

SpareBank 1 SR-Bank ASA

# 1. kvartal 2012

3. mai 2012

# Disclaimer

---

This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance. Although SpareBank 1 SR-Bank believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.

Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 SR-Bank include, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.

This presentation does not imply that SpareBank 1 SR-Bank has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.

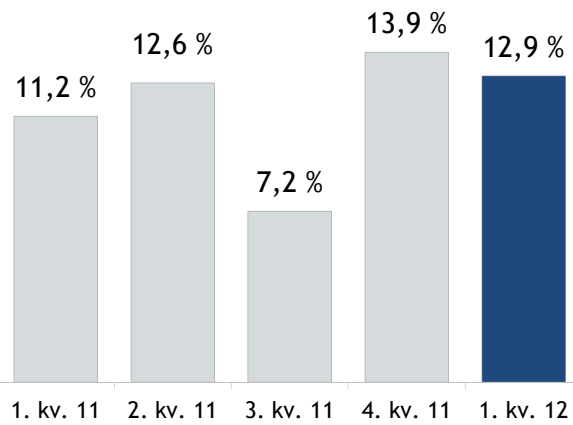
# Hovedtrekk

---

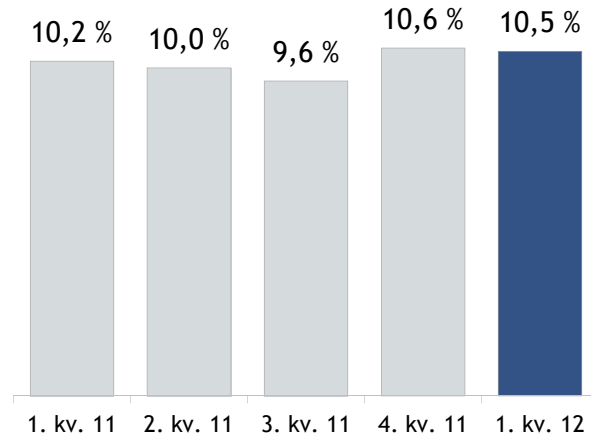
- Resultat før skatt for 1. kvartal ble 393 mill kr (336 mill kr)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,9 % (11,2 %)
- Styrket inntjening fra inn- og utlånsaktiviteten
  - Netto renteinntekter tillagt provisjoner og resultatbidrag fra kredittforetakene øker med 4 % fra forrige kvartal
- Utlånsvekst på 10,3 % og innskuddsvekst på 7,1 % siste 12 måneder
- Økt avkastning på finansielle investeringer
- Lave nedskrivninger på utlån
- Kjernekapitaldekning på 10,5 %
  - Egenkapitalen styrkes med inntil 1.630 mill kr i 2. kvartal gjennom fortrinnsrettsemisjon på inntil 1.500 mill kr og inntil 130 mill kr i rettet emisjon mot konsernets ansatte

# Nøkkeltall

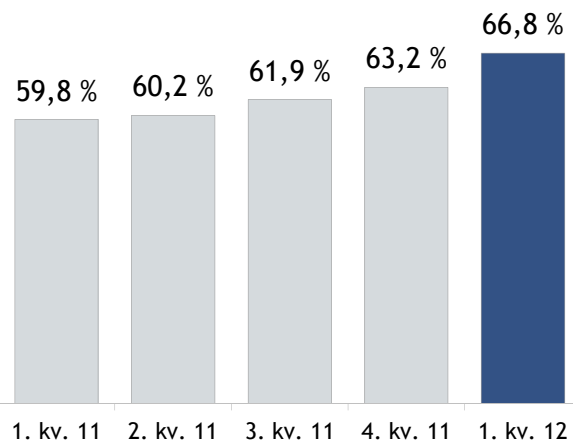
## Egenkapitalavkastning



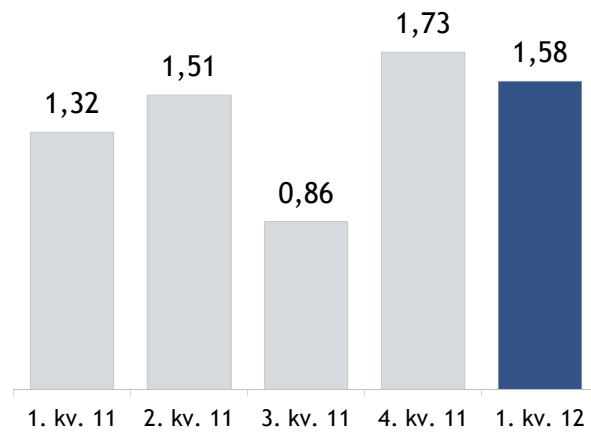
## Kjernekapitaldekning



## Innskuddsdekning



## Resultat pr aksje



# Utsikter

---

- Høy oljepris, store nye oljefunn, lav arbeidsledighet og økende boligbygging i bankens kjerneområde.
- God kredittkvalitet og lavt mislighold; venter fortsatt lave tap og nedskrivninger.
- Ser mulighet for nye forretninger med solide kunder, i markeder med tilfredsstillende marginer.
- Internasjonal usikkerhet og mulige negative konsekvenser også for norsk økonomi - regelverksendringer og oppkapitalisering i europeisk banknæring.
- God likviditet og inndekning av det vesentlige av refinansieringsbehovet for året allerede i første kvartal gir gode forutsetninger for å møte kundenes finansieringsbehov på en offensiv måte.
- Vil beholde vår sterke finansielle stilling og ledende posisjon i landet sterke vekstregion - styrker kapitalen gjennom en fullgarantert tegningsrettsemisjon på inntil 1 500 mill kr og en ansatteemisjon på inntil 130 mill kr i andre kvartal.

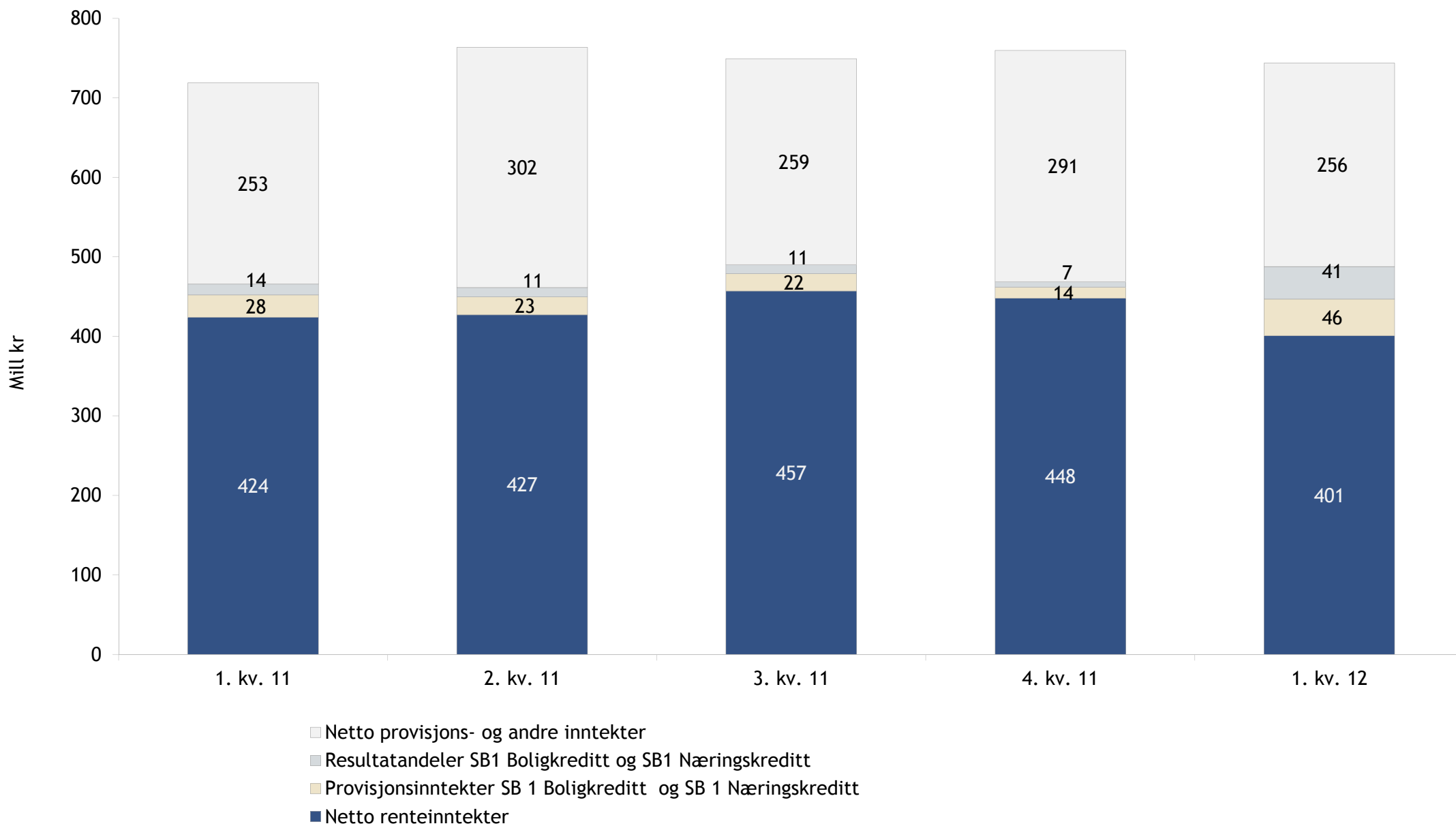
# Resultatutvikling

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
Konsernregnskap (mill kr)	12	11	11	11	11
Netto renteinntekter	401	448	457	427	424
Netto provisjons- og andre inntekter	302	305	281	325	281
Netto avk. på finansielle investeringer	202	111	7	73	128
Sum inntekter	905	864	745	825	833
Sum driftskostnader	478	329	462	396	446
Resultat før nedskrivninger	427	535	283	429	387
Nedskrivninger på utlån og garantier	34	45	30	13	51
Resultat før skatt	393	490	253	416	336
Skattekostnad	77	153	79	111	71
Ordinært resultat	316	337	174	305	265

# Nøkkeltall

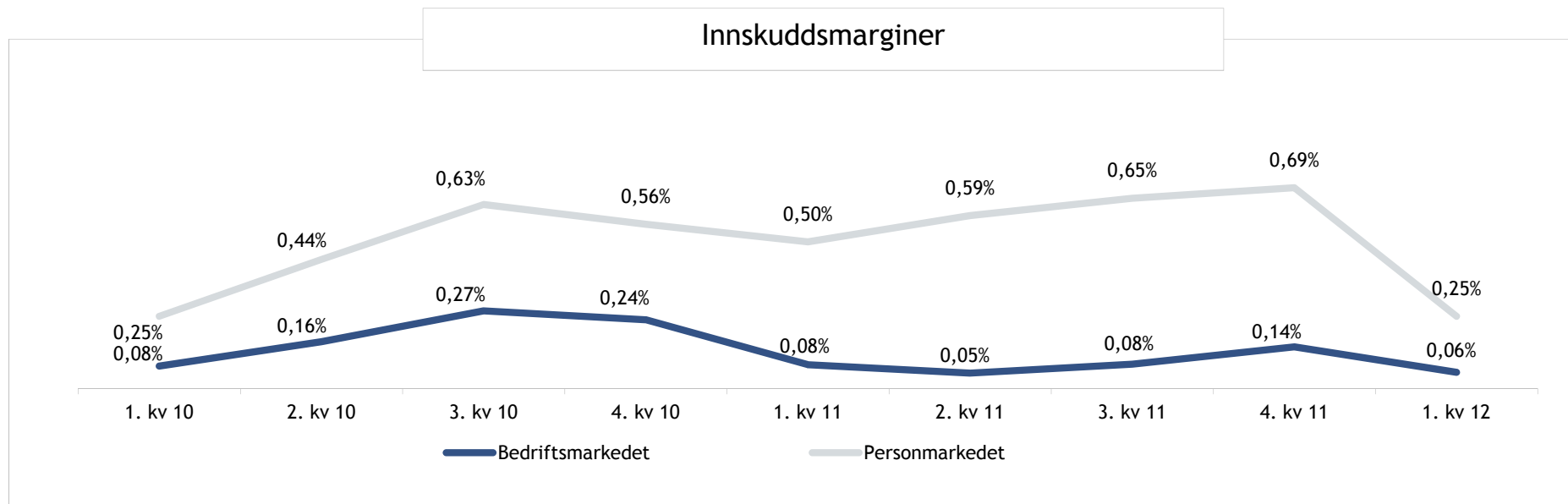
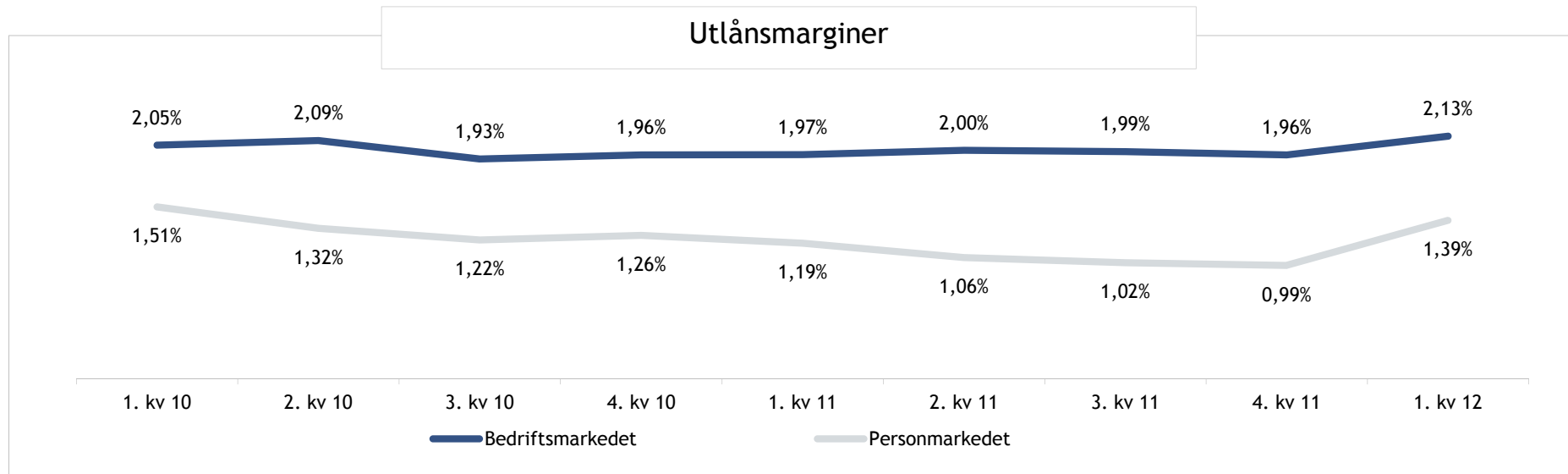
	1. kv. 12	4. kv. 11	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	12,9	13,9	7,2	12,6	11,2
Rentenetto (%)	1,21	1,34	1,35	1,28	1,28
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,13	0,18	0,11	0,05	0,19
- inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	0,09	0,12	0,08	0,04	0,15
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,33	1,10	1,25	1,22	1,41
- inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	0,89	0,76	0,90	0,94	1,09
Kostnadsprosent	52,8	38,1	62,0	48,0	53,5
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	10,3	11,2	15,6	14,5	12,5
Innskuddsvekst (%)	7,1	5,4	15,5	15,8	17,5
Forvaltningskapital (mrd kr)	135	131	133	135	133
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	49	45	40	32	31
Resultat pr aksje (kr)	1,58	1,73	0,86	1,51	1,32
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	49,1	48,8	47,7	48,5	47,2
Antall utstedte aksjer (mill)	199	127	127	127	127

