

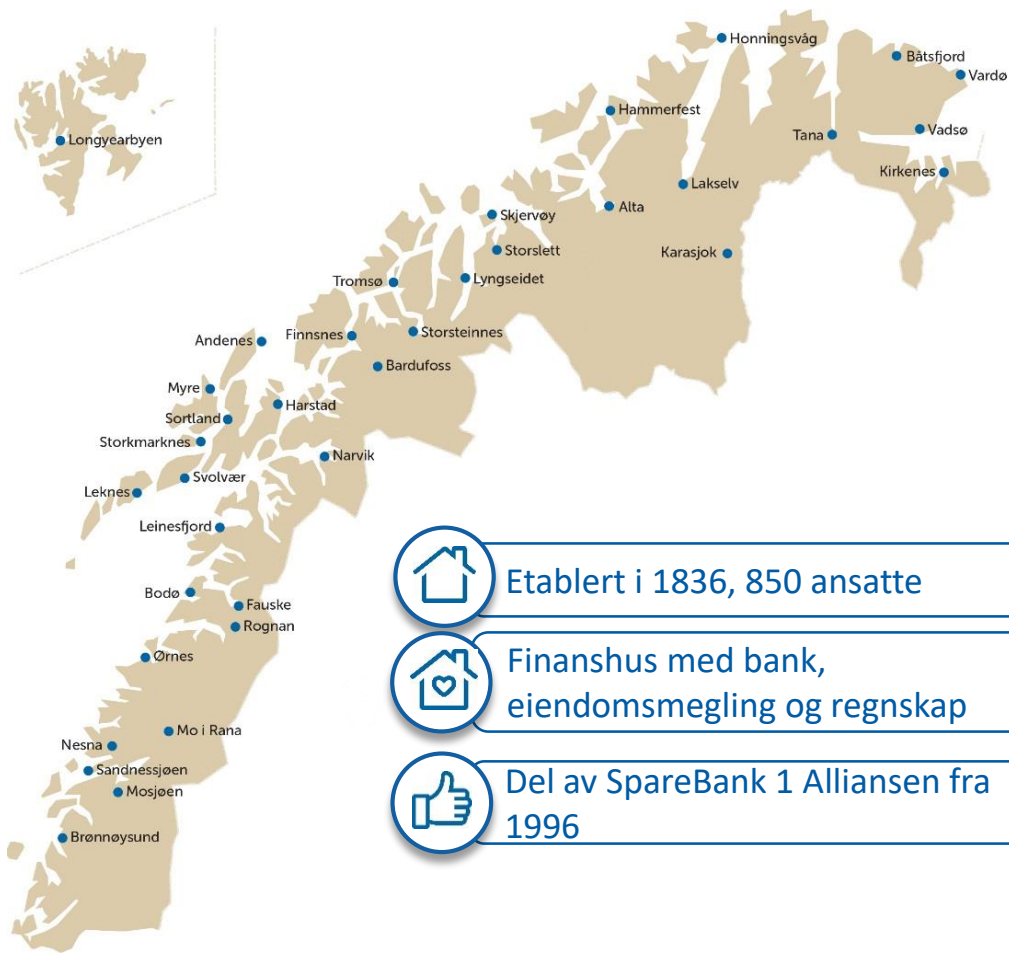


# Foreløpig årsregnskap 2017

Tromsø 8. februar 2018

SpareBank  
NORD-NORGE 

# SpareBank 1 Nord-Norge – verdens nordligste finanskonsern



Nord-Norge: 35 % av Norges landareal og 482 000 innbyggere



354 900 privatkunder



25 336 næringslivskunder



14 844 Lag og foreninger



Utlånsvolum på 101,8 milliarder



Børsnotert (46 %) og samfunnsleid (56 %)



Etablert i 1836, 850 ansatte



Finanshus med bank, eiendomsmegling og regnskap



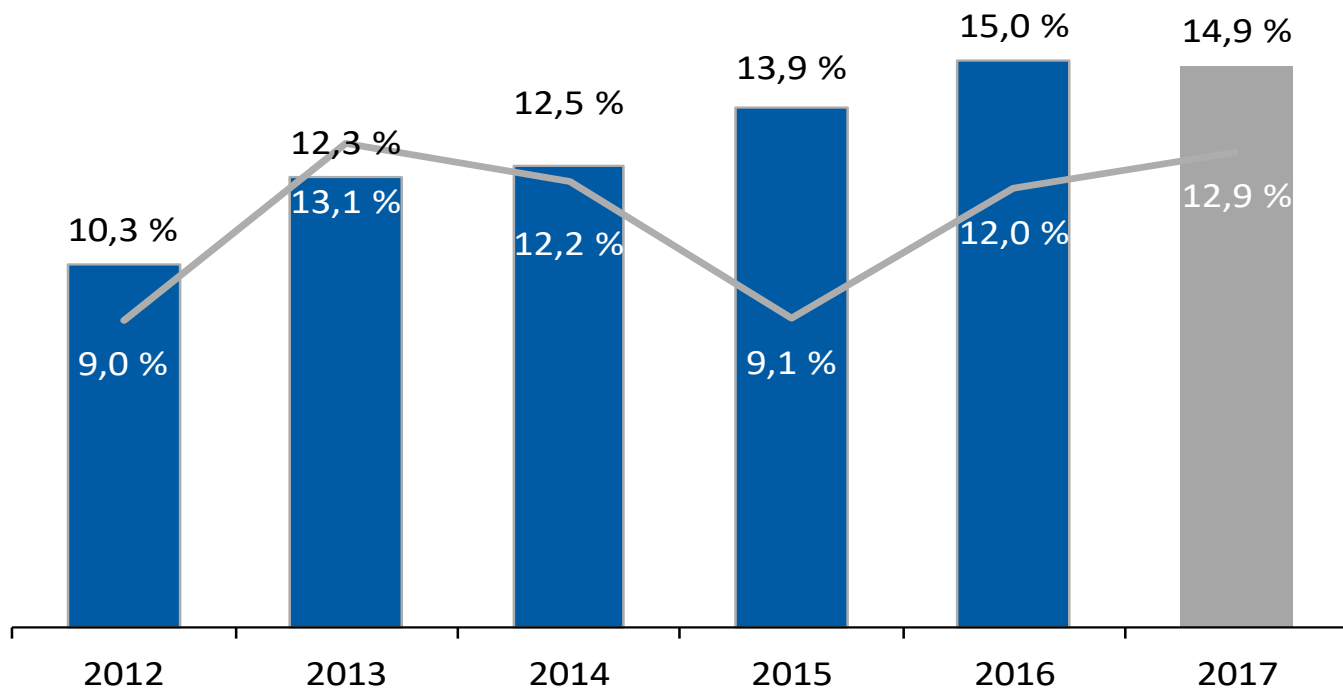
Del av SpareBank 1 Alliansen fra 1996

# Foreløpig årsregnskap 2017 - konsern

RESULTAT FØR SKATT	1 764 mill kr (1 544 mill kr)
EK-AVKASTNING	12,9 % (12,0 %). 4Q ISO: 14,7 %
KOSTNADSPROSENT K/I	41,2 % (42,9 %)
MODERATE UTLÅNSTAP	184 mill kr (213 mill kr)
REN KJERNEKAPITALDEKNING	14,9 % (15,0 %)
FORESLÅTT KONTANTUTBYTTE	4,00 kr. per EK-bevis (3,45)

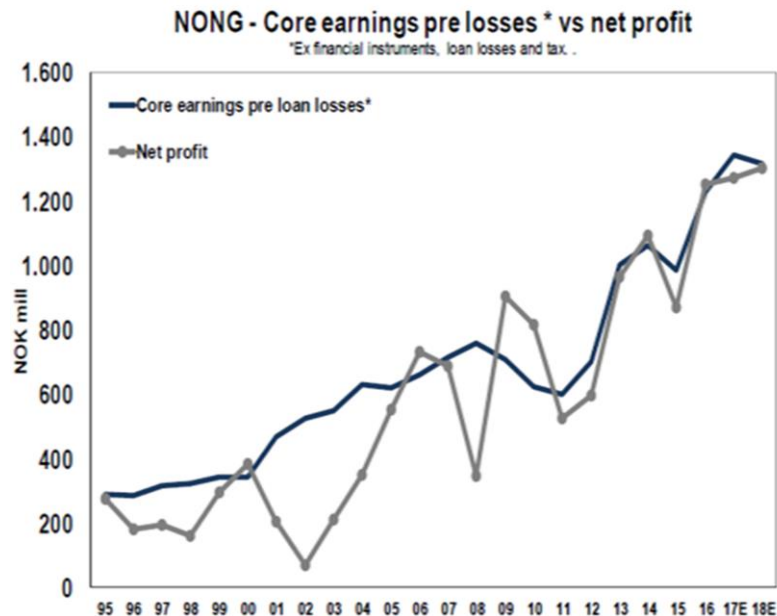
# Soliditet er bygget – avkastningsnivå er opprettholdt

EK-rentabilitet (ROE) / Ren kjernekapitaldekning inkl andel resultat



# Strategiske grep gir målsatt effekt

- ✓ Rendyrket kjernevirksomhet
- 👥 Effektivisert og fornyet bemanning
- 📍 Tilpasset distribusjon
- 📱 Nye digitale prosesser
- 🔍 Samarbeid om innovasjon



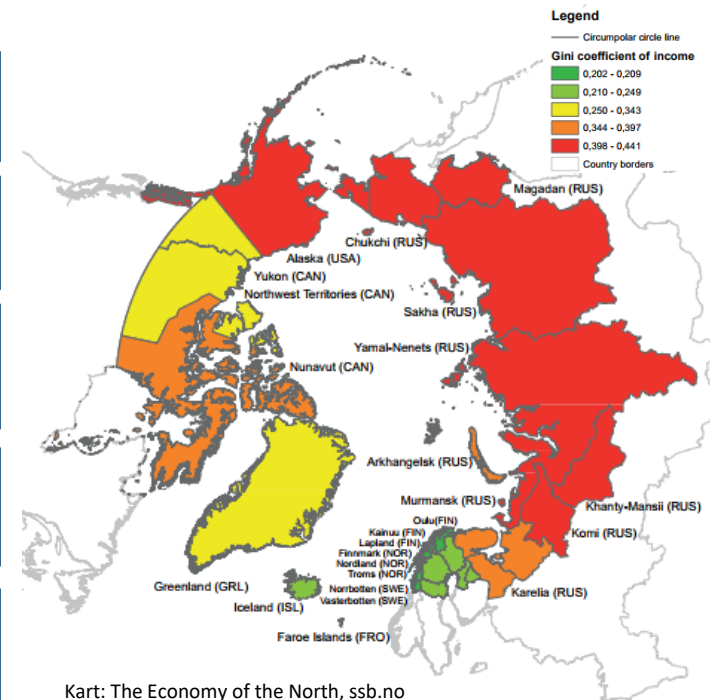
Kilde: Nils Christian Øyen, SpareBank 1 Markets

# Internasjonalt fokus på Arktis som ressursområde




**Verdens beste og reneste**










- Mat**  
Betydelig råvareleverandør
- Energi**  
Nye felt gir økt aktivitet
- Opplevelser**  
God vekst for reiselivet
- Mineraler**  
Omfattende mineralforekomster

**Verdens fremste arktiske kunnskap**



# Sterk makroøkonomisk utsikt

	Område	Status	Utsikter
	Makro		
	Sjømat		
	Reiseliv		

	Område	Status	Utsikter
	Bygg og anlegg		
	Varehandel		
	Olje og gass		

# Dagens nordnorske næringsliv – SMB, lønnsomt og solid

	Nord-Norge	Norge
Omsetning	11,1 mill	20,0 mill
Ansatte	9,6	11,1
Driftsmargin	10 %	9 %
Egenkapitalandel	29 %	25 %

\*Vektet gjennomsnitt

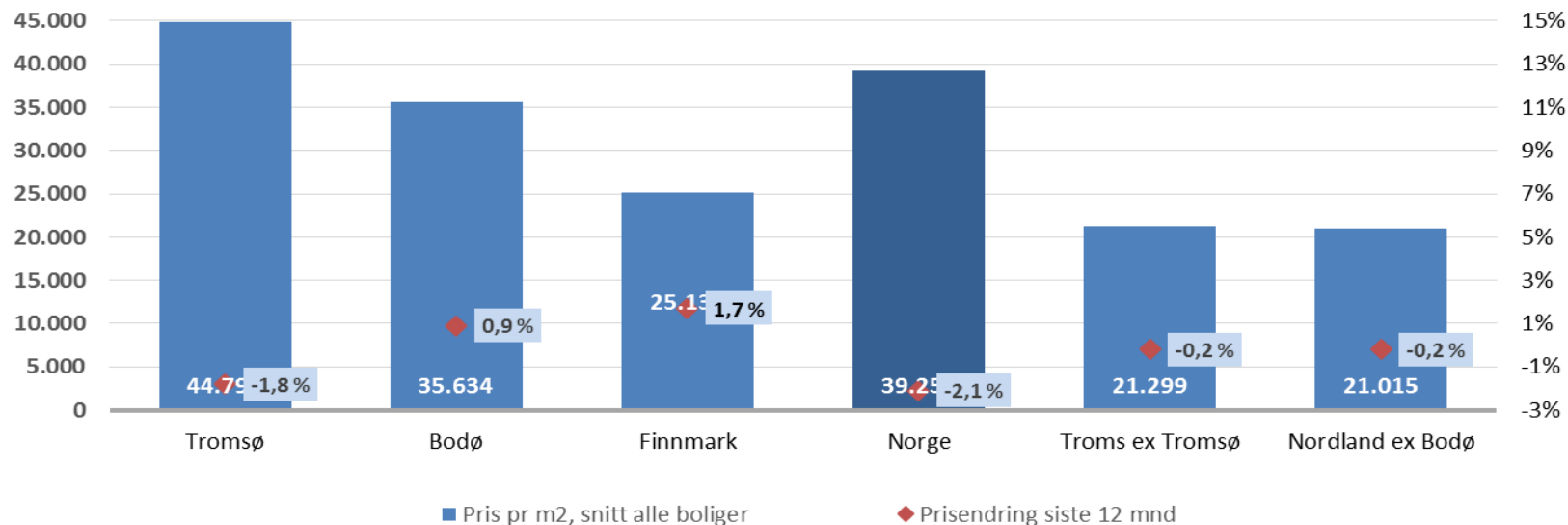
Kilde: Konjunkturbarometer for Nord-Norge






# Noe reduserte boligpriser i nord

Boligpriser og endring, desember 2017  
Snitt salgspris alle boliger

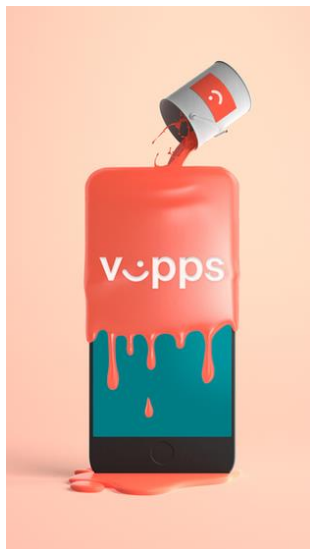


Kilde: Eiendom Norge, Finn.no og Eiendomsverdi AS, *Boligprisstatistikk*

# Eierskap gir diversifiserte inntekter og underliggende verdier

Konsern	SB1 Gruppen	Øvrige felles produktselskap
 <p>SpareBank 1 NORD-NORGE</p> <p>SpareBank 1 REGNSKAPSHUSET</p> <p>SpareBank 1 FINANS NORD-NORGE</p> <p>EiendomsMegler 1</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>○ SB1 Forsikring</li><li>○ Odin</li><li>○ Conecto</li><li>○ Finans</li><li>○ Medlemskort</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>○ Kredittkort</li><li>○ SB1 Markets</li><li>○ BN Bank</li><li>○ Vipps</li><li>○ Bank Asept</li><li>○ BankID</li><li>○ Næringskreditt</li><li>○ Boligkreditt</li></ul>

# Innovasjon gir verdens beste betalingsinfrastruktur



bank  
**axept**

 bankID™

# Kombinasjonen av nær og digital gir #superlokal



**SpareBank 1 Nord-Norge**  
Sponsored · 🌐

Vi vet det kan være vanskelig å komme i gang med pensjonssparingen... Men trykker du her er du kommet et langt stykke på vei!

sparebank1.no/pensjon [LEARN MORE](#)

**Spar til egen pensjon!**

Ken G. Karlsen and 31 others  
2 comments 2 shares

Like Comment Share

**Aurora**

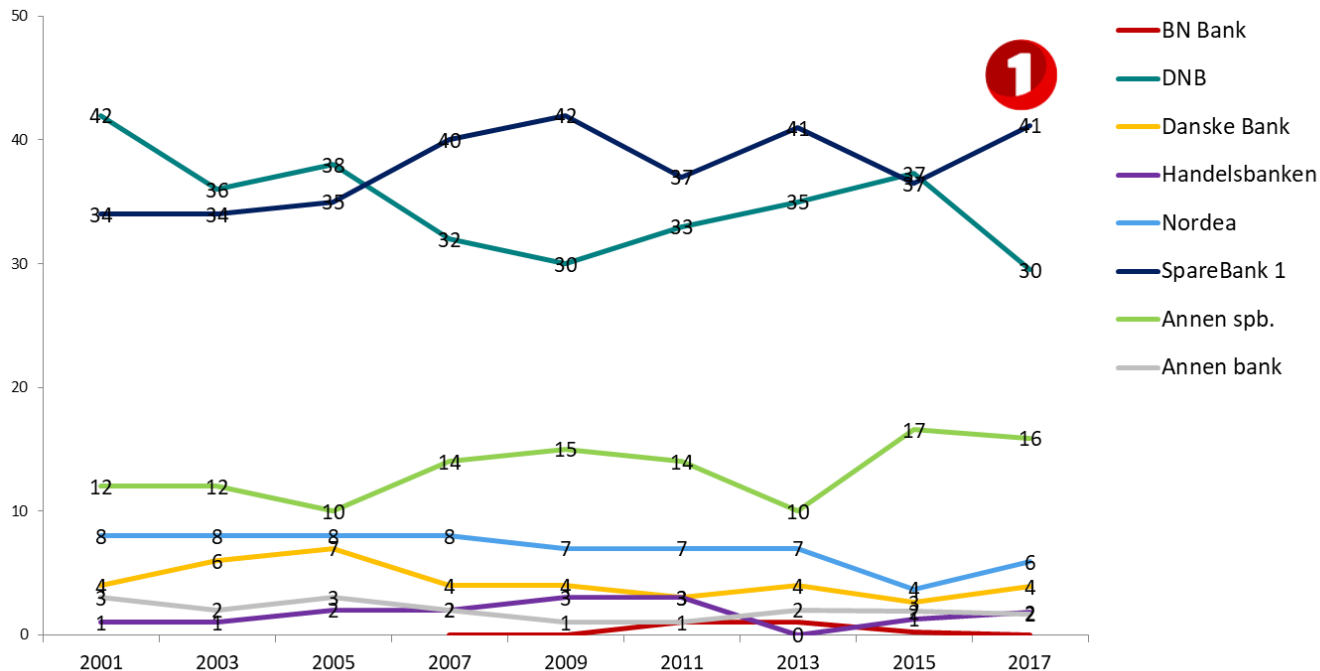
Aurora her! Hva kan jeg hjelpe deg med? Jeg er SpareBank 1 Nord-Norge sin nye digitale veileder.

Pssst! Ikke oppgi personlig informasjon som navn, kontonummer eller fødselsnummer til meg.

