



Fra merden
til verden.

Foto: Marjan Hovest

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.

Sør- og Vestlandets ledende finanskonsern

1 Rogaland

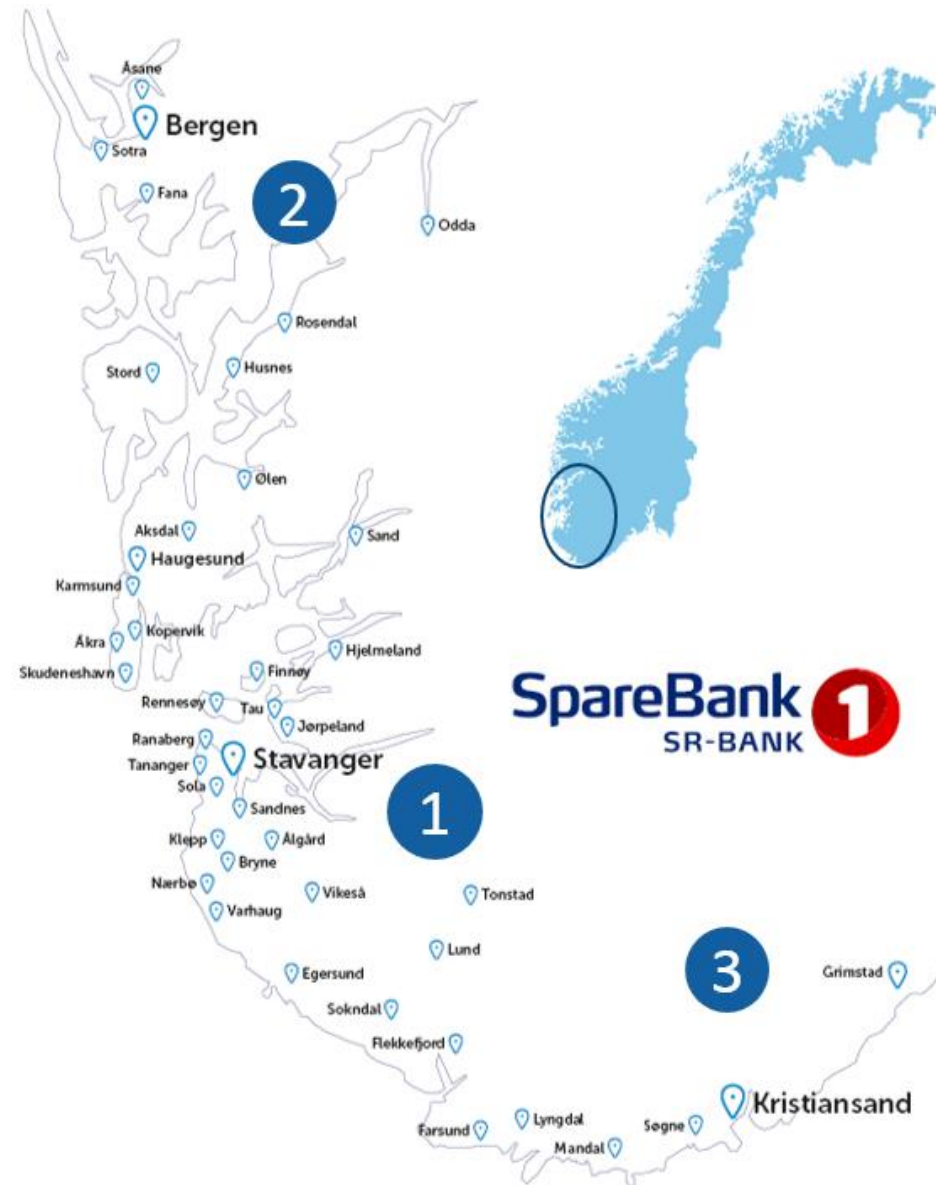
Befolkning	470.000
Markedsandel	36 %
Etablert år	1839
Markedsstrategi	Markedsleder
Arbeidsledighet	4,6 %*

2 Hordaland

Befolkning	516.000
Markedsandel	6 %
Etablert år	2006
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	3,6 %*

3 Agder

Befolkning	298.000
Markedsandel	8 %
Etablert år	2002
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	4,0 %*

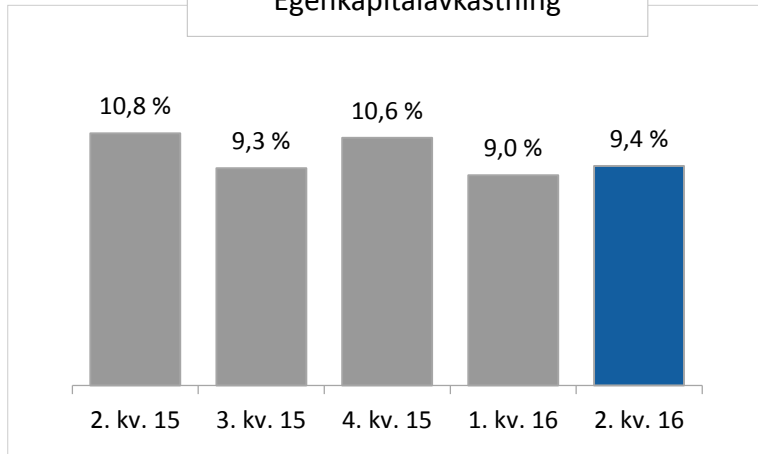


God underliggende drift men svekket resultat grunnet økte tapt

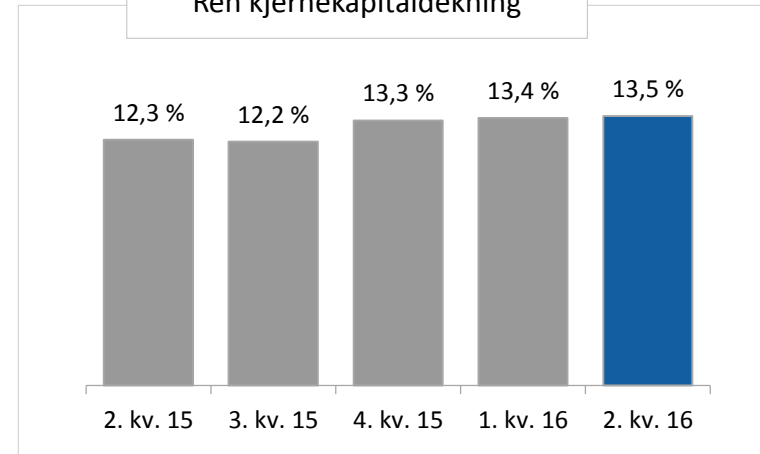
- Resultat før skatt for kvartalet er 486 mill kr mot 552 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,4 %
- Resultat før skatt hittil i år er 973 mill kr mot 1.180 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,3 %
- Nedskrivninger på utlån på 455 mill kr mot 132 mill kr i fjor
 - 0,50 % av brutto utlån inkludert kredittforetak pr 30.06.2016
 - Gruppenedskrivninger utgjør 93 mill kr hittil i år og 194 mill kr siste 12 måneder
- 12 måneders utlånsvekst på 1,1 %
 - Risikovektet balanse (RWA) er redusert med 0,5 % siste 12 måneder
- 12 måneders innskuddsvekst på -1,3 %
- 12 måneders kostnadsvekst er -5,6 %
 - Lav kostnadsvekst er påvirket av endret pensjonsordning og lavere bonusavsetning, samt effekten av øvrige kostnadsreducerende tiltak
 - Underliggende normalisert kostnadsvekst er -5,0 %
- Ren kjernekapitaldekning økt til 13,5 % fra 12,3 % i fjor

Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling

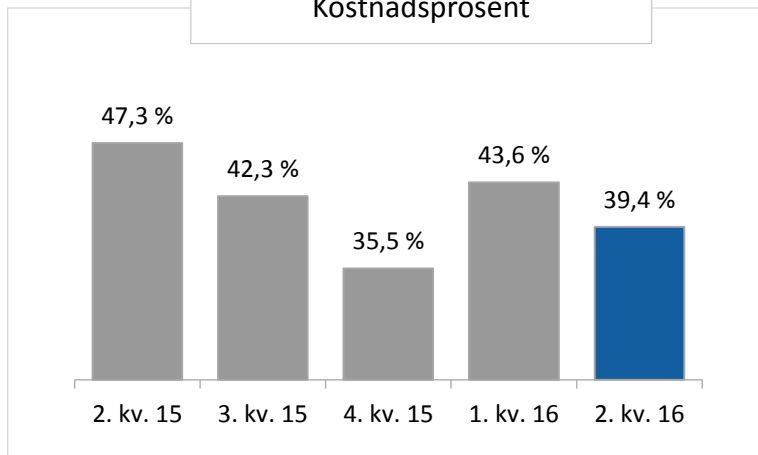
Egenkapitalavkastning



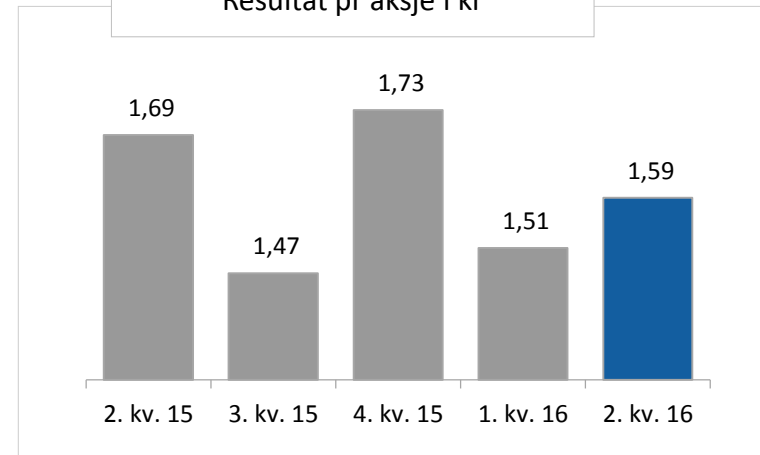
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsprosent



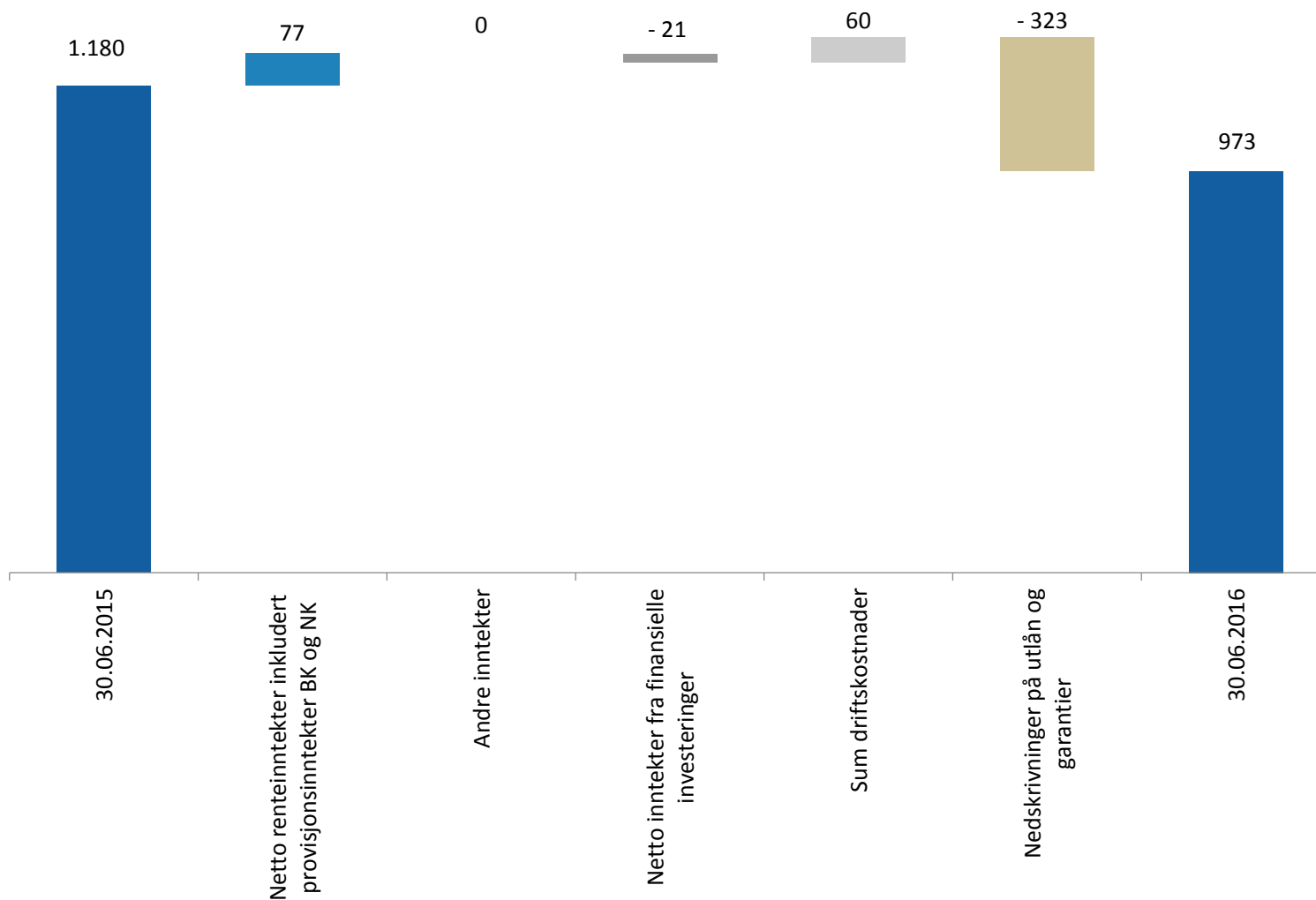
Resultat pr aksje i kr



Resultatutvikling

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	16	15	16	16	15	15	15
Netto renteinntekter	1.409	1.266	711	698	678	649	639
Netto provisjons- og andre inntekter	741	807	389	352	372	353	399
Netto inntekter fra finansielle investeringer	284	305	205	79	-13	12	94
Sum netto inntekter	2.434	2.378	1.305	1.129	1.037	1.014	1.132
Sum driftskostnader	1.006	1.066	514	492	368	429	536
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.428	1.312	791	637	669	585	596
Nedskrivninger på utlån og garantier	455	132	305	150	192	96	44
Driftsresultat før skatt	973	1.180	486	487	477	489	552
Skattekostnad	181	253	80	101	35	112	121
Resultat etter skatt	792	927	406	386	442	377	431

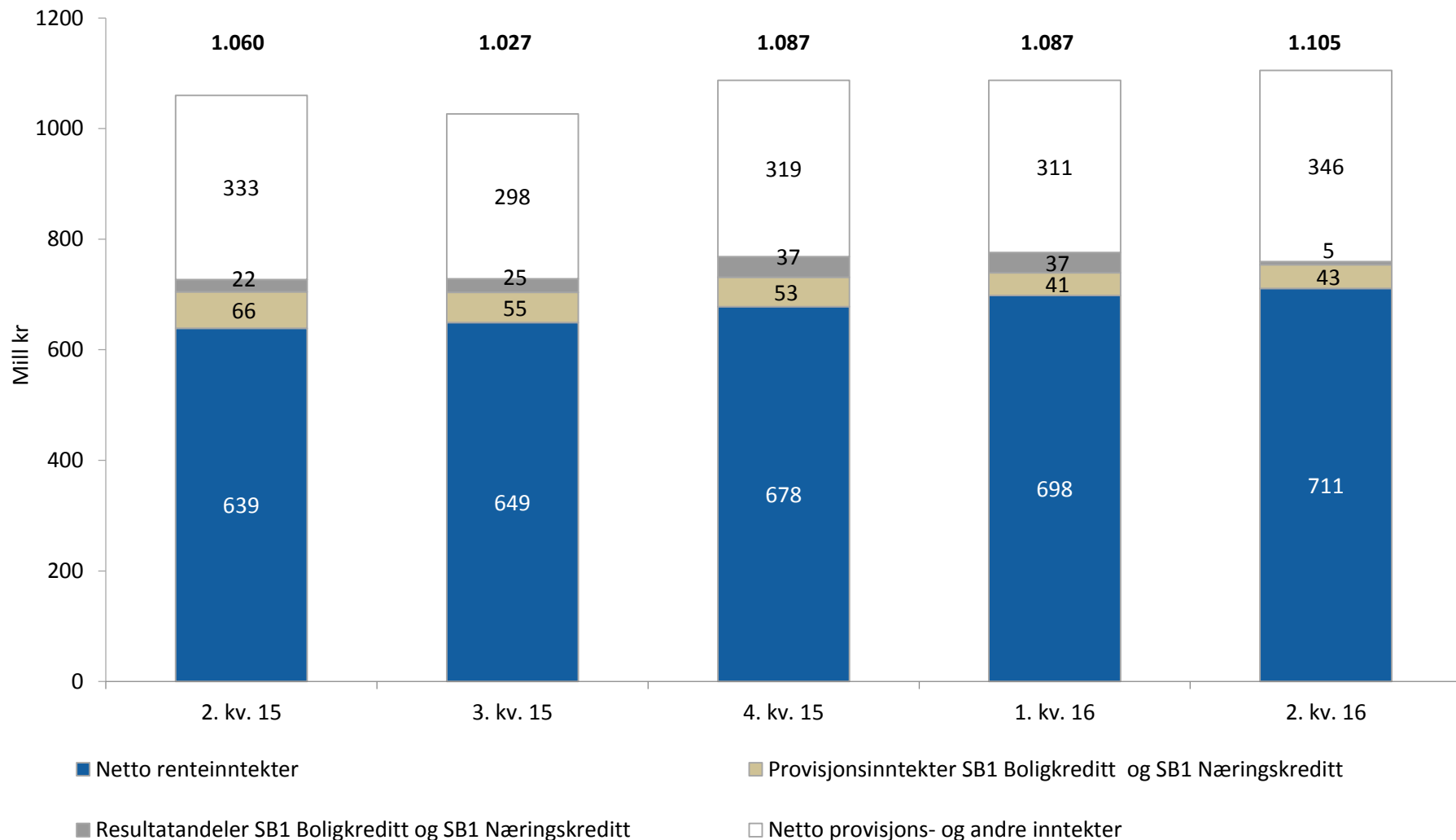
Endring i resultat 30.06.2015 – 30.06.2016



