

SpareBank 1 SR-Bank ASA

1. kvartal 2013

30. april 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, Tourism
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 %

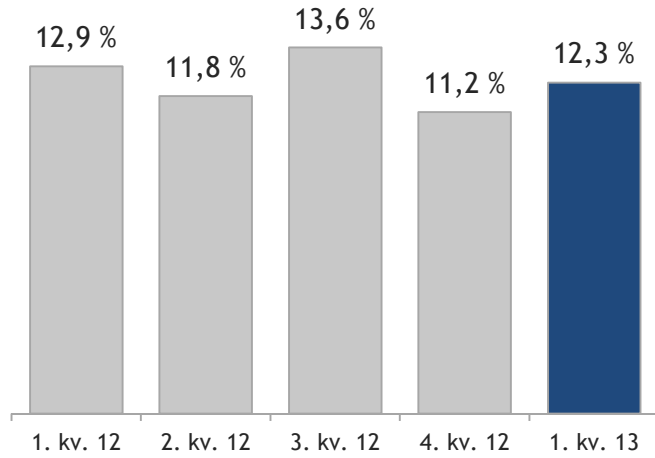


Fortsatt vekst, lave tap og stabilt kostnadsnivå

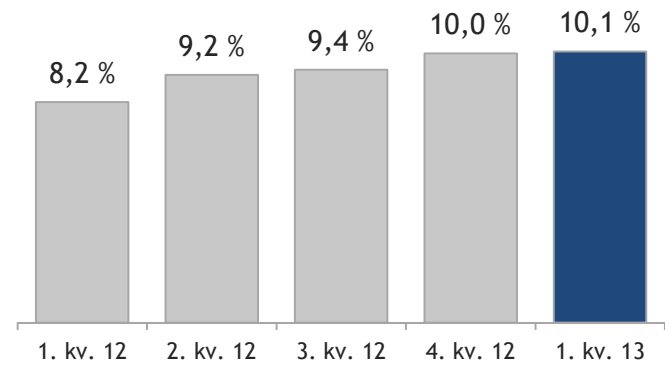
- Resultat før skatt for kvartalet ble 501 mill kr (393 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,3 % (12,9 %)
- Stabil utvikling i underliggende drift
 - Netto renteinntekter tillagt provisjoner og resultatbidrag fra kredittforetakene redusert med 2,3 % fra 4. kvartal
 - Sikringsfondsavgift og to færre rentedager reduserer netto renteinntekter med ca. 27 mill kr
- Økte inntekter fra finansielle investeringer og stabil utvikling i andre inntekter
- Redusert kostnadsvekst til 2,5 % på 12-måneders basis
- Utlånsvekst på 7,4 % og innskuddsvekst på 2,2 % siste 12 måneder
 - Rullerende 12-måneders utlånsvekst er avtagende og ihht prognoser både for privatmarked og bedriftsmarked
- God underliggende utvikling i porteføljekvalitet bidrar til lave nedskrivninger på utlån
- Ren kjernekapitaldekning 10,1 % (8,2 %)
- Viktige avklaringer om framtidig kapitalkrav fra myndighetene, men fortsatt uavklarte boligvekter mv.

Nøkkeltall

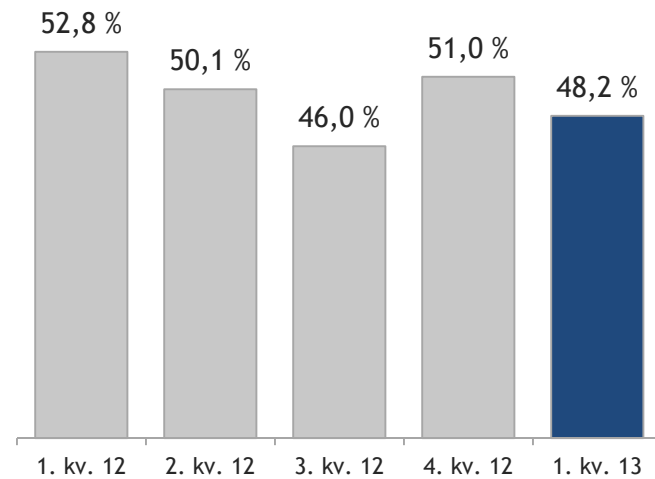
Egenkapitalavkastning



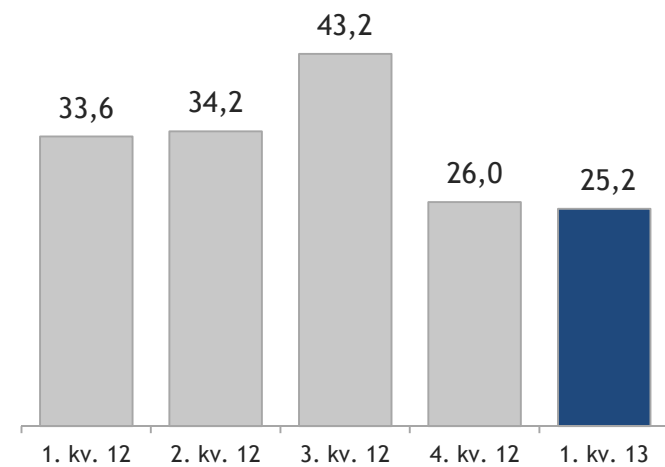
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsprosent



Tap på utlån og garantier, mill kr



Resultatutvikling

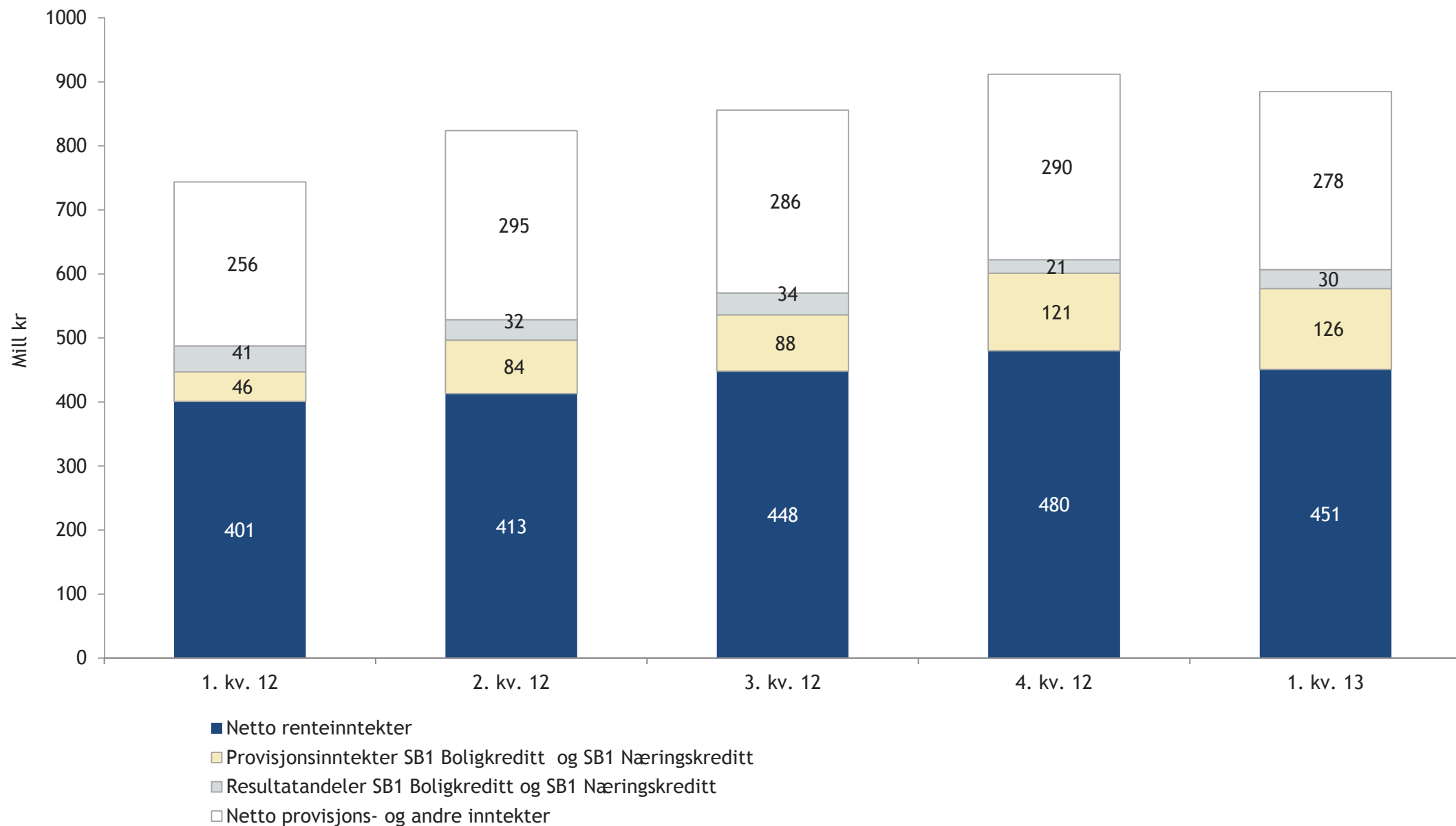
	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	13	12	12	12	12
Netto renteinntekter	451	480	448	413	401
Netto provisjons- og andre inntekter	404	411	374	379	302
Netto inntekter fra finansielle investeringer	161	97	192	87	202
Sum netto inntekter	1.016	988	1.014	879	905
Sum driftskostnader	490	504	466	440	478
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	526	484	548	439	427
Nedskrivninger på utlån og garantier	25	26	43	34	34
Driftsresultat før skatt	501	458	505	405	393
Skattekostnad	107	114	107	102	77
Resultat etter skatt	394	344	398	303	316

Nøkkeltall

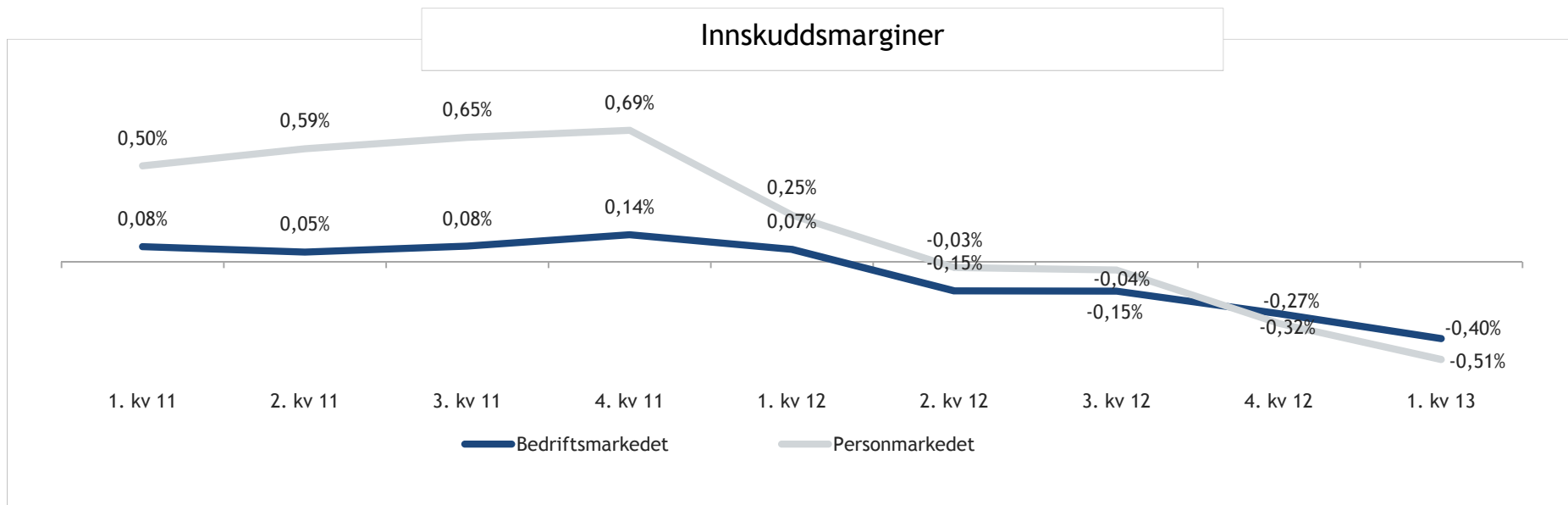
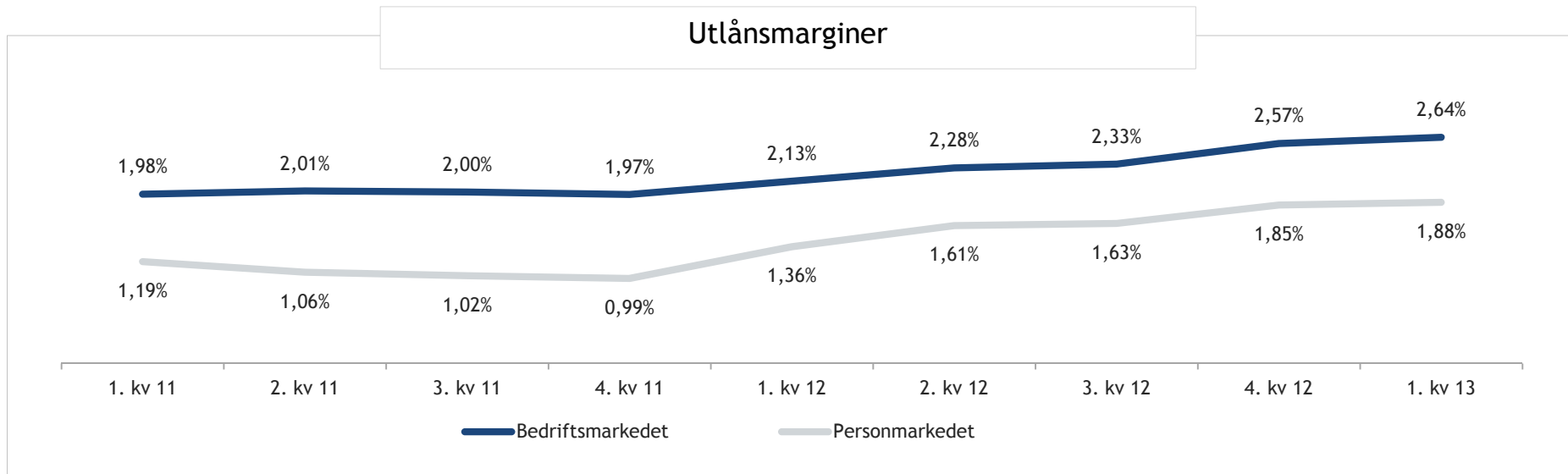
	1. kv. 13	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	12,3	11,2	13,6	11,8	12,9
Rentenetto (%)	1,27	1,36	1,28	1,22	1,21
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,09	0,10	0,16	0,13	0,13
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,06	0,07	0,11	0,09	0,09
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,25	1,14	1,41	1,31	1,33
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,87	0,79	0,94	0,90	0,90
Kostnadsprosent	48,2	51,0	46,0	50,1	52,8
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	7,4	7,8	8,5	9,3	10,3
Innskuddsvekst (%)	2,2	5,5	7,6	9,7	7,1
Forvaltningskapital (mrd kr)	146	142	139	140	135
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	48	49	51	48	49
Resultat pr aksje (kr)	1,54	1,35	1,56	1,19	1,58
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	50,9	49,5	46,7	44,8	49,1
Antall utstedte aksjer (mill) ¹⁾	256	256	256	256	199

