

# SpareBank 1 SR-Bank Konsern

2. kvartal 2011

10. august 2011

Arne Austreid, administrerende direktør  
Inge Reinertsen, konserndirektør økonomi & finans

# Vi har bidratt til verdiskaping i over 170 år



## Sør- og Vestlandets ledende finanskonsern

- Konsernresultat før skatt 752 mill kr 1. halvår 2011
- Forvaltningskapital 135 mrd kr
- 54 avdelinger i Hordaland, Rogaland og Agder
- Nærmere 300 000 kunder - hovedbank for 26 kommuner/fylkeskommuner
- Ca 1 200 medarbeidere
- Blant Nordens mest lønnsomme finanskonsern siste 15 år

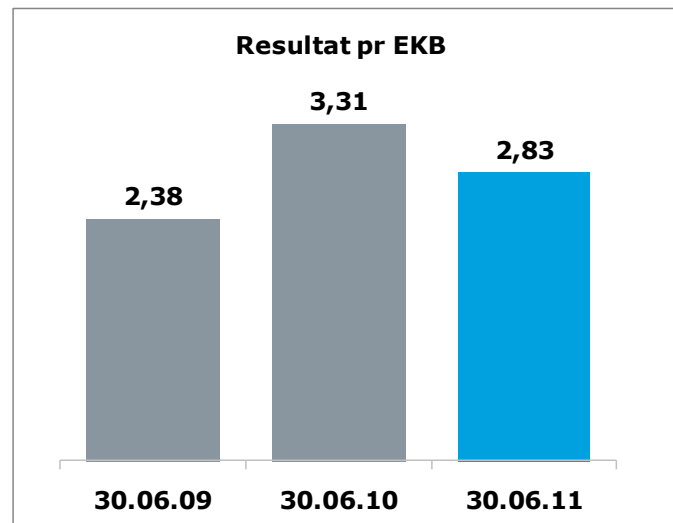
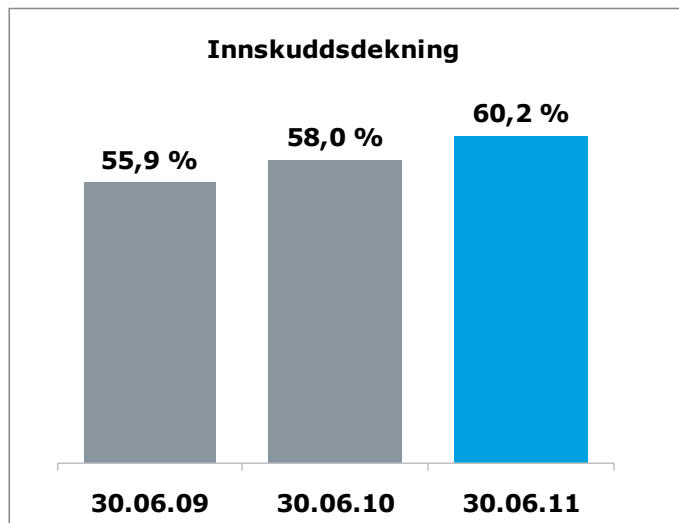
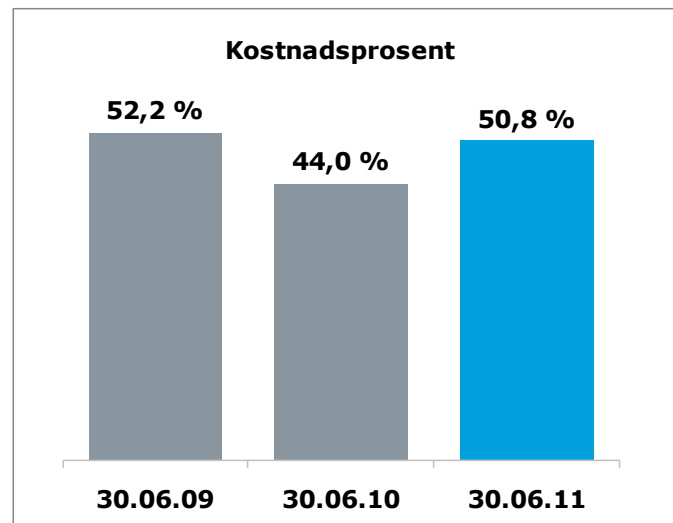
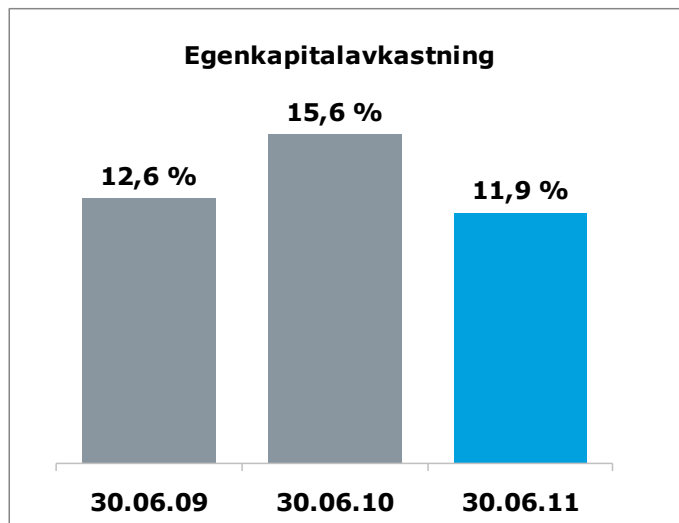


# Hovedtrekk – 1. halvår og 2. kvartal 2011

- Resultat før skatt hittil i år ble 752 mill kr (814 mill kr)
  - Tilsvarende en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,9 % (15,6 %)
- Resultat før skatt i 2. kvartal ble 416 mill kr (419 mill kr)
  - Tilsvarende en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,6 % (16,5 %)
- Lavere utlånsmarginer og høyere innlånskostnader preger utviklingen i netto renteinntekter
- Utlånsvekst på 14,5 % og innskuddsvekst på 15,8 % siste 12 måneder
- God vekst i andre inntekter
  - Økt produktsalg og antall meglede oppdrag i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom
  - Vekst innen kapitalmarkedsdivisjonen
  - Garantiprovisjoner og provisjoner fra forsikringsområdet
- Lave nedskrivninger på utlån
- Finansdepartementets tillatelse til omdanning ble gitt 21. juni 2011

*(Tall i parentes er fra samme periode i 2010)*

# Nøkkeltall



# Resultatutvikling

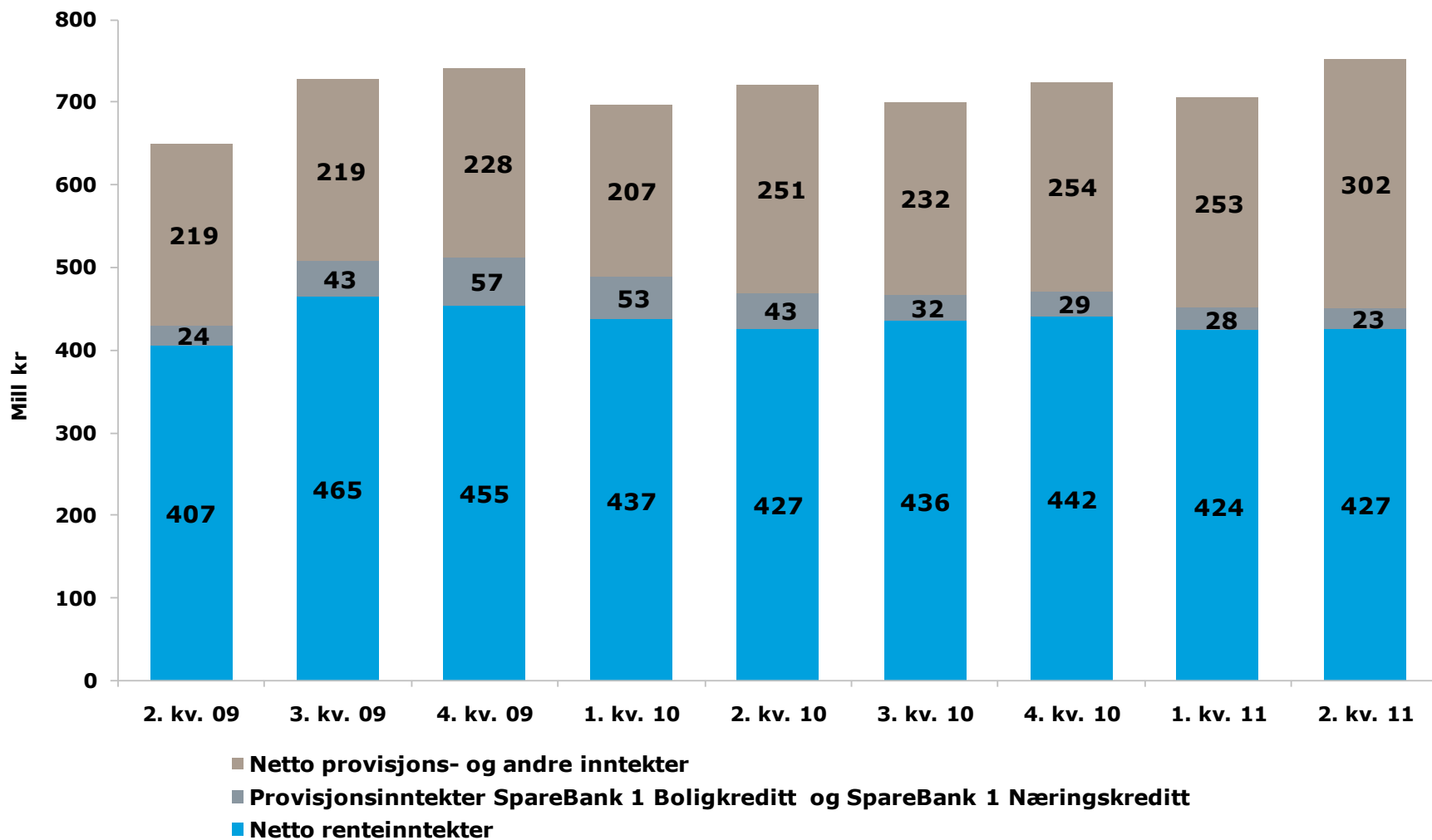
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	<b>30.06 2011</b>	<b>30.06 2010</b>	<b>2. kv. 11</b>	<b>1. kv. 11</b>	<b>4. kv. 10</b>	<b>3. kv. 10</b>	<b>2. kv. 10</b>
Netto renteinntekter	851	864	427	424	442	436	427
Netto provisjons- og andre inntekter	606	554	325	281	283	264	294
Netto avk. på finansielle investeringer	201	251	73	128	183	137	172
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 658</b>	<b>1 669</b>	<b>825</b>	<b>833</b>	<b>908</b>	<b>837</b>	<b>893</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>842</b>	<b>735</b>	<b>396</b>	<b>446</b>	<b>423</b>	<b>408</b>	<b>423</b>
<b>Resultat før nedskrivninger</b>	<b>816</b>	<b>934</b>	<b>429</b>	<b>387</b>	<b>485</b>	<b>429</b>	<b>470</b>
Nedskrivninger på utlån og garantier	64	120	13	51	71	43	51
<b>Resultat før skatt og minoritetsint.</b>	<b>752</b>	<b>814</b>	<b>416</b>	<b>336</b>	<b>414</b>	<b>386</b>	<b>419</b>
Skattekostnad	182	178	111	71	33	86	81
<b>Ordinært resultat</b>	<b>570</b>	<b>636</b>	<b>305</b>	<b>265</b>	<b>381</b>	<b>300</b>	<b>338</b>

