo Akershus (gjennomført primo 2013).
  - Utnyttelse av kapital tildelt Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge.
  - Redusert utbyttegrad.
  - Innhenting av ny egenkapital vil kun skje dersom ny kapital kan gis tilfredsstillende EK-avkastning.
  - Andre tiltak.

# Finansielle mål

- **Soliditet**

- Ren kjernekapitaldekning; 12,5 % eller høyere i 2015

- **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**

- Årlig gjennomsnittlig kostnadsvekst skal maksimalt utgjøre 2 %
- Morbankens kostnadsprosent skal være på linje med, eller bedre, enn sammenlignbare banker

- **Topplinjevekst**

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



# Resultatregnskap konsern

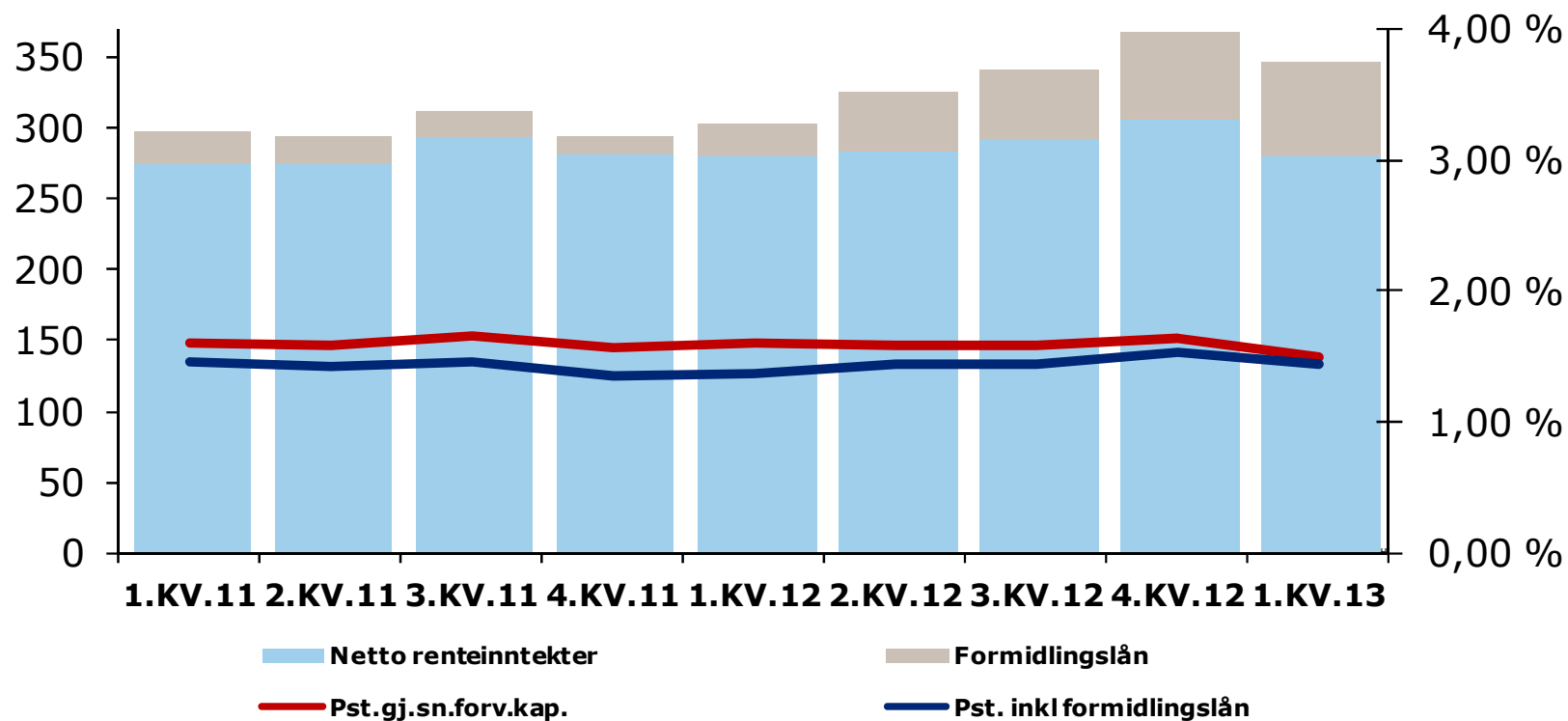
(Beløp i mill kroner)

	31.03.13	31.03.12
Netto renteinntekter	280	281
Netto provisjons- og andre inntekter	198	126
Netto inntekter på finansielle investeringer	91	149
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>569</b>	556
Sum driftskostnader	294	282
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>275</b>	274
Netto tap og nedskrivninger	40	42
<b>Resultat før skatt</b>	<b>235</b>	232
Skatt	39	38
Minoritetsinteresser	0	0
<b>Resultat for perioden</b>	<b>196</b>	194
Egenkapitalrentabilitet	11,3 %	12,1 %

# Kvartalsvis resultatutvikling

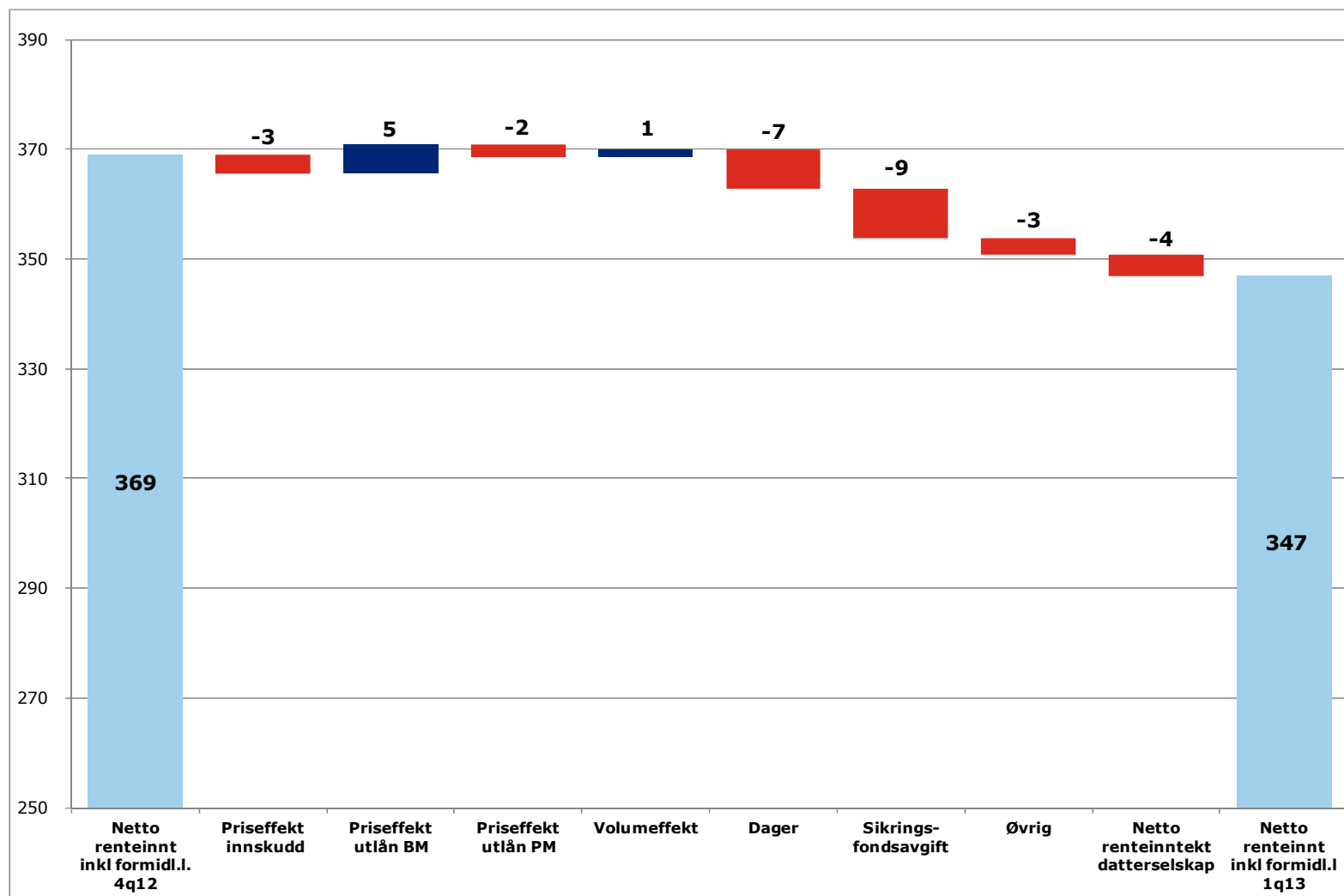
(Beløp i mill kroner)	<b>1.KV.13</b>	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12
Netto renteinntekter	<b>280</b>	307	293	285	281
Netto provisjons- og andre inntekter	<b>198</b>	202	172	156	126
Netto inntekter på finansielle investeringer	<b>91</b>	30	79	2	149
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>569</b>	539	544	443	556
Sum driftskostnader	<b>294</b>	295	266	277	282
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>275</b>	244	278	166	274
Netto tap og nedskrivninger	<b>40</b>	32	115	6	42
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>235</b>	212	163	160	232
Egenkapitalrentabilitet	<b>11,3 %</b>	9,3 %	8,4 %	6,4 %	12,1 %
Kostnadsprosent	<b>51,7 %</b>	54,7 %	48,9 %	62,5 %	50,7 %

# Netto renteinntekter - konsern



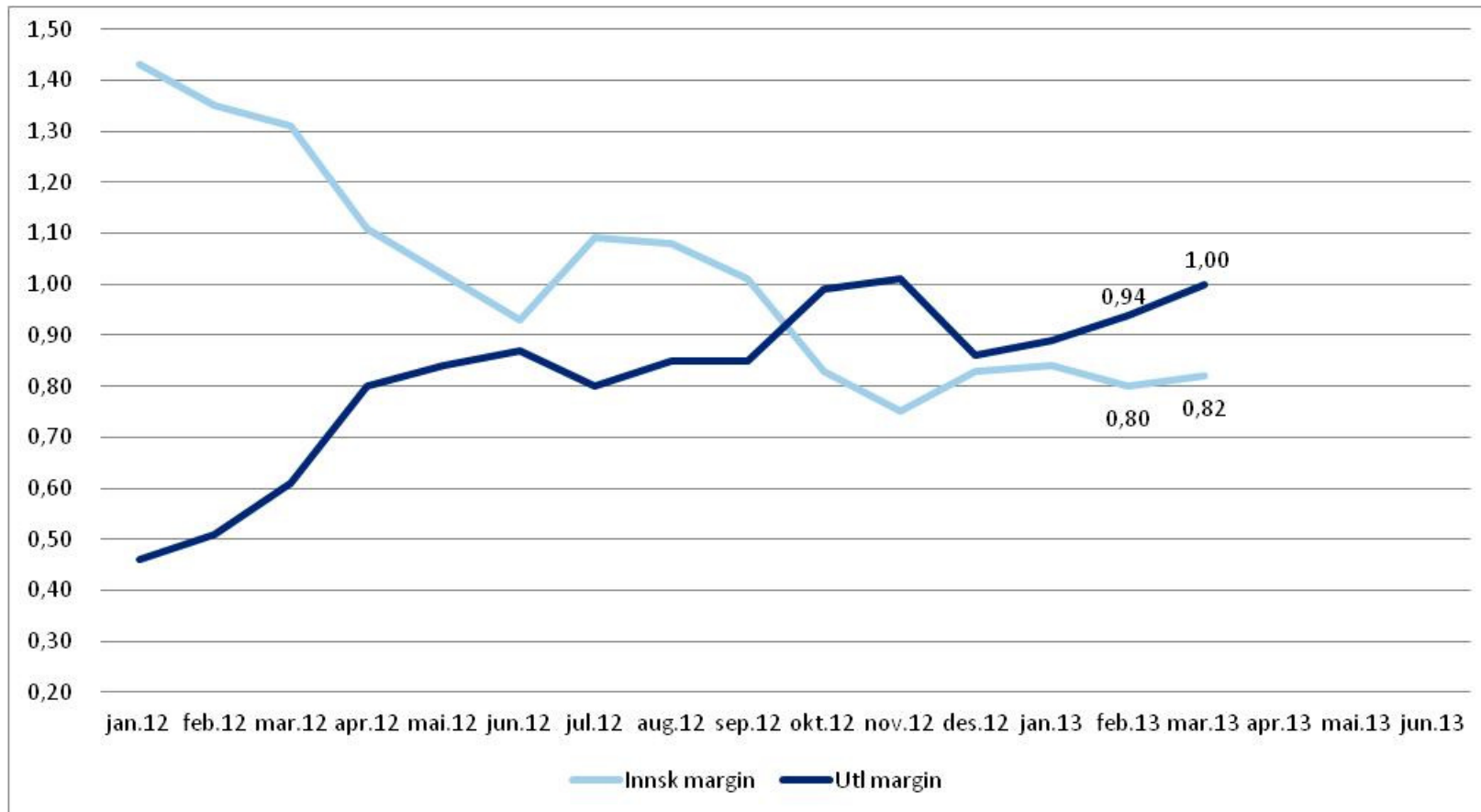
	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12	3.KV.12	4.KV.12	1.KV.13
Netto renteinntekter	275	276	296	282	281	285	293	307	<b>280</b>
Formidlingslån	24	20	16	13	23	42	48	62	<b>67</b>
Pst. gj.sn.forv.kap.	1,61 %	1,59 %	1,65 %	1,57 %	1,59 %	1,58 %	1,58 %	1,64 %	<b>1,50 %</b>
Pst. inkl formidlingslån	1,45 %	1,42 %	1,46 %	1,36 %	1,38 %	1,43 %	1,44 %	1,54 %	<b>1,43 %</b>

