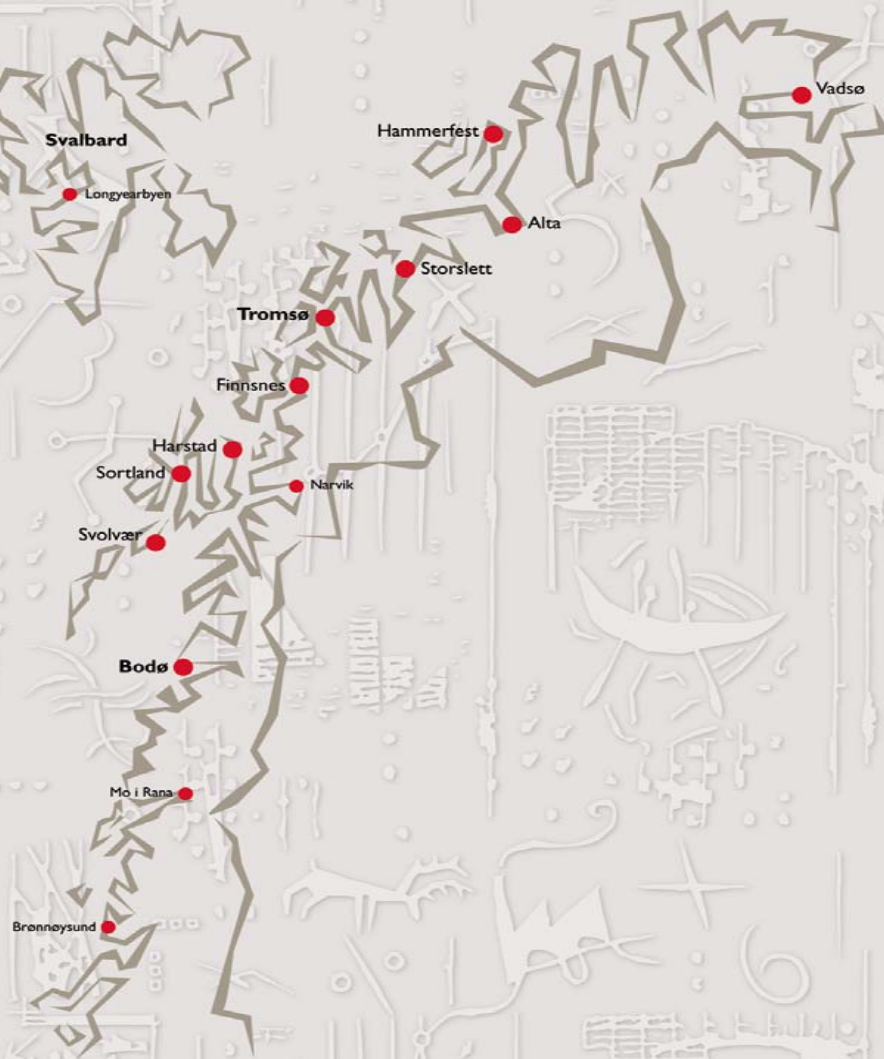


SpareBank 1 Nord-Norge

*PRESENTASJON AV
ÅRSREGNSKAP
FOR 2002*



Visjon

SpareBank 1 Nord-Norge skal være et kundeorientert, lønnsomt og ledende finanskonsern for Nord-Norge i Nord-Norge.

Forretningside

SpareBank 1 Nord-Norge vil være en lønnsom og ledende totalleverandør av finansielle produkter og tjenester i det nordnorske marked. Målgrupper er privatpersoner, næringsliv, lag og foreninger, samt offentlig virksomhet. Konkurransefortrinn skal skapes gjennom nære kunderelasjoner.

SpareBank 1 Nord-Norge vil være en attraktiv arbeidsplass med en organisasjonskultur preget av verdistyring, initiativ og kontinuerlig læring. Virksomheten skal være basert på strenge krav til redelighet og forretningsetikk.

SpareBank 1 Nord-Norge er et selvstendig, grunnfondsbevisbasert finanskonsern med nordnorsk forankring.

Historikk

- Etablert i 1.7.1989, fusjon Sparebanken Nord og Tromsø Sparebank.
 - Nordkapp Sparebank, infusjonert pr. 01.07.91.
 - Sparebanken Nordland, infusjonert pr. 01.01.92.
 - Hovedkontor i Tromsø.
 - 100 salgskontorer i Nordland, Troms, Finnmark og Svalbard.
 - Ca 293.000 kunder
-
- Styreleder: Harald Overvaag
 - Administrerende direktør: Hans Olav Karde
 - Leder forstanderskap: Odd Nilssen
 - Leder kontrollkomiteen: Kjell N. Olsen
 - Revisor: KPMG

Økonomiske hovedtall

Soliditet

SpareBank1 Nord-Norge har som langsiktig mål å oppnå en kapitaldekning på 12%, hvorav kjernekapitalen utgjør 9%. Kjernekapitalen skal ved kvartalsrapportering utgjøre minimum 8% inkludert 50% av årets overskudd.

Lønnsomhet

SpareBank1 Nord-Norge skal ha en egenkapitalavkastning som avspeiler den risiko som ligger i virksomheten og det generelle rentenivået. Målet er en avkastning etter skatt som er minimum 6% over avkastning på langsiktig statsobligasjon.

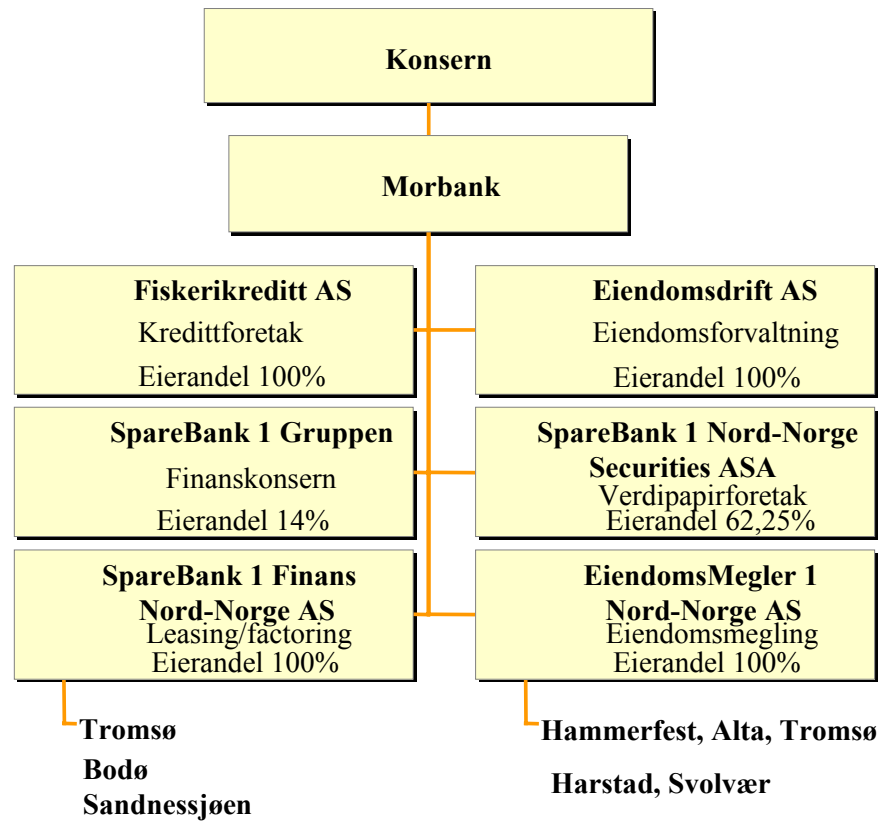
Markedsposisjon

SpareBank1 Nord-Norge har som mål å nå en markedsandel i Nord-Norge på minimum 30% innenfor alle produktområder - kreditt, sparing, forsikring og betalingstjenester - innen 2005.

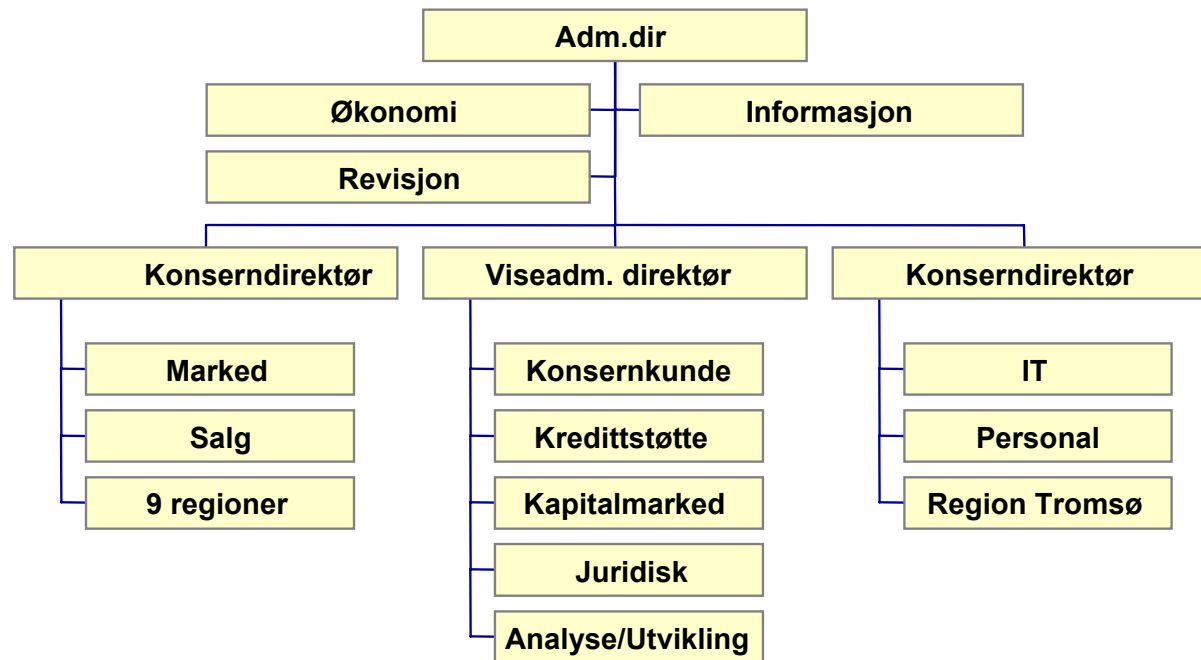
Effektivitet

SpareBank1 Nord-Norge har som mål at kostnadene skal utgjøre max 55% av inntektene i 2002. Derfra er målet å redusere kostnadsandelen frem mot 2005, slik at en effektivitet på linje med de beste bankene oppnås.