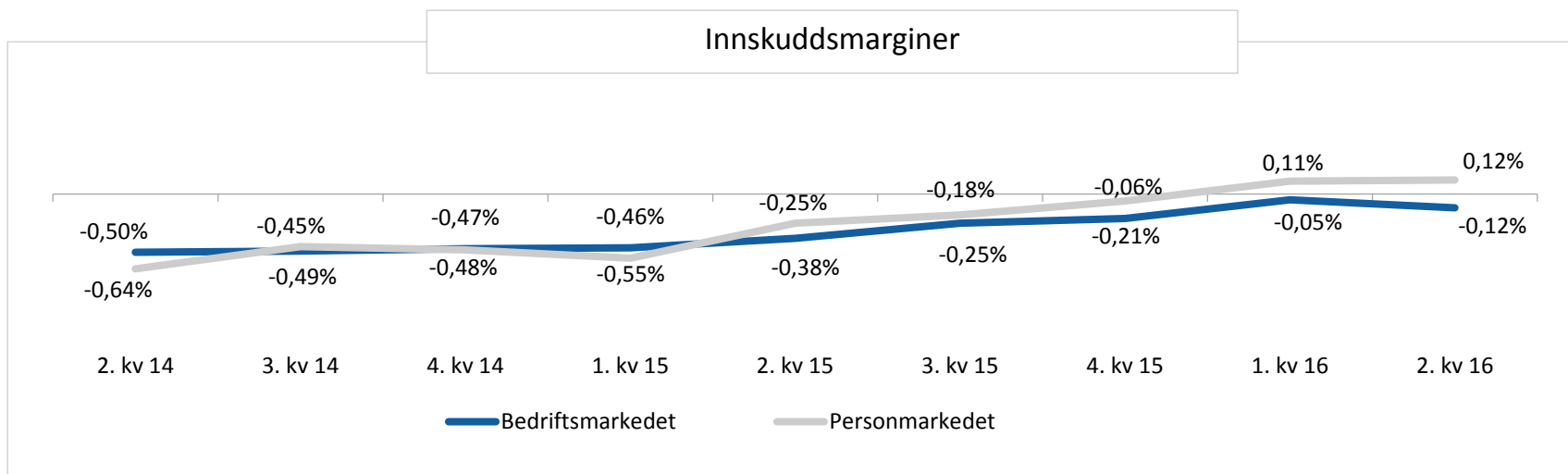
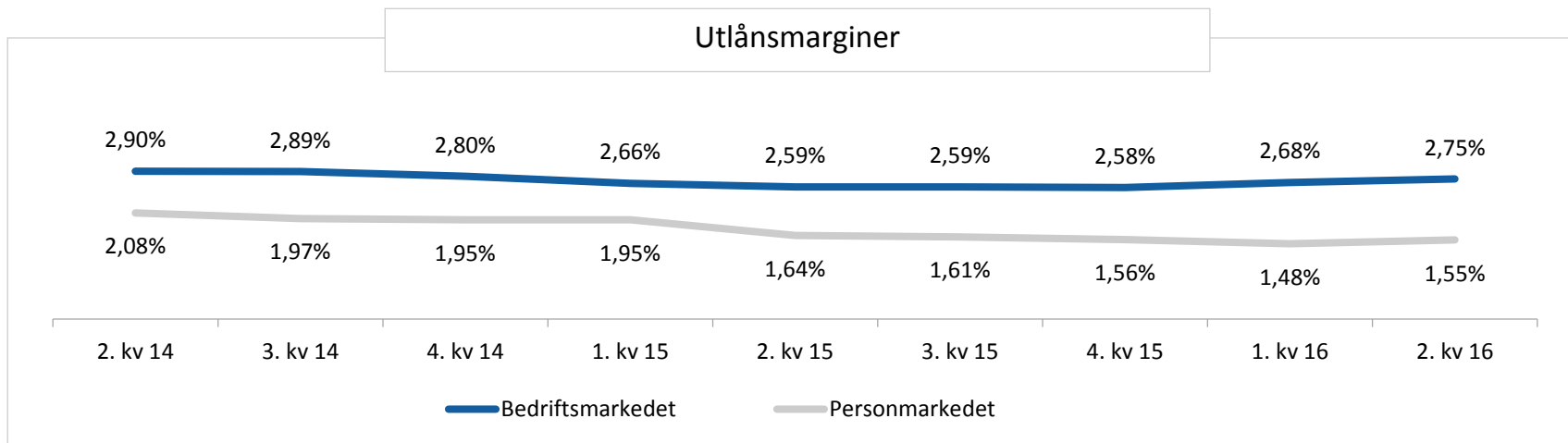
Nøkkeltall

	30.06 16	30.06 15	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	9,3	11,7	9,4	9,0	10,6	9,3	10,8
Rentenetto (%)	1,47	1,44	1,48	1,44	1,40	1,39	1,44
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,58	0,18	0,78	0,39	0,50	0,25	0,12
-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	0,50	0,15	0,66	0,33	0,42	0,21	0,10
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,34	0,75	1,34	1,10	0,90	0,68	0,75
-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1,15	0,62	1,15	0,92	0,76	0,56	0,62
Kostnadsprosent	41,3	44,8	39,4	43,6	35,5	42,3	47,3
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	1,1	7,6	1,1	2,9	5,4	7,4	7,6
Innskuddsvekst (%)	-1,3	11,1	-1,3	1,2	9,8	9,5	11,1
Forvaltningskapital (mrd kr)	196,8	181,9	196,8	194,8	192,0	191,5	181,9
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	26,7	31,2	26,7	28,8	28,7	31,0	31,2
Risikovektet balanse (mrd kr)	119,7	120,4	119,7	118,5	119,1	122,4	120,4
Likviditetsdekning (LCR – Liquidity Coverage Ratio) (%)	173	111	173	130	128	164	111
Resultat pr aksje (kr)	3,10	3,63	1,59	1,51	1,73	1,47	1,69
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	67,16	62,56	67,16	67,68	66,14	64,02	62,56
Antall utstedte aksjer (mill)	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8

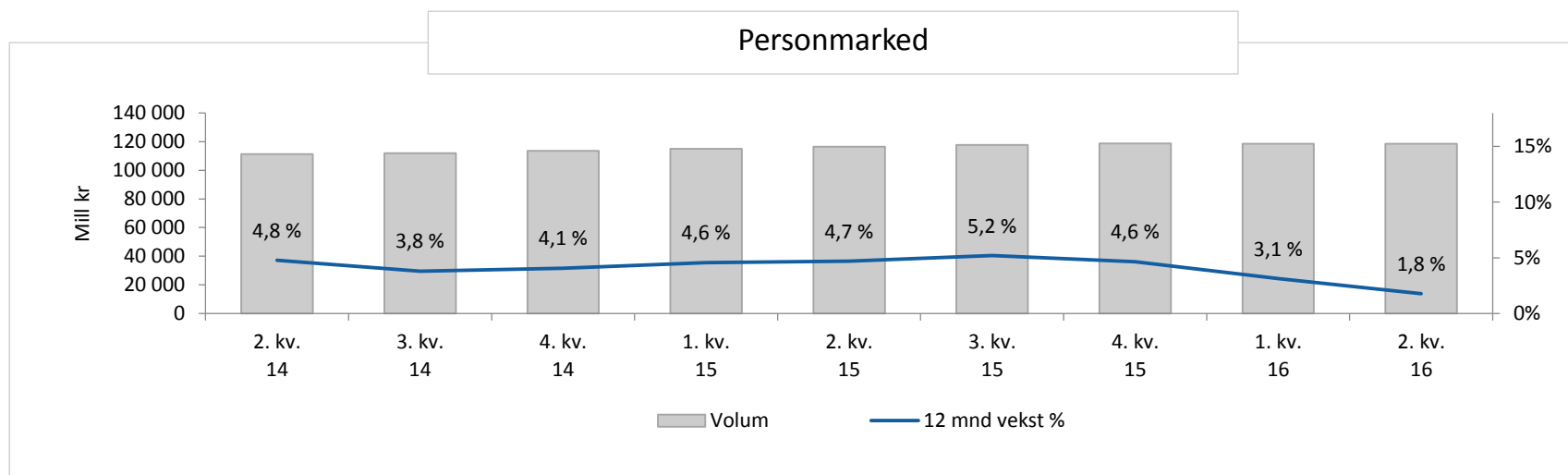
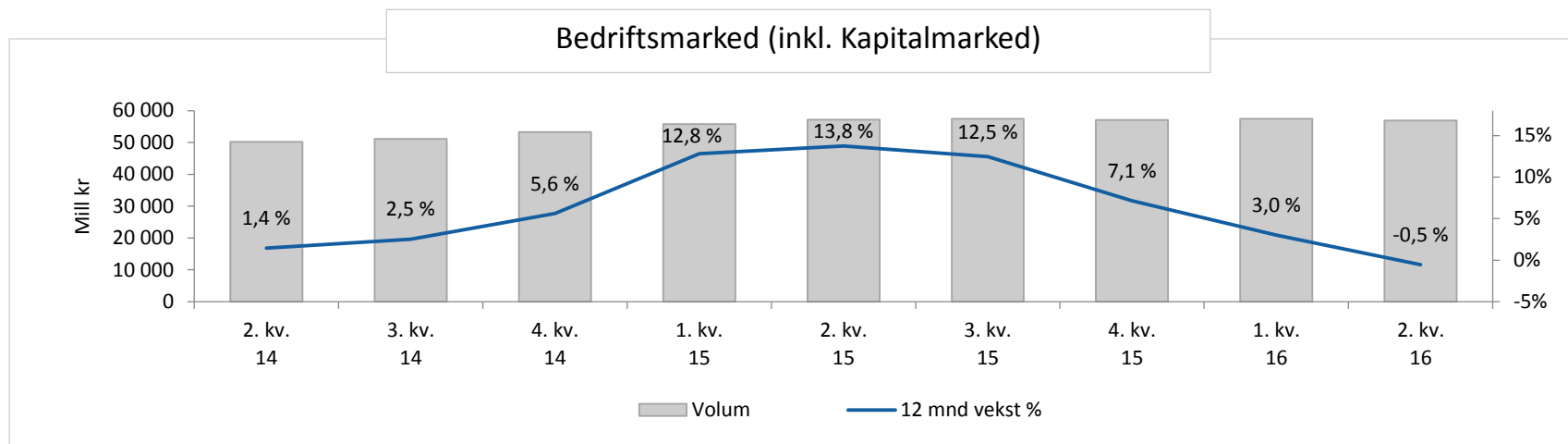
Konsernets inntektsprofil



Utlåns- og innskuddsmarginer

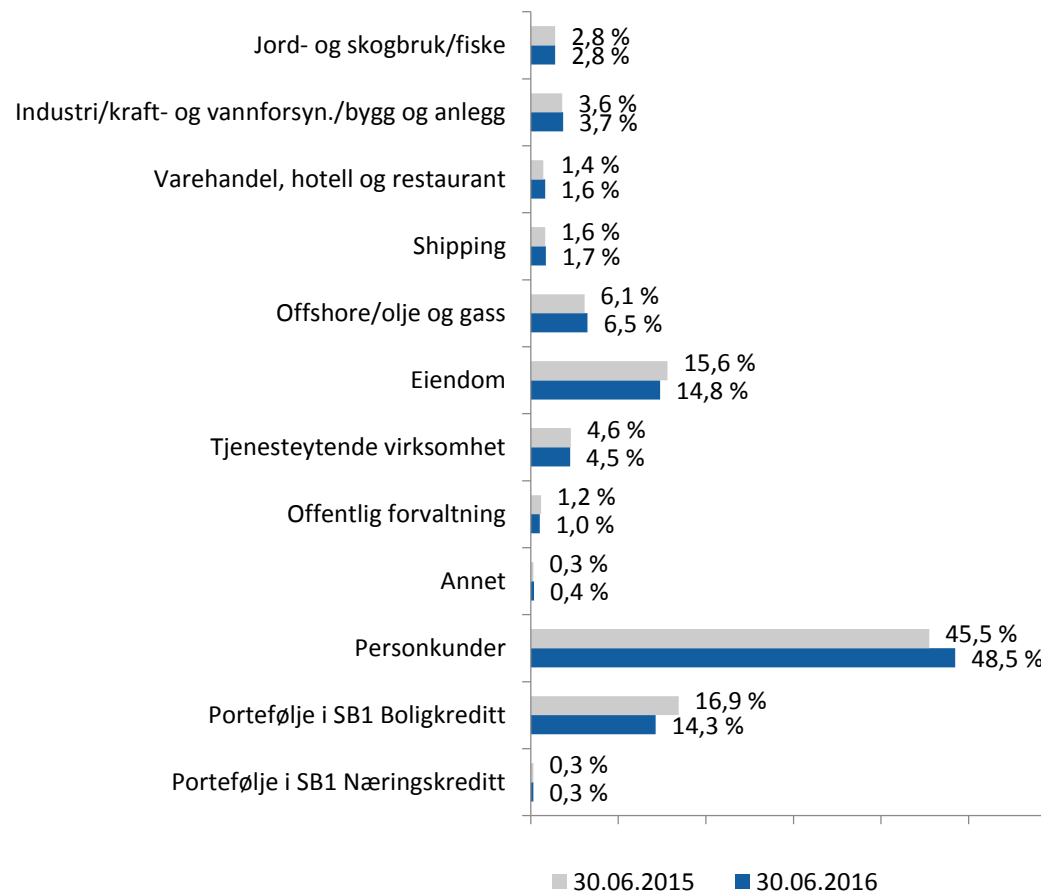


Utlånsvolum og 12 måneders vekst



Utlånsportefølje pr 30.06.2016

- *Brutto utlån økt til 183,4 mrd kr fra 181,4 mrd kr på samme tid i fjor.*
- *12 måneders utlånsvekst på 1,1 %.*
- *Utlån til personkunder (inkl. SR-Boligkreditt og SB1 Boligkreditt) utgjør 62,8 % av totale utlån.*

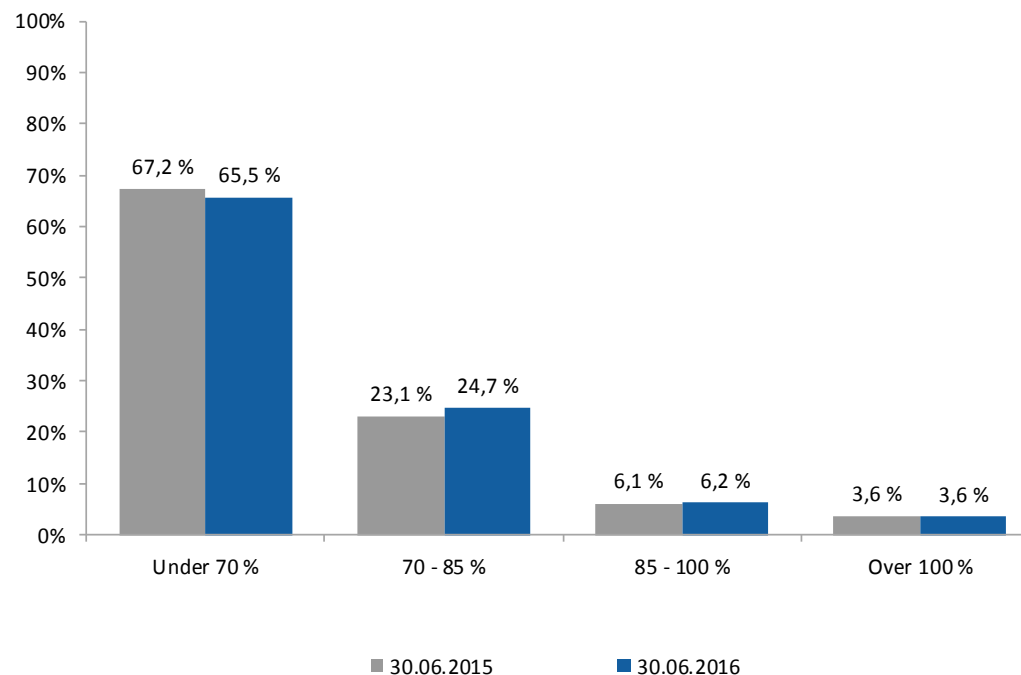


Utlån før individuelle nedskrivninger, nominelle beløp.

Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.

Belåningsgrad boliglån

- *Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy.*
- *90,2 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier.*
- *Markedsverdiene på bolig i SpareBank 1 SR-Banks markedsområde er svakt fallende. Dette medfører at andelen utlån innenfor 70 % av vurderte sikkerhetsverdier er noe redusert fra 2. kvartal 2015.*

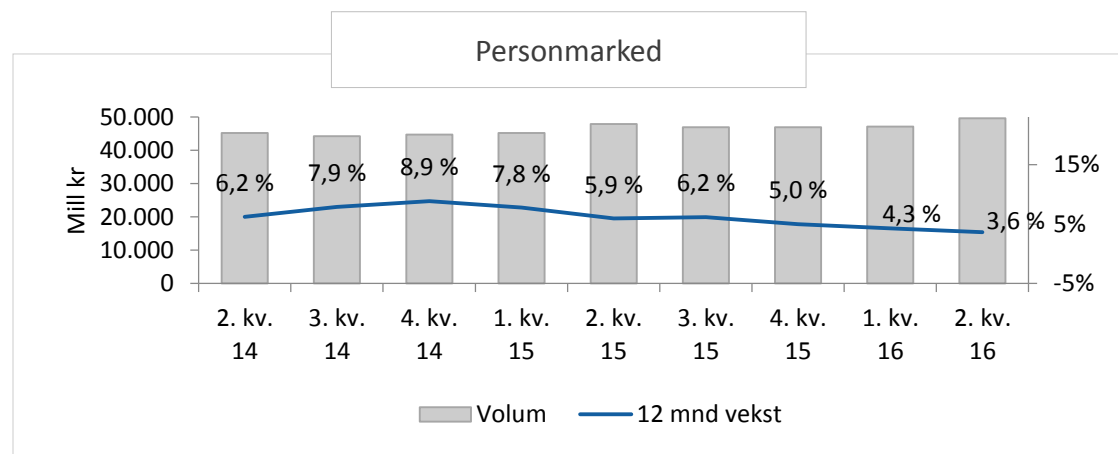
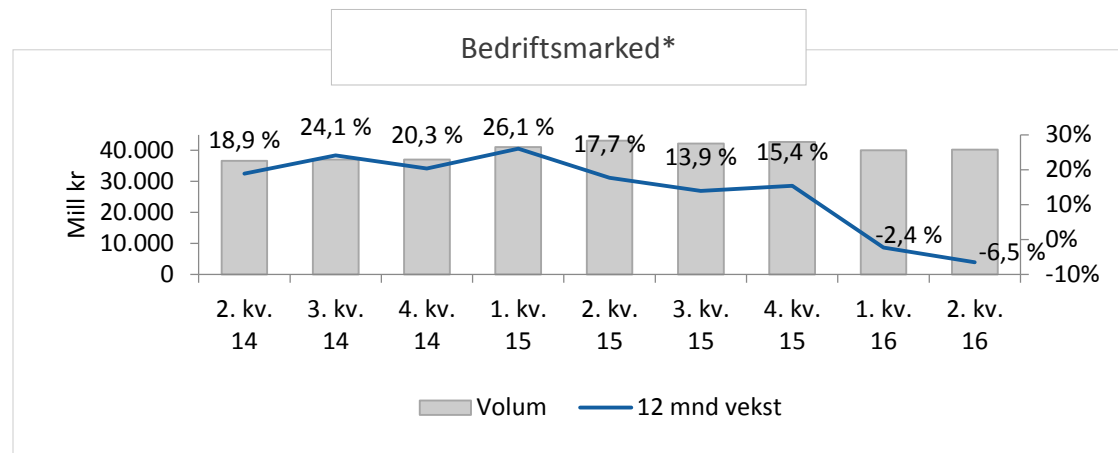


Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

- Siste 12 måneder har innskuddsvolumet blitt redusert med 1,2 mrd kr til 89,6 mrd kr.
 - Tilsvarende en reduksjon i perioden på -1,3 %.
- Lavere innskuddsvekst i bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked) kommer som en følge av at større innskudd fra institusjonelle kunder, holdt som en del av likviditetsporteføljen, har blitt erstattet av andre instrumenter for å sikre konsernets likviditet.



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>	16	15	16	16	15	15	15
Betalingsformidling	117	114	63	54	56	66	56
Sparing/plassering	95	97	44	51	48	45	48
Forsikring	100	94	50	50	48	48	47
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	176	217	107	69	82	84	113
Garantiprovisjon	59	67	31	28	34	28	33
Tilrettelegging/kundehonorar	54	42	24	30	27	16	26
Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR*	47	18	24	23	10	7	8
Øvrige	9	8	3	6	14	4	2
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	657	657	346	311	319	298	333
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	84	150	43	41	53	55	66
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	741	807	389	352	372	353	399

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>	16	15	16	16	15	15	15
Utbytte*	105	15	97	8	1	1	8
Inntekter av eierinteresser	216	234	112	104	110	78	101
Kursgevinst/tap verdipapir	-102	-38	-36	-66	-87	-100	-14
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	-54	-1	-33	-21	-34	-6	-4
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-91	-94	-38	-53	-80	-100	-46
- herav derivater; sertifikater og obligasjoner	43	57	35	8	27	6	36
Kursgevinst/tap valuta/renter	65	94	32	33	-37	33	-1
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	58	48	32	26	25	31	17
- herav verdiendring basisswaps spread	12	70	-1	13	6	13	2
- herav motpartsrisiko derivater inkludert CVA	0	-	-1	1	-66	-	-
- herav øvrige IFRS-effekter	-5	-24	2	-7	-2	-11	-20
Netto inntekter fra finansielle investeringer	284	305	205	79	-13	12	94

*Inkluderer 94 mill kr for mottatt kontantvederlag vedrørende salg av Visa Europe Ltd til Visa Inc.

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.16	30.06.15
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	3.060	3.723
Resultat før skatt	13	30
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	7	7
Resultat før skatt	45	75
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	9	9
Resultat før skatt	15	16
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	-1	-11
SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS		
Resultat før skatt*	5	2
SR-Boligkreditt AS		
Resultat før skatt**	72	6
Øvrige		
Resultat før skatt	-1	-3
Sum datterselskap		
Resultat før skatt	148	115

*SpareBank 1 Regnskapshuset SR ble etablert i 1. kvartal 2015 i forbindelse med kjøp av Rogalandsavdelingen til SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS. I løpet av 2015 har selskapet gjort flere oppkjøp av regnskapskontorer. I resultatet til Regnskapshuset SR inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 0,8 mill kr.

** SR-Boligkreditt AS ble etablert i 2. kvartal 2015.

Resultatandel tilknyttede selskaper

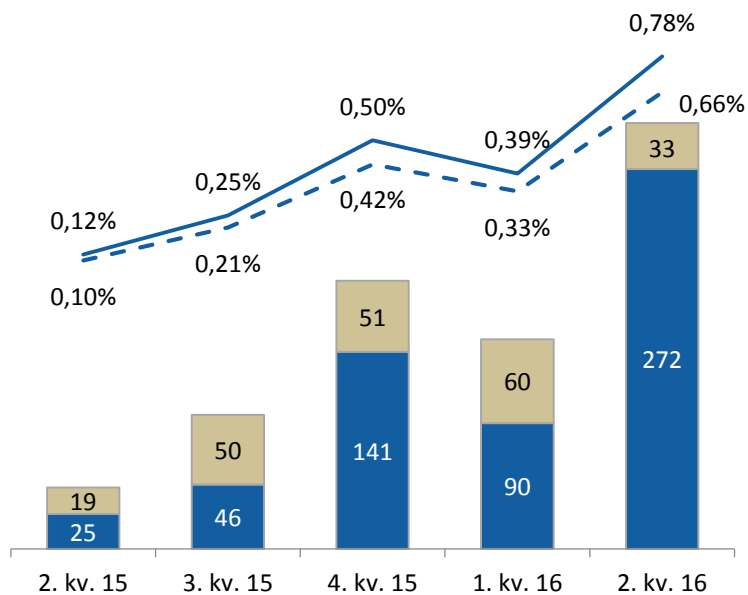
<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.16	30.06.15
SpareBank 1 Gruppen AS		
<i>Eierandel</i>	19,5 %	19,5 %
Resultat etter skatt	135	128
Korrigert resultatbidrag foregående år	6	0
SpareBank 1 Boligkreditt AS		
<i>Eierandel</i>	16,7 %	20,1 %
Resultat etter skatt	16	57
Korrigert resultatbidrag foregående år	4	0
SpareBank 1 Næringskreditt AS		
<i>Eierandel</i>	26,8 %	26,8 %
Resultat etter skatt	12	12
BN Bank ASA		
<i>Eierandel</i>	23,5 %	23,5 %
Resultat etter skatt	36	25
SpareBank 1 Kredittkort AS		
<i>Eierandel</i>	18,1 %	18,1 %
Resultat etter skatt	14	9
Øvrige		
Resultat etter skatt	-7	3
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	216	234

Driftskostnader

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Mill kr</i>	16	15	16	16	15	15	15
Personalkostnader	592	603	296	296	255	284	300
Omstillings- og engangskostnader, pensjoner	-1	7	0	-1	-141	-63	0
Sum personalkostnader	591	610	296	295	114	221	300
IT kostnader	151	145	78	73	86	70	73
Markedsføring	34	47	20	14	19	24	26
Øvrige administrasjonskostnader	31	49	16	15	20	20	23
Sum administrasjonskostnader	216	241	114	102	125	114	122
Avskrivninger	37	42	19	18	23	20	22
Driftskostnader faste eiendommer	17	20	8	9	12	9	10
Øvrige driftskostnader	145	153	77	68	94	65	82
Sum andre driftskostnader	199	215	104	95	129	94	114
Totale driftskostnader	1.006	1.066	514	492	368	429	536

Netto nedskrivninger på utlån/ Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Netto nedskrivninger på utlån



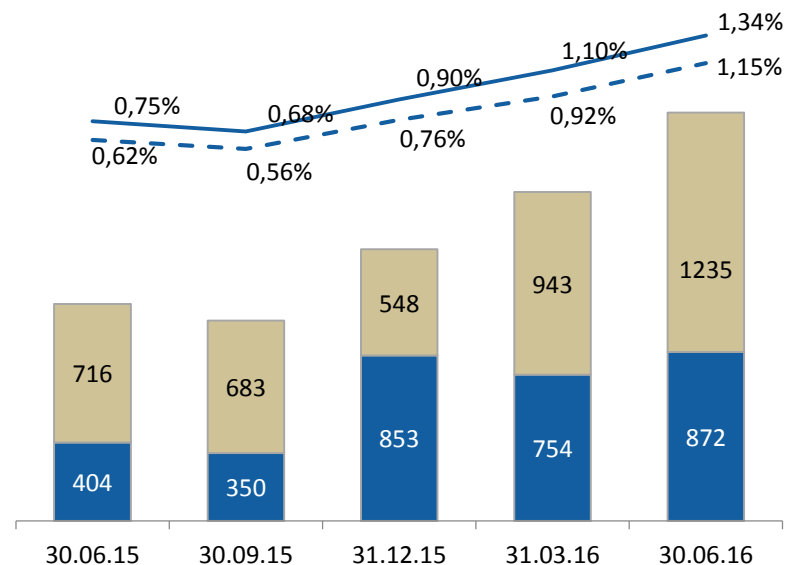
Gruppenedskrivninger, mill kr

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

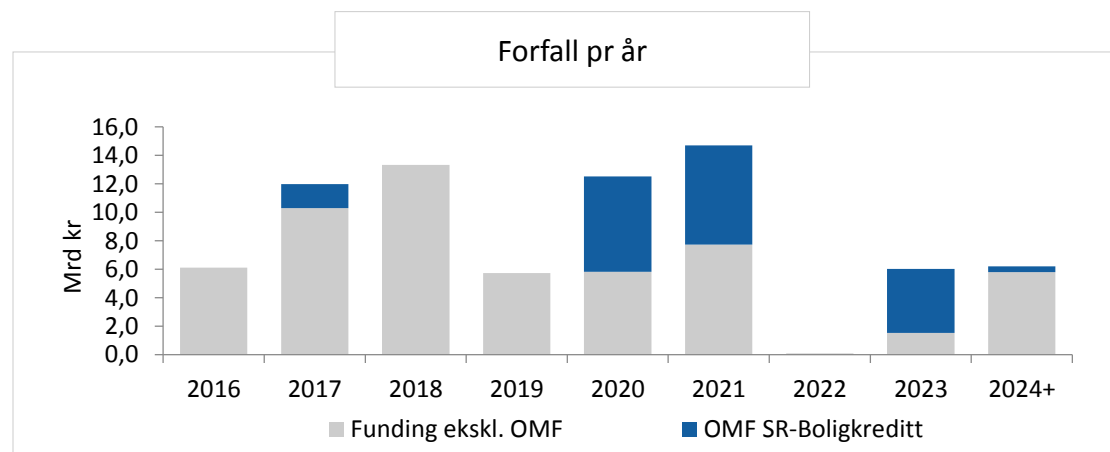
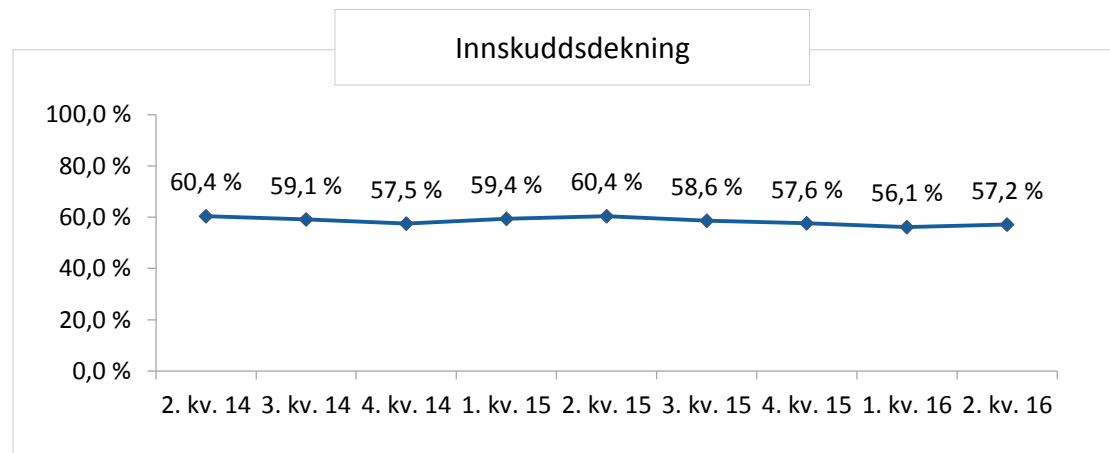
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Nedskrivning på utlån og garantier

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	16	15	16	16	15	15	15
Bedriftskunder	340	81	258	82	145	40	18
Personkunder	22	12	14	8	-4	6	7
Endring i gruppevise nedskrivninger	93	39	33	60	51	50	19
Sum kostnadsførte nedskrivninger	455	132	305	150	192	96	44
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	16	15	16	16	15	15	15
Bedriftskunder	446	292	446	304	249	301	292
Personkunder	68	64	68	69	66	65	64
Gruppevise nedskrivninger	612	417	612	578	518	467	417
Sum balanseførte nedskrivninger	1.126	773	1.126	951	833	833	773

