

SpareBank 1 SR-Bank ASA

3. kvartal 2013

31. oktober 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



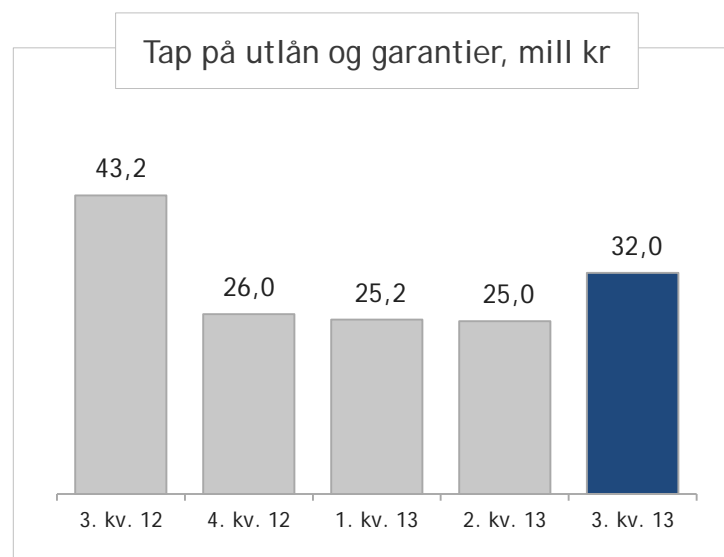
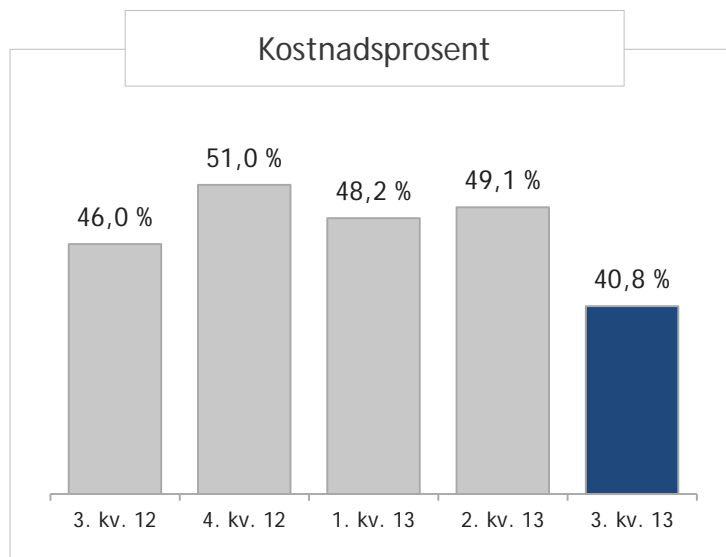
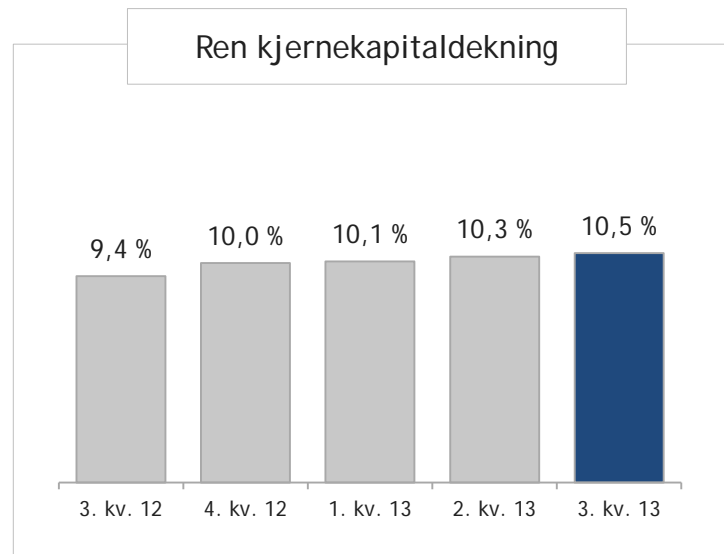
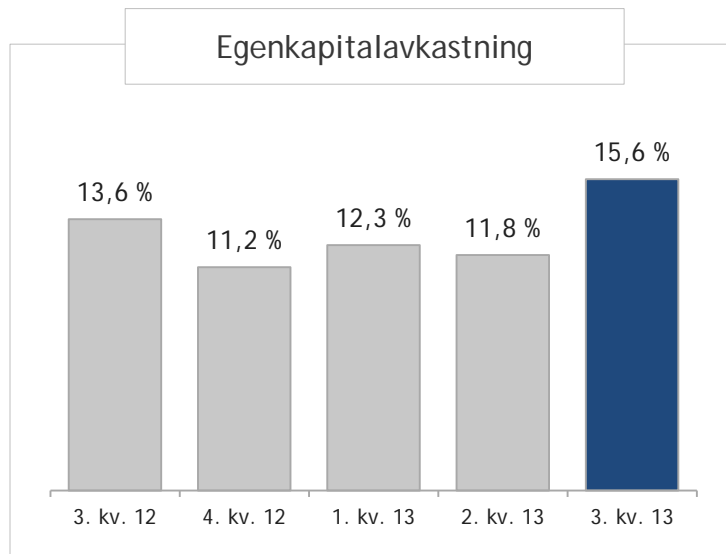
Befolkning		285.000
Markedsandel	<i>Personmarked</i>	7 %
	<i>Bedriftsmarked</i>	8 %
Etablert år		2002
Markedsstrategi		Vekstmarked
Viktigste industriclustere		Råvarer, Olje Service, Industri
Arbeidsledighet		3,25 %



Solid inntjening og lave tap - god kapitaloppbygging

- Resultat før skatt for kvartalet ble 661 mill kr (505 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 15,6 % (13,6 %)
- Resultat før skatt hittil i år ble 1.673 mill kr (1.303 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 13,2 % (12,8 %)
- Utlånsvekst på 5,5 % og innskuddsvekst på 2,2 % siste 12 måneder
 - Rullerende 12-måneders utlånsvekst er avtagende og ihht prognoser både for privatmarked og bedriftsmarked
 - Utvikling i boligpriser avspeiler et mer avdempet boligmarked og noe redusert etterspørsel etter boliglån
- Styrket underliggende drift
 - Netto renteinntekter tillagt provisjoner og resultatbidrag fra kredittforetakene økt med 13,2 % fra 2. kvartal
 - Kostnadsvekst 7,3 % på 12-måneders basis, 2,1 % korrigert for engangseffekter
- Lave nedskrivninger på utlån
 - Utgjør 0,10 % av brutto balanseførte utlån i 3. kvartal
- Ren kjernekapitaldekning økt fra 10,0 % til 10,5 % (9,4 %) hittil i år

Nøkkeltall



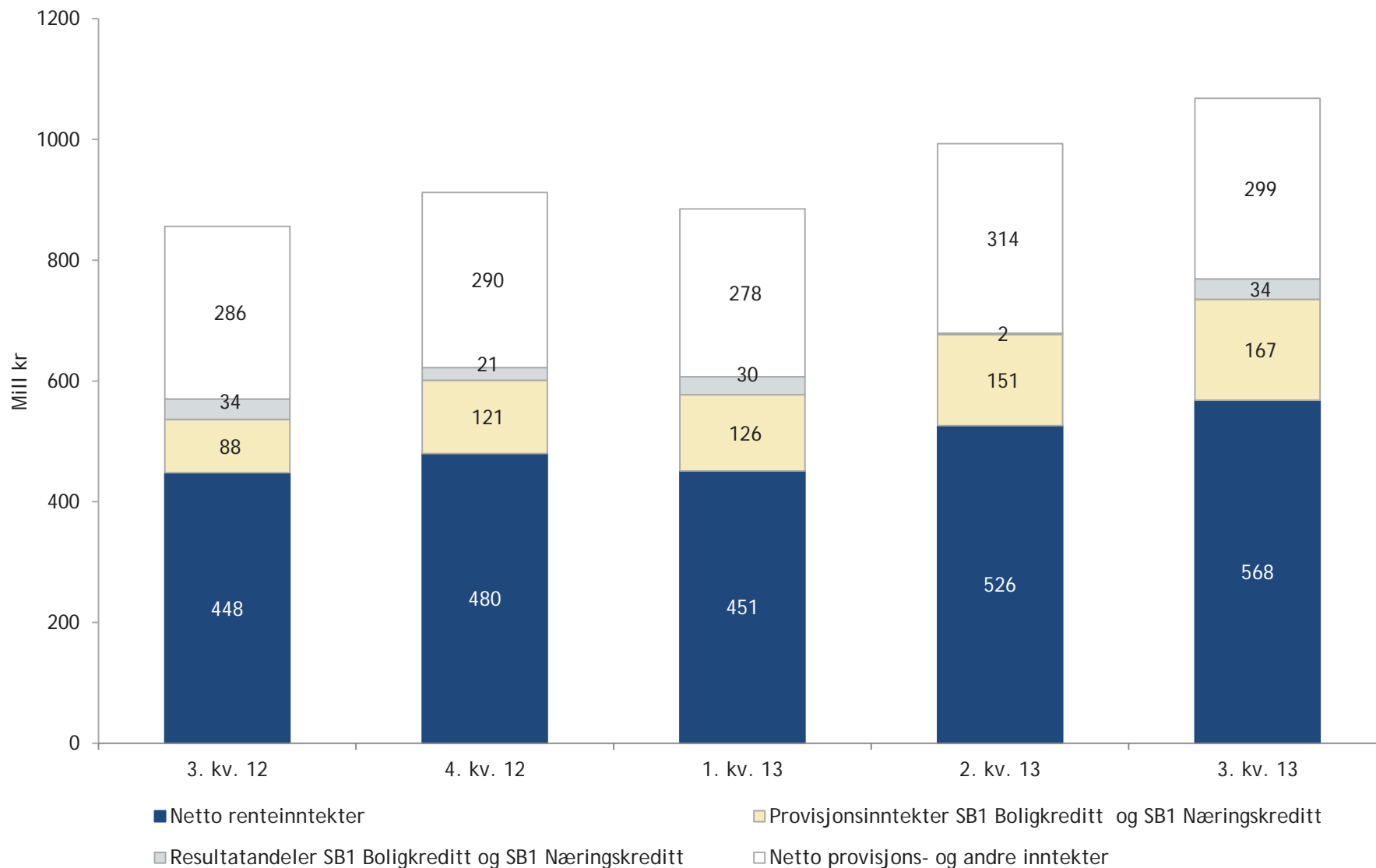
Resultatutvikling

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	13	12	13	13	13	12	12
Netto renteinntekter	1.545	1.262	568	526	451	480	448
Netto provisjons- og andre inntekter	1.335	1.055	466	465	404	411	374
Netto inntekter fra finansielle investeringer	360	481	137	62	161	97	192
Sum netto inntekter	3.240	2.798	1.171	1.053	1.016	988	1.014
Sum driftskostnader	1.485	1.384	478	517	490	504	466
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.755	1.414	693	536	526	484	548
Nedskrivninger på utlån og garantier	82	111	32	25	25	26	43
Driftsresultat før skatt	1.673	1.303	661	511	501	458	505
Skattekostnad	380	286	145	128	107	114	107
Resultat etter skatt	1.293	1.017	516	383	394	344	398

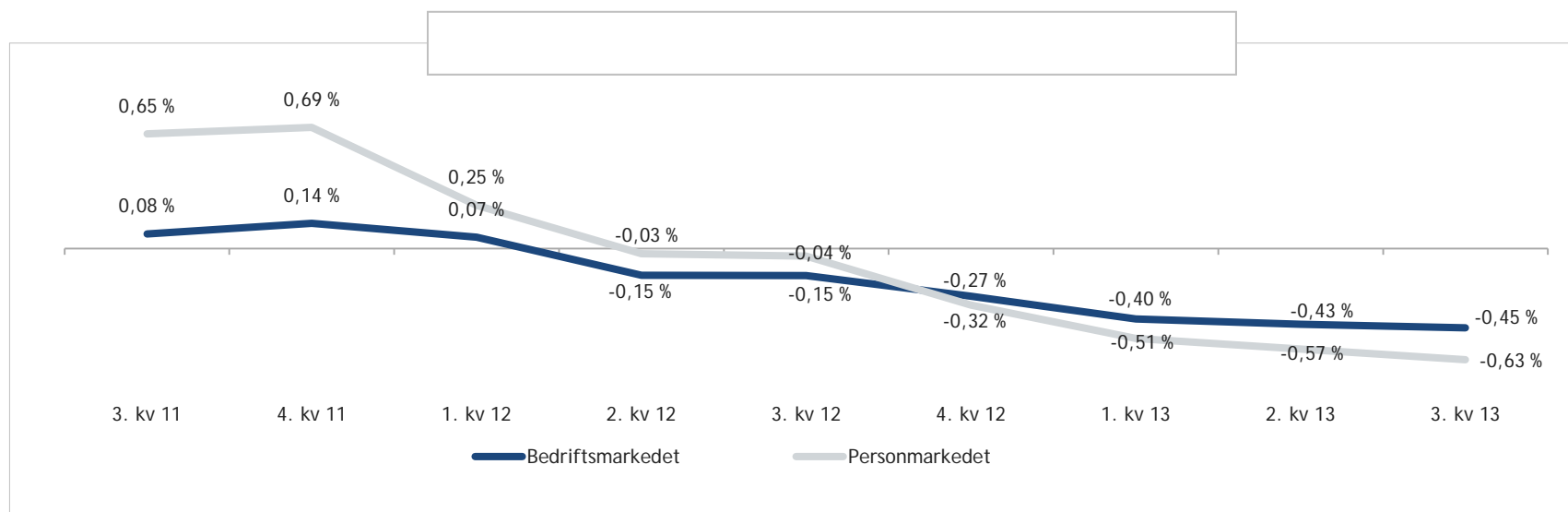
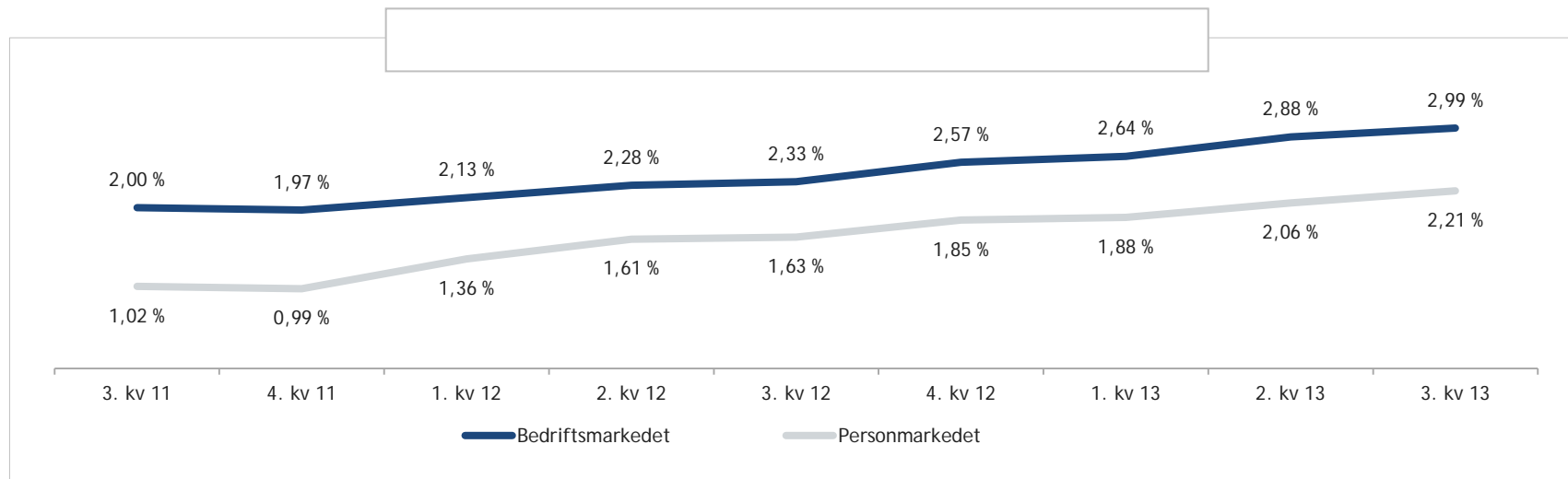
Nøkkeltall