Hva kan jeg hjelpe deg med? [SEND](#)

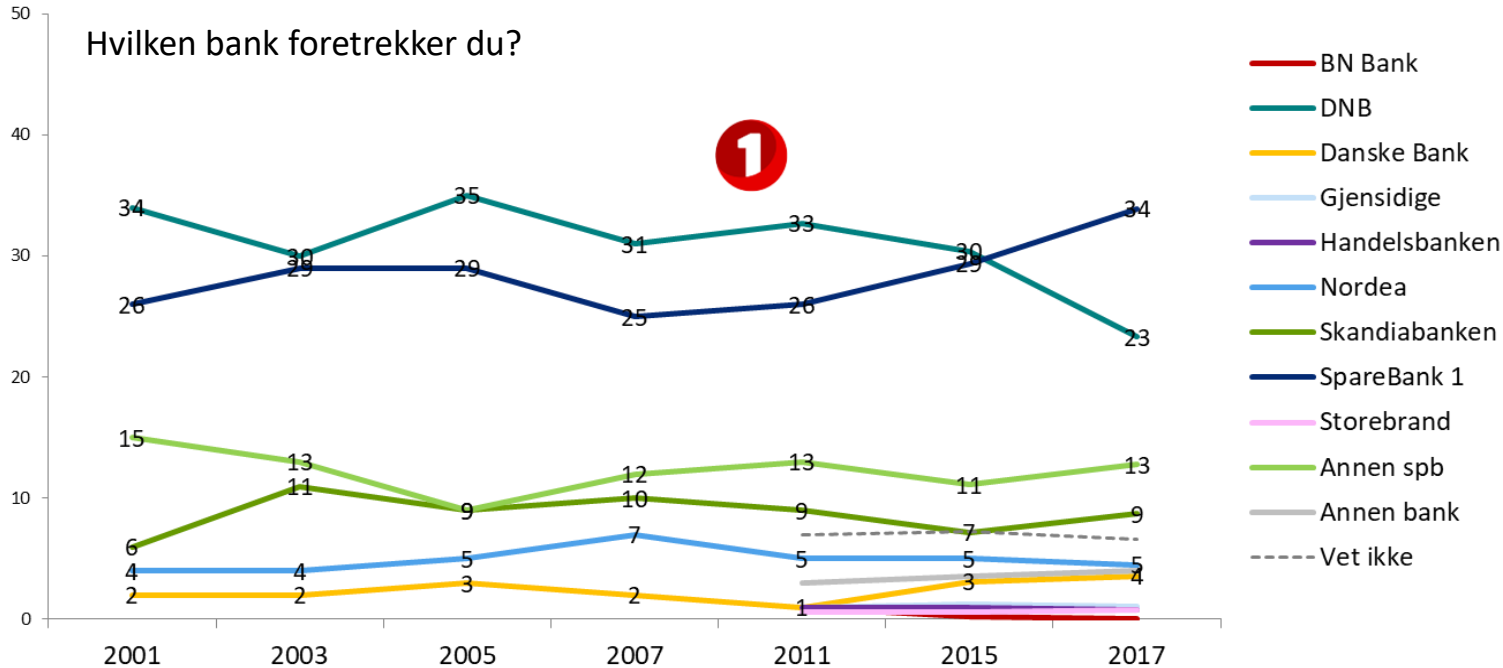
110

# Konkurrentenes nedleggelse har gitt hurtig SMB vekst...



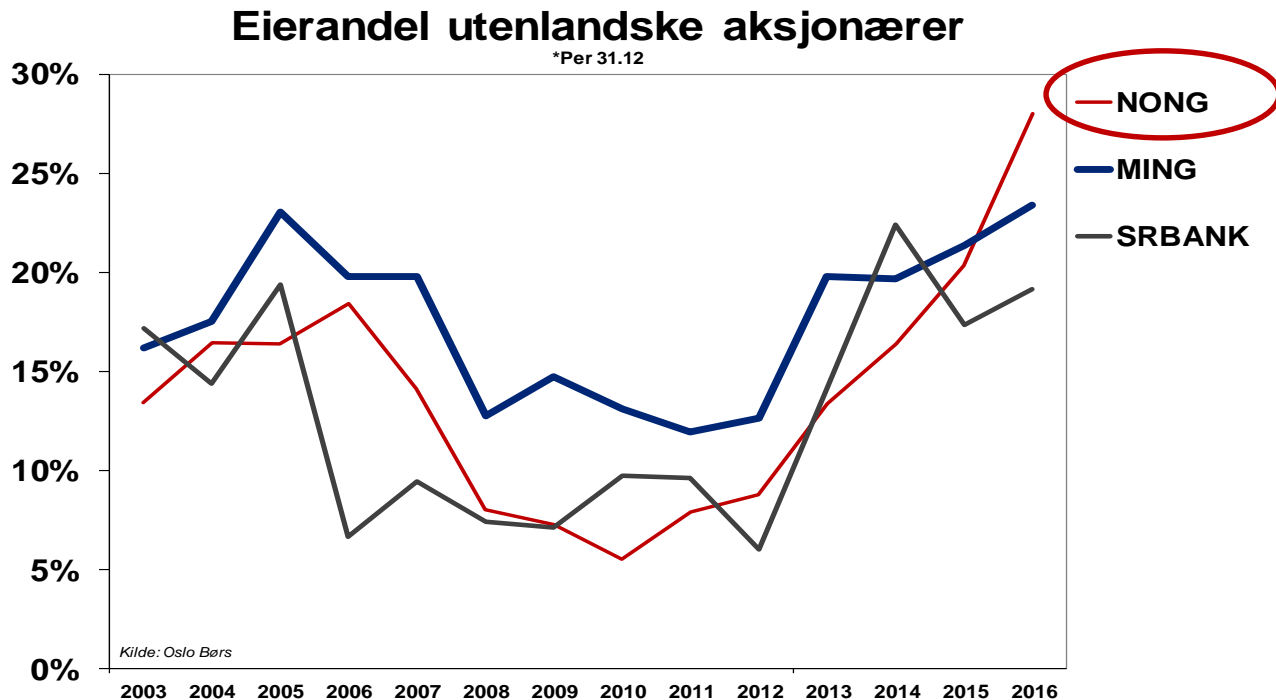
\*Hovedbank i SMB-markedet (%). Kilde: KANTAR TNS

# ...og en klar preferanse blant landsdelens personkunder



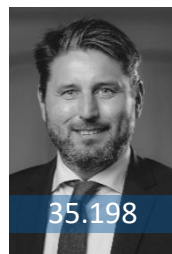
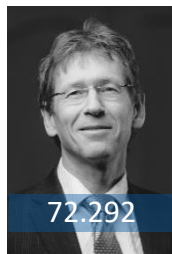
Preferanse i personmarkedet (%). Kilde: KANTAR TNS

# Utenlandske eiere har steget kraftig i antall og eierandel



Kilde: Stein Husby, SpareBank 1 Markets

# Bredt og sterkt eierskap blant ledelse og ansatte



Antall EK-bevis per 31.12.17



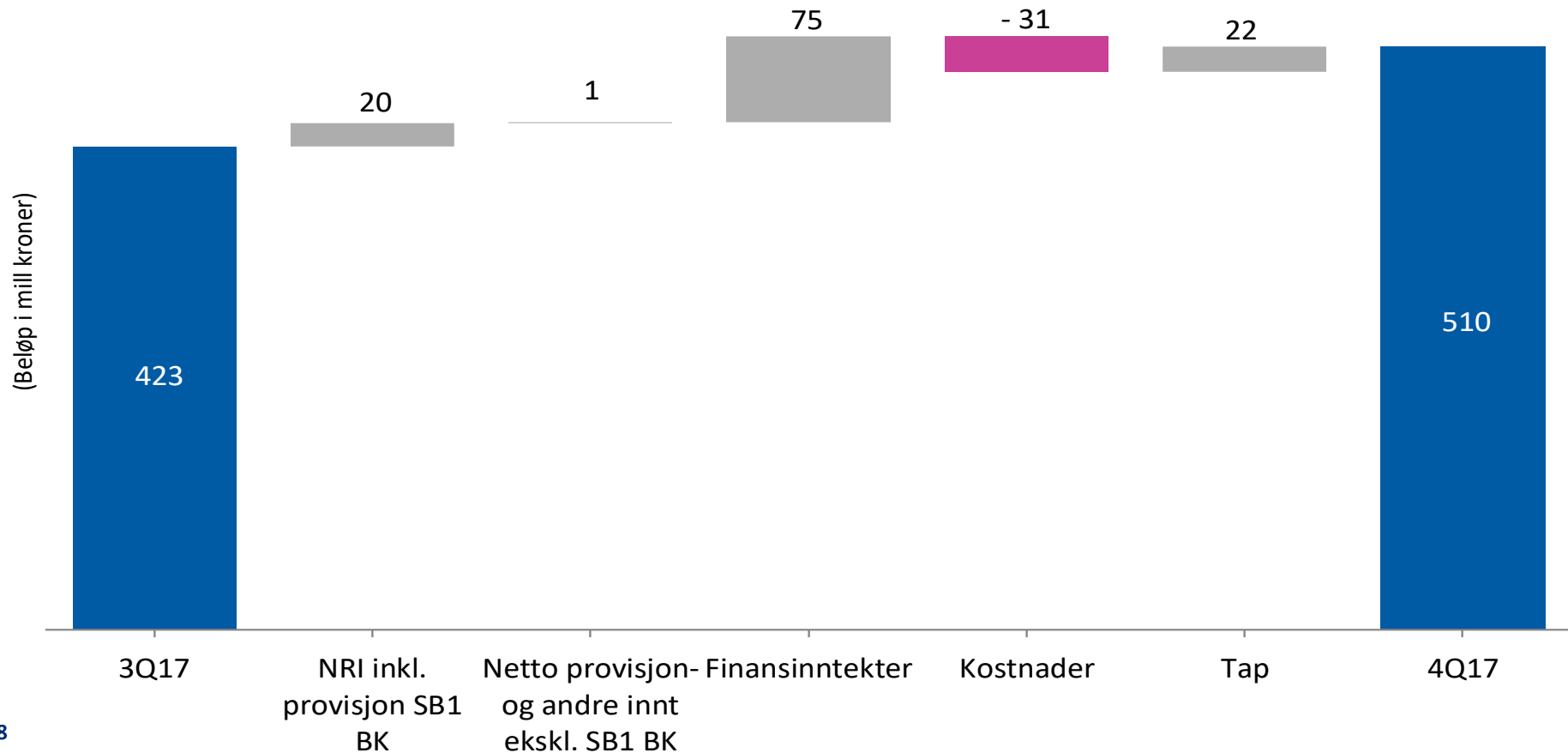
Over 90 %  
av alle ansatte i  
konsernet eier  
EK-bevis



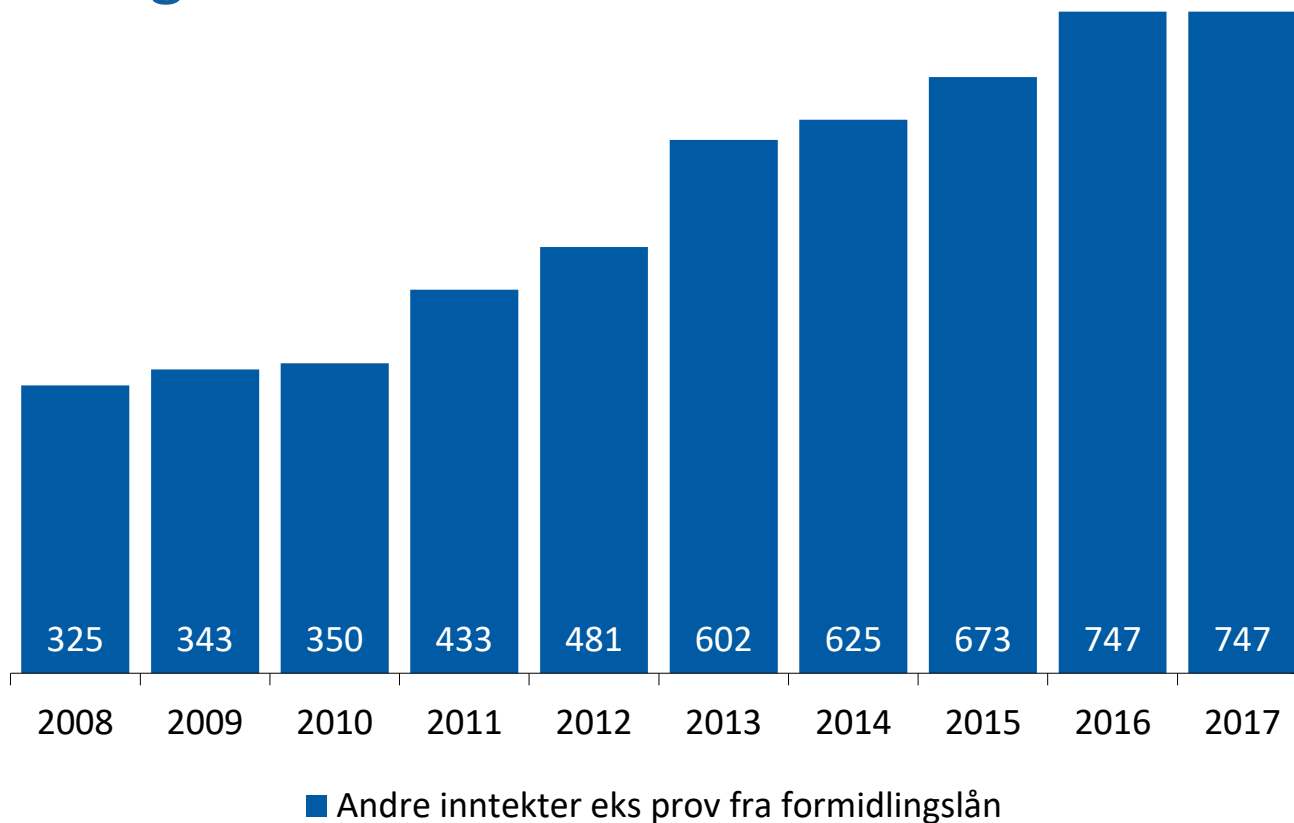
# Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17	4Q16
Netto renteinntekter	461	450	437	422	434
Netto provisjons- og andre inntekter	265	255	248	224	234
Netto inntekter på finansielle investeringer	194	119	124	115	116
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>920</b>	<b>824</b>	<b>809</b>	<b>761</b>	<b>784</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>373</b>	<b>342</b>	<b>325</b>	<b>326</b>	<b>375</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>547</b>	<b>482</b>	<b>484</b>	<b>435</b>	<b>409</b>
Netto tap og nedskrivninger	37	59	44	44	64
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>510</b>	<b>423</b>	<b>440</b>	<b>391</b>	<b>345</b>
Egenkapitalavkastning	14,7 %	12,4 %	13,1 %	11,6 %	9,9 %
Kostnadsprosent	40,5 %	41,5 %	40,2 %	42,8 %	47,8 %

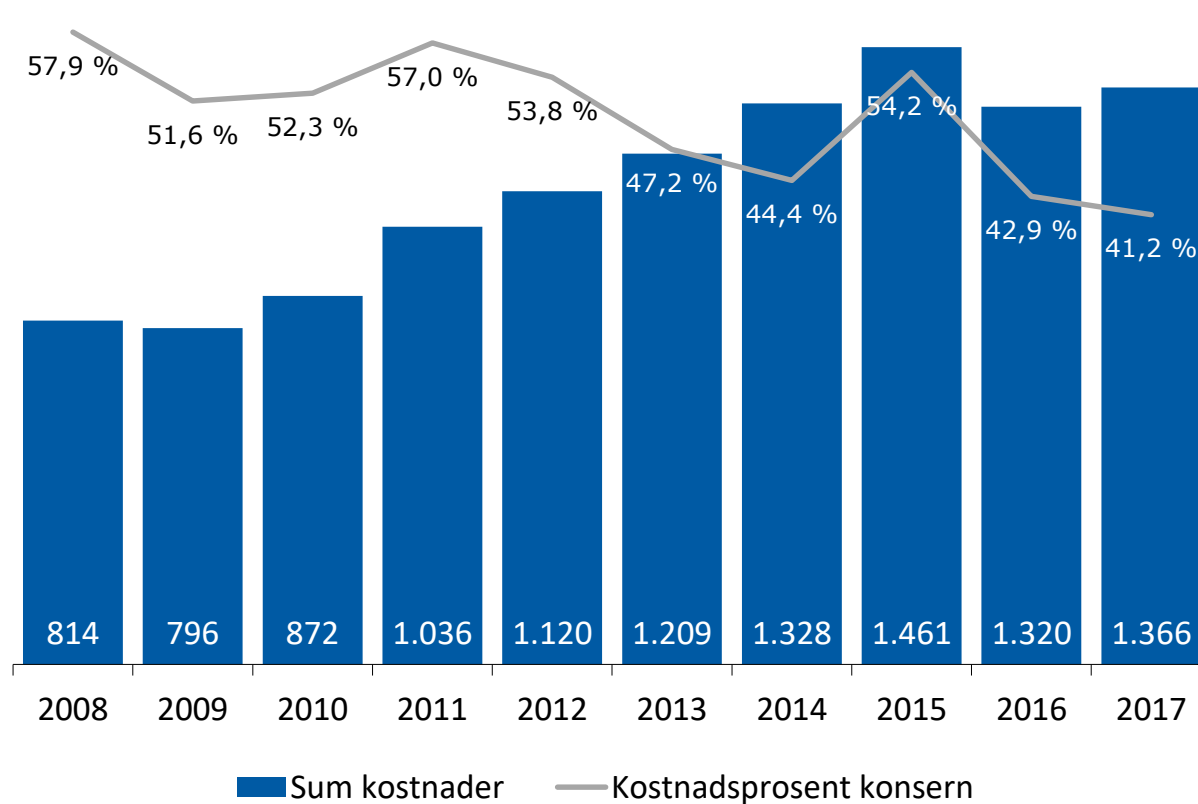
# Endring resultat siste kvartal



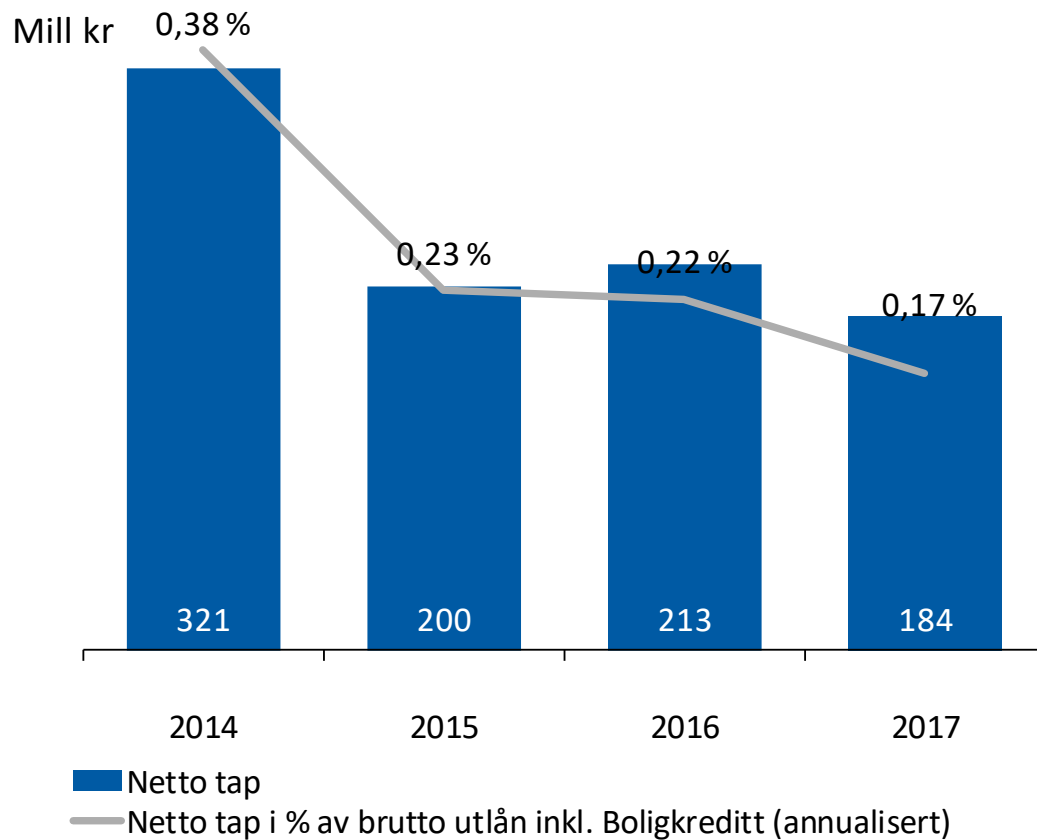
# Utvikling andre inntekter



# Kostnadsprosent



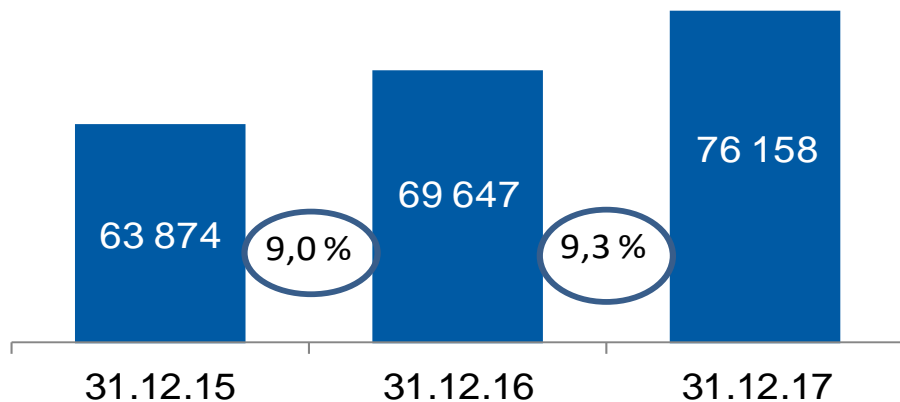
# Netto tap på utlån og garantier - kunder



