

SpareBank 1 SR-Bank ASA

4. kvartal 2011

Foreløpig årsregnskap

8. februar 2012

Arne Austreid, administrerende direktør

Inge Reinertsen, konserndirektør økonomi & finans

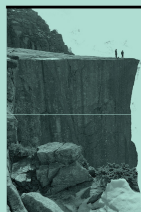
SØR- OG VESTLANDETS LEDENDE FINANSKONSERN

KONSERNRESULTAT FØR SKATT BRUTTO UTLÅN

1.495 MILL 146,7 MRD

31.12.2011

31.12.2011



BLANT NORDENS MEST
LØNSOMME FINANSKONSERN
SISTE

15 ÅR

ANTALL KUNDER, NÆRMERE

300.000

HOVEDBANK FOR 28 KOMMU-
NER/ FYLKESKOMMUNER



MEDARBEIDERE:

1300

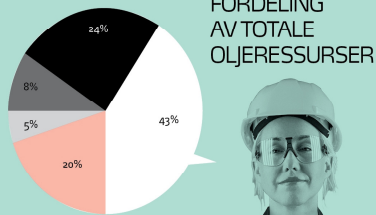
53 AVD

I HORDALAND,
ROGALAND OG AGDER

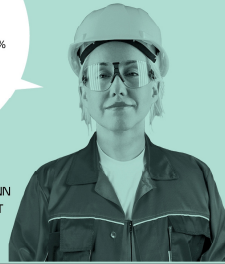
NORGES STØRSTE VEKSTREGION

24,9%
BNP ↑
PRODUSERES I REGIONEN

HØY
KULTURELL
KAPITAL



- UOPPDAGEDE RESSURSER
- BETINGEDE RESSURSER I FUNN
- BETINGEDE RESSURSER I FELT
- RESERVER
- SOLGT OG LEVERT



170
ÅR MED VERDISKAPNING



SENTRUM FOR OLJE- OG GASSVIRKSOMHET PÅ NORSK SOKKEL

2.100.000
FAT OLJE PRODUSERES HVER DAG



206.000
ANSATTE I INDUSTRIEN
STOR ETTERSPØRSEL ETTER ARBEIDSKRAFT

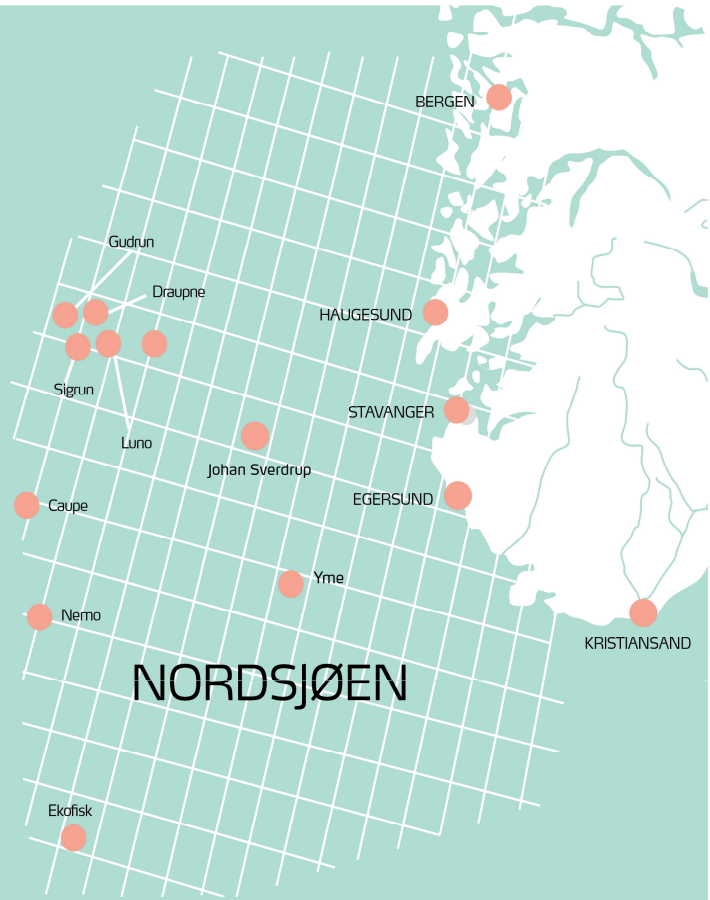


LANDETS STØRSTE EKSPORT-REGION



ARBEIDSLLEDIGHET PÅ KNPPE

↓ 2%



JOHAN SVERDRUP inneholder samlet ressurser på mellom 1,7 til 3,3 milliarder fat olje. Dermed kan funnet bli Norges 3. største gjennom tidene.

VERDISKAPNING I OVER 200 ÅR

1839

DEN FØRSTE
BANKEN



1996

ALLIANSEN
ETABLERES



1976

SR-BANK
BLIR TIL



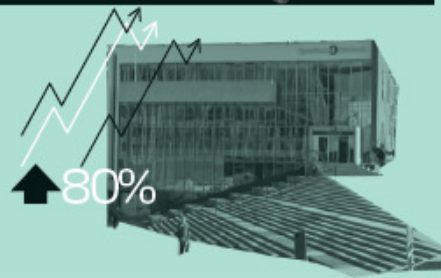
2012

OVERGANG TIL
AKSJESPAREBANK



1994

VI GÅR
PÅ BØRS



2039

KUNSTEN Å SE RUNDT
HJØRNER. OG VITE HVA
SOM MØTER DEG



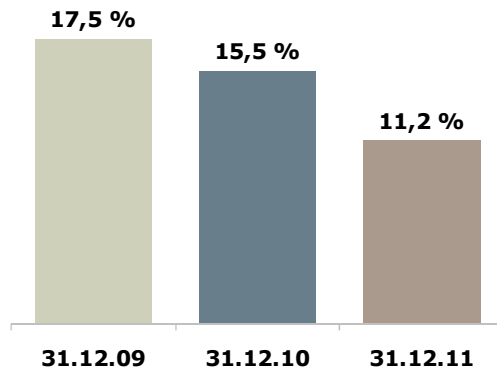
HOVEDTREKK 4. KVARTAL OG ÅRET 2011

- Resultat før skatt for 2011 ble 1 495 mill kr (1 614 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 11,2% (15,5 %)
- Resultat før skatt i 4. kvartal ble 490 mill kr (414 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 13,9 % (16,9 %)
- Moderat økning i netto renteinntekter
- Utlånsvekst på 11,2 % og innskuddsvekst på 5,4 % siste 12 måneder
- God vekst i provisjonsinntekter og andre inntekter
 - Økt produktsalg i morbank og flere meglede oppdrag i EiendomsMegler 1
 - Solid vekst innen kapitalmarkedsdivisjonen
- Reduksjon i inntekter fra finansielle investeringer
- Lave nedskrivninger på utlån og reduksjon i misligholdte og tapsutsatte engasjement

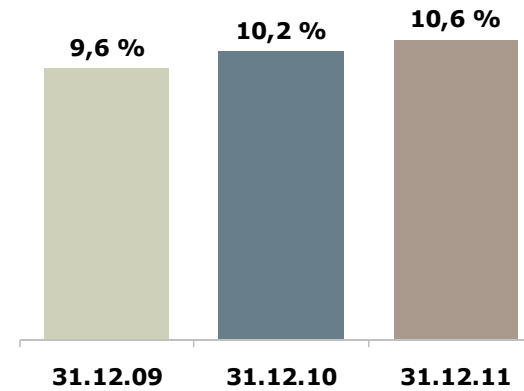
(Tall i parentes er fra samme periode i 2010. Pr 2. januar 2012 ble utstedte egenkapitalbevis konvertert til aksjer. Nøkkeltall pr 31.12.2011 er presentert proforma som om konverteringen var gjennomført pr årsskiftet).

NØKKELTALL

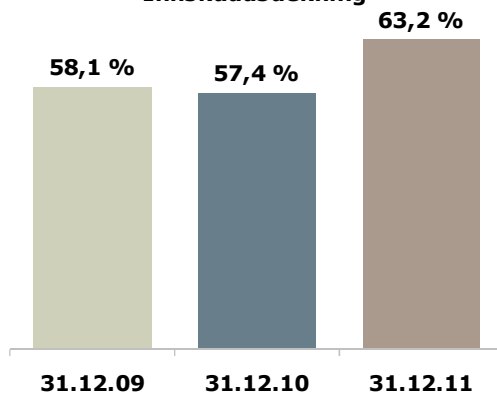
Egenkapitalavkastning



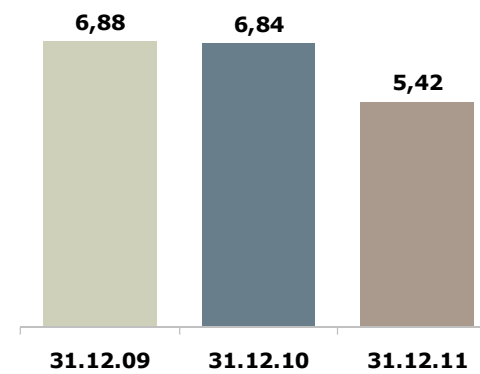
Kjernekapitaldekning



Innskuddsdekning



Resultat pr aksje



FORSLAG TIL DISPONERING AV OVERSKUDD FOR 2011

	2011
Morbankresultat etter skatt	936
Overført fra/til fond for vurderingsforskjeller	0
Til disposisjon	936
Akseutbytte	299
Overført til annen egenkapital	637
Sum disponert	936
Foreslått utbytte pr aksje (kr)	1,50

Morbankresultatet ligger til grunn for utbytteutdelingen.

Ved fastsettelsen av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at om lag halvparten av årets resultat etter skatt utdeles som utbytte.

Styret foreslår et utbytte på 1,50 kr pr aksje.

Tilsvarende et utdelingsforhold på ca 32 %

UTSIKTER

- Høy oljepris, store nye oljefunn, lav arbeidsledighet og økende boligbygging i bankens kjerneområde.
- God kredittkvalitet og lavt mislighold; venter fortsatt lave tap og nedskrivninger.
- Ser mulighet for nye forretninger med solide kunder, i markeder med noe bedre marginer og svakere konkurranse spesielt fra internasjonale aktører.
- Internasjonal usikkerhet og mulige negative konsekvenser også for norsk økonomi – regelverksendringer og oppkapitalisering i europeisk banknæring.
- Vil beholde vår sterke finansielle stilling og ledende posisjon i landet sterke vekstregion – styrker kapitalen gjennom en fullgarantert tegningsrettsemisjon på inntil 1 500 mill kr og en ansatteemisjon på inntil 130 mill kr.

