

Dette er ikke en fiskebåt.
Det er en gullgruve.

SpareBank 1 SR-Bank ASA

3. 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.

Sørvestlandets ledende finanskonsern

1 Rogaland



Befolkning	452.000
Markedsandel	37 %
Etablert år	1839
Markedsstrategi	Markedsleder
Viktigste industriclustere	Olje & Gass, Olje service, Supply
Arbeidsledighet	2,0 %

2 Hordaland



Befolkning	498.000
Markedsandel	6 %
Etablert år	2006
Markedsstrategi	Vekstmarked
Viktigste industriclustere	Shipping, Olje & Gass, Turisme
Arbeidsledighet	2,4 %

3 Agder



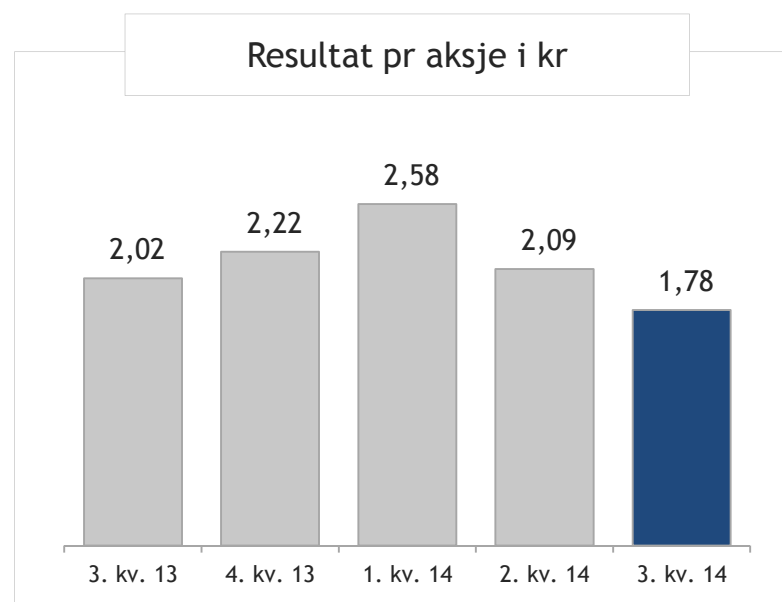
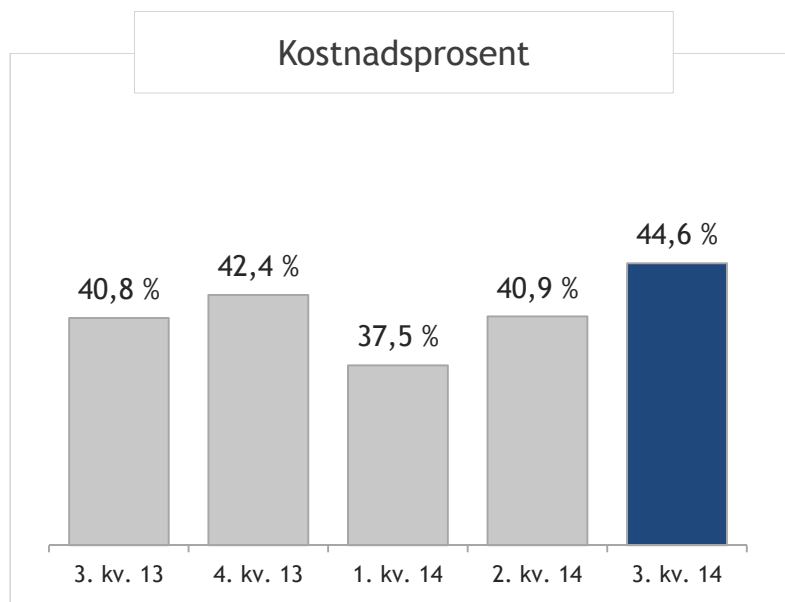
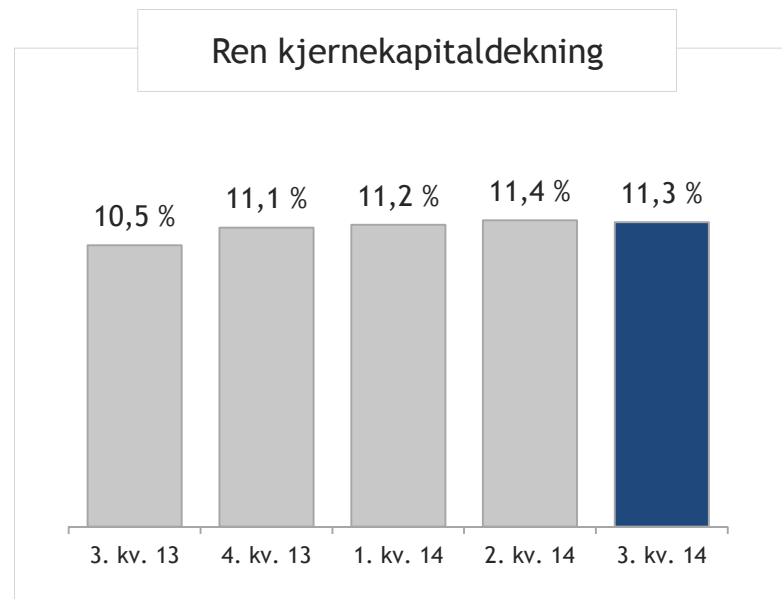
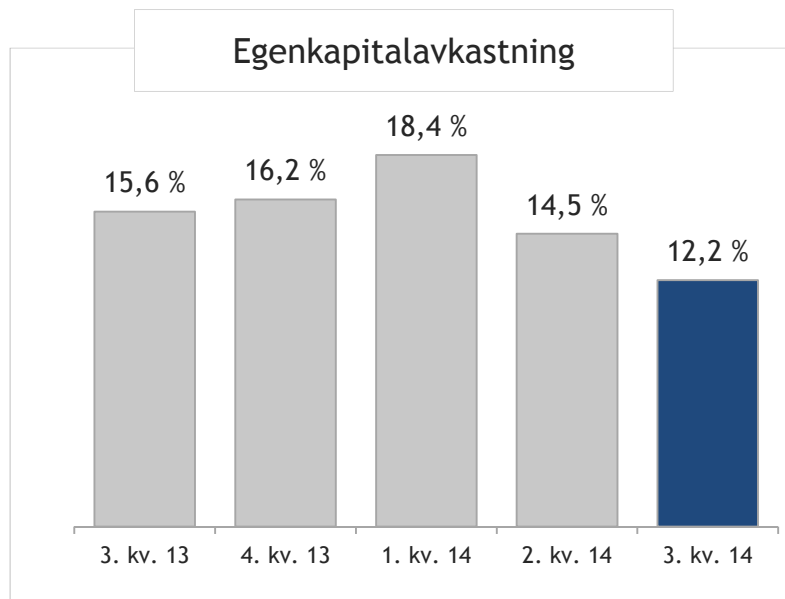
Befolkning	289.000
Markedsandel	9 %
Etablert år	2002
Markedsstrategi	Vekstmarked
Viktigste industriclustere	Råvarer, Olje Service, Industri
Arbeidsledighet	3,05 %



Et godt resultat og fortsatt stabil vekst

- Resultat før skatt i 3. kvartal er 577 mill kr mot 661 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,2 % (15,6 %)
- Resultat før skatt hittil i år økt til 2.048 mill kr fra 1.673 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 15,0 % (13,2 %)
- 12 måneders utlånsvekst på 3,5 %
- 12 måneders innskuddsvekst på 14,9 %
 - I tillegg 16 % økning i annen sparekapital til forvaltning siste 12 måneder
- Rentemargin økt med 3 basispunkter til 1,43 % siste 12 måneder
- Solid underliggende drift og høy effektivitet siste 12 måneder
 - Netto driftsinntekter fratrukket inntekter fra finansielle investeringer økt med 6,8 %
 - Kostnadsprosent på 40,8 %
- Fortsatt moderate nedskrivninger på utlån
 - 0,17 % av brutto balanseførte utlån pr 30.09.2014
- Ren kjernekapitaldekning¹ økt til 11,3 % fra 10,5 % i fjor

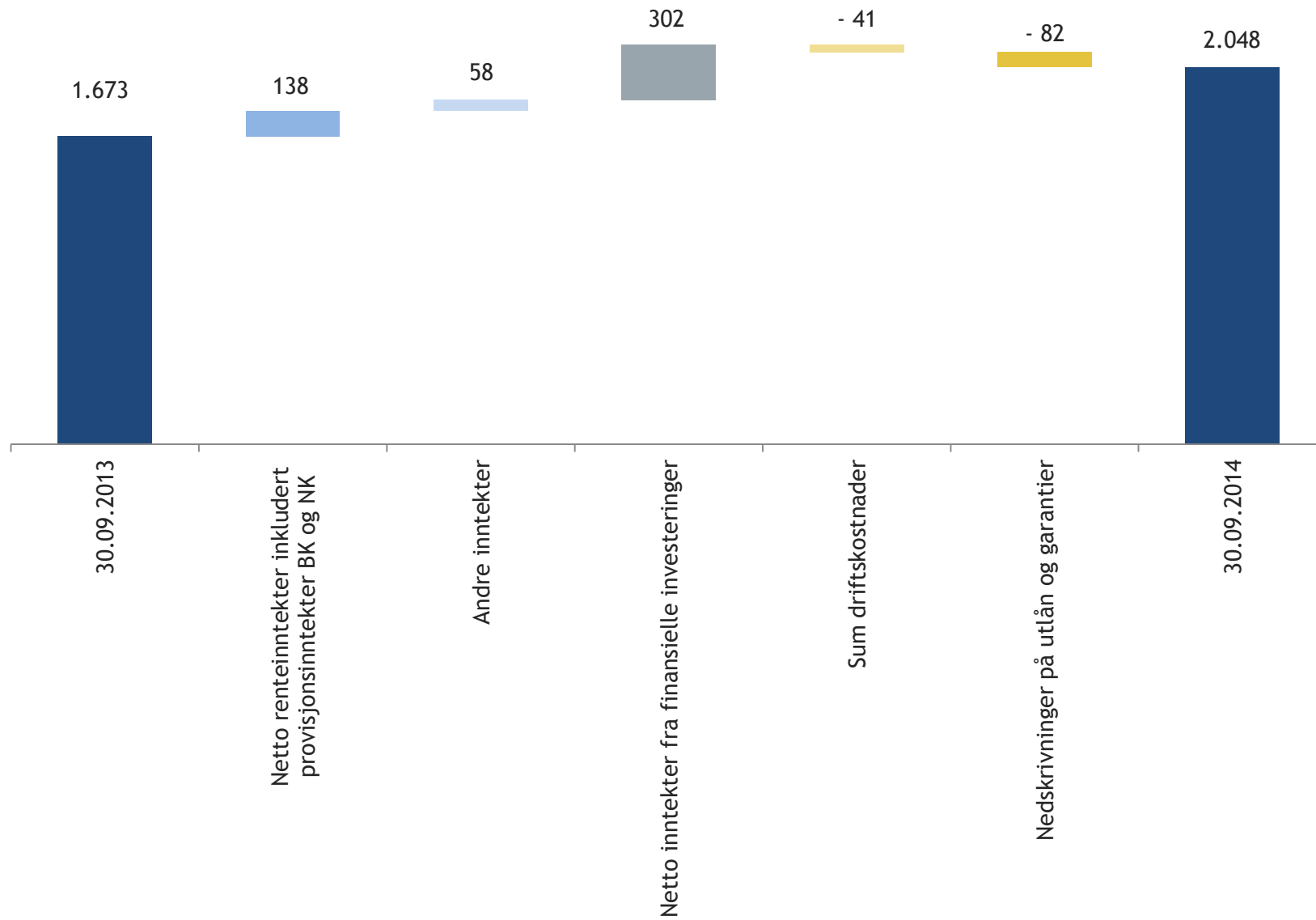
Nøkkeltall - kvartalsvis utvikling



Resultatutvikling

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	14	13	14	14	14	13	13
Netto renteinntekter	1.749	1.545	621	581	547	574	568
Netto provisjons- og andre inntekter	1.327	1.335	403	444	480	489	466
Netto inntekter fra finansielle investeringer	662	360	142	201	319	195	137
Sum netto inntekter	3.738	3.240	1.166	1.226	1.346	1.258	1.171
Sum driftskostnader	1.526	1.485	520	501	505	534	478
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	2.212	1.755	646	725	841	724	693
Nedskrivninger på utlån og garantier	164	82	69	41	54	50	32
Driftsresultat før skatt	2.048	1.673	577	684	787	674	661
Skattekostnad	401	380	123	150	128	107	145
Resultat etter skatt	1.647	1.293	454	534	659	567	516

