

SpareBank 1 SR-Bank ASA

2. kvartal 2013

14. august 2013

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.

2013: En solid markedsposisjon i en region i vekst

1 Rogaland



Befolkning	440.000
Markedsandel	<i>Personmarked</i> 38 % <i>Bedriftsmarked</i> 21 %
Etablert år	1839
Markedsstrategi	Markedsleder
Viktigste industriclustere	Olje & Gass, Olje service, Supply
Arbeidsledighet	2,0 %

2 Hordaland



Befolkning	485.000
Markedsandel	<i>Personmarked</i> 4 % <i>Bedriftsmarked</i> 8 %
Etablert år	2006
Markedsstrategi	Vekstmarked
Viktigste industriclustere	Shipping, Olje & Gass, Turisme
Arbeidsledighet	2,4 %

3 Agder



Befolkning	285.000
Markedsandel	<i>Personmarked</i> 7 % <i>Bedriftsmarked</i> 8 %
Etablert år	2002
Markedsstrategi	Vekstmarked
Viktigste industriclustere	Råvarer, Olje Service, Industri
Arbeidsledighet	3,25 %

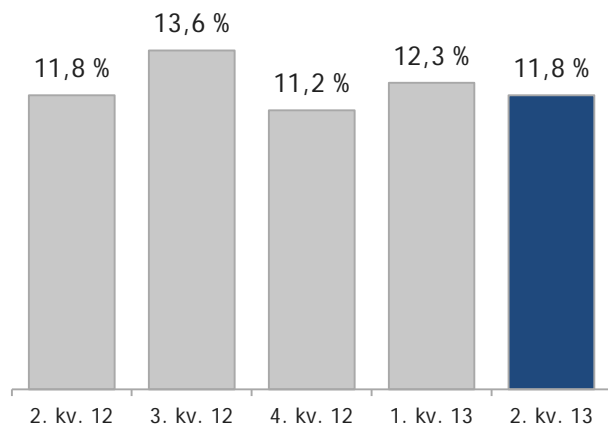


Godt resultat preget av fortsatt vekst, lave tap og effektiv drift

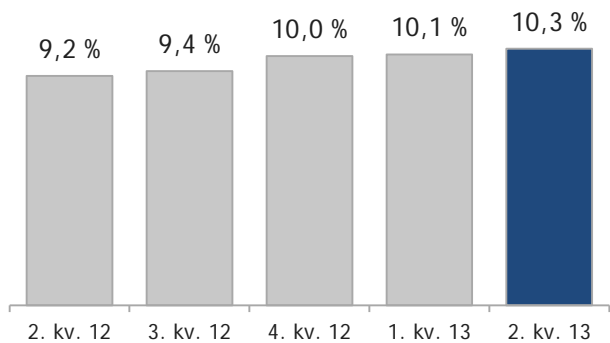
- Resultat før skatt hittil i år ble 1.012 mill kr (798 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,1 % (12,3 %)
- Resultat før skatt for kvartalet ble 511 mill kr (405 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 11,8 % (11,8 %)
- Utlånsvekst på 6,1 % og innskuddsvekst på 2,8 % siste 12 måneder
 - Rullerende 12-måneders utlånsvekst er avtagende og ihht prognoser både for privatmarked og bedriftsmarked
- Styrket underliggende drift
 - Netto renteinntekter tillagt provisjoner og resultatbidrag fra kredittforetakene økt med 11,9 % fra 1. kvartal
 - Kostnadsvekst 9,7 % på 12-måneders basis, 3,2 % korrigert for engangseffekter
- Moderat økning i andre inntekter og reduksjon i inntekter fra finansielle investeringer
 - Nedskrivning av aksjer i SpareBank 1 Markets påvirker resultatet negativt med 24 mill kr
- Lave nedskrivninger på utlån
 - Utgjør 0,09 % av brutto balanseførte utlån i 2. kvartal
- Ren kjernekapitaldekning økt fra 10,0 % til 10,3 % (8,2 %) hittil i år

Nøkkeltall

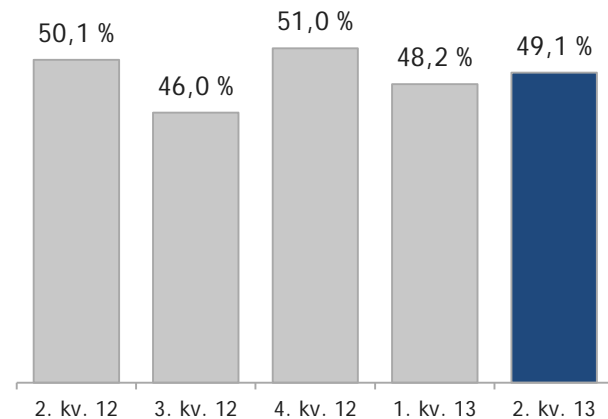
Egenkapitalavkastning



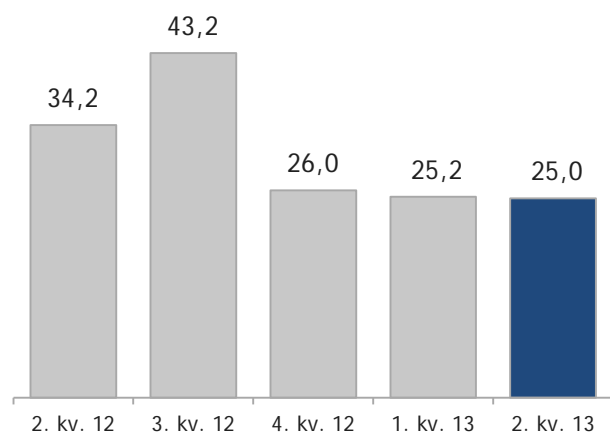
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsprosent



Tap på utlån og garantier, mill kr



Resultatutvikling

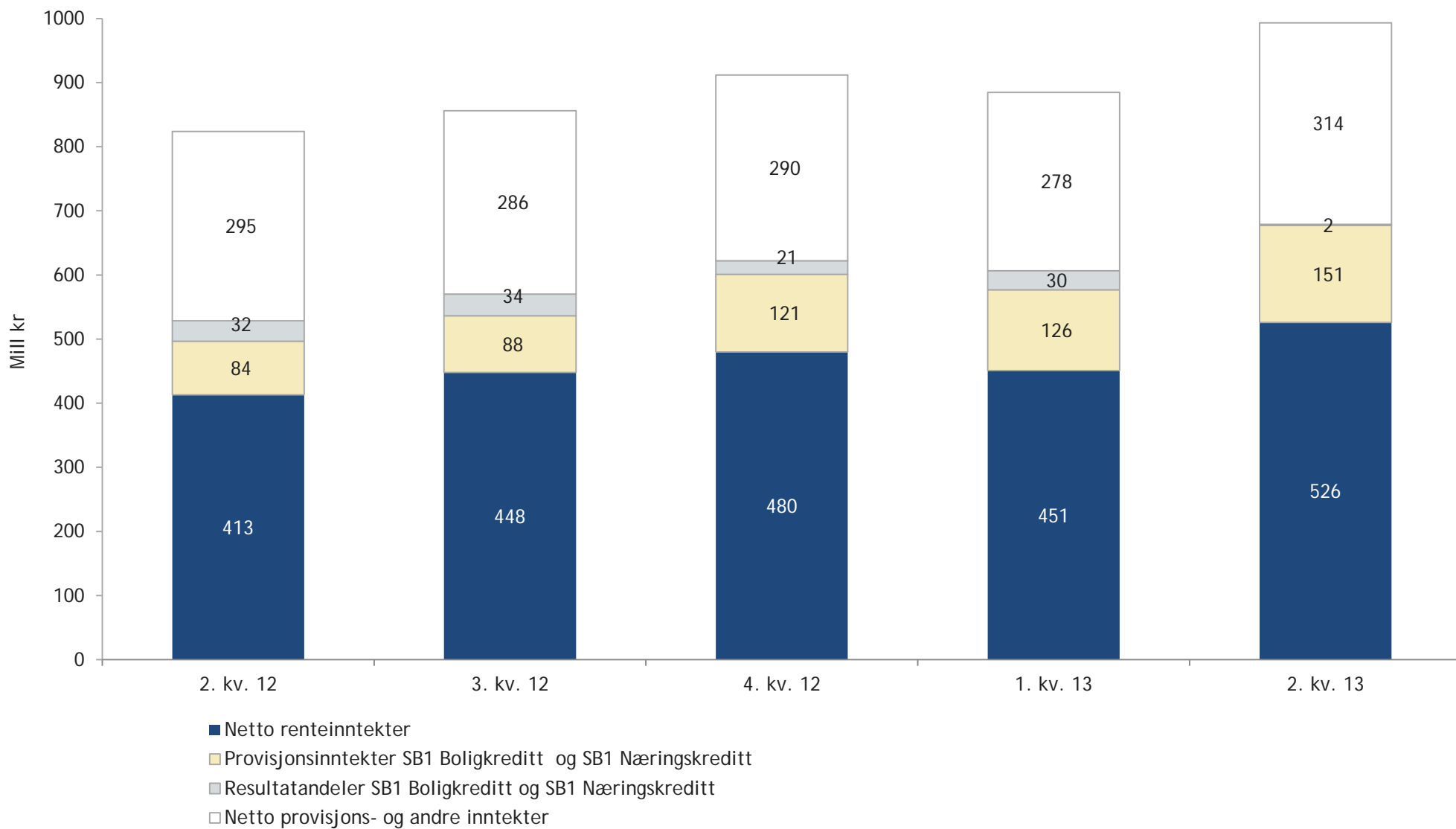
	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	13	12	13	13	12	12	12
Netto renteinntekter	977	814	526	451	480	448	413
Netto provisjons- og andre inntekter	869	681	465	404	411	374	379
Netto inntekter fra finansielle investeringer	223	289	62	161	97	192	87
Sum netto inntekter	2.069	1.784	1.053	1.016	988	1.014	879
Sum driftskostnader	1.007	918	517	490	504	466	440
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.062	866	536	526	484	548	439
Nedskrivninger på utlån og garantier	50	68	25	25	26	43	34
Driftsresultat før skatt	1.012	798	511	501	458	505	405
Skattekostnad	235	179	128	107	114	107	102
Resultat etter skatt	777	619	383	394	344	398	303

Nøkkeltall

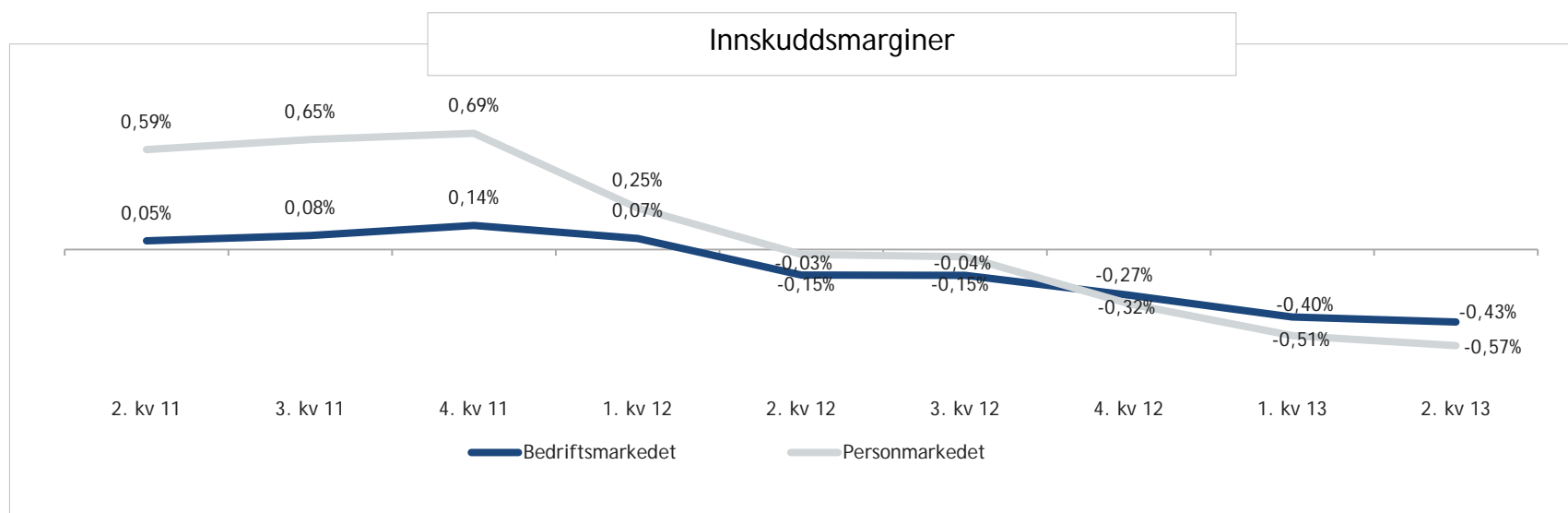
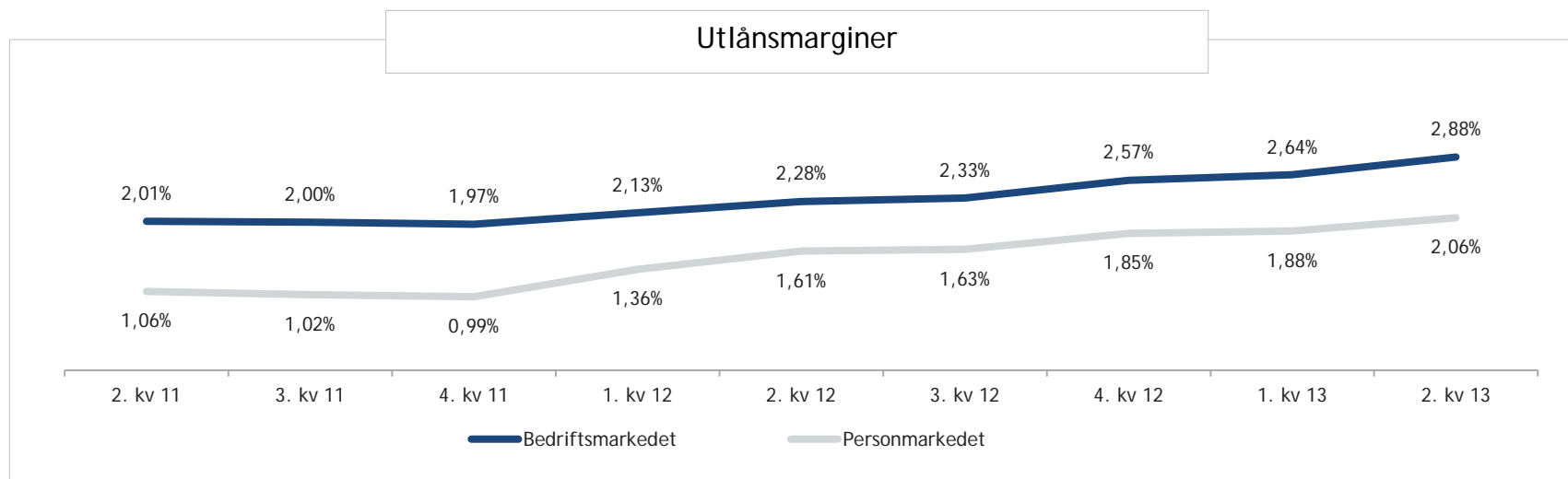
	30.06 13	30.06 12	2. kv. 13	1. kv. 13	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	12,1	12,3	11,8	12,3	11,2	13,6	11,8
Rentenetto (%)	1,35	1,21	1,43	1,27	1,36	1,28	1,22
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,09	0,13	0,09	0,09	0,10	0,16	0,13
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,06	0,09	0,06	0,06	0,07	0,11	0,09
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,14	1,31	1,14	1,25	1,14	1,41	1,31
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,81	0,90	0,81	0,87	0,79	0,94	0,90
Kostnadsprosent	48,7	51,5	49,1	48,2	51,0	46,0	50,1
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	6,1	9,3	6,1	7,4	7,8	8,5	9,3
Innskuddsvekst (%)	2,8	9,7	2,8	2,2	5,5	7,6	9,7
Forvaltningskapital (mrd kr)	151	140	151	146	142	139	140
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	48	48	48	48	49	51	48
Resultat pr aksje (kr)	3,04	2,42	1,50	1,54	1,35	1,56	1,19
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	50,9	44,8	50,9	50,9	49,5	46,7	44,8
Antall utstedte aksjer (mill)	256	256	256	256	256	256	256

