

Dette er ikke vindturbiner.
Det er muligheter.

SpareBank 1 SR-Bank ASA

2. kvartal 2014

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.

En solid markedsposisjon i en region i vekst

1

Rogaland



Befolkning	452.000
Markedsandel	35 %
Etablert år	1839
Markedsstrategi	Markedsleder
Viktigste industriclustere	Olje & Gass, Olje service, Supply
Arbeidsledighet	2,0 %

2

Hordaland



Befolkning	498.000
Markedsandel	4 %
Etablert år	2006
Markedsstrategi	Vekstmarked
Viktigste industriclustere	Shipping, Olje & Gass, Turisme
Arbeidsledighet	2,4 %

3

Agder



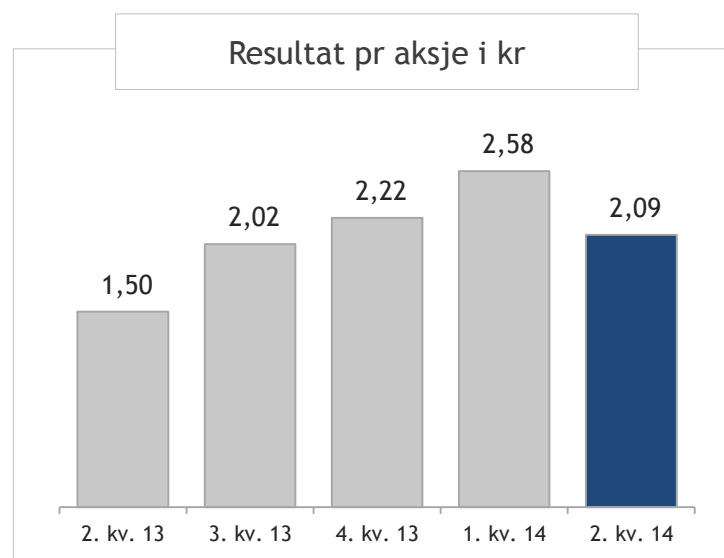
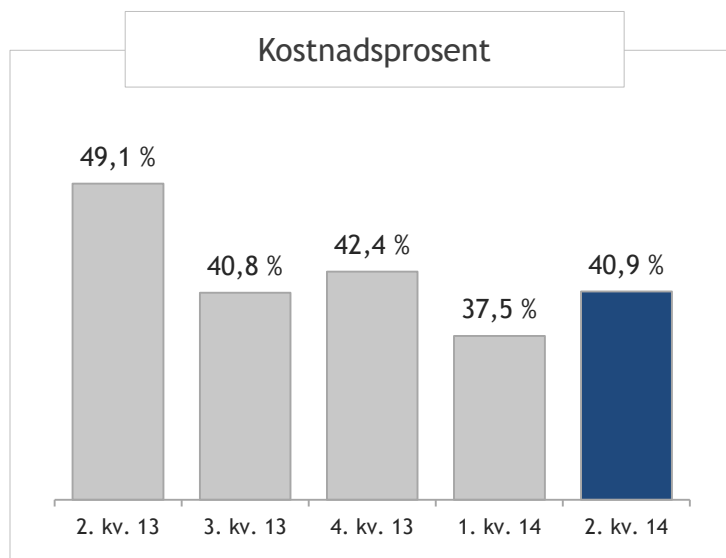
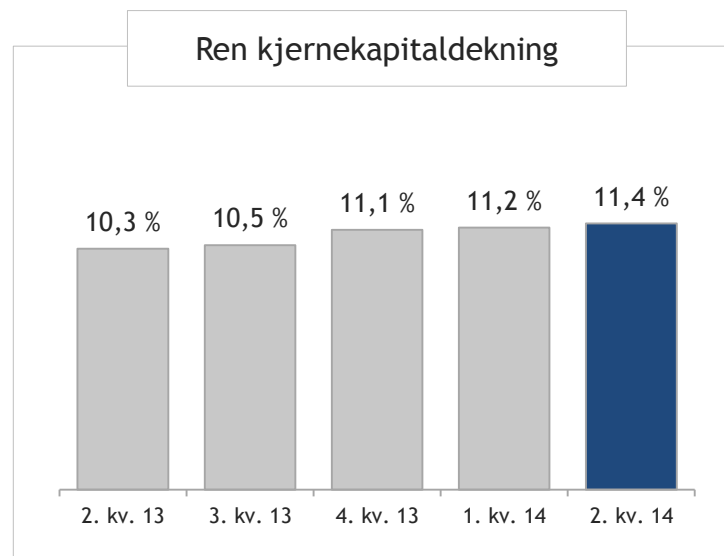
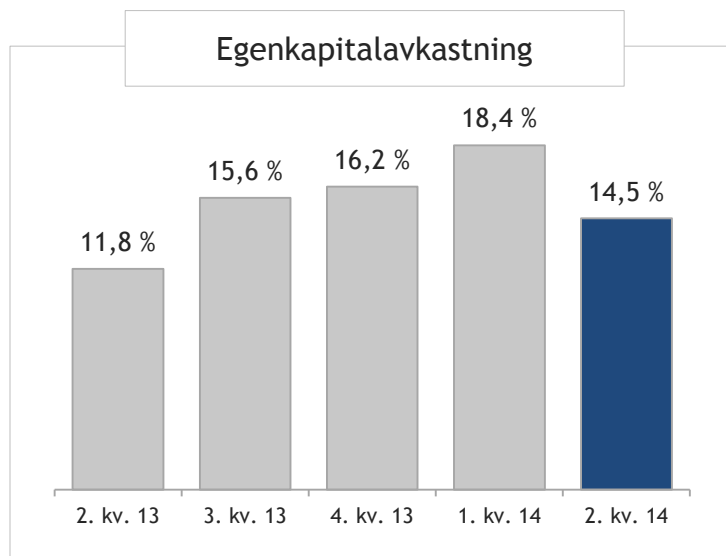
Befolkning	289.000
Markedsandel	8 %
Etablert år	2002
Markedsstrategi	Vekstmarked
Viktigste industriclustere	Råvarer, Olje Service, Industri
Arbeidsledighet	3,05 %



Økt effektivitet, lave tap og moderat vekst gir et godt resultat

- Resultat før skatt i 2. kvartal økte til 684 mill kr fra 511 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 14,5 % (11,8 %)
- Resultat før skatt hittil i år økt til 1.471 mill kr fra 1.012 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 16,5 % (12,1 %)
- 12 måneders utlånsvekst på 3,6 %
- 12 måneders innskuddsvekst på 11,5 %
 - I tillegg 22 % økning i annen sparekapital til forvaltning siste 12 måneder
- Rentemargin økt med 5 basispunkter til 1,40 % siste 12 måneder
- Styrket underliggende drift og økt effektivitet siste 12 måneder
 - Netto renteinntekter tillagt provisjoner og resultatbidrag fra kredittforetakene økt med 6 %
 - Kostnadsreduksjon på 0,1 % - kostnadsprosent på 39,1 %
- Fortsatt moderate nedskrivninger på utlån
 - 0,15 % av brutto balanseførte utlån pr 30.06.2014
- God kapitaloppbygging - risikovektet balanse redusert med 0,4 % i perioden
 - Ren kjernekapitaldekning¹ økt til 11,4 % fra 10,3 % i fjor

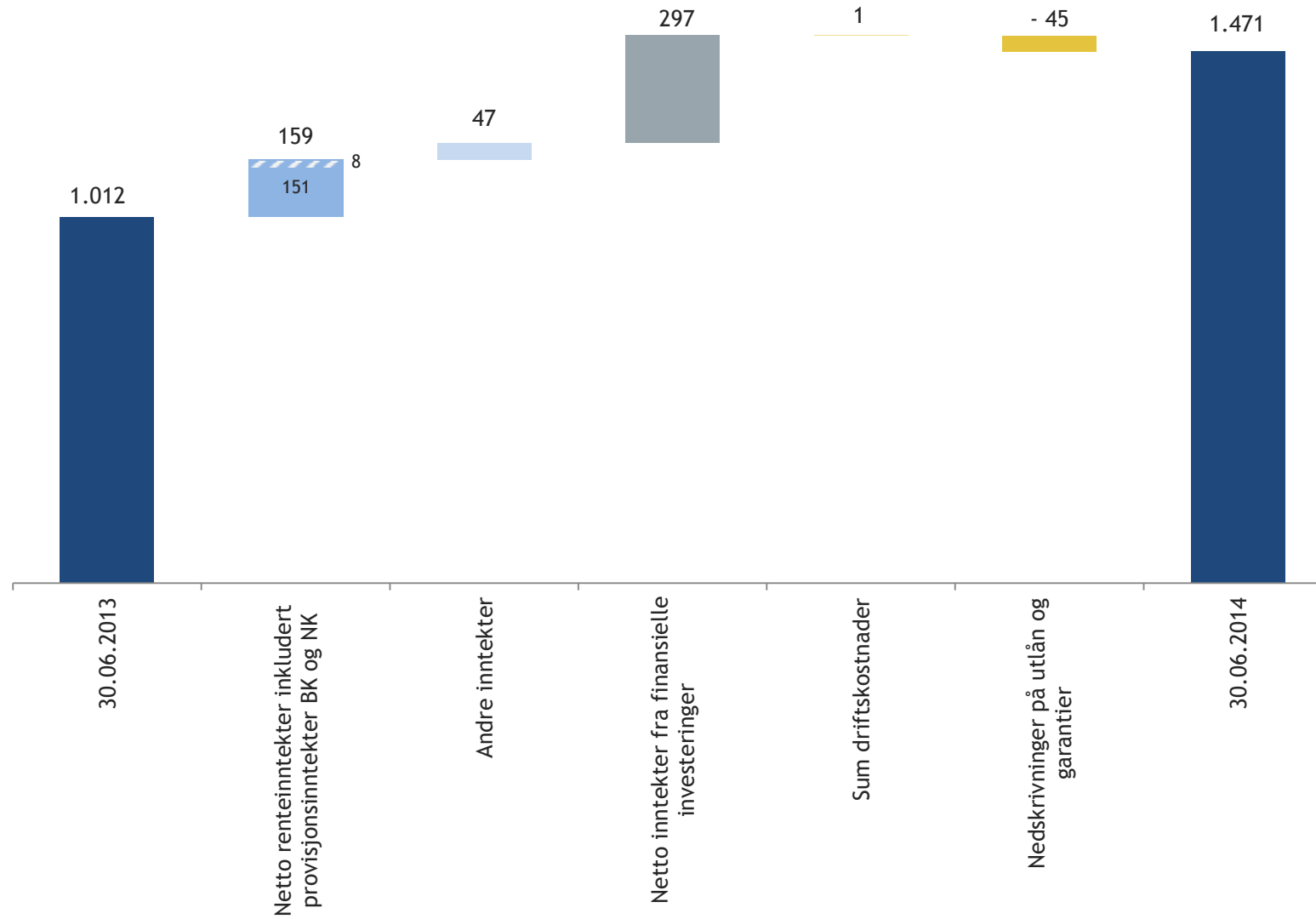
Nøkkeltall - kvartalsvis utvikling



Resultatutvikling

	30.06 14	30.06 13	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv. 13	3. kv. 13	2. kv. 13
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>							
Netto renteinntekter	1.128	977	581	547	574	568	526
Netto provisjons- og andre inntekter	924	869	444	480	489	466	465
Netto inntekter fra finansielle investeringer	520	223	201	319	195	137	62
Sum netto inntekter	2.572	2.069	1.226	1.346	1.258	1.171	1.053
Sum driftskostnader	1.006	1.007	501	505	534	478	517
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.566	1.062	725	841	724	693	536
Nedskrivninger på utlån og garantier	95	50	41	54	50	32	25
Driftsresultat før skatt	1.471	1.012	684	787	674	661	511
Skattekostnad	278	235	150	128	107	145	128
Resultat etter skatt	1.193	777	534	659	567	516	383