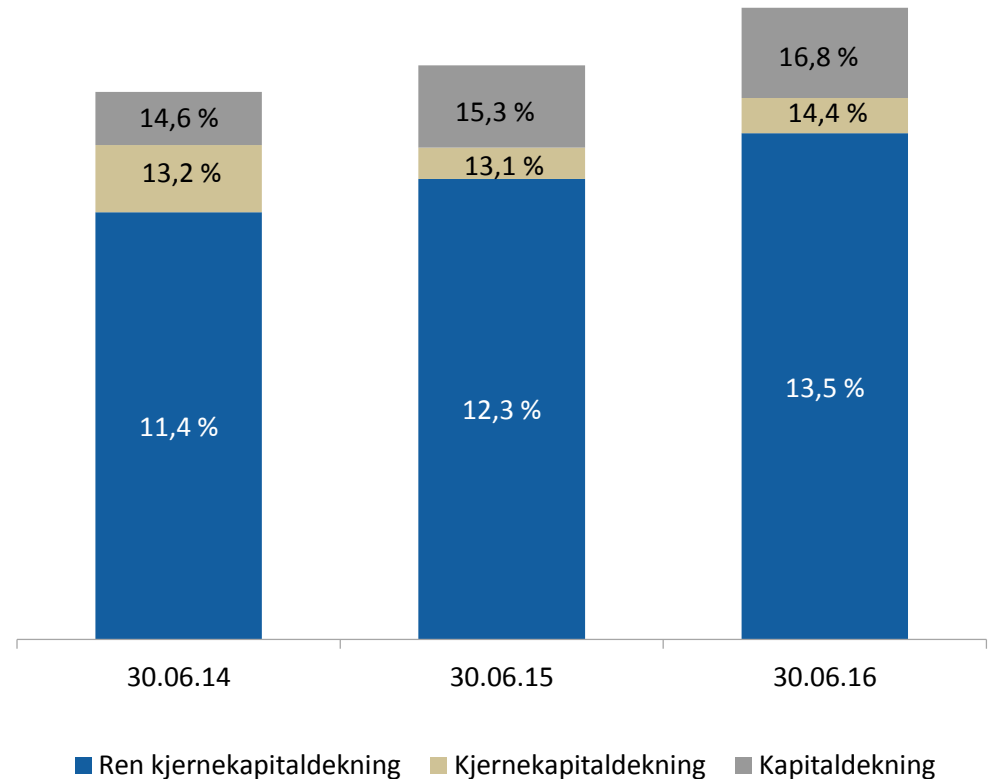
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- *Veldiversifisert funding.*
- *Økt senior og OMF finansiering siste årene.*
 - *Euro-benchmarks med forfall i hvert av årene 2017- 2021.*
 - *3 utestående euro OMF Level 1B gjennom SR-Boligkreditt.*
- *Likviditetsindikator 1* er 108,3 % på konsolidert basis.*
- *God likviditet.*
 - *Netto refinansieringsbehov fremmedkapital de neste 12 månedene er 14,8 mrd kr.*
 - *Likviditetsbuffer på 26,9 mrd kr som dekker normal drift i 28 måneder med stengte markeder. I tillegg har banken 15,7 mrd kr i boliglån klargjort for OMF finansiering.*



Styrket kapitaldekning

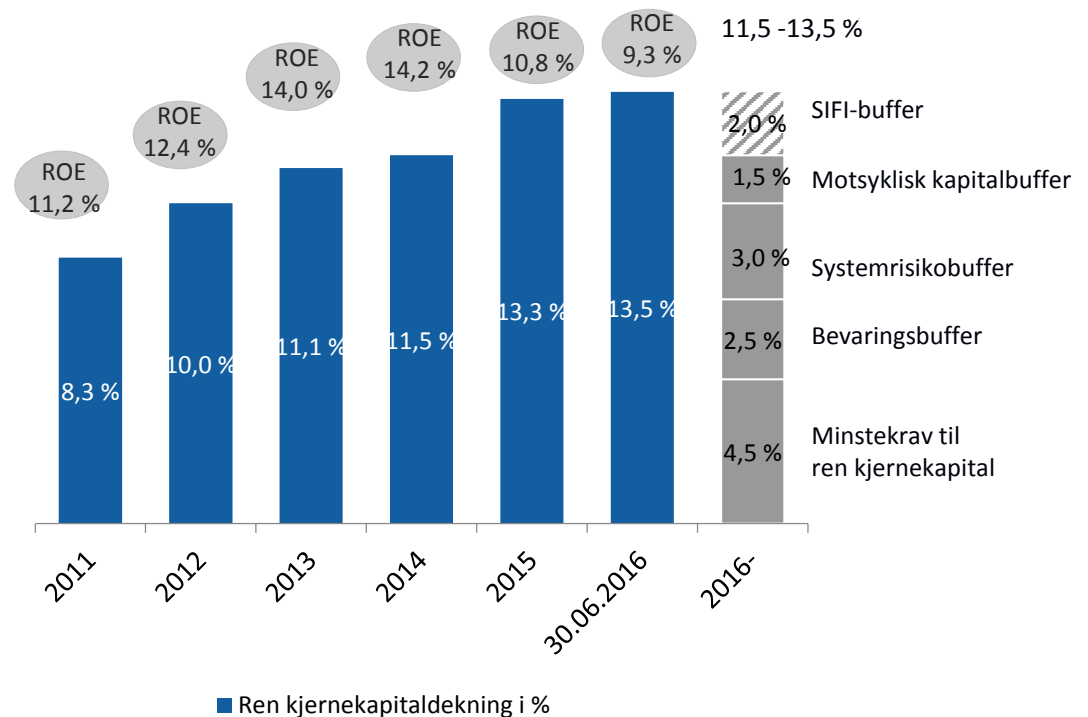
- SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle kapitalkrav med god margin pr 30.06.2016.
- SpareBank 1 SR-Bank fikk i 1. kvartal 2015 IRB Avansert godkjenning for bedriftsmarkedsporteføljen.
- Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeliggjør sammenligning av faktisk soliditet.
 - I tillegg praktiseres Basel I-gulvet ulikt.
- Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 6,4 % pr 30.06.2016, og over de minimumsnivåer som diskuteres internasjonalt.



På grunn av overgangsregler kan minstekrav til kapitaldekning ikke utgjøre mindre enn 80 % av tilsvarende størrelse beregnet etter Basel I-reglene.

Ren kjernekapital styrkes i samsvar med økte myndighetskrav

- Nye kapitalkrav medfører behov for fortsatt kapitaloppbygging.
- I tillegg vil Finanstilsynet i løpet av 2016 fastsette et individuelt Pilar 2- krav som vil bli lagt på minimumskravet til ren kjernekapital.
- SpareBank 1 SR-Bank er ikke definert som systemviktig finansinstitusjon (SIFI).
- For å møte myndighetenes og markedets krav til soliditet vil bankens mål for ren kjernekapital være minimum 14,0 % i 2016 og 14,5 % i løpet av 2017. Målet nås gjennom god lønnsomhet og tilbakeholdte overskudd samt begrenset vekst i risikovektet balanse.



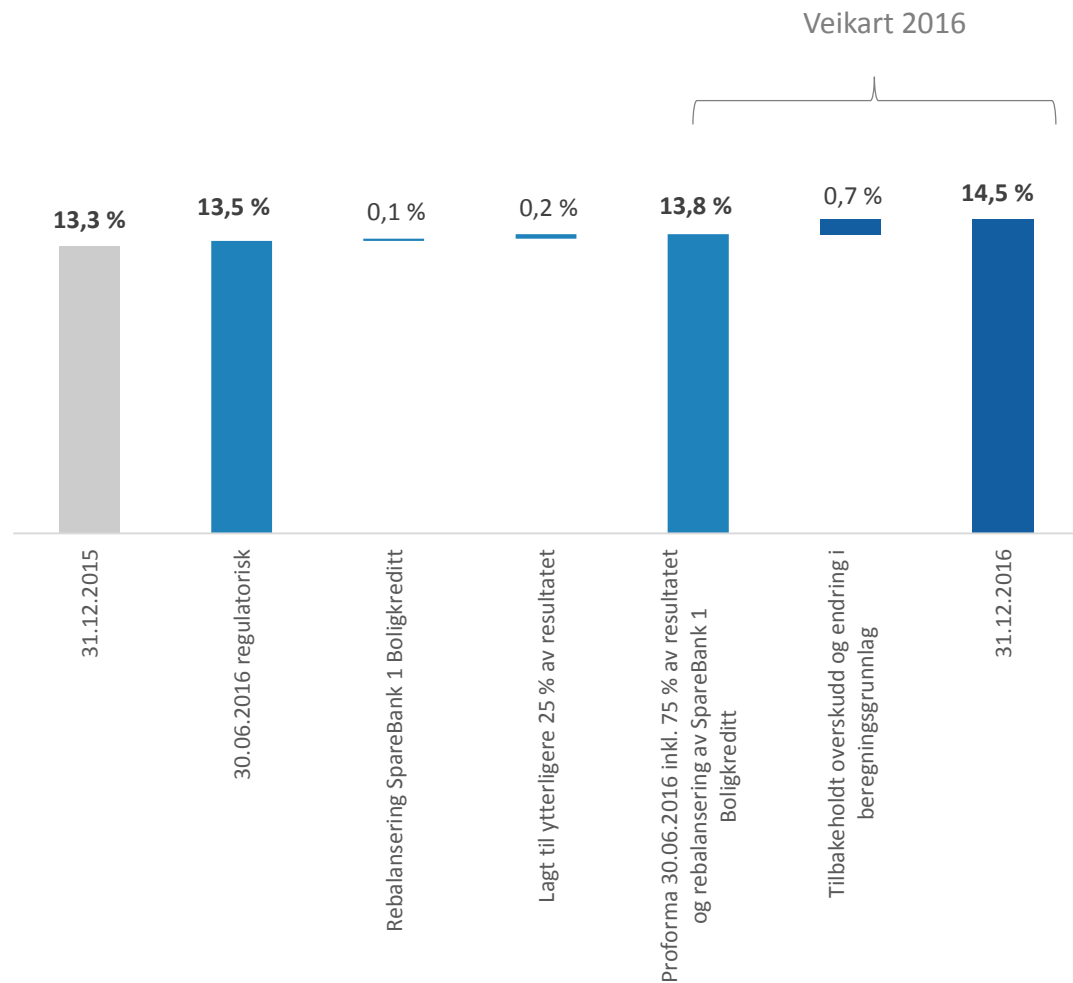
Kapitaloppbygging – Godt rustet til å nå fremtidige kapitalkrav

Styrket kjernekapital i 2015

- Tillatelse til IRB-A
- Endring av pensjoner
- God lønnsomhet
- Moderat vekst
- Kapitaleffektivisering
- Moderat utbytte

Veikart 2016

- God lønnsomhet: Mål om 11 % egenkapitalavkastning
- Marginal nedgang i risikovektet balanse
- Nedbygging av utlån til Næringseiendom i BN Bank
- Moderat utbytte

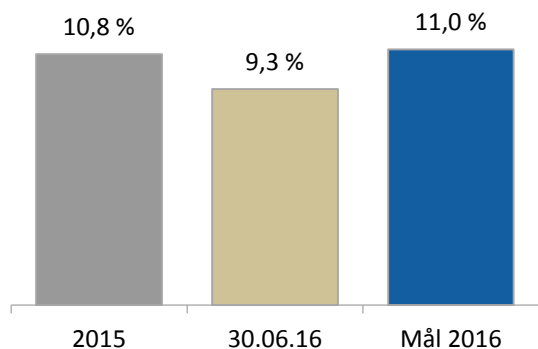


Utsikter

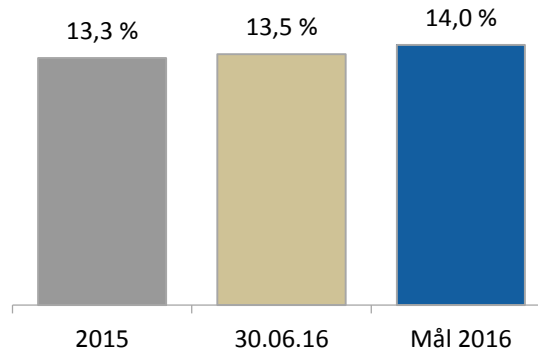
- Økt konkurransekraft for norsk eksport som følge av svakere valutakurs samtidig som lavere renter gir stimulans til bedrifter og husholdninger.
- Store infrastrukturprosjekter bidrar til fortsatt gode vilkår for regionens nærings- og befolkningsutvikling, og det forventes moderat arbeidsledighet.
- Fallet i oljeprisen har resultert i økt usikkerhet spesielt innen petroleumssektoren. Fra et rekordhøyt nivå er oljeinvesteringene redusert med omlag 16 % i 2015 og forventes å bli redusert videre med om lag 10 % i 2016.
- Økt usikkerhet om den økonomiske utviklingen vil gi en avdempet låneetterspørsel, mens lave renter virker i motsatt retning. Det forventes fallende låneetterspørsel, stabil til svakt fallende boligprisutvikling og fortsatt konkurranse om nye boliglånskunder.
- Vedvarende lav oljepris kan gi negative ringvirkninger til bygg- og anleggsektoren og varehandelen i regionen.
- SpareBank 1 SR-Bank forventer i de kommende kvartaler å foreta nedskrivninger på utlån på om lag samme nivå som hittil i 2016.
- Solid inntjening fra en robust forretningsmodell og kapitaloptimalisering av balansen gjør konsernet godt posisjonert for å gjennomføre den nødvendige kapitaloppbyggingen samtidig som en sikrer god konkurransekraft.
- Møter fremtiden med en offensiv tilnærming blant annet med investeringer i ny teknologi og satsing på regnskapstjenester og rådgivning