# Endring netto renteinntekter inkl formidlingslån - konsern



\* Målt mot bankens fundingkost

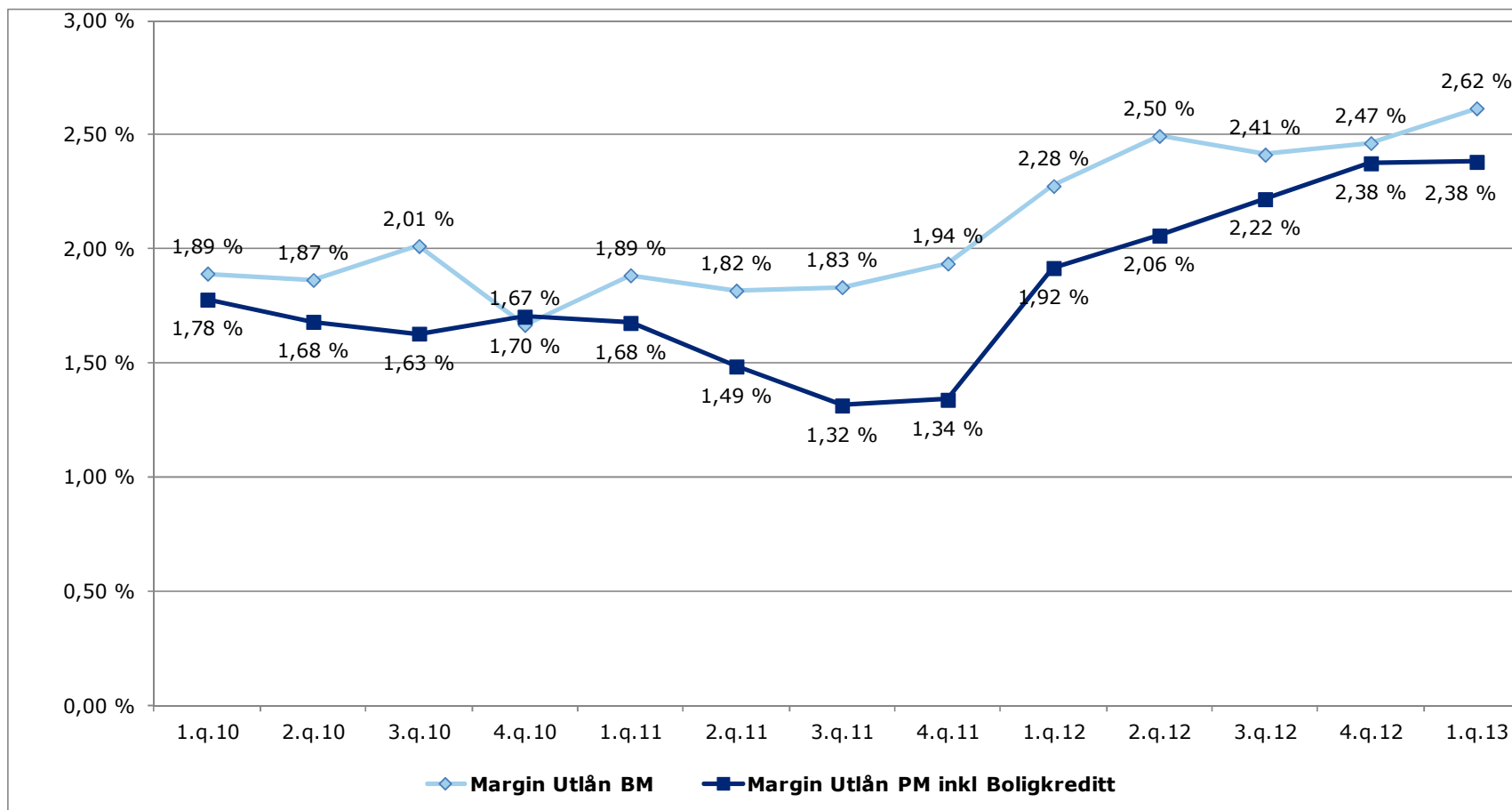
# Marginutvikling



Målt mot gjennomsnittlig fundingkost

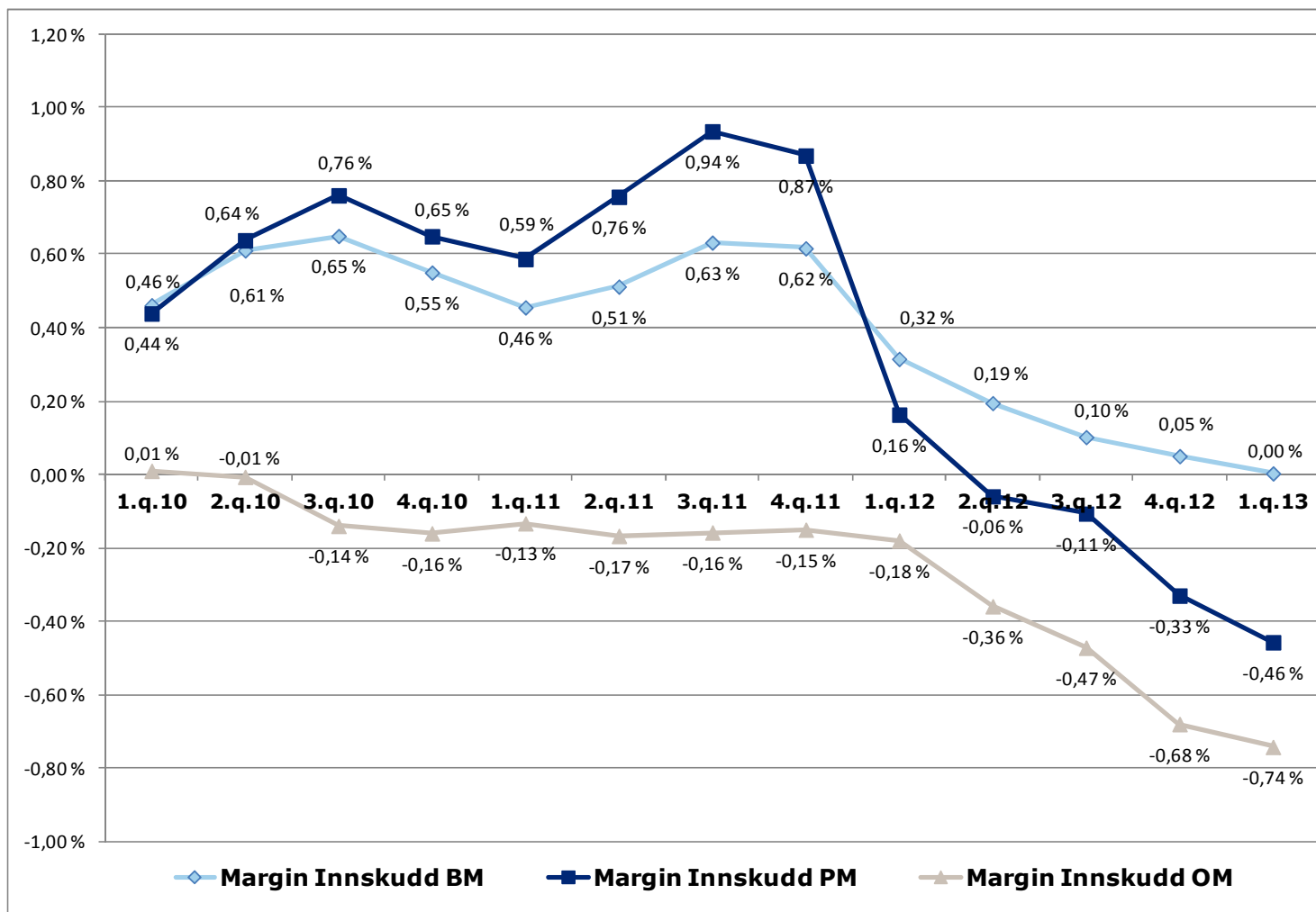


# Marginutvikling – Utlån



Rentemargin er forskjellen mellom renten kundene betaler og 3-mnd Nibor

# Marginutvikling – Innskudd



Rentemargin er forskjellen mellom 3-mnd Nibor og renten kundene mottar

# Kvartalsvis resultatutvikling

## – netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	1.KV.13	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12
Garantiprovisjon	6	7	8	7	5
Andre gebyr og provisjonsinntekter	185	190	171	162	136
Provisjonsinntekter	191	197	179	169	141
Provisjonskostnader	10	15	19	19	21
Netto provisjonsinntekter	181	182	160	150	120
Andre driftsinntekter	16	19	10	5	5
Driftsinntekter faste eiendommer	1	1	2	1	1
Sum andre driftsinntekter	17	20	12	6	6
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>198</b>	202	172	156	126

# Inntekter fra finansielle investeringer

(Beløp i mill kroner)

	31.03.13	31.03.12
Aksjeutbytte	1	2
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	89	81
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	5	6
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta	8	12
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner (inkl. andre finansielle derivater)	-12	48
<b>Inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>91</b>	149

# Underliggende bankdrift

(virksomhet ekskl. felleskontrollert virksomhet og egne verdipapirer)

(Beløp i mill kroner)	<b>1.KV.13</b>	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12
Netto renteinntekter	<b>280</b>	307	293	285	281
Netto provisjonsinntekter	<b>181</b>	182	160	150	120
Andre driftsinntekter	<b>17</b>	20	12	6	6
Sum driftskostnader	<b>294</b>	295	266	277	282
<b>Underliggende bankdrift</b>	<b>184</b>	214	199	164	125
Netto tap og nedskrivninger	<b>40</b>	32	115	6	42
<b>Kunderettet virksomhet etter tap</b>	<b>144</b>	182	84	158	83



## Datterselskap – overskudd før skatt

(Beløp i mill kroner)	<b>31.03.13</b>	31.03.12
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	<b>20 694</b>	15 734
SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS	<b>-9 627</b>	-1 574
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	<b>4 163</b>	266
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	<b>3 738</b>	3 220
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	<b>249</b>	297
North-West 1 Alliance Bank	<b>- 741</b>	21
EiendomsMegler 1 Lofoten AS (eies 60% av EM1)	<b>- 54</b>	0
<b>Totalt</b>	<b>18 476</b>	<b>17 964</b>

# Finansielle mål

- **Soliditet**

- Ren kjernekapitaldekning; 12,5 % eller høyere i 2015

- **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**

- Årlig gjennomsnittlig kostnadsvekst skal maksimalt utgjøre 2 %
- Morbankens kostnadsprosent skal være på linje med, eller bedre, enn sammenlignbare banker

- **Topplinjevekst**

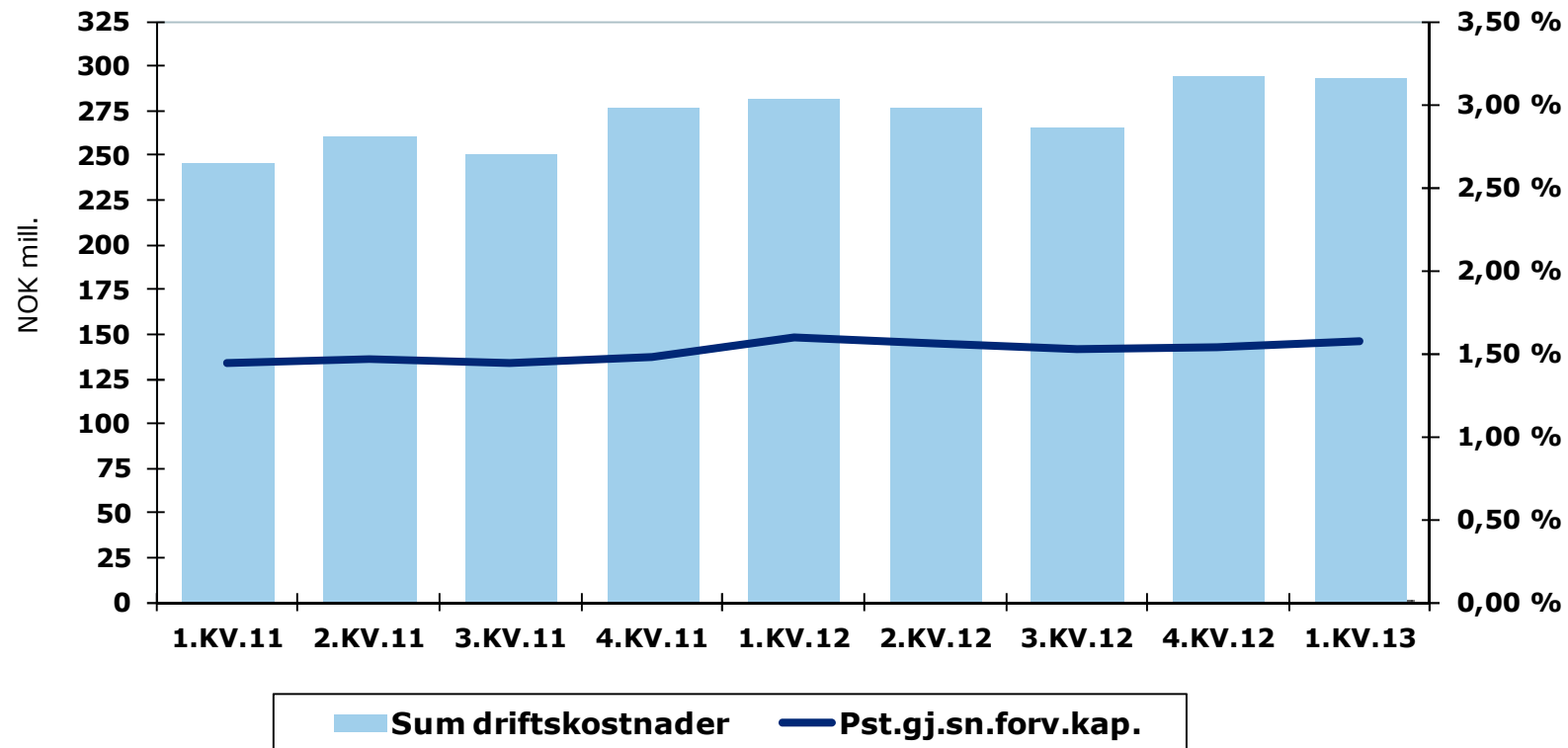
- Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

# Driftskostnader konsern

(Mill kroner)

	<b>31.03.13</b>	31.03.12	Endring
Lønn	<b>123</b>	114	9
Pensjoner	<b>9</b>	9	0
Sosiale kostnader	<b>13</b>	10	3
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>145</b>	133	12
<b>Administrasjonskostnader</b>	<b>84</b>	84	0
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>229</b>	217	12
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	<b>14</b>	13	1
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>65</b>	65	0
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>294</b>	282	12

# Driftskostnader konsern



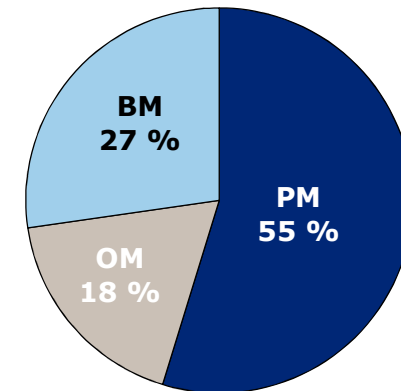
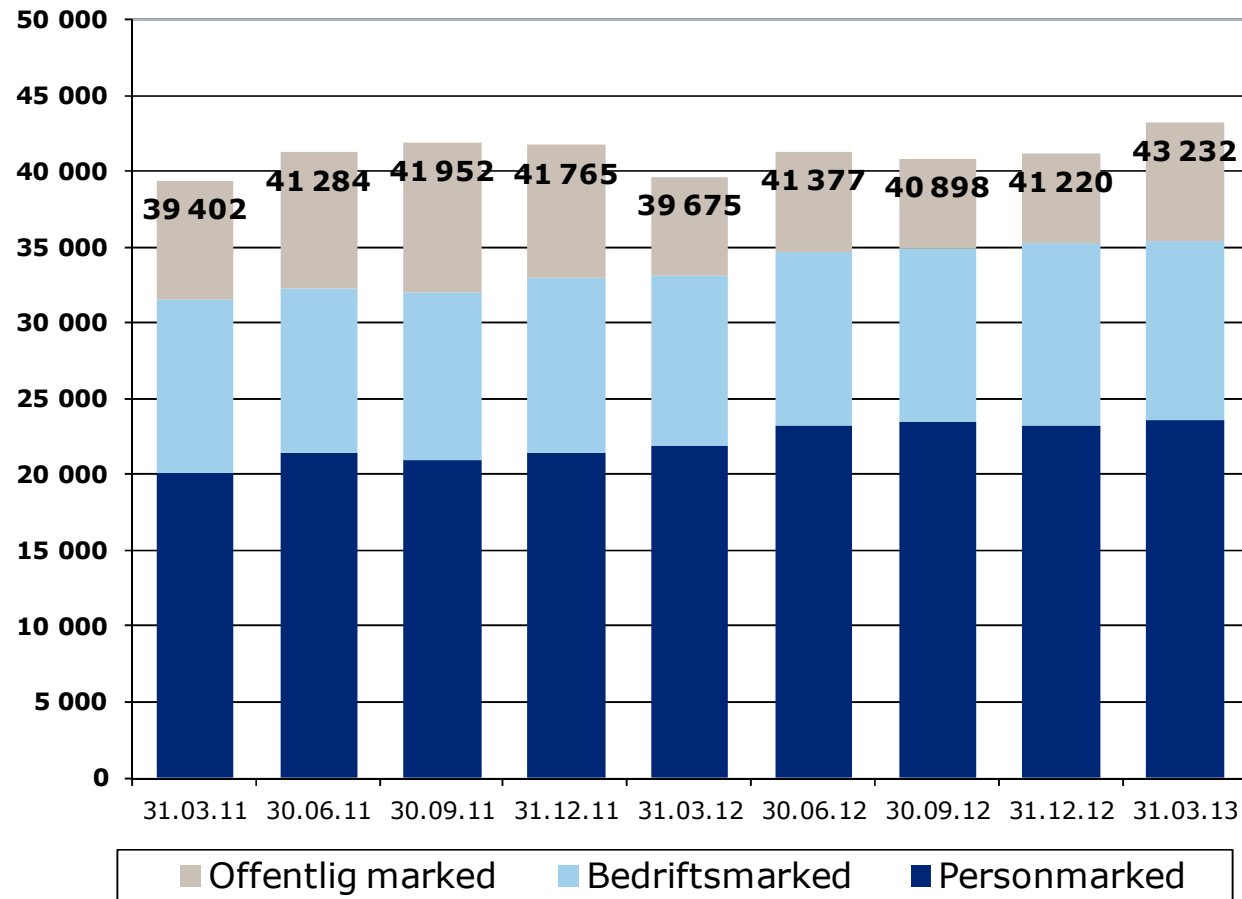
	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12	3.KV.12	4.KV.12	1.KV.13
Konsernets driftskostnader	246	261	252	277	282	277	266	295	<b>294</b>
Kostnadsprosent	38,6 %	55,8 %	53,7 %	113,1 %	50,7 %	62,5 %	48,9 %	54,7 %	<b>51,7 %</b>