RESULTATUTVIKLING

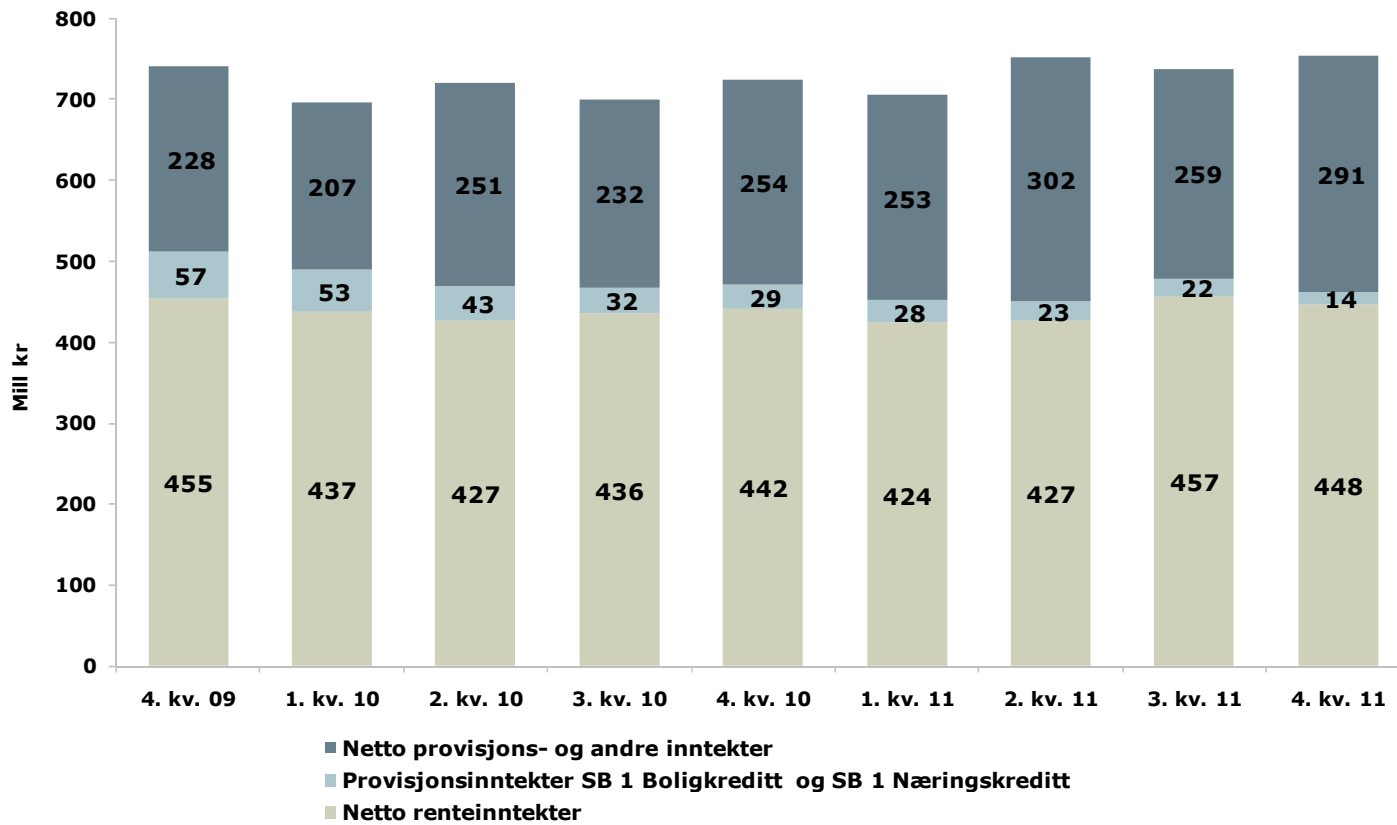
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	31.12 2011	31.12 2010	4. kv. 11	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10
Netto renteinntekter	1 756	1 742	448	457	427	424	442
Netto provisjons- og andre inntekter	1 192	1 101	305	281	325	281	283
Netto avk. på finansielle investeringer	319	571	111	7	73	128	183
Sum inntekter	3 267	3 414	864	745	825	833	908
Sum driftskostnader	1 633	1 566	329	462	396	446	423
Resultat før nedskrivninger	1 634	1 848	535	283	429	387	485
Nedskrivninger på utlån og garantier	139	234	45	30	13	51	71
Resultat før skatt	1 495	1 614	490	253	416	336	414
Skattekostnad	414	297	153	79	111	71	33
Ordinært resultat	1 081	1 317	337	174	305	265	381

NØKKELTALL

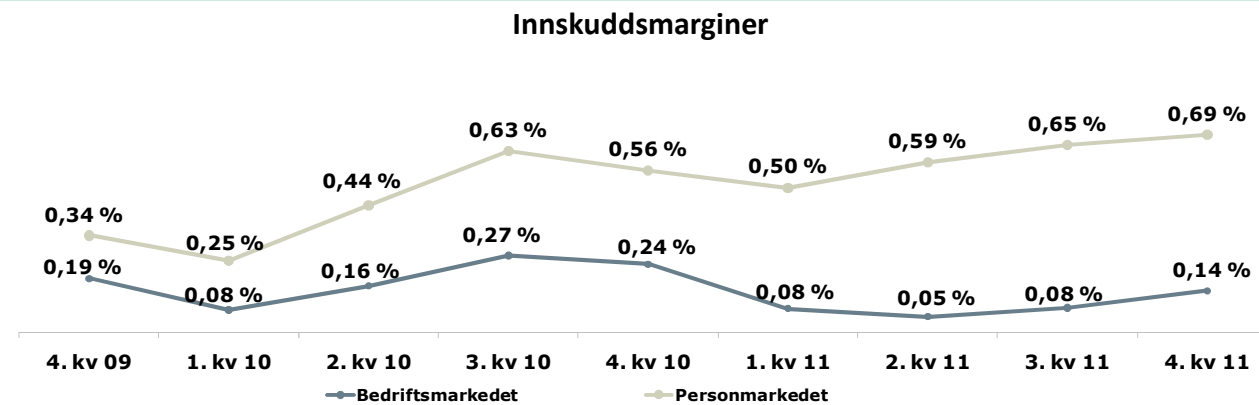
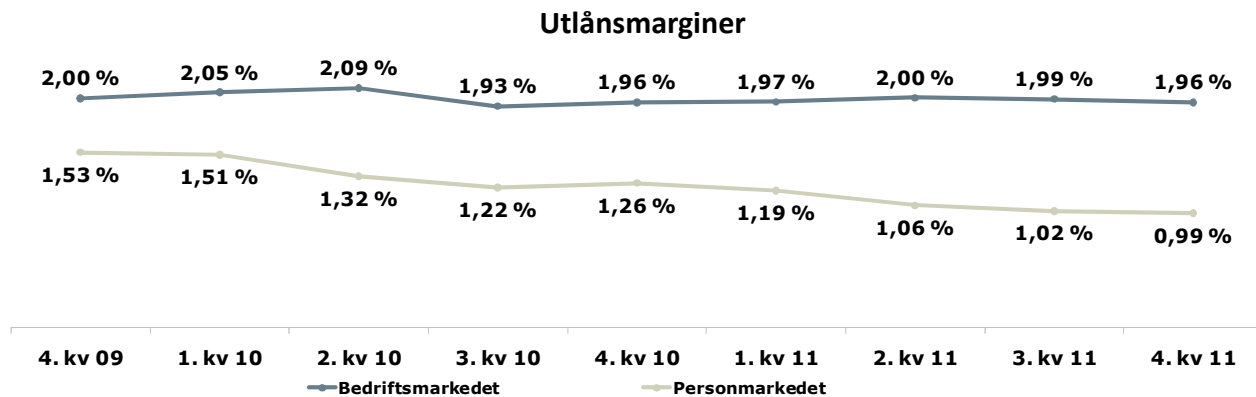
	31.12 2011	31.12 2010	4. kv. 11	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	11,2	15,5	13,9	7,2	12,6	11,2	16,9
Rentenetto (%)	1,31	1,35	1,34	1,35	1,28	1,28	1,31
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,13	0,23	0,18	0,11	0,05	0,19	0,28
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt	0,10	0,19	0,12	0,08	0,04	0,15	0,22
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,10	1,14	1,10	1,25	1,22	1,41	1,14
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt	0,76	0,91	0,76	0,90	0,94	1,09	0,91
Kostnadsprosent	50,0	45,9	38,1	62,0	48,0	53,5	46,6
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	11,2	11,6	11,2	15,6	14,5	12,5	11,6
Innskuddsvekst (%)	5,4	11,8	5,4	15,5	15,8	17,5	11,8
Forvaltningskapital (mrd kr)	131	135	131	133	135	133	135
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	45	26	45	40	32	31	26
Resultat pr aksje (kr)	5,42	6,84	1,73	0,86	1,51	1,32	1,94
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	48,8	47,5	48,8	47,7	48,5	47,2	47,5
Antall utstedte aksjer (mill)	199	127	199	127	127	127	127

Pr 2. januar 2012 ble utstedte egenkapitalbevis konvertert til aksjer. Nøkkeltall pr 31.12.2011 er presentert proforma som om konverteringen var gjennomført pr årsskiftet.

KONSERNETS INNTEKTSPROFIL

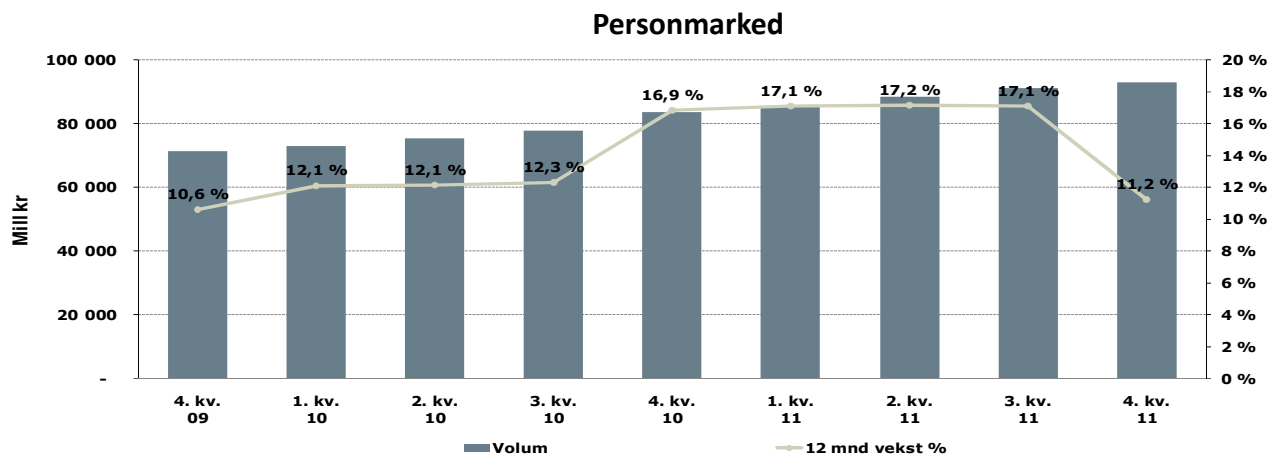
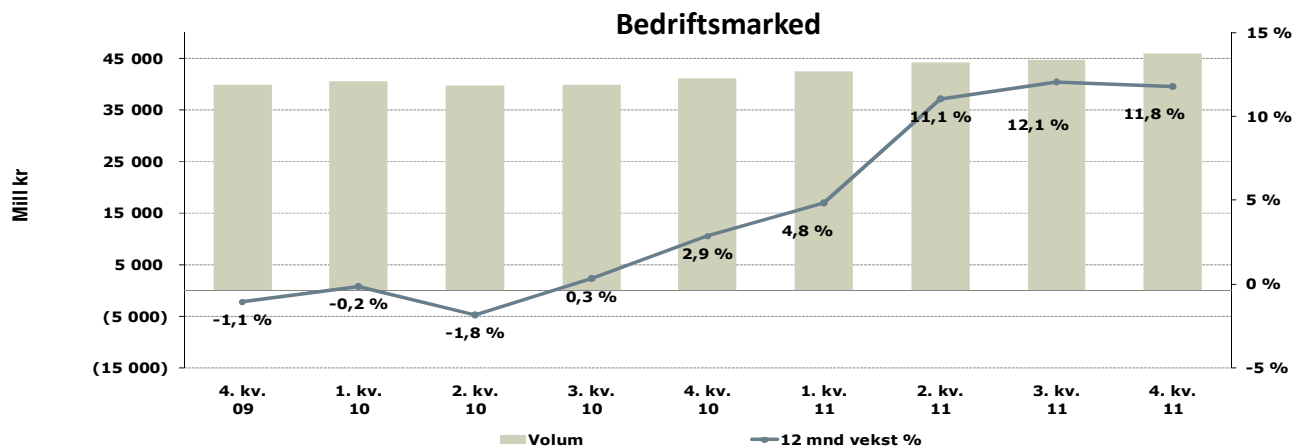