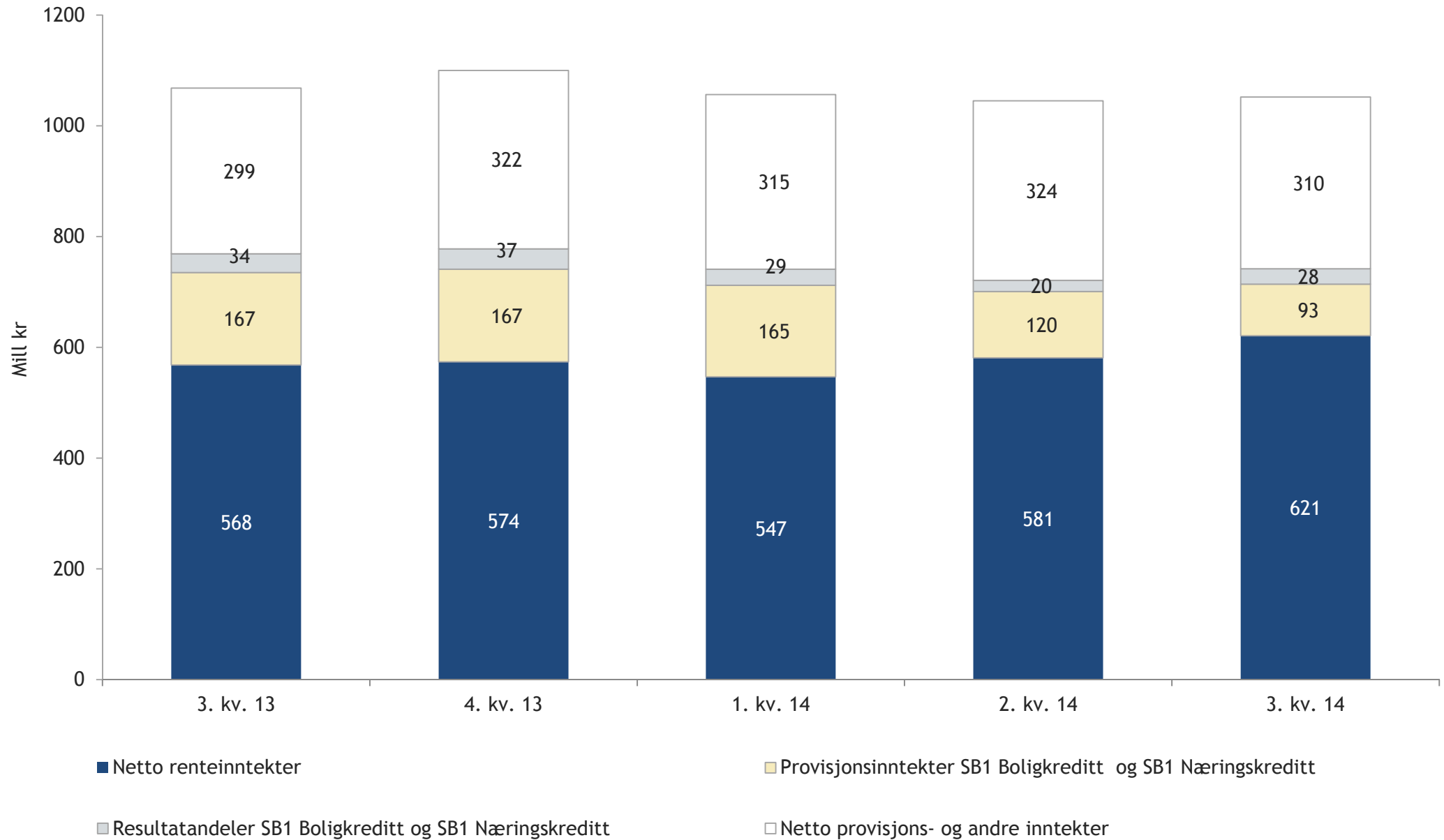
Endring i resultat 30.09.2013 - 30.09.2014



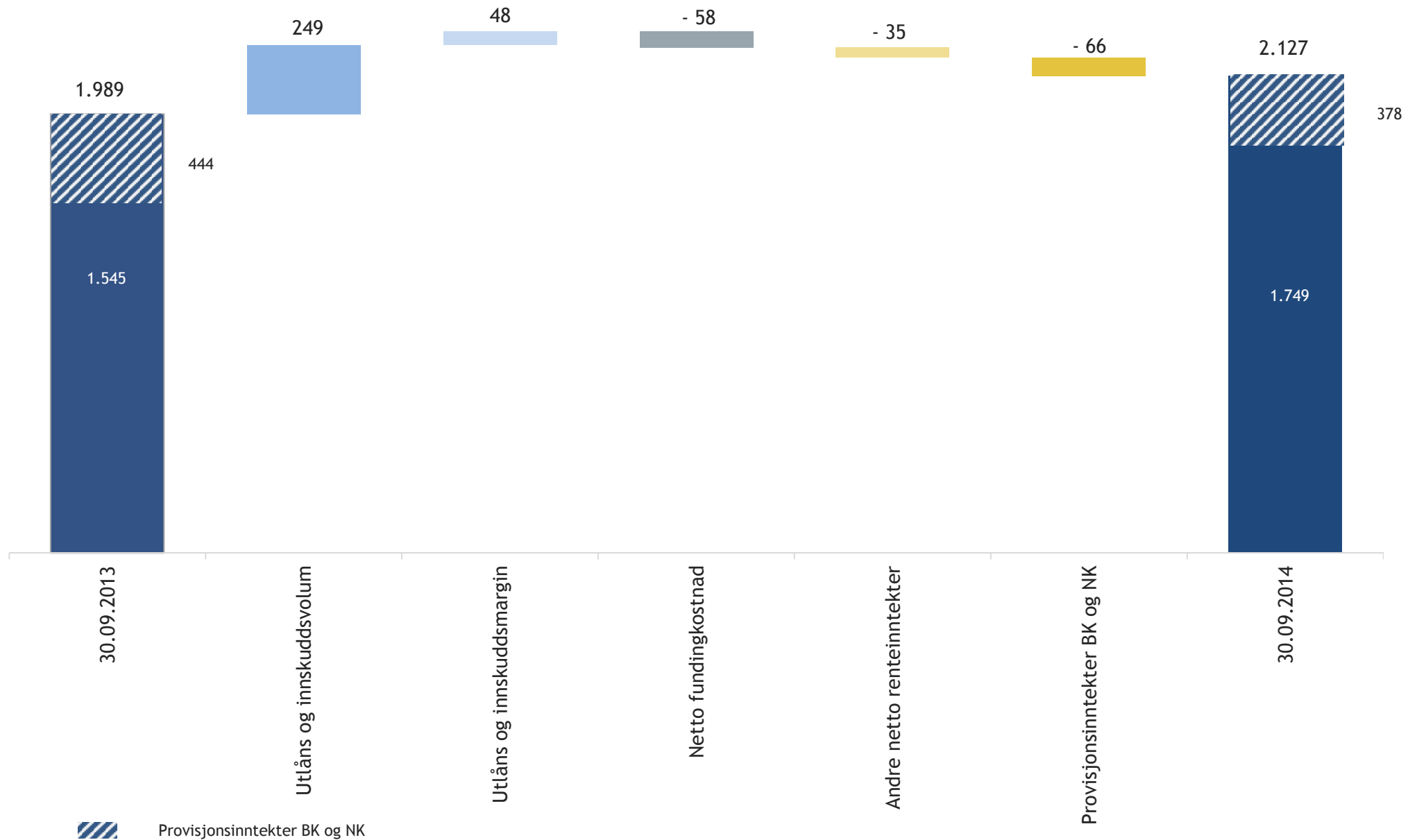
Nøkkeltall

	30.09 14	30.09 13	3. kv. 14	2. kv. 14	1. kv. 14	4. kv 13	3. kv. 13
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	15,0	13,2	12,2	14,5	18,4	16,2	15,6
Rentenetto (%)	1,43	1,40	1,48	1,41	1,40	1,46	1,49
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,17	0,10	0,20	0,13	0,18	0,17	0,11
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,13	0,07	0,16	0,10	0,13	0,12	0,08
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,77	1,09	0,77	0,81	0,90	1,06	1,09
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,62	0,77	0,62	0,65	0,66	0,76	0,77
Kostnadsprosent	40,8	45,8	44,6	40,9	37,5	42,4	40,8
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	3,5	5,5	3,5	3,6	3,8	5,3	5,5
Innskuddsvekst (%)	14,9	2,2	14,9	11,5	8,5	6,0	2,2
Forvaltningskapital (mrd kr)	168,3	153,6	168,3	167,3	157,8	157,0	153,6
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	32,9	47,8	32,9	33,3	44,9	46,4	47,8
Risikovektet balanse (mrd kr)	117,3	115,0	117,3	113,7	113,4	113,1	115,0
Resultat pr aksje (kr)	6,45	5,06	1,78	2,09	2,58	2,22	2,02
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	59,21	52,87	59,21	57,63	57,45	55,00	52,87
Antall utstedte aksjer (mill)	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8

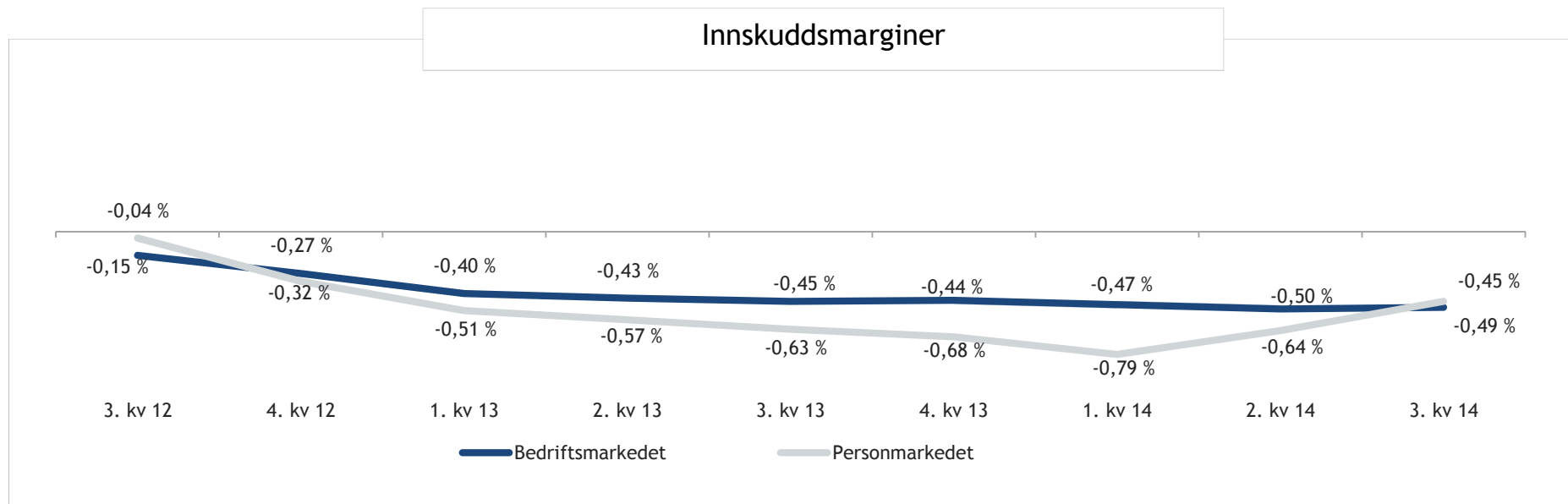
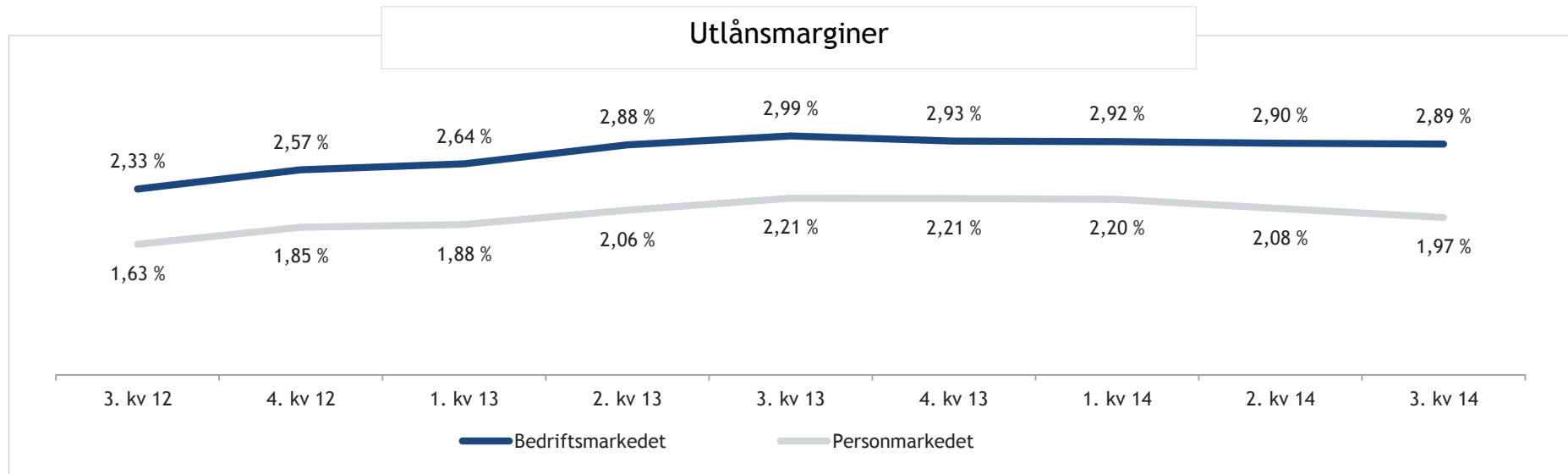
Konsernets inntektsprofil



Endring i netto renteinntekter og provisjonsinntekter BK og NK 30.09.2013 - 30.09.2014

