

# SpareBank 1 Nord-Norge

Resultat 3. kvartal 2013

Oslo, 31. oktober 2013



# SpareBank 1 Nord-Norge Konsern

## Visjon: For Nord-Norge!



Hovedkontor:

Tromsø

Organisering:

Regionkontor:

5 regioner  
Hammerfest

Tromsø  
Harstad

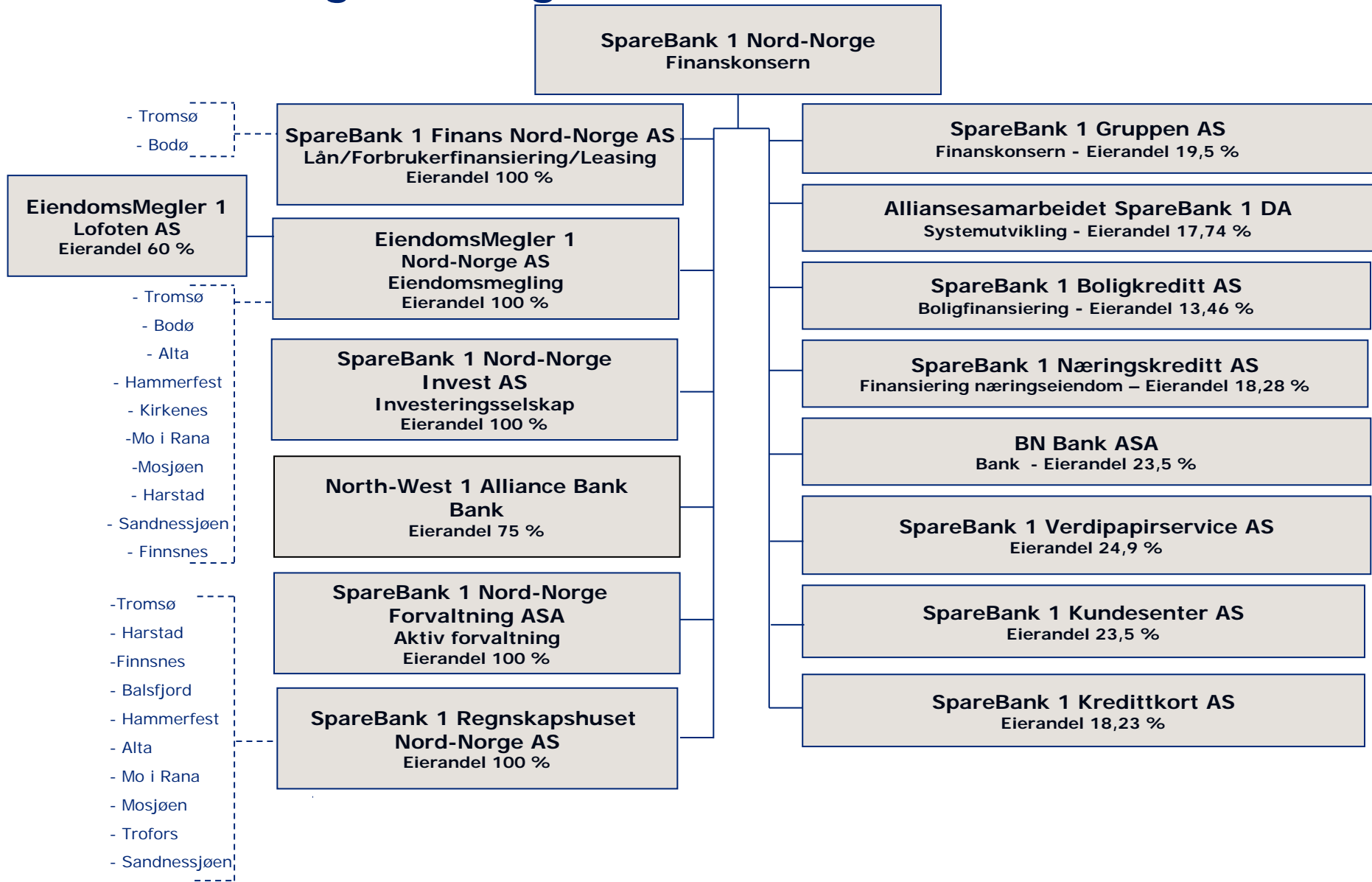
Bodø  
Mo i Rana

Lokalisering:

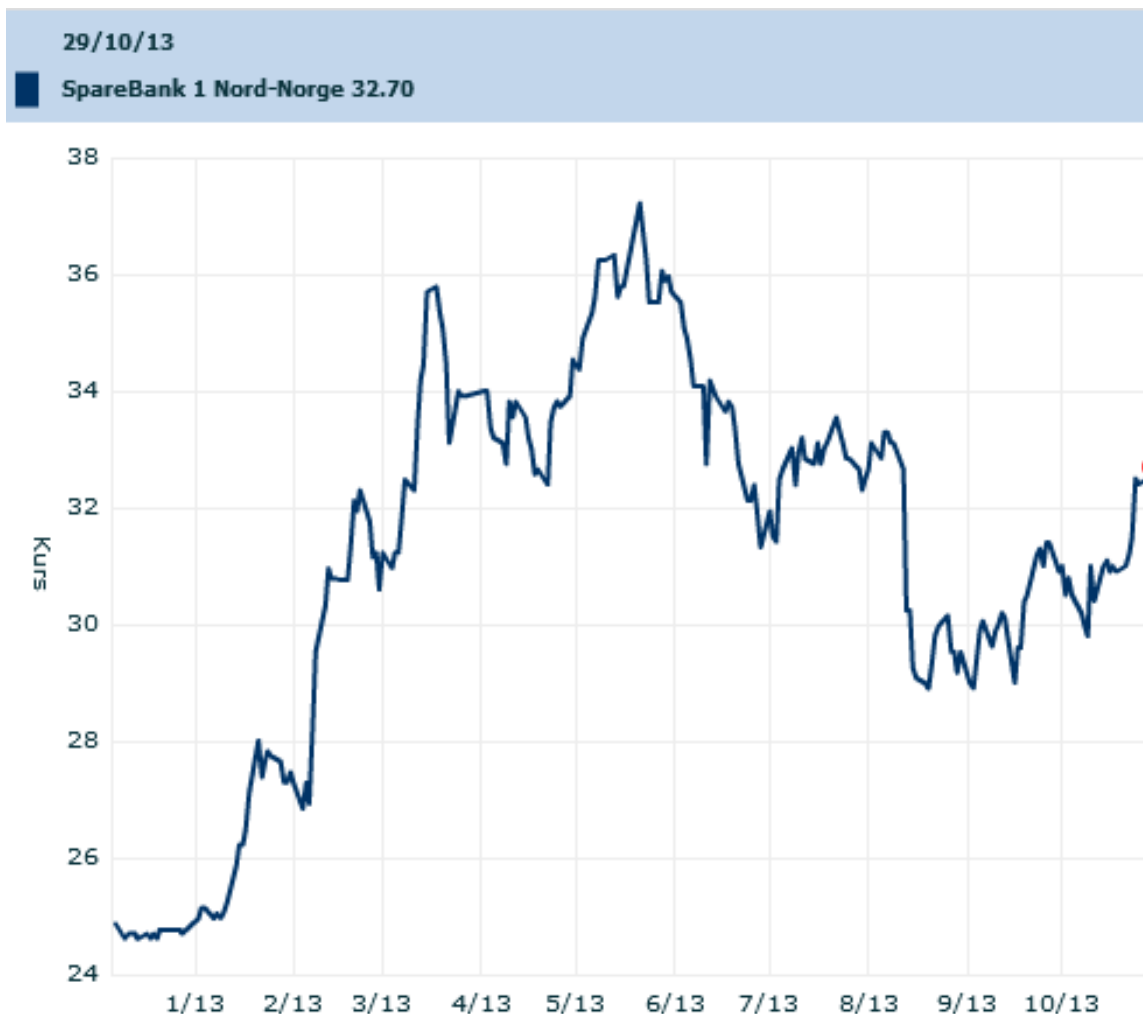
Antall årsverk:

74 steder  
920

# Organiseringen av finanskonsernet



# Kursutvikling NONG



**Avkastning%**

**NONG hittil i år:**

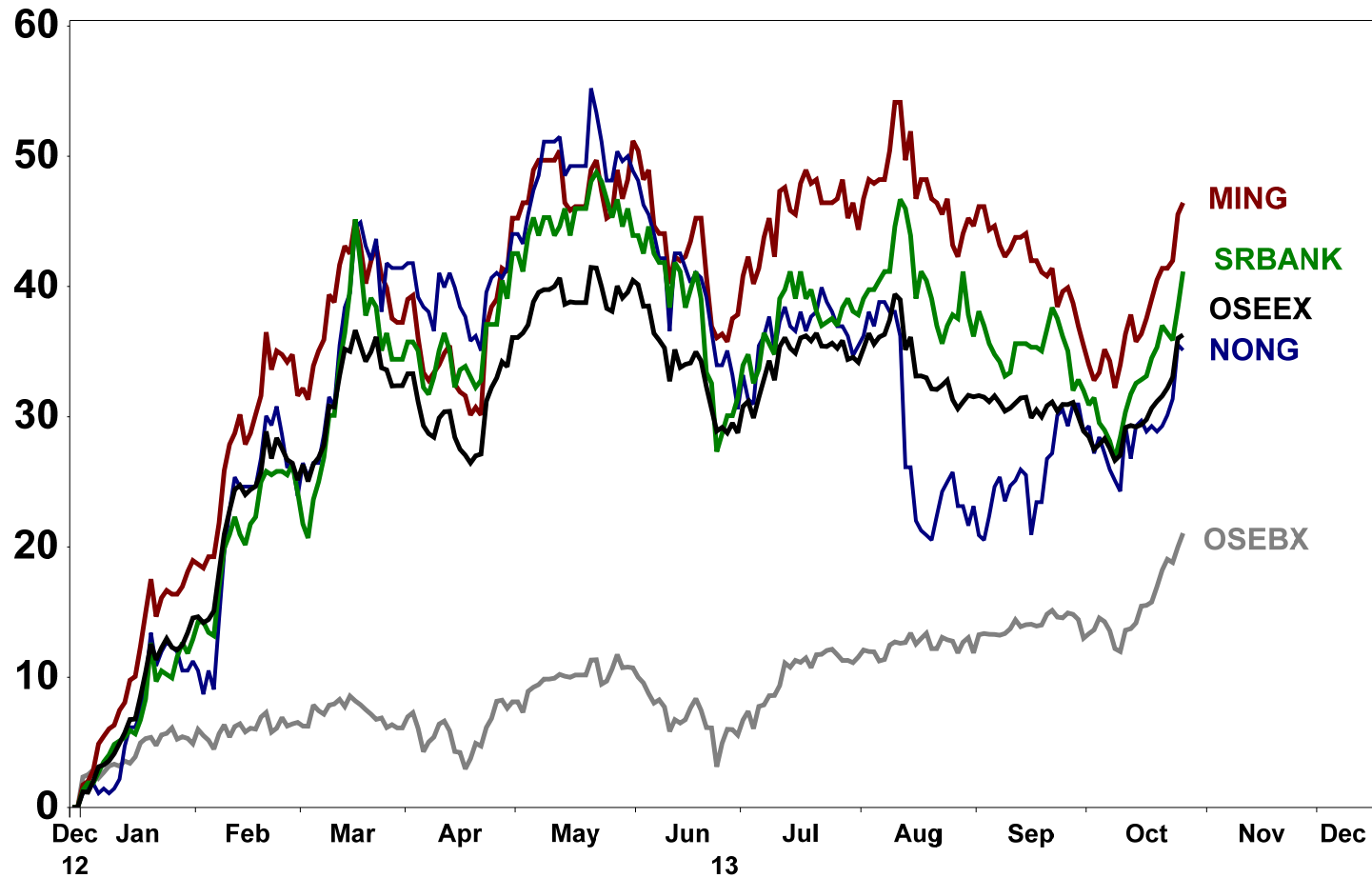
**+ 36,41 %**

**(per 29.10.13)**

# Kursutvikling NONG - 2013

## Totalavkastning EK-bevis 2013\*

\*Inkludert utbytte og tegningsretter



# Nord-Norge – konjunkturbildet

- **Vedvarende sterk vekst i regional verdiskapning siden 2010**
- **Også 2013 blir et år med sterk vekst**
  - Svakere utvikling i eksporten
  - Rekordhøye ordreserver i bygg og anlegg
- **Høyt investeringer i offentlig sektor, energi og boligsektor**
  - Investeringer i tradisjonell industri på vent
- **Husholdningenes økonomi er sunn**
- **Sysselsettingen har nådd taket**
  - Lav arbeidsledighet – 2,7 % pr september
- **Utsiktene for 2014 er lyse, men også usikkerheter**
  - Utviklingen i oljeprisen
  - Utviklingen i USA og Kina, og at Europa kommer varig ut av resesjonen

# Finansielle mål – opprettholdt etter emisjonene

- **Soliditet**

- Ren kjernekapitaldekning; 14,5 % eller høyere i 2016

- **Lønnsomhet**

- EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Dette medfører en EK-avkastning på minimum 12 %

- **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

# SpareBank 1 Nord-Norge 3. kvartal 2013

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

- Resultat før skatt 856 mill kroner (555 mill kroner)
- Resultat etter skatt 692 mill kroner (437 mill kroner)
- Egenkapitalavkastning etter skatt 12,9 % (8,9 %)
  - Egenkapitalavkastning siste kvartal: 15,8 %
  - Resultat per egenkapitalbevis (konsern); kr 4,35 (kr 2,78)
- Meget god og ytterligere forbedret underliggende bankdrift for kvartalet med resultat før tap 717 mill kroner (488 mill kroner)
- Netto inntekter finansielle eiendeler 261 mill kroner (230 mill kroner)
- Kostnadsprosent 47,4 % (53,5 %)
- Utlånstap 122 mill kroner (163 mill kroner)

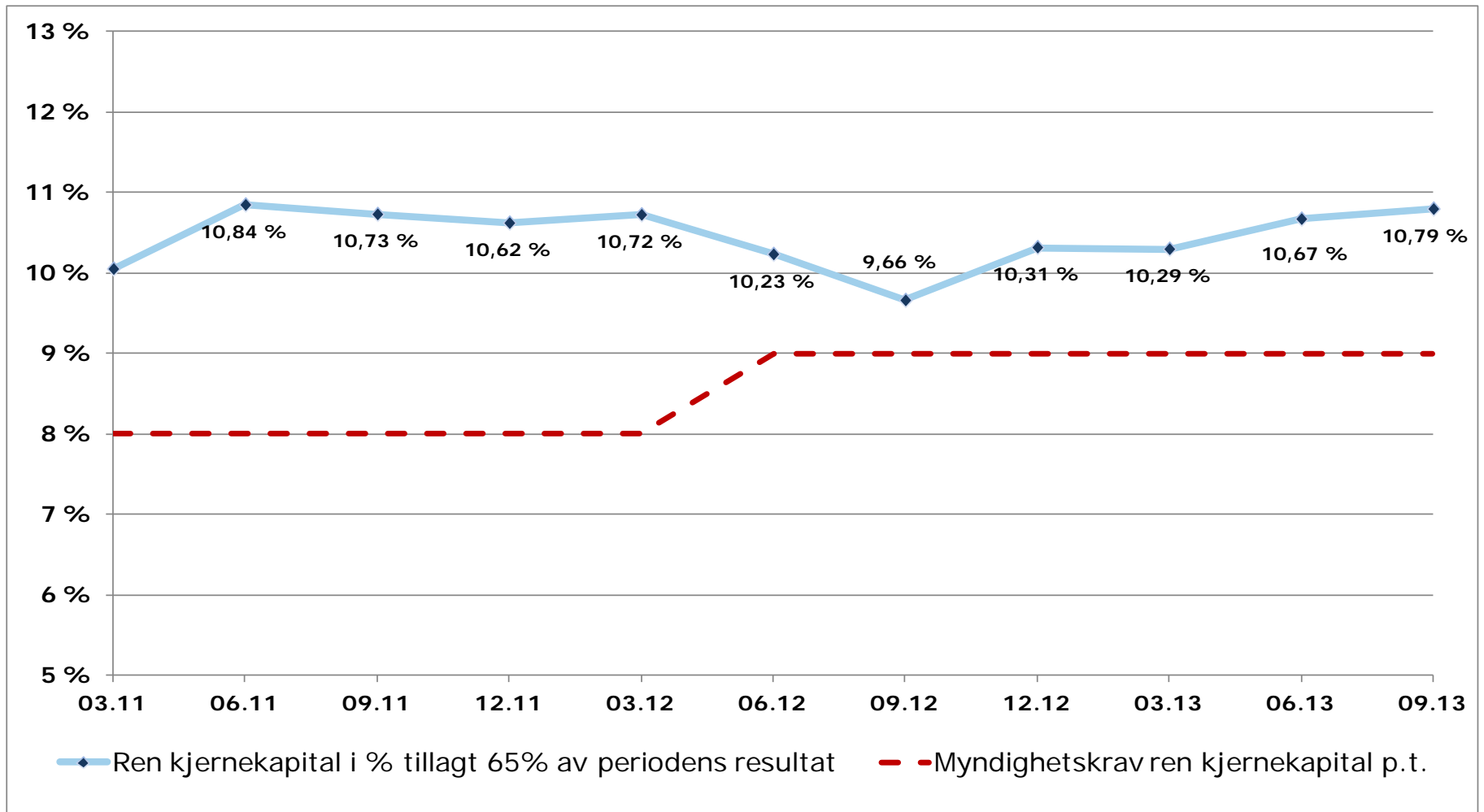


# SpareBank 1 Nord-Norge 3. kvartal 2013

## forts. hovedtrekk:

- Utlånsvekst siste 12 måneder 5,9 % (11,9 %) inklusive formidlingslån
  - Personmarkedet 8,4% (11,2 %)
  - Bedriftsmarkedet 0,6 % (13,5 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 1,6 % (3,1 %)
  - Personmarkedet 6,1 % (8,9 %)
  - Bedriftsmarkedet 0,9 % (9,9 %)
  - Offentlig sektor -10,0 % (-16,5 %)
- Innskuddsdekning 77,6 % (76,5 %)
- Meget god likviditet
- Tilfredsstillende soliditet; ren kjernekapitaldekning konsern 10,0 % (10,1 %)  
Ren kjernekapitaldekning inkl 65% av resultat; 10,8%
- For å møte fremtidige kapitalkrav, og samtidig ta del i en lønnsom vekst i landsdelen, er det gjennomført en vellykket fortrinnsrettsemisjon på 750 mill kroner samt en rettet emisjon mot ansatte på 22,8 mill kroner. Emisjonen bokføres regnskapsmessig i begynnelsen av 4. kvartal 2013.

