

SpareBank 1 SR-Bank ASA

3. kvartal 2012

1. november 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.

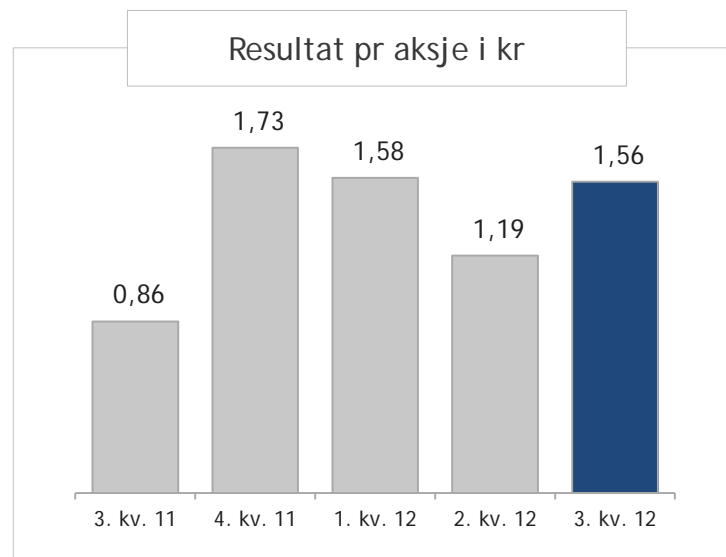
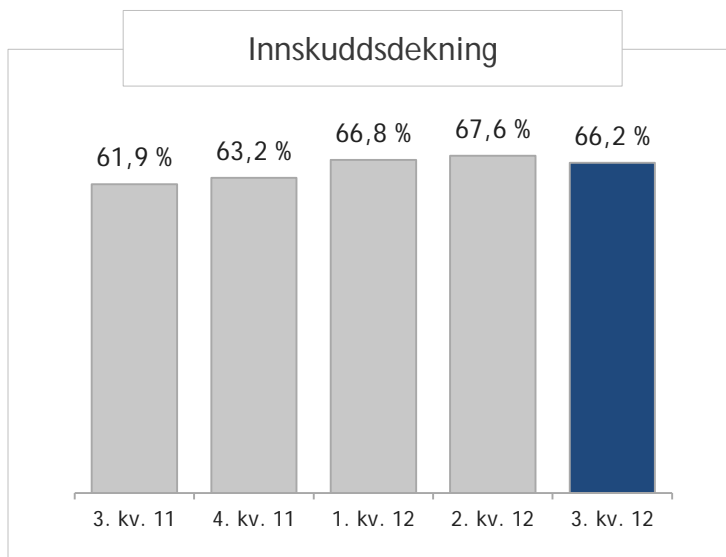
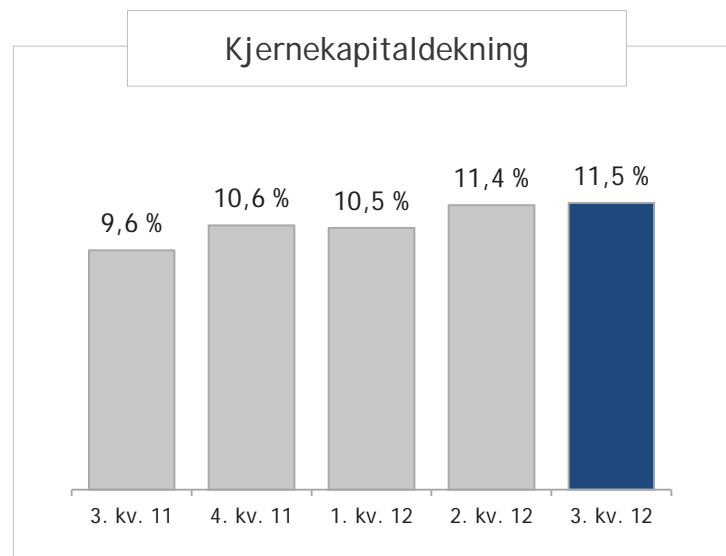
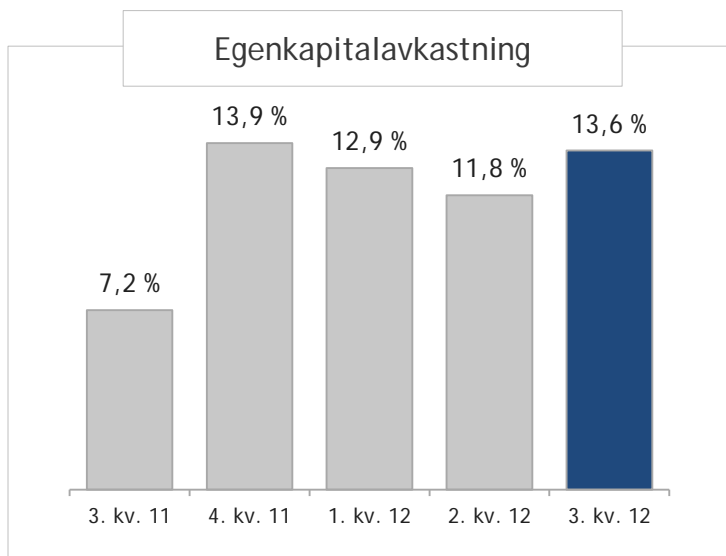
Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 SR-Bank include, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange 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 hittil i år ble 1.303 mill kr (1.005 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,8 % (10,4 %)
- Resultat før skatt for 3. kvartal ble 505 mill kr (253 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 13,6 % (7,2 %)
- Utlånsvekst på 8,5 % og innskuddsvekst på 7,6 % siste 12 måneder
 - Rullerende 12-måneders utlånsvekst er avtagende både for privatmarked og bedriftsmarked
- Bedret inntjening fra underliggende drift
 - Netto renteinntekter tillagt provisjoner og resultatbidrag fra kredittforetakene økte med 8,4 % fra 2. kvartal
 - Økte utlånsmarginer, men innskuddsmarginer under press
- Lave nedskrivninger på utlån - stabilt nivå av misligholdte og tapsutsatte utlån
- Positive finansmarkeder i kvartalet gav god avkastning på finansielle investeringer
- Styrket soliditet - kjernekapitaldekning på 11,5 %

Nøkkeltall



Utsikter

- Høyt investeringsnivå i olje-, gass- og energisektoren - forventer fortsatt lav arbeidsledighet og økende boligbygging i konsernets markedsområde.
- Vedvarende internasjonal usikkerhet kan imidlertid gi mulige negative konsekvenser også for norsk økonomi.
- God kredittkvalitet og lavt mislighold; venter fortsatt lave tap og nedskrivninger.
- Nye reguleringer, blant annet i form av strengere krav til kapital og finansiering, kan medføre et behov for en mindre kapitalintensiv vekst framover enn det som har vært vanlig de siste årene.
 - Noe avdempet utlånsvekst framover
- Fokus på effektiv drift og inntekter fra mange produkt- og tjenesteområder bidrar sammen med noe høyere utlånsmarginer til en forventning om fortsatt god inntjening for konsernet inneværende år

Resultatutvikling

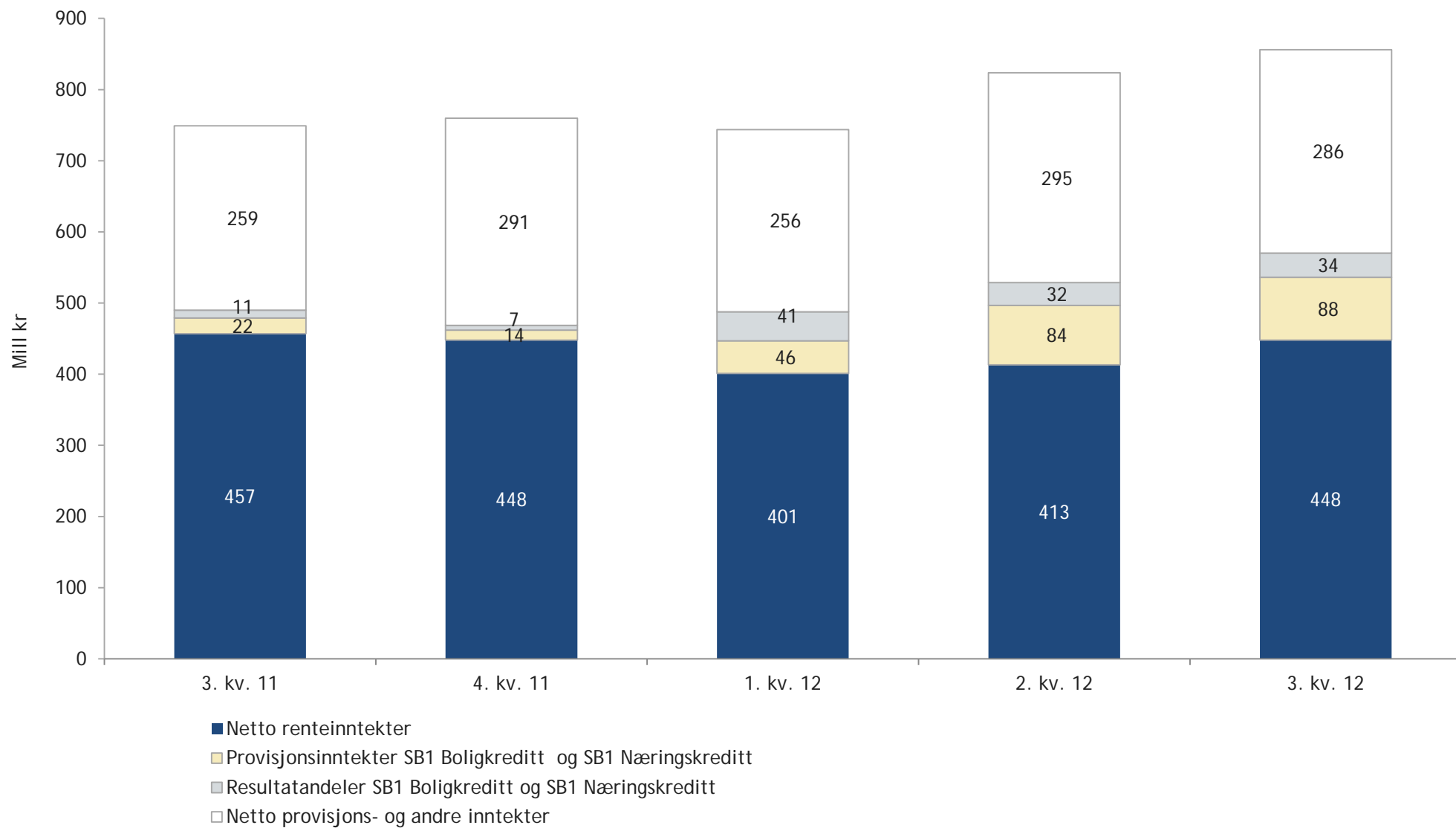
	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	12	11	12	12	12	11	11
Netto renteinntekter	1.262	1.308	448	413	401	448	457
Netto provisjons- og andre inntekter	1.055	887	374	379	302	305	281
Netto inntekter fra finansielle investeringer	481	208	192	87	202	111	7
Sum netto inntekter	2.798	2.403	1.014	879	905	864	745
Sum driftskostnader	1.384	1.304	466	440	478	329	462
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.414	1.099	548	439	427	535	283
Nedskrivninger på utlån og garantier	111	94	43	34	34	45	30
Driftsresultat før skatt	1.303	1.005	505	405	393	490	253
Skattekostnad	286	261	107	102	77	153	79
Resultat etter skatt	1.017	744	398	303	316	337	174