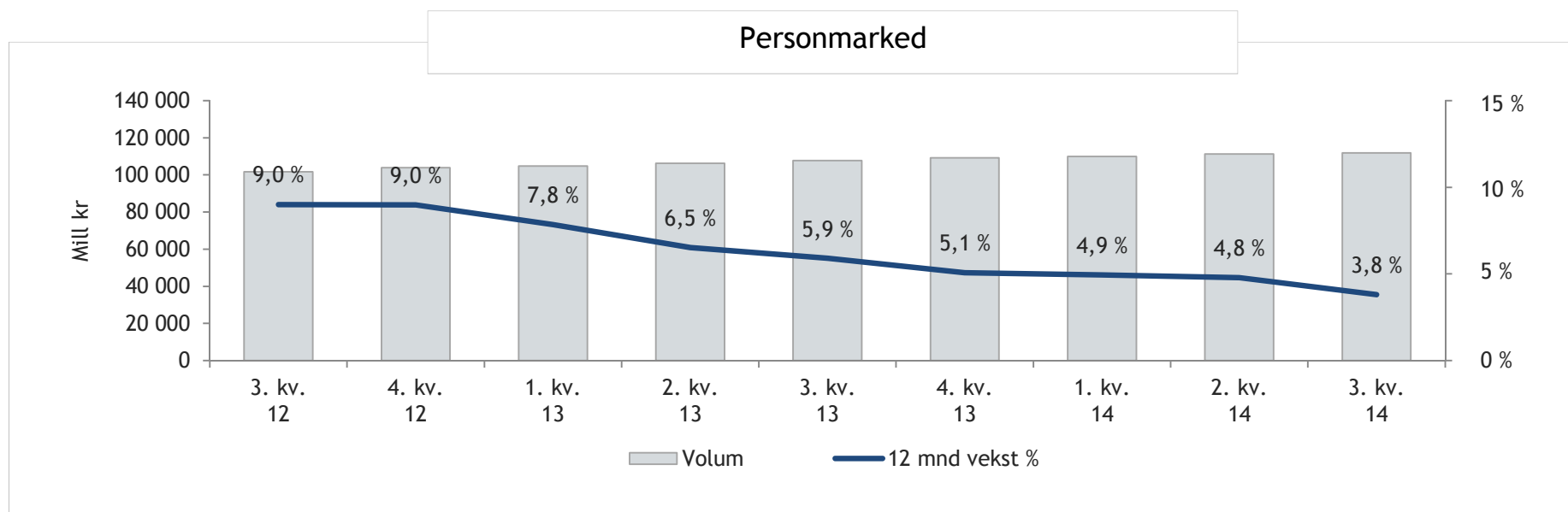
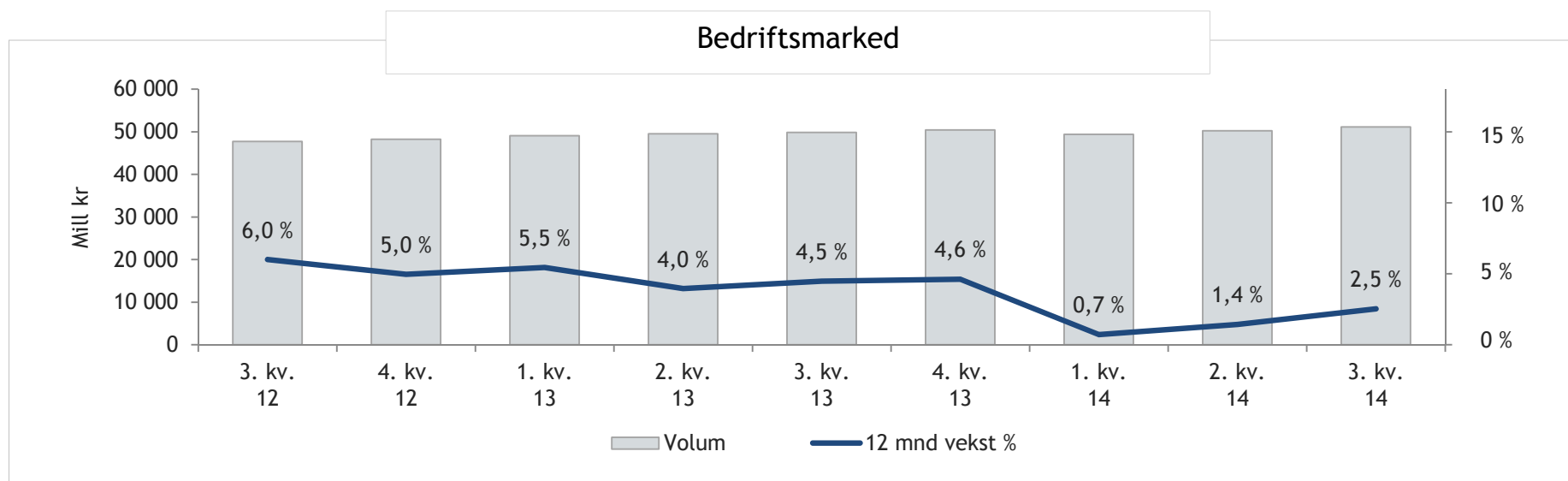


Utlåns- og innskuddsmarginer



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

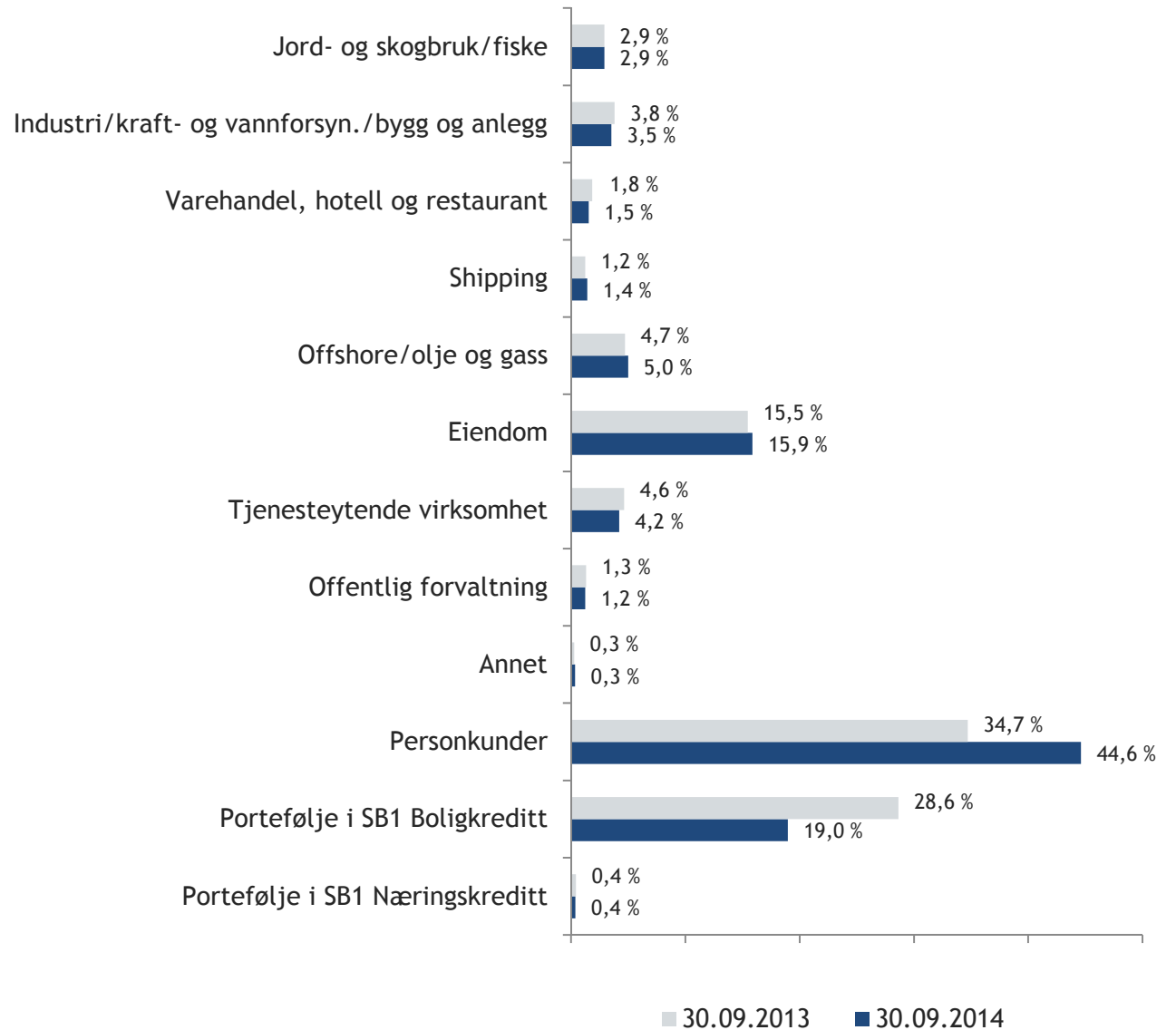
Utlånsvolum og 12 måneders vekst



* Inkluderer utlånsporteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Utlånsportefølje pr 30.09.2014

- *Brutto utlån økt til 170,3 mrd kr fra 164,5 mrd kr på samme tid i fjor.*
- *12 måneders utlånsvekst på 3,5 %.*
- *Utlån til personkunder (inkl. SB1 Boligkreditt) utgjør 63,6 % av totale utlån.*
- *Utlån til eiendomssektoren utgjør 15,9 % av totale utlån, som er en økning på 0,4 %-poeng sammenlignet med samme tid i fjor.*



Utlån før individuelle nedskrivninger, nominelle beløp.

Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.

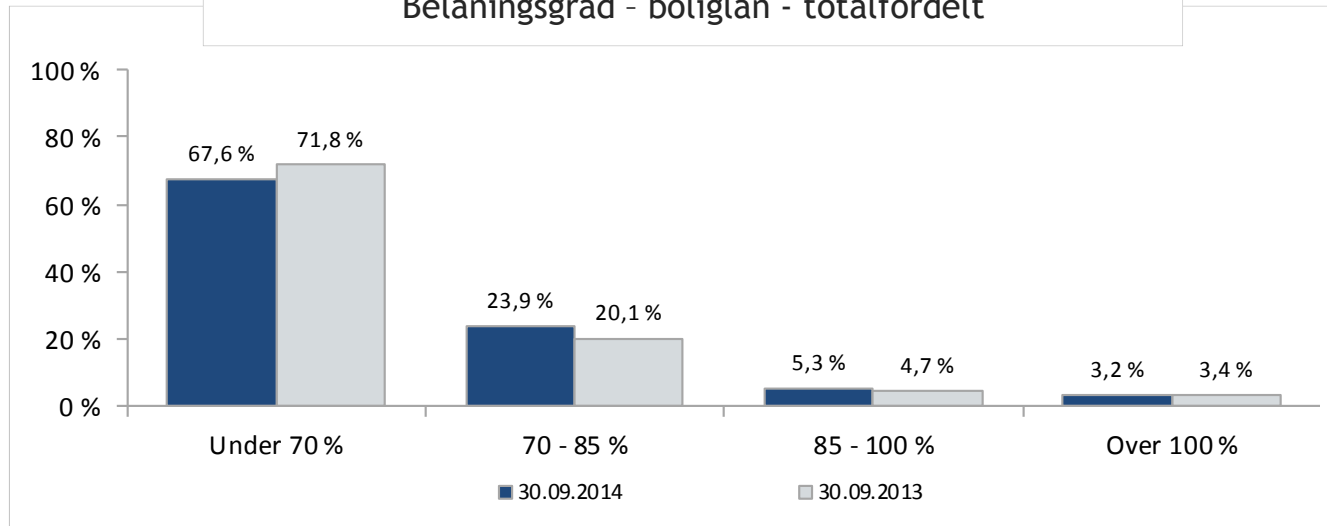
Belåningsgrad boliglån

- *Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy og utgjør 91,5 %.*
- *98,2 % av bruttoeksponeringen er i tillegg innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier. Det betyr at kun 1,8 % av bruttoeksponeringen overstiger 85 % av vurderte sikkerhetsverdiene.*

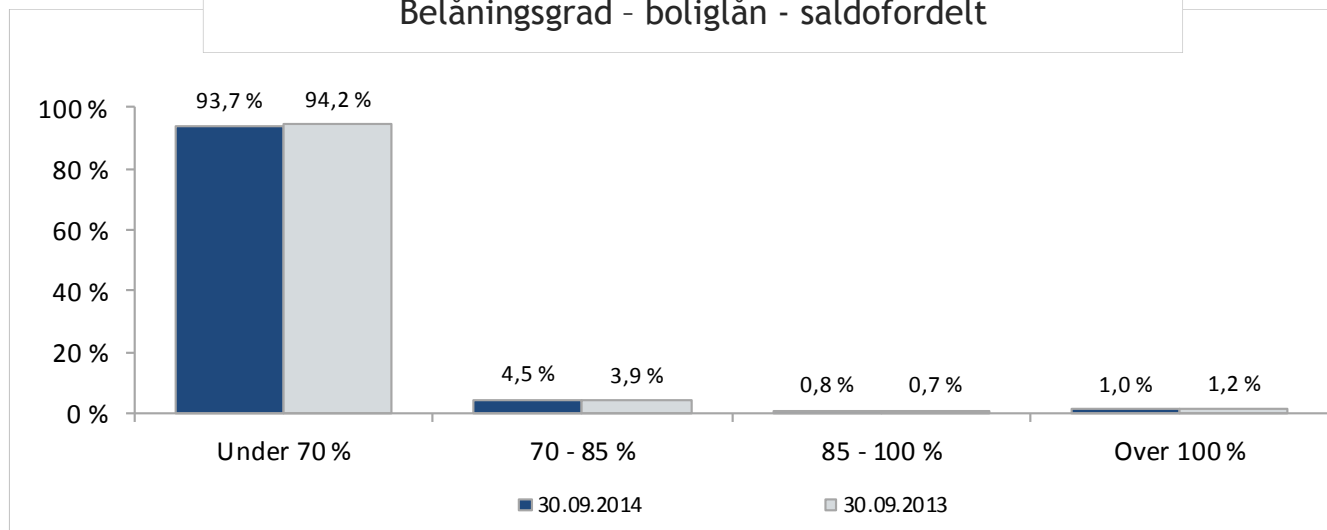
Beregningen av belåningsgrad tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved saldofordelt belåningsgrad gjelder at for lån som overstiger 70 % av sikkerhetens markedsverdi, fordeles det overskytende på de øvrige intervallene. Ved totalfordelt belåningsgrad tilordnes hele det aktuelle lånet til ett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

Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.