# Konsernets inntektsprofil



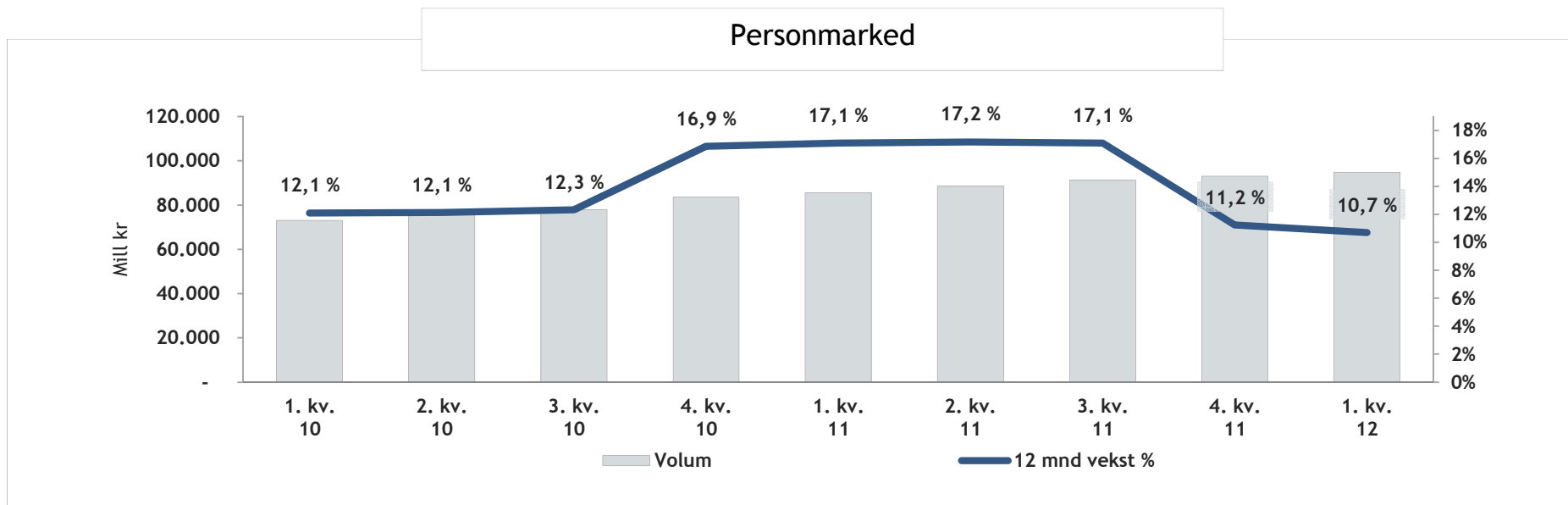
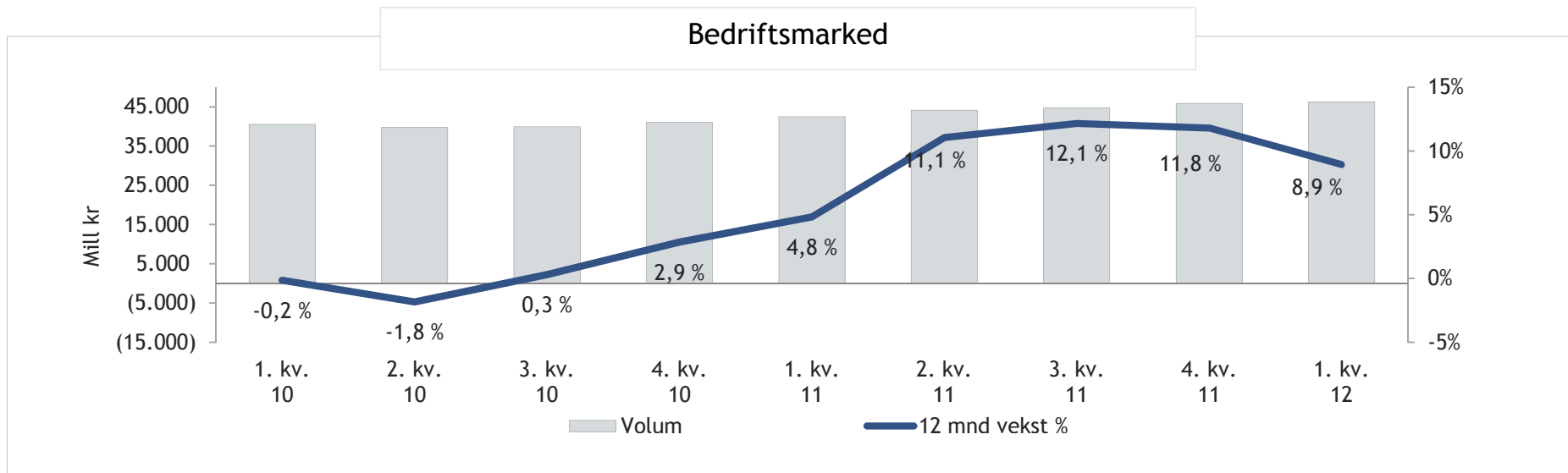


# Utlån og innskuddsmarginer



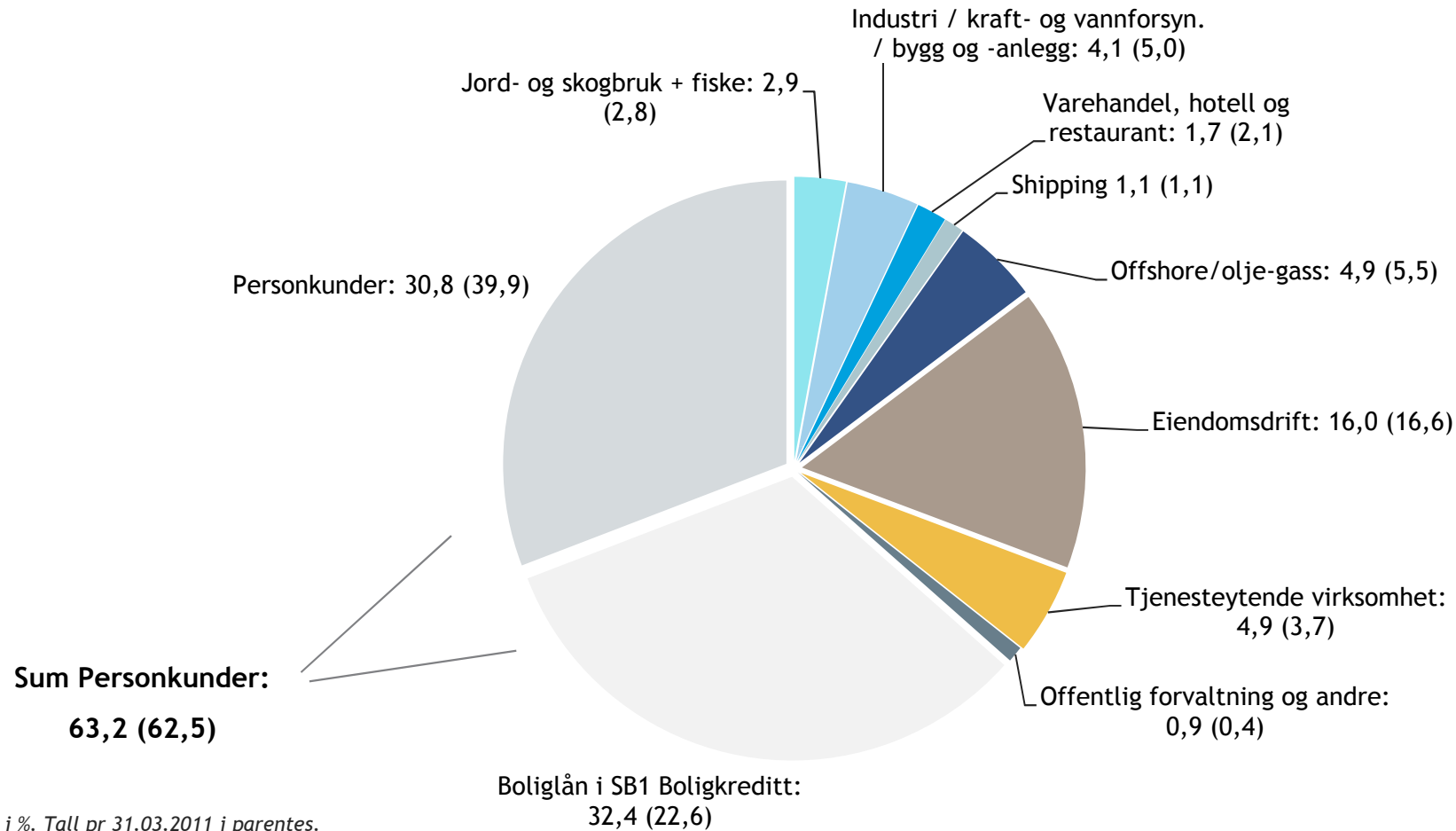
Definisjon: Snitt kunderente minus 3 mnd glidende gjennomsnitt av 3 mnd NIBOR. Utlånsmarginer inkluderer porteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