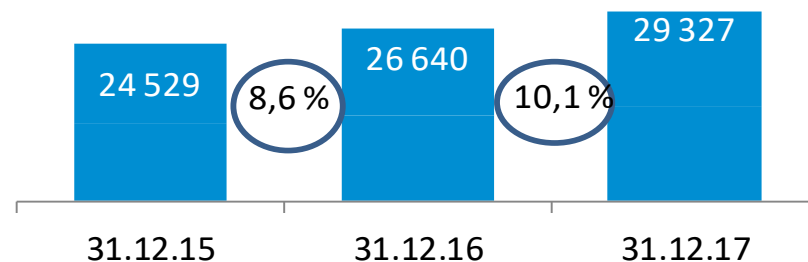
Netto tap 4Q 2017 ISO:  
37 mill kroner

# Betydelig utlånsvekst

## Personmarked inkl formidlingslån



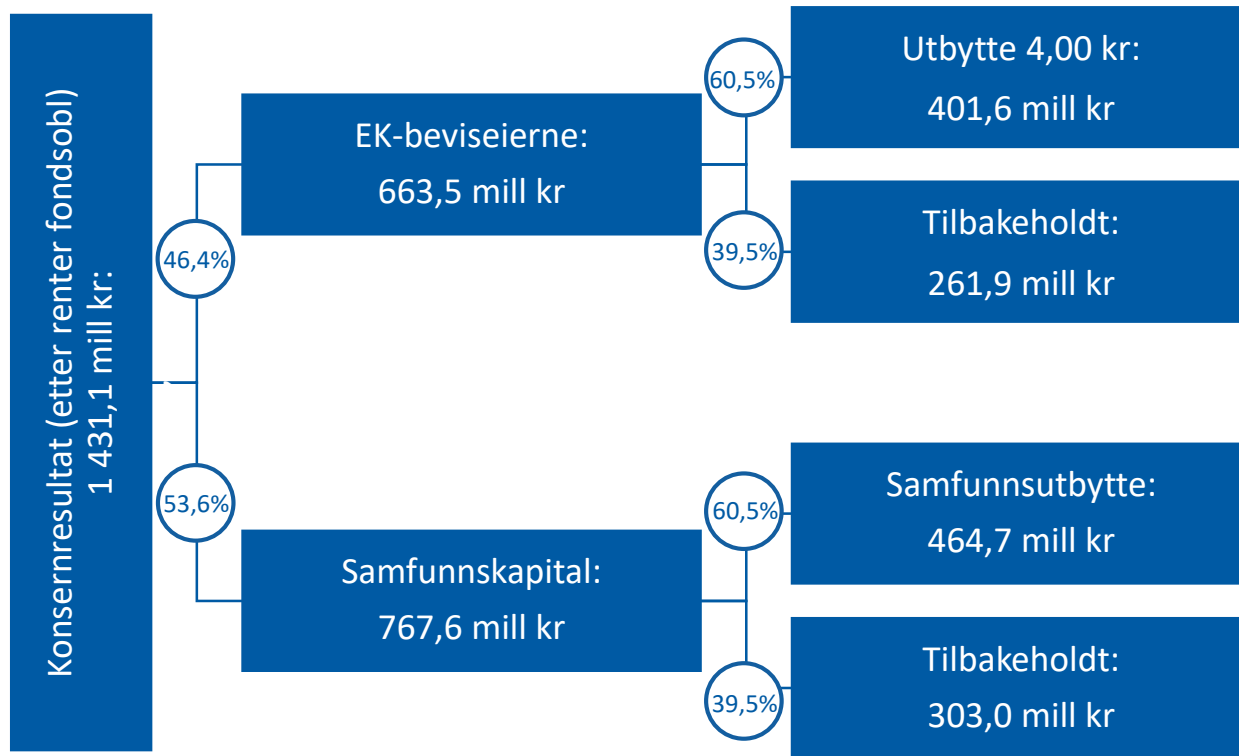
## Bedrifts-/offentlig marked



Utlånsvekst PM 4Q ISO: 2,0 %

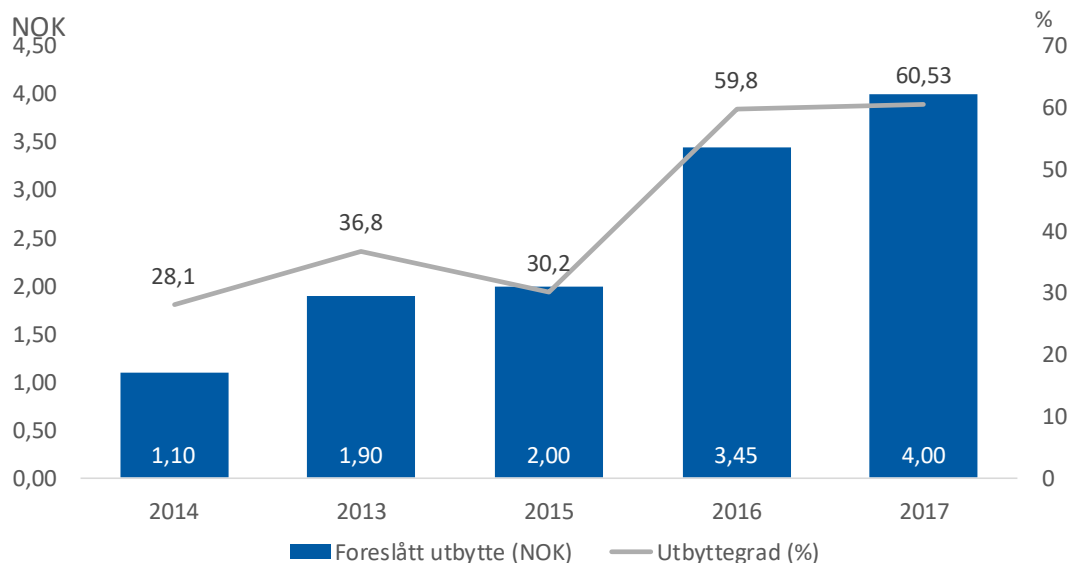
Utlånsvekst BM 4Q ISO: 7,8 %

# Styrets forslag til disponering av konsernets resultat



# Utbytte: Mål og historikk

- Overskytende kapital vil ikke benyttes til virksomhet utenfor kjerne.
- Instrument for fremtidig tilbakebetaling til eierne:
  - Utbytte
  - Tilbakekjøp NONG – lite aktuelt pga ulikebehandling av eiergrupperingene



**Målsetting utbytte  
minimum 50 %**



# Finansielle mål og utsikter

> 12 % ROE

Ren kjernekapitaldekning:

> 14,5 %

Kostnadsprosent K/I  
< 40 %

Utbyttegrad:

> 50 %



# Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

- 1** Sterk posisjon i attraktiv vekstregion
- 2** Ambisiøse kostnads- og moderniseringstiltak gir lønnsom drift
- 3** Fokus på kjernevirksomhet har redusert risikoen
- 4** Store underliggende verdier gjennom høy relativ eierandel i SpareBank 1 Gruppen, øvrige allianseselskaper og norsk infrastruktur (inkludert Vipps)
- 5** Meget god soliditet og eiervennlig utbyttepolitikk

# Kontaktinformasjon:

SpareBank 1 Nord-Norge

Postboks 6800

9298 Tromsø

Konsernsjef Jan-Frode Janson

Tlf. 909 75 183

Konserndirektør Rolf Eigil Bygdnes

Tlf. 905 19 774

Nettside og nettbank: [www.snn.no](http://www.snn.no)

Egenkapitalbevis generelt: [www.egenkapitalbevis.no](http://www.egenkapitalbevis.no)

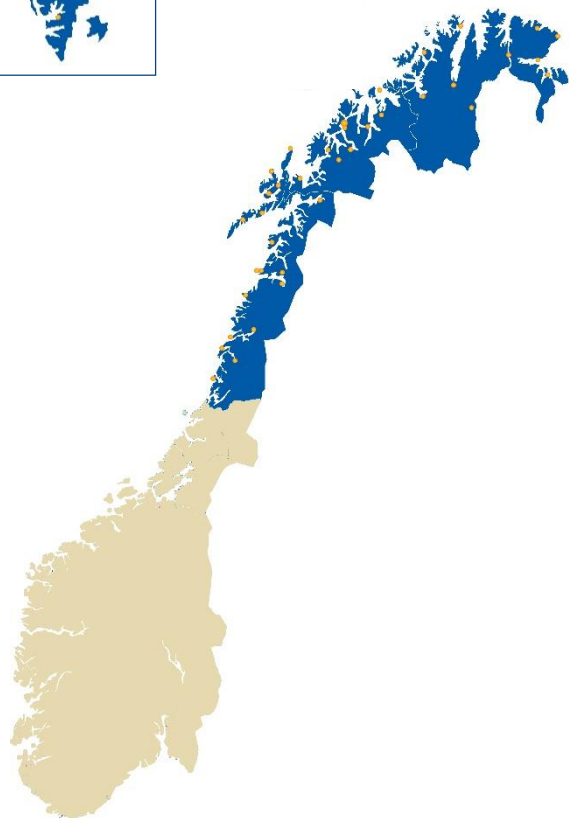




# Vedlegg

1. Fakta om konsernet
2. Finansiell tilleggsinformasjon
3. Kredittområdet
4. Likviditet
5. Makro på nordnorsk
6. SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

# Fakta om Nord-Norge



34,9% av Norges areal  
3 fylker, 87 kommuner

- **Nordland:** 242 866 innbyggere
- **Troms:** 163 453 innbyggere
- **Finmark:** 75 605 innbyggere

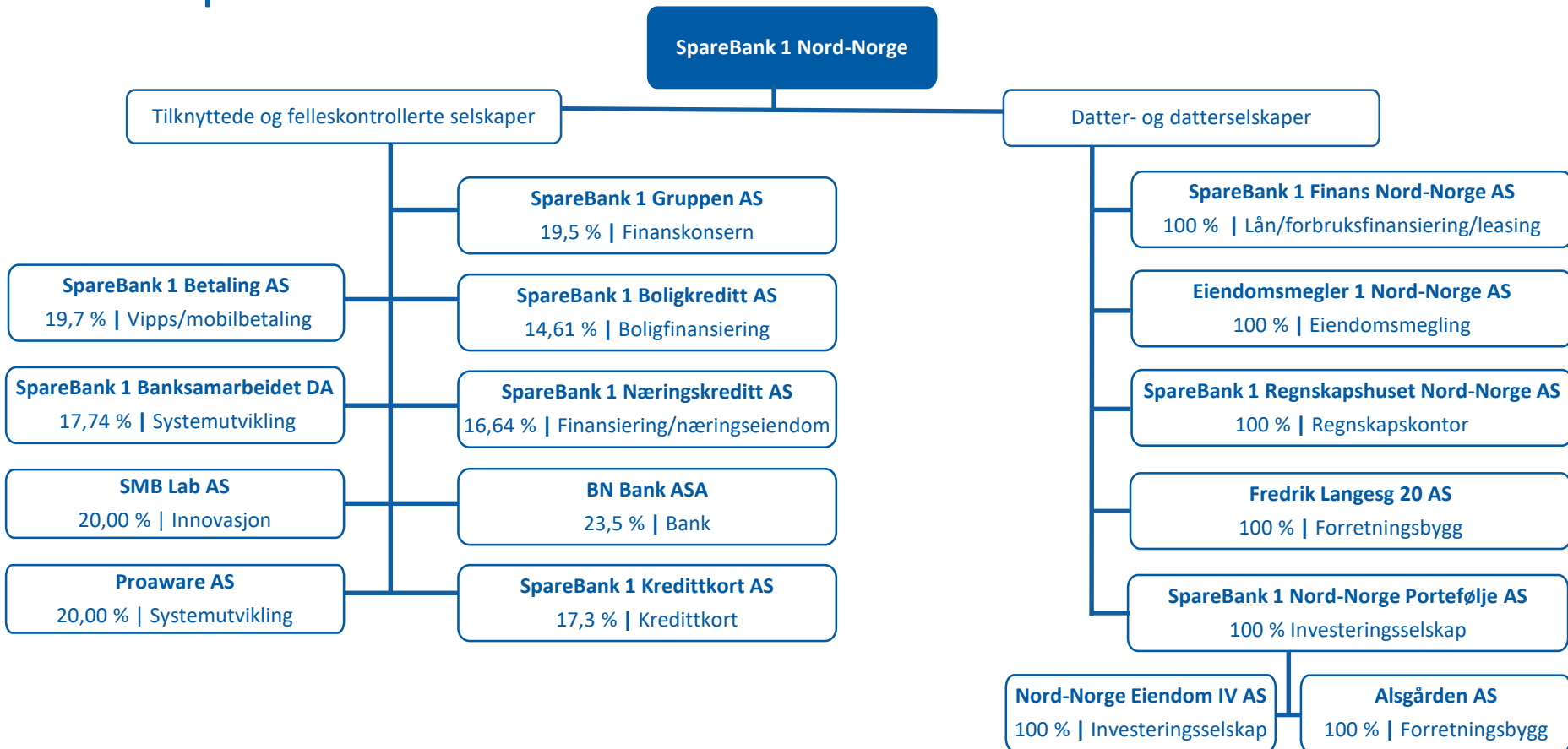
**Viktige næringer:** Sjømat, reiseliv, jordbruk, industri, energi, olje

Yrkesandel offentlig sektor Nord-Norge: 41 %

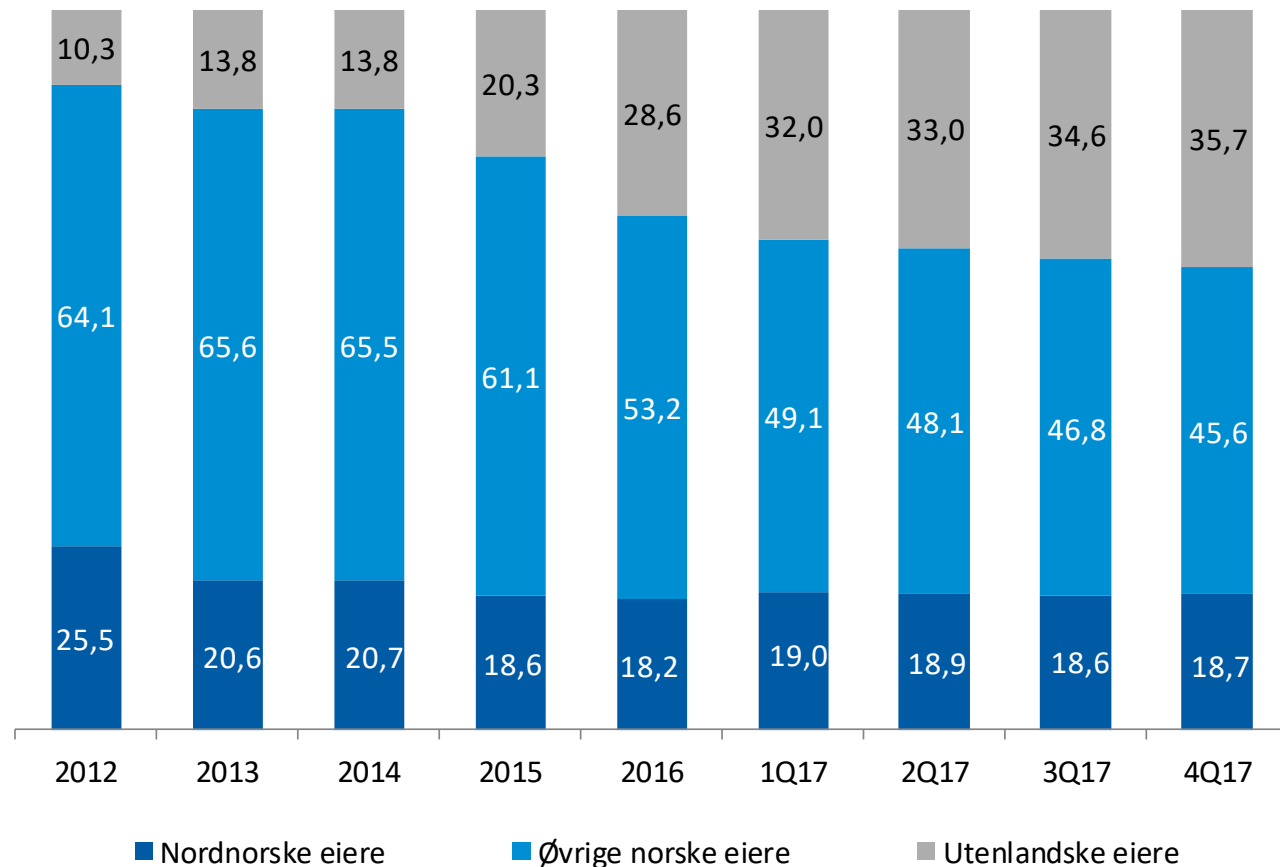
Yrkesandel offentlig sektor Norge: 32 %

Planlagte private og offentlige investeringer fram mot 2025: 635 milliarder kr

# Selskapsstruktur



# Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis



# 20 største EK-beviseiere per 31.12.17

Eier	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE	3.069.150	3,11 %
MP PENSJON PK	2.697.811	2,69 %
THE NORTHERN TRUST COMP, NON-TREATY ACCOUNT	2.655.981	2,58 %
FLPS - PRINC ALL SEC	2.592.616	2,42 %
VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE (IV) V/DNB ASSET MANAGEMENT	2.389.900	2,37 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS F	2.074.940	2,32 %
MORGAN STANLEY AND CO INTL PLC BNY MELLON SA/NV	1.793.280	1,91 %
GEVERAN TRADING CO LTD	1.772.126	1,79 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
POPE ASSET MANAGEMENT, LLC BNY MELLON SA/NV	1.518.259	1,42 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	1.411.606	1,41 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.391.630	1,39 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SEB AB, UCITS V	1.373.754	1,30 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	1.241.971	1,11 %
PARETO AS	970.659	0,97 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C WEST NON-TREATY ACC	946.988	0,89 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS D	850.000	0,84 %
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG	790.379	0,77 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP S/A SSB CLIENT OMNI E	777.631	0,75 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OM80	774.000	0,72 %
<b>20 største eiere</b>	<b>32.707.351</b>	<b>32,58 %</b>



# 20 største nordnorske EK-beviseiere per 31.12.17

Eier	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	1.411.606	1,41 %
KARL DITLEFSEN	547.543	0,55 %
NORGES RÅFISKLAG	418.375	0,42 %
ODD ERIK HANSEN INVEST AS	320.000	0,32 %
LARS WORKINN	294.180	0,29 %
SPAREBANKSTIFTELSEN HELGELAND	284.491	0,28 %
DAHL FISKERI AS	224.883	0,22 %
TOR OVESEN	206.556	0,21 %
OLE ALFRED ROLF OVESEN	205.554	0,20 %
TROMSØ SKOTØIMAGASIN A/S	170.000	0,17 %
NBK AS	169.596	0,17 %
GADD HOLDING AS	163.674	0,16 %
RIGAMONTI A/S	156.005	0,16 %
HEMMING LEONHARTH ANDERSEN	126.600	0,13 %
CROSS AS	125.000	0,12 %
BRØDRENE KARLSEN HOLDING AS	119.705	0,12 %
JAN-FRODE JANSON	116.876	0,12 %
CHRISTIAN OVERVAAG	102.563	0,10 %
COOP NORD BA	97.848	0,10 %
AS FERDIGHUS	95.765	0,10 %
<b>20 største nord-norske eiere <sup>1)</sup></b>	<b>5.356.820</b>	<b>5,34 %</b>

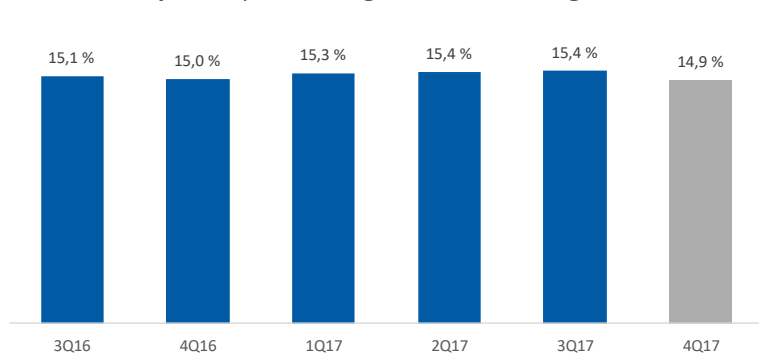
<sup>1)</sup> postnummer > 7999

2

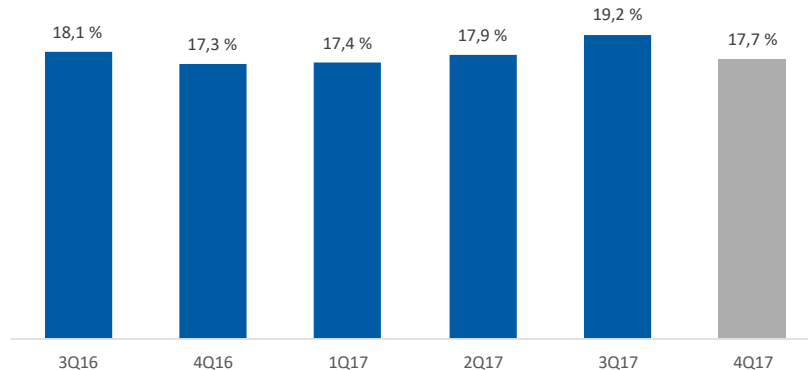
# Finansiell tilleggsinformasjon

# Kapitaldekning

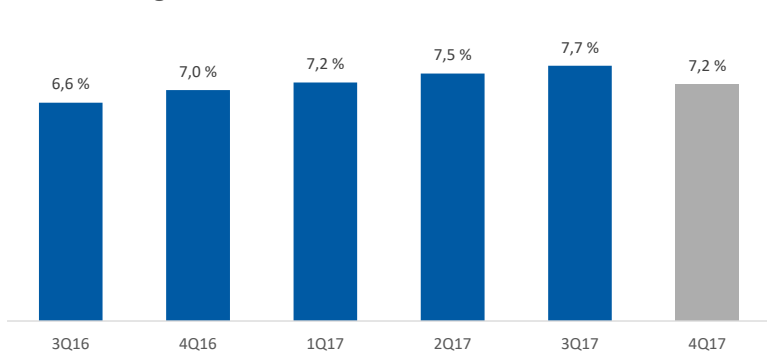
Ren kjernekapitaldekning inkl. resultat inkl. gulf