Nøkkeltall

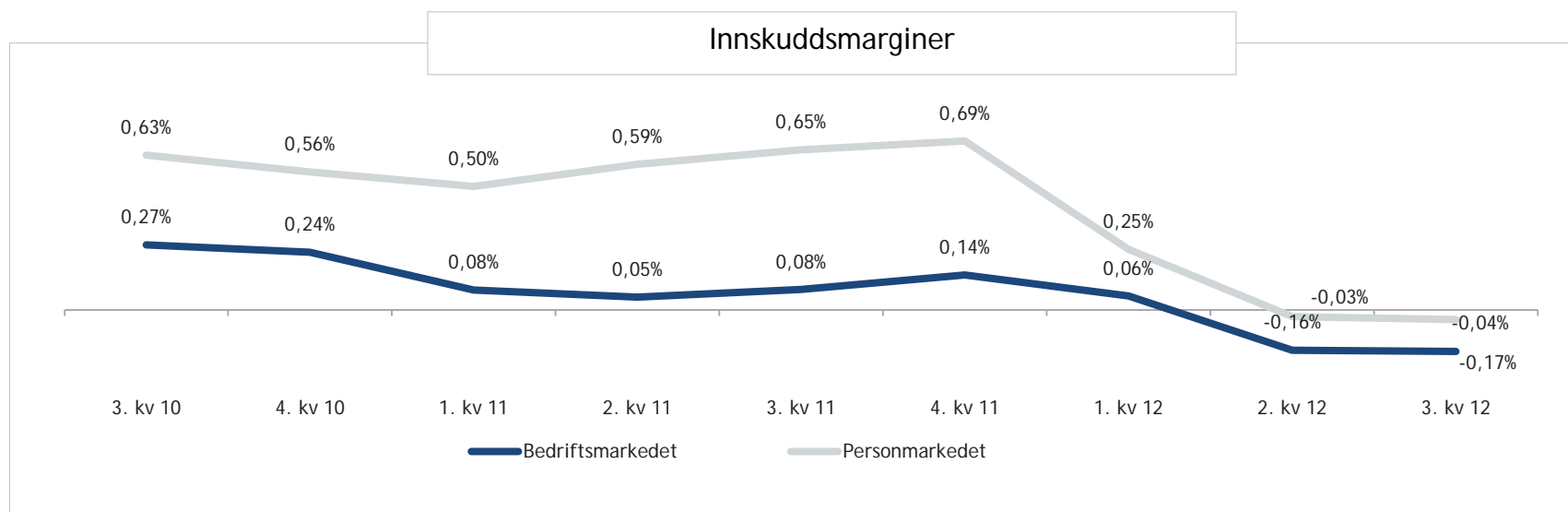
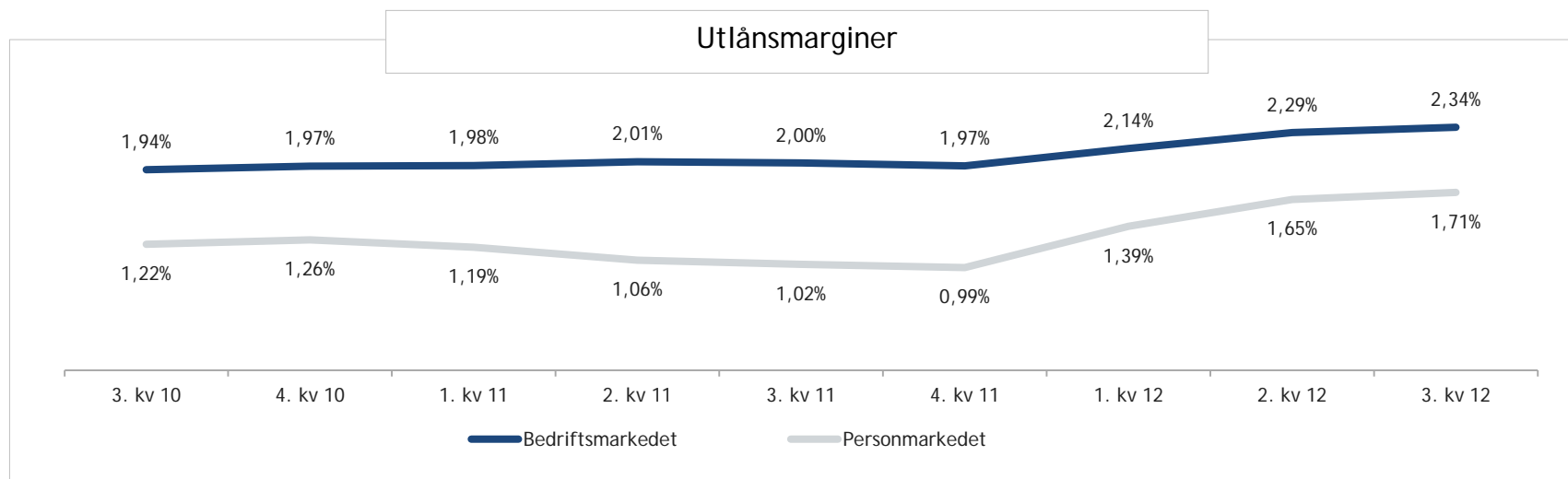
	30.09 12	30.09 11	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12	4. kv. 11	3. kv. 11
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	12,8	10,4	13,6	11,8	12,9	13,9	7,2
Rentenetto (%)	1,24	1,30	1,28	1,22	1,21	1,34	1,35
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,14	0,12	0,16	0,13	0,13	0,18	0,11
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,10	0,09	0,11	0,09	0,09	0,12	0,08
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,41	1,25	1,41	1,31	1,33	1,10	1,25
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,94	0,90	0,94	0,90	0,90	0,76	0,90
Kostnadsprosent	49,5	54,3	46,0	50,1	52,8	38,1	62,0
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	8,5	15,3	8,5	9,3	10,3	11,2	15,3
Innskuddsvekst (%)	7,6	15,5	7,6	9,7	7,1	5,4	15,5
Forvaltningskapital (mrd kr)	139	133	139	140	135	131	133
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	51	40	51	48	49	45	40
Resultat pr aksje (kr) ¹⁾	3,98	3,69	1,56	1,19	1,58	1,73	0,86
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	46,7	47,7	46,7	44,8	49,1	48,8	47,7
Antall utstedte aksjer (mill)	256	127	256	256	199	127	127

¹⁾ Antall aksjer ble økt 18. juni 2012 fra 199.489.669 til 255.751.082 som følge av kapitalutvidelse. Resultat per aksje fra og med 2. kvartal og hittil i år er beregnet basert på nytt antall aksjer.

Konsernets inntektsprofil

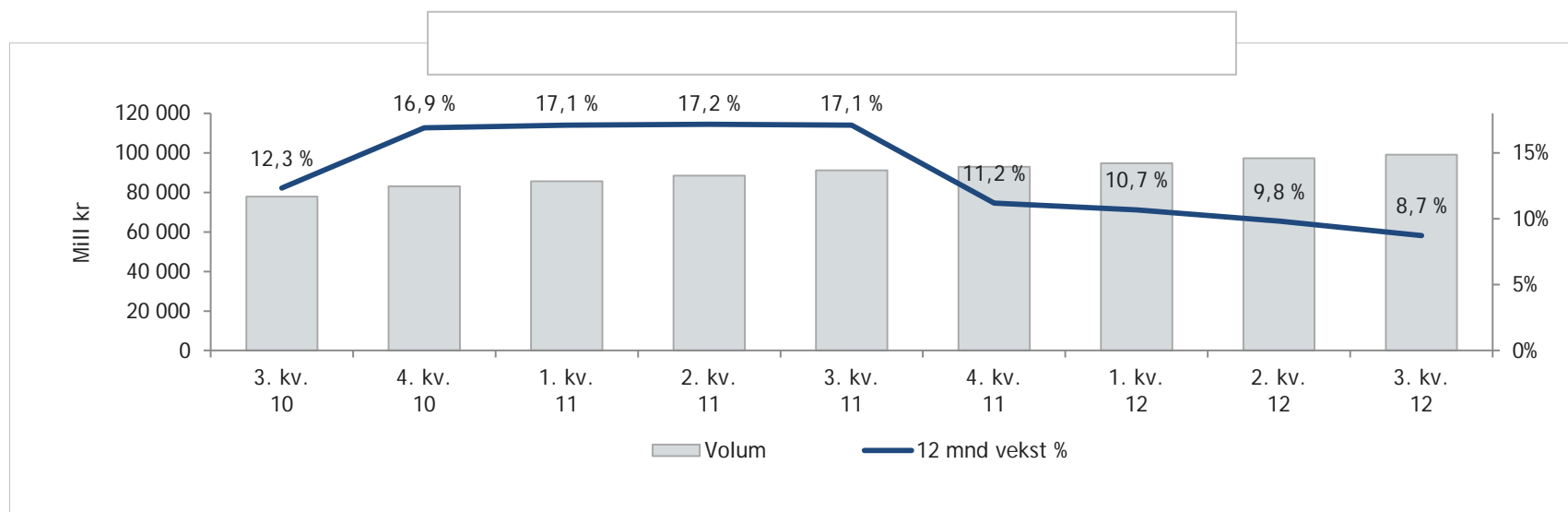
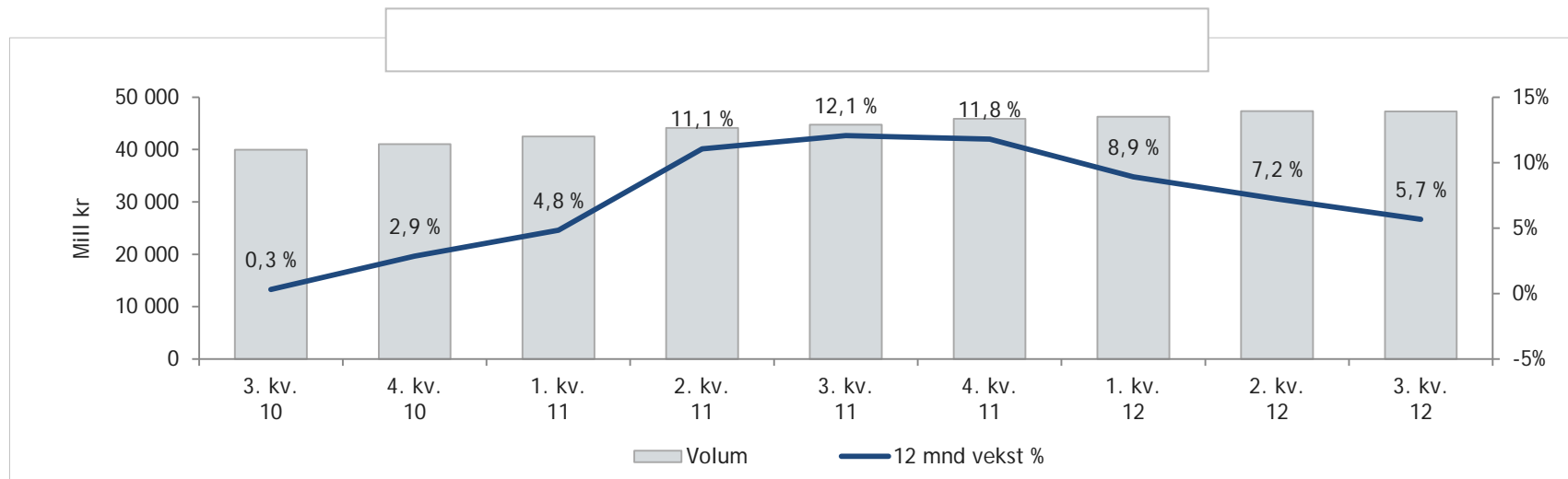


Utlåns- og innskuddsmarginer



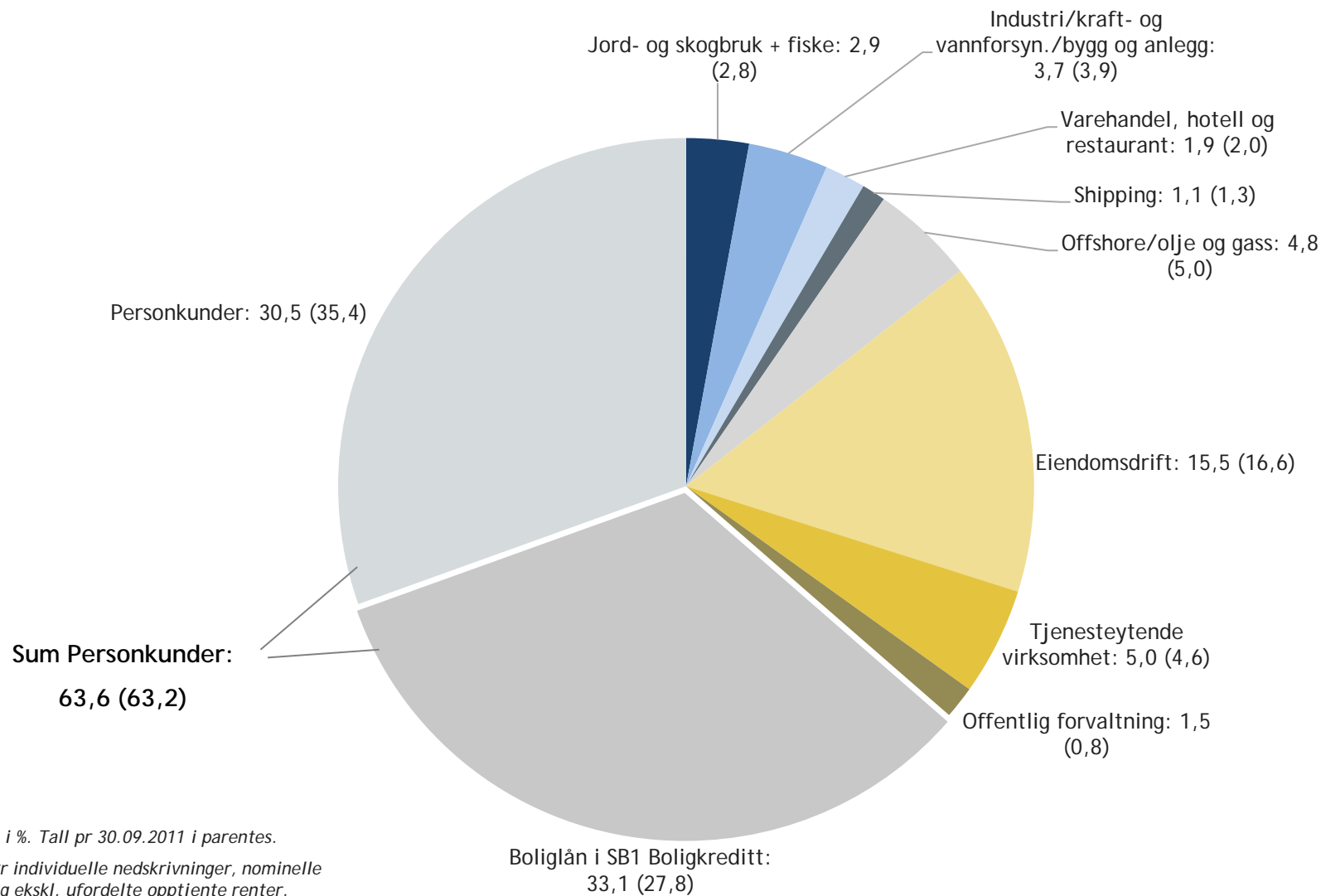
Definisjon: Snitt kunderente minus 3 mnd glidende gjennomsnitt av 3 mnd NIBOR. Utlånsmarginer inkluderer porteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Utlånsvolum og 12 måneders vekst



* Inkluderer utlånsporteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Utlånsportefølje pr 30.09.2012



Alle tall i %. Tall pr 30.09.2011 i parentes.