	30.09 13	30.09 12	3. kv. 13	2. kv. 13	1. kv. 13	4. kv. 12	3. kv. 12
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	13,2	12,8	15,6	11,8	12,3	11,2	13,6
Rentenetto (%)	1,40	1,24	1,49	1,43	1,27	1,36	1,28
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,10	0,14	0,11	0,09	0,09	0,10	0,16
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,07	0,10	0,08	0,06	0,06	0,07	0,11
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,24	1,41	1,24	1,14	1,25	1,14	1,41
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,88	0,94	0,88	0,81	0,87	0,79	0,94
Kostnadsprosent	45,8	49,5	40,8	49,1	48,2	51,0	46,0
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	5,5	8,5	5,5	6,1	7,4	7,8	8,5
Innskuddsvekst (%)	2,2	7,6	2,2	2,8	2,2	5,5	7,6
Forvaltningskapital (mrd kr)	153,6	138,7	153,6	151,1	146,1	141,5	138,7
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	47,8	51,4	47,8	47,5	48,1	48,7	51,4
Risikovektet balanse (mrd kr)	115,0	110,7	115,0	114,2	112,0	111,2	110,7
Resultat pr aksje (kr)	5,06	3,98	2,02	1,50	1,54	1,35	1,56
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	52,87	46,68	52,87	50,89	50,92	49,48	46,68
Antall utstedte aksjer (mill)	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8

Konsernets inntektsprofil

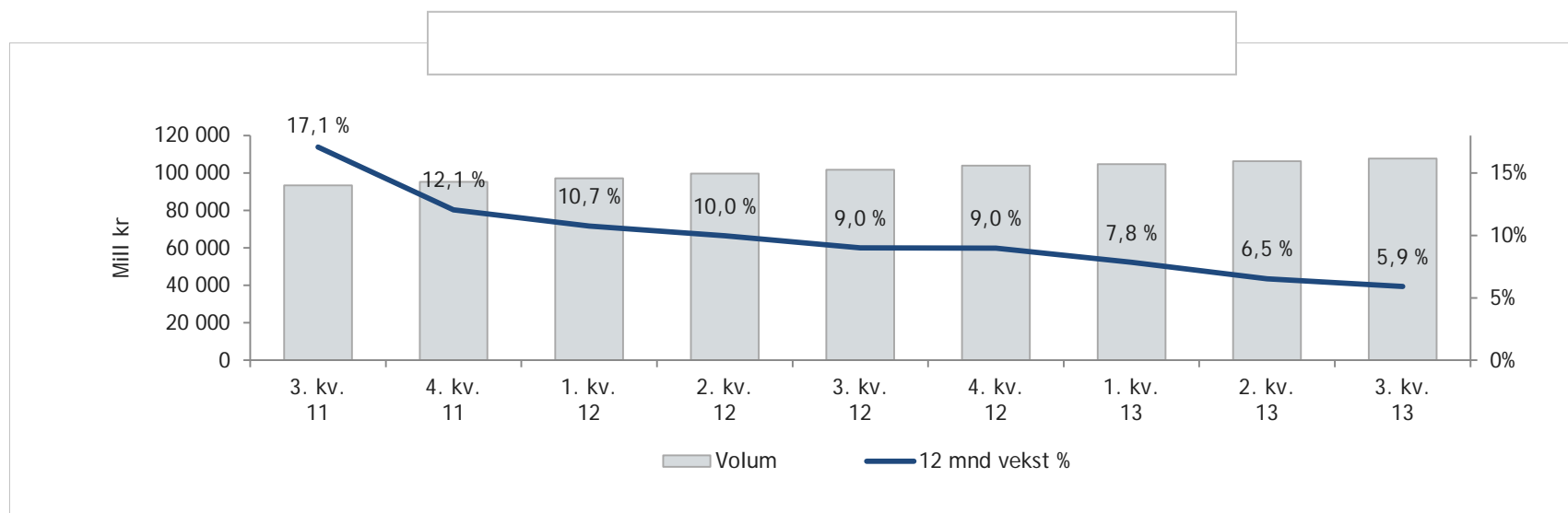
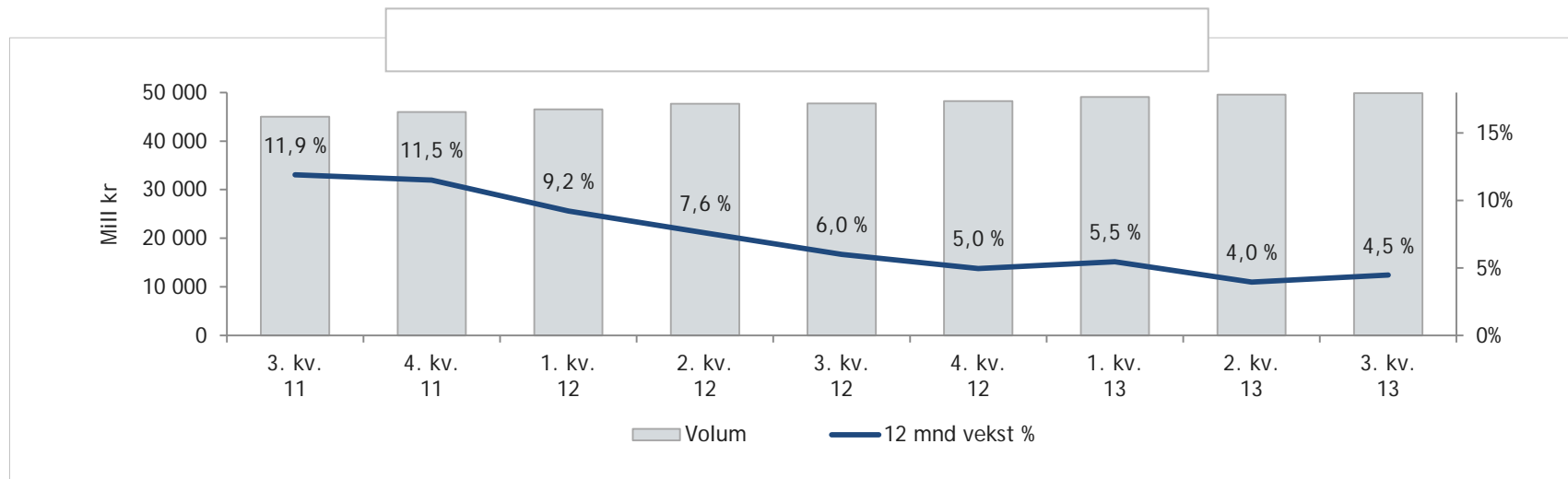


Utlåns- og innskuddsmarginer



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

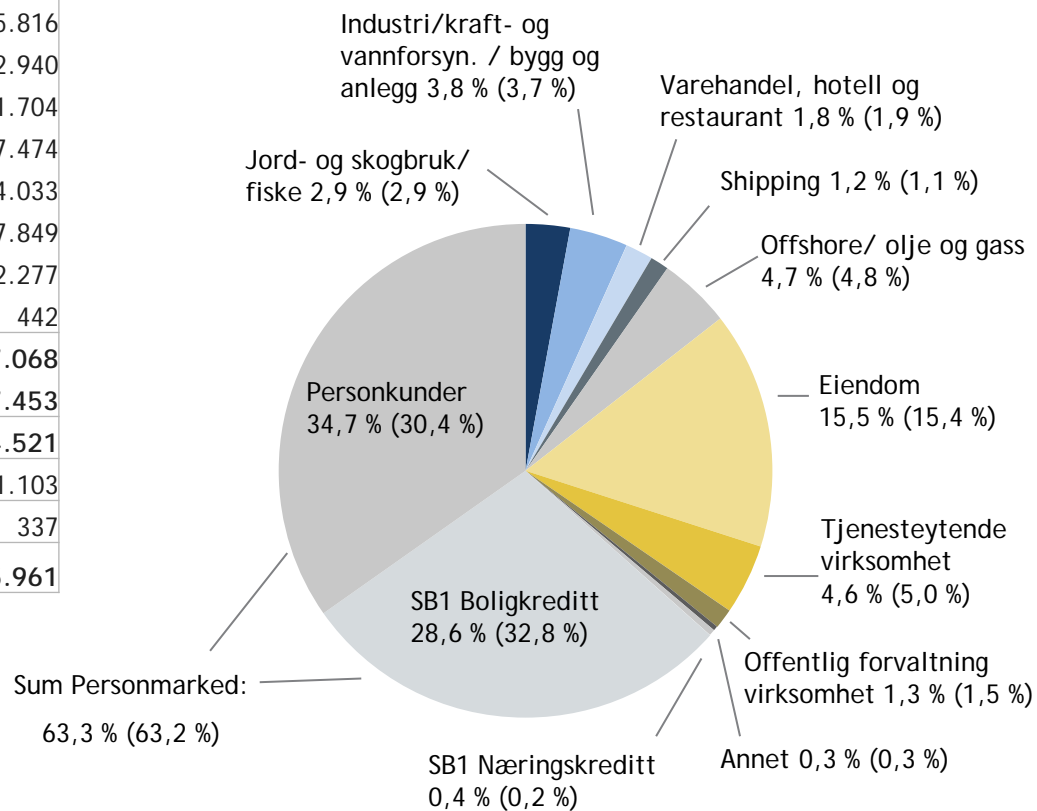
Utlånsvolum og 12 måneders vekst



* Inkluderer utlånsporteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Utlånsportefølje pr 30.09.2013

Utlån (mill kr)	30.09.2013	30.09.2012
Jord- og skogbruk/fiske	4.808	4.533
Industri/kraft- og vannforsyn./bygg og anlegg	6.258	5.816
Varehandel, hotell og restaurant	3.022	2.940
Shipping	2.050	1.704
Offshore/olje og gass	7.753	7.474
Eiendom	25.450	24.033
Tjenesteytende virksomhet	7.626	7.849
Offentlig forvaltning	2.155	2.277
Annet	470	442
Sum næringskunder	59.592	57.068
Sum personkunder	57.128	47.453
Sum utlån på egen balanse	116.720	104.521
Portefølje i SB1 Boligkreditt	47.124	51.103
Portefølje i SB1 Næringskreditt	684	337
Brutto utlån	164.528	155.961



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

Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

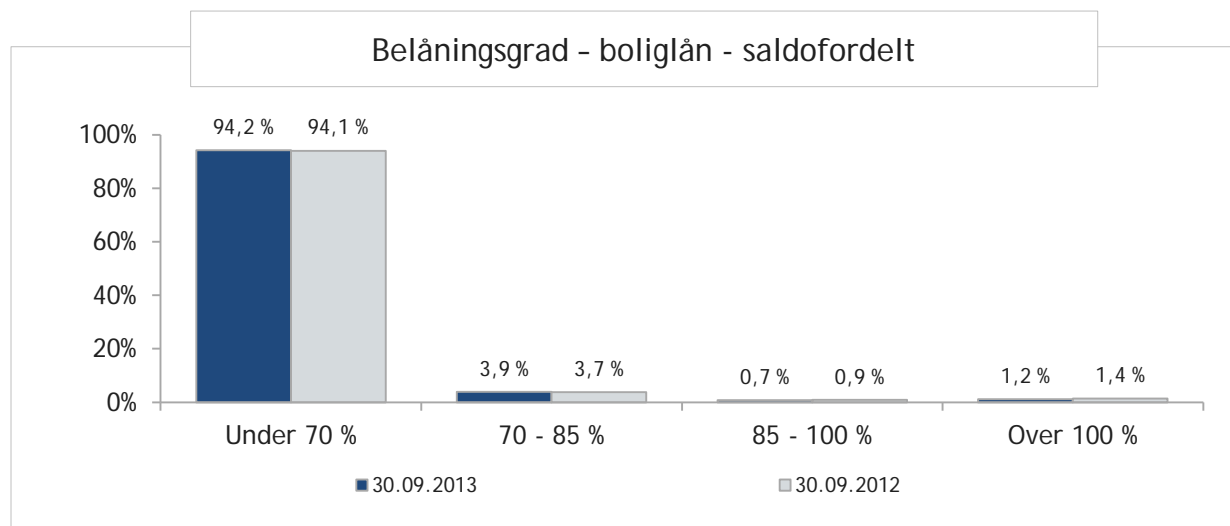
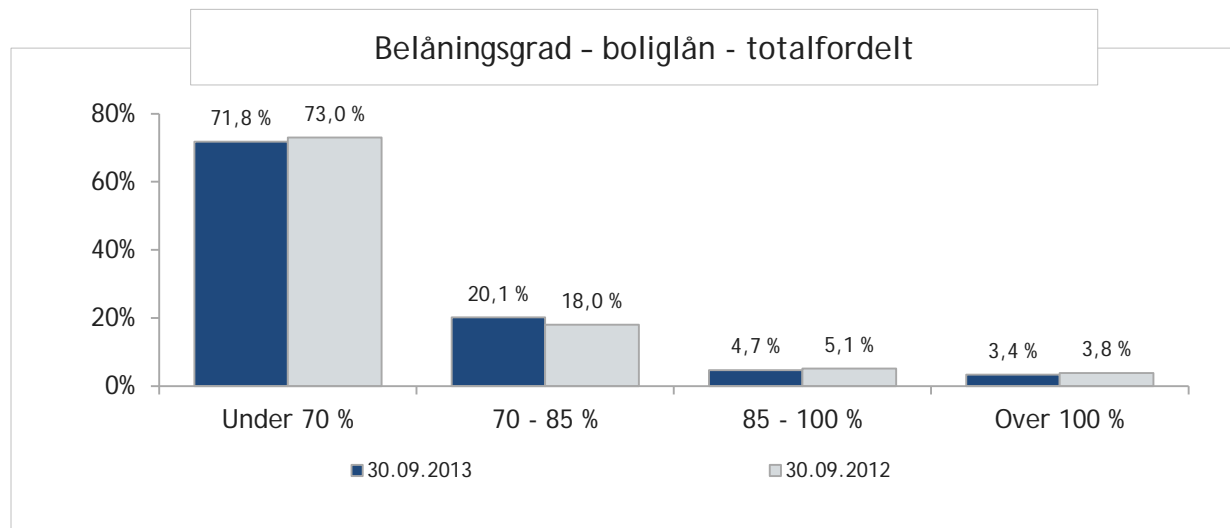
Alle tall i %. Tall pr 30.09.2012 i parentes.