UTLÅNS- OG INNSKUDDSMARGINER

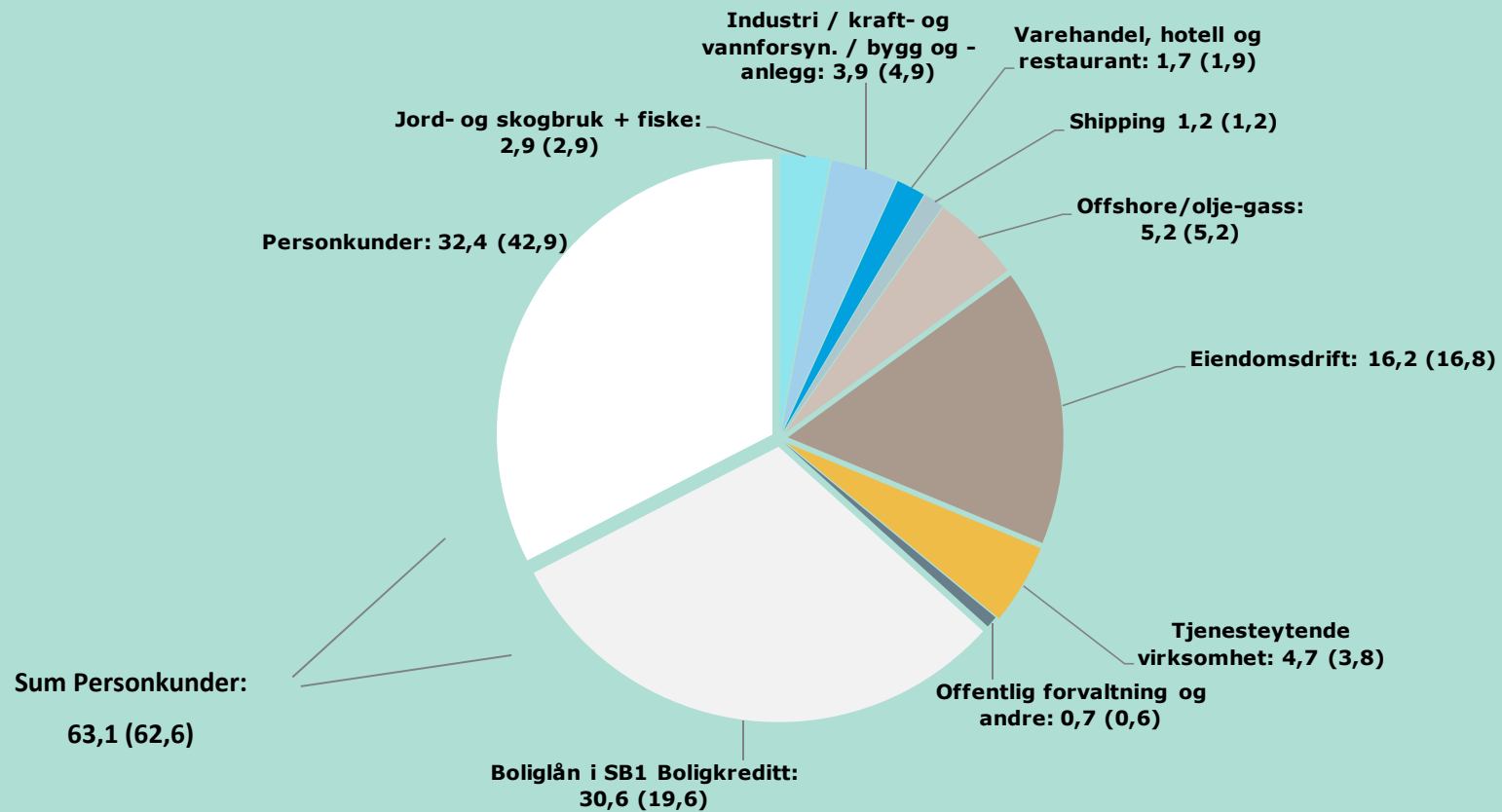


*Definisjon: Snitt kunderente minus 3 mnd glidende gjennomsnitt av 3 mnd NIBOR
Utlånsmarginer inkluderer marginer fra kredittforetak*

UTLÅNSVOLUM OG 12 MND VEKST



UTLÅNSPORTEFØLJE 31.12.2011

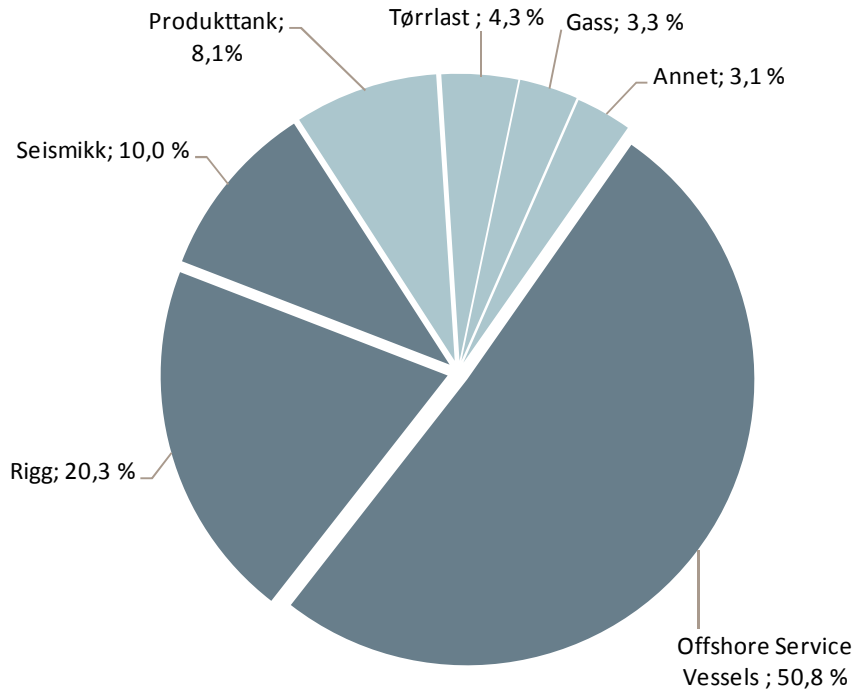


Alle tall i %. Tall pr 31.12.2010 i parentes.

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

Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

EKSPONERING MOT OFFSHORE/SHIPPING



*Eksposeringen i segmentet inneholder både utlån og garantier.
Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.*

Total eksponering (utlån og garantier) mot offshore og shipping er 11,2 mrd kr.

81 % av denne eksponering er mot offshoresektoren og inkluderer:

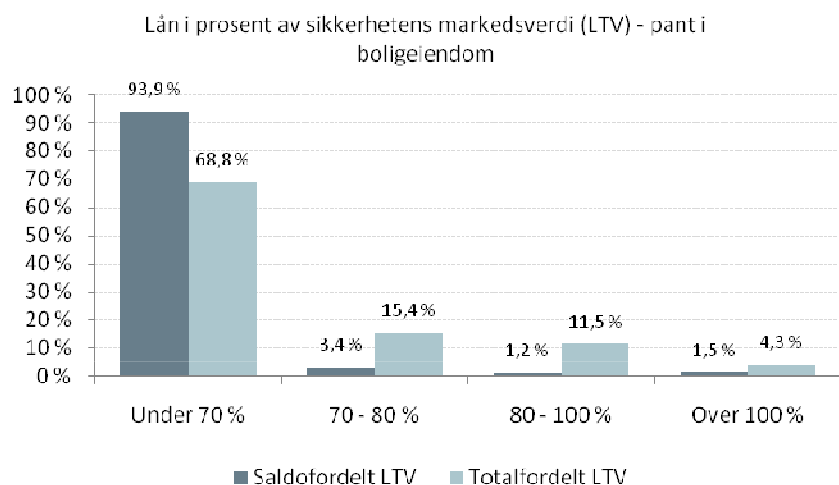
- Offshore Service Vessels (OSV)
- Rigg
- Seismikk

Eksposering mot konvensjonell shipping utgjør 19 %, tilsvarende 1,2% av totale utlån.

All eksponering mot riggsegmentet er via deltagelse i syndikater.

BELÅNINGSGRAD BOLIGLÅN

GJENNOMGÅENDE MODERAT BELÅNING SETT OPP MOT SIKKERHETSVERDIENE



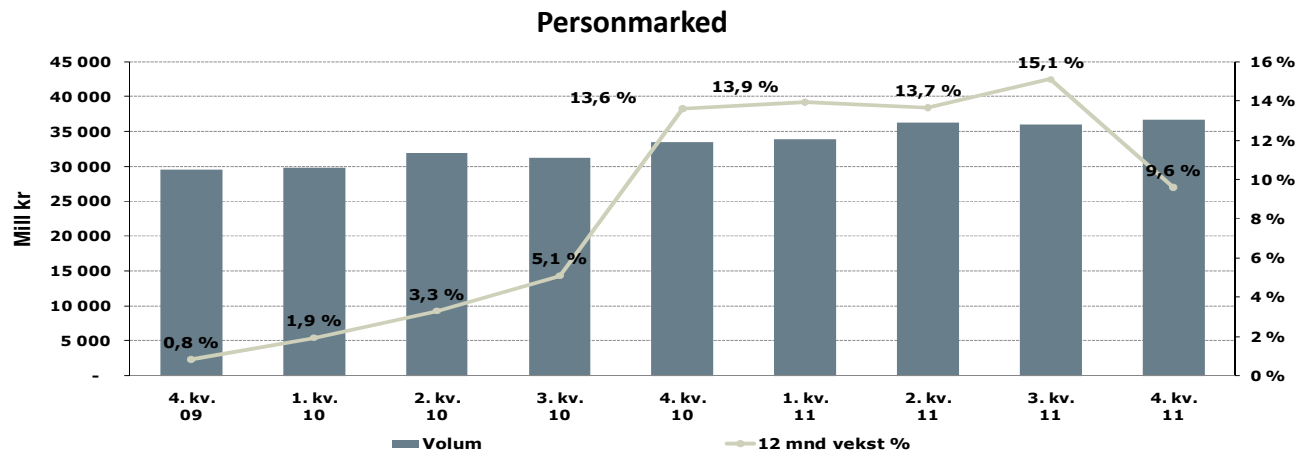
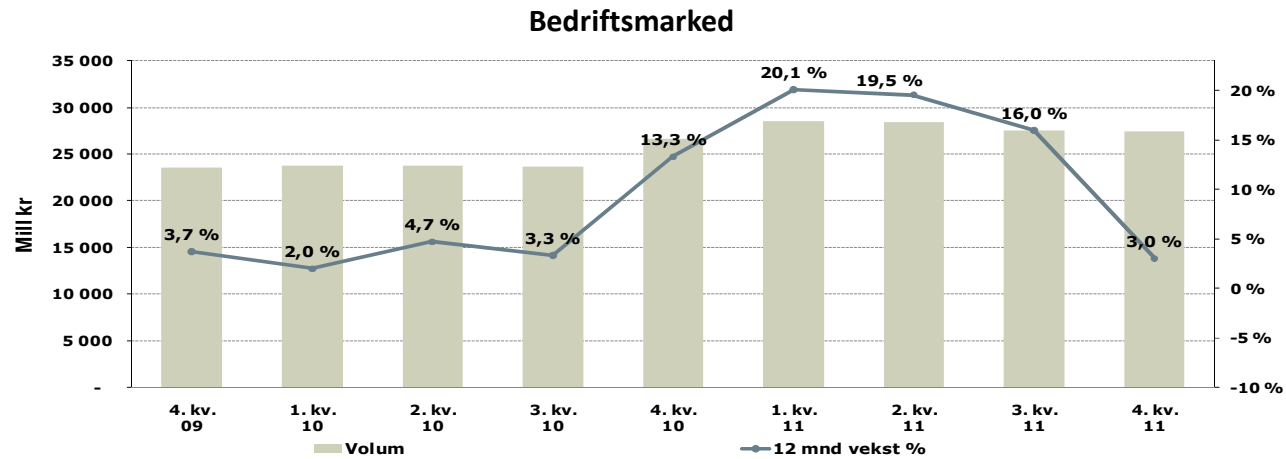
Ca 6 % av eksponeringen overstiger 70 % av sikkerhetsverdiene.

For nye kunder oppdateres markedsverdi på panteobjektet første gang tre år etter innvilgelse. Etter tre år oppdateres markedsverdien månedlig.

Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved saldofordelt LTV gjelder at for lån som overstiger 60 % 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.