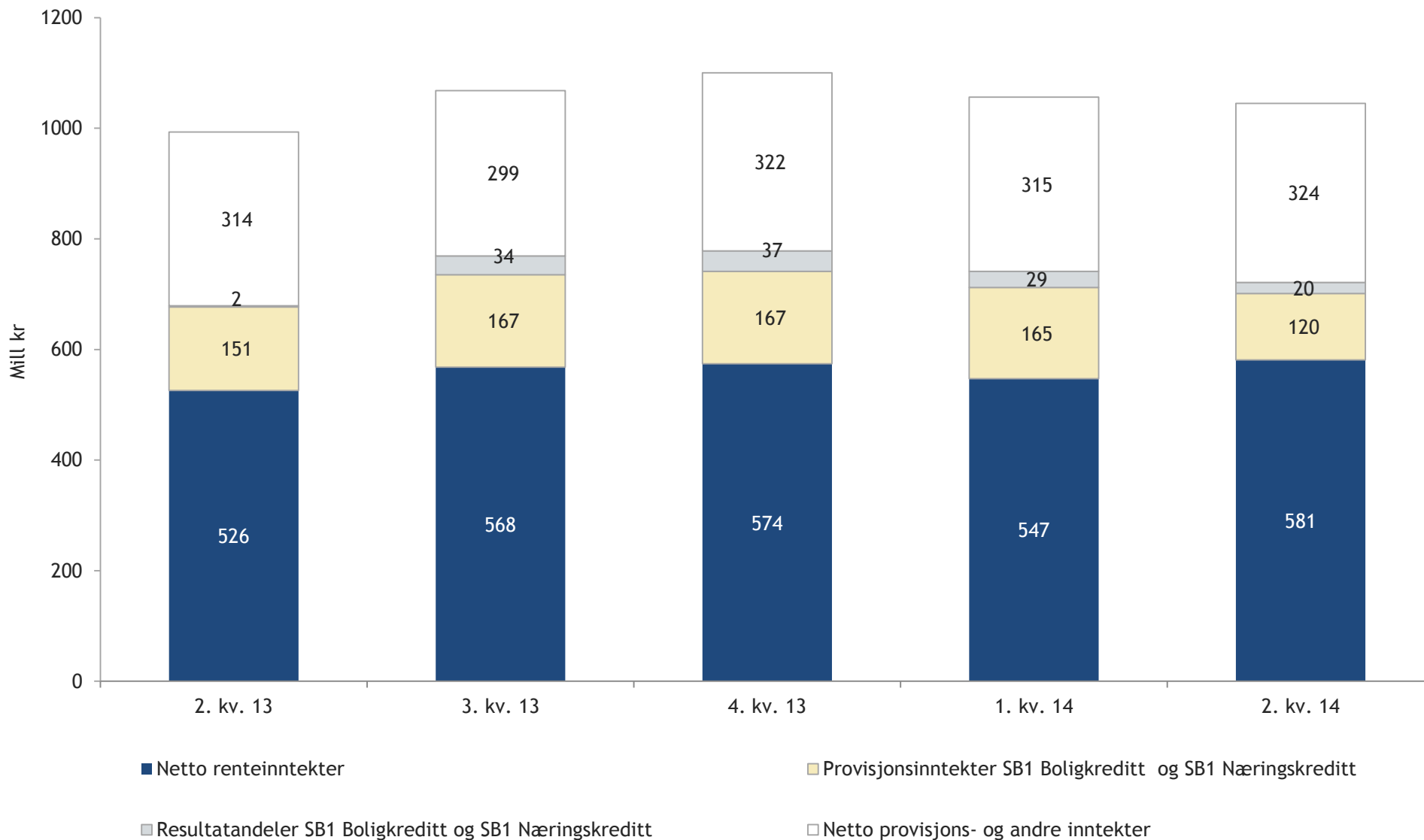
Endring i resultat 1. halvår 2013 - 1. halvår 2014



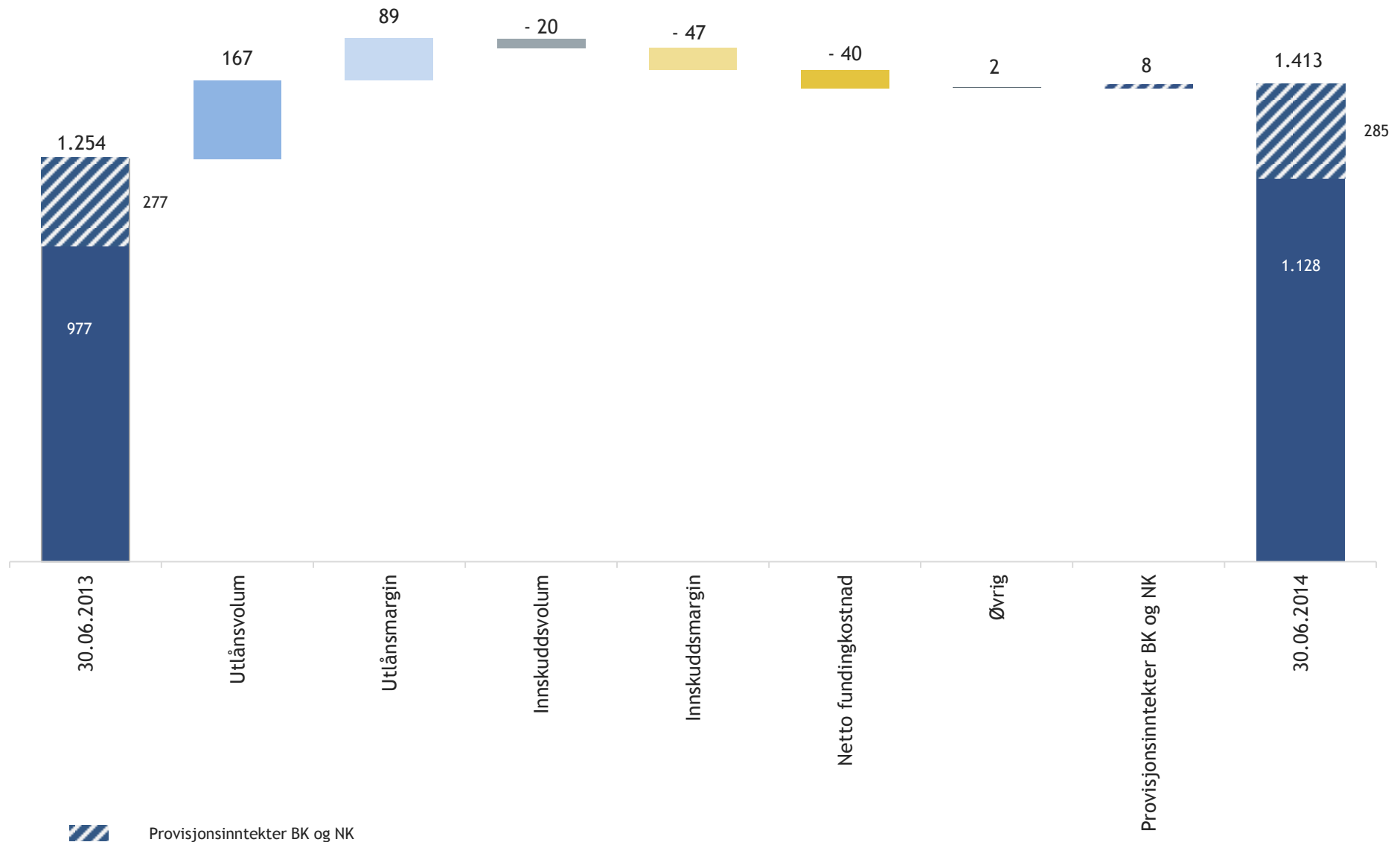
Nøkkeltall

	30.06 14	30.06 13	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv 13	3. kv. 13	2. kv. 13
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	16,5	12,1	14,5	18,4	16,2	15,6	11,8
Rentenetto (%)	1,40	1,35	1,41	1,40	1,46	1,49	1,43
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,15	0,09	0,13	0,18	0,17	0,11	0,09
-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	0,11	0,06	0,10	0,13	0,12	0,08	0,06
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,81	0,87	0,81	0,90	1,06	1,09	0,87
-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	0,65	0,62	0,65	0,66	0,76	0,77	0,62
Kostnadsprosent	39,1	48,7	40,9	37,5	42,4	40,8	49,1
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	3,6	6,1	3,6	3,8	5,3	5,5	6,1
Innskuddsvekst (%)	11,5	2,8	11,5	8,5	6,0	2,2	2,8
Forvaltningskapital (mrd kr)	167,3	151,1	167,3	157,8	157,0	153,6	151,1
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	33,3	47,5	33,3	44,9	46,4	47,8	47,5
Risikovektet balanse (mrd kr)	113,7	114,2	113,7	113,4	113,1	115,0	114,2
Resultat pr aksje (kr)	4,67	3,04	2,09	2,58	2,22	2,02	1,50
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	57,63	50,89	57,63	57,45	55,00	52,87	50,89
Antall utstedte aksjer (mill)	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8

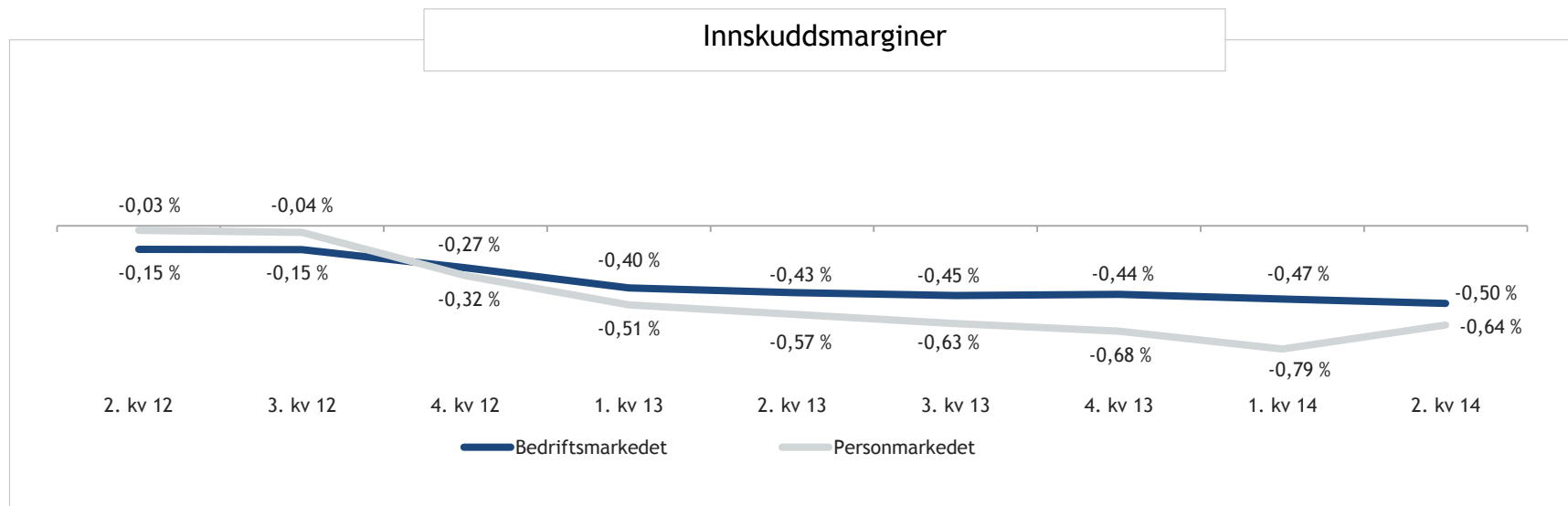
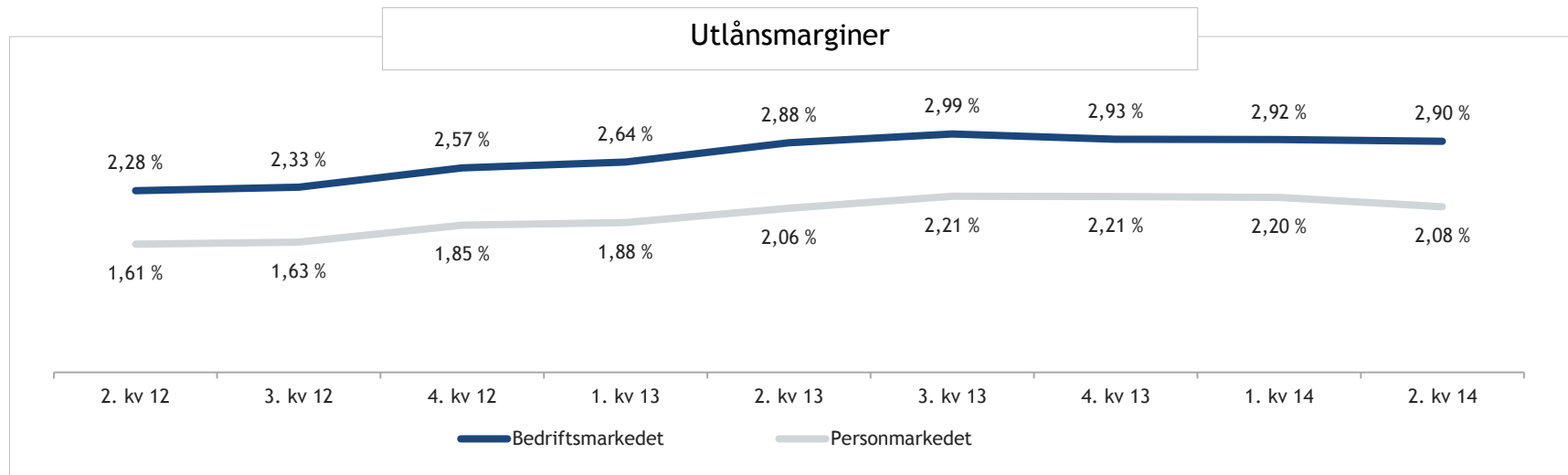
Konsernets inntektsprofil



Endring i netto renteinntekter og provisjonsinntekter BK og NK 1. halvår 2013 - 1. halvår 2014