Belåningsgrad - boliglån - totalfordelt

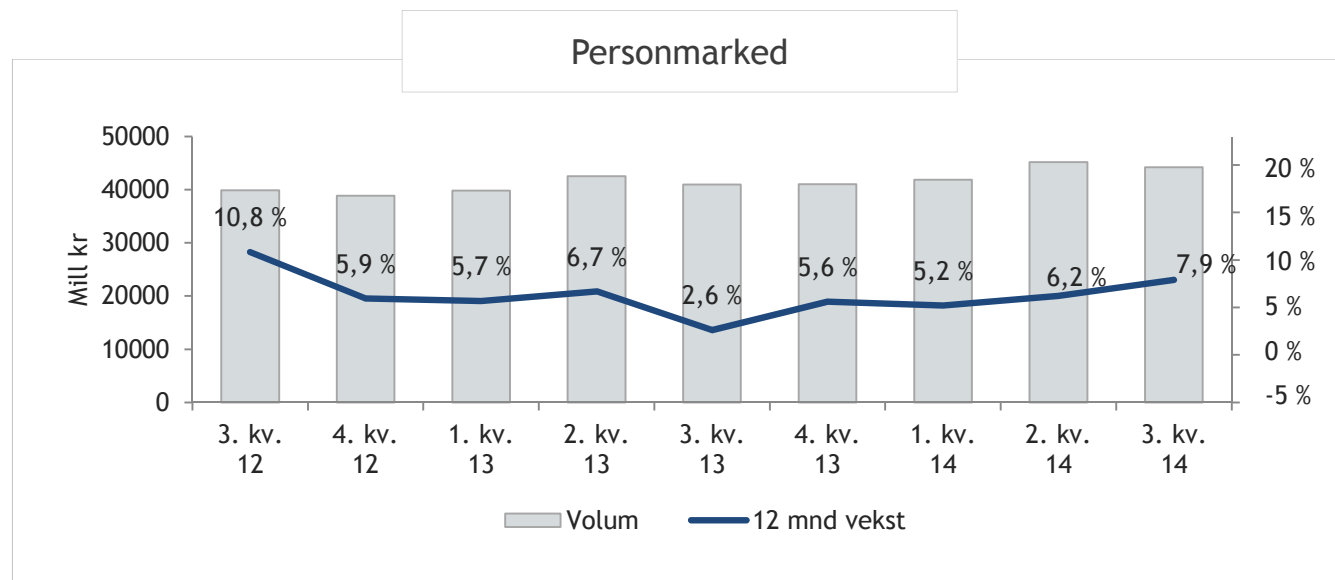
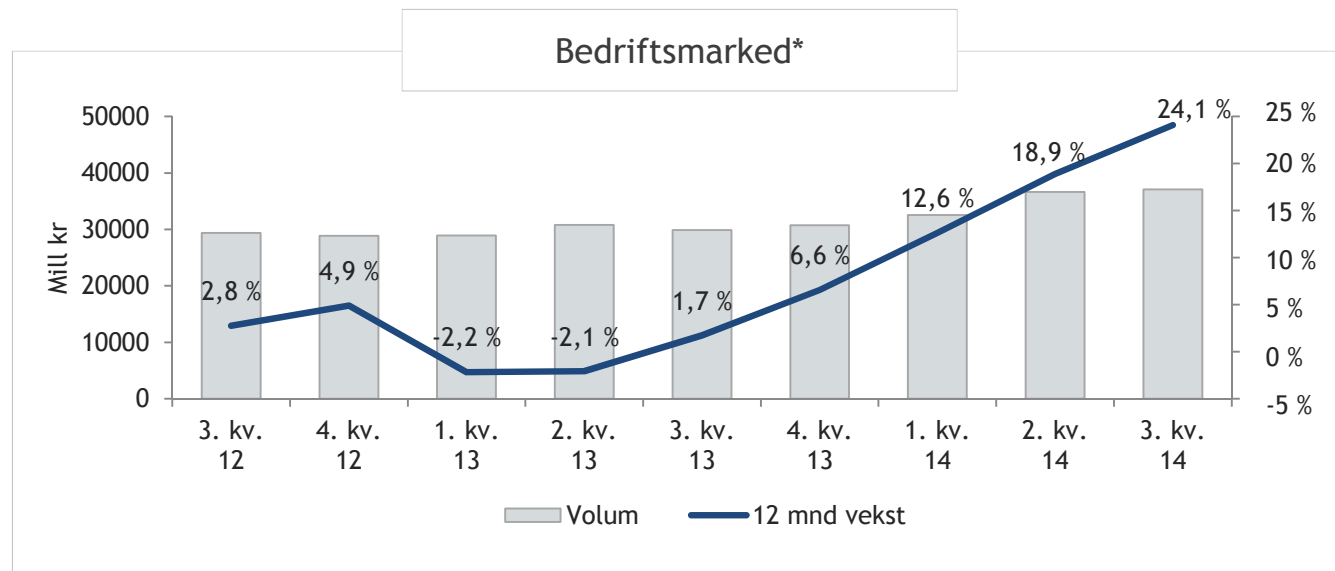


Belåningsgrad - boliglån - saldofordelt



Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

- Siste 12 måneder har innskuddsvolumet økt med 10,5 mrd kr til 81,2 mrd kr.
 - Tilsvarende en vekst i perioden på 14,9 %.
- Innskuddsvolum i bedriftsmarked inkluderer institusjonelle innskudd fra pengemarkedsfond mv.



* Inkluderer også kapitalmarked.

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>	14	13	14	14	14	13	13
Betalingsformidling	179	174	66	56	57	59	66
Sparing/plassering	130	112	45	40	45	39	40
Forsikring	131	123	45	44	42	41	41
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	333	325	105	128	100	108	101
Garantiprovisjon	77	81	24	26	27	23	29
Tilrettelegging/kundehonorar	75	46	20	24	31	45	15
Øvrige	24	30	5	6	13	7	7
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	949	891	310	324	315	322	299
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	378	444	93	120	165	167	167
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.327	1.335	403	444	480	489	466

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>	14	13	14	14	14	13	13
Utbytte	35	35	10	7	18	-2	3
Inntekter av eierinteresser	368	260	150	137	81	95	130
Kursgevinst/tap verdipapir	177	-94	-52	24	205	13	-38
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis*	208	4	-22	10	220	42	11
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-31	-98	-30	14	-15	-29	-49
Kursgevinst/tap valuta/renter	82	159	34	33	15	89	42
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	101	89	40	37	24	46	24
- herav IFRS-effekter	-19	70	-6	-4	-9	43	18
Netto inntekter fra finansielle investeringer	662	360	142	201	319	195	137

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

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.09.14	30.09.13
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	5.793	5.618
Resultat før skatt	46,6	37,8
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	6,7	6,3
Resultat før skatt	110,2	120,7
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	9,0	7,2
Resultat før skatt	20,4	16,7
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	11,5	9,9
Øvrige		
Resultat før skatt	-5,3	-2,7
Sum datterselskap		
Resultat før skatt	183,4	182,4

Resultatandel tilknyttede selskaper

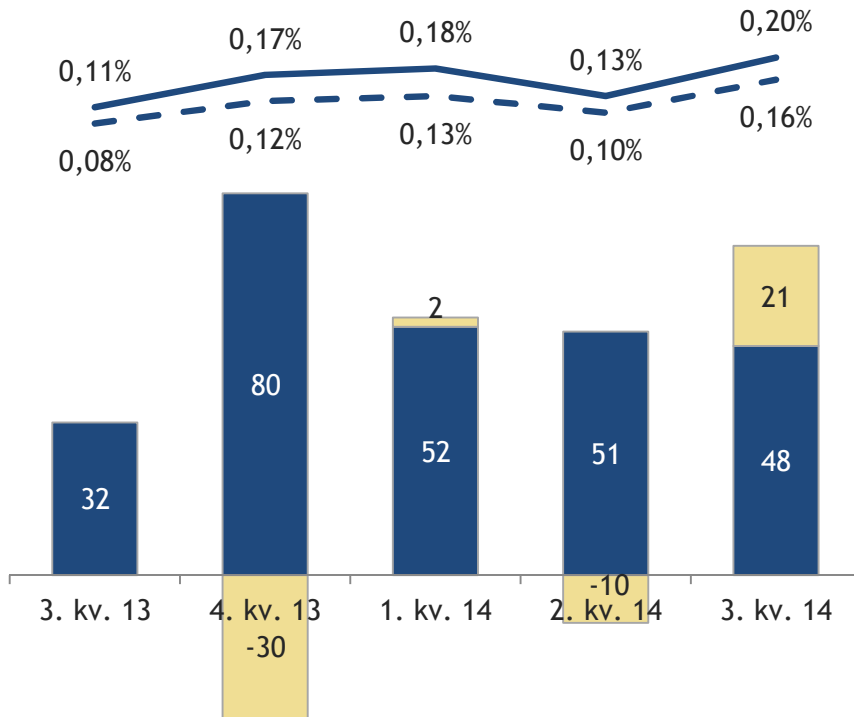
<i>Beløp i mill kr</i>	30.09.14	30.09.13
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	261,9	159,7
Korrigert resultatbidrag foregående år	-4,2	-1,6
SpareBank 1 Boligkreditt AS (20,4 % eierandel)		
Resultat etter skatt	29,9	40,6
Korrigert resultatbidrag foregående år	1,9	1,8
SpareBank 1 Næringskreditt AS (26,8 % eierandel)		
Resultat etter skatt	23,6	4,9
Korrigert resultatbidrag foregående år	0,7	0,0
BN Bank ASA (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	55,6	48,0
Amortisering	0,0	6,1
Øvrige		
Resultat etter skatt	-1,3	0,8
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	368,1	260,3

Driftskostnader

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Mill kr</i>	14	13	14	14	14	13	13
Personalkostnader	884	862	304	293	287	297	283
Omstillingskostnader	3	11	3	0	0	26	1
Engangseffekt, pensjonsføringer	7	0	0	0	7	0	0
Sum personalkostnader	894	873	307	293	294	323	284
IT kostnader	202	185	69	67	66	65	63
Markedsføring	67	65	21	29	17	21	17
Øvrige administrasjonskostnader	71	73	24	24	23	23	24
Sum administrasjonskostnader	340	323	114	120	106	109	104
Avskrivninger	66	53	32	17	17	21	17
Driftskostnader faste eiendommer	27	35	7	7	13	5	10
Øvrige driftskostnader	199	201	60	64	75	76	63
Sum andre driftskostnader	292	289	99	88	105	102	90
Totale driftskostnader	1.526	1.485	520	501	505	534	478

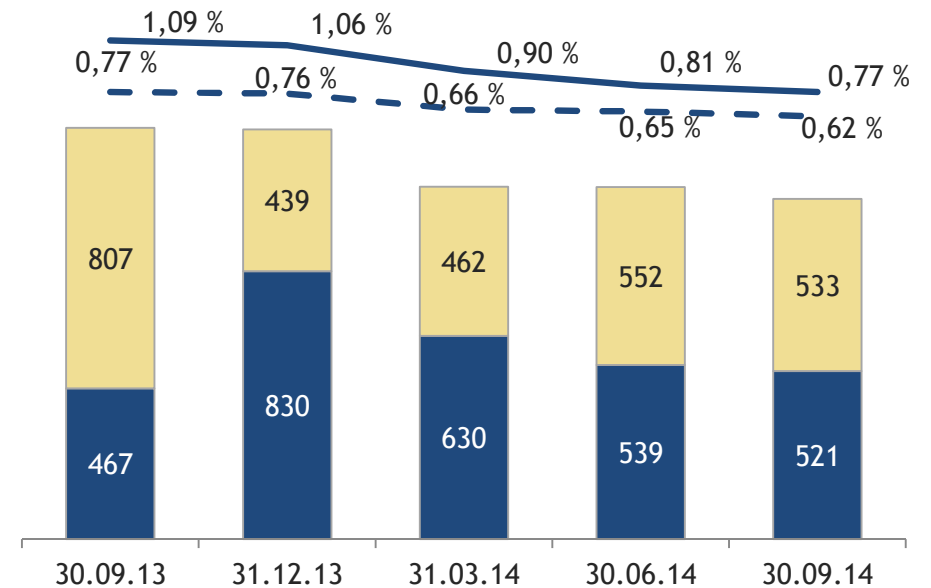
Netto nedskrivninger på utlån/Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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