# Nøkkeltall

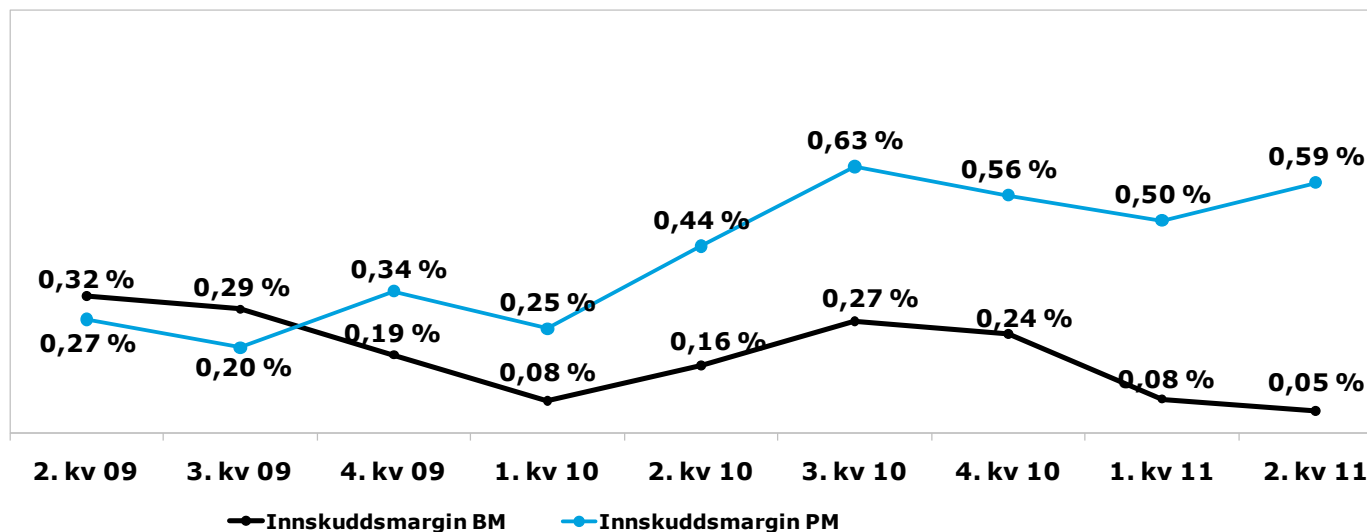
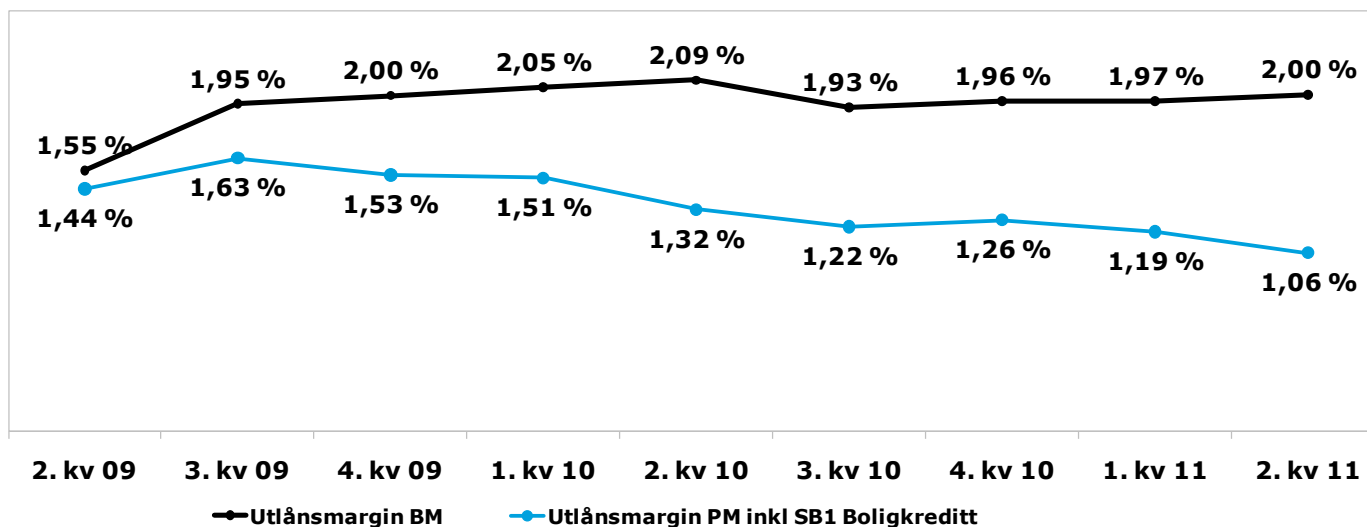
	30.06 2011	30.06 2010	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10
<b>Egenkapitalavkastning etter skatt (%)</b>	11,9	15,6	12,6	11,2	16,9	14,3	16,5
<b>Rentenetto (%)</b>	1,28	1,38	1,28	1,28	1,31	1,34	1,34
<b>Kostnadsprosent</b>	50,8	44,0	48,0	53,5	46,6	48,7	47,4
<b>Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt *</b>	0,09	0,20	0,04	0,15	0,22	0,14	0,17
<b>Nedskrivninger i % av brutto utlån ekskl. SB1 Boligkreditt *</b>	0,12	0,25	0,05	0,19	0,28	0,17	0,21
<b>Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt</b>	0,94	1,08	0,94	1,09	0,91	1,20	1,08
<b>Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån ekskl. SB1 Boligkreditt</b>	1,22	1,37	1,22	1,41	1,14	1,48	1,37
<b>Brutto utlånsvekst (12 mnd. inkl. SB1 Boligkreditt) i %</b>	14,5	6,0	14,5	12,5	11,6	6,6	6,0
<b>Innskuddsvekst (12 mnd) i %</b>	15,8	3,1	15,8	17,5	11,8	3,7	3,1
<b>Forvaltningskapital (mrd kr)</b>	135	129	135	133	135	130	129
<b>Kapital overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)</b>	32	26	32	31	26	24	26
<b>Resultat pr egenkapitalbevis (kr )</b>	2,83	3,31	1,51	1,32	1,94	1,56	1,76
<b>Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (kr)</b>	48,5	42,4	48,5	47,2	47,5	44,1	42,4
<b>Antall utstedte egenkapitalbevis (mill)</b>	127	121	127	127	127	121	121

\* Annualiserte tall

# Konsernets inntektsprofil



# Utlåns- og innskuddsmarginer

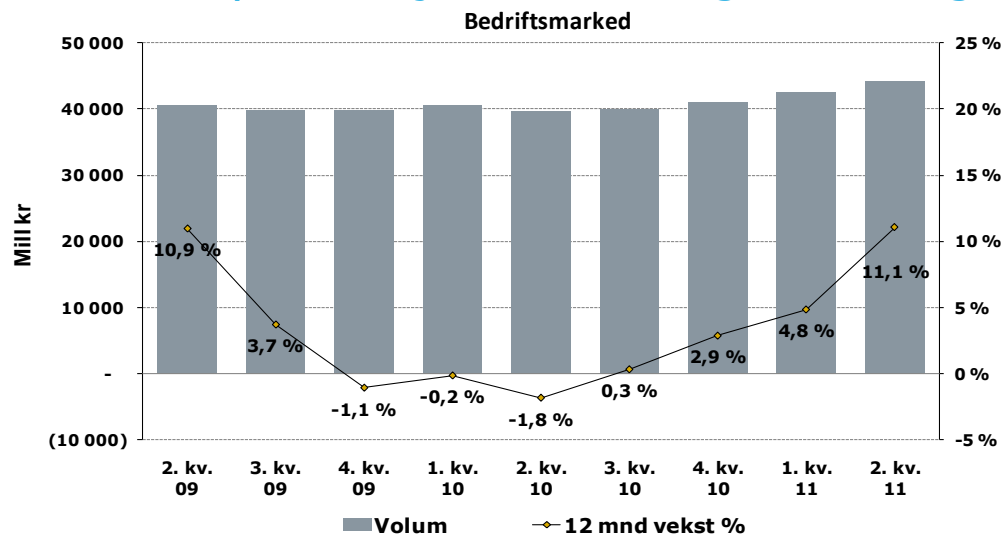


Definisjon: Snitt kunderente minus 3 mnd glidende gjennomsnitt av 3 mnd NIBOR



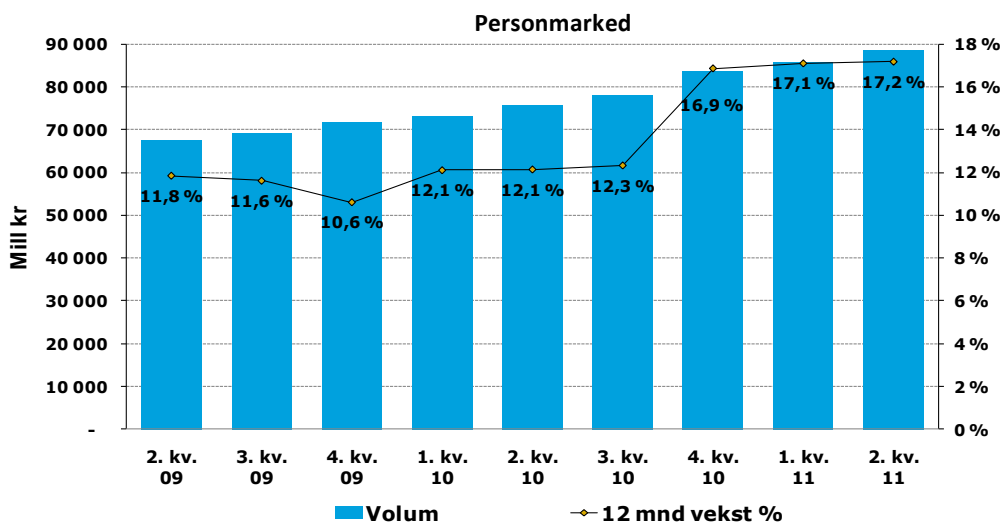
# Utlånsvolum og 12 mnd vekst

Inklusive portefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt



Pr 30.06.2011:

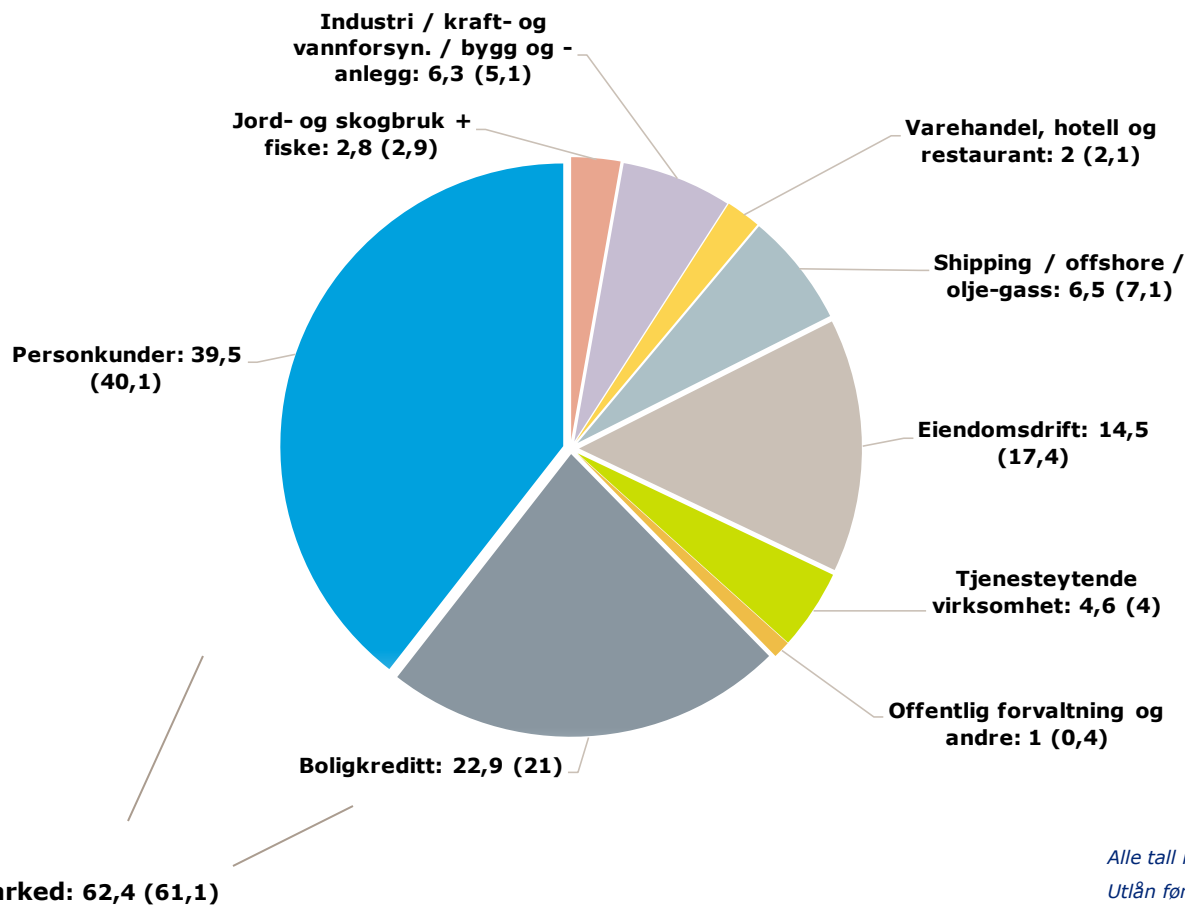
- 12 mnd vekst inkl. Kvinnherad 11,1 %
- 12 mnd vekst ekskl. Kvinnherad 9,2 %