# Kapitaldekning – konsern



# Økt soliditet - gjennomførte og planlagte tiltak

	Område	Status tiltak
1	Rendyrke kjernevirksomhet	SNN Invest – aktivitet avvikles Nedsalg Bank 1 Oslo
2	Effektivisere kostnader	Kostnadsnedgang morbank i 1. halvår
3	Prise etter reelle kapitalkostnader	Generell renteøkning boliglån (0,3%) Individuelle renteendring BM (gj.sn 0,65%)
4	Redusert utbyttegrad	Gjennomført i disposisjonene for resultat 2012
5	Søkt om IRBA godkjenning	Søknad til behandling hos Finanstilsynet
6	Redusere utlånsvekst	Utlånsvekst PM fra 11,2% til 8,4 % Utlånsvekst BM fra 13,5 % til 0,6 %
7	Emisjon	Gjennomført

# Bankens soliditet og kapitaldekning - emisjoner

- Myndighetskrav medfører behov for betydelig styrking av bankenes soliditet.
- Flere tiltak er – og vil fortsatt bli – gjennomført for å styrke bankens kapitaldekning, herunder rendyrking av kjernevirksomhet, reprising, kostnadskontroll, redusert utlånsvekst og sterkere prioritering av kapitalbruk
- For å sikre at banken er i posisjon til å ta del i den positive utviklingen i landsdelen gjennom lønnsom vekst har banken gjennomført en vellykket fortrinnsrettemisjon på 750 millioner kroner.
- I tillegg er det gjennomført en rettet emisjon med rabatt mot ansatte. 247 ansatte deltok med et beløp på til sammen 22,8 mill kroner.
- Den økte egenkapitalen vil føres i bankens regnskap i 4. kvartal 2014

# Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill kroner)	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Netto renteinntekter	930	859	1 166
Netto provisjons- og andre inntekter	669	454	656
Netto inntekter på finansielle investeringer	261	230	260
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1 860</b>	<b>1 543</b>	<b>2 082</b>
Sum driftskostnader	882	825	1 120
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>978</b>	<b>718</b>	<b>962</b>
Netto tap og nedskrivninger	122	163	195
<b>Resultat før skatt</b>	<b>856</b>	<b>555</b>	<b>767</b>
Skatt	164	118	172
Minoritetsinteresser	0	0	0
<b>Resultat for perioden</b>	<b>692</b>	<b>437</b>	<b>595</b>
Egenkapitalrentabilitet	12,9 %	8,9 %	9,0 %

# Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)

	<b>3.KV.13</b>	2.KV.13	1.KV.13	4.KV.12	3.KV.12
Netto renteinntekter	<b>341</b>	309	280	307	293
Netto provisjons- og andre inntekter	<b>233</b>	238	198	202	172
Netto inntekter på finansielle investeringer	<b>106</b>	64	91	30	79
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>680</b>	611	569	539	544
Sum driftskostnader	<b>286</b>	302	294	295	266
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>394</b>	309	275	244	278
Netto tap og nedskrivninger	<b>35</b>	47	40	32	115
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>359</b>	262	235	212	163
Egenkapitalrentabilitet	<b>15,8 %</b>	11,6 %	11,3 %	9,3 %	8,4 %
Kostnadsprosent	<b>42,1 %</b>	49,4 %	51,7 %	54,7 %	48,9 %

# Kvartalsvis resultatutvikling

## – netto renteinntekter

(Beløp i mill kroner)

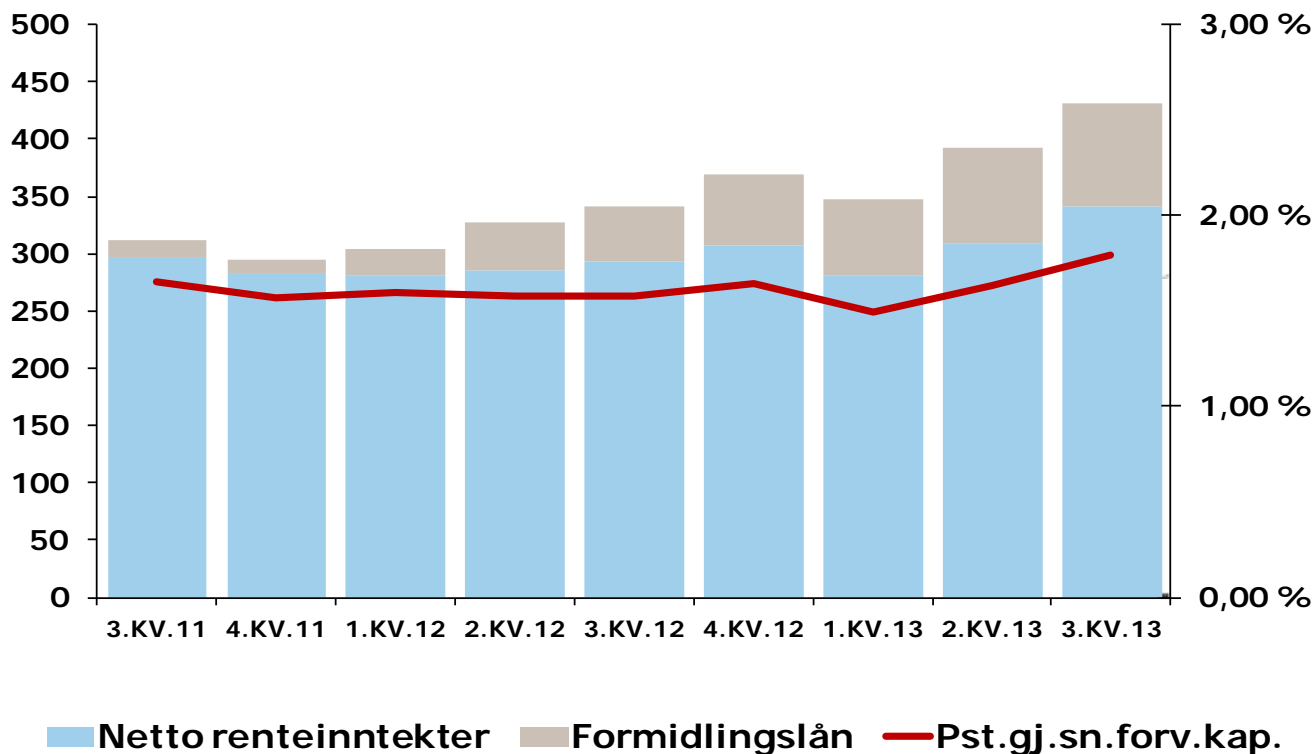
	3.KV.13	2.KV.13	1.KV.13	4.KV.12	3.KV.12
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	7	5	6	7	2
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	664	634	615	623	627
Renter og lignende inntekter av sertifik, obl og andre rentebærende verdipapirer	69	78	73	76	78
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0	0	0
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>740</b>	<b>717</b>	<b>694</b>	<b>706</b>	<b>707</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	25	28	28	27	26
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	233	230	230	228	228
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	110	116	120	127	144
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	23	25	27	17	16
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	9	9	0	0
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>399</b>	<b>408</b>	<b>414</b>	<b>399</b>	<b>414</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>341</b>	<b>309</b>	<b>280</b>	<b>307</b>	<b>293</b>

# Netto provisjons- og andre inntekter konsern

(beløp i mill kr)	<b>3Q13</b>	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12
Garantiprovisjon	<b>9</b>	10	6	7	8
Interbankprovisjon	<b>5</b>	5	4	4	4
Kredittformidling	<b>3</b>	3	2	3	4
Formidlingsprovisjon SpareBank 1 Boligkreditt	<b>90</b>	84	67	62	48
Formidlingsprovisjon salgspantlån	<b>0</b>	2	0	0	2
Verdipapiriromsetning og forvaltning	<b>8</b>	9	7	9	12
Betalingsformidling	<b>68</b>	52	48	53	57
Meglerprovisjon	<b>22</b>	23	20	20	18
Forsikringstjenester	<b>30</b>	31	29	36	26
Andre provisjonsinntekter	<b>4</b>	12	8	3	0
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>238</b>	<b>230</b>	<b>191</b>	<b>197</b>	<b>179</b>
Driftsinntekter fast eiendom	<b>3</b>	1	1	2	1
Andre driftsinntekter	<b>11</b>	30	16	18	11
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>14</b>	<b>31</b>	<b>17</b>	<b>20</b>	<b>12</b>
Sum provisjonskostnader	<b>19</b>	23	10	15	19
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>233</b>	<b>238</b>	<b>198</b>	<b>202</b>	<b>172</b>

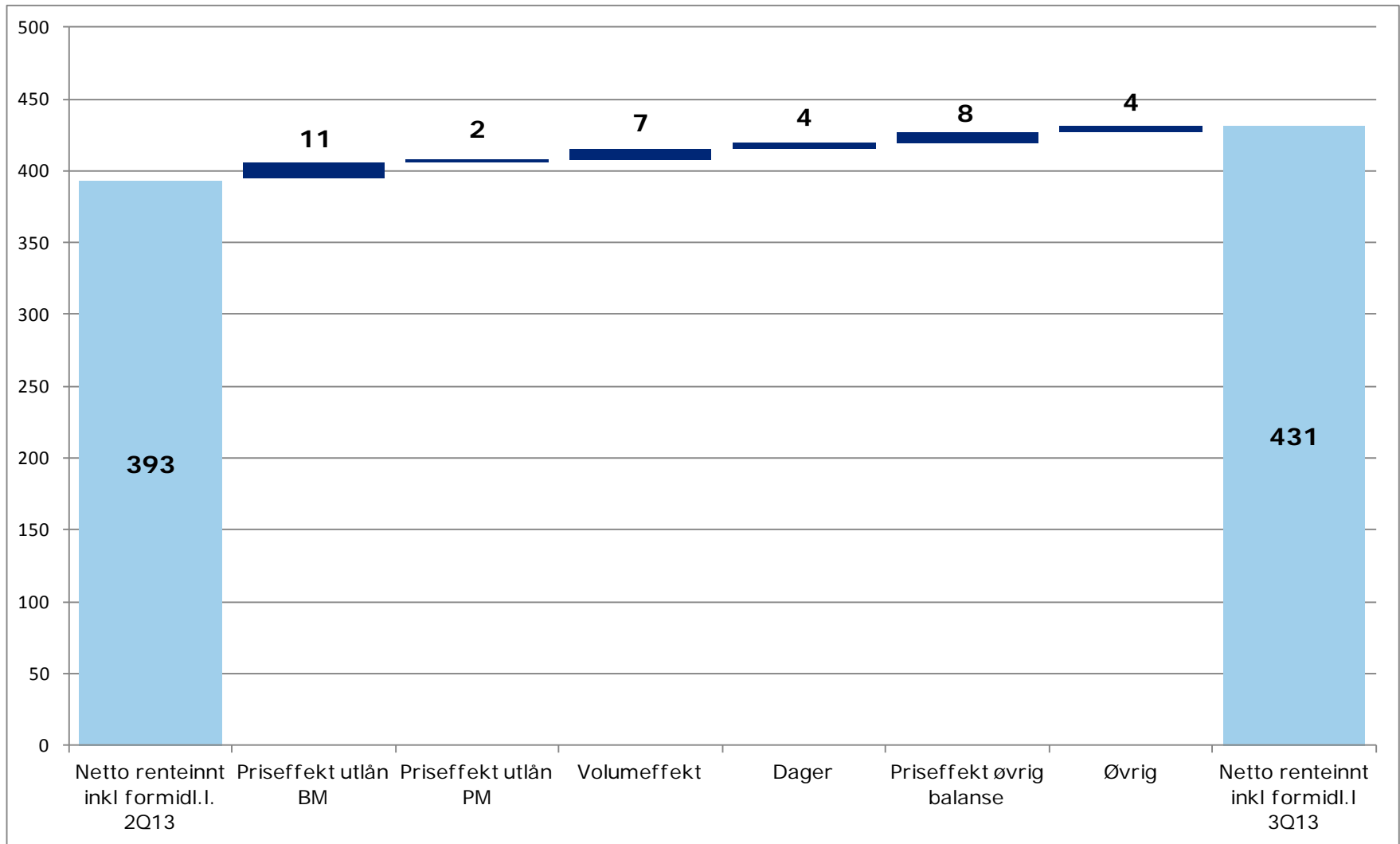


# Netto renteinntekter - konsern



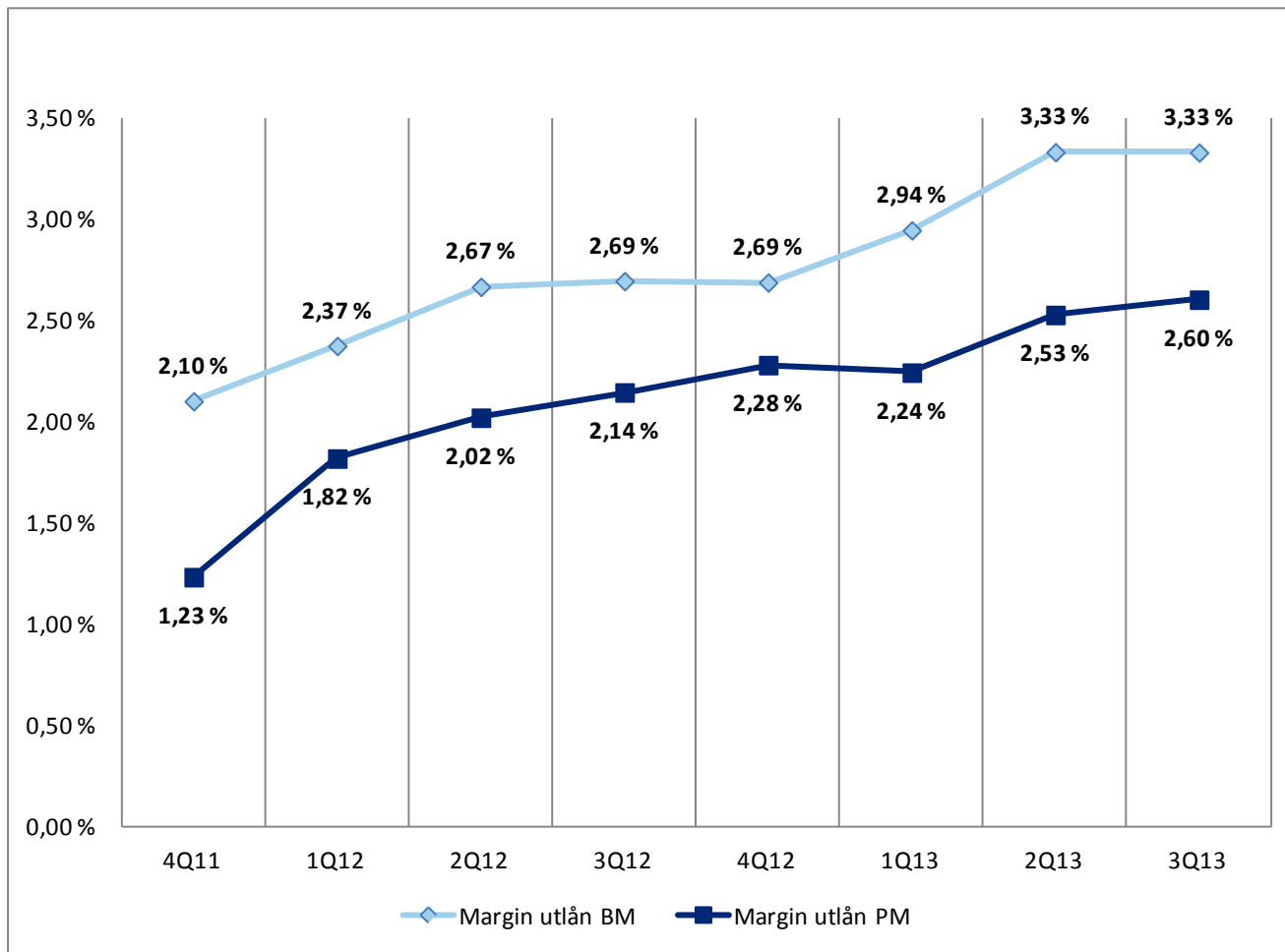
(Beløp i mill kroner)	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12	3.KV.12	4.KV.12	1.KV.13	2.KV.13	3.KV.13
Netto renteinntekter	296	282	281	285	293	307	280	309	<b>341</b>
Formidlingslån	16	13	23	42	48	62	67	84	<b>90</b>
SUM inkl formidlingslån	312	295	304	327	341	369	347	393	<b>431</b>
Pst.gj.sn.forv.kap.	1,65 %	1,57 %	1,59 %	1,58 %	1,58 %	1,64 %	1,50 %	1,63 %	<b>1,79 %</b>
Pst. inkl formidlingslån	1,45 %	1,36 %	1,38 %	1,43 %	1,44 %	1,54 %	1,43 %	1,60 %	<b>1,74 %</b>