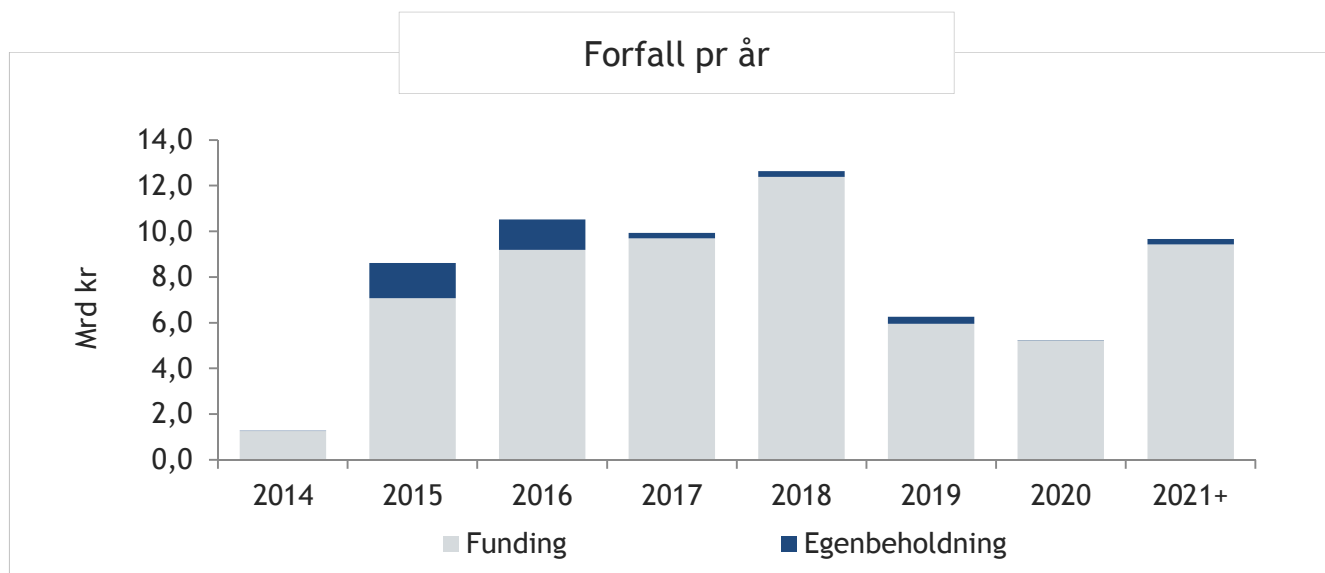
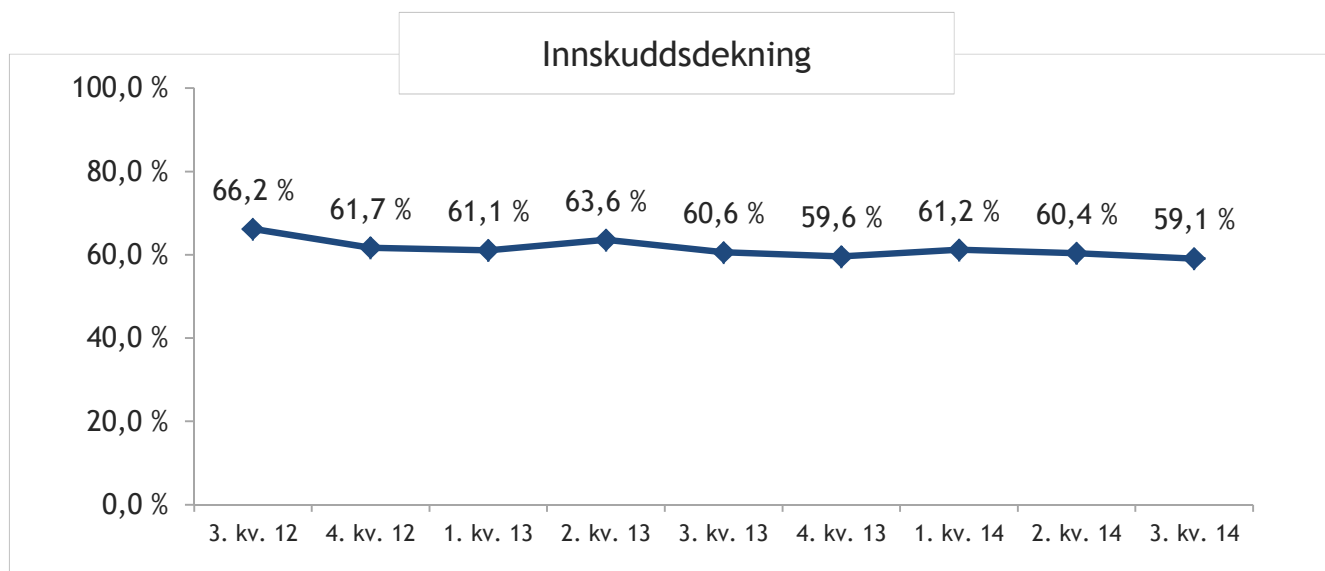
- Tapsutsatte engasjement, mill kr
- Misligholdte engasjement, mill kr
- Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån
- Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Nedskrivning på utlån og garantier

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	14	13	14	14	14	13	13
Bedriftskunder	140	58	39	48	53	87	9
Personkunder	11	24	9	3	-1	-7	23
Endring i gruppevise nedskrivninger	13	0	21	-10	2	-30	0
Sum kostnadsførte nedskrivninger	164	82	69	41	54	50	32
	30.09	30.09	30.09	30.06	31.03	31.12	30.09
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	14	13	14	14	14	13	13
Bedriftskunder	285	293	285	307	329	382	293
Personkunder	58	104	58	54	53	64	104
Gruppevise nedskrivninger	315	332	315	294	304	302	332
Sum balanseførte nedskrivninger	658	729	658	655	686	748	729

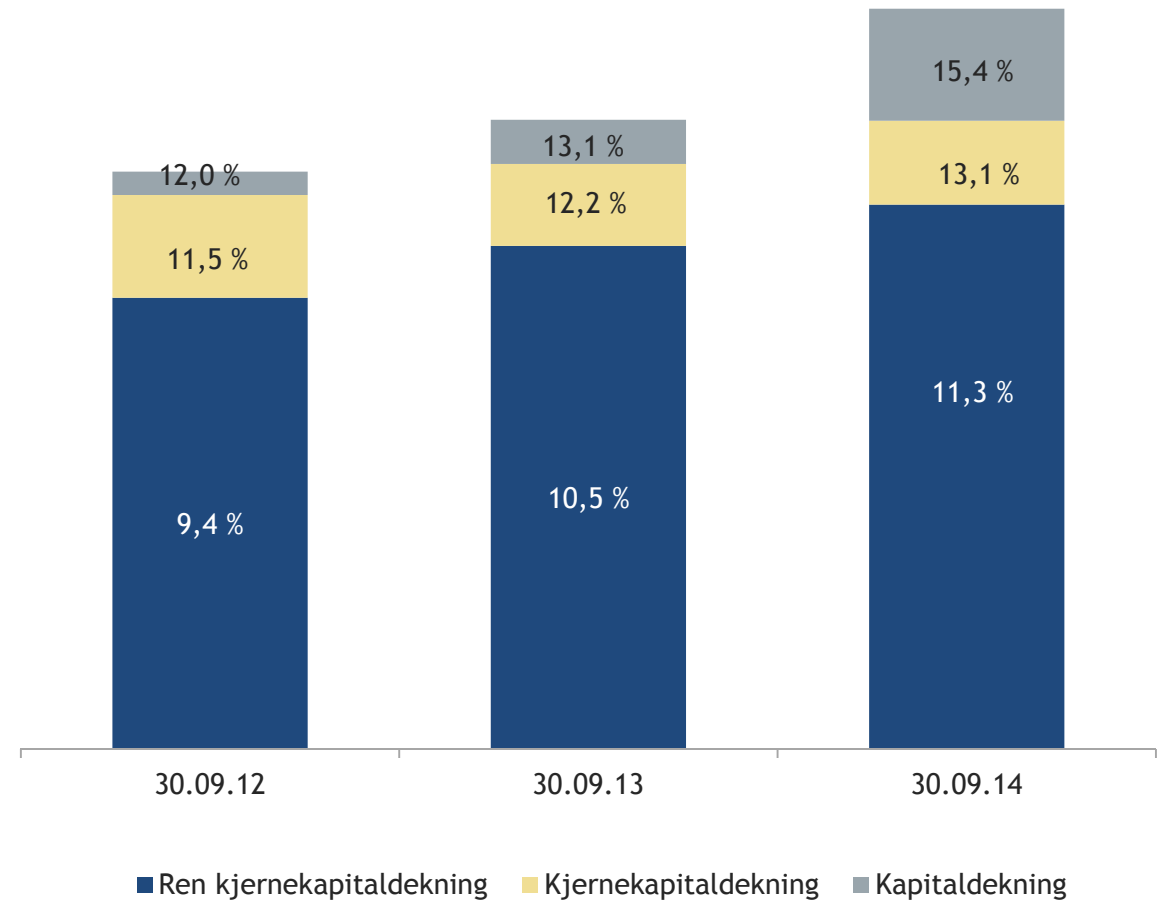
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- *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.
- *Likviditetsindikator 1* er 106,5 % for morbanken og 106,4 % på konsolidert basis.*
- *God likviditet og god tilgang til markedsfinansiering.*
 - Netto refinansieringsbehov de neste 12 månedene er 8,1 mrd kr.
 - Likviditetsbuffer for normal drift i 27 måneder med stengte markeder. I tillegg har banken 26,1 mrd kroner i boliglån klargjort for salg til SpareBank 1 Boligkreditt.
 - Vedtak om søknad om konsesjon for 100 % eiet boligkredittforetak som supplement til SpareBank 1 Boligkreditt.
 - Optimaliserer samlet fundingopptak og eliminerer mulig begrensning som følge av forskrift om største engasjement.



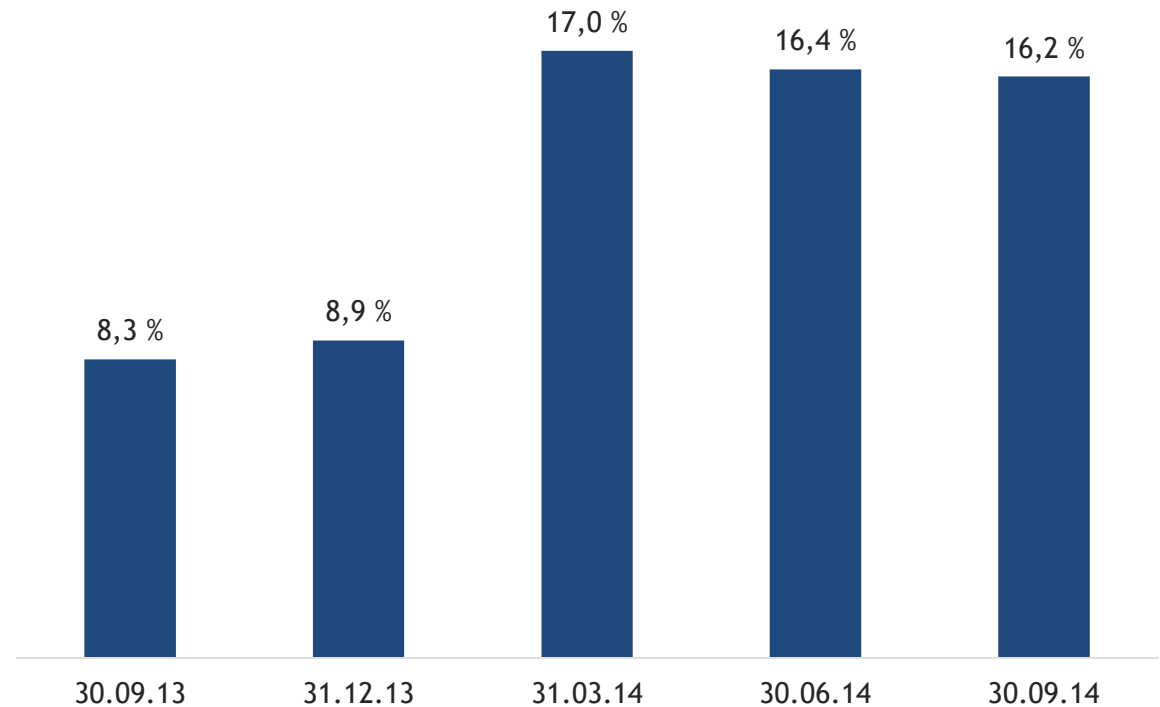
Styrket kapitaldekning

- SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle kapitalkrav med god margin pr 30.09.2014.
- Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeliggjør sammenligning av faktisk soliditet.
 - I tillegg praktiseres Basel I-gulvet ulikt.