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

Konsernets inntektsprofil

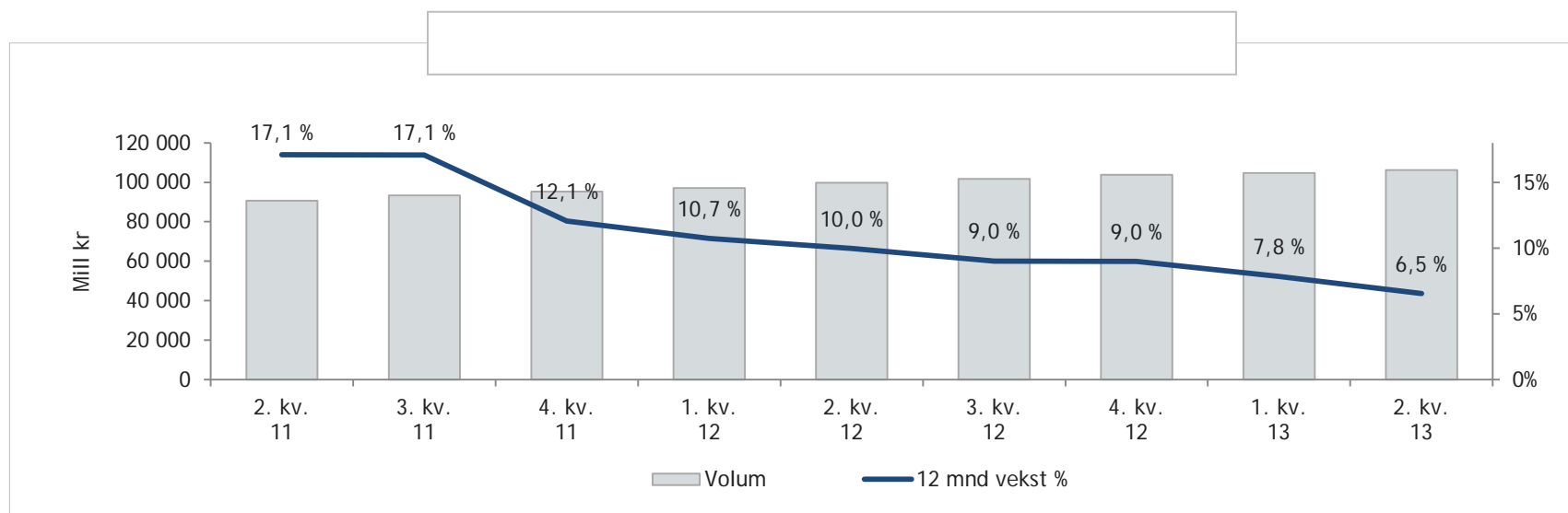
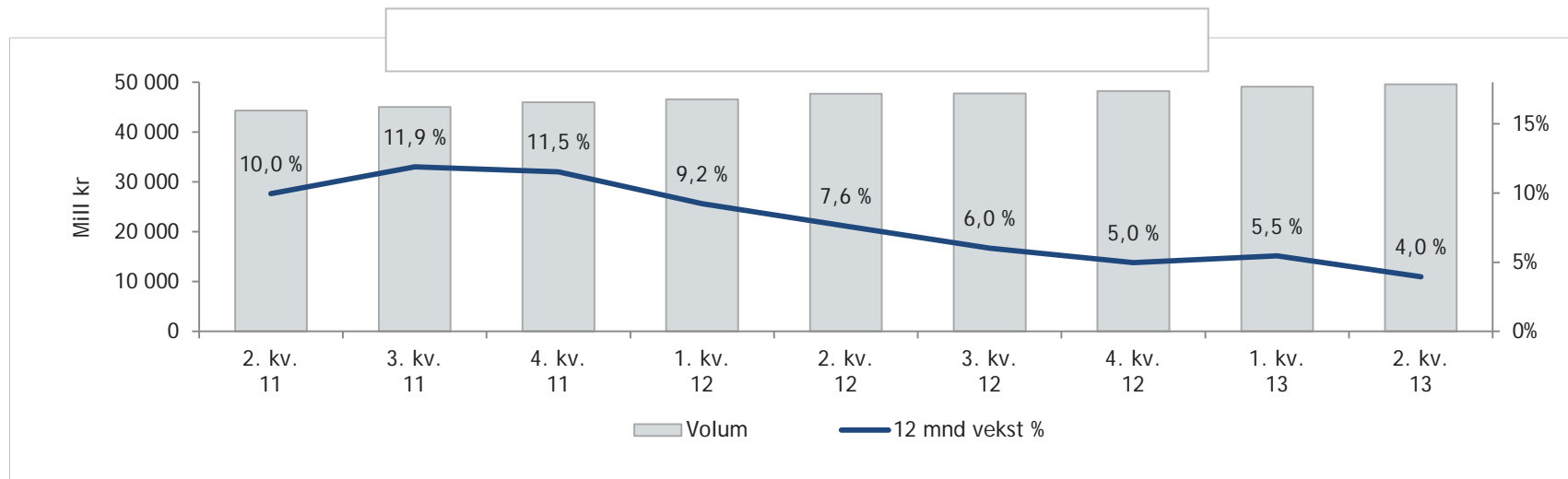


Utlåns- og innskuddsmarginer



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

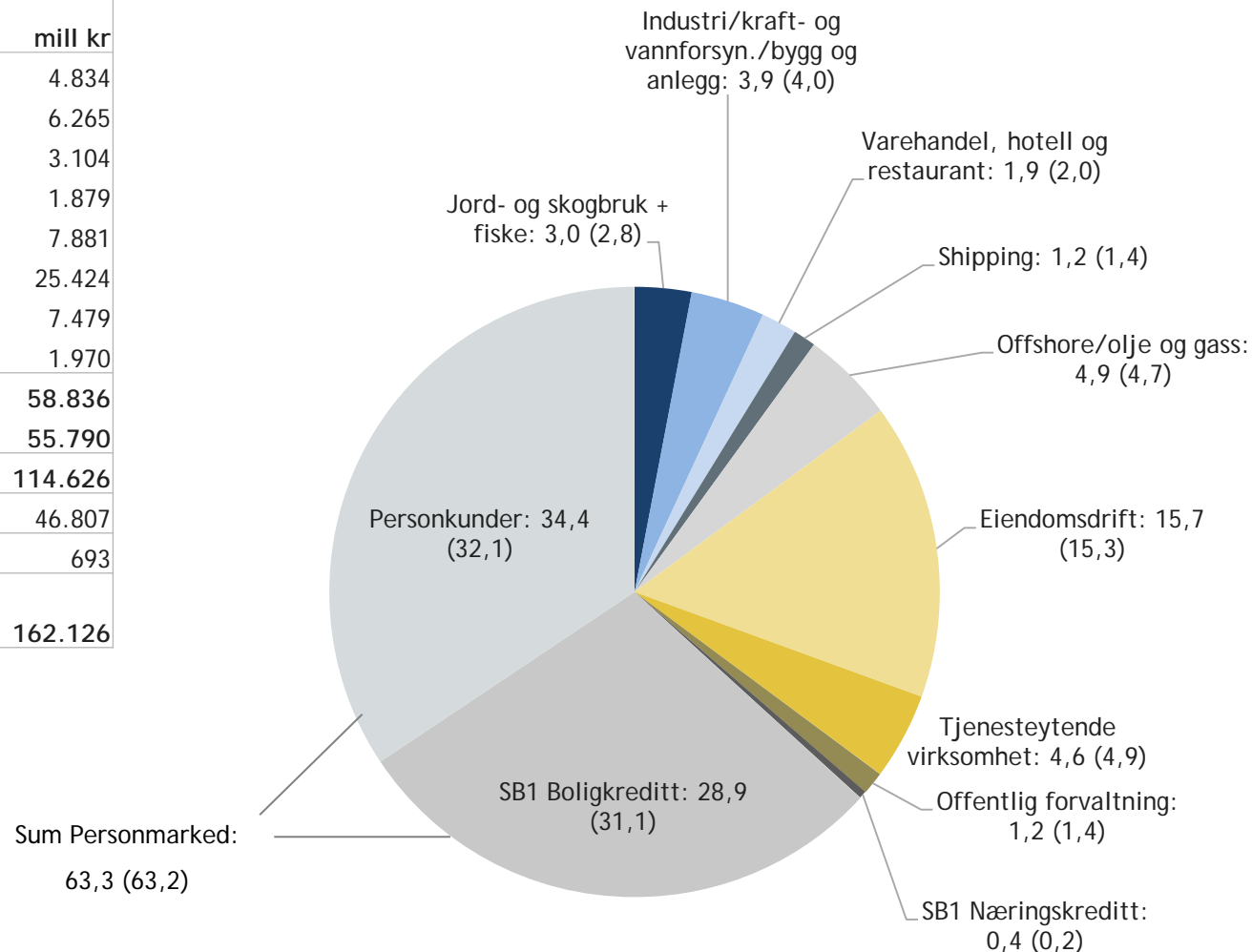
Utlånsvolum og 12 måneders vekst



* Inkluderer utlånsporteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Utlånsportefølje pr 30.06.2013

	mill kr
Jord- og skogbruk/fiske	4.834
Industri/kraft- og vannforsyn./bygg og anlegg	6.265
Varehandel, hotell og restaurant	3.104
Shipping	1.879
Offshore/olje og gass	7.881
Eiendomsdrift	25.424
Tjenesteytende virksomhet	7.479
Offentlig forvaltning	1.970
Sum næring	58.836
Sum personkunder	55.790
Sum SpareBank 1 SR-Bank	114.626
SB1 Boligkreditt	46.807
SB1 Næringskreditt	693
Sum SpareBank 1 SR-Bank inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	162.126



Alle tall i %. Tall pr 30.06.2012 i parentes.

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

Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

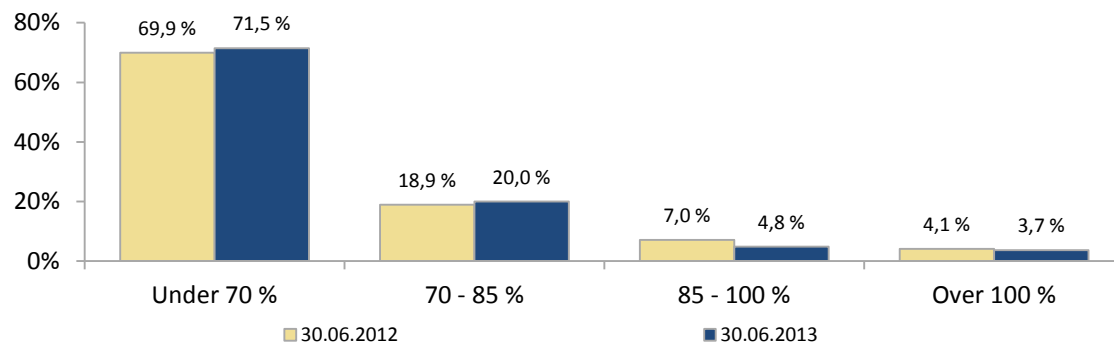
Belåningsgrad boliglån

- Det er en økende andel utlån innenfor 70 % belåningsgrad siste år, og en avtagende andel utlån med belåningsgrad over 85 %.
- 97,9 % av eksponeringen er innenfor 85 % av sikkerhetsverdiene. Det betyr at 2,1 % av eksponeringen overstiger 85 % av sikkerhetsverdiene.