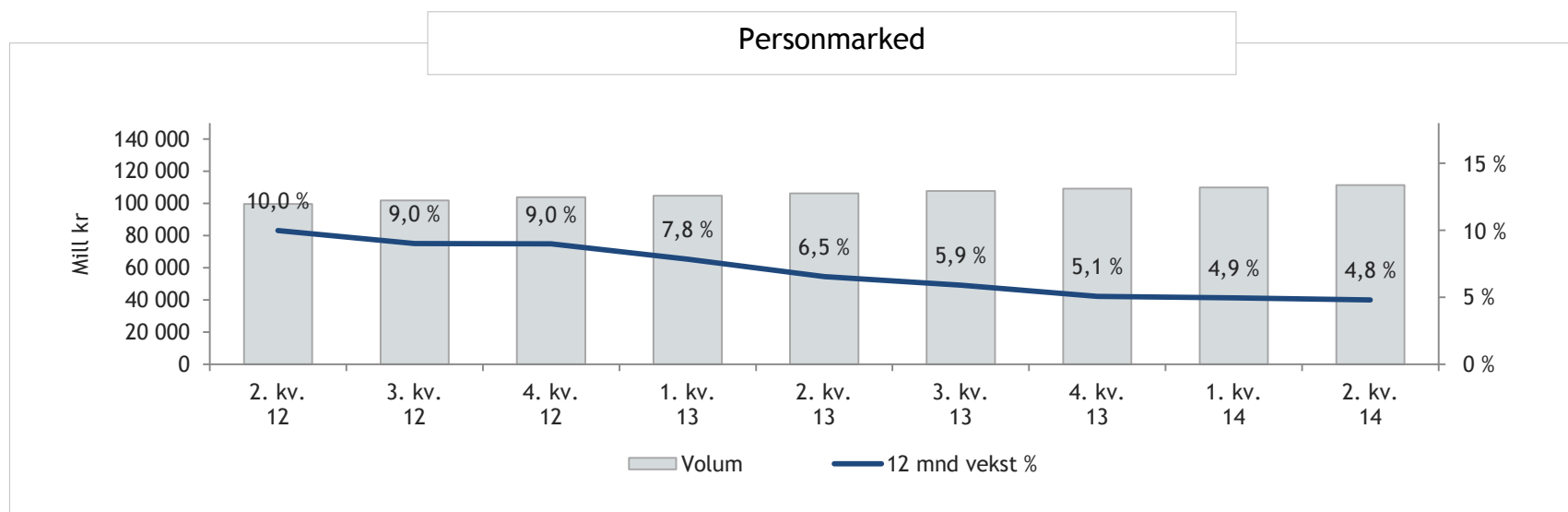
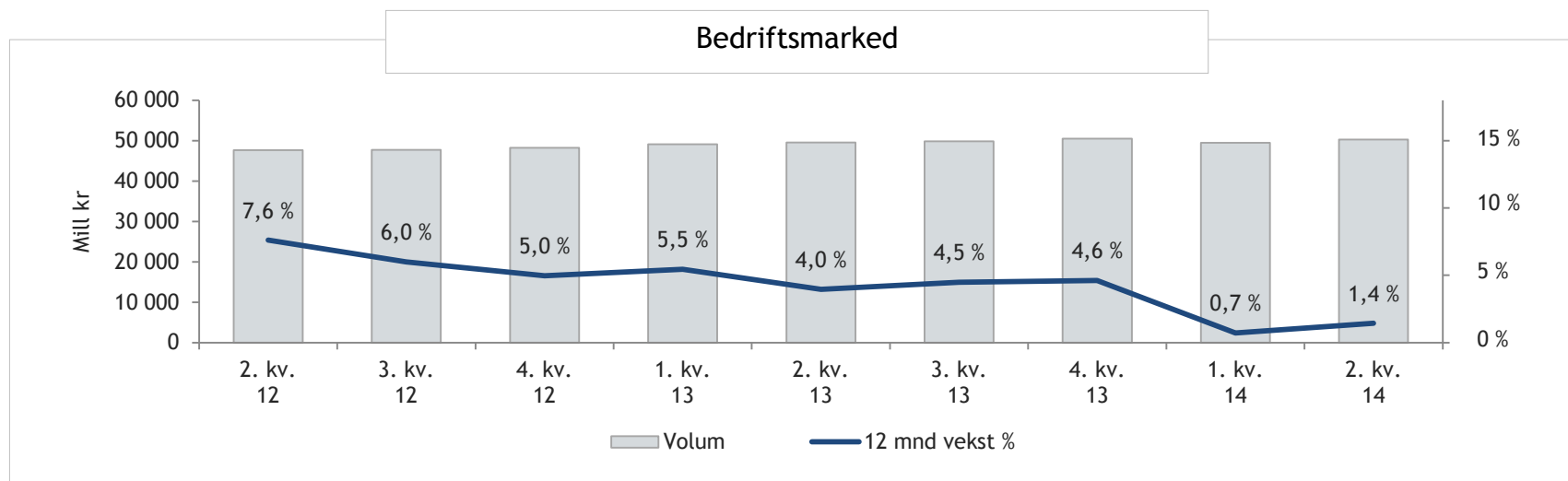


Utlåns- og innskuddsmarginer



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

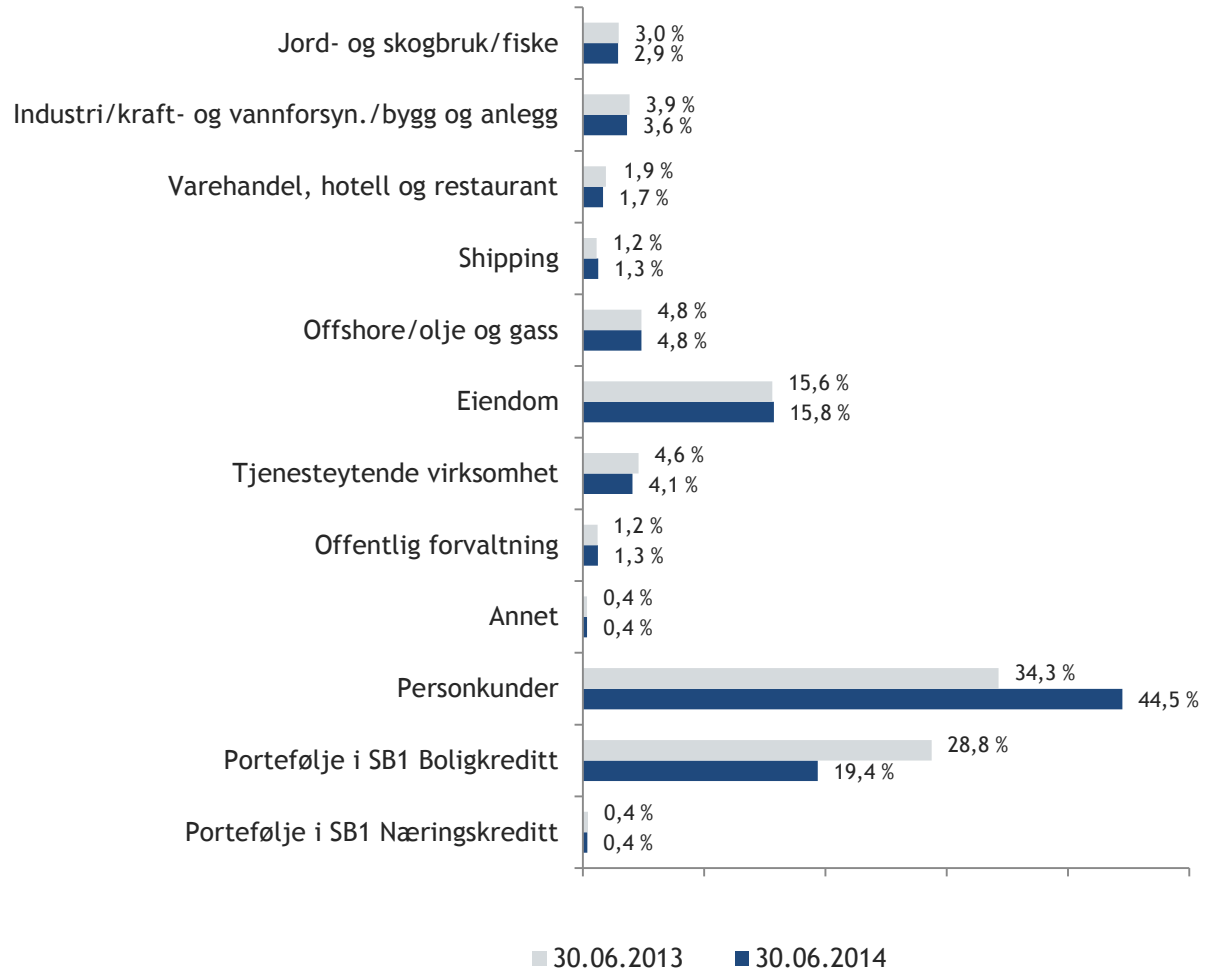
Utlånsvolum og 12 måneders vekst



* Inkluderer utlånsporteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Utlånsportefølje pr 30.06.2014

- **Brutto utlån økt til 168,6 mrd kr fra 162,7 mrd kr på samme tid i fjor.**
- **12 måneders utlånsvekst på 3,6 %.**
- **Utlån til personkunder (inkl. SB1 Boligkreditt) utgjør 63,9 % av totale utlån.**
- **Utlån til eiendomssektoren utgjør 15,8 % av totale utlån, som er en økning på 0,2 %-poeng sammenlignet med samme tid i fjor.**



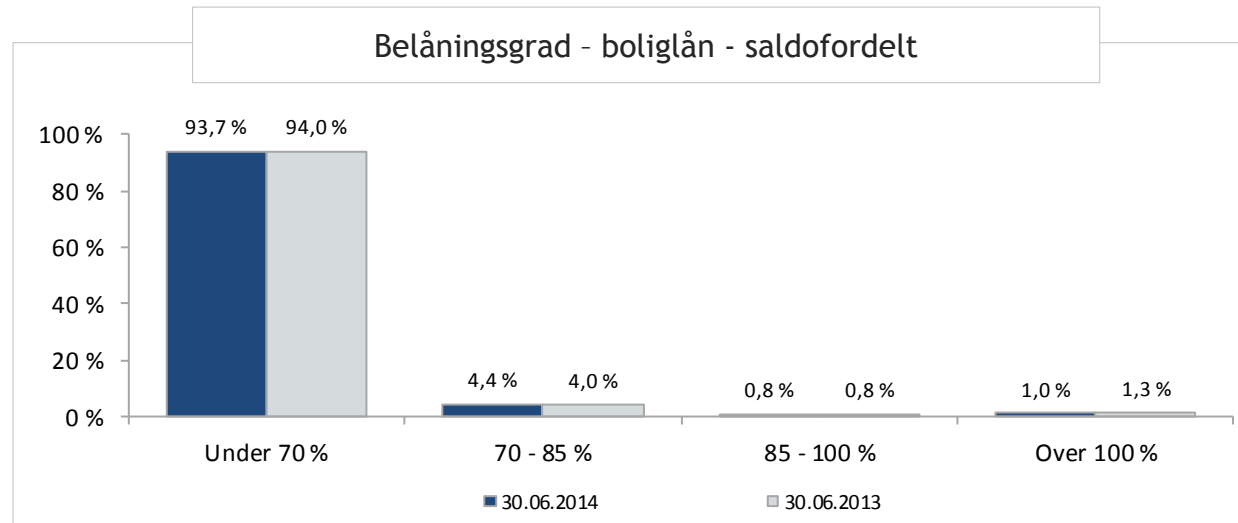
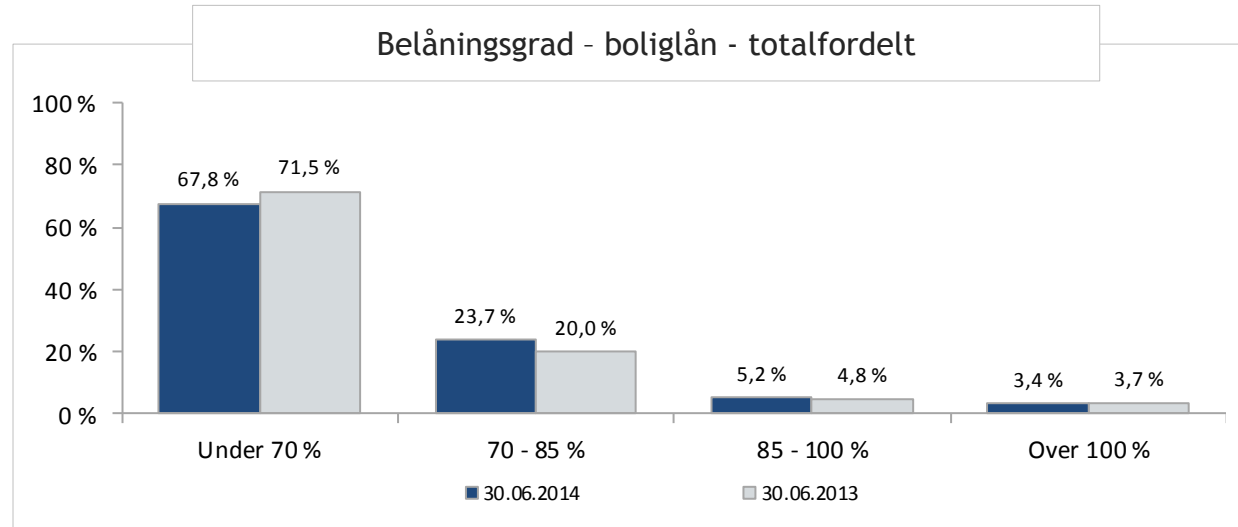
Utlån før individuelle nedskrivninger, nominelle beløp.
Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.