Pr 30.06.2011:

- 12 mnd vekst inkl. Kvinnherad 17,2 %
- 12 mnd vekst ekskl. Kvinnherad 12,8 %

# Utlånsportefølje 30.06.2011

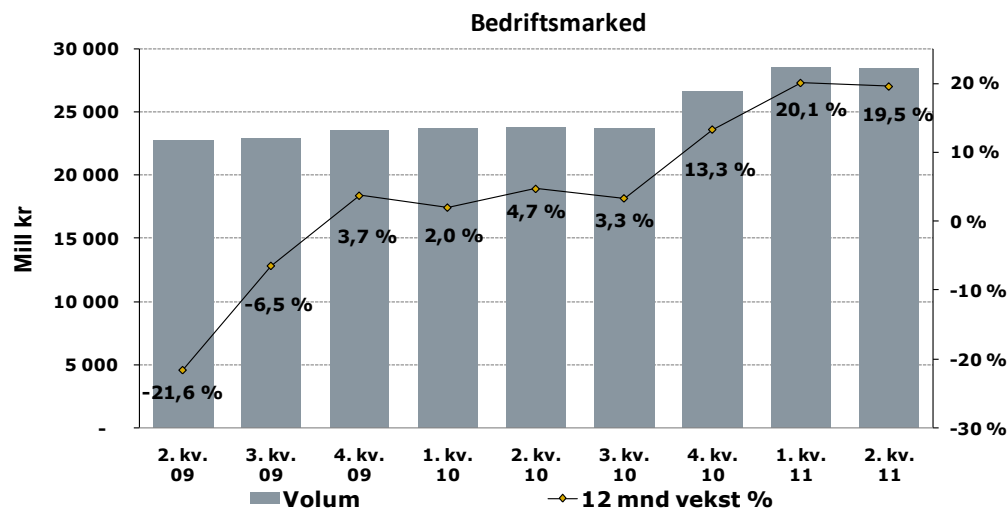


Alle tall i prosent. Tall pr 30.06.2010 i parentes.

Utlån før individuelle nedskrivninger, nominelle beløp, og ekskl. ufordelte opptjente renter.

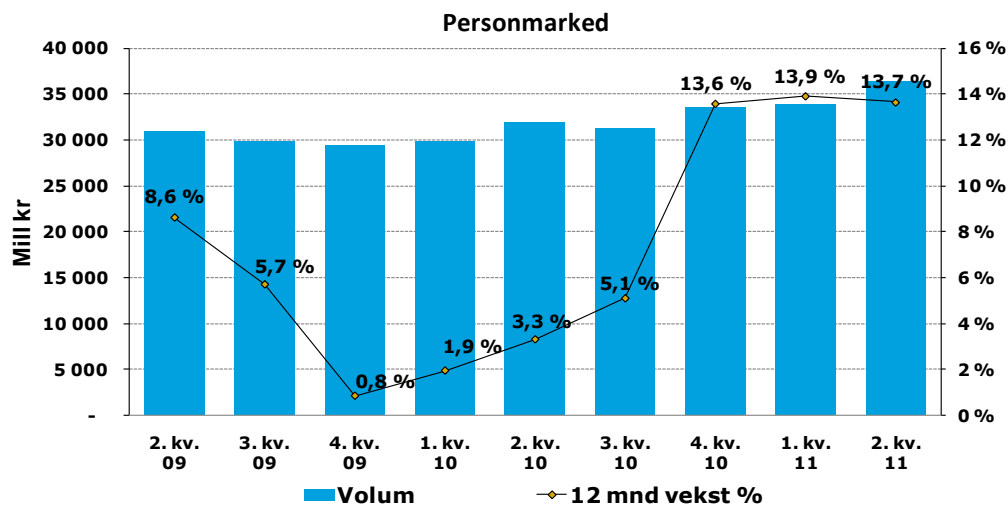
Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

# Innskuddsvolum og 12 mnd vekst



Pr 30.06.2011:

- 12 mnd vekst inkl. Kvinnherad 19,5 %
- 12 mnd vekst ekskl. Kvinnherad 17,2 %



Pr 30.06.2011:

- 12 mnd vekst inkl. Kvinnherad 13,7 %
- 12 mnd vekst ekskl. Kvinnherad 8,2 %

# Netto provisjons- og andre inntekter

<i>Beløp i mill kr</i>	<b>30.06 2011</b>	<b>30.06 2010</b>	<b>2. kv. 11</b>	<b>1. kv. 11</b>	<b>4. kv. 10</b>	<b>3. kv. 10</b>	<b>2. kv. 10</b>
Betalingsformidling	99	98	51	48	50	53	50
Sparing/Plassering	75	73	37	38	34	29	41
Forsikring	67	56	34	33	33	25	29
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	218	184	122	96	97	95	108
Garantiprovisjon	35	25	17	18	15	17	13
Tilrettelegging/kundehonorar	42	18	28	14	11	6	9
Øvrige	19	4	13	6	14	7	2
<b>Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</b>	<b>555</b>	<b>458</b>	<b>302</b>	<b>253</b>	<b>254</b>	<b>232</b>	<b>252</b>
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	51	96	23	28	29	32	42
<b>Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</b>	<b>606</b>	<b>554</b>	<b>325</b>	<b>281</b>	<b>283</b>	<b>264</b>	<b>294</b>

# Netto avkastning på finansielle investeringer

<i>Beløp i mill kr</i>	<b>30.06 2011</b>	<b>30.06 2010</b>	<b>2. kv. 11</b>	<b>1. kv. 11</b>	<b>4. kv. 10</b>	<b>3. kv. 10</b>	<b>2. kv. 10</b>
Utbytte	19	46	13	6	0	1	46
Inntekter av eierinteresser	109	103	58	51	94	70	54
Kursgevinst/tap verdipapir	-19	62	-36	17	53	32	41
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	-5	52	-33	28	71	12	45
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-14	10	-3	-11	-18	20	-5
Kursgevinst/tap valuta/renter	92	40	38	54	36	34	31
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	61	68	31	30	28	35	31
- herav IFRS-effekter	31	-28	7	24	8	-1	0
<b>Netto avk. på finansielle investeringer</b>	<b>201</b>	<b>251</b>	<b>73</b>	<b>128</b>	<b>183</b>	<b>137</b>	<b>172</b>

Resultateffekt fra fusjonen mellom Nordito AS og PBS AS på 96 mill kr, ga 45 mill kr i utbytte og 51 mill kr i kursgevinster i 2. kvartal 2010. I tillegg ble bankens eierandel i det fusjonerte selskapet, Nets Holding AS, oppskrevet med 67 mill kr 4. kvartal 2010.

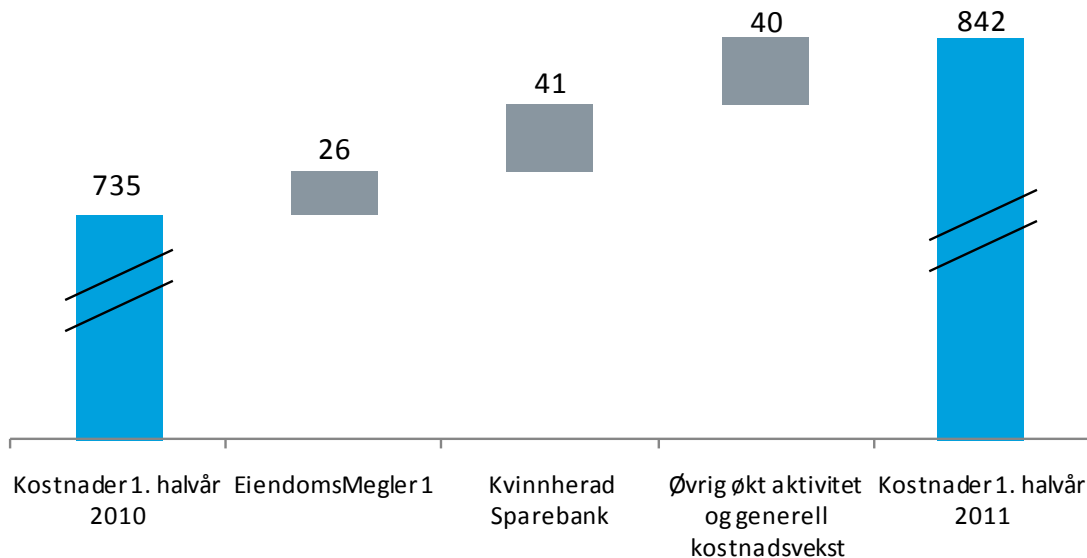
# Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	<b>30.06.11</b>	<b>30.06.10</b>
<b>EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS</b>		
Antall omsetninger	3 851	3 454
Resultat før skatt	35,6	25,9
<b>SpareBank 1 SR-Finans AS</b>		
Forvaltningskapital, mrd kr	5,1	5,0
Resultat før skatt	41,4	32,0
<b>SR-Forvaltning AS</b>		
Forvaltet kapital, mrd kr	6,4	5,7
Resultat før skatt	13,2	10,8
<b>SR-Investering AS</b>		
Investeringsportefølje (mill kr)	136	109
Resultat før skatt	12,7	1,3
<b>Øvrige</b>		
Resultat før skatt	0,8	-3,2

# Resultat tilknyttede selskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	<b>30.06.11</b>	<b>30.06.10</b>
<b>SpareBank 1 Gruppen AS</b> (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	49,8	52,7
<b>BN Bank ASA</b> (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	17,1	9,7
Amortisering	14,6	3,2
<b>SpareBank 1 Boligkreditt AS</b> (28,6 % eierandel)		
Resultat etter skatt	15,0	15,0
<b>SpareBank 1 Næringskreditt AS</b> (30,7 % eierandel)		
Resultat etter skatt	3,2	1,4
<b>SpareBank 1 Utvikling</b> (17,7 % eierandel)		
Resultat etter skatt	0,3	-2,8
<b>Bank 1 Oslo AS</b> (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	9,4	23,7
<b>Sum tilknyttede selskap</b>		
Resultat etter skatt	109,4	102,9