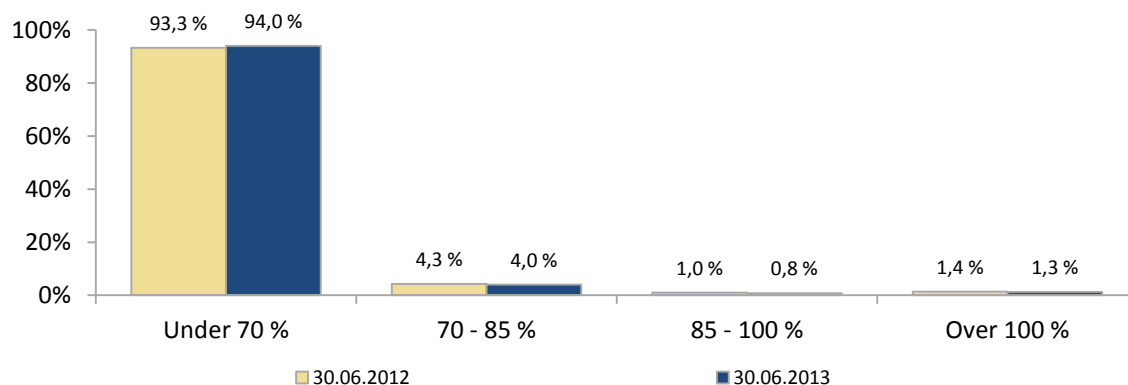
Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved saldofordelt LTV gjelder at for lån som overstiger 70 % av sikkerhetens markedsverdi, fordeles det overskytende på de øvrige intervallene. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.

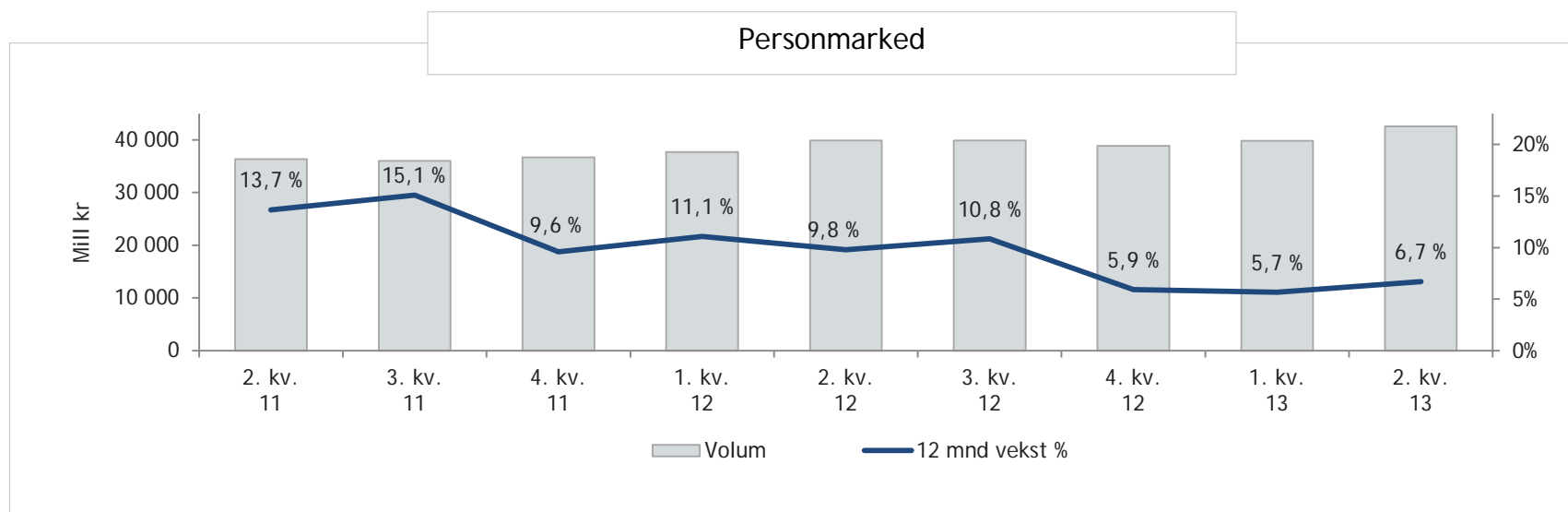
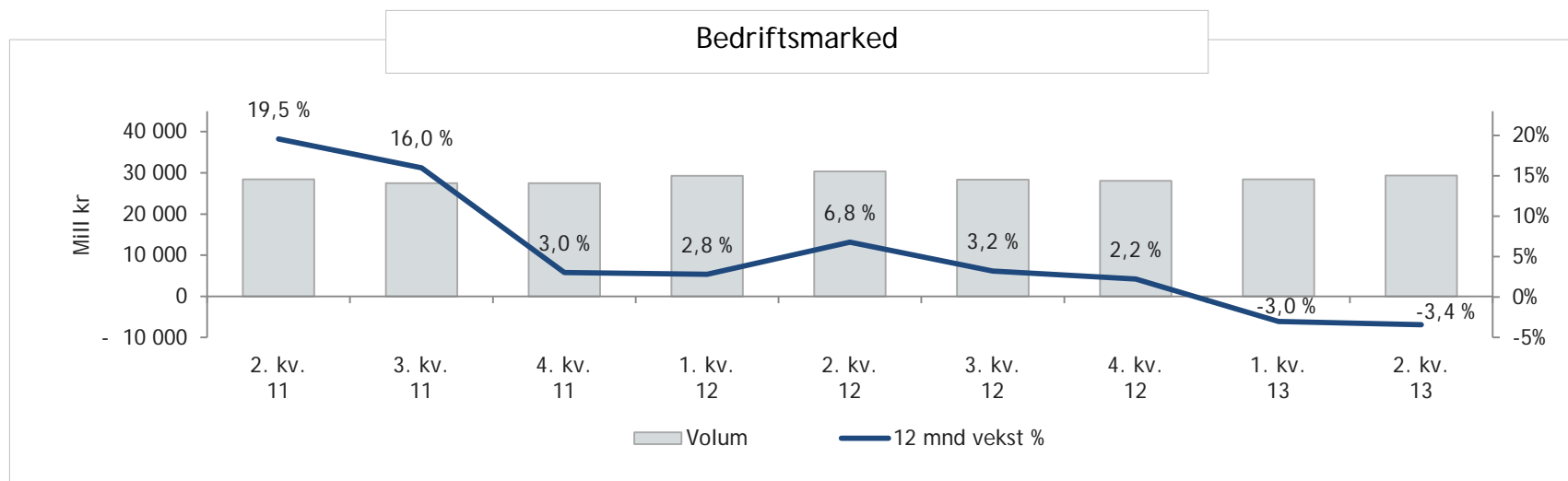
Belåningsgrad - boliglån - totalfordelt



Belåningsgrad - boliglån - saldofordelt



Innskuddsvolum og 12 måneders vekst



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>	13	12	13	13	12	12	12
Betalingsformidling	108	97	56	52	47	61	50
Sparing/plassering	72	71	37	35	36	33	36
Forsikring	82	69	42	40	51	36	35
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	223	223	127	96	99	105	124
Garantiprovisjon	53	44	26	27	21	24	22
Tilrettelegging/kundehonorar	31	31	14	17	31	13	24
Øvrige	23	16	12	11	5	14	4
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	592	551	314	278	290	286	295
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	277	130	151	126	121	88	84
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	869	681	465	404	411	374	379

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>	13	12	13	13	12	12	12
Utbytte	32	24	32	0	0	1	21
Inntekter av eierinteresser	130	153	31	99	22	90	53
Kursgevinst/tap verdipapir	-56	45	-55	-1	23	62	-23
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	-7	-20	-28	21	46	35	-34
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-49	65	-27	-22	-23	27	11
Kursgevinst/tap valuta/renter	117	67	54	63	52	39	37
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	65	70	35	30	33	33	34
- herav IFRS-effekter	52	-3	19	33	19	5	3
Netto inntekter fra finansielle investeringer	223	289	62	161	97	192	87

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.13	30.06.12
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	3.863	3.795
Resultat før skatt	30,9	72,2
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	6,2	5,8
Resultat før skatt	81,7	51,6
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	6,8	6,1
Resultat før skatt	10,7	11,5
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	8,2	4,1
Øvrige		
Resultat før skatt	-1,6	0,6

Resultatandel tilknyttede selskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.13	30.06.12
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	78,4	52,1
Korrigert resultatbidrag foregående år	-1,6	9,3
SpareBank 1 Boligkreditt AS (29,9 % eierandel)		
Resultat etter skatt	20,7	49,1
SpareBank 1 Næringskreditt AS (27,8 % eierandel)		
Resultat etter skatt	2,3	3,7
BN Bank ASA (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	26,2	15,6
Amortisering	4,5	4,2
Øvrige*		
Resultat etter skatt	-0,8	19,0
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	129,6	153,0

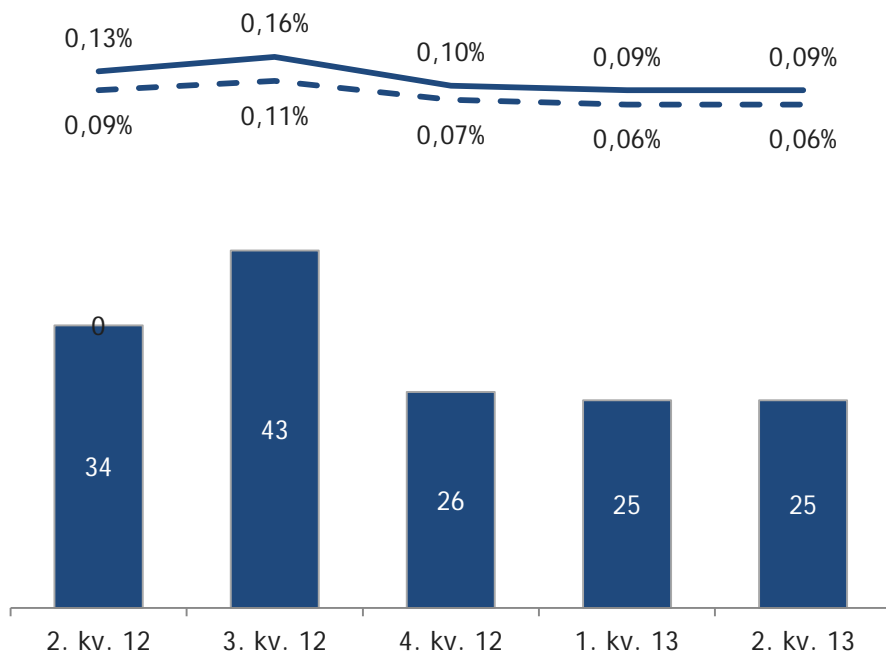
* Bank 1 Oslo Akershus er inkludert i øvrige pr 30.06.12 med 19,0 mill kroner

Driftskostnader

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Mill kr</i>	13	12	13	13	12	12	12
Personalkostnader	589	554	297	292	297	276	279
Engangseffekt, pensjonsføringer	0	-35	0	0	-5	-5	-35
Sum personalkostnader	589	519	297	292	292	271	244
IT kostnader	122	107	63	59	59	61	49
Markedsføring	48	42	29	19	23	16	21
Øvrige administrasjonskostnader	49	56	26	23	25	28	29
Sum administrasjonskostnader	219	205	118	101	107	105	99
Avskrivninger	36	38	18	18	30	19	19
Driftskostnader faste eiendommer	25	23	13	12	10	11	10
Øvrige driftskostnader	138	133	71	67	65	60	68
Sum andre driftskostnader	199	194	102	97	105	90	97
Totale driftskostnader	1.007	918	517	490	504	466	440

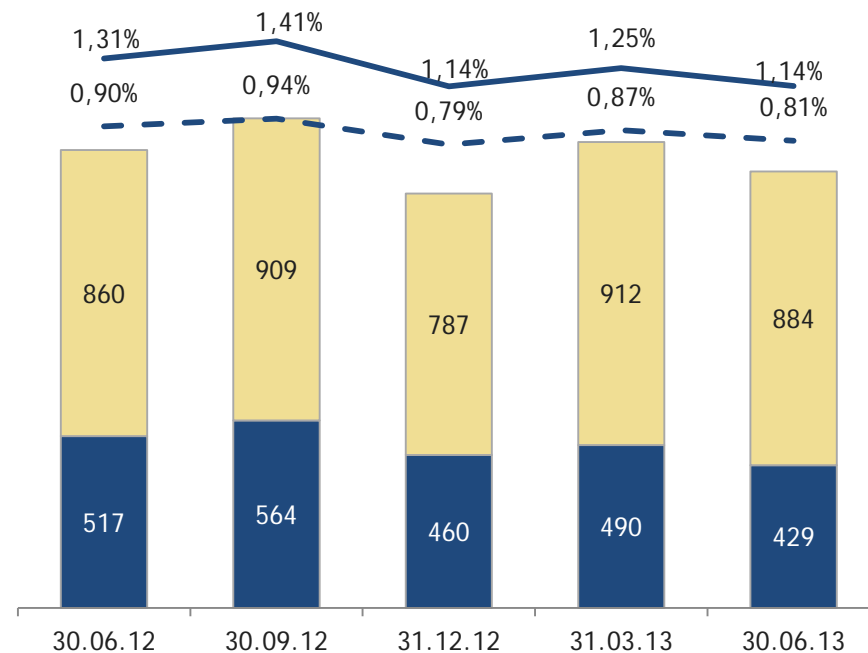
Netto nedskrivninger på utlån/Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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