# Hovedtall balanse

(Beløp i mill kroner)

	<b>31.03.13</b>	31.03.12	Endring i kr	Endring i %
Forvaltningskapital	<b>74 484</b>	69 997	4 487	6,4%
Brutto utlån	<b>53 441</b>	50 941	2 500	4,9%
Utlån til kunder inkl.formidlingslån	<b>75 956</b>	69 978	5 978	8,5%
Innskudd fra kunder	<b>43 232</b>	39 675	3 557	9,0%

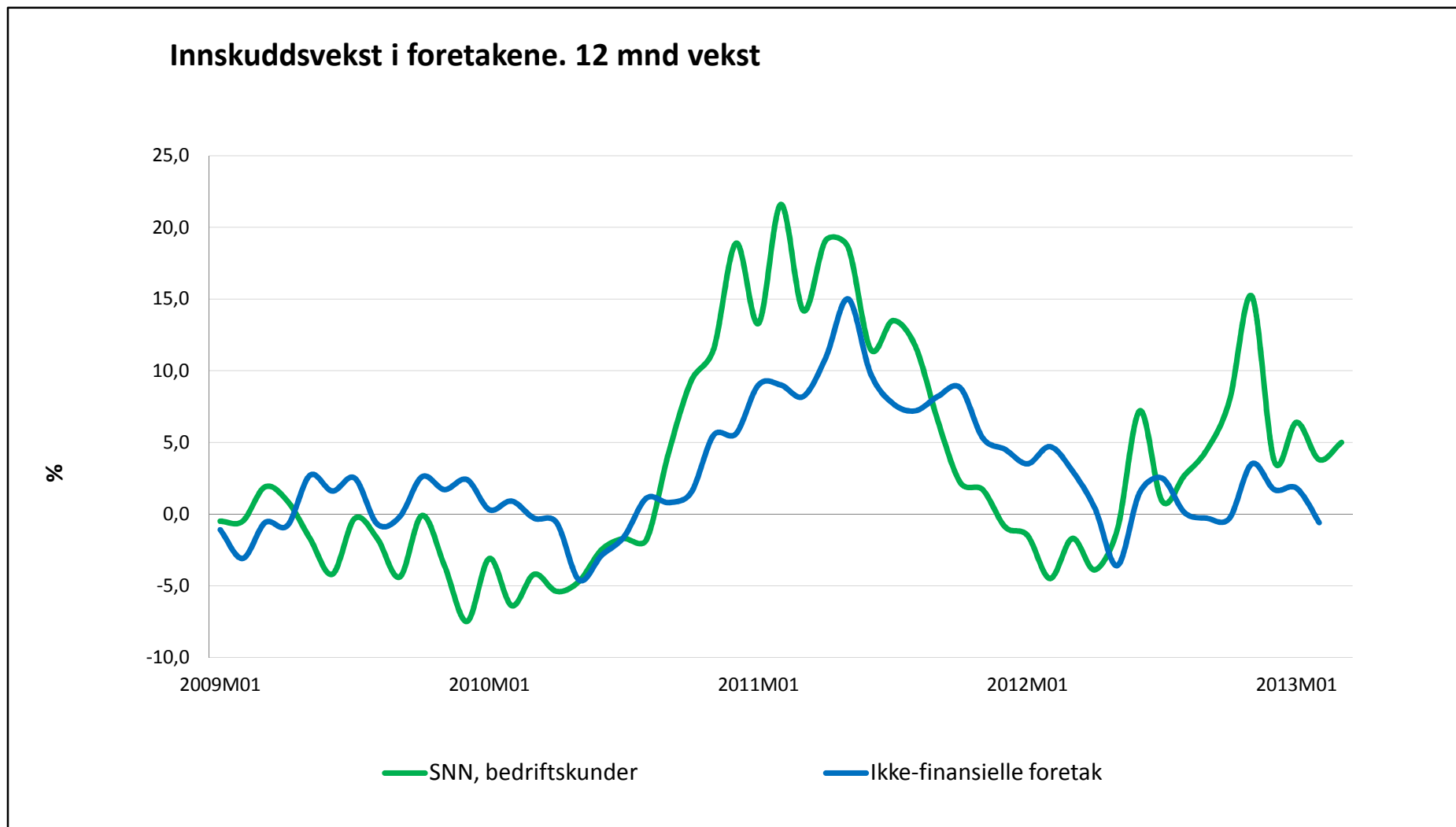
# Volumutvikling – Innskudd



Innskuddsdekning per 31.03.13: 80,9 %

# Innskuddsvekst i foretakene

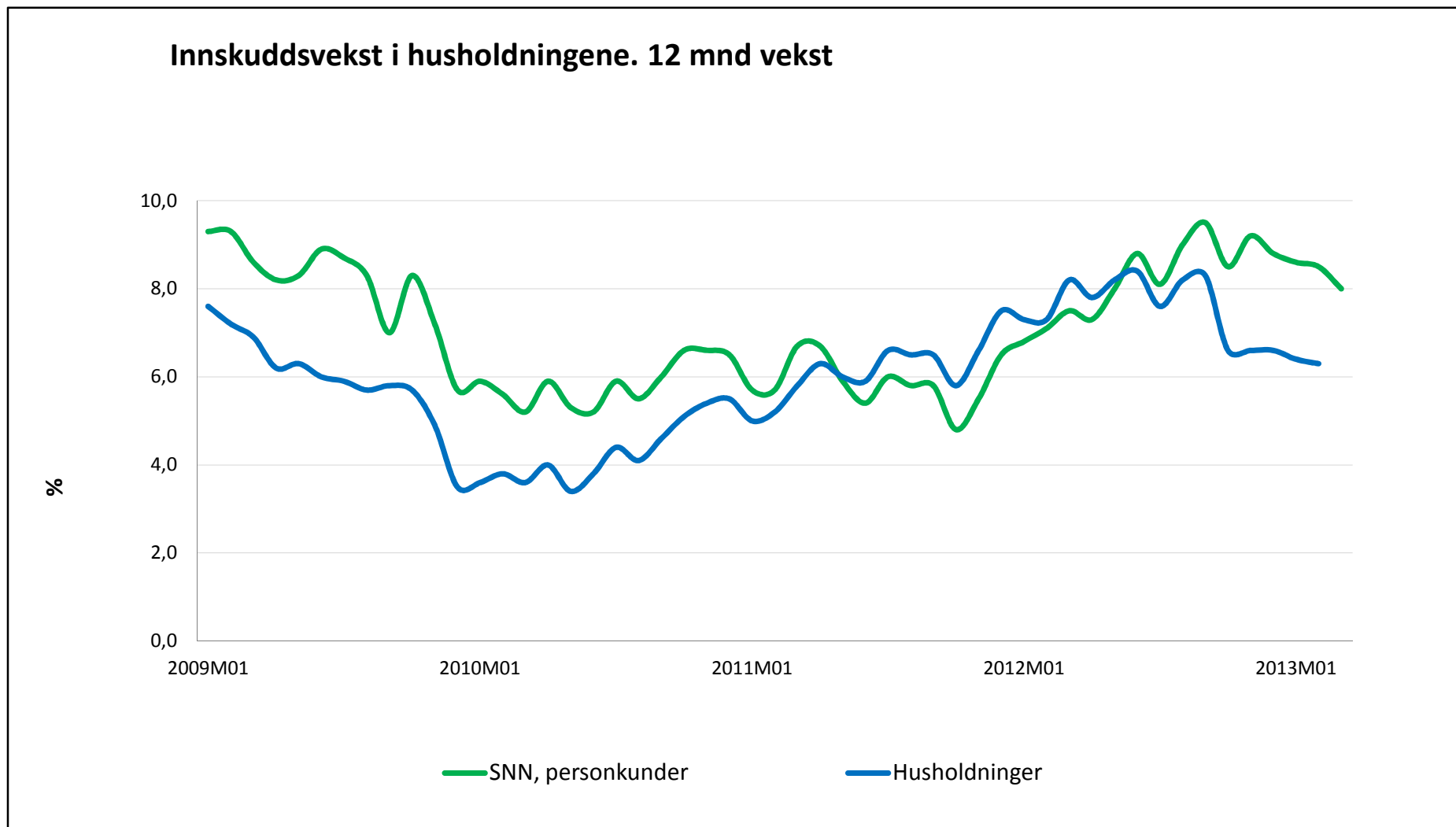
Morbank



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, mars 2013 og SNN Bare, mars 2013

# Innskuddsvekst i husholdningene

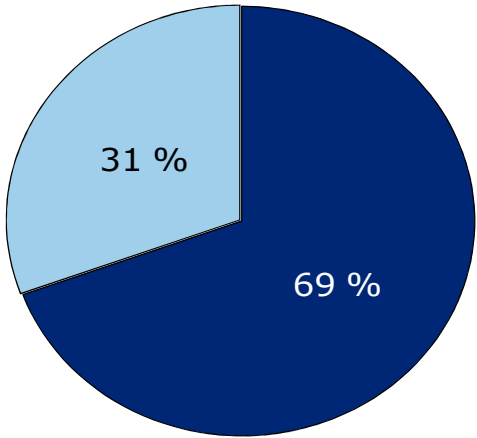
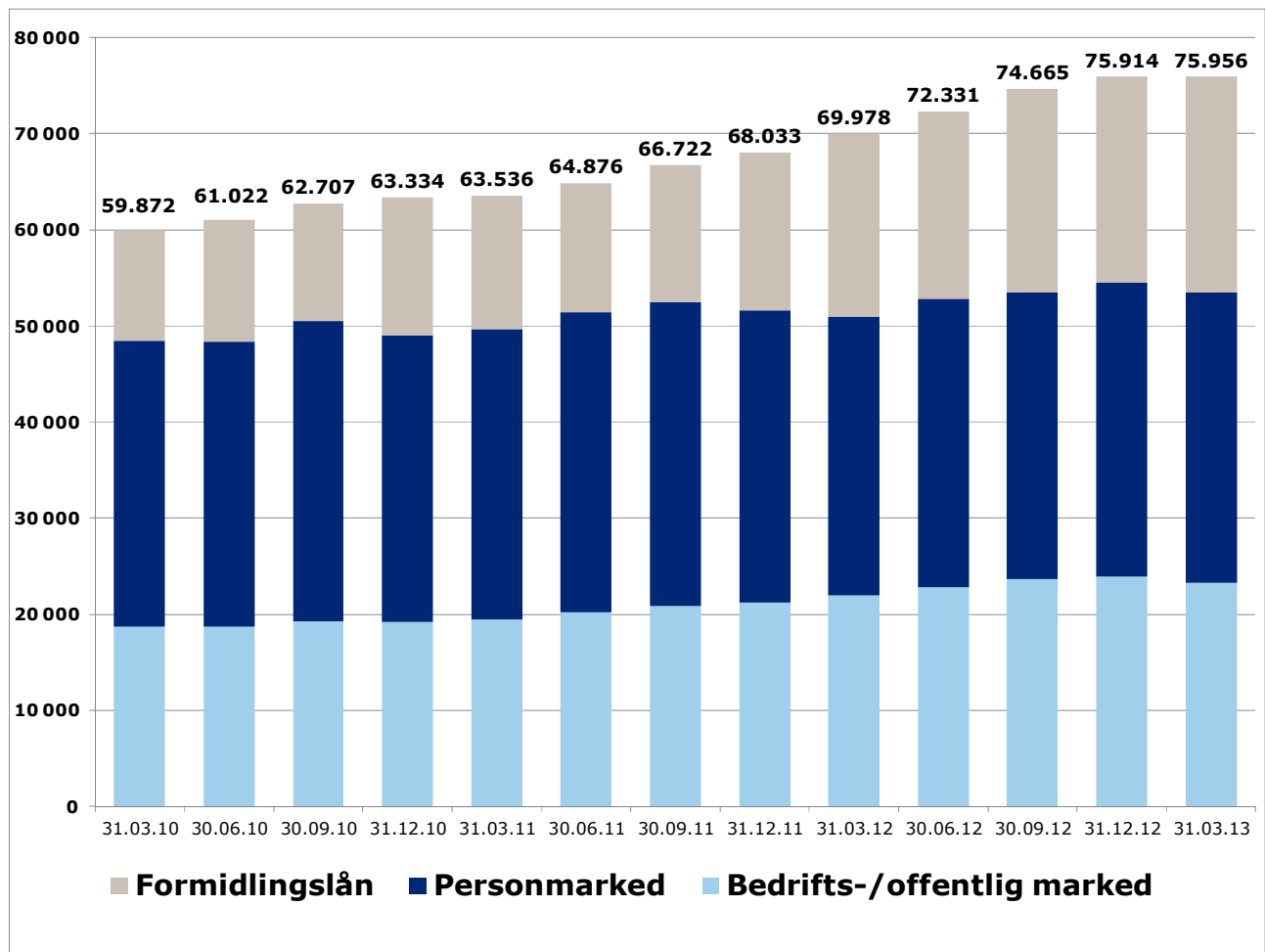
Morbank



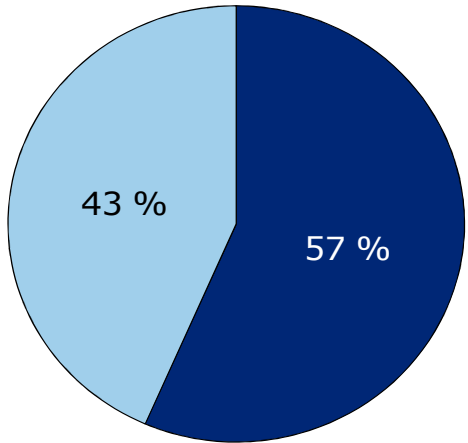
Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, mars 2013 og SNN Bare, mars 2013