Risikovekter boliglån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt)

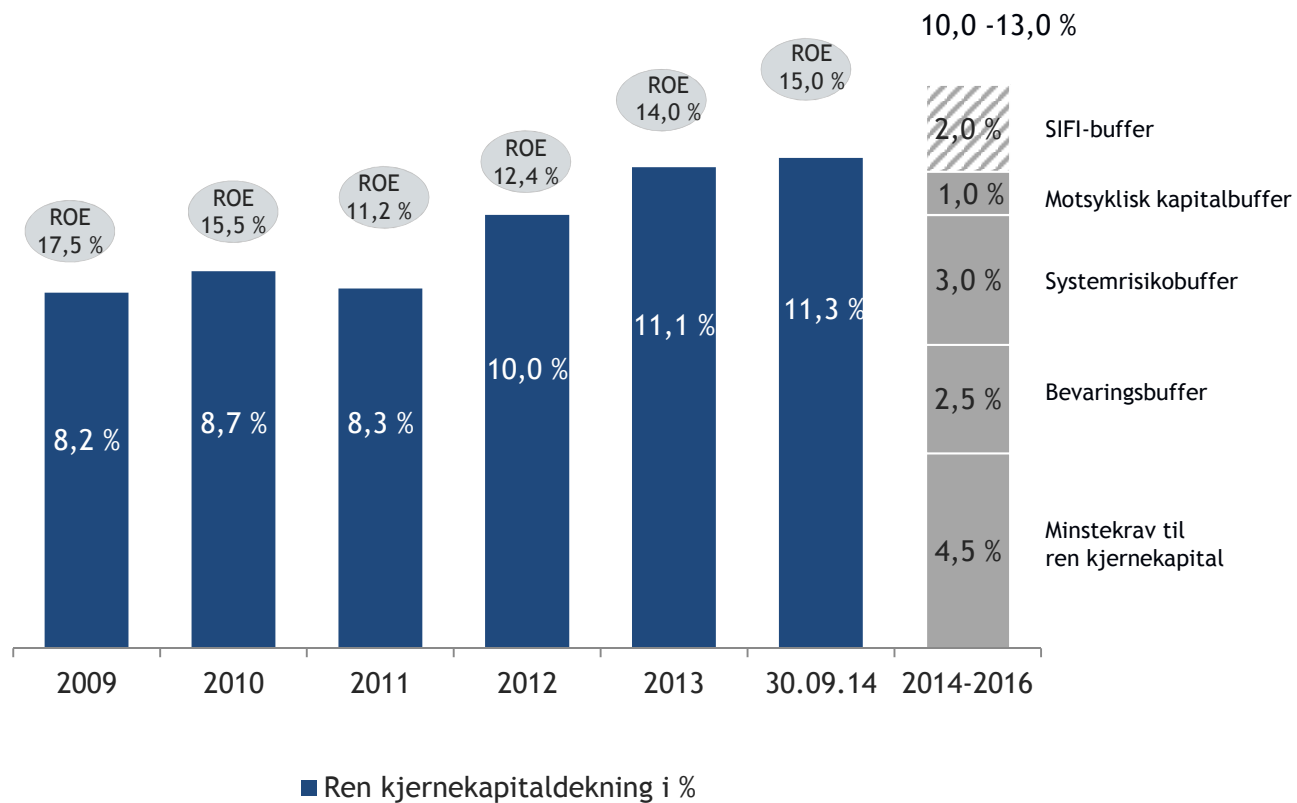
- Økning 1. kvartal 2014 skyldes implementering av regulatorisk LGD-gulv på 20 % (fra 10 %).
- Finanstilsynet informerte 1.juli 2014 om ytterligere innstramming av risikovekter for boliglån. Dette i kombinasjon med det såkalte LGD-gulvet fra 1. januar 2014 vil medføre at gjennomsnittlig risikovekt for eksisterende boliglån øker til intervallet 22 -24 %.



Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 %.

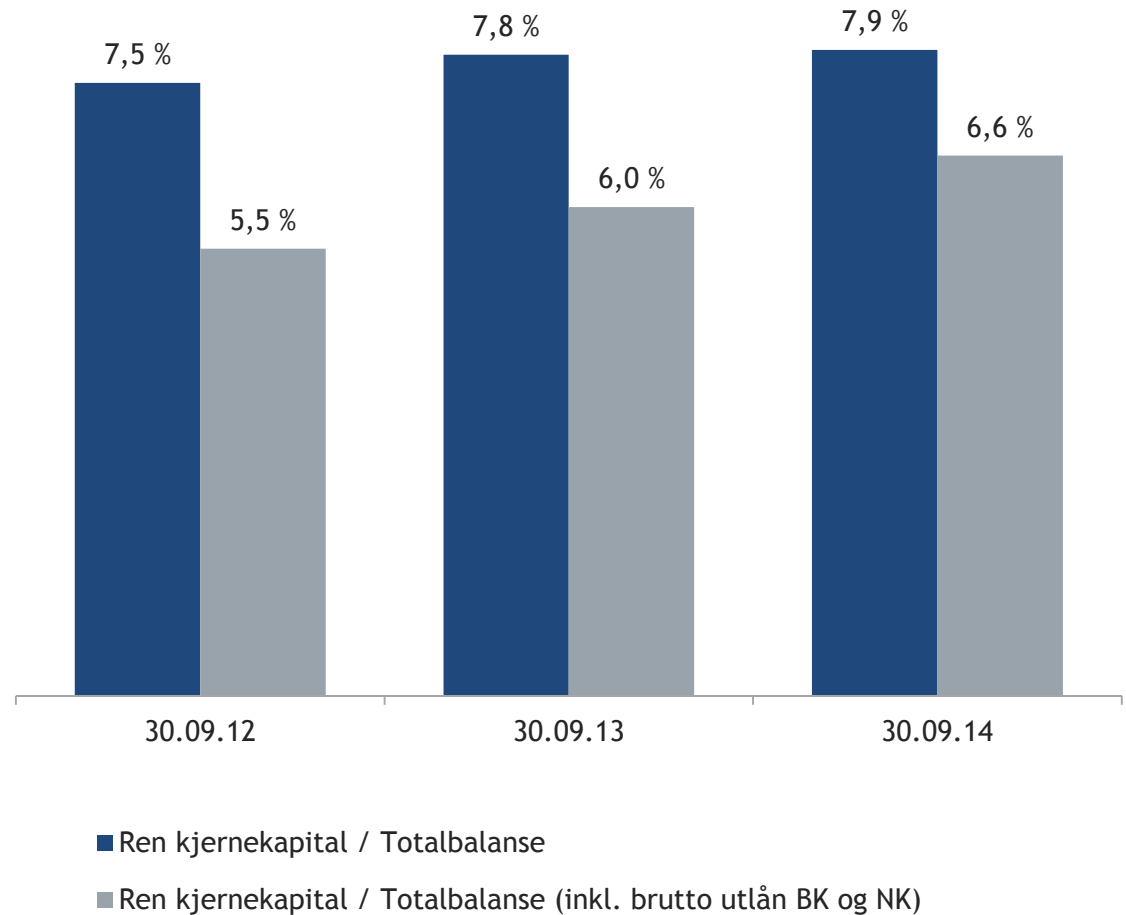
Ren kjernekapital styrkes i samsvar med økte myndighetskrav

- 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.



Styrket ren kjernekapitaldekning beregnet ut fra uvektet balanse

- *Ren kjernekapitaldekning beregnet ut fra uvektet balanse pr 30.09.2014 var 7,9 %.*
- *Målt etter dette uttrykket for soliditet fremstår SpareBank 1 SR-Bank som meget godt kapitalisert og vesentlig over de nivåer som diskuteres internasjonalt.*



Utsikter

- Fra et rekordhøyt nivå forventes oljeinvesteringene å falle i 2015. Et fortsatt svært høyt investeringsnivå medfører god aktivitet i petroleumssektoren. Usikkerheten har imidlertid økt noe gjennom siste tids fall i oljeprisen.
- Store infrastrukturprosjekter og god boligbygging bidrar i tillegg til fortsatt gode vilkår for regionens nærings- og befolkningsutvikling, og til fortsatt lav arbeidsledighet.
- Noe økt usikkerhet om den økonomiske utviklingen kan bidra til en mer avdempet låneetterspørsel, mens lave renter og lønnsvekst virker i motsatt retning. Forventer stabil boligprisutvikling og fortsatt sterk konkurranse om nye boliglånskunder.
- Mislighold og nedskrivninger av utlån forventes å forbli relativt lave også i kommende kvartaler.
- Solid inntjening fra en robust forretningsmodell gjør konsernet godt posisjonert for å gjennomføre den nødvendige kapitaloppbyggingen samtidig som en sikrer god konkurransekraft.

VEDLEGG

SpareBank 1 SR-BANK

Forretningsområder

Kapitalmarked

Antall årsverk: 33

Personmarked

Antall årsverk : 457

Bedriftsmarked

Antall årsverk : 160

Administrasjon & støtte

Antall årsverk : 211

Heleide datterselskaper

EiendomsMegler 1

Antall årsverk : 212

Hovedvirksomhet:

- Omsetning av boliger og næringsseiendom

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 produktelskaper 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
(26,8 %)

- Kredittforetak - utsteder av OMF (næringsseiendomslån)

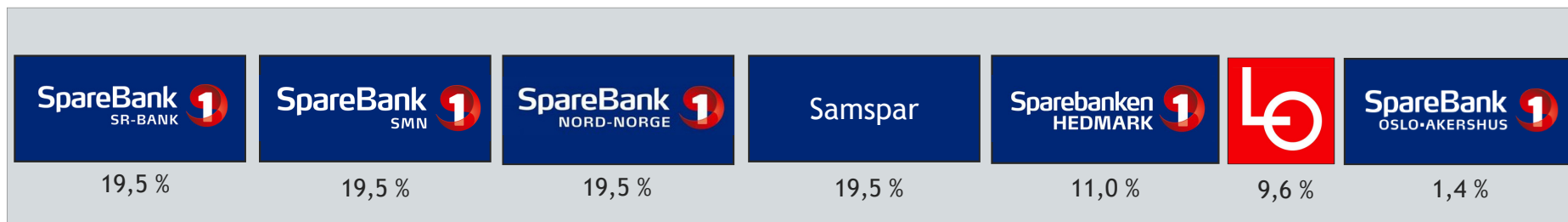
SpareBank 1
Kredittkort
(17,9 %)

- Kredittkortselskap lokalisert i Trondheim

SpareBank1 Alliansen

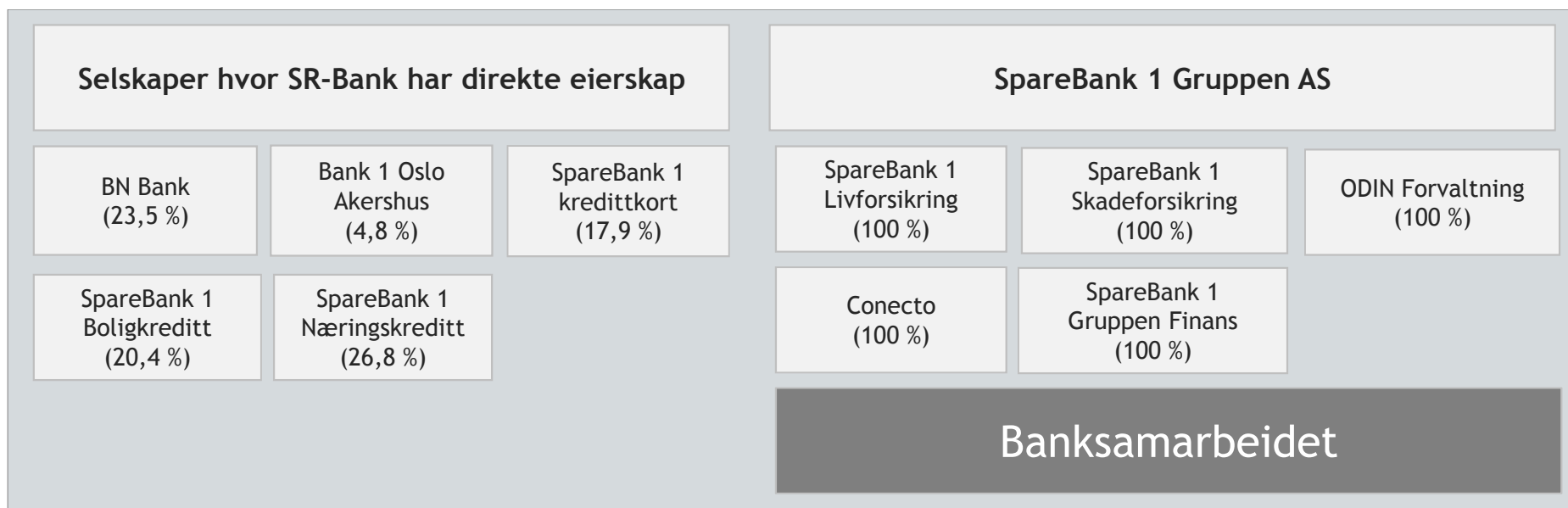
Alliansens eiere

- 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

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

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 fokus

- Måltrettet kundevækst og økt produktmiks
- Innovasjon og kontinuerlig effektivisering
- Kompetanse tilpasset fremtidige kundebehov
- Diversifisert finansieringsplattform