# Endring netto renteinntekter inkl formidlingslån



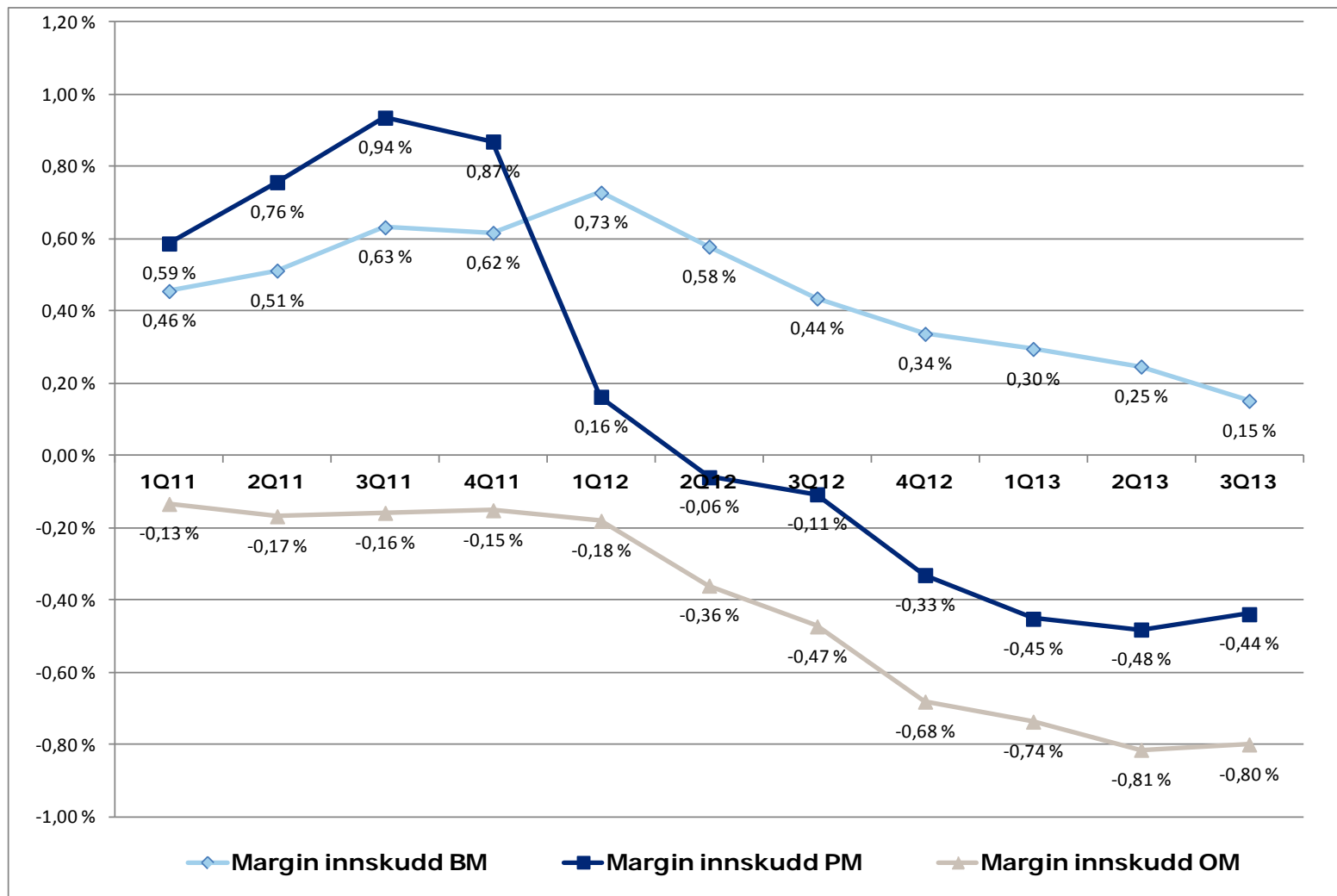
Målt mot bankens fundingkost

# Marginutvikling – Utlån, morbank



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

# Marginutvikling – Innskudd, morbank



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

# Kvartalsvis resultatutvikling

## – netto provisjons- og andre inntekter

### Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	3.KV.13	2.KV.13	1.KV.13	4.KV.12	3.KV.12
Garantiprovisjon	8	10	6	7	8
Andre gebyr og provisjonsinntekter	230	220	185	190	171
Provisjonsinntekter	238	230	191	197	179
Provisjonskostnader	19	23	10	15	19
Netto provisjonsinntekter	219	207	181	182	160
Andre driftsinntekter	12	29	16	19	10
Driftsinntekter faste eiendommer	2	2	1	1	2
Sum andre driftsinntekter	14	31	17	20	12
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>233</b>	238	198	202	172

# Inntekter fra finansielle investeringer

(Beløp i mill kroner)

	30.09.13	30.09.12
Aksjeutbytte	27	18
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	226	196
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	34	-105
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner	-24	48
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta (inkl.andre finansielle derivater)	-2	73
<b>Inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>261</b>	<b>230</b>

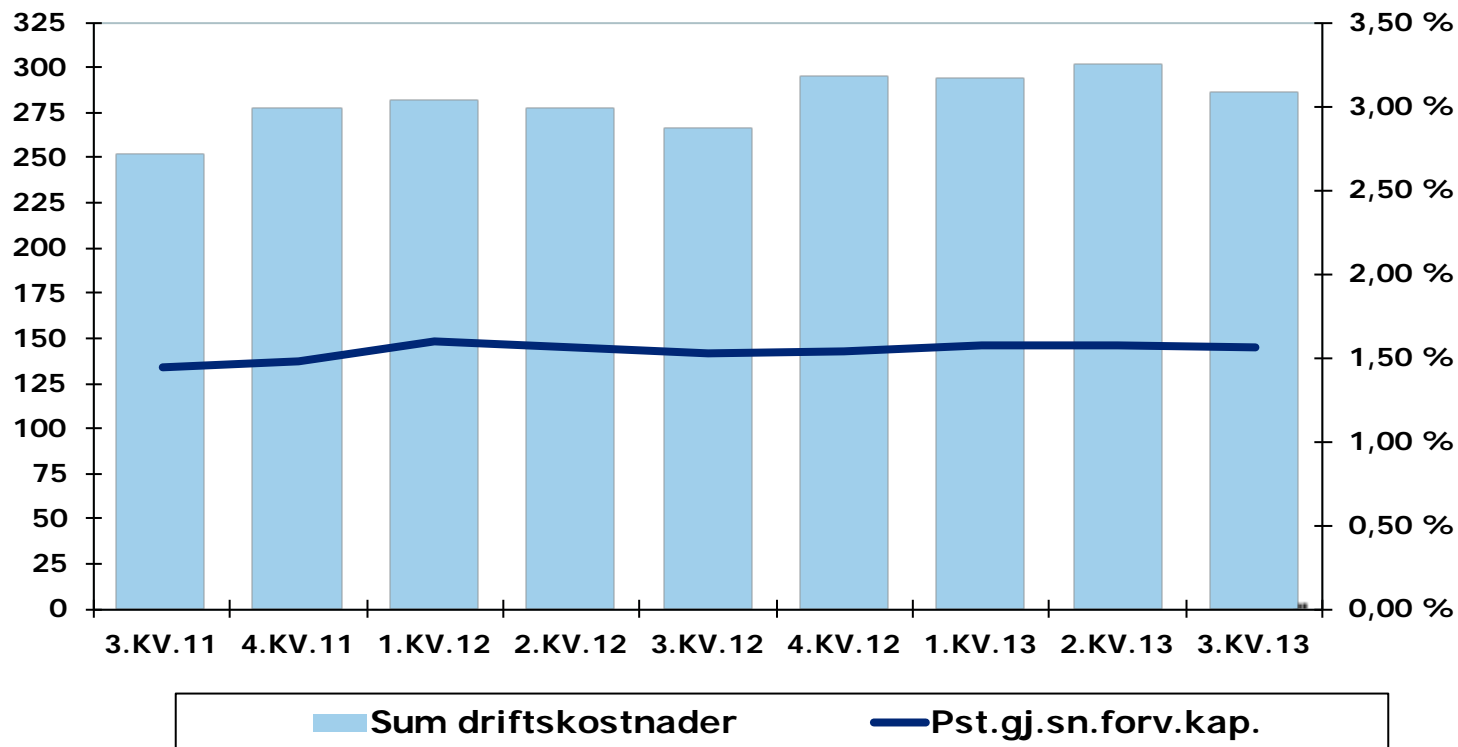
# Driftskostnader konsern

(Beløp i mill kroner)

	<b>30.09.13</b>	30.09.12	Endring
Lønn	<b>398</b>	365	33
Pensjoner	<b>29</b>	30	- 1
Sosiale kostnader	<b>37</b>	33	4
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>464</b>	428	36
<b>Administrasjonskostnader</b>	<b>250</b>	236	14
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>714</b>	664	50
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	<b>40</b>	38	2
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>128</b>	123	5
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>882</b>	825	57

# Driftskostnader konsern

NOK mill.



	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12	3.KV.12	4.KV.12	1.KV.13	2.KV.13	3.KV.13
Sum driftskostnader	252	277	282	277	266	295	294	302	<b>286</b>
Pst.gj.sn.forv.kap.	1,44 %	1,47 %	1,60 %	1,56 %	1,52 %	1,54 %	1,57 %	1,58 %	<b>1,56 %</b>



# Kostnader konsern

(beløp i mill kroner)	<b>3Q13</b>	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12
Lønn	131	138	129	134	126
Pensjonskostnader	9	11	9	4	10
Sosiale kostnader	11	13	13	15	11
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>151</b>	<b>162</b>	<b>151</b>	<b>153</b>	<b>147</b>
Utviklingskostnader	27	28	26	22	25
EDB kostnader	15	11	18	15	16
Markedsføring	18	21	16	15	11
Reise- og opplæringskostnader	6	7	9	15	9
Kommunikasjon	3	3	2	2	2
Porto	3	4	3	3	2
Konsulentbistand	6	4	4	5	2
Verditransport	3	3	3	5	3
Kontorhold	2	2	2	3	3
Inkasso	1	1	1	1	1
Ordinære avskrivninger	13	13	14	16	13
Driftskostnader faste eiendommer	6	6	6	4	4
Leie lokaler og bankbygg	11	9	9	10	11
Driftskostnader lokaler	3	4	6	5	5
Øvrige driftskostnader	19	24	24	21	12
<b>Andre kostnader</b>	<b>135</b>	<b>140</b>	<b>143</b>	<b>142</b>	<b>119</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>286</b>	<b>302</b>	<b>294</b>	<b>295</b>	<b>266</b>

# Underliggende bankdrift

(virksomhet ekskl. felleskontrollert virksomhet og egne verdipapirer)

(Beløp i mill kroner)	3.KV.13	2.KV.13	1.KV.13	4.KV.12	3.KV.12
Netto renteinntekter	341	309	280	307	293
Netto provisjonsinntekter	219	207	181	182	160
Andre driftsinntekter	14	31	17	20	12
Sum driftskostnader	286	302	294	295	266
<b>Underliggende bankdrift</b>	<b>288</b>	245	184	214	199
Netto tap og nedskrivninger	35	47	40	32	115
<b>Kunderettet virksomhet etter tap</b>	<b>253</b>	198	144	182	84

# Datterselskap – overskudd før skatt

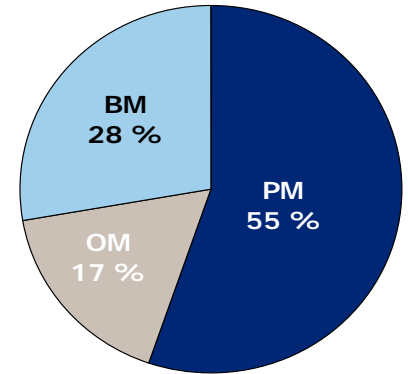
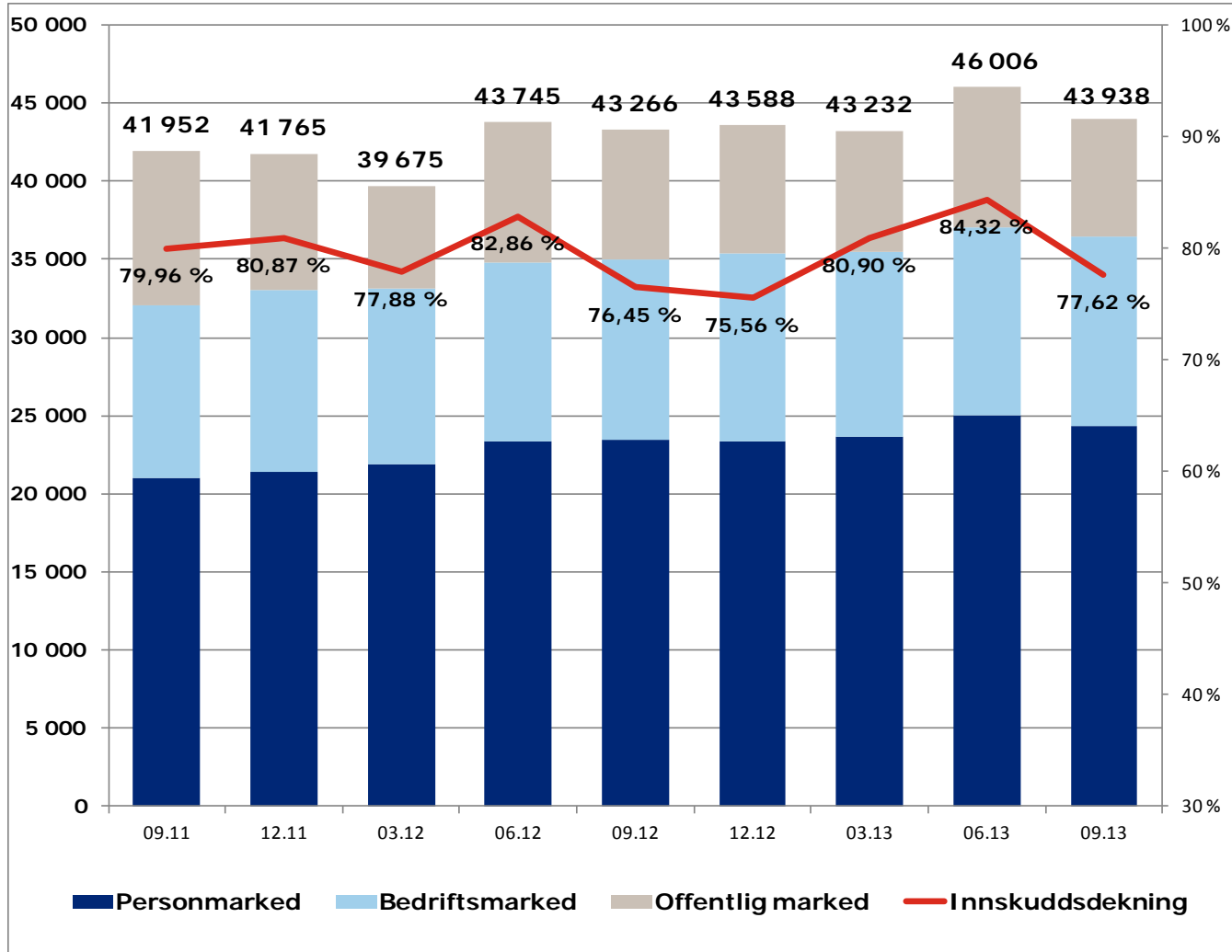
(Beløp i mill kroner)

	30.09.13	30.09.12
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	72 051	51 649
SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS	-25 337	-130 216
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS (inkludert resultat fra DS)	5 733	- 899
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	15 435	8 726
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	1 546	809
North-West 1 Alliance Bank	164	485
EiendomsMegler 1 Lofoten AS (eies 60% av EM1)	112	0
<b>Totalt</b>	<b>69 592</b>	<b>-69 446</b>

# Hovedtall balanse

	<b>30.09.13</b>	30.09.12	Endring i kr	Endring i %
Forvaltningskapital	<b>75 670</b>	74 251	1 419	1,9%
Brutto utlån	<b>56 605</b>	53 493	3 112	5,8%
Utlån til kunder inkl. formidlingslån	<b>79 083</b>	74 665	4 418	5,9%
Innskudd fra kunder	<b>43 938</b>	43 266	672	1,6%