Belåningsgrad boliglån

- *Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy og har i tillegg økt siste 12 mnd. Utgjør nå 91,9 %.*
- *98,1 % av bruttoeksponeringen er i tillegg innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier. Det betyr at kun 1,9 % av bruttoeksponeringen overstiger 85 % av vurderte sikkerhetsverdier.*

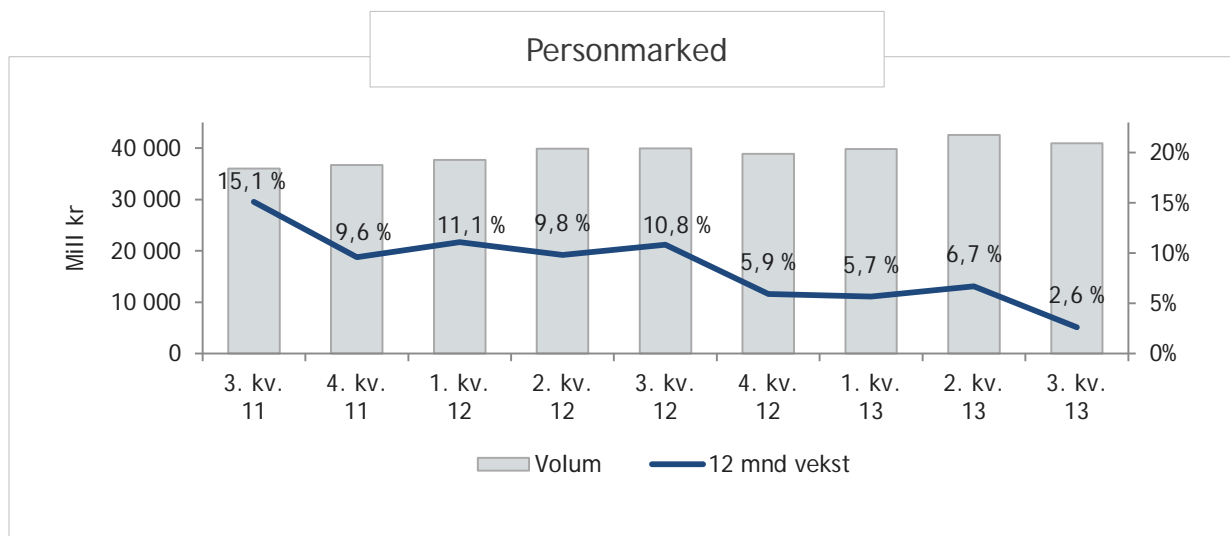
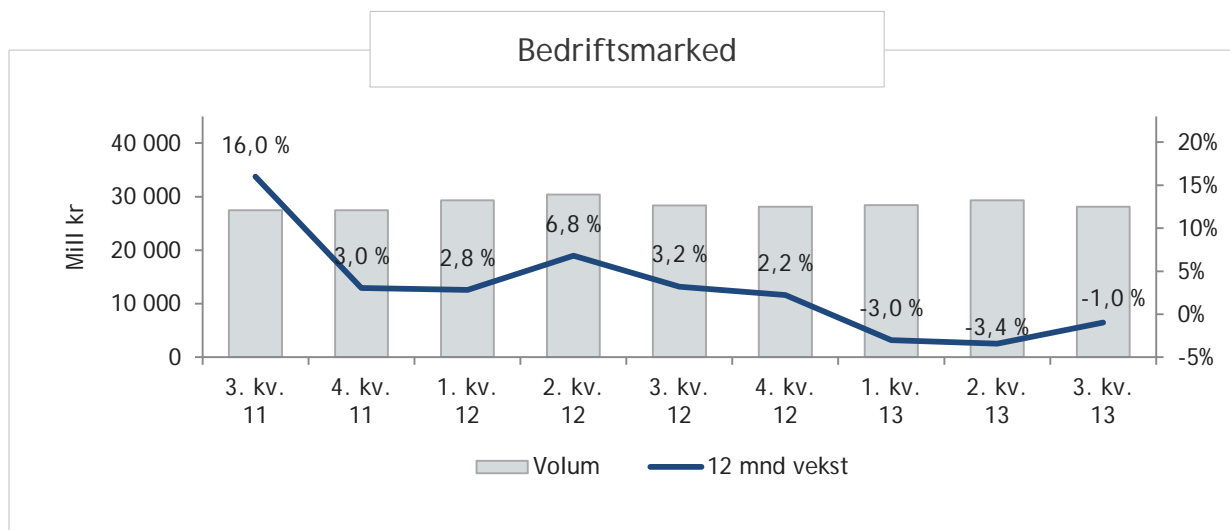
Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved saldofordelt LTV gjelder at for lån som overstiger 70 % av sikkerhetens markedsverdi, fordeles det overskytende på de øvrige intervallene. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.



Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

- Innskuddsvolum i bedriftsmarked inkluderer her institusjonelle innskudd fra pengemarkedsfond mv. Konsernet har bevisst redusert sin betalingsvilje i dette segmentet. 12 mnd vekst i bedriftsmarked eksklusive disse er 2,4 %.*
- Innskuddsveksten i personmarkedet i 3. kvartal 2013 ble svekket som følge av reduksjon i midler til forvaltning fra overformyndieret.*
- Vekst i innskuddsvolum er påvirket av flytting av kunder mellom person- og bedriftsmarked. I 4. kvartal 2012 ble det overført ca 1,2 mrd kroner fra personmarked til bedriftsmarked.*



Netto provisjons- og andre inntekter

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	13	12	13	13	13	12	12
Betalingsformidling	174	158	66	56	52	47	61
Sparing/plassering	112	104	40	37	35	36	33
Forsikring	123	105	41	42	40	51	36
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	324	328	101	127	96	99	105
Garantiprovisjon	82	68	29	26	27	21	24
Tilrettelegging/kundehonorar	46	44	15	14	17	31	13
Øvrige	30	31	7	12	11	5	14
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	891	837	299	314	278	290	286
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	444	218	167	151	126	121	88
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.335	1.055	466	465	404	411	374

Netto inntekter fra finansielle investeringer

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	13	12	13	13	13	12	12
Utbytte	35	25	3	32	0	0	1
Inntekter av eierinteresser	260	243	130	31	99	22	90
Kursgevinst/tap verdipapir	-94	107	-38	-55	-1	23	62
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	4	15	11	-28	21	46	35
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-98	92	-49	-27	-22	-23	27
Kursgevinst/tap valuta/renter	159	106	42	54	63	52	39
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	89	103	24	35	30	33	33
- herav IFRS-effekter	70	3	18	19	33	19	5
Netto inntekter fra finansielle investeringer	360	481	137	62	161	97	192

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.09.13	30.09.12
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	5.615	5.681
Resultat før skatt	37,8	81,7
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	6,3	6,0
Resultat før skatt	120,7	77,3
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	7,2	6,3
Resultat før skatt	16,7	16,4
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	9,9	5,9
Øvrige		
Resultat før skatt	-2,7	-
Sum datterselskap		
Resultat før skatt	182,4	181,3

Resultatandel tilknyttede selskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.09.13	30.09.12
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel)*		
Resultat etter skatt	159,7	95,7
Korrigert resultatbidrag foregående år	-1,6	9,3
SpareBank 1 Boligkreditt AS (29,9 % eierandel)		
Resultat etter skatt	40,6	70,3
Korrigert resultatbidrag foregående år	1,8	
SpareBank 1 Næringskreditt AS (24,1 % eierandel)		
Resultat etter skatt	4,9	6,5
BN Bank ASA (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	48,0	23,8
Amortisering	6,1	6,2
Øvrige**		
Resultat etter skatt	0,8	31,5
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	260,3	243,3

* SpareBank 1 Gruppen AS har den 28.09.13 solgt sin andel av SpareBank 1 Markets

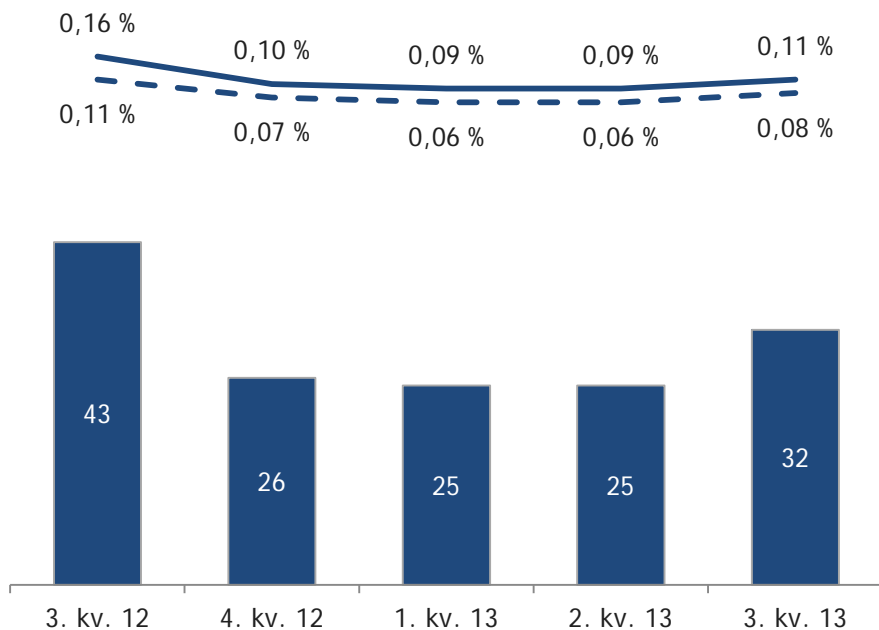
** Bank 1 Oslo Akershus er inkludert i øvrige pr 30.09.12 med 31,1 mill kroner

Driftskostnader

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Mill kr</i>	13	12	13	13	13	12	12
Personalkostnader	873	831	284	297	292	297	276
Engangseffekt, pensjonsføringer	0	-40	0	0	0	-5	-5
Sum personalkostnader	873	790	284	297	292	292	271
IT kostnader	185	168	63	63	59	59	61
Markedsføring	65	58	17	29	19	23	16
Øvrige administrasjonskostnader	73	84	24	26	23	25	28
Sum administrasjonskostnader	323	310	104	118	101	107	105
Avskrivninger	53	57	17	18	18	30	19
Driftskostnader faste eiendommer	35	34	10	13	12	10	11
Øvrige driftskostnader	201	193	63	71	67	65	60
Sum andre driftskostnader	289	284	90	102	97	105	90
Totale driftskostnader	1.485	1.384	478	517	490	504	466

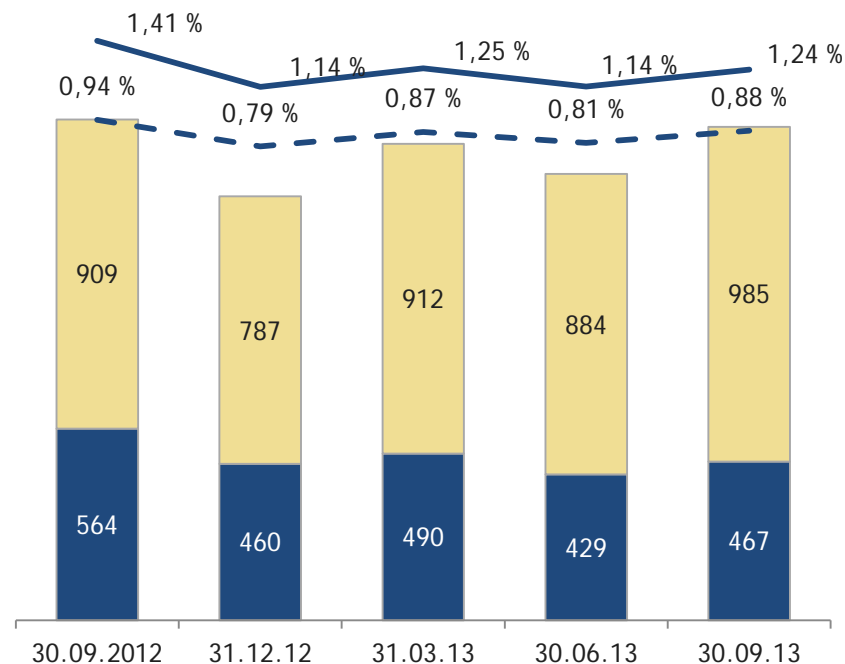
Netto nedskrivninger på utlån/Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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