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

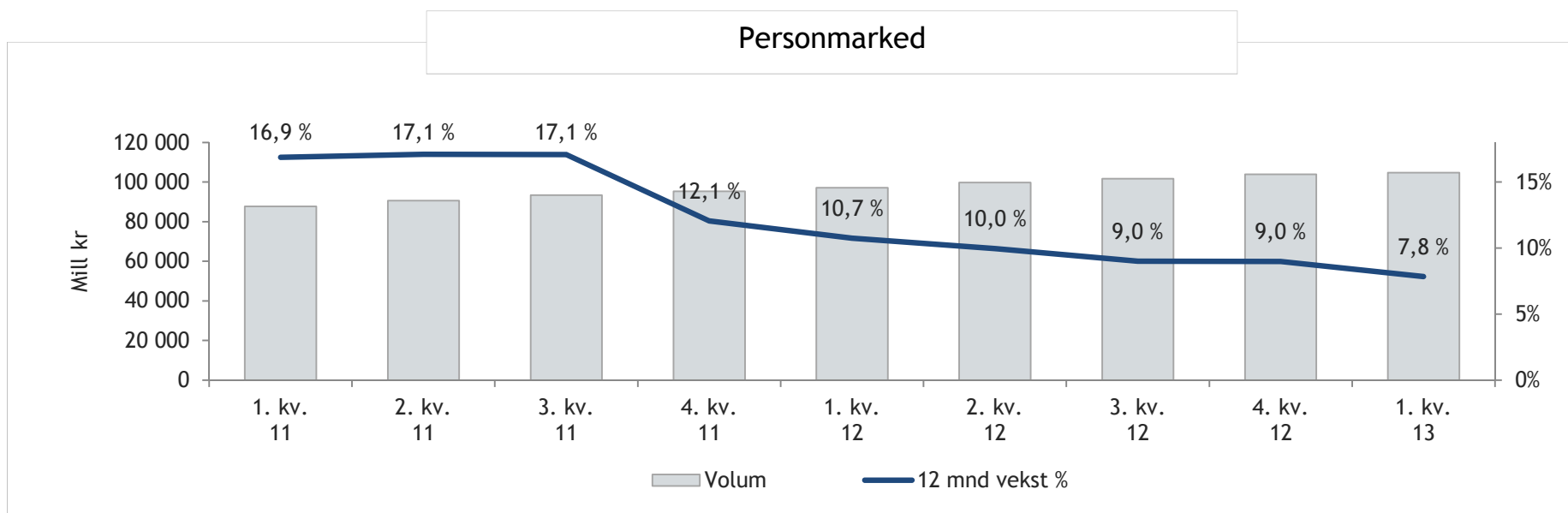
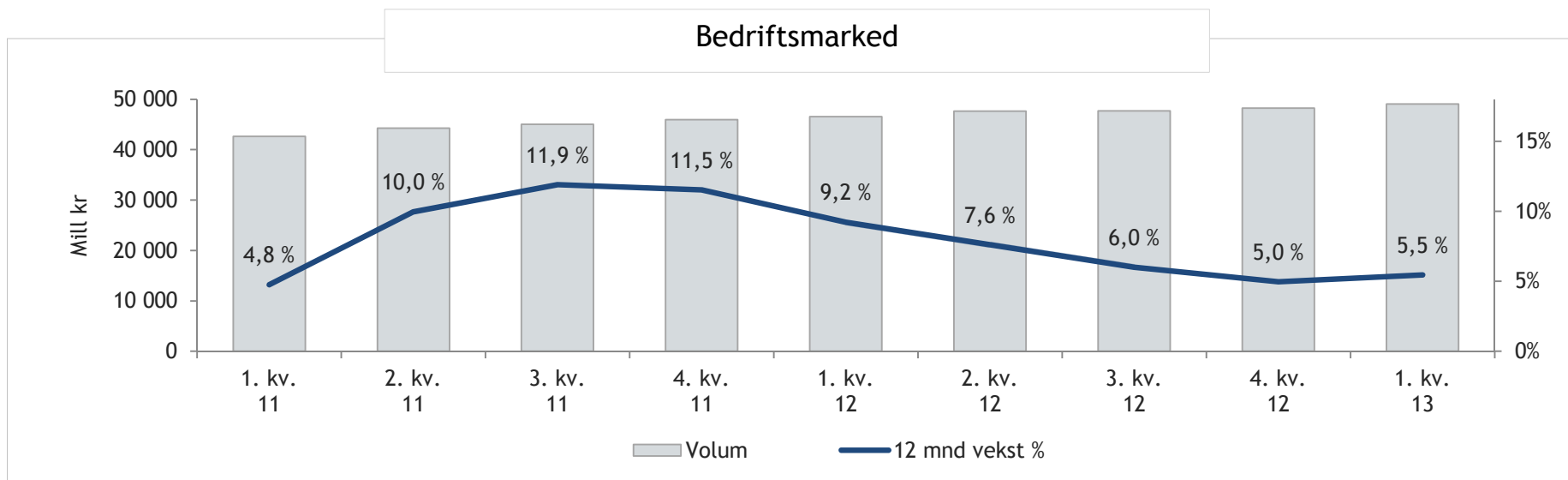


Utlåns- og innskuddsmarginer



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

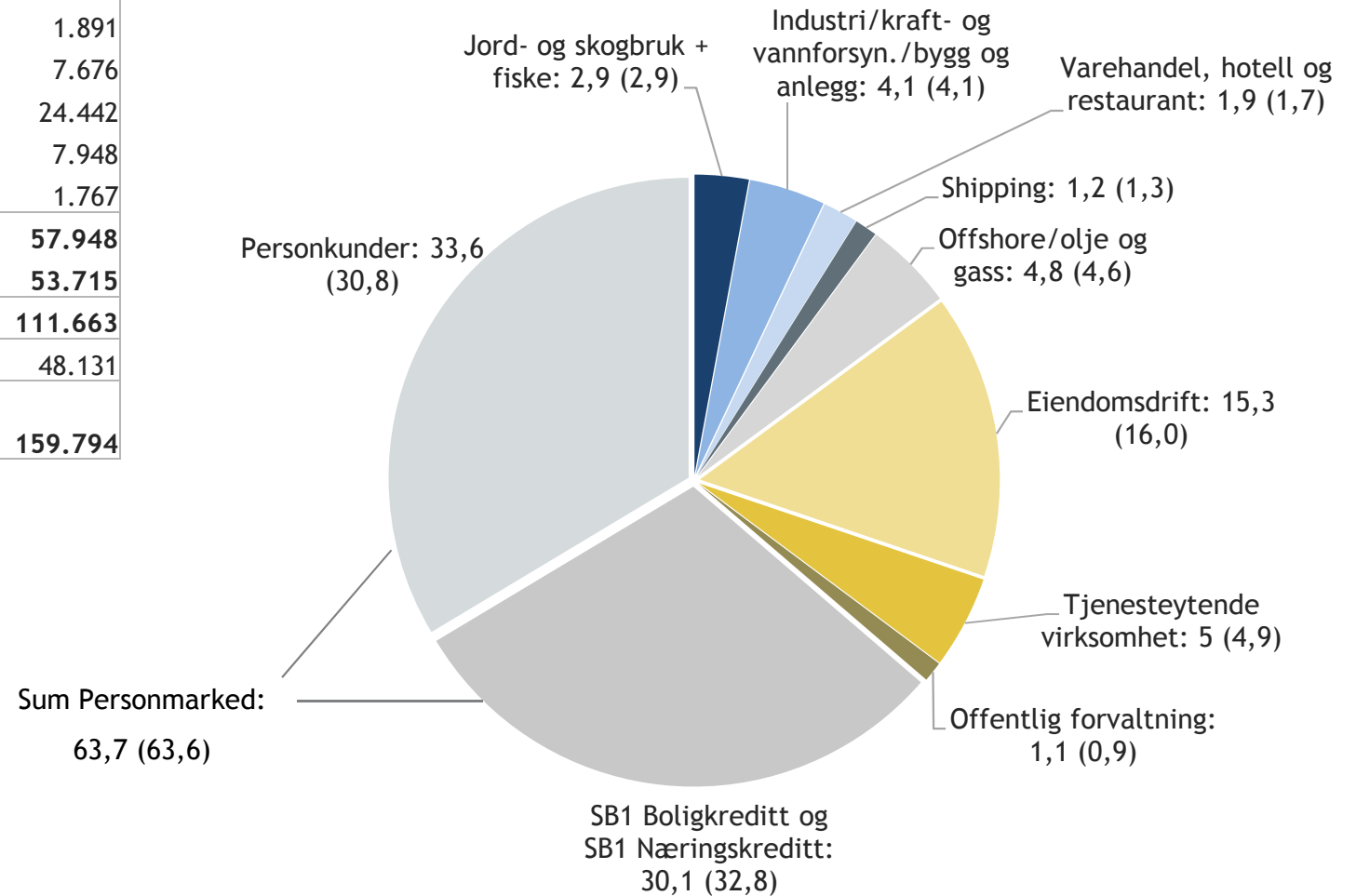
Utlånsvolum og 12 måneders vekst



* Inkluderer utlånsporteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Utlånsportefølje pr 31.03.2013

	mill kr
Jord- og skogbruk/fiske	4.693
Industri/kraft- og vannforsyn./bygg og anlegg	6.482
Varehandel, hotell og restaurant	3.049
Shipping	1.891
Offshore/olje og gass	7.676
Eiendomsdrift	24.442
Tjenesteytende virksomhet	7.948
Offentlig forvaltning	1.767
Sum næring	57.948
Sum personkunder	53.715
Sum SpareBank 1 SR-Bank	111.663
SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	48.131
Sum SpareBank 1 SR-Bank inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	159.794



Alle tall i %. Tall pr 31.03.2012 i parentes.

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

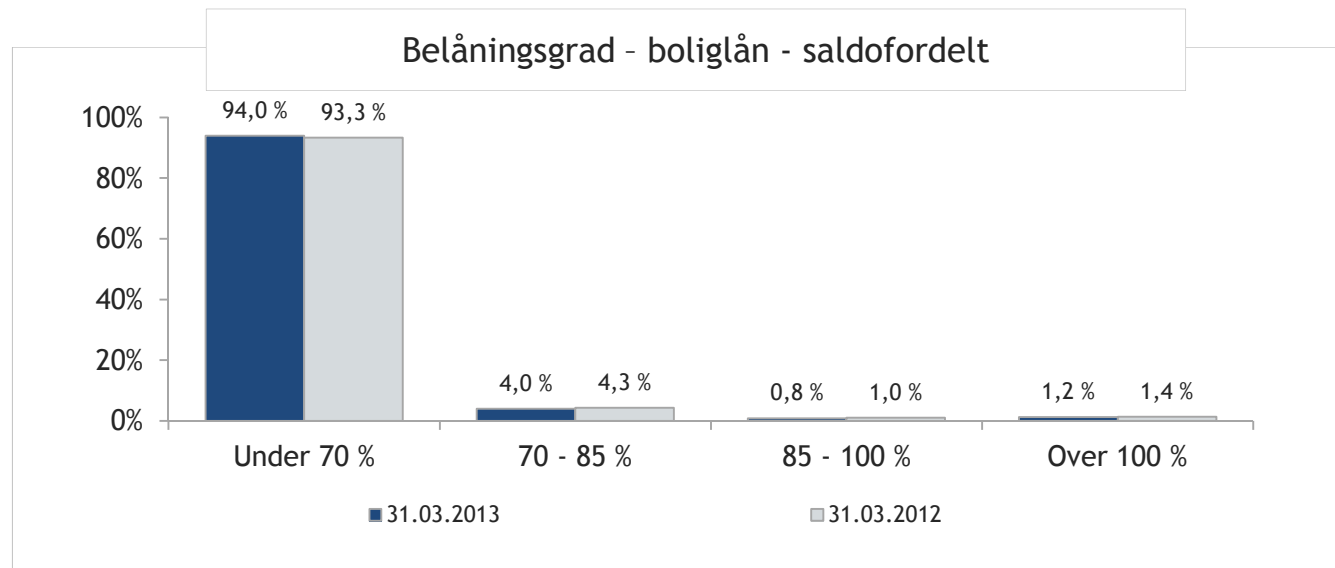
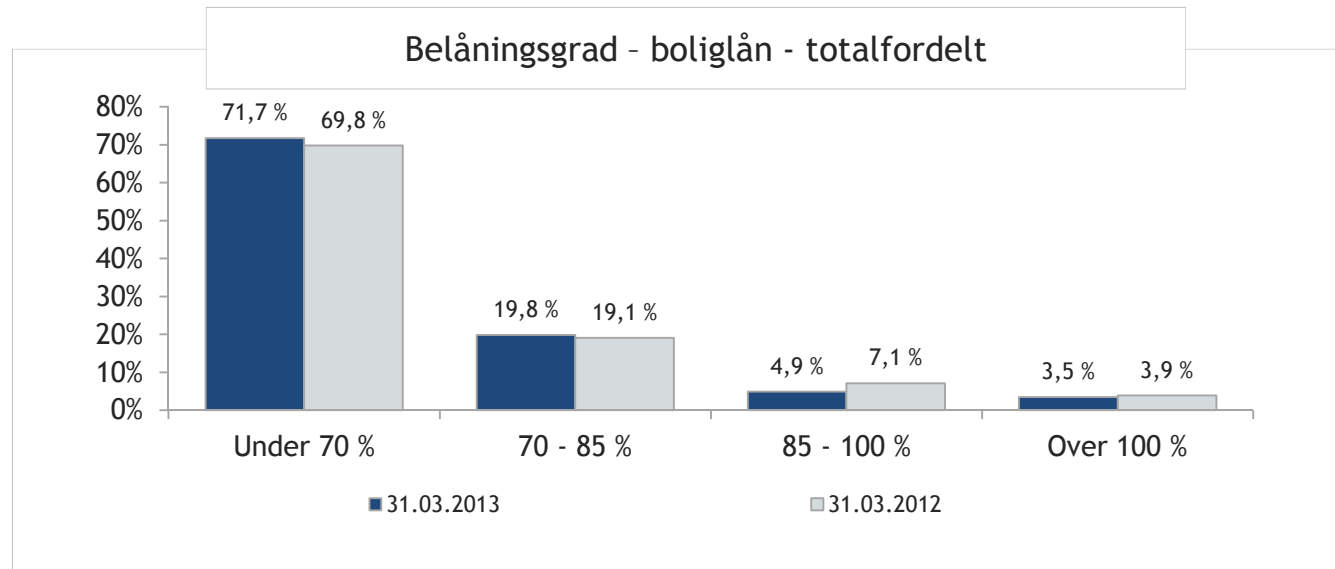
Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