# Utlånsvolum og 12 måneders vekst



\* Inkluderer utlån i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

# Utlånsportefølje pr 31.03.2012



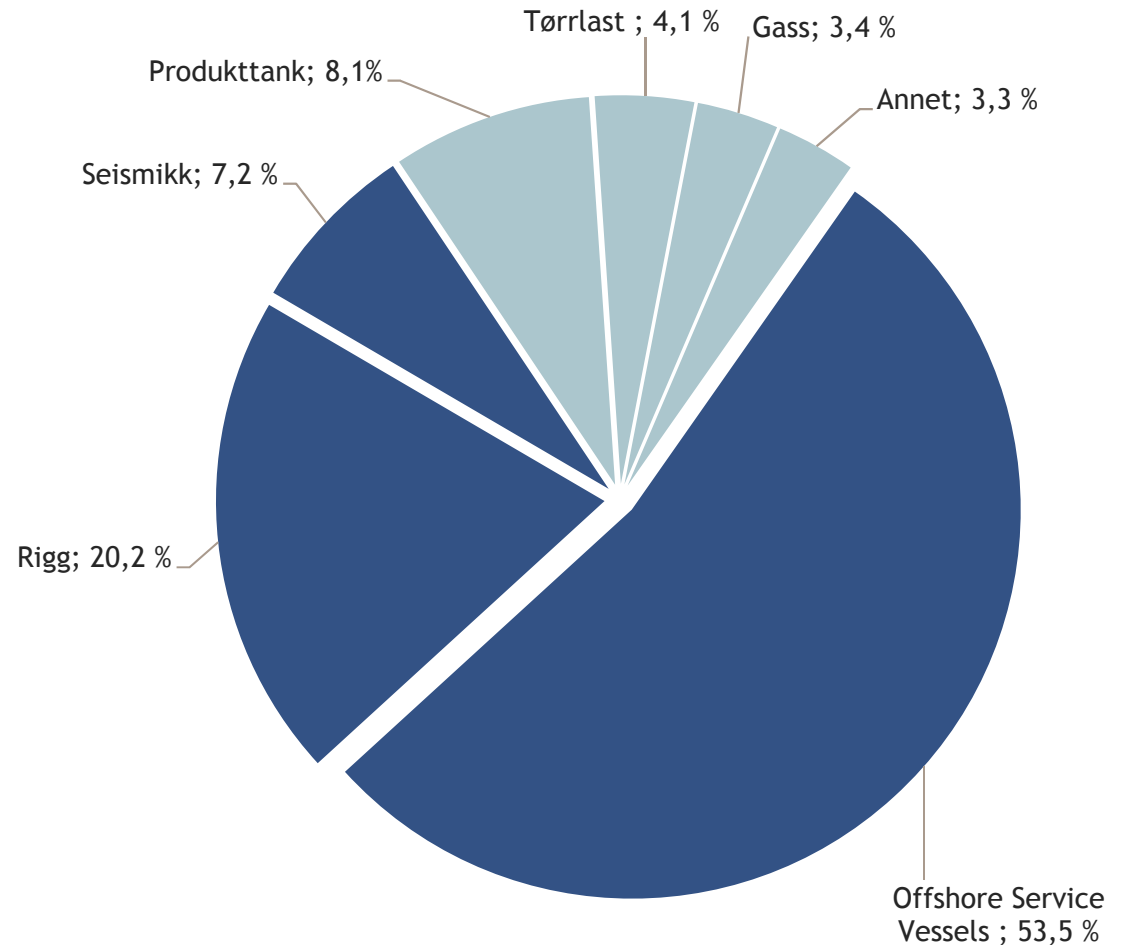
Alle tall i %. Tall pr 31.03.2011 i parentes.

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

Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

# Lav eksponering mot shippingsegmentet

- *Utlån til konvensjonell shipping er lav og utgjør 1,1 % av totale utlån*
- *Utlån til offshoresektoren utgjør 4,9 % av totale utlån*
- *Summen av utlån, utrukne rammer og garantier til disse sektorene utgjør 10,5 mrd kr.*
  - *19 % av eksponeringen er mot konvensjonell shipping*
  - *81 % av eksponeringen er mot offshoresektoren*



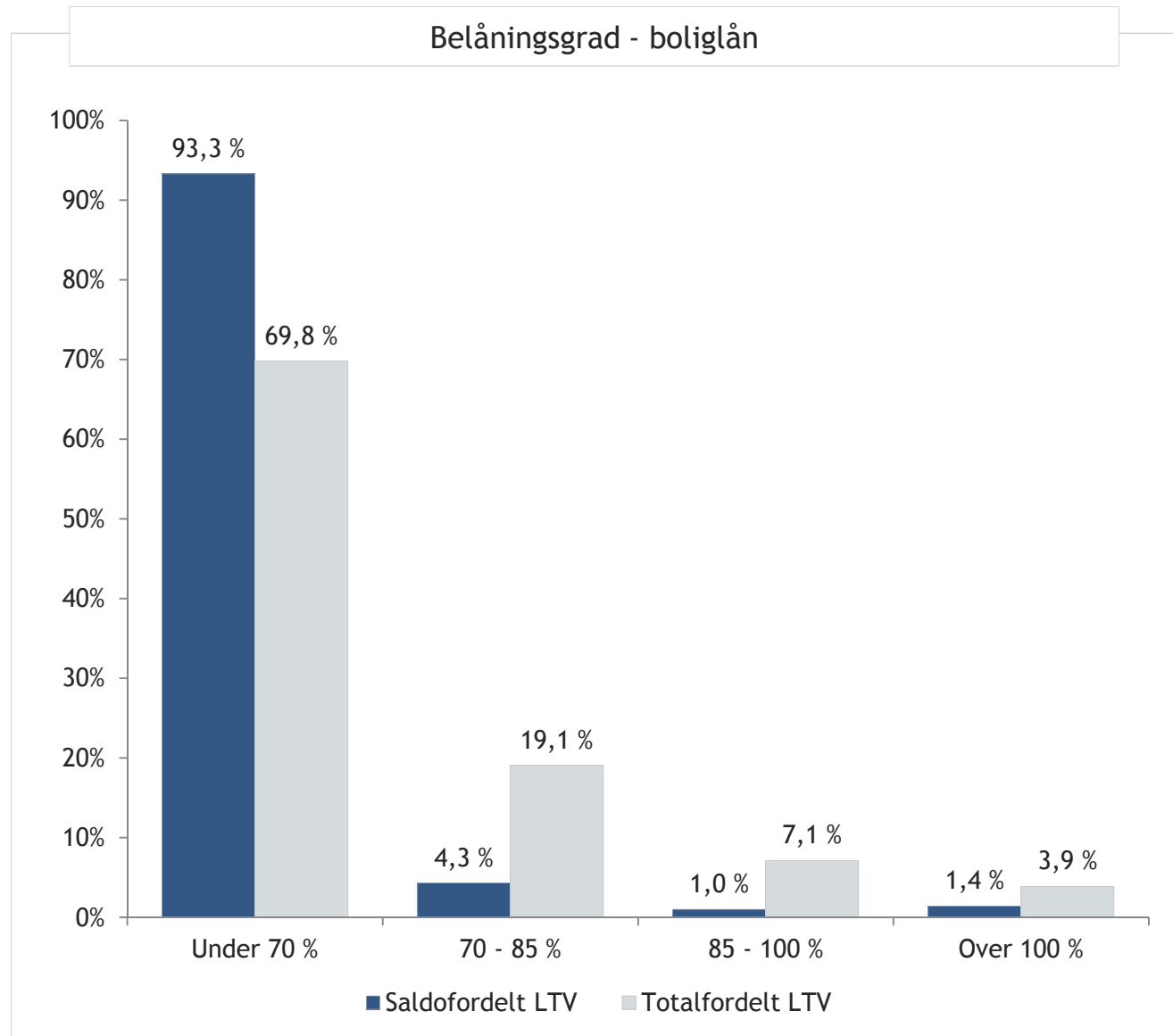
Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

# Belåningsgrad boliglån

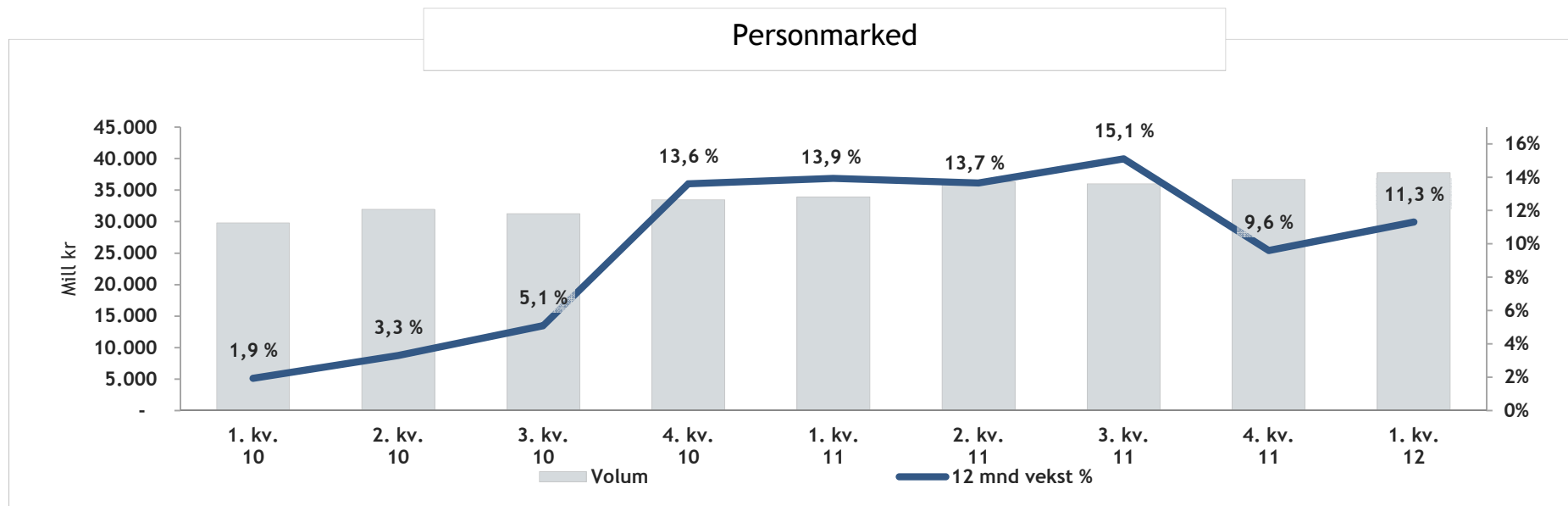
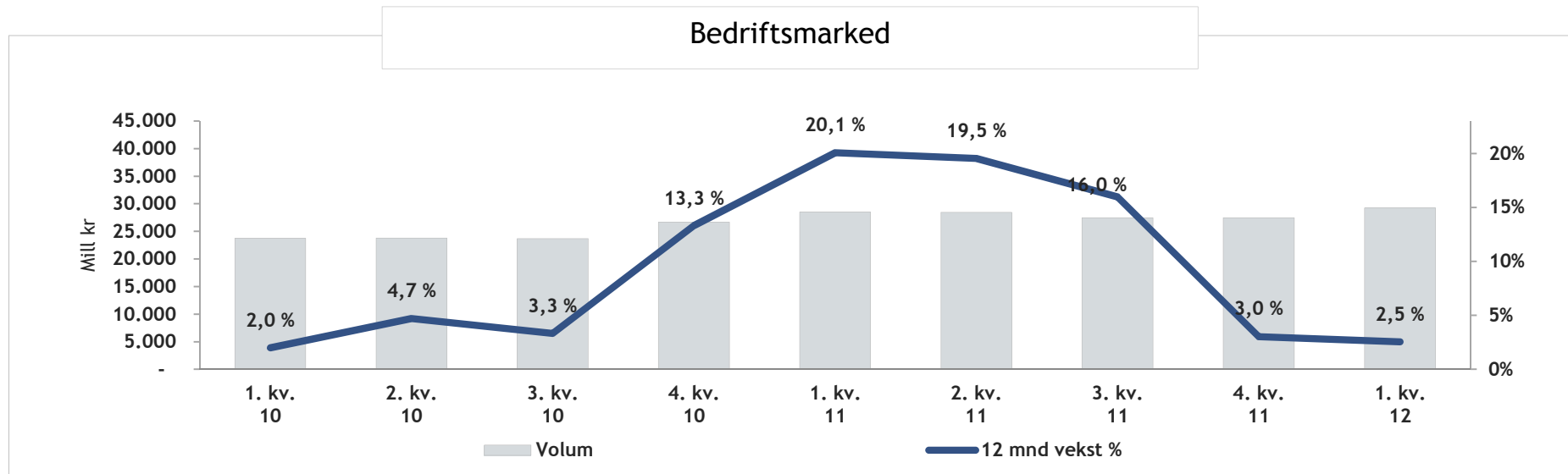
- Ca 2,4 % av eksponeringen overstiger 85 % av sikkerhetsverdiene.
- For nye kunder oppdateres markedsverdi på panteobjektet første gang tre år etter innvilgelse. Etter tre år oppdateres markedsverdien månedlig.

Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved saldofordelt LTV gjelder at for lån som overstiger 70 % 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 i SB1 Boligkreditt.