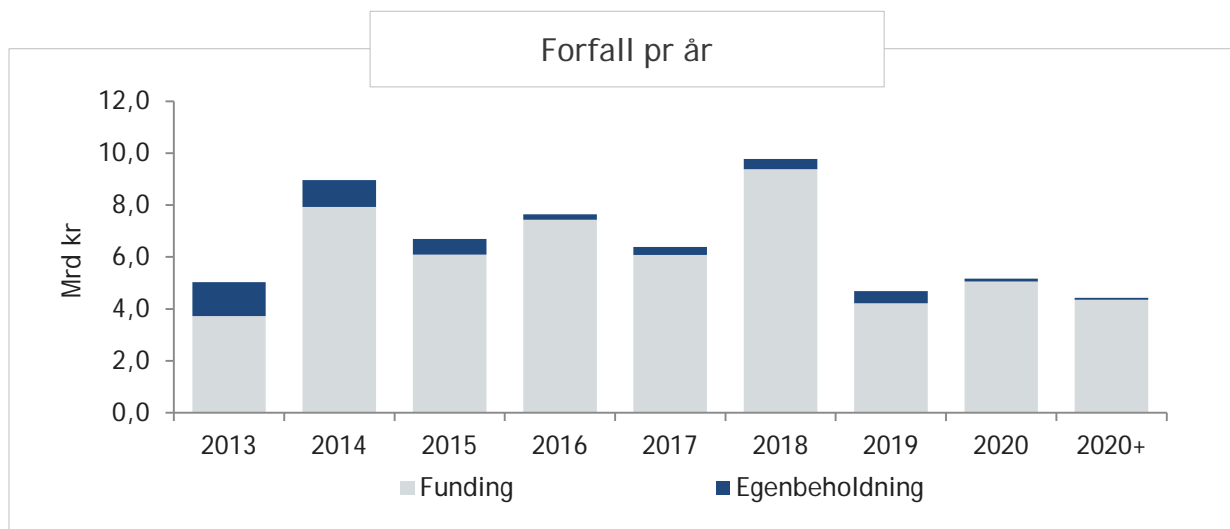
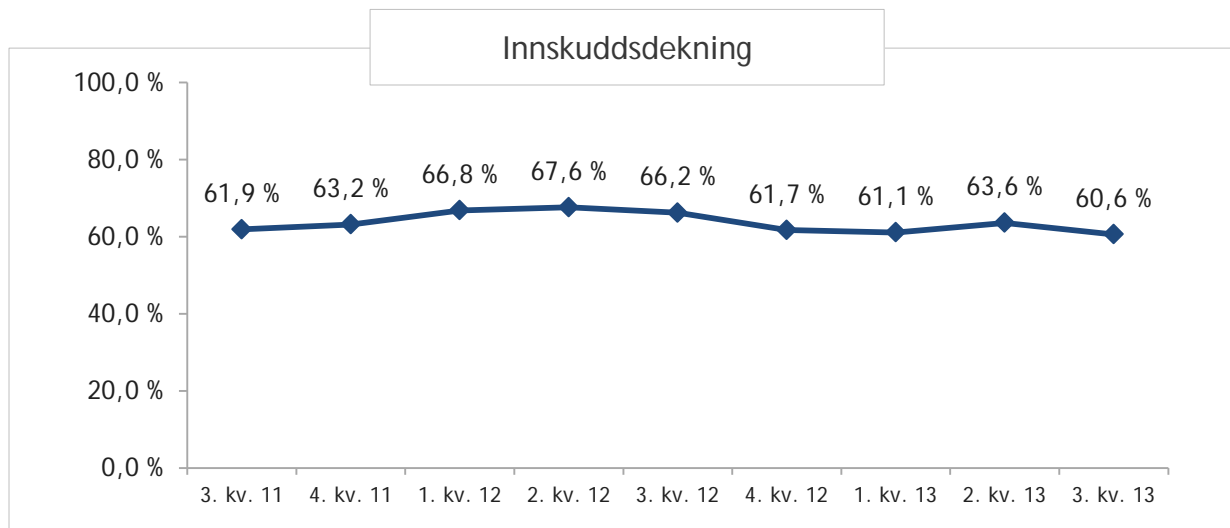
Nedskrivning på udlån og garantier

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	13	12	13	13	13	12	12
Bedriftskunder	58	133	9	22	27	28	44
Personkunder	24	8	23	3	-2	-2	-1
Endring i gruppevise nedskrivninger	0	-30	0	0	0	0	0
Sum kostnadsførte nedskrivninger	82	111	32	25	25	26	43

	30.09	30.09	30.09	30.06	31.03	31.12	30.09
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	13	12	13	13	13	12	12
Bedriftskunder	293	419	293	311	340	326	419
Personkunder	104	101	104	78	91	97	101
Gruppevise nedskrivninger	332	332	332	332	332	332	332
Sum balanseførte nedskrivninger	729	852	729	721	763	755	852

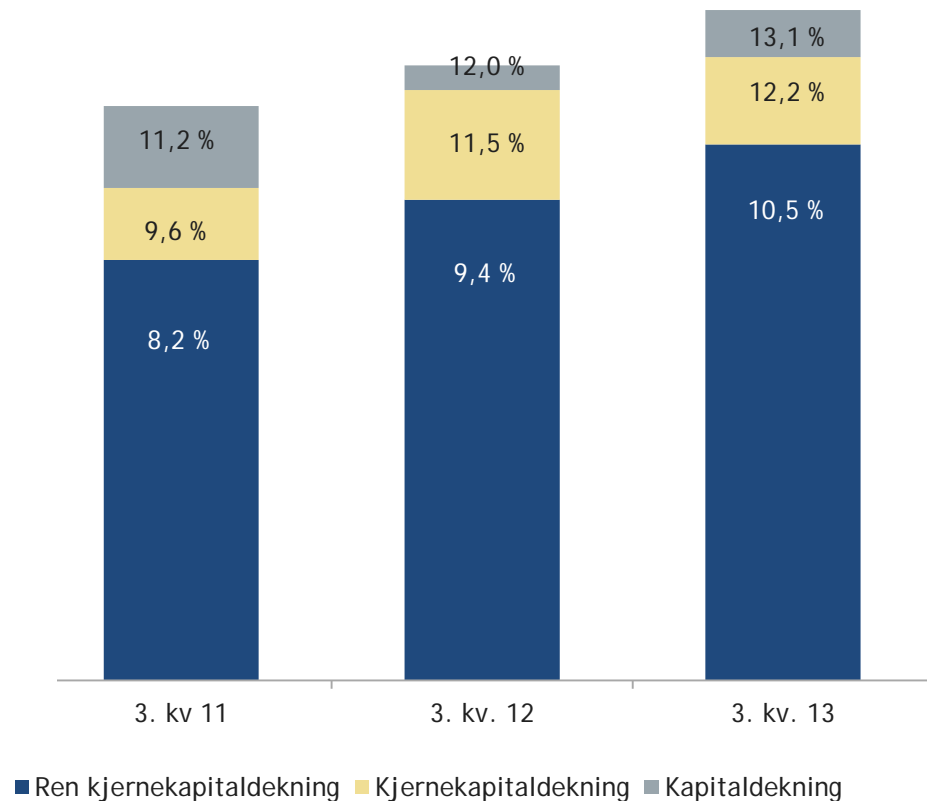
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- *God likviditet og god tilgang til markedsfinansiering.*
- *EUR-utstedelse i 3. kvartal 2013 innebærer at SpareBank 1 SR-Bank nå har 6 utestående euro-benchmarks (MEUR 500) med forfall i hvert av årene 2015- 2020.*
- *Netto refinansieringsbehov de neste 12 månedene er 11,4 mrd kr (eks. bytteordning).*



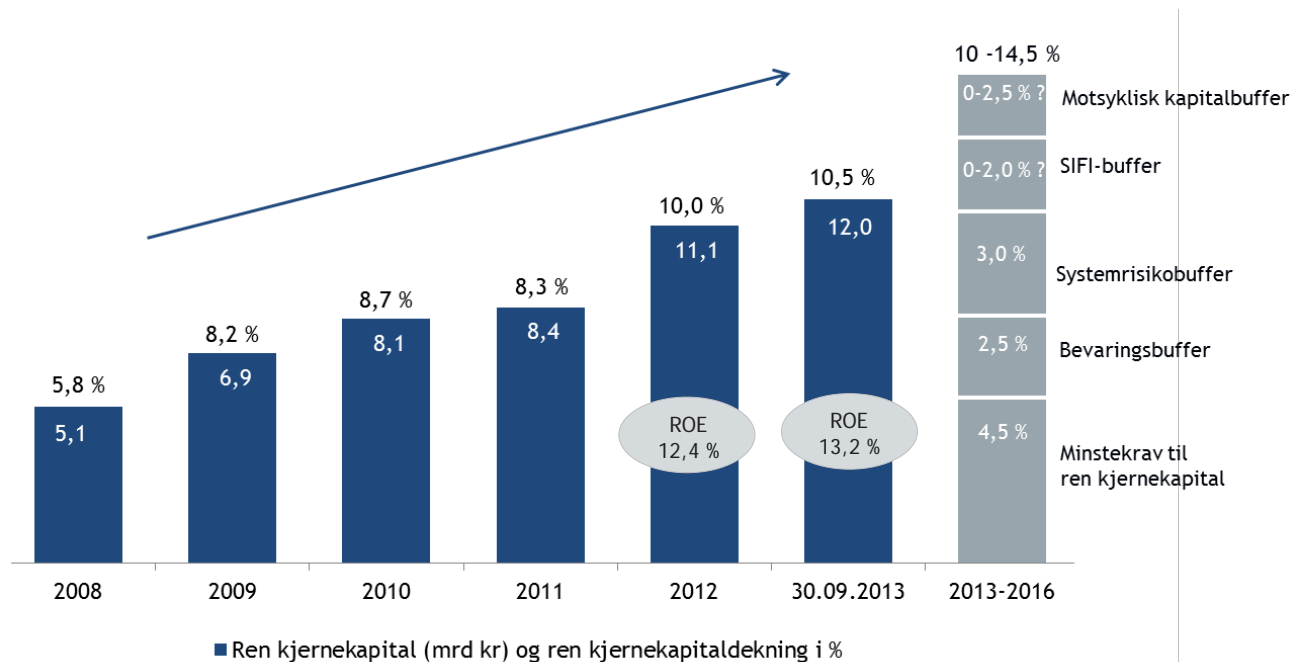
Utvikling i kapitaldekning hensyntatt Basel I-gulvet

- *Nye kapitalkrav gjeldende fra 1. juli 2013*
 - *Heving av LGD-gulv fra 10 % til 20 % fra 1.1.2014.*
 - *Ville ikke påvirket formelle kapitaldekningstall per 30.09.2013.*
- *«Overgangsregelen» om at minstekrav til IRB-kapitaldekning maksimalt kan reduseres til 80 % i forhold til Basel I-reglene videreføres ut 2017.*
- *Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeligjør sammenligning av faktisk soliditet.*
 - *I tillegg praktiseres Basel I-gulvet ulikt. Norge har den strengeste fortolkningen.*



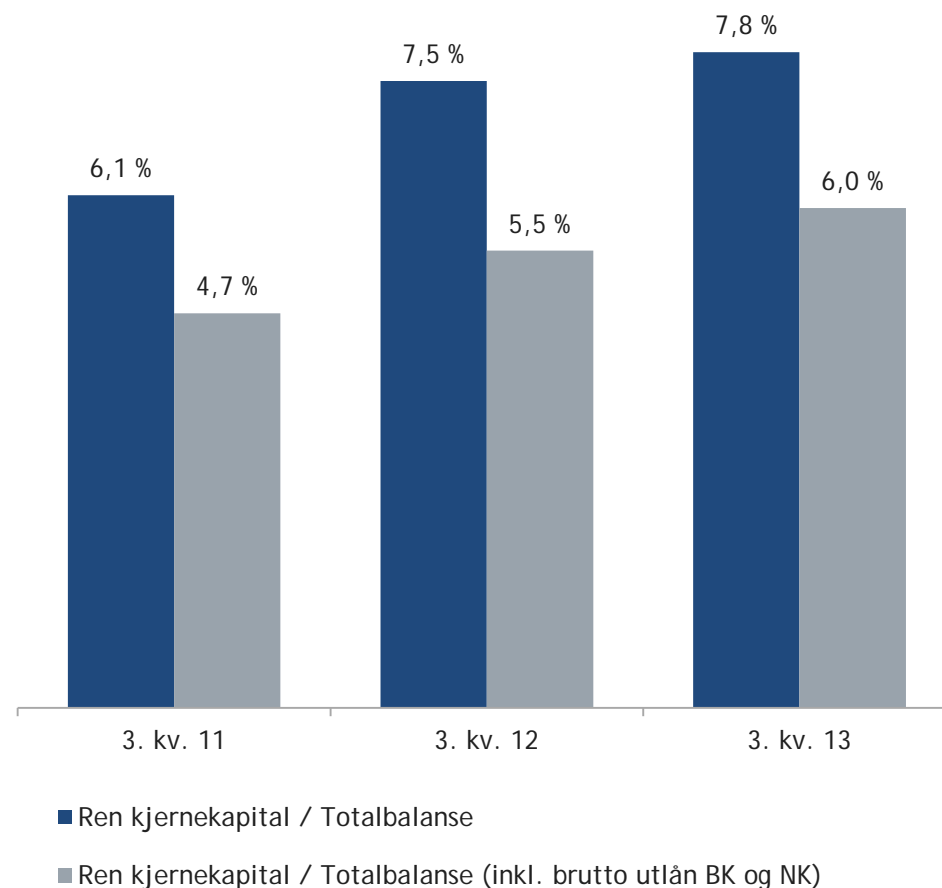
Ren kjernekapital styrkes i samsvar med økte myndighetskrav

- De nye kapitalkravene medfører behov for en fortsatt betydelig økning av kjernekapitalen fram mot 2016
- Fortsatt uavklarte forhold:
 - Motsyklisk buffer (innfasing/nivå) og SIFI-buffer (nivå) forventes nærmere avklart i fjerde kvartal
- En klar ambisjon om å levere konkurransedyktig og attraktiv totalavkastning til aksjonærene også framover
- Ren kjernekapital skal derfor ytterligere styrkes ved en kombinasjon av ulike virkemidler:
 - Utlåns- og innskuddsmarginer
 - Justere veksttaket
 - Sterk kostnadsstyring
 - Økt tilbakeholdt overskudd
 - Annen kapitalfrigjøring