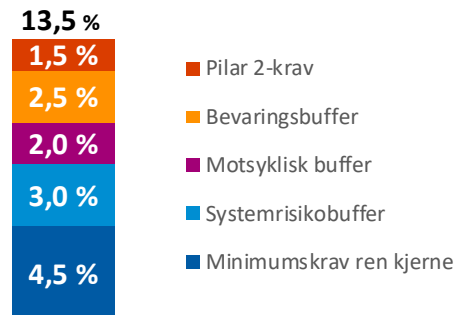
Ren kjernekapitaldekning inkl. resultat eks. gulf



Leverage ratio - LR inkl resultat



Myndighetskrav ren kjerne 31.12.17

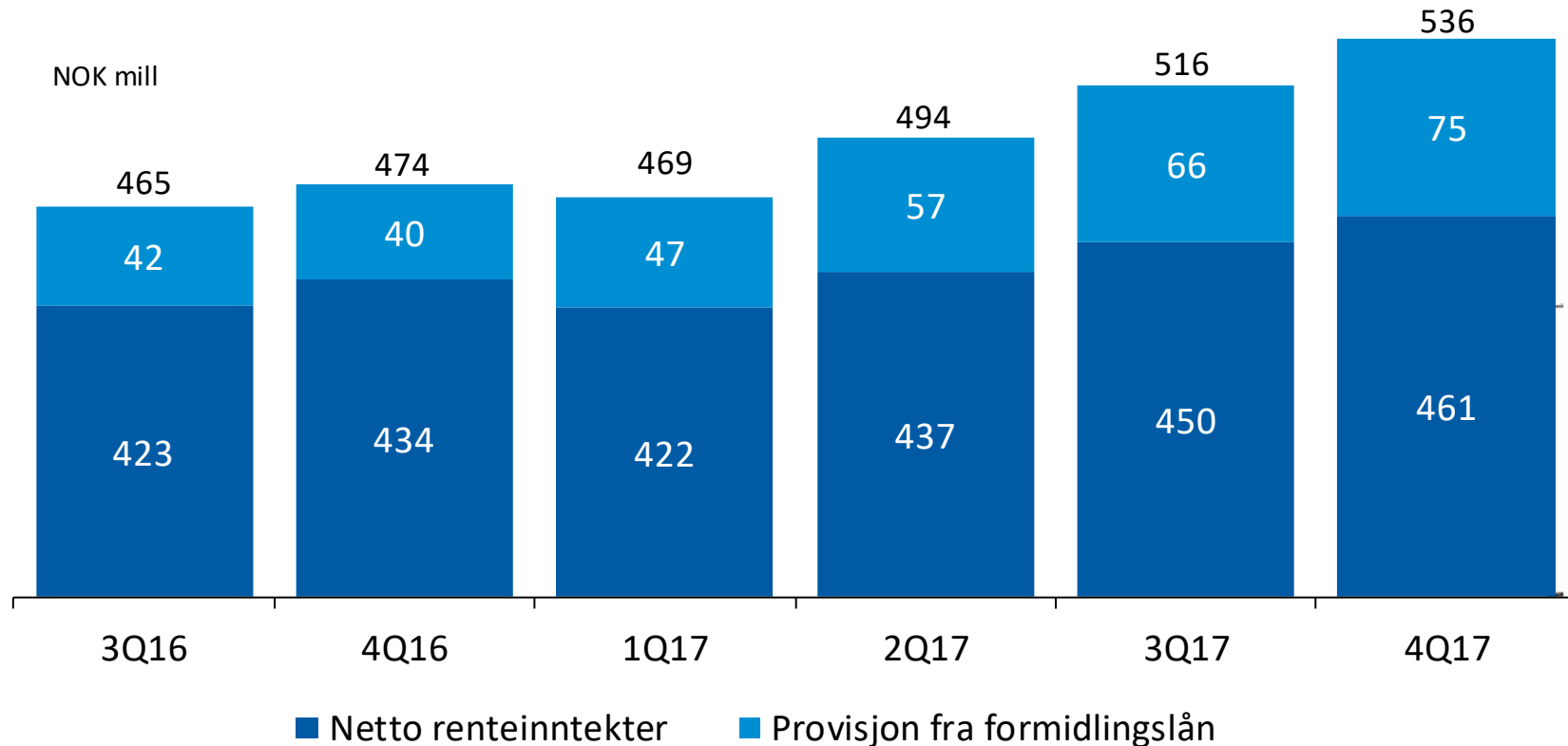


# Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill kroner)

	31.12.17	31.12.16
Netto renteinntekter	1 770	1 644
Netto provisjons- og andre inntekter	992	924
Netto inntekter på finansielle investeringer	552	509
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>3 314</b>	<b>3 077</b>
Sum driftskostnader	1 366	1 320
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>1 948</b>	<b>1 757</b>
Netto tap og nedskrivninger	184	213
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 764</b>	<b>1 544</b>
Skatt	324	291
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0
Minoritetsinteresser	0	0
<b>Resultat for perioden</b>	<b>1 440</b>	<b>1 253</b>
Egenkapitalavkastning	12,9 %	12,0 %

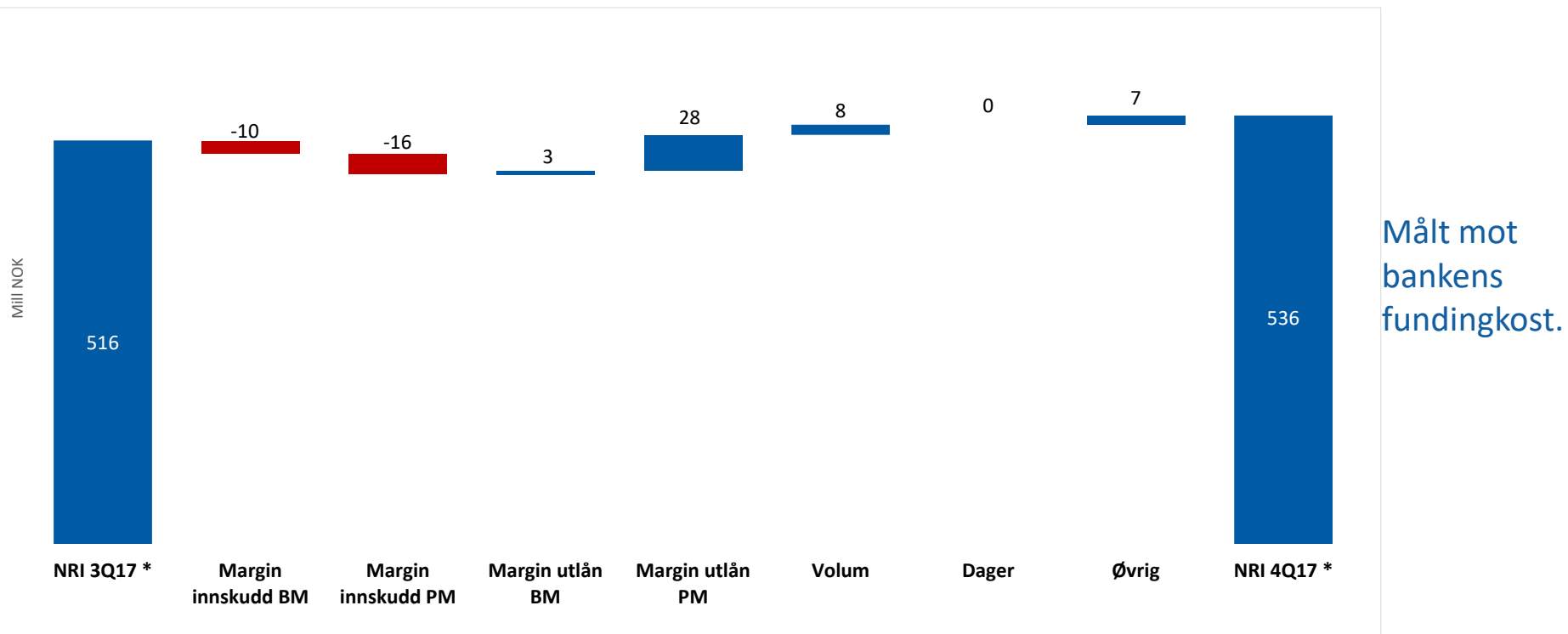
# Netto renteinntekter - konsern



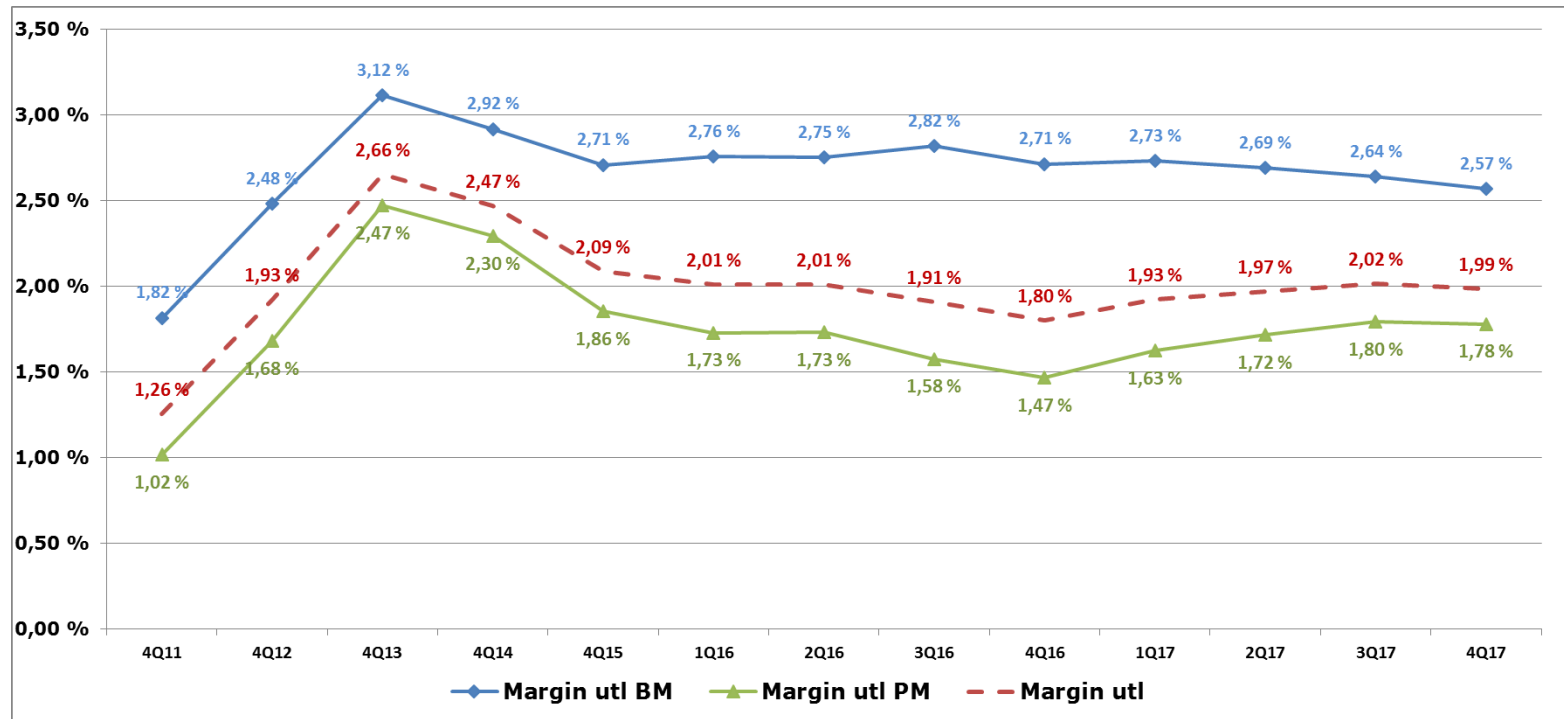
# Kvartalsvis resultatutvikling – netto renteinntekter

(Beløp i mill kroner)	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17	4Q16
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	21	1	2	2	-2
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	619	612	602	600	616
Renter og lignende inntekter av sertifik, obl og andre rentebærende verdipapirer	35	37	36	43	39
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>675</b>	<b>650</b>	<b>641</b>	<b>645</b>	<b>653</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	37	13	15	17	13
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	91	91	89	95	97
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	68	78	80	88	84
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	9	9	10	14	15
Andre rentekostnader og lignende kostnader	9	9	10	9	10
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>214</b>	<b>200</b>	<b>204</b>	<b>223</b>	<b>219</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>461</b>	<b>450</b>	<b>437</b>	<b>422</b>	<b>434</b>

# Endring netto renteinntekter inkl. formidlingslån



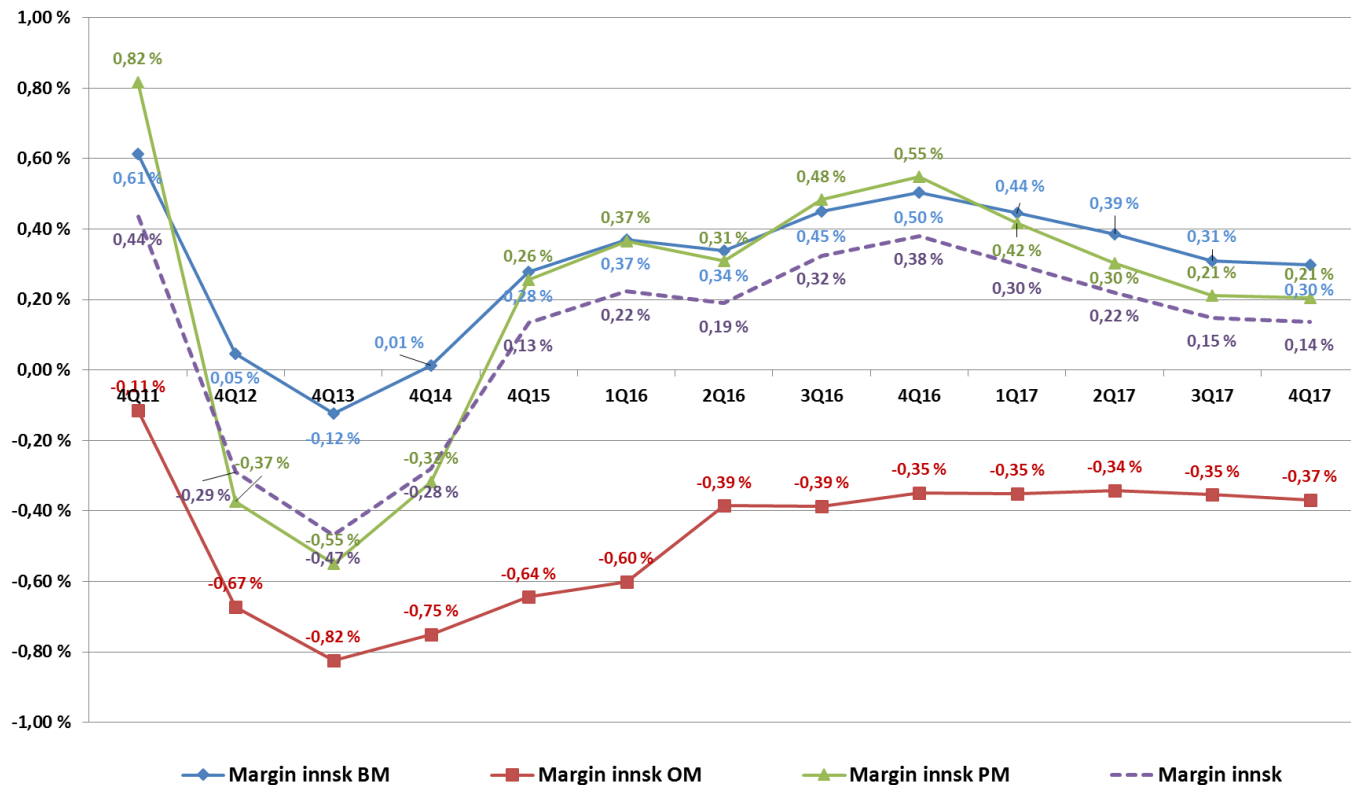
# Marginutvikling utlån, morbank



Margin er definert som forskjell mellom utlånsrente og snitt 3 mnd NIBOR.



# Marginutvikling innskudd, morbank

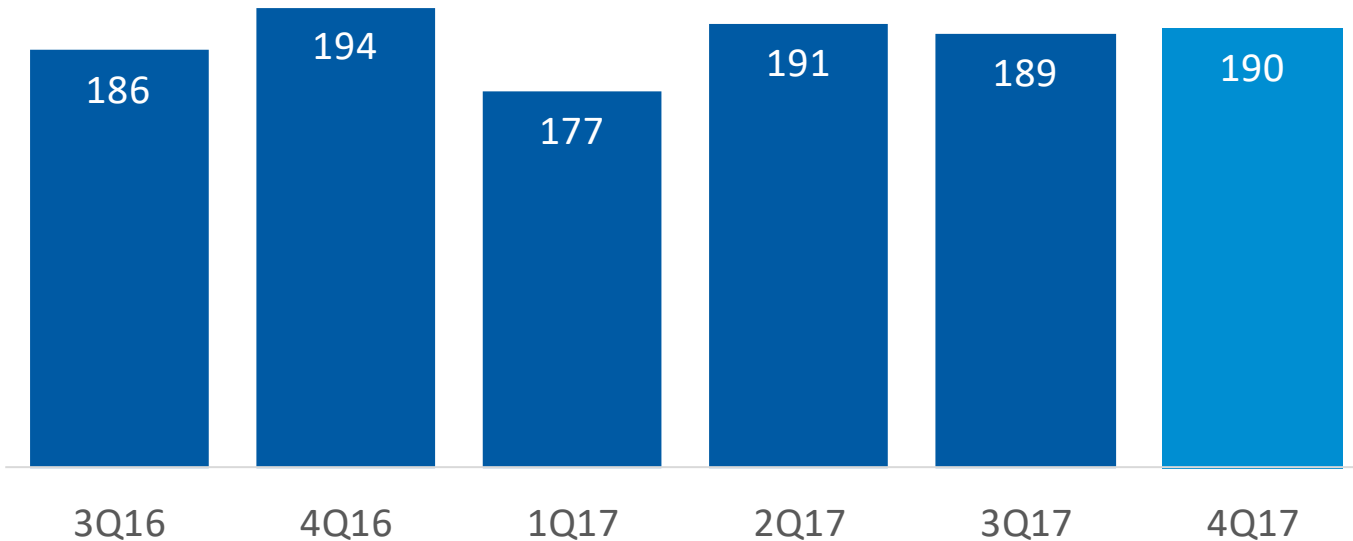


Rentemargin er forskjellen mellom 3-mnd NIBOR og renten kundene mottar

# Netto provisjons- og andre inntekter - historikk

(ekskl. provisjon fra Boligkreditt)

NOK mill



# Netto provisjons- og andre inntekter konsern

	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17	4Q16
(Beløp i mill kroner)					
Betalingstjenester	60	74	64	63	63
Forsikring	35	41	42	41	44
Garantiprovisjoner	3	4	4	4	4
Eiendomsmegling	29	32	34	26	33
Forvaltning	11	11	12	14	13
Øvrige provisjonsinntekter	21	23	22	16	16
Sum provisjonsinntekt eks Boligkreditt	159	185	178	164	173
Boligkreditt	75	66	57	47	40
<b>Sum provisjonsinntekt</b>	<b>234</b>	<b>251</b>	<b>235</b>	<b>211</b>	<b>213</b>
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>21</b>	<b>23</b>	<b>20</b>	<b>21</b>	<b>22</b>
Regnskapstjenester	29	25	30	32	33
Andre driftsinntekter	23	2	3	2	10
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>52</b>	<b>27</b>	<b>33</b>	<b>34</b>	<b>43</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>265</b>	<b>255</b>	<b>248</b>	<b>224</b>	<b>234</b>

# Inntekter fra finansielle investeringer

## Konsern

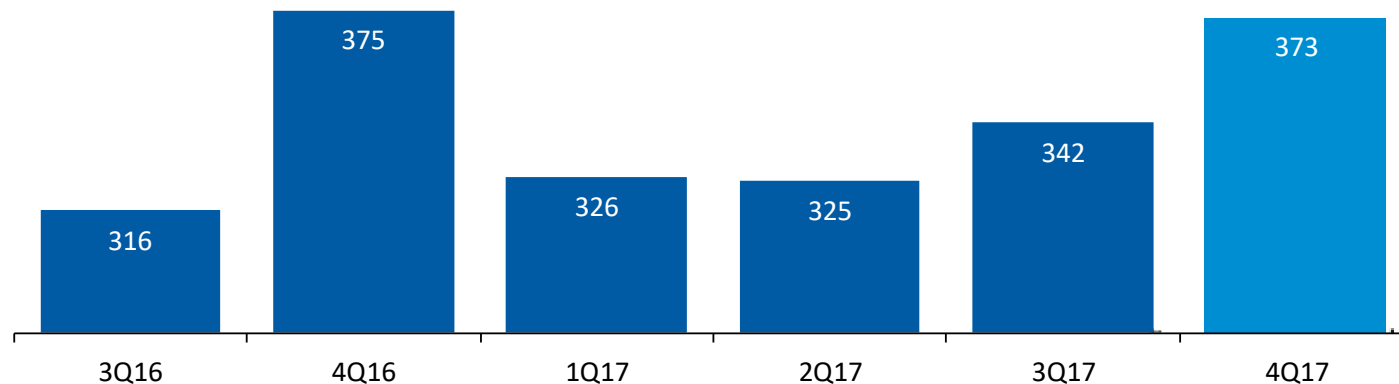
(Beløp i mill kroner)

	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17	4Q16
Aksjeutbytte	0	0	4	0	1
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert	167	109	78	65	76
Tap/gevinst ved salg av datterselskap	0	0	15	0	0
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	30	7	23	13	14
Netto verdiendring obligasjoner, valuta og fin.derivater	-3	6	4	35	26
Gevinst/tap og netto verdiendringer på utlån	0	-3	0	2	-1
<b>Inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>194</b>	<b>119</b>	<b>124</b>	<b>115</b>	<b>116</b>

# Driftskostnader konsern

NOK mill.