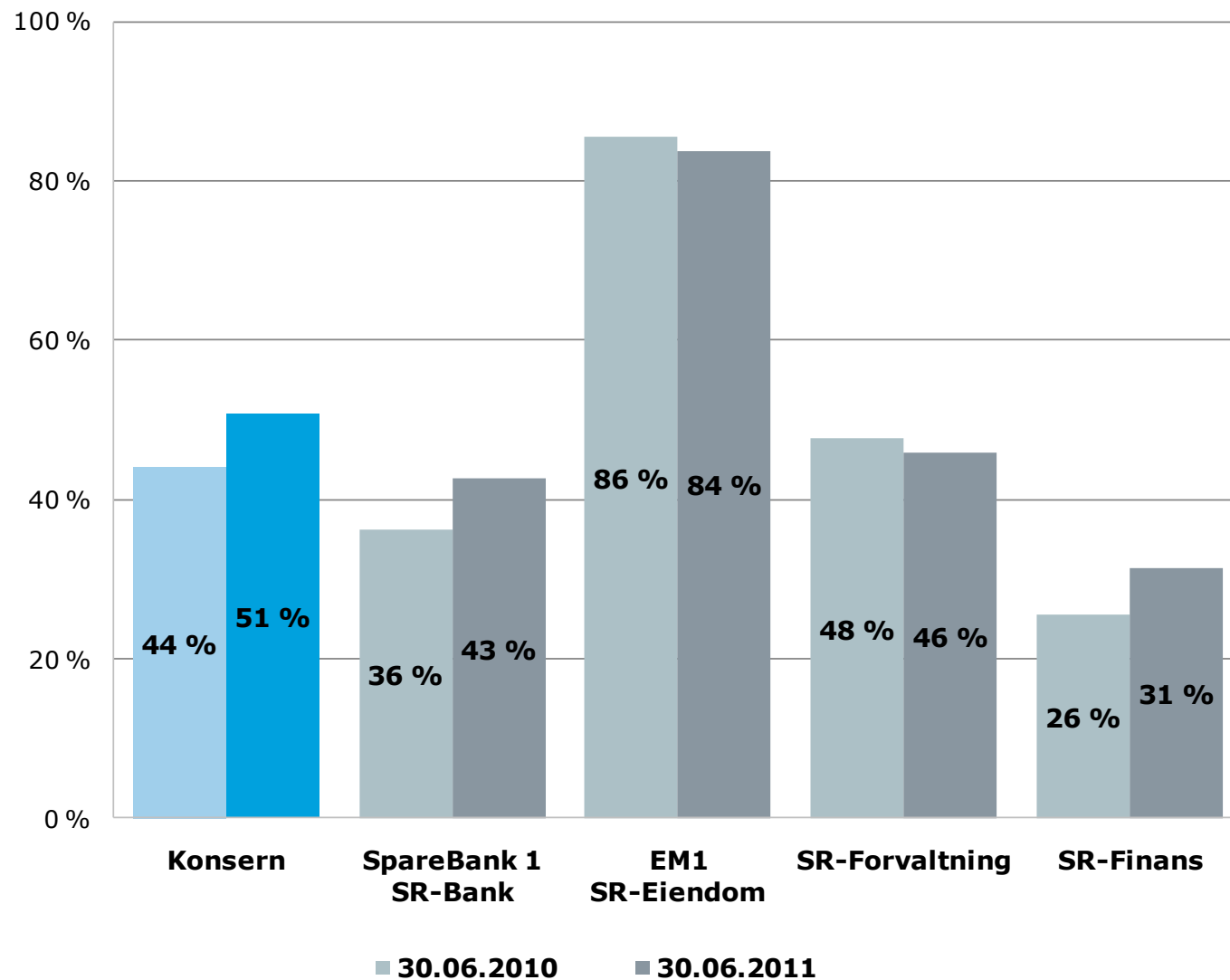
# Driftskostnader konsern



- En stor del av konsernets kostnadsøkning kan tilskrives fusjonen med Kvinnherad Sparebank og økte kostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS knyttet til oppkjøp og økt aktivitet.
- For øvrig gir også økt aktivitet i morbankens divisjoner utslag i kostnadsveksten.
- Den underliggende kostnadsveksten fra 1. halvår 2010 til 1. halvår 2011 er ca 5 %.



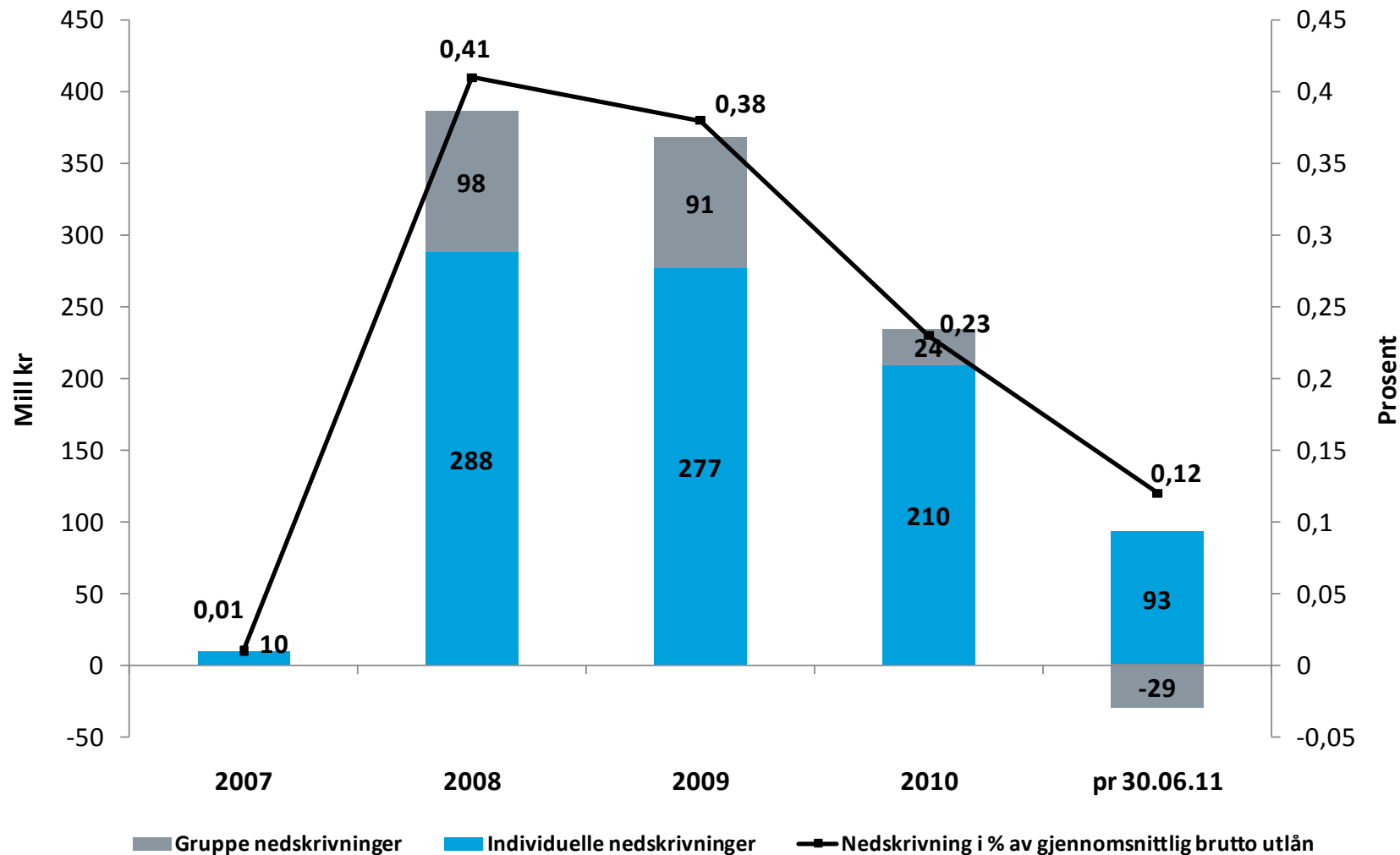
# Kostnadsprosent pr 30.06.2011



# Nedskrivninger på utlån og garantier

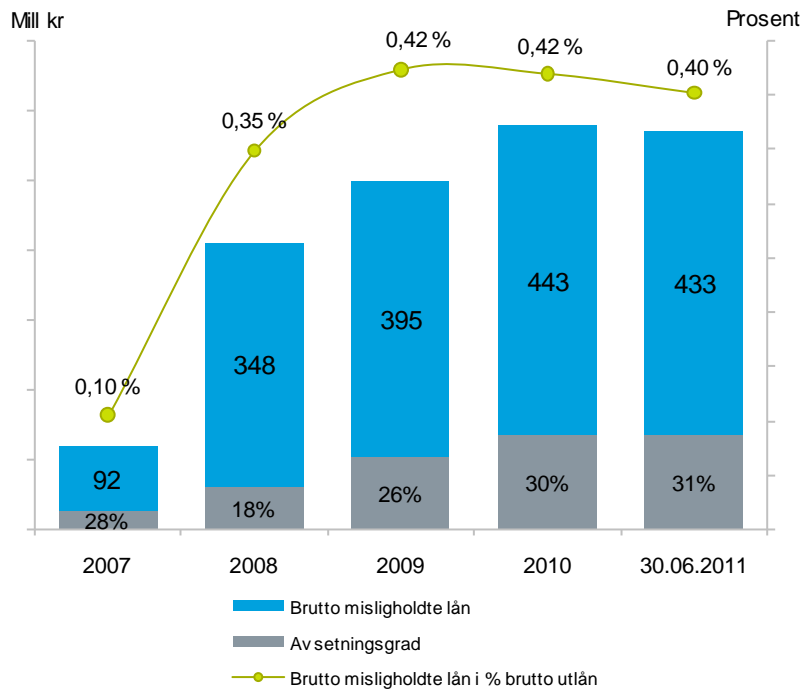
	<b>30.06 2011</b>	<b>30.06 2010</b>	<b>Q2 2011</b>	<b>Q1 2011</b>	<b>Q4 2010</b>	<b>Q3 2010</b>	<b>Q2 2010</b>
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>							
Bedriftskunder	73	97	-1	74	66	37	41
Personkunder	20	5	14	6	2	3	2
Endring i gruppevise nedskrivninger	-29	18	-	-29	3	3	8
Sum kostnadsført nedskrivninger	64	120	13	51	71	43	51
Nedskrivninger i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,12	0,25	0,05	0,19	0,28	0,17	0,21
	<b>30.06 2011</b>	<b>30.06 2010</b>	<b>30.06 2011</b>	<b>31.03 2011</b>	<b>31.12 2010</b>	<b>30.09 2010</b>	<b>30.06 2010</b>
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>							
Individuelle nedskrivninger	422	383	422	470	402	412	383
Nedskrivninger på grupper av utlån	328	338	328	328	357	341	338
Sum nedskrivninger	750	721	750	798	759	753	721
Individuelle nedskr. i % av brutto utlån	0,39	0,40	0,39	0,45	0,38	0,41	0,40
Gruppevise nedskr. i % av brutto utlån	0,30	0,35	0,30	0,31	0,34	0,34	0,35