# Volumutvikling – Utlån



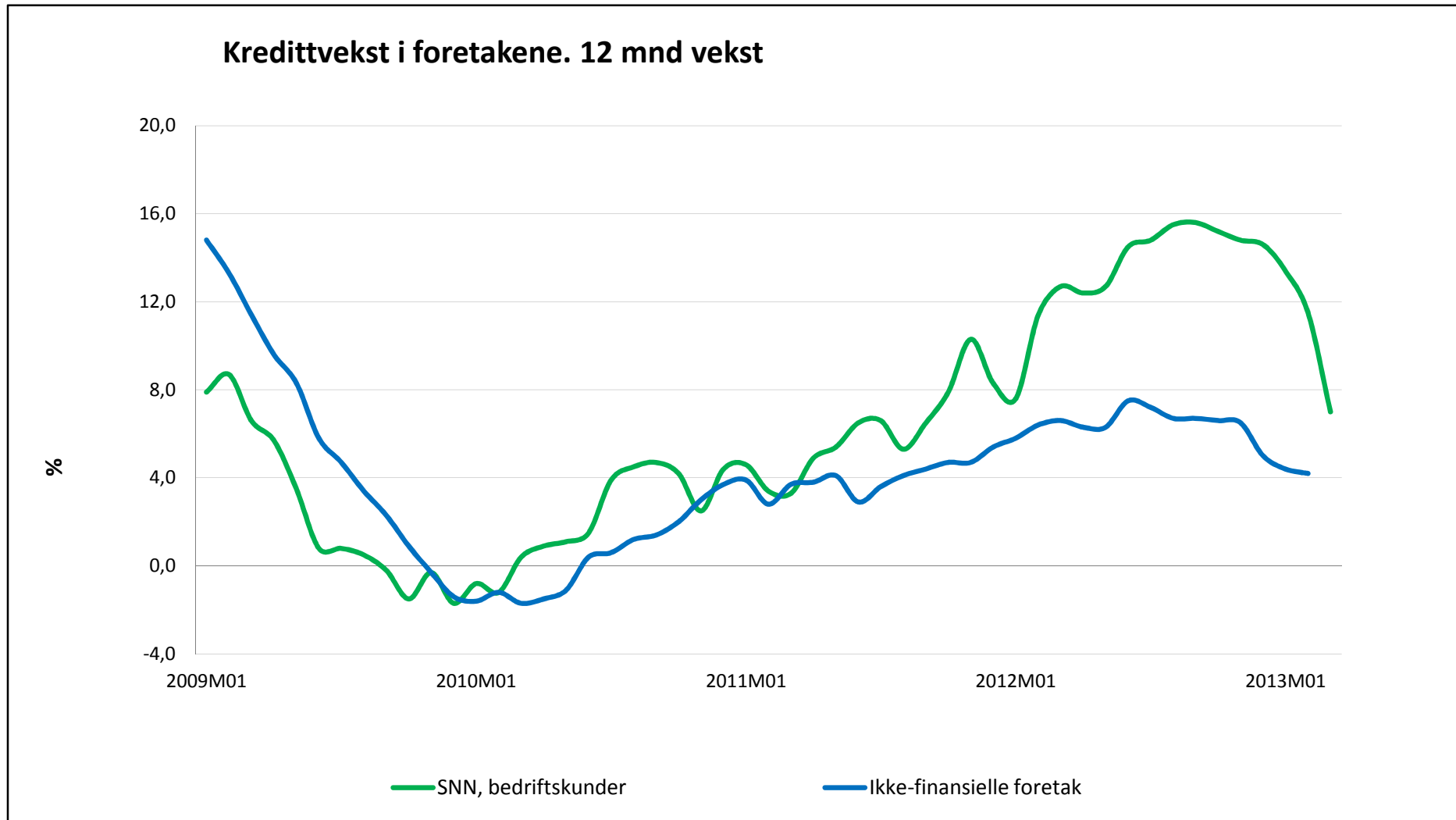
- PM inkl formidlingslån
- BM/ OM



- PM uten formidlingslån
- BM/ OM

# Kredittvekst i foretakene

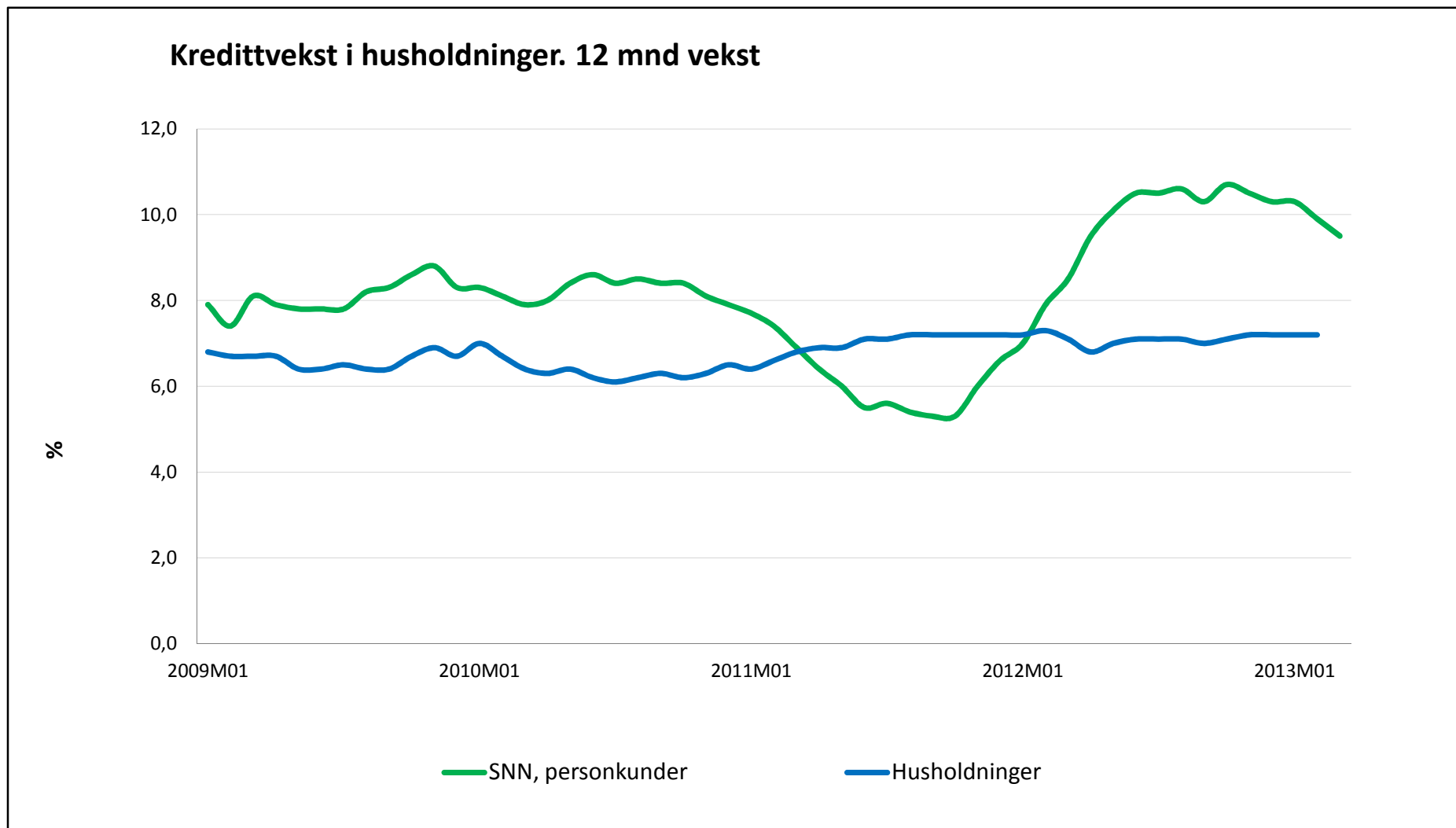
## Morbank



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Kredittindikatoren K2, mars 2013 og SNN Bare, mars 2013

# Kredittvekst i husholdninger

Morbank



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Kredittindikatoren K2, mars 2013 og SNN Bare, mars 2013

# Kredittområdet

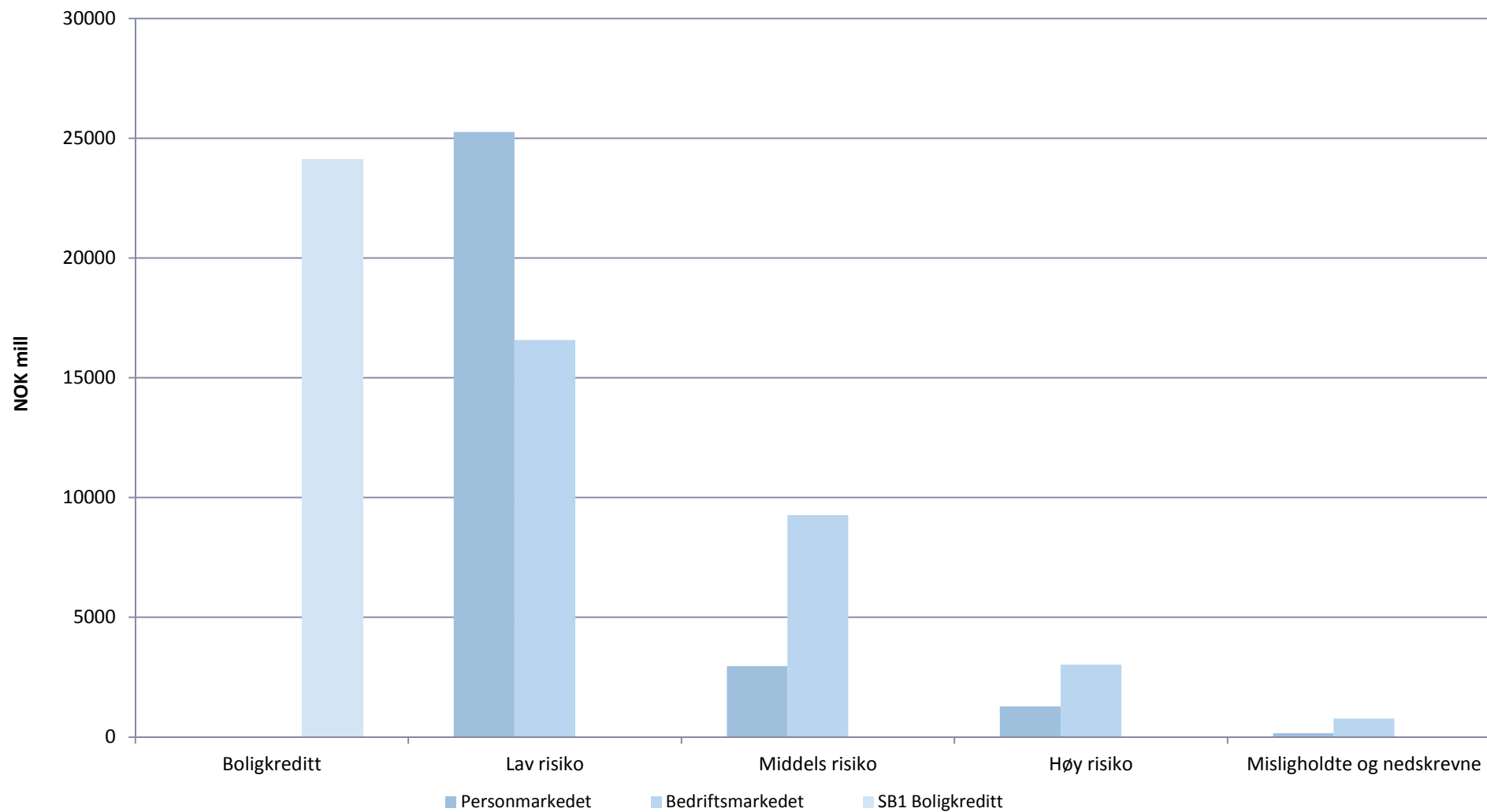
- Kvalitet
- Portefølje
- Migrasjon, mislighold og tap

# Portefølje

- God vekst innenfor personmarked, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt.
- Positiv næringsutvikling i landsdelen har gitt høy utlånsvekst innenfor bedriftsmarkedet siste året. Reduksjon i utlån til bedriftsmarked i Q1 2013.
- Porteføljen og veksten innenfor bedriftsmarked er diversifisert.
- God vekst innenfor lavrisiko i bransjene kraftforsyning og transport og lagring.
- Redusert eksponering mot næringseiendom.