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

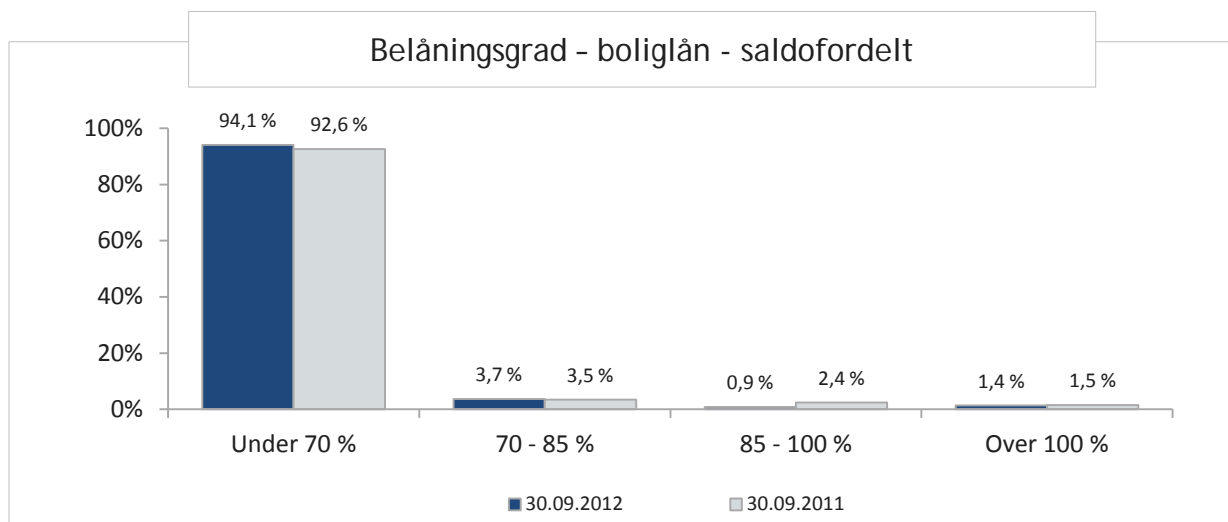
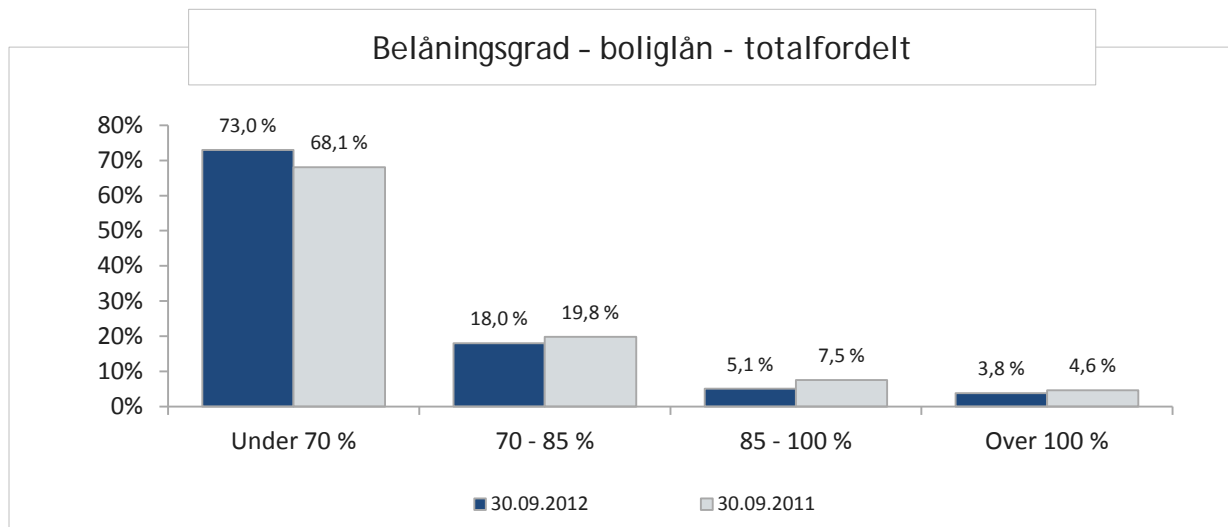
Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

Belåningsgrad boliglån

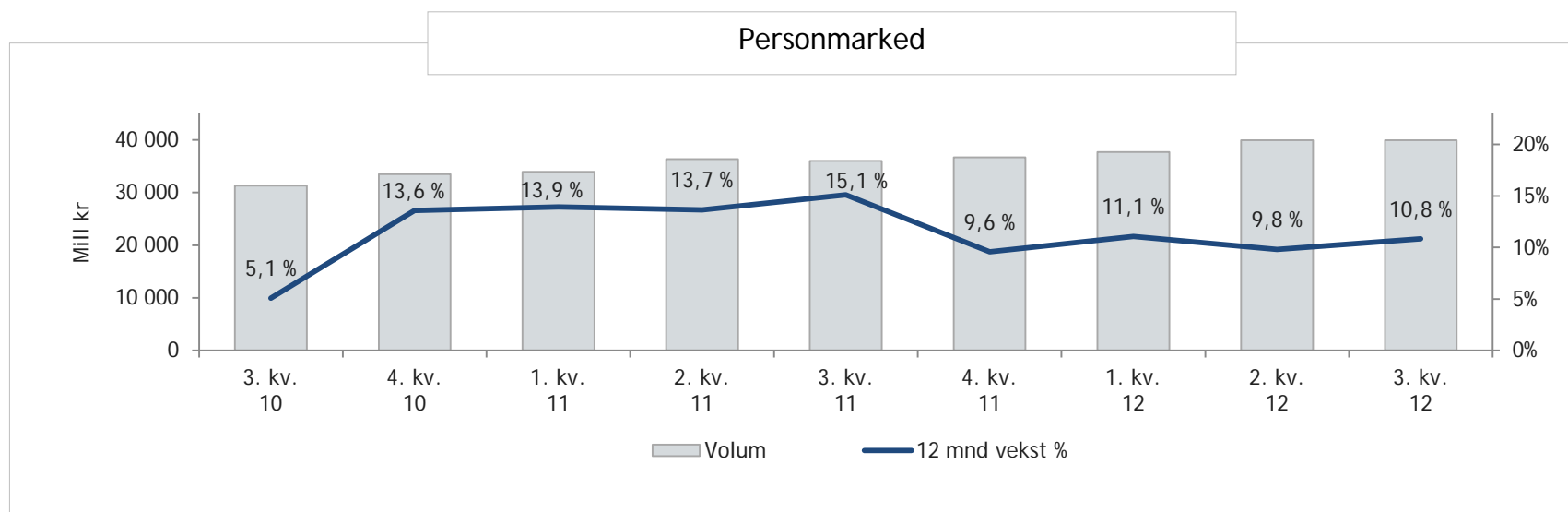
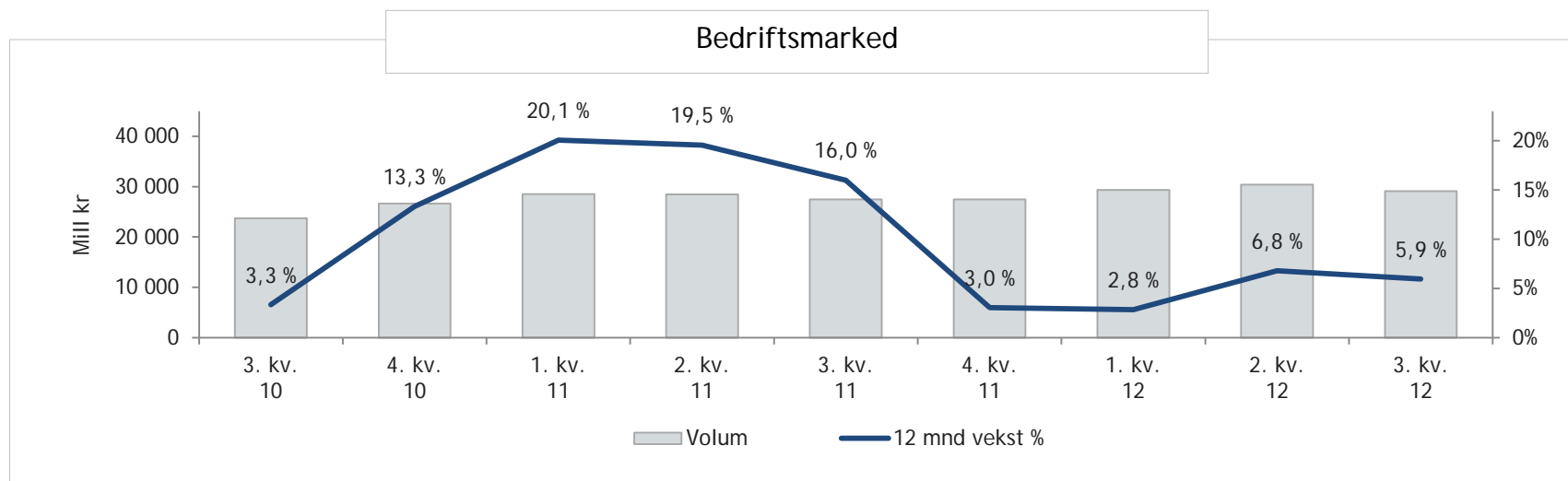
- *Det er en økende andel utlån innenfor 70 % belåningsgrad siste år og en avtagende andel utlån med belåningsgrad over 85 %.*
- *Ca 2,3 % av eksponeringen overstiger 85 % av sikkerhetsverdiene.*
- *Verdien av panteobjektene tilknyttet utlån i SB 1 Boligkreditt oppdateres kvartalsvis.*
- *Verdien av panteobjektene tilknyttet boliglån på bankens egen balanse oppdateres minst hvert tredje år.*

Ved saldofordelt belåningsgrad gjelder at for lån som overstiger 70 % av sikkerhetens antatte markedsverdi, fordeles det overskytende på de øvrige intervallene. Ved totalfordelt belåningsgrad tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

Tallene inkluderer utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt.