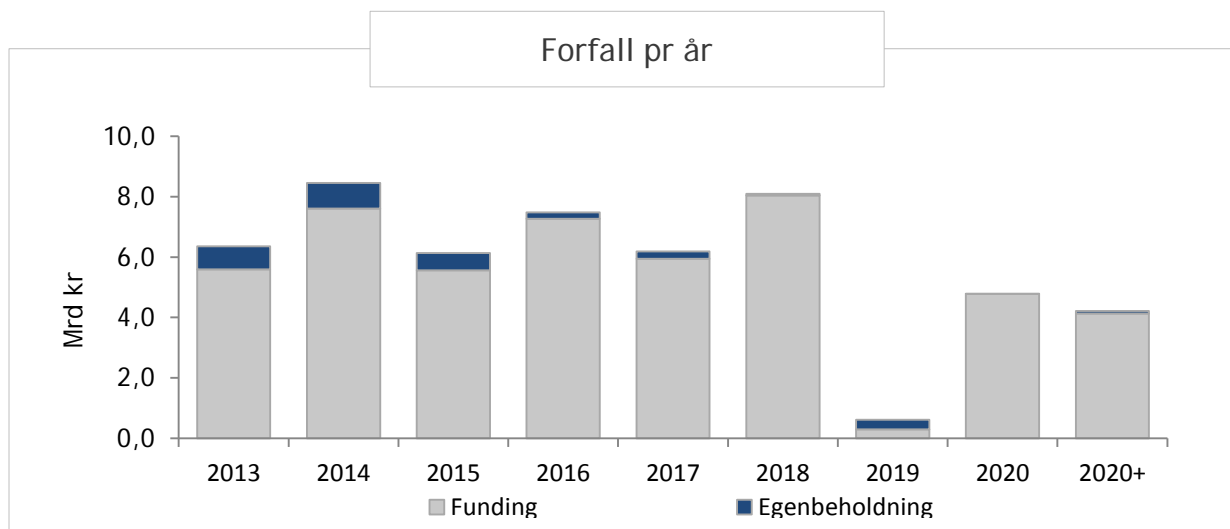
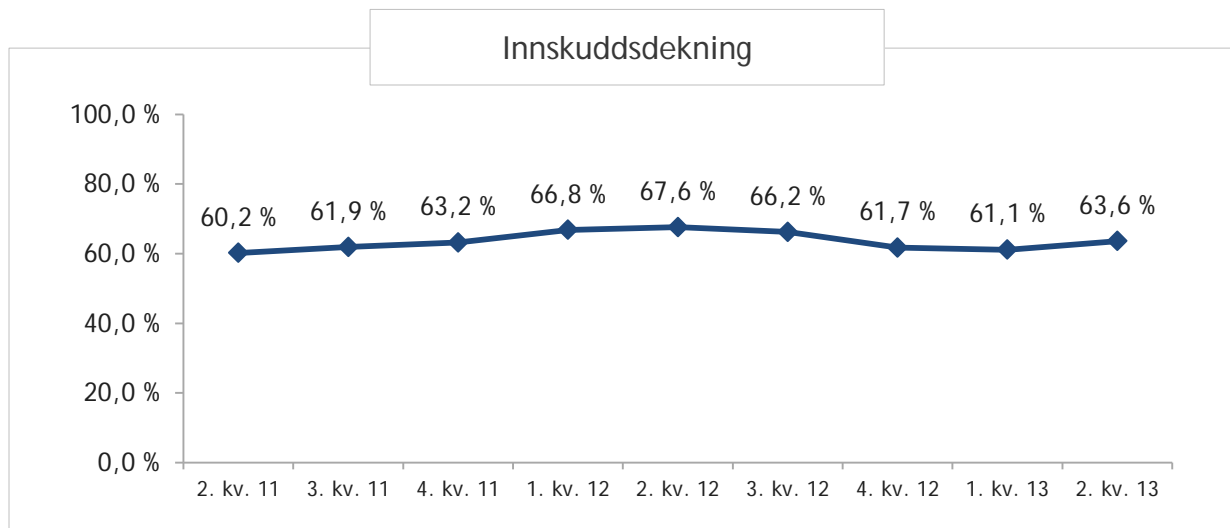
- Tapsutsatte engasjement, mill kr
- Misligholdte engasjement, mill kr
- Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån
- Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

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>	13	12	13	13	12	12	12
Bedriftskunder	49	89	22	27	28	44	24
Personkunder	1	9	3	-2	-2	-1	10
Endring i gruppevise nedskrivninger	0	-30	0	0	0	0	0
Sum kostnadsførte nedskrivninger	50	68	25	25	26	43	34
	30.06	30.06	30.06	31.03	31.12	30.09	30.06
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	13	12	13	13	12	12	12
Bedriftskunder	311	390	311	340	326	419	390
Personkunder	78	110	78	91	97	101	110
Gruppevise nedskrivninger	332	332	332	332	332	332	332
Sum balanseførte nedskrivninger	721	832	721	763	755	852	832

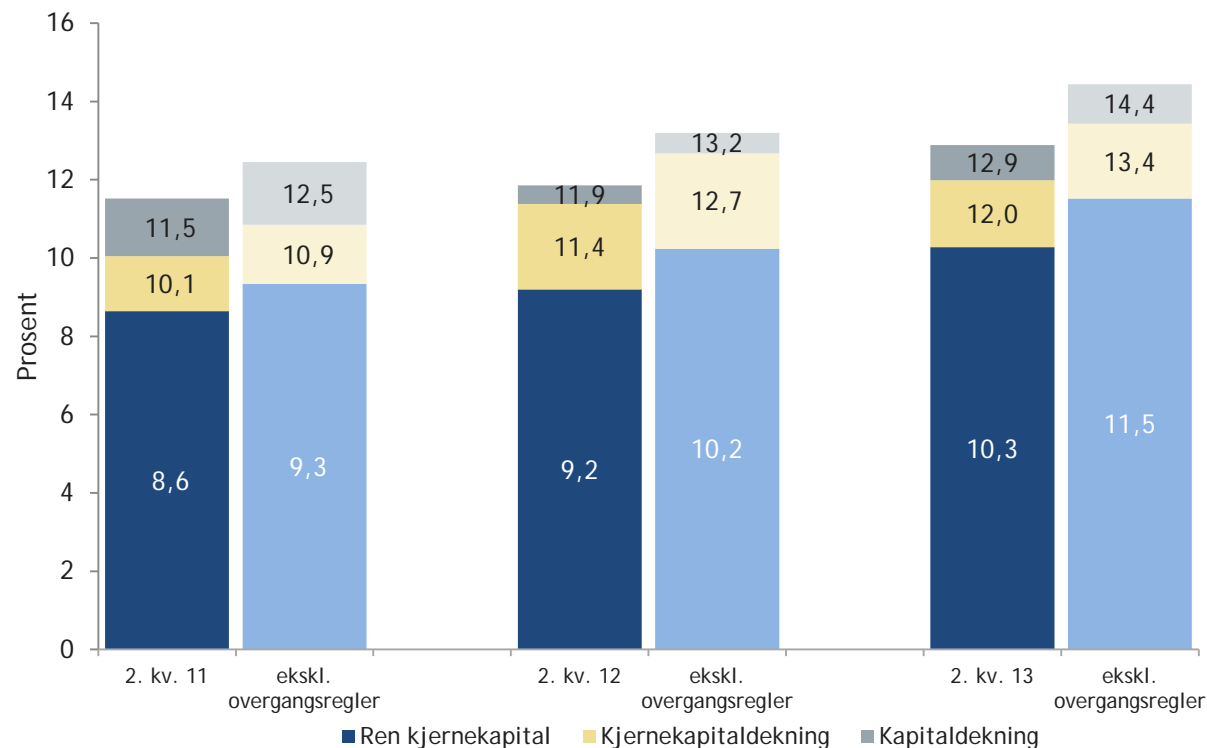
Innskuddsdekning og markedsfinansiering




- *God likviditet og god tilgang til markedsfinansiering*
- *Utstedt brutto kr 6,6 mrd i nye innlån hittil i år*
- *Netto refinansieringsbehov de neste 12 månedene er 11,0 mrd kr (eks. bytteordning)*



Styrket soliditet - som skal styrkes ytterligere framover

- Ren kjernekapitaldekning pr 30.06.2013 var 10,3 % - styrket med 0,3 %-poeng hittil i år.
- Kjernekapitaldekningen var 12,0 %
- På grunn av overgangsregler kan minstekrav til IRB-kapitaldekning foreløpig maksimalt reduseres til 80 % i forhold til Basel I-reglene.
 - Nye norske kapitalkrav gjeldende fra 1. juli 2013
- Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeligjør sammenligning av faktisk soliditet

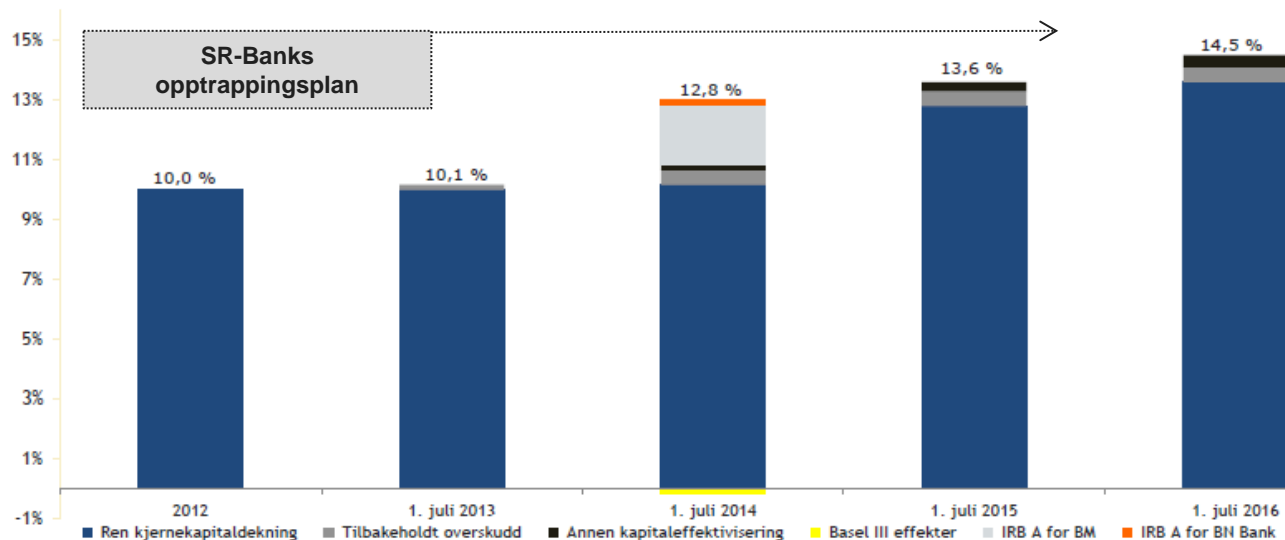
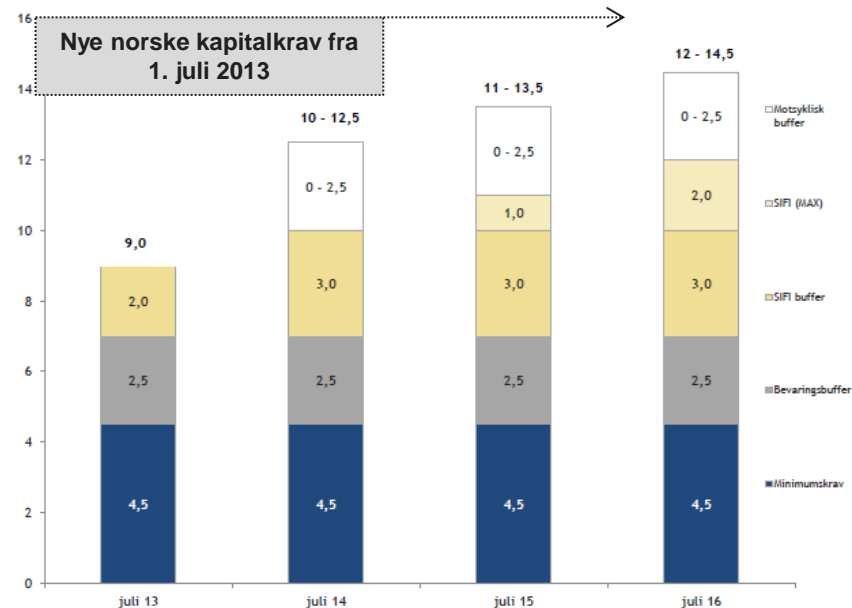


Pro-forma full Basel III (per 31.12.2012)	SpareBank SR-BANK 	SpareBank SR-BANK 	SpareBank SR-BANK 
Ren kjernekapital i NOK	11,1 mrd.	11,1 mrd.	11,1 mrd.
Est. Beregningsgrunnlag i NOK	86 mrd.	63 mrd.	71 mrd.
Rapportert ren kjernekapitaldekning	13,0 %	17,6 %	15,6 %

* For IRB A bedriftsmarked er 55 % snitt RWA anvendt. For boliglån er IRB A snitt RWA * 2 anvendt.