# Innskuddsvolum og 12 måneders vekst



## Netto provisjons- og andre inntekter

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	12	11	11	11	11
Betalingsformidling	57	52	53	51	48
Sparing/plassering	35	34	29	37	36
Forsikring	34	53	34	34	33
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	99	106	102	122	96
Garantiprovisjon	22	19	24	17	19
Tilrettelegging/kundehonorar	7	25	11	28	14
Øvrige	1	2	7	13	6
<b>Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</b>	<b>256</b>	<b>291</b>	<b>260</b>	<b>301</b>	<b>253</b>
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	46	14	22	23	28
<b>Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</b>	<b>302</b>	<b>305</b>	<b>282</b>	<b>324</b>	<b>281</b>

# Netto avkastning på finansielle investeringer

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	12	11	11	11	11
Utbytte	3	1	1	13	6
Inntekter av eierinteresser	100	67	33	58	51
Kursgevinst/tap verdipapir	68	6	-34	-36	17
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	15	8	-38	-33	28
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	54	-3	4	-3	-11
Kursgevinst/tap valuta/renter	31	38	7	38	54
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	36	33	40	31	30
- herav IFRS-effekter	-6	5	-33	7	24
<b>Netto avk. på finansielle investeringer</b>	<b>202</b>	<b>111</b>	<b>7</b>	<b>73</b>	<b>128</b>



# Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	<b>31.03.12</b>	<b>31.03.11</b>
<b>EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS</b>		
Antall omsetninger	1.710	1.795
Resultat før skatt	13,8	12,3
<b>SpareBank 1 SR-Finans AS</b>		
Forvaltningskapital, mrd kr	5,6	5,0
Resultat før skatt	25,8	-17,9
<b>SR-Forvaltning AS</b>		
Forvaltet kapital, mrd kr	6,3	6,4
Resultat før skatt	5,1	5,9
<b>Øvrige</b>		
Resultat før skatt	2,6	14,7

# Resultatandel tilknyttede selskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	<b>31.03.12</b>	<b>31.03.11</b>
<b>SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel)</b>		
Resultat etter skatt	38,8	27,9
Korrigert resultatbidrag fra 2011	9,3	-
<b>SpareBank 1 Boligkreditt AS (34,4 % eierandel)</b>		
Resultat etter skatt	27,7	8,3
<b>SpareBank 1 Næringskreditt AS (30,7 % eierandel)</b>		
Resultat etter skatt	2,2	0,9
<b>Bank 1 Oslo Akershus AS (19,5 % eierandel)</b>		
Resultat etter skatt	6,4	3,9
Korrigert resultatbidrag fra 2011	4,4	-0,4
<b>BN Bank ASA (23,5 % eierandel)</b>		
Resultat etter skatt	8,7	2,9
Amortisering	2,1	7,3
<b>Øvrige</b>		
Resultat etter skatt	-	0,3
<b>Sum tilknyttede selskap</b>		
Resultat etter skatt	99,6	51,1

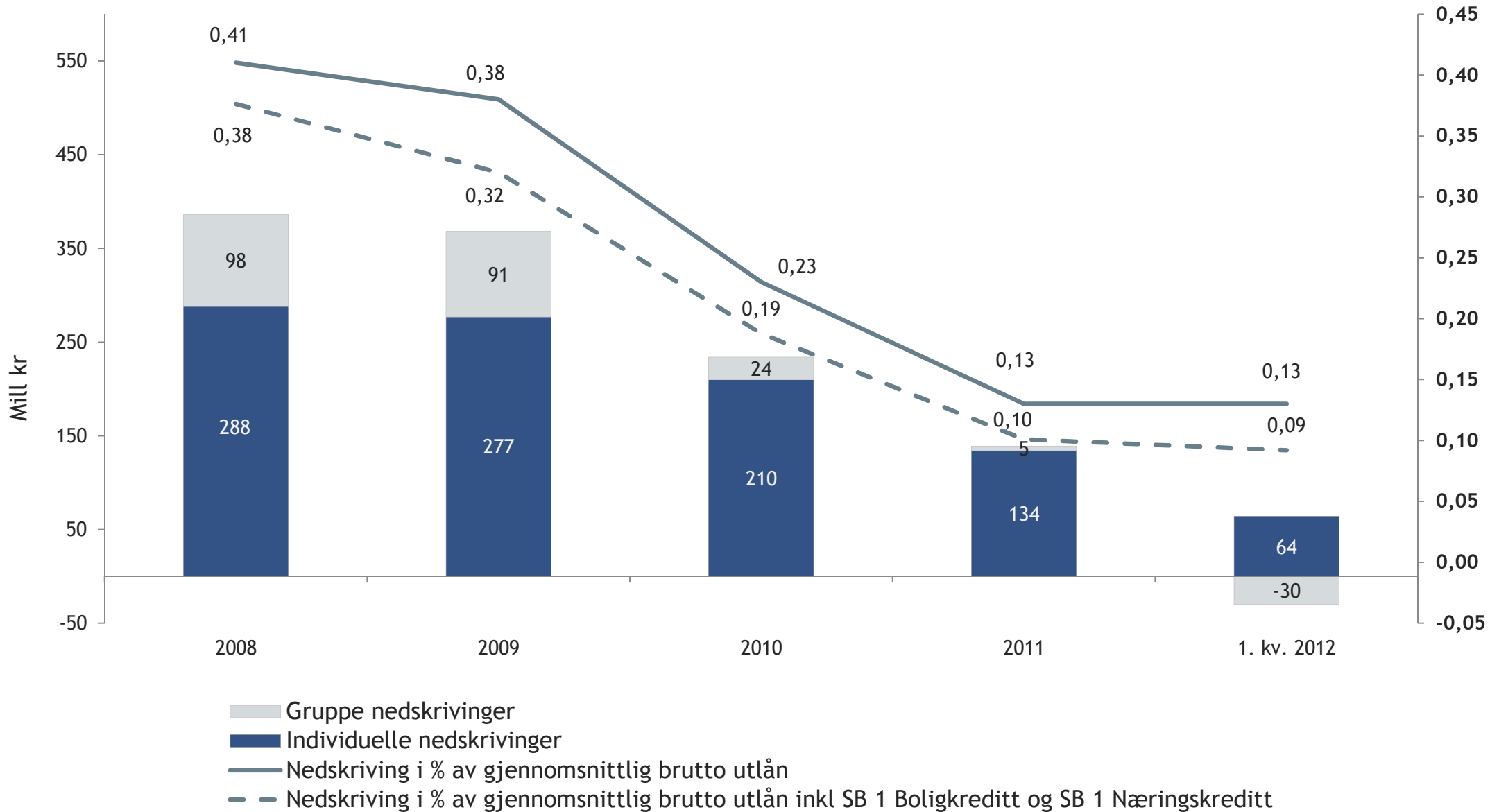
# Driftskostnader

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Mill kr</i>	12	11	11	11	11
Personalkostnader	275	267	273	257	256
Engangseffekt, pensjonsføringer	-	-167	-	-57	-
Sum personalkostnader	275	100	273	200	256
IT kostnader	58	61	54	54	53
Markedsføring	21	27	17	23	22
Øvrige administrasjonskostnader	27	23	28	23	25
Sum administrasjonskostnader	106	112	99	100	100
Avskrivninger	19	23	19	19	19
Driftskostnader faste eiendommer	13	28	9	11	12
Øvrige driftskostnader	65	67	63	66	61
Sum andre driftskostnader	97	118	91	95	91
Totale driftskostnader	478	329	462	396	446

# Nedskrivning på utlån og garantier

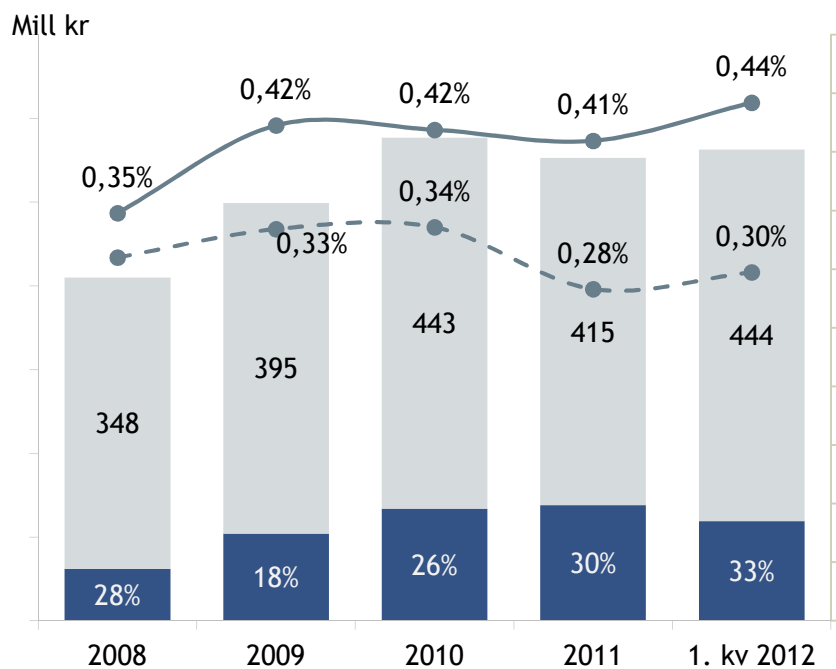
	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	12	11	11	11	11
Bedriftskunder	65	-11	14	10	75
Personkunder	-1	35	3	3	5
Endring i gruppevise nedskrivninger	-30	21	13	-	-29
Sum kostnadsført nedskrivninger	34	45	30	13	51
	<b>31.03</b>	<b>31.12</b>	<b>30.09</b>	<b>30.06</b>	<b>31.03</b>
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	12	11	11	11	11
Individuelle nedskrivninger	472	420	415	422	470
Nedskrivninger på grupper av utlån	332	362	341	328	328
Sum nedskrivninger	804	782	756	750	798

# Netto nedskrivninger på utlån



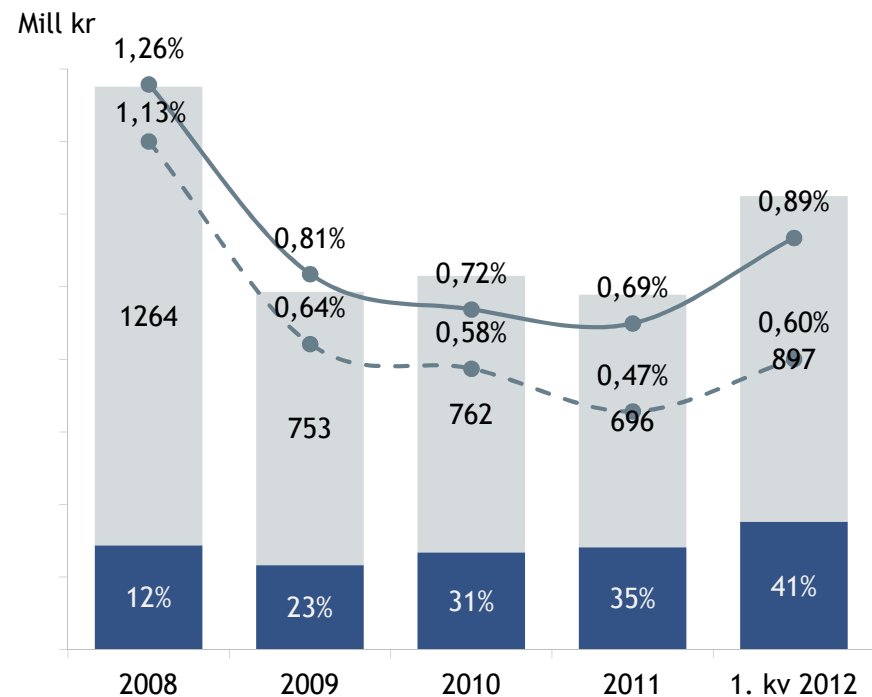
# Misligholdte og tapsutsatte engasjement

## Misligholdte engasjement



- Brutto misligholdte lån
- Avsetningsgrad
- Brutto misligholdte lån i % brutto utlån
- - Brutto misligholdte lån i % brutto utlån Inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

## Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdte)