Sum driftskostnader



# Driftskostnader konsern

(Beløp i mill kroner)

	31.12.17	31.12.16	Endring
Lønn	552	540	12
Pensjoner	42	53	- 11
Sosiale kostnader	114	96	18
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>708</b>	<b>689</b>	<b>19</b>
Administrasjonskostnader	393	377	16
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>1 101</b>	<b>1 066</b>	<b>35</b>
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	65	60	5
Driftskostnader faste eiendommer	22	37	- 15
Andre driftskostnader	178	157	21
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>265</b>	<b>254</b>	<b>11</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 366</b>	<b>1 320</b>	<b>46</b>

# Kostnader konsern

(Beløp i mill kroner)	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17	4Q16
Lønn	150	143	127	133	136
Pensjonskostnader	3	13	14	12	24
Sosiale kostnader	30	28	28	27	35
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>183</b>	<b>184</b>	<b>169</b>	<b>172</b>	<b>195</b>
Utviklingskostnader	19	33	31	32	25
EDB kostnader	31	21	19	19	18
Markedsføring	13	16	17	15	23
Reise- og opplæringskostnader	14	6	9	9	8
Kommunikasjon og kontorhold	9	8	6	8	9
Konsulentbistand	15	13	12	12	14
Ordinære avskrivninger	19	15	16	15	15
Driftskostnader lokaler/eiendommer	6	4	7	5	16
Øvrige driftskostnader	65	41	39	39	51
<b>Andre kostnader</b>	<b>190</b>	<b>158</b>	<b>156</b>	<b>154</b>	<b>180</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>373</b>	<b>342</b>	<b>325</b>	<b>326</b>	<b>375</b>

# Datterselskap – overskudd før skatt

(Beløp i tusen NOK)	31.12.17	31.12.16
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	7 002	86 012
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	16 321	13 125
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	18 118	27 260
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	1 656	2 640
<b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b>	<b>43 097</b>	<b>129 037</b>
Øvrige døtre	-3 646	-52 462
<b>Totalt</b>	<b>39 451</b>	<b>76 575</b>

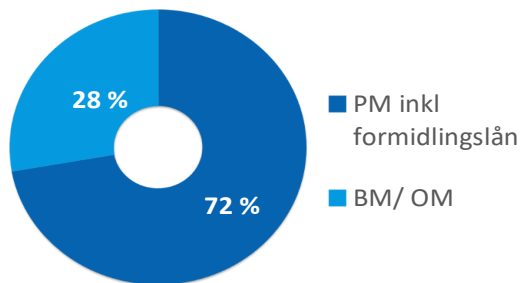


# Hovedtall balanse

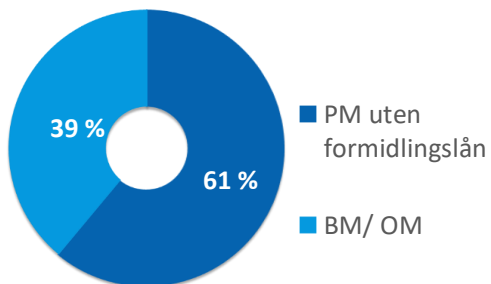
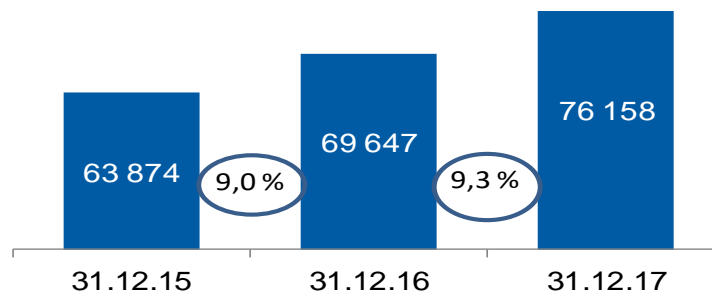
(Beløp i mill kroner)

	<b>31.12.17</b>	31.12.16	Endring i kr	Endring i %
Forvaltningskapital	<b>97 186</b>	90 501	6 685	7,4%
Brutto utlån	<b>75 003</b>	70 763	4 240	6,0%
Utlån til kunder inkl.formidlingslån	<b>105 485</b>	96 287	9 198	9,6%
Innskudd fra kunder	<b>57 849</b>	53 870	3 979	7,4%

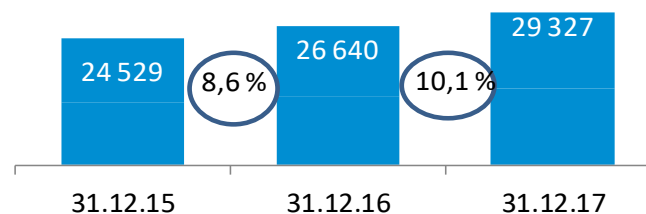
# Volumutvikling – utlån



## Personmarked inkl formidlingslån



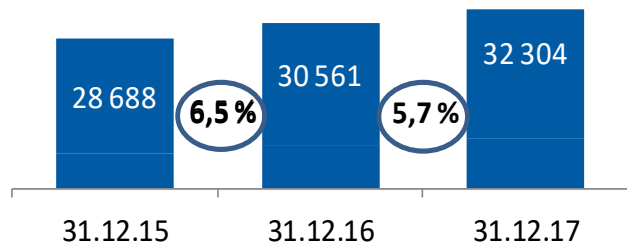
## Bedrifts-/offentlig marked



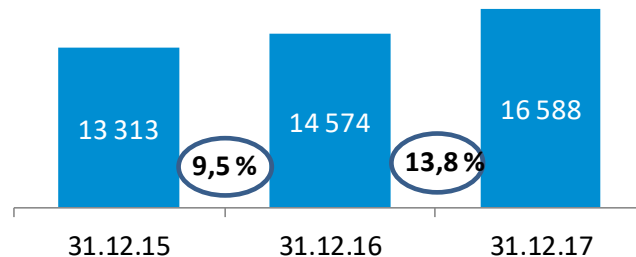
TA MED UTLÅNSVEKST SISTE KVARTAL - TEKST?

# Volumutvikling – innskudd

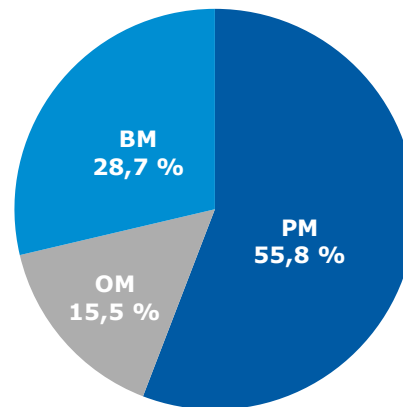
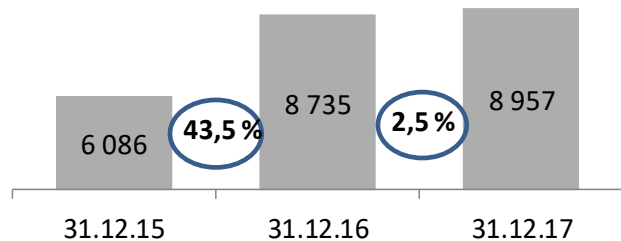
Personmarked



Bedriftsmarked



Offentlig marked

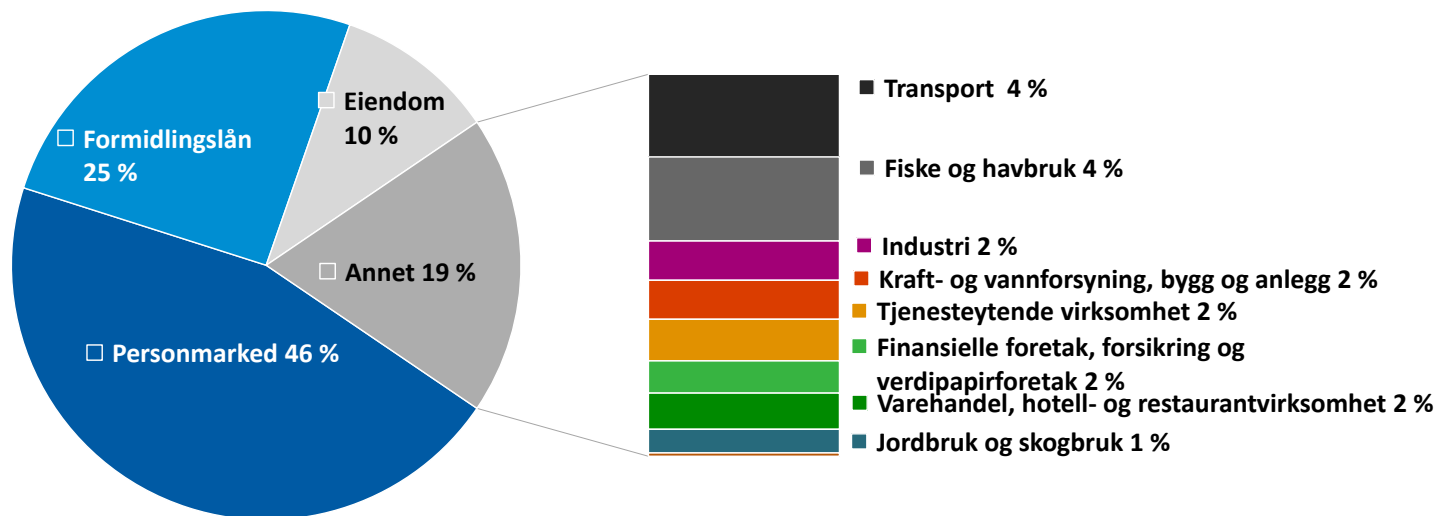


# 3

## Kredittområdet

- Portefølje
- Migrasjon, mislighold, tap

# Diversifisert utlånsportefølje

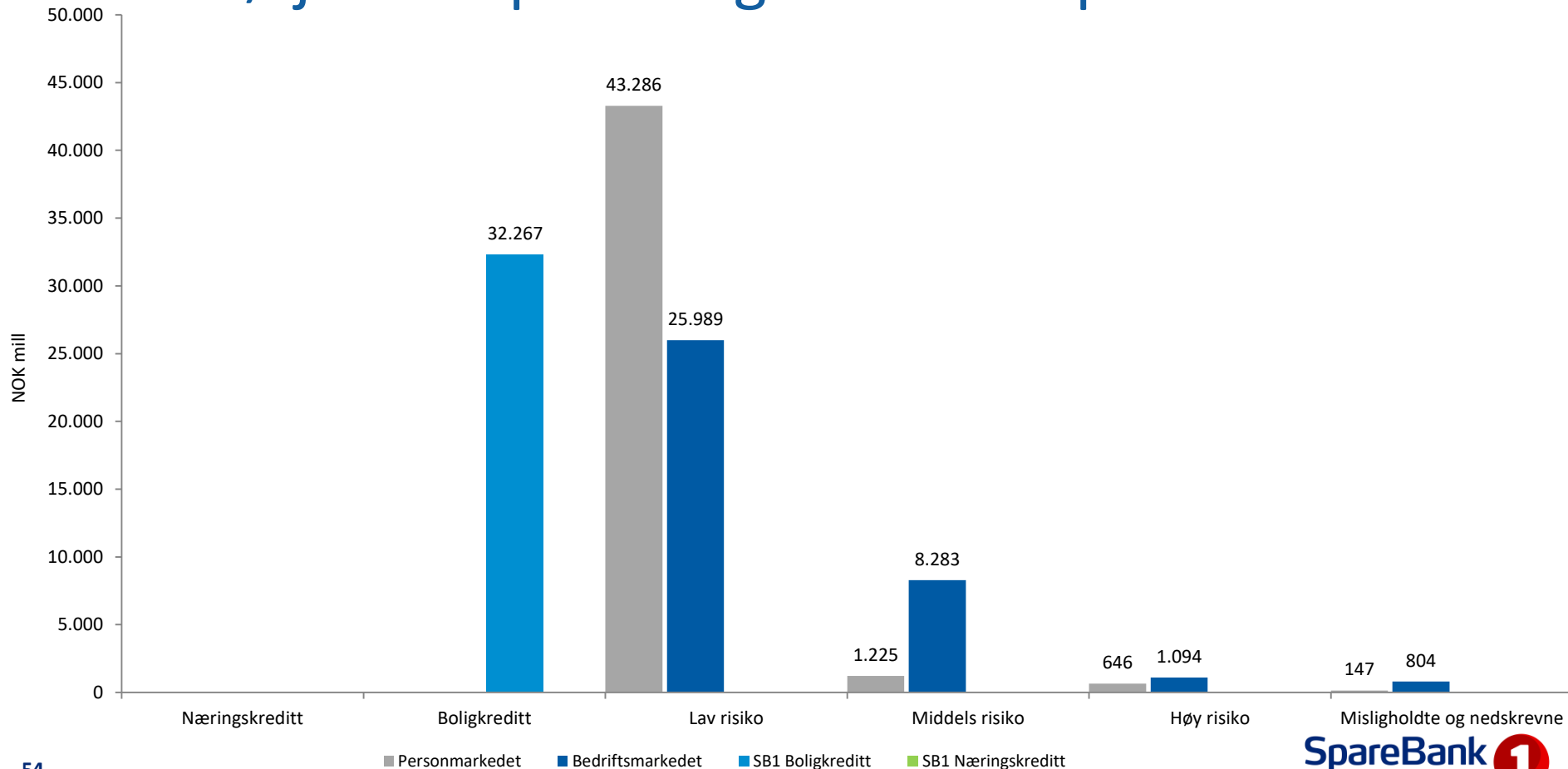


Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende.

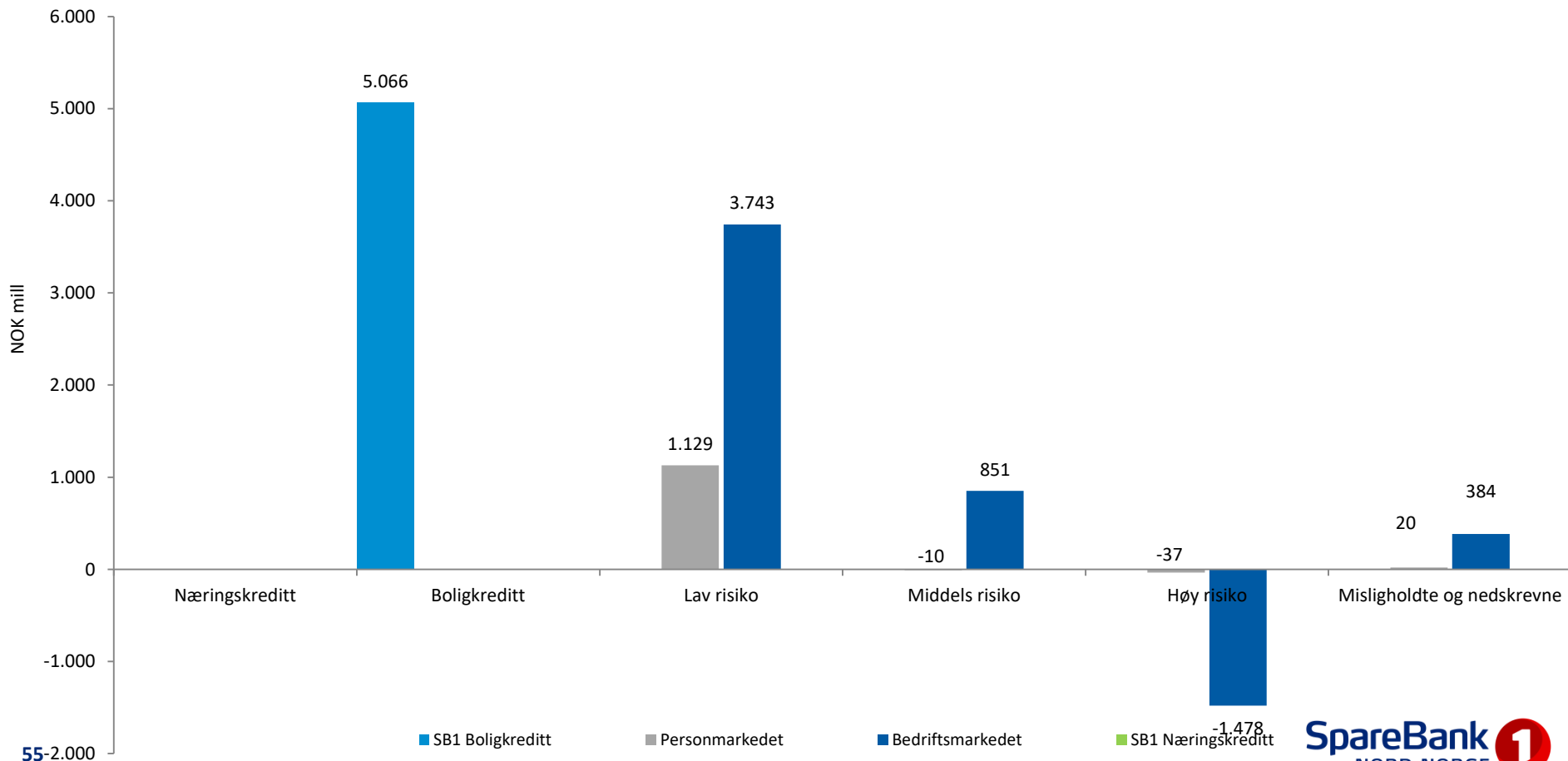
Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje.

Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga. lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde.

