



Fra begrensning
til kapasitet.

Disclaimer

This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance. Although SpareBank 1 SR-Bank believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.

Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 SR-Bank include, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.

This presentation does not imply that SpareBank 1 SR-Bank has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.

Sør- og Vestlandets ledende finanskonsern

1 Rogaland



Befolkning	470.000
Markedsandel	37 %
Etablert år	1839
Markedsstrategi	Markedsleder
Arbeidsledighet	4,7 %*

2 Hordaland

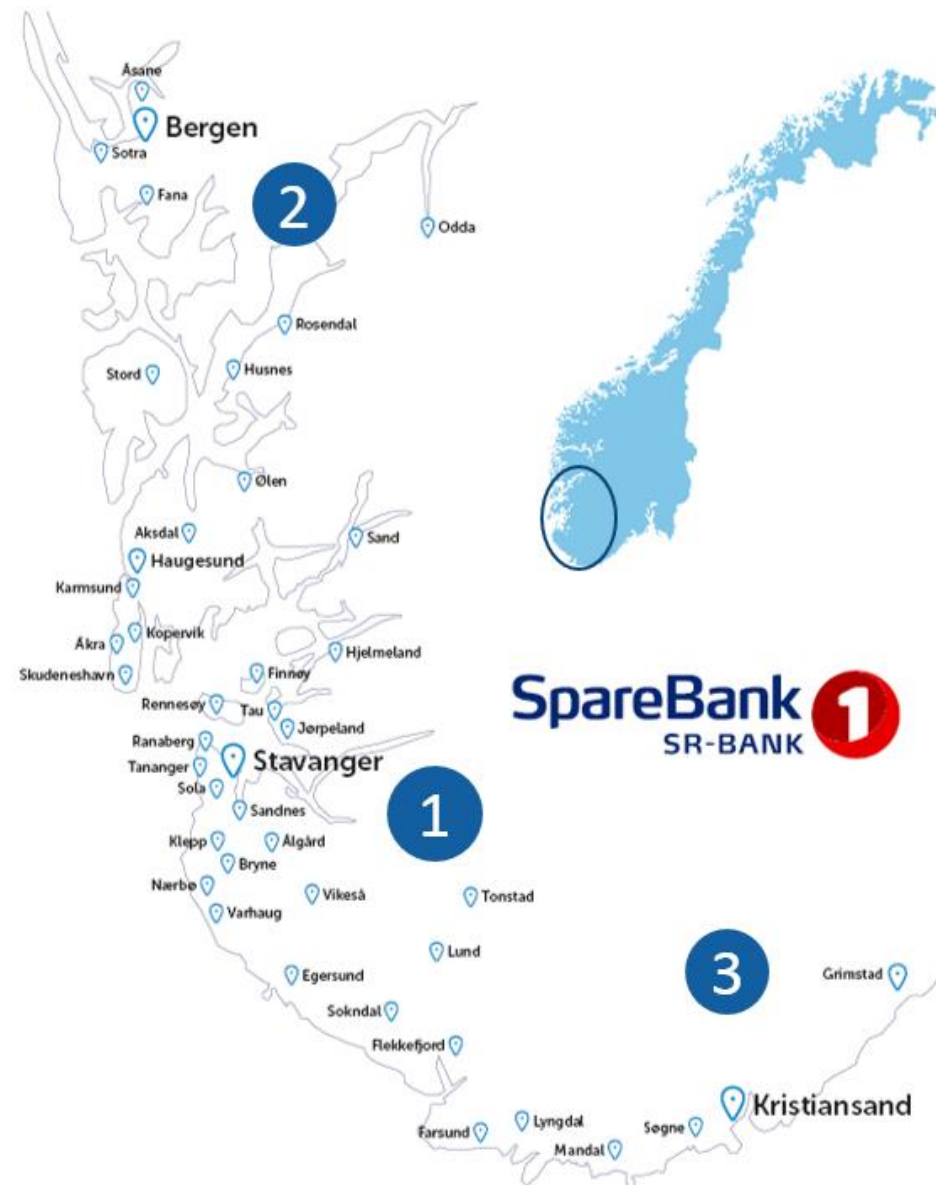


Befolkning	516.000
Markedsandel	6 %
Etablert år	2006
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	3,5 %*