Organiseringen av finanskonsernet



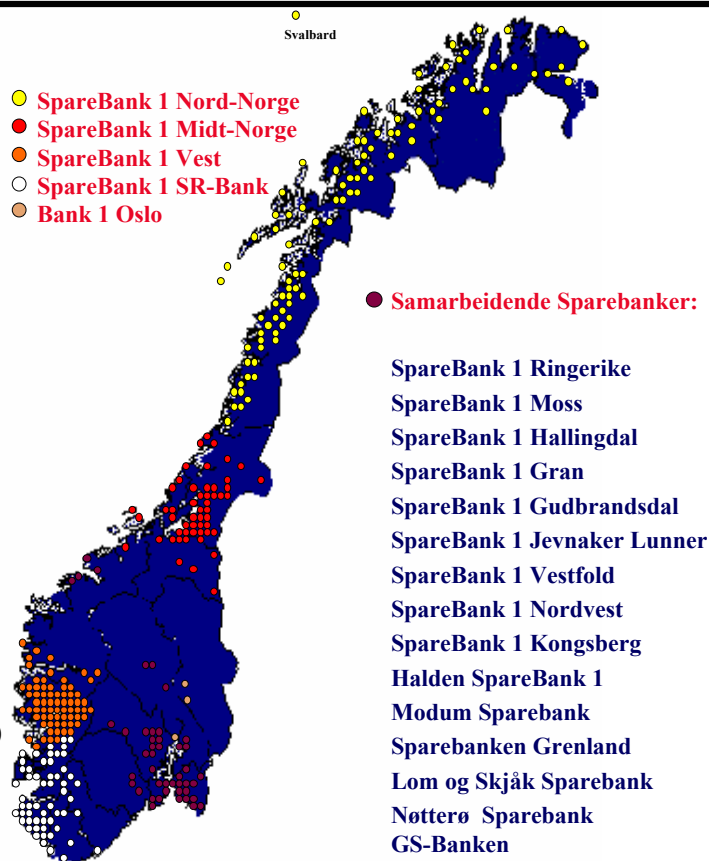
Vår organisasjon



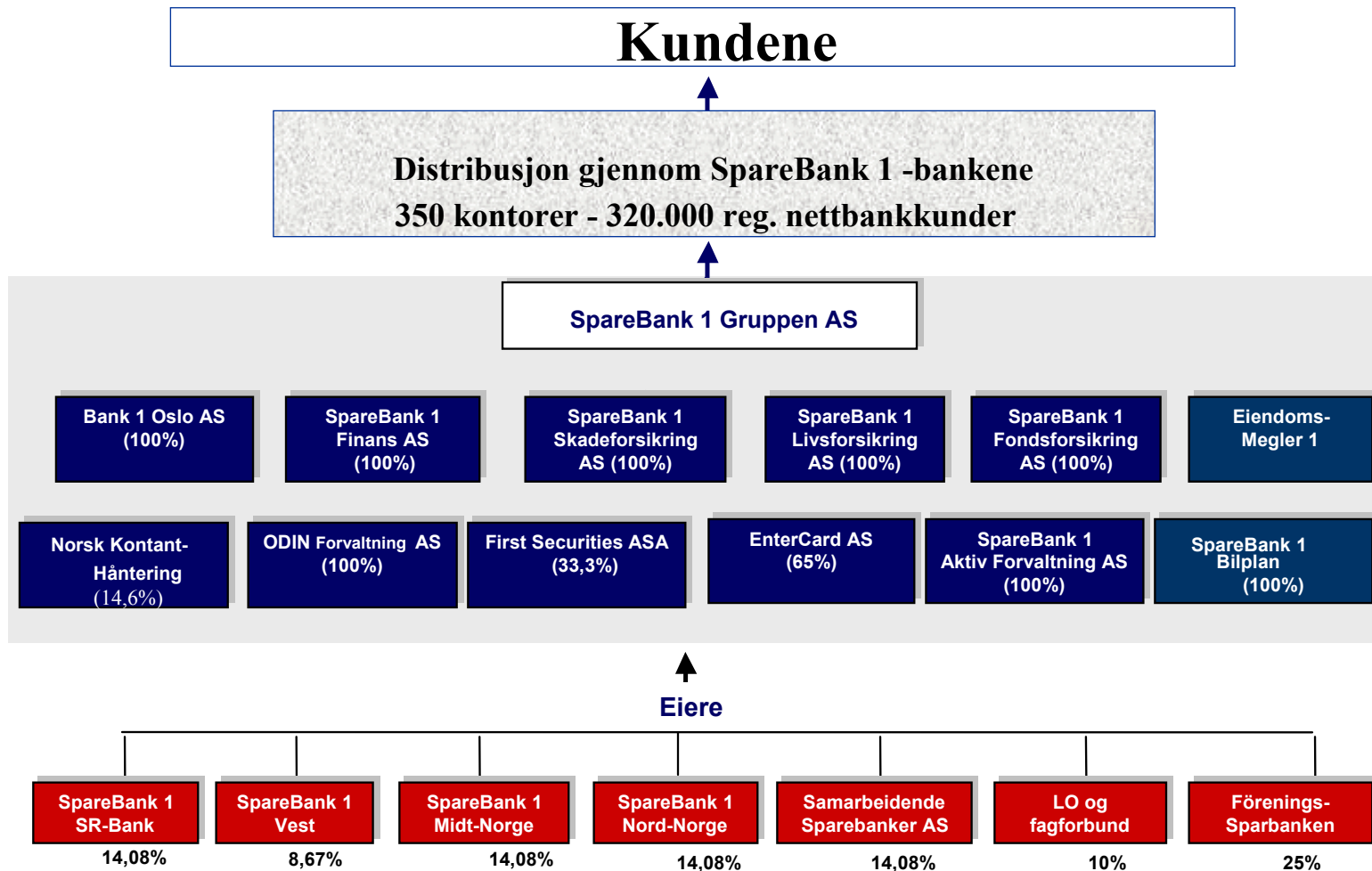
SpareBank 1 Alliansen i Norge



- Total forvaltning: ca 240 mrd.
- Totalt antall kontorer: ca 350
- Totalt antall ansatte: ca 5200
- Totalt antall kunder: ca 2 mill.
(hvorav 797.000 koll. Forsikringskunder - LO)
- Antall nettkunder: ca. 320.000



SpareBank 1 Alliansen i Norge



Hovedtrekk 2002

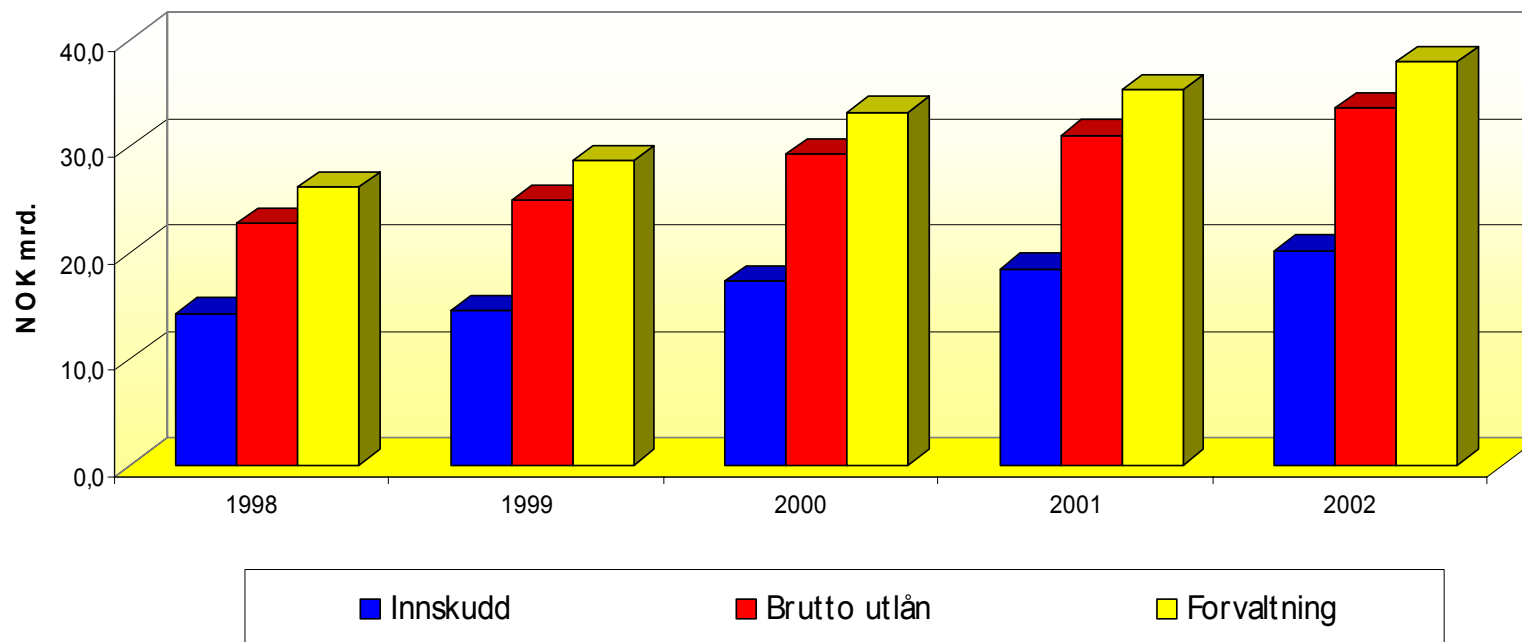
**God underliggende bankdrift,
men resultatet for 2002 er preget av økte avsetninger
til tap og underskudd i SpareBank 1 Gruppen.**

- **Driftsresultat før skatt 158 mill kroner**
- **Resultat fra underliggende bankdrift på 542 mill kroner (504 mill kroner) før tap**
- **163 mill kroner er belastet regnskapet som andel av underskuddet i SpareBank 1 Gruppen AS**
- **Økte avsetninger til tap - 245 mill kroner (138 mill kroner)**
- **Økt sparing**
 - **innskuddene økte med 1 753 mill kroner (9,5%)**
 - **salg av andre spareprodukter 235 mill kroner (20,0%)**
- **Egenkapitalavkastning etter skatt på 2,76 %**
- **Korrigert overskudd (etter fond for vurderingsforskjeller) pr grunnfondsbevis kr 10,29**
- **Forslag til kontantutbytte kr 10,00 pr grunnfondsbevis**

Hovedtall balanse

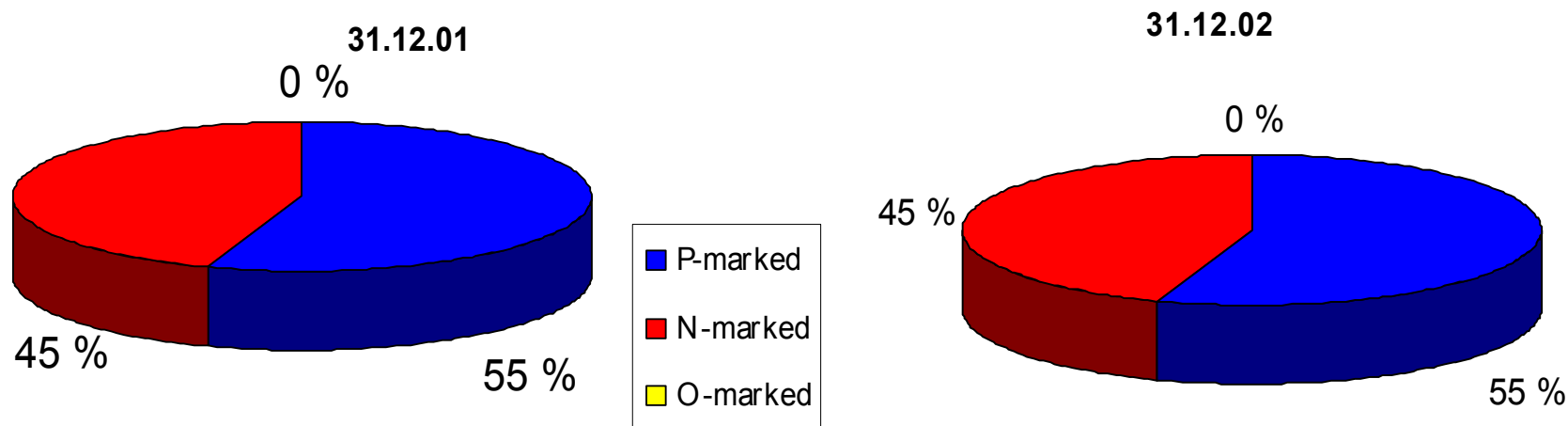
(Beløp i mill kroner)				
BALANSE	31.12.02	31.12.01	Endring kr	Endring %
Forvaltningskapital	37 879	35 266	2 613	7,41%
Brutto utlån	33 574	30 973	2 601	8,40%
Innskudd fra kunder	20 182	18 429	1 753	9,51%

Konsernets innskudd, brutto utlån og forvaltning



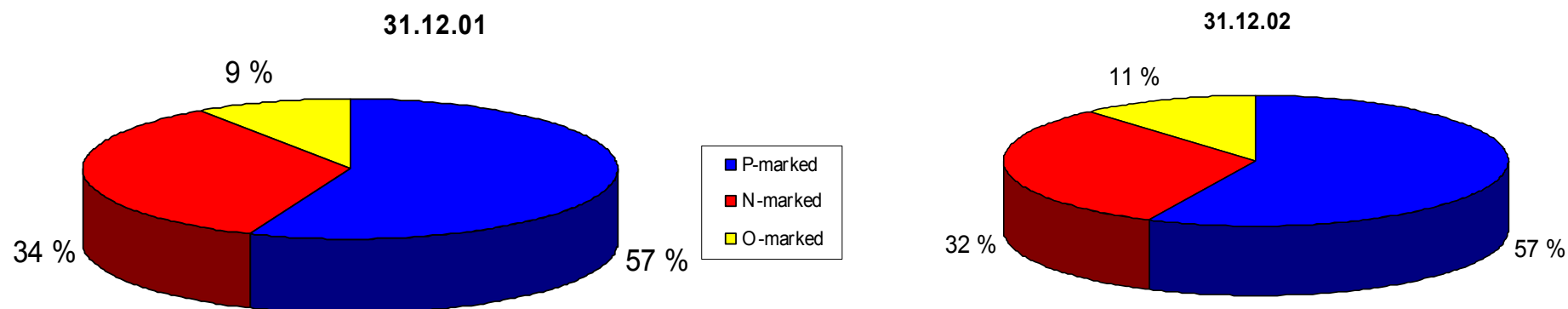
	1998	1999	2000	2001	2002
Innskudd	14,2	14,5	17,3	18,4	20,2
Brutto utlån	22,7	24,9	29,2	31,0	33,6
Forvaltning	26,1	28,6	33,1	35,3	37,9

Konsernets utlånsportefølje fordelt på marked



(Mill.kroner)	31.12.02	31.12.01	Endring	Endring i %
P-marked	18 600	17 138	1 462	8,53 %
N-marked	14 973	13 833	1 140	8,24 %
O-marked	1	2	-1	-50,00 %
SUM	33 574	30 973	2 601	8,40 %

Konsernets innskuddsportefølje fordelt på marked



(Mill.kroner)	31.12.02	31.12.01	Endring	Endring i %
P-marked	11 520	10 346	1 174	11,35 %
N-marked	6 361	6 342	19	0,30 %
O-marked	2 301	1 741	560	32,17 %
SUM	20 182	18 429	1 753	9,51 %

Resultatregnskap - konsern

(Beløp i mill kroner)	31.12.02	31.12.01	Endring	31.12.02	31.12.01
Renteinntekter og lignende inntekter	2 965	2 880	85	8,11 %	8,41 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1 944	1 948	-4	5,32 %	5,69 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 021	932	89	2,79 %	2,72 %
Utbytte og andre innt. av verdipap. med var. avkastn.	20	37	-17	0,05 %	0,11 %
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	-163	-57	-106	-0,45 %	-0,17 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	328	310	18	0,90 %	0,91 %
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	85	72	-13	0,23 %	0,21 %
Netto gevinst/ tap på valuta og verdipapirer	24	0	24	0,07 %	0,00 %
Øvrige driftsinntekter	51	44	7	0,14 %	0,13 %
Sum andre driftsinntekter	175	262	-87	0,48 %	0,76 %
Sum netto inntekter	1 196	1 194	2	3,27 %	3,49 %

Resultatregnskap - konsern

forts.