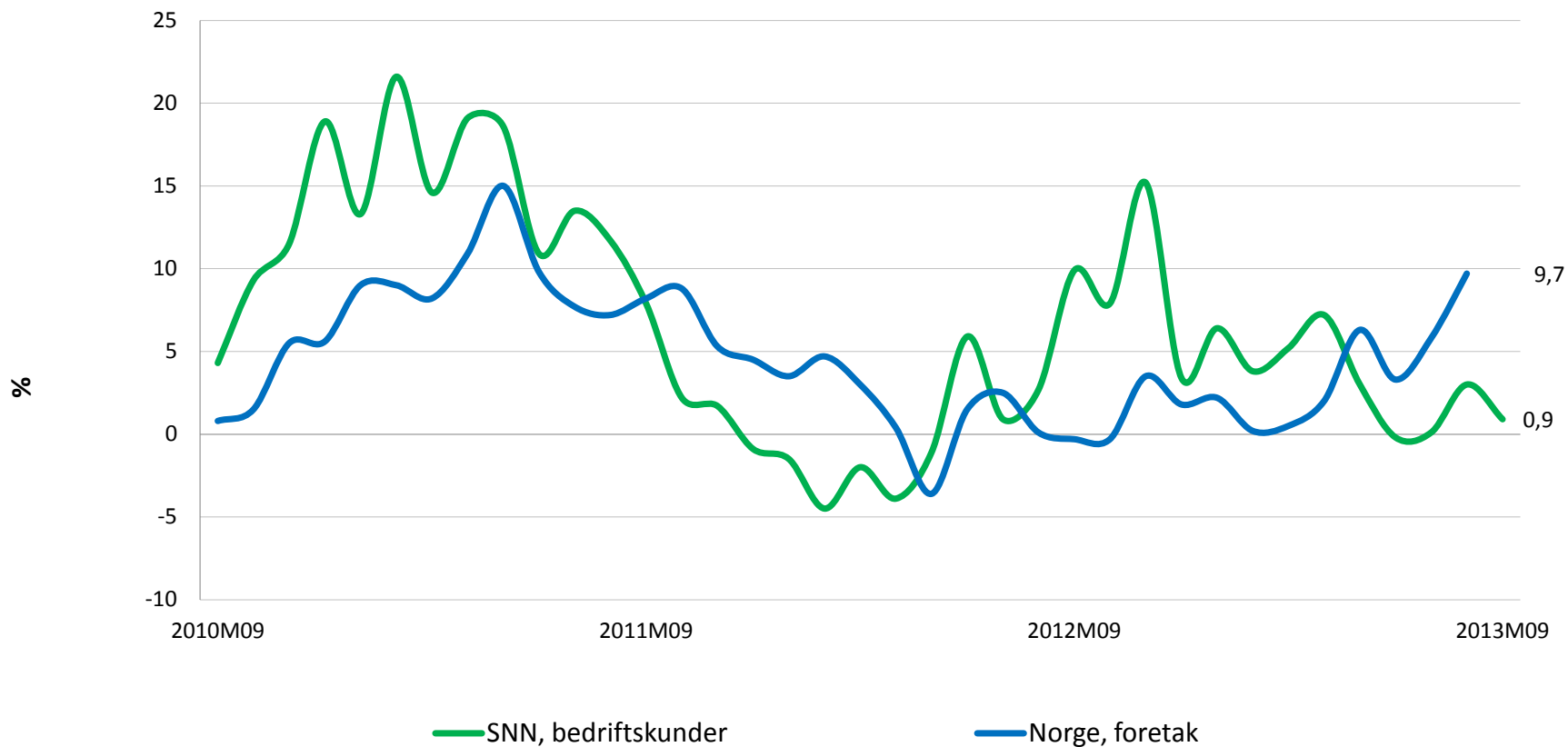
# Volumutvikling – Innskudd



Innskuddsvekst  
siste 12 mnd:  
1,6 %

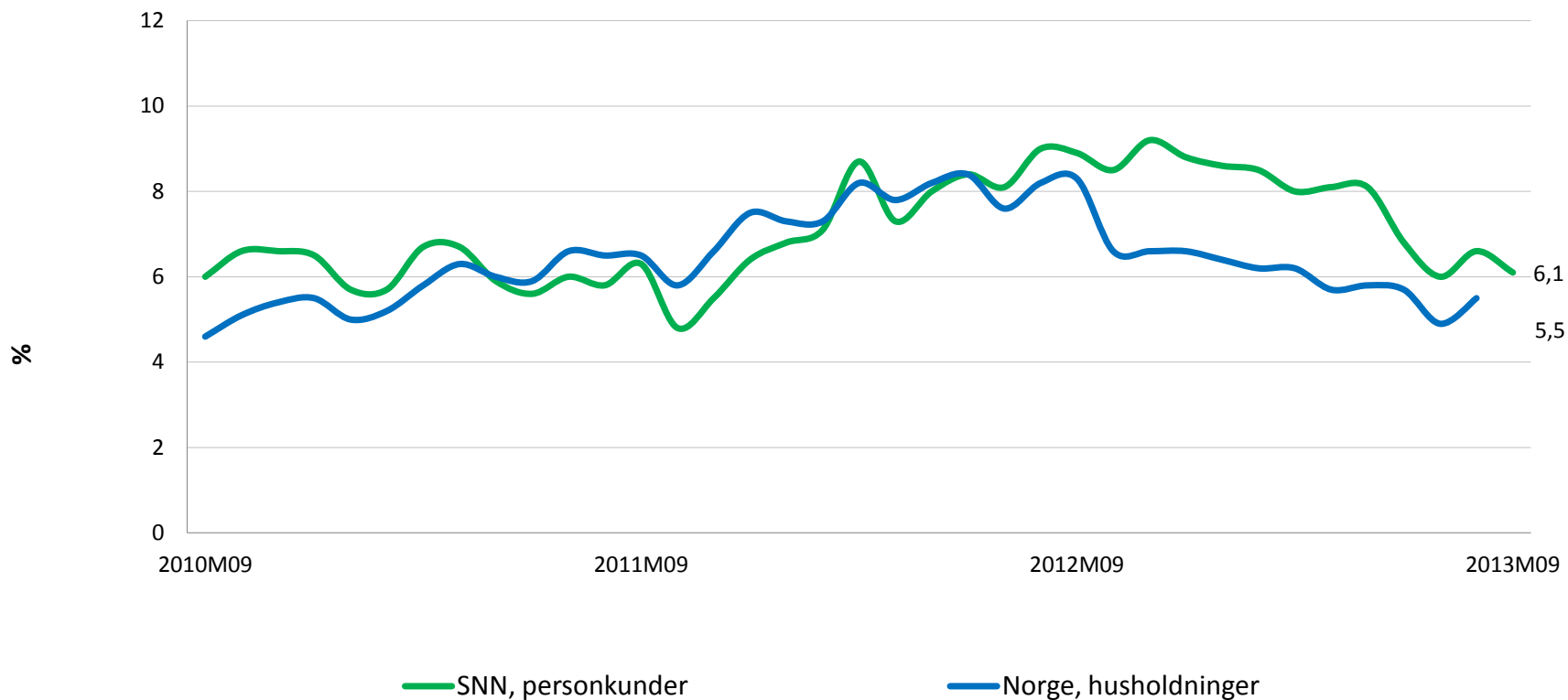
# Innskuddsvekst i foretakene

Innskuddsvekst i foretakene. 12 mnd vekst

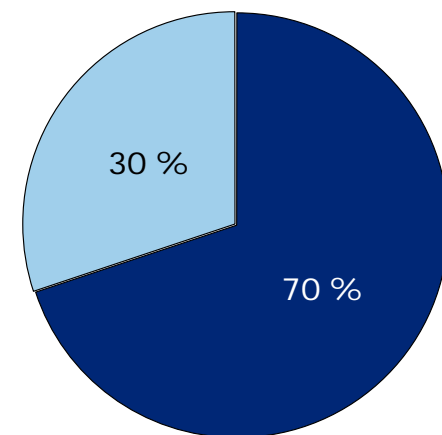
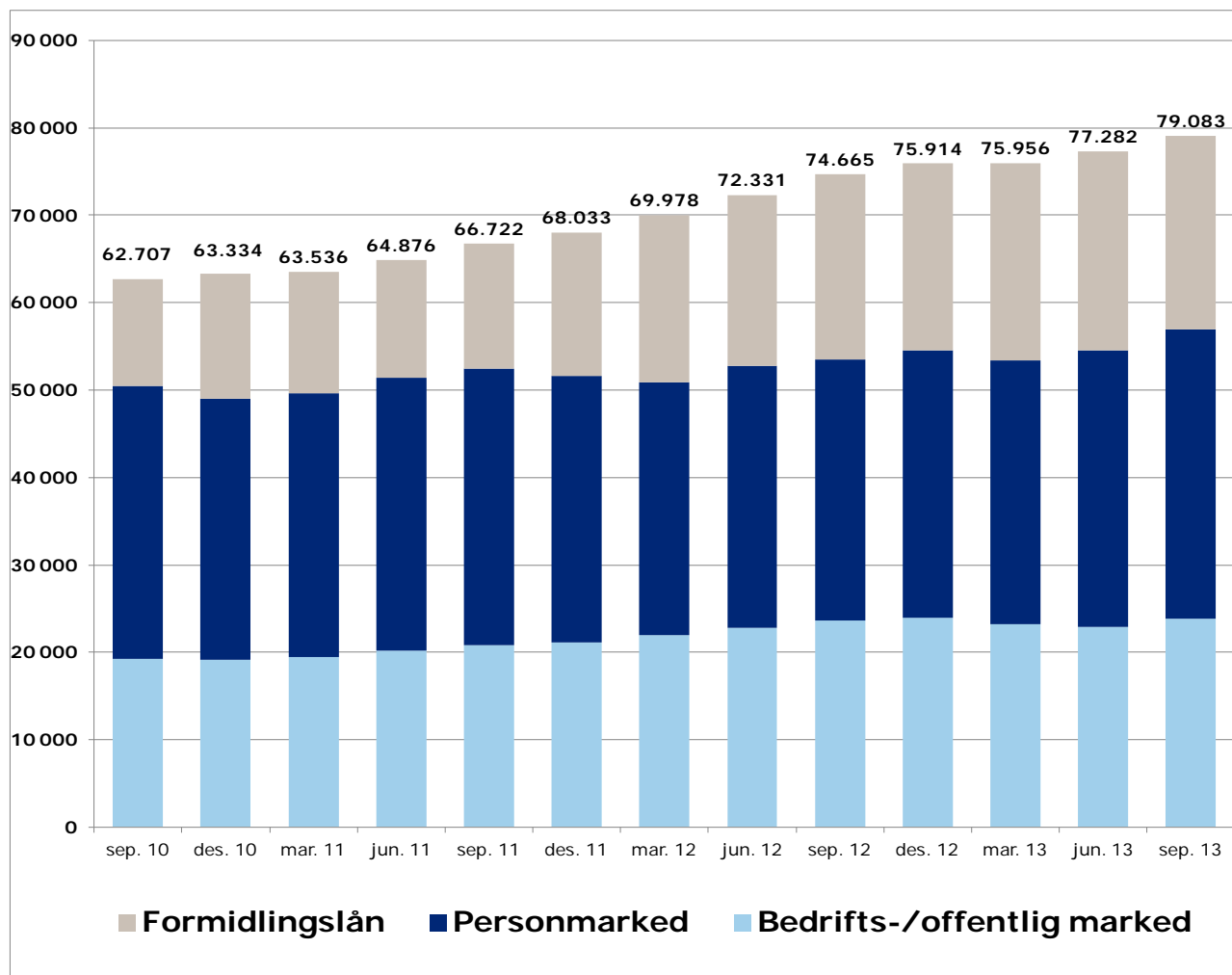


# Innskuddsvekst i husholdningene

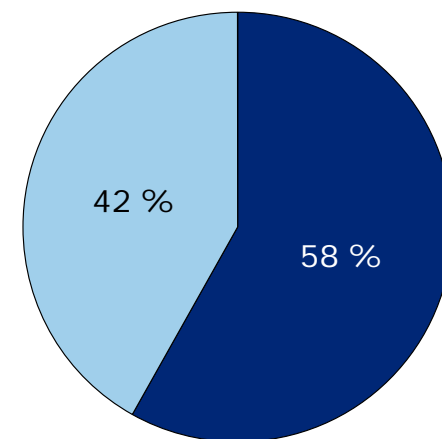
Innskuddsvekst i husholdningene. 12 mnd vekst