3 Agder



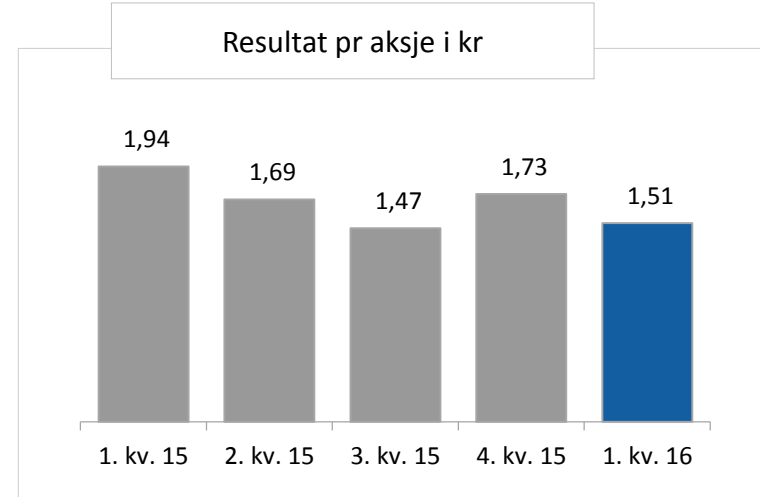
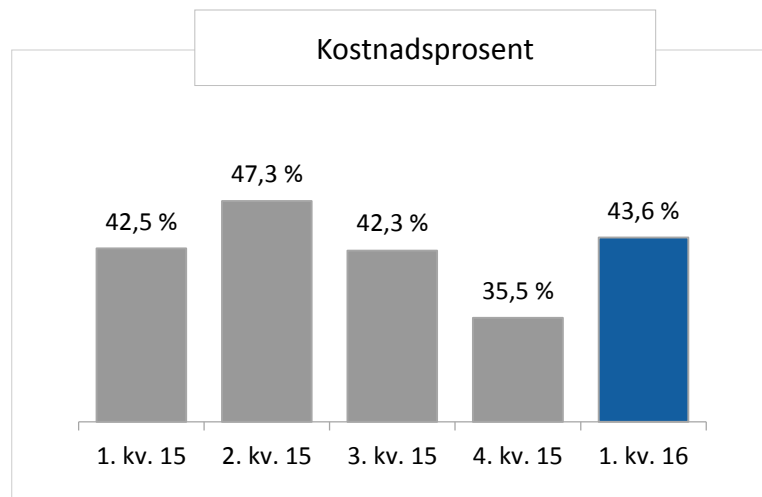
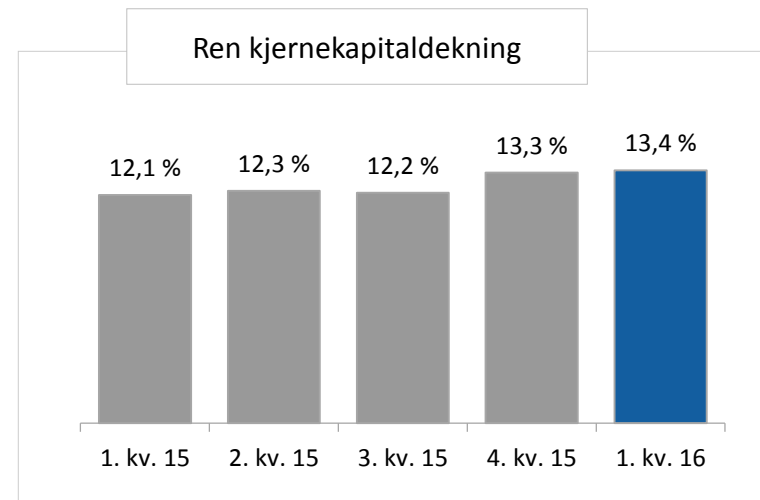
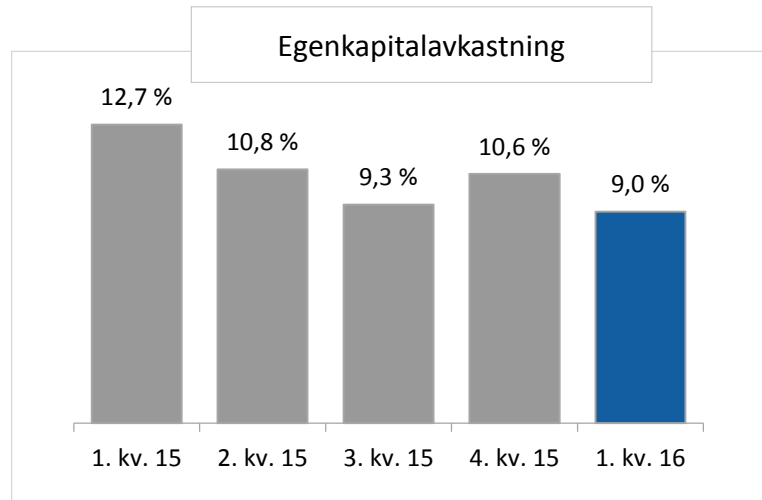
Befolkning	298.000
Markedsandel	9 %
Etablert år	2002
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	4,1 %*