Belåningsgrad boliglån

- *Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy og utgjør nå 91,5 %.*
- *98,1 % av bruttoeksponeringen er i tillegg innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier. Det betyr at kun 1,9 % av bruttoeksponeringen overstiger 85 % av vurderte sikkerhetsverdier.*

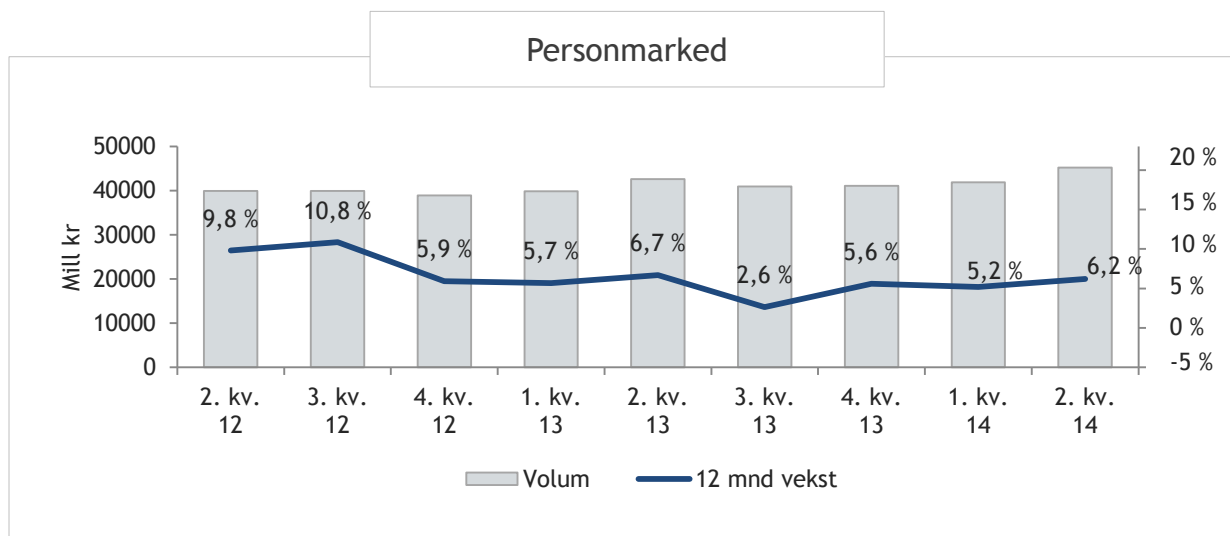
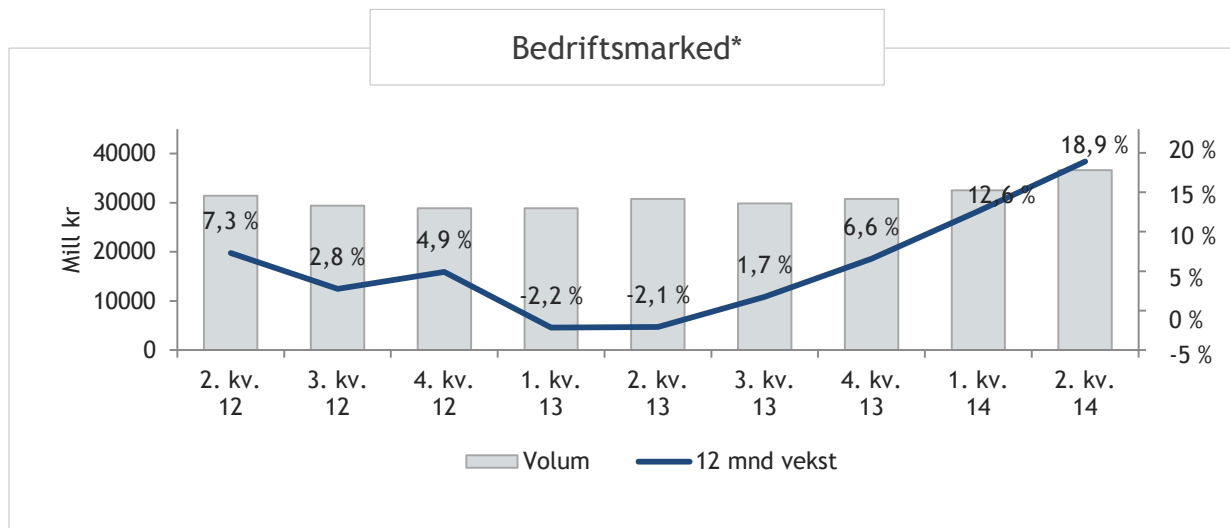
Beregningen av belåningsgrad tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved saldofordelt belåningsgrad gjelder at for lån som overstiger 70 % av sikkerhetens markedsverdi, fordeles det overskytende på de øvrige intervallene. Ved totalfordelt belåningsgrad tilordnes hele det aktuelle lånet til ett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

Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.



Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

- Siste 12 måneder har innskuddsvolumet økt med 8,4 mrd kr til 81,7 mrd kr.
 - Tilsvarende en vekst i perioden på 11,5 %.
- Innskuddsvolum i bedriftsmarked inkluderer institusjonelle innskudd fra pengemarkedsfond mv.



* Inkluderer også kapitalmarked.

Netto provisjons- og andre inntekter

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4.kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	14	13	14	14	13	13	13
Betalingsformidling	113	108	56	57	59	66	56
Sparing/plassering	85	72	40	45	39	40	37
Forsikring	86	82	44	42	41	41	42
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	228	224	128	100	108	101	127
Garantiprovisjon	53	52	26	27	23	29	26
Tilrettelegging/kundehonorar	55	31	24	31	45	15	14
Øvrige	19	23	6	13	7	7	12
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	639	592	324	315	322	299	314
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	285	277	120	165	167	167	151
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	924	869	444	480	489	466	465

Netto inntekter fra finansielle investeringer

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	14	13	14	14	13	13	13
Utbytte	25	32	7	18	-2	3	32
Inntekter av eierinteresser	218	130	137	81	95	130	31
Kursgevinst/tap verdipapir	229	-56	24	205	13	-38	-55
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis*	230	-7	10	220	42	11	-28
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-1	-49	14	-15	-29	-49	-27
Kursgevinst/tap valuta/renter	48	117	33	15	89	42	54
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	61	65	37	24	46	24	35
- herav IFRS-effekter	-13	52	-4	-9	43	18	19
Netto inntekter fra finansielle investeringer	520	223	201	319	195	137	62

* Verdijustering av aksjene i Nets Holding AS er regnskapsført med 202 mill kr i 1. kvartal 2014.

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.14	30.06.13
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	3.976	3.863
Resultat før skatt	36,1	30,9
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	6,4	6,2
Resultat før skatt	74,0	81,7
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	7,1	6,8
Resultat før skatt	14,1	10,7
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	11,5	8,2
Øvrige		
Resultat før skatt	-1,3	-1,6
Sum datterselskap		
Resultat før skatt	134,4	129,9

Resultatandel tilknyttede selskaper

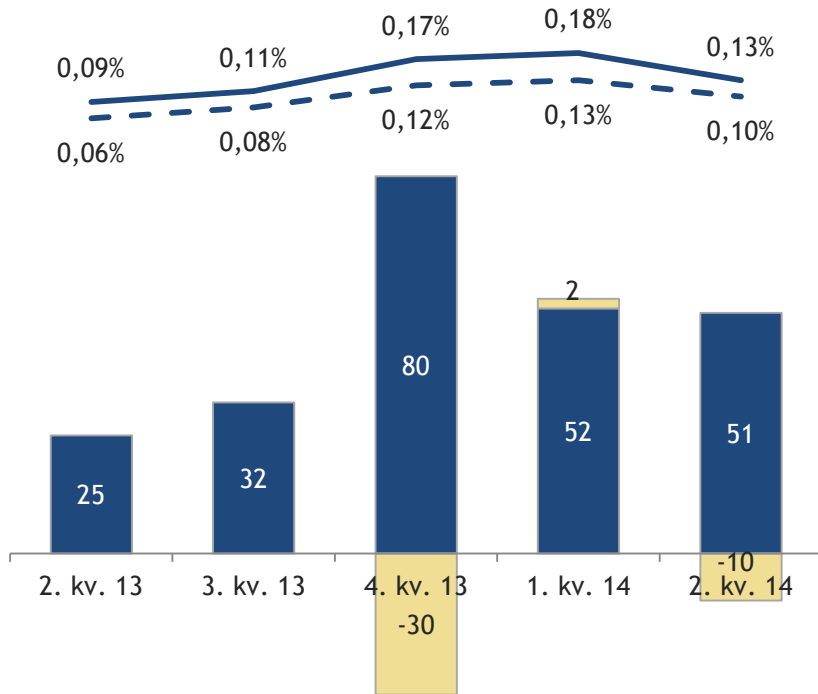
<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.14	30.06.13
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	153,0	78,4
Korrigert resultatbidrag foregående år	-4,2	-1,6
SpareBank 1 Boligkreditt AS (20,4 % eierandel)		
Resultat etter skatt	18,0	20,7
Korrigert resultatbidrag foregående år	1,9	0,0
SpareBank 1 Næringskreditt AS (27,0 % eierandel)		
Resultat etter skatt	15,3	2,3
Korrigert resultatbidrag foregående år	0,7	0,0
BN Bank ASA (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	39,2	26,2
Amortisering	0,0	4,5
Øvrige		
Resultat etter skatt	-5,9	-0,8
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	218,0	129,6

Driftskostnader

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Mill kr</i>	14	13	14	14	13	13	13
Personalkostnader	580	579	293	287	297	283	294
Omstillingskostnader	0	10	0	0	26	1	3
Engangseffekt, pensjonsføringer	7	0	0	7	0	0	0
Sum personalkostnader	587	589	293	294	323	284	297
IT kostnader	133	122	67	66	65	63	63
Markedsføring	46	48	29	17	21	17	29
Øvrige administrasjonskostnader	47	49	24	23	23	24	26
Sum administrasjonskostnader	226	219	120	106	109	104	118
Avskrivninger	34	36	17	17	21	17	18
Driftskostnader faste eiendommer	20	25	7	13	5	10	13
Øvrige driftskostnader	139	138	64	75	76	63	71
Sum andre driftskostnader	193	199	88	105	102	90	102
Totale driftskostnader	1.006	1.007	501	505	534	478	517

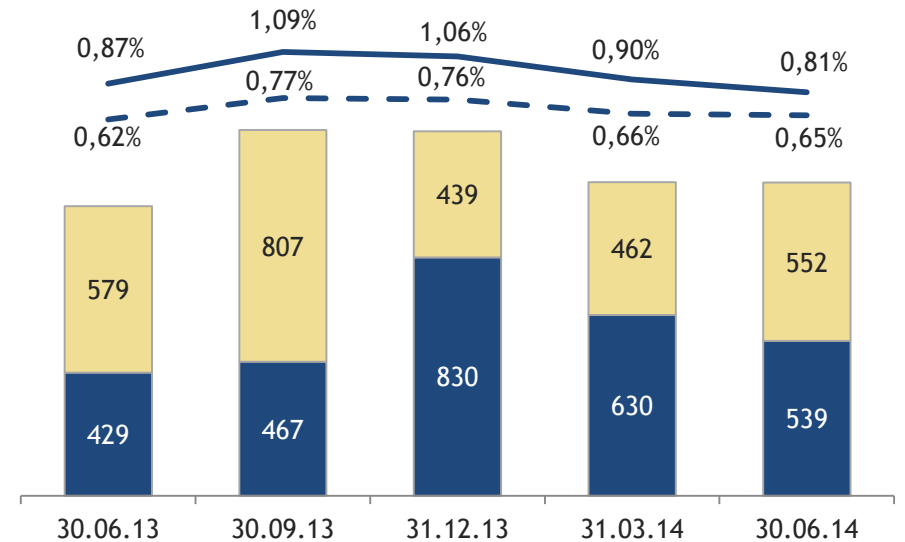
Netto nedskrivninger på utlån/Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Netto nedskrivninger på utlån



- Gruppe nedskrivninger, mill kr
- Individuelle nedskrivninger, mill kr
- Nedskrivning i % av gjennomsnittlig brutto utlån
- Nedskrivning i % av gjennomsnittlig brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Misligholdte og tapsutsatte engasjement