Mål og anslag for 2016

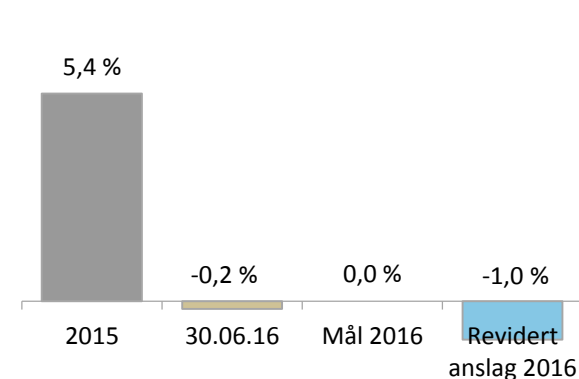
Egenkapitalavkastning



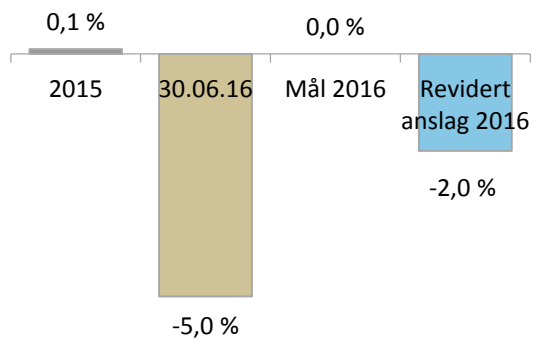
Ren kjernekapitaldekning



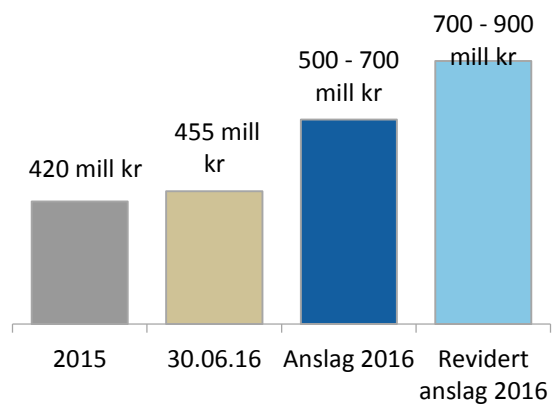
Utlånsvekst



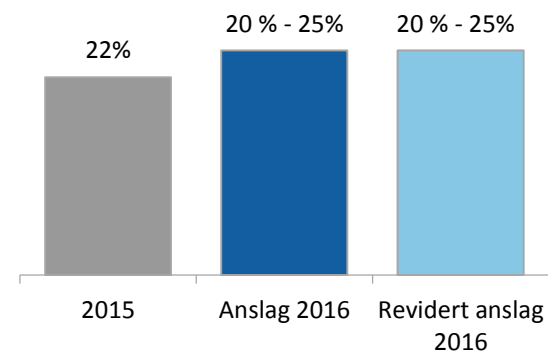
Normalisert kostnadsvekst



Nedskrivninger



Utbytteandel

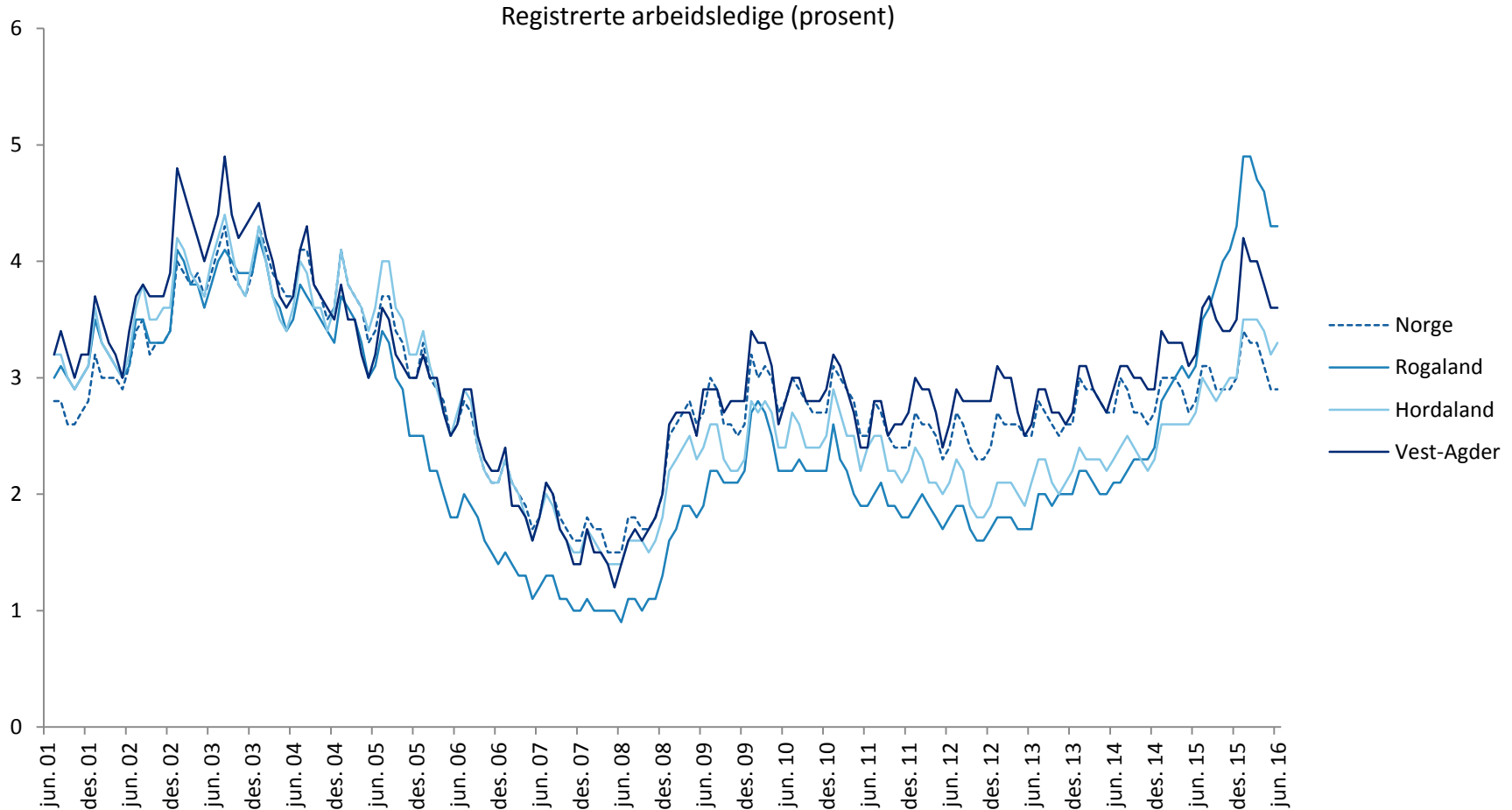


”

VEDLEGG

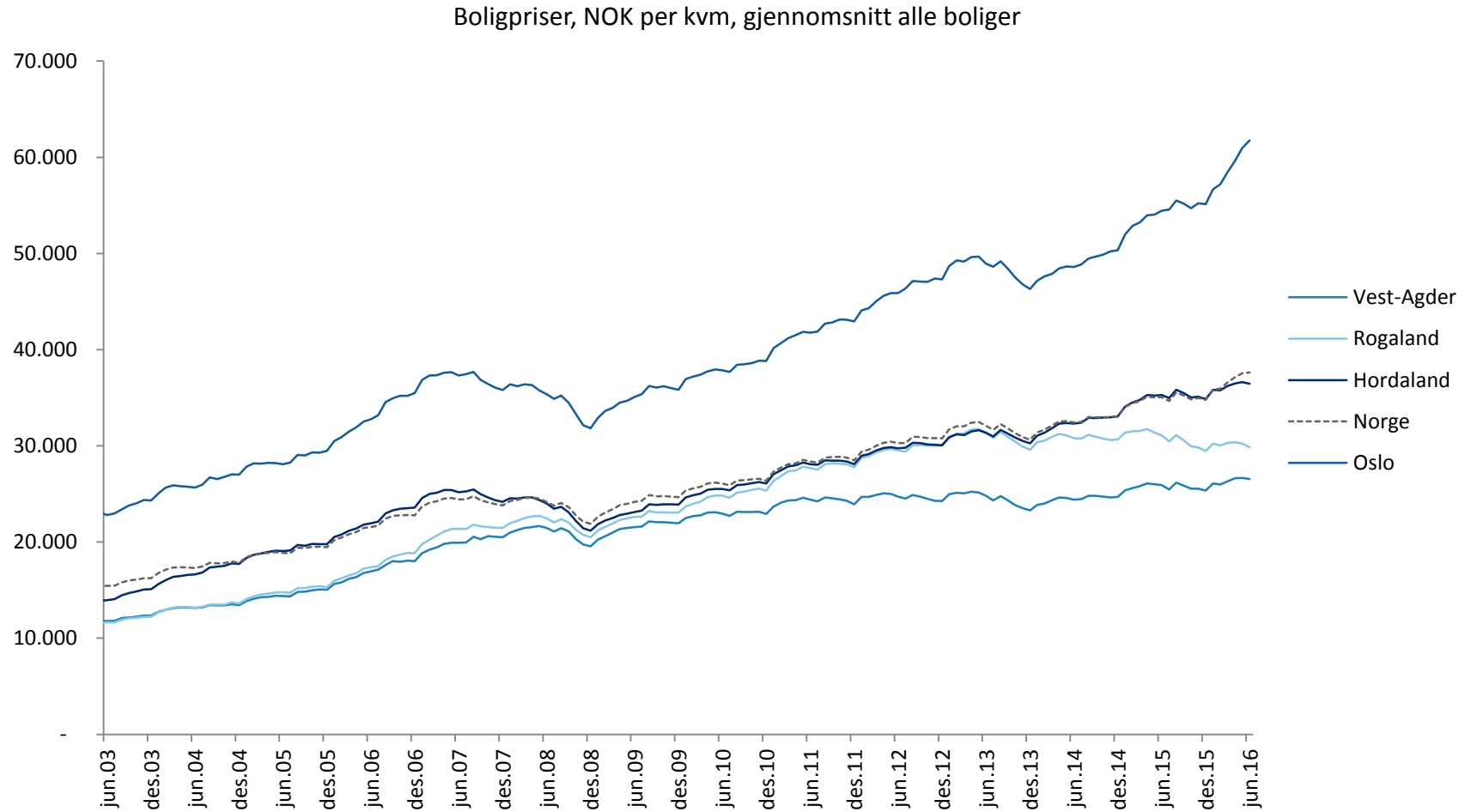
Arbeidsledigheten er redusert de siste månedene

Rogaland har høyere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet



Kilde: NAV

Boligprisene i Norge stiger. Utflating i Rogaland

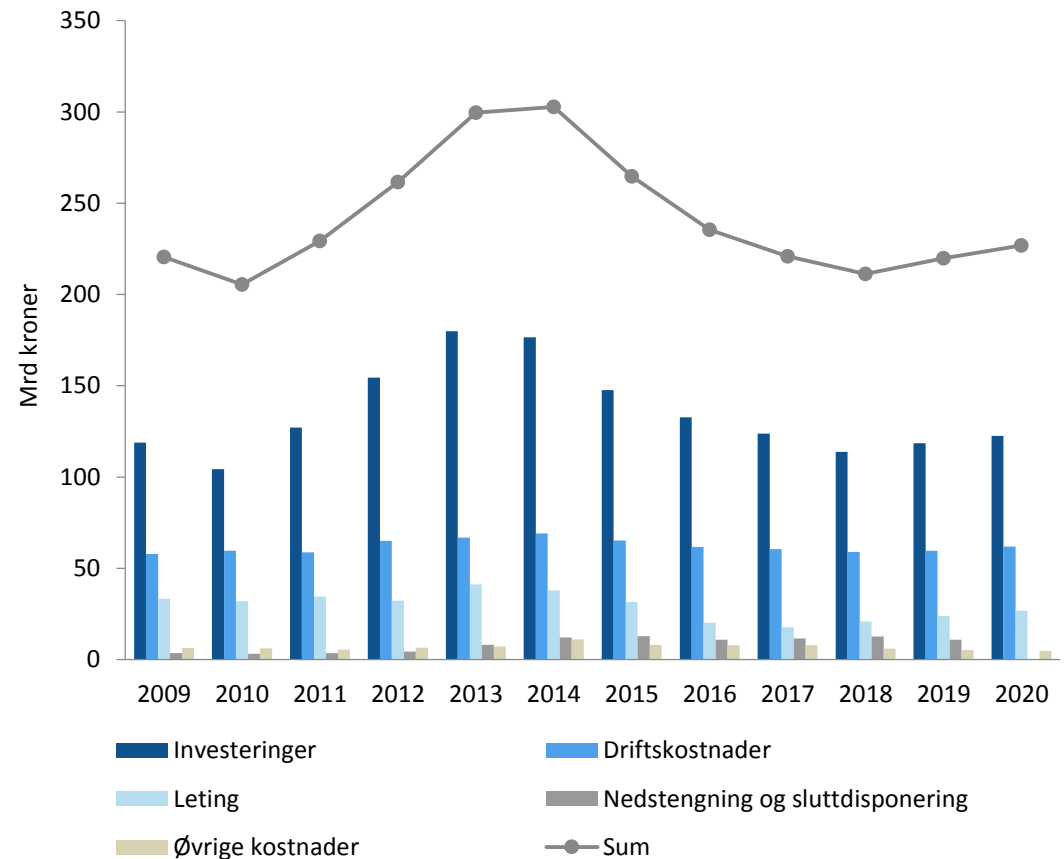


Kilde: Finn.no, Eiendom Norge og Eiendomsverdi

Nedgang i petroleumsaktiviteten i 2016

Den største delen av nedgangen er unnagjort i løpet av 2016

- Petroleumsaktiviteten falt i 2015 etter å ha nådd rekordnivåer i 2013 og 2014. Oljedirektoratet venter nedgang på 11 % i 2016 for aktiviteten samlet sett etter nedgang på 13 % i 2015. Aktiviteten i 2016 vil da være 22 % lavere enn i 2014. Nedgangen ventes å avta i 2017 og 2018.*
- Investeringene ble redusert med 16 % i fjor og ventes å falle med 10 % i år. Det ventes noe mindre fall på 7 % i 2017. Driftskostnadene, som er viktige for aktiviteten i regionen, er mer stabile. Disse falt 5 % i fjor og ventes å falle 5 % i år.*

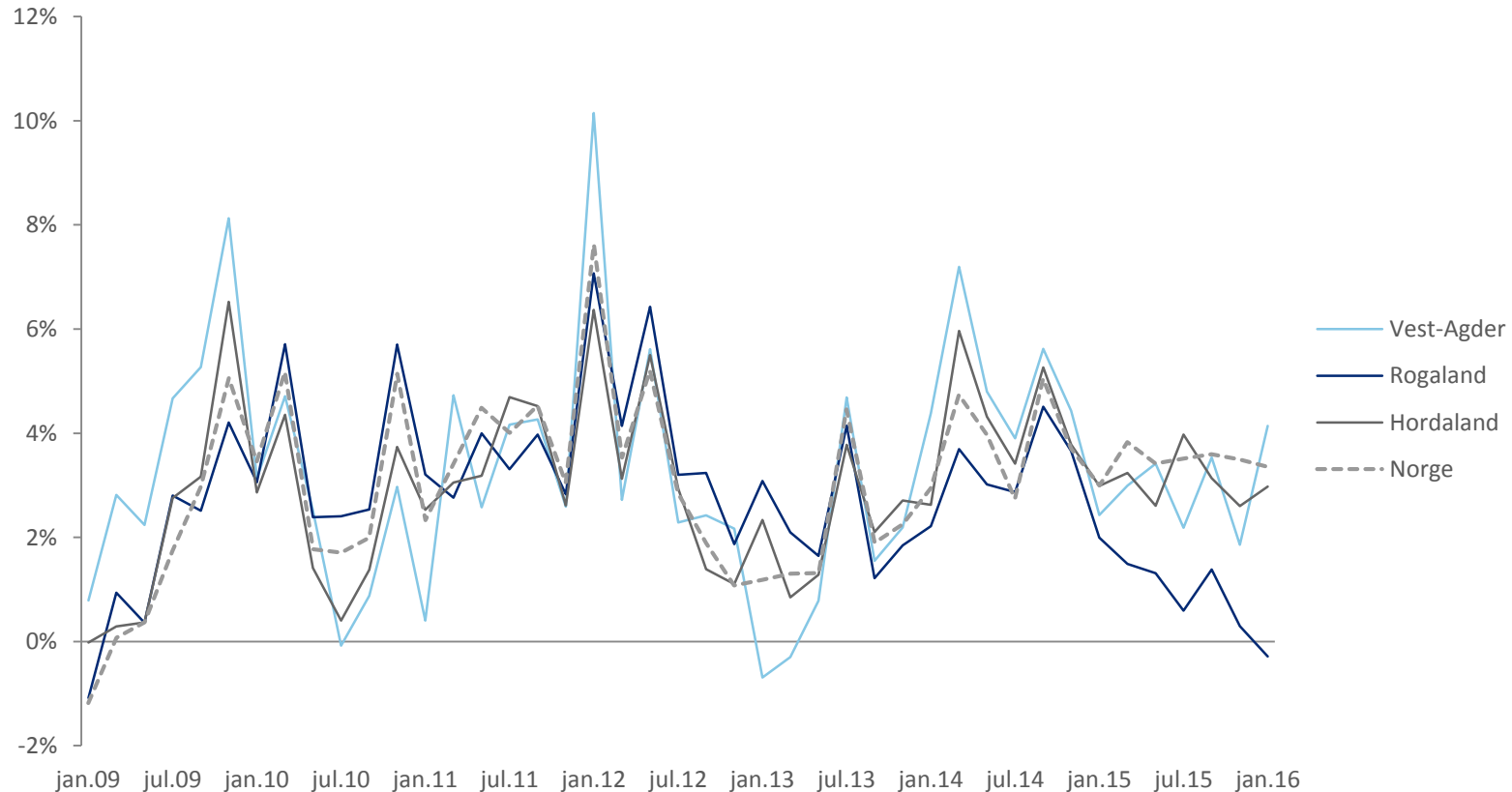


Kilde: Oljedirektoratet

Varehandelen øker i Norge

I Rogaland har veksten avtatt til nær null

Detaljhandel, unntatt salg av motorvogner. Endring fra samme to-måneders periode ett år tidligere