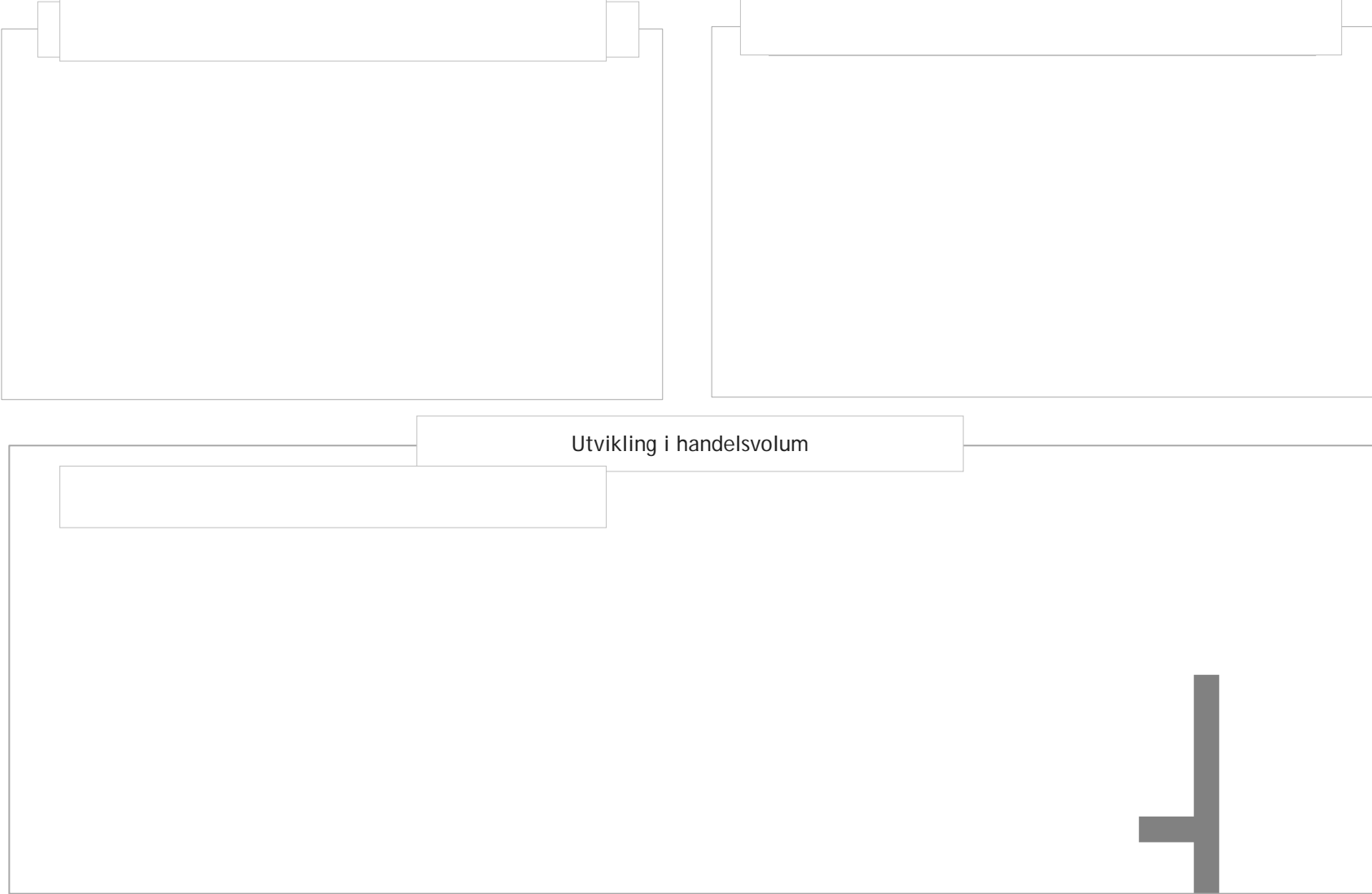
Opptrapping av ren kjernekapitaldekning mot 2016

- *Sterk historikk for å levere attraktiv totalavkastning til eierne*
 - *Blant de beste i Norden siste 15 år*
- *Fortsatt regulatorisk usikkerhet, selv om minimumskrav og tidshorisont er avklart*
 - *Kapitalvekter boliglån*
 - *Motsyklisk buffer, SIFI*
- *Ren kjernekapital skal ytterligere styrkes gjennom økt inntjening og vedvarende god avkastning på egenkapitalen*
- *En rekke tilgjengelige virkemidler er og vil bli tatt i bruk*
 - *Marginforbedring*
 - *Kontrollert kostnadsutvikling*
 - *Mer kapitaleffektiv utlånsvekst*
 - *Annen kapitaleffektivisering*
 - *Sammensetning av eksisterende utlånsportefølje*
 - *Andre eiendeler*
 - *IRB A Bedriftsmarked*
- *Ambisjon om å levere konkurransedyktig og attraktiv totalavkastning til eierne også framover*



SRBANK pr 30.06.2013

- *Vesentlig økt likviditet i aksjen i 1. halvår*
- *Utenlandsandelen økt fra 6,3 % ved årsskiftet til 10,1 % per 30.06.2013*

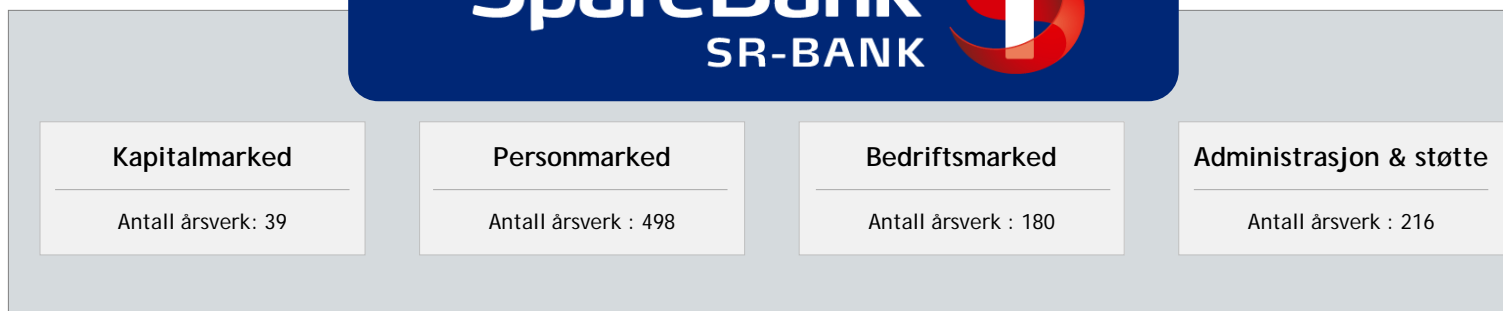


- Internasjonal usikkerhet varer ved - tegn til negative konsekvenser også på norsk økonomi.
- Høy aktivitet i petroleumssektoren, store infrastrukturprosjekter og økende boligbygging bidrar imidlertid til høy aktivitet og lav arbeidsledighet i konsernets kjerneområde.
- Nye reguleringer i form av vesentlig strengere krav til egenkapital og finansiering, nødvendiggjør en mindre kapitalintensiv utlånsvekst enn det som har vært vanlig de siste årene. Uavklarte risikovekter og eventuell innfasing av motsyklisk buffer bidrar til økt behov for organisk kapitaloppbygging.
- God likviditet og god tilgang på ny langsiktig finansiering gir gode forutsetninger for å ta vår del av markedsveksten framover. Muligheter for nye forretninger med solide kunder, i markeder med økende marginer.
- Fortsatt solid porteføljekvalitet og lave tap legges til grunn også framover.
- Økt inntjening og mer effektiv drift i de viktigste forretningsområdene samlet sett for 2013.

VEDLEGG



Forretningsområder



Heleide datterselskaper

EiendomsMegler 1

Antall årsverk : 221

Hovedvirksomhet:

- Omsetning av boliger og næringseiendom

SpareBank 1 SR-FORVALTNING

Antall årsverk : 12

Hovedvirksomhet:

- Aktiv forvaltning

SpareBank 1 SR-FINANS

Antall årsverk : 30

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

Bank 1 Oslo Akershus AS
(4,8 %)

- Forretningsbank lokalisert i Oslo

SpareBank 1 Boligkreditt AS
(29,9 %)

- Kredittforetak - utsteder av OMF (boliglån)

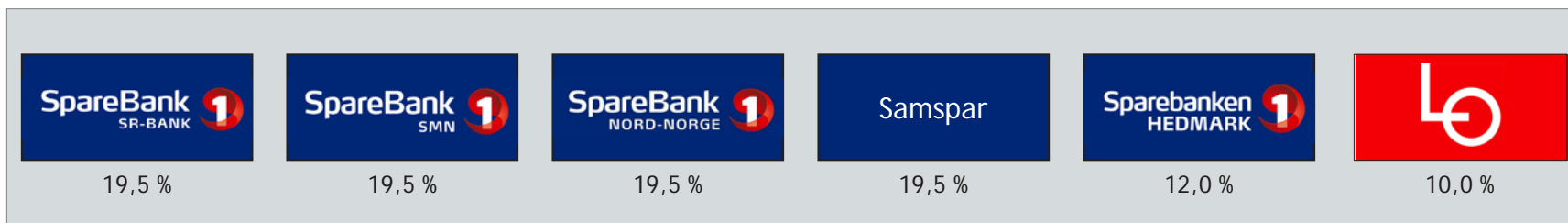
SpareBank 1 Næringskreditt AS
(27,8 %)

- Kredittforetak - utsteder av OMF (næringseiendomslån)

SpareBank1 Alliansen

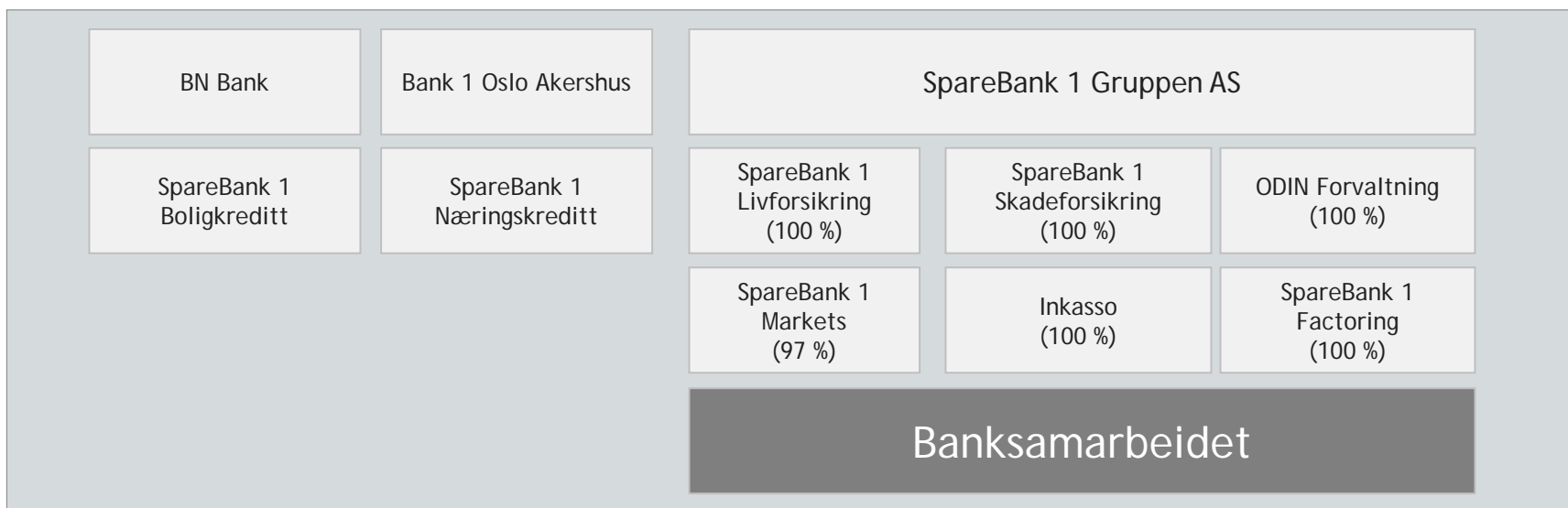
Alliansens eiere

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



Produkter, provisjon, utbytte

Salg, låneportfølje, kapital



Selskap i SpareBank 1 Alliansen

Vår visjon: anbefalt av kunden

Hensikt

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

Finansielle mål

- EK-avkastning på 13-15 % ved normale markedsforhold
- Topp 50 % EK-avkastning og kostnader/inntekter i en nordisk benchmark
- Ren kjernekapital på minimum 10 %

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 fundingmix

20 største aksjonærer pr 30.06.2013

- Utenlandsandelen økt fra 6,3 % ved årsskiftet til 10,1 % per 30.06.2013

Investor	Beholdning	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	76.835.551	30,0 %
Gjensidige Forsikring ASA	26.483.470	10,4 %
Folketrygdfondet	7.909.328	3,1 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.226.583	2,4 %
Odin Norge	5.896.605	2,3 %
Frank Mohn AS	5.372.587	2,1 %
Odin Norden	4.148.475	1,6 %
Skagen Global	3.883.743	1,5 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	2.227.157	0,9 %
Clipper AS	2.178.837	0,9 %
J.P. Morgan Chase Bank, U.K.	2.099.017	0,8 %
J.P. Morgan Chase Bank, Sverige	2.014.054	0,8 %
Fondsfinans Spar	1.670.936	0,7 %
The Bank of New York Mellon, U.S.A.	1.573.775	0,6 %
Tveteraas Finans AS	1.391.492	0,5 %
Westco AS	1.321.817	0,5 %
Skagen Global II	1.316.174	0,5 %
Køhlergruppen AS	1.292.803	0,5 %
FLPS, U.S.A.	1.250.000	0,5 %
Varma Mutual Pension Insurance, Finland	1.248.017	0,5 %
Topp 5	123.351.537	48,2 %
Topp 10	141.162.336	55,2 %
Topp 20	156.340.421	61,1 %