Belåningsgrad boliglån

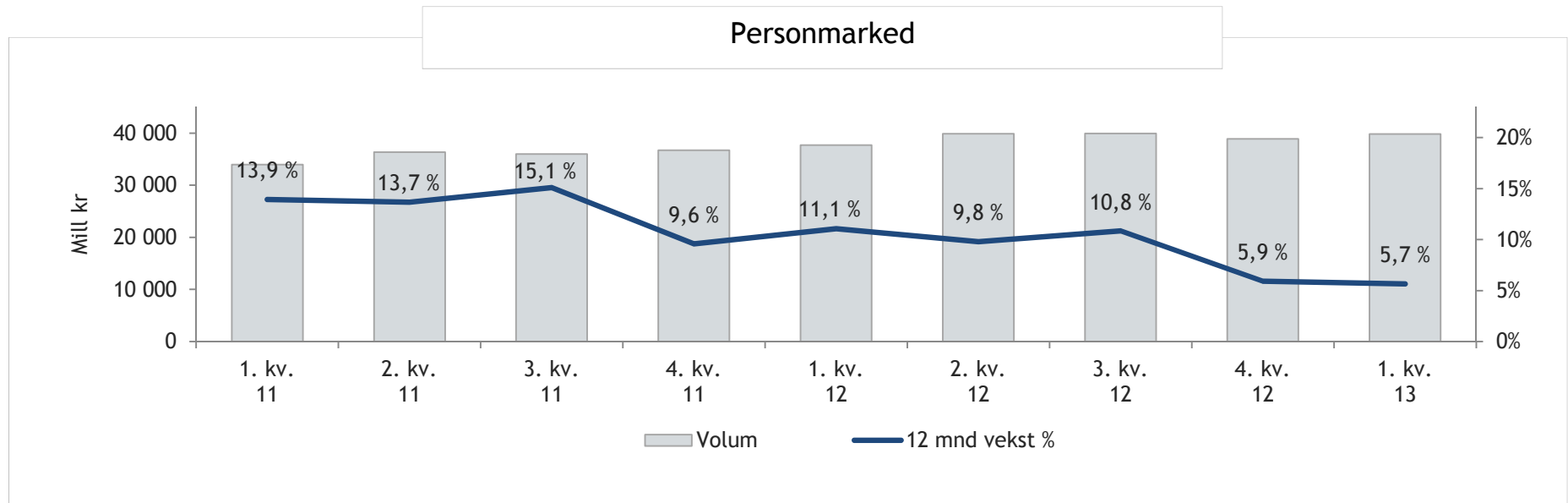
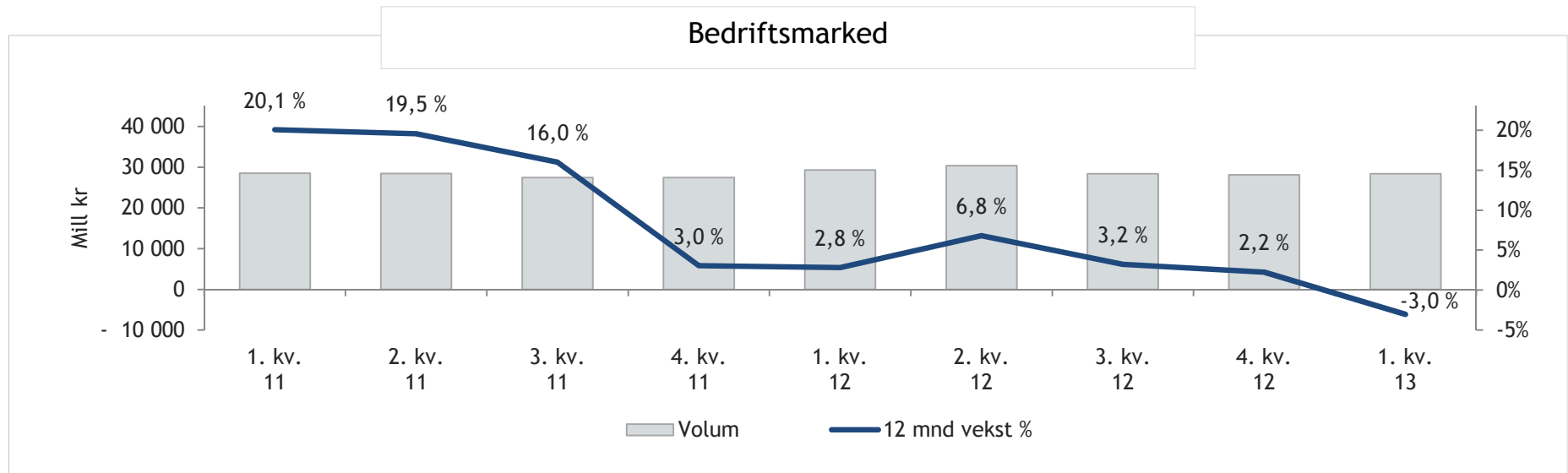
- *Det er en økende andel utlån innenfor 70 % belåningsgrad siste år, og en avtagende andel utlån med belåningsgrad over 85 %.*
- *98,0 prosent av eksponeringen er innenfor 85 % av sikkerhetsverdiene. Det betyr at 2,0 % av eksponeringen overstiger 85 % av sikkerhetsverdiene.*

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.



Innskuddsvolum og 12 måneders vekst



Netto provisjons- og andre inntekter

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	13	12	12	12	12
Betalingsformidling	52	47	61	50	47
Sparing/plassering	35	36	33	36	35
Forsikring	40	51	36	35	34
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	96	99	105	124	99
Garantiprovisjon	27	21	24	22	22
Tilrettelegging/kundehonorar	17	31	13	24	7
Øvrige	11	5	14	4	12
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	278	290	286	295	256
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	126	121	88	84	46
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	404	411	374	379	302

Netto inntekter fra finansielle investeringer

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	13	12	12	12	12
Utbytte	0	0	1	21	3
Inntekter av eierinteresser	99	22	90	53	100
Kursgevinst/tap verdipapir	-1	23	62	-23	68
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	21	46	35	-34	14
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-22	-23	27	11	54
Kursgevinst/tap valuta/renter	63	52	39	37	31
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	30	33	33	34	36
- herav IFRS-effekter	33	19	5	3	-6
Netto inntekter fra finansielle investeringer	161	97	192	87	202

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	31.03.13	31.03.12
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	1.702	1.709
Resultat før skatt	7,8	13,8
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	6,1	5,6
Resultat før skatt	36,3	25,8
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	6,4	6,3
Resultat før skatt	4,8	5,1
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	8,5	2,4
Øvrige		
Resultat før skatt	-0,4	0,2

Resultatandel tilknyttede selskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	31.03.13	31.03.12
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	61,4	38,8
Korrigert resultatbidrag foregående år	-1,6	9,3
SpareBank 1 Boligkreditt AS (29,9 % eierandel)		
Resultat etter skatt	19,8	27,7
SpareBank 1 Næringskreditt AS (27,8 % eierandel)		
Resultat etter skatt	1,6	2,2
BN Bank ASA (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	15,5	8,7
Amortisering	2,9	2,1
Øvrige*		
Resultat etter skatt	-0,8	10,8
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	98,9	99,6

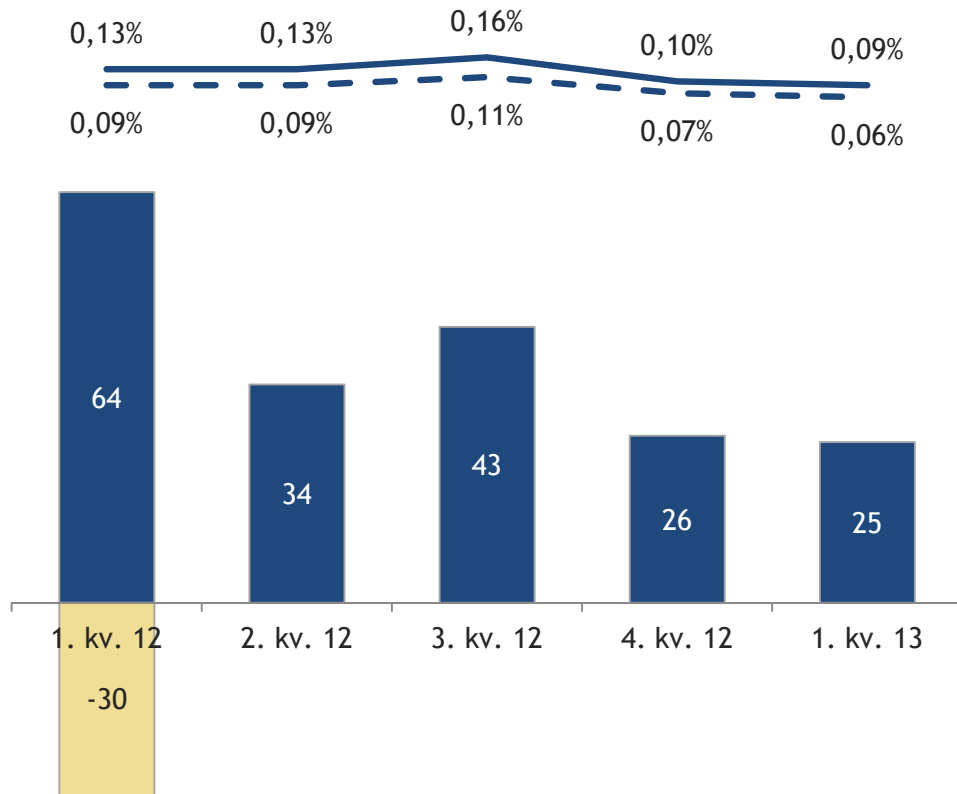
* Inkl. Bank 1 Oslo Akershus AS. Pr 17.01.13 eier SpareBank 1 SR-Bank 4,8 % av Bank 1 Oslo Akershus AS.

Driftskostnader

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Mill kr</i>	13	12	12	12	12
Personalkostnader	292	297	276	279	275
Engangseffekt, pensjonsføringer	0	-5	-5	-35	0
Sum personalkostnader	292	292	271	244	275
IT kostnader	59	59	61	49	58
Markedsføring	19	23	16	21	21
Øvrige administrasjonskostnader	23	25	28	29	27
Sum administrasjonskostnader	101	107	105	99	106
Avskrivninger	18	30	19	19	19
Driftskostnader faste eiendommer	12	10	11	10	13
Øvrige driftskostnader	67	65	60	68	65
Sum andre driftskostnader	97	105	90	97	97
Totale driftskostnader	490	504	466	440	478

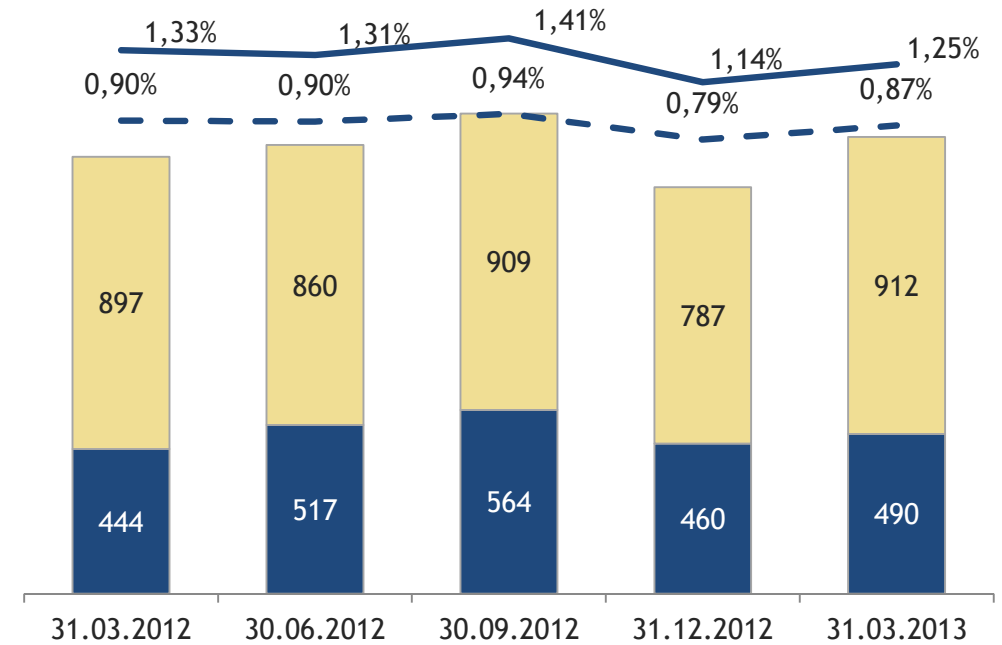
Netto nedskrivninger på utlån/Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Netto nedskrivninger på utlån



- Individuelle nedskrivninger, mill kr
- Gruppe 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