Kilde: SSB

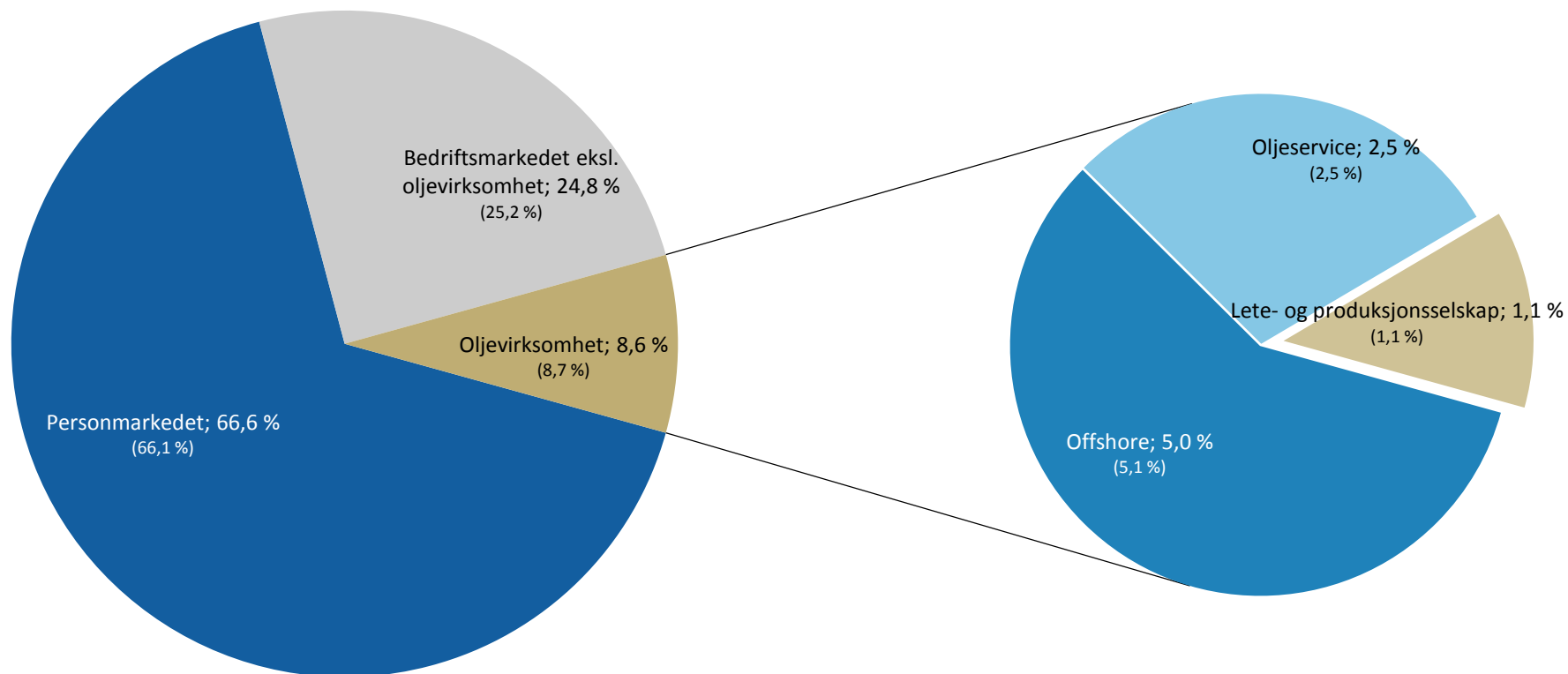
Konsernet har en moderat risikoprofil hvor ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i vesentlig grad

- Kjernevirksomheten til banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko
 - SpareBank 1 SR-Bank bruker derfor betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer, prosesser og kompetanse i tråd med ledende internasjonal praksis
- Konsernets primære markedsområde er Rogaland, Agder og Hordaland
 - Finansiering utenfor dette markedsområdet har basis i kunder som er hjemmehørende i konsernets markedsområde
- Konsernet setter klare krav til utlånsvirksomheten i bedriftsmarkedet
 - Virksomheten som finansieres skal ha et langsiktig perspektiv
 - Konsernet skal ha god kjennskap til eiere og ledelse i bedriften
 - Ved all finansiering legges det avgjørende vekt på kundens gjeldsbetjeningsevne, og manglende gjeldsbetjeningsevne skal ikke kompenseres gjennom høyere sikkerhetsstillelse
 - Finansiering knyttet til shipping og offshore (herunder vesentlige deler av oljerelatert virksomhet) håndteres av sentralt kompetansemiljø
- Konsernet setter konkrete begrensninger på engasjementsstørrelse og krav til bransjedi-versifisering
 - Maksimal samlet eksponering mot en enkelt kunde skal være vesentlig lavere enn de regulatoriske kravene
 - Maksimal usikret eksponering mot en enkelt kunde skal ikke være større enn at et potensielt tap kan absorberes uten at konsernets finansielle stilling påvirkes i vesentlig grad
 - Det settes krav til en diversifisert portefølje. Eksponering mot enkeltbransjer er underlagt konkrete begrensninger
- Konsernet setter særskilte krav til all eiendomsfinansiering
 - Det settes krav til egenfinansiering ved alle typer eiendomsfinansiering – både knyttet til boligeiendom og næringsseiendom
 - Ved finansiering av boligutbyggingsprosjekter settes det også krav til forhåndssalg
 - Ved finansiering av næringsseiendom settes det i tillegg krav som begrenser forholdet mellom utlånets størrelse og leieinntekter

SpareBank 1 SR-Bank har en godt diversifisert portefølje 8,6 % (8,7 %) av total EAD er relatert til oljevirksomhet

SpareBank 1 SR-Bank* har totalt 202,9 (202,5) mrd. kr EAD pr 30.06.2016

17,4 (17,6) mrd kr EAD er relatert til oljevirksomhet



EAD: Exposure at default
Tall i parentes er pr 31.12.2015

Oljeservice - samlet 5,0 mrd kr (5,0 mrd kr pr 31.12.2015)

Lete – og konseptstudier

- EAD 0,7 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,0 %

Feltutbygging og oppstartsboring

- EAD 1,0 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,5 %

Felt i drift og driftsboring

- EAD 2,6 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,8 %

Landanlegg

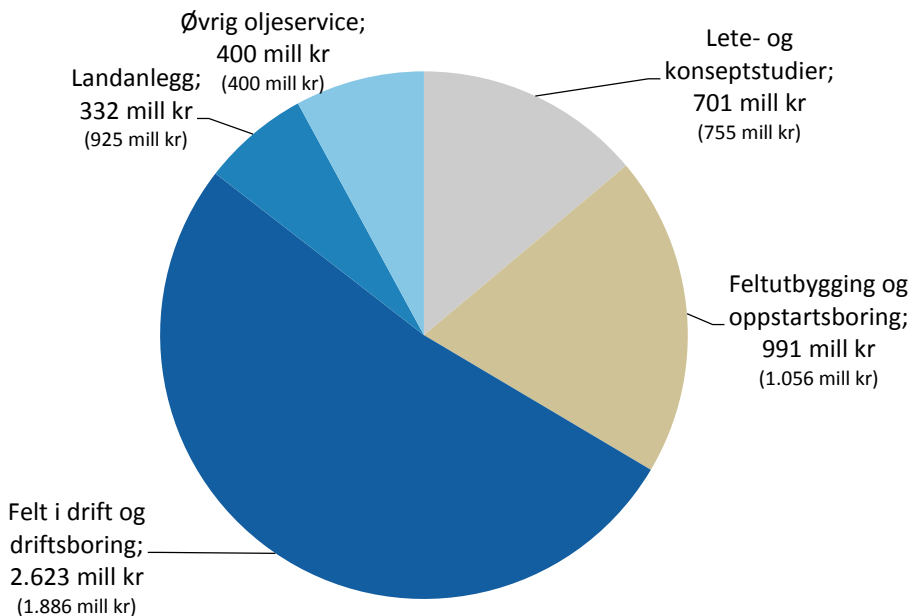
- EAD 0,3 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,9 %

Øvrig oljeservice

- EAD 0,4 mrd kr

Oljeservice

- EAD 5,0 mrd kr, 2,5 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Oljeservice - porteføljen er 1,6 %
- Finansiering av driftskapital gjennom omløps- og driftsmidler samt garantigivelser



Olje og gass - samlet 2,2 mrd kr (2,2 mrd kr pr 31.12.2015)

Letefinansiering

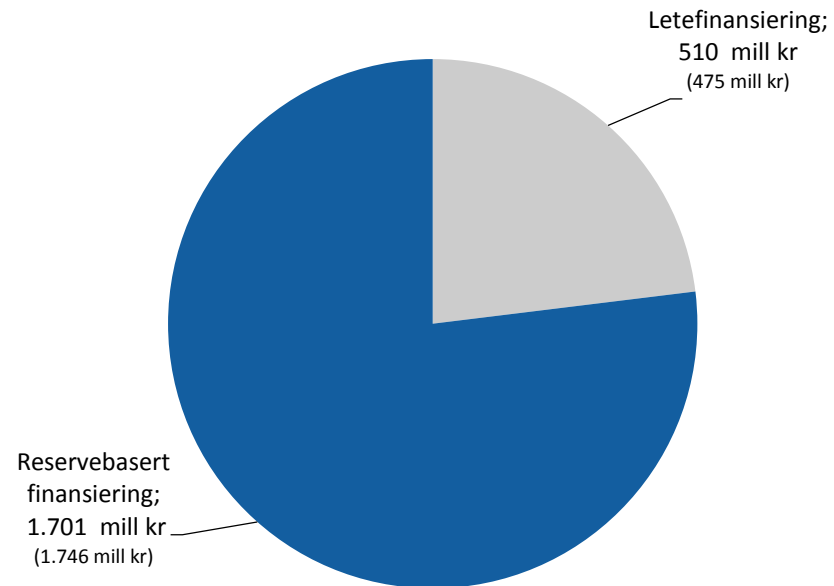
- EAD 0,5 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,2 %
- Sikret med pant i skatterefusjon fra den norske stat. Ingen direkte oljeprisrisiko

Reservebasert finansiering

- EAD 1,7 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,8 %
- Strukturert finansiering basert på forutsetninger relatert til reserver, produksjonsvolum, investeringer, oljepris osv. Lånegrunnelaget justeres halvårlig basert på en gjennomgang av samtlige forutsetninger

Lete- og produksjonsselskap

- EAD 2,2 mrd kr, 1,1 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Olje & gass-porteføljen er 2,4 %
- Eksponering primært mot selskaper med virksomhet på norsk kontinentalsokkel



Offshore - samlet 10,2 mrd kr (10,4 mrd kr pr 31.12.2015)

Offshore Service Vessels

- EAD 7,2 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,4 %, vektet snittalder 7,7 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2016 og 2017 på hhv. 57 % og 46 %, gjennomsnittlig vektet LTV 67 %, 77 skip

Rigg

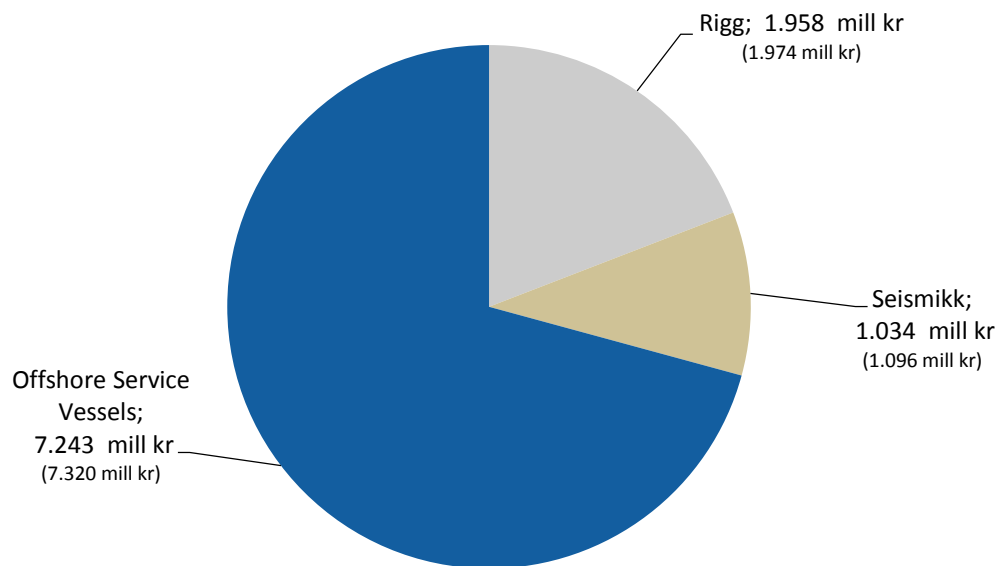
- EAD 2,0 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 5,1 %, vektet snittalder 9,1 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2016 og 2017 på hhv. 78 % og 63 %, gjennomsnittlig vektet LTV 68 %, 17 rigger

Seismikk

- EAD 1,0 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,5 %, vektet snittalder 11,8 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2016 og 2017 på hhv. 69 % og 68 %, gjennomsnittlig vektet LTV 76 %, 7 skip
- Gjelder skipsfinansiering, ikke seismikkutstyr

Offshore

- EAD 10,2 mrd kr, 5,0 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Offshore-porteføljen er 2,1 %
- Eksponering primært mot industrielt orienterte rederier med sterkt eierskap og integrert organisasjon



EAD: Exposure at default

Tall i parentes er pr 31.12.2015

LTV: Loan to Value. Verdiestimer per 31.12.2015

Offshore Service Vessels - samlet 7,2 mrd kr (7,3 mrd kr pr 31.12.2015)

PSV

- EAD 2,6 mrd kr, vektet snittalder 4,9 år

AHTS

- EAD 0,6 mrd kr, vektet snittalder 8,0 år

Subsea

- EAD 2,6 mrd kr, vektet snittalder 7,7 år

Standby/Områdeberedskap

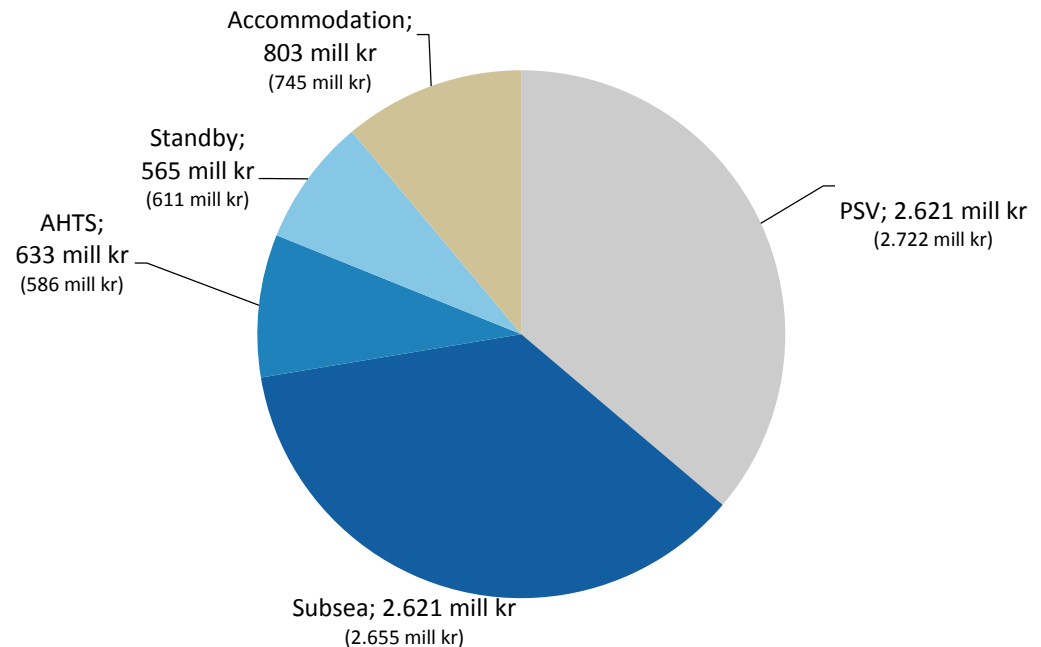
- EAD 0,6 mrd kr, vektet snittalder 4,8 år