Rating

Moody's

Long-term debt A2
 Outlook Stable

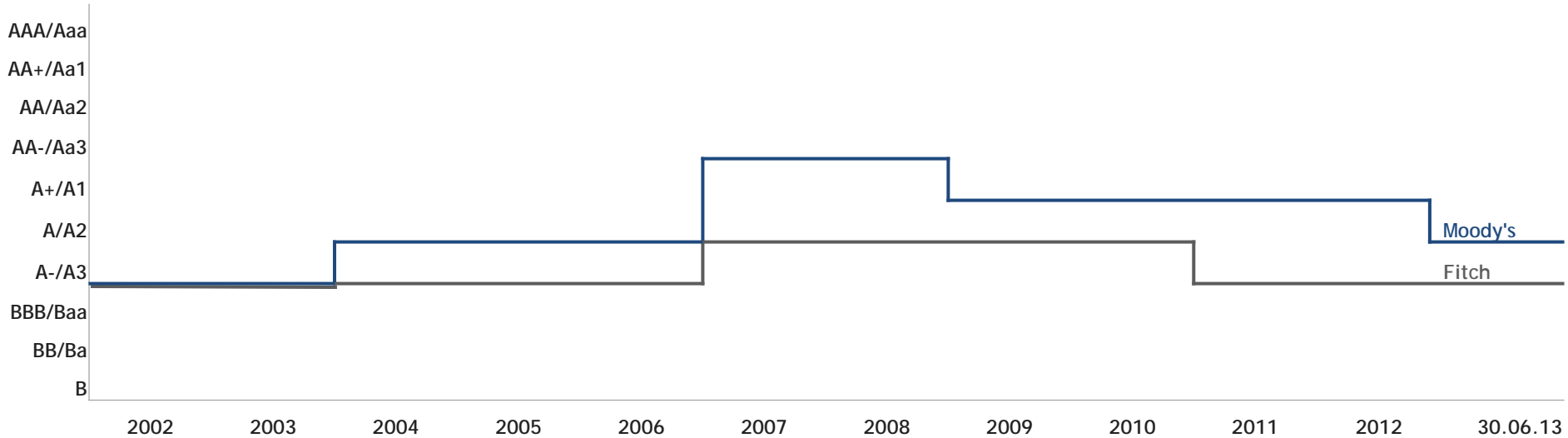
Oppdatert 5. mars 2013

Fitch

Long-term IDR A-
 Outlook Stable

Oppdatert 19. februar 2013

Ratinghistorikk



Balanse pr. 30.06.2013

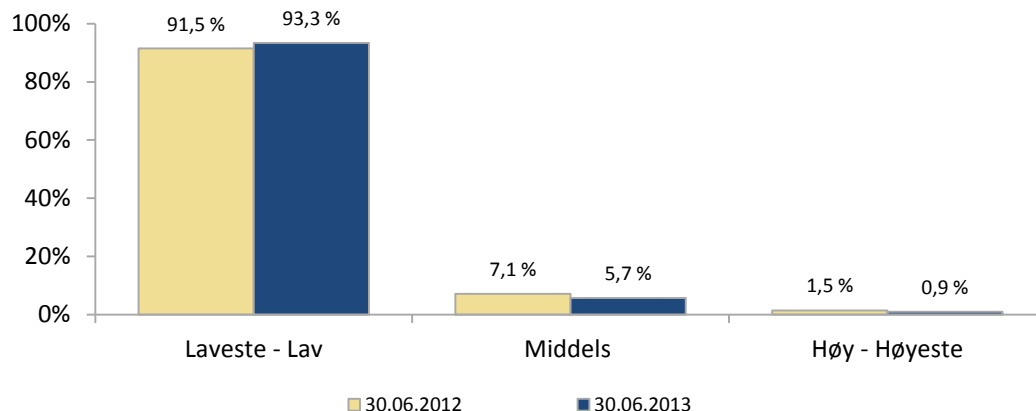
<i>Balanse (mill kr)</i>	30.06.13	30.06.12
Konter og fordringer på sentralbanker	1.762	290
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.612	1.160
Netto utlån til kunder	114.493	104.597
Sertifikater og obligasjoner	19.852	22.539
Finansielle derivater	4.936	4.102
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	879	623
Virksomhet som skal selges	85	85
Investering i eierinteresser	4.682	4.944
Øvrige eiendeler	1.809	1.275
Eiendeler	151.110	139.615
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.681	3.418
Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	6.429	7.299
Innskudd fra kunder	73.281	71.285
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	45.006	38.101
Finansielle derivater	2.486	2.158
Annen gjeld	2.264	2.262
Ansvarlig lånekapital	3.958	3.661
Sum gjeld	138.105	128.184
Sum egenkapital	13.005	11.431
Gjeld og egenkapital	151.110	139.615

Risikoprofil i utlånsporteføljen

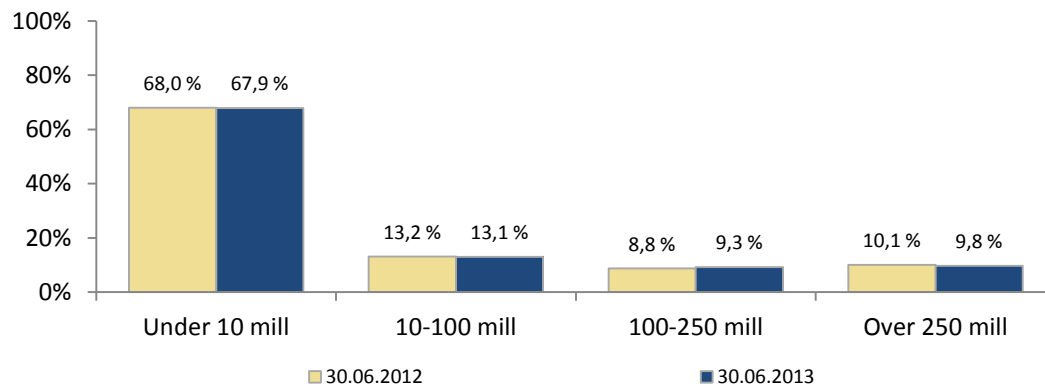
- 93,3 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er meget begrenset og utgjør 0,03 %.
- 0,9 % av utlånseksponeringen er mot høy og høyeste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen utgjør 4,20 %.
- 67,9 % av utlånseksponeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner. Dette tilsvarer ca 99 % av antall kunder.
- 19,0 % av utlånseksponeringen er mot kunder som har en eksponering over 100 mill kroner. Kredittkvaliteten i denne delen av porteføljen er bedre enn i bedriftsmarkedsporføljen for øvrig.

* Forventet tap gjennom en konjunktursyklus.

Utlånsporteføljen fordelt på risikogrupper



Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse

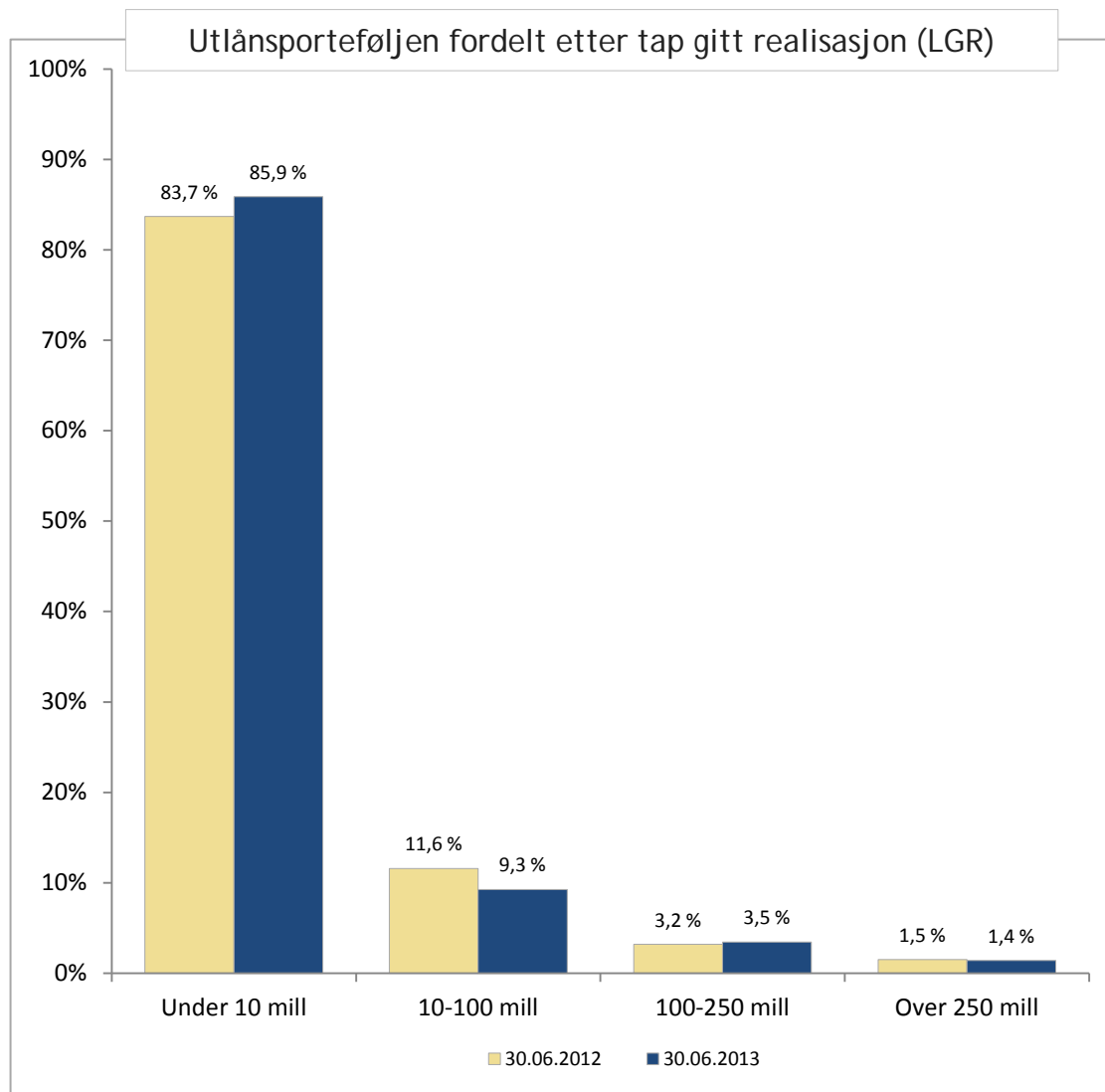


Utlånsporteføljen har lav konsentrasjon av engasjement med stort tapspotensial

- SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 2. kvartal 2013 til sammen 27 engasjementer med tapspotensial gitt realisasjon over 100 mill kroner.
 - Disse engasjementene utgjør mindre enn 5 % av utlånseksponeringen.
- Dette er liten økning fra forrige kvartal hvor det var 24 slike engasjementer, som utgjorde mindre enn 5 % av utlånseksponeringen.
- Det ligger en klart definert strategi bak denne porteføljesammensetningen, og vekst og risikoprofil er blant annet styrt gjennom særskilte kredittstrategiske rammer for konsentrasjonsrisiko

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

Tallene inkluderer portefølje overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt.



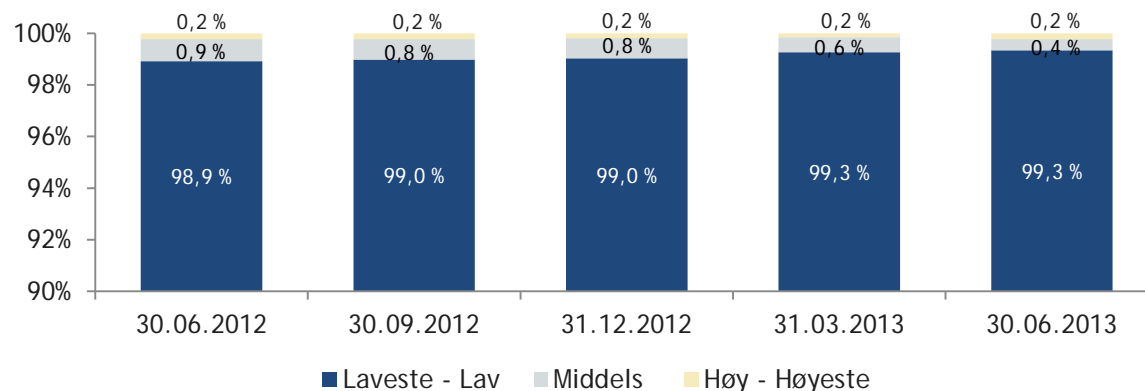
Risikoprofil - Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Utviklingen preges av stabilitet og 99,3 % er mot lav og laveste risiko.*
- *Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.*

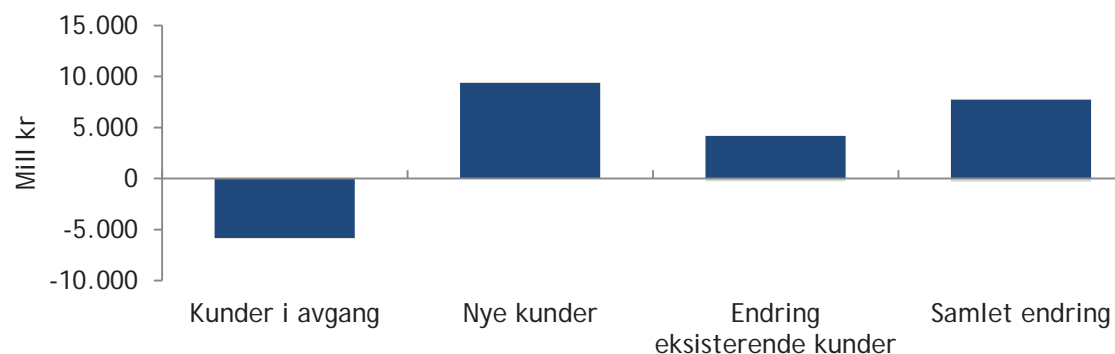
■ Laveste - Lav risiko, forventet tap	0 % - 0,50 %
■ Middels risiko, forventet tap	0,50 % - 2,00 %
■ Høy - Høyeste risiko, forventet tap	over 2,00 %

Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Personmarkedsporteføljen fordelt på risikogrupper