# Volumutvikling – Utlån



■ PM inkl formidlingslån  
■ BM/ OM

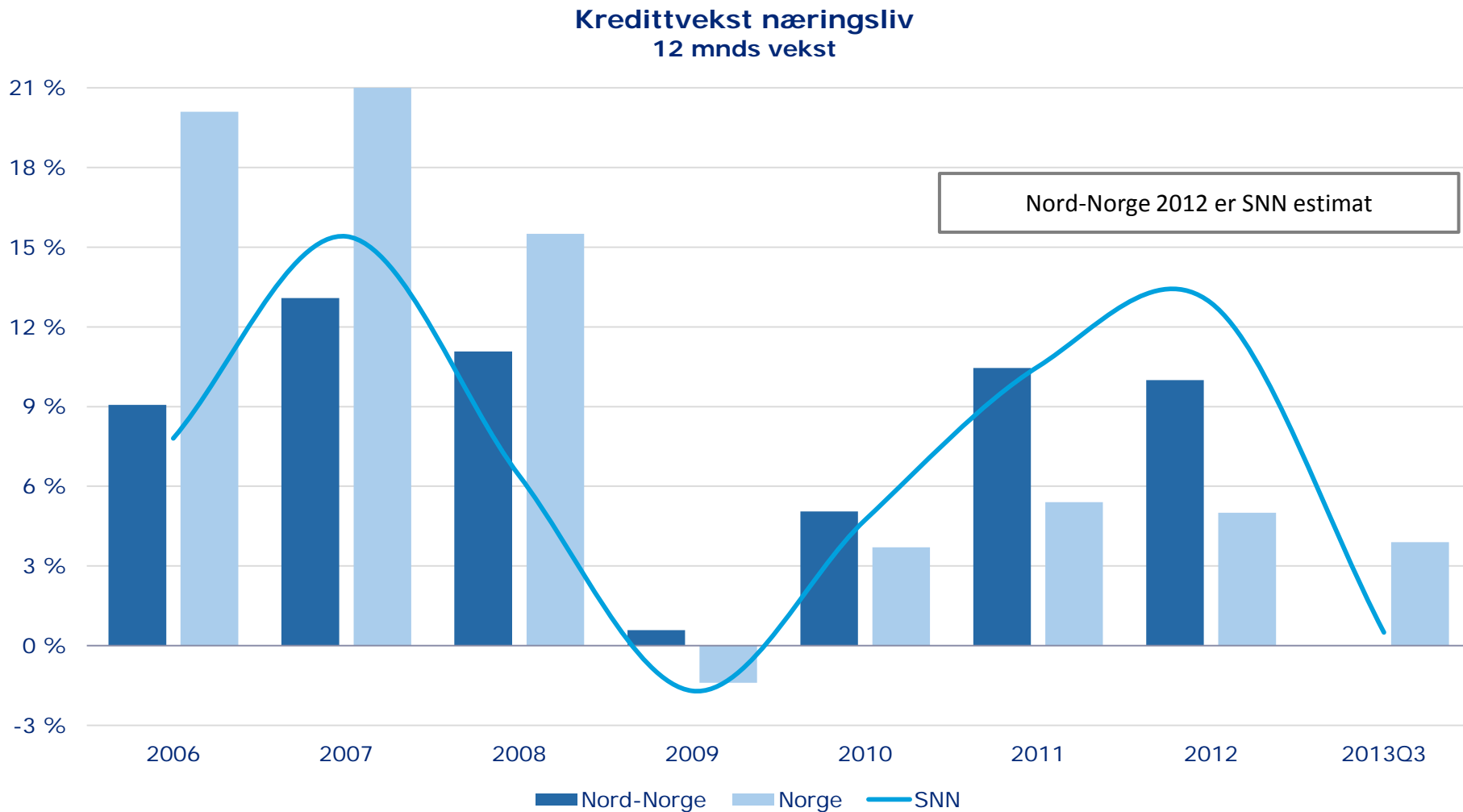


■ PM uten formidlingslån  
■ BM/ OM

Utlånsvekst inkl. formidlingslån siste 12 mnd: 5,9%

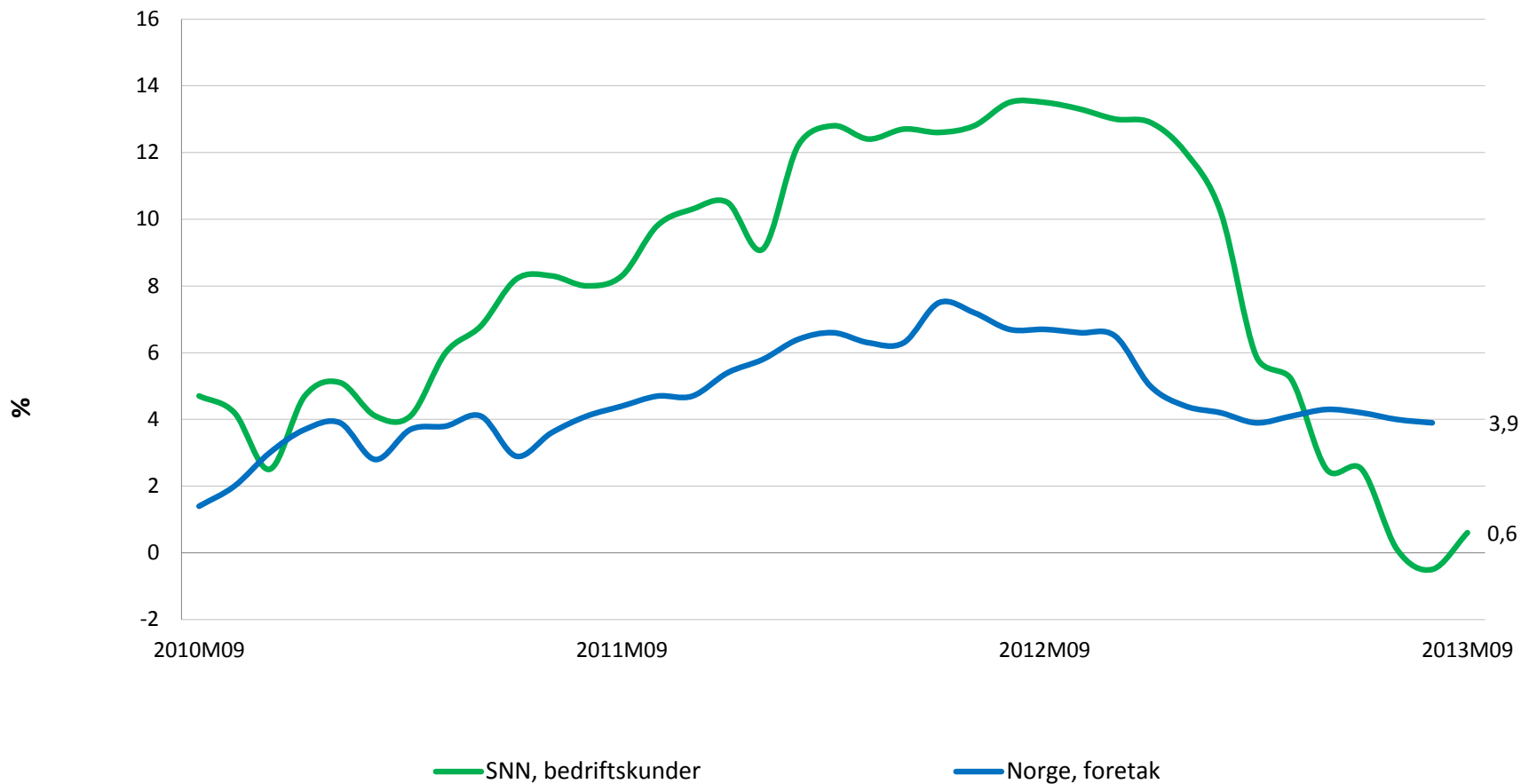


# Kredittvekst foretak 2006 - 2013

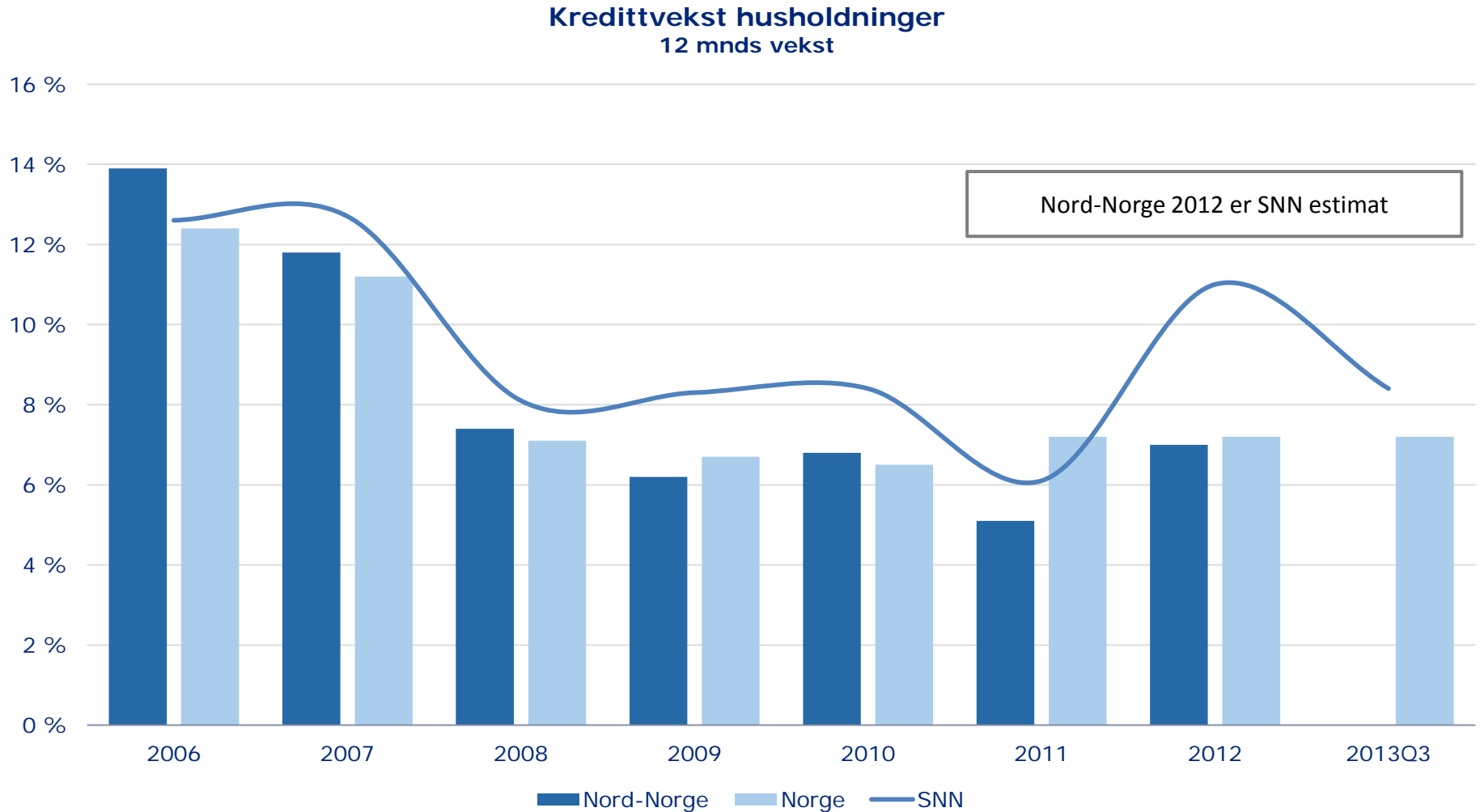


# Kredittvekst i foretakene

## Kredittvekst i foretakene. 12 mnd vekst

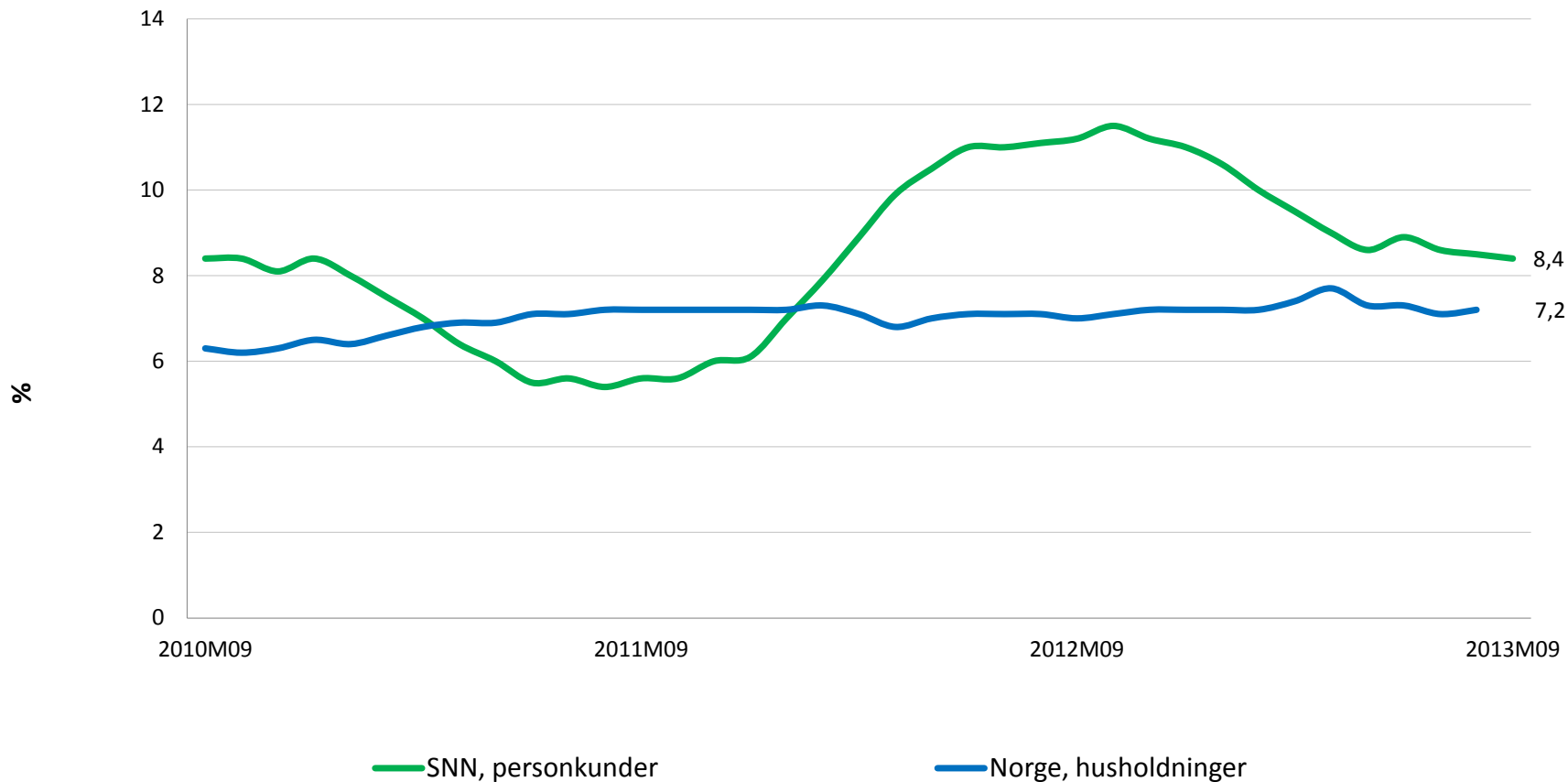


# Kredittvekst husholdninger 2006 - 2013



# Kredittvekst i husholdninger

Kredittvekst i husholdninger. 12 mnd vekst



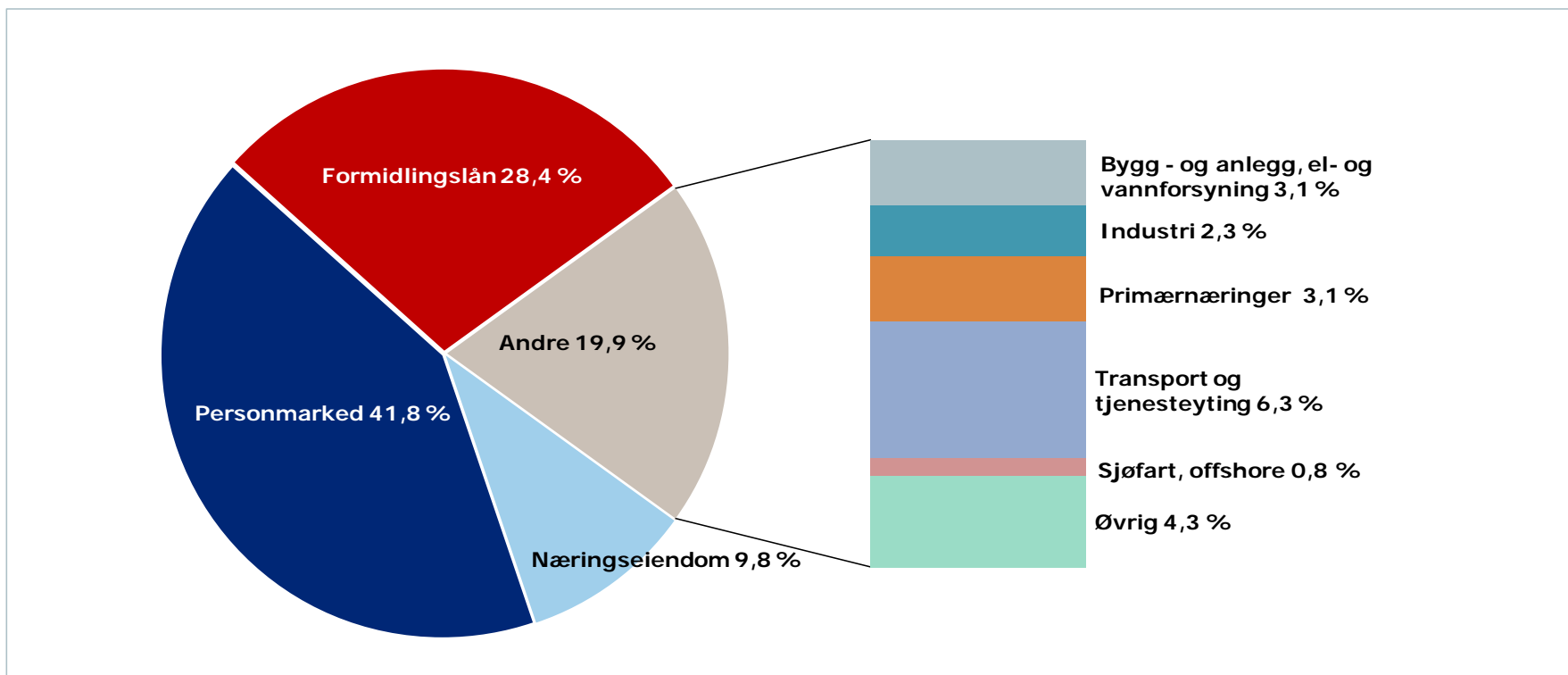
# Kredittområdet

- Kvalitet
- Portefølje
- Migrasjon, mislighold og tap

# Portefølje

- God vekst innenfor utlån til personmarkedet, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt
- Lav vekst i utlån til bedriftsmarked siste 12 månedene
- Porteføljen og veksten innenfor bedriftsmarked er diversifisert
- God vekst innenfor lavrisiko i bransjene transport og lagring sammenlignet med per 30.9.12
- Redusert tap i 3. kvartal isolert sammenlignet tidligere kvartaler
- Redusert tap hittil i år sammenlignet med samme periode i fjor

# Diversifisert utlånsportefølje, including Boligkreditt



Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende.

Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsporfølje.

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.