Accommodation

- EAD 0,8 mrd kr, vektet snittalder 18,9 år

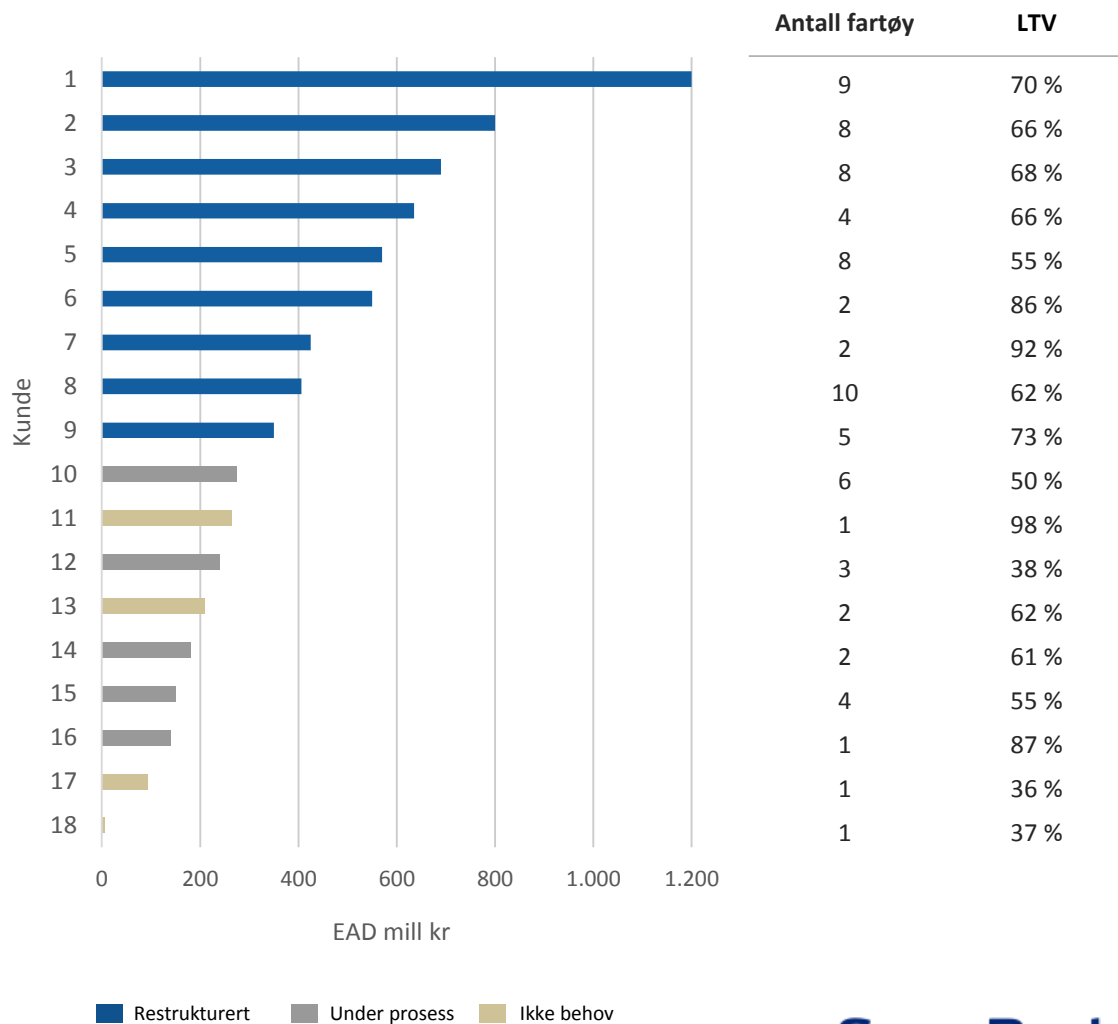
Offshore Service Vessels

- Overvekt av kunder med lang historikk som låntaker i banken
- Overvekt av børsnoterte- eller familieeide selskaper
- Svært høy andel industrielt fokuserte selskaper, kun et fåtall med finansielt orienterte eiere



Offshore Service Vessels – største kundegrupperinger

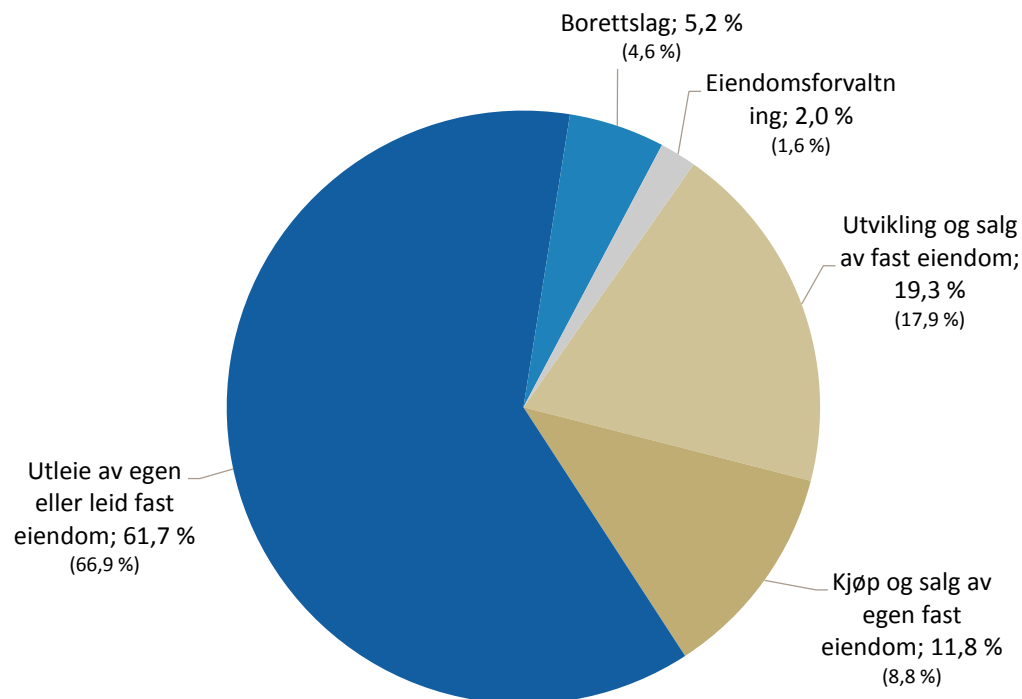
- *Vel diversifisert kundeportefølje. Ett engasjement på om lag 1,2 mrd kroner, resterende lavere enn 800 mill kroner.*
- *Sum EAD for porteføljen er 7,2 mrd kr hvorav;*
 - *5,7 mrd kr består av 9 engasjementer som er restrukturert*
 - *1,0 mrd kr består av 5 engasjementer som er under prosess*
 - *0,5 mrd kr består av 4 engasjementer som ikke har behov*
- *Finansiering av 77 skip, alle med 1. prioritets pant.*
- *Gjennomgående lave belåningsgrader (LTV). Verdivurderinger fra 3. parts meglerhus per 31.12.2015. Verdiestimatene ned om lag 20 % fra 31.12.2014.*



Finansiering av næringseiendom

Utlån til næringseiendom

- 27,1 mrd kr, 14,8 % av konsernets totale utlån.
- 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 i parentes er pr 30.06.2015

SpareBank 1 SR-Bank ASA



Forretningsområder

Kapitalmarked
Antall årsverk: 30

Personmarked
Antall årsverk : 460

Bedriftsmarked
Antall årsverk : 158

Administrasjon & støtte
Antall årsverk : 209

Heleide datterselskaper

Antall årsverk : 200	Antall årsverk : 13	Antall årsverk : 32	Antall årsverk : 79	Antall årsverk : 1
Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Omsetning av boliger og næringseiendom	Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Fondsforvaltning• Aktiv forvaltning	Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Leasing	Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Regnskap• Rådgivning	Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)

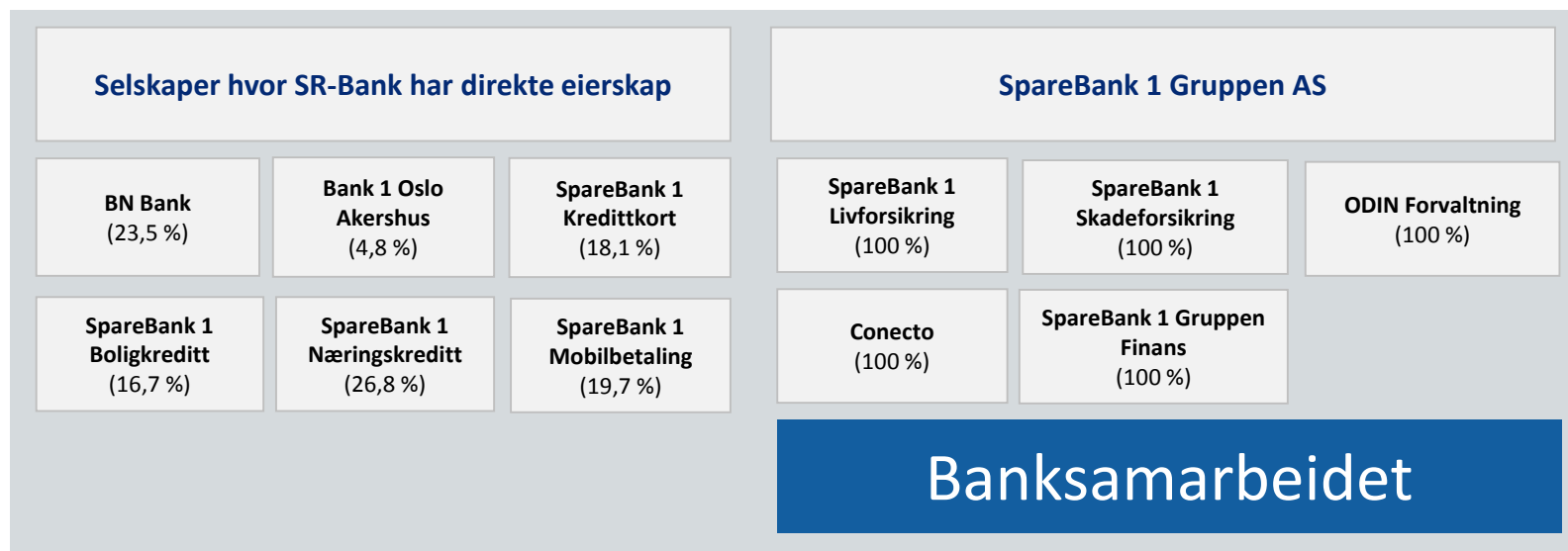
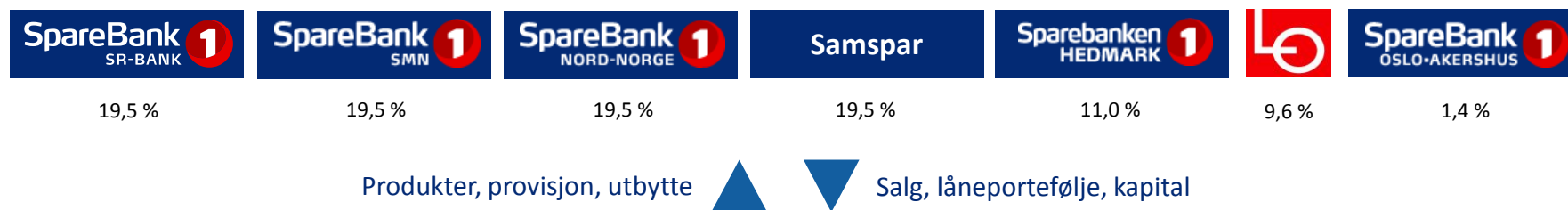
Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 %)	BN Bank ASA (23,5 %)	SpareBank 1 Boligkreditt AS (16,7 %)	SpareBank 1 Næringskreditt AS (26,8 %)	SpareBank 1 Kredittkort (18,1 %)
Holdingselskap for produkt-selskaper i SpareBank 1 alliansen	Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim	Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)	Kredittforetak – utsteder av OMF (næringseiendomslån)	Kredittkortselskap lokalisert i Trondheim

SpareBank 1 Alliansen

Alliansens eiere

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



Vår visjon: Kundens førstevalg på Sør- og Vestlandet

Hensikt

- Hensikten med SpareBank 1 SR-Bank er å gi kraft til vekst og utvikling i regionen
- Gi et bærekraftig bidrag til verdiskapingsprosessen i regionen gjennom;
 - Bærekraftig og lønnsom forretningsmodell
 - Eiervennlig og stabil utbyttepolitikk

Finansielle mål

- EK-avkastning 11 % etter skatt i 2016. På lengre sikt er målsettingen minimum 11 %.
- Topp 50 % EK-avkastning og kostnadsprosent i en nordisk benchmark

Strategisk mål

- Nærmere folk og bedrifter
- Vi skal være nærmere folk og bedrifter enn våre konkurrenter, gjennom å kjenne menneskene, bedriftene og markedene i regionen bedre enn konkurrentene våre.
- Vi skal vite hva som er viktig for kundene gjennom en kombinasjon av nære, personlige relasjoner – og god utnyttelse av kundedata. Vi skal være en tilgjengelig og langsiktig partner som kundene har tillit til.

Strategisk fokus

- Porteføljekvalitet
- Styrkt og selektiv vekst, økt produktmiks
- Risikoprising
- Porteføljestyring
- Innovasjon, digitalisering og kontinuerlig effektivisering - kostnadseffektivitet
- Kapitalbygging
- Diversifisert finansieringsplattform

Balanse

<i>Balanse (mill kr)</i>	30.06.2016	30.06.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	910	2.841
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.188	2.224
Netto utlån til kunder	155.612	149.472
Sertifikater og obligasjoner	24.814	16.116
Finansielle derivater	5.056	4.878
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	535	523
Virksomhet som skal selges	22	129
Investering i eierinteresser	4.792	4.677
Øvrige eiendeler	2.834	1.029
Eiendeler	196.763	181.889
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.934	3.874
Innskudd fra kunder	89.633	90.788
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	76.830	62.992
Finansielle derivater	3.047	2.766
Annen gjeld	2.867	2.491
Ansvarlig lånekapital	3.284	2.980
Sum gjeld	179.595	165.891
Sum egenkapital	17.168	15.998
Gjeld og egenkapital	196.763	181.889

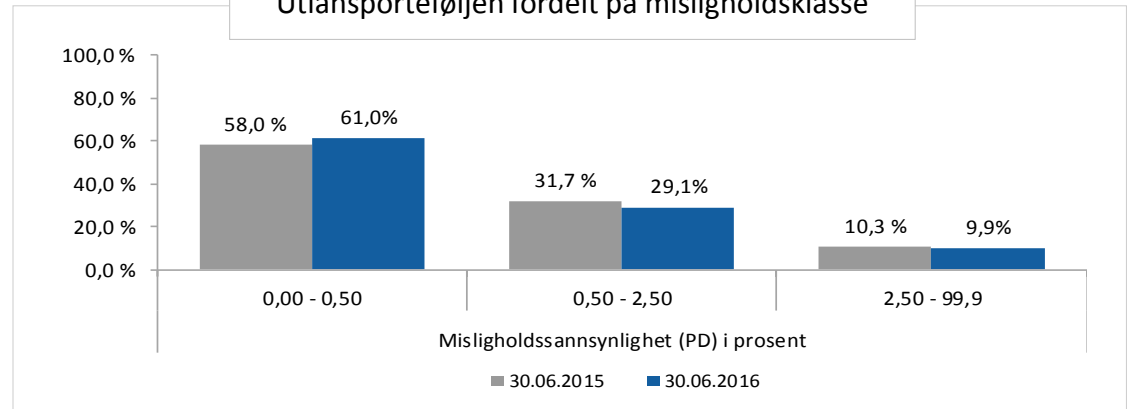
Risikoprofil i utlånsporteføljen

- SpareBank 1 SR-Bank har en solid utlånsportefølje med positiv utvikling i risikoprofil.
- 61,0 % av utlånseksponeringen er mot kunder med misligholdssannsynlighet* under 0,5 %.
- 68,1 % av utlånseksponeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner.
- Utlånseksponeringen over 250 mill kroner utgjør 11,5 %, og er svakt økende.

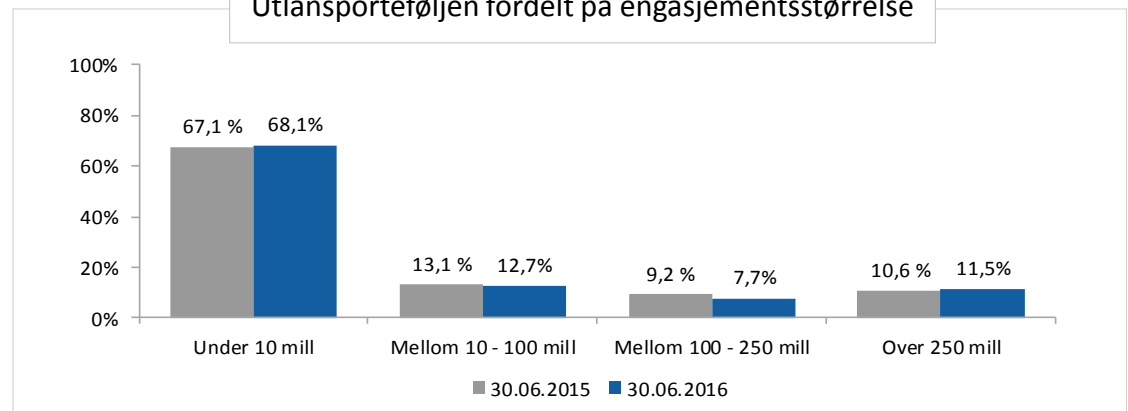
* Misligholdssannsynlighet gjennom en full tapssyklus (PD).