Styrket ren kjernekapitaldekning beregnet ut fra uvektet balanse

- *Ren kjernekapitaldekning beregnet ut fra uvektet balanse pr 30.09.2013 var 7,8 % - styrket med 0,3 %-poeng siste år.*
- *Målt etter dette uttrykket for soliditet fremstår SpareBank 1 SR-Bank som meget godt kapitalisert og vesentlig over de nivåer som diskuteres internasjonalt.*

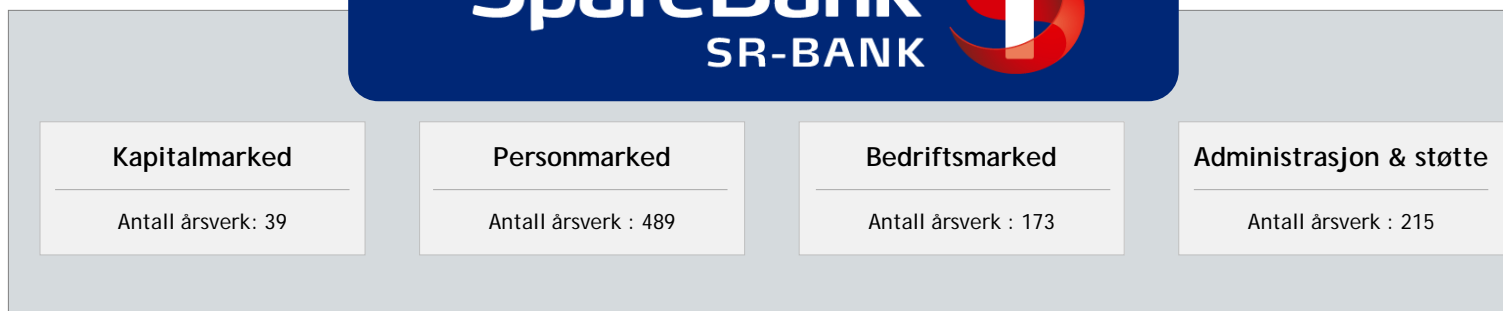


- Internasjonal usikkerhet varer ved - enkelte tegn til negative konsekvenser også på norsk økonomi.
- Høy aktivitet i petroleumssektoren, store infrastrukturprosjekter og økt boligbygging bidrar imidlertid til høy aktivitet og lav arbeidsledighet i konsernets kjerneområde. Forventer avtagende boligprisvekst framover.
- 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. Eventuell innfasing av motsyklisk buffer bidrar til økt behov for organisk kapitaloppbygging. SpareBank 1 SR-Bank tilpasser seg gradvis inntil kravene samlet sett er avklart.
- God likviditet og god tilgang på ny langsiktig finansiering gir gode forutsetninger for å opprettholde konsernets sterke markedsposisjon. Muligheter for nye forretninger med solide kunder, i markeder med fornuftige marginer.
- Fortsatt solid porteføljekvalitet og lave tap legges til grunn også framover.
- Solid inntjening, effektiv drift og god tilgang på langsiktig finansiering gjør SpareBank 1 SR-Bank godt posisjonert for å møte nye regulatoriske krav gjennom fortsatt organisk kapitaloppbygging.

VEDLEGG

SpareBank 1 SR-BANK

Forretningsområder



Heleide datterselskaper



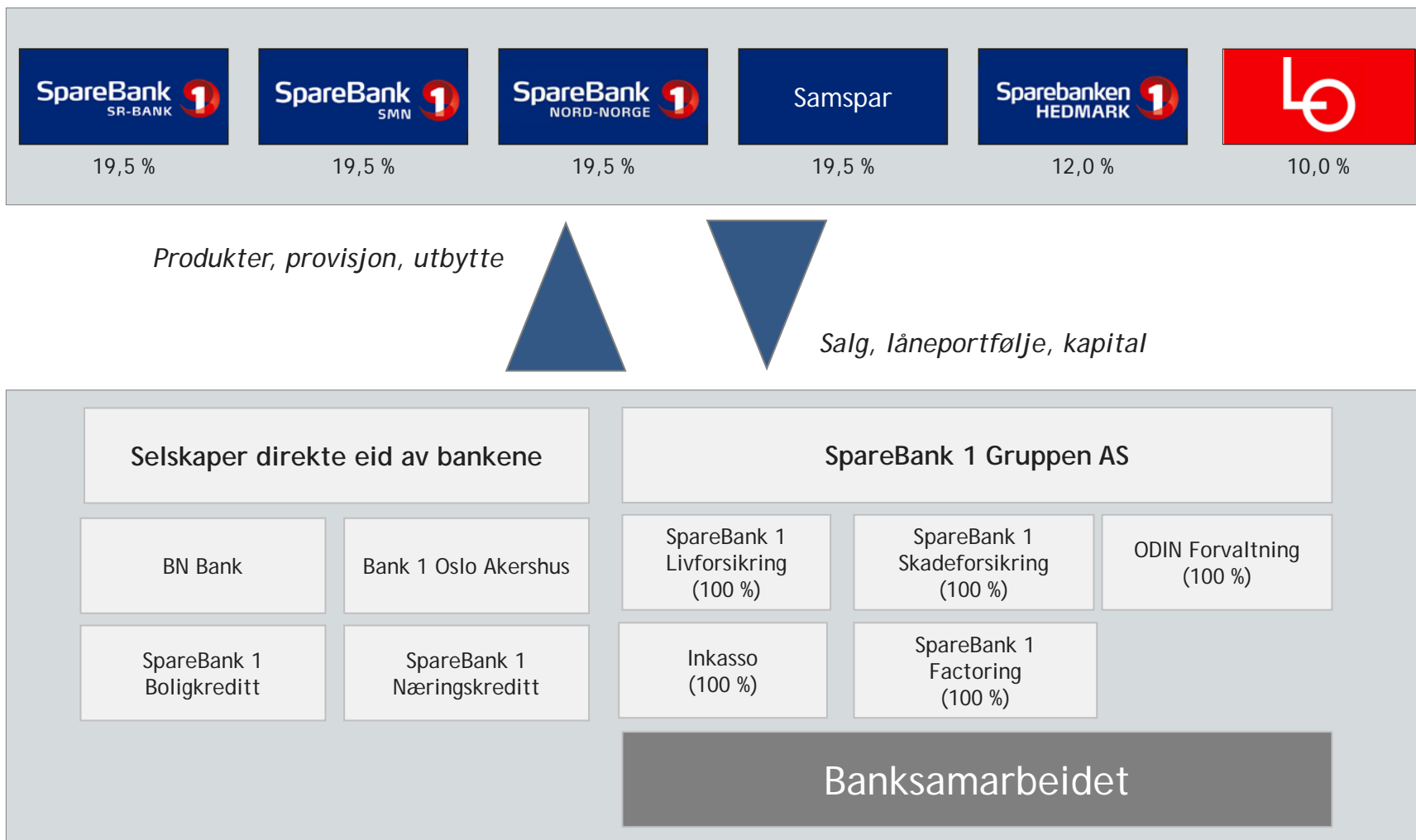
Deleide selskaper



SpareBank1 Alliansen

Alliansens eiere

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



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 normalisert rentenivå
- Topp 50 % EK-avkastning og kostnader/inntekter i en nordisk benchmark
- Ren kjernekapital på minimum 10 %

Strategisk fokus

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

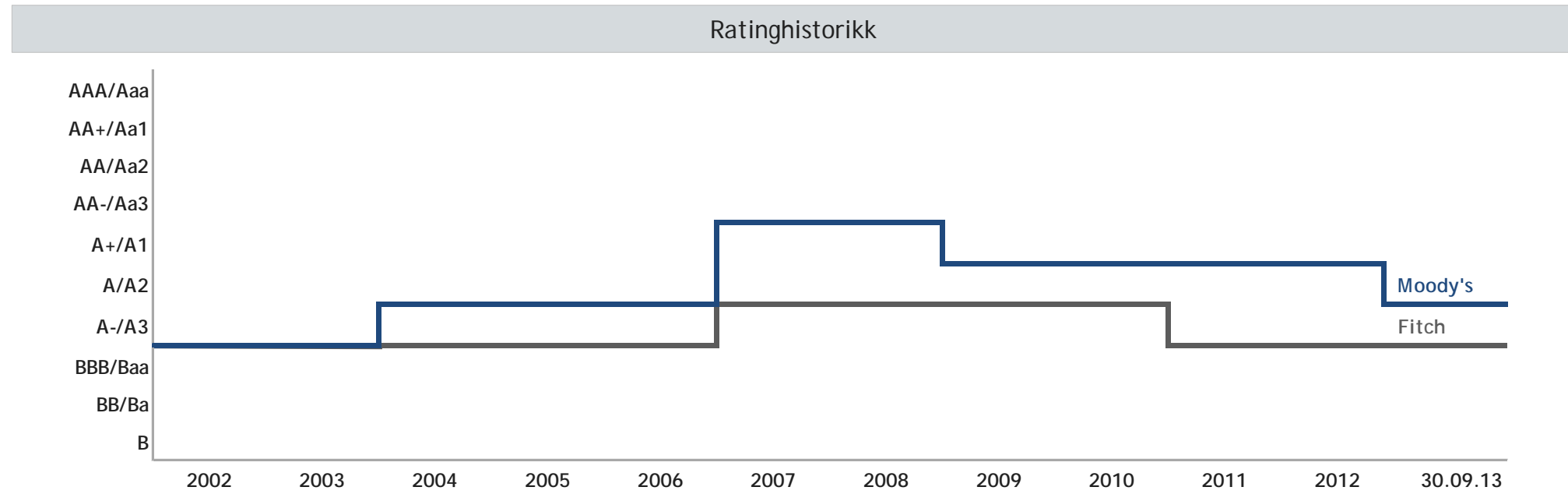
20 største aksjonærer pr 30.09.2013

- Utenlandsandelen økt fra 6,3 % ved årsskiftet til 10,4 % per 30.09.2013

Investor	Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	76.835.551	30,0 %
Gjensidige Forsikring ASA	26.483.470	10,4 %
Folketrygdfondet	7.959.328	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	3.943.743	1,5 %
State Street Bank and Trust, U.S.A. (nom.)	2.681.852	1,0 %
State Street Bank and Trust, U.S.A. (nom.)	2.527.305	1,0 %
Clipper AS	2.178.837	0,9 %
J.P. Morgan Chase Bank, U.K. (nom.)	2.115.427	0,8 %
J.P. Morgan Chase Bank, Sverige (nom.)	2.014.054	0,8 %
Fondsfinans Spar	1.450.000	0,6 %
Westco AS	1.321.817	0,5 %
Køhlergruppen AS	1.292.803	0,5 %
Skagen Global II	1.279.174	0,5 %
FLPS, U.S.A.	1.250.000	0,5 %
Varma Mutual Pension Insurance, Finland	1.248.017	0,5 %
Vpf Nordea Norge	1.212.387	0,5 %
Topp 5	123.401.537	48,3 %
Topp 10	142.075.499	55,6 %
Topp 20	157.438.015	61,6 %

Rating

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



Balanse pr. 30.09.2013

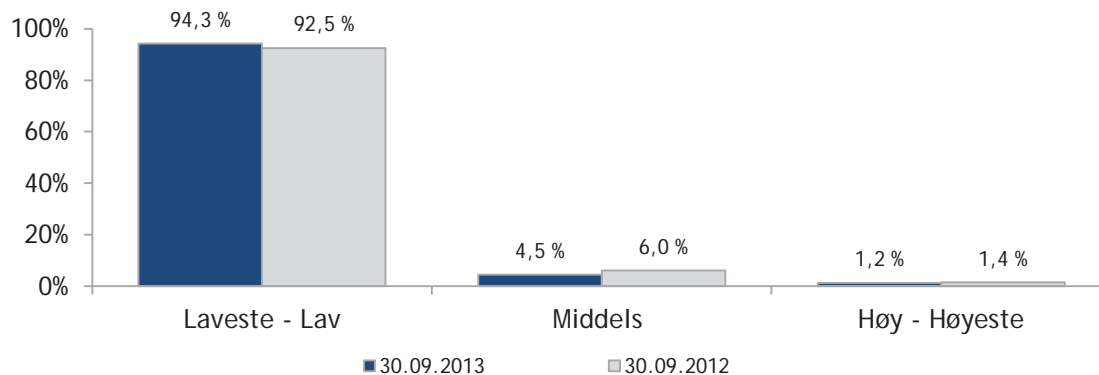
<i>Balanse (mill kr)</i>	30.09.2013	30.09.2012
Kontanter og fordringer på sentralbanker	588	224
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.732	481
Netto utlån til kunder	115.992	103.671
Sertifikater og obligasjoner	22.408	22.156
Finansielle derivater	4.887	4.769
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	880	546
Virksomhet som skal selges	85	85
Investering i eierinteresser	4.804	5.182
Øvrige eiendeler	2.263	1.549
Eiendeler	153.639	138.663
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.719	3.657
Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	6.429	7.299
Innskudd fra kunder	70.714	69.195
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	50.124	37.935
Finansielle derivater	2.235	2.665
Annen gjeld	2.310	2.284
Ansvarlig lånekapital	3.597	3.706
Sum gjeld	140.128	126.741
Sum egenkapital	13.511	11.922
Gjeld og egenkapital	153.639	138.663