Godt resultat preget av lavere kostnader og stabile driftsinntekter

- Resultat før skatt for kvartalet er 487 mill kr mot 628 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,0 %
- Netto inntekter fra finansielle investeringer for kvartalet er 79 mill kr mot 211 mill kr i fjor
 - Redusert med 132 mill kr sammenlignet med i fjor, hvorav 54 mill kr er på grunn av verdiendring basiswappspread
- 12 måneders utlånsvekst på 2,9 %
 - Risikovektet balanse (RWA) er økt med 0,8 % siste 12 måneder
- 12 måneders innskuddsvekst på 1,2 %
- 12 måneders kostnadsvekst er -7,2 %
 - Lav kostnadsvekst er påvirket av endret pensjonsordning og lavere bonusavsetning
 - Underliggende normalisert kostnadsvekst er -5,0 %
- Nedskrivninger på utlån på 150 mill kr mot 88 mill kr i fjor
 - 0,33 % av brutto utlån inkludert kredittforetak pr 31.03.2016
 - Gruppenedskrivninger utgjør 60 mill kr for kvartalet og 180 mill kr siste 12 måneder
- Ren kjernekapitaldekning økt til 13,4 % fra 12,1 % i fjor

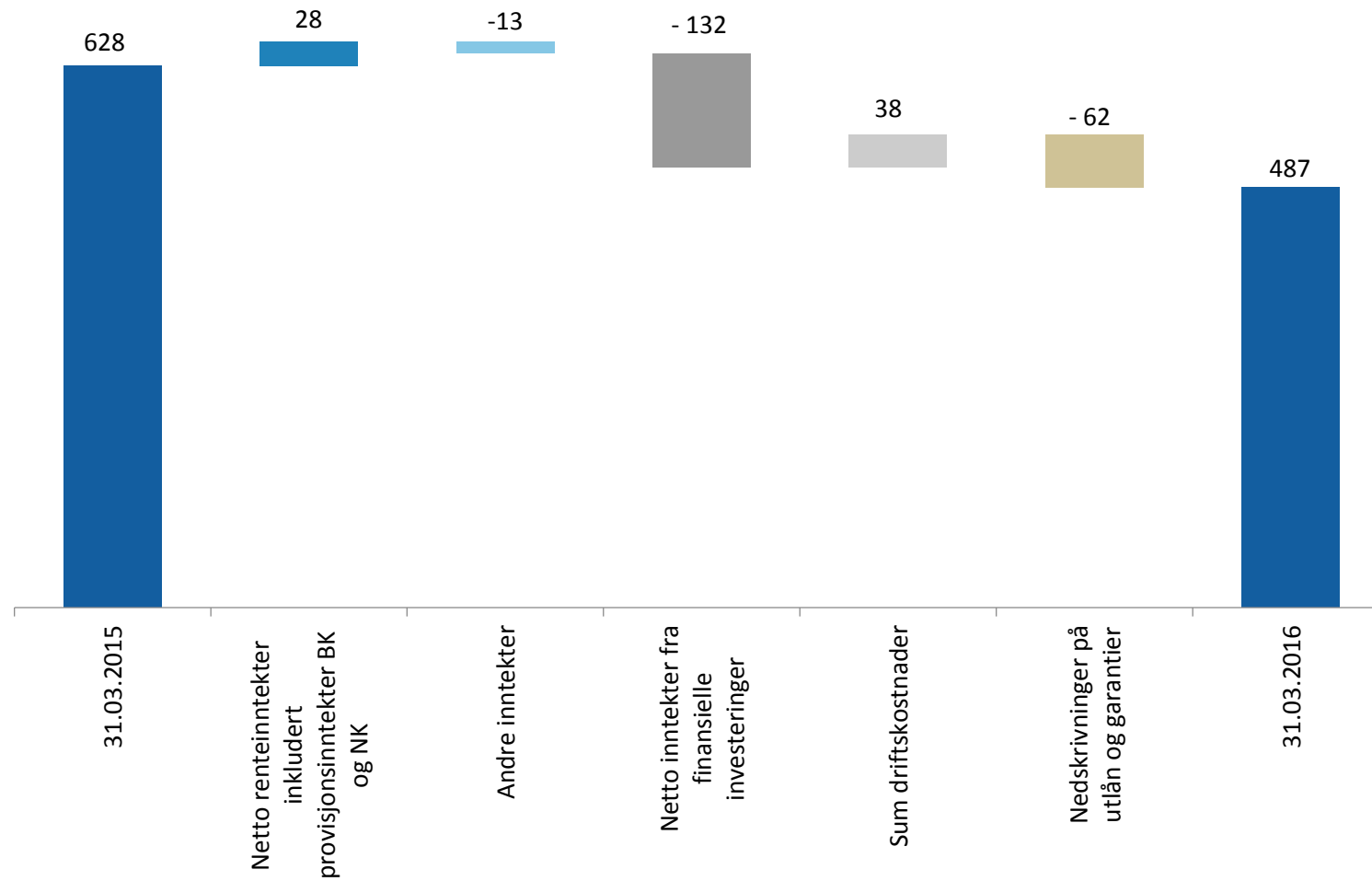
Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling



Resultatutvikling

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	16	15	15	15	15
Netto renteinntekter	698	678	649	639	627
Netto provisjons- og andre inntekter	352	372	353	399	408
Netto inntekter fra finansielle investeringer	79	-13	12	94	211
Sum netto inntekter	1.129	1.037	1.014	1.132	1.246
Sum driftskostnader	492	368	429	536	530
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	637	669	585	596	716
Nedskrivninger på utlån og garantier	150	192	96	44	88
Driftsresultat før skatt	487	477	489	552	628
Skattekostnad	101	35	112	121	132
Resultat etter skatt	386	442	377	431	496