Innskuddsvolum og 12 måneders vekst



Netto provisjons- og andre inntekter

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	12	11	12	12	12	11	11
Betalingsformidling	158	152	61	50	47	52	53
Sparing/plassering	104	106	33	36	35	34	29
Forsikring	105	101	36	35	34	53	34
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	328	320	105	124	99	106	102
Garantiprovisjon	68	58	24	23	22	19	24
Tilrettelegging/kundehonorar	44	51	14	23	7	25	11
Øvrige	31	26	15	5	11	2	7
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	838	814	287	295	256	291	259
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	218	73	88	84	46	14	22
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.056	887	375	379	302	305	281

Netto inntekter fra finansielle investeringer

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	12	11	12	12	12	11	11
Utbytte	25	20	1	21	3	1	1
Inntekter av eierinteresser	243	142	90	53	100	67	33
Kursgevinst/tap verdipapir	107	-53	62	-23	68	5	-34
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	15	-43	35	-34	14	8	-38
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	92	-10	27	11	54	-3	4
Kursgevinst/tap valuta/renter	106	99	39	37	31	38	7
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	103	101	33	34	36	33	40
- herav IFRS-effekter	3	-2	5	3	-5	5	-33
Netto inntekter fra finansielle investeringer	481	208	192	87	202	111	7

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.09.12	30.09.11
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	5.694	5.679
Resultat før skatt	81,7	48,4
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	6,0	5,2
Resultat før skatt	77,3	56,8
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	6,2	5,8
Resultat før skatt	16,4	18,2
Øvrige		
Resultat før skatt	5,9	7,0

Resultatandel tilknyttede selskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.09.12	30.09.11
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	95,7	46,8
Korrigert resultatbidrag fra 2011	9,3	1,9
SpareBank 1 Boligkreditt AS (34,4 % eierandel)		
Resultat etter skatt	70,3	21,3
SpareBank 1 Næringskreditt AS (30,7 % eierandel)		
Resultat etter skatt	6,5	5,1
Bank 1 Oslo Akershus AS (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	26,7	14,8
Korrigert resultatbidrag fra 2011	4,4	-0,4
BN Bank ASA (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	23,8	30,1
Amortisering	6,2	21,9
Øvrige		
Resultat etter skatt	0,4	0,3
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	243,3	141,8

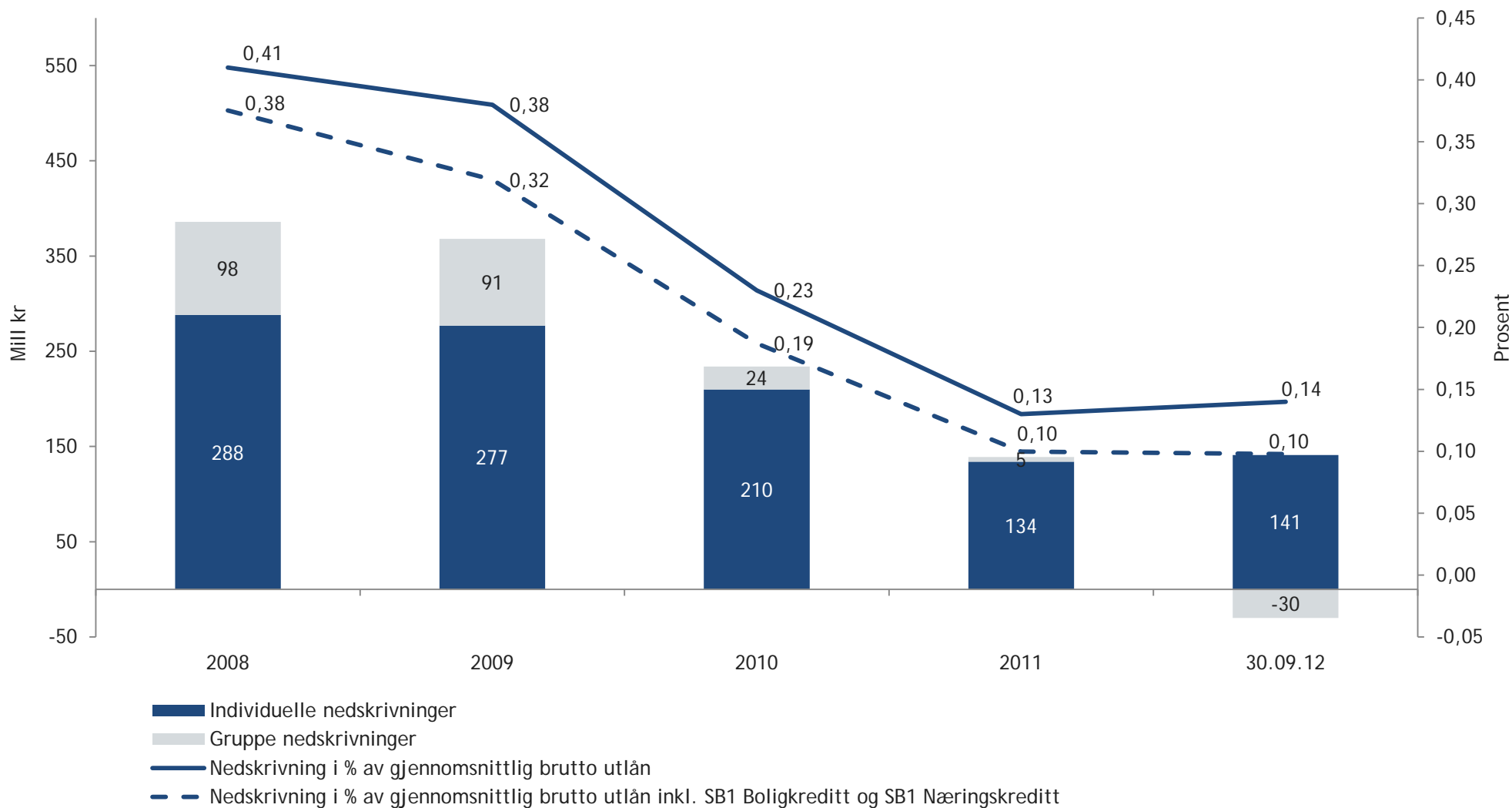
Driftskostnader

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Mill kr</i>	12	11	12	12	12	11	11
Personalkostnader	831	785	277	279	275	267	273
Engangseffekt, pensjonsføringer	-41	-57	-6	-35	0	-167	0
Sum personalkostnader	790	728	271	244	275	100	273
IT kostnader	168	161	62	49	58	61	54
Markedsføring	58	61	16	21	21	27	17
Øvrige administrasjonskostnader	84	76	28	29	27	23	28
Sum administrasjonskostnader	310	299	105	99	106	111	99
Avskrivninger	57	56	19	19	19	23	19
Driftskostnader faste eiendommer	34	32	11	11	13	28	9
Øvrige driftskostnader	193	189	60	68	65	67	62
Sum andre driftskostnader	284	277	90	97	97	118	90
Totale driftskostnader	1.384	1.304	466	440	478	329	462

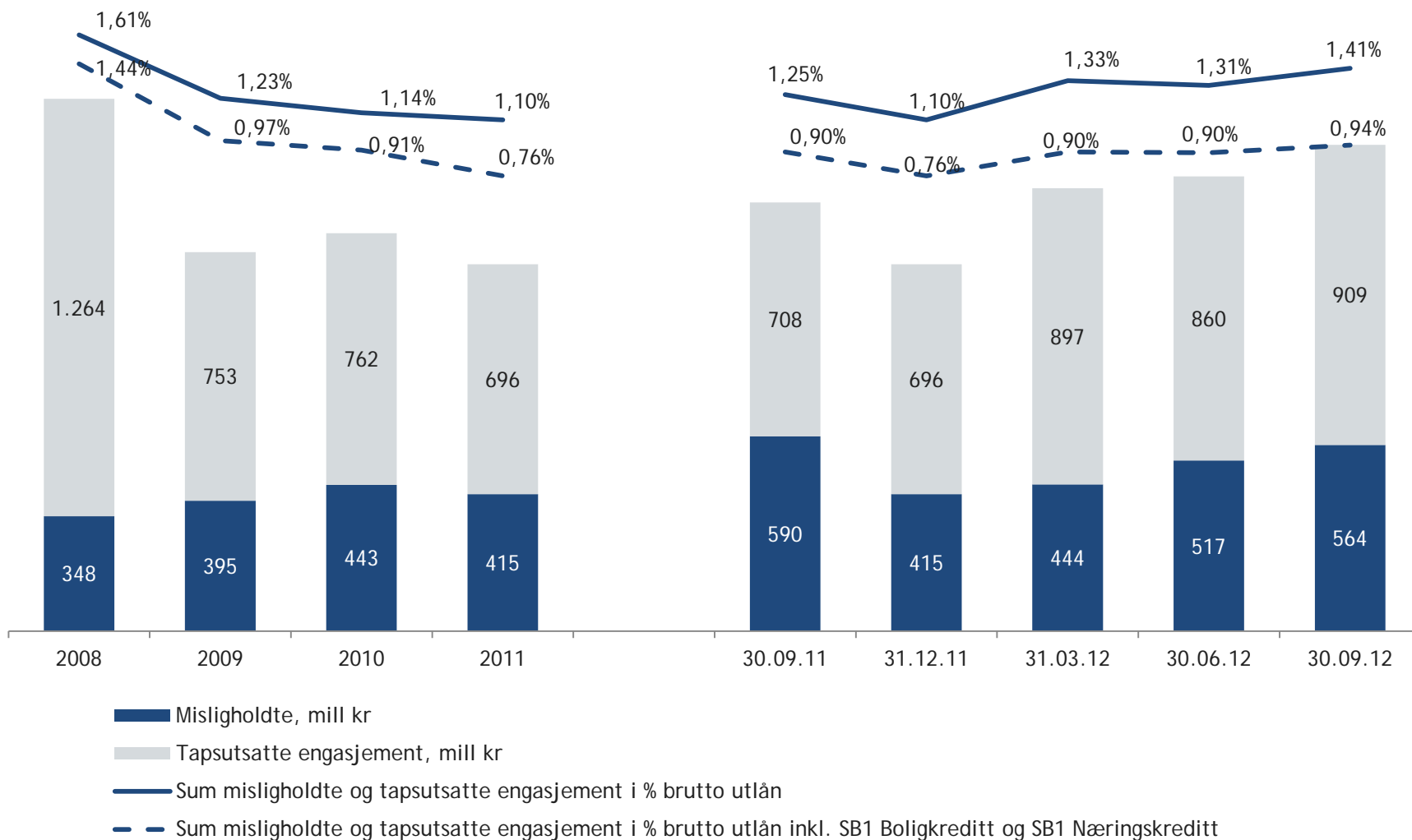
Nedskrivning på utlån og garantier

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	12	11	12	12	12	11	11
Bedriftskunder	133	89	44	24	65	-11	14
Personkunder	8	23	-1	10	-1	35	3
Endring i gruppevise nedskrivninger	-30	-18	0	0	-30	21	13
Sum kostnadsførte nedskrivninger	111	94	43	34	34	45	30
	30.09	30.09	30.09	30.06	31.03	31.12	30.09
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	12	11	12	12	12	11	11
Bedriftskunder	419	357	419	390	396	311	357
Personkunder	101	58	101	110	76	109	58
Gruppevise nedskrivninger	332	341	332	332	332	362	341
Sum balanseførte nedskrivninger	852	756	852	832	804	782	756

Netto nedskrivninger på utlån

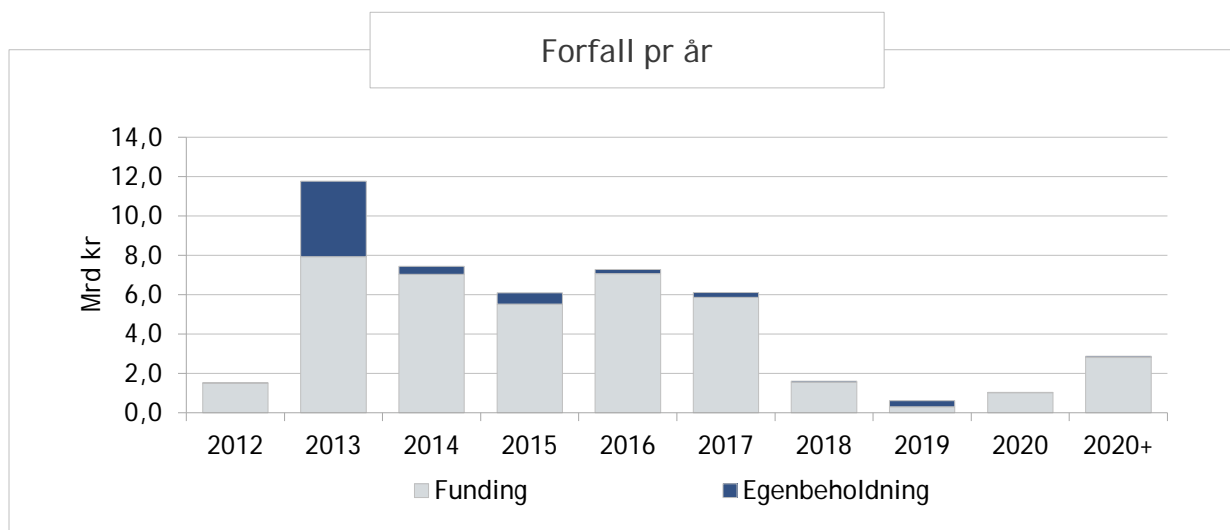
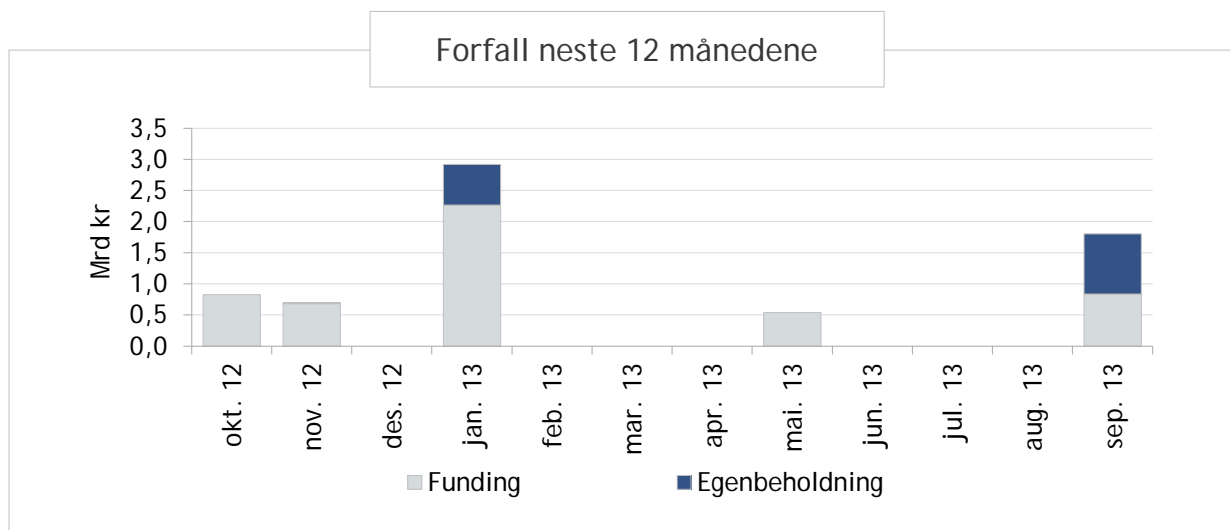