# Portefølje – eksponering morbank per 31.12.17

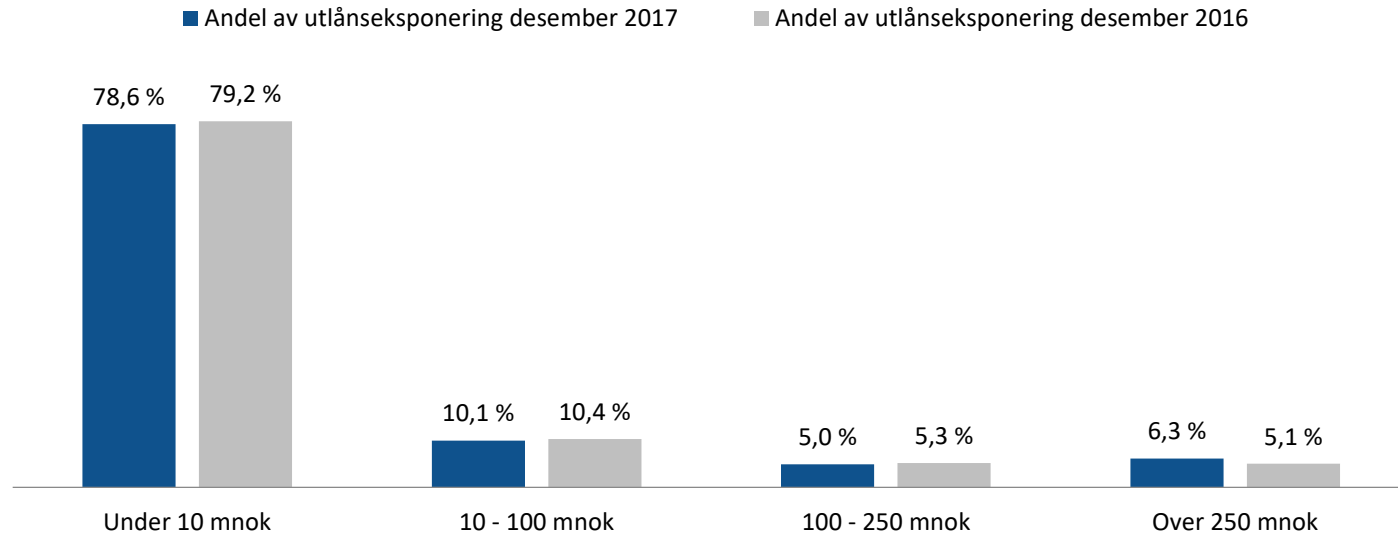


# Portefølje – endring siste 12 mnd morbank 31.12.17



# Portefølje – eksponering fordelt på størrelse

Lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel av utlånsvolum

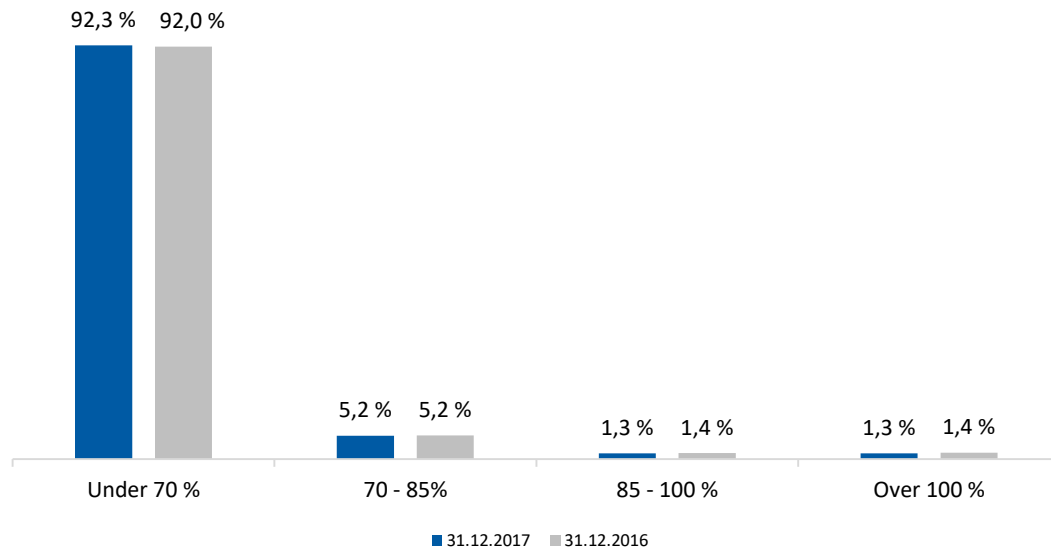


Tallene inkluderer Bolig- og Næringskreditt



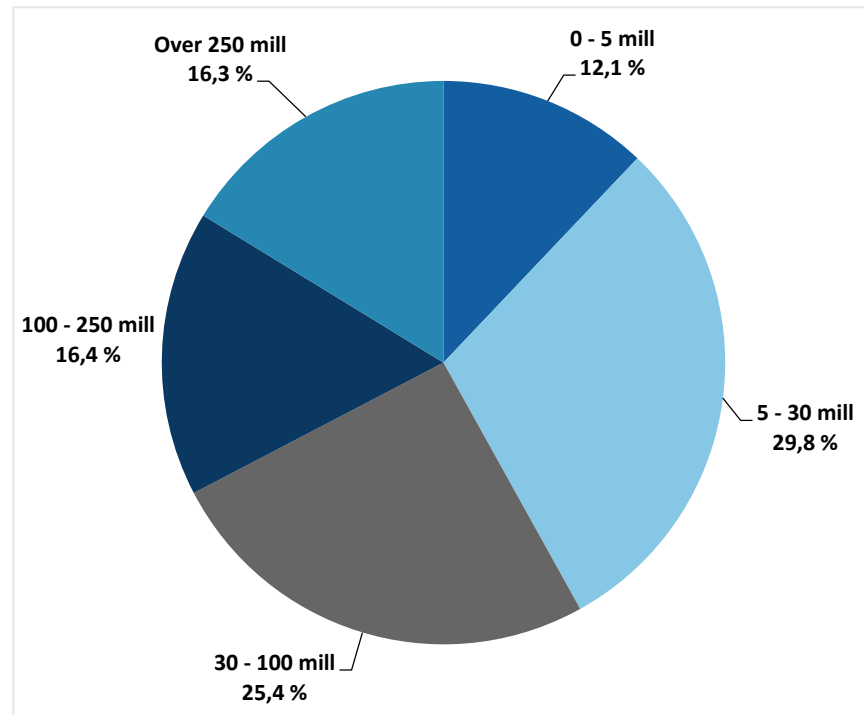
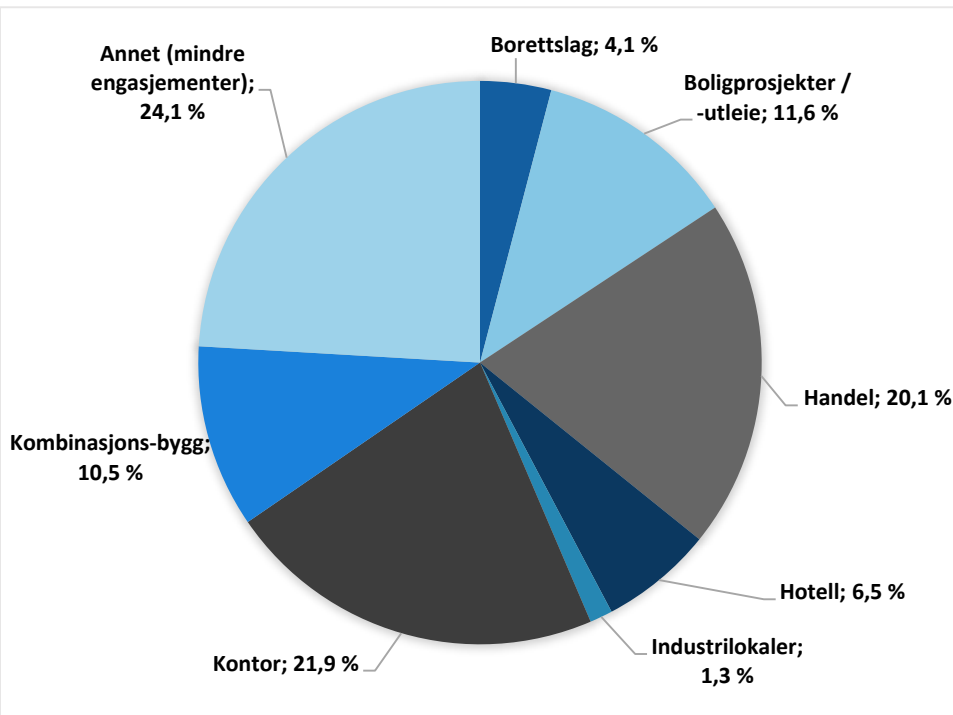
# Portefølje – belåningsgrad boliglån

- 97,5 % av bruttoeksponering ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Bruttoeksponering over 85 % er 2,5 %



LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi.  
Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.

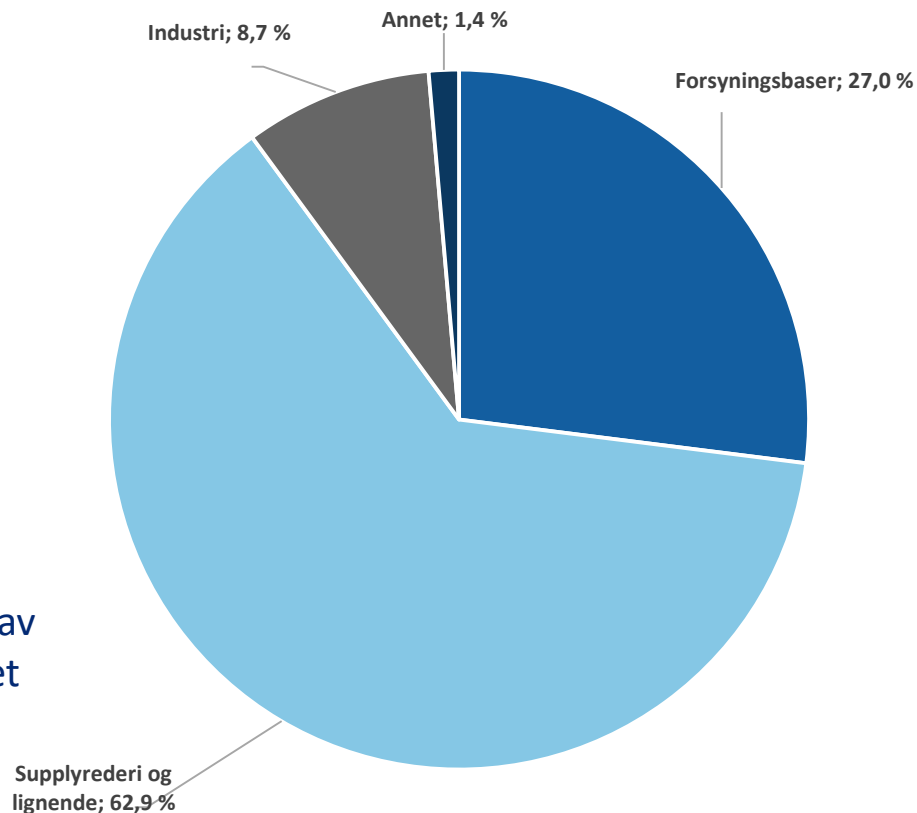
# Portefølje – Næringseiendom



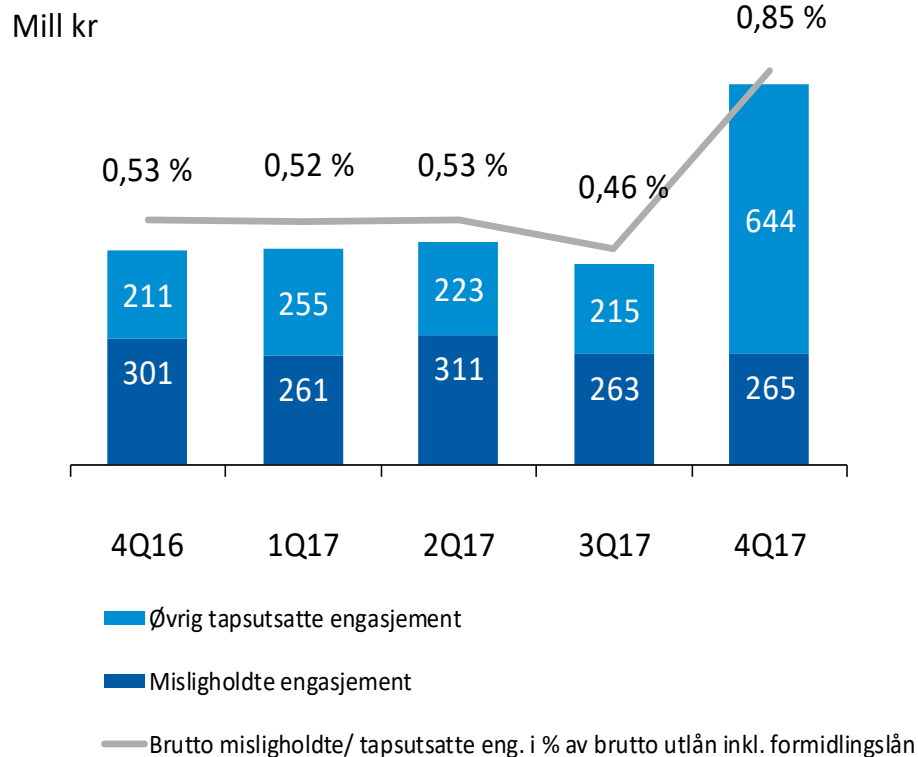
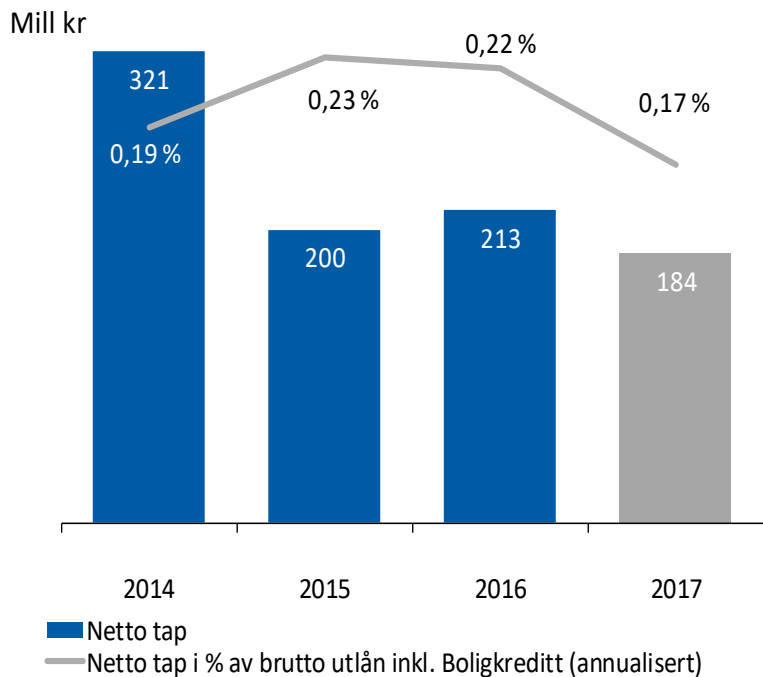
- Cirka 50 % er utleie til egen virksomhet
- 67,3 % er engasjement under 100 mill kroner
- Ingen vesentlige engasjementer hvor leietaker er oljerelatert

# Portefølje – oljerelatert eksponering konsern

- Totalt 1.263 mill kroner i oljerelatert eksponering
- Utgjør 1,25 % av konsernets totale utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet engasjement 1,09 %
- Totalt 36 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Aktiviteten innenfor olje og offshore består av en liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere



# Tap på utlån og misligholdte engasjement



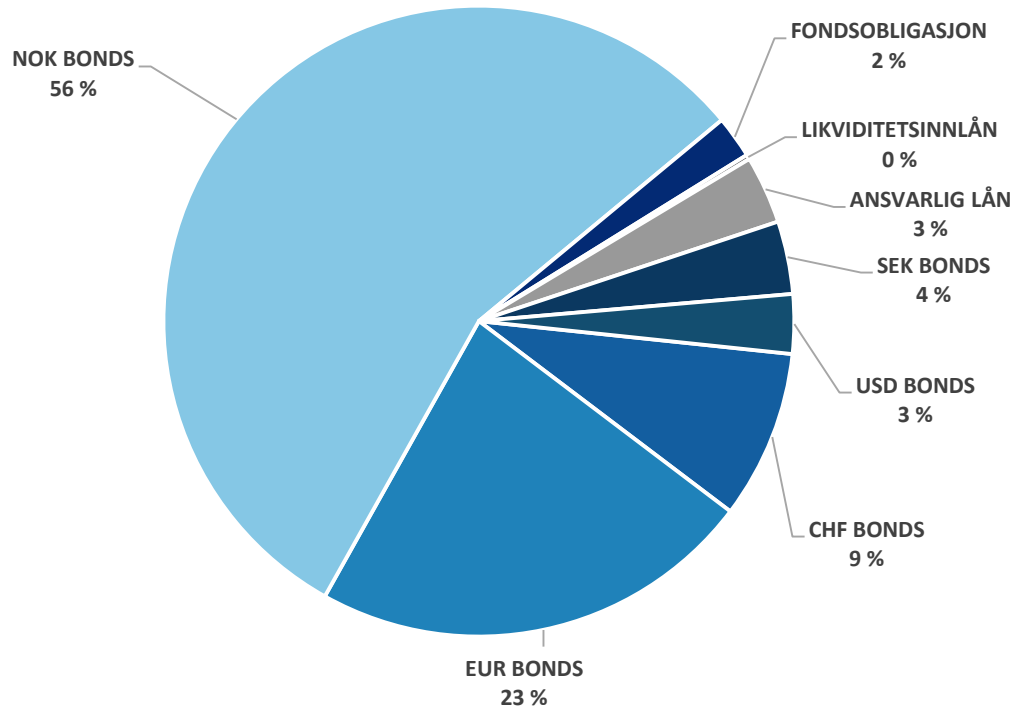
# Tap på utlån: Nedskrivninger for konsern

Nedskrivninger				
	2017	2016	4. kvartal 2017 (iso)	4. kvartal 2016 (iso)
Individuelle nedskrivninger				
<i>Personmarked morbank</i>	<b>-3</b>	<b>4</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>
<i>Bedriftsmarked morbank</i>	<b>109</b>	<b>32</b>	<b>87</b>	<b>-2</b>
<i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>	<b>11</b>	<b>53</b>	<b>6</b>	<b>17</b>
Totale individuelle nedskrivninger	<b>117</b>	<b>89</b>	<b>93</b>	<b>15</b>
Gruppenedskrivninger og andre verdiendringsposter	<b>-77</b>	<b>125</b>	<b>-155</b>	<b>49</b>
Øvrige tap	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>0</b>
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	<b>184</b>	<b>213</b>	<b>38</b>	<b>64</b>

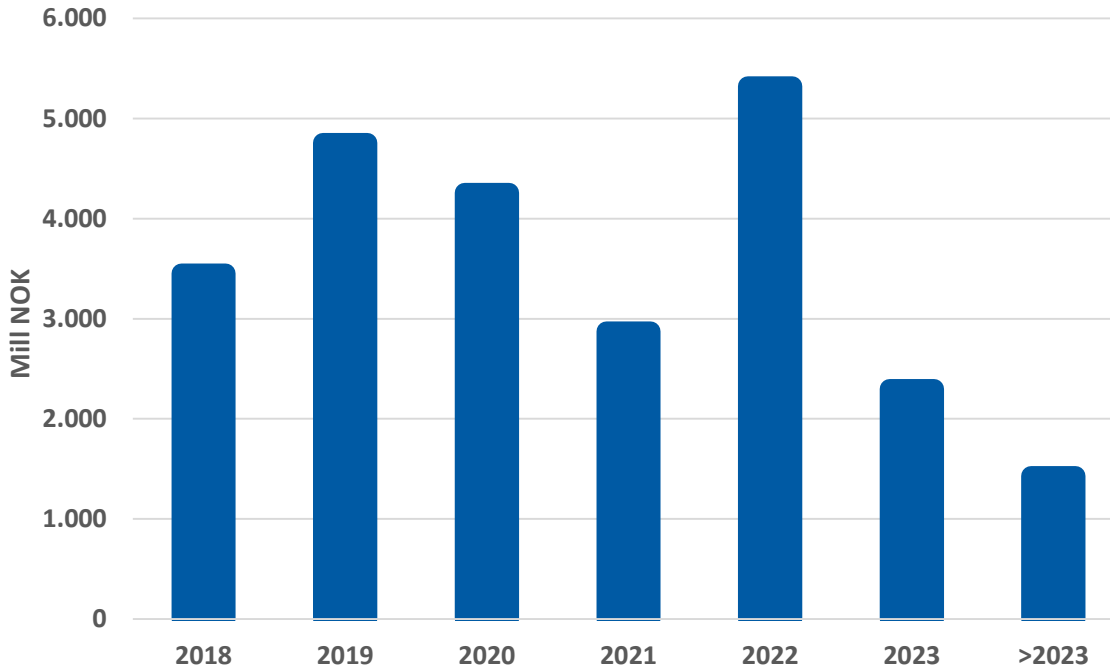
4

# Likviditet

# Fundingkilder/diversifisering 31.12.17



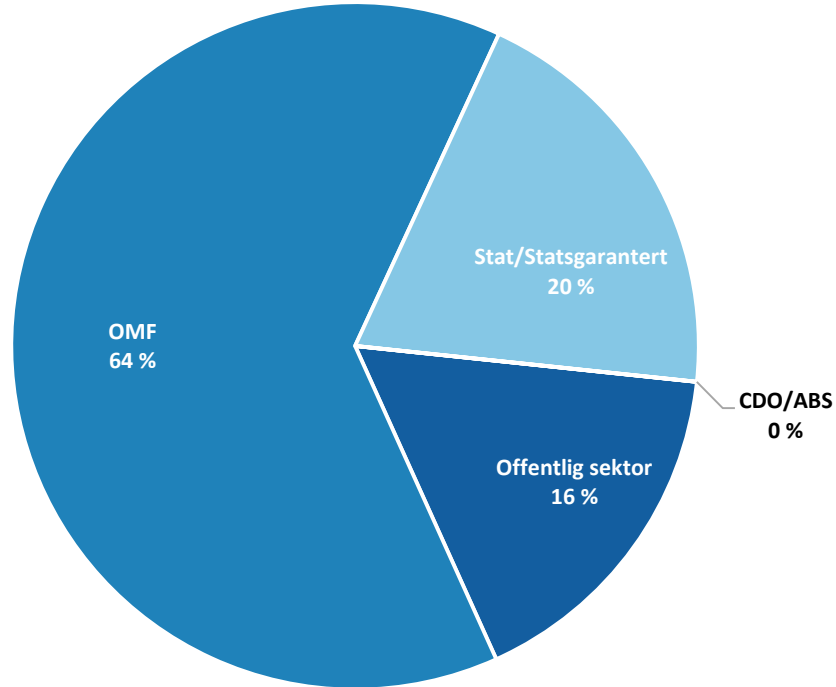
# Forfallsprofil 31.12.17 - Kapitalmarkedsfunding



- God diversifisering mht. forfall
- NOK 24.386 mill i kapitalmarkedsfunding eksklusive SB 1 Boligkreditt
- SpareBank 1 Boligkreditt er en vesentlig fundingkilde, per 31.12.17 er det overført lån for NOK 30.463 mill
- Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 3.451 mill



# Likviditetsportefølje 31.12.17



5

# Makro på nordnorsk

# Det går fortsatt godt i nordnorsk økonomi

## VEKST

---

Fortsatt høyere vekst i nord, men ikke så markert som tidligere

## SJØMAT

---

Sjømateksporten fra Nord-Norge fortsetter å øke (5,0 %). Potensialet for videre vekst er på kort sikt begrenset. Fallende pristrend for laks.