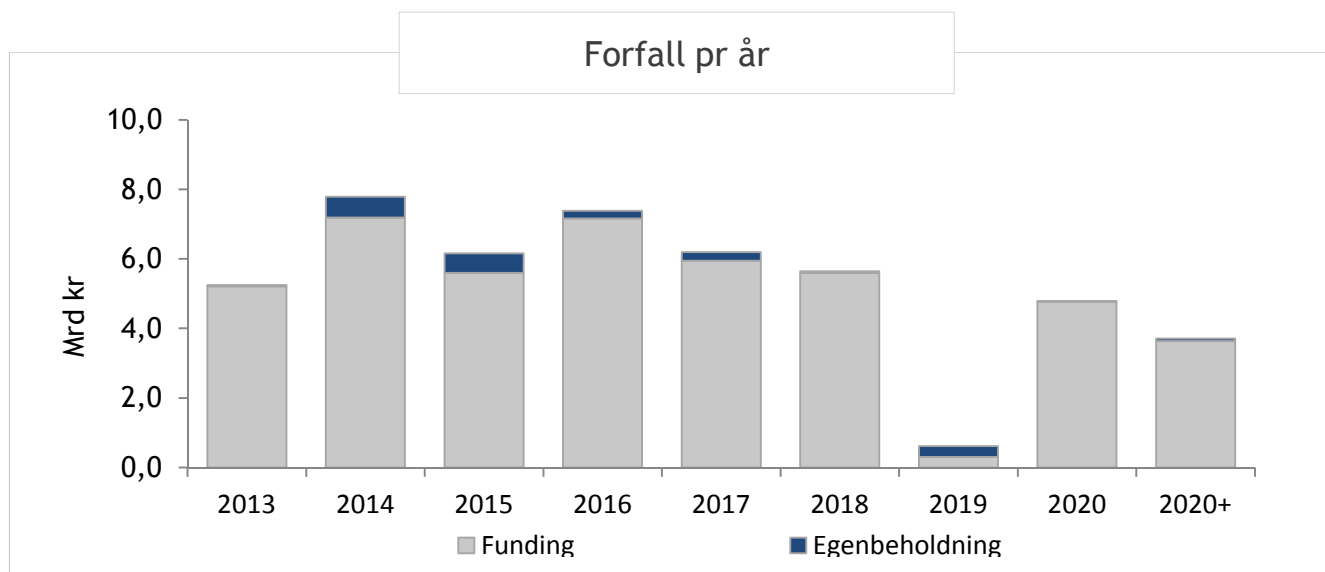
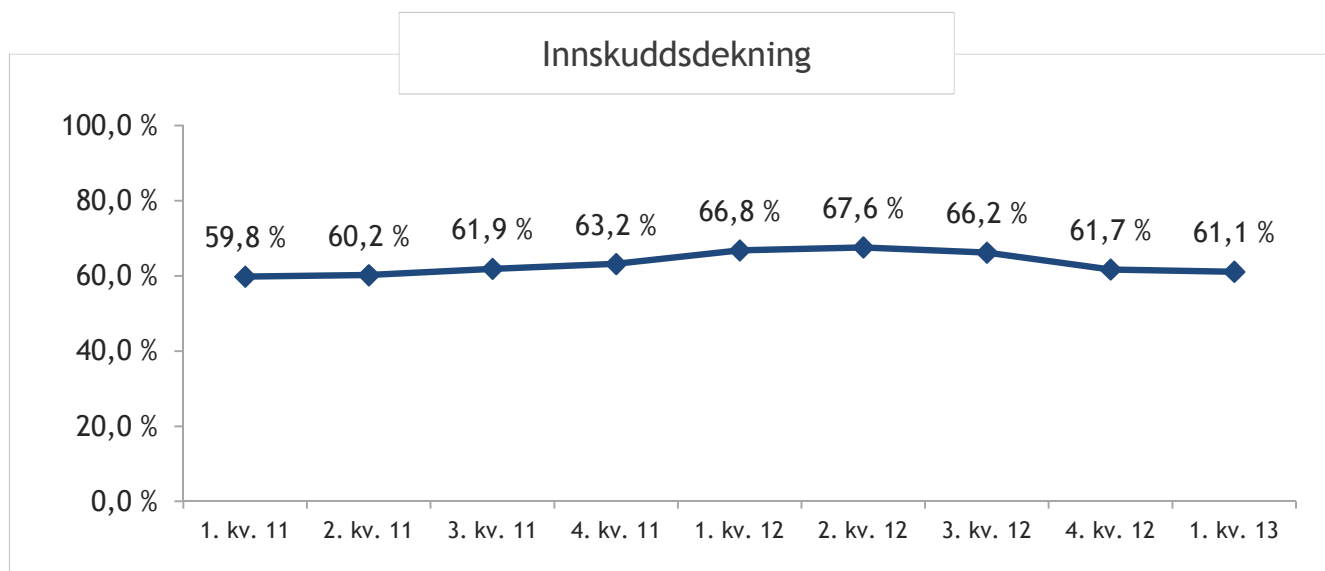
- Misligholdte, mill kr
- Tapsutsatte engasjement, mill kr
- Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån
- - Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Nedskrivning på udlån og garantier

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	13	12	12	12	12
Bedriftskunder	27	28	44	24	65
Personkunder	-2	-2	-1	10	-1
Endring i gruppevise nedskrivninger	0	0	0	0	-30
Sum kostnadsførte nedskrivninger	25	26	43	34	34
	31.03	31.12	30.09	30.06	31.03
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	13	12	12	12	12
Bedriftskunder	340	326	419	390	393
Personkunder	91	97	101	110	76
Gruppevise nedskrivninger	332	332	332	332	332
Sum balanseførte nedskrivninger	763	755	852	832	801

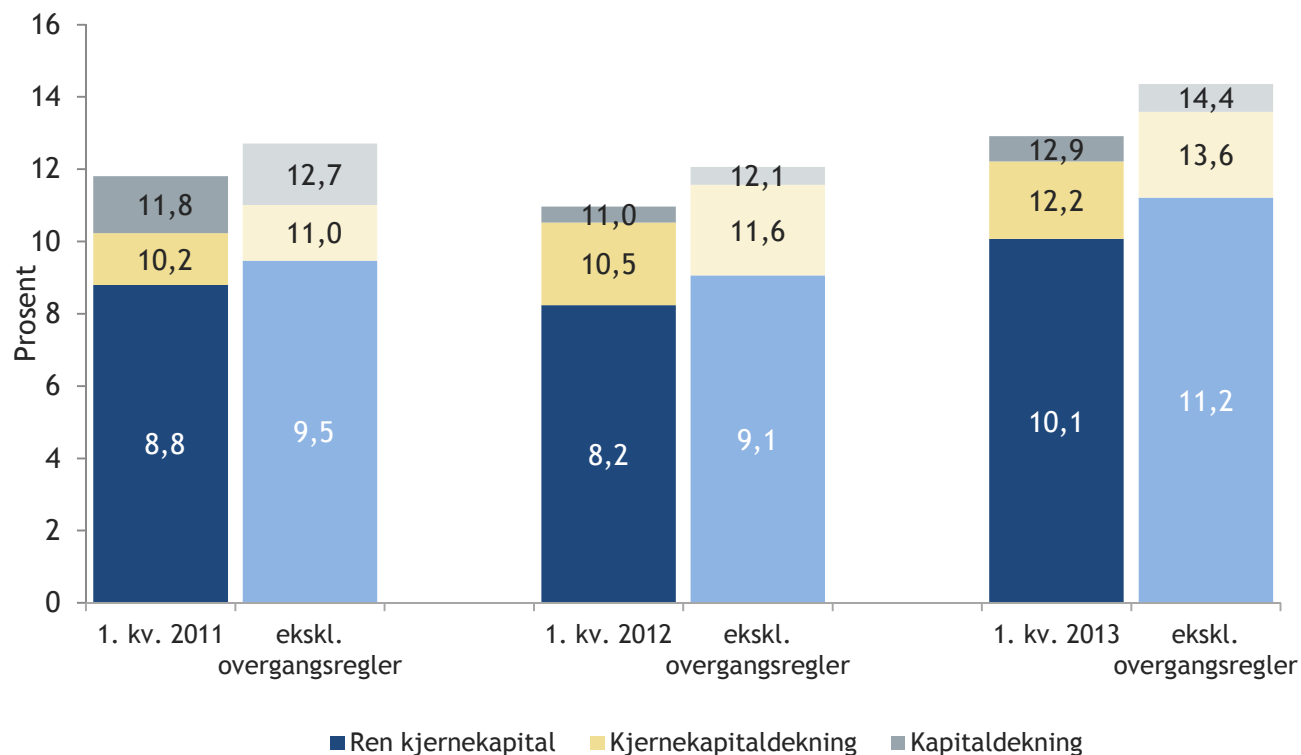
Innskuddsdekning og markedsfinansiering




- Utviklingen i innskuddsdekning gjenspeiler redusert bruk av OMF-finansiering gjennom SP1 Boligkreditt.
- God tilgang på markedsfinansiering til konkurransedyktige priser - både i Norge og utenlands.
- Utstedt mEUR 500 med 7 års løpetid i januar 2013.
- Netto refinansieringsbehov de neste 12 månedene er 8,5 mrd kr (eks. bytteordning).
- Likviditetsbuffer ved utgangen av kvartalet var 12,1 mrd kr.
 - Øvrige likvide eiendeler:
 - Boliglån klargjort for overføring kredittforetak: 9,8 mrd kr
 - Obligasjoner & sertifikater i tradingporteføljen: 0,5 mrd kr



Styrket soliditet - som skal styrkes ytterligere framover

- Ren kjernekapitaldekning pr 31.03.2013 var 10,1 %
- Kjernekapitaldekningen var 12,2 %
- På grunn av overgangsregler kan minstekrav til IRB-kapitaldekning foreløpig maksimalt reduseres til 80 % i forhold til Basel I-reglene.
 - Forslag til nye norske kapitalkrav lagt fram i mars 2013
- Egenkapitalen styrket med 2.795 mill kr, tilsvarende 30 %, i 2012
- Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeliggjør sammenligning av faktisk soliditet

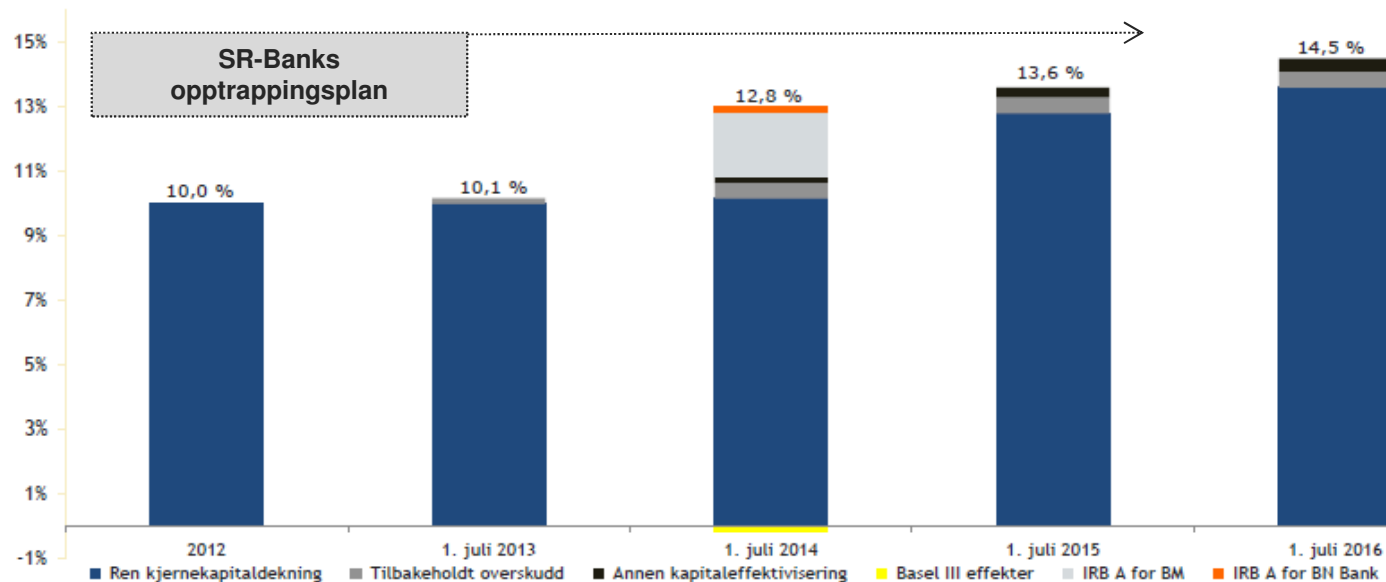
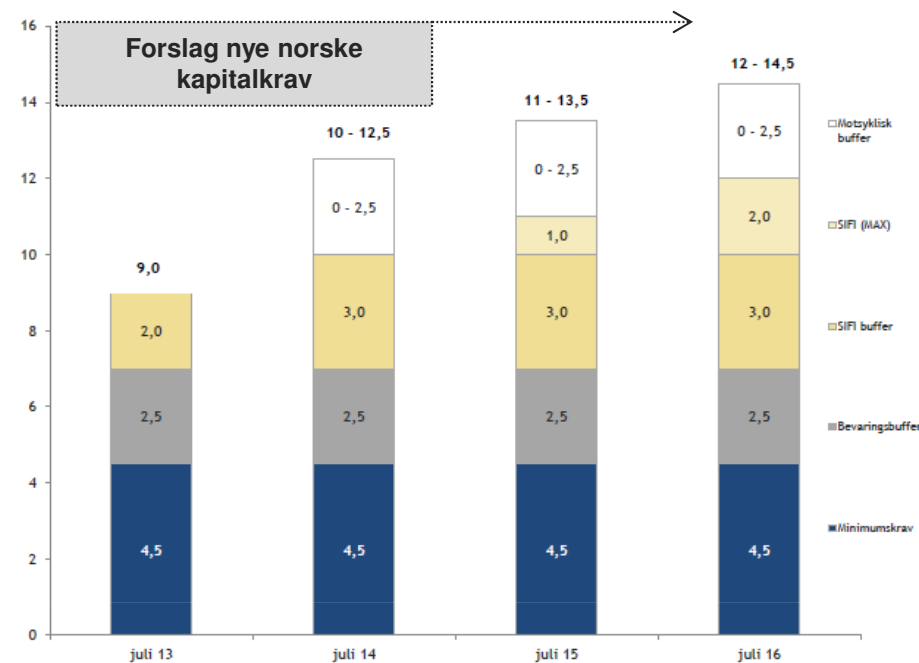


Pro-forma full Basel III (per 31.12.2012)	SpareBank 1 SR-BANK 	SpareBank 1 SR-BANK 	SpareBank 1 SR-BANK 
Ren kjernekapital i NOK	11,1 mrd.	11,1 mrd.	11,1 mrd.
Est. Beregningsgrunnlag i NOK	86 mrd.	63 mrd.	71 mrd.
Rapportert ren kjernekapitaldekning	13,0 %	17,6 %	15,6 %

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

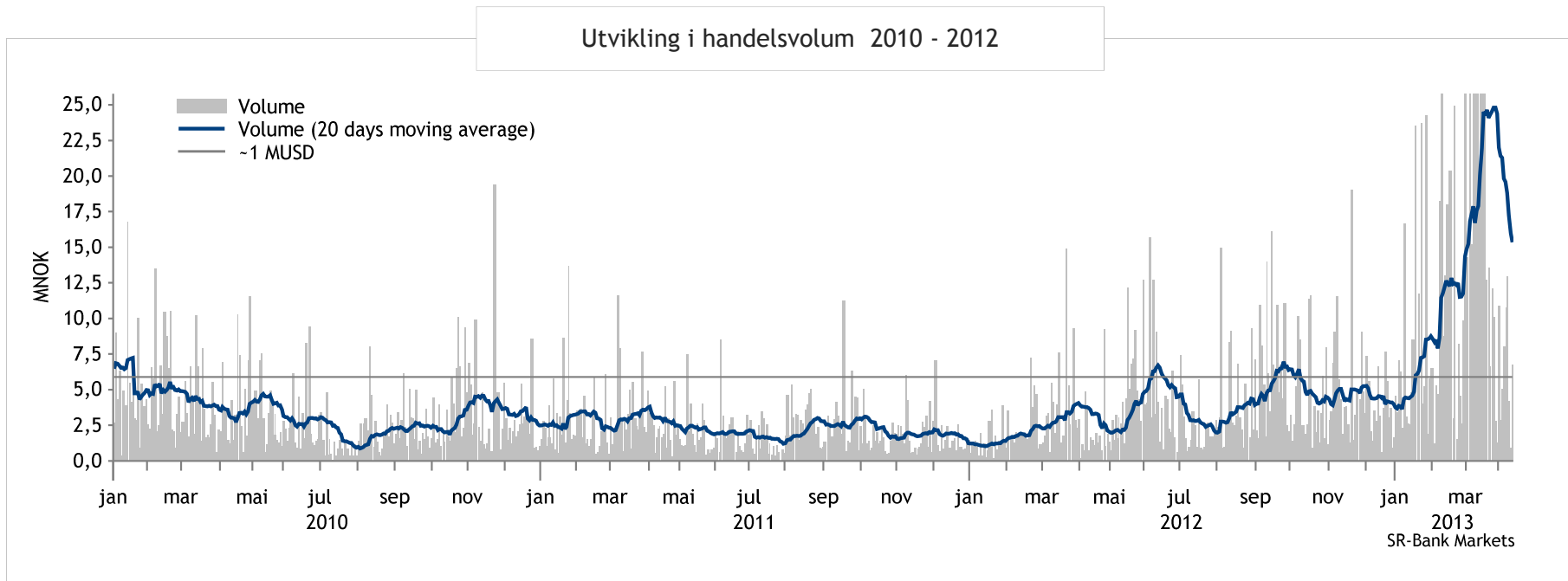
Opptrapping av ren kjernekapitaldekning mot 2016

- *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 31.03.2013

- *Vesentlig økt likviditet i aksjen i 1. kvartal*
- *Utenlandsandelen økt i kvartalet fra 6,3 % til 8,1 %*



Utsikter

- Internasjonal usikkerhet varer ved - mulige negative konsekvenser kan også påvirke norsk økonomi i større grad enn vi har erfart så langt.
- Høy oljepris og investeringsaktivitet, lav arbeidsledighet og økende boligbygging bidrar imidlertid til høy aktivitet i konsernets kjerneområde.
- God likviditet og inndekning av store deler av refinansieringsbehovet for 2013 allerede i første kvartal gir gode forutsetninger for å ta vår del av markedsveksten framover. Muligheter for nye forretninger med solide kunder, i markeder med økende marginer.
- Nye reguleringer, blant annet i form av vesentlig strengere krav til bankenes egenkapital og finansiering, nødvendiggjør en mindre kapitalintensiv vekst framover enn det som har vært vanlig de siste årene. Fortsatt flere forhold som krever avklaring.
- God porteføljekvalitet og lave tap også framover.
- Positiv underliggende utvikling i forretningsområdene og styrket inntjening for konsernet i 2013.