INNSKUDDSVOLUM OG 12 MND VEKST



NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER

<i>Beløp i mill kr</i>	31.12 2011	31.12 2010	4. kv. 11	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10
Betalingsformidling	205	200	52	53	51	48	50
Sparing/Plassering	136	135	34	29	37	36	34
Forsikring	153	113	53	34	34	33	33
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	426	369	106	102	122	96	97
Garantiprovisjon	78	57	19	24	17	19	15
Tilrettelegging/kundehonorar	78	34	25	11	28	14	11
Øvrige	28	36	2	6	14	6	14
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1 105	944	291	259	302	253	254
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	87	157	14	22	23	28	29
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1 192	1 101	305	281	325	281	283

NETTO AVKASTNING PÅ FINANSIELLE INVESTERINGER

<i>Beløp i mill kr</i>	31.12 2011	31.12 2010	4. kv. 11	3. kv. 11	2. kv. 11	1. kv. 11	4. kv. 10
Utbytte	21	47	1	1	13	6	0
Inntekter av eierinteresser	209	267	67	33	58	51	94
Kursgevinst/tap verdipapir	-48	146	6	-34	-36	17	53
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	-35	135	8	-38	-33	28	71
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-13	11	-3	4	-3	-11	-18
Kursgevinst/tap valuta/renter	137	111	37	7	38	54	36
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	137	132	33	43	31	30	28
- herav IFRS-effekter	-	-21	4	-36	7	25	8
Netto avk. på finansielle investeringer	319	571	111	7	73	128	183

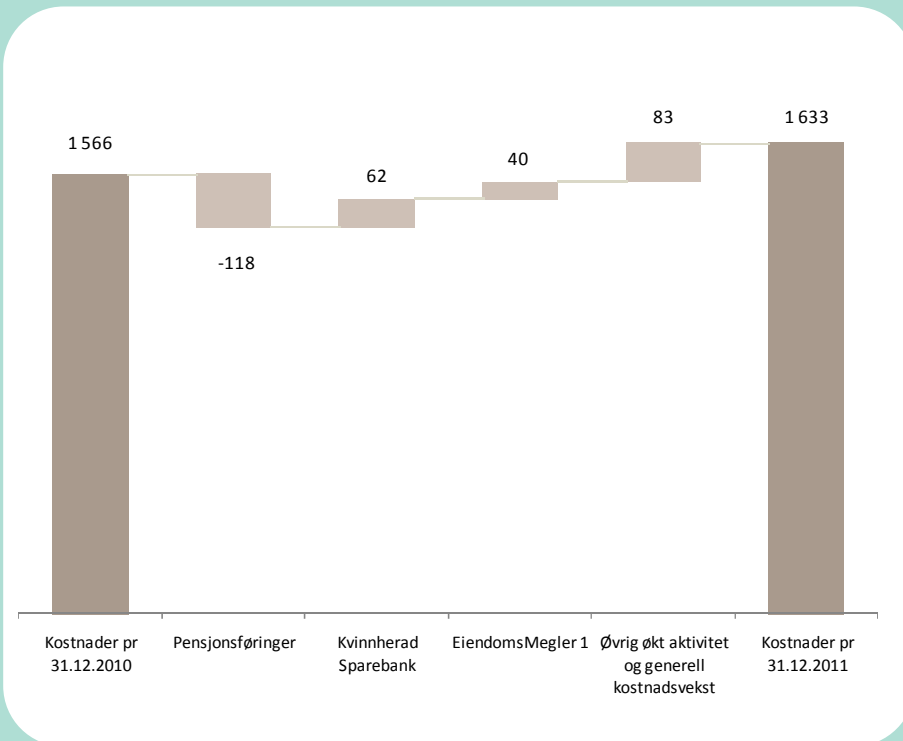
RESULTAT DATTERSELSKAPER

<i>Beløp i mill kr</i>	31.12.11	31.12.10
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	7 502	7 183
Resultat før skatt	91,0	58,6
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	5,4	5,0
Resultat før skatt	99,9	77,8
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	5,9	6,2
Resultat før skatt	27,4	20,9
Øvrige		
Resultat før skatt	13,3	0,0

RESULTATANDEL TILKNYTTTEDE SELSKAPER

<i>Beløp i mill kr</i>	31.12.11	31.12.10
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5% eierandel)		
Resultat etter skatt	95,9	165,8
SpareBank 1 Boligkreditt AS (34,4% eierandel)		
Resultat etter skatt	23,8	25,2
SpareBank 1 Næringskreditt AS (30,7% eierandel)		
Resultat etter skatt	7,3	1,7
Bank 1 Oslo AS (19,5% eierandel)		
Resultat etter skatt	15,2	36,9
BN Bank ASA (23,5% eierandel)		
Resultat etter skatt	36,1	33,1
Amortisering	28,2	6,8
Øvrige		
Resultat etter skatt	2,3	-2,7
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	208,8	269,5

UTVIKLING I DRIFTSKOSTNADER



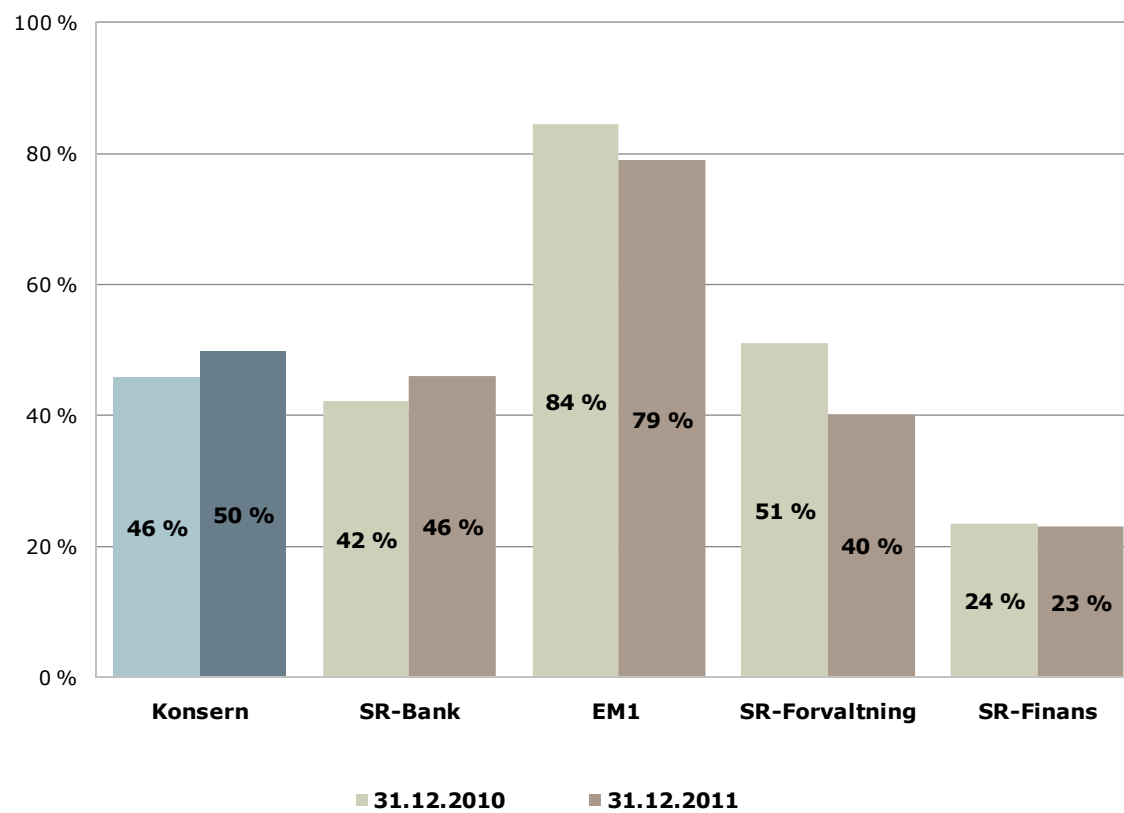
Endrede avsetninger/AFP i 2010 og engangseffekter knyttet til ny pensjonsordning i 2011 reduserte personalkostnadene i 2010 og 2011 med hhv 106 mill kr og 224 mill kr.

En stor del av konsernets kostnadsøkning kan tilskrives fusjonen med Kvinnherad Sparebank og økte kostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS knyttet til oppkjøp og økt aktivitet.

For øvrig gir også økt aktivitet i morbankens divisjoner utslag i kostnadsveksten.

Den underliggende kostnadsveksten fra 2010 til 2011 var ca 5 %.

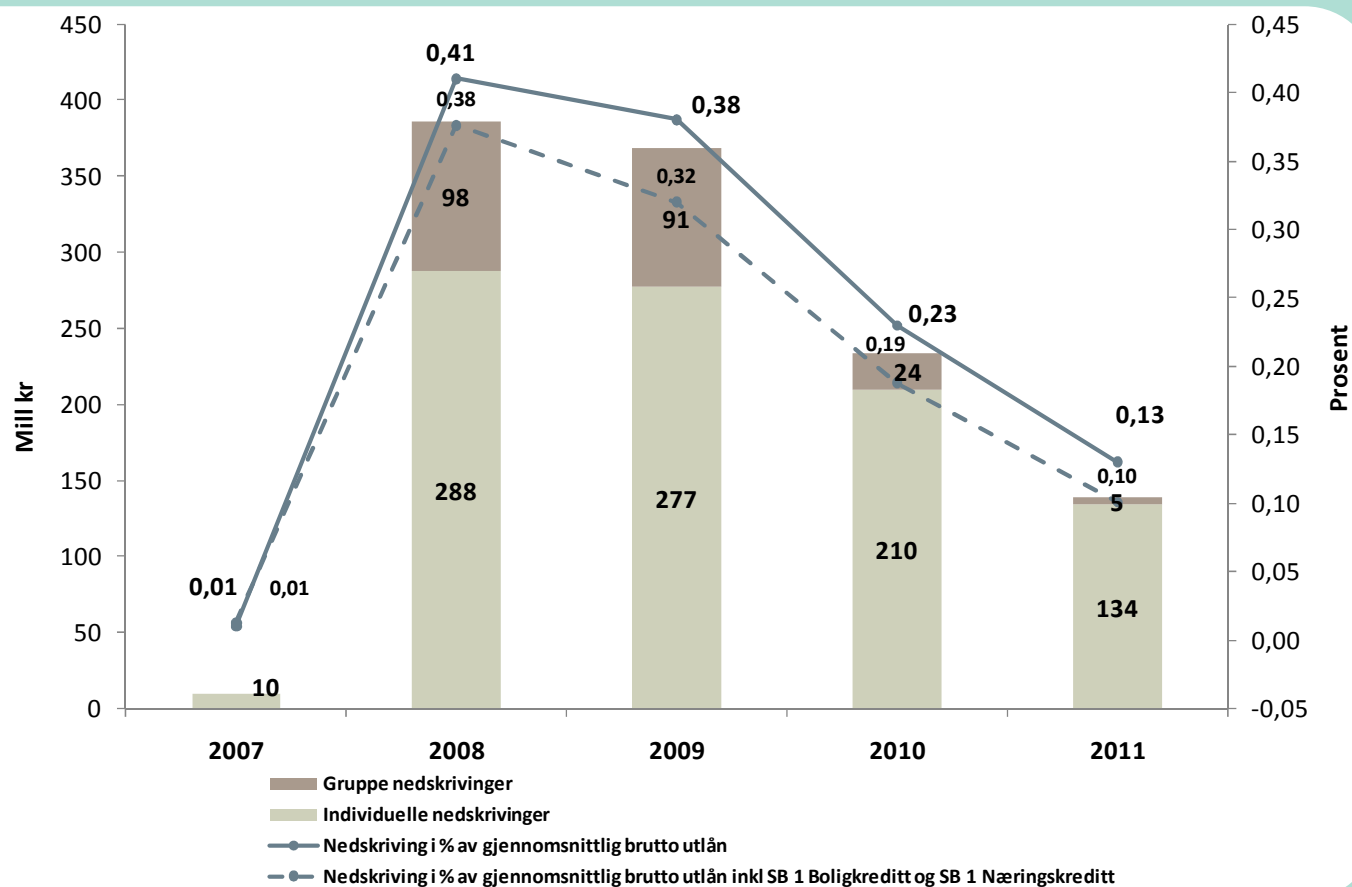
KOSTNADSPROSENT



NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

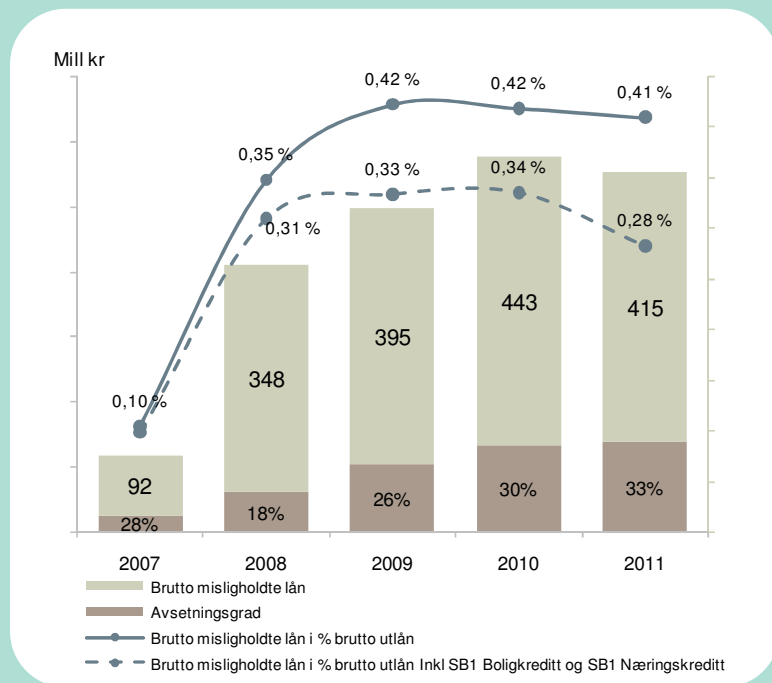
	31.12	31.12	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
	2011	2010	2011	2011	2011	2011	2010
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>							
Bedriftskunder	87	200	-11	14	10	75	66
Personkunder	47	10	35	3	3	5	2
Endring i gruppevise nedskrivninger	5	24	21	13	-	-29	3
Sum kostnadsført nedskrivninger	139	234	45	30	13	51	71
	31.12	31.12	31.12	30.09	30.06	31.03	31.12
	2011	2010	2011	2011	2011	2011	2010
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>							
Individuelle nedskrivninger	420	402	420	415	422	470	402
Nedskrivninger på grupper av utlån	362	357	362	341	328	328	357
Sum nedskrivninger	782	759	782	756	750	798	759