## REISELIV

---

Reiseliv fortsetter fremgangen i landsdelen, god vekst i antall utenlandske gjestedøgn, med et stadig sterkere innslag av vinterturisme.

## OLJE

---

Relativt liten oljesektor – leverandørindustrien vokser igjen etter tilbakeslag.

## BOLIG

---

Fallende boligpriser, selv om årsveksten fortsatt er positiv de fleste steder i nord.

## SYSSELSETTING

---

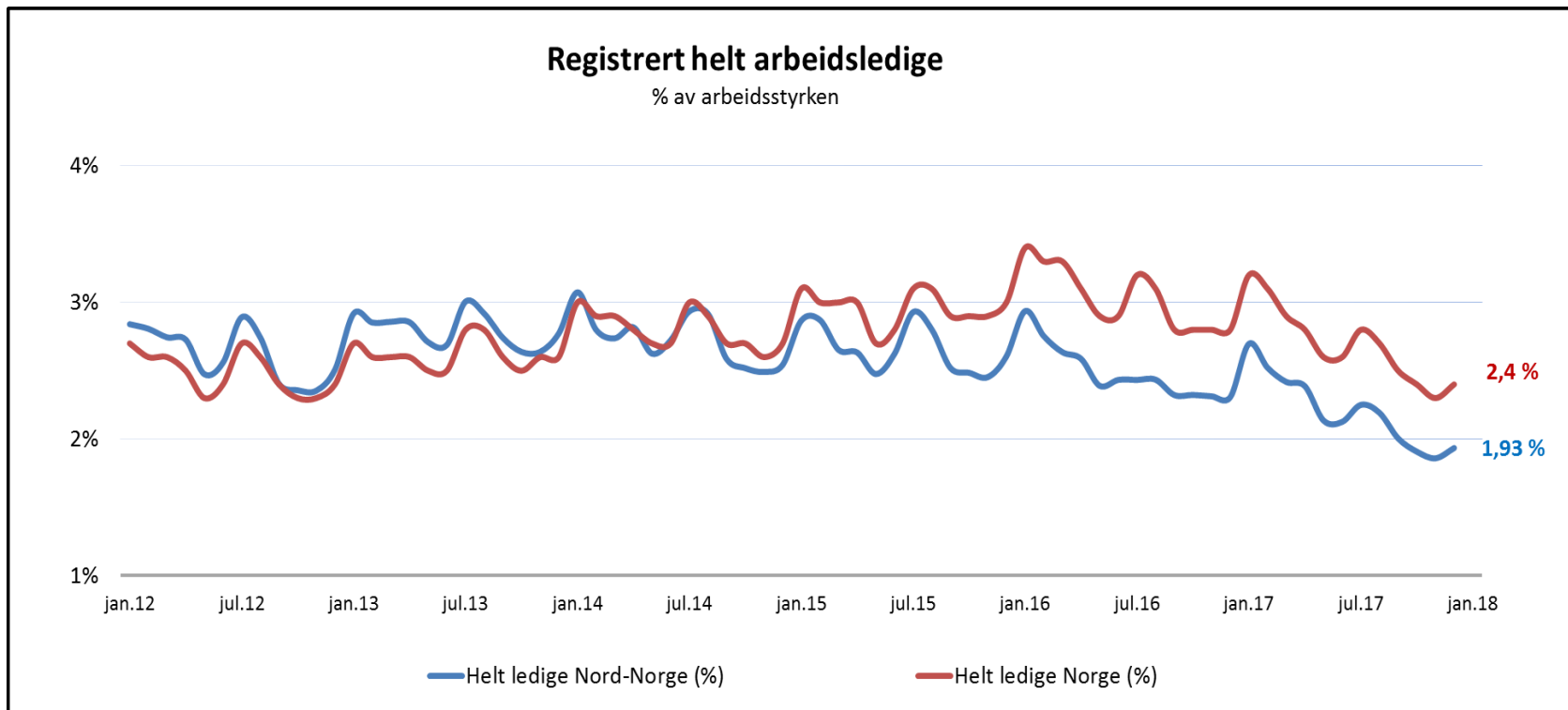
Stabilt lav arbeidsledighet – 1,9 % helt ledige per desember 2017.

## FREMOVER

---

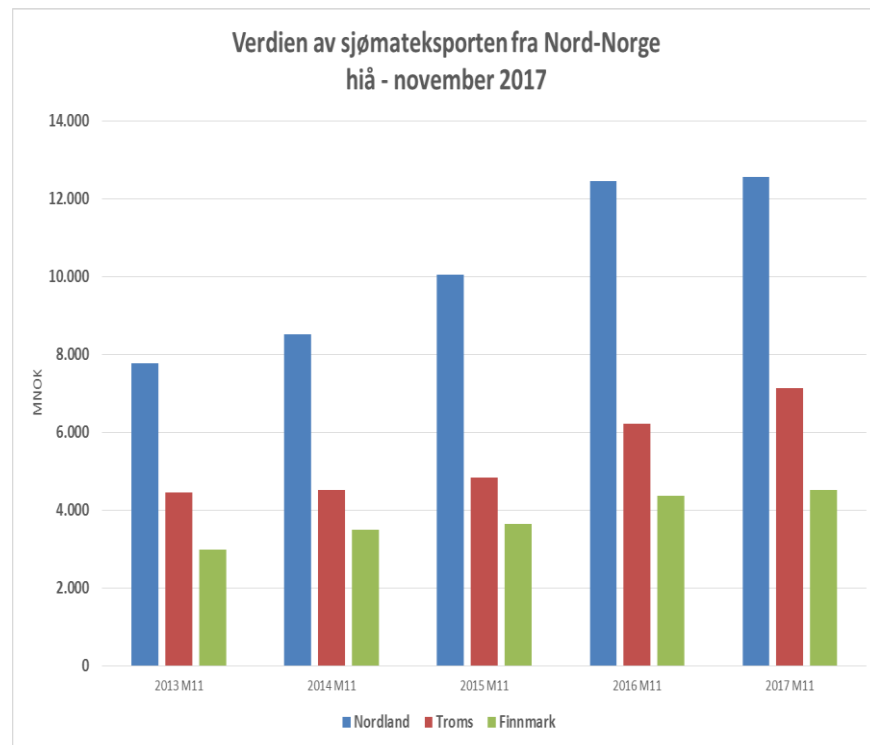
Utsikter til god vekst i 2018. Sterkere krone kan gi negative utslag for eksportindustrien. Knapphet på kvalifisert arbeidskraft en stadig større utfordring.

# Stabil lav ledighet og lavere enn landet forøvrig



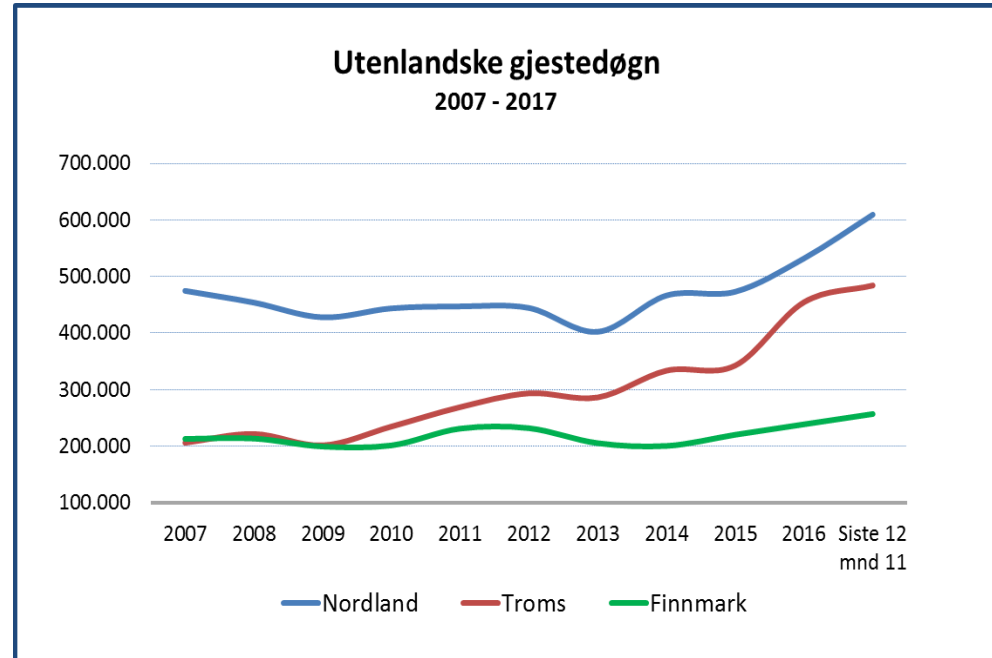
# Sjømat – eksportvekst

- Fortsatt vekst i verdien av sjømateksport fra Nord-Norge per november 2017. 5,0 % vekst sammenlignet med samme periode i 2016.
- Relativt gode priser og gunstig kronekurs, selv om pristrenden for laks er ned.
- Potensialet for videre vekst er begrenset på kort sikt.



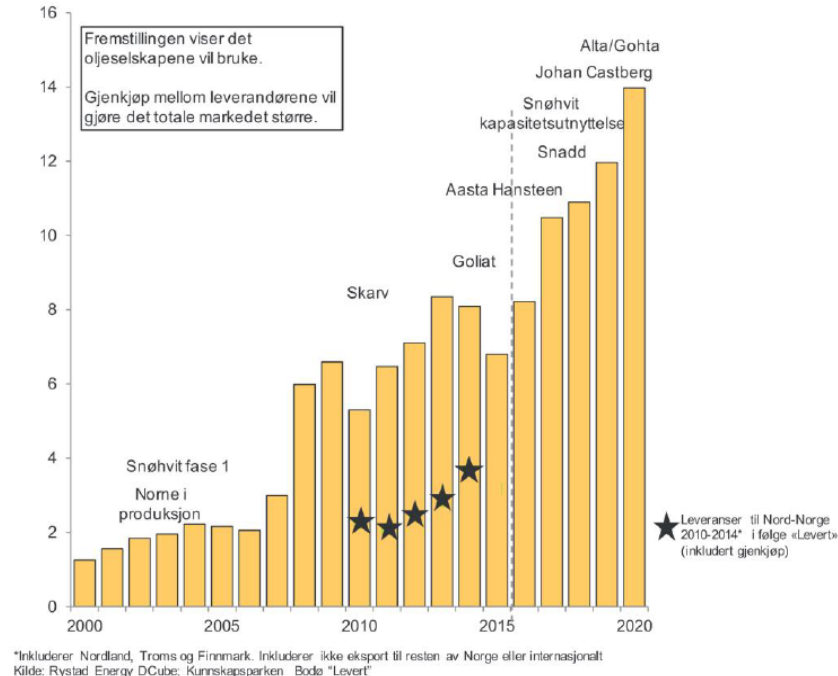
# Reiseliv – god vekst i antall gjestedøgn

- God utvikling i antall overnattinger.
- Utenlandske gjestedøgn øker med et sterkt innslag av vinter-turisme.
- Optimisme i verdens-økonomien sammen med svak krone bidrar.



# Olje og gass – nye felt gir økt aktivitet

- Fire felt i drift: Norne, Snøhvit, Skarv og Goliat
  - Første oljefelt åpnet i Barentshavet.
- Aasta Hansteen
  - Produksjon fra 4. kvartal 2018
- Johan Castberg
  - Det jobbes med utbyggingsløsning.
- Spennende leteår i 2017/2018
  - Flere prospekt i Barentshavet
  - Nye felt i Norskehavet
- Oljedirektoratet har oppjustert sine anslag for olje og gass i Barentshavet