Risikoprofil i utlånsporteføljen

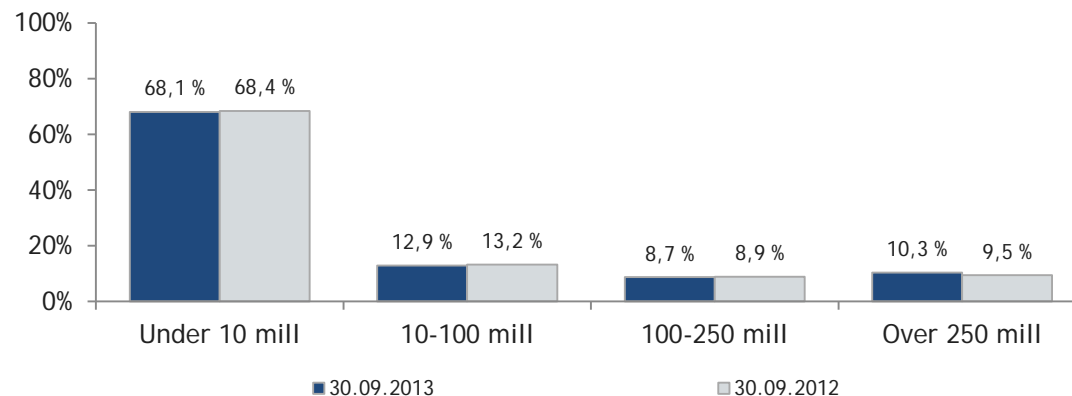
- 94,3 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er meget begrenset og utgjør 0,04 %.
- 1,2 % av utlånseksponeringen er mot høy og høyeste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen utgjør 3,4 %.
- 68,1 % av utlånseksponeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner. Dette tilsvarer ca 99 % av antall kunder.
- 19,1 % 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

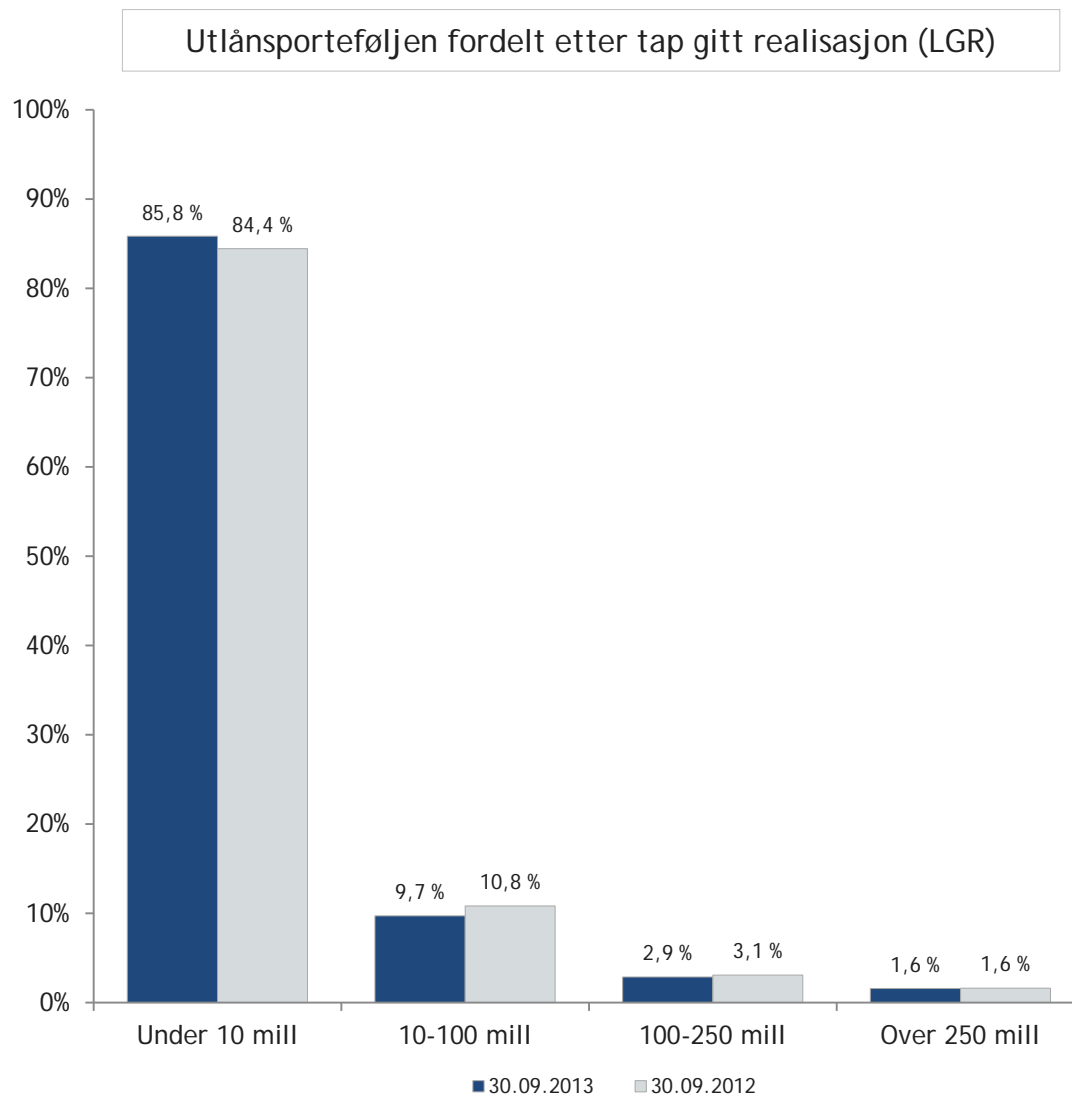


Utlånsporteføljen har lav konsentrasjon av engasjement med stort tapspotensial

- SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 3. kvartal 2013 til sammen 24 engasjementer med tapspotensial gitt realisasjon over 100 mill kroner.
- Disse engasjementene utgjør mindre enn 5 % av utlånseksponeringen.
- Dette er liten reduksjon fra forrige kvartal hvor det var 27 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

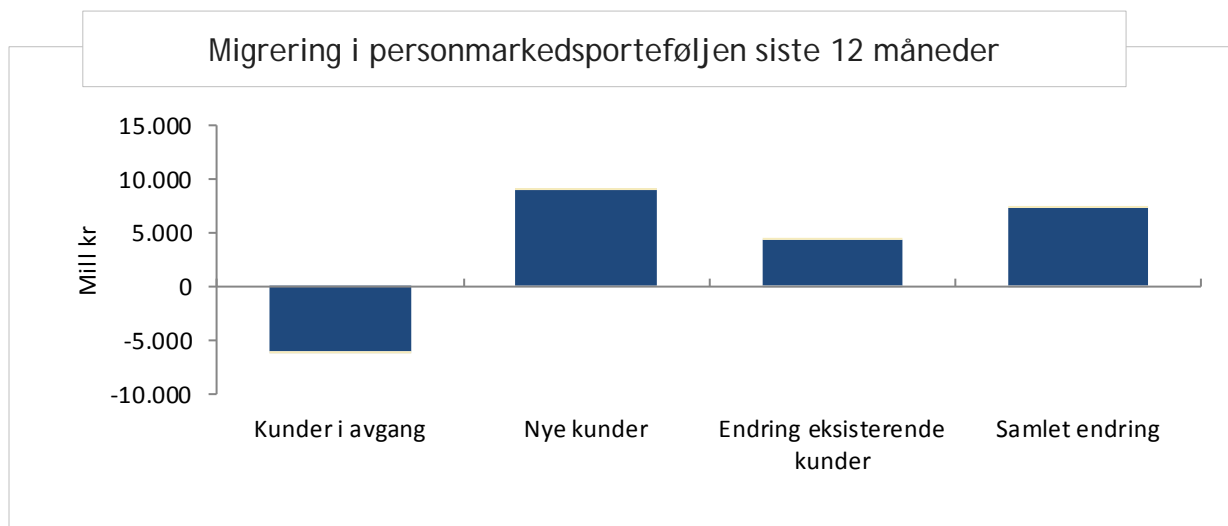
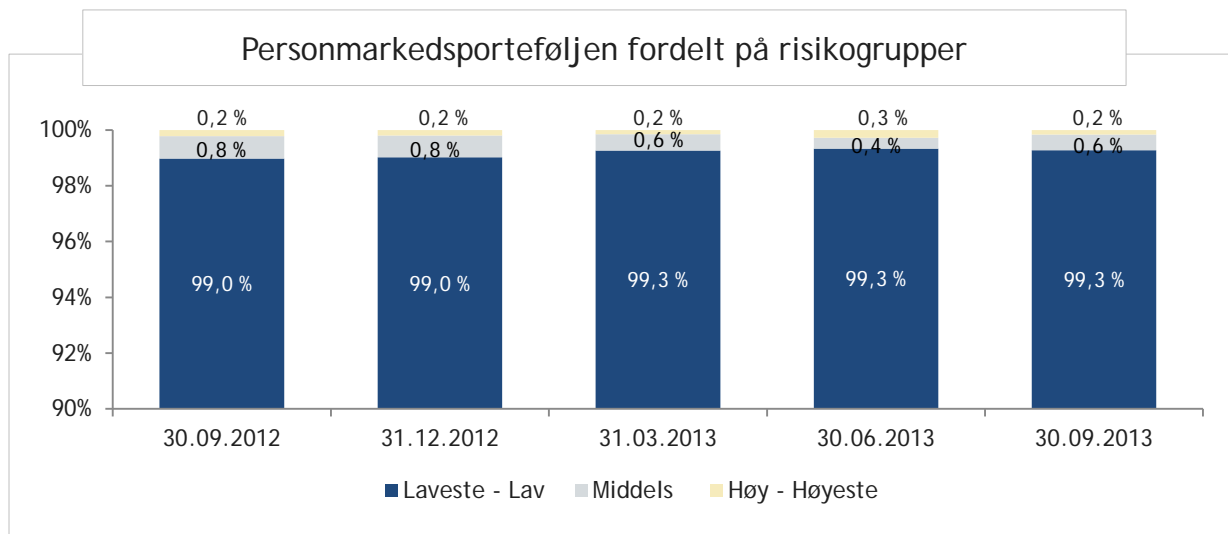
LGR (Loss given realisation). Beregnet tap ved realisasjon av et enkelt engasjement. Tilsvarende LGD uten statistisk korrigeringsfaktor for at enkelte misligholdte engasjementer friskmeldes før innrivelse. Beregningen er basert på realisasjonsverdi av stille sikkerheter i en nedgangskonjunktur.

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 %

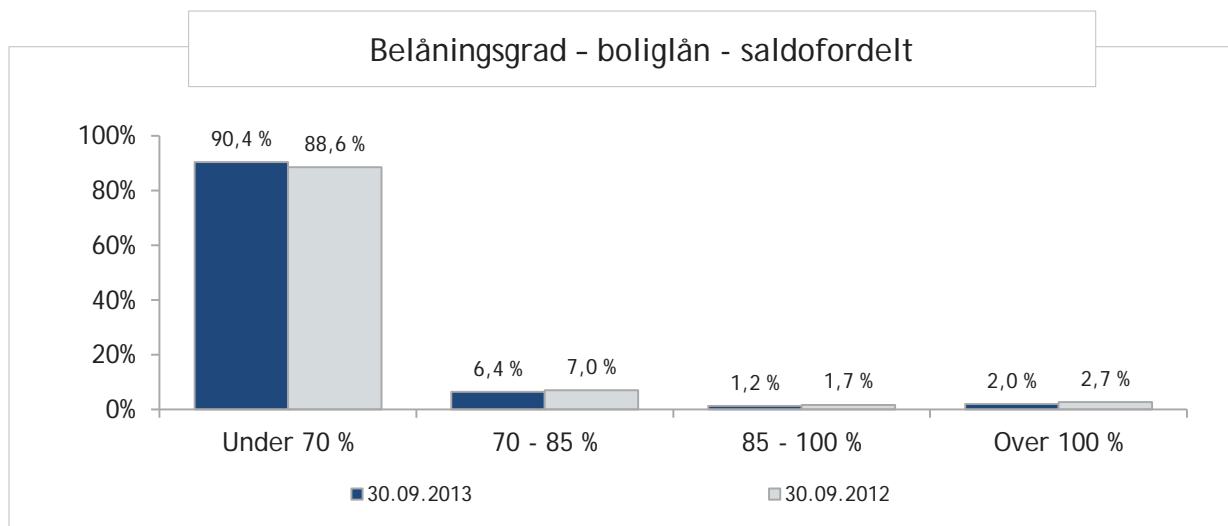
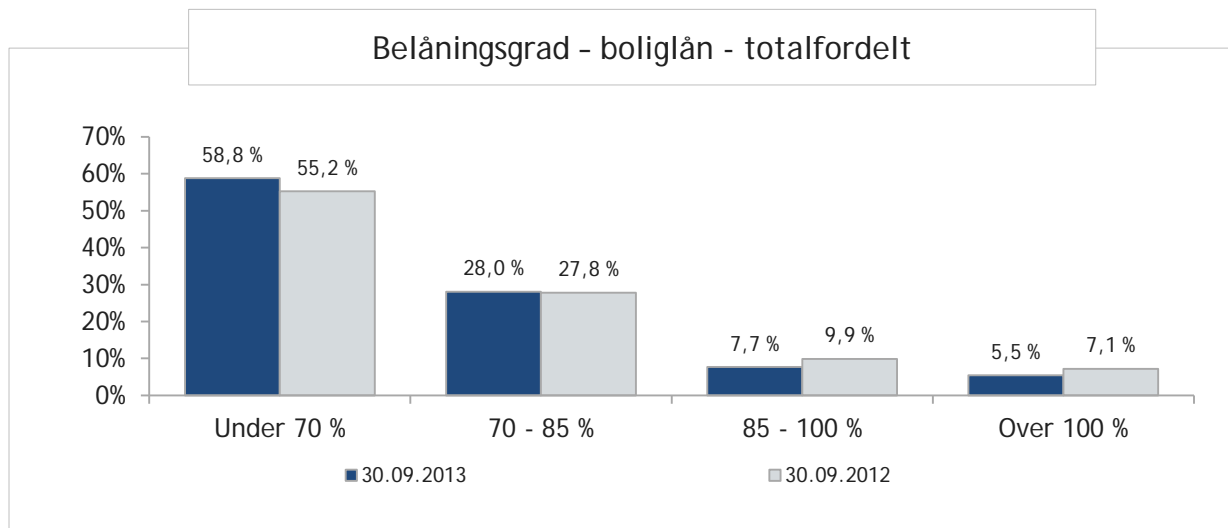
Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

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 3,2 % 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.