Balanse pr. 30.09.2014

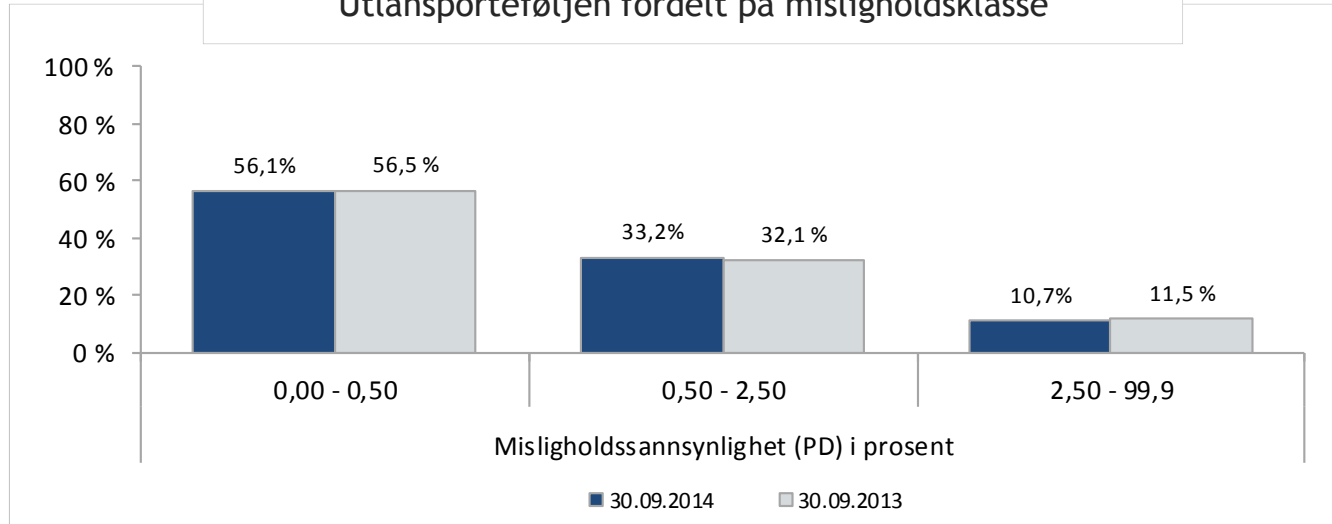
<i>Balanse (mill kr)</i>	30.09.2014	30.09.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker	336	588
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.216	1.732
Netto utlån til kunder	136.685	115.992
Sertifikater og obligasjoner	16.802	22.408
Finansielle derivater	4.023	4.887
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	623	880
Virksomhet som skal selges	65	85
Investering i eierinteresser	4.601	4.804
Øvrige eiendeler	2.959	2.263
Eiendeler	168.310	153.639
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.493	4.719
Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	0	6.429
Innskudd fra kunder	81.228	70.714
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	56.009	50.124
Finansielle derivater	3.146	2.235
Annen gjeld	3.195	2.310
Ansvarlig lånekapital	4.109	3.597
Sum gjeld	153.180	140.128
Sum egenkapital	15.130	13.511
Gjeld og egenkapital	168.310	153.639

Risikoprofil i utlånsporteføljen

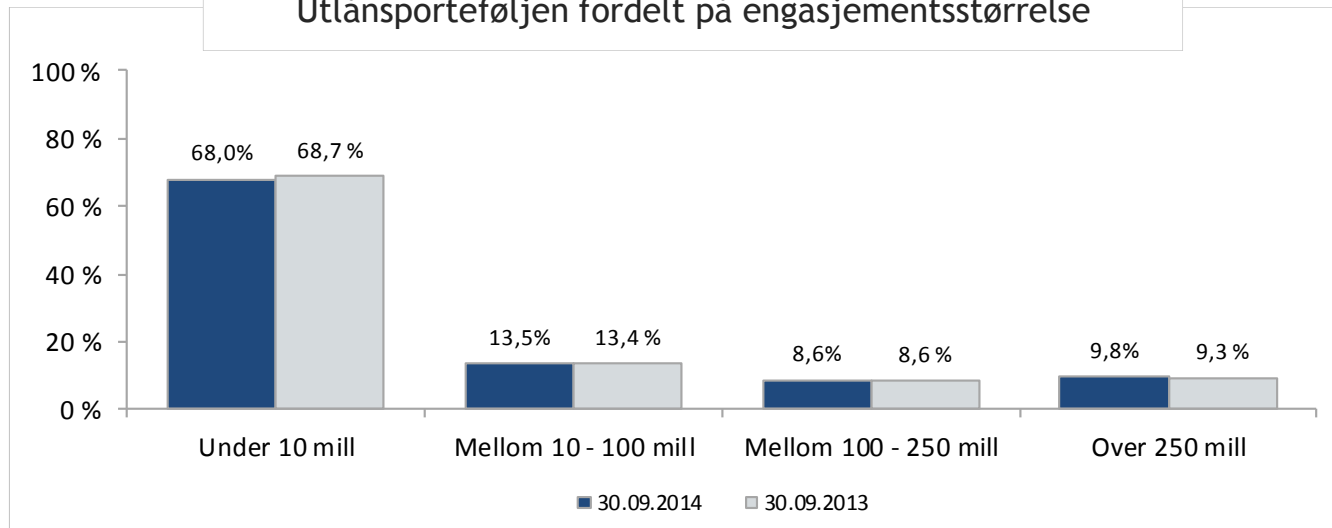
- Utlånseksponeeringen mot engasjementer med misligholdssannsynlighet* under 0,5 % utgjør 56,1 % av samlet portefølje.
- Utlånseksponeeringen mot engasjementer med misligholdssannsynlighet over 2,5 % er nå redusert til 10,7 % av samlet portefølje.
- 68,0 % av utlånseksponeeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner.
- 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.

* Misligholdssannsynlighet gjennom en konjunktursyklus.

Utlånsporteføljen fordelt på misligholdsklasse



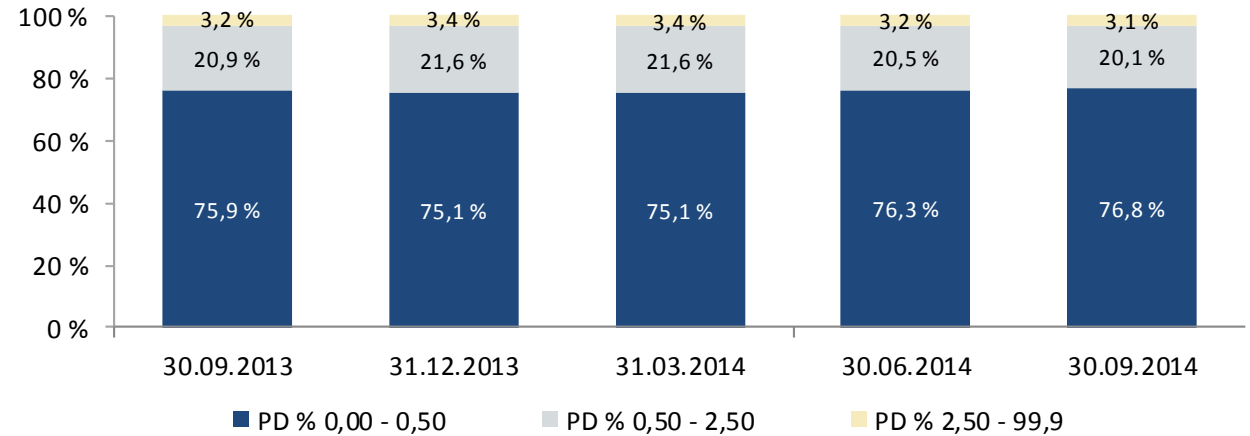
Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse



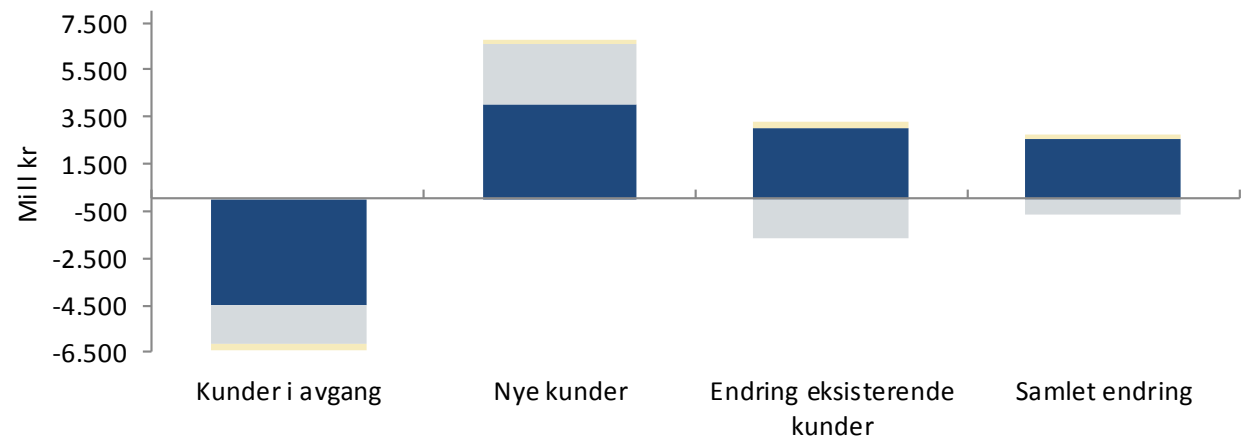
Risikoprofil - Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 % er ytterligere økt og utgjør nå 76,8 % 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

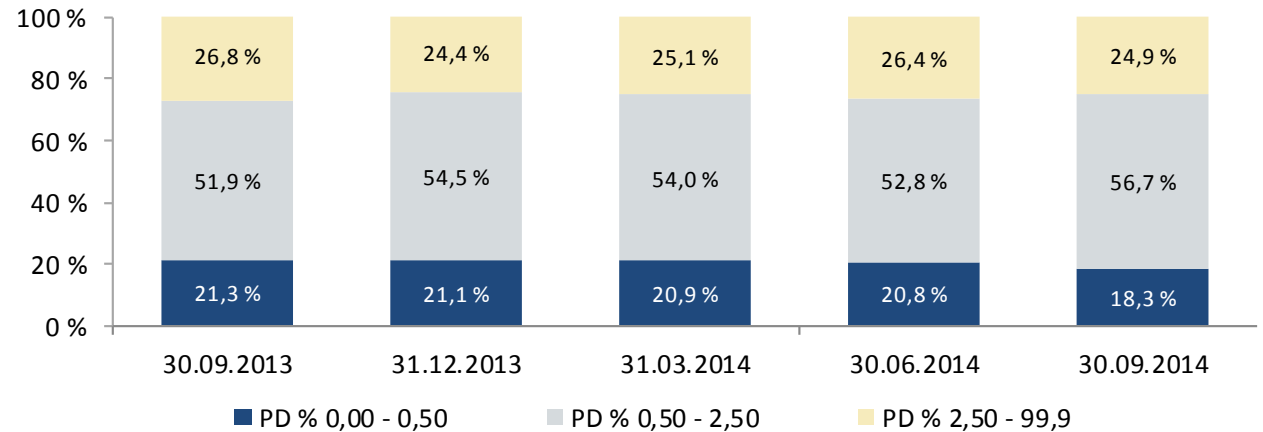


Tallene inkluderer portefølje solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

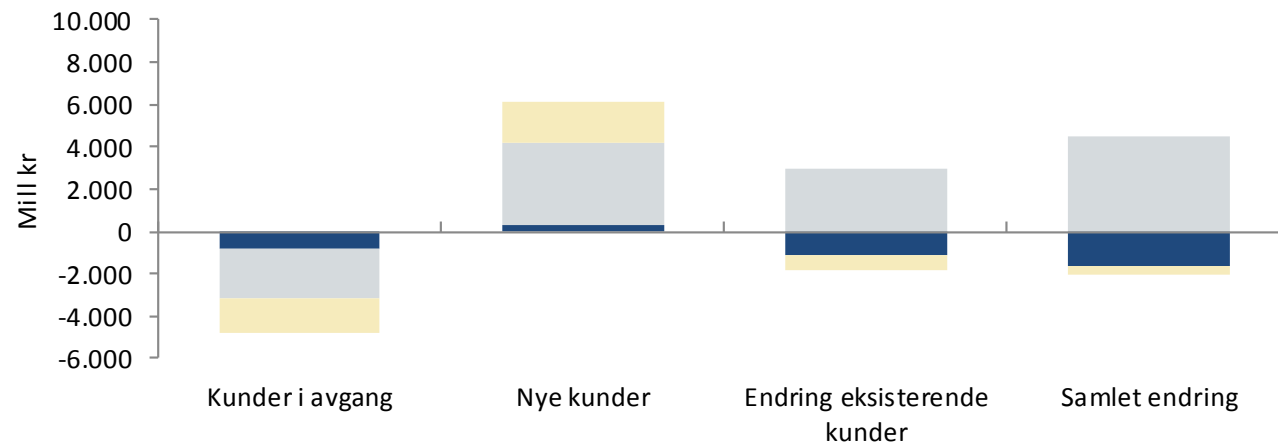
Risikoprofil - Utlån i bedriftsmarkedet

- *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 24,9 % av porteføljen ved utgangen av kvartalet.*

Utviklingen i bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på misligholdsklasse