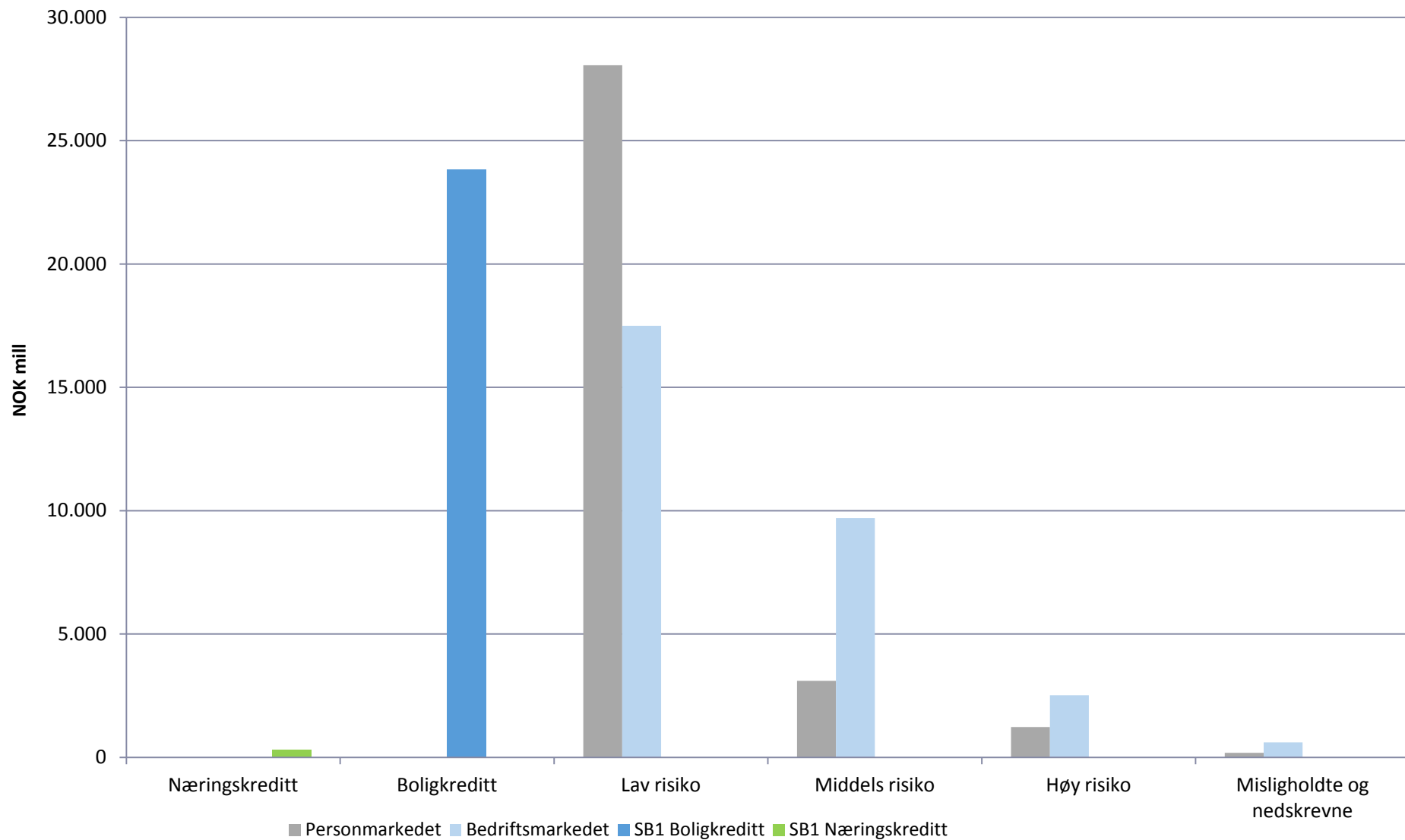
# Konsernets utlånsportefølje fordelt på næring

(Beløp i mill kroner)	30.09.13	Andel	30.09.12	Andel	Endring	%-vis endring
Bergverksdrift og utvinning	82	0,1 %	83	0,1 %	- 1	-1 %
Bygge- og anleggsvirksomhet	827	1,0 %	1 043	1,4 %	- 216	-21 %
Bygging av skip og båter	6	0,0 %	123	0,2 %	- 117	-95 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 323	1,7 %	1 307	1,8 %	16	1 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	711	0,9 %	582	0,8 %	129	22 %
Finans og forsikring	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Fiske og fangst	1 168	1,5 %	1 700	2,3 %	- 532	-31 %
Fiskeoppdrett og klekkerier	279	0,4 %	280	0,4 %	- 1	0 %
Forretningsmessig tjenesteyting	612	0,8 %	501	0,7 %	111	22 %
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	799	1,0 %	684	0,9 %	115	17 %
Fylkeskommuner og kommuner	173	0,2 %	173	0,2 %	0	0 %
Industri	1 757	2,2 %	1 571	2,1 %	186	12 %
Informasjon og kommunikasjon	146	0,2 %	154	0,2 %	- 8	-5 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	958	1,2 %	937	1,3 %	21	2 %
Næring utland	162	0,2 %	224	0,3 %	- 62	-28 %
Omsetning og drift av fast eiendom	7 779	9,8 %	7 763	10,4 %	16	0 %
<i>Borettslag</i>	996	1,3 %	1 167	1,6 %	- 172	-15 %
<i>Eiendom prosjekt</i>	1 189	1,5 %	1 297	1,7 %	- 107	-8 %
<i>Eiendom utleie</i>	4 765	6,0 %	4 797	6,4 %	- 32	-1 %
<i>Øvrig eiendom</i>	829	1,0 %	502	0,7 %	326	65 %
Overnatting- og serveringsvirksomhet	363	0,5 %	370	0,5 %	- 7	-2 %
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	21	0,0 %	0	0,0 %	21	100 %
Tjenesteytende næringer ellers	742	0,9 %	735	1,0 %	7	1 %
Transport ellers og lagring	3 502	4,4 %	2 671	3,6 %	831	31 %
Utenriks sjøfart og rørtransport	667	0,8 %	682	0,9 %	- 15	-2 %
Utvinning av råolje og naturgass	0	0,0 %	126	0,2 %	- 126	-100 %
Ufordelt	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	286	0,4 %	283	0,4 %	3	1 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 146	1,4 %	1 667	2,2 %	- 521	-31 %
Bedriftsmarked SB 1 Næringskreditt	297	0,4 %	0	0,0 %	297	100 %
Personmarked	32 739	41,4 %	29 683	39,8 %	3 056	10 %
Personmarked SB 1 Boligkreditt	22 182	28,0 %	21 172	28,4 %	1 010	5 %
Personmarked utland	347	0,4 %	137	0,2 %	210	153 %
Sum person (innland, utland og Boligkreditt)	55 268	69,9 %	50 992	68,3 %	4 276	8 %
Sum næring (innland, utland og Næringskreditt)	23 642	29,9 %	23 499	31,5 %	143	1 %
Sum offentlig	174	0,2 %	174	0,2 %	0	0 %
Sum utlån	79 084	100,0 %	74 665	100,0 %	4 419	6 %