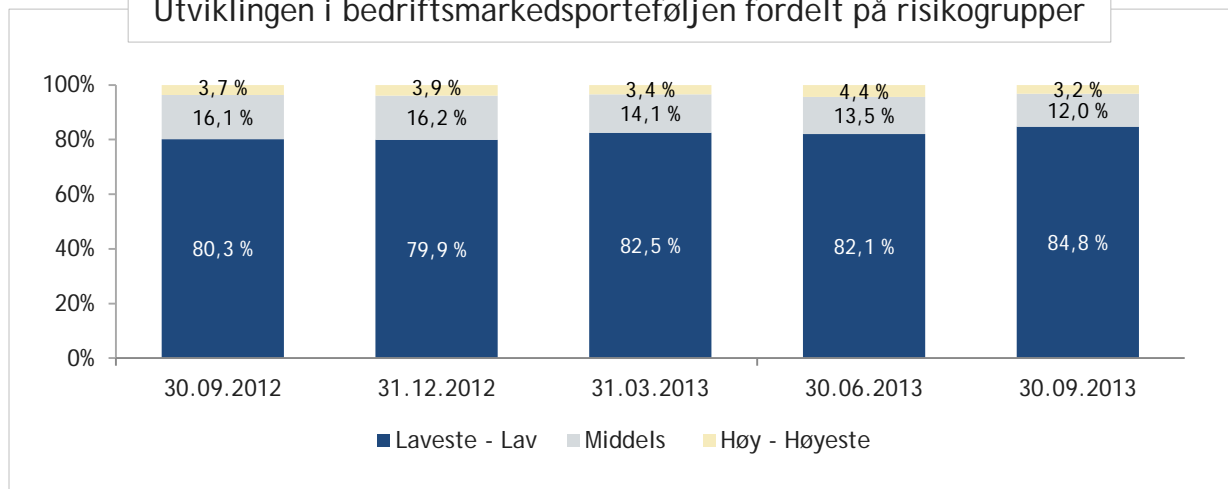
Risikoprofil - Utlån i bedriftsmarkedet

- *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 84,8 %.*
- *Andel av engasjement med forventet tap over 2 % utgjør ved utgangen av kvartalet 3,2 %.*

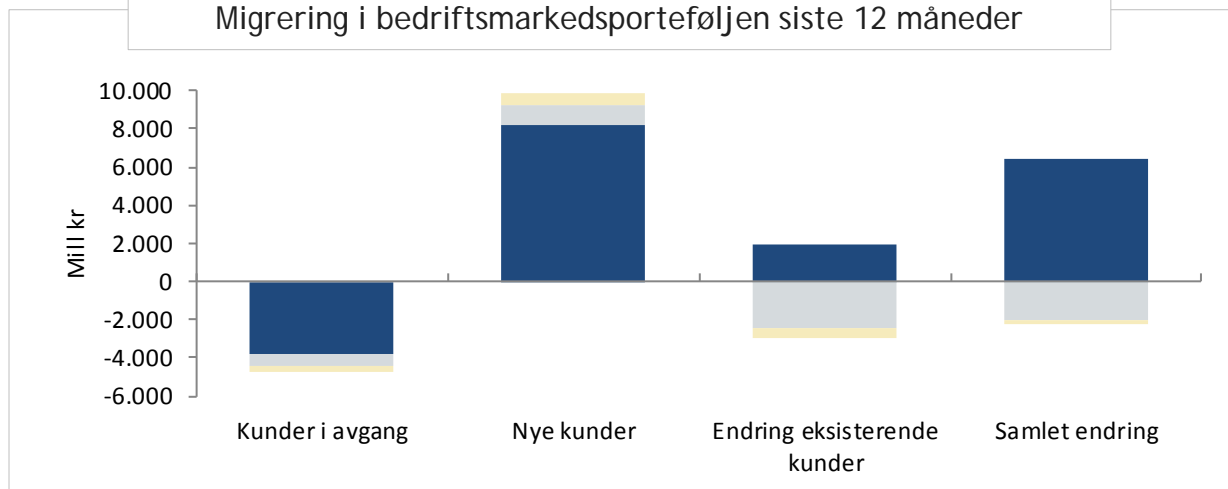
*SpareBank 1 SR-Bank implementerte en forbedret versjon av scoremodellen for bedriftsmarkedsporteføljen i 1. kvartal 2013. Effekten av dette er begrenset, men historiske tall er dermed ikke helt sammenlignbare.

■ 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

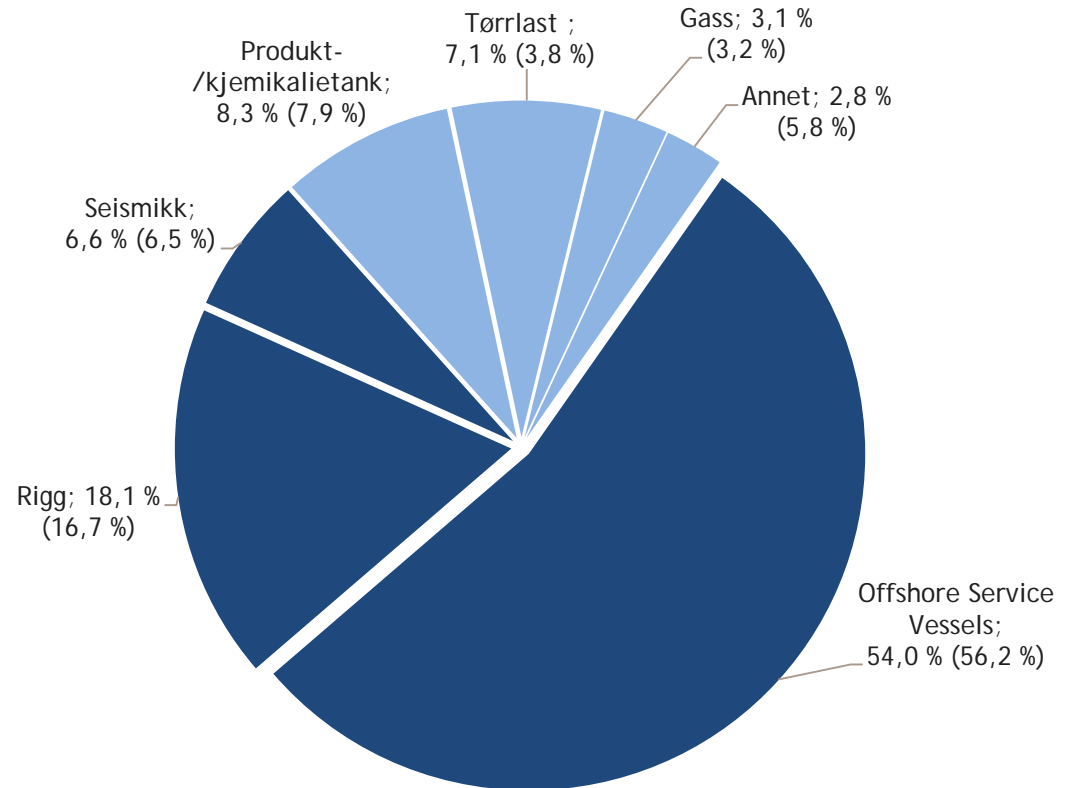


Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



Lav eksponering mot shippingsegmentet

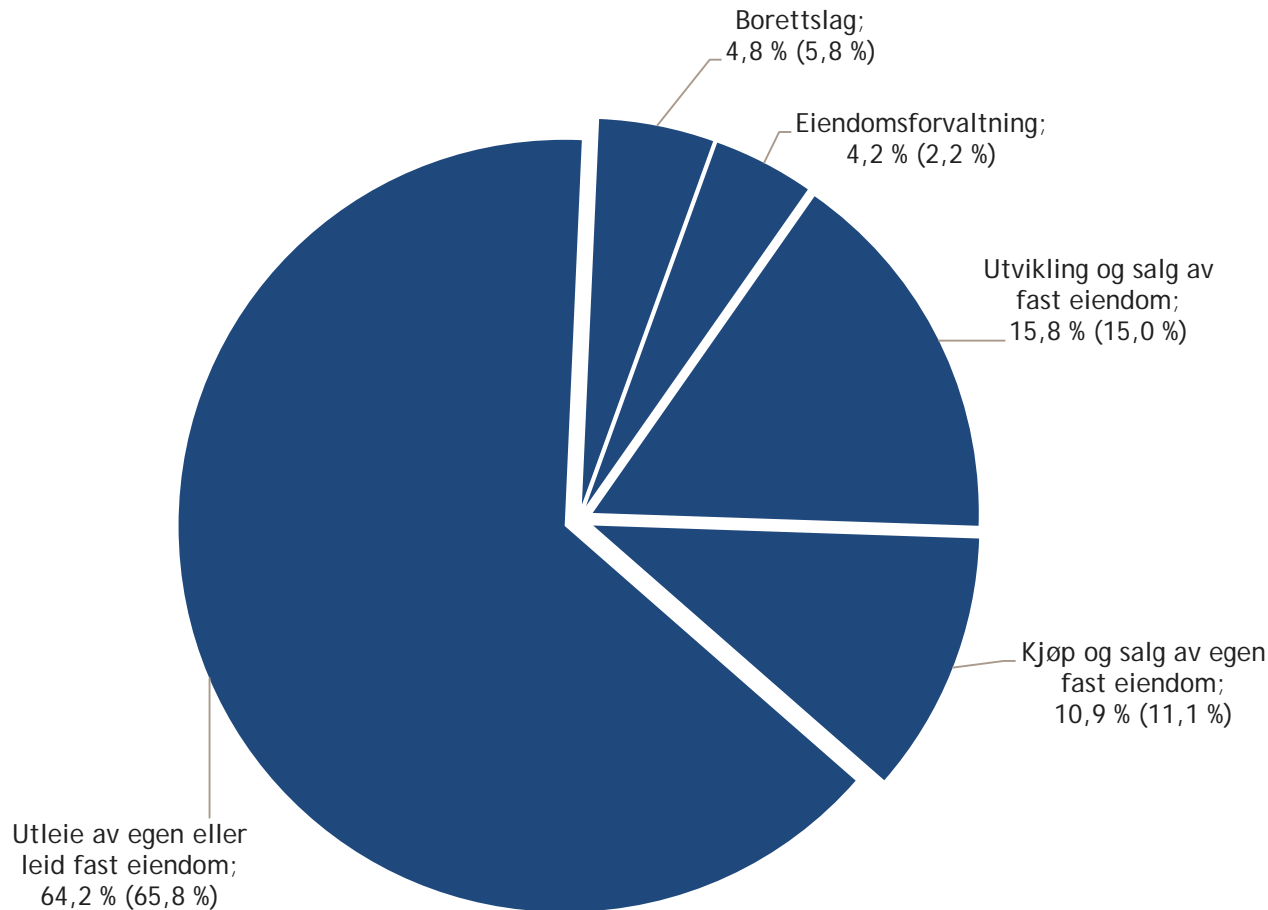
- Utlån til konvensjonell shipping er lav og utgjør 1,2 % av totale utlån
- Utlån til offshoresektoren utgjør 5,0 % av totale utlån
- Summen av utlån, utrukne rammer og garantier til disse sektorene utgjør 10,5 mrd kr.
 - 21,3 % av eksponeringen er mot konvensjonell shipping
 - 78,7 % av eksponeringen er mot offshoresektoren



Sektorfordeling ihht standardinndeling fra SSB.
Tall pr 30.09.2012 i parentes

Utlån til eiendom

- *Utlån til eiendom utgjør totalt 15,5 % av sum utlån, som er en økning på 0,1 % -poeng sammenlignet med samme tid i fjor.*
- *Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.*



Sektorfordeling ihht standardinndeling fra SSB.
Tall pr 30.09.2012 i parentes

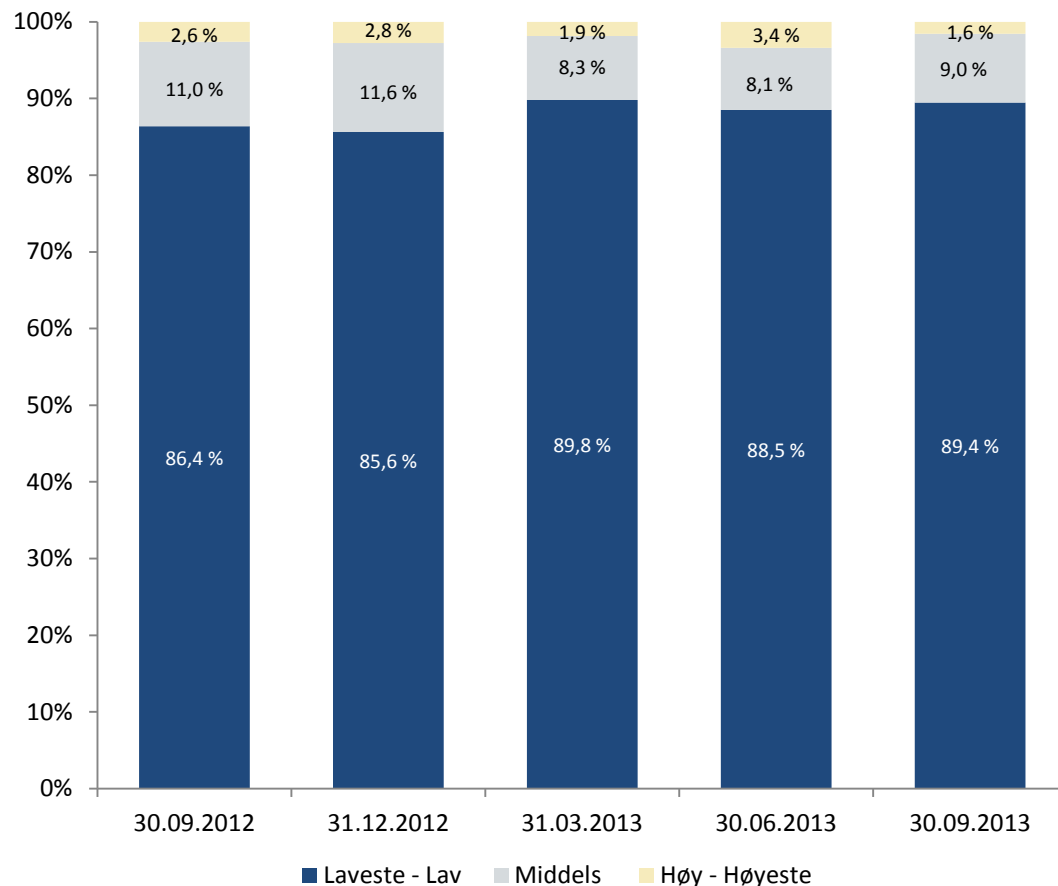
Risikoprofil - Næringseiendom for utleie