NETTO NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN

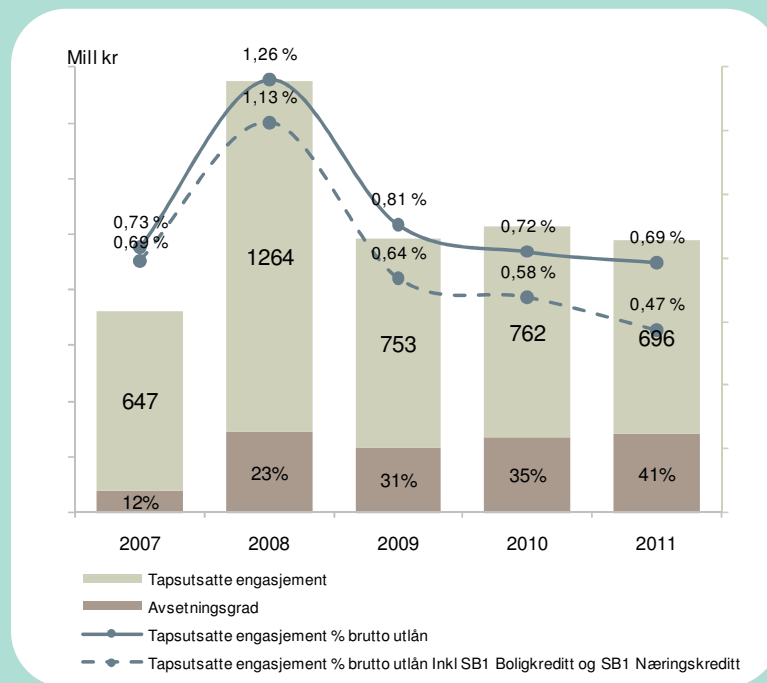


TAPSUTSATTE OG MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement



Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdte)

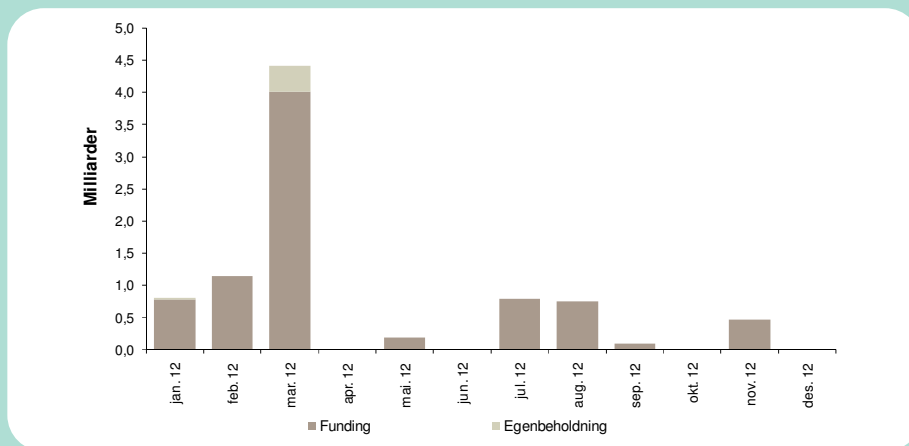


Brutto misligholdte engasjement – mislighold før fradrag av individuelle nedskrivninger. Mislighold over 90 dager.

Tapsutsatte engasjement – nedskrevne engasjement som ikke er misligholdt, men hvor det foreligger objektive bevis for verdifall som følge av tapshendelser hos debitor som vurderes å redusere utlånets fremtidige kontantstrøm.

MARKEDSFINANSIERING OG LIKVIDITETSSTYRING

Forfall neste 12 mnd

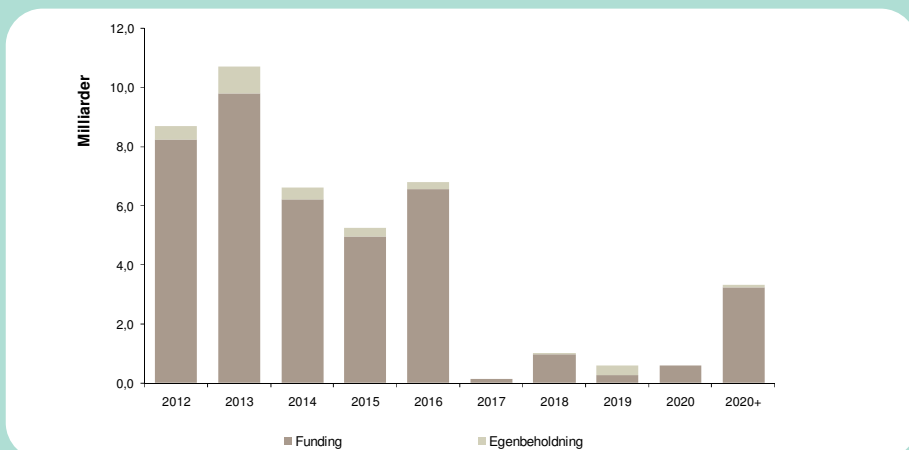


God likviditet og tilgang til markedet.

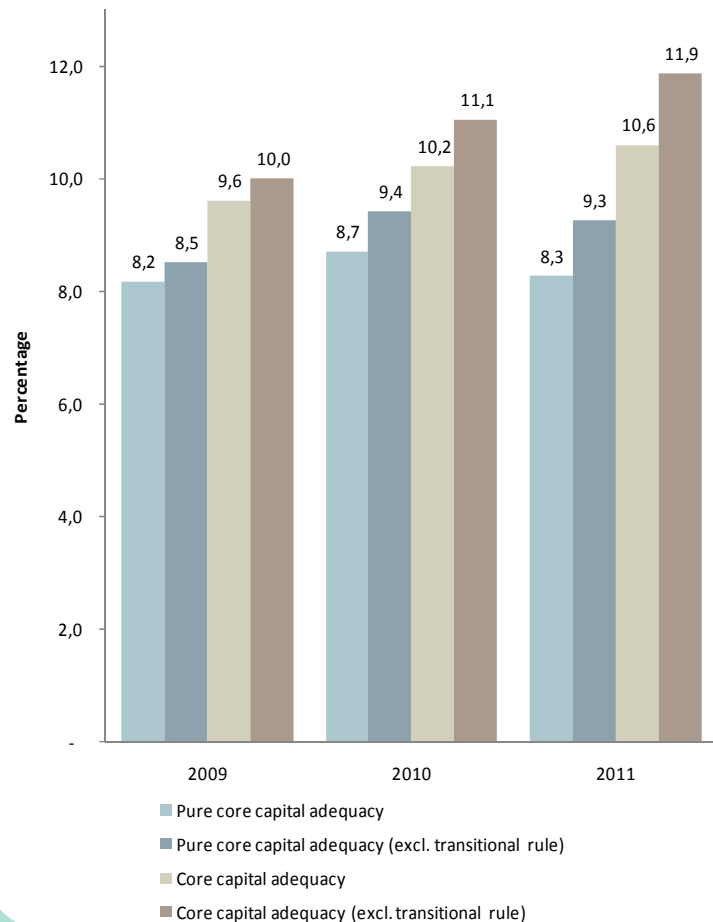
Likviditetsbuffer på 18,2 mrd kr ved utgangen av 2011.

Netto refinansieringsbehov de neste 12 månedene er 8,3 mrd kr.

Forfall pr år



SOLIDITET



Kjernekapitaldekningen ved utgangen av 2011 var 10,6 %.

På grunn av overgangsregler kan minstekrav til kapitaldekning frem til 2015 maksimalt reduseres til 80 % i forhold til Basel I-reglene.

SpareBank 1 SR-Bank har som mål at kjernekapitaldekningen i løpet av 2012 skal være minimum 10 %, mens ren kjernekapitaldekning skal være minimum 9 %.

Pensjoner regnskapsføres etter IAS 19 og medfører økt volatilitet i bokført egenkapital og kapitaldekning.

Pro-forma ren kjernekapital pr 31.12.2011 inkl. emisjon på om lag 9,7 %.

AKSJEEMISJON

- Fullgarantert tegningsrettsemisjon på inntil 1 500 mill kr.
- Sparebankstiftelsen SR-Bank, Gjensidige ASA og selskaper i SpareBank1 Alliansen, er primærgarantister. Bankens største aksjonærer forøvrig vil bli tilbudt plass i videresyndikering av primærgarantien.
- Ansatteemisjon på inntil 130 mill kr er ikke garantert. Førrige ansatteemisjon i 2009 innbrakte ca. 30 mill kr.
- Endelige tegningsvilkår fastsettes rett før tegningsperioden begynner; ventet i annen halvdel av mai. Tegningskurs vil bli tilpasset markedsforholdene.
- Effekt direkte på kjernekapitalen fra midten av juni.
- SR-Markets, Arctic Securities, Pareto Securities og SpareBank 1 Markets tilretteleggere. SR-Markets koordinator og emisjonsleder.
- Omfattende markedsføring overfor bankens 12 000 aksjonærer for å sikre at alle får nyttiggjort seg verdien av tegningsrettene.

INDIKATIV TIDSPLAN

11. apr. 2012

Ventet utbytteutbetaling for regnskapsåret 2011

3. mai. 2012

Fremleggelse av resultat for 1. kvartal 2012

9. mai. 2012

Styret foreslår endelige tegningsvilkår i emisjonen

9. mai. 2012

Ekstraordinær generalforsamling i Sparebank 1 SR-Bank ASA vedtar emisjon og tegningsvilkår

10. mai. 2012

Eksisterende aksjer omsettes eks. tegningsretter

18. mai – 1. jun. 2012

Roadshow og tegningsperiode; omsetningsperiode for tegningsretter

7. jun. 2012

Tildeling av aksjer i tegningsrettsemisjonen og ansatteemisjonen

12. jun. 2012

Innbetaling av tegnede og tildelte aksjer

ca 19. jun. 2012

Registrering av ny aksjekapital og utstedelse av nye aksjer

ca 19. jun. 2012

Første handledag for nye aksjer på Oslo Børs

VEDLEGG

FRA ROGG TIL SRBANK 2. JANUAR 2012

KONVERTERING FRA EGENKAPITALBEVIS TIL AKSJER

Eierandeler i ROGG pr 31.12.2011:

- Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 46,8 % (47,5%)
- Fra utlandet: 9,6 % (9,7 %)
- 10 største: 33,5 % (33,5 %)
- 20 største: 40,3 % (43,0 %)

Antall eiere i ROGG 31.12.2011: 11 887 (12 031)

Ansatte i konsernet eide 3,5 % av ROGG ved utgangen av 2011

Omsetning i 4. kvartal 2011: 3,4 % (3,3 %) av utstedte ROGG.