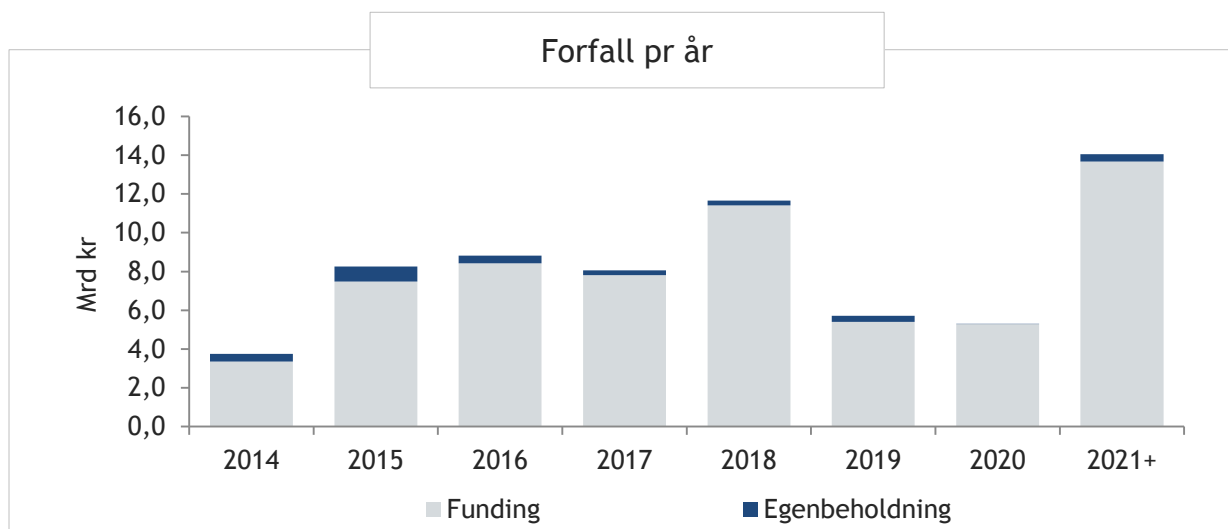
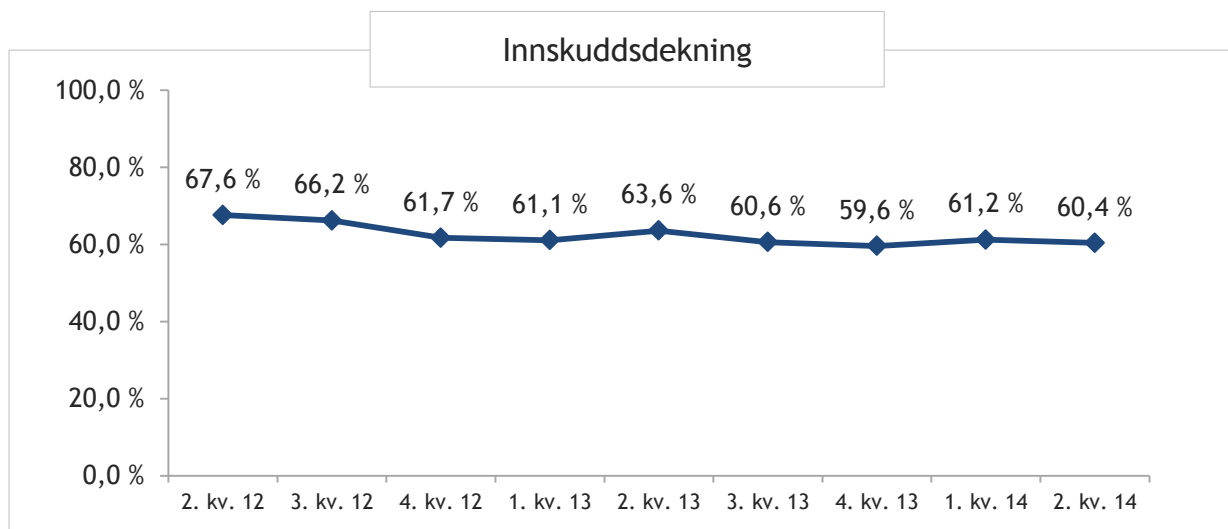
- Tapsutsatte engasjement, mill kr
- Misligholdte engasjement, mill kr
- Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån
- Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Nedskrivning på udlån og garantier

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	14	13	14	14	13	13	13
Bedriftskunder	101	49	48	53	87	9	22
Personkunder	2	1	3	-1	-7	23	3
Endring i gruppevise nedskrivninger	-8	0	-10	2	-30	0	0
Sum kostnadsførte nedskrivninger	95	50	41	54	50	32	25
	30.06	30.06	30.06	31.03	31.12	30.09	30.06
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	14	13	14	14	13	13	13
Bedriftskunder	307	311	307	329	382	293	311
Personkunder	54	78	54	53	64	104	78
Gruppevise nedskrivninger	294	332	294	304	302	332	332
Sum balanseførte nedskrivninger	655	721	655	686	748	729	721

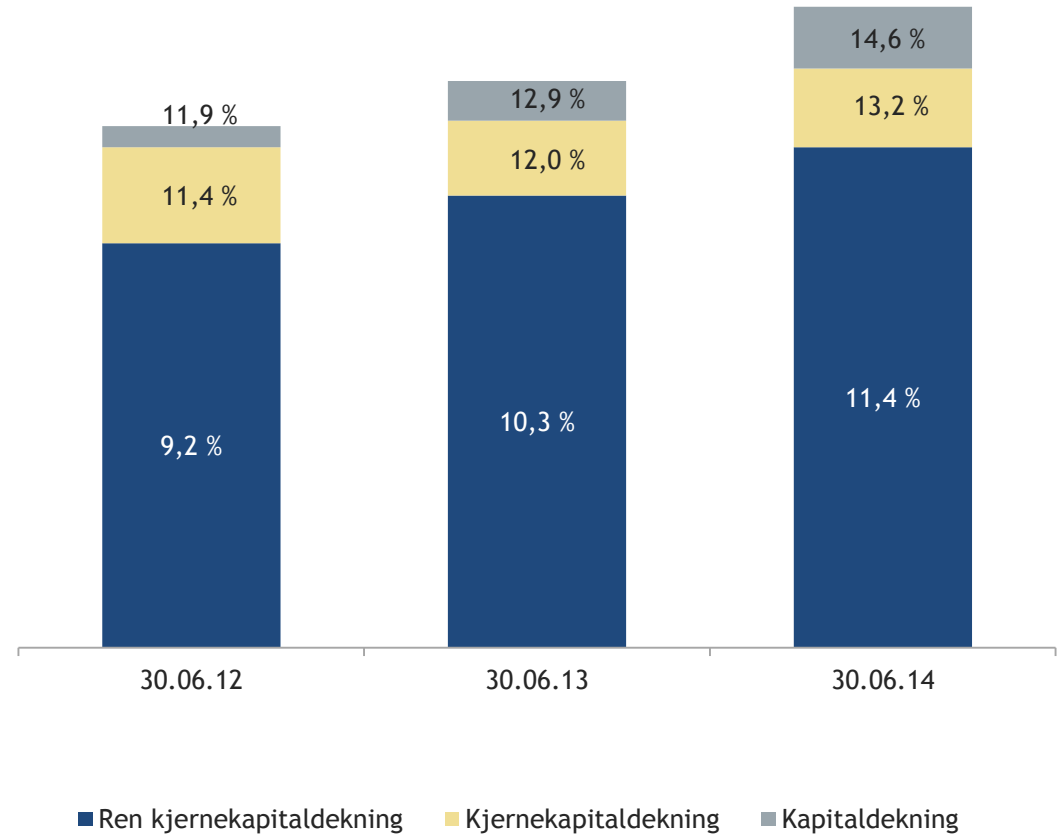
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- *Utvikling i innskuddsdekning gjenspeiler konsernets finansieringsstrategi med økt andel senior finansiering og redusert bruk av OMF-finansiering.*
 - 7 utestående euro-benchmarks (MEUR 500) med forfall i hvert av årene 2015- 2021.
 - Utstedt MEUR 750 med løpetid 7 år i april
- *Likviditetsindikator 1 (andel illikvide eiendeler finansiert med gjeld med løpetid over 1 år) er 109,4 % for morbanken og 107,9 % på konsolidert basis.*
- *God likviditet og god tilgang til markedsfinansiering.*
 - Netto refinansieringsbehov de neste 12 månedene er 9,7 mrd kr.
 - Likviditetsbuffer for normal drift i 27 måneder med stengte markeder.
 - I tillegg til likviditetsbufferen har banken 24,0 mrd kroner i boliglån klargjort for salg til SpareBank 1 Boligkreditt.



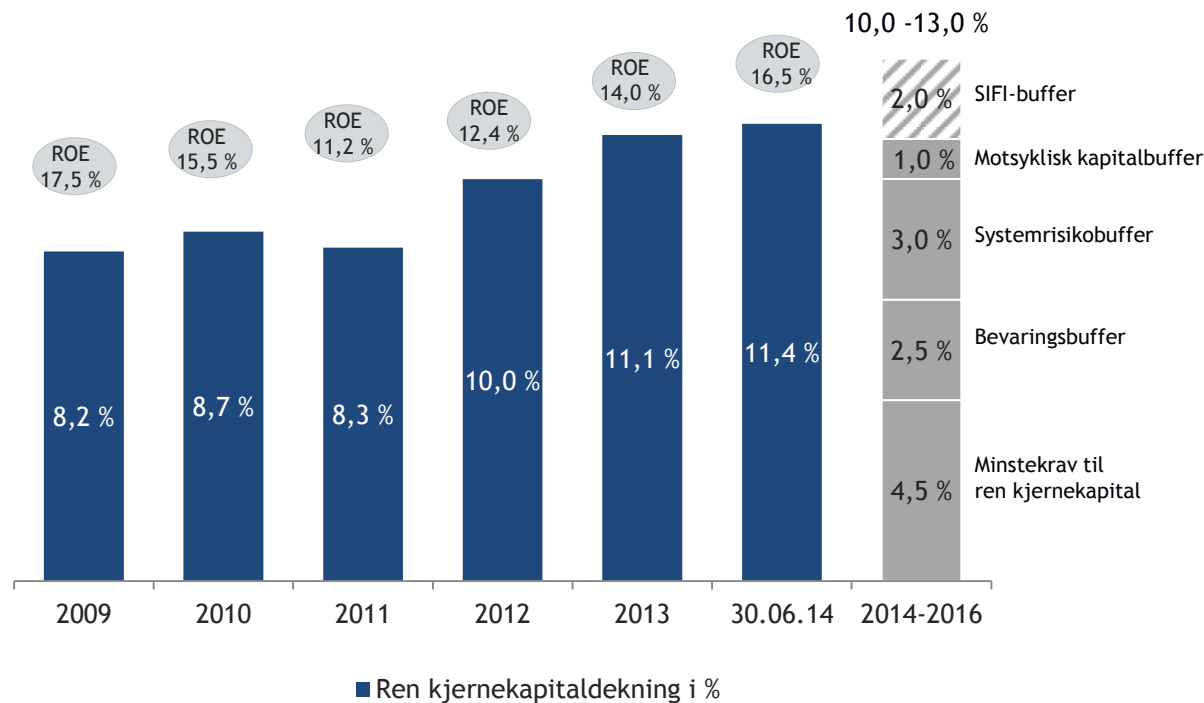
Styrket kapitaldekning hensyntatt Basel I-gulvet

- SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle kapitalkrav med god margin pr 30.06.2014.
- Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeliggjør sammenligning av faktisk soliditet.
 - I tillegg praktiseres Basel I-gulvet ulikt.
- Finanstilsynet informerte 1.juli 2014 om ytterligere innstramming av risikovekter for boliglån. Dette i kombinasjon med det såkalte LGD-gulvet fra 1. januar 2014 vil medføre at gjennomsnittlig risikovekt for eksisterende boliglån øker til intervallet 22 - 24 %.