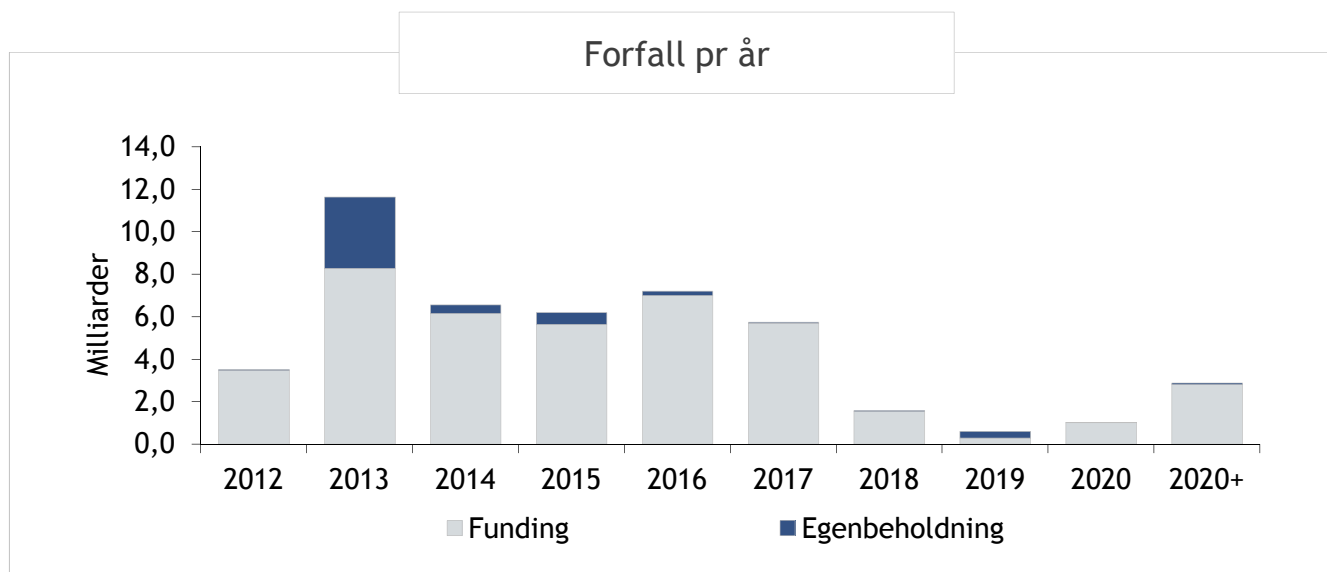
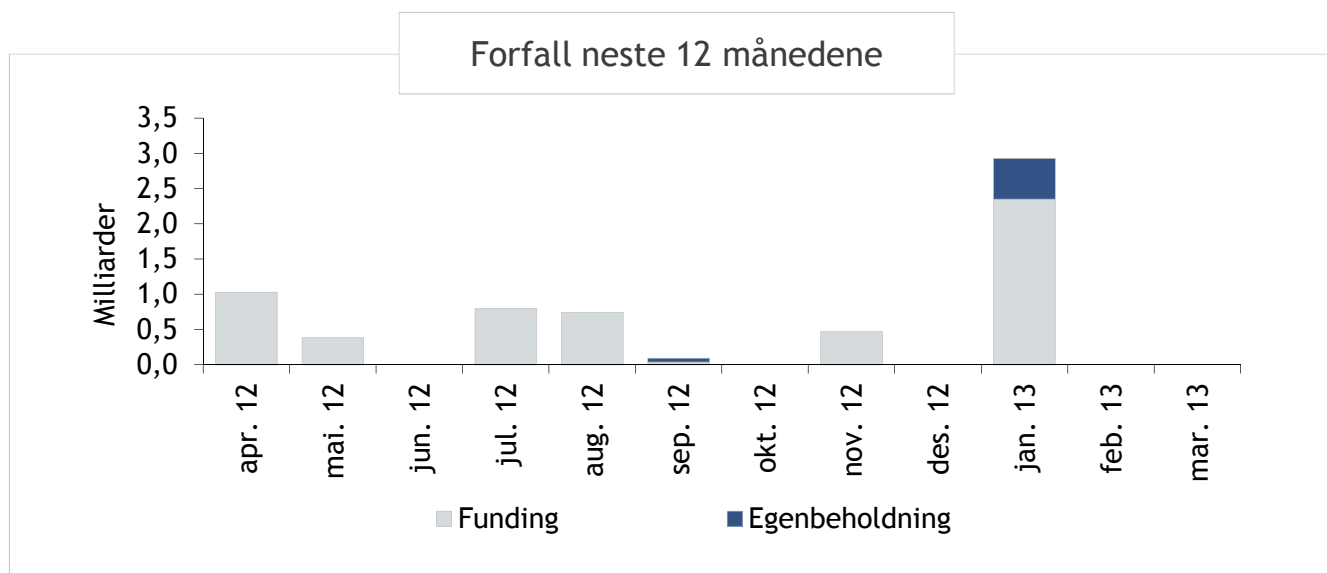
- Tapsutsatte engasjement
- Avsetningsgrad
- Tapsutsatte engasjement % brutto utlån
- - Tapsutsatte engasjement % brutto utlån Inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

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

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

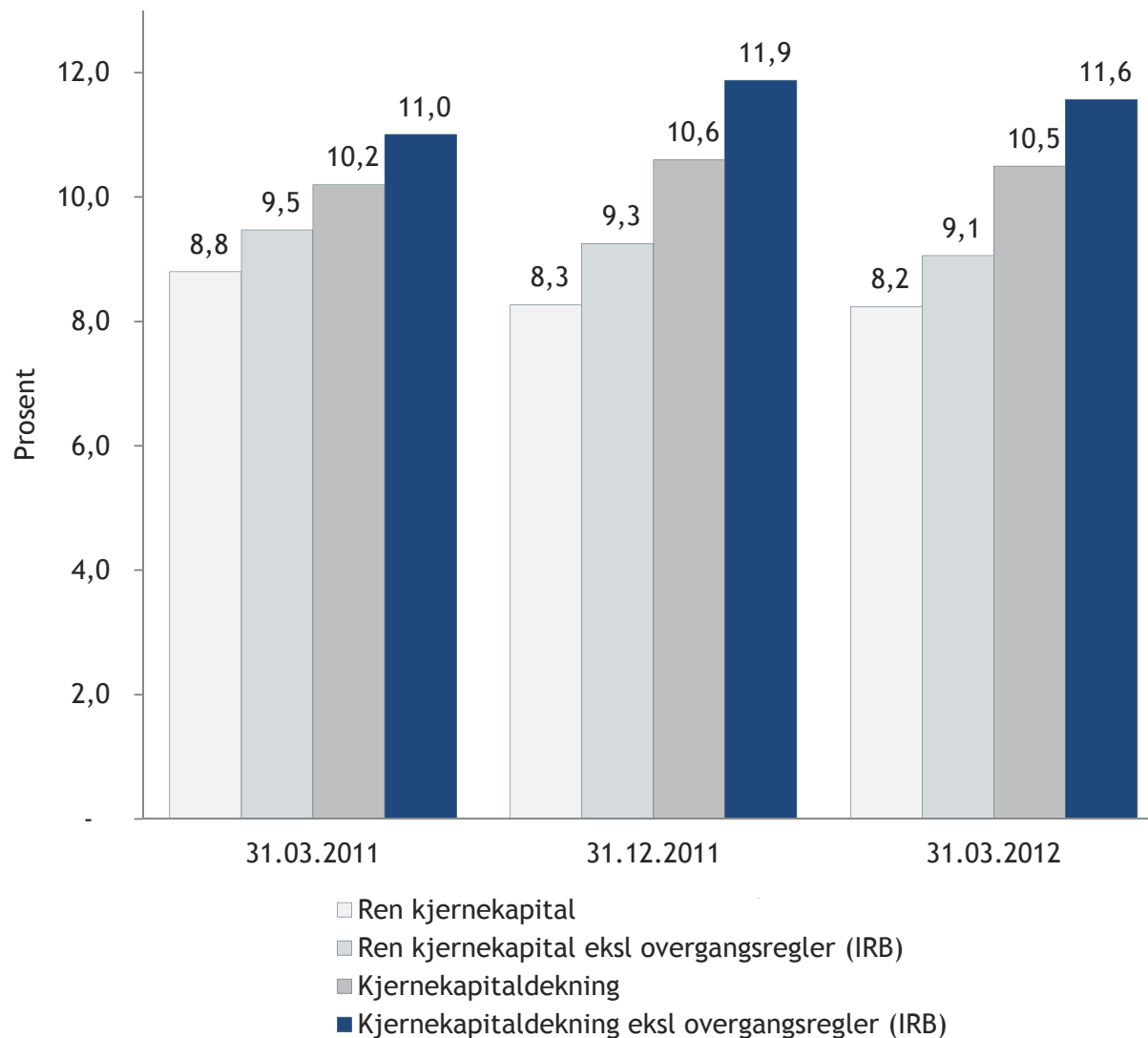
# Markedsfinansiering og likviditetsstyring

- *God likviditet og tilgang til markedet*
- *Utstedt ca. 9,5 mrd kr og kjøpt tilbake ca. 3,8 mrd kr i kvartalet*
- *Netto refinansieringsbehov de neste 12 månedene er 5,8 mrd kr av totalt utestående funding på 42 mrd kr*
- *Likviditetsbuffer på 19,7 mrd kr ved utgangen av mars*



# Soliditet

- *Kjernekapitaldekningen ved utgangen av 1. kvartal 2012 var 10,5 %.*
- *På grunn av overgangsregler kan minstekrav til kapitaldekning frem til 2015 maksimalt reduseres til 80 % i forhold til Basel I-reglene.*
- *SpareBank 1 SR-Bank har som mål at kjernekapitaldekningen i løpet av 2012 skal være minimum 10 %, mens ren kjernekapitaldekning skal være minimum 9 %.*
- *Pensjoner regnskapsføres etter IAS 19 og medfører økt volatilitet i bokført egenkapital og kapitaldekning.*
- *Pro-forma ren kjernekapital pr 31.03.2012 inkl. emisjon på om lag 9,6 %.*





# Aksjeemisjon

---

- Fullgarantert tegningsrettsemissjon på inntil 1 500 mill kr.
- Sparebankstiftelsen SR-Bank, Gjensidige ASA og selskaper i SpareBank1 Alliansen, er primærgarantister. Primærgarantien er delvis videresyndikert til øvrige store aksjonærer i banken.
- Ansatteemisjon på inntil 130 mill kr er ikke garantert. Førrige ansatteemisjon i 2009 innbrakte ca. 30 mill kr.
- Endelige tegningsvilkår fastsettes 9. mai. Tegningskurs vil bli tilpasset markedsforholdene.
- Effekt direkte på kjernekapitalen fra midten av juni.
- SR-Markets, Arctic Securities, Pareto Securities og SpareBank 1 Markets tilretteleggere. SR-Markets koordinator og emisjonsleder.
- Omfattende markedsføring overfor bankens 12 000 aksjonærer for å sikre at alle får nyttiggjort seg verdien av tegningsrettene.

# Indikativ tidsplan

---

3. mai	Fremleggelse av resultat for 1. kvartal 2012
9. mai	Styret foreslår endelige tegningsvilkår i emisjonen
9. mai	Ekstraordinær generalforsamling vedtar emisjon og tegningsvilkår
10. mai	Eksisterende aksjer omsettes eks. tegningsretter
18. mai - 1. jun	Roadshow og tegningsperiode: omsetningsperiode for tegningsretter
7. jun	Tildeling av aksjer i tegningsrettsemisjonen og ansatte emisjonen
12. jun	Innbetaling av tegnede og tildelte aksjer
ca 19. jun	Registrering av ny aksjekapital og utstedelse av nye aksjer
ca 19. jun	Første handledag for nye aksjer på Oslo Børs

# VEDLEGG

# SRBANK pr 31.03.2012

- **Eierandeler pr 31.03.2012:**
  - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 62,9 %
  - Fra utlandet: 5,5 %
  - 10 største: 54,7 %
  - 20 største: 59,1 %
- **Antall eiere pr 31.03.2012: 12 198**
- **Ansatte i konsernet eide 2,2 % ved utgangen av 1. kvartal 2012**
- **Omsetning i 1. kvartal 2012: 9,0 % av utstedte aksjer.**

	31.03.2012	2011	2010	2009	2008
Børskurs	41,00	40,70	57,00	50,00	27,08
Børsverdi (mill kr)	8.179	5.182	7.257	6.047	2.434
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (konsern)	49,10	48,75	47,45	42,07	37,23
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (morbank)	42,60	42,81	41,80	36,85	32,06
Resultat pr aksje (konsern)	1,58	5,42	6,84	6,88	3,00
Utbytte pr aksje	n.a.	1,50	2,75	1,75	0,83
Pris/Resultat pr aksje	6,49	7,51	8,33	7,27	9,03
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,84	0,83	1,20	1,19	0,73
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	0,96	0,95	1,36	1,36	0,84

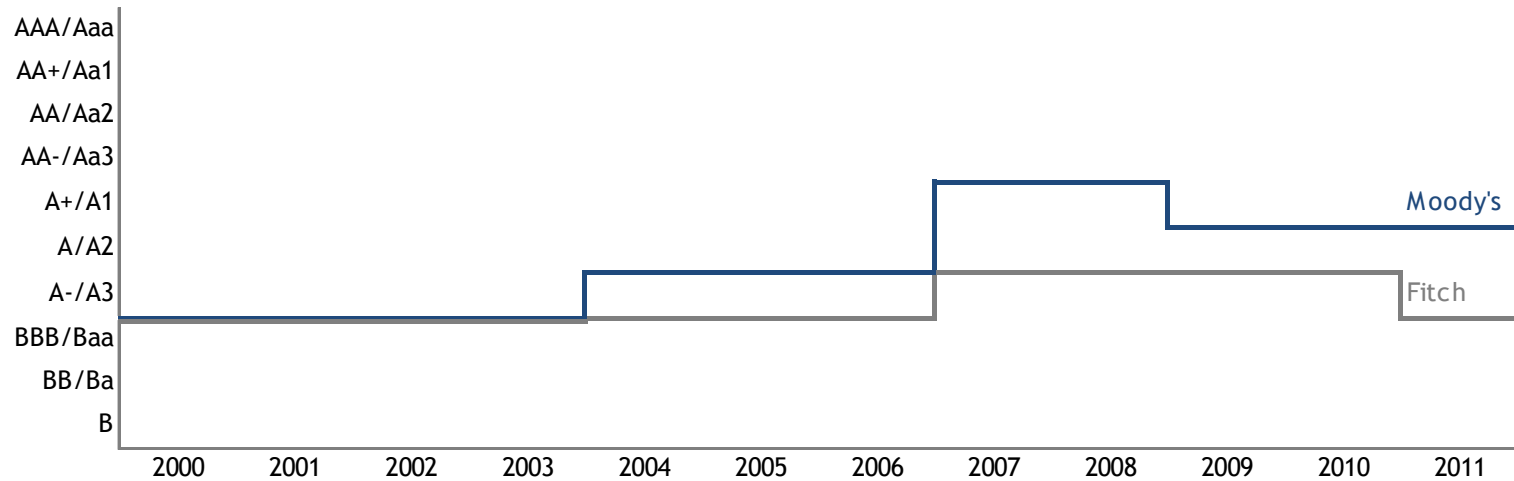
# 20 største aksjonærer pr 27.04.2012

#	Investor	Beholdning	Prosentandel
1	Sparebankstiftelsen SR-Bank	61.676.308	30,9%
2	Gjensidige Forsikring ASA	20.713.065	10,4%
3	SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.069.934	3,0%
4	Folketrygdfondet	4.554.921	2,3%
5	Odin Norge	4.263.384	2,1%
6	Frank Mohn AS	4.202.587	2,1%
7	Odin Norden	3.221.664	1,6%
8	Clipper AS	1.685.357	0,8%
9	JPMorgan Chase Bank, U.K.	1.598.223	0,8%
10	Maaseide Promotion AS	1.100.000	0,6%
11	FLPS - princ. all sec stock sub, U.S.A.	1.061.327	0,5%
12	Olav Stangeland	1.039.034	0,5%
13	Westco AS	1.030.091	0,5%
14	SHB Stockholm Clients Account, Sverige	1.009.500	0,5%
15	Køhlergruppen AS	1.000.000	0,5%
16	Varma Mutual Pension Insurance Company, Finland	976.091	0,5%
17	Forsand kommune	769.230	0,4%
18	Fondsfinans Spar	725.000	0,4%
19	Tveteraas Finans AS	722.000	0,4%
20	Vpf Nordea Norge Verdi	709.764	0,4%
Top 5			48,76 %
Top 10			54,68 %
Top 20			59,21 %