Misligholdte og tapsutsatte engasjement



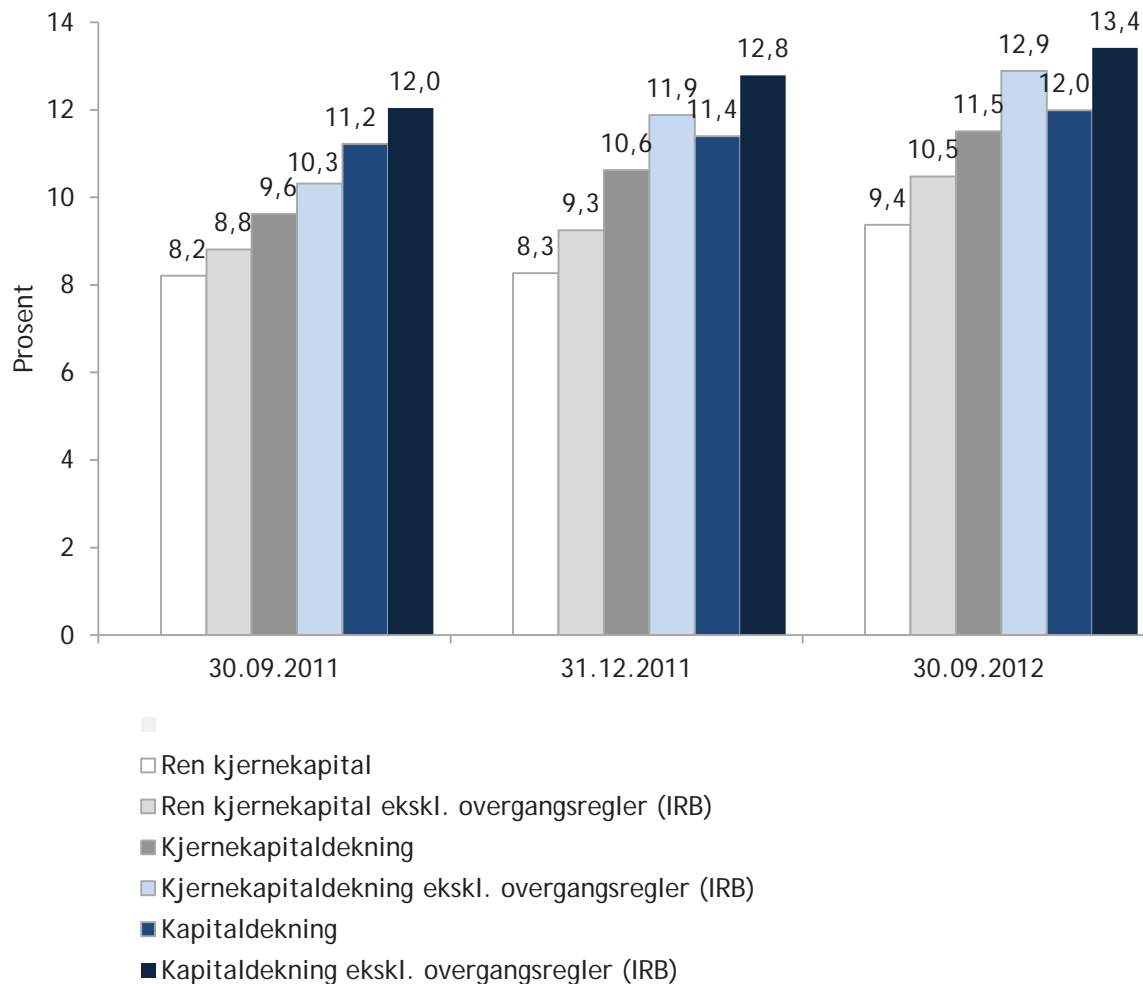
Markedsfinansiering og likviditetsstyring

- *Meget god likviditet og god tilgang til markedet.*
- *Utstedt ca. 11,4 mrd kr og kjøpt tilbake ca. 4,9 mrd kr hittil i år.*
- *Netto refinansieringsbehov de neste 12 månedene er 5,2 mrd kr.*
- *Likviditetsbuffer på 19,6 mrd kr ved utgangen av september 2012.*



Soliditet

- *Kjernekapitaldekningen ved utgangen av 3. kvartal 2012 var 11,5 %.*
- *Ren kjernekapital ved utgangen av 3. kvartal 2012 var 9,4 %.*
- *SpareBank 1 SR-Bank har som mål at kjernekapitaldekningen skal være minimum 10 %, mens ren kjernekapitaldekning skal være minimum 9 %.*
- *På grunn av overgangsregler kan minstekrav til IRB-kapitaldekning frem til 2015 maksimalt reduseres til 80 % i forhold til Basel I-reglene.*



VEDLEGG

SRBANK pr 30.09.2012

- *Eierandeler pr 30.09.2012:*
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 61,5 %
 - Fra utlandet: 6,2 %
 - 10 største: 55,3 %
 - 20 største: 60,3 %
- *Antall eiere pr 30.09.2012: 12 090*
- *Ansatte i konsernet eide 2,2 % ved utgangen av 3. kvartal 2012*
- *Omsetning i 3. kvartal 2012: 3,1 % av utstedte aksjer*

	30.09.12	2011	2010	2009	2008
Børskurs	36,90	40,70	57,00	50,00	27,08
Børsverdi (mill kr)	9.437	5.182	7.257	6.047	2.434
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (konsern)	46,68	48,75	47,45	42,07	37,23
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (morbank)	41,75	42,81	41,80	36,85	32,06
Resultat pr aksje (konsern)	3,98	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	6,95	7,51	8,33	7,27	9,03
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,79	0,83	1,20	1,19	0,73
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	0,88	0,95	1,36	1,36	0,84

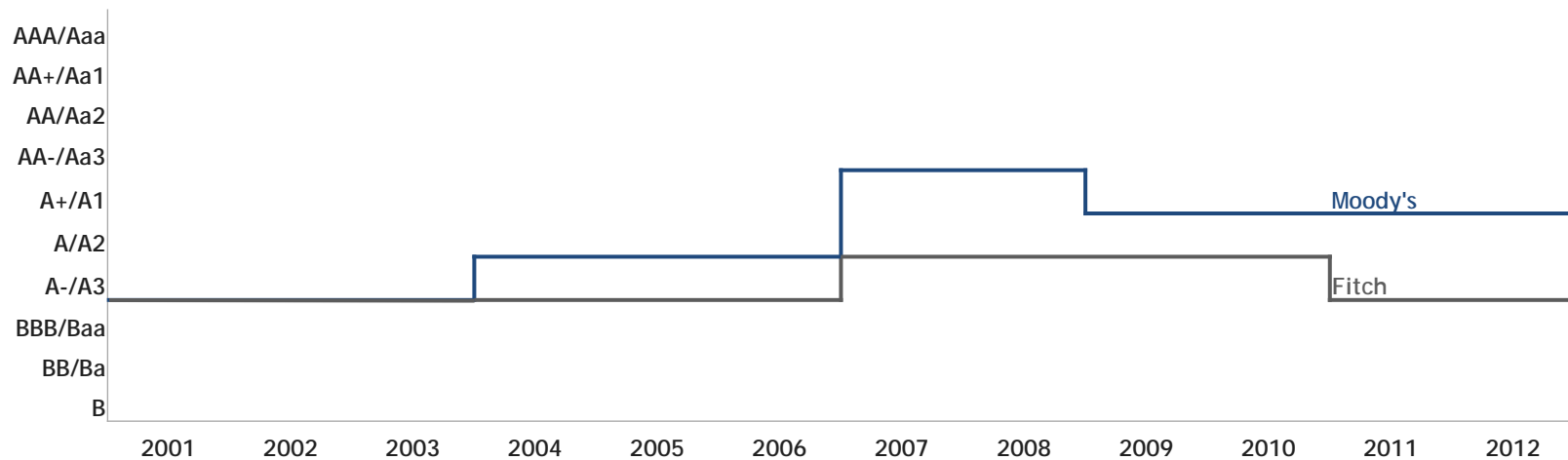
20 største aksjonærer pr 30.09.2012

#	Investor	Beholdning	Prosentandel
1	Sparebankstiftelsen SR-Bank	79.735.551	31,2 %
2	Gjensidige Forsikring ASA	26.483.470	10,4 %
3	SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.226.583	2,4 %
4	Folketrygdfondet	6.117.293	2,4 %
5	Odin Norge	5.507.410	2,2 %
6	Frank Mohn AS	5.373.376	2,1 %
7	Odin Norden	4.141.940	1,6 %
8	Skagen Global	3.611.486	1,4 %
9	Clipper AS	2.178.837	0,9 %
10	JPMorgan Chase Bank, U.K.	2.043.467	0,8 %
11	SHB Stockholm Clients Account, Sverige	1.609.554	0,6 %
12	Fondsfinans Spar	1.435.000	0,6 %
13	Westco AS	1.321.817	0,5 %
14	Køhlergruppen AS	1.292.803	0,5 %
15	FLPS, U.S.A.	1.250.000	0,5 %
16	Varma Mutual Pension Insurance, Finland	1.248.017	0,5 %
17	Skagen Global II	1.214.956	0,5 %
18	Vpf Nordea Norge Verdi	1.182.661	0,5 %
19	Maaseide Promotion AS	1.100.000	0,4 %
20	State Street Bank and Trust, U.S.A.	1.003.321	0,4 %
	Topp 5		48,5 %
	Topp 10		55,3 %
	Topp 20		60,3 %