VEDLEGG

SpareBank 1 SR-BANK

Forretningsområder

Kapitalmarked

Antall årsverk: 41

Personmarked

Antall årsverk : 507

Bedriftsmarked

Antall årsverk : 183

Administrasjon & støtte

Antall årsverk : 216

Heleide datterselskaper

EiendomsMegler 1

Antall årsverk : 224

Hovedvirksomhet:

- Omsetning av boliger og næringsseiendom

SpareBank 1 SR-FORVALTNING

Antall årsverk : 12

Hovedvirksomhet:

- Aktiv forvaltning

SpareBank 1 SR-FINANS

Antall årsverk : 31

Hovedvirksomhet:

- Leasing

Deleide selskaper

SpareBank 1
Gruppen AS
(19,5 %)

- Holdingselskap for produktelskaper i SpareBank 1 alliansen

BN Bank ASA
(23,5 %)

- Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim

Bank 1 Oslo Akershus AS
(4,8 %)

- Forretningsbank lokalisert i Oslo

SpareBank 1
Boligkreditt AS
(29,9 %)

- Kredittforetak - utsteder av OMF (boliglån)

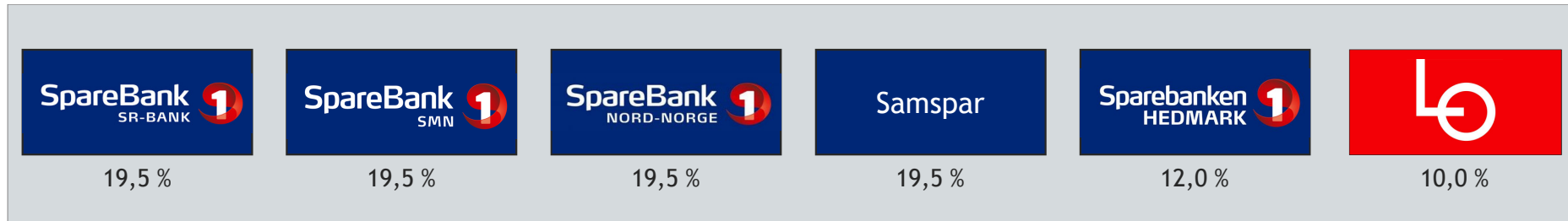
SpareBank 1
Næringskreditt AS
(27,8 %)

- Kredittforetak - utsteder av OMF (næringsseiendomslån)

SpareBank1 Alliansen

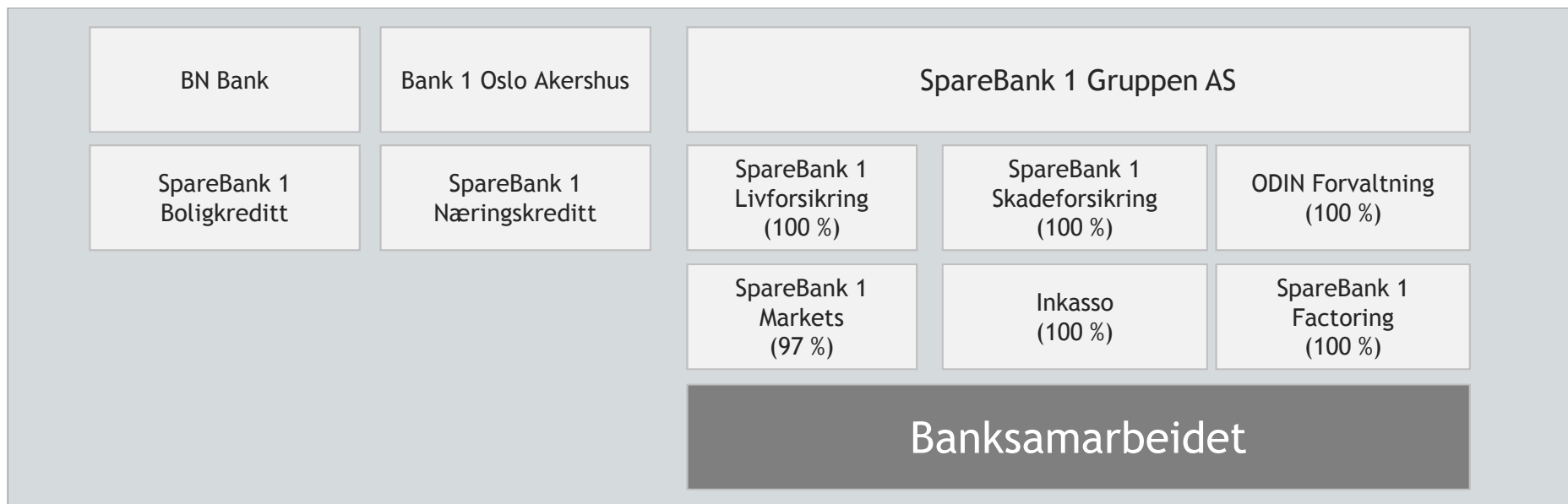
Alliansens eiere

- 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

Strategisk mål

- Vi skal være Sør- og Vestlandets mest attraktive leverandør av finansielle tjenester
 - Basert på;
 - Gode kundeopplevelser
 - Sterk lagfølelse og profesjonalitet
 - Lokal forankring og beslutningskraft
 - Soliditet, lønnsomhet og tillit i markedet

Finansielle mål

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

Strategisk fokus

- Måltrettet kundevekst og økt produktmiks
- Innovasjon og kontinuerlig effektivisering
- Kompetanse tilpasset fremtidige kundebehov
- Diversifisert fundingmix

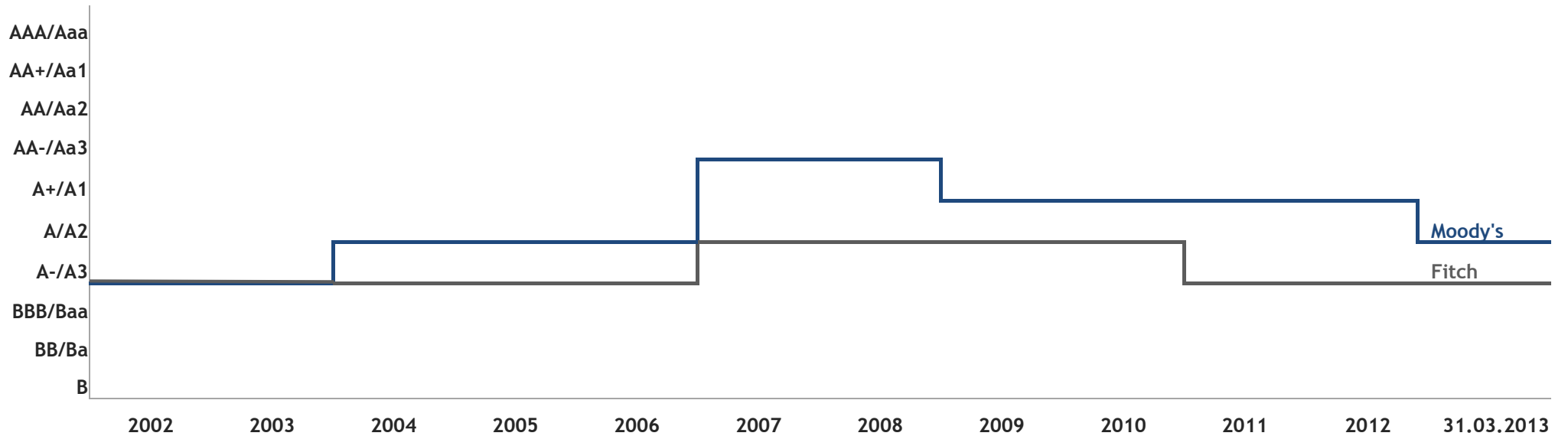
20 største aksjonærer pr 31.03.2013

Investor	Beholdning	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	78.835.551	30,8 %
Gjensidige Forsikring ASA	26.483.470	10,4 %
Folketrygdfondet	7.789.328	3,0 %
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	3.661.486	1,4 %
Clipper AS	2.178.837	0,9 %
JPMorgan Chase Bank, U.K.	2.043.467	0,8 %
JPMCB, Sverige	2.012.054	0,8 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	1.831.080	0,7 %
Fondsfinans Spar	1.750.000	0,7 %
Skagen Global II	1.402.174	0,5 %
Tveteraas Finans AS	1.391.492	0,5 %
Westco AS	1.321.817	0,5 %
Køhlergruppen AS	1.292.803	0,5 %
Varma Mutual Pension Insurance, Finland	1.248.017	0,5 %
The Bank of New York Mellon, U.S.A.	1.205.870	0,5 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.066.487	0,4 %
Topp 5	125.231.537	49,0 %
Topp 10	142.636.389	55,8 %
Topp 20	157.158.183	61,5 %

Rating

	Moody's		Fitch
Long-term debt	A2	Long-term IDR	A-
Outlook	Stable	Outlook	Stable
Oppdatert	5. mars 2013	Oppdatert	19. februar 2013

Ratinghistorikk



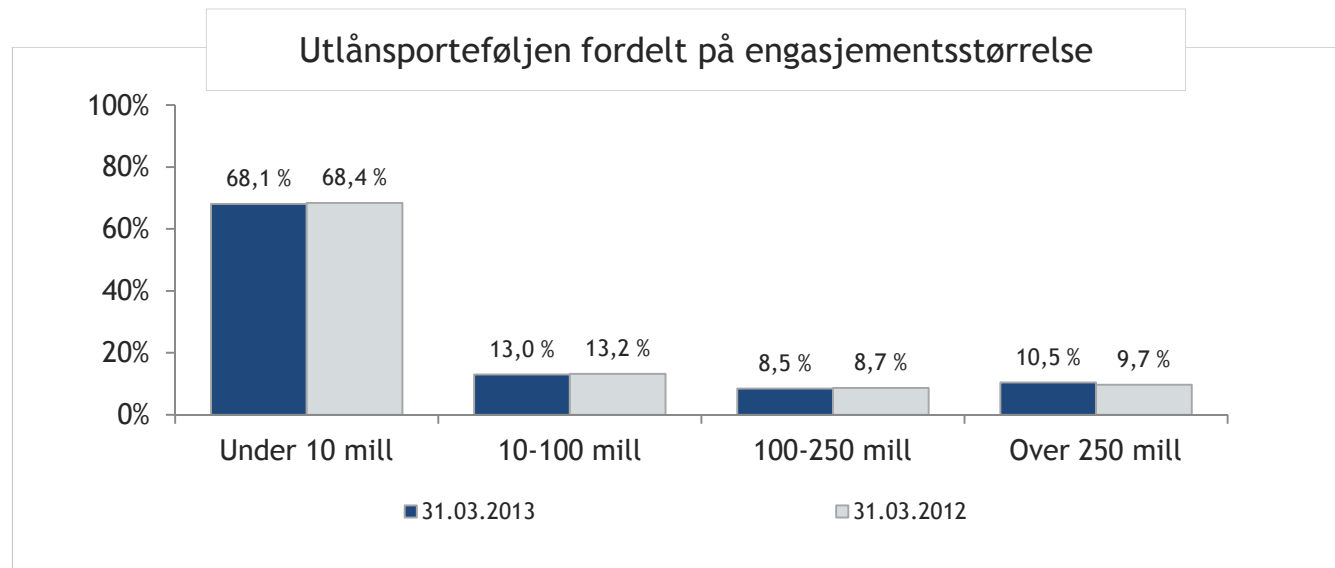
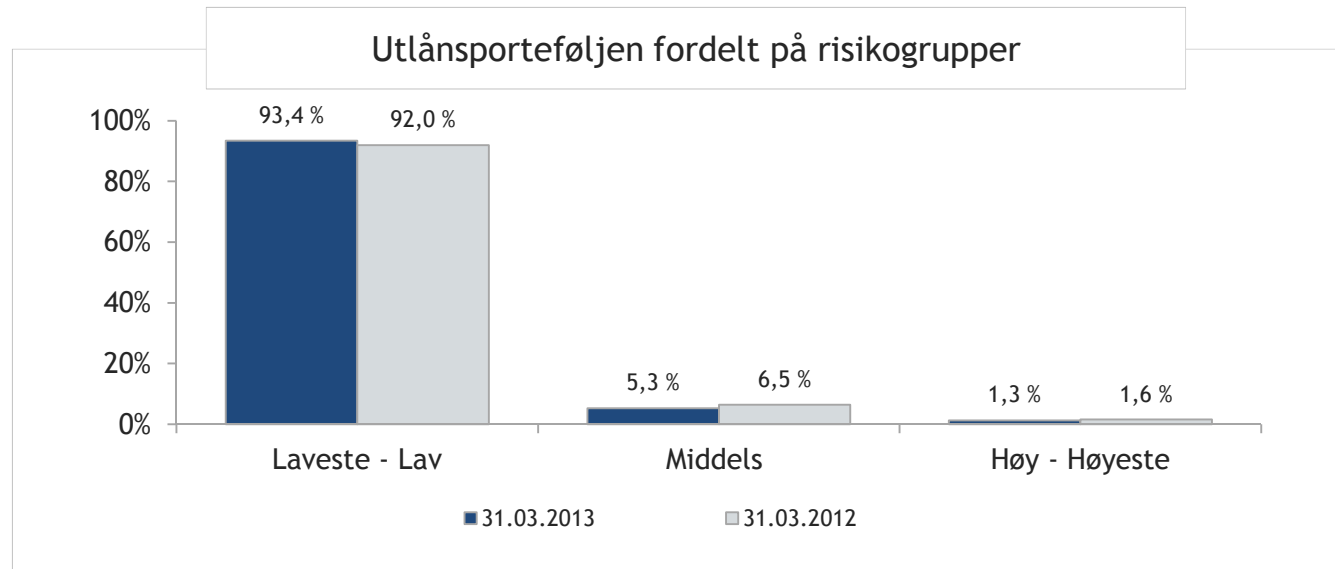
Balanse pr. 31.03.2013

<i>Balanse (mill kr)</i>	31.03.2013	31.03.2012
Konter og fordringer på sentralbanker	802	218
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.055	1.142
Netto utlån til kunder	111.551	99.662
Sertifikater og obligasjoner	20.286	21.817
Finansielle derivater	4.536	3.955
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	676	644
Virksomhet som skal selges	428	85
Investering i eierinteresser	4.708	4.891
Øvrige eiendeler	2.082	2.269
Eiendeler	146.124	134.683
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.959	3.791
Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	6.429	7.395
Innskudd fra kunder	68.605	67.108
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	42.972	38.447
Finansielle derivater	2.481	2.081
Annen gjeld	2.659	2.485
Ansvarlig lånekapital	4.027	3.595
Sum gjeld	133.132	124.902
Sum egenkapital	12.992	9.781
Gjeld og egenkapital	146.124	134.683

Risikoprofil i utlånsporteføljen

- 93,4 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap* i denne del av porteføljen er meget begrenset og utgjør 0,04 %.
- 1,3 % av utlånseksponeringen er mot høy og høyeste risiko. Forventet tap* i denne del av porteføljen utgjør 5,4 %.
- 68,1 % 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 bedriftsmarkedsp porteføljen for øvrig.