	31.12.2011	2010	2009	2008	2007
Børskurs	40,70	57,00	50,00	27,08	55,21
Børsverdi (mill kr)	8 119	7 257	6 047	2 434	4 702
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (konsern)	48,75	47,45	42,07	37,23	37,64
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (morbank)	42,81	41,80	36,85	32,06	34,02
Resultat pr aksje (konsern)	5,42	6,84	6,88	3,00	6,54
Foreslått utbytte pr aksje	1,50	2,75	1,75	0,83	3,96
Pris/Resultat pr aksje	7,51	8,33	7,27	9,03	8,44
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,83	1,20	1,19	0,73	1,47
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	0,95	1,36	1,36	0,84	1,62

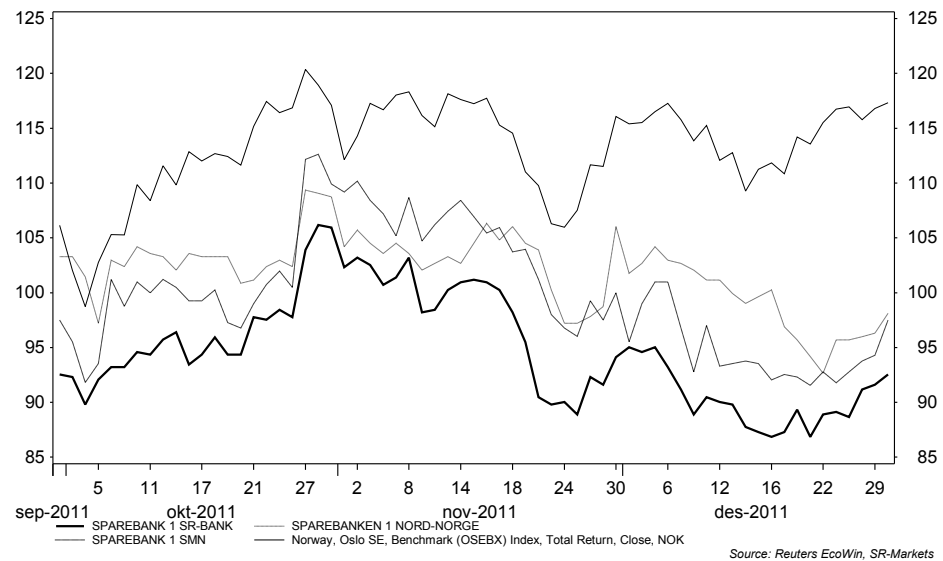
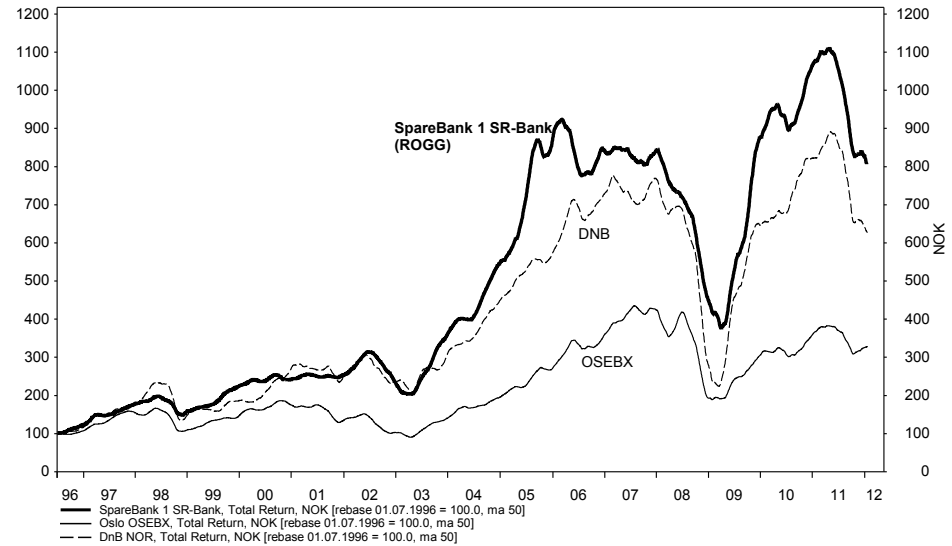
(Tall i parentes er fra samme periode i 2010.

Pr 2. januar 2012 ble utstedte egenkapitalbevis konvertert til aksjer. Nøkkeltall pr 31.12.2011 er presentert proforma som om konverteringen var gjennomført pr årsskiftet).

20 STØRSTE AKSJONÆRER PR 2. JANUAR 2012

20 største eiere pr. 02.01.12	Beholdning	Andel
SPAREBANKSTIFTELSEN SR-BANK	72 176 308	36,2%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	20 713 065	10,4%
SPAREBANK 1-STIFTINGA KVINNHØRAD	6 069 934	3,0%
ODIN NORGE	3 598 122	1,8%
ODIN NORDEN	3 091 553	1,5%
CLIPPER A/S	1 685 357	0,8%
FRANK MOHN A/S	1 666 142	0,8%
TRYGVE STANGELAND DØDSBO	1 632 048	0,8%
JPMORGAN CHASE BANK	1 598 223	0,8%
VARMA MUTUAL PENSION INSURANCE	1 496 091	0,7%
STATE STREET BANK AND TRUST CO.	1 080 213	0,5%
TRYGVES HOLDING AS	1 070 939	0,5%
SHB STOCKHOLM CLIENTS ACCOUNT	1 070 000	0,5%
FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND	1 061 327	0,5%
WESTCO AS	1 030 091	0,5%
KØHLERGRUPPEN AS	1 000 000	0,5%
FORSAND KOMMUNE	769 230	0,4%
TVETERAAS FINANS AS	722 000	0,4%
SOLVANG SHIPPING A/S	701 034	0,4%
LEIF INGE SLETHEI AS	672 772	0,3%
Sum 20 største	122 904 449	61,6%

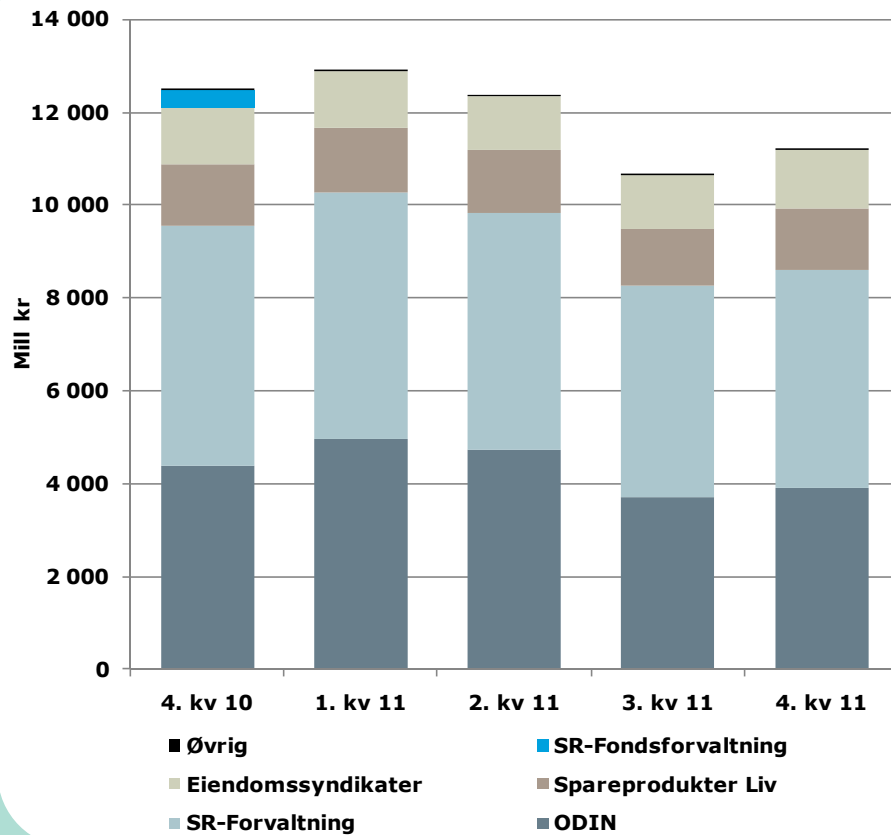
KURSUTVIKLING 1996 – 2011 EFFEKTIV AVKASTNING (UTBYTTE REINVESTERT)



RATING

Moody's		Fitch	
Long-term debt	A1	Long-term IDR	A-
Outlook	Stable	Outlook	Stable Outlook
Sist endret	9. januar 2012		25. mars 2011

SPARING OG PLASSERING - PORTEFØLJEUTVIKLING



Kapital under forvaltning på 11,2 mrd kr pr 31.12.2011.

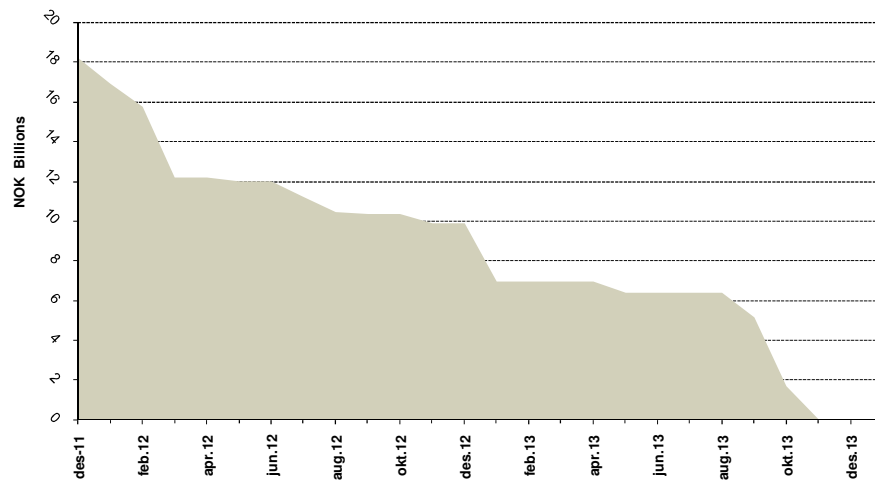
- Redusert fra 12,5 mrd kr pr 31.12.2010
- 56 955 antall aktive spareavtaler – ca 44 mill kr i månedlig nytegning

Det vesentlige av kapitalen forvaltes av SR-Forvaltning og ODIN Forvaltning.

SR-Fondsforvaltning ble solgt til ODIN Forvaltning med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2011.

LIKVIDITETSPORTEFØLJE

Likviditetsbuffer - overlevelsessevne



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

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

Kategori	Markedsverdi i mill kr	% andel	Herav hold til forfall i mill kr
Norsk stat/kommune	3 439	29 %	78
Utenlandsk statsgarantert	1 789	15 %	-
OMF	4 927	41 %	-
Norsk bank/finans	661	6 %	75
Utenlandsk bank/finans	594	5 %	513
Industri	454	4 %	-
Norsk annet	50	0 %	50
Totalt	11 914	100 %	716

VERDIPAPIRINVESTETERINGER

Totaloversikt risiko

Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kr	Prosent Totalt
Bytteordning	AAA	7 816	40 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	10 206	52 %
Lav risiko	A+, A og A-	695	4 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	554	3 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	280	1 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	177	1 %
Totalt		19 729	100 %

Treasury

Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kr	Prosent Treasury
Bytteordning	AAA	7 816	41 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	10 206	53 %
Lav risiko	A+, A og A-	685	4 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	438	2 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	33	0 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	0	0 %
Totalt		19 178	100 %