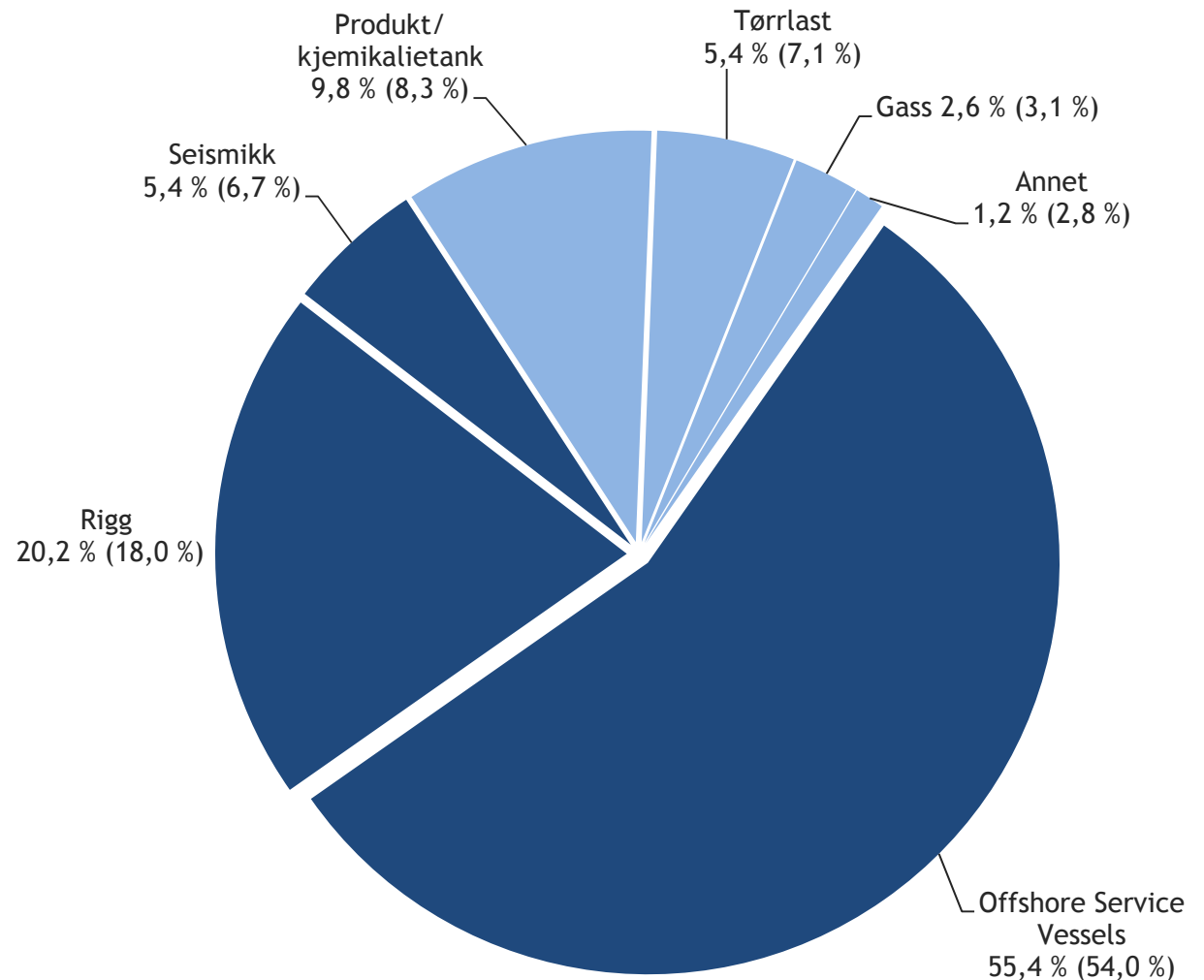


Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



Lav eksponering mot shippingsegmentet

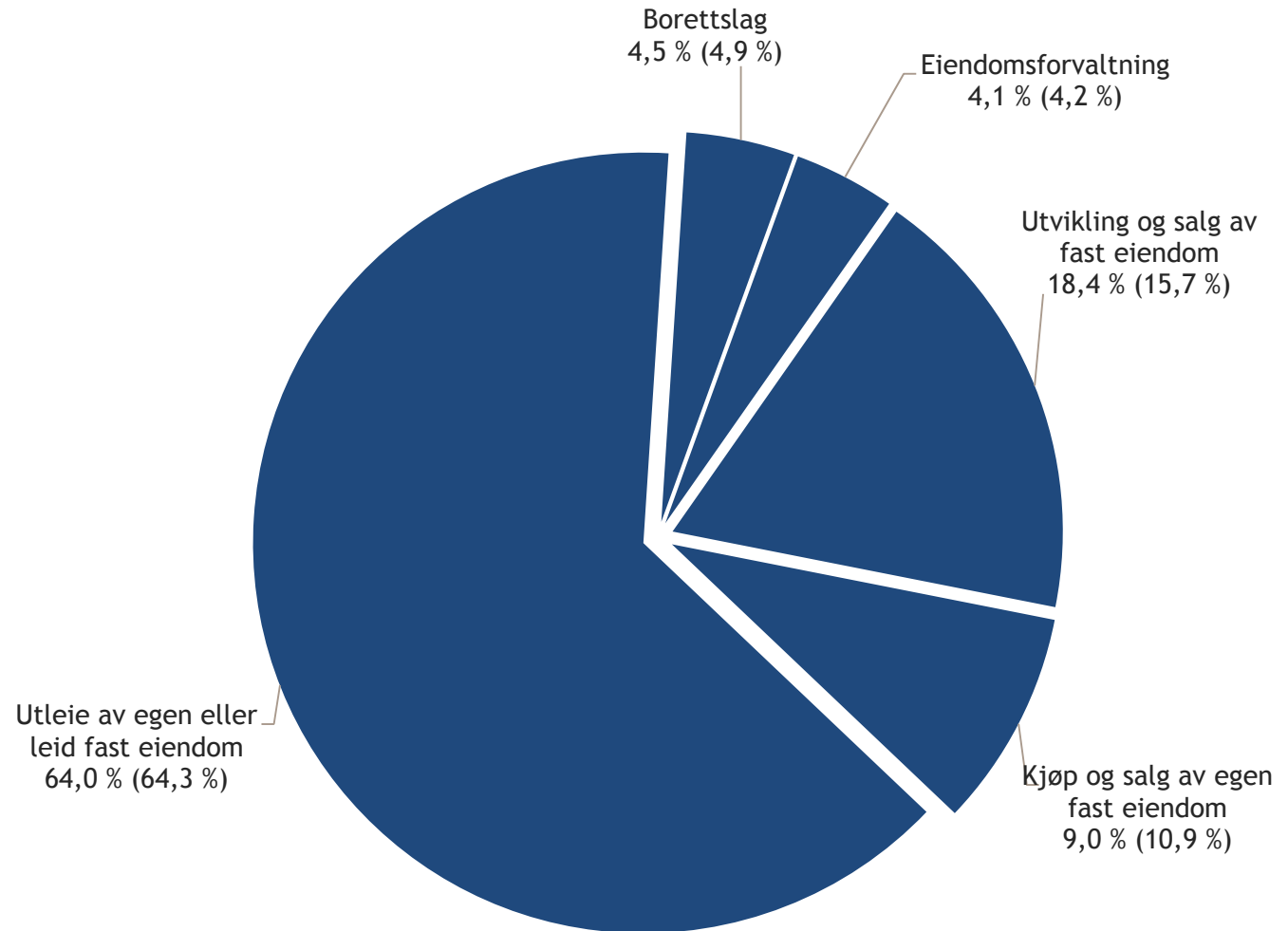
- Utlån til konvensjonell shipping er lav og utgjør 1,4 % av totale utlån.
- Utlån til offshoresektoren utgjør 5,9 % av totale utlån.
- Summen av utlån, utrukne rammer og garantier til disse sektorene utgjør 12,3 mrd kr.
- 18,9 % av eksponeringen er mot konvensjonell shipping
- 81,1 % av eksponeringen er mot offshoresektoren



Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.
Tall pr 30.09.2013 i parentes

Finansiering av næringseiendom

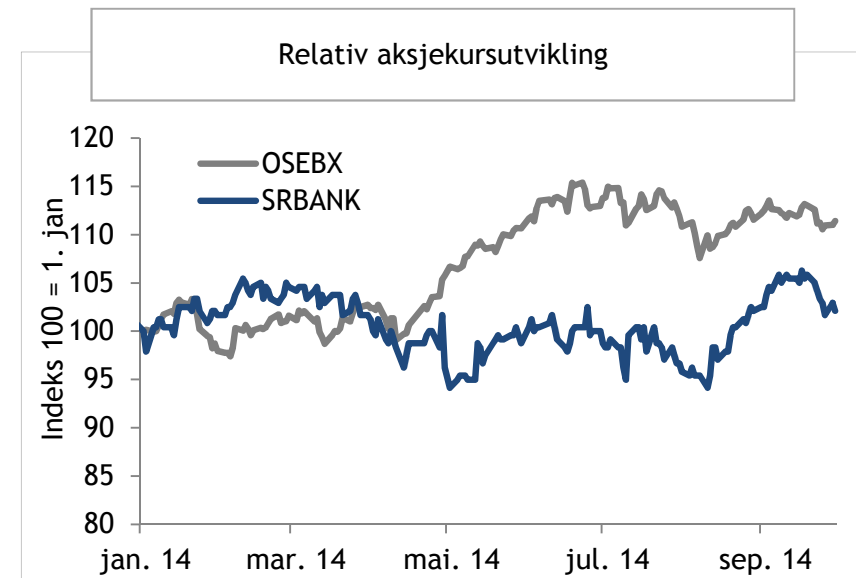
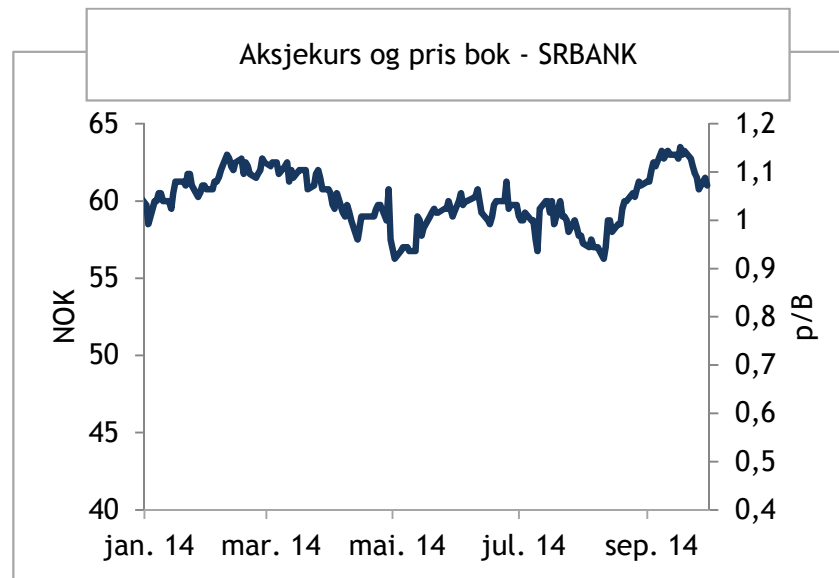
- Utlån til næringseiendom utgjør totalt 15,9 % av sum utlån, som er en økning på 0,4 %-poeng sammenlignet med samme tid i fjor.
- Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.



Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.
Tall pr 30.09.2013 i parentes

Økt internasjonal interesse

- *Utenlandsandelen økt fra 14,1 % ved utgangen av 2013 til 23,1 % pr 3. kvartal 2014.*
- *Samlet børsverdi ved utgangen av 3. kvartal 2014 er 15,6 mrd kroner.*



20 største aksjonærer pr 30.09.2014

- Utenlandsandelen økt fra 14,1 % ved utgangen av 2013 til 23,1 % pr 3. 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 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	Nominee	8.816.417	3,4 %
Morgan Stanley & Co, U.S.A.	Nominee	8.506.481	3,3 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad		6.226.583	2,4 %
Wimoh Invest AS		4.761.169	1,9 %
Skagen Global		3.820.039	1,5 %
Skandinaviska Enskilda Banken, Sverige	Nominee	3.794.099	1,5 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	Nominee	2.829.076	1,1 %
The Bank of New York Mellon, U.S.A.	Nominee	2.629.419	1,0 %
Morgan Stanley & Co, U.S.A.		2.173.721	0,8 %
J.P. Morgan Chase Bank, Sverige	Nominee	2.144.697	0,8 %
Clipper AS		2.100.000	0,8 %
J.P. Morgan Chase Bank, U.K.	Nominee	2.083.137	0,8 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	Nominee	1.623.458	0,6 %
J.P. Morgan Chase Bank, U.K.	Nominee	1.396.198	0,5 %
FLPS, U.S.A.		1.339.700	0,5 %
Westco AS		1.321.817	0,5 %
Skagen Global II		1.223.751	0,5 %
Topp 5		126.121.379	49,3 %
Topp 10		147.552.345	57,7 %
Topp 20		165.588.243	64,7 %

SRBANK pr 30.09.2014

- **Eierandeler pr 30.09.2014:**
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 48,6 %
 - Fra utlandet: 23,1 %
 - 10 største: 57,7 %
 - 20 største: 64,7 %
- **Antall eiere pr 30.09.2014: 10 621 (11 387)**
- **Ansatte i konsernet eide 1,8 % ved utgangen av 3. kvartal 2014.**
- **Omsetning i 3. kvartal 2014: 3,0 % (3,1 %) av antall utestående aksjer.**

	30.09.14	2013	2012	2011	2010
Børskurs	61,00	60,25	37,20	40,70	57,00
Børsverdi (mill kr)	15.601	15.409	9.514	5.182	7.257
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (konsern)	59,21	55,00	49,48	48,75	47,45
Resultat pr aksje (konsern)	6,45	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	7,09	8,28	6,99	7,51	8,33
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	1,03	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