Rating

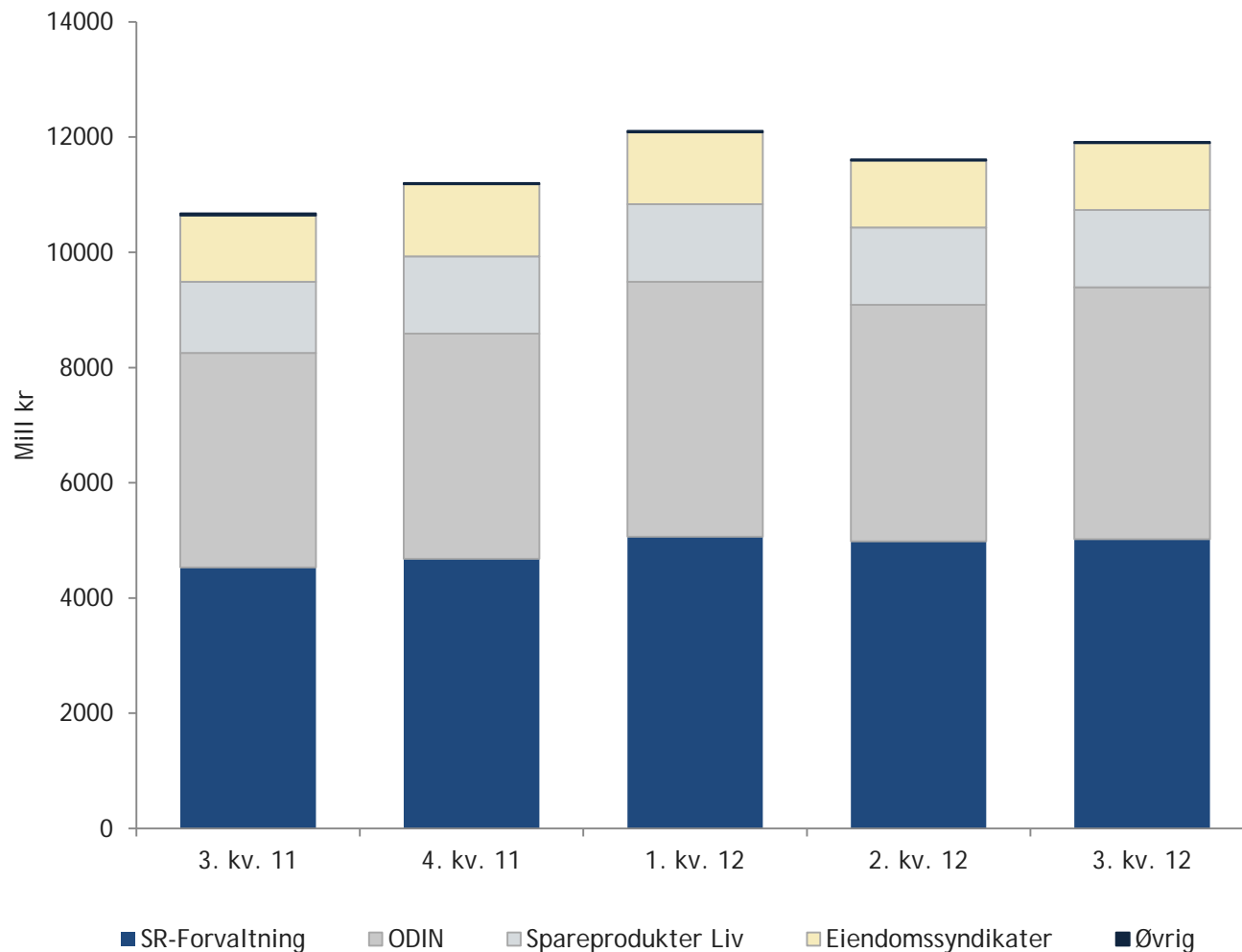
Moody's		Fitch	
Long-term debt	A1	Long-term IDR	A-
Outlook	On review	Outlook	Stable Outlook
Oppdatert	9. mars 2012	Oppdatert	24. februar 2012

Ratinghistorikk



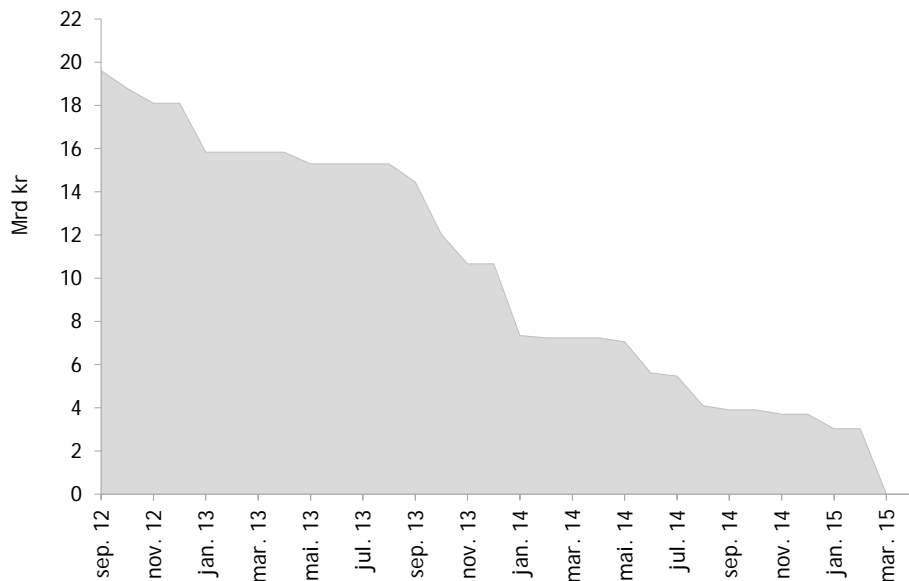
Sparing og plassering - porteføljeutvikling

- Kapital under forvaltning på 11,9 mrd kr pr 30.09.2012
 - Økt fra 11,2 mrd kr pr 31.12.2011
 - 51 977 antall aktive spareavtaler med ca 43 mill kr i månedlig nyttegning
- 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.

Fortsatt 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	3.551	25 %	0
Utenlandsk garanterte	2.318	16 %	0
OMF/Covered bonds	6.877	48 %	0
Norsk bank/finans	932	6 %	25
Utenlandsk bank/finans	365	3 %	325
Industri	330	2 %	0
Totalt	14.373	100 %	350

Verdipapirinvesteringer

- *Det alt vesentlige av obligasjonsporteføljen forvaltes som ledd i bankens likviditetsstyring. Obligasjoner som holdes for likviditetsformål har generelt meget lav risiko.*
- *Banken har ingen direkte eksponering mot statsgjeld utenom Norden.*

Risikoprofil - obligasjoner

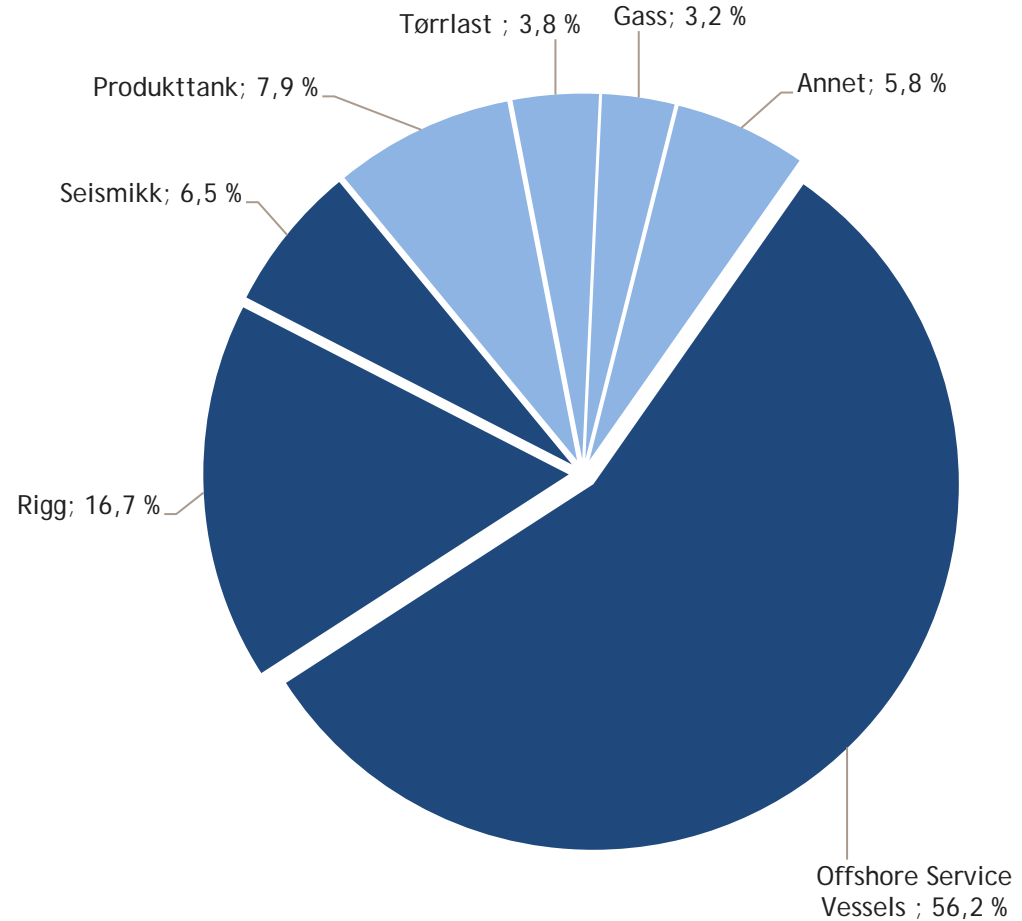
Total portefølje		Markedsverdi	Prosent
Risikokategori	Rating	mill kr	Total
Bytteordning	AAA	7.652	35 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	12.605	57 %
Lav risiko	A+, A og A-	1.399	6 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	66	0 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	184	1 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	119	1 %
Totalt		22.024	100 %

Likviditetsformål		Markedsverdi	Prosent
Risikokategori	Rating	mill kr	Treasury
Bytteordning	AAA	7.652	35 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	12.605	58 %
Lav risiko	A+, A og A-	1.383	6 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	56	0 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	0	0 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	0	0 %
Totalt		21.696	100 %

Tradingformål		Markedsverdi	Prosent
Risikokategori	Rating	mill kr	Trading
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	0	0 %
Lav risiko	A+, A og A-	15	5 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	10	3 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	184	56 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	119	36 %
Totalt		328	100 %

Lav eksponering mot shippingsegmentet

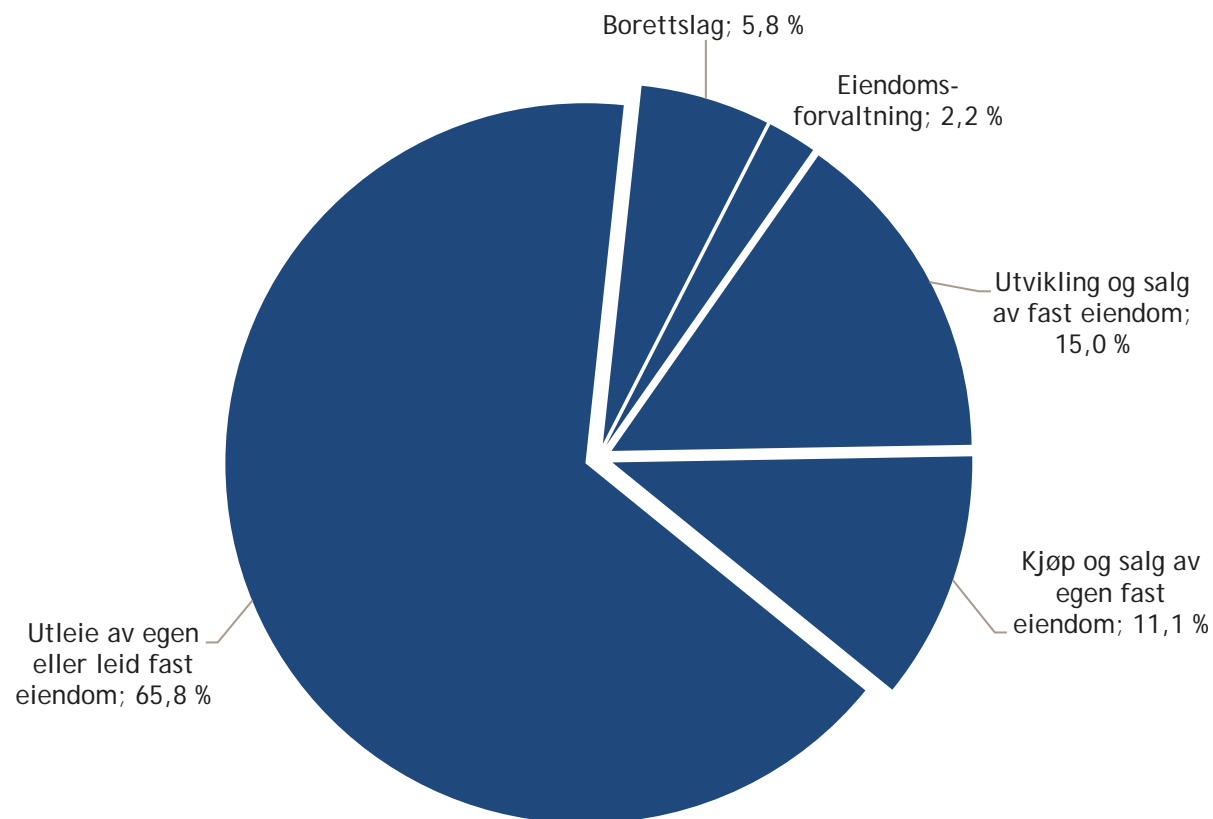
- *Utlån til konvensjonell shipping er lav og utgjør 1,1 % av totale utlån*
- *Utlån til offshoresektoren utgjør 4,8 % av totale utlån*
- *Summen av utlån, utrukne rammer og garantier til disse sektorene utgjør 10,7 mrd kr.*
 - *21 % av eksponeringen er mot konvensjonell shipping*
 - *79 % av eksponeringen er mot offshoresektoren*



Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

Utlån til eiendomsdrift

- *Utlån til eiendomsdrift utgjør 15,5 % av totale utlån, som er en nedgang på 1,1 %-poeng sammenlignet med samme tid i fjor.*
- *Porteføljen preges av utlån til næringsseiendom for utleie med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av denne porteføljen er rentesikret.*



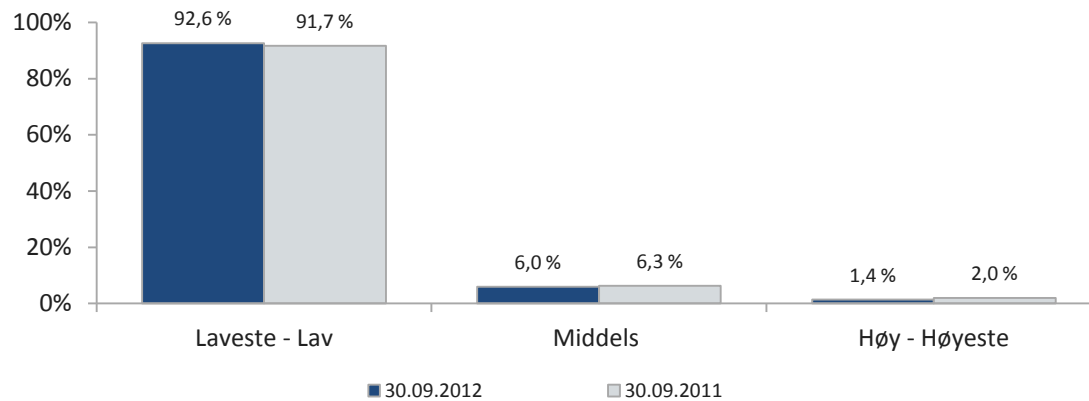
Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

Risikoprofil i utlånsporteføljen

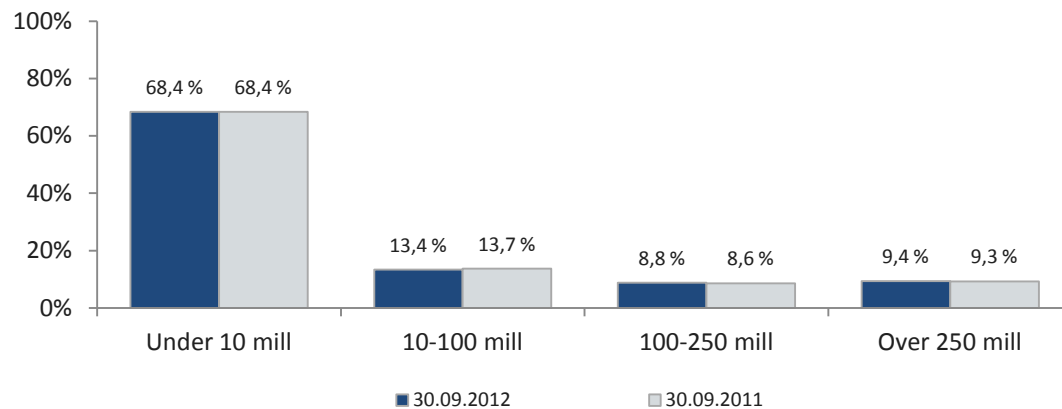
- 92,6 % av utlånseksponeeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap* i denne del av porteføljen er meget begrenset og utgjør 0,04 %.
- 1,4 % av utlånseksponeeringen er mot høy og høyeste risiko. Forventet tap* i denne del av porteføljen utgjør 4,1 %.
- 68,4 % av utlånseksponeeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner. Dette tilsvarer 99 % av antall kunder.
- 18,2 % 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 fordelt på risikogrupper



Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse

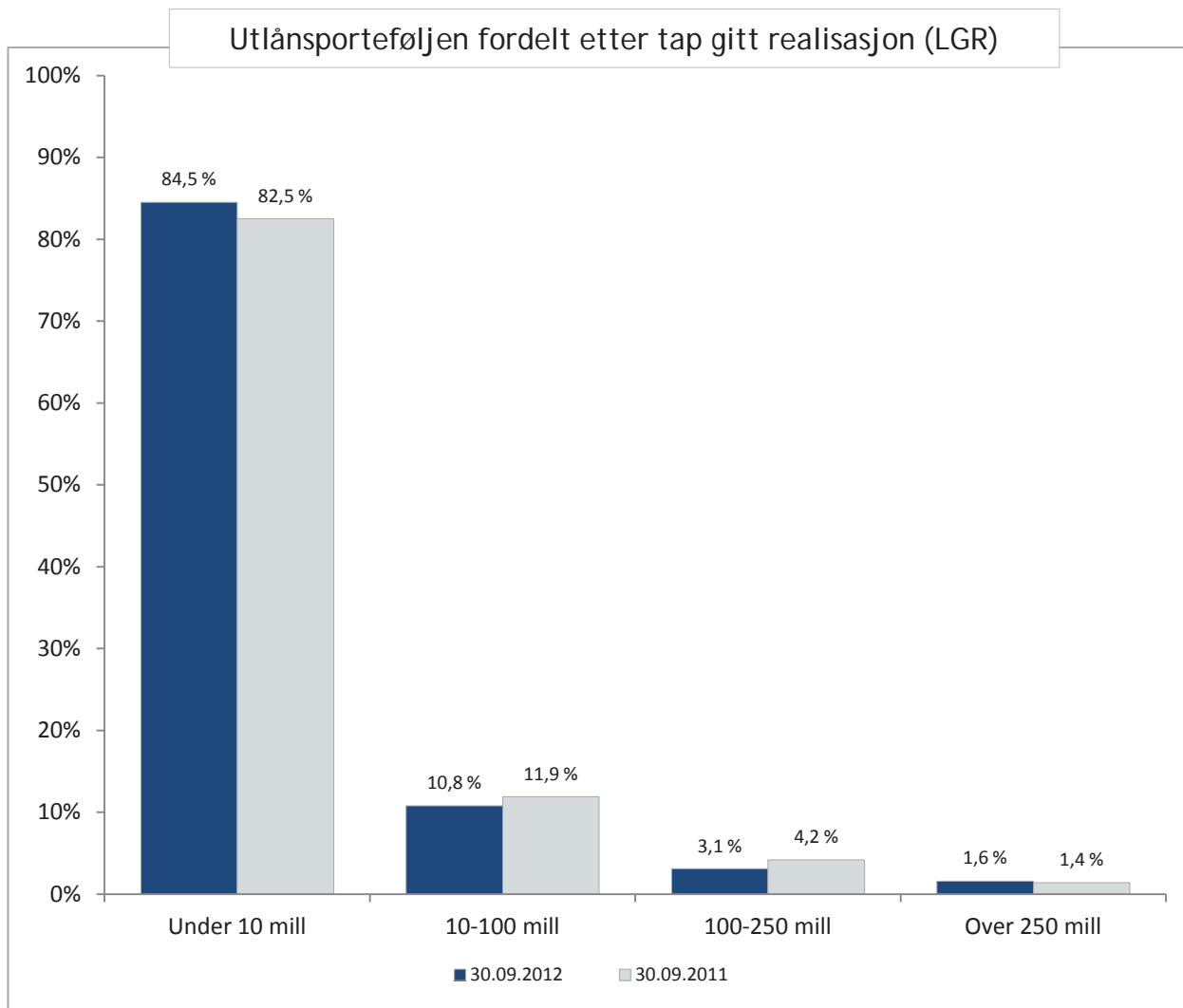


Utlånsporteføljen har lav konsentrasjon av store enkeltengasjement

- SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 3. kvartal 2012 til sammen 26 engasjementer med tapspotensial gitt realisasjon over 100 mill kroner.
- Disse engasjementene utgjør 4,7 % 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 utlånsporteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt.

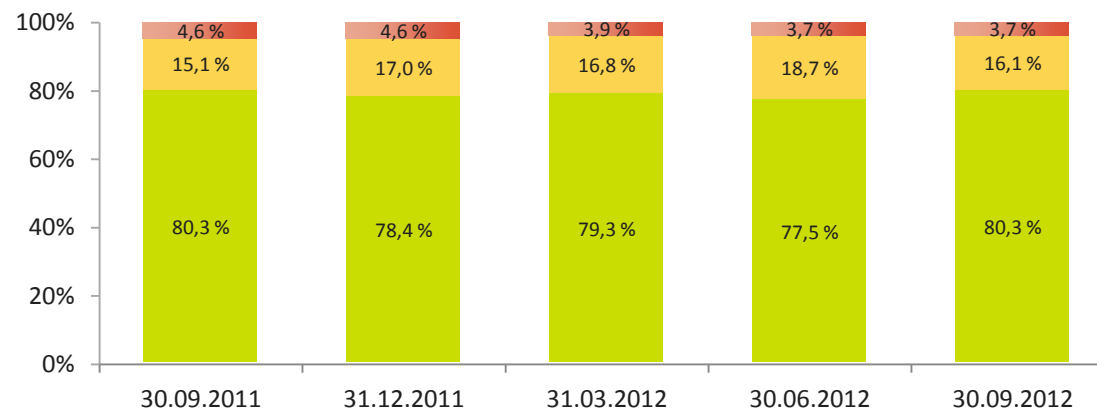


Risikoprofil - Utlån i bedriftsmarkedet

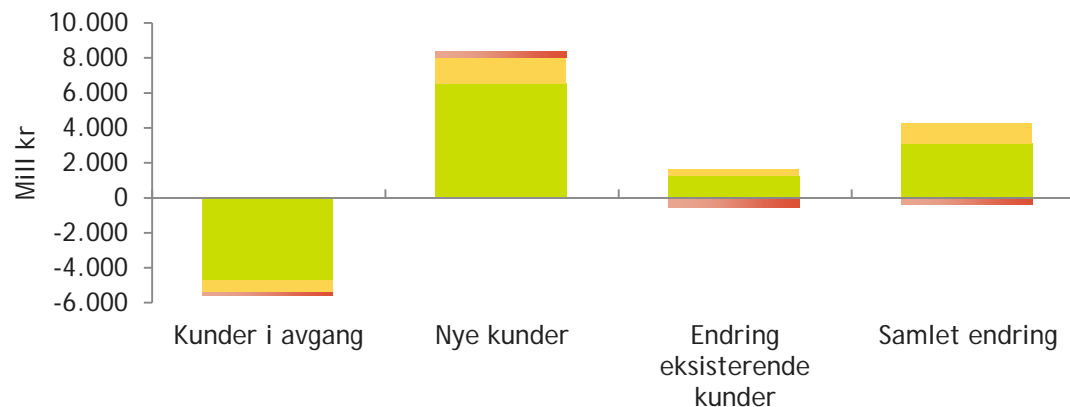
- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god.*
- *Risikoprofilen har over tid hatt en relativt stabil utvikling hvor nærmere 80 % av engasjementene har forventet tap lavere enn 0,5 %.*
- *Andel av engasjementene med forventet tap over 2 % utgjør ved utgangen av kvartalet 3,7 %.*

■ 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

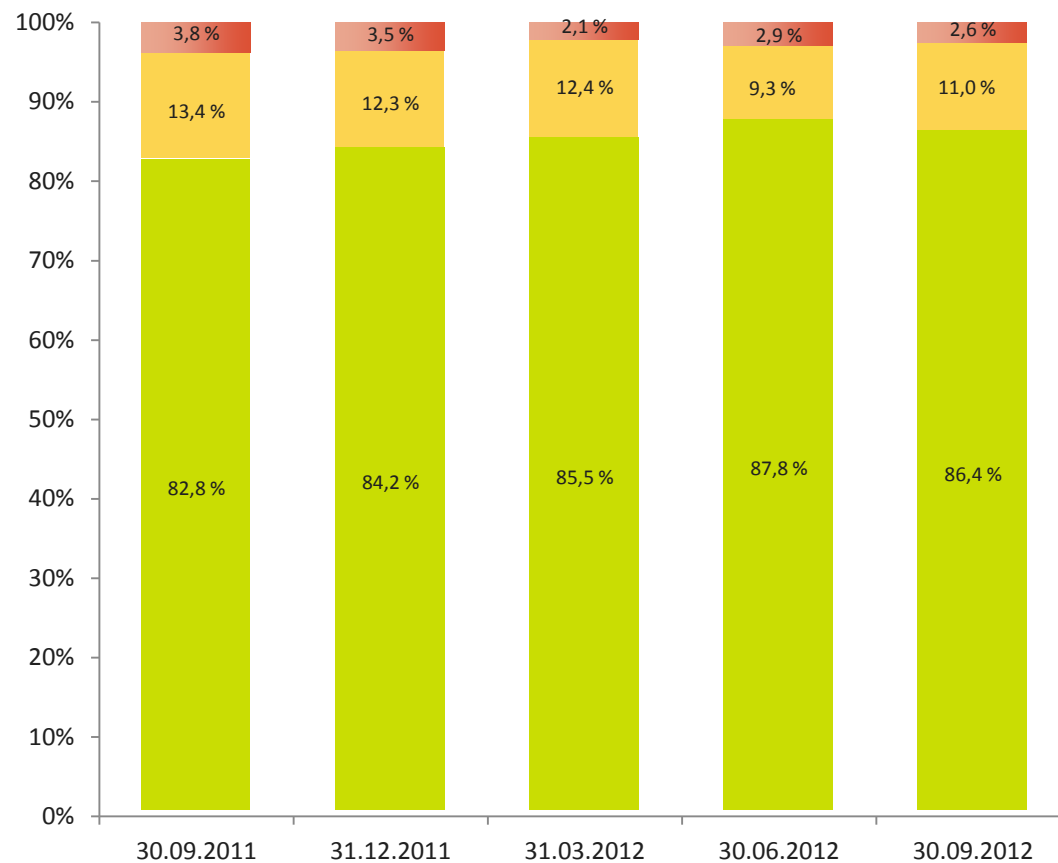


Risikoprofil - Utlån i bedriftsmarkedet

- *Porteføljen av næringsseidom for utleie representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør om lag 10 % av total eksponering (EAD) inkludert personmarkeds kunder.*
- *Porteføljen av næringsseidom for utleie domineres av engasjementer med lav risiko. 86,4 % av eksponeringen er klassifisert som lav risiko mens 2,6 % er klassifisert som høy risiko.*
- *Porteføljen preges av næringsseidom 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 næringsseidom for utleie fordelt på risikogrupper