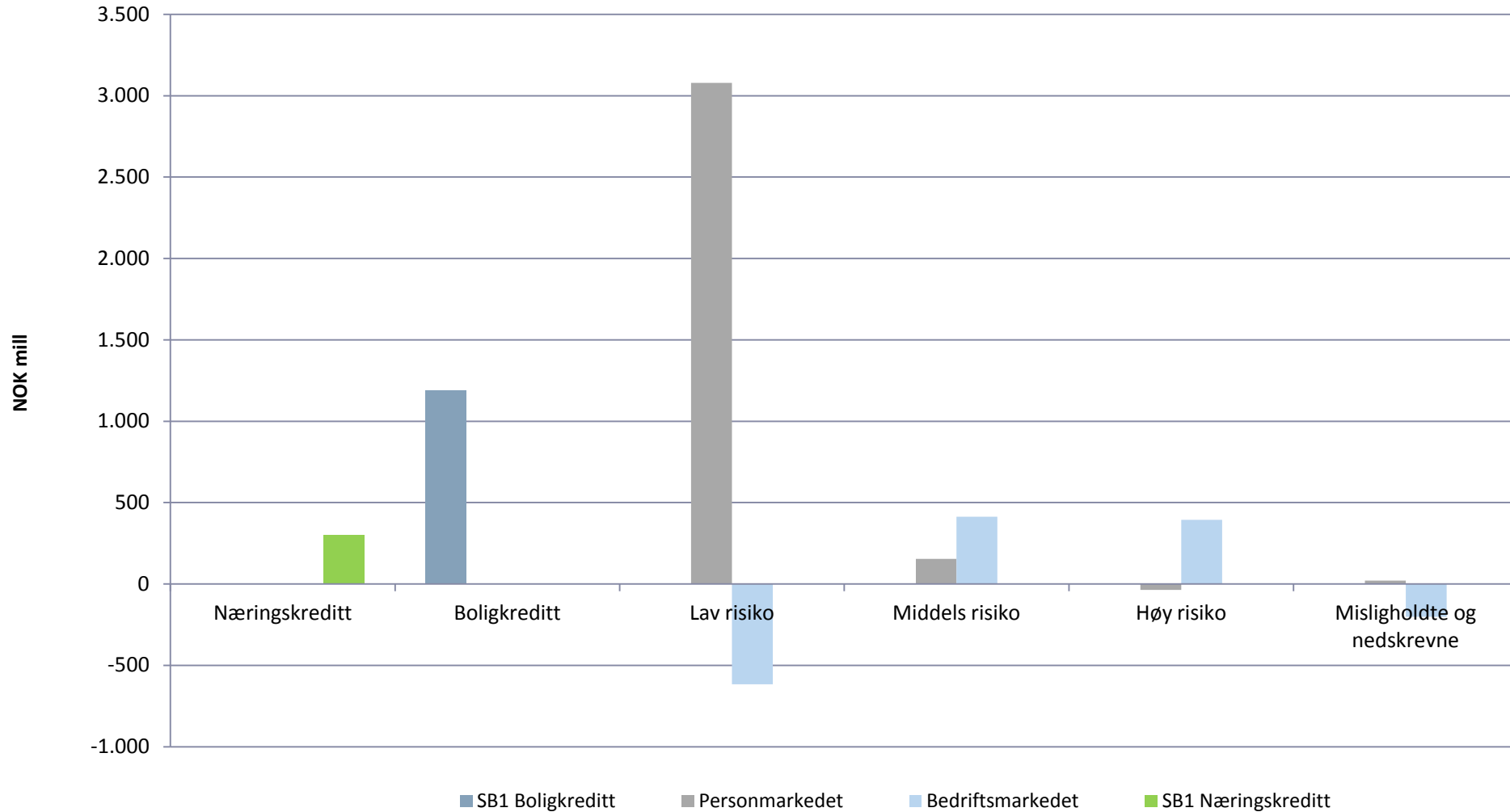
# Portefølje

## - eksponering morbank per 30.09.13

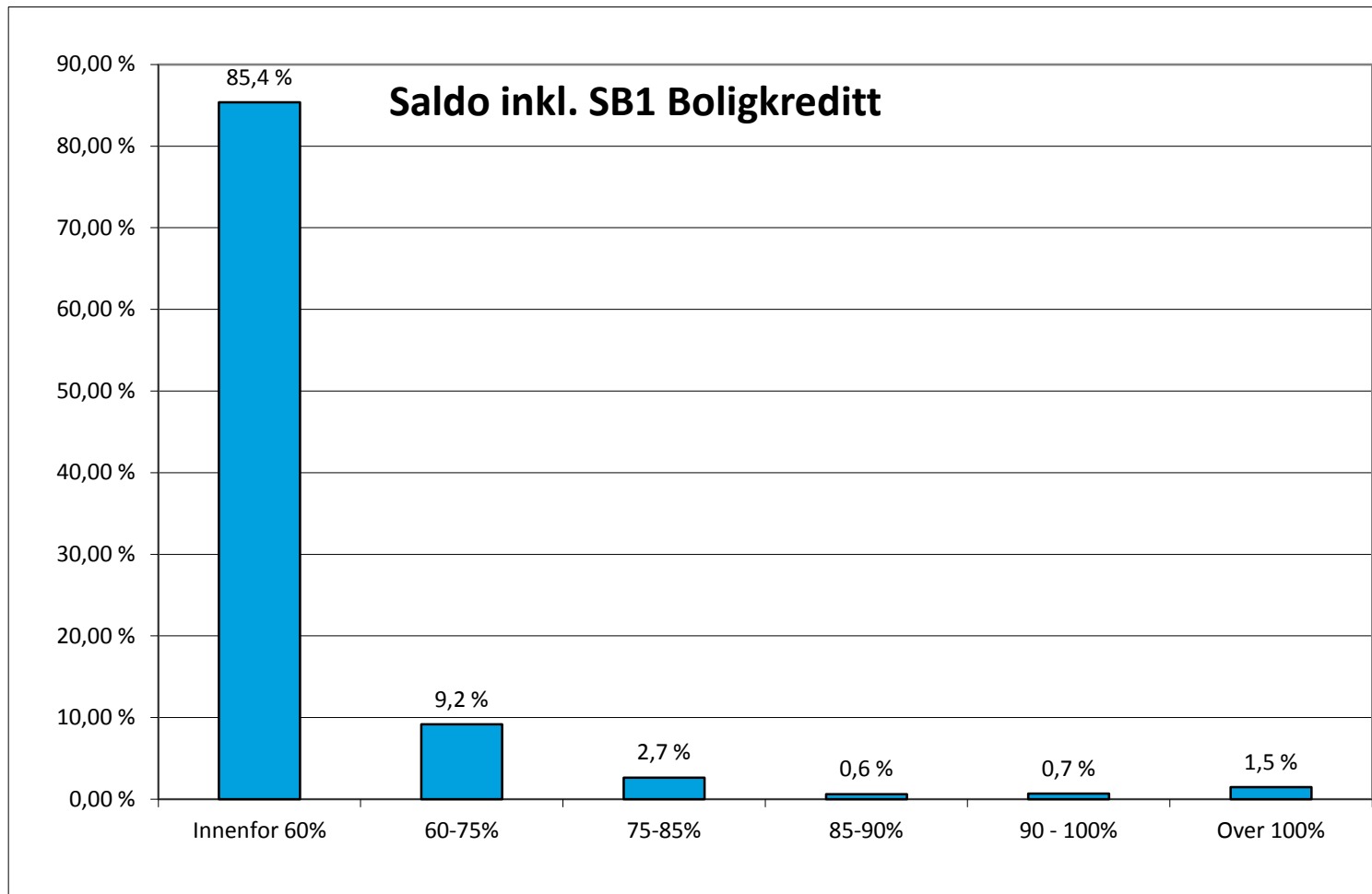


# Risikoutvikling

## - endring portefølje morbank Q3/12 – Q3/13

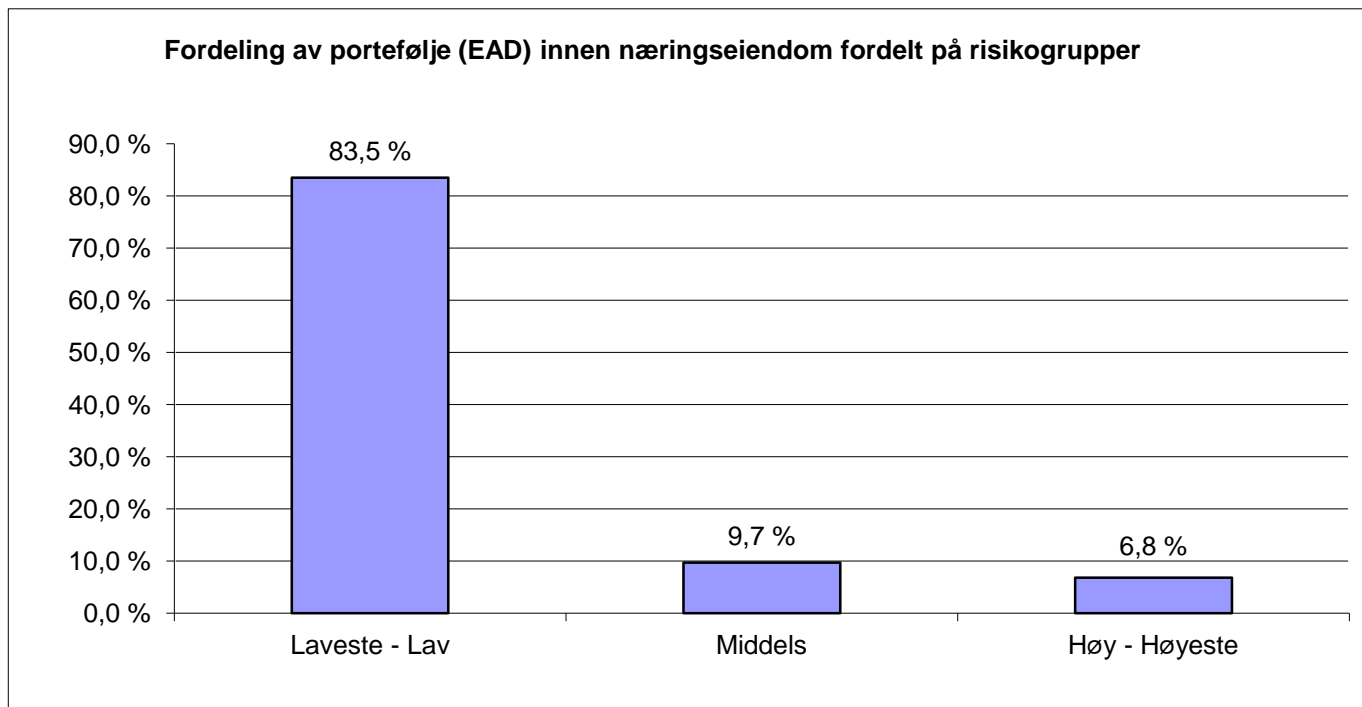


# Boliglån i prosent av sikkerhetens verdi – LTV



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

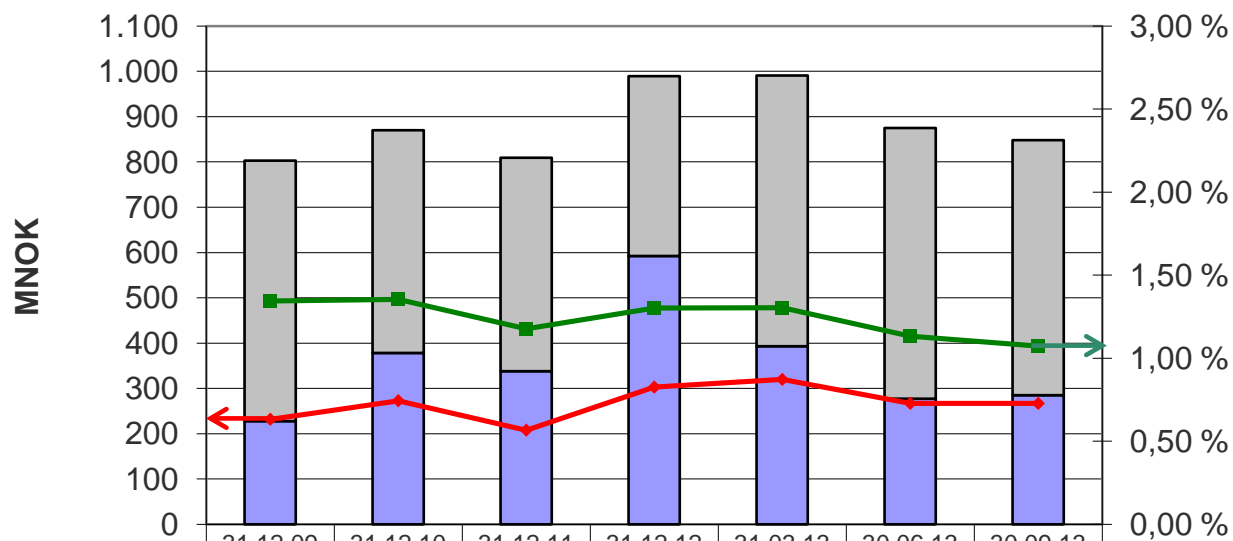
# Porteføljen av næringseiendom



- 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

# Misligholdte og tapsutsatte engasjement - konsern

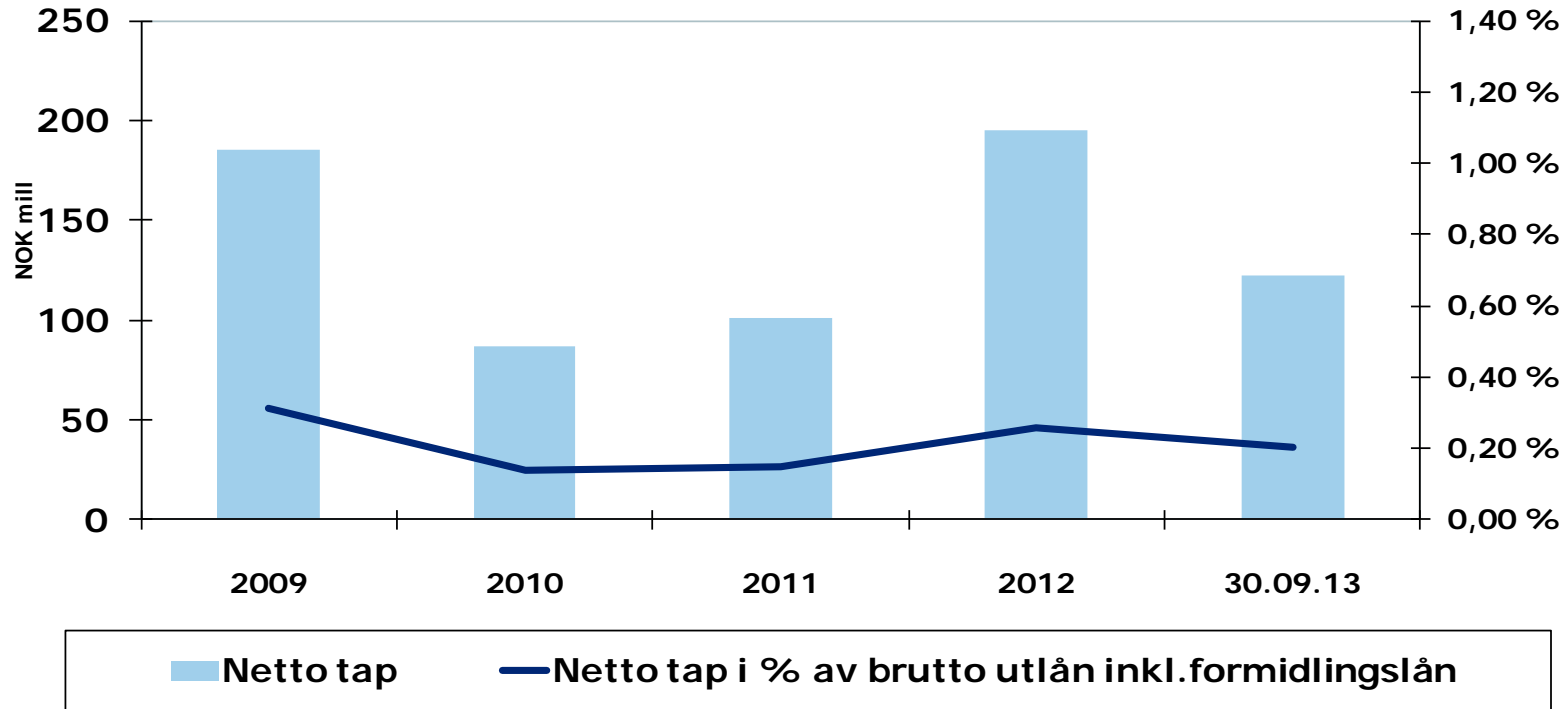


■ Misligholdte engasjement	575	492	471	397	598	598	563
■ Øvrige tapsutsatte engasjement	228	378	338	592	393	277	285
◆ Individuelle nedskrivninger	232	273	208	303	320	267	267
■ Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. formidlingslån	1,34 %	1,36 %	1,18 %	1,30 %	1,30 %	1,13 %	1,07 %

# Tap på utlån: Nedskrivninger for konsernet i 2013

	Nedskrivninger			
	3. kvartal 2013 (hiå)	3. kvartal 2012 (hiå)	3. kvartal 2013 (iso)	2012
Individuelle nedskrivninger				
<i>Personmarked morbank</i>	11	5	5	5
<i>Bedriftsmarked morbank</i>	102	180	25	223
<i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>	5	2	0	6
<i>Øvrige enheter</i>	9	1	6	1
Totale individuelle nedskrivninger	127	188	35	235
Gruppenedskrivninger og andre verdiendringsposter	-5	-25	-1	-40
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	122	163	35	195

# Netto tap på utlån og garantier - konsern

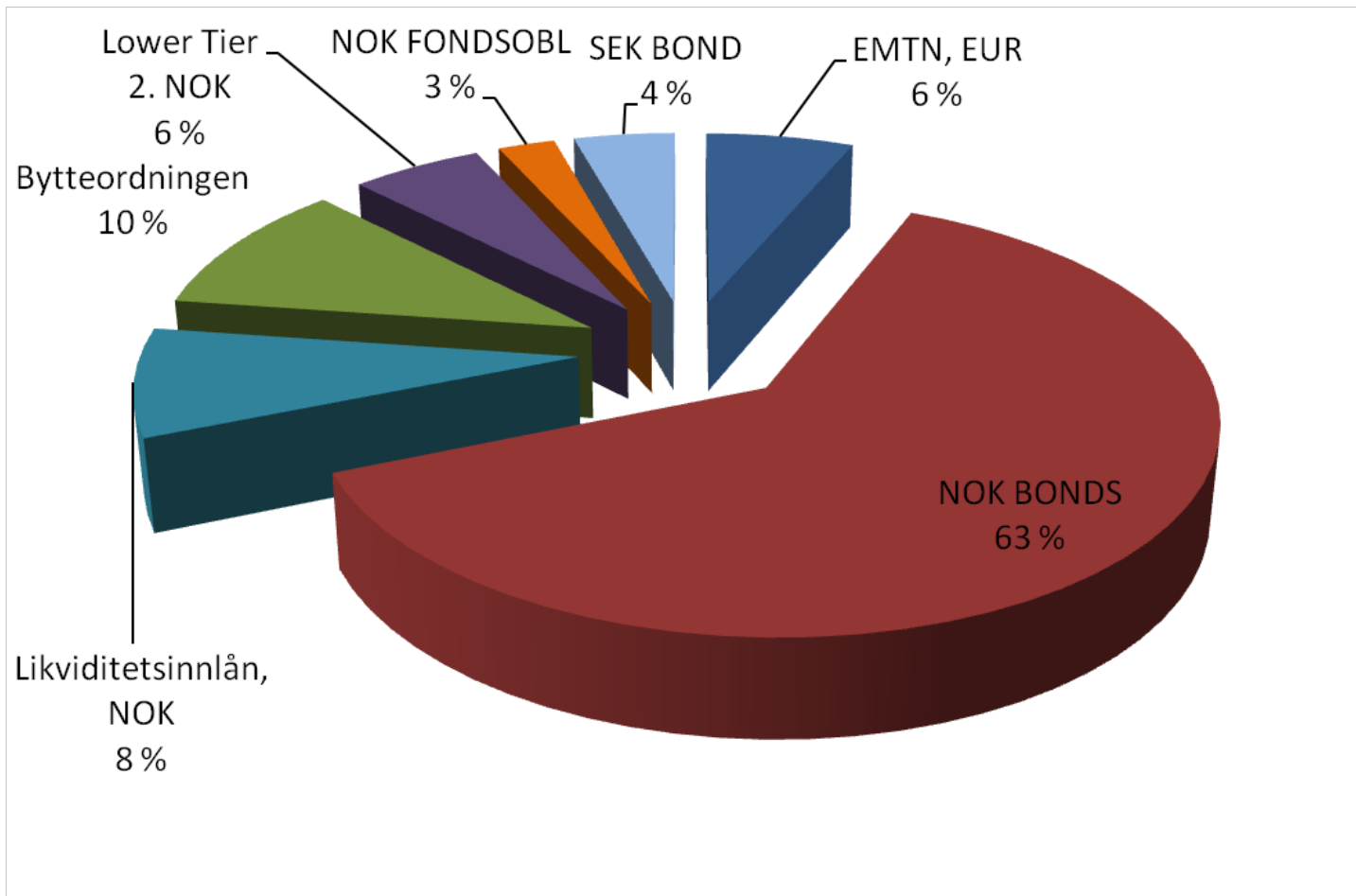


	2009	2010	2011	2012	30.09.13
<b>Individuelle tapsnedskrivninger</b>	163	133	84	246	<b>120</b>
<b>Gruppenedskrivninger og endring i</b>	36	-39	26	-40	<b>7</b>
<b>Inngang på tidligere konstaterte tap</b>	-14	-7	-9	-11	<b>-5</b>
<b>Netto tap</b>	185	87	101	195	<b>122</b>
<b>Netto tap i % av brutto utlån inkl. formidlingslån</b>	0,31 %	0,14 %	0,15 %	0,26 %	<b>0,21 %</b>

# Likviditetsstyring/funding

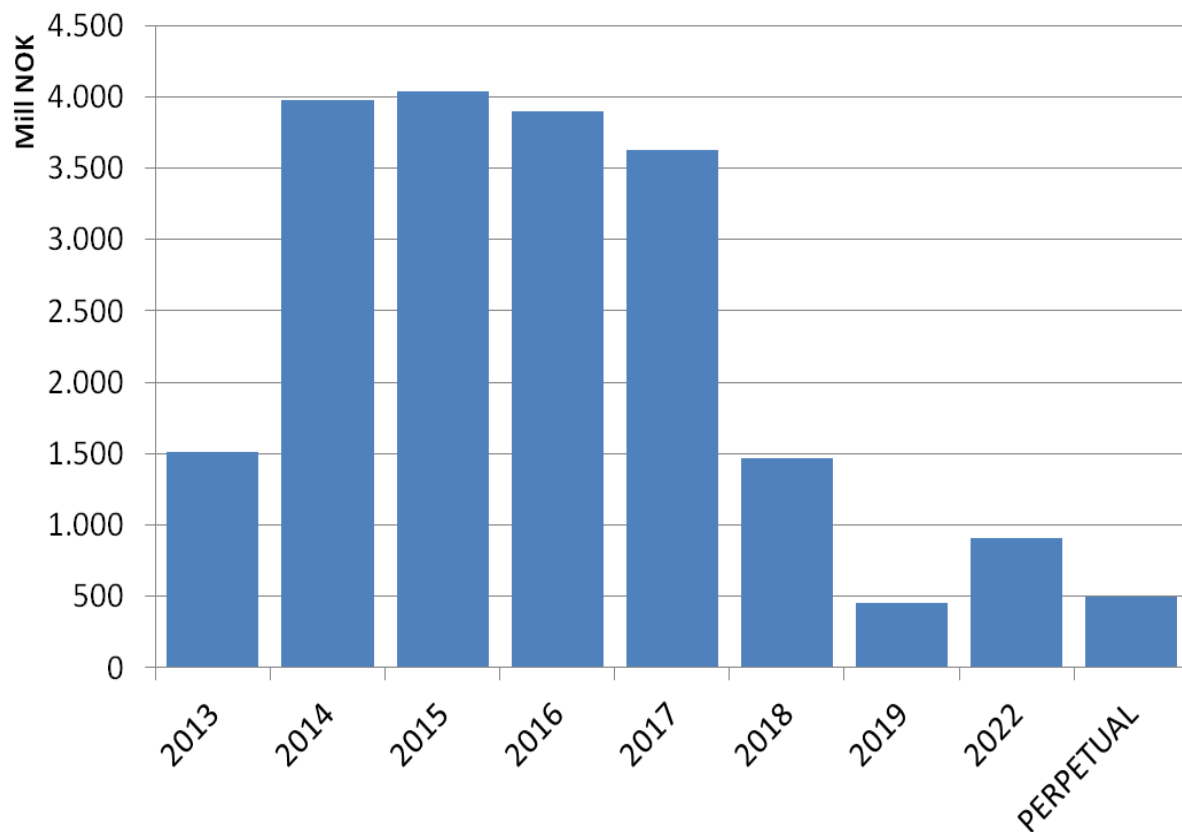


# Fundingkilder/diversifisering, 30.09.13



# Funding

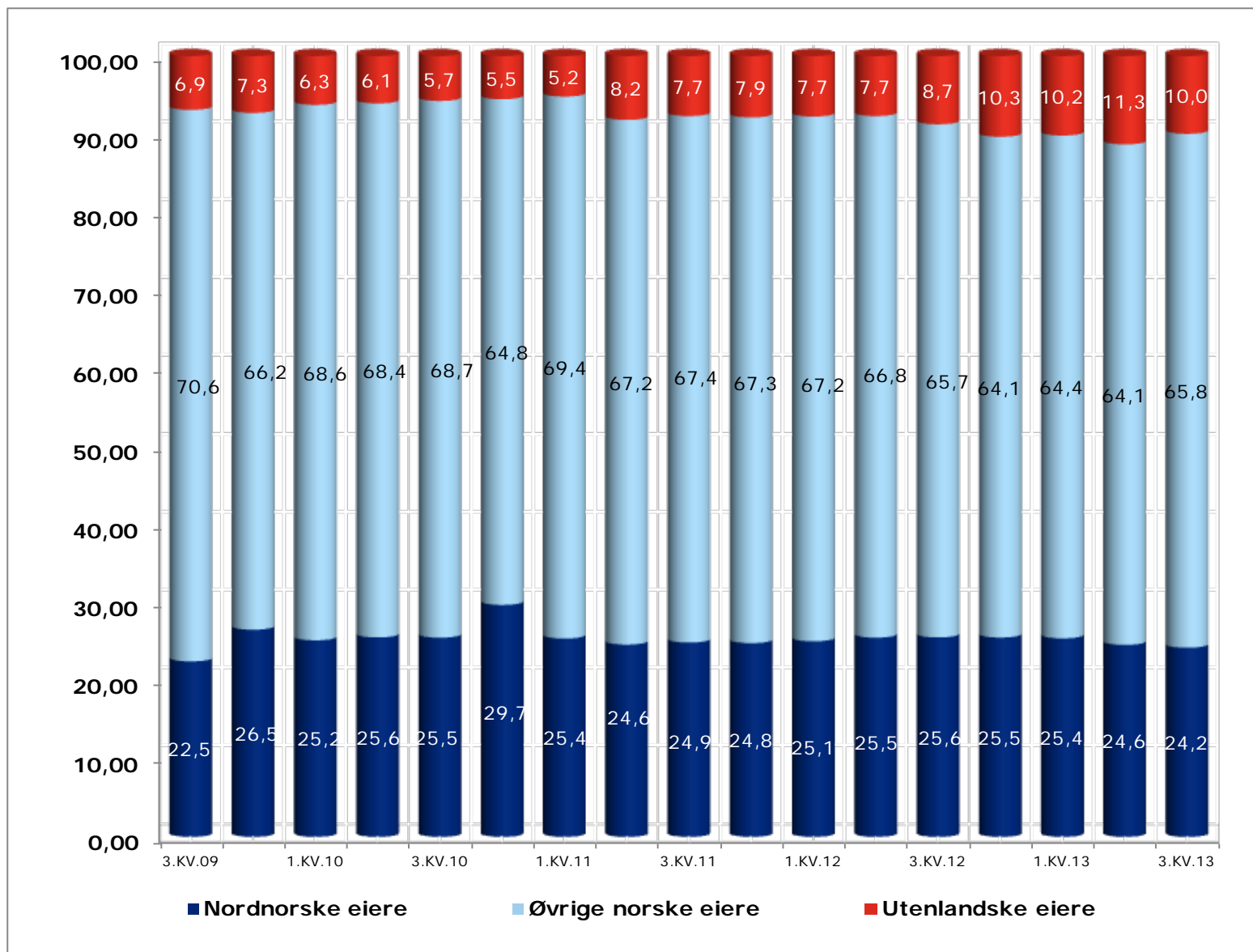
Forfallsprofil kapitalmarkedsfunding, 30.09.13  
(ekskl. SB 1 Boligkreditt)



- God diversifisering mht. forfall
- NOK 20.375 mill i kapitalmarkedsfunding eksklusive SB 1 Boligkreditt
- SpareBank 1 Boligkreditt er en vesentlig fundingkilde, per 30.09.13 er det overført lån for NOK 22,5 mrd NOK
- Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 5.128 mill