# Netto nedskrivninger på utlån siste 5 år

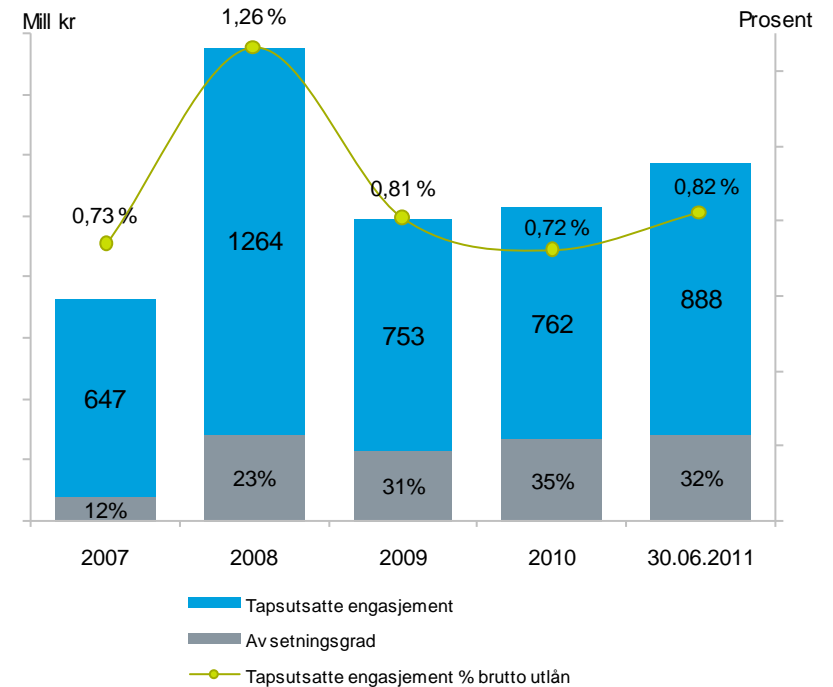


# Avsetningsgrad tapsutsatte og misligholdte engasjement

## Misligholdte engasjement



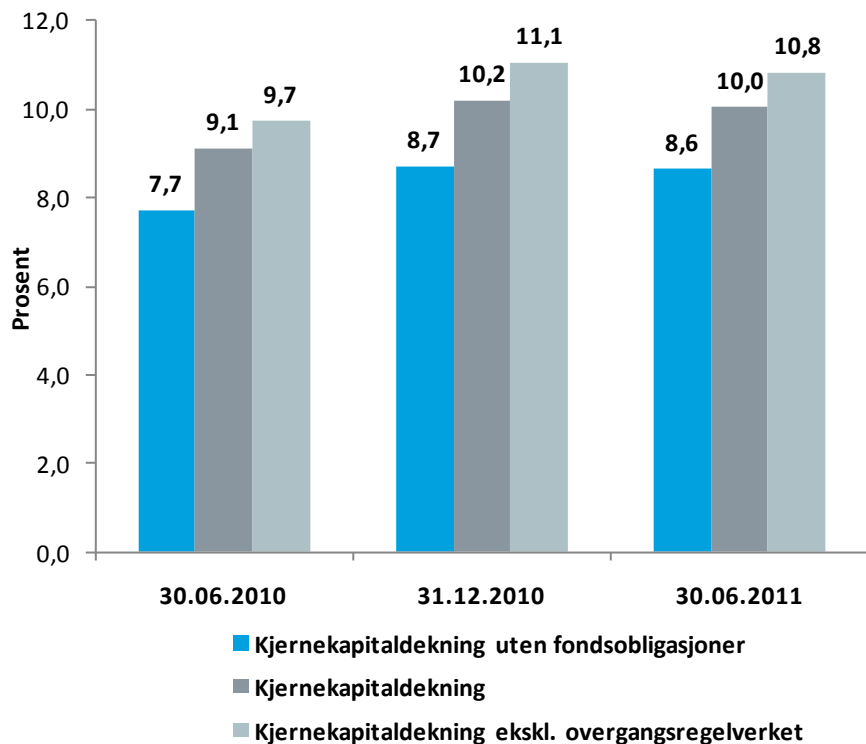
## Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdte)



**Brutto misligholdte engasjement** – mislighold før fradrag av individuelle nedskrivninger. Mislighold over 90 dager.

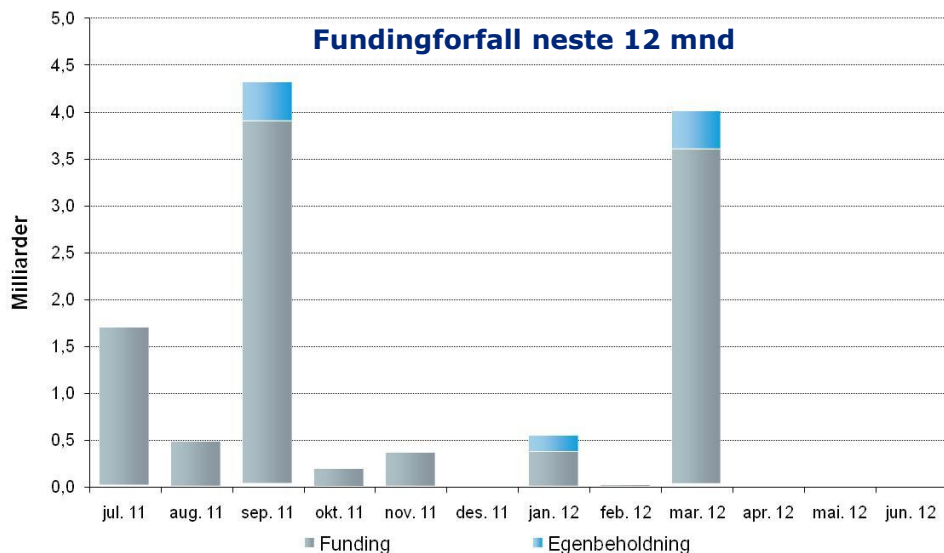
**Tapsutsatte engasjement** – tapsnedskrevne engasjement som ikke er misligholdt, hvor det foreligger objektive bevis for verdifall som følge av tapshendelser hos debitor som vurderes å redusere utlånets fremtidige kontantstrøm.

# Soliditet

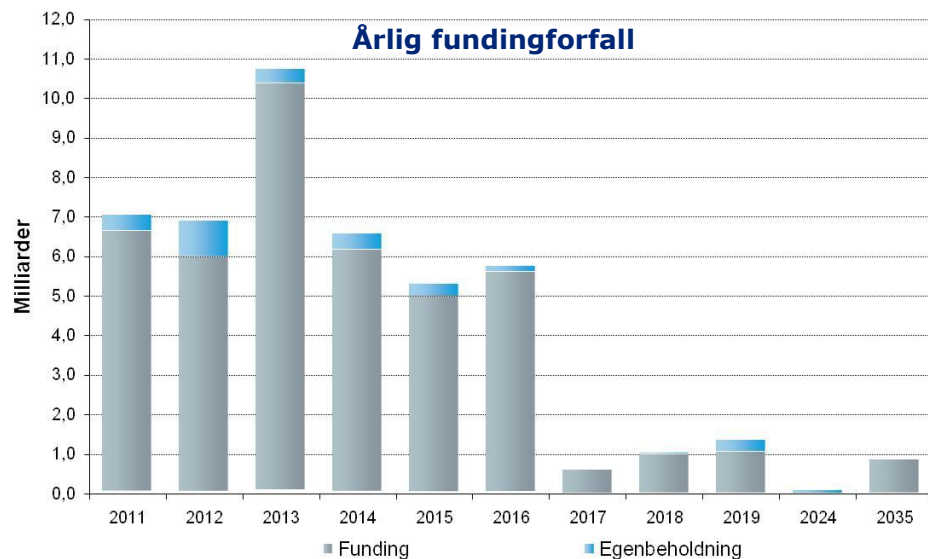


- Kjernekapitaldekningen ved utgangen av 2. kvartal 2011 var 10,0 % - styrket fra 9,1 % i samme periode i fjor
- På grunn av overgangsregler kan minstekrav til kapitaldekning for 2011 maksimalt reduseres til 80 prosent i forhold til Basel I-reglene
  - Kjernekapitaldekning ekskl. overgangsregelverket er 10,8 %
- SpareBank 1 SR-Bank har som mål at kjernekapitaldekningen skal være minimum 9 %.

# Funding og likviditetsstyring



- Meget god likviditet
- Likviditetsbuffer på 18,5 mrd kr pr 30.06.2011
- Netto refinansieringsbehov de neste 12 månedene er 12,3 mrd kr



# Finansielle nøkkeltall

<i>Beløp i %</i>	<b>30.06.2011</b>
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,9
Kjernekapitaldekning	10,0
Kapitaldekning	11,5

- SpareBank 1 SR-Bank har som mål å være blant den beste tredjedelen på egenkapitalavkastning av banker det er naturlig å sammenligne seg med
- SpareBank 1 SR-Bank har som mål at kjernekapitaldekningen skal være minimum 9 %

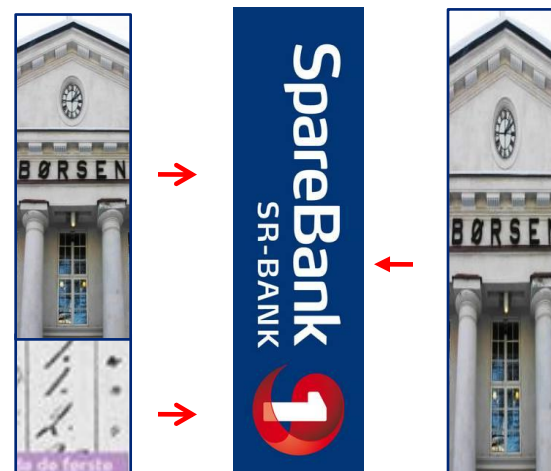
# Utsikter

- Til tross for uro i finansmarkedene forventes god aktivitet i næringslivet med vedvarende lav arbeidsledighet og optimisme blant husholdningene
- Utviklingen i pengemarkedsrentene og en intensiv konkurransesituasjonen har medført at bankens rentemarginer over tid har blitt redusert, spesielt for nye boliglån.
- Selv om det fortsatt forventes sterk konkurranse på de tradisjonelle produktområdene innskudd og utlån er konsernet godt rustet for framtidig vekst gjennom effektiv drift og solide inntekter fra andre produkt- og tjenesteområder.
- Gjennom høy kundetilfredshet har SpareBank 1 SR-Bank et godt utgangspunkt til å ytterligere styrke sin markedsposisjon og det forventes en fortsatt god utvikling i forretningsområdene fremover.
- Kredittkvaliteten i konsernets utlånsporteføljer er god, og mislighold og nedskrivninger av utlån forventes å forbli lave inneværende år.



# Omdanning til aksjesparebank

- Finansdepartementet gav 21. juni tillatelse til at SpareBank 1 SR-Bank kan omdannes fra sparebank til allmennaksjeselskap ("aksjesparebank") samt opprette sparebankstiftelse på nærmere angitte vilkår.
- Finansdepartementet har i vurderingen av søknaden lagt avgjørende vekt på SpareBank 1 SR-Banks kommersielle og næringspolitiske vurderinger og ønske om å kunne innhente fremtidig kapital i aksjemarkedet.
- Det tas sikte på at omdanningen gjennomføres i 2011 og at første noteringsdag på Oslo Børs, som SpareBank 1 SR-Bank ASA, blir 2. januar 2012.



# Vedlegg

# Egenkapitalbeviset - ROGG

- Eierandeler pr 30.06.11:
  - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 45,8 % (46,7 %)
  - Fra utlandet: 10,6 % (7,6 %)
  - 10 største: 33,1 % (31,8 %)
  - 20 største: 40,2 % (38,5 %)
- Antall ROGG-eiere 30.06.11: 11 988 (12 141)
- Ansatte i konsernet eide 3,5 % av egenkapitalbevisene ved utgangen av 2. kvartal 2011
- Omsetning 2. kvartal 2011: 3,3 % (3,7 %) av antall utstedte bevis

(Tall pr 30.06.10 i parentes)

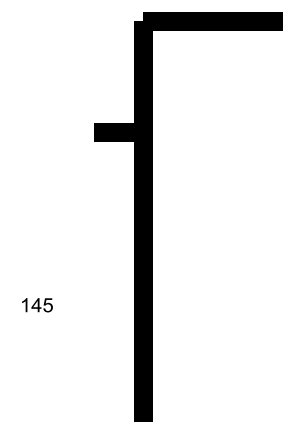
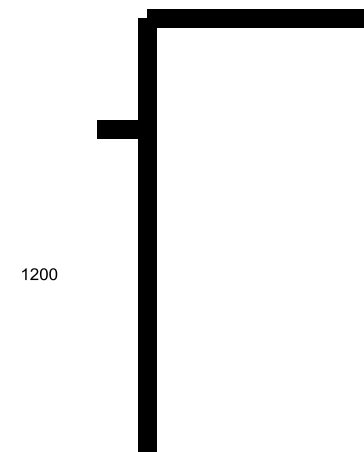
	30.06.2011	2010	2009	2008	2007
Egenkapitalbevisbrøk (%)	63,3	63,2	62,9	56,1	54,9
Børskurs	51,50	57,00	50,00	27,08	55,21
Børsverdi (mill kr)	6 557	7 257	6 047	2 434	4 702
Bokført egenkapital pr EKB (inkl utbytte) (konsern)	48,48	47,45	42,07	37,23	37,64
Bokført egenkapital pr EKB (inkl utbytte) (morbank)	42,80	41,80	36,85	32,06	34,02
Resultat pr EKB (konsern)	2,83	6,84	6,88	3,00	6,54
Utbytte pr EKB	n.a.	2,75	1,75	0,83	3,96
Pris/Resultat pr EKB	9,10	8,33	7,27	9,03	8,44
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	1,06	1,20	1,19	0,73	1,47
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	1,20	1,36	1,36	0,84	1,62