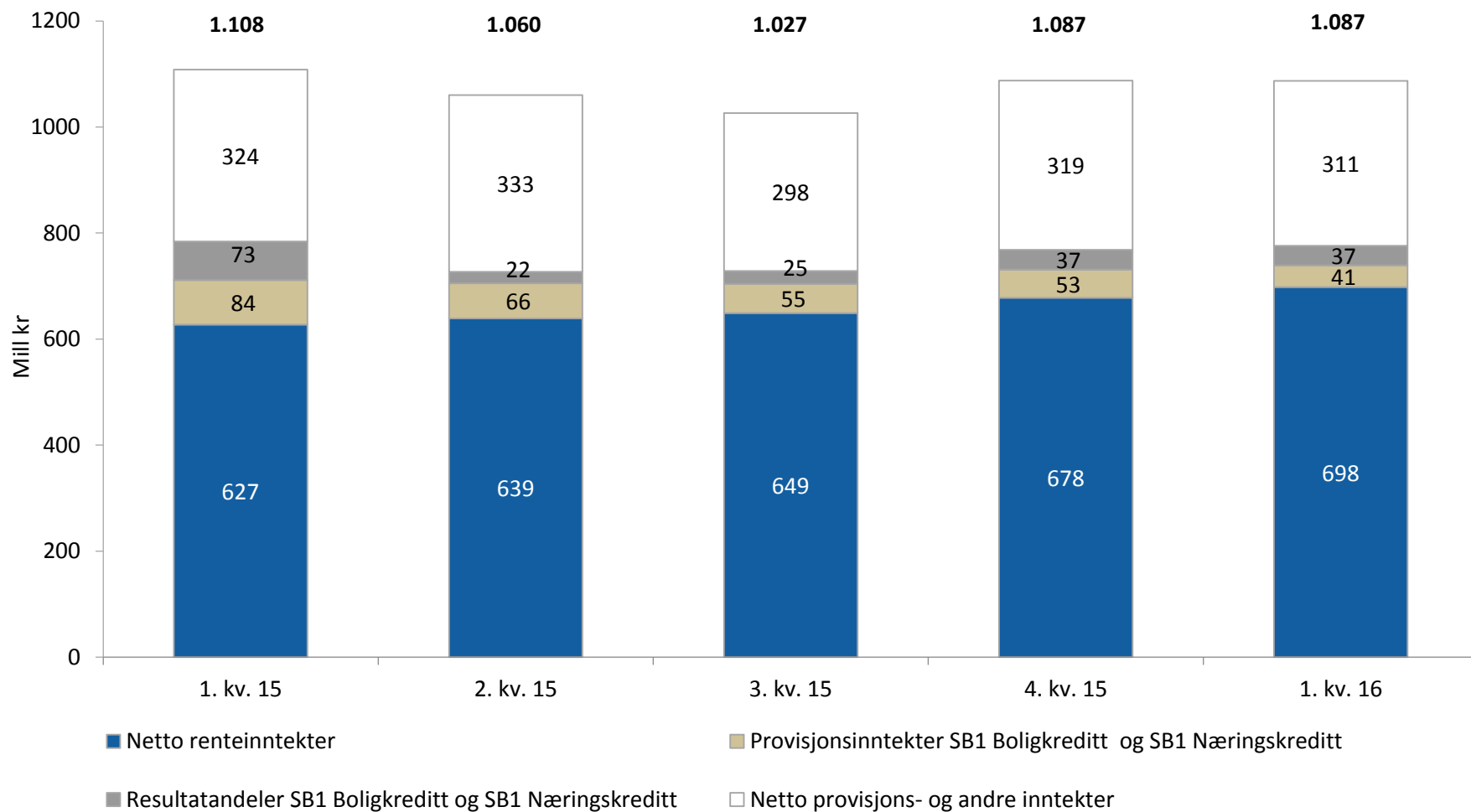
Endring i resultat 1. kvartal 2015 – 1. kvartal 2016