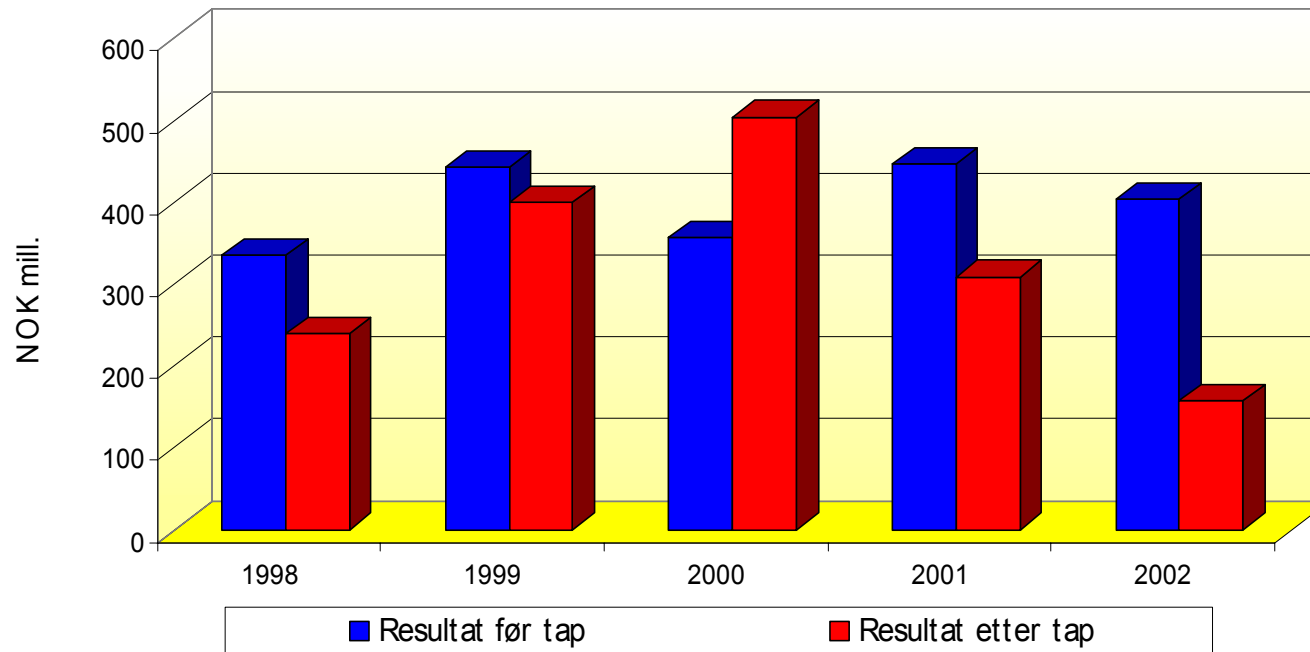
Lønn og generelle administrasjonskostnader	619	584	-35	1,69 %	1,71 %
Avskr. m.v. av varige dr.midler og imm.eiend.	68	70	2	0,19 %	0,20 %
Andre driftskostnader	106	93	-13	0,29 %	0,27 %
Sum driftskostnader	793	747	-46	2,17 %	2,18 %
Resultat før tap og nedskrivninger	403	447	-44	1,10 %	1,31 %
Tap på utlån, garantier m.v.	245	138	107	0,67 %	0,40 %
Tap/ gevinst ved salg av fin. anleggsmidl.	0	0	0	0,00 %	0,00 %
Netto tap og nedskrivninger	245	138	107	0,67 %	0,40 %
Resultat før skattekostnader	158	309	-151	0,43 %	0,91 %
Skatt på ordinært resultat	94	104	10	0,26 %	0,30 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	64	205	-141	0,17 %	0,60 %

Resultatutvikling konsern

Sammenlignet med 2001 er hovedårsaken til resultatendringen:

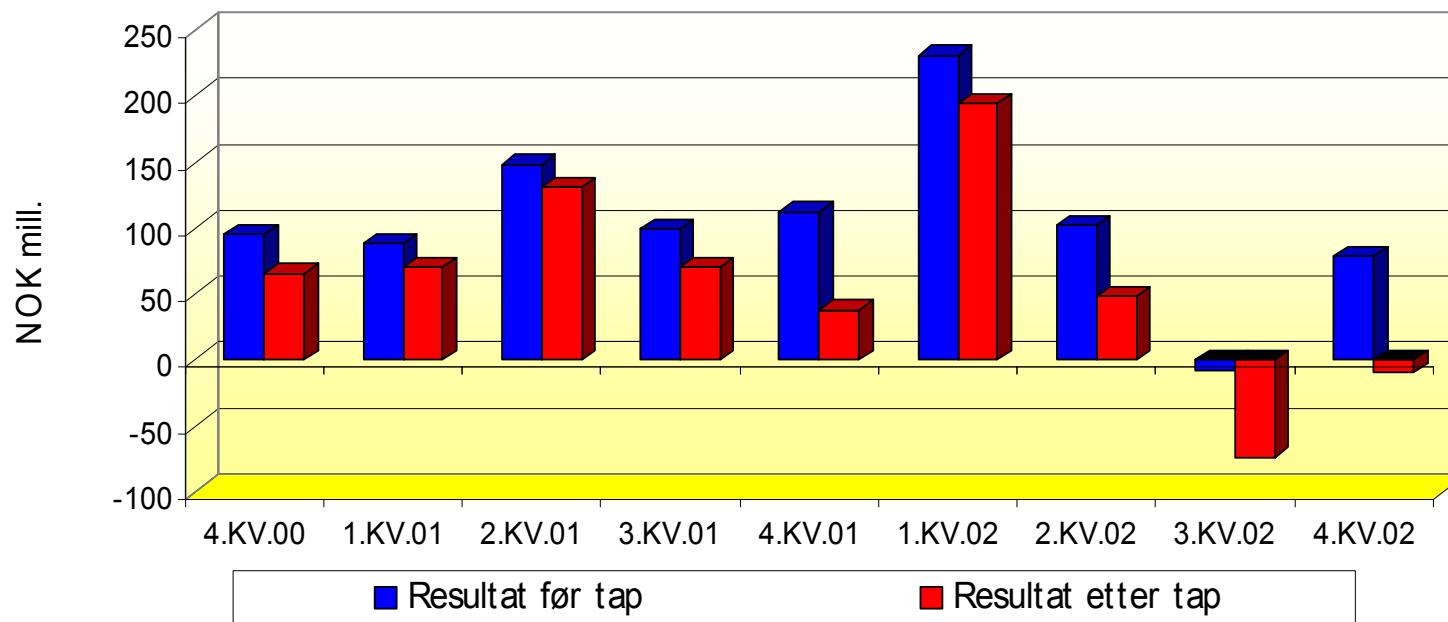
- **Økning i netto renteinntekter** + **89 mill kr**
- **Netto inntekter, gevinst og verdiendring valuta og verdipapirer** + **24 mill kr**
- **Reduksjon i andre inntekter** - **5 mill kr**
- **Redusert resultat i tilknyttet selskap** - **106 mill kr**
- **Økning kostnader** - **46 mill kr**
- **Økning netto tap på utlån** - **107 mill kr**

Resultatutvikling konsern



	1998	1999	2000	2001	2002
Resultat før tap	335	442	357	447	403
Resultat etter tap	239	400	504	309	158

Resultatutvikling konsern



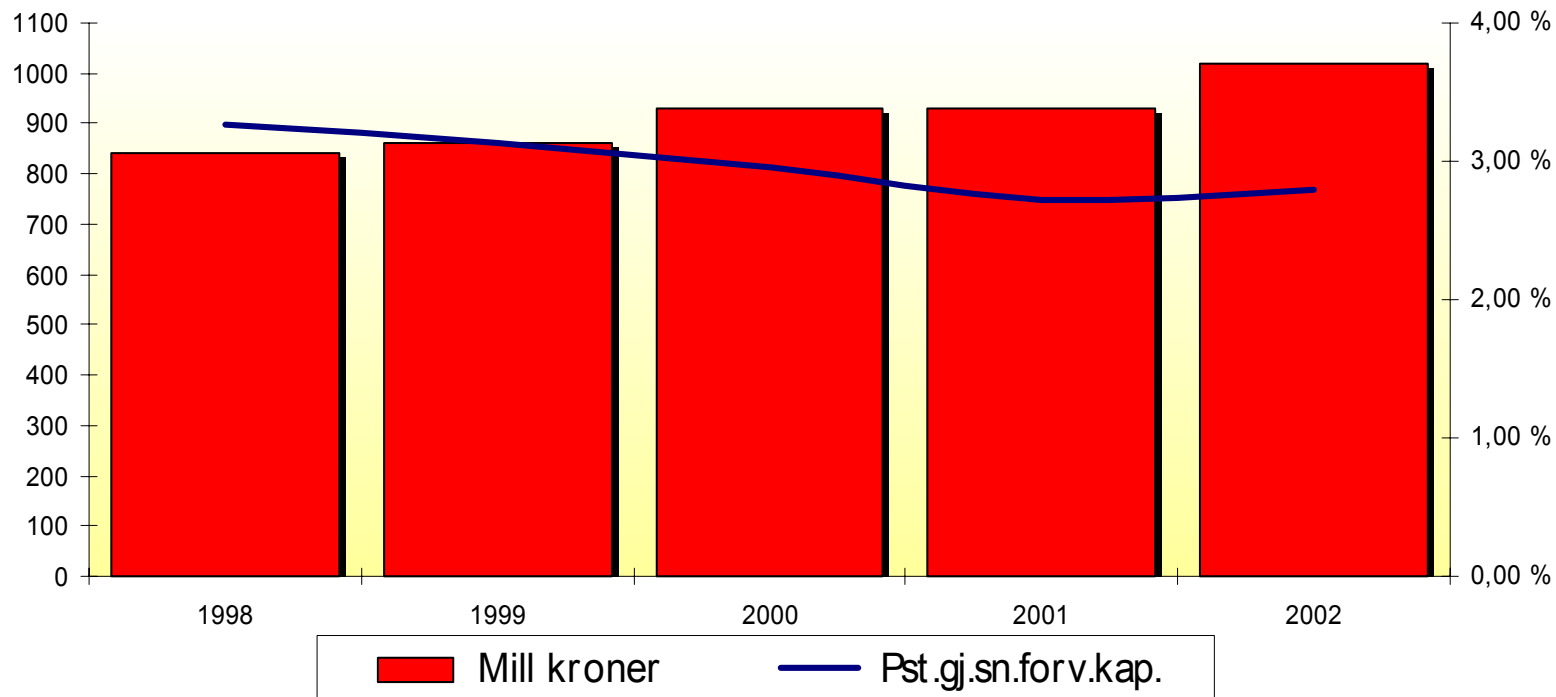
	4.KV.00	1.KV.01	2.KV.01	3.KV.01	4.KV.01	1.KV.02	2.KV.02	3.KV.02	4.KV.02
Resultat før tap	95	88	148	99	112	231	102	-8	78
Resultat etter tap	65	70	131	70	38	194	48	-74	-10

Basisdrift* - konsern

(* Korrigeret for andel resultat SpareBank 1 Gruppen og netto gevinst/tap verdipapirer)

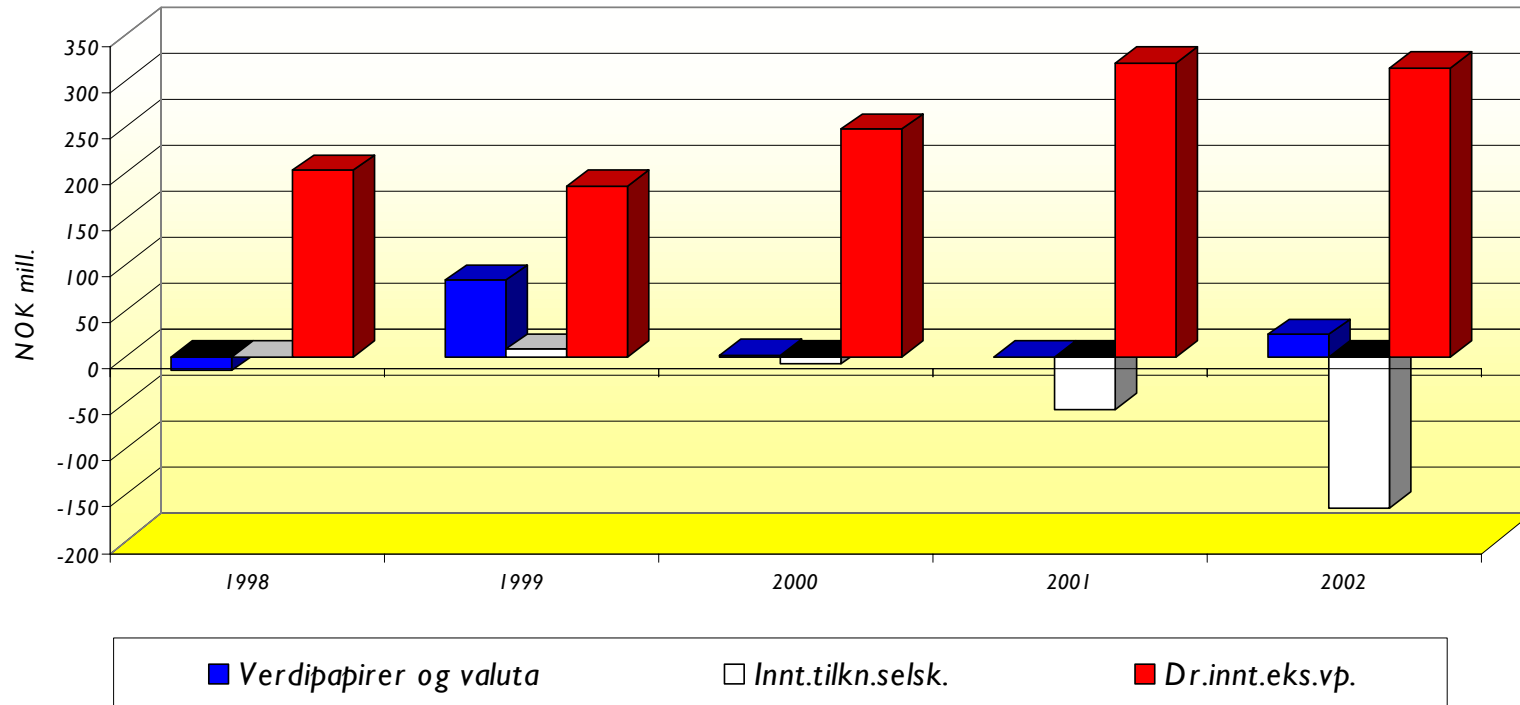
	31.12.02			31.12.01		
	Regnskap	Korr.	Basisdrift	Regnskap	Korr.	Basisdrift
Netto renteinnt.ol	1 021	0	1 021	932	0	932
SpareBank1Gruppen	-163	163	0	-57	57	0
Netto gev. VP og valuta	24	-24	0	0	0	0
Øvrige driftsinntekter	314	0	314	319	0	319
Sum andre driftsinnt.	175	139	314	262	57	319
Netto inntekter	1 196	139	1 335	1 194	57	1 251
Sum kostnader	793	0	793	747	0	747
Driftsres.før tap og skatt	403	139	542	447	57	504
Tap på utlån og gar.	245	0	245	138	0	138
Driftsresultat før skatt	158	139	297	309	57	366

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter - Konsern



	1998	1999	2000	2001	2002
Mill kroner	843	862	929	932	1 021
Pst.gj.sn.forv.kap.	3,27 %	3,13 %	2,96 %	2,72 %	2,79 %

Andre driftsinntekter - Konsern



	1998	1999	2000	2001	2002
Verdipapirer og valuta	-15	83	2	0	24
Innt.tilkn.selsk.	0	8	-8	-57	-163
Dr.innt.eks.vp.	202	185	247	319	314

Inntekter fra valuta og verdipapirer

Netto inntekter på 24 mill. kr pr. 31.12.02 er et resultat av:

* Netto inntekter valuta	+ 26 mill.kr
* Netto realisert/urealisert tap verdipapirer	- 2 mill.kr

Datterselskaper

Overskudd etter skatt

	31.12.02	31.12.01
Sparebank1 Finans Nord-Norge AS	5 207	6 403
AS Fiskerikreditt	-1 241	1 099
Eiendomsdrift AS	644	5 208
Eiendomsmegler 1 Nord Norge AS	-1 646	-3 225
Sparebank1 NN Securities AS (62,25%)	1 068	1 762
Mynten AS	35	21
ANS Bygginvestor I (52,36%)	23	15
TOTALT	4 090	11 283

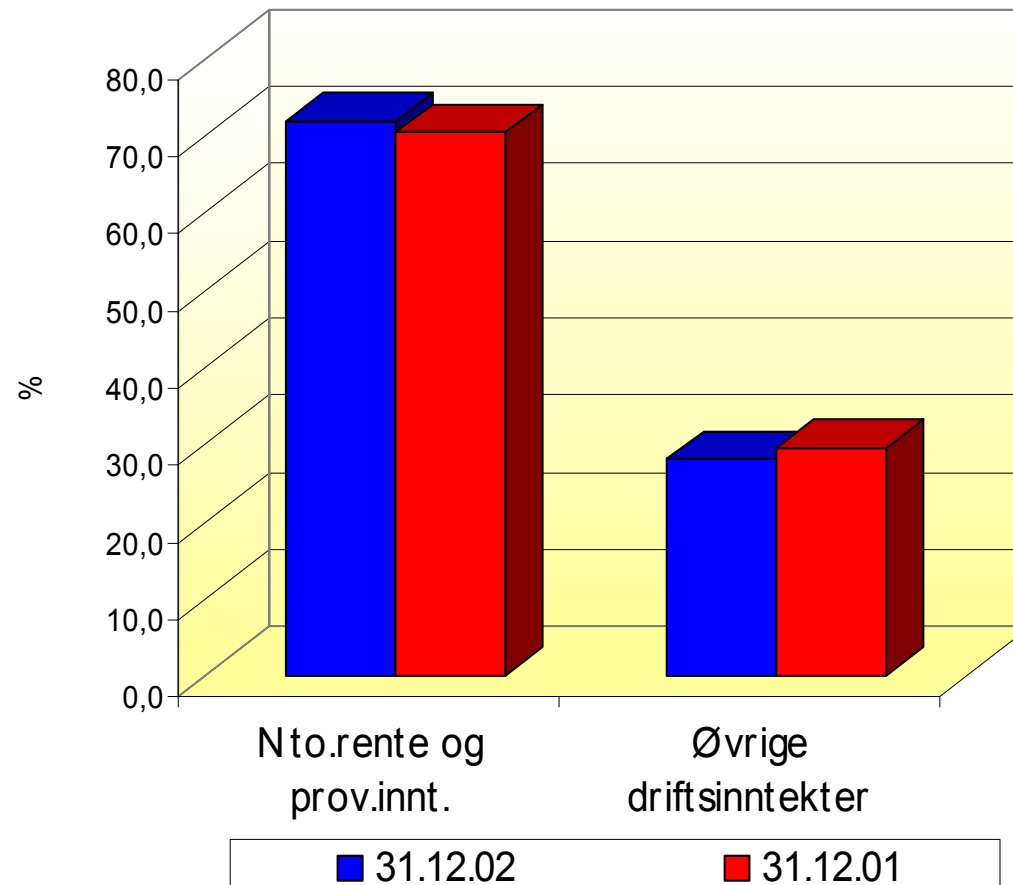
Inntekter fra salg av risikofrie produkter*) - Morbank

	2002	2001	2000	1999
Inntekter (NOK mill.)	84	86	68	24
I % av driftsresultat etter tap, men før skatt	54,2%	27,1%	13,5%	6,1%

*)Salg av fond, plassering- og forsikringsprodukter

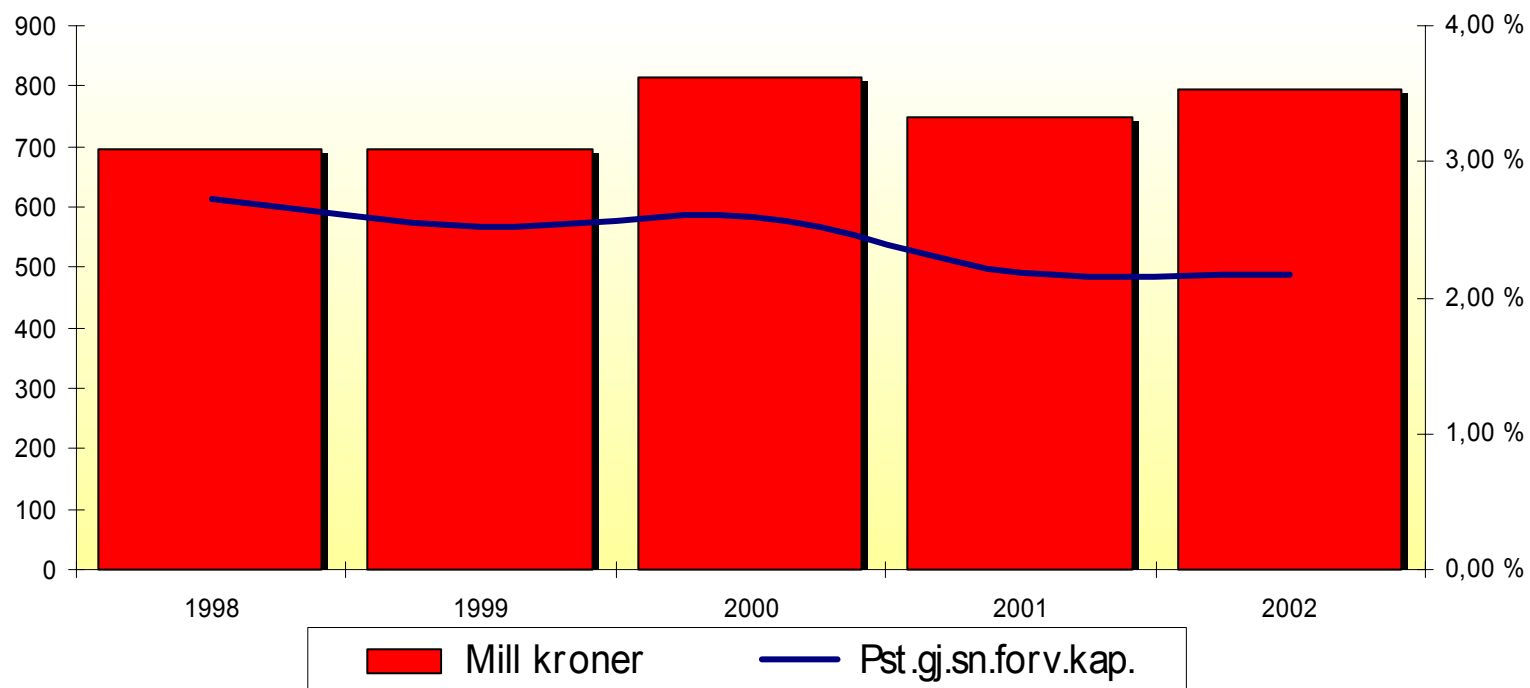
Utvikling netto inntekter

(ekskl. gev./tap verdipapirer, resultat Sp.1 Gruppen og kostnader betalingsformidling)



	31.12.02		31.12.01	
	Mill.kr	%	Mill.kr	%
Nto.rente og prov.innt.	1021,0	71,9 %	932,0	70,4 %
Øvrige driftsinntekter	399,0	28,1 %	391,0	29,6 %

Konsernets driftskostnader



	1998	1999	2000	2001	2002
Mill kroner	695	696	813	747	793
Pst.gj.sn.forv.kap.	2,73 %	2,52 %	2,59 %	2,18 %	2,17 %

Driftskostnader

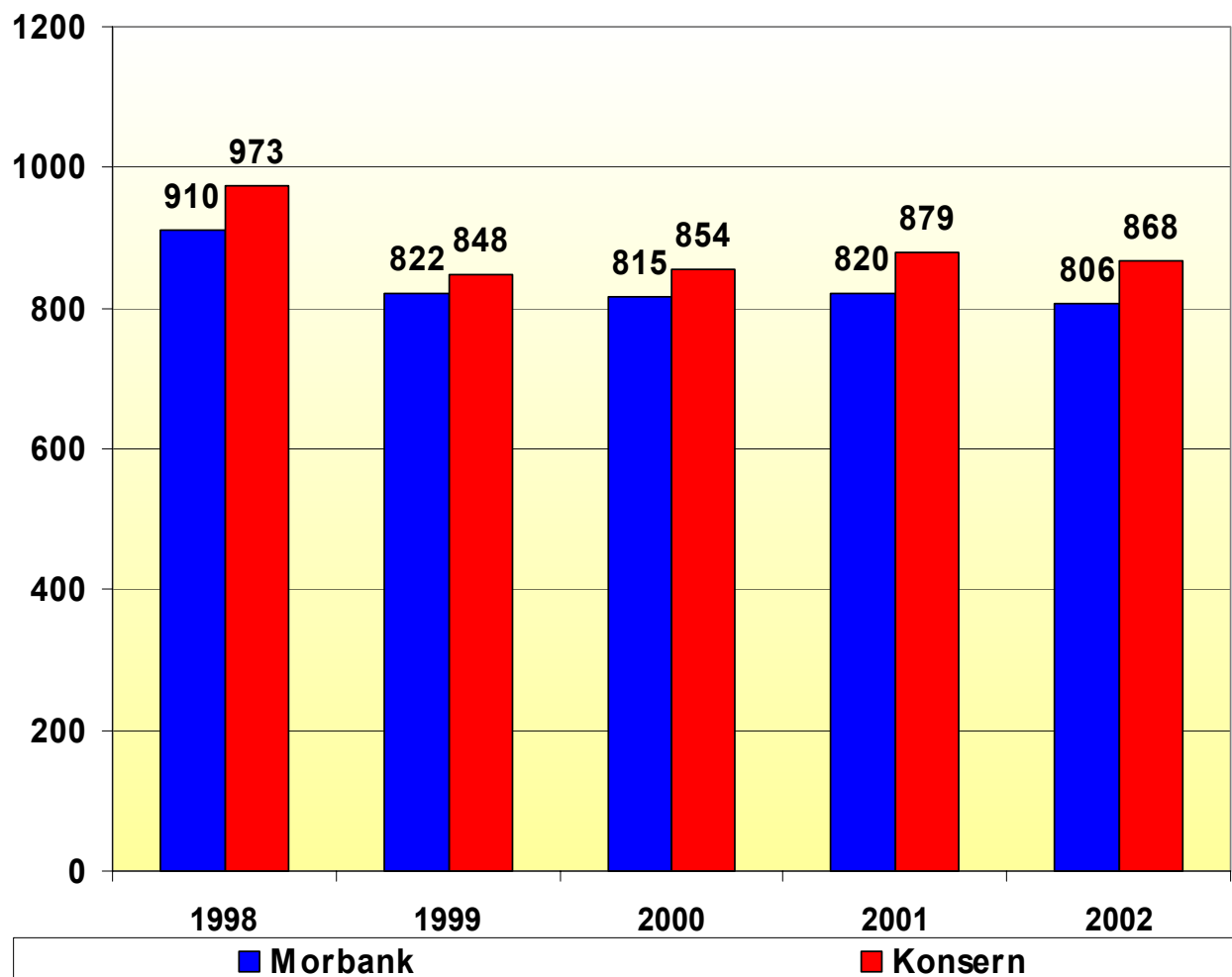
Konsernets driftskostnader for 2002 har økt med 46 mill. kr sammenlignet med fjoråret.

Kostnadene er bl.a. påvirket av:

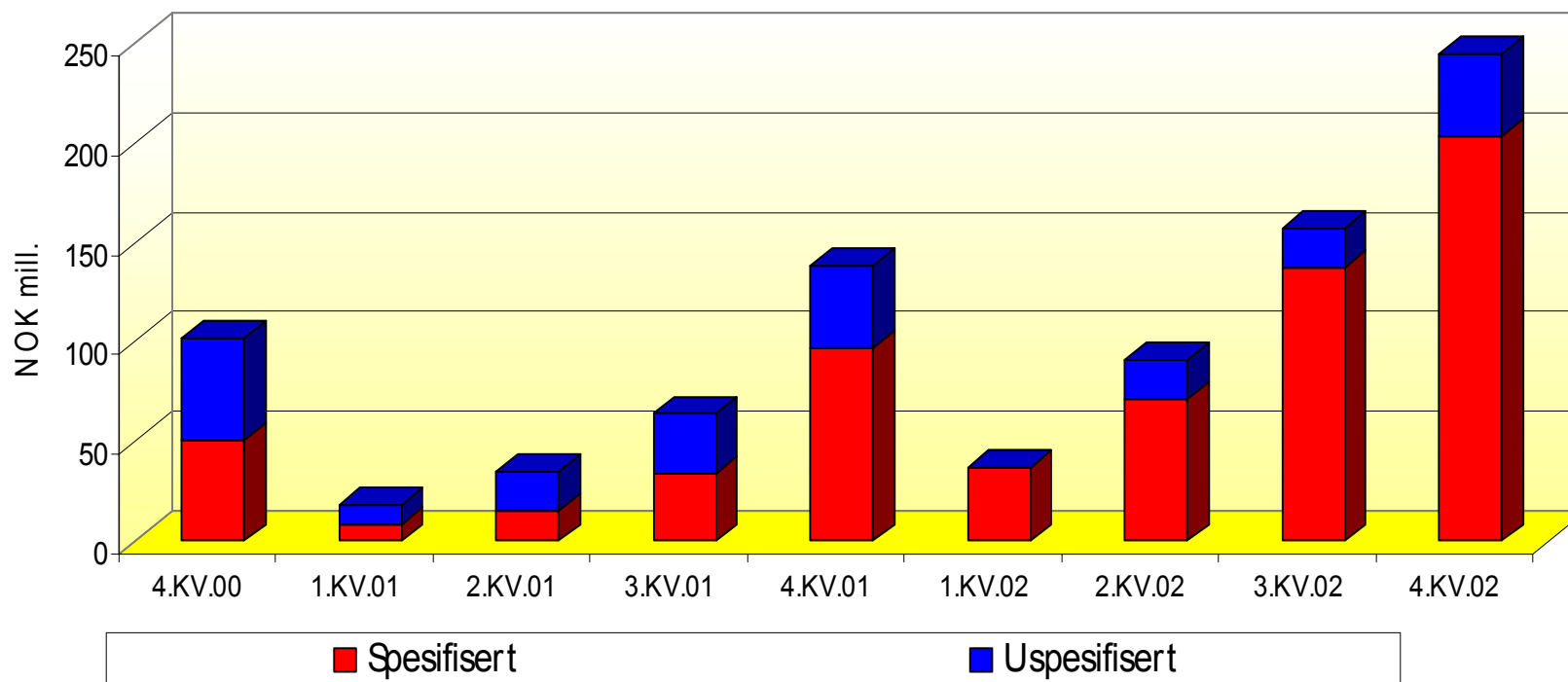
- **Økte pensjonskostnader*)** **20 mill. kr**
- **Økte kostnader datterselskaper** **14 mill. kr**
- **Merverdiavgift på tjenester** **6 mill. kr**

*) Økningen skyldes bl.a. endring i aktuarmessige forutsetninger om uførhet og økning i antall uføre.

Utvikling antall årsverk i konsernet

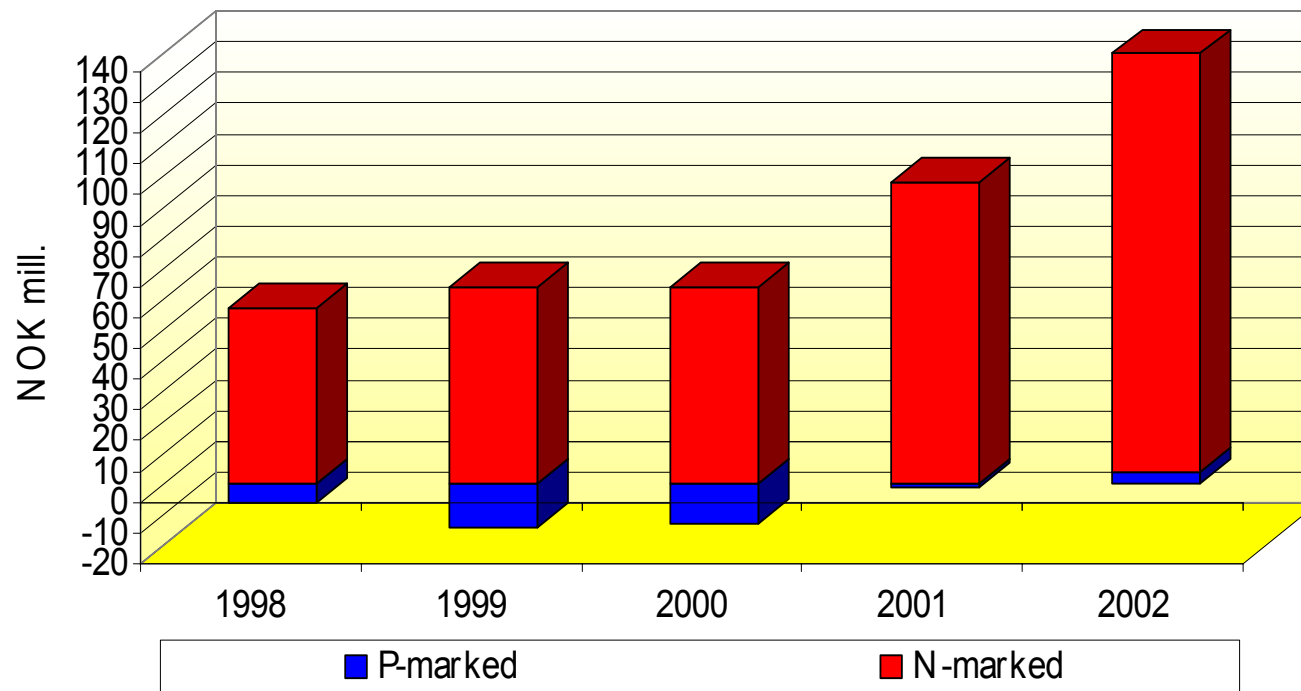


Netto tap på utlån og garantier - Konsern



	4.KV.00	1.KV.01	2.KV.01	3.KV.01	4.KV.01	1.KV.02	2.KV.02	3.KV.02	4.KV.02
Spesifisert	51	8	15	34	97	37	71	137	203
Uspesifisert	51	10	20	30	41	0	20	20	42

Konsernets spesifiserte tap fordelt på marked



	1998	1999	2000	2001	2002
P-marked	-6	-14	-13	-1	4
N-marked	57	64	64	98	199

Kapitaldekning

(BELØP I MILL. KRONER)

MORBANKEN

KONSERN

31.12.00	31.12.01	31.12.02		31.12.02	31.12.01	31.12.00
1 912	2 052	2 128	Kjernekapital (I)	2 094	2 109	2 036
902	885	871	Tilleggskapital utover kjernekapitalen	871	885	902
			<i>Fradragsposter:</i>			
32	34	0	Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	34	32
0	0	0	Kapitaldekningsreserve	306	316	359
2 783	2 902	2 999	Netto ansvarlig kapital	2 659	2 643	2 548
24 677	24 891	26 568	Totalt risikovektet volum	26 602	24 988	24 570
11,27 %	11,66 %	11,29 %	Kapitaldekning i %	9,99 %	10,58 %	10,36 %
7,75 %	8,24 %	8,01 %	Kjernekapitaldekning i %	7,87 %	8,44 %	8,29 %

De 10 største grunnfondsbevisene

EIERE	ANTALL GR.FOND	ANDEL AV TOTAL GR.FOND.KAP.
J P Morgan Chase Bank klientkonto	642 350	9,74 %
Folketrygdfondet	290 000	4,40 %
SpareBank 1 Rogaland	155 240	2,35 %
Gjensidige NOR Sparebank	155 150	2,35 %
Wenaas Holding AS	154 100	2,34 %
Tine Pensjonskasse	124 400	1,89 %
Framo Development AS	115 750	1,75 %
Sparebank 1 Midt-Norge	103 450	1,57 %
Tonsenhagen Forretningssenter AS	96 950	1,47 %
Troms Fylkes Dampskibsselskap AS	87 700	1,33 %
SUM	1 925 090	29,18%

De 10 største nordnorske grunnfondsbevisene

EIERE	ANTALL GR.FOND	ANDEL AV TOTAL GR.FOND.KAP.
Troms Fylkes Dampskibsselskap, Tromsø	87 700	1,33%
Rasmussen Holding AS, Napp	72 000	1,09%
Troms Kraft AS, Tromsø	46 000	0,70%
OVDSASA, Narvik	32 710	0,50%
Norges Råfisklag, Tromsø	30 500	0,46%
Bodø Kommune, Bodø	29 250	0,44%
Hagb. Kræmer AS, Tromsø	29 000	0,44%
Karl Ditlefsen, Tromsø	26 950	0,41%
Eriksen Eiendom AS, Bardufoss	22 350	0,34%
Asbjørn Hansen, Tromsø	21 500	0,33%
SUM	397 960	6,04%

Utbyttepolitikk

- * SpareBank 1 Nord-Norge har som mål å skape overskudd som gir grunnlag for konkurransedyktig avkastning på bankens egenkapital.
- * Utbytte til grunnfondsbeviserne vil avhenge av årsoverskuddet. Banken tar sikte på at utbytte og avkastning til utjevningsfond til sammen skal avspeile grunnfondsbeviserens andel av bankens egenkapital-
- * Banken vil i fordelingen mellom kontantutbytte og avsetning til utjevningsfond, søke å prioritere en høy andel kontantutbytte. Dog vil banken i en slik fordeling ta hensyn til bankens egenkapitalsituasjon.
- * Banken vil foreta avsetninger til/overføre fra utjevningsfondet, ut fra årsoverskuddet og gjeldende lover og forskrifter.

KONTANTUTBYTTE OG AVSETNING TIL UTJEVNINGSFOND 2002

Morbankens egenkapital 1.1.2002:

Grunnfondsbeviskapital	659,7 mill kroner	
Overkursfond	7,6 mill kroner	
Utjevningfond	<u>313,0 mill kroner</u>	
Sum grunnfondsbevisiere	980,4 mill kroner	(45,52 %)
Sparebankens fond	<u>1.173,4 mill kroner</u>	(54,48 %)
Grunnlag EK ved fordeling	<u>2.153,8 mill kroner</u>	

(Fond for vurderingsforskjeller inngår ikke i beregningen av GFB-prosent.)

For 2002 foreslås det et kontantutbytte pr grunnfondsbevis på kr 10,-.

Morbankens overskudd etter skatt		62,8 mill kroner
- endring i Fond for vurderingsforskjeller		<u>85,6 mill kroner</u>
Korrigert årsoverskudd		<u>148,4 mill kroner</u>
Avsatt til kontantutbytte	65,9 mill kroner	
Avsatt til utjevningfond	<u>1,6 mill kroner</u>	
Sum til grunnfondsbevisiere	<u>67,5 mill kroner</u>	67,5 mill kroner (45,52 %)
Til Sparebankens fond		<u>80,9 mill kroner</u> (54,48 %)
Sum fordelt		<u>148,4 mill kroner</u>

RISK-beløp og ex.utbytte

RISK-beløpet pr. 31.12.02 er foreløpig beregnet til kr 0,24 pr. grunnfondsbevis.

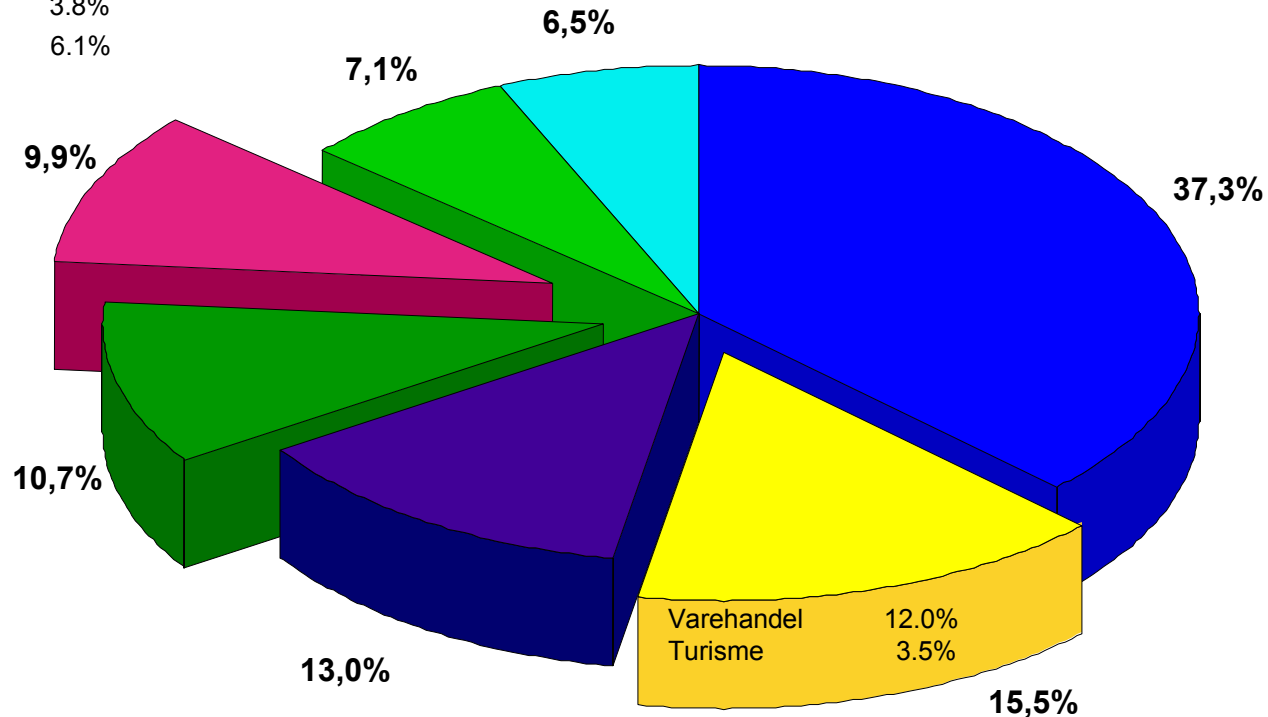
Bankens grunnfondsbevis går ex. utbytte 20.3.2003

Kredittområdet

NORD-NORGE

Næringsfordeling (etter antall sysselsatte)

Jordbruk, skogbruk 3.8%
Fiske, oppdrett 6.1%



Offentlig sektor

Varehandel, hotell og reiseliv

Finans, eiendom og forr.tjenesteyting

Industri og bergverk

Jordbruk, fiske, oppdrett

Bygg og anlegg

Transport, post, tele

Nordnorsk økonomi

Generelle utviklingstrekk

- Nord-Norge er en del av verdensøkonomien
 - Det internasjonale tilbakeslaget har påvirket aktiviteten i Nord-Norge.
 - Eksportrettet sektor opplever en del problemer tilknyttet svekket konkurransekraft, styrket krone og redusert internasjonal etterspørsel
- Den generelle utviklingen er preget av redusert vekst.
- Fortsatt lav arbeidsledighet, likevel svakt økende. Ledigheten i Finnmark og Nordland er høyere enn for landet som helhet.
- Relativt stabilt folketall, svak nedgang.

Nordnorsk økonomi

Marin sektor

- Reduserte førstehåndspriser
- Restrukturering av fiskeflåten
- Tungt år for industrien
 - Høye råvarepriser
 - Sterk kronekurs
- Lave laksepriser og redusert markedsandel i EU

Næringen må utvikle nye markeder og levere mer ferske produkter

Nordnorsk økonomi

Reiseliv

- Betydelige muligheter i regionen tilknyttet reiseliv og tilknyttede sektorer
 - Arktisk lokalisering. Lav/ingen terrorfrykt. Unike naturlige produkter. Men:
 - Høyt generelt prisnivå og høye flypriser kan gi problemer innenfor sektoren.

Kraftsektoren

- Store forventninger til Snøhvit-utbyggingen og det tilknyttede LNG-anlegget i Hammerfest. En videre utvikling av petroleumsvirksomheten i norsk og russisk sektor av Barentshavet er påkrevet for å gi betydelige positive effekter for Nord-Norge.

Kredittpolicy

Skjerpet kredittpolicy på grunn av markedsutviklingen

Dette gjelder særlig:

- Næringseiendommer
- Fisk og fiskerelaterte næringer
- Finansiering av immaterielle eiendeler

Virkemidler

- Fullmaktsutøvelse
- Krav til egenkapital og betjeningsevne
- Tett kundeoppfølging særlig på større engasjement

Det må gjennomføres systematisk prising av risiko

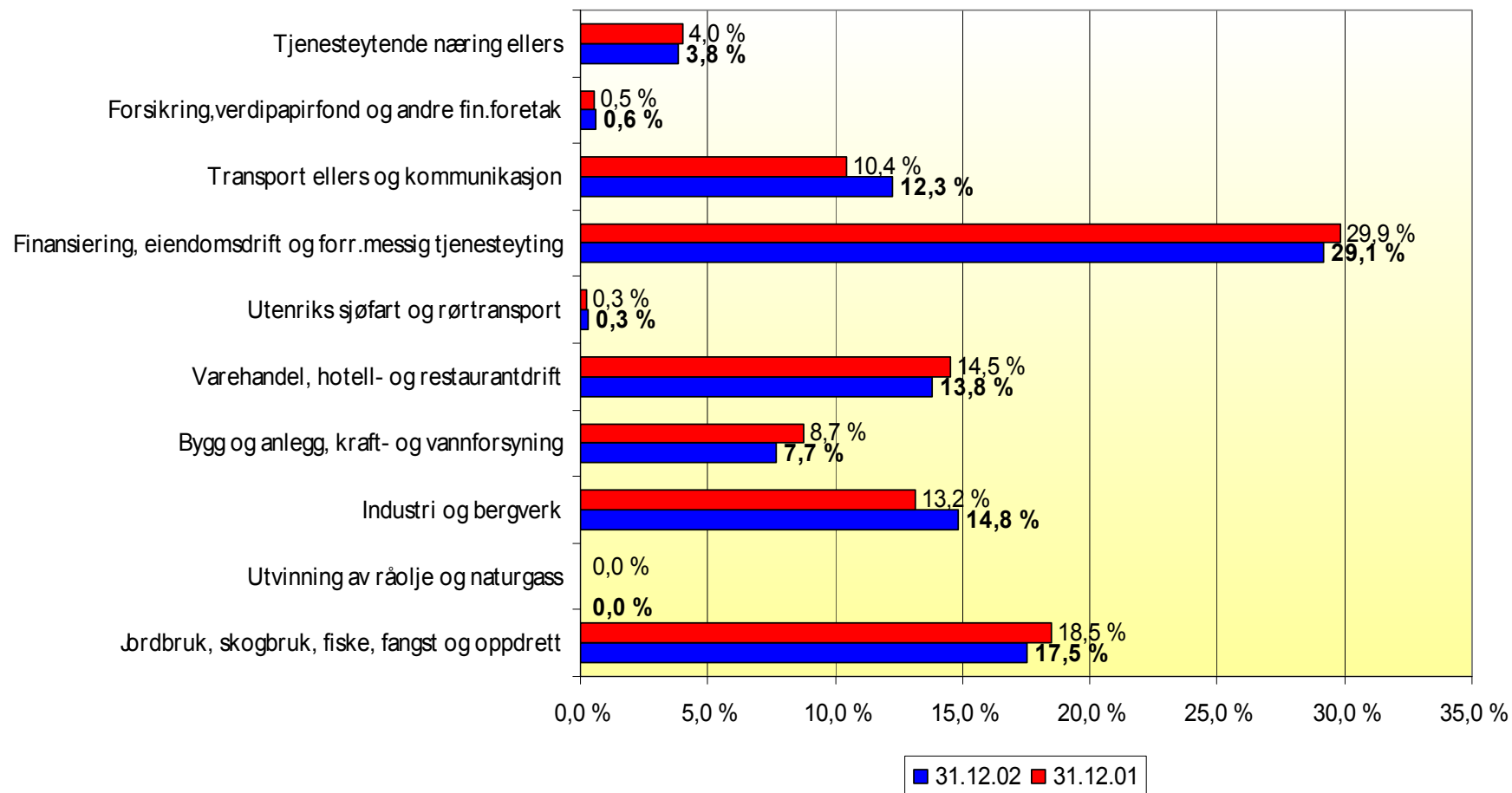
Hovedmål for kredittområdet i SpareBank 1 Nord-Norge

- Utlånsporteføljen må ha en lønnsomhet som tilfredsstillende de overordnede lønnsomhetsmål
- Porteføljens totale risiko i et 6 års perspektiv må ikke overskride:
 - årlig tapsnivå tilsvarende 0,50 % av brutto utlån
 - personmarked 0,20 % tap på brutto utlån
 - næringsmarked 0,80 % tap på brutto utlån
- Utlån til næringskunder og til off. virksomhet skal ikke overstige 44 % av bankens totale utlån
- Andelen av næringsengasjement med høy risiko (klasse 4 og 5) skal holdes innenfor en ramme på 20 % av lån til næringskunder

Konsernets utlånsportefølje N-marked fordelt på næring

(Beløp i mill kroner)	31.12.02	31.12.01	Endring
Jordbruk, skogbruk, fiske, fangst og oppdrett	2 561	2 440	121
Utvinning av råolje og naturgass	1	0	1
Industri og bergverk	2 169	1 737	432
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning	1 125	1 155	-30
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	2 015	1 918	97
Utenriks sjøfart og rørtransport	42	35	7
Finansiering, eiendomsdrift og forr.messig tjenesteyting	4 259	3 942	317
Transport ellers og kommunikasjon	1 792	1 377	415
Forsikring, verdipapirfond og andre fin.foretak	88	70	18
Tjenesteytende næring ellers	560	530	30
Sum bransjefordeling	14 612	13 204	1 408

Utlån til næringsmarkedet fordelt på bransje



Risikoutvikling (Utlån - konsern)

(mill.)	31.12.01		31.12.02		Endring	
	NOK	andel	NOK	andel	NOK	andel
Lav risiko*	23 170	74,8 %	24 415	72,7 %	1 245	-2,1 %
Normal risiko	3 442	11,1 %	5 295	15,8 %	1 853	4,7 %
Høy risiko	3 706	12,0 %	2 790	8,3 %	-916	-3,7 %
Tapsutsatte	655	2,1 %	1 074	3,2 %	419	1,1 %
Sum	30 973	100,0 %	33 574	100,0 %	2 601	0,0 %

Gruppen lav risiko inneholder personmarked, offentlig marked og næringsmarked med lav risiko

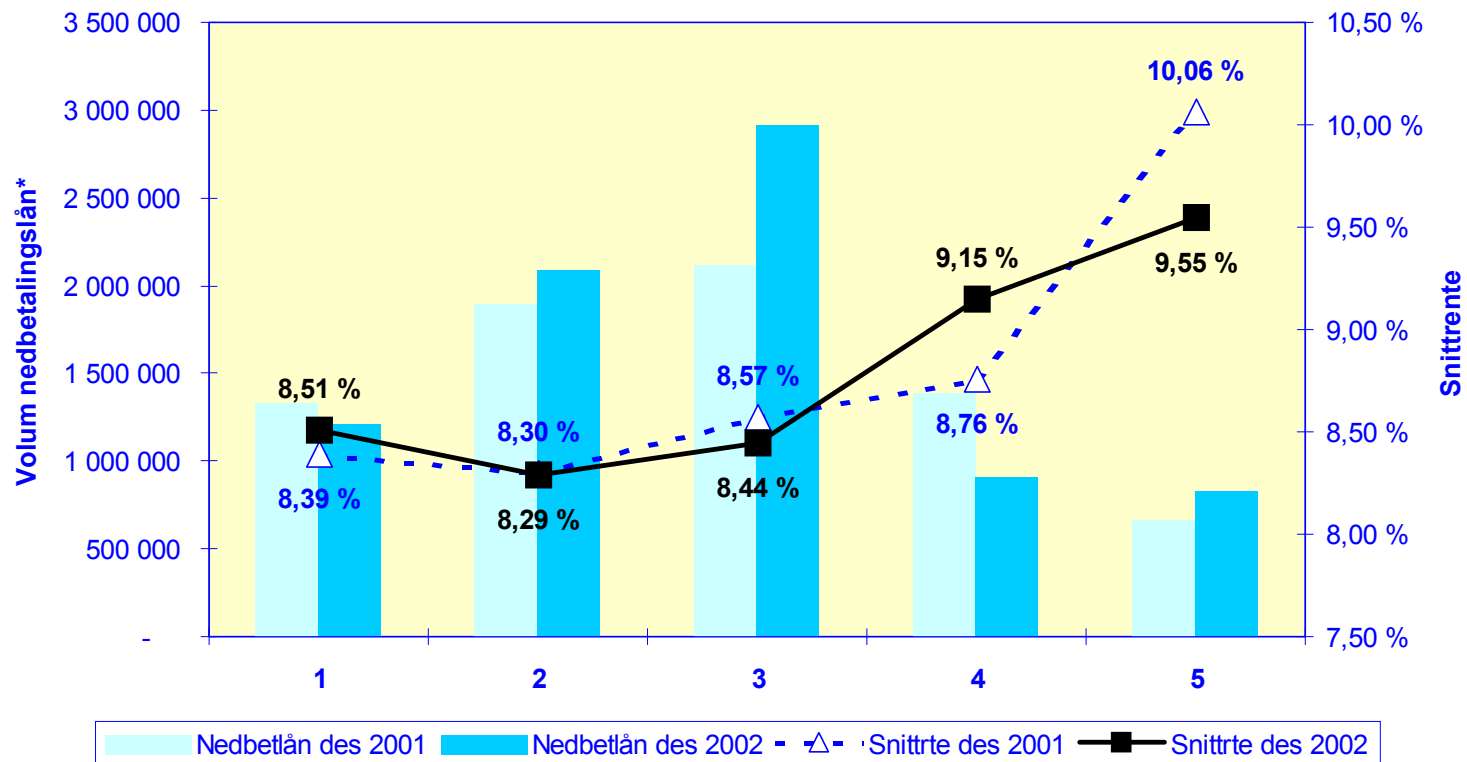
Risikoklassifisering:

Kun basert på regnskap

Egenkapital	50%
Cash-Flow	33%
Arbeidskapital	17%

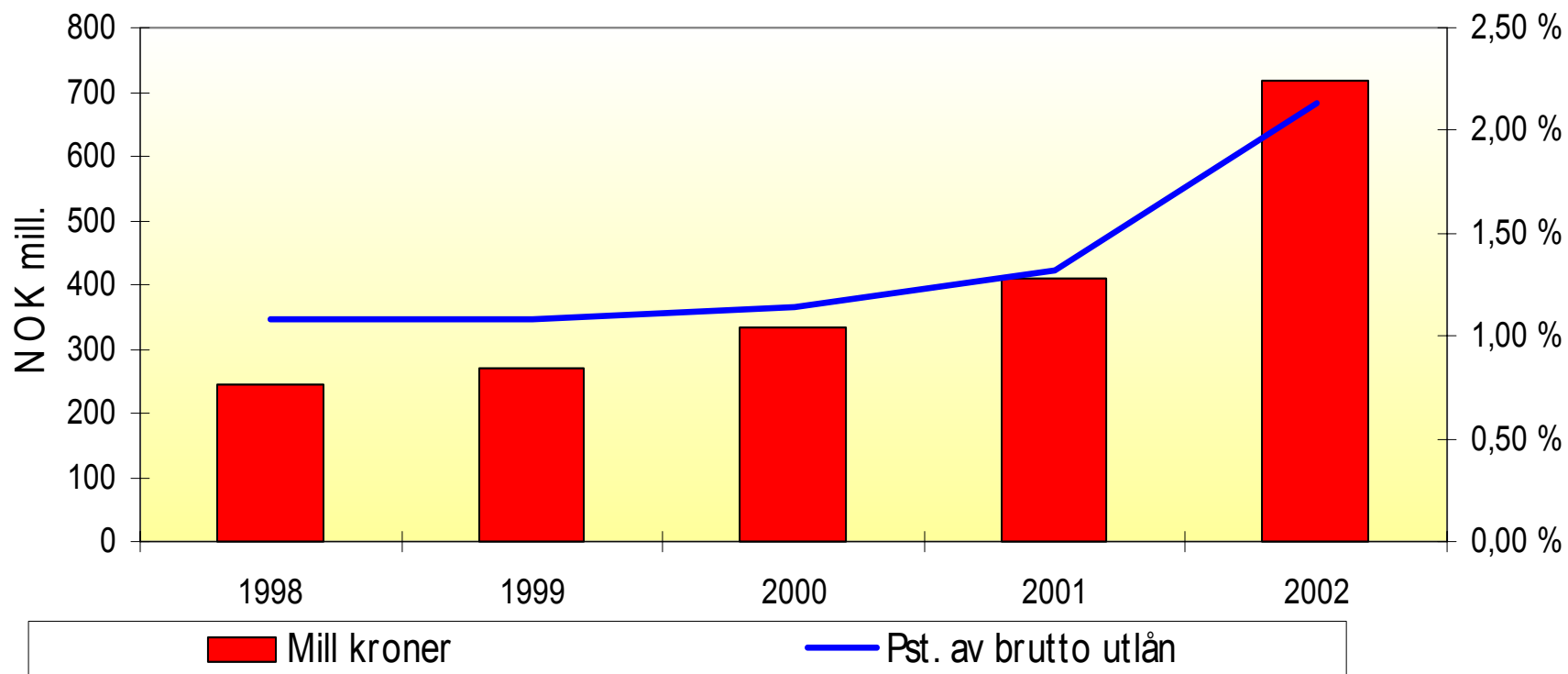
NB: Sikkerheter inngår ikke i klassifiseringsmodellen.