* Forventet tap gjennom en konjunktursyklus.

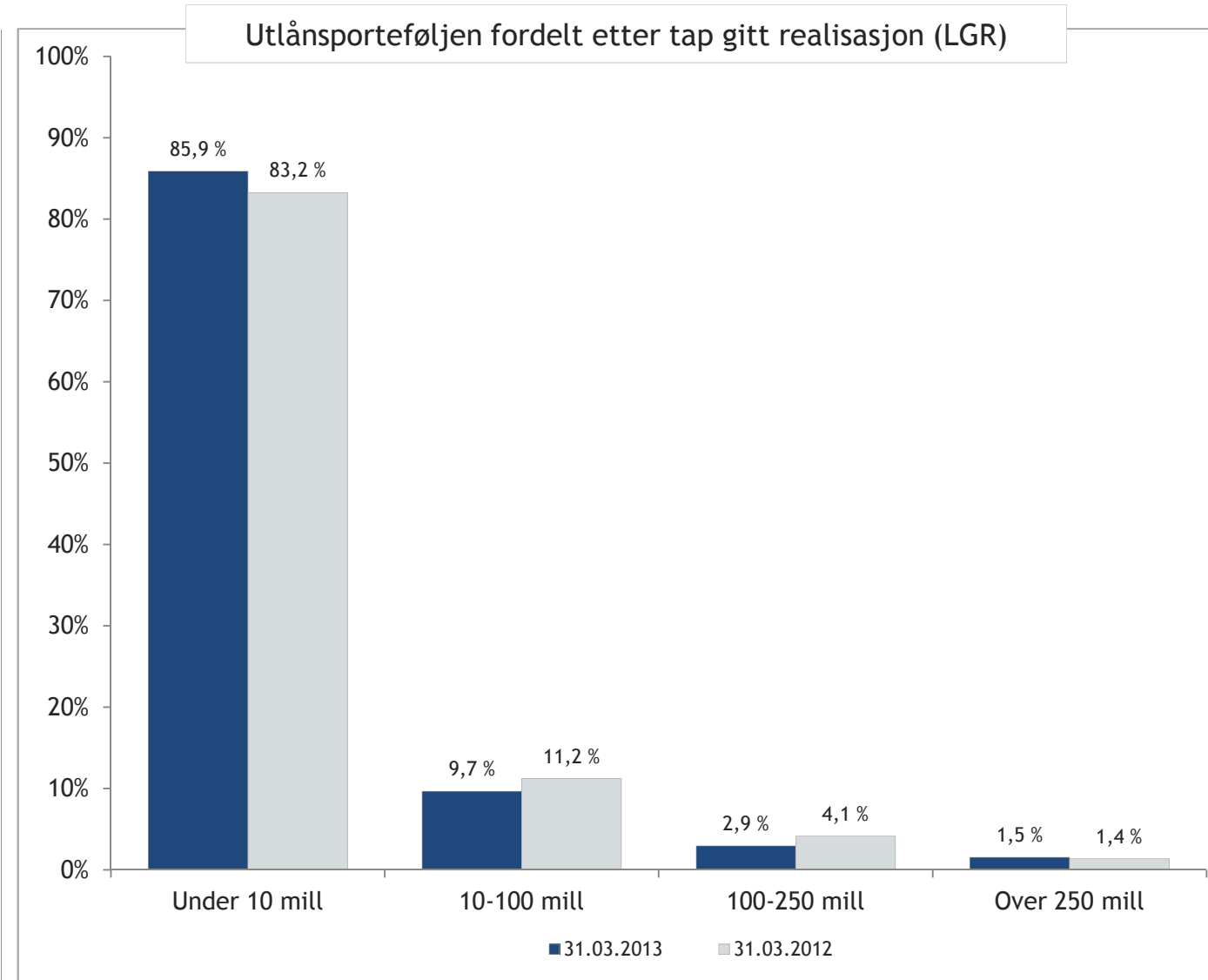


Utlånsporteføljen har lav konsentrasjon av engasjement med stort tapspotensial

- SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 1. kvartal 2013 til sammen 24 engasjementer med tapspotensial gitt realisasjon over 100 mill kroner.
- Disse engasjementene utgjør mindre enn 5 % av utlånseksponeringen.
- Dette er en reduksjon sammenlignet med forrige kvartal hvor det var 32 slike engasjementer, som utgjorde 6 % 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.



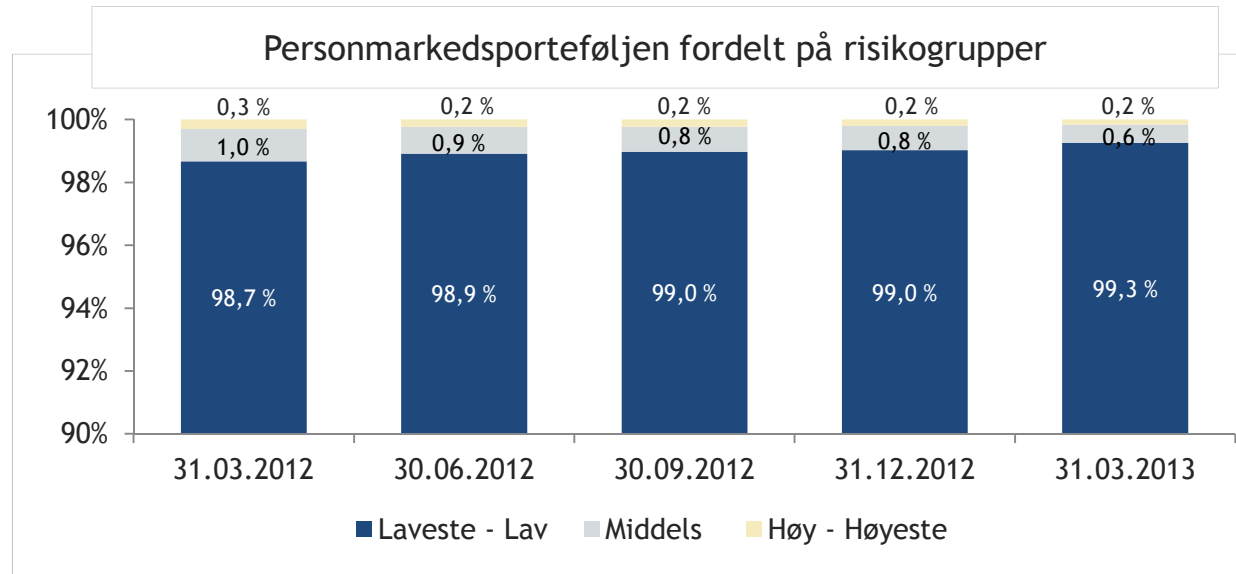
Risikoprofil - Utlån i personmarkedet

- *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.*

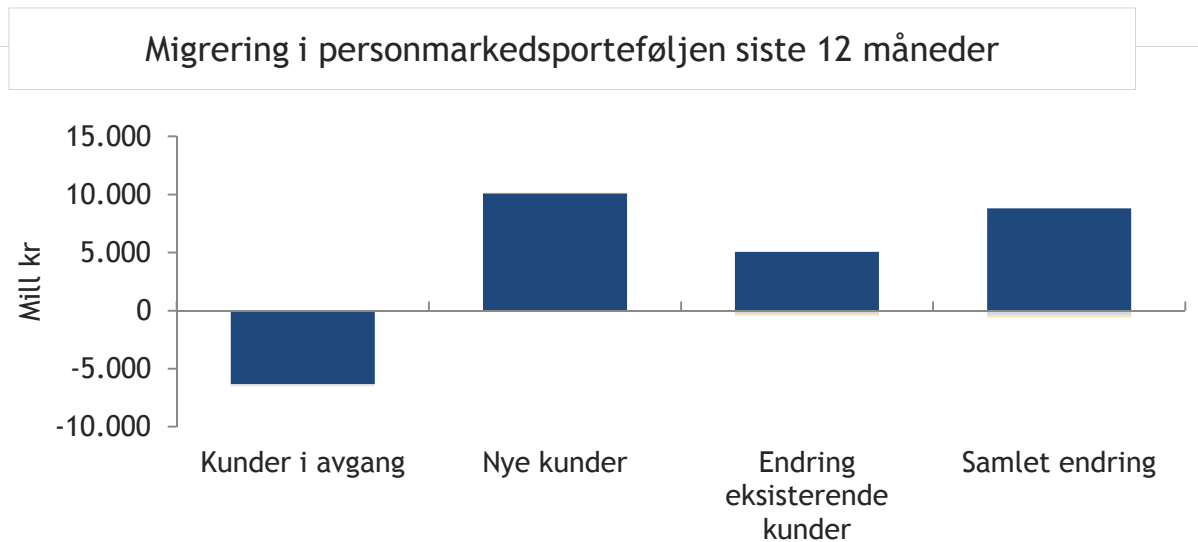
■ Laveste - Lav risiko, forventet tap	0 % - 0,50 %
■ Middels risiko, forventet tap	0,50 % - 2,00 %
■ Høy - Høyeste risiko, forventet tap	over 2,00 %

Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Personmarkedsporteføljen fordelt på risikogrupper



Migrering i personmarkedsporteføljen siste 12 måneder

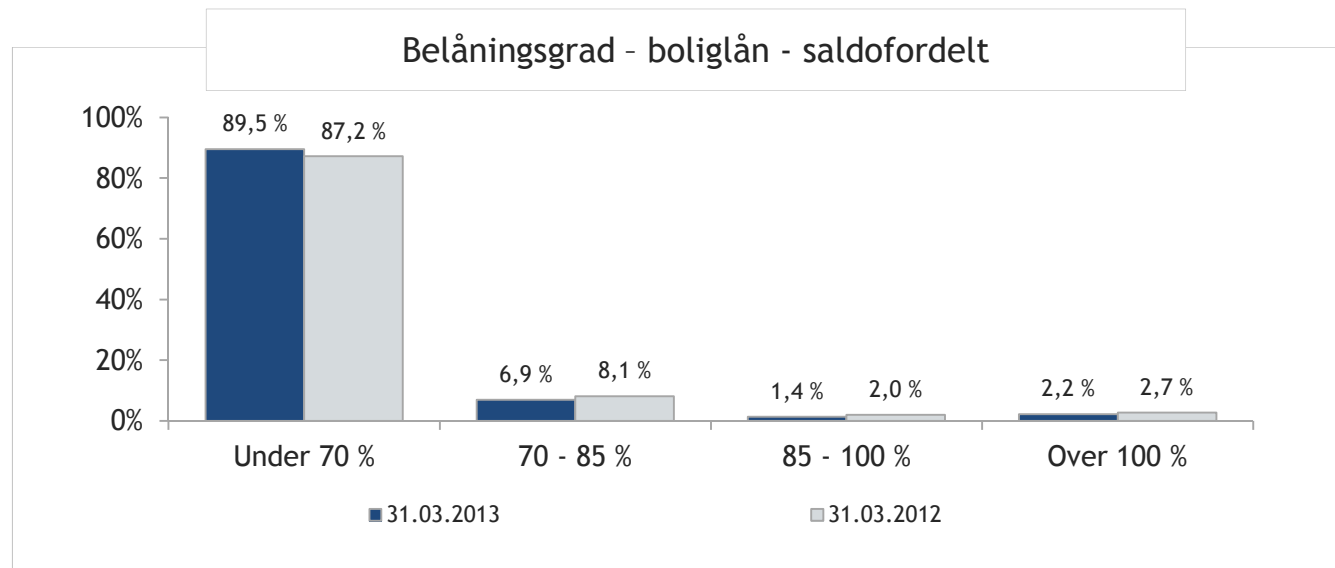
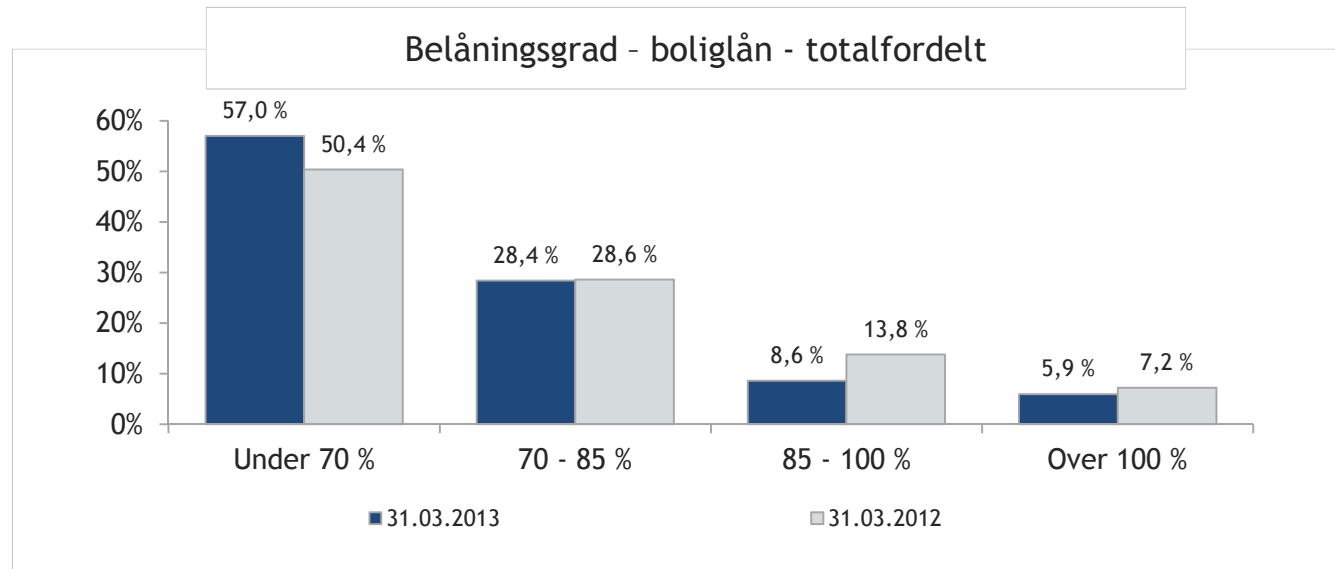


Belåningsgrad boliglån - (ekskl. SpareBank 1 Boligkreditt)

- *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 sikkerhetenes 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.