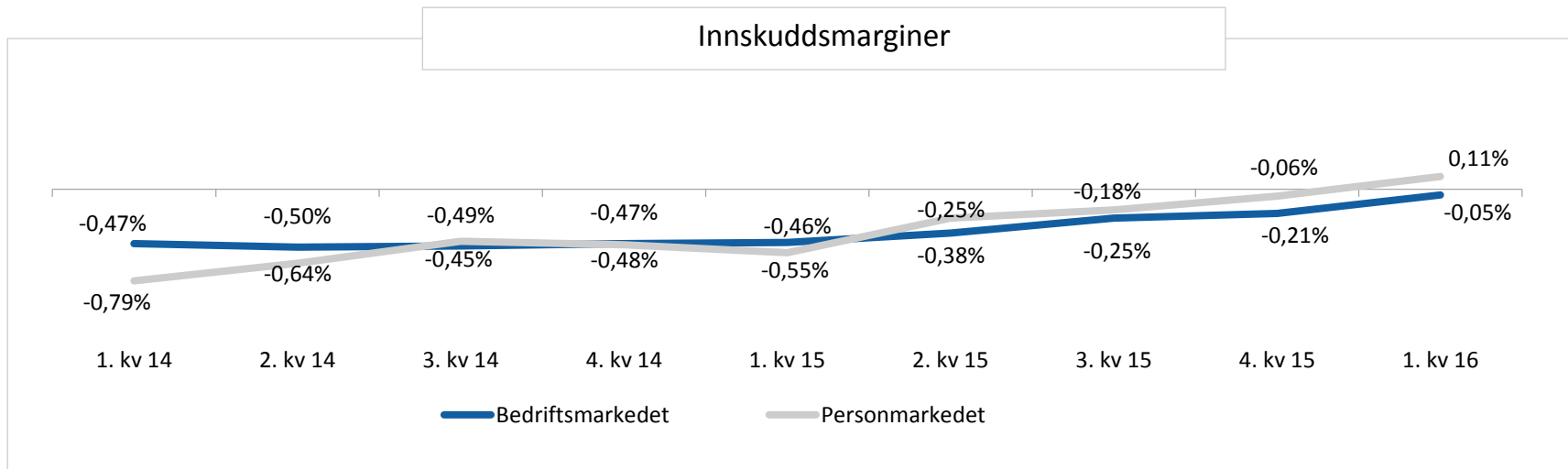
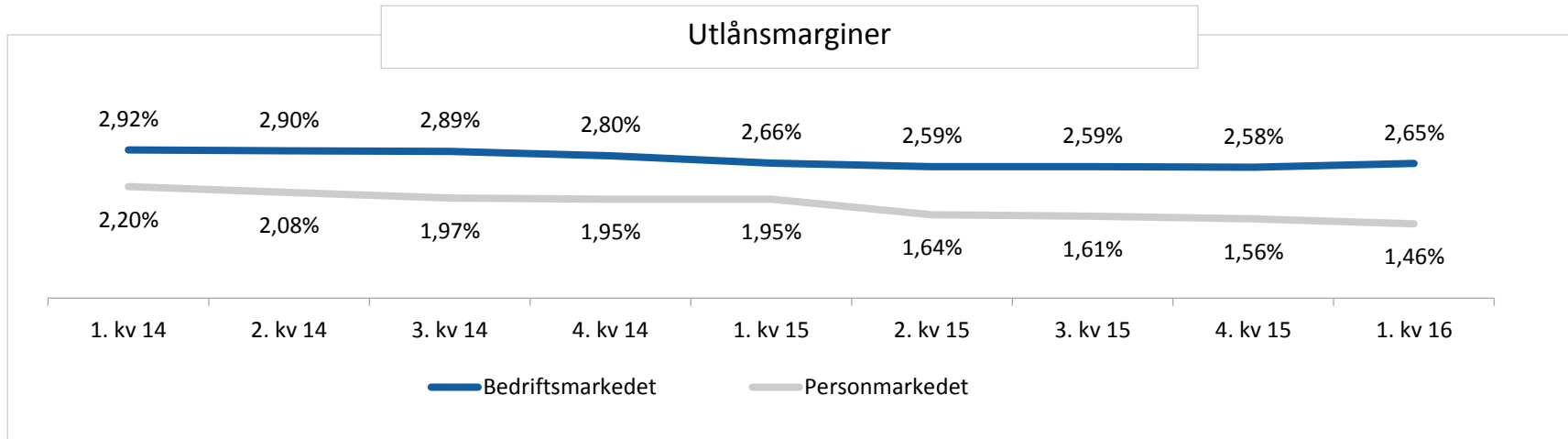
Nøkkeltall