Snittrente (Næring) pr risikoklasse



* Nedbetalingslån er ordinære nedbetalingslån (eks. valutalån, fastrente, tapsmerkede, ansvarlige lån etc.)

Netto mislighold - Konsern



	1998	1999	2000	2001	2002
Mill kroner	246	268	333	410	716
Pst. av brutto utlån	1,08 %	1,08 %	1,14 %	1,32 %	2,13 %

Konsern - nøkkeltall utlån

	2002	2001	2000	1999	1998
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	0,73 %	0,45 %	0,35 %	0,37 %	0,42 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	2,02 %	1,70 %	1,44 %	1,29 %	1,19 %
Spesifiserte tapsavsetninger i % av utlån	1,06 %	0,79 %	0,62 %	0,53 %	0,55 %
Uspesifiserte tapsavsetninger i % av utlån	0,96 %	0,91 %	0,82 %	0,76 %	0,64 %
Totale tapsutsatte eng. i % av utlån	3,20 %	2,11 %	1,76 %	1,61 %	1,63 %
Netto tapsutsatte eng. i % av utlån	2,13 %	1,32 %	1,14 %	1,08 %	1,08 %

Markedsutvikling

- **Sparing og plassering**
- **Forsikring**
- **Nettbank og betalingsformidling**

Oppsummering

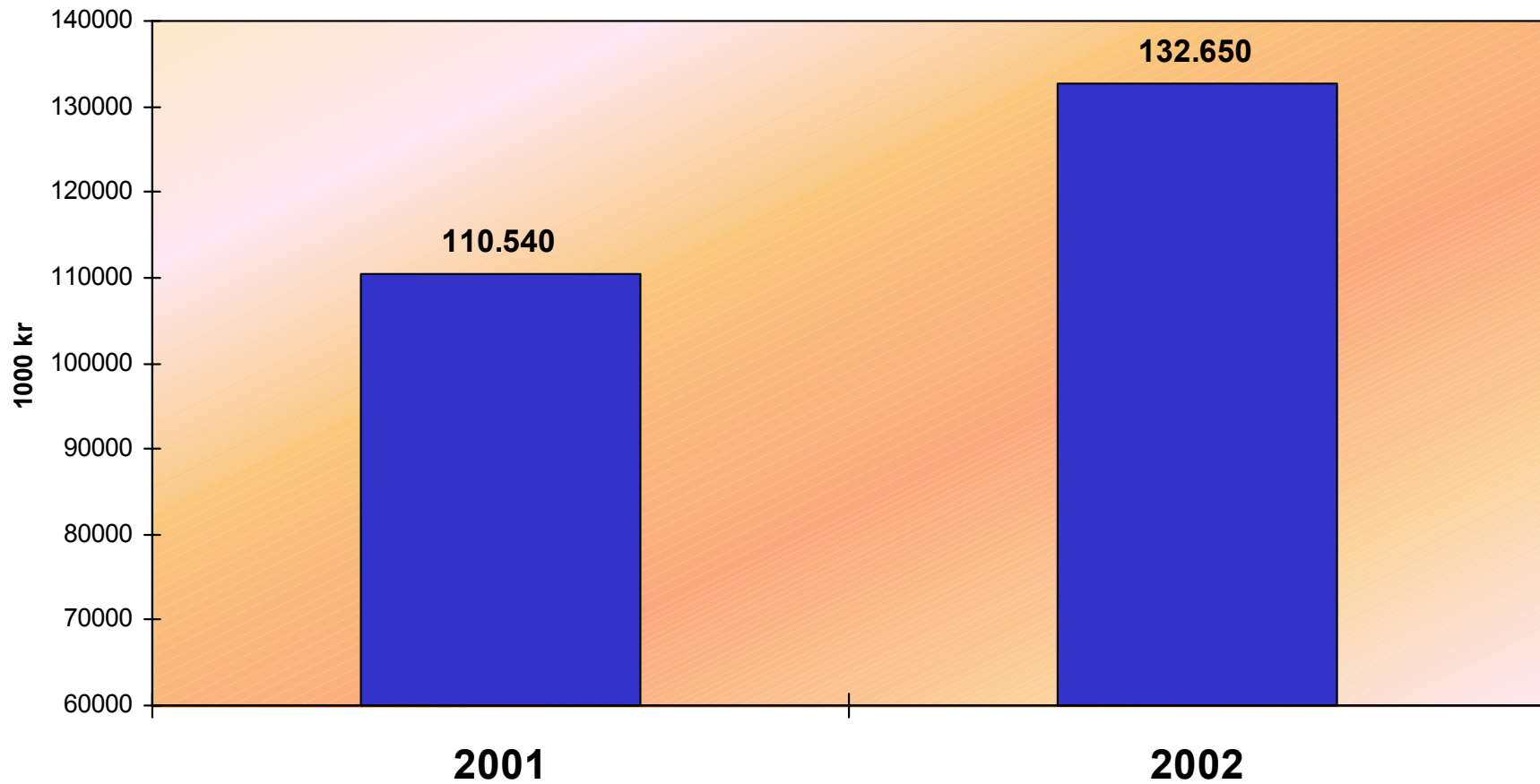
- Økt salg og styrket posisjon i spare- og plasseringsmarkedet.
 - ✓ Bankinnskudd fra personkunder har økt med 13% i 2002
 - ✓ Salg av Unit Linked har økt med 28%
 - ✓ Salg av aksjefond har økt med 20%
 - ✓ Salg av spareavtaler i fond har økt med 40%
 - ✓ Salg av Livrente m/garanti har økt med 24 %

- Økt salg og styrket posisjon også innen forsikringsområdet.
 - ✓ Salg av skadeforsikring økte med 32 %
 - ✓ Salg av personforsikring økte med 8%

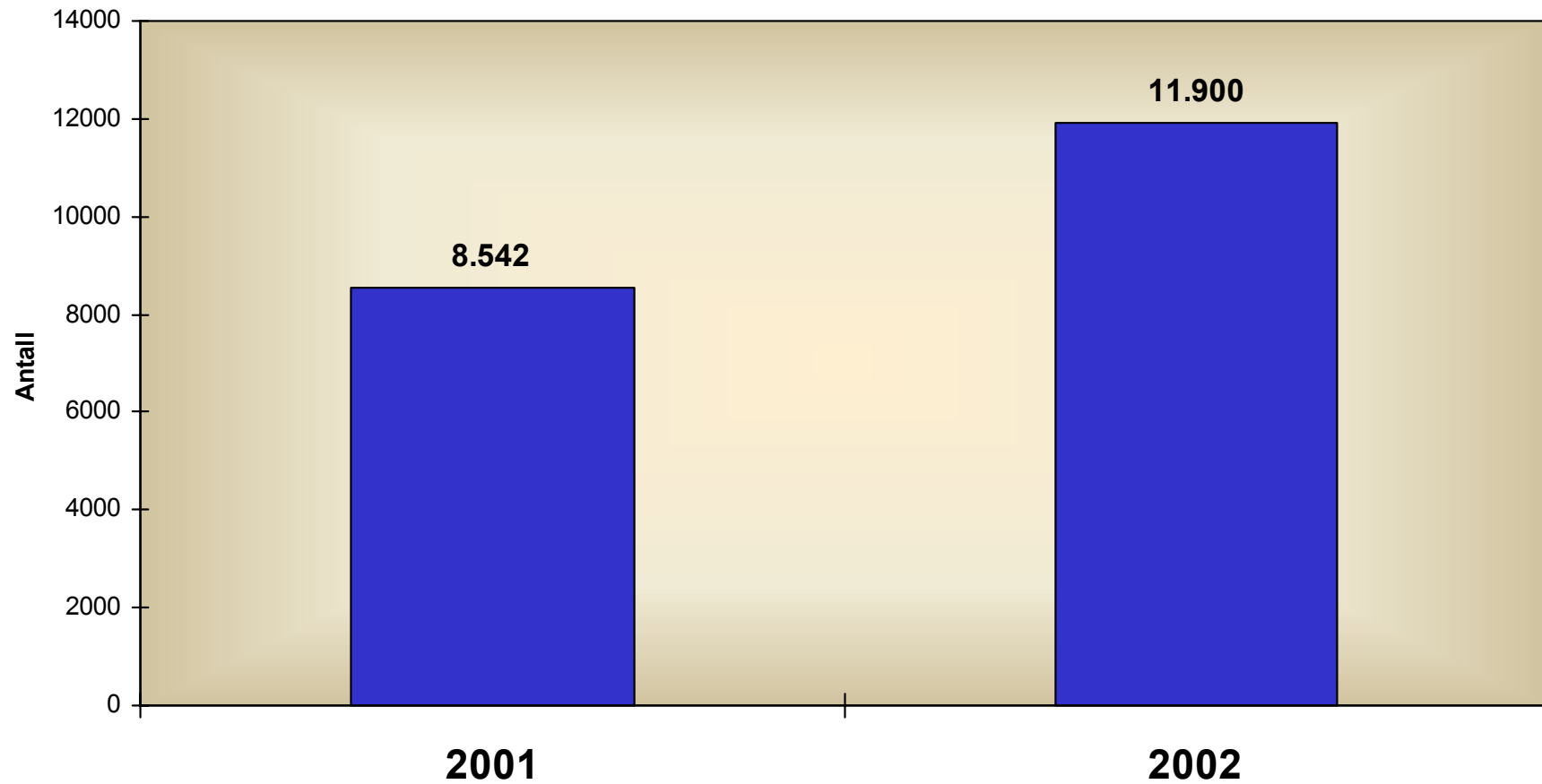
Oppsummering

- Økt bruk av Nettbank til betaling, aksjekjøp og kommunikasjon
 - ✓ Antall kunder med Nettbank økte med 24% i 2002
 - ✓ Antall betalingstransaksjoner i Nettbank økte med 500.000 og 21,4% av alle girotranser gjennomføres nå i Nettbanken
 - ✓ Antall overføringer mellom konti økte med 35% i Nettbanken
 - ✓ Nettbank mer enn betalingsformidling
 - 10% økning i bruk av Nettbanken som kanal ved spørsmål og søknader til banken
 - 55% økning i antall aksjeordrer i Nettbanken
- Telegiro er fortsatt den mest foretrukne betalingsmåten. Hele 36,5% av alle girotranser utføres via telegiro.
- Reduksjon i bruk av manuell betalingsformidling. Tjenesten representerer nå kun 5,4% av totalt antall girotranser .
- Bruken av bankkort ved varekjøp økte med 17,5% i 2002, mens bruken av minibank er uforandret og utgjør nå kun 1/3 av antall varekjøpstransaksjoner