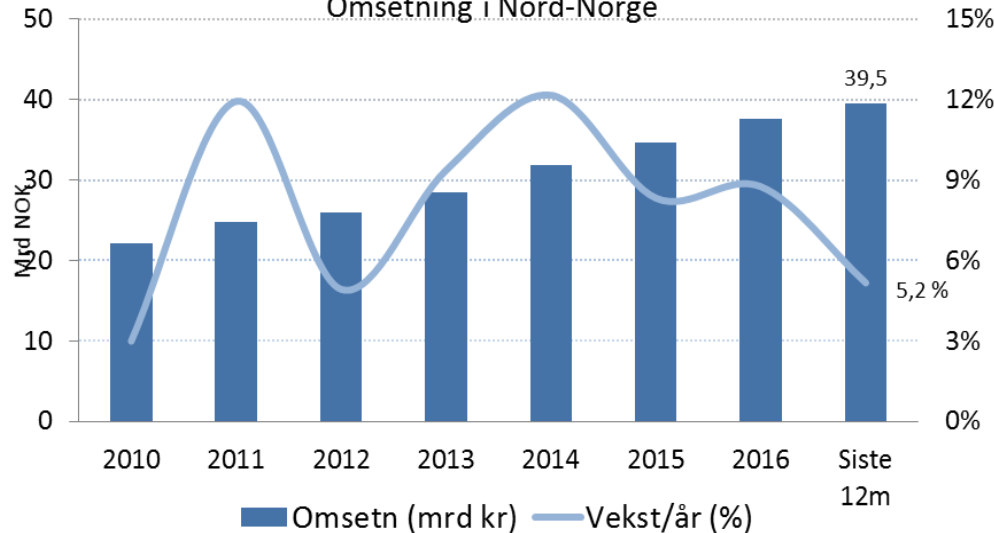


Figur: Petro Foresight 2030, Februar 2016

# God aktivitet innenfor bygg og anlegg, men avtagende vekst – solid ordreserive

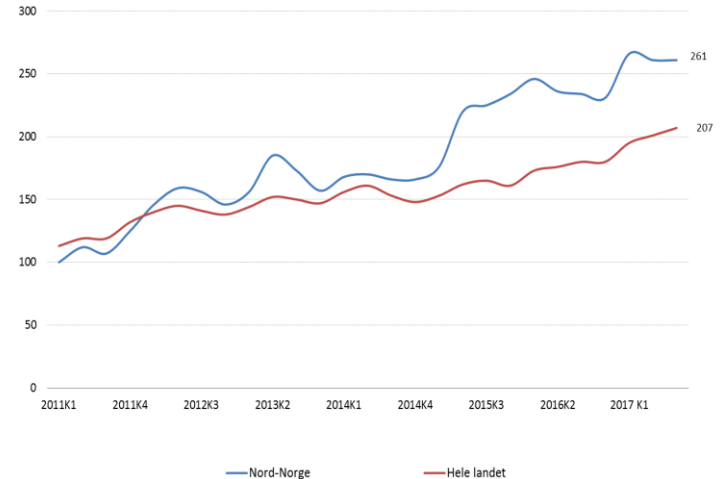
## Bygg og anleggsvirksomhet

Omsetning i Nord-Norge



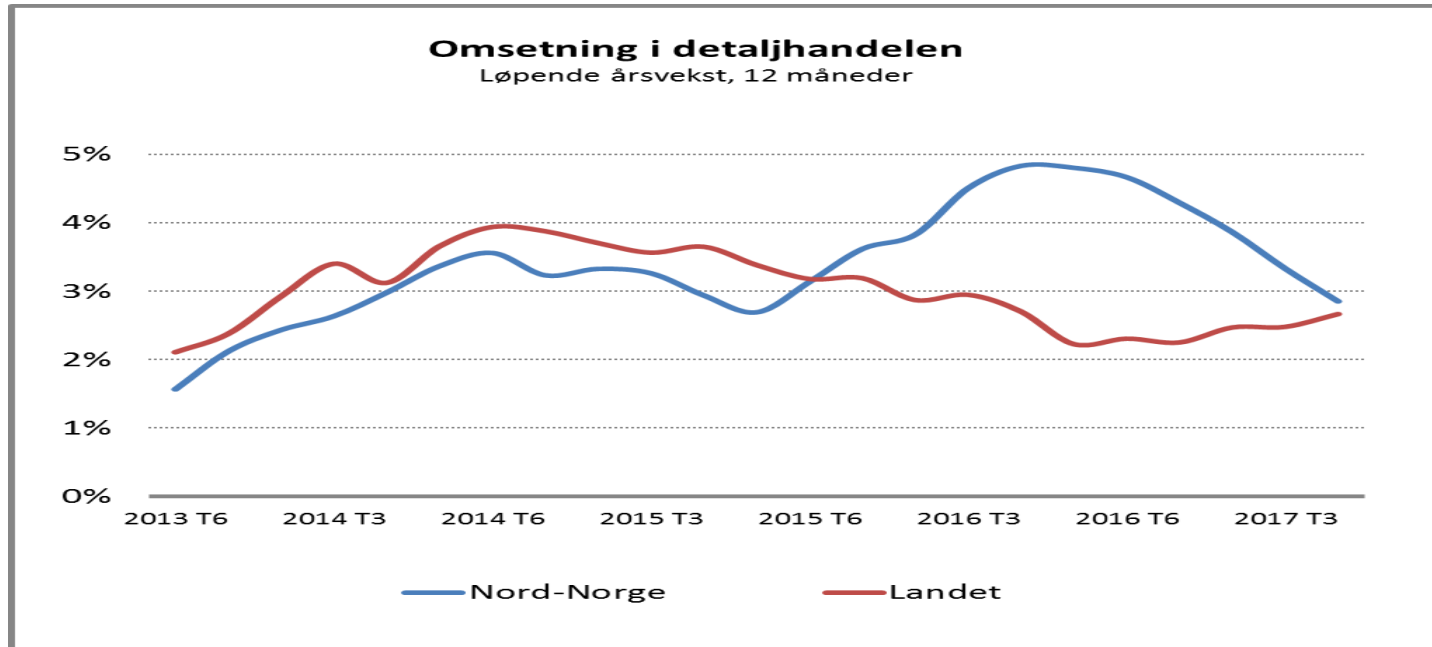
## Bygg og anlegg - ordreserive

Verdiindeks, 2010 = 100



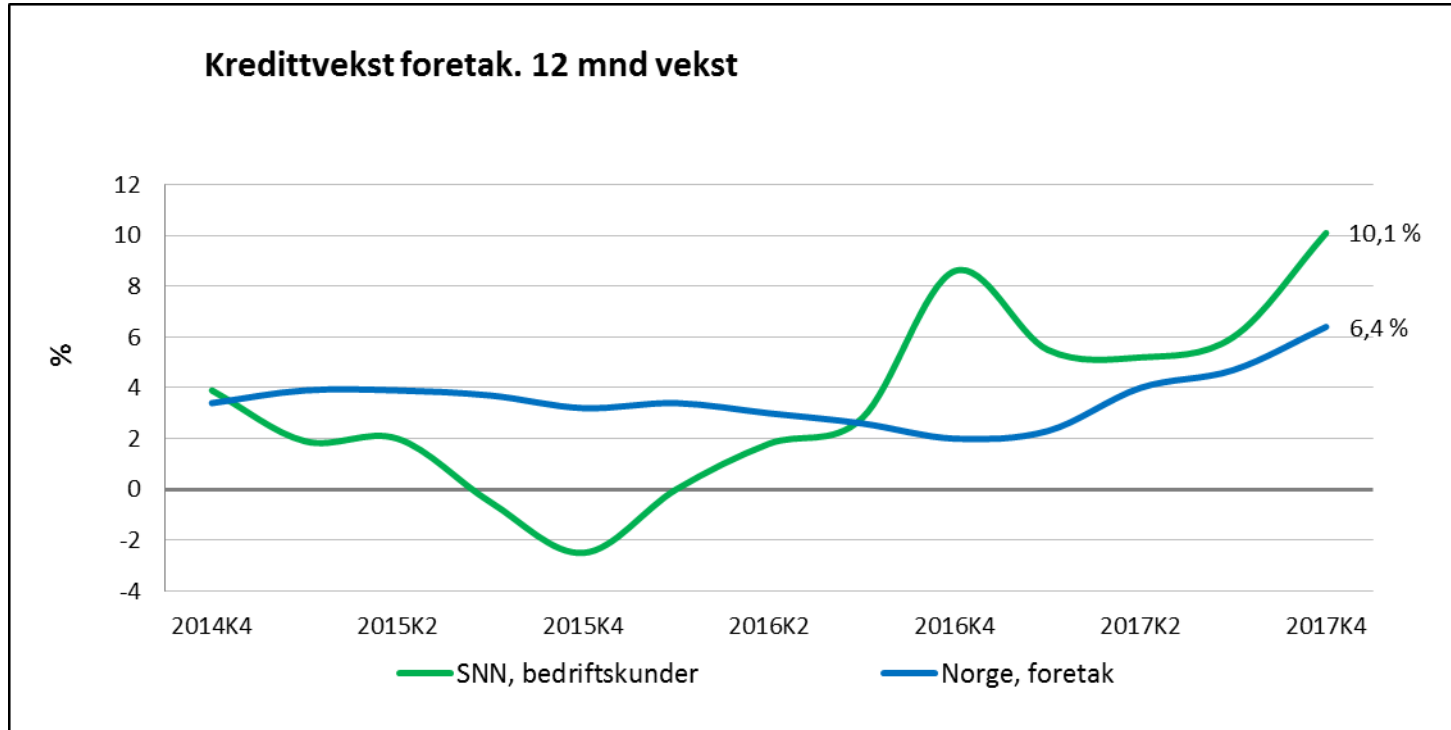


# Avtagende omsetningsvekst i varehandelen, men fortsatt høyere enn landet forøvrig

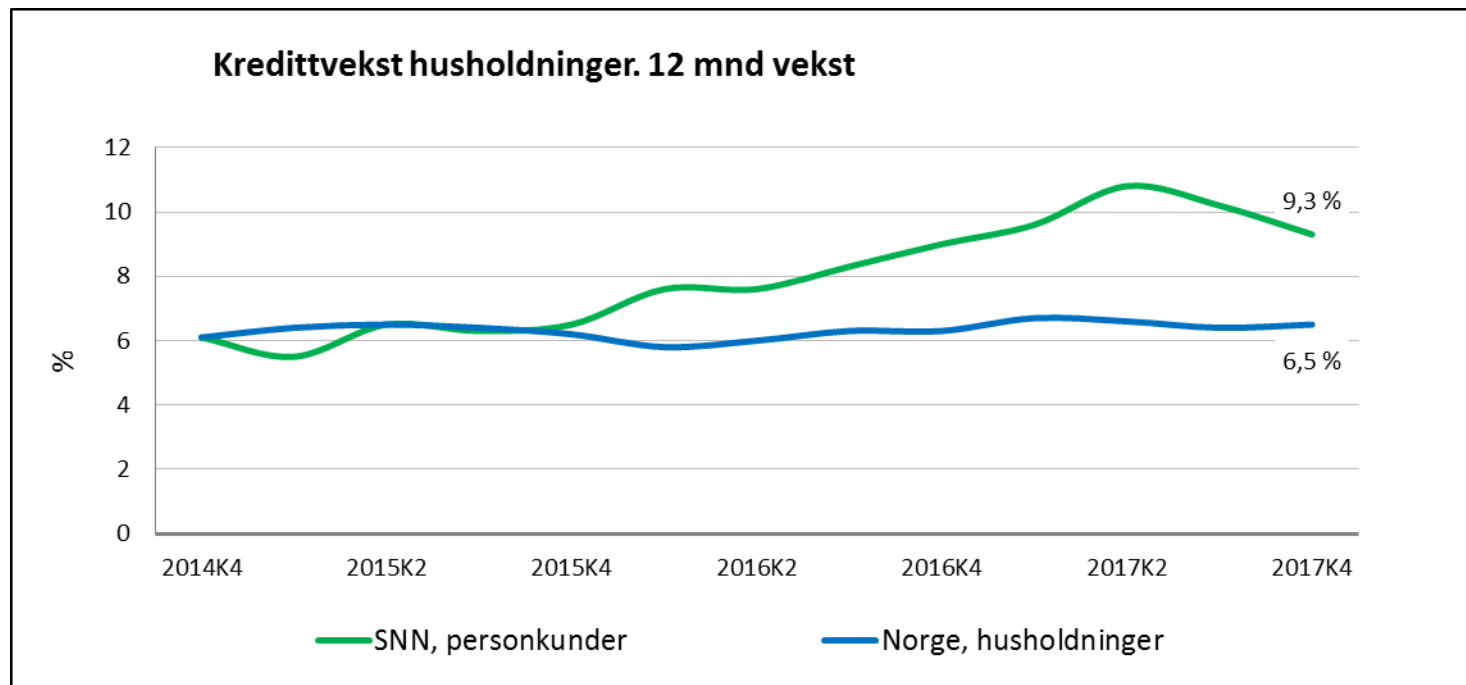


Kilde: SSB, Omsetning i varehandelen

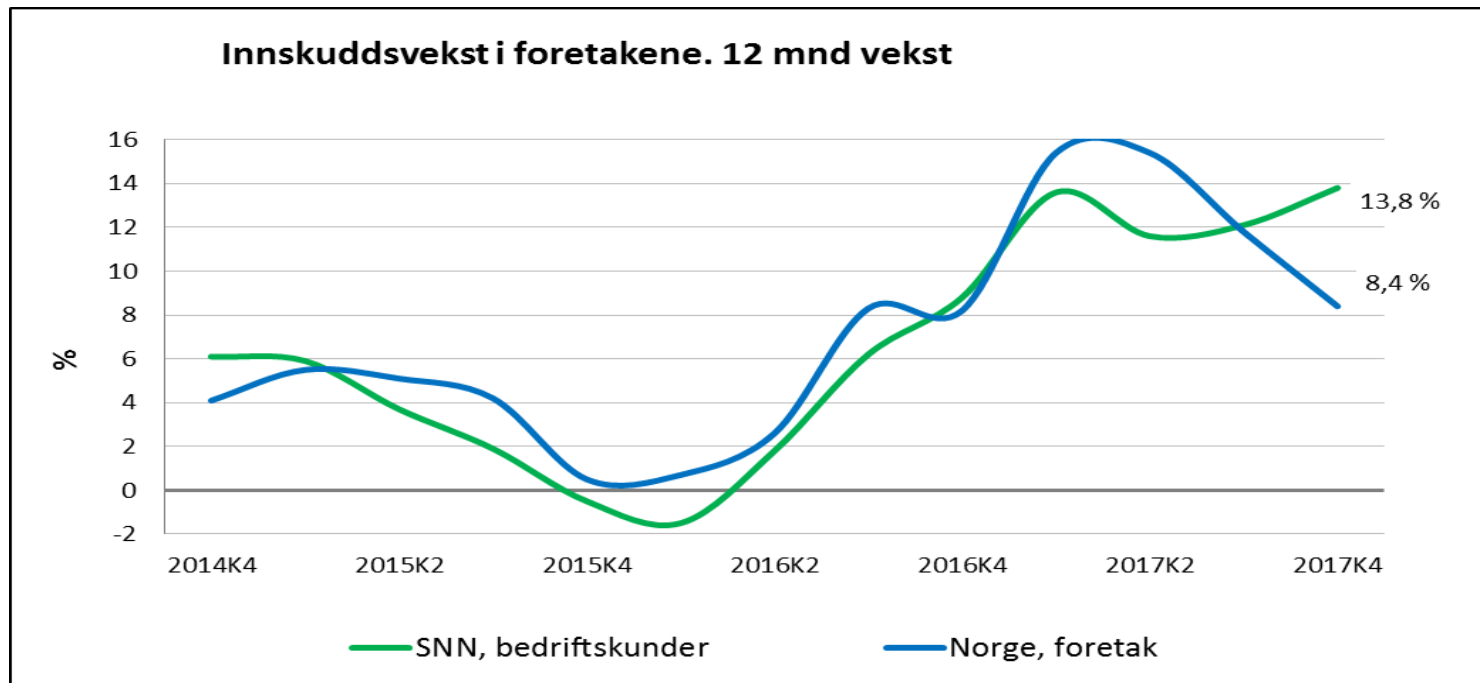
# Kredittvekst i foretakene



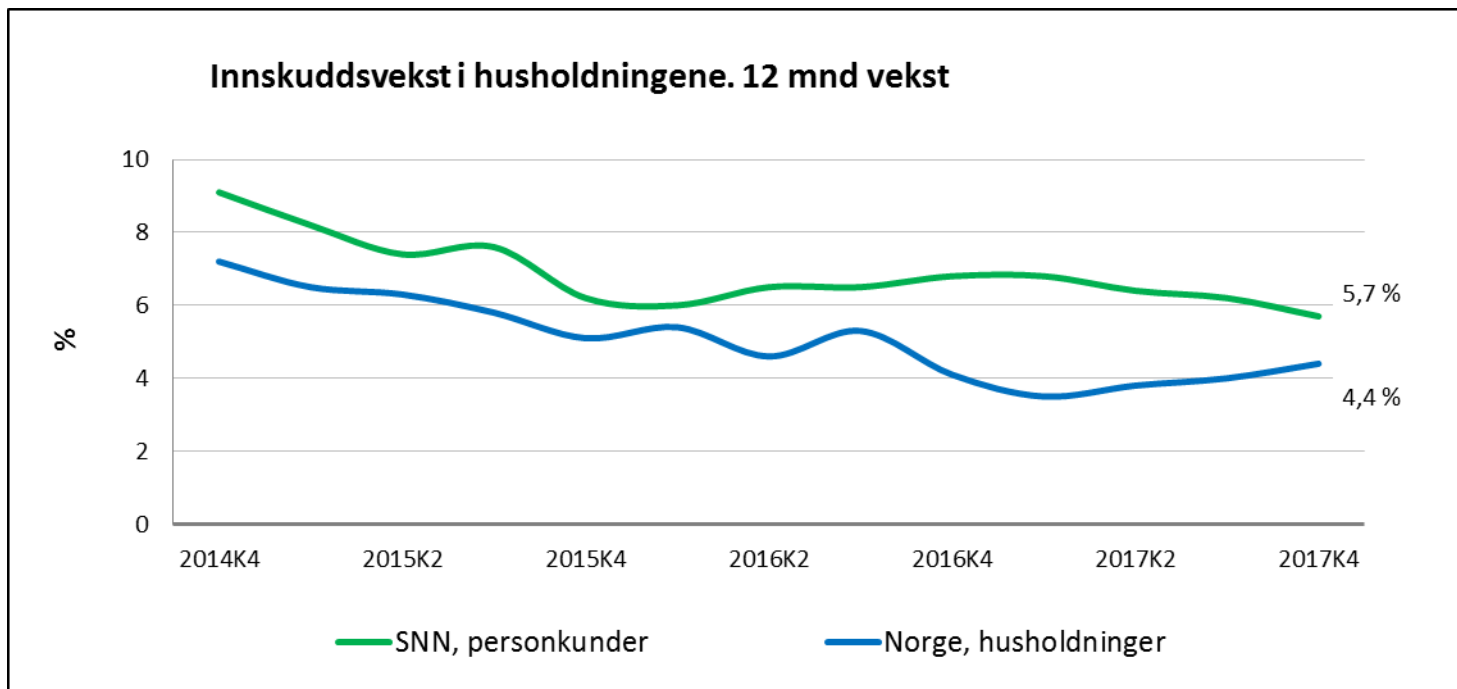
# Kredittvekst i husholdningene



# Innskuddsvekst i foretakene



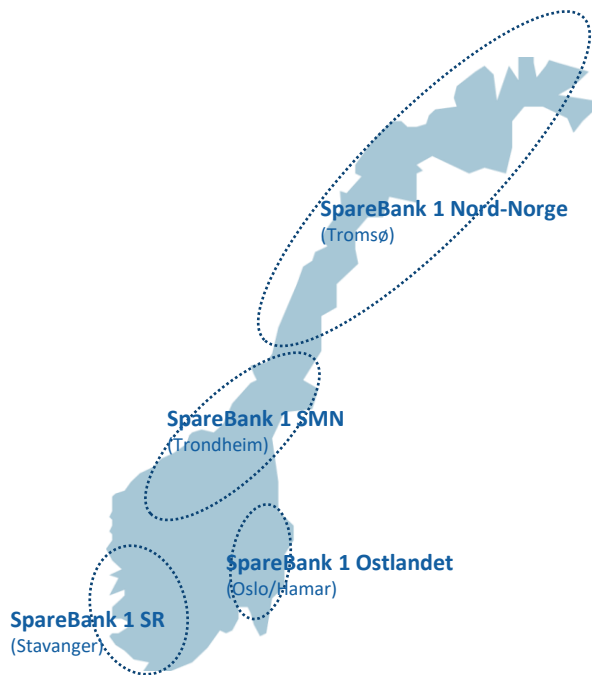
# Innskuddsvekst i husholdningene



6

# SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

# SpareBank 1-alliansen: En nasjonal vinner med regionalt fokus

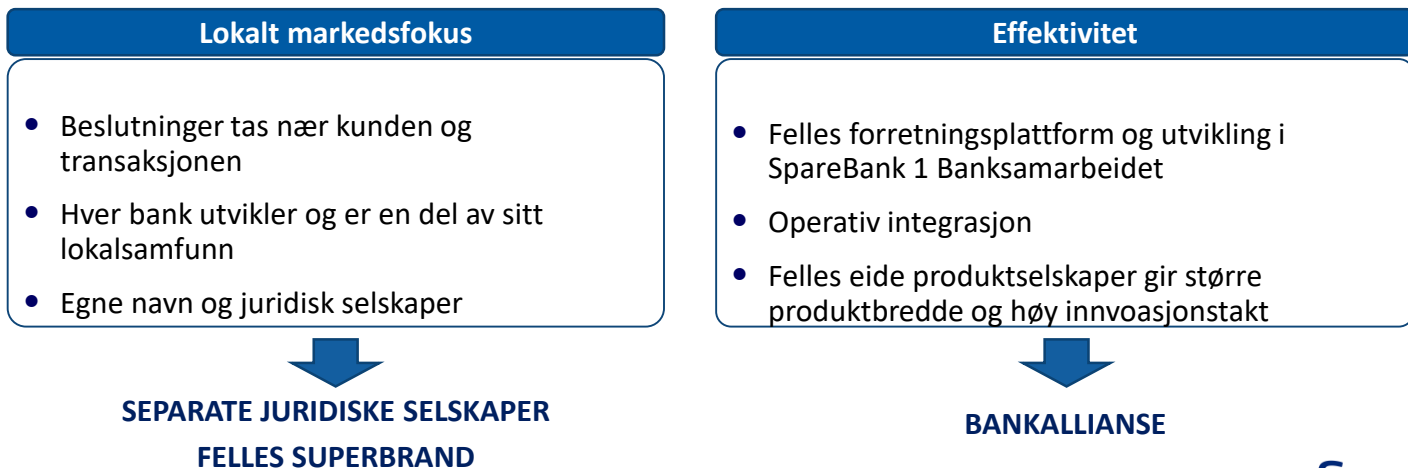


- SpareBank 1 Alliansen består av 14 banker: uavhengig i hver sin region
- Opererer utelukkende i Norge, med landets mest omfattende nettverk
  - Men fysisk distribusjonsnett er i endring og SpareBank 1 er tidlig ute med teknologisk innovasjon
- Markedsleder in kjernemarkedene regional 30-50%
- De største bankene (~ 80% av totalen) har følgende rating:

Sr. Unsecured	Fitch	Moody's
SpareBank 1 SMN	A- / F2	A1 / P-1
SpareBank 1 SR-BANK	A- / F2	A1 / P-1
SpareBank 1 NORD-NORGE	A / F1	A1 / P-1
SpareBank 1 ØSTLANDET	n/a	A1 / P-1

# SpareBank 1-alliansen: Utnytter stordriftsfordeler – er samtidig lokal

- Sparebankene er uavhengige banker med et meget sterkt regional focus. Opererer i regionene hvor de har vært i nærmere 200 år
- De største norske sparebankene etablerte SpareBank 1 Alliansen i 1996 for å møte krav til effektivitet innen bankvirksomhet, og realisere fordelene av størrelse, også gjennom etablering av felleseide produktselskaper.





# SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1  
SR-BANK

SpareBank 1  
SMN

SpareBank 1  
NORD-NORGE

SpareBank 1  
SamSpar

SpareBank 1  
ØSTLANDET



SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 Kredittkort AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Markets AS

BN Bank ASA

SpareBank 1 Gruppen AS (SB1G)

SpareBank 1 Forsikring AS  
Livsforsikring

SpareBank 1 Skadeforsikring  
AS

ODIN Forvaltning AS  
Fondsforvaltning

SpareBank 1 Medlemskort AS  
Forvaltning av LOfavør

Conecto AS  
Inkasso

SpareBank 1 Factoring AS

SpareBank 1 Portefølje AS

Banksamarbeidet DA (BS)

EiendomsMegler 1  
Norge AS

SpareBank 1  
Kundesenter AS

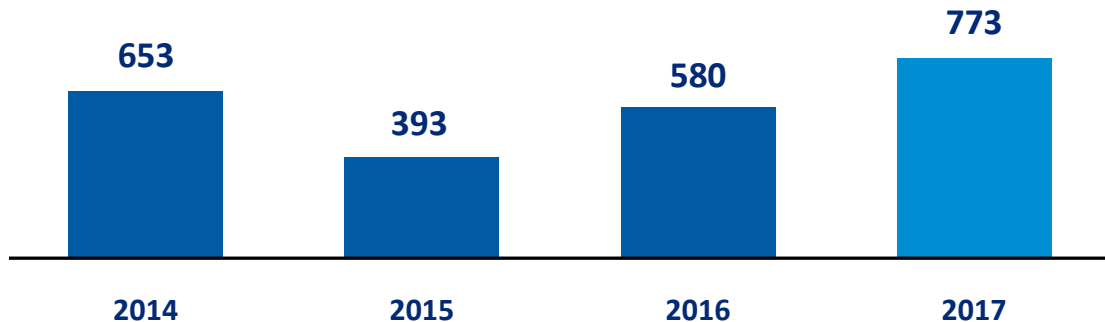
SpareBank 1  
Verdipapirservice AS

SpareBank 1 ID AS

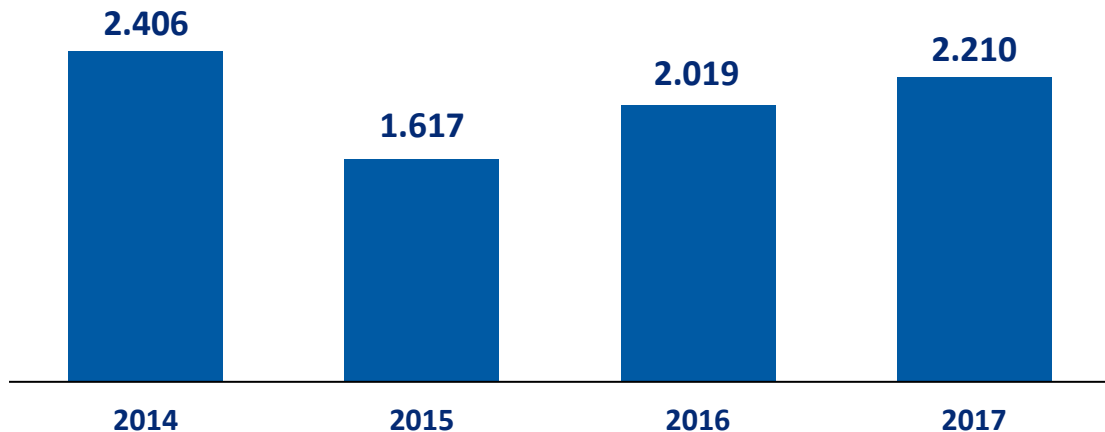
SpareBank 1 Asept  
AS

# Resultat før skatt for SpareBank 1 Gruppen

## I 4. kvartal (MNOK)



## For året (MNOK)



- Egenkapitalavkastning:

2017	22,7 %
2016	19,1 %
2015	17,2 %
2014	28,0 %