	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15	2. kv. 15	1. kv. 15
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	9,0	10,6	9,3	10,8	12,7
Rentenetto (%)	1,44	1,40	1,39	1,44	1,45
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,39	0,50	0,25	0,12	0,25
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,33	0,42	0,21	0,10	0,20
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,10	0,90	0,68	0,78	0,81
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,92	0,76	0,56	0,64	0,66
Kostnadsprosent	43,6	35,5	42,3	47,3	42,5
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	2,9	5,4	7,4	7,6	7,3
Innskuddsvekst (%)	1,2	9,8	9,5	11,1	15,5
Forvaltningskapital (mrd kr)	194,8	192,0	191,5	181,9	176,9
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	28,8	28,7	31,0	31,2	34,1
Risikovektet balanse (mrd kr)	118,5	119,1	122,4	120,4	117,6
Likviditetsdekning (LCR – Liquidity Coverage Ratio) (%)	130	128	164	111	113
Resultat pr aksje (kr)	1,51	1,73	1,47	1,69	1,94
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	67,68	66,14	64,02	62,56	62,40
Antall utstedte aksjer (mill)	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8

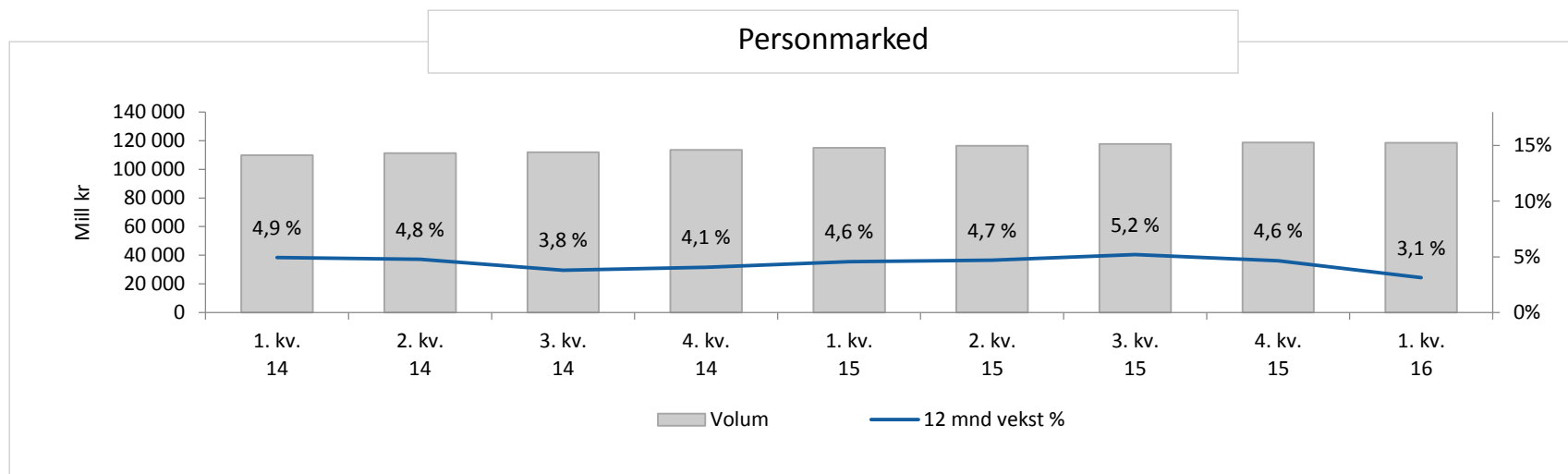