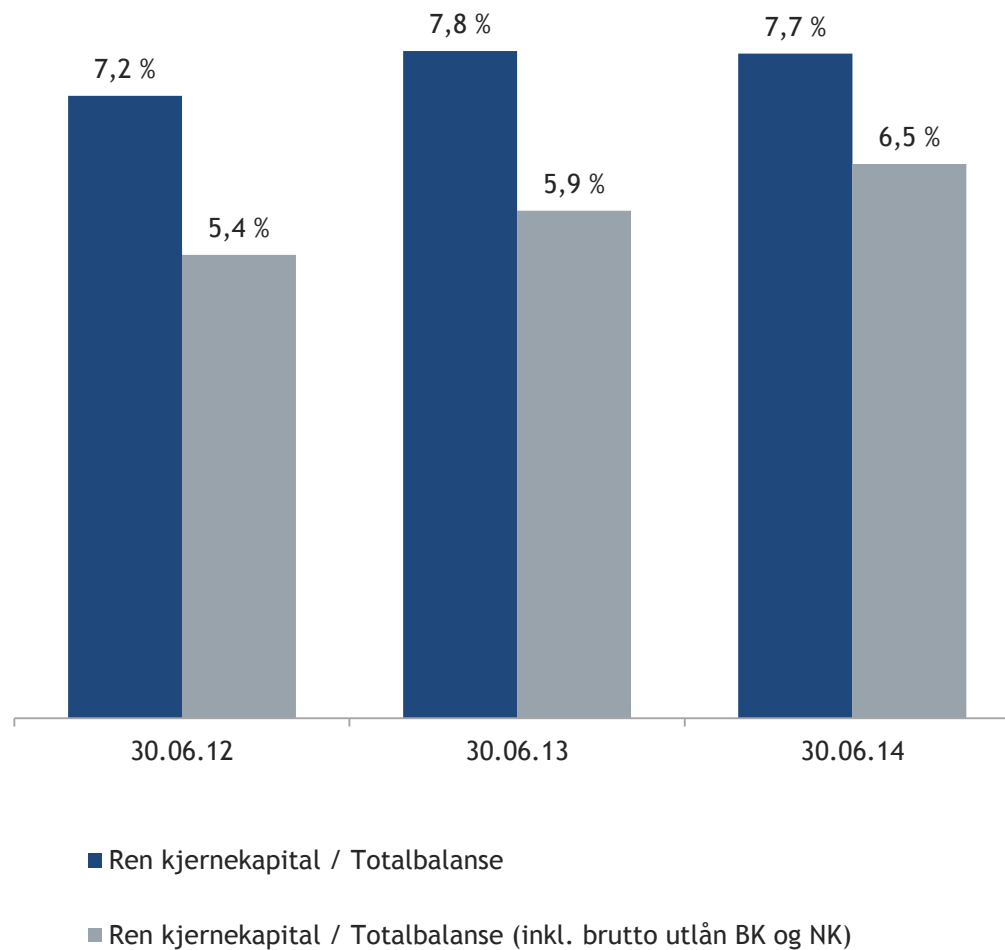
Ren kjernekapital styrkes i samsvar med økte myndighetskrav

- Nye kapitalkrav medfører behov for fortsatt betydelig kapitaloppbygging.
- SpareBank 1 SR-Bank er ikke definert som systemviktig finansinstitusjon (SIFI) i hht Forskrift av 12. mai 2014, men er nært på SIFI-kravet til markedsandel.
- Ren kjernekapital skal ytterligere styrkes gjennom god lønnsomhet og tilbakeholdte overskudd samt begrenset vekst i risikovektet balanse.
- Målsatt kapitaliseringsnivå vil over tid være 0,5 - 1,0 % over det samlede myndighetskravet.



Ren kjernekapitaldekning beregnet ut fra uvektet balanse

- *Ren kjernekapitaldekning beregnet ut fra uvektet balanse pr 30.06.2014 var 7,7 %.*
- *Målt etter dette uttrykket for soliditet fremstår SpareBank 1 SR-Bank som meget godt kapitalisert og vesentlig over de nivåer som diskuteres internasjonalt.*



- Veksten i norsk økonomi har avtatt siste halvannet år, men forventes fortsatt å bli moderat framover.
- Forventer noe reduserte oljeinvesteringer i 2015, men et fortsatt svært høyt nivå medfører god aktivitet i petroleumssektoren. Store infrastrukturprosjekter og tiltagende boligbygging bidrar i tillegg til gode vekstvilkår for regionens nærings- og befolkningsutvikling, og til vedvarende lav arbeidsledighet.
- Strammere rammebetingelser kan sammen med noe økt usikkerhet om den økonomiske utviklingen bidra til noe avdempet låneetterspørsel. Konkurransen om nye boliglånskunder er imidlertid sterk. Forventer stabil boligprisutvikling framover.
- Mislighold og nedskrivninger av utlån forventes å forbli relativt lave også i kommende kvartaler.
- Solid inntjening fra en robust forretningsmodell, samt god tilgang på ny langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser, gjør konsernet godt posisjonert for å gjennomføre den nødvendige kapitaloppbyggingen samtidig som en sikrer fortsatt god konkurransekraft.

VEDLEGG



Forretningsområder

Kapitalmarked Antall årsverk: 36	Personmarked Antall årsverk : 457	Bedriftsmarked Antall årsverk : 162	Administrasjon & støtte Antall årsverk : 214
--	---	---	--

Heleide datterselskaper

EiendomsMegler 1

Antall årsverk : 213

Hovedvirksomhet:

- Omsetning av boliger og næringseiendom

SpareBank 1 SR-FORVALTNING

Antall årsverk : 13

Hovedvirksomhet:

- Fondsforvaltning
- Aktiv forvaltning

SpareBank 1 SR-FINANS

Antall årsverk : 31

Hovedvirksomhet:

- Leasing

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 %)

- Holdingselskap for produktselskaper i SpareBank 1 alliansen

BN Bank ASA (23,5 %)

- Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim

SpareBank 1 Boligkreditt AS (20,4 %)

- Kredittforetak - utsteder av OMF (boliglån)

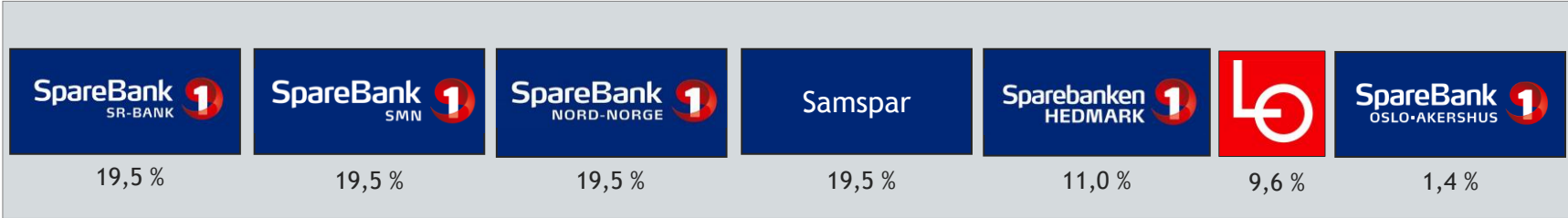
SpareBank 1 Næringskreditt AS (27,0 %)

- Kredittforetak - utsteder av OMF (næringseiendomslån)

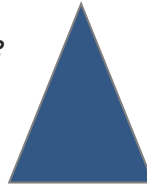
SpareBank1 Alliansen

Alliansens eiere

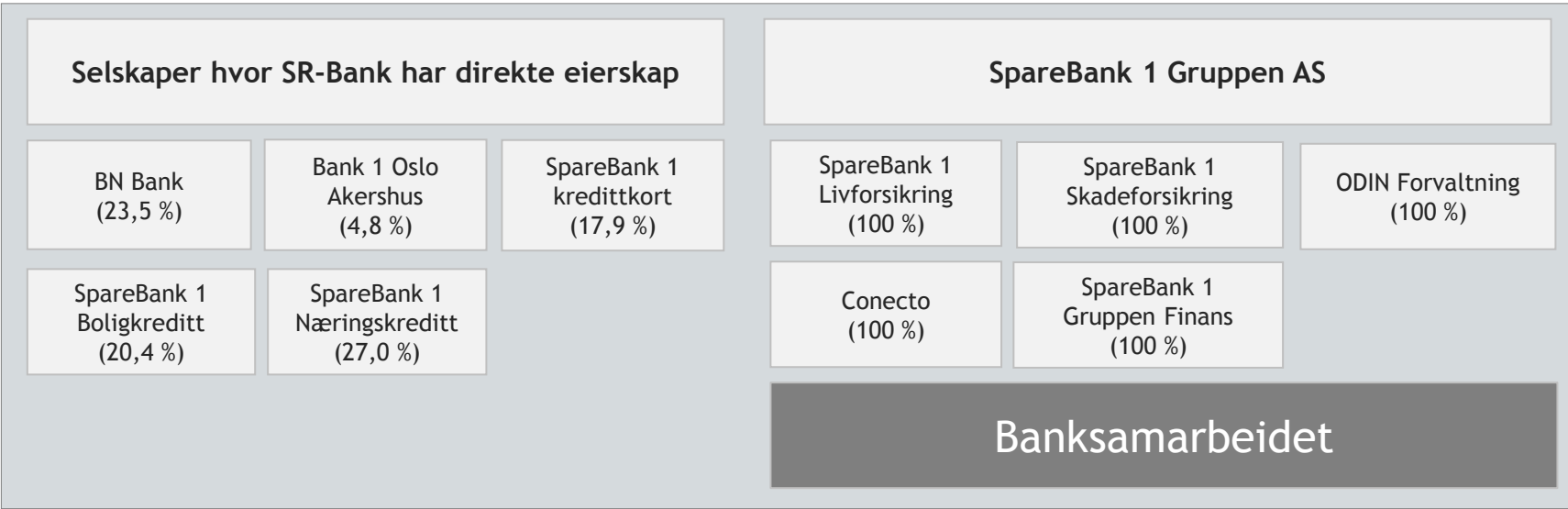
- Alle kreditt- beslutninger gjøres lokalt av den enkelte bank
- Stordriftsfordeler relatert til kostnader, IT løsninger, markedsføring og merkevarutbygging



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

Finansielle mål

- EK-avkastning på over 13 % ved normalisert rentenivå
- Topp 50 % EK-avkastning og kostnader/inntekter i en nordisk benchmark
- Ren kjernekapitaldekning på 0,5 -1,0 % over det samlede myndighetskravet

Strategisk 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

Strategisk fokus

- Målrettet kundevekst og økt produktmiks
- Innovasjon og kontinuerlig effektivisering
- Kompetanse tilpasset fremtidige kundebehov
- Diversifisert finansieringsplattform

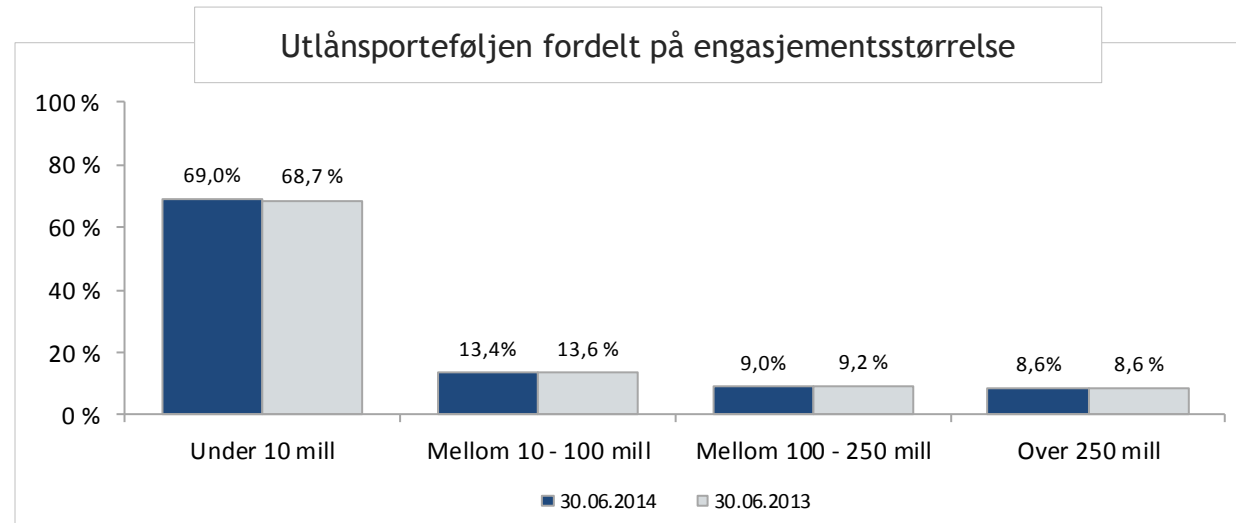
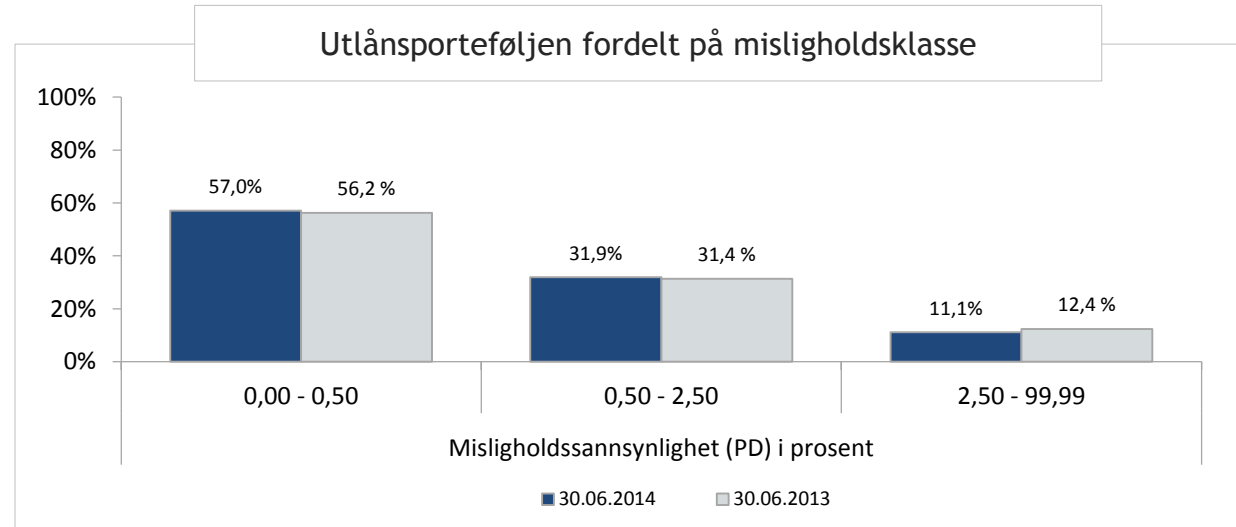
Balanse pr. 30.06.2014