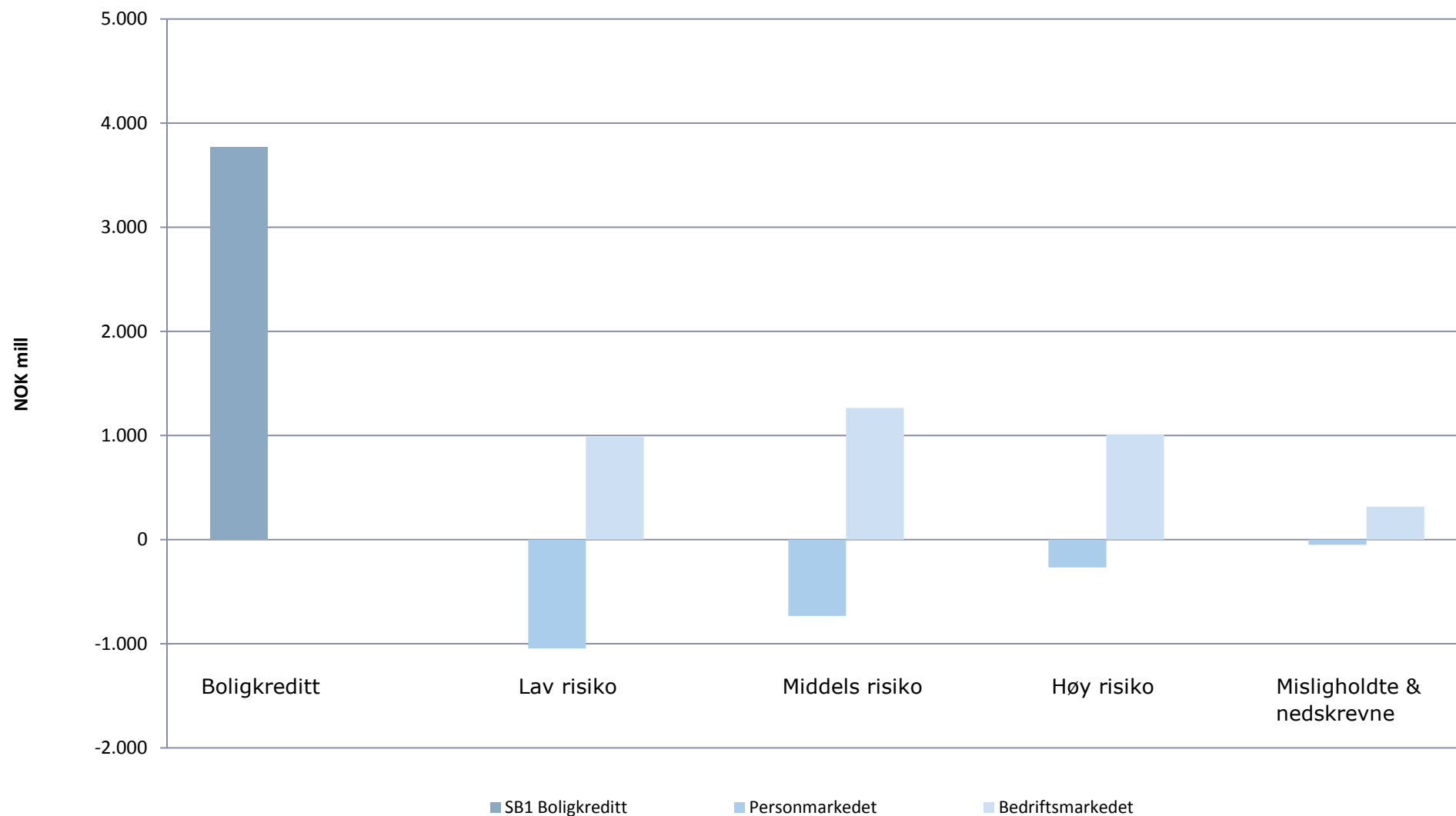
# Portefølje

## - eksponering morbank per 31.03.13

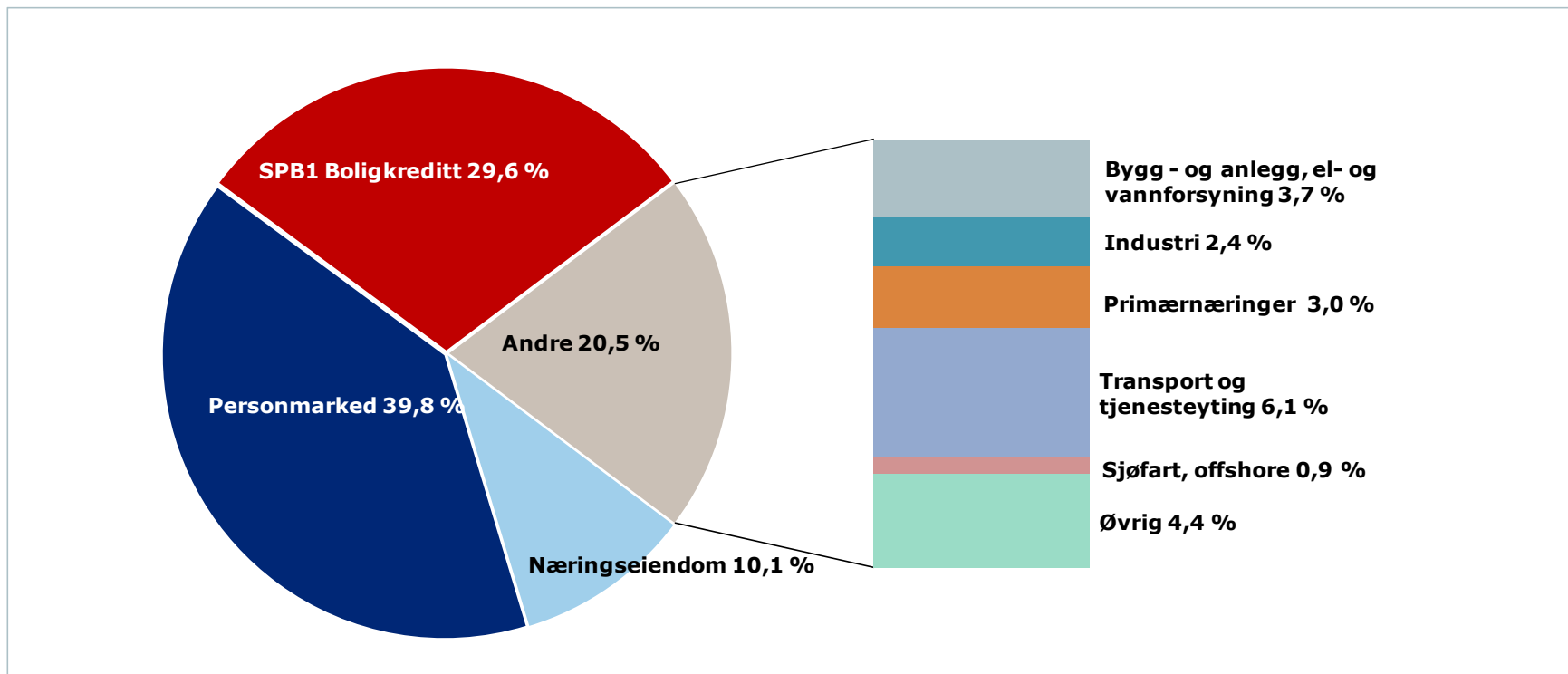


# Risikoutvikling

## - endring portefølje morbank Q1/12 – Q1/13



## Diversifisert utlånsportefølje



Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende.

Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje.

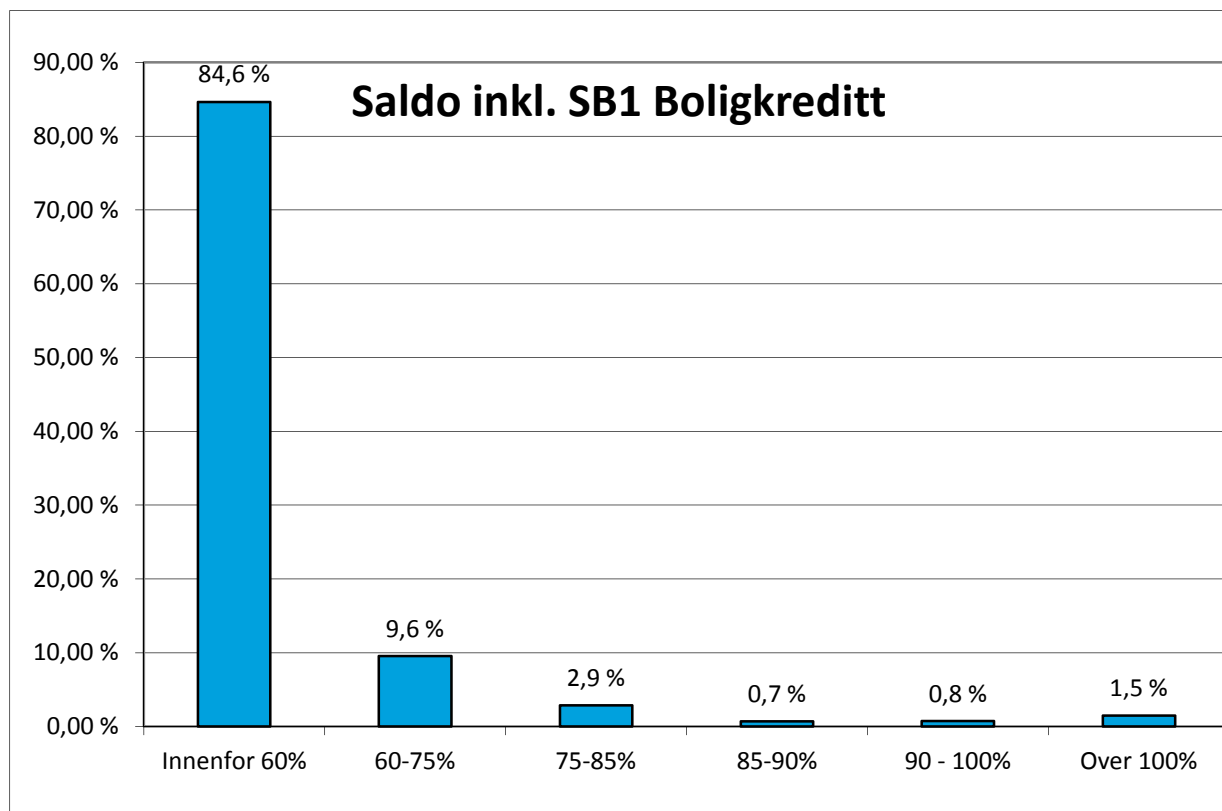
Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde. Andel utlån til næringseiendom er redusert siste 12 måneder.



# Konsernets utlånsportefølje fordelt på næring

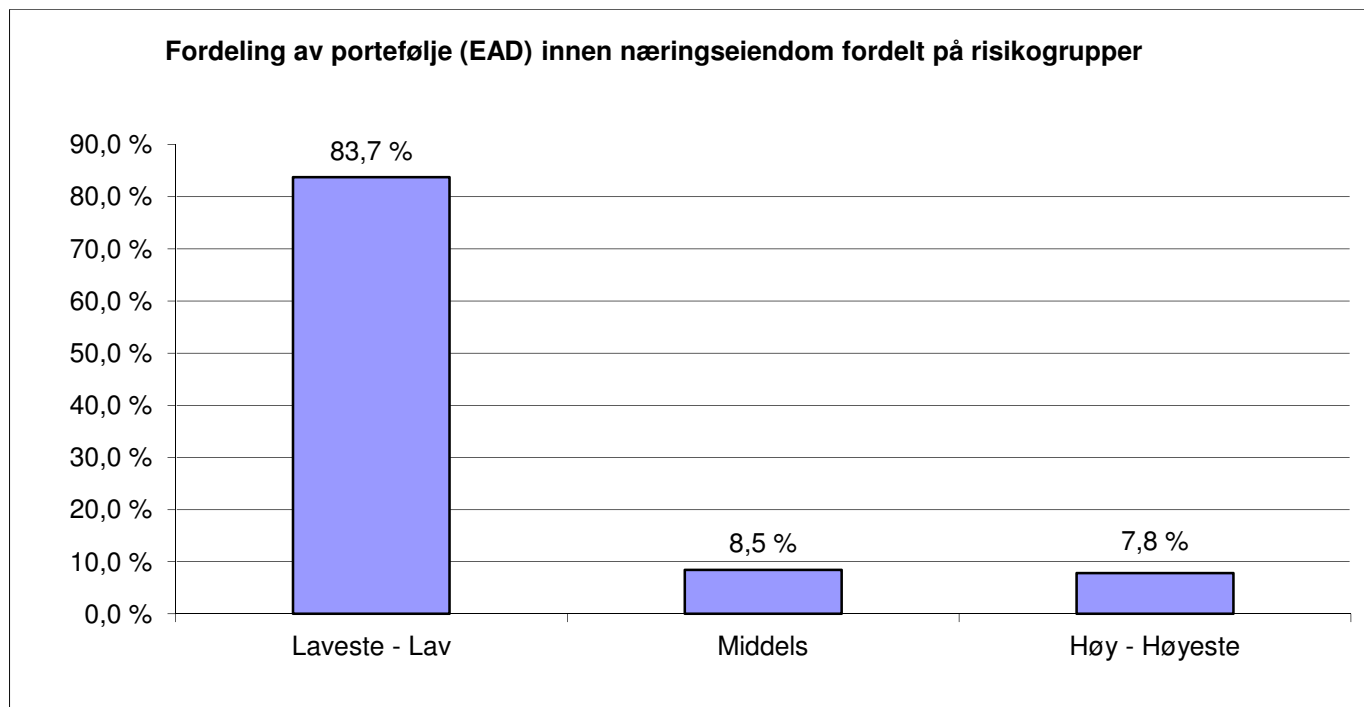
(Beløp i mill kroner)	31.03.13	Andel	31.03.12	Andel	Endring	%-vis endring
Bergverksdrift og utvinning	82	0,1 %	72	0,1 %	10	14 %
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 089	1,4 %	956	1,4 %	133	14 %
Bygging av skip og båter	12	0,0 %	26	0,0 %	- 14	-54 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 417	1,9 %	1 189	1,7 %	228	19 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	689	0,9 %	335	0,5 %	354	106 %
Finans og forsikring	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Fiske og fangst	1 064	1,4 %	1 755	2,6 %	- 691	-39 %
Fiskeoppdrett og klekkerier	227	0,3 %	298	0,4 %	- 71	-24 %
Forretningsmessig tjenesteyting	599	0,8 %	580	0,9 %	19	3 %
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	737	1,0 %	669	1,0 %	68	10 %
Fylkeskommuner og kommuner	188	0,2 %	181	0,3 %	7	4 %
Industri	1 736	2,3 %	1 148	1,7 %	588	51 %
Informasjon og kommunikasjon	144	0,2 %	161	0,2 %	- 17	-11 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	941	1,2 %	923	1,4 %	18	2 %
Næring utland	266	0,4 %	0	0,0 %	266	100 %
Omsetning og drift av fast eiendom	7 662	10,1 %	7 698	11,3 %	- 36	0 %
<i>Borettslag</i>	1 096	1,4 %	1 242	1,8 %	- 146	-12 %
<i>Eiendom prosjekt</i>	1 406	1,9 %	1 181	1,7 %	225	19 %
<i>Eiendom utleie</i>	4 635	6,1 %	4 782	7,0 %	- 147	-3 %
<i>Øvrig eiendom</i>	525	0,7 %	493	0,7 %	32	7 %
Overnatting- og serveringsvirksomhet	362	0,5 %	389	0,6 %	- 27	-7 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	9	0,0 %	13	0,0 %	- 4	-31 %
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0 %
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Tjenesteytende næringer ellers	733	1,0 %	725	1,1 %	8	1 %
Transport ellers og lagring	2 767	3,6 %	2 204	3,2 %	563	26 %
Utenriks sjøfart og rørtransport	665	0,9 %	710	1,0 %	- 45	-6 %
Utvinning av råolje og naturgass	7	0,0 %	75	0,1 %	- 68	-91 %
Ufordelt	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	293	0,4 %	171	0,3 %	122	71 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 538	2,0 %	1 675	2,5 %	- 137	-8 %
Personmarked	30 032	39,5 %	28 946	42,5 %	1 086	4 %
Personmarked SB 1 Boligkreditt	22 515	29,6 %	17 239	25,3 %	5 275	31 %
Personmarked utland	181	0,2 %	41	0,1 %	140	341 %
Sum person (innland, utland og Boligkreditt)	52 728	69,4 %	46 226	67,8 %	6 501	14 %
Sum næring	23 039	30,3 %	21 772	31,9 %	1 267	6 %
Sum offentlig	189	0,2 %	182	0,3 %	7	4 %
Sum utlån	75 956	100,0 %	68 180	100,0 %	7 775	11 %

# Boliglån i prosent av sikkerhetens verdi – LTV



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

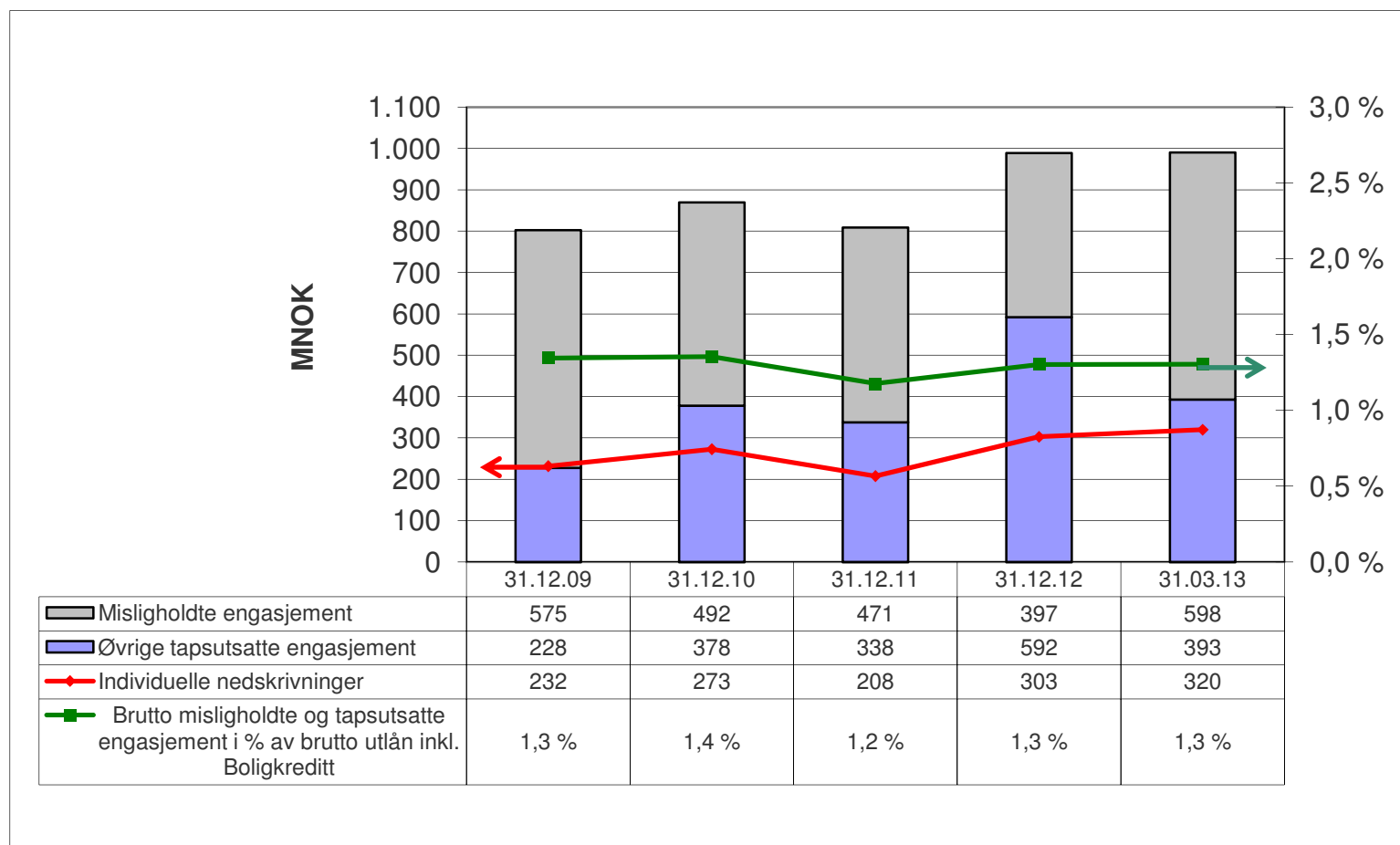
# Porteføljen av næringseiendom



- 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.