# 20 største egenkapitalbevisere

<b>20 største eiere pr. 30.06.11.</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Andel</b>
Gjensidige Forsikring	20 713 065	16,3%
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6 069 934	4,8%
Odin Norge	3 209 372	2,5%
Odin Norden	3 059 453	2,4%
Clipper AS	1 685 357	1,3%
Frank Mohn AS	1 666 142	1,3%
Trygve Stangeland dødsbo	1 632 048	1,3%
JPMorgan Chase Bank, U.K.	1 598 223	1,3%
State Street Bank and Trust, U.S.A.	1 295 435	1,0%
SHB Stockholm Clients Account, Sverige	1 229 732	1,0%
Trygves Holding AS	1 070 939	0,8%
Varma Mutual Pension Insurance, Finland	1 062 534	0,8%
Fidelity Low-Priced Stock Fund, U.S.A.	1 061 327	0,8%
Køhlergruppen AS	1 000 000	0,8%
Bank of New York, U.S.A.	977 993	0,8%
Westco AS	885 352	0,7%
Forsand kommune	769 230	0,6%
Tveteraas Finans AS	722 000	0,6%
Bjergsted Investering AS	720 055	0,6%
Solvang Shipping AS	701 034	0,6%
<b>Sum 20 største</b>	<b>51 129 225</b>	<b>40,2%</b>

# Kursutvikling 1996–2011

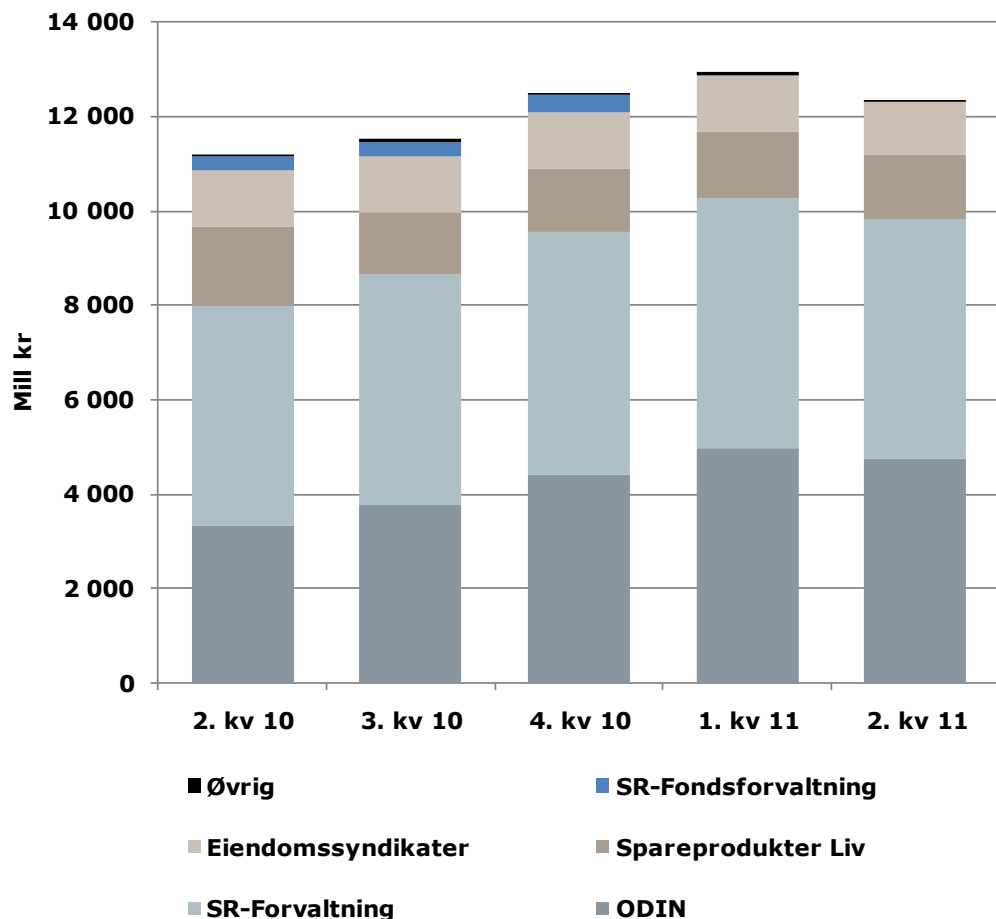
- effektiv avkastning  
(utbytte reinvestert)



# Rating

<b>Moody's</b>		<b>Fitch</b>	
Long-term debt	<b>A1</b>	Long-term IDR	<b>A -</b>
Outlook	<b>Stable</b>	Outlook	<b>Stable Outlook</b>
Sist endret	<b>7. september 2010</b>		<b>25. mars 2011</b>

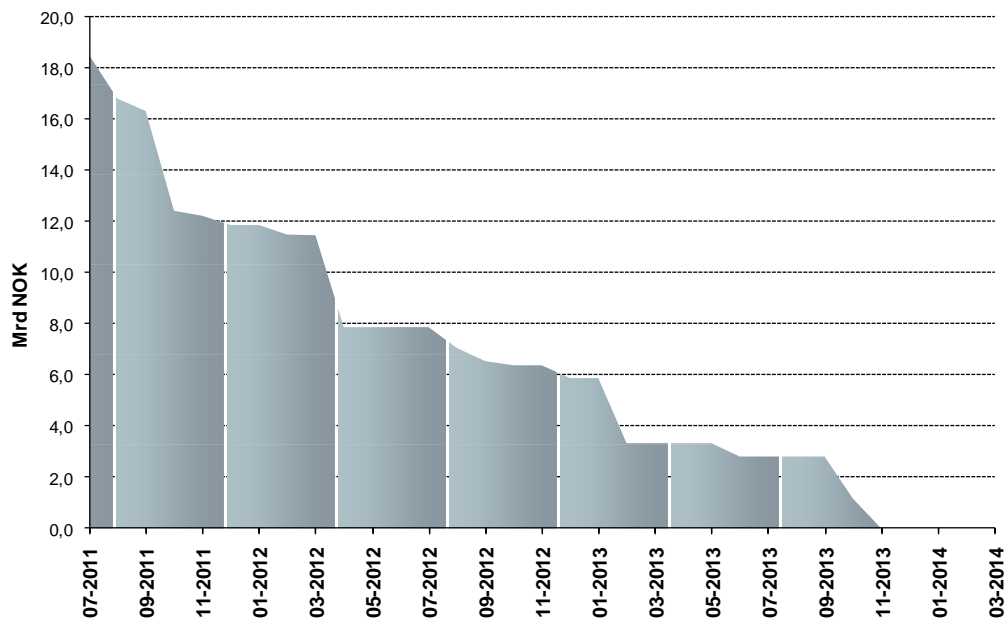
# Sparing/plassering - porteføljeutvikling



- Kapital under forvaltning på 12,4 mrd kr pr 30.06.2011
  - Økt fra 11,1 mrd kr pr 30.06.2010
  - 58 035 antall aktive spareavtaler
  - Snitt pr avtale er 774,- kr pr mnd, hvilket utgjør 44,9 mill kr i månedlig sparing.
- Det vesentlige av kapitalen forvaltes av SR-Forvaltning og ODIN
- SR-Fondsforvaltning solgt til ODIN Forvaltning AS med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2011

# Likviditetsbuffer og obligasjonsportefølje

## Likviditetsbuffer



- Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer, trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF) og boliglån som p.t. er klar til å overføres til Boligkreditt.
- Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

## Obligasjonsporteføljen

Kategori	Markedsverdi (mill kr)	% andel	Herav hold til forfall (mill kr)
Norsk stat/kommune	2 569	15 %	77
Utenlandsk statsgarantert	372	2 %	0
Bytteordning	9 324	54 %	9 324
OMF	3 122	18 %	1
Norsk bank/finans	774	4 %	160
Utenlandsk bank/finans	723	4 %	573
Norsk annet	145	1 %	100
Industri	394	2 %	0
Totalt	17 423	100 %	10 235



# Verdipapirinvesteringer

## Totaloversikt risiko obligasjoner

Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kr	Prosent Totalt
Bytteordning	AAA	9 324	54 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	6 271	36 %
Lav risiko	A+, A og A-	1 121	6 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	353	2 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	170	1 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	184	1 %
<b>Totalt</b>		<b>17 423</b>	<b>100 %</b>

## Treasury - obligasjoner

Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kr	Prosent Treasury
Bytteordning	AAA	9 324	55 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	6 241	37 %
Lav risiko	A+, A og A-	1 121	7 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	317	2 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	24	0 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	0	0 %
<b>Totalt</b>		<b>17 026</b>	<b>45 %</b>

## Trading/Sales - obligasjoner

Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kr	Prosent Trading
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	30	8 %
Lav risiko	A+, A og A-	0	0 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	36	9 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	147	37 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	184	46 %
<b>Totalt</b>		<b>396</b>	<b>100 %</b>

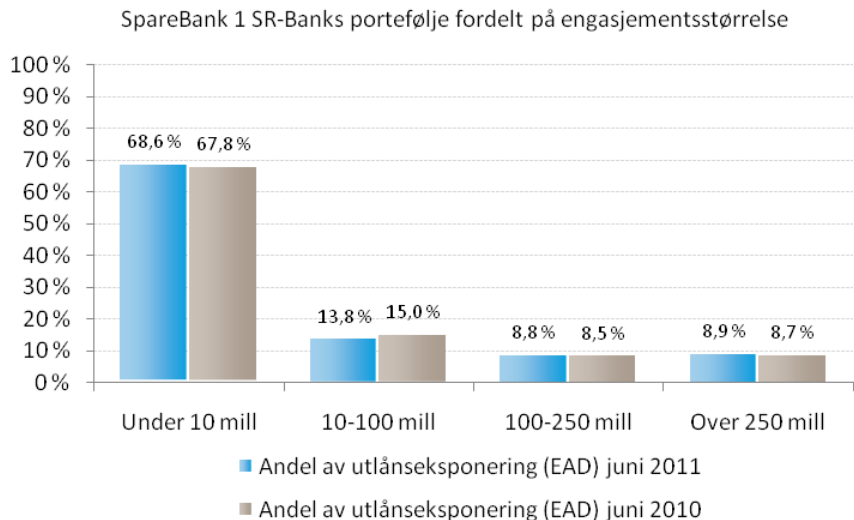
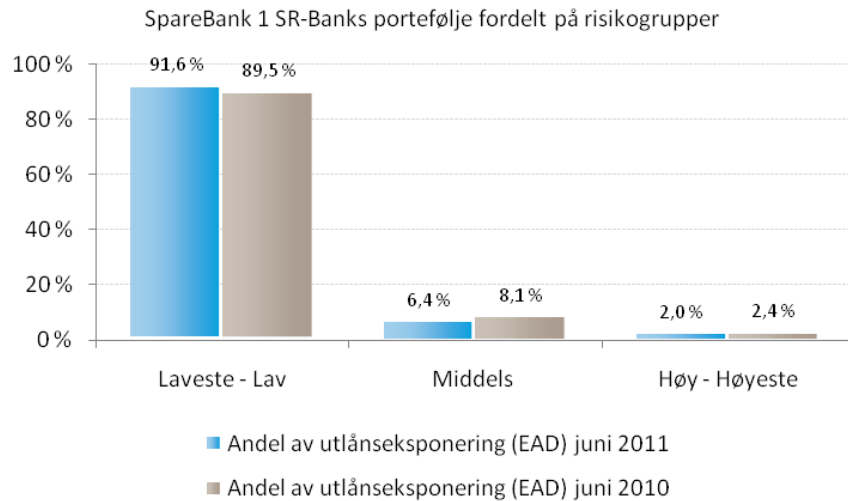
Treasuryporteføljen har meget lav risiko