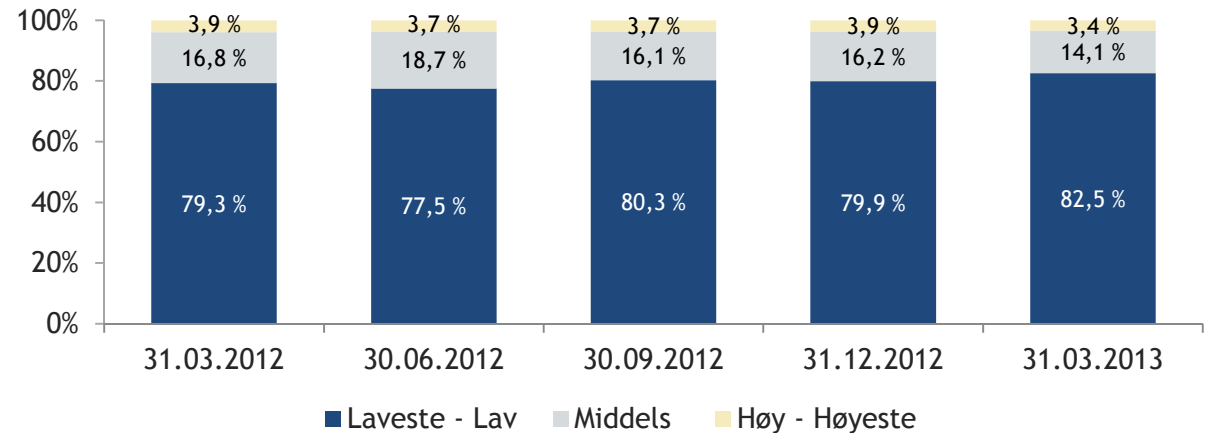
Risikoprofil - Utlån i bedriftsmarkedet

- *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 82,5 %.*
- *Andel av engasjement med forventet tap over 2 % utgjør ved utgangen av kvartalet 3,4 %.*

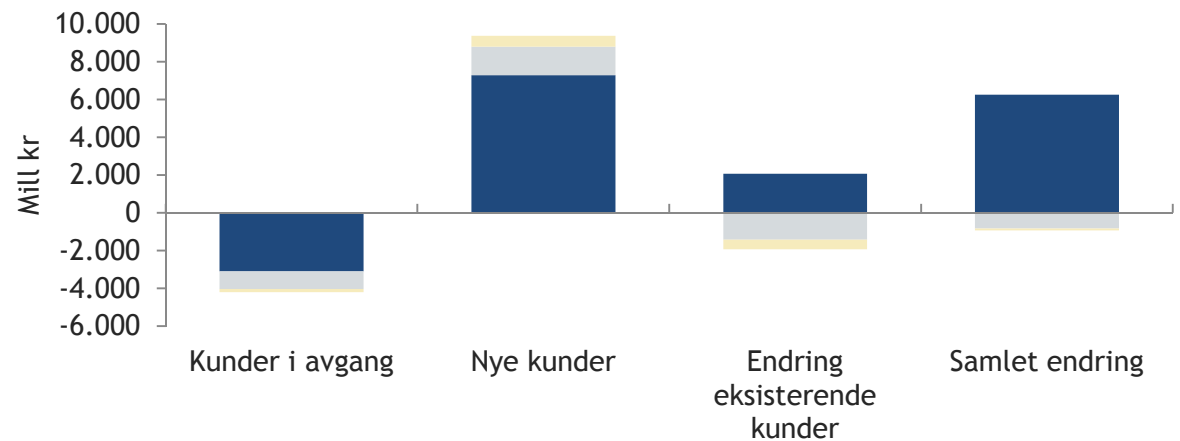
*SpareBank 1 SR-Bank implementerte en forbedret versjon av scoremodellen for bedriftsmarkedsporteføljen i 1. kvartal 2013. Effekten av dette er begrenset, men historiske tall er dermed ikke helt sammenlignbare.

■ 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

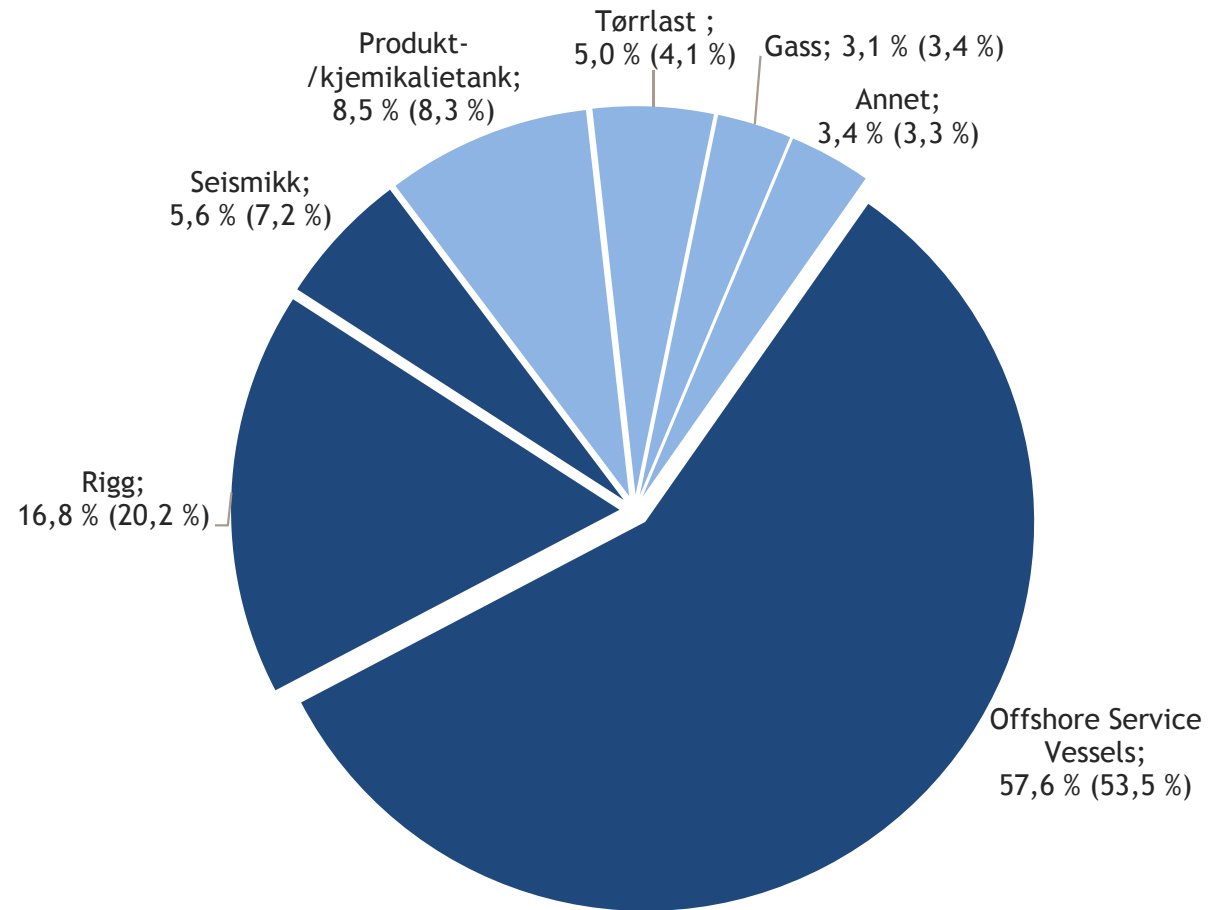


Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



Lav eksponering mot shippingsegmentet

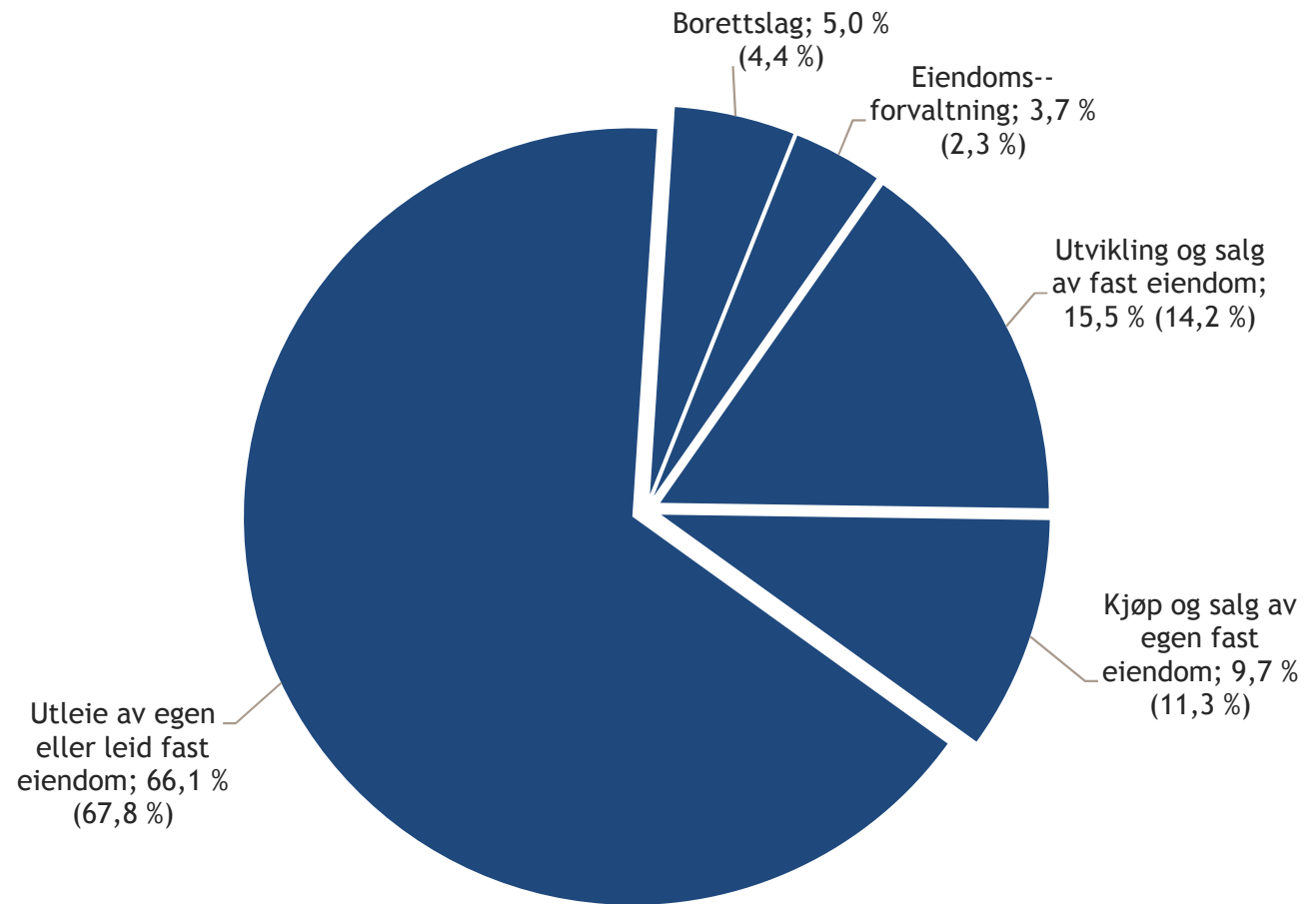
- Utlån til konvensjonell shipping er lav og utgjør 1,2 % av totale utlån
- Utlån til offshoresektoren utgjør 4,8 % av totale utlån
- Summen av utlån, utrukne rammer og garantier til disse sektorene utgjør 10,4 mrd kr.
- 20,0 % av eksponeringen er mot konvensjonell shipping
- 80,0 % av eksponeringen er mot offshoresektoren



Sektorfordeling ihht standardinndeling fra SSB.
Tall pr 31.03.2012 i parentes

Utlån til eiendomsdrift

- Utlån til eiendomsdrift utgjør totalt 15,3 % av sum utlån, som er en nedgang på 0,7 %-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 i hht standardinndeling fra SSB.
Tall pr 31.03.2012 i parentes