Trading/Sales

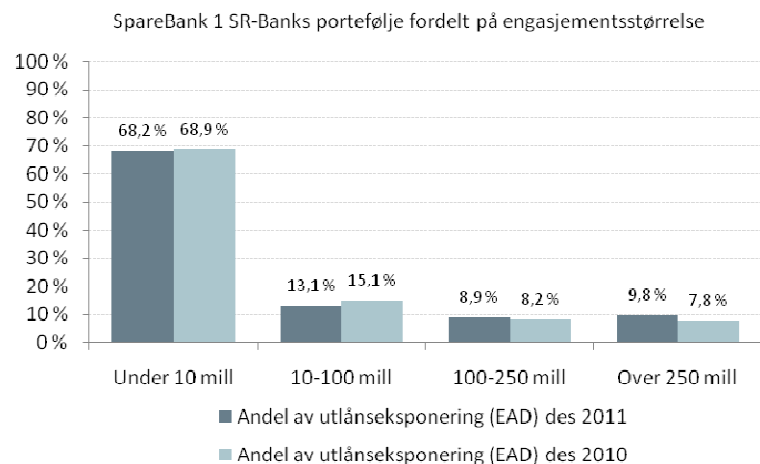
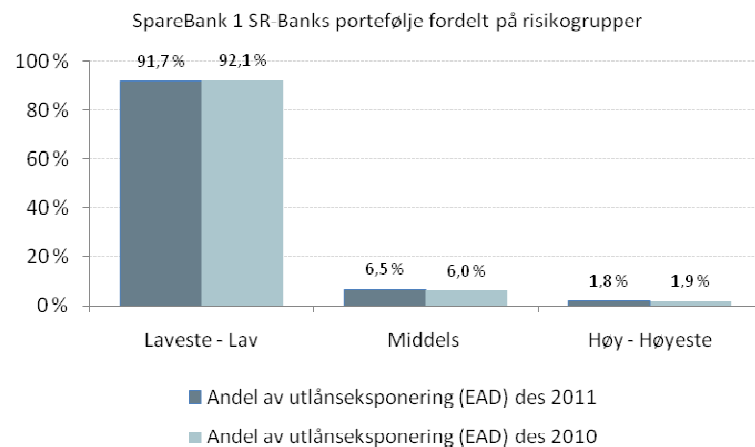
Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kr	Prosent Trading
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	0	0 %
Lav risiko	A+, A og A-	10	2 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	117	21 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	247	45 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	177	32 %
Totalt		551	100 %

Banken har ingen eksponering mot statsgjeld i utsatte EU-land

Aksjer /EK-bevis	Markedsverdi i mill kr
Sandnes Sparebank	43
SpareBan 1 Nord-Norge	13
Statoil ASA	13
Investor AB	12
Kongsberg Gruppen ASA	10
SpareBan 1 SMN	9
Telenor ASA	8
Norsk Hydro ASA	7
Austevoll Seafood ASA	5
Øvrige	56
Sum	176

RISIKOPROFIL I UTLÅNSPORTEFØLJEN

DOMINERES AV ENGASJEMENTER MED LAV RISIKO



92 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen utgjør 0,04 %.

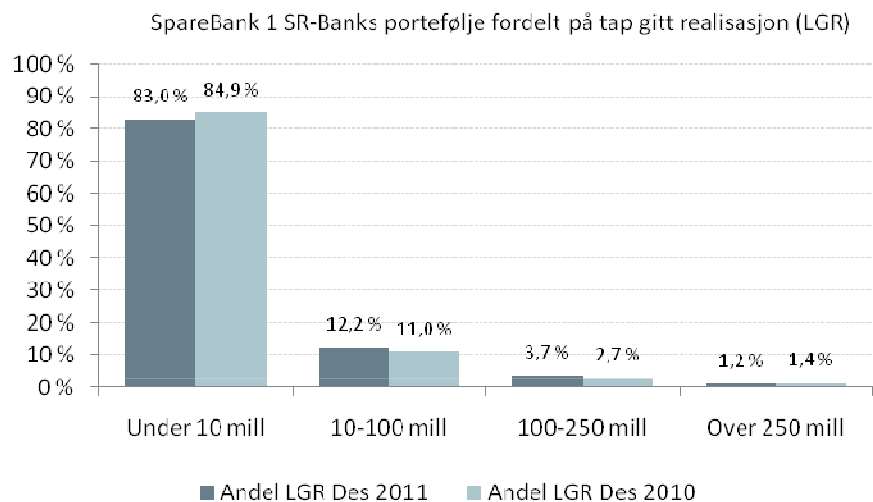
2 % av utlånseksponeringen er mot høy og høyeste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen utgjør 4,2 %.

68 % av utlånseksponeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kr. Dette tilsvarer 99 % av antall kunder.

19 % av utlånseksponeringen er mot kunder som har en eksponering over 100 mill kr. Kredittkvaliteten i denne delen av porteføljen er bedre enn i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig.

RISIKOPROFIL I UTLÅNSPORTEFØLJEN

LAV KONSENTRASJON AV STORE ENKELTENGASJEMENT



SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 2011 til sammen 27 engasjementer med tapspotensial gitt realisasjon over 100 mill kr.

Disse engasjementene utgjør omkring 5 prosent av utlånseksponeringen.

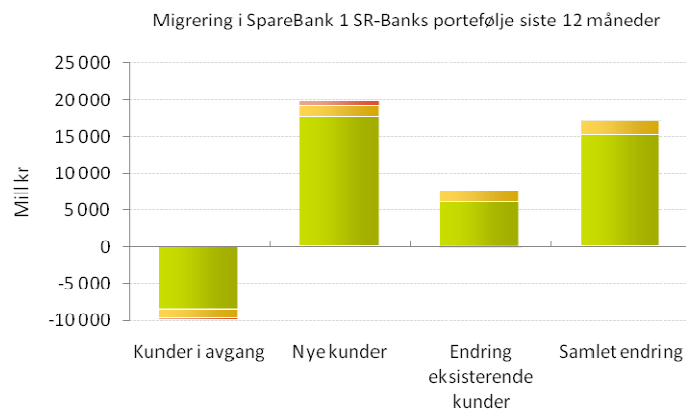
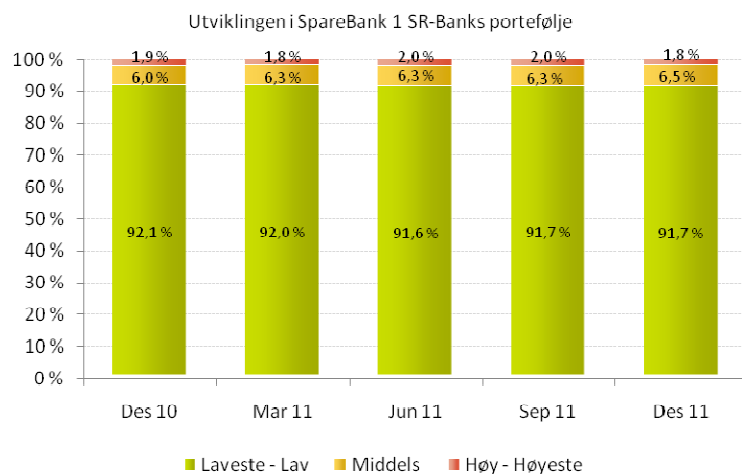
Det ligger en klart definert strategi bak denne porteføljesammensetningen, og vekst og risikoprofil er blant annet styrt gjennom særskilte kredittstrategiske rammer for konsentrasjonsrisiko.

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

Tallene inkluderer portefølje overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt.

RISIKOPROFIL I UTLÅNSPORTEFØLJEN

DEN GODE KREDITTKVALITETEN OPPRETTTHOLDES



Konsernets moderate risikoprofil er uendret.

Markedsområdet preges av vedvarende høyt aktivitetsnivå og lav arbeidsledighet. Sammen med et kontinuerlig fokus på risikohåndtering bidrar dette til at den gode kredittkvaliteten i porteføljen opprettholdes i tråd med konsernets overordnede målsetting.

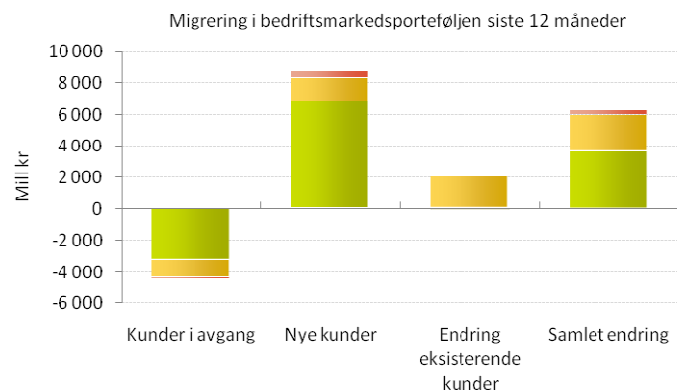
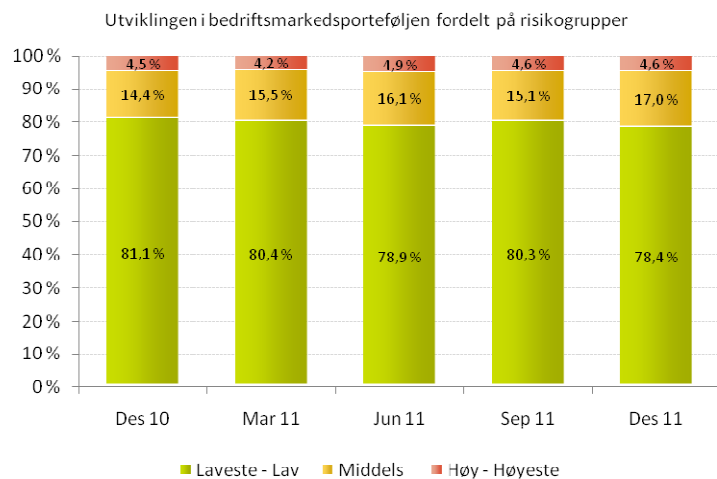
Måling av risikoeksponering er basert på et langsiktig snitt gjennom en konjunktursyklus. Det innebærer større stabilitet i misligholdsestimatene.

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetakene.

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

RISIKOPROFIL – UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET

PORTEFØLJEKVALITETEN VURDERES SOM GOD



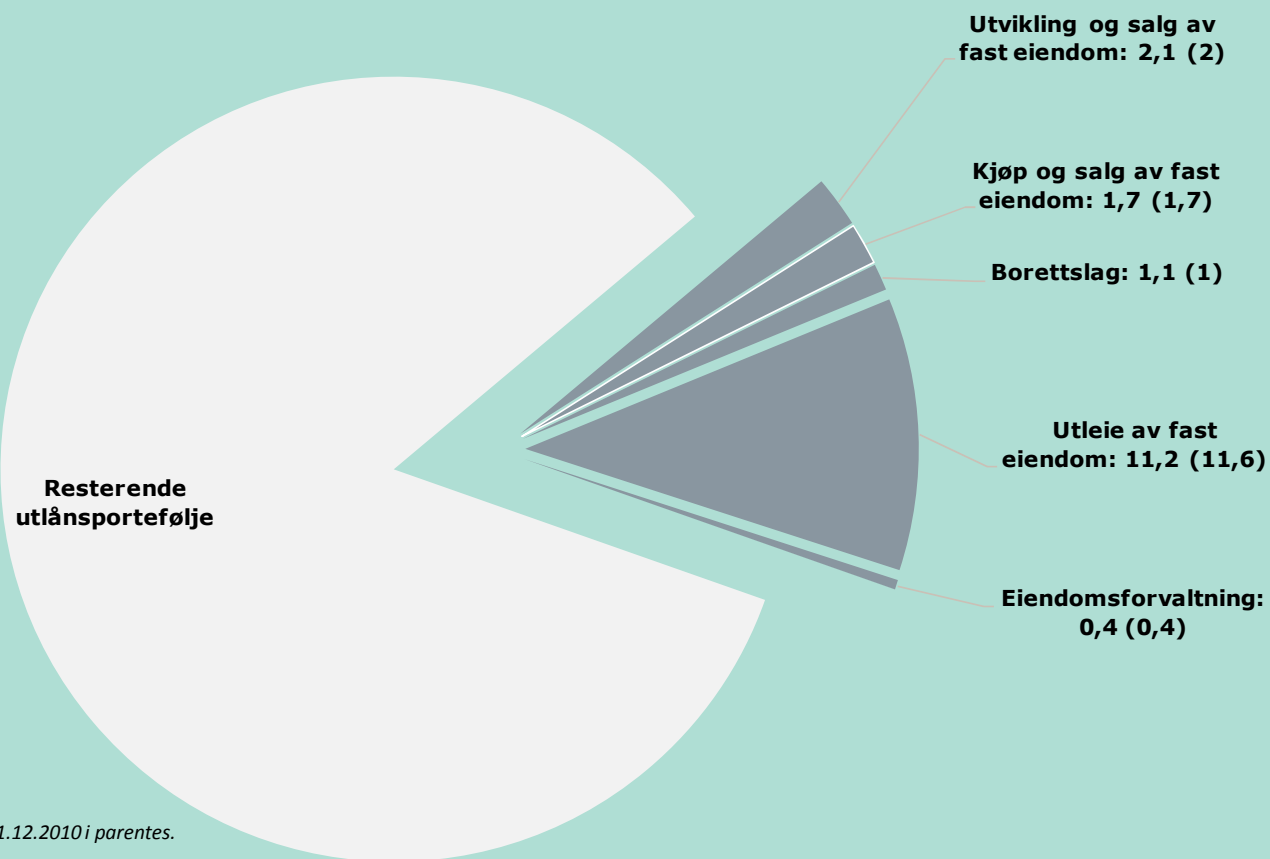
Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen er god.