<i>Balanse (mill kr)</i>	30.06.2014	30.06.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.985	1.762
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.333	2.612
Netto utlån til kunder	134.680	114.493
Sertifikater og obligasjoner	16.610	19.852
Finansielle derivater	4.653	4.936
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1.176	879
Virksomhet som skal selges	84	85
Investering i eierinteresser	4.422	4.682
Øvrige eiendeler	1.330	1.809
Eiendeler	167.273	151.110
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.207	4.681
Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	0	6.429
Innskudd fra kunder	81.728	73.281
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	58.105	45.006
Finansielle derivater	2.191	2.486
Annen gjeld	2.222	2.264
Ansvarlig lånekapital	4.094	3.958
Sum gjeld	152.547	138.105
Sum egenkapital	14.726	13.005
Gjeld og egenkapital	167.273	151.110

Risikoprofil i utlånsporteføljen

- *Utlånseksponeeringen mot engasjementer med misligholdssannsynlighet* under 0,5 % utgjør 57,0 % av samlet portefølje. Andelen har vært noe økende over tid.*
- *Utlånseksponeeringen mot engasjementer med misligholdssannsynlighet over 2,5 % er nå redusert til 11,1 % av samlet portefølje.*
- *69,0 % av utlånseksponeeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner.*
- *17,6 % av utlånseksponeeringen er mot kunder som har en eksponeering over 100 mill kroner. Kredittkvaliteten i denne delen av porteføljen er bedre enn i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig.*

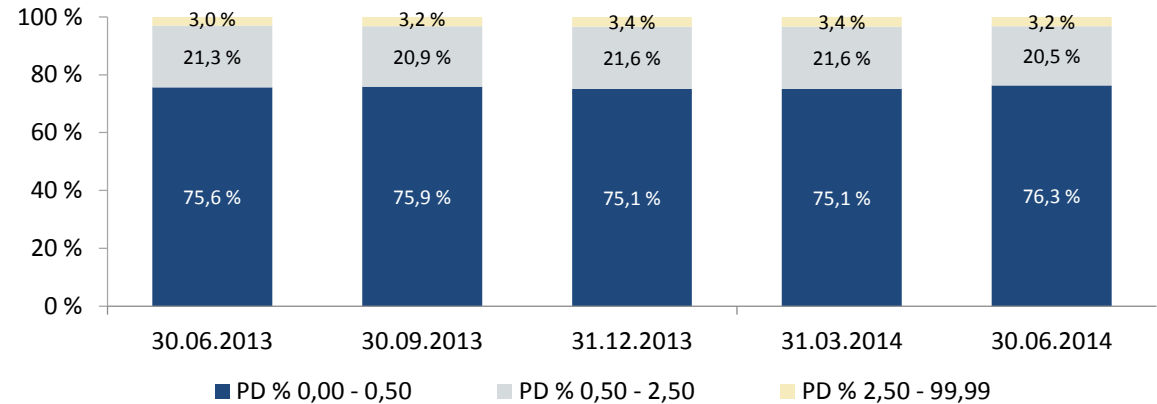
* Misligholdssannsynlighet gjennom en konjunktursyklus.



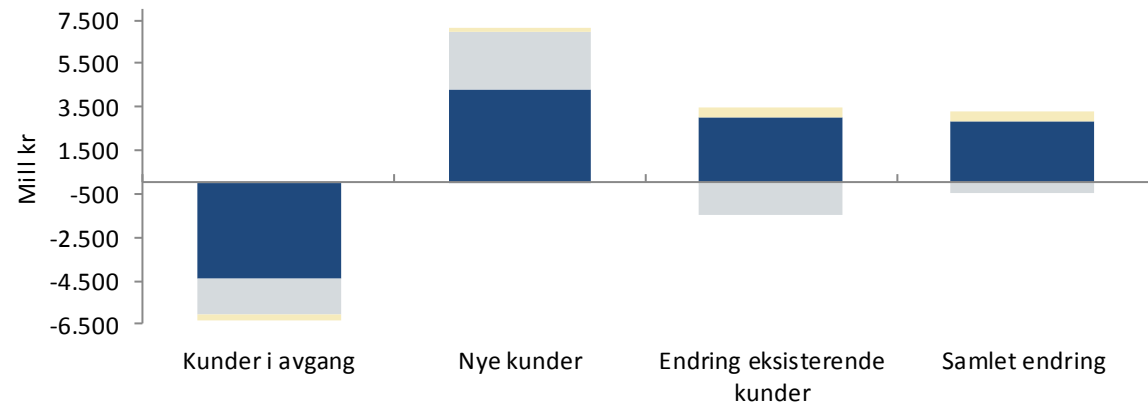
Risikoprofil - Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 % er ytterligere økt og utgjør nå 76,3 % av utlånseksponeringen.*
- *Den lave risikoprofilen i porteføljen er oppnådd gjennom selektiv kundeutvelgelse og krav til moderat belåningsgrad.*
- *Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.*

Personmarkedsporteføljen fordelt på misligholdsklasse



Migrering i personmarkedsporteføljen siste 12 måneder

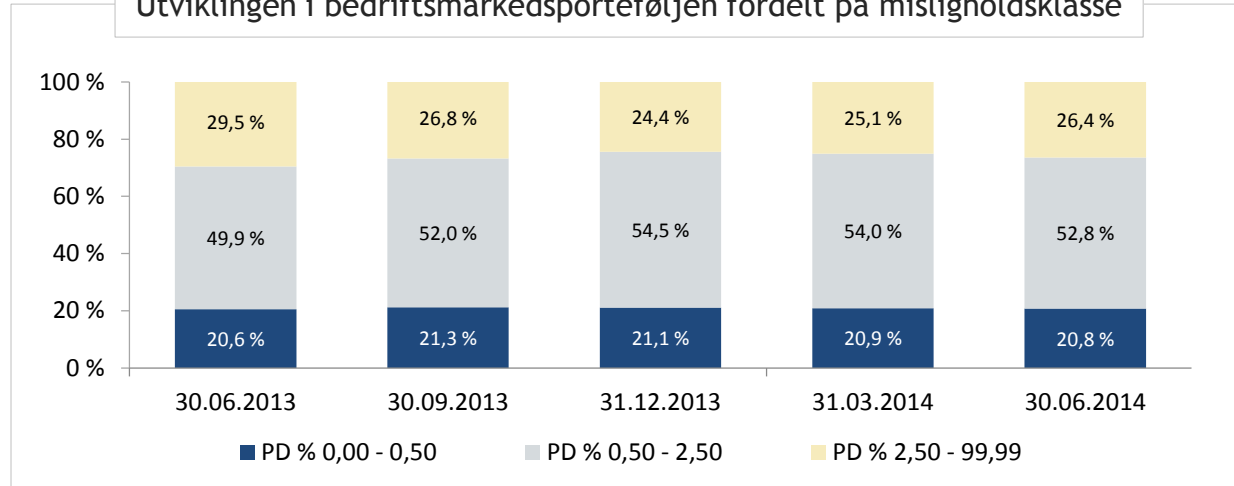


Tallene inkluderer portefølje solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

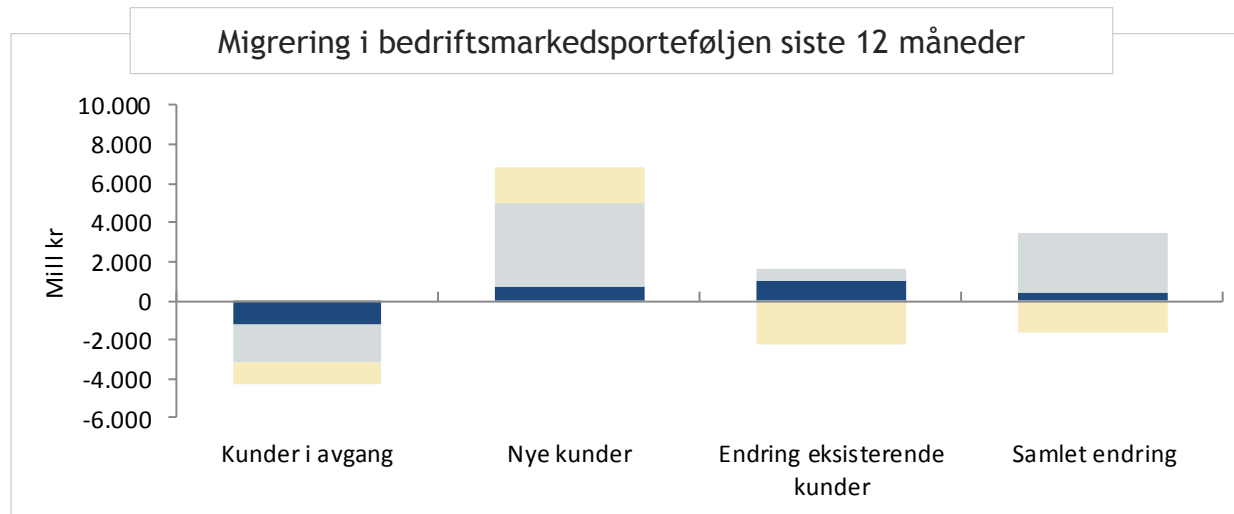
Risikoprofil - Utlån i bedriftsmarkedet

- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god.*
- *Misligholdssannsynligheten har over tid hatt en positiv utvikling. Denne utviklingen er i særlig grad drevet av en styrket risikoprofil i eksisterende kundemasse.*
- *Andel av engasjement med misligholdssannsynlighet over 2,5 % utgjør 26,4 % av porteføljen ved utgangen av kvartalet.*

Utviklingen i bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på misligholdsklasse