# Rating

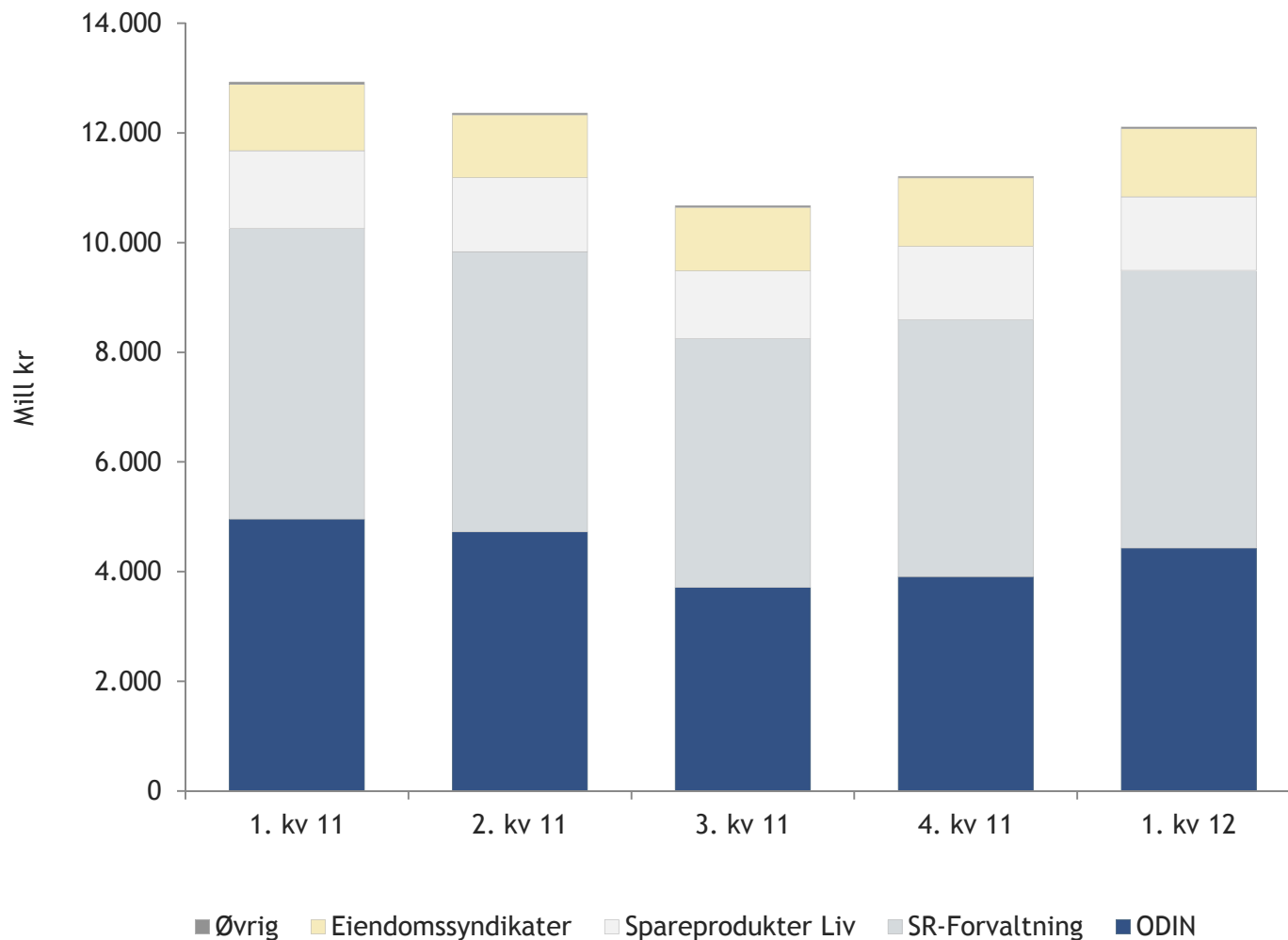
Moody's		Fitch	
Long-term debt	A1	Long-term IDR	A-
Outlook	On review	Outlook	Stable Outlook
Oppdatert	9. mars 2012	Oppdatert	24. februar 2012

## Ratinghistorikk



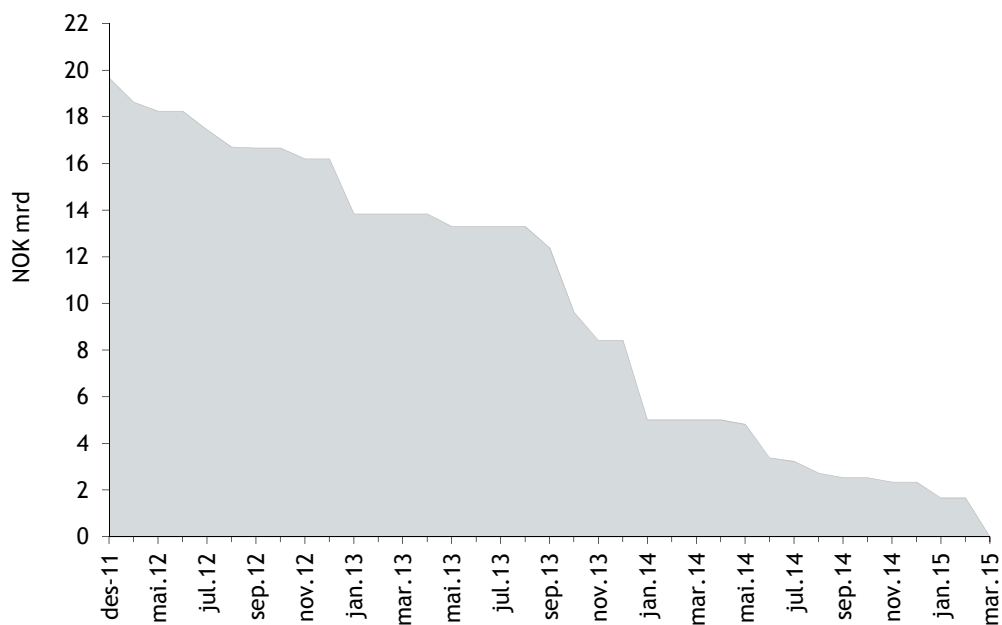
# Sparing og plassering - porteføljeutvikling

- *Kapital under forvaltning på 12,1 mrd kr pr 31.03.2012*
  - Økt fra 11,2 mrd kr pr 31.12.2011
  - 56 096 antall aktive spareavtaler med ca 44,6 mill kr i månedlig nytegning
- *Det vesentlige av kapitalen forvaltes av SR-Forvaltning og ODIN Forvaltning.*



# Likviditetsportefølje

## Likviditetsbuffer - overlevelsessevne



Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer, trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF) og boliglån som p.t. er klar til å overføres til kredittforetakene.

Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

## Obligasjonsporteføljen

Obligasjonsinvesteringer	Markedsverdi i mill kr	% andel	Herav bokført iht amortisert kost i mill kr
Norsk stat/kommune	6.454	43 %	76
Utenlandsk statsgarantert	1.435	10 %	0
OMF	5.172	35 %	0
Norsk bank/finans	1.026	7 %	75
Utenlandsk bank/finans	459	3 %	387
Industri	371	2 %	0
<b>Totalt</b>	<b>14.917</b>	<b>100 %</b>	<b>538</b>



# Verdipapirinvesteringer

- *Treasuryporteføljen har meget lav risiko*
- *Banken har ingen eksponering mot utenlandsk statsgjeld*

## Risikoprofil - obligasjoner

### Totalportefølje

Risk categories	Rating	Market value NOK million	Percentage Total
Swap facility	AAA	7.844	34 %
Very low risk	AAA, AA+, AA and AA-	13.129	58 %
Low risk	A+, A and A-	926	4 %
Moderat risk	BBB+, BBB and BBB-	329	1 %
High risk	BB+, BB and BB-	359	2 %
Very high risk	B+ and lower	175	1 %
<b>Total</b>		<b>22.761</b>	<b>100 %</b>

### Likviditetsformål

Risk categories	Rating	Market value NOK million	Percentage Treasury
Swap facility	AAA	7.844	35 %
Very low risk	AAA, AA+, AA and AA-	13.129	59 %
Low risk	A+, A and A-	918	4 %
Moderat risk	BBB+, BBB and BBB-	326	1 %
High risk	BB+, BB and BB-	31	0 %
Very high risk	B+ and lower	0	0 %
<b>Total</b>		<b>22.248</b>	<b>100 %</b>

### Tradingformål

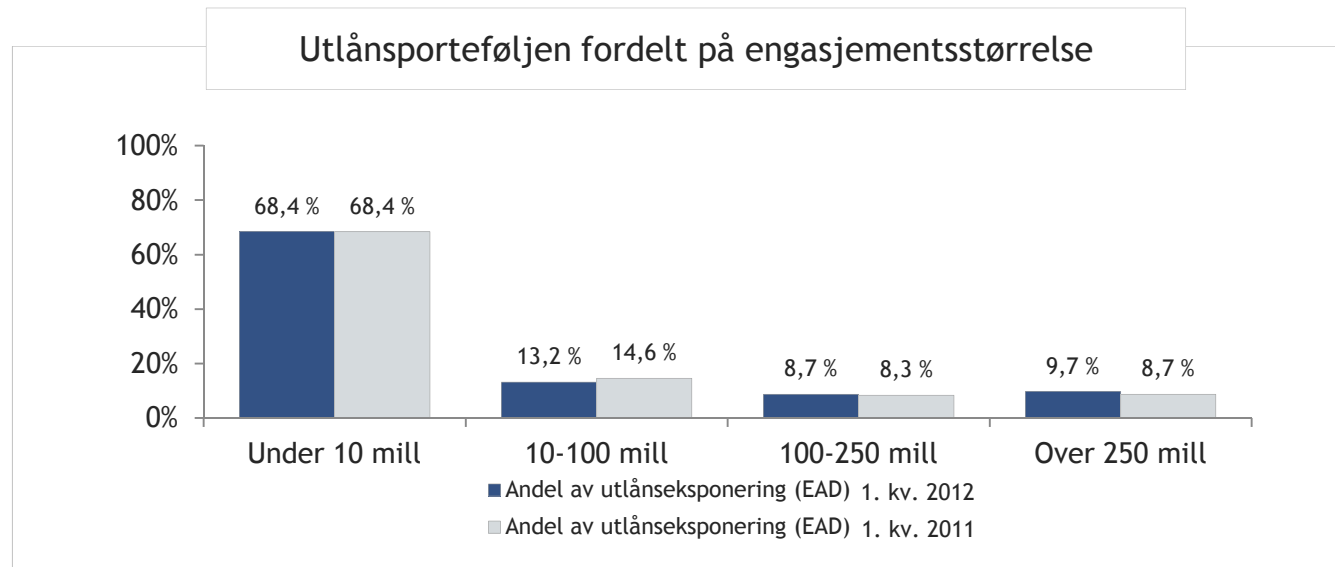
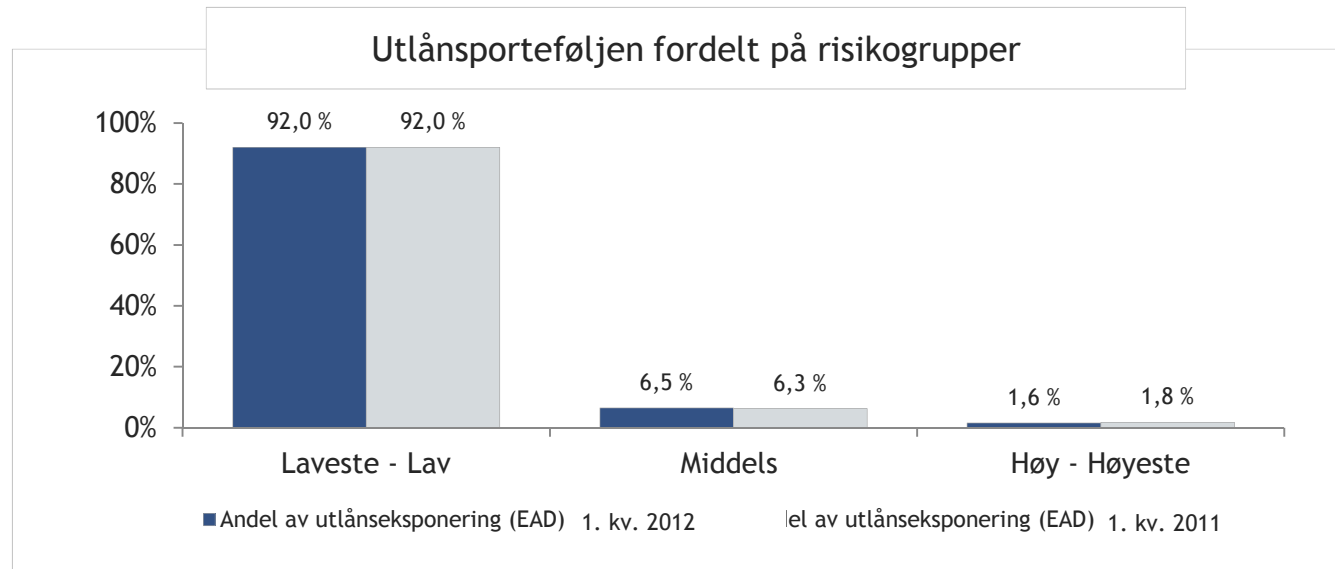
Risk categories	Rating	Market value NOK million	Percentage Trading
Very low risk	AAA, AA+, AA and AA-	0	0 %
Low risk	A+, A and A-	8	2 %
Moderat risk	BBB+, BBB and BBB-	3	1 %
High risk	BB+, BB and BB-	327	64 %
Very high risk	B+ and lower	175	34 %
<b>Total</b>		<b>513</b>	<b>100 %</b>