Porteføljens risikoprofil har fortsatt en relativ stabil utvikling.

- 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 BEDRIFTSMARKEDET

UTLÅN TIL NÆRINGSEIENDOMSSEKTOREN



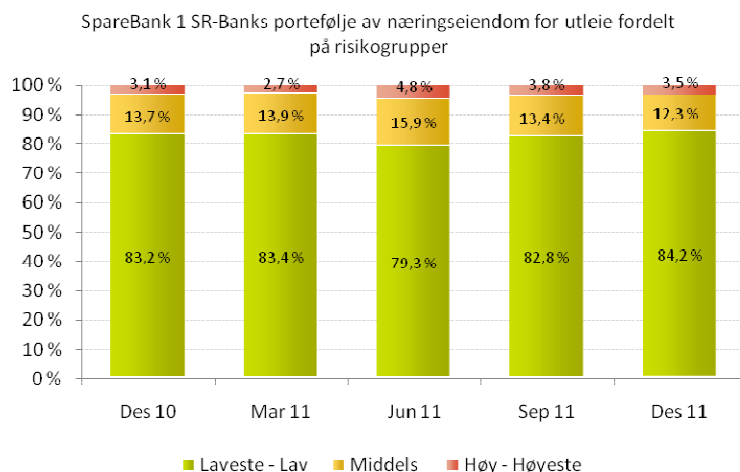
Alle tall i prosent. Tall pr 31.12.2010 i parentes.

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

Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

RISIKOPROFIL – UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET

PORTEFØLJEN AV NÆRINGSEIENDOM FOR UMLEIE



Porteføljen av næringseiendom for utleie representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør om lag 10 % av total eksponering (EAD) inkludert personmarkeds kunder.

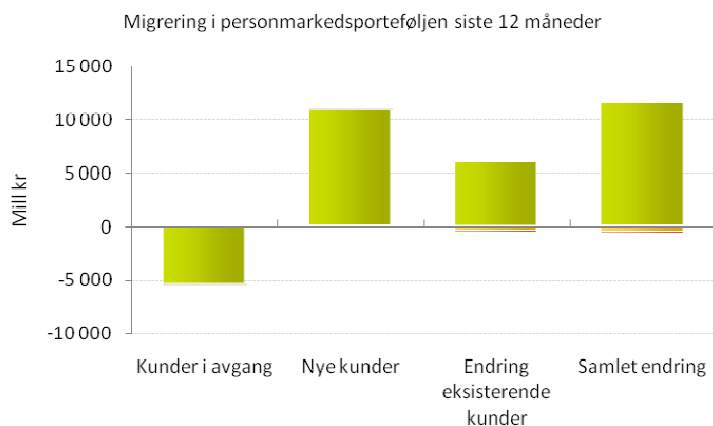
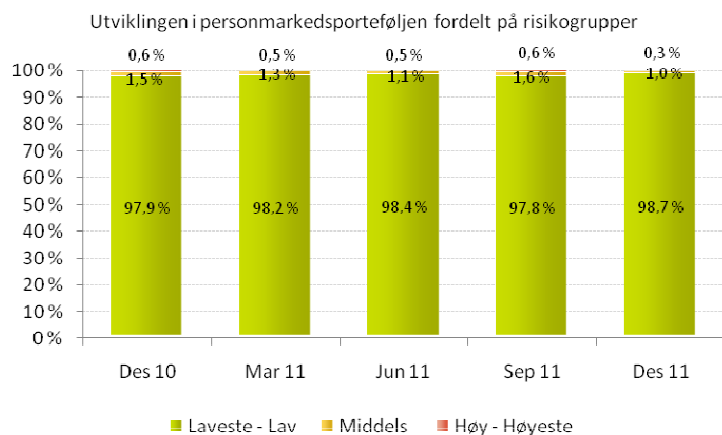
Porteføljen av næringseiendom for utleie domineres av engasjementer med lav risiko. 84 % av eksponeringen er klassifisert som lav risiko mens 4 % er klassifisert som høy risiko.

Porteføljen preges av langsiktige leiekontrakter med finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.

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

RISIKOPROFIL – UTLÅN TIL PERSONMARKEDET

TAPSPOTENSIALET ER VURDERT SOM LAVT



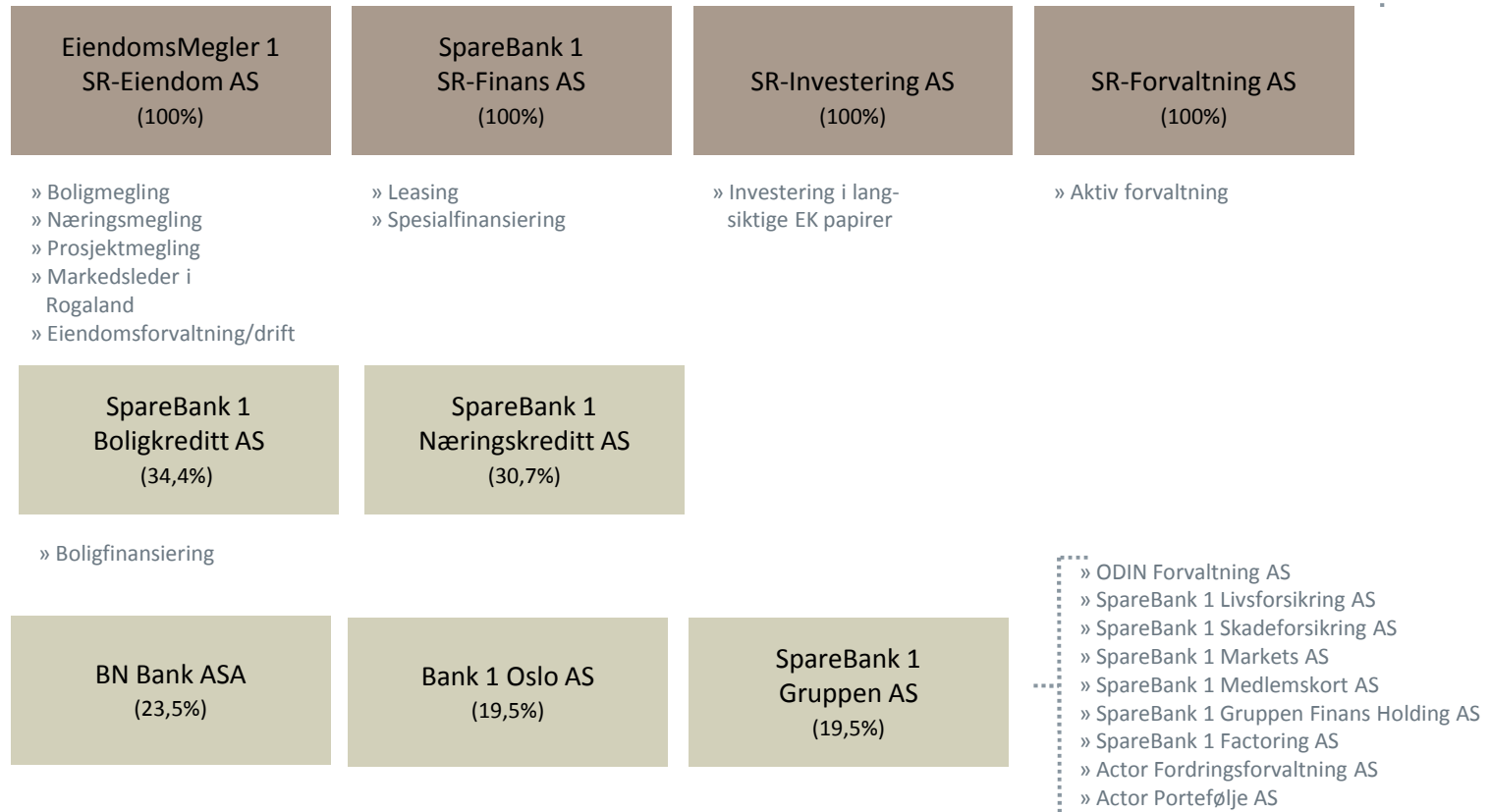
Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er meget god.

Utviklingen preges av stabilitet der den lave risikoprofilen opprettholdes.

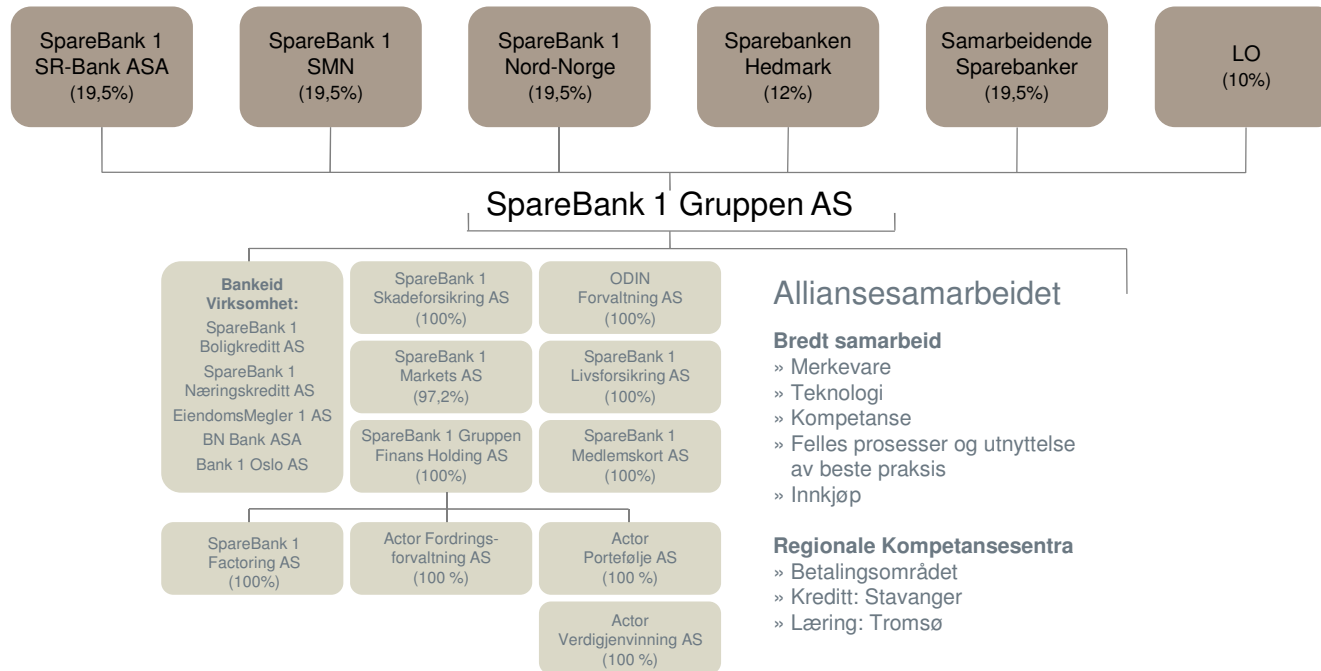
Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene. Dette tilsier begrenset tapspotensial så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig.

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

SPAREBANK 1 SR-BANK



SPAREBANK 1 ALLIANSEN



ANBEFALT AV KUNDEN

SPAREBANK 1 SR-BANKS STRATEGI

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

VÅR HENSIKT

SpareBank 1 SR-Bank skal skape verdier for den regionen vi er en del av

VÅRE VERDIER

”Mot til å meina, styrke til å skapa”

Gjennom å være

- Langsiktig
- Åpen og ærlig

Gjennom å vise

- Ansvar og respekt
- Vilje og evne til forbedring

KONTAKT

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

Tlf: 02002

www.sr-bank.no

Arne Austreid
CEO

--

Telefon:

900 77 334

E-post:

arne.austreid@sr-bank.no

Vidar Torsøe
Investor Relations

--

Telefon:

970 80 656

E-post:

vidar.torsoe@sr-bank.no

Inge Reinertsen
CFO

--

Telefon:

909 95 033

E-post:

inge.reinertsen@sr-bank.no