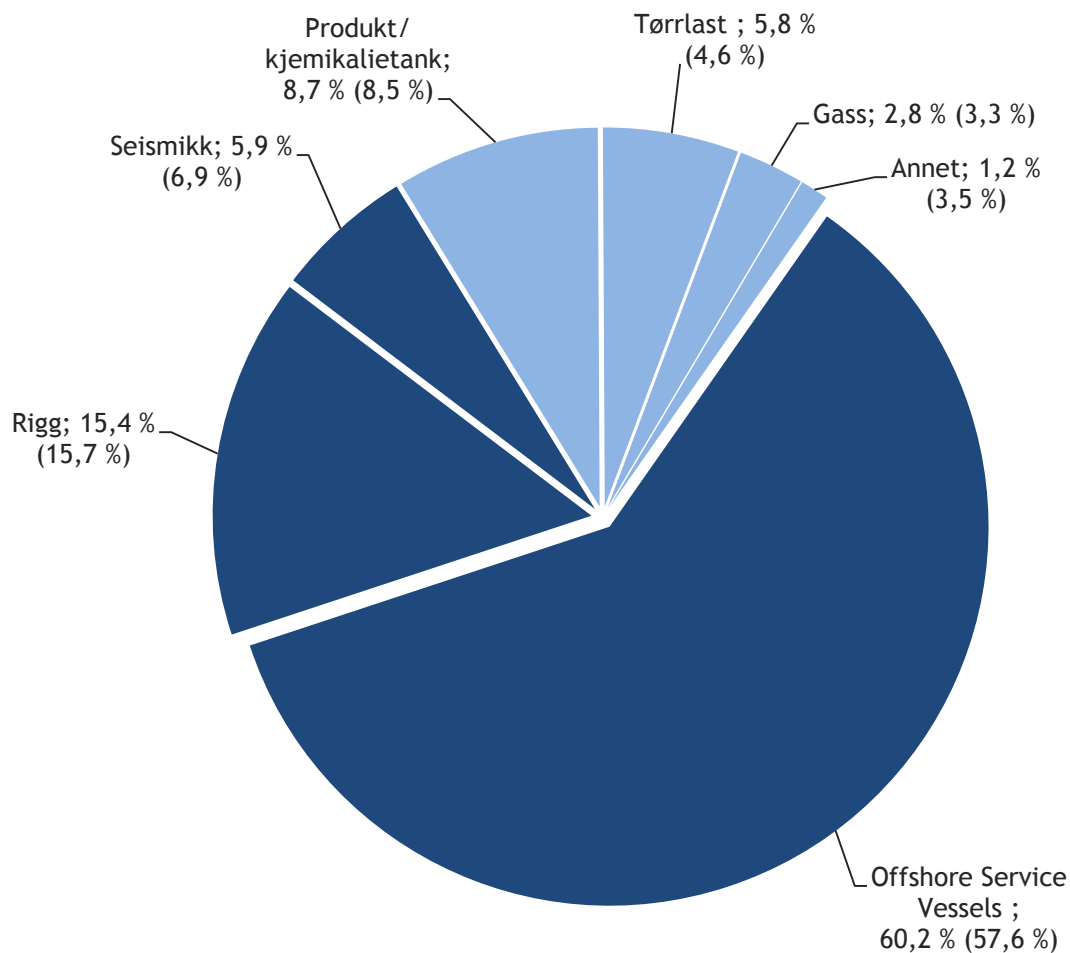


Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



Lav eksponering mot shippingsegmentet

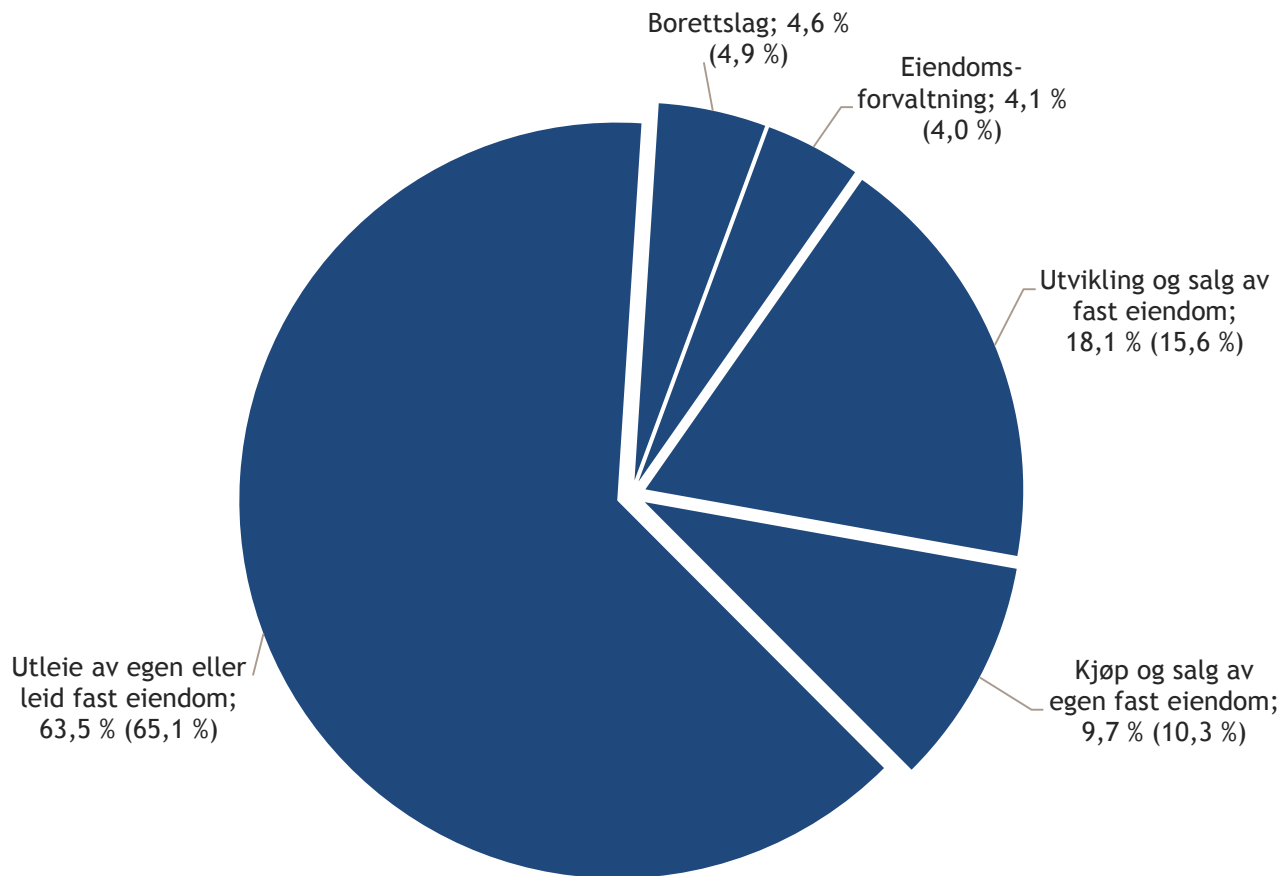
- Utlån til konvensjonell shipping er lav og utgjør 1,2 % av totale utlån
- Utlån til offshoresektoren utgjør 5,4 % av totale utlån
- Summen av utlån, utrukne rammer og garantier til disse sektorene utgjør 11,1 mrd kr.
 - 18,5 % av eksponeringen er mot konvensjonell shipping
 - 81,5 % av eksponeringen er mot offshoresektoren



Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.
Tall pr 30.06.2013 i parentes

Finansiering av næringseiendom

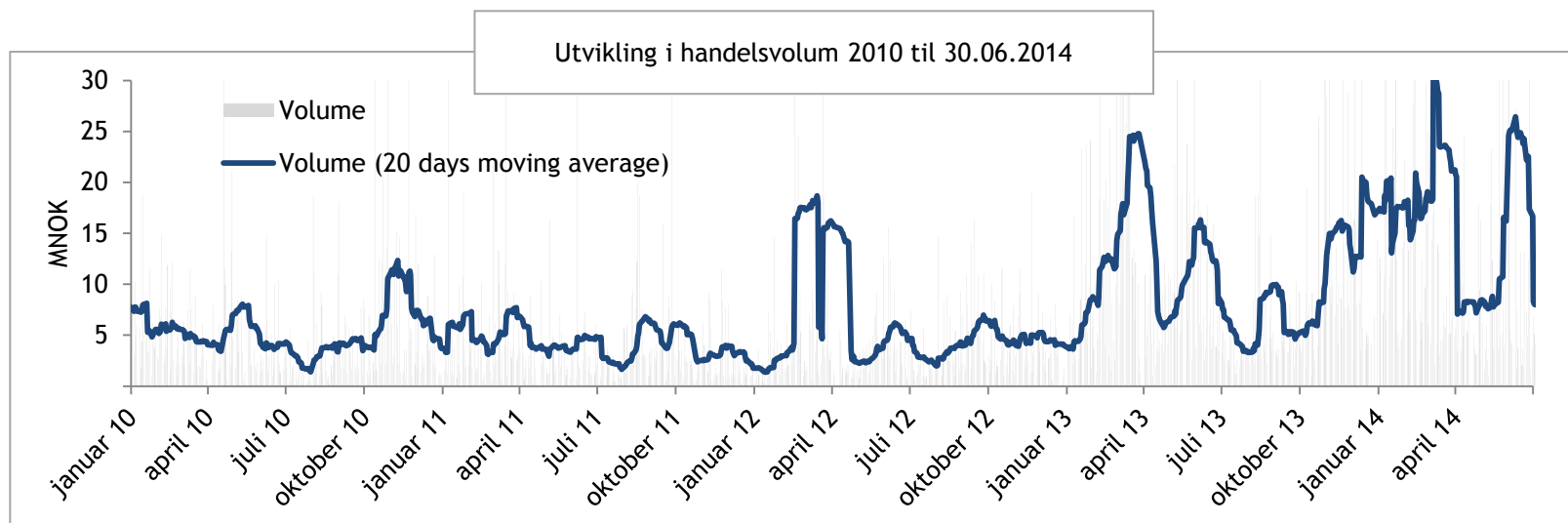
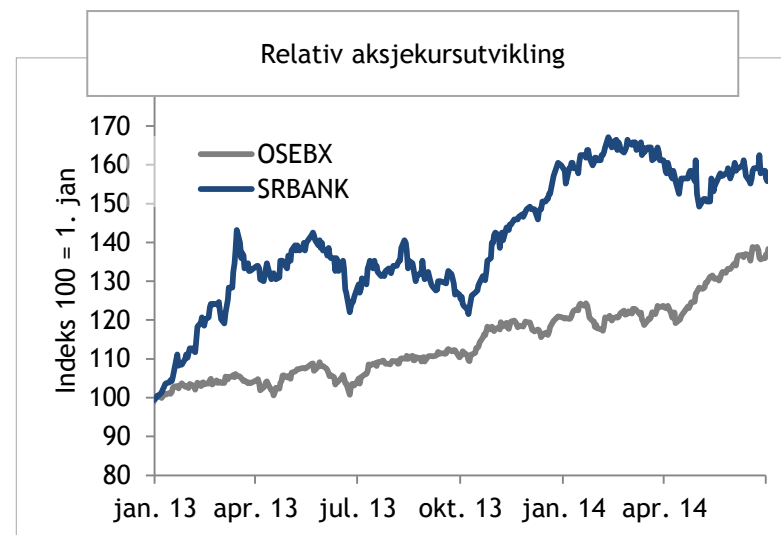
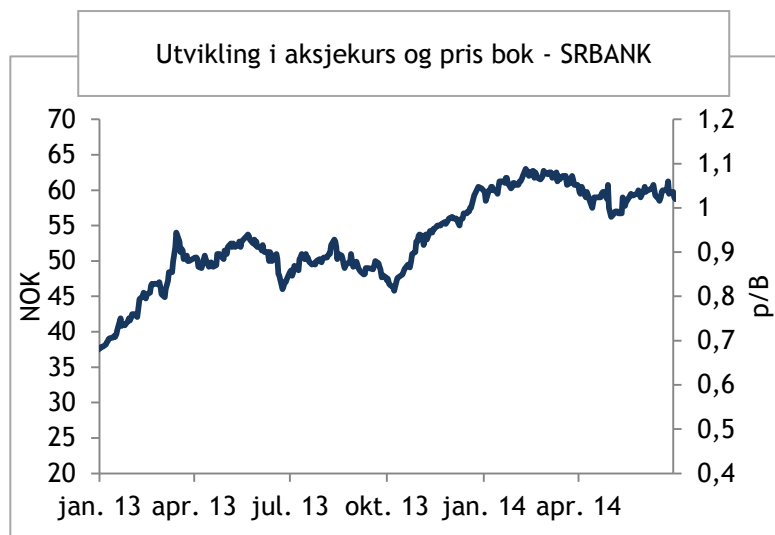
- *Utlån til næringseiendom utgjør totalt 15,8 % av sum utlån, som er en økning på 0,2 %-poeng sammenlignet med samme tid i fjor.*
- *Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.*



Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.
Tall pr 30.06.2013 i parentes

Økt interesse og handelsvolum

- *Utenlandsandelen økt fra 14,1 % ved utgangen av 2013 til 21,7 % ved utgangen av 2. kvartal 2014*
- *Samlet børsverdi ved utgangen av 2. kvartal 2014 er 15,3 mrd kroner*



20 største aksjonærer pr 30.06.2014

- Utenlands-andelen økt fra 14,1 % ved utgangen av 2013 til 21,7 % pr 2. kvartal 2014

Investor		Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank		72.419.305	28,3 %
Gjensidige Forsikring ASA		26.483.470	10,4 %
Folketrygdfondet		9.895.706	3,9 %
Morgan Stanley & Co, U.S.A.	Nominee	9.562.005	3,7 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	Nominee	8.692.751	3,4 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad		6.226.583	2,4 %
Wimoh Invest AS		4.320.710	1,7 %
Odin Norge		3.953.812	1,5 %
Skagen Global		3.820.039	1,5 %
The Bank of New York Mellon, U.S.A.	Nominee	2.618.796	1,0 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	Nominee	2.598.882	1,0 %
J.P. Morgan Chase Bank, U.K.	Nominee	2.340.941	0,9 %
Clipper AS		2.100.000	0,8 %
J.P. Morgan Chase Bank, U.K.	Nominee	2.083.137	0,8 %
J.P. Morgan Chase Bank, Sverige	Nominee	2.014.054	0,8 %
Skandinaviska Enskilda Banken, Sverige	Nominee	1.706.892	0,7 %
FLPS, U.S.A.		1.350.000	0,5 %
Westco AS		1.321.817	0,5 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	Nominee	1.223.779	0,5 %
Skagen Global II		1.196.751	0,5 %
Topp 5		127.053.237	49,7 %
Topp 10		147.993.177	57,9 %
Topp 20		165.929.430	64,9 %

SRBANK pr 30.06.2014

- *Eierandeler pr 30.06.2014:*
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 49,0 %
 - Fra utlandet: 21,7 %
 - 10 største: 57,9 %
 - 20 største: 64,9 %
- *Antall eiere pr 30.06.2014: 10 695 (11 527)*
- *Ansatte i konsernet eide 1,8 % ved utgangen av 2. kvartal 2014.*
- *Omsetning i 2. kvartal 2014: 5,5 % (5,0 %) av antall utestående aksjer.*

	30.06.2014	2013	2012	2011	2010
Børskurs	59,75	60,25	37,20	40,70	57,00
Børsverdi (mill kr)	15.281	15.409	9.514	5.182	7.257
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (konsern)	57,63	55,00	49,48	48,75	47,45
Resultat pr aksje (konsern)	4,67	7,28	5,32	5,42	6,84
Utbytte pr aksje	n.a.	1,60	1,50	1,50	2,75
Pris/Resultat pr aksje	6,40	8,28	6,99	7,51	8,33
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	1,04	1,10	0,75	0,83	1,20

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