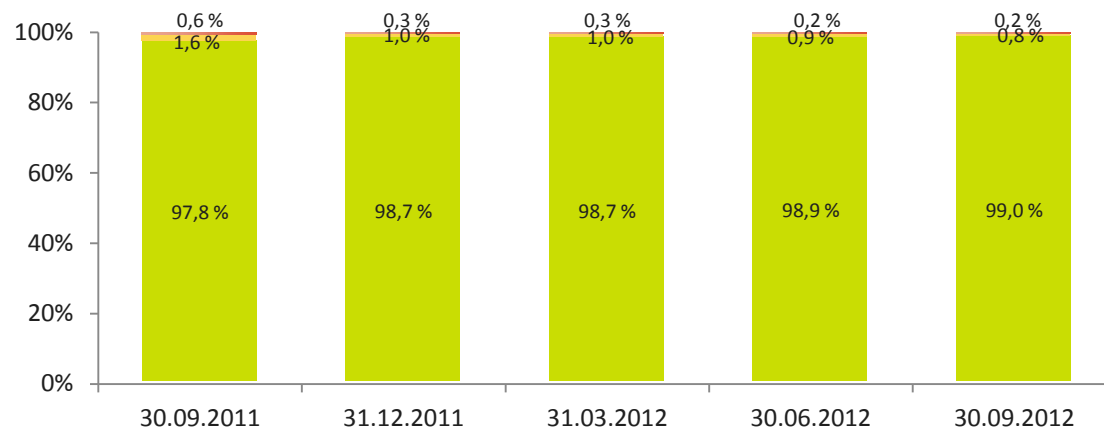
Risikoprofil - Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er vurdert som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Utviklingen preges av stabilitet der 99,0 % 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.*

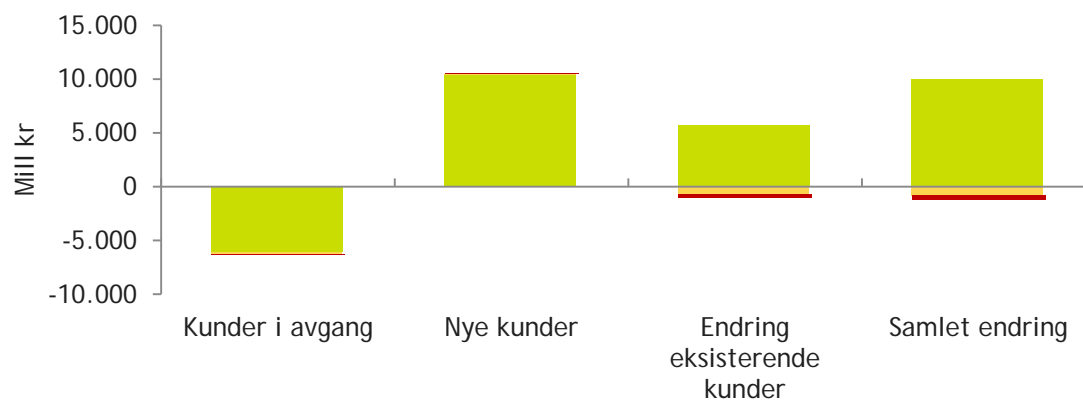
■ Laveste - Lav risiko, forventet tap	0 % - 0,50 %
■ Middels risiko, forventet tap	0,50 % - 2,00 %
■ Høy - Høyeste risiko, forventet tap	over 2,00 %

Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Personmarkedsporteføljen fordelt på risikogrupper



Migrering i personmarkedsporteføljen siste 12 måneder

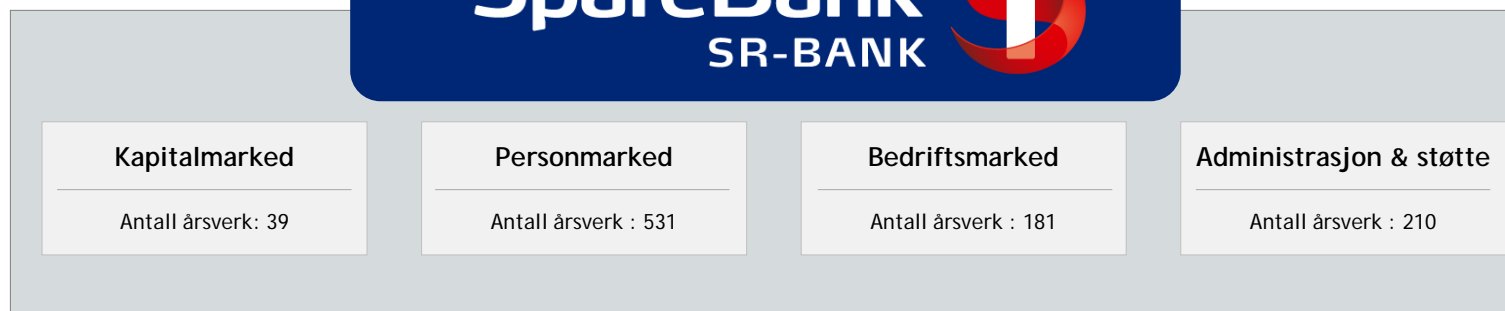


Balanse

<i>Balanse (mill kr)</i>	30.09.2012	30.09.2012
Kontanter og fordringer på sentralbanker	224	249
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	481	1.175
Netto utlån til kunder	103.671	103.174
Sertifikater og obligasjoner	22.156	18.265
Finansielle derivater	4.769	4.267
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	546	628
Virksomhet som skal selges	85	76
Investering i eierinteresser	5.182	3.924
Øvrige eiendeler	1.549	1.207
Eiendeler	138.663	132.965
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.657	5.917
Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	7.299	8.832
Innskudd fra kunder	69.195	64.323
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	37.935	36.451
Finansielle derivater	2.665	2.076
Annen gjeld	2.284	2.001
Ansvarlig lånekapital	3.706	3.804
Sum gjeld	126.741	123.404
Sum egenkapital	11.922	9.561
Gjeld og egenkapital	138.663	132.965



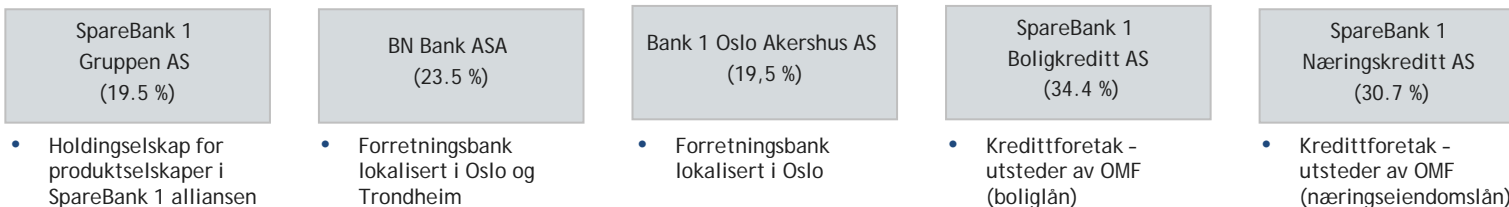
Forretningsområder



Heleide datterselskaper



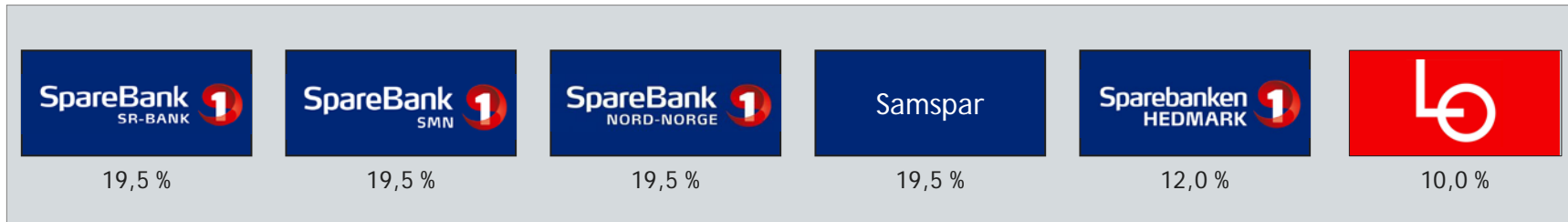
Deleide selskaper



SpareBank1 Alliansen

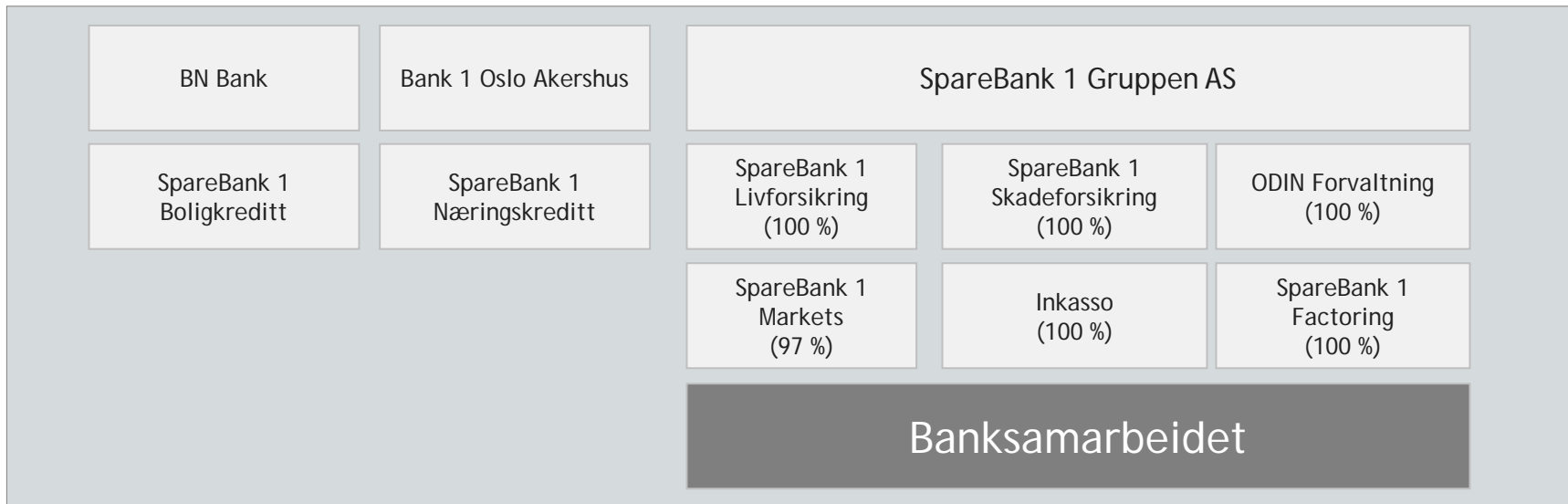
Alliansens eiere

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



Produkter, provisjon, utbytte

Salg, låneportfølje, kapital



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

- Målrettet 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

Konsernledelse



Arne Austreid
CEO

Tel.
+47 900 77 334

E-post.
arne.austreid@sr-bank.no



Inge Reinertsen
CFO

Tel.
+47 909 95 033

E-post.
inge.reinertsen@sr-bank.no

Investor Relations



Vidar Torsøe
Investor Relations

Tel.
+47 970 80 656

E-post.
vidar.torsoe@sr-bank.no