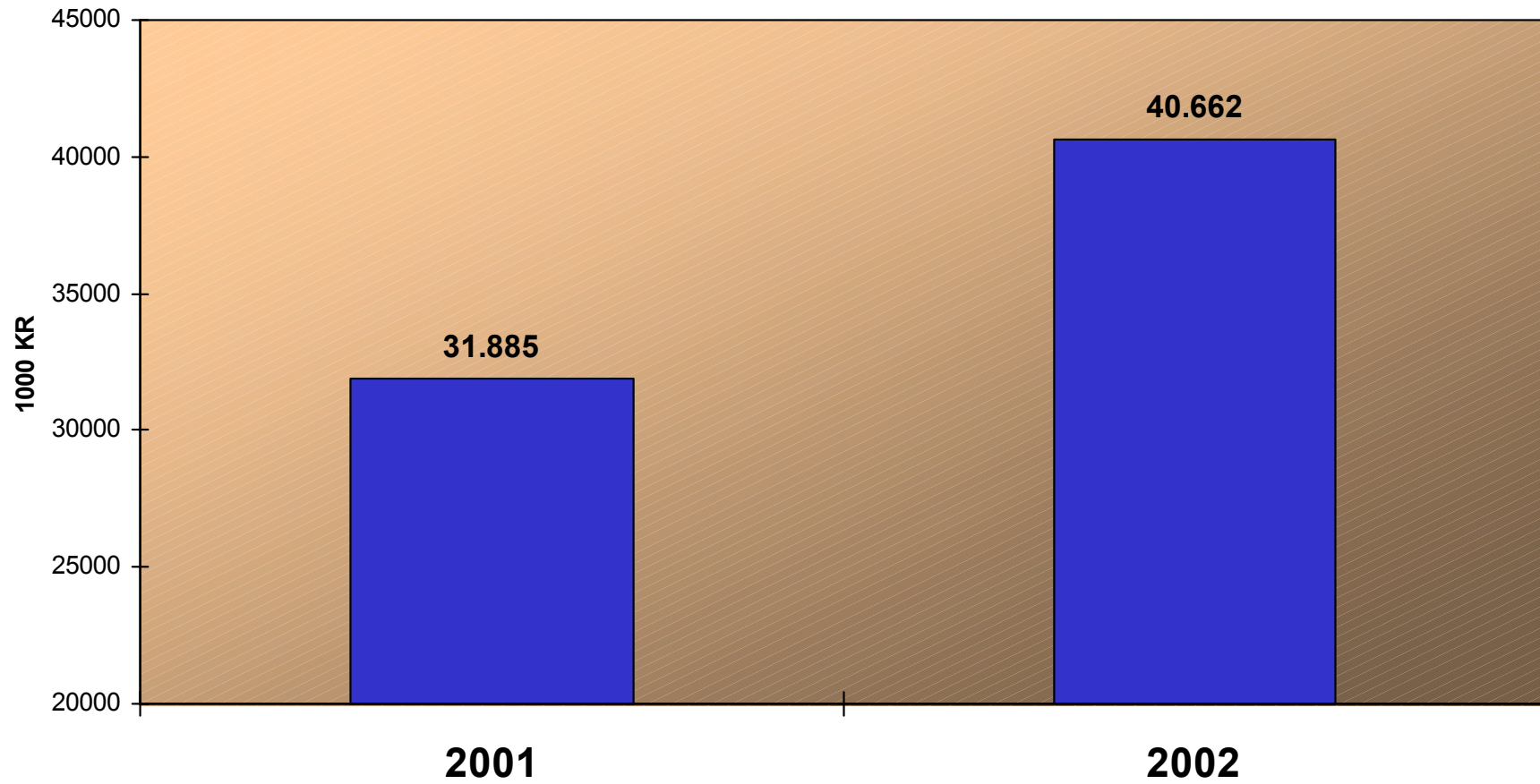
NYSALG AKSEFOND



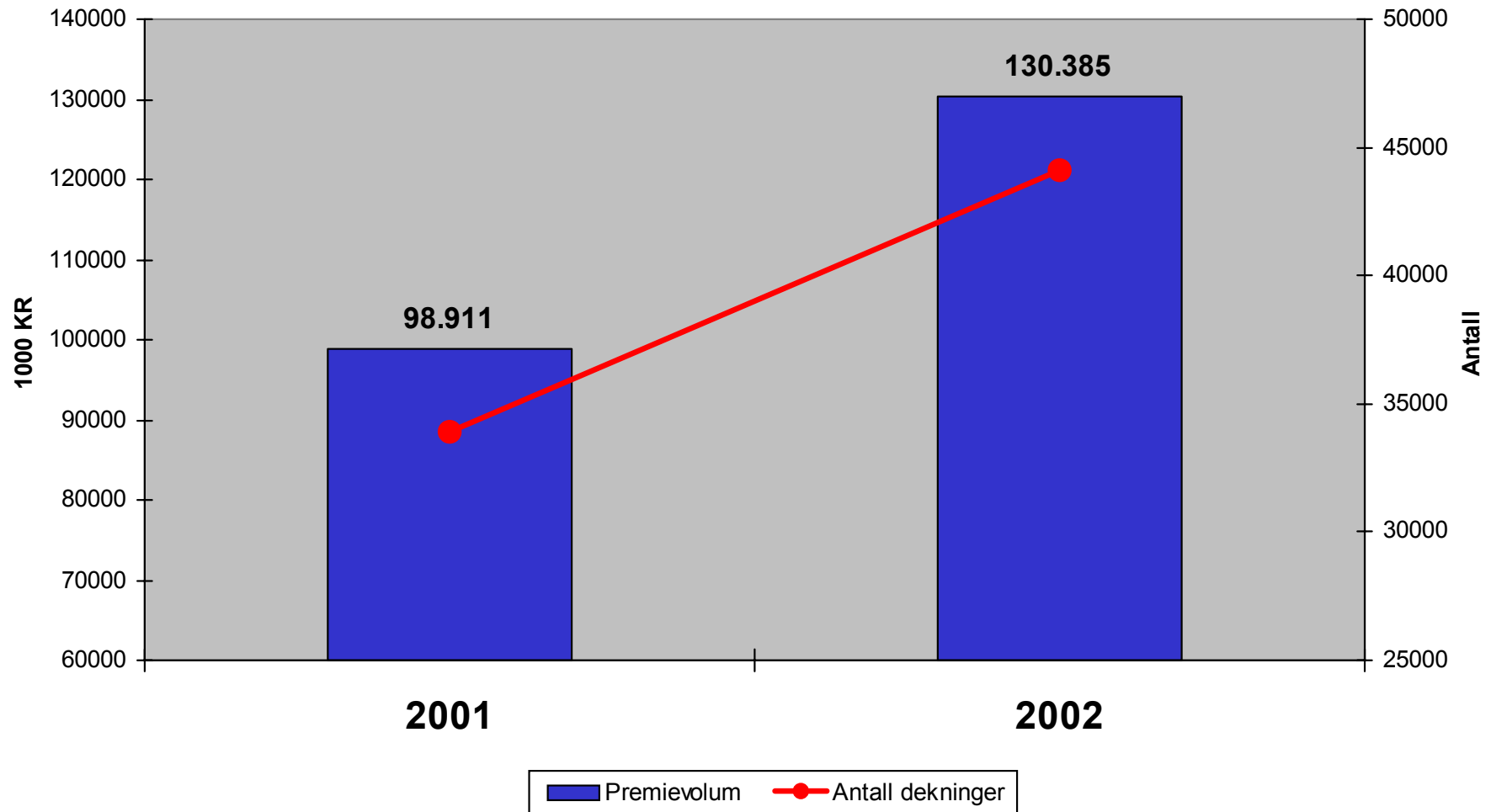
NYE SPAREAVTALER I AKSEFOND



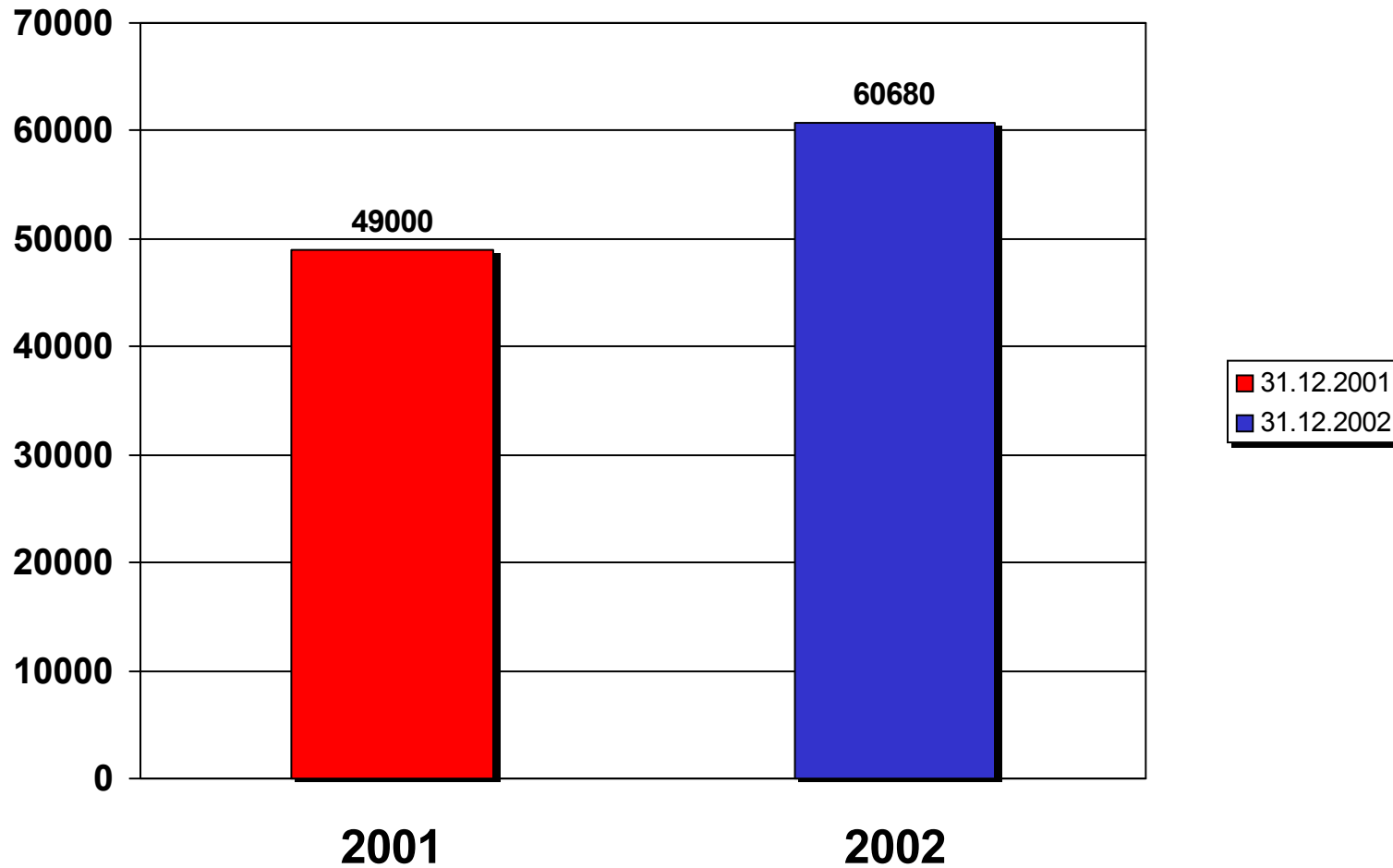
NYSALG UNIT LINK



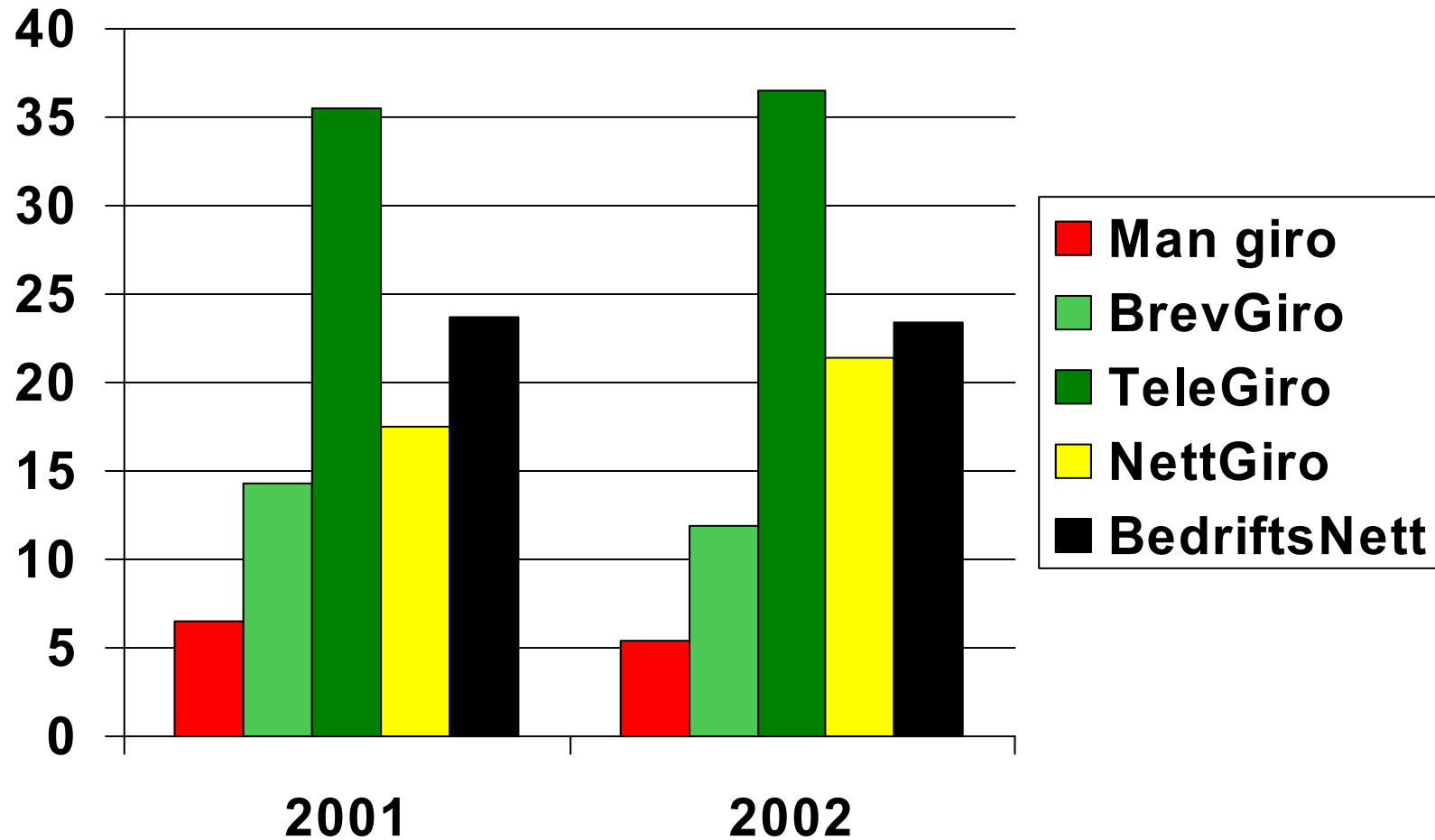
NYSALG SKADEFORSIKRING



Totalt antall nettbankkunder



Fordeling av girotranser



Hovedtall konsern

(Beløp i mill kroner)				
RESULTAT	31.12.02	31.12.01	Endring kr	Endring %
Netto renteinntekter	1 021	932	89	9,55%
Andre driftsinntekter	175	262	-87	-33,21%
Driftskostnader	793	747	46	6,16%
Resultat før tap	403	447	-44	-9,84%
Netto tap og nedskrivninger	245	138	107	77,54%
Resultat av ordinær drift	158	309	-151	-48,87%

(Beløp i mill kroner)				
BALANSE	31.12.02	31.12.01	Endring kr	Endring %
Forvaltningskapital	37 879	35 266	2 613	7,41%
Brutto utlån	33 574	30 973	2 601	8,40%
Innskudd fra kunder	20 182	18 429	1 753	9,51%

(Beløp i mill kroner)			
NØKKELTALL:	31.12.02	31.12.01	Endring
Kapitaldekning	9,99 %	10,58 %	-0,59%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	2,76%	9,36%	-6,59%
Kostnadsprosent	66,30%	62,56%	3,74%
Antall årsverk	868	879	-11

Fremtidsutsikter

Markedsmessige fremtidsutsikter

- **Næringsliv**

- Tre år med relativt svake resultater har økt risikoen innenfor flere næringer
- De mest eksportavhengige næringene er mest utsatt
- Forventet høyere aktivitet innenfor bygg- og anleggssektoren særlig som konsekvens av forventet Snøhvit-utbygging

- **Privatmarkedet**

- Det generelle bilde tilsier lavere vekst og noe stigende ledighet, men likevel generelt god privatøkonomi
- Enkeltområder kan rammes som konsekvens av driftsstans ved nøkkelbedrifter

- **Offentlig sektor**

- Fortsatt relativ sterk vekst, virker stabiliserende på utviklingen i Nord-Norge

Interne fremtidsutsikter

- **Kundefokus**

- Utnytte potensialet i eksisterende kundemasse og innenfor ”nye” markedsområder
- Øke markedsandelen spesielt innenfor sparing og forsikring

- **Risikofokus**

- Forbedring av risikostyringssystemene både med hensyn til kompetanse og til systemløsninger. Kredittrisiko har skjerpet fokus.

- **Fokus på kvalitet og effektivitet**

- Internt effektivitetsprogram er igangsatt for å forbedre kapasitetsutnyttelsen
- Nye kredittprosesser vil bli tatt i bruk for å forbedre kvalitet og redusere risiko
- Effektive markedsriktige distribusjonsløsninger utprøves for å være i takt med kundebehovene