## Aksjer & EK-bevis

Aksjer /EK-bevis	Markedsverdi i mill kr
Sandnes Sparebank	44
Investor AB	13
SpareBank 1 Nord-Norge	13
Statoil ASA	13
SpareBank 1 SMN	10
Kongsberg Gruppen ASA	9
Telenor ASA	9
Transocean ASA	8
Norsk Hydro ASA	8
Austevoll Seafood ASA	8
Øvrige	51
<b>Sum</b>	<b>185</b>

# Risikoprofil i utlånsporteføljen

- 92 % av utlånseksponeeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap\* i denne del av porteføljen er meget begrenset og utgjør 0,04 %.
- 1,6 % av utlånseksponeeringen er mot høy og høyeste risiko. Forventet tap\* i denne del av porteføljen utgjør 4,1 %.
- 68 % av utlånseksponeeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner. Dette tilsvarer 99 % av antall kunder.
- 18,4 % av utlånseksponeeringen er mot kunder som har en eksponering over 100 mill kroner. Kredittkvaliteten i denne delen av porteføljen er bedre enn i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig.



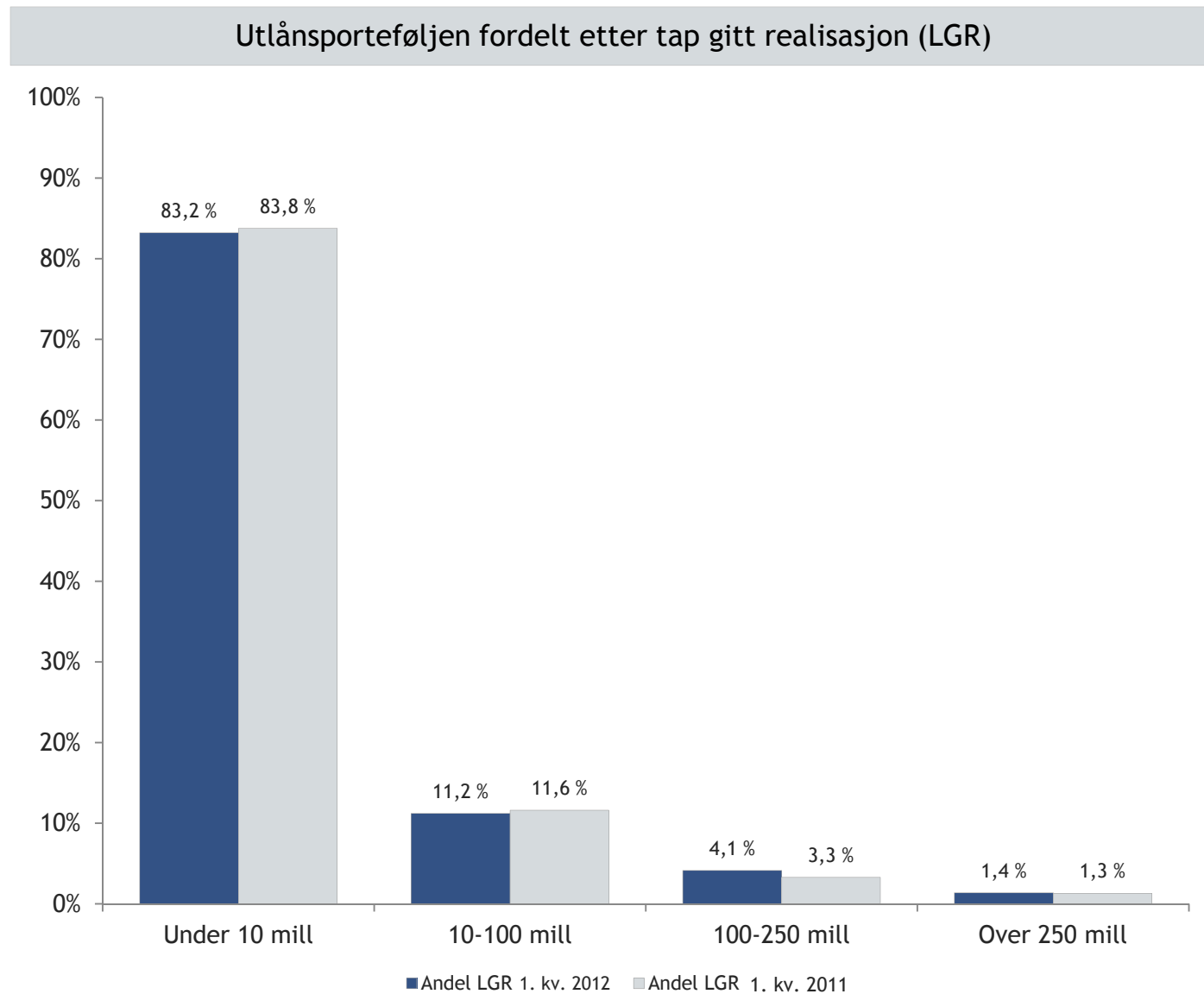
\* Forventet tap gjennom en konjunktursyklus.

# Utlånsporteføljen har lav konsentrasjon av store enkeltengasjement

- SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 1. kvartal 2012 til sammen 30 engasjementer med vurdert tapspotensial gitt realisasjon over 100 mill kroner.
- Disse engasjementene utgjør 5,5 % av utlånseksponeringen.
- Det ligger en klart definert strategi bak denne porteføljesammensetningen, og vekst og risikoprofil er blant annet styrt gjennom særskilte kredittstrategiske rammer for konsentrasjonsrisiko.

LGR (Loss given realisation). Beregnet tap ved realisasjon av et enkelt engasjement. Tilsvarende LGD uten statistisk korrigering for at enkelte misligholdte engasjementer friskmeldes før inndrivelse. Beregningen er basert på realisasjonsverdi av stille sikkerheter i en nedgangskonjunktur.

Tallene inkluderer portefølje overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt.

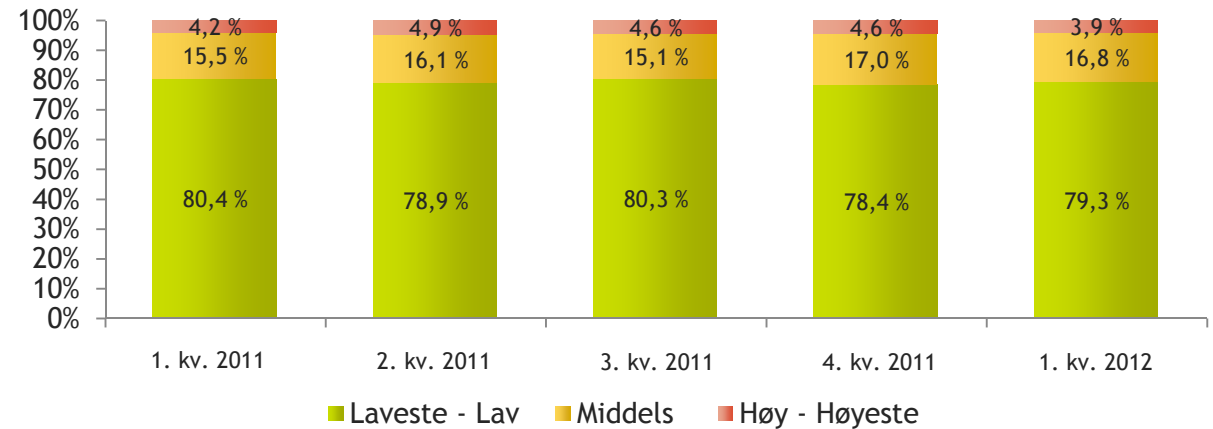


# Risikoprofil - Utlån i bedriftsmarkedet

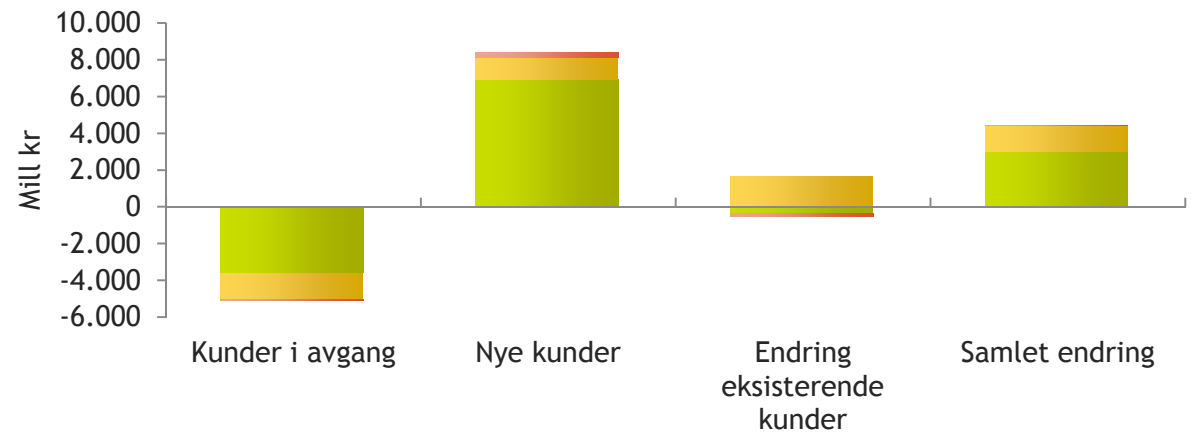
- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god og er moderat bedret siste 12 måneder.*
- *Risikoprofilen har over tid hatt en relativ stabil utvikling hvor om lag 80 % av engasjementene har forventet tap lavere enn 0,5 %.*
- *Andel av engasjementene med forventet tap over 2 % er redusert og utgjør ved utgangen av kvartalet 3,9 %.*

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

Utviklingen i bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på risikogrupper



Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder

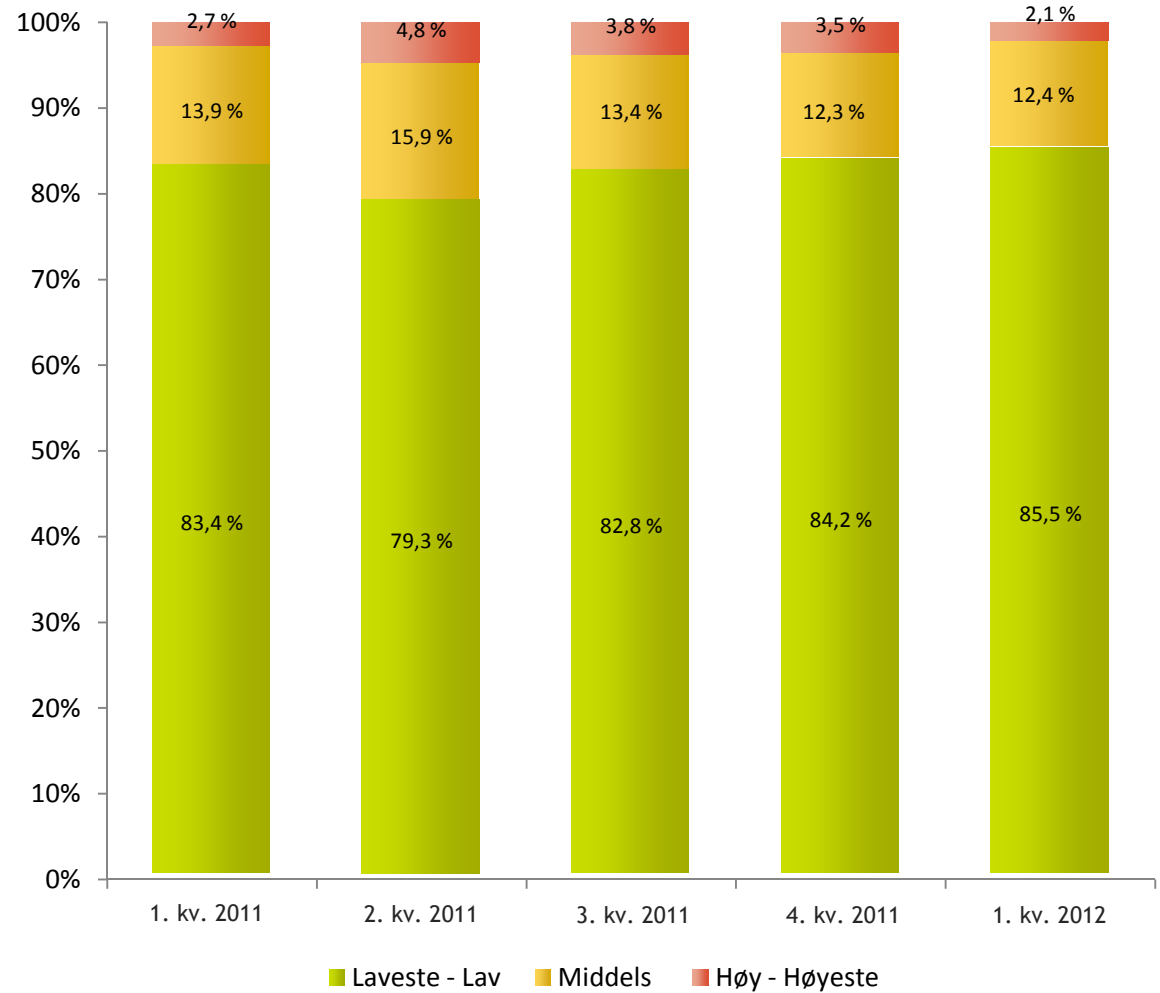


# Risikoprofil - Utlån i bedriftsmarkedet

- *Porteføljen av næringseiendom for utleie representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør om lag 10 % av total eksponering (EAD) inkludert personmarkeds kunder.*
- *Porteføljen av næringseiendom for utleie domineres av engasjementer med lav risiko. Over 85 % av eksponeringen er klassifisert som lav risiko mens 2 % er klassifisert som høy risiko.*
- *Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.*

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

Utlån til næringseiendom for utleie fordelt på risikogrupper



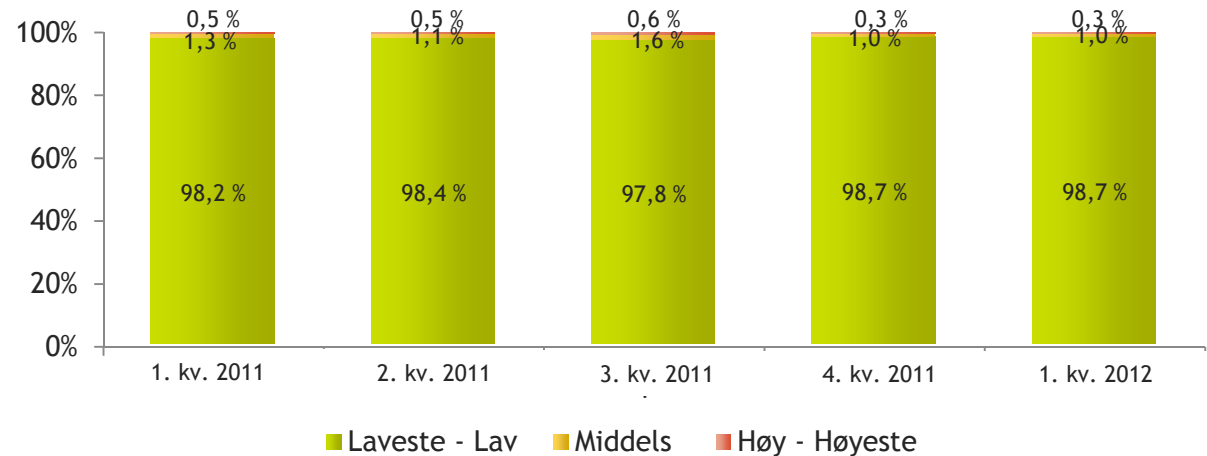
# Risikoprofil - Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er vurdert som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Utviklingen preges av stabilitet der 98,7 % er vurdert å representere lav og laveste risiko for banken.*
- *Det alt vesentlige 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.*

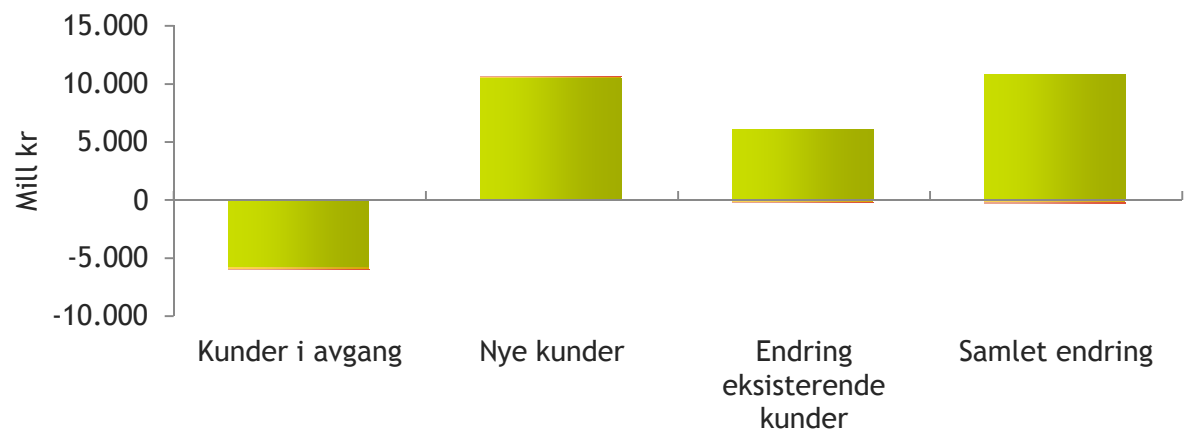
■ Laveste - Lav risiko, forventet tap	0 % - 0,50 %
■ Middels risiko, forventet tap	0,50 % - 2,00 %
■ Høy - Høyeste risiko, forventet tap	over 2,00 %

Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Personmarkedsporteføljen fordelt på risikogrupper



Migrering i personmarkedsporteføljen siste 12 måneder



## SpareBank 1 SR-BANK

### Forretningsområder

#### Kapitalmarked

Antall årsverk: 40

#### Personmarked

Antall årsverk : 539

#### Bedriftsmarked

Antall årsverk : 166

#### Administrasjon & støtte

Antall årsverk : 205

### Heleide datterselskaper

#### EiendomsMegler 1

Antall årsverk : 209

Hovedvirksomhet:

- Omsetning av boliger og næringseiendom

#### SpareBank 1 SR-FORVALTNING

Antall årsverk : 13

Hovedvirksomhet:

- Aktiv forvaltning

#### SpareBank 1 SR-FINANS

Antall årsverk : 33

Hovedvirksomhet:

- Leasing

### Deleide selskaper

SpareBank 1  
Gruppen AS  
(19.5 %)

- Holdingselskap for produktelskaper i SpareBank 1 alliansen

BN Bank ASA  
(23.5 %)

- Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim

Bank 1 Oslo Akershus AS  
(19,5 %)

- Forretningsbank lokalisert i Oslo

SpareBank 1  
Boligkreditt AS  
(34.4 %)

- Kredittforetak - utsteder av OMF (boliglån)

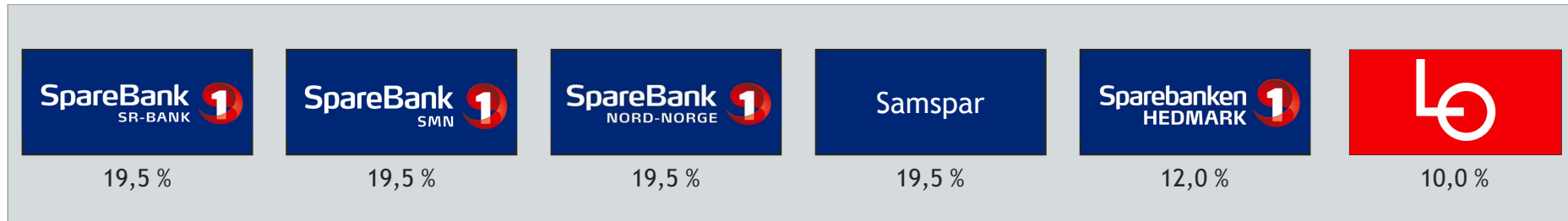
SpareBank 1  
Næringskreditt AS  
(30.7 %)

- Kredittforetak - utsteder av OMF (næringseiendomslån)

# SpareBank1 Alliansen

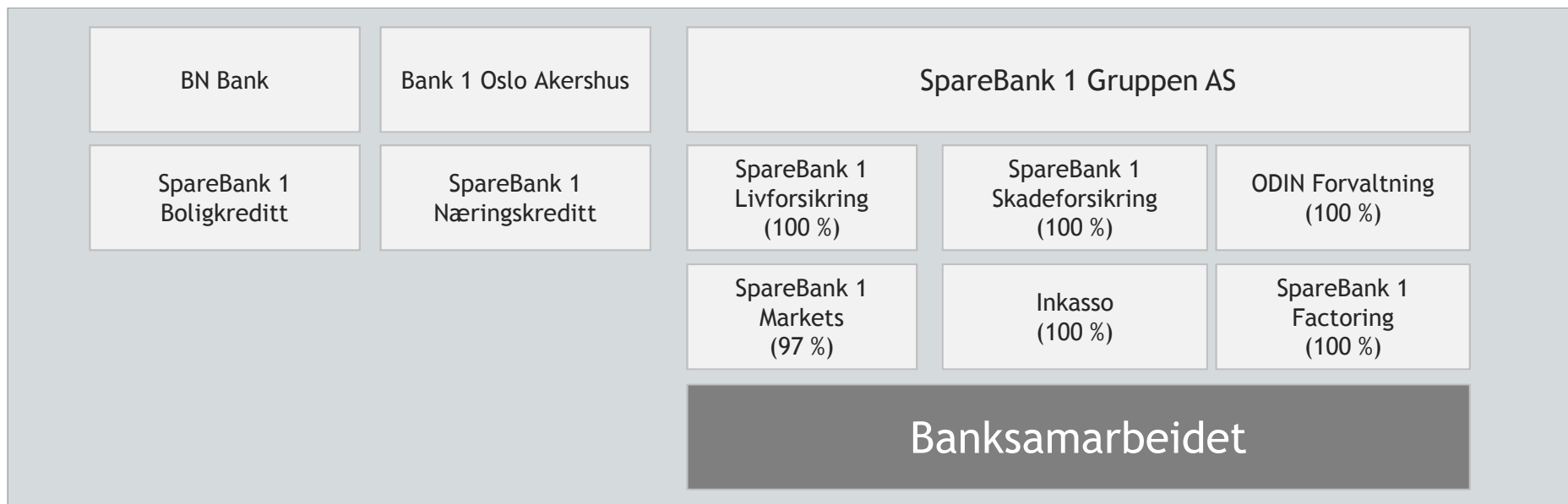
## Alliansens eiere

- Alle kreditt beslutninger gjøres lokalt
- Stordriftsfordeler relatert til kostnader, IT løsninger, markedsføring og merkevarubygging



Produkter, provisjon, utbytte

Salg, låneportfølje, kapital



## Selskap i SpareBank 1 Alliansen



# Vår visjon: Anbefalt av kunden

## Hensikt

- Hensikten med SpareBank 1 SR-Bank er å skape verdier for den regionen vi er en del av
- Gi et bærekraftig bidrag til verdiskapingsprosessen i regionen gjennom;
  - Bærekraftig og lønnsom forretningsmodell
  - Eiervennlig og stabil utbyttepolitikk

## Strategiske mål

- 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

## Finansielle mål

- EK-avkastning på 13-15 % i et normalt marked
- Topp 50 % EK-avkastning og kostnader / inntekter i en nordisk benchmark
- Ren kjernekapital på minimum 9 %

## Strategisk fokus

- Måltrettet kundevekst og økt produktmiks
- Fokus på innovasjon og effektivisering
- Kompetanse tilpasset fremtidige kundebehov
- Diversifisert fundingmix

# Kontaktinformasjon

## Adresse

Bjergsted Terrasse 1  
Postboks 250  
4066 Stavanger

Tel.  
+47 915 02002

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

## Konsernledelse



**Arne Austreid**  
CEO

Tel.  
+47 900 77 334

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



**Inge Reinertsen**  
CFO

Tel.  
+47 909 95 033

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

## Investor Relations



**Vidar Torsøe**  
Investor Relations

Tel.  
+47 970 80 656

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