Migrering i personmarkedsporteføljen siste 12 måneder

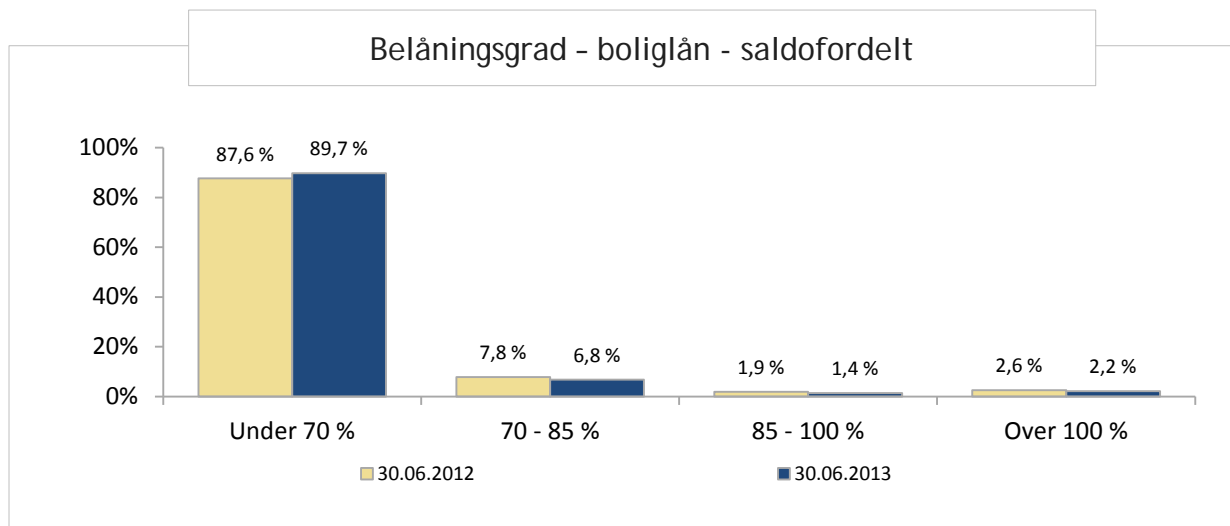
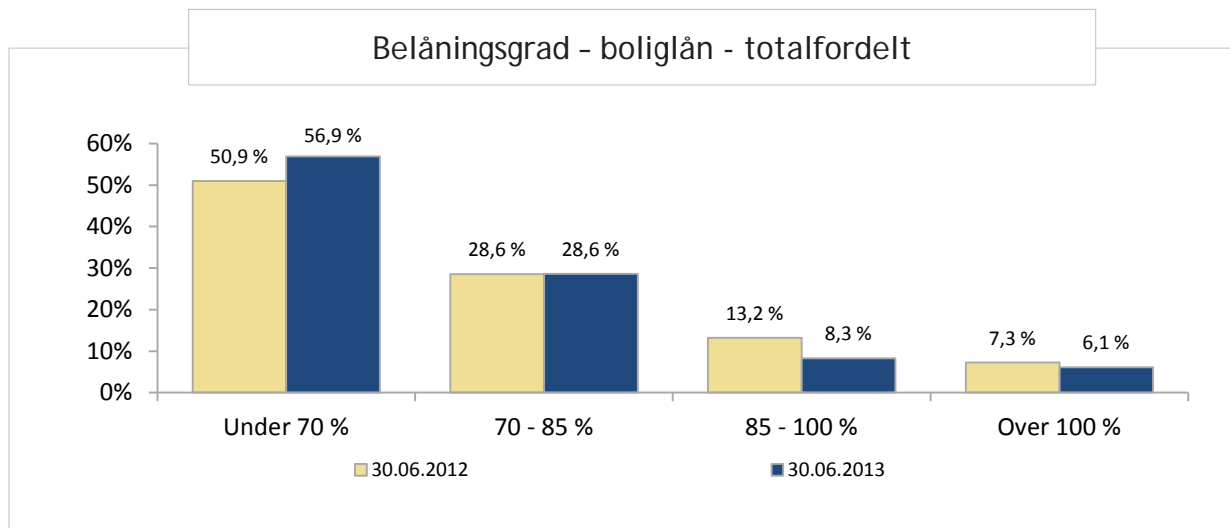


Belåningsgrad boliglån - (ekskl. SpareBank 1 Boligkreditt)

- *SpareBank 1 SR-Bank har gjort innstramninger det siste året for å redusere risikoen forbundet med nye boliglån. Det er blant annet innført strengere krav til egenkapital og likviditetsvurderinger ved kjøp av eiendom, samt krav om en grundigere forsvarlighetsvurdering.*
- *Det er en økende andel utlån innenfor 70 % belåningsgrad siste år, og en avtagende andel utlån med belåningsgrad over 85 %.*
- *Over 96 prosent av eksponeringen er innenfor 85 % av sikkerhetsverdiene, og ca 3,6 % av eksponeringen overstiger 85 % av sikkerhetsverdiene.*

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

Tallene er eksklusiv portefølje i SB1 Boligkreditt.



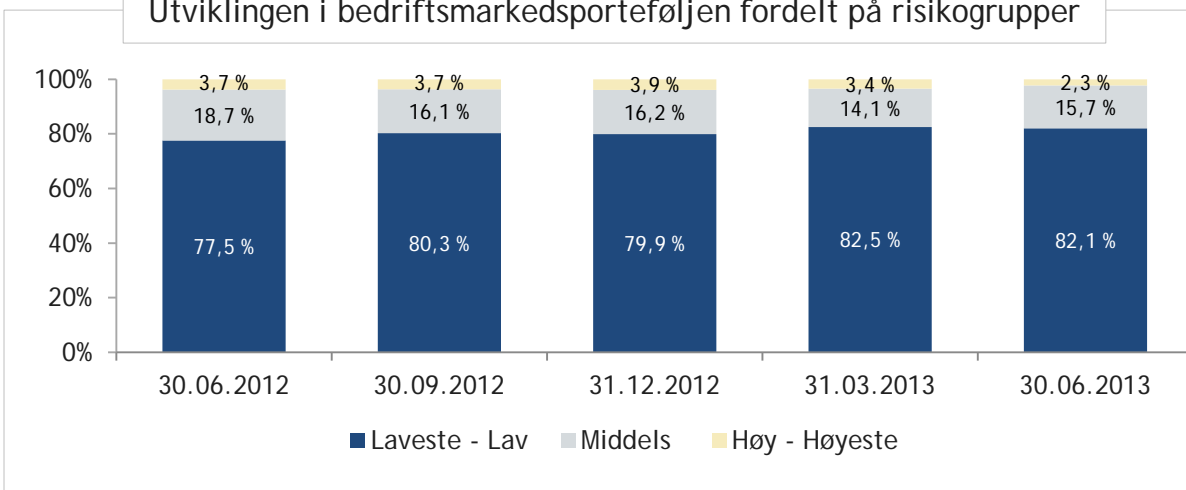
Risikoprofil - Utlån i bedriftsmarkedet

- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god.*
- *Risikoprofilen har over tid hatt en relativt stabil utvikling*. Andel engasjement med forventet tap lavere enn 0,5 % utgjør ved utgangen av kvartalet 82,1 %.*
- *Andel av engasjement med forventet tap over 2 % utgjør ved utgangen av kvartalet 2,3 %.*

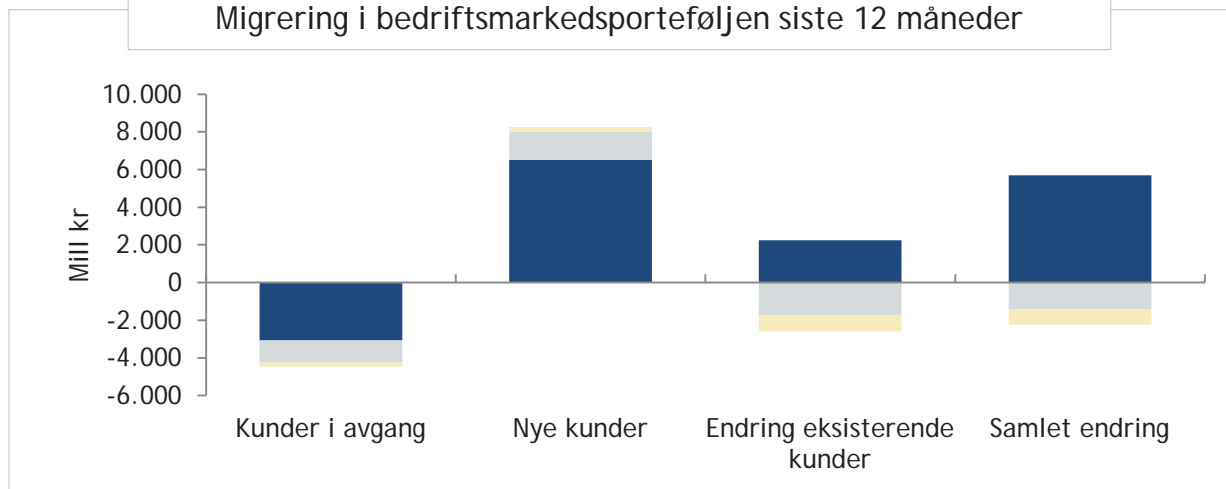
*SpareBank 1 SR-Bank implementerte en forbedret versjon av scoremodellen for bedriftsmarkedsporteføljen i 1. kvartal 2013. Effekten av dette er begrenset, men historiske tall er dermed ikke helt sammenlignbare.

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

Utviklingen i bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på risikogrupper

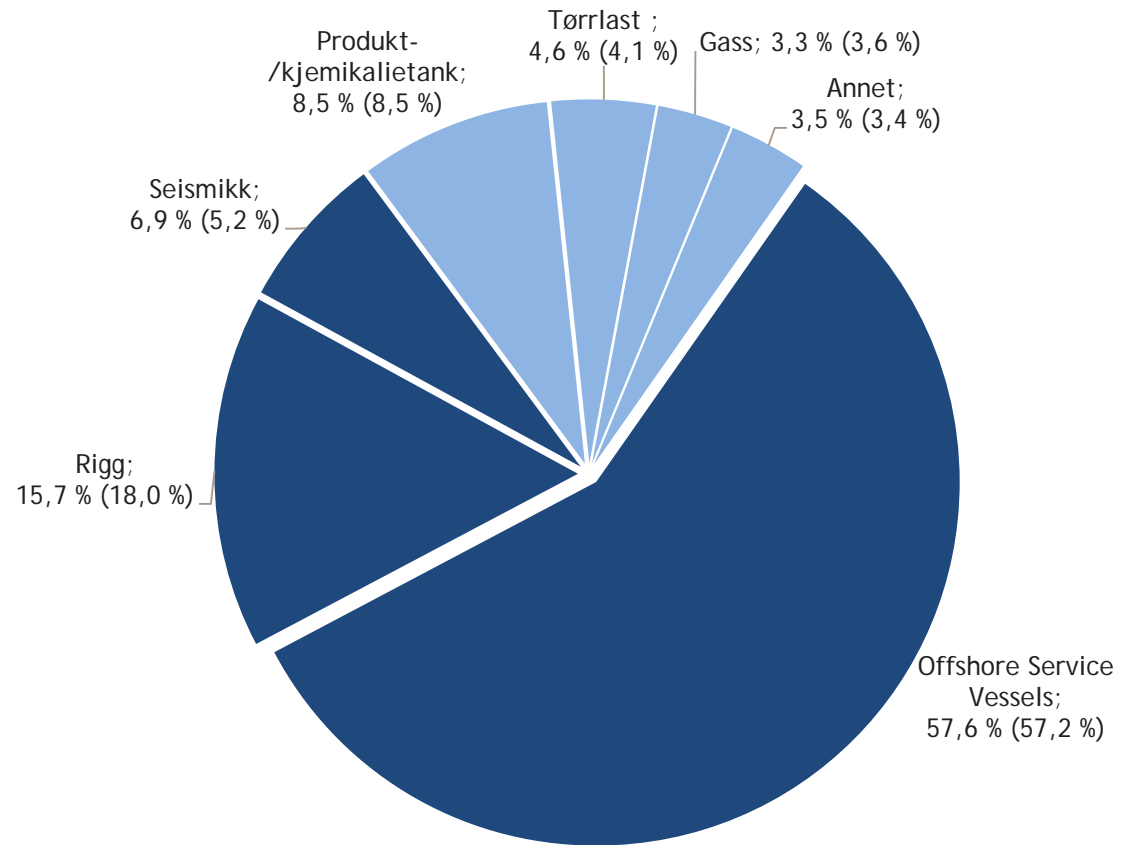


Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



Lav eksponering mot shippingsegmentet

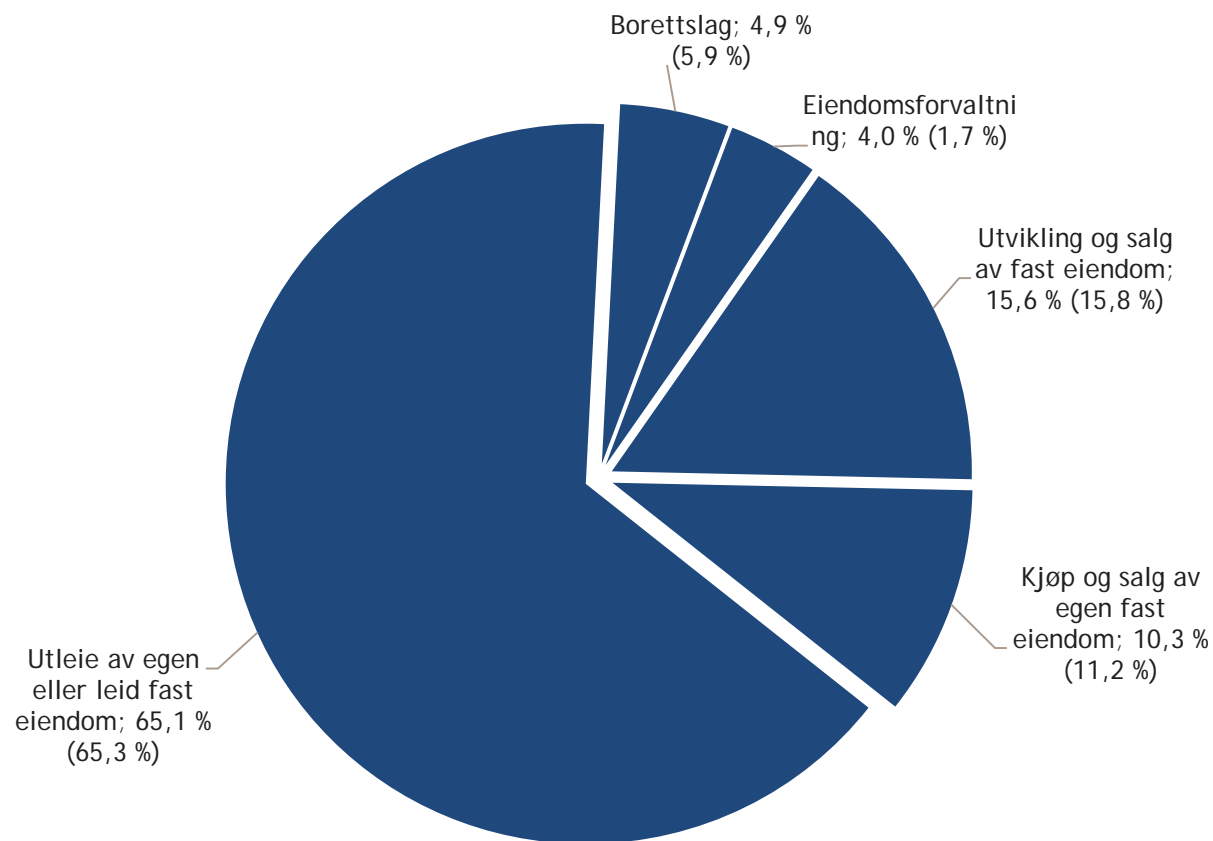
- Utlån til konvensjonell shipping er lav og utgjør 1,2 % av totale utlån
- Utlån til offshoresektoren utgjør 5,3 % av totale utlån
- Summen av utlån, utrukne rammer og garantier til disse sektorene utgjør 10,5 mrd kr.
 - 19,9 % av eksponeringen er mot konvensjonell shipping
 - 80,1 % av eksponeringen er mot offshoresektoren