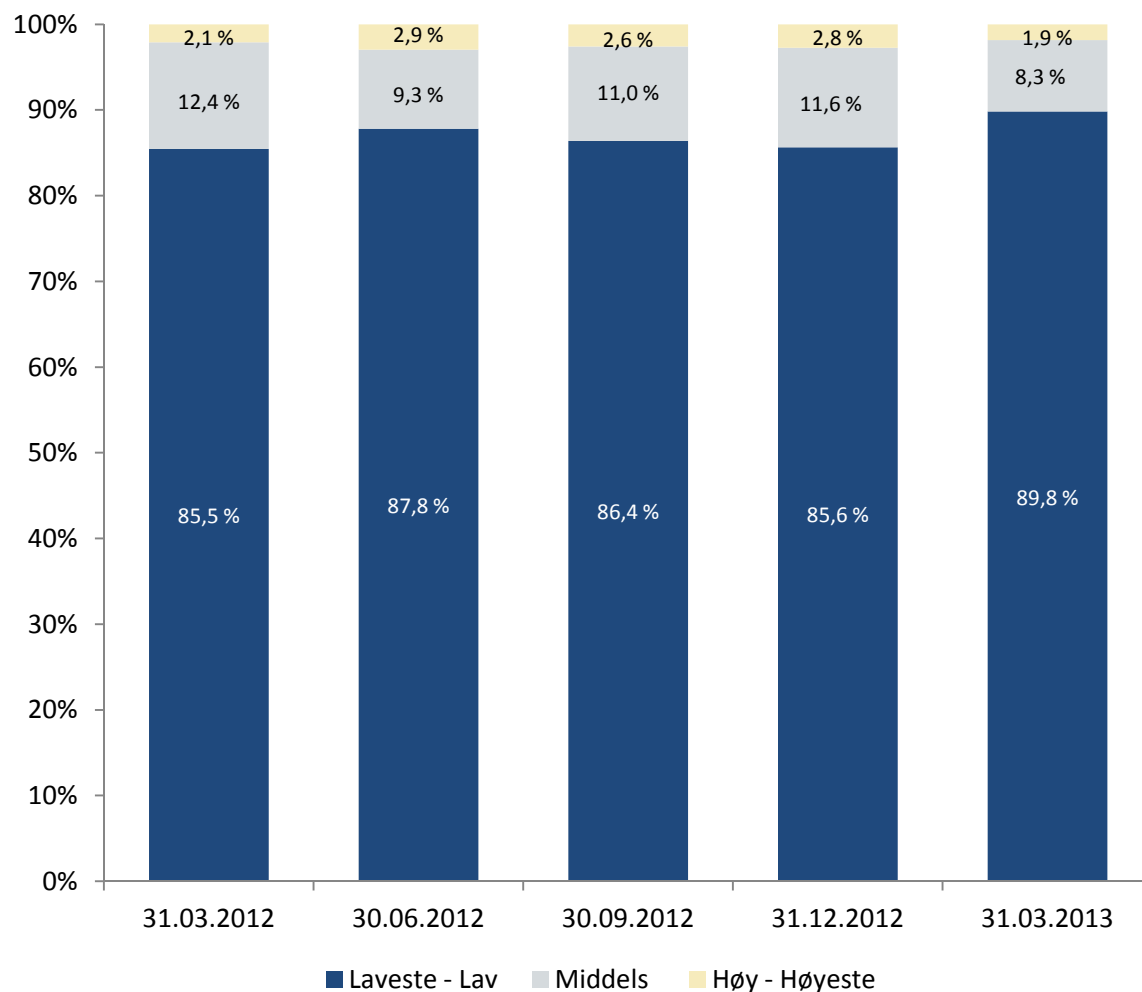
Risikoprofil - Næringseiendom for utleie

- *Porteføljen av næringseiendom for utleie representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør om lag 10 % av total eksponering (EAD) inkludert personmarkeds kunder.*
- *Porteføljen av næringseiendom for utleie domineres av engasjementer med lav risiko. 89,8 % av eksponeringen er klassifisert som lav risiko mens 1,9 % 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.*

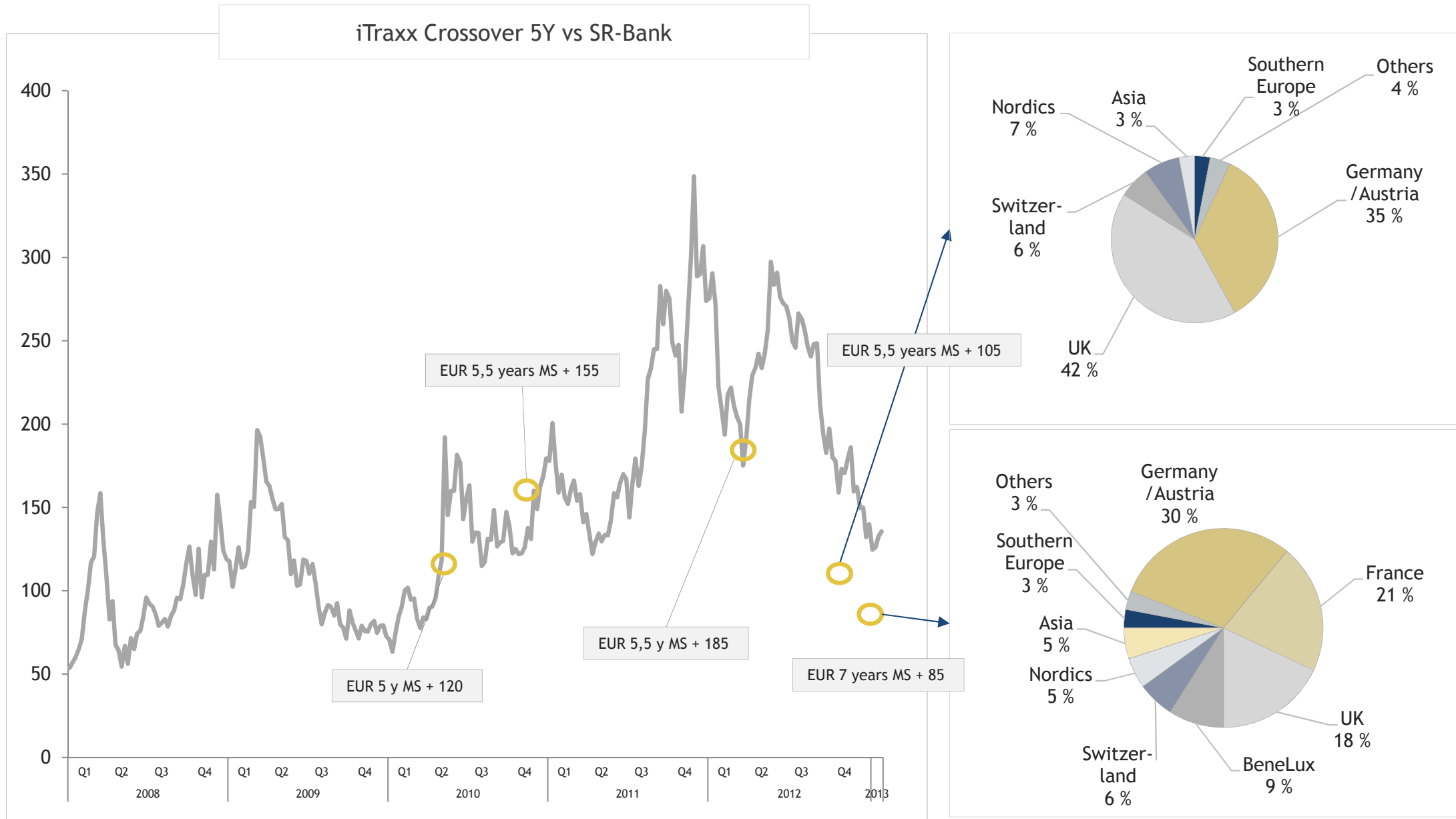
**SpareBank 1 SR-Bank implementerte en forbedret versjon av scoremodellen for bedriftsmarkedsporføljen i 1. kvartal 2013. Effekten av dette er begrenset, men historiske tall er dermed ikke helt sammenlignbare.*

■ 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

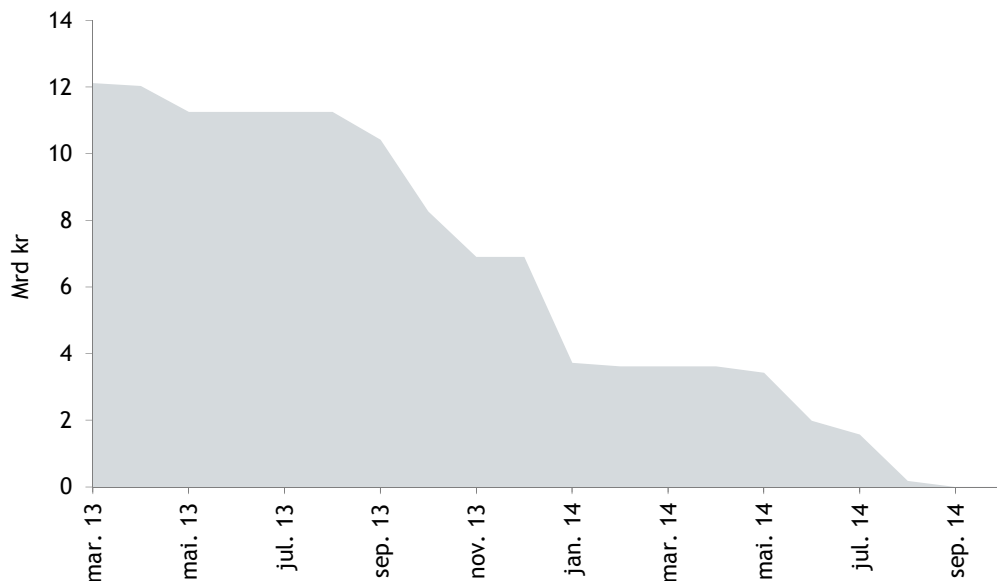


Styrket tilgang på langsiktig finansiering i Euromarkedet



Likviditetsportefølje

Likviditetsbuffer - overlevelsessevne



- **Likviditetsbuffer ved utgangen av kvartalet: 12,1 mrd kr.**
- **Øvrige likvide eiendeler:**
 - **Boliglån klargjort for overføring kredittforetak: 9,8 mrd kr**
 - **Obligasjoner & sertifikater i tradingporteføljen: 0,5 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	943	7 %	0
SSA/Utenlandsk garantert	3.053	24 %	0
OMF/Covered Bonds	8.167	63 %	0
Norsk bank/finans	293	2 %	0
Utenlandsk bank/finans	149	1 %	148
Industri/annet	275	2 %	0
Totalt	12.880	100 %	148

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 gjeld i EU-perifere land.*

Risikoprofil - obligasjoner

Risikoklasser obligasjoner & sertifikater - Totalt:

Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kroner	Prosent Totalt
Bytteordning	AAA	6.798	34 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	12.263	61 %
Lav risiko	A+, A og A-	474	2 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	187	1 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	215	1 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	247	1 %
Totalt		20.185	100 %

Treasury risikoklasser:

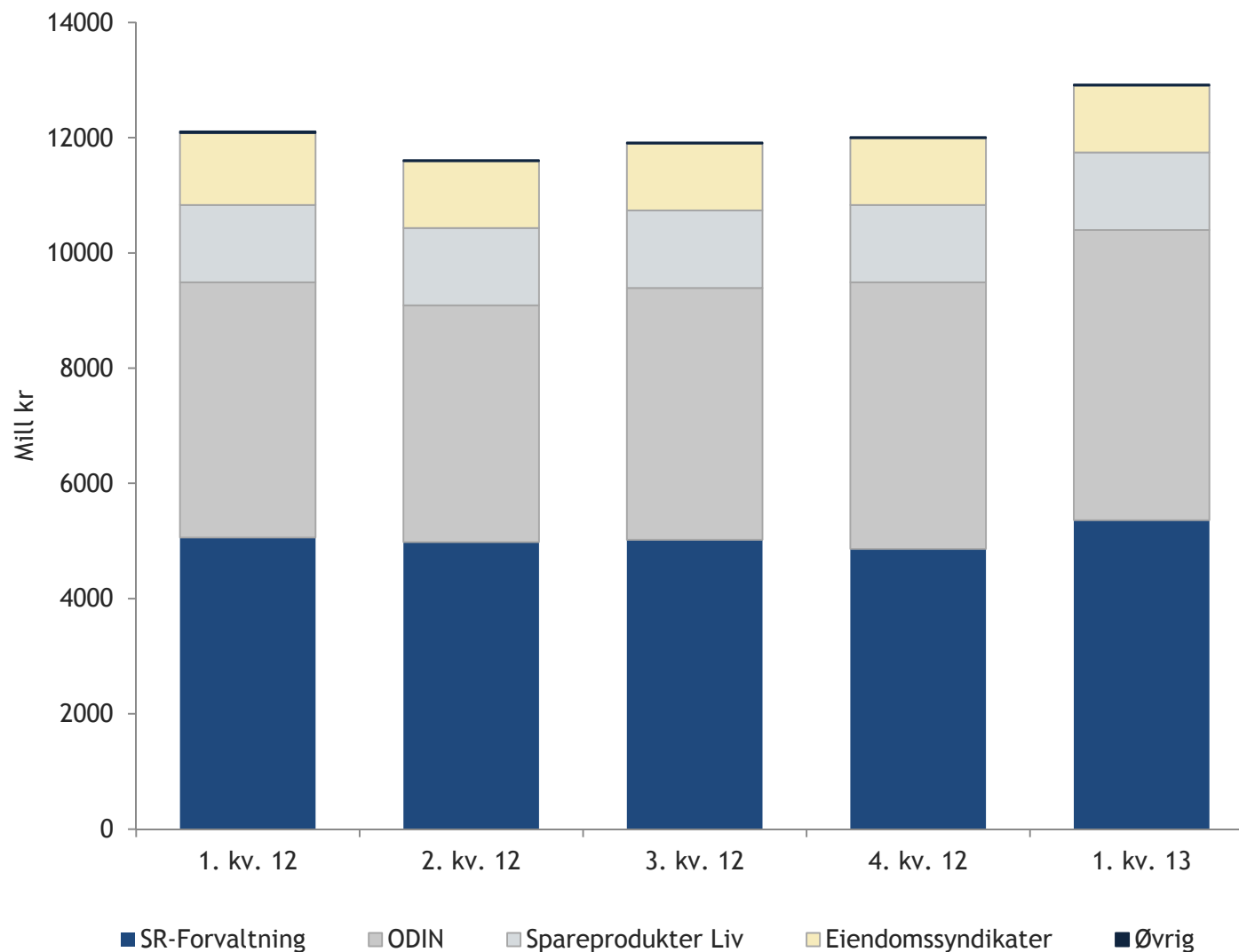
Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kroner	Prosent Treasury
Bytteordning	AAA	6.798	35 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	12.263	62 %
Lav risiko	A+, A og A-	460	2 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	157	1 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	0	0 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	0	0 %
Totalt		19.678	100 %

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-	15	3 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	29	6 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	215	42 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	247	49 %
Totalt		507	100 %

Sparing og plassering - porteføljeutvikling

- Kapital under forvaltning på 12,9 mrd kr pr 31.03.2013
 - Økt fra 12,1 mrd kr pr 31.03.2012
 - 51 820 antall aktive spareavtaler med ca 44 mill kr i månedlig nytegning
- Det vesentlige av kapitalen forvaltes av SR-Forvaltning og ODIN Forvaltning.



SRBANK pr 31.03.2013

- **Eierandeler pr 31.03.2013:**
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 59,1 %
 - Fra utlandet: 8,1 %
 - 10 største: 55,8 %
 - 20 største: 61,5 %
- **Antall eiere pr 31.03.2013: 11 870 (12 198)**
- **Ansatte i konsernet eide 2,1 % ved utgangen av 1. kvartal 2013.**
- **Omsetning i 1. kvartal 2013: 7,6 % (9,0 %) av antall utestående aksjer.**

	31.03.2013	2012	2011	2010	2009
Børskurs	50,00	37,20	40,70	57,00	50,00
Børsverdi (mill kr)	12.788	9.514	5.182	7.257	6.047
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (konsern)	50,92	49,48	48,75	47,45	42,07
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (morbank)	45,16	44,23	42,81	41,80	36,85
Resultat pr aksje (konsern)	1,54	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	8,12	6,99	7,51	8,33	7,27
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,98	0,75	0,83	1,20	1,19
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	1,11	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