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Utlånsporteføljen fordelt på misligholdsklasse



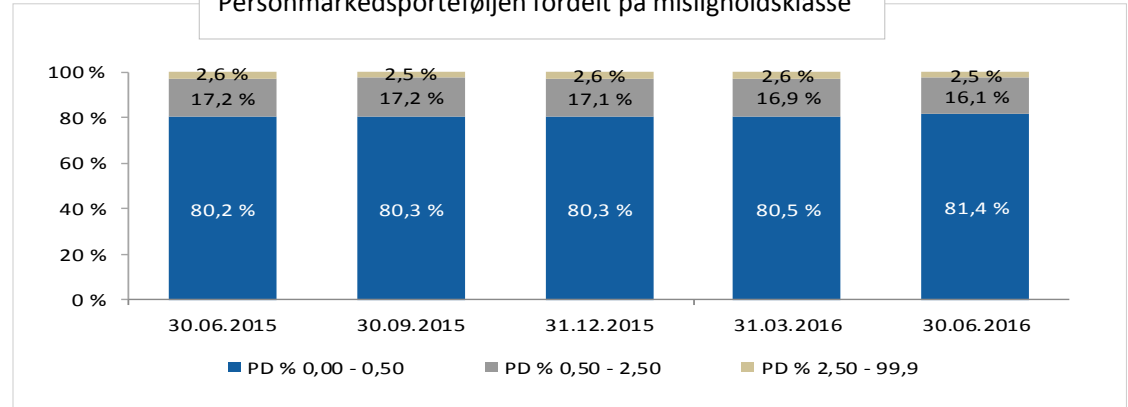
Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse



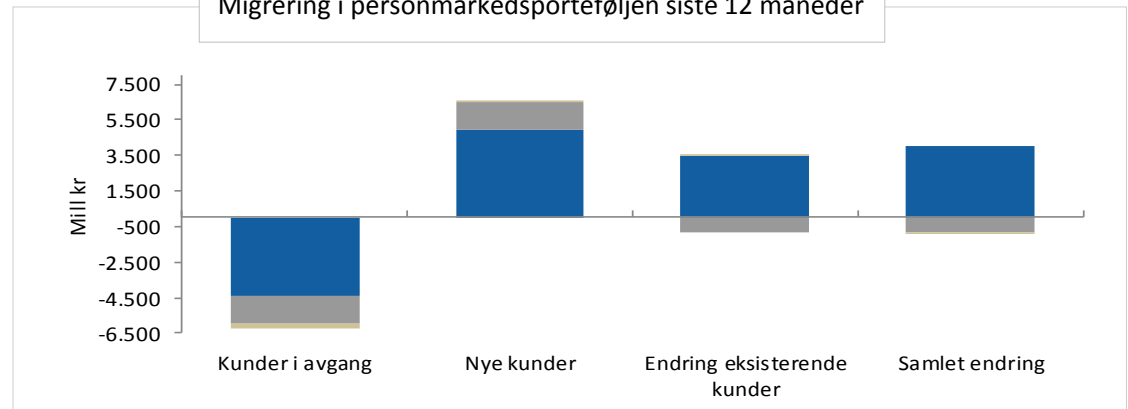
Risikoprofil – Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % er økende og utgjør nå 81,4 % 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



* Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Risikovekter boliglån

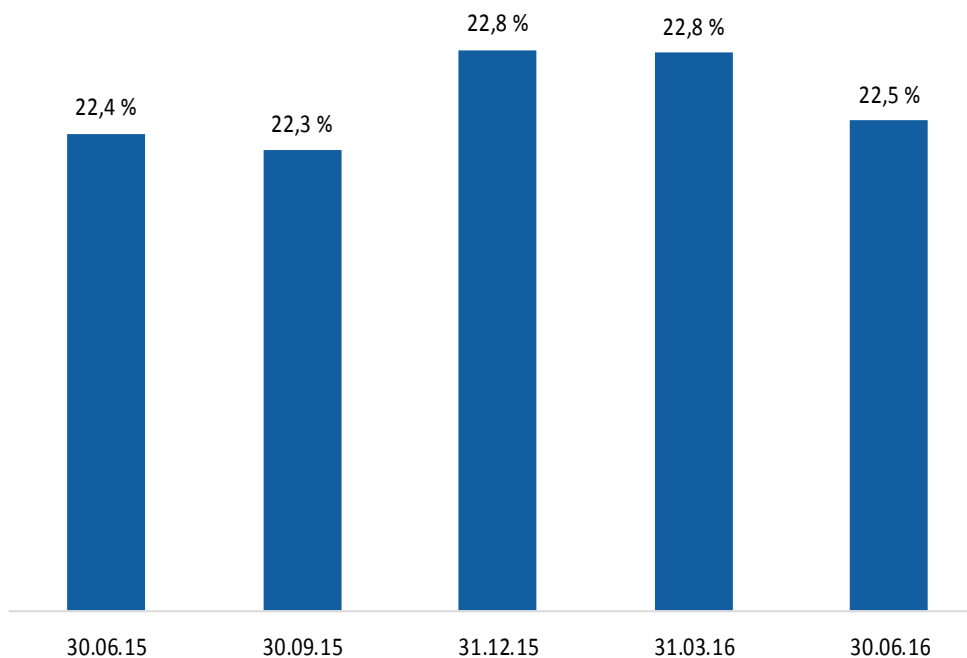
- *Risikovektene reflekterer en solid og stabil portefølje.*
- *I 2015 gjorde Finanstilsynet innstramminger i krav til boliglånsmodeller. Innstrammingen innebærer nye krav til estimering av misligholdssannsynlighet* og tapsgrad gitt mislighold (LGD).*

**Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.*

LGD (Loss Given Default) er beregnet tap ved mislighold av et enkelt engasjement. Beregningen er basert på realisasjonsverdi av stille sikkerheter i en alvorlig nedgangskonjunktur.

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 %.

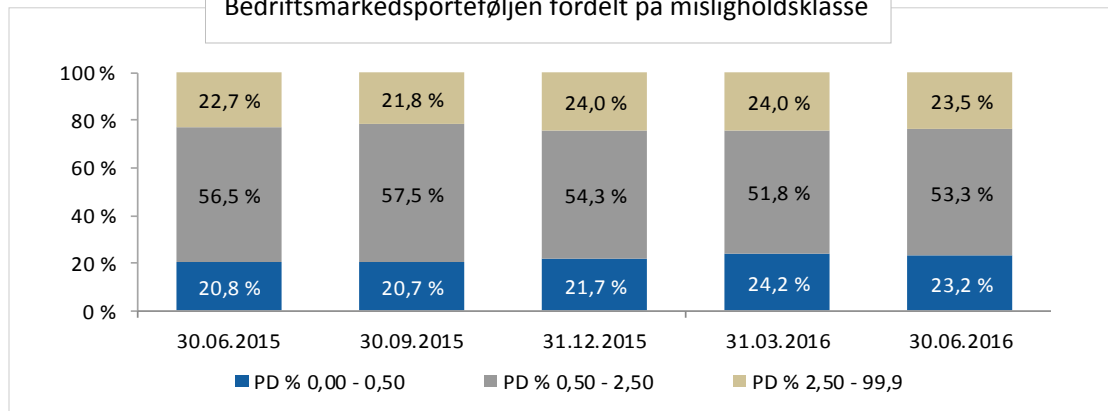
Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).



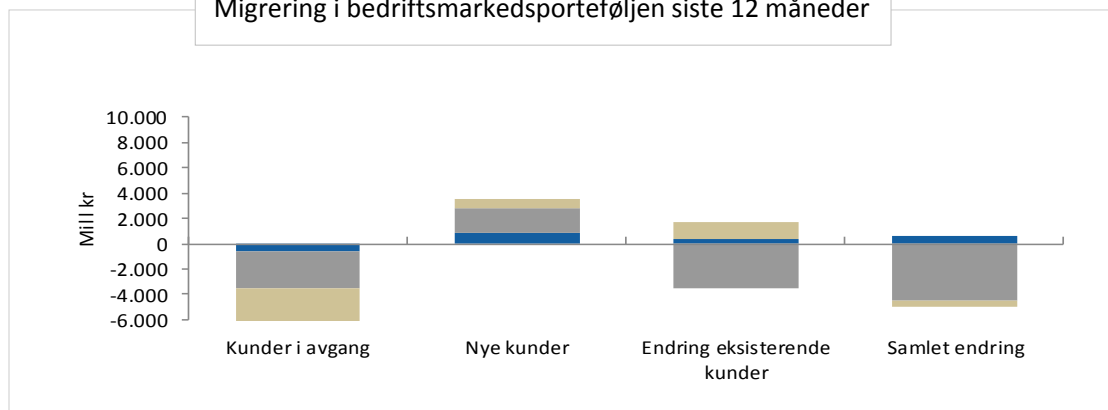
Risikoprofil – Utlån i bedriftsmarkedet

- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % er økende over tid, og utgjør nå 23,2 % i 2. kvartal 2016.*
- *SpareBank 1 SR-Bank har et betydelig fokus på engasjementer med PD høyere enn 2,5 %. Utviklingen i dette segmentet har vært stabil i 2016.*
- *Et klart definert rammeverk som setter begrensninger på hva som finansieres og på hvilke vilkår bidrar til å opprettholde en robust portefølje.*

Bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på misligholdsklasse



Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



Styrket styring og kontroll for å møte økt økonomisk usikkerhet

Oljeprisfallet gir økt usikkerhet om utsiktene i norsk økonomi.

SpareBank 1 SR-Bank går denne usikkerheten i møte med en solid portefølje, et solid rammeverk for långivning og kontinuerlig fokus på risikostyring og kontroll:

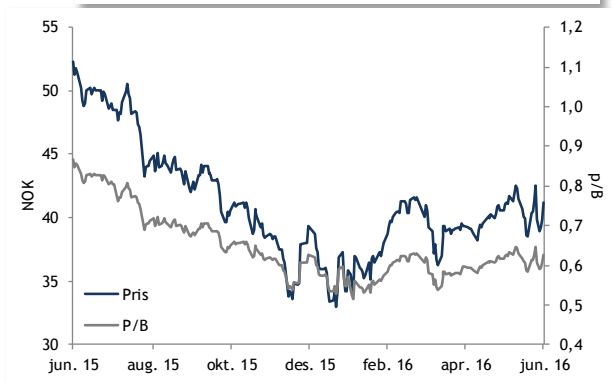
- Konsentrasjonsrisikoen i bedriftsmarkedsporføljen er betydelig redusert de senere år gjennom stramme retningslinjer for innvilgelse og gjennom aktiv porteføljestyling.
- SpareBank 1 SR-Bank har ytterligere strammet inn retningslinjene for rammelånsfinansiering til personmarkedskunder.
- I forbindelse med å benytte IRB avansert for bedriftsmarkedsporføljen er det utviklet forbedrede risikomodeller for beregning av eksponering ved mislighold (EAD) og tapsgrad ved mislighold (LGD).
- Ny modell for stresstesting som gir solid informasjon om sårbarheten i porteføljen er utviklet og tatt i bruk.
- Mer presise modeller for beregning av misligholdssannsynligheten ved finansiering av utleieeiendom og utbyggingsprosjekter ble tatt i bruk i 2013. Modellene gir detaljert informasjon om eiendomsporteføljen som bidrar til å øke forståelsen av risikoen i denne.

I sum gir dette effekt i form av god styring og kontroll med både nye kunder og eksisterende portefølje.

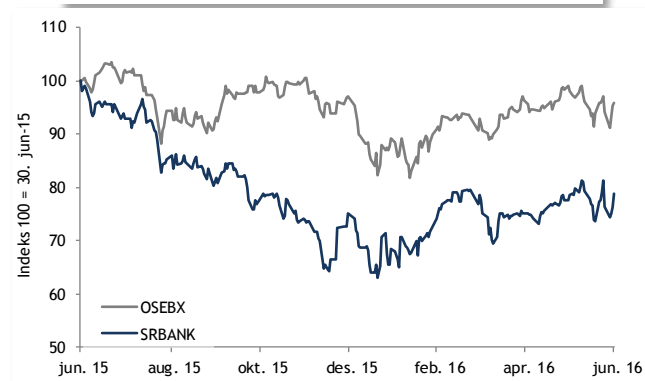
SRBANK aksjen

- *Utenlandsandelen er 16,5 % pr 2. kvartal 2016.*
- *Samlet børsverdi pr 2. kvartal 2016 er 10,5 mrd kroner.*

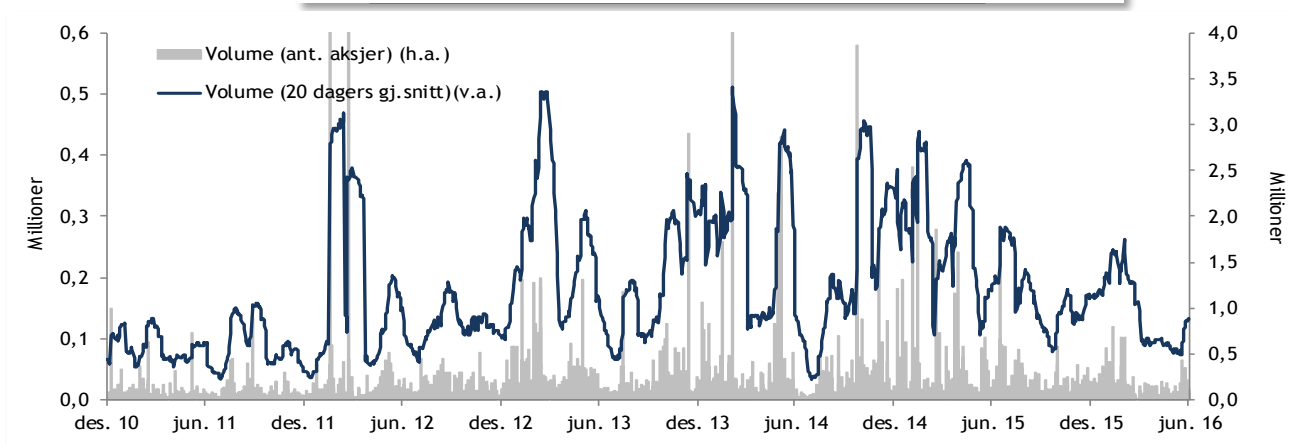
Aksjekurs og Pris Bok



Relativ aksjekursutvikling



Utvikling i handelsvolum



20 største aksjonærer pr 30.06.2016

- *Eierandeler pr 30.06.2016:*
 - *Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 50,0 %*
 - *Fra utlandet: 16,5 %*
 - *10 største: 55,4 %*
 - *20 største: 62,4 %*
- *Antall eiere pr 30.06.2016: 9 820 (10 070)*
- *Ansatte i konsernet eide 1,9 % ved utgangen av 2. kvartal 2016.*

Investor	Beholdning (antall)	Prosentandel	
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419.305	28,3 %	
Gjensidige Forsikring ASA	26.808.416	10,5 %	
Vpf Nordea Norge Verdi	7.982.657	3,1 %	
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	7.494.726	2,9 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.226.583	2,4 %	
Wimoh Invest AS	5.761.169	2,3 %	
Odin Norge	5.381.793	2,1 %	
Pareto Aksje Norge	3.536.161	1,4 %	
Danske Invest Norske Instit. II	3.448.585	1,3 %	
Clipper AS	2.565.000	1,0 %	
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.436.539	1,0 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.067.767	0,8 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst.	1.820.694	0,7 %	
The Bank of New York Mellon, U.S.A.	Nominee	1.792.683	0,7 %
KAS Bank NV, Nederland	Nominee	1.762.160	0,7 %
Westco	1.658.537	0,6 %	
Pareto AS	1.640.867	0,6 %	
Vpf Nordea Avkastning	1.630.410	0,6 %	
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	1.587.649	0,6 %
Vpf Nordea Kapital	1.528.050	0,6 %	
Topp 5	120.931.687	47,3 %	
Topp 10	141.624.395	55,4 %	
Topp 20	159.549.751	62,4 %	

SRBANK pr 30.06.2016

- *Omsetning i 2. kvartal 2016: 2,5 % (5,6 %) av antall utestående aksjer.*

	30.06.2016	2015	2014	2013	2012	2011
Børskurs	41,20	39,30	52,50	60,25	37,20	40,70
Børsverdi (mill kr)	10.537	10.051	13.427	15.409	9.514	5.182
Bokført egenkapital pr aksje (inkl. utbytte) (konsern)	67,16	66,14	60,28	55,00	49,48	48,75
Resultat pr aksje (konsern)	3,10	6,83	8,20	7,28	5,33	5,42
Utbytte pr aksje	n.a	1,50	2,00	1,60	1,50	1,50
Pris/Resultat pr aksje	6,65	5,75	6,40	8,28	6,99	7,51
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,61	0,59	0,87	1,10	0,75	0,83

Kontaktinformasjon

Adresse

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

Tlf: +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



Stian Helgøy
Investor Relations

Tel.: +47 906 52 173
E-post: stian.helgoy@sr-bank.no