Banken har ingen eksponering overfor PIIGS-land eller amerikanske statspapirer

Aksjer/v.p.fond/EK-bevis	Markedsverdi i MNOK
Sandnes Sparebank	56,1
Investor AB	12,8
SpareBank 1 Nord-Norge	12,4
Kongsberg Gruppen ASA	11,7
Statoil ASA	11,3
SpareBank 1 Midt-Norge	11,2
Norsk Hydro ASA	10,4
Øvrige	75,7
<b>SUM</b>	<b>201,5</b>

# Risikoprofil i SpareBank 1 SR-Bank

## Porteføljen domineres av engasjementer med lav risiko

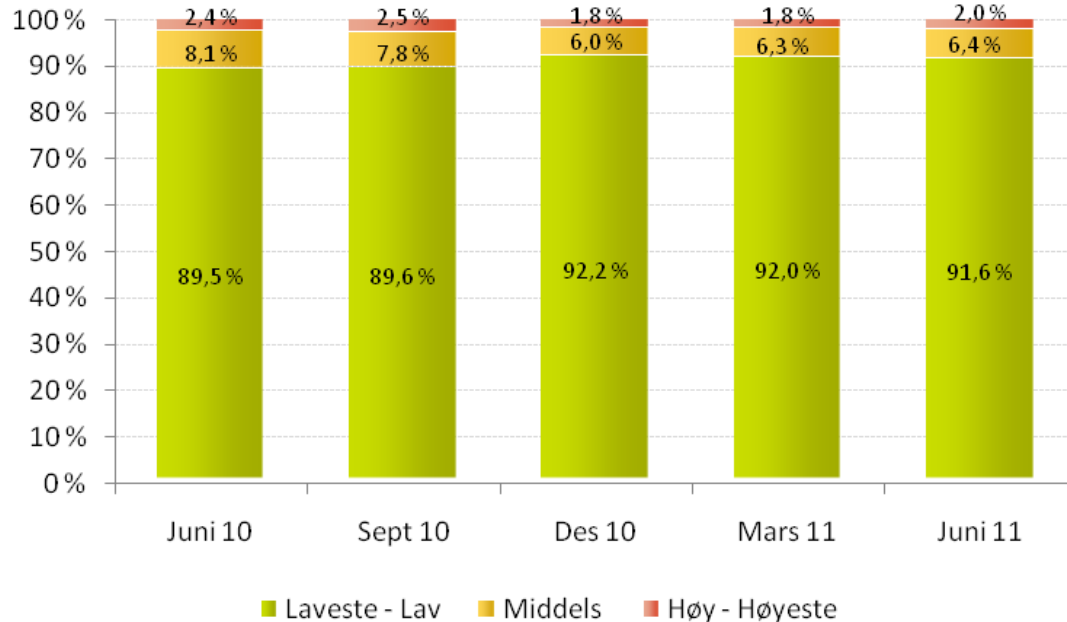


- 92 prosent av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er meget begrenset og utgjør 0,04 prosent.
- 2 prosent av utlånseksponeringen er mot høy og høyeste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen utgjør 3,8 prosent.
- 69 prosent av utlånseksponeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner. Dette tilsvarer 99 prosent av antall kunder.
- 18 prosent av utlånseksponeringen er mot kunder som har en eksponering over 100 mill kroner. Kredittkvaliteten i denne delen av porteføljen er bedre enn i porteføljen for øvrig.

# Risikoprofil i SpareBank 1 SR-Bank

## Den gode kredittkvaliteten i konsernets portefølje opprettholdes

Utviklingen i SpareBank 1 SR-Banks portefølje



■ Laveste - Lav risiko, forventet tap	0 % - 0,50 %
■ Middels risiko, forventet tap	0,50 - 2,00 %
■ Høy - Høyeste risiko, forventet tap	over 2,00 %

Konsernet implementerte i 2. kvartal 2011 en forbedret utgave av scoringsmodellen for misligholdsklassifisering av personmarkeds kunder. Alle historiske data er i den forbindelse oppdatert for å sikre full sammenlignbarhet over tid.

Konsernets overordnede målsetting om en moderat risikoprofil ligger fast.

Konsernets markedsområde preges av vedvarende høyt aktivitetsnivå og lav arbeidsledighet.

Markedsutviklingen bidrar sammen med internt fokus på risikoreduserende tiltak til at den gode kredittkvaliteten i konsernets portefølje opprettholdes i tråd med den overordnede målsettingen.

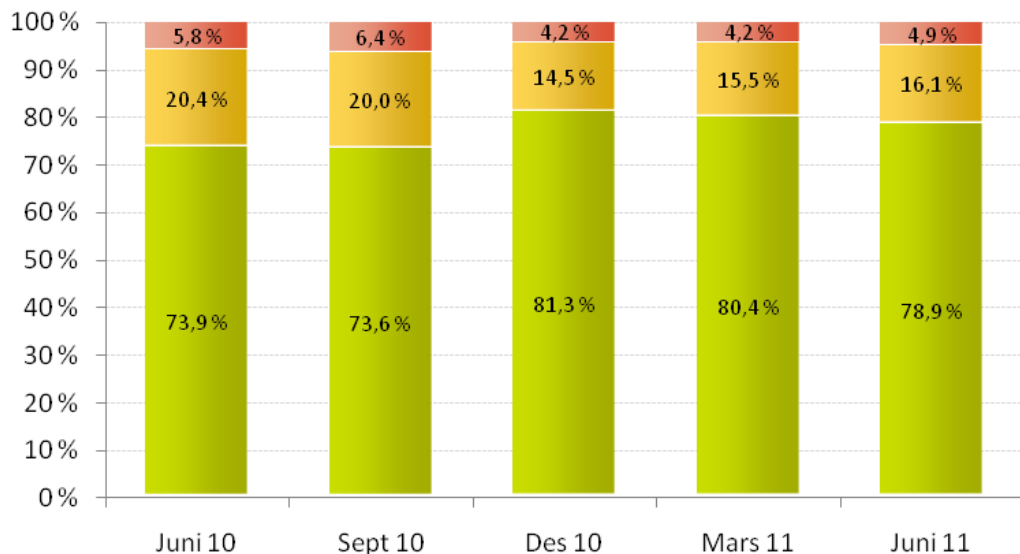
Måling av risikoeksponering er basert på et langsiktig snitt gjennom en konjunktursyklus. Det innebærer større stabilitet i misligholdsestimatene.

Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

# Risikoprofil i bedriftsmarkedsporføljen

## Porteføljekvaliteten er god og utviklingen relativt stabil siste kvartal

Utviklingen i bedriftsmarkedsporføljen fordelt på risikogrupper

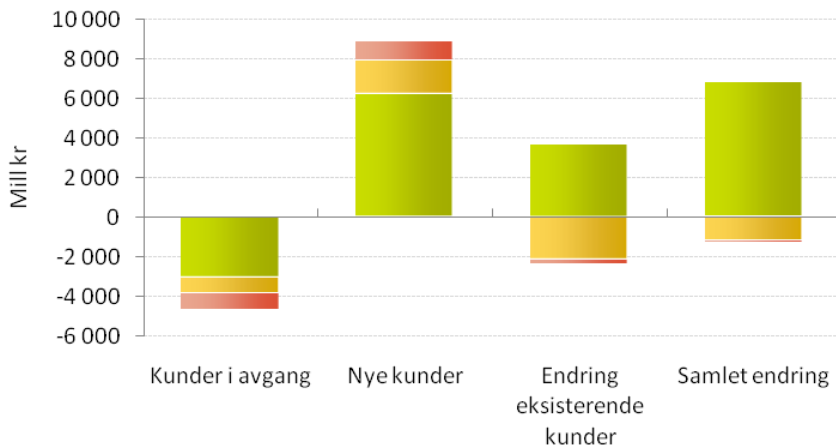


Kvaliteten i bedriftsmarkedsporføljen er god.

Utviklingen preges av moderat porteføljevekst og begrensede endringer i porteføljekvaliteten *siste kvartal*.

Porteføljens risikoprofil er imidlertid styrket gjennom *siste år* ved at tilgangen på nye engasjementer med lav risikoprofil har vært større enn avgangen samtidig som den eksisterende porteføljen har vært preget av en positiv utvikling.

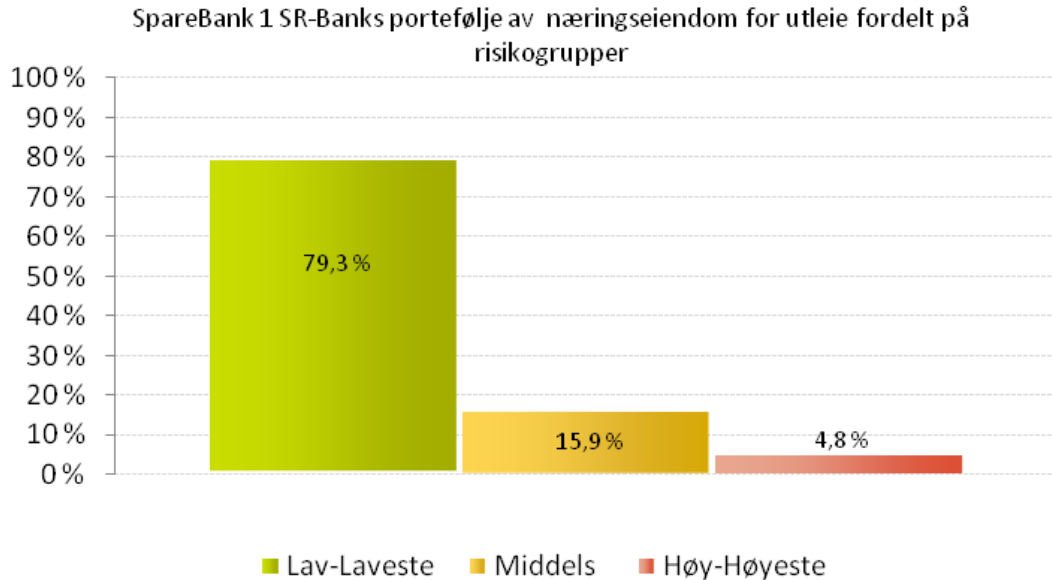
Migrering i bedriftsmarkedsporføljen siste 12 måneder



Laveste - Lav risiko, forventet tap 0% - 0,50 %  
Middels risiko, forventet tap 0,50 - 2,00 %  
Høy - Høyeste risiko, forventet tap over 2,00 %

# Porteføljen av næringseiendom for utleie

## Porteføljen domineres av engasjementer med lav risiko



■ Laveste - Lav risiko, forventet tap	0 % - 0,50 %
■ Middels risiko, forventet tap	0,50 - 2,00 %
■ Høy - Høyeste risiko, forventet tap	over 2,00 %

Porteføljen av næringseiendom for utleie representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør om lag 11 prosent av total eksponering (EAD) inkludert personmarkedskunder.