Sektorfordeling ihht standardinndeling fra SSB.
Tall pr 30.06.2012 i parentes

Utlån til eiendomsdrift

- *Utlån til eiendomsdrift utgjør totalt 15,7 % av sum utlån, som er en nedgang 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 lavt. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.*



Sektorfordeling ihht standardinndeling fra SSB.
Tall pr 30.06.2012 i parentes

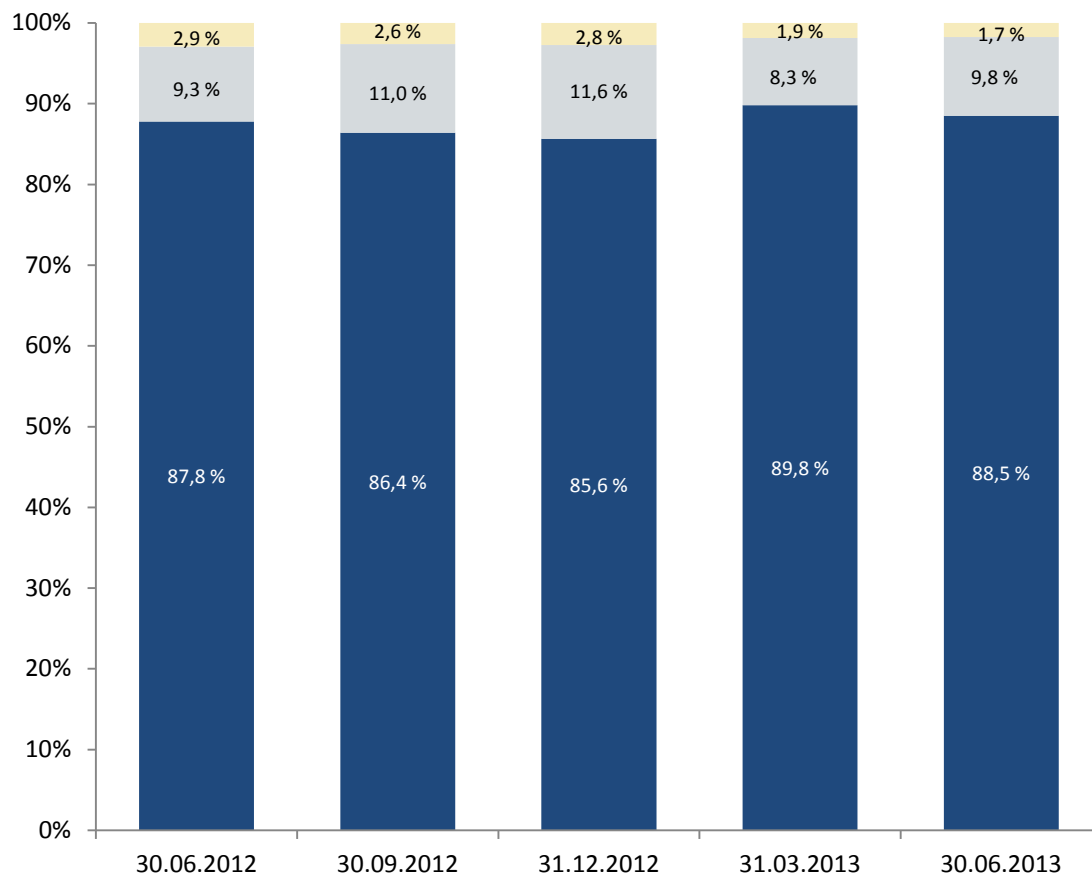
Risikoprofil - Næringseiendom for utleie

- *Porteføljen av næringseiendom for utleie representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør om lag 10 % av total eksponering (EAD) inkludert personmarkedskunder.*
- *Porteføljen av næringseiendom for utleie domineres av engasjementer med lav risiko. 88,5 % av eksponeringen er klassifisert som lav risiko mens 1,7 % er klassifisert som høy risiko*.*
- *Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.*

*SpareBank 1 SR-Bank implementerte en forbedret versjon av scoremodellen for bedriftsmarkedsporføljen i 1. kvartal 2013. Effekten av dette er begrenset, men historiske tall er dermed ikke helt sammenlignbare.

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

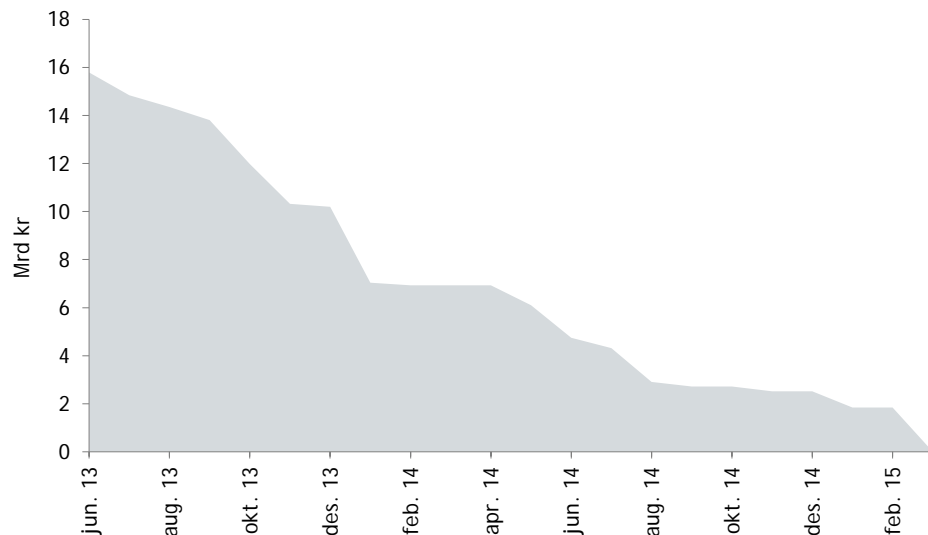
Utlån til næringseiendom for utleie fordelt på risikogrupper



■ Laveste - Lav ■ Middels ■ Høy - Høyeste

Likviditetsportefølje

Likviditetsbuffer - overlevelsessevne



- *Likviditetsbuffer ved utgangen av kvartalet: 15,8 mrd kr.*
- *Øvrige likvide eiendeler:*
 - *Boliglån klargjort for overføring kredittforetak: 9,4 mrd kr*
 - *Obligasjoner & sertifikater i tradingporteføljen: 0,6 mrd kr*

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

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

Obligasjonsporteføljen

Obligasjonsinvesteringer	Markedsverdi i mill kr	% andel	Herav bokført iht amortisert kost i mill kr
Norsk stat/kommune	694	6 %	0
SSA/Utenlandsk garantert	2.871	23 %	0
OMF/Covered Bonds	8.325	67 %	0
Norsk bank/finans	188	2 %	0
Utenlandsk bank/finans	118	1 %	117
Industri/annet	209	2 %	0
Totalt	12.405	100 %	117

Verdipapirinvesteringer

- *Obligasjonsporteføljen forvaltes i all hovedårsak som ledd i bankens likviditetsstyring. Obligasjoner som holdes for likviditetsformål har generelt meget lav risiko.*
- *Banken har ingen direkte eksponering mot utenlandsk statsgjeld utenom nordiske utstedere.*

Risikoprofil - obligasjoner

Risikoklasser obligasjoner & sertifikater - Totalt:

Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kroner	Prosent Totalt
Bytteordning	AAA	6.805	34 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	11.920	60 %
Lav risiko	A+, A og A-	455	2 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	117	1 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	226	1 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	246	1 %
Totalt		19.769	100 %

Treasury risikoklasser:

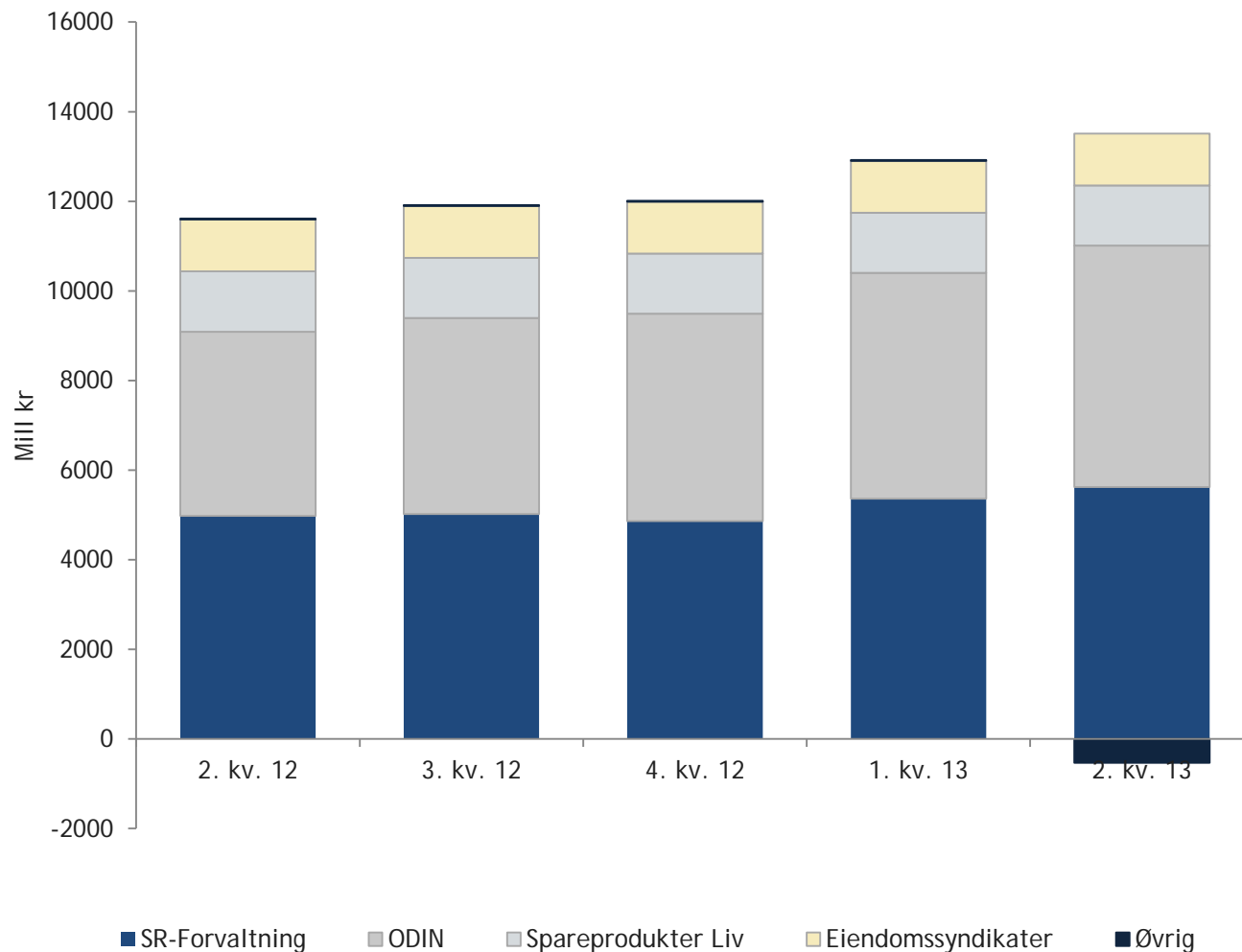
Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kroner	Prosent Treasury
Bytteordning	AAA	6.805	35 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	11.920	62 %
Lav risiko	A+, A og A-	454	2 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	31	0 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	0	0 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	0	0 %
Totalt		19.211	100 %

Trading/Sales risikoklasser:

Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kroner	Prosent Trading
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	0	0 %
Lav risiko	A+, A og A-	1	0 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	86	15 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	226	40 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	246	44 %
Totalt		559	100 %

Sparing og plassering - porteføljeutvikling

- Kapital under forvaltning på 13,0 mrd kr pr 30.06.2013
 - Økt fra 11,6 mrd kr pr 30.06.2012
 - 51 797 antall aktive spareavtaler med ca 45 mill kr i månedlig nyttegning
- Det vesentlige av kapitalen forvaltes av SR-Forvaltning og ODIN Forvaltning.



SRBANK pr 30.06.2013

- *Eierandeler pr 30.06.2013:*
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 57,2 %
 - Fra utlandet: 10,1 %
 - 10 største: 55,2 %
 - 20 største: 61,1 %
- *Antall eiere pr 30.06.2013: 11 527 (12 259)*
- *Ansatte i konsernet eide 2,1 % ved utgangen av 1. kvartal 2013.*
- *Omsetning i 2. kvartal 2013: 5,0 % (3,5 %) av antall utestående aksjer.*

	30.06.13	2012	2011	2010	2009
Børskurs	47,50	37,20	40,70	57,00	50,00
Børsverdi (mill kr)	12.148	9.514	5.182	7.257	6.047
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (konsern)	50,89	49,48	48,75	47,45	42,07
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (morbank)	46,78	44,23	42,81	41,80	36,85
Resultat pr aksje (konsern)	3,04	5,32	5,42	6,84	6,88
Utbytte pr aksje	n.a.	1,50	1,50	2,75	1,75
Pris/Resultat pr aksje	7,81	6,99	7,51	8,33	7,27
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,93	0,75	0,83	1,20	1,19
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	1,02	0,84	0,95	1,36	1,36

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