# Eierforhold

# SNN - Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis



# 20 største EK-beviseierne

<b>Eier</b>	<b>Antall egenkapitalbevis</b>	<b>Andel av total eierandelskapital</b>
Pareto Aksje Norge	3.489.005	5,27 %
Mp Pensjon Pk	1.766.431	2,67 %
Pareto Aktiv	1.458.279	2,20 %
Citibank, N.A.	1.410.210	2,13 %
Frank Mohn A/S	1.355.745	2,05 %
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	1.134.493	1,71 %
Sparebankstiftelsen Sparebank 1 Nord-Norge	916.561	1,38 %
Framo Developments AS	848.925	1,28 %
Morgan Stanley & Co LLC	804.081	1,21 %
Pareto Verdi VPF	745.324	1,13 %
Forsvarets Personellservice	694.554	1,05 %
Sparebank 1 Sr-Bank Pensjonskasse	590.946	0,89 %
Sparebankstiftelsen Dnb Nor	545.614	0,82 %
Mohn, Trond	509.354	0,77 %
Renterisiko AS	507.151	0,77 %
Consept Eiendom AS	480.169	0,73 %
Ditlefsen, Karl	459.243	0,69 %
Norges Råfisklag	438.587	0,66 %
Troms Kraft AS	409.224	0,62 %
Nordenfjelske Bykreditts Stiftelse	370.708	0,56 %
<b>20 største eiere</b>	<b>18.934.604</b>	<b>28,60 %</b>

# 20 største nordnorske EK-beviseierne

<b>Eier</b>	<b>Antall egenkapitalbevis</b>	<b>Andel av total eierandelskapital</b>
Sparebankstiftelsen Sparebank 1 Nord-Norge	916.561	1,38 %
Consept Eiendom AS	480.169	0,73 %
Ditlefsen, Karl	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 %
Ovesen, Tor	206.556	0,31 %
Ovesen, Ole Alfred Rolf	205.554	0,31 %
Gadd Holding AS	174.539	0,26 %
Rigamonti A/S	126.393	0,19 %
Agnar Holding AS	111.277	0,17 %
Entreprenørcompagniet Nord AS	110.121	0,17 %
Andersen, Hemming Leonharth	109.167	0,16 %
Kræmer AS	103.999	0,16 %
Tromsø Skotøimagasin A/S	102.000	0,15 %
T Berset Holding AS	100.000	0,15 %
Coop Nord BA	97.848	0,15 %
AS Ferdighus	95.765	0,14 %
Karlsen, Arne Torleif	95.424	0,14 %
<b>20 største nord-norske eiere <sup>1)</sup></b>	<b>4.853.339</b>	<b>7,33 %</b>

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

# 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





# Vedlegg

# Makro og konjunkturer

# Nord-Norge – konjunkturbildet

- **Vedvarende sterk vekst i regional verdiskapning siden 2010**
- **Også 2013 blir et år med sterk vekst**
  - Svakere utvikling i eksporten
  - Rekordhøye ordreserver i bygg og anlegg
- **Høyt investeringer i offentlig sektor, energi og boligsektor**
  - Investeringer i tradisjonell industri på vent
- **Husholdningenes økonomi er sunn**
- **Sysselsettingen har nådd taket**
  - Lav arbeidsledighet – 2,7 % pr september
- **Utsiktene for 2014 er lyse, men også usikkerheter**
  - Utviklingen i oljeprisen
  - Utviklingen i USA og Kina, og at Europa kommer varig ut av resesjonen

# De viktigste næringene

- **Sjømat**
  - Eksportvekst og høye priser i laksenæringen
  - Nord-Norge står for 37 % av norsk lakseproduksjon
  - Høye torskekvoter, lave markedspriser, behov for restrukturering i industrien
- **Petroleum**
  - Norne FPSO (1997), Hammerfest LNG (2007), Skarv FPSO (2013)
  - Goliat FPSO i produksjon fra 2014, Aasta Hansteen FPSO fra 2017
  - Leverandørindustrien vokste 20 % i 2012
  - Barentshavet sørøst åpnet for kartlegging i april 2013
- **Bygg og anlegg**
  - Rekordhøye ordreserver i bygg og anlegg
  - Boligbyggingen på stigende kurve siden 2010
- **Reiseliv**
  - Sterk vintersesong har blitt fulgt av en svak sommersesong

# Olje- og gassproduksjon – fra to til seks felt

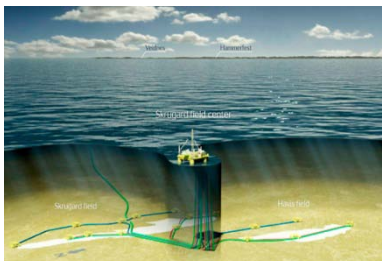
**SNØHVIT**  
Oppstart 2007



**AASTA HANSTEEN**  
Oppstart 2017



**JOHAN CASTBERG**  
Oppstart før 2020



**SKARV**  
Oppstart 2012



**GOLIAT**  
Oppstart 2013



**NORNE**  
Oppstart 1997



**Johan Castberg**   
Statoil

**Goliat**   
Eni

**Snøhvit**   
Statoil

**Aasta Hansteen**   
Statoil

**Norne**   
Statoil

**Skarv**   
bp

Finland

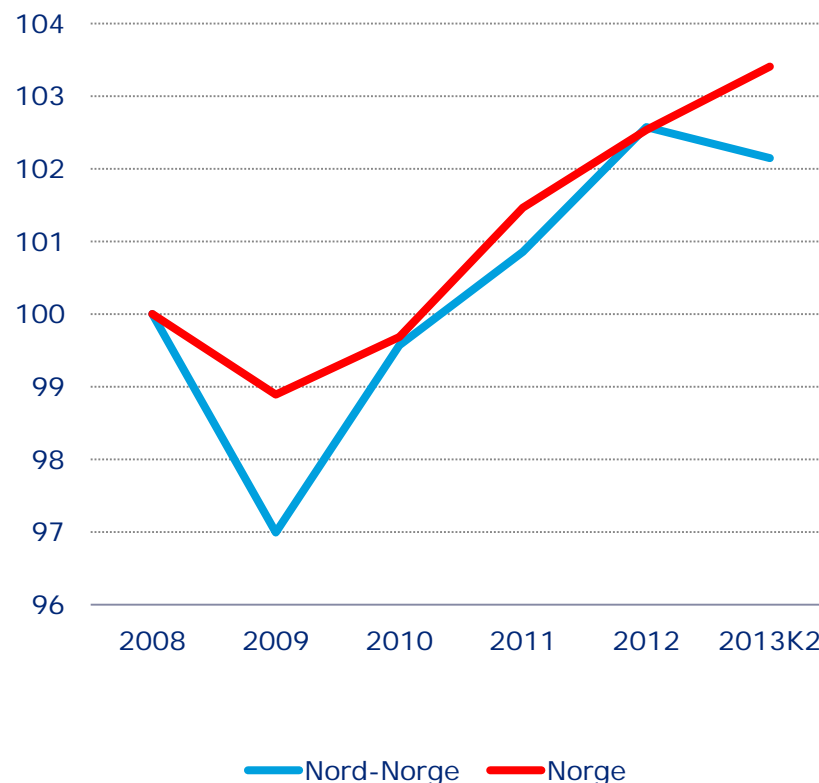
Sweden

# Privatøkonomien er sunn

- **Sterk vekst i sysselsettingen**
  - Sysselsettingen ut i 2013
  - Arbeidsledighet under tre prosent
  - Forventer fortsatt lav ledighet
- **Vekst i realinntekt**
  - Fortsatt høy lønnsvekst - anslag 3,5 % i 2013
  - Lav inflasjon, KPI-JAE 1,7 %
  - Lavt rente og lav rentebane fremover
- **Lavt gjeldsnivå**
  - 12 % lavere enn snitt for landet
  - 20 % lavere enn snittet for unge 17 – 34 år
- **Vedvarende vekst i sparing**
  - Over 6 % årlig vekst siden 2010

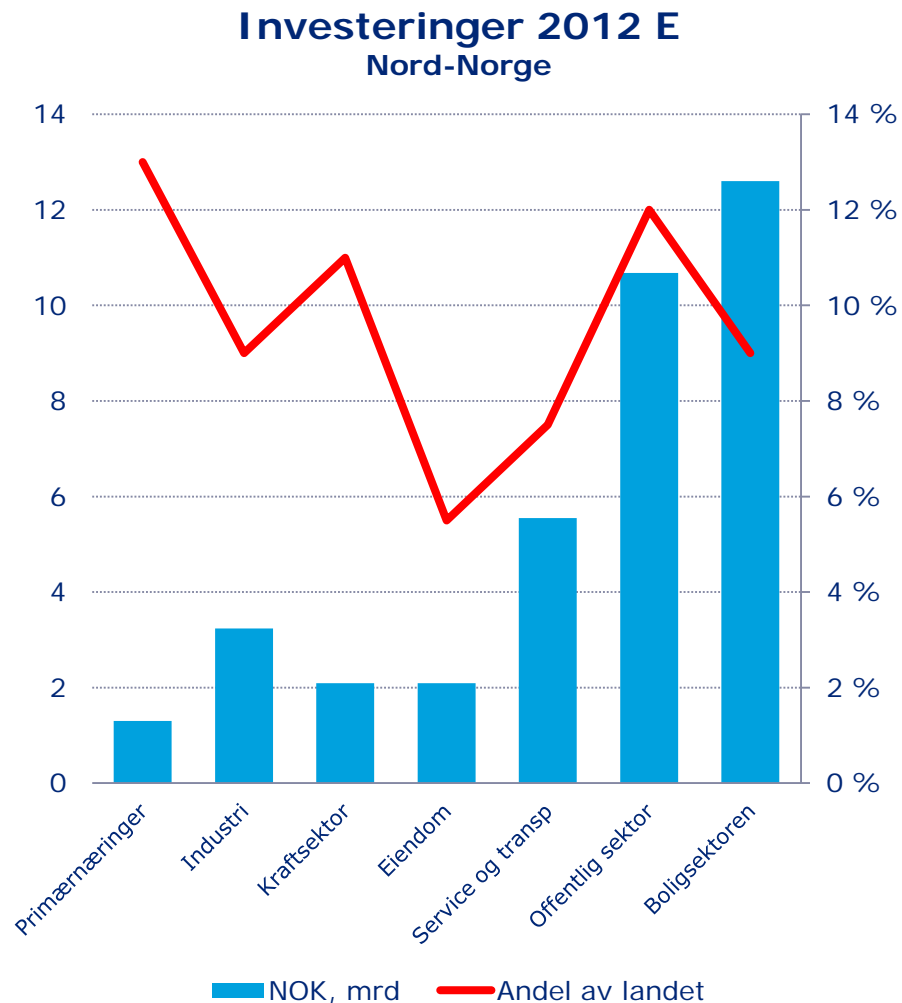
## Vekst i sysselsettingen

Index, 2008 = 100



# Høye investeringer – industrien på vent

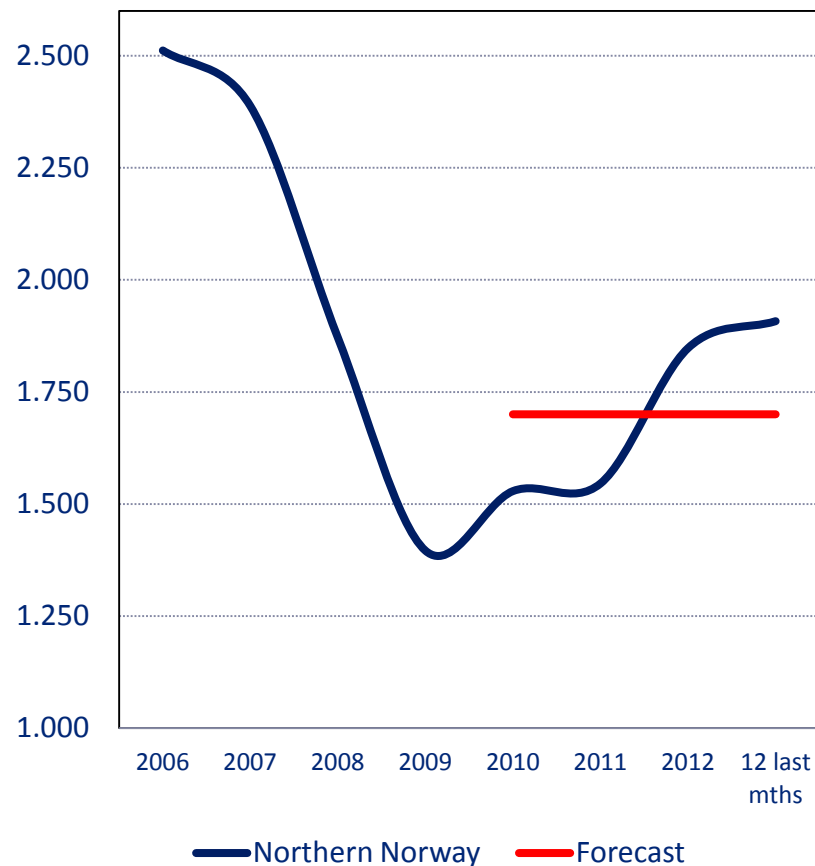
- **Høy investeringsvekst**
  - 7 % årlig vekst de siste tre årene
  - Offentlig sektor opprettholder høyt investeringsnivå
- **Infrastruktur blir viktigere**
  - Nasjonal Transport Plan 2014–23
  - Oppgradering av kraftnettet
  - Joint Barents Transport Plan 2025
    - 2030: prioriterte trafikk-korridorer for videre studier
- **Industrien på vent**
  - Vekst i fiskeoppdrett
  - Maritime næringer på vei nord
  - Prosessindustri og gruvedrift er sensitive til konjunktorene



# Boligbyggingen har løftet seg over normalnivå

- **Todelt boligmarked i nord**
  - De største byene: husprisene ligger over byggekostnader
  - Distriktene: boligpris < kostnad
- **Langtidsprognose boligbehov**
  - 1.700 boliger pr år til 2030
- **Vekst i boliginvesteringene**
  - 1.900 igangsatte boliger i 2013
  - Tromsø-markedet henter seg inn
    - fem år etter krakket i 2007

## Igangsatte nye boliger

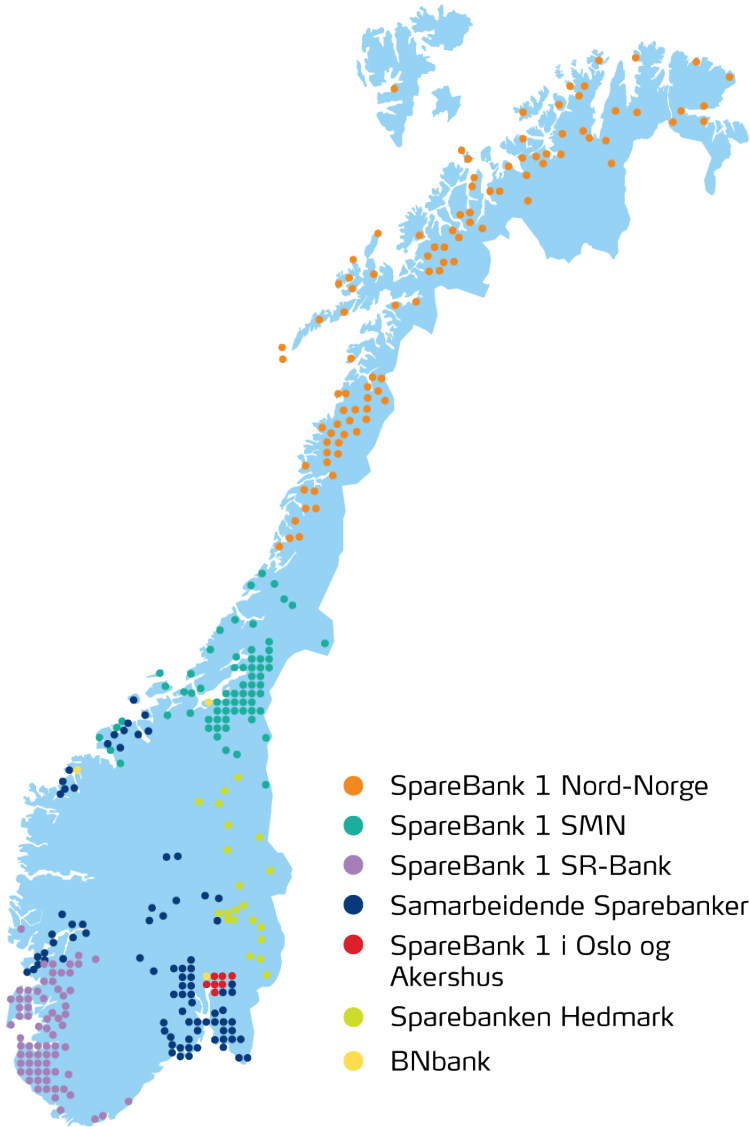




# Presentasjon av SpareBank 1

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 800 mrd.
- 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

### Mål

Sikre den enkelte banks selvstendighet og regionale forankring gjennom sterk

- konkurranseevne
- lønnsomhet
- soliditet

### Grunnpillar

#### Effektivitet

Sammenlignet med konkurrerende banker vil bankene i SpareBank 1 Gruppen øke effektiviteten gjennom:

- Stordriftsfordeler
- Oppnå kritisk kompetansemasse
- Dele utviklingskostnader

#### Lokalt markedsfokus

Opprettholde lokal forankring gjennom:

- Eget navn og egen juridisk enhet
- Utnytte lokal markedsnærhet

ALLIANSEPROGRAMMET

SELVSTENDIG JURIDISK ENHET  
FELLES MERKEVARE

# SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering