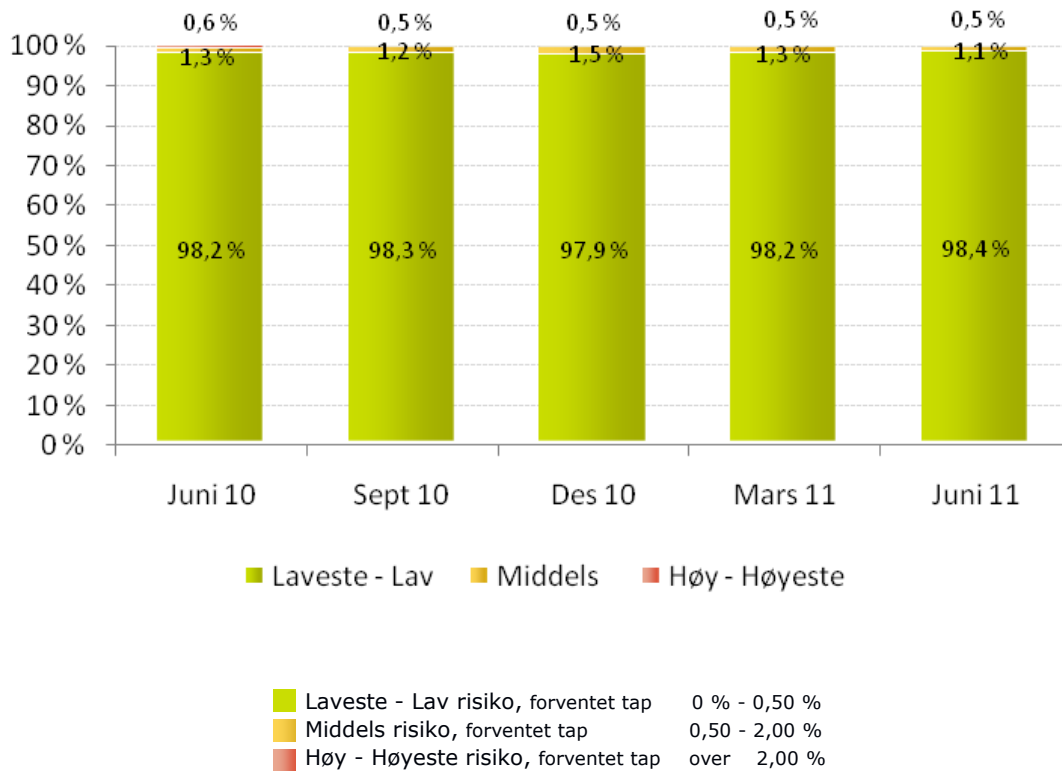
Porteføljen av næringseiendom for utleie domineres av engasjementer med lav risiko. 79 prosent av eksponeringen er klassifisert som lav risiko mens 5 prosent er klassifisert som høy risiko.

Porteføljen preges av langsiktige leiekontrakter med finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.

# Risikoprofil i personmarkedsporteføljen

Porteføljens kvalitet er meget god og tapspotensialet er begrenset

Utviklingen i personmarkedsporteføljen fordelt på risikogrupper



Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er meget god.

Utviklingen preges av vedvarende stabilitet der den lave risikoprofilen opprettholdes. Det innebærer at den betydelige porteføljeveksten som har funnet sted over lengre tid ikke har forringet porteføljekvaliteten.

Det meste av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene. Dette tilsier begrenset tapspotensial så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig.

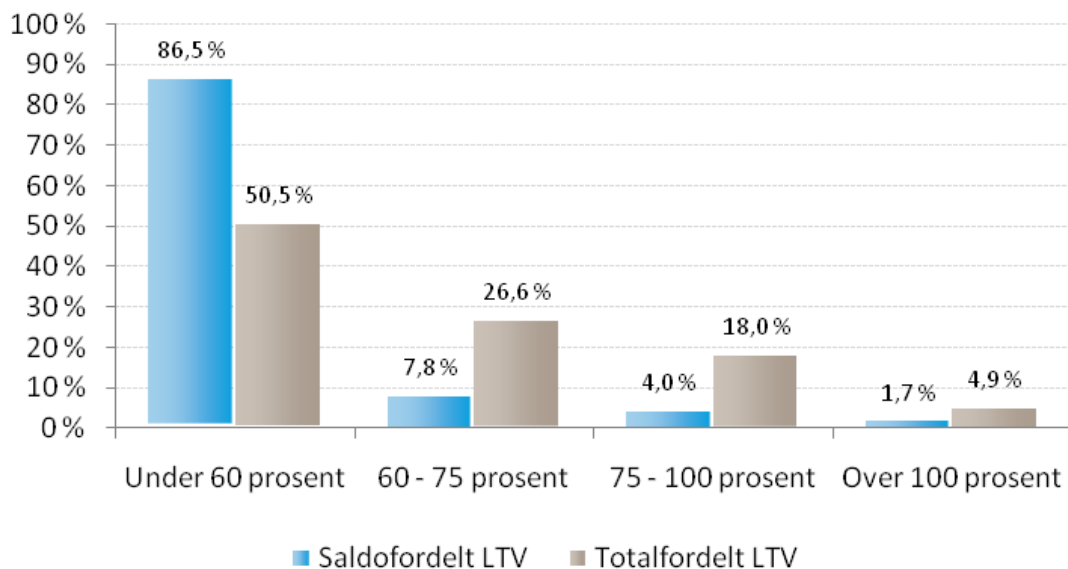
Konsernet implementerte i 2. kvartal 2011 en forbedret utgave av scoringsmodellen for misligholdsklassifisering av personmarkeds kunder. Alle historiske data er i den forbindelse oppdatert for å sikre full sammenlignbarhet over tid.

Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

# Lån i prosent av sikkerhetens verdi – LTV

## Gjennomgående moderat belåning sett opp mot sikkerhetsverdiene

Lån i prosent av sikkerhetens markedsverdi (LTV) - pant i boligeiendom



Det er en gjennomgående moderat belåning sett opp mot sikkerhetsverdiene.

Mindre enn 6 prosent av eksponeringen overstiger 75 prosent av sikkerhetsverdiene.

Det er ingen vesentlige endringer i LTV verdiene siste kvartal.

Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved saldfordelt LTV gjelder at for lån som overstiger 60 prosent av sikkerhetens markedsverdi, fordeles det overskytende på de øvrige intervallene. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

# SpareBank 1 SR-Bank

EiendomsMegler 1  
SR-Eiendom AS  
(100%)

- » Boligmegling
- » Næringsmegling
- » Prosjektmegling
- » Markedsleder i Rogaland
- » Eiendomsforvaltning/drift

SpareBank 1  
SR-Finans AS  
(100%)

- » Leasing
- » Spesialfinansiering

SR-Investering AS  
(100%)

- » Investering i lang-siktige EK papirer

SR-Forvaltning AS  
(100%)

- » Aktiv forvaltning

SpareBank 1  
Boligkreditt AS  
(28,6%)

- » Boligfinansiering

SpareBank 1  
Næringskreditt AS  
(30,7%)

BN Bank ASA  
(23,5%)

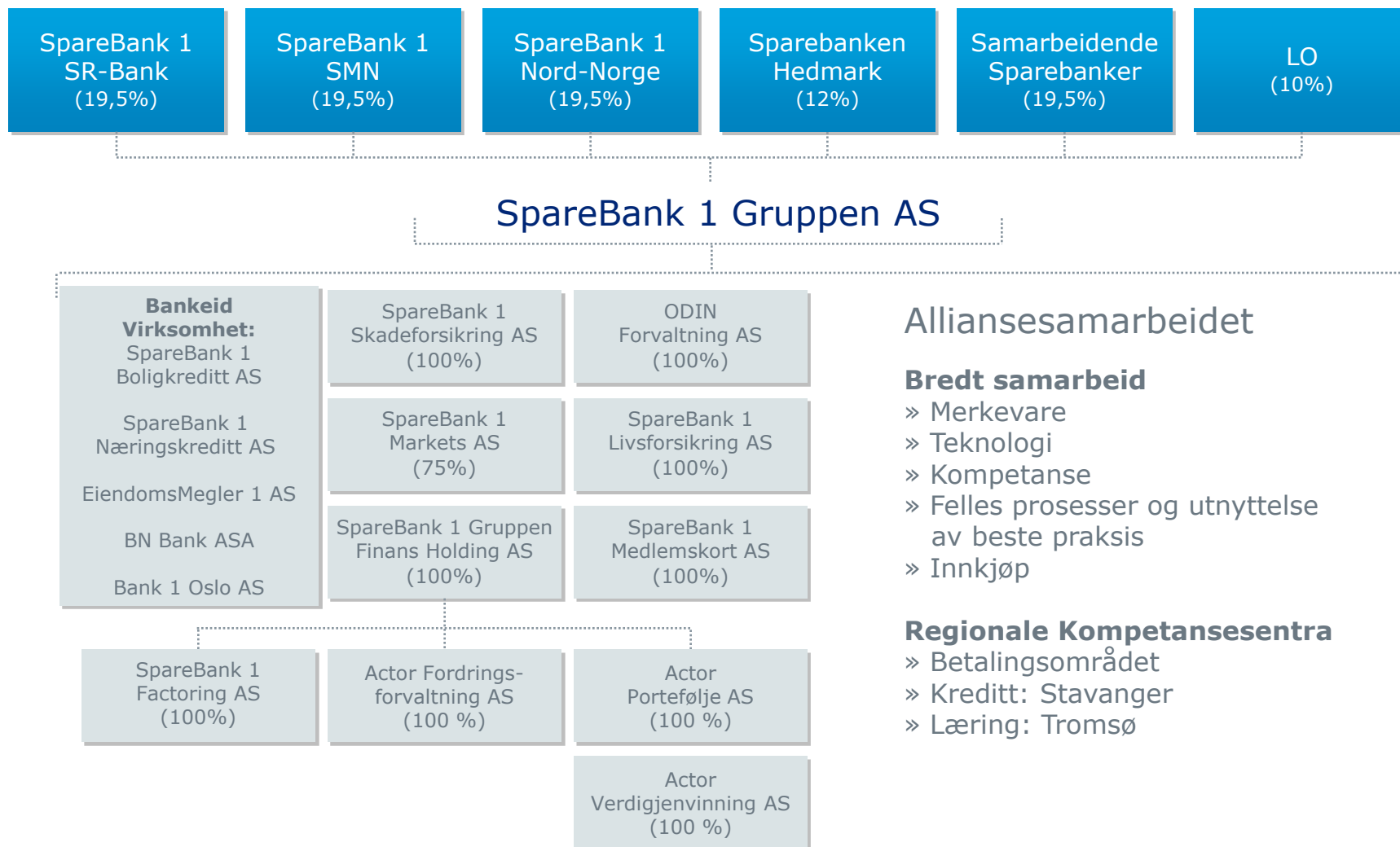
Bank 1 Oslo AS  
(19,5%)

SpareBank 1  
Gruppen AS  
(19,5%)

- » ODIN Forvaltning AS
- » SpareBank 1 Livsforsikring AS
- » SpareBank 1 Skadeforsikring AS
- » SpareBank 1 Markets AS
- » SpareBank 1 Medlemskort AS
- » SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS
- » SpareBank 1 Factoring AS
- » Actor Fordringsforvaltning AS
- » Actor Portefølje AS



# SpareBank 1 Alliansen



# Anbefalt av kunden

## SPAREBANK 1 SR-BANKS STRATEGI

**Vi skal være Sør- og Vestlandets mest attraktive leverandør av finansielle tjenester**

Basert på:

- Gode kundeopplevelser
- Sterk lagfølelse og profesjonalitet
- Lokal forankring og beslutningskraft
- Soliditet, lønnsomhet og tillit i markedet

## VÅR HENSIKT

SpareBank 1 SR-Bank skal skape verdier for den regionen vi er en del av

## VÅRE VERDIER

“Mot til å meina, styrke til å skapa”

### Gjennom å være

- Langsiktig
- Åpen og ærlig

### Gjennom å vise

- Ansvar og respekt
- Vilje og evne til forbedring

# Kontakt

Bjergsted Terrasse 1  
Postboks 250  
4066 Stavanger

Tlf: 02002

**[www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)**

Arne Austreid  
CEO

--

**Telefon:**

900 77 334

**E-post:**

[arne.austreid@sr-bank.no](mailto:arne.austreid@sr-bank.no)

Inge Reinertsen  
CFO

--

**Telefon:**

909 95 033

**E-post:**

[inge.reinertsen@sr-bank.no](mailto:inge.reinertsen@sr-bank.no)

Vidar Torsøe  
Investor relations

--

**Telefon:**

970 80 656

**E-post:**

[vidar.torsoe@sr-bank.no](mailto:vidar.torsoe@sr-bank.no)