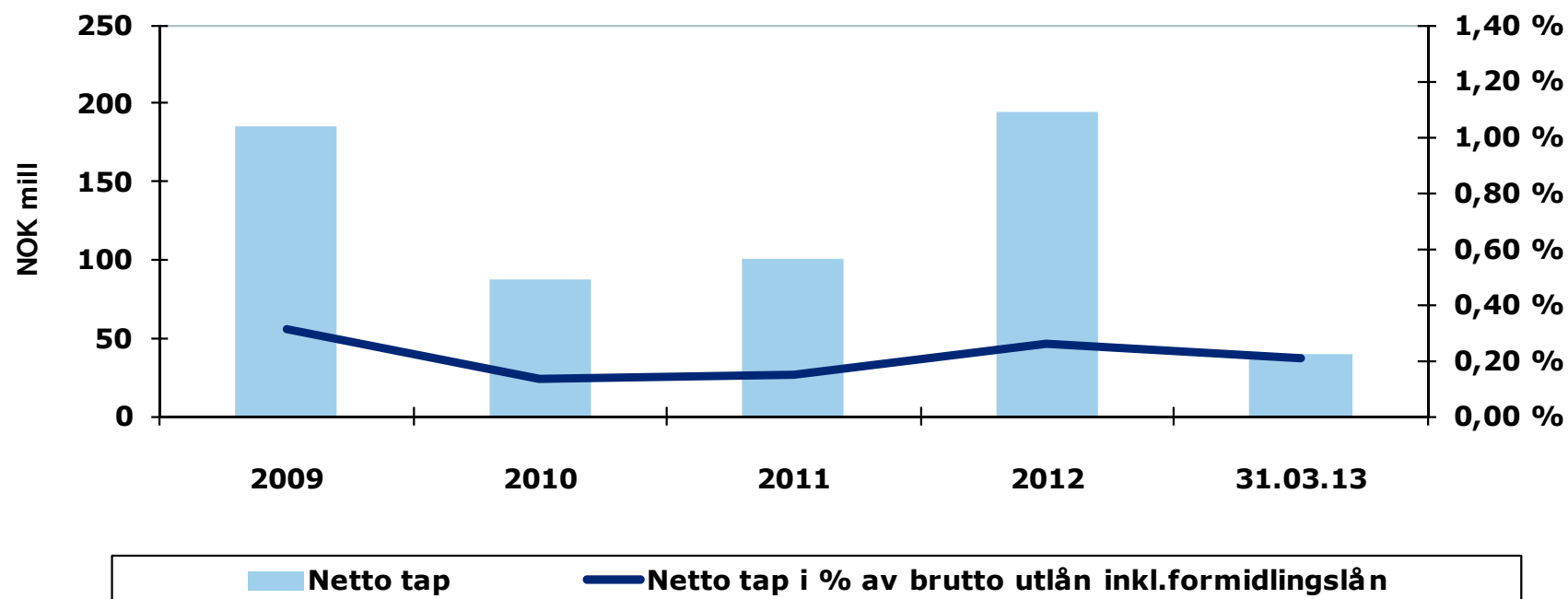
# Misligholdte og tapsutsatte engasjement - konsern



## Tap på utlån: Nedskrivninger per 1Q 2013 (konsern)

	Nedskrivninger			
	2013	1. kvartal 2012 (iso)	4. kvartal 2012 (iso)	2012
Individuelle nedskrivninger				
<i>Personmarked morbank</i>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>5</b>
<i>Bedriftsmarked morbank</i>	<b>31</b>	<b>36</b>	<b>43</b>	<b>223</b>
<i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>6</b>
<i>Øvrige enheter</i>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Totale individuelle nedskrivninger	<b>38</b>	<b>42</b>	<b>47</b>	<b>235</b>
Gruppenedskrivninger og andre verdiendringsposter	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>-40</b>
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	<b>40</b>	<b>42</b>	<b>32</b>	<b>195</b>

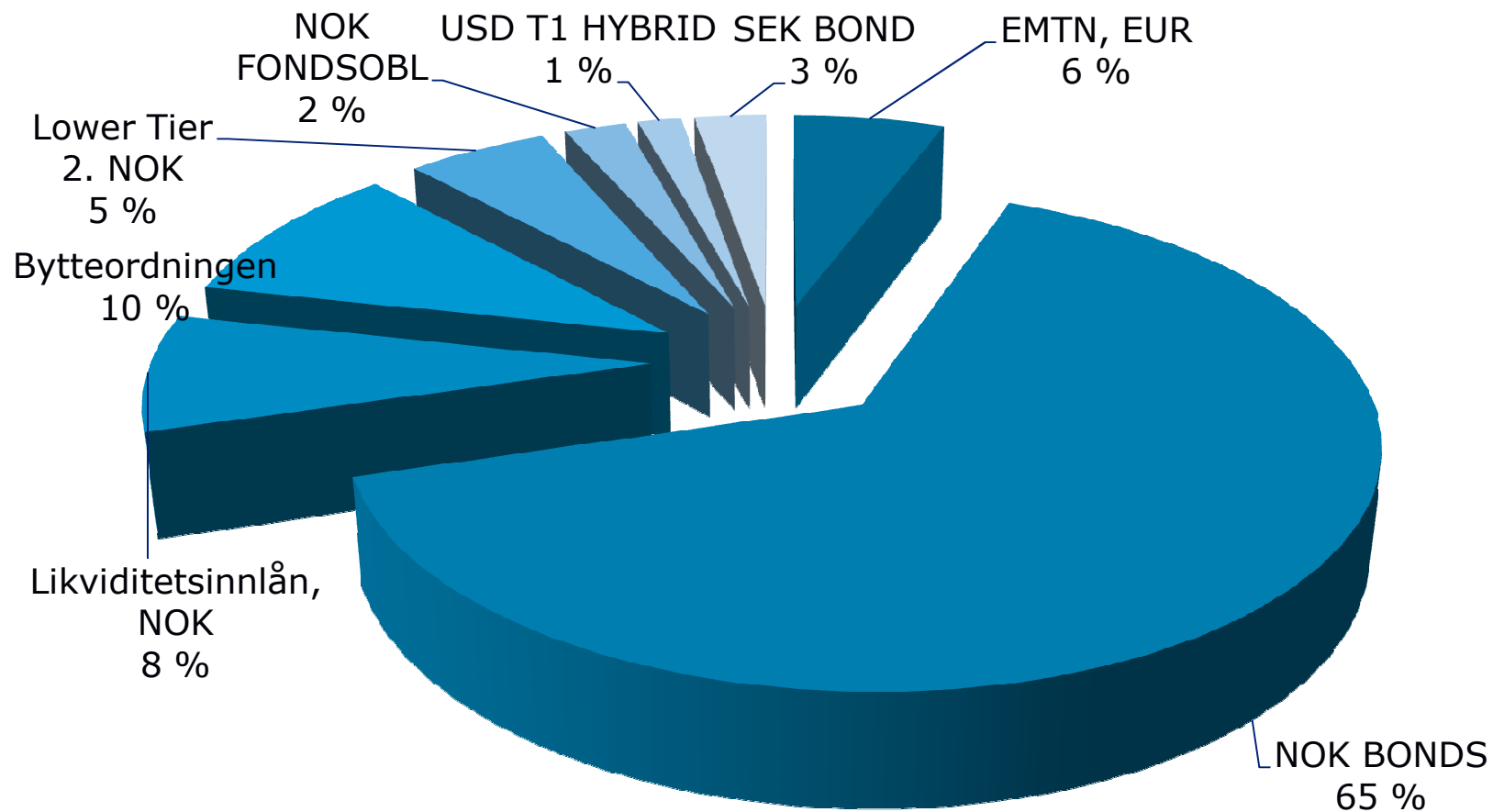
## Netto tap på utlån og garantier - konsern



	2009	2010	2011	2012	31.03.13
<b>Individuelle tapsnedskrivninger</b>	163	133	84	246	<b>40</b>
<b>Gruppenedskrivninger og endring i langtidsovervåkning</b>	36	-39	26	-40	<b>2</b>
<b>Inngang på tidligere konstaterte tap</b>	-14	-7	-9	-11	<b>-2</b>
<b>Netto tap</b>	185	87	101	195	<b>40</b>
<b>Netto tap i % av brutto utlån inkl. formidlingslån</b>	0,31 %	0,14 %	0,15 %	0,26 %	<b>0,21 %</b>

# Likviditetsstyring / funding

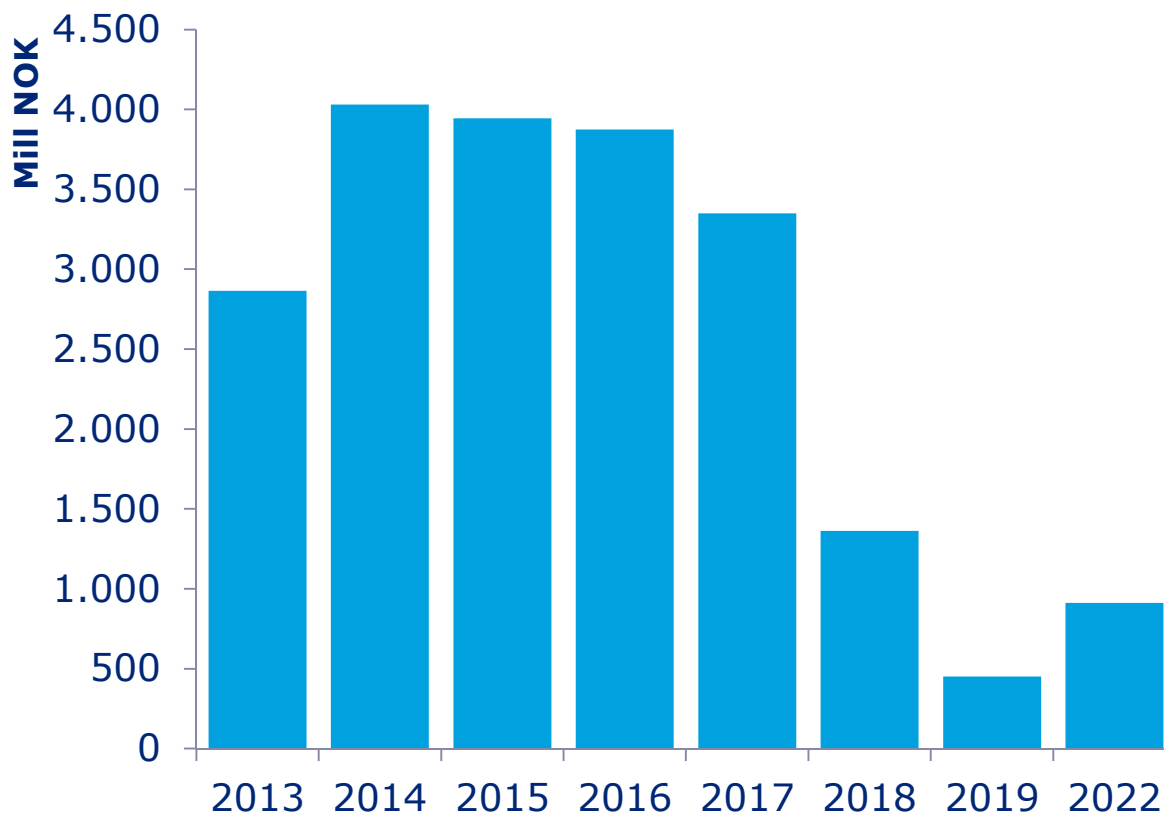
# Fundingkilder/diversifisering, 31.03.13





# Funding

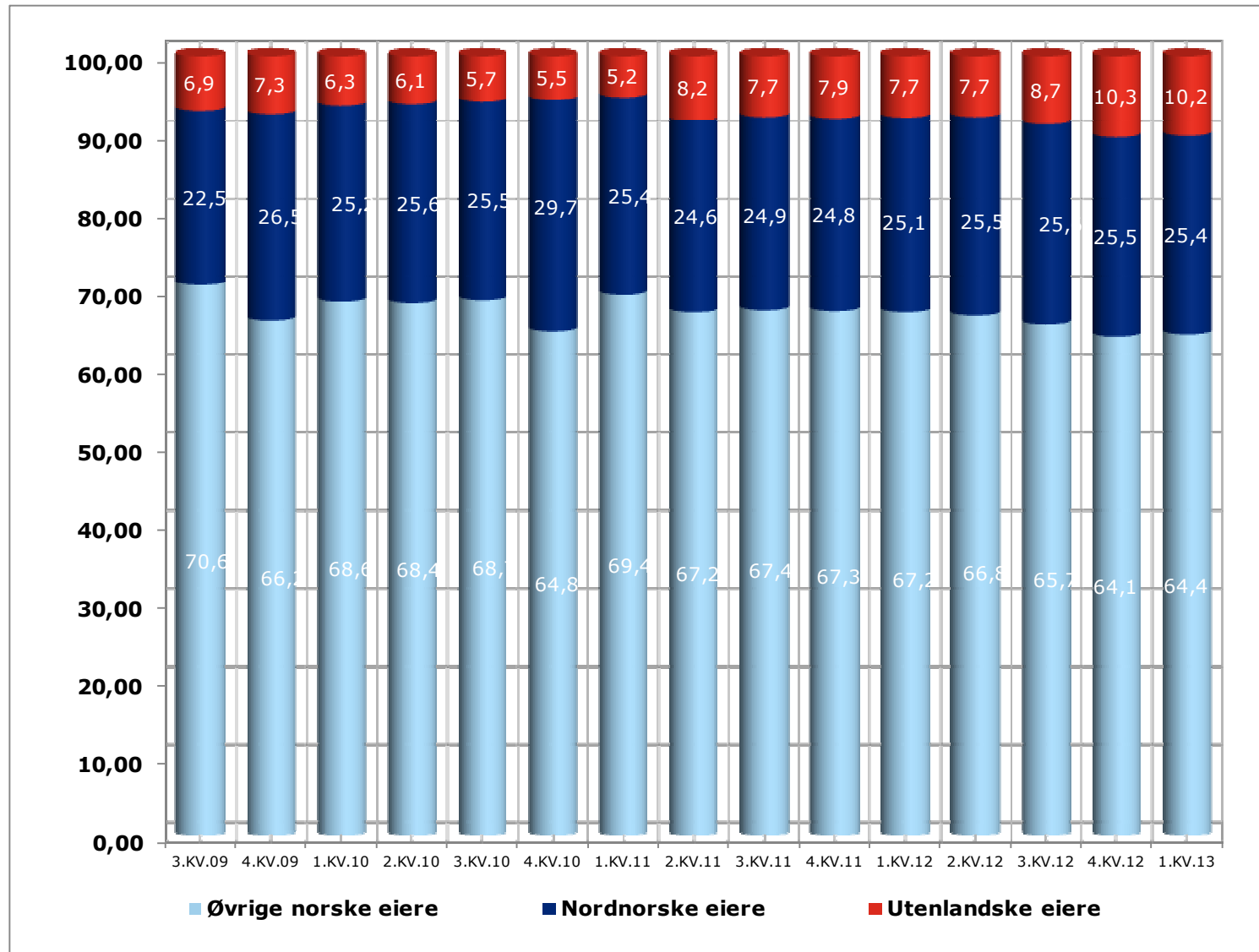
Forfallsprofil kapitalmarkedsfunding, 31.03.13  
(ekskl. SB 1 Boligkreditt)



- God diversifisering mht. forfall
- NOK 20.514 mill i kapitalmarkedsfunding eksklusive SB 1 Boligkreditt
- SpareBank 1 Boligkreditt er en vesentlig fundingkilde, per 31.03.13 er det overført lån for NOK 22.514 mill
- Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 5.427 mill

# Eierforhold

# SNN - Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis



## 20 største EK-beviseierne per 31.03.13

<b>Eier</b>	<b>Antall egenkapitalbevis</b>	<b>Andel av total eierandelskapital</b>
PARETO AKSJE NORGE	3.437.310	5,19 %
MP PENSJON PK	1.766.431	2,67 %
PARETO AKTIV	1.453.779	2,20 %
CITIBANK NA NEW YORK BRANCH	1.382.402	2,09 %
FRANK MOHN A/S	1.355.745	2,05 %
MORGAN STANLEY & CO LLC	1.315.774	1,99 %
TONSENHAGEN FORRETNINGSSENTRUM AS	1.134.493	1,71 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	916.561	1,38 %
FRAMO DEVELOPMENTS AS	848.925	1,28 %
PARETO VERDI	770.074	1,16 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	620.854	0,94 %
SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE	590.946	0,89 %
SPAREBANKSTIFTELSEN DNB NOR	545.614	0,82 %
TROND MOHN	509.354	0,77 %
GOLDMAN SACHS & CO - EQUITY	497.318	0,75 %
CONSEPT EIENDOM AS	480.482	0,73 %
JPMORGAN CHASE BANK, NA	466.638	0,70 %
KARL DITLEFSEN	459.243	0,69 %
NORGES RÅFISKLAG	438.587	0,66 %
SPAREBANK 1 MARKETS AS	435.441	0,66 %
<b>20 største eiere</b>	<b>19.425.971</b>	<b>29,34 %</b>
Øvrige eiere	46.783.016	70,66 %
<b>Utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>66.208.987</b>	<b>100,00 %</b>

## 20 største nordnorske EK-beviseierne per 31.03.13

<b>Eier</b>	<b>Antall egenkapitalbevis</b>	<b>Andel av total eierandelskapital</b>
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	916.561	1,38 %
CONSEPT EIENDOM AS	480.482	0,73 %
KARL DITLEFSEN	459.243	0,69 %
NORGES RÅFISKLAG	438.587	0,66 %
TROMS KRAFT AS	409.224	0,62 %
TROMSTRYGD	289.308	0,44 %
BODØ KOMMUNE	221.604	0,33 %
TOR OVESEN	206.556	0,31 %
OLE ALFRED ROLF OVESEN	205.554	0,31 %
GADD HOLDING AS	179.329	0,27 %
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 %
AGNAR HOLDING AS	118.404	0,18 %
ENTREPRENØRCOMPANIET NORD AS	110.121	0,17 %
HEMMING LEONARTH ANDERSEN	109.167	0,16 %
KRÆMER AS	103.999	0,16 %
TROMSØ SKOTØIMAGASIN A/S	102.000	0,15 %
COOP NORD BA	97.848	0,15 %
<b>20 største nord-norske eiere <sup>1)</sup></b>	<b>4.997.786</b>	<b>7,55 %</b>
Øvrige eiere	61.211.201	92,45 %
<b>Utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>66.208.987</b>	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> postnummer > 7999

# SpareBank 1 Nord-Norge 1. kvartal 2013

**Hovedtrekk:** (Tall i parentes er for samme periode i 2012)

- Resultat før skatt 235 mill kroner (232 mill kroner).
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 11,3 % (12,1 %).
  - Resultat per egenkapitalbevis; kr 1,23 (kr 1,23).
- Fortsatt god underliggende bankdrift med resultat før tap på 184 mill kroner (125 mill kroner).
- Netto inntekter på finansielle eiendeler på 91 mill kroner (149 mill kroner).
- Kostnadsprosent 51,7 % (50,7 %).
- Utlånstap 40 mill kroner (42 mill kroner).

# SpareBank 1 Nord-Norge 1. kvartal 2013

- Utlånsvekst siste 12 måneder 8,5 % (10,1%) inklusive formidlingslån.
  - Personmarkedet 9,8 % (8,9 %).
  - Bedriftsmarkedet 5,8 % (12,8 %).
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 9,0 % (0,7 %).
  - Personmarkedet 8,0 % (8,7 %).
  - Bedriftsmarkedet 5,2 % (-2,0 %).
  - Offentlig sektor 18,7 % (-16,1 %).
- Innskuddsdekning 80,9 % (77,9 %).
- Tilfredsstillende soliditet;
  - ren kjernekapitaldekning konsern 10,07 % (10,72 %).
  - ren kjernekapitaldekning konsern inkl. resultat 10,30 % (10,96 %)
- Meget god likviditet.

# Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Nord-Norge  
Postboks 6800  
9298 Tromsø

konsernsjef  
Jan-Frode Janson  
Tlf 909 75183

konserndirektør finans  
Rolf Eigil Bygdnes  
Tlf 905 19 774

## Internett adresse

Hjemmeside og nettbank:	<a href="http://www.snn.no">www.snn.no</a>
Thomson Reuters:	<a href="http://www.thomsonreutersone.com">www.thomsonreutersone.com</a>
Egenkapitalbevis generelt:	<a href="http://www.egenkapitalbevis.no">www.egenkapitalbevis.no</a>

## Finanskalender 2013

Q4-12	7. februar
Q1	25. april
Q2	14. august
Q3	31. oktober





Bank. Forsikring. Og deg.

# Vedlegg

# Kvartalsvis resultatutvikling

## – netto renteinntekter

(Beløp i mill kroner)	1.KV.13	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	6	7	2	10	18
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	615	623	627	620	615
Renter og lignende inntekter av sertifik, obl og andre rentebærende verdipapirer	73	76	78	78	91
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0	0	0
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>694</b>	706	707	708	724
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	28	27	26	39	44
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	230	228	228	238	254
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	120	127	144	130	128
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	27	17	16	16	17
Andre rentekostnader og lignende kostnader	9	0	0	0	0
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>414</b>	399	414	423	443
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>280</b>	307	293	285	281

# Netto provisjons- og andre inntekter konsern

(beløp i mill kr)	<b>1Q13</b>	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
Garantiprovisjon	<b>6</b>	7	8	7	5
Interbankprovisjon	<b>4</b>	4	4	4	4
Kredittformidling	<b>2</b>	3	4	3	3
Formidlingsprovisjon SpareBank 1 Boligkreditt	<b>67</b>	62	48	42	23
Formidlingsprovisjon salgspantlån	<b>0</b>	0	2	0	0
Verdipapirromsetning og forvaltning	<b>7</b>	9	12	10	9
Betalingsformidling	<b>48</b>	53	57	49	47
Meglerprovisjon	<b>20</b>	20	18	22	24
Forsikringstjenester	<b>29</b>	36	26	27	24
Andre provisjonsinntekter	<b>8</b>	3	0	5	2
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>191</b>	<b>197</b>	<b>179</b>	<b>169</b>	<b>141</b>
Driftsinntekter fast eiendom	<b>1</b>	2	1	2	1
Andre driftsinntekter	<b>16</b>	18	11	4	5
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>17</b>	<b>20</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Sum provisjonskostnader	<b>10</b>	15	19	19	21
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>198</b>	<b>202</b>	<b>172</b>	<b>156</b>	<b>126</b>

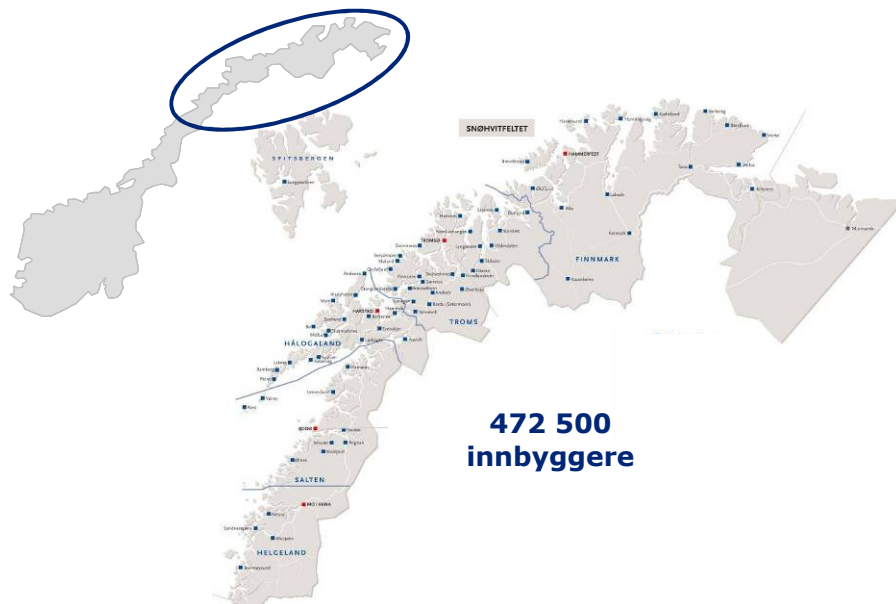
# Kostnader konsern

(beløp i mill kroner)	<b>1Q13</b>	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
Lønn	129	134	126	126	113
Pensjonskostnader	9	4	10	12	8
Sosiale kostnader	13	15	11	10	12
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>151</b>	<b>153</b>	<b>147</b>	<b>148</b>	<b>133</b>
Utviklingskostnader	26	22	25	24	26
EDB kostnader	18	15	16	14	12
Markedsføring	16	15	11	19	18
Reise- og opplæringskostnader	9	15	9	14	15
Kommunikasjon	2	2	2	4	4
Porto	3	3	2	3	3
Konsulentbistand	4	5	2	4	6
Verditransport	3	5	3	2	3
Kontorhold	2	3	3	3	3
Inkasso	1	1	1	1	1
Ordinære avskrivninger	14	16	13	12	13
Driftskostnader faste eiendommer	6	4	4	5	5
Leie lokaler og bankbygg	9	10	11	9	9
Driftskostnader lokaler	6	5	5	6	6
Øvrige driftskostnader	24	21	12	9	25
<b>Andre kostnader</b>	<b>143</b>	<b>142</b>	<b>119</b>	<b>129</b>	<b>149</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>294</b>	<b>295</b>	<b>266</b>	<b>277</b>	<b>282</b>

# SpareBank 1 Nord-Norge:

## Introduksjon til SpareBank 1 Nord-Norge

### SpareBank 1 Nord-Norge's 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 74 filialer og med hovedkontor i Tromsø. 656 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 Alliance Bank i Russland i 2011, med kontorer i St. Petersburg og Murmansk, i samarbeid med Tavrishesky Bank

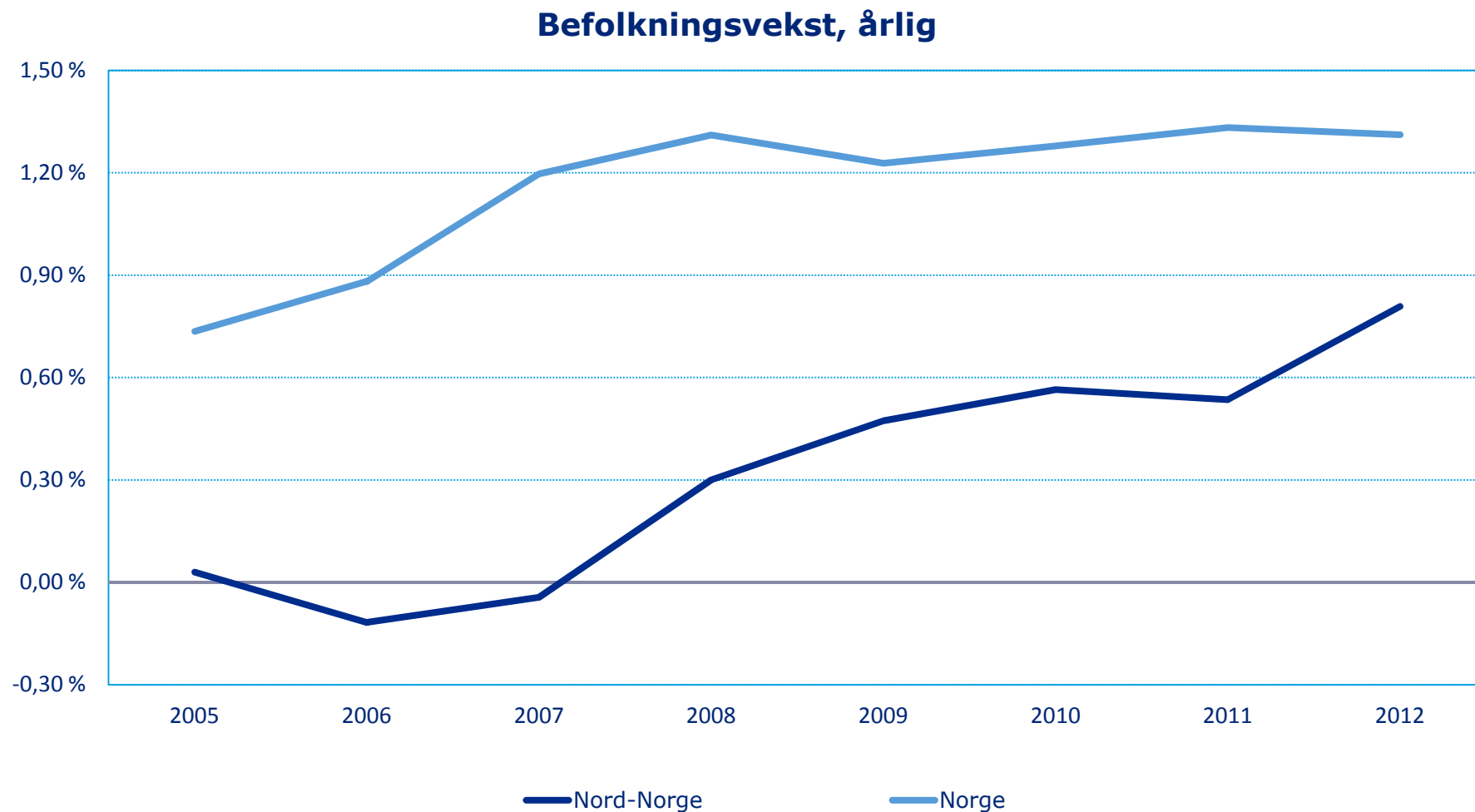
# Makro og konjunkturer

## Nord-Norge – konjunkturbildet

- **Høyt aktivitetsnivå, vekst og optimisme**
  - Sjømat – høy produksjon, høye laksepriser, svake markeder for torsk
  - Olje- og gassindustrien øker aktiviteten i nord
  - Bergverk og mineralindustri - svakere internasjonale markeder
  - Bygg og anlegg – sterke ordrebøker, næringa venter markert vekst
  - Reiselivet – fra massemarked til høyt betalende segmenter
  - Tiltakende vekst i folketallet i nord – 0,8 % i 2012
  - Arbeidsinnvandring – både innenlands og fra Europa
  - Lav arbeidsledighet – 2,9 % i mars 2013



# Tiltakende vekst i folketallet i nord



# De viktigste næringene

- Sjømat
  - Eksportvekst og høye priser i laksenæringen
  - Rekordhøye torskefangster, men lave markeds- og råvarepriser
  - Svak økonomi i viktige eksportmarkeder
- Petroleum
  - Høy leteaktivitet i Norskehavet og Barentshavet
  - Utvikling av oljeservice og baseorganisasjoner i landsdelen
  - *Skarv* startet produksjon i 31. desember 2012, *Goliat* i 2014
- Bygg og anlegg
  - Høyt aktivitetsnivå innenfor anlegg og vekst i boligbyggingen
  - Rekordhøye ordrebøker: næringa venter markert vekst neste seks måneder
- Reiseliv
  - God vekst i reiselivet – særlig vinterturisme
  - Markedet dreier over mot høyt betalende segmenter i Europa og Asia

# Sysselsatte per næring 2011

Næringssektor	Antall sysselsatte	Nord-Norge	Norge
Fiskeri, oppdrett og landbruk	12 174	5,2 %	3 %
Gruvedrift, utvinning og produksjon	17 586	7,5 %	11 %
Energi og kraft	3 521	1,5 %	1 %
Bygg og anlegg	18 360	7,8 %	8 %
Handel, overnatting og transport <sup>1)</sup>	52 490	22,4 %	23 %
Privat tjenesteyting	31 678	13,5 %	21 %
Offentlig forvaltning, utdanning og helse	98 532	42,0 %	34 %
<b>Totalt</b>	<b>234 341</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

# Arbeidsmarked og privatøkonomi

- Moderat vekst i sysselsettingen
  - Bedriftene venter moderat vekst i sysselsettingen de neste tre måneder
  - Fire av ti bedrifter oppgir at tilgang på arbeidskraft begrenser kapasitet
- Stramt arbeidsmarked
  - Ledighet: 2.9 % pr mars 2013
  - Samme nivå som landet forøvrig
- Sterk privatøkonomi
  - Sterk vekst i realinntekt
  - Husholdningenes gjeld vokser i samme takt som landet forøvrig
  - Sterk vekst i sparingen
  - Forbruksveksten flater ut

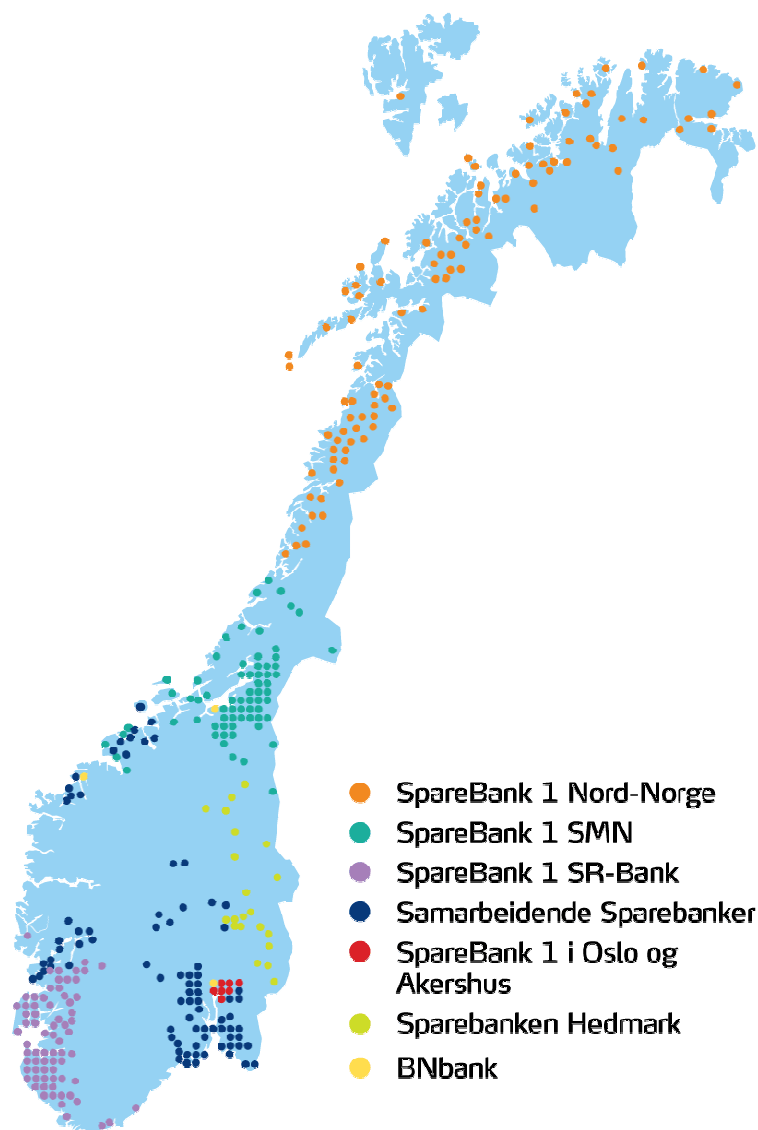
	Nord-Norge		Norge
	Antall	%	%
Helt ledige	6 854	2,9	2,7
På tiltak	1 555	0,6	0,7
Brutto ledighet	8 409	3,5	3,4
Tilgang jobber	2 209		
Ledige pr ny stilling	3,8		5,0

Kilde: NAV, mars 2013

# 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 795 mrd. (per 31.09.12)
- Totalt egne kontorer: 351
- Totalt antall årsverk: ca 6 300

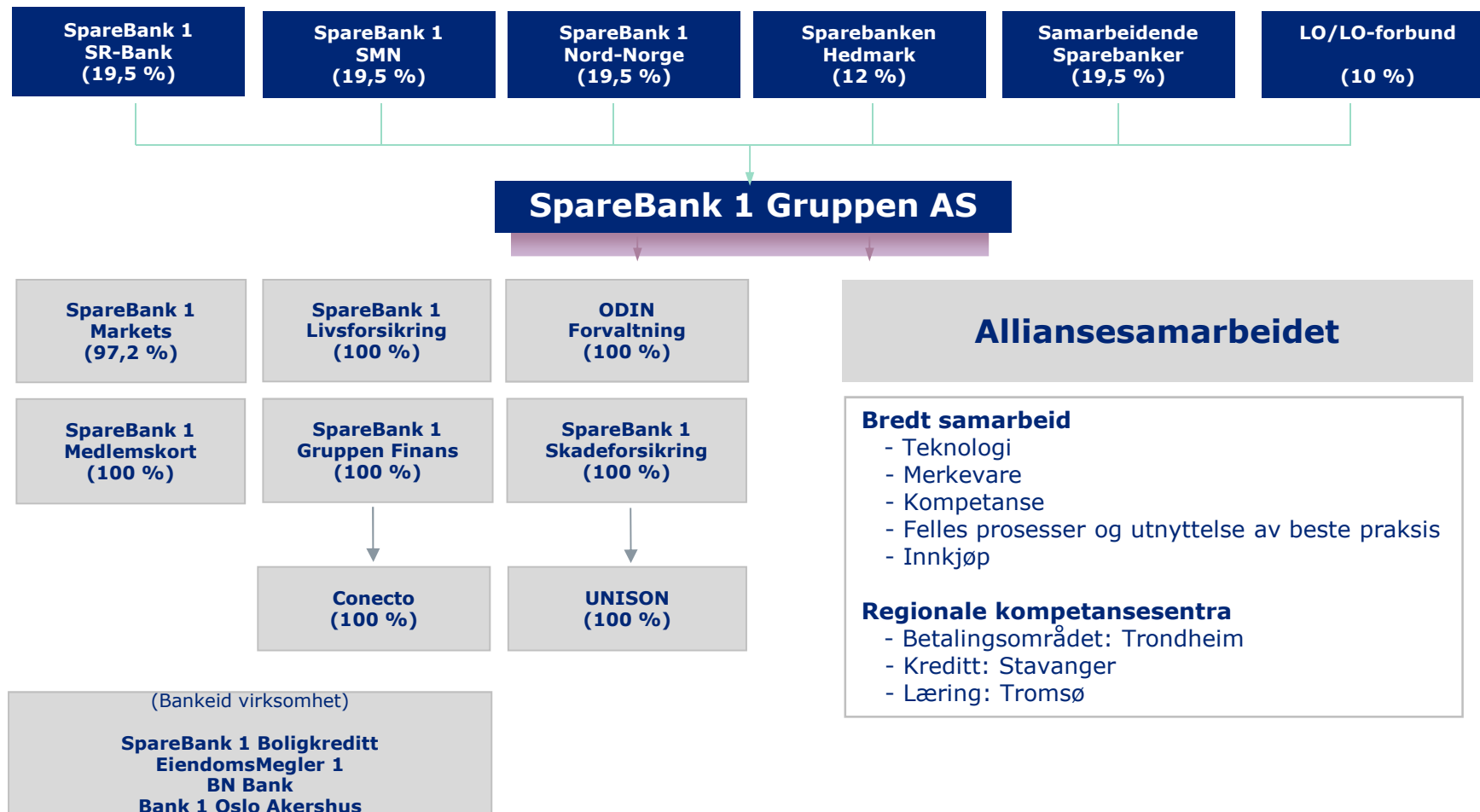
Ratings	Fitch	Moody's
SpareBank 1 SMN	A -/ F1	A2 / P-1
SpareBank 1 SR-Bank	A -/ F1	A2 / P-1
SpareBank 1 Nord-Norge	A / F1	A2 / P-1
Sparebanken Hedmark	na.	A2 / P-1

# SpareBank 1-alliansen

## Strategisk plattform for alliansen



# SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering

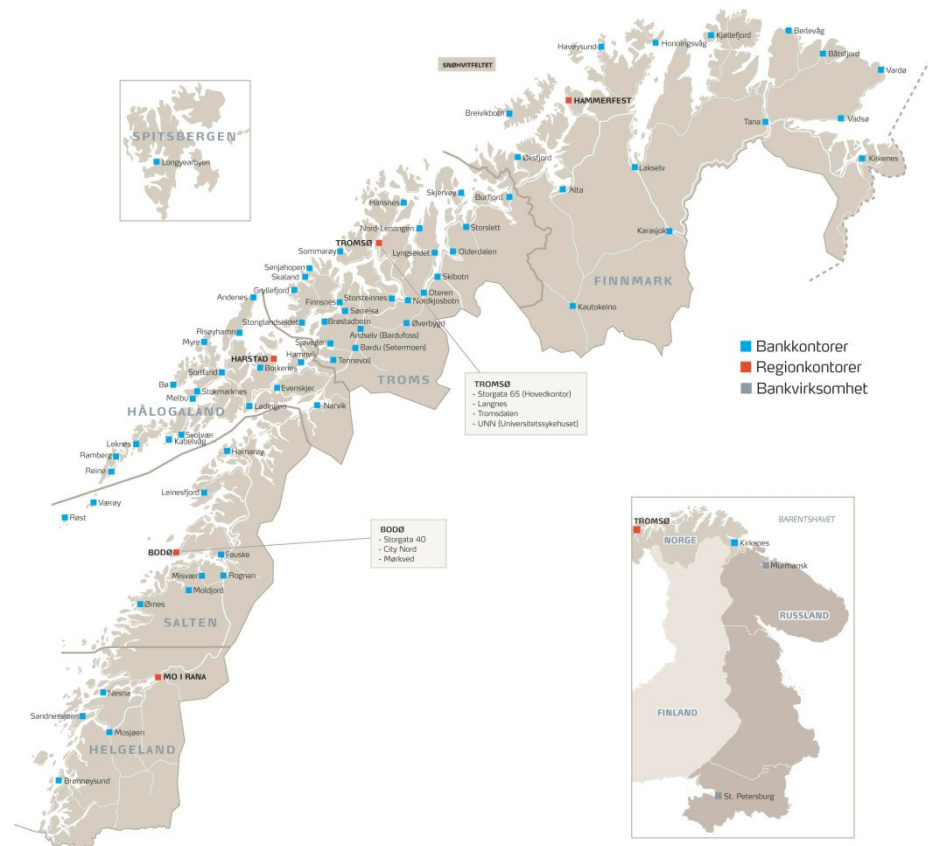




# Strategi

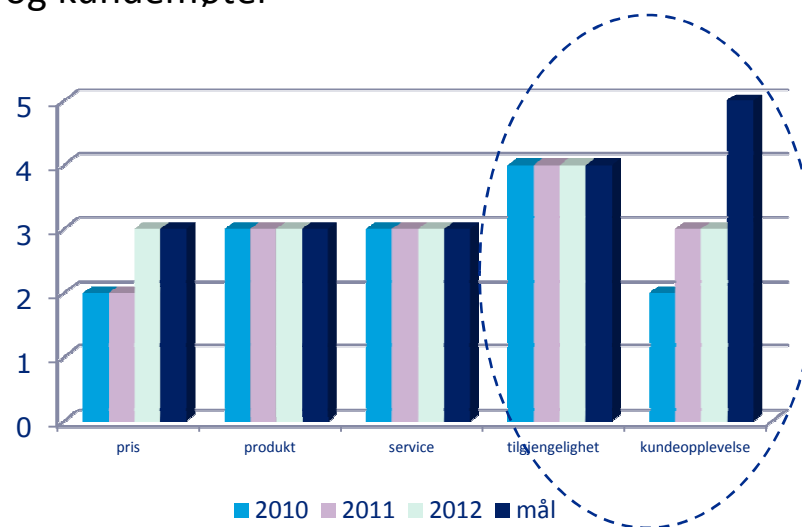
# Markedsposisjon

- SpareBank 1 Nord-Norge er en regionalt forankret sparebank
- Hovedmarkedet er Nord-Norge
  - SNN eier 75 % av *North-West 1 Alliance Bank* i Russland
- Markedsmål: 30% markedsandel for alle forretningsområder
- Markedsandeler (2012)
  - Kundens hovedbank 35%
  - Innskudd 32%
  - Utlån 24%
  - Forsikring; hus og bil 20%



# Strategisk kjerne

- Den beste kundeopplevelsen
  - En bank som inngir tillit og holder det den lover
  - Personlige rådgivere som kjenner kundene og forstår deres behov
  - Relevante initiativ og skreddersydde løsninger
  - Alle rådgivere er autoriserte
  - Sømløs interaksjon mellom alle kundens kontaktpunkter i banken
- Tilgjengelig for kunden
  - Kontornettet - 74 kontorer som tilbyr rådgivning og kundemøter
  - Kundesenteret – første linje kundeservice
  - Nettbank med bredt tjenestetilbud
  - Mobilbank – forenkler kundens bankhverdag
    - 31 000 kunder bruker mobilbanken fast
- Konkurransedyktige produkter og priser



# Kunderrelevans – fremgang på alle områder

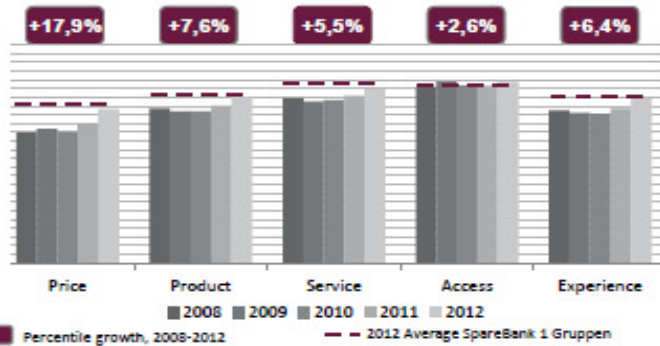
SpareBank 1 Nord-Norge has experienced a great increase on all dimensions over the past five years

## Historical development in dimensions and Consumer Relevancy profile - SNN

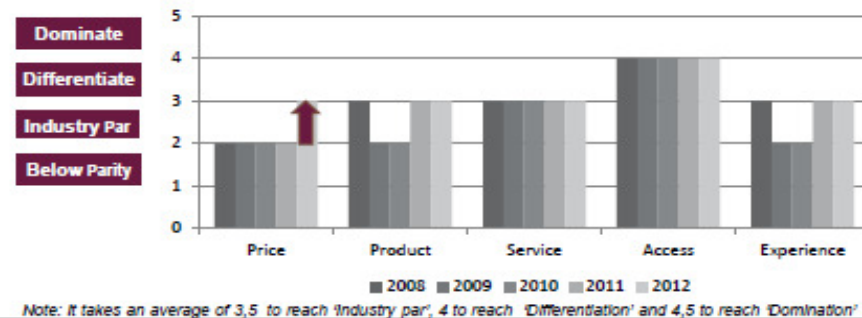
- SpareBanken 1 Nord-Norge (SNN) has increased on all dimensions since 2008. The largest increase is on Price
- Above half of the increase on all attributes has occurred from 2011 to 2012
- SNN is perceived to be strongest on Access, but the differences between the dimensions have decreased
- SNN has experienced the largest increases on the dimensions which had a relatively low historical score and the dimensions are therefore perceived more similar



Historical dimension overview - SNN



Historical Consumer Relevancy profiles - SNN



Prioritizing dimensions and choosing position will be a main concern for SNN.

# Økt tilgjengelighet i kontornett og på mobil

- Implementert ny kundestrategi
  - Den beste kundeopplevelsen
  - Tilgjengelig for kunden
- Utvidet åpningstid i kontornettet
- Lansert kontorkonsept for senterbanker
  - Jekta Storsenter i Tromsø
- Ledende mobilbank i markedet
- Sterk vekst i mobilbank - Mars 2013
  - 31 000 brukere (25 % av nettbank)
  - 585 000 pålogginger (50 % av nettbank)
- Lansert mobilbank for bedrifter



Jekta – en moderne lokalbank. Åpnet 8. desember 2012



SpareBank 1 lanserte den første mobilbanken for bedrifter