- *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. 89,4 % av eksponeringen er klassifisert som lav risiko mens 1,6 % 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 bedriftsmarkedsporteføljen i 1. kvartal 2013. Effekten av dette er begrenset, men historiske tall er dermed ikke helt sammenlignbare.*

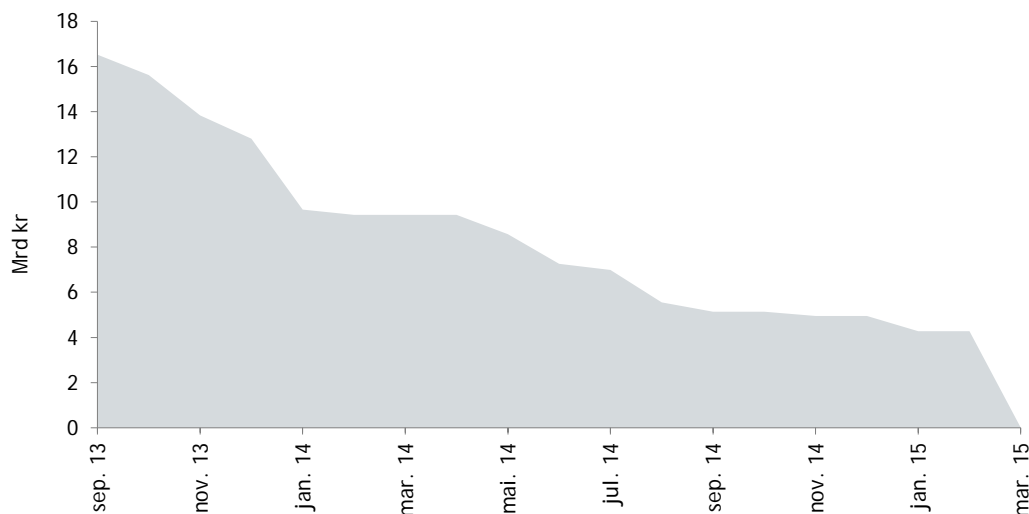
■ Laveste - Lav risiko, forventet tap	0 % - 0,50 %
■ Middels risiko, forventet tap	0,50 % - 2,00 %
■ Høy - Høyeste risiko, forventet tap	over 2,00 %

Utlån til næringseiendom for utleie fordelt på risikogrupper



Likviditetsportefølje

Likviditetsbuffer - overlevelsessevne



- *Likviditetsbuffer ved utgangen av kvartalet: 16,5 mrd kr.*
- *Øvrige likvide eiendeler:*
 - *Boliglån klargjort for overføring kredittforetak: 9,7 mrd kr*
 - *Obligasjoner & sertifikater i tradingporteføljen: 0,4 mrd kr*

Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer, meget likvide obligasjoner (inkludert trekkrettigheter i Norges Bank).

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	1.021	7 %	0
SSA/Utenlandsk garantert	2.121	14 %	0
OMF/Covered Bonds	10.611	70 %	0
Norsk bank/finans	690	5 %	0
Utenlandsk bank/finans	299	2 %	81
Industri/annet	329	2 %	0
Totalt	15.071	100 %	81

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	6.799	30 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	13.838	62 %
Lav risiko	A+, A og A-	893	4 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	426	2 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	173	1 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	179	1 %
Totalt		22.308	100 %

Treasury risikoklasser:

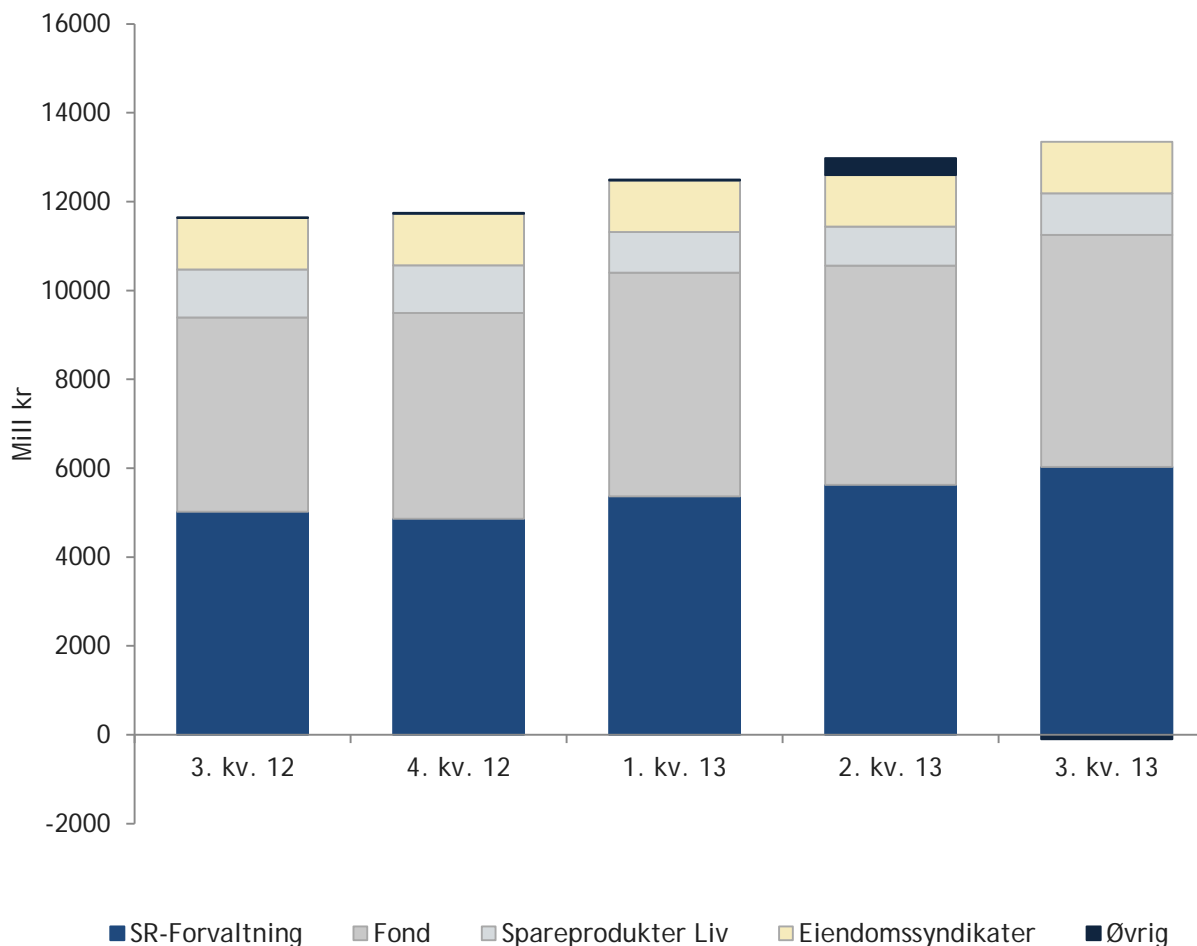
Risikokategori	Rating	Markedsverdi mill kroner	Prosent Treasury
Bytteordning	AAA	6.799	31 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	13.838	63 %
Lav risiko	A+, A og A-	892	4 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	341	2 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	0	0 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	0	0 %
Totalt		21.870	100 %

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-	85	19 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	173	39 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	179	41 %
Totalt		438	100 %

Sparing og plassering - porteføljeutvikling

- Kapital under forvaltning på 13,2 mrd kr pr 30.09.2013
 - Økt fra 11,7 mrd kr pr 30.09.2012
 - 51 964 antall aktive spareavtaler med ca 45 mill kr i månedlig nyttegning
- Det vesentlige av kapitalen forvaltes av SR-Forvaltning og ODIN Forvaltning.



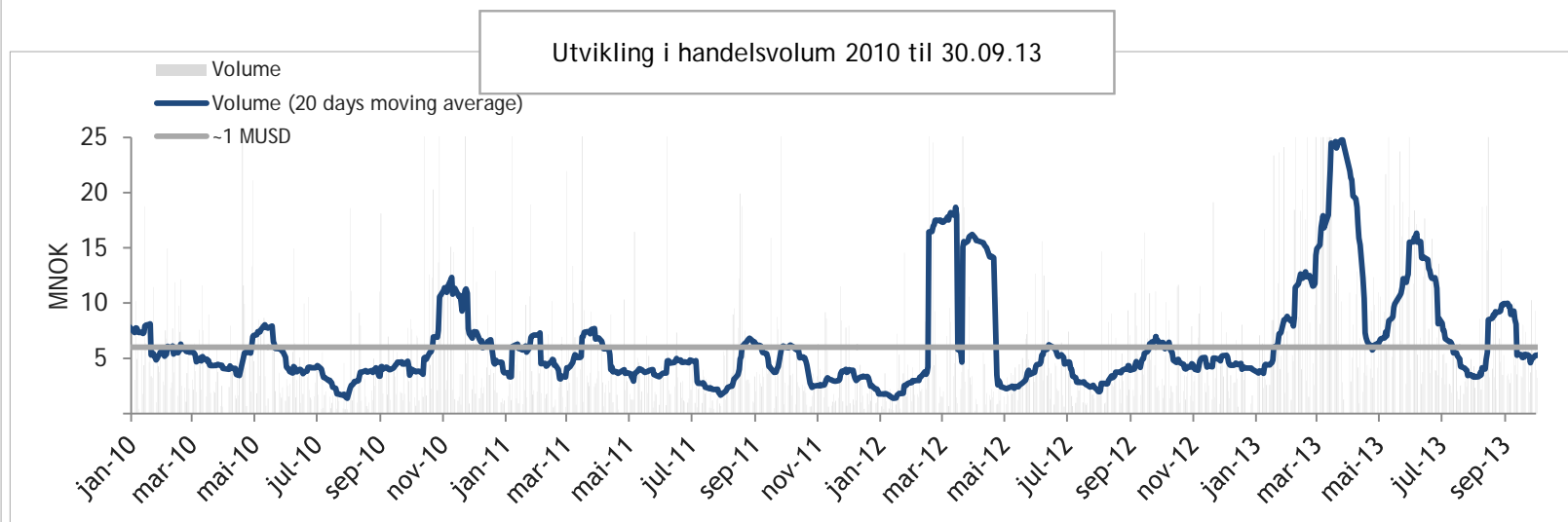
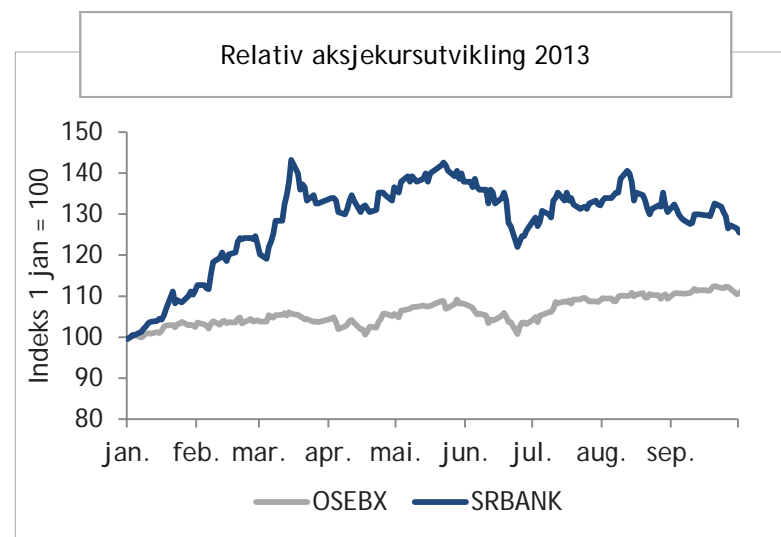
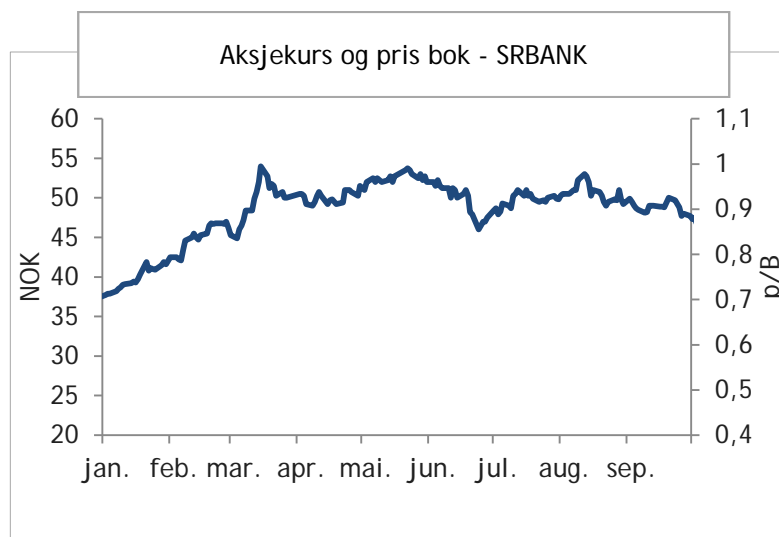
SRBANK pr 30.09.2013

- *Eierandeler pr 30.09.2013:*
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 56,6 %
 - Fra utlandet: 10,4 %
 - 10 største: 55,6 %
 - 20 største: 61,6 %
- *Antall eiere pr 30.09.2013: 11 387 (12 090)*
- *Ansatte i konsernet eide 2,1 % ved utgangen av 3. kvartal 2013.*
- *Omsetning i 3. kvartal 2013: 3,1 % (3,1 %) av antall utestående aksjer.*

	30.09.13	2012	2011	2010	2009
Børskurs	47,70	37,20	40,70	57,00	50,00
Børsverdi (mill kr)	12.199	9.514	5.182	7.257	6.047
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (konsern)	52,89	49,48	48,75	47,45	42,07
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (morbank)	48,14	44,23	42,81	41,80	36,85
Resultat pr aksje (konsern)	5,06	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	7,07	6,99	7,51	8,33	7,27
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,90	0,75	0,83	1,20	1,19
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	0,99	0,84	0,95	1,36	1,36

SRBANK pr 30.09.2013

- Økt likviditet i aksjen hittil i 2013 sammenlignet med 2012
- Utenlandsandelen økt fra 6,3 % ved årsskiftet til 10,4 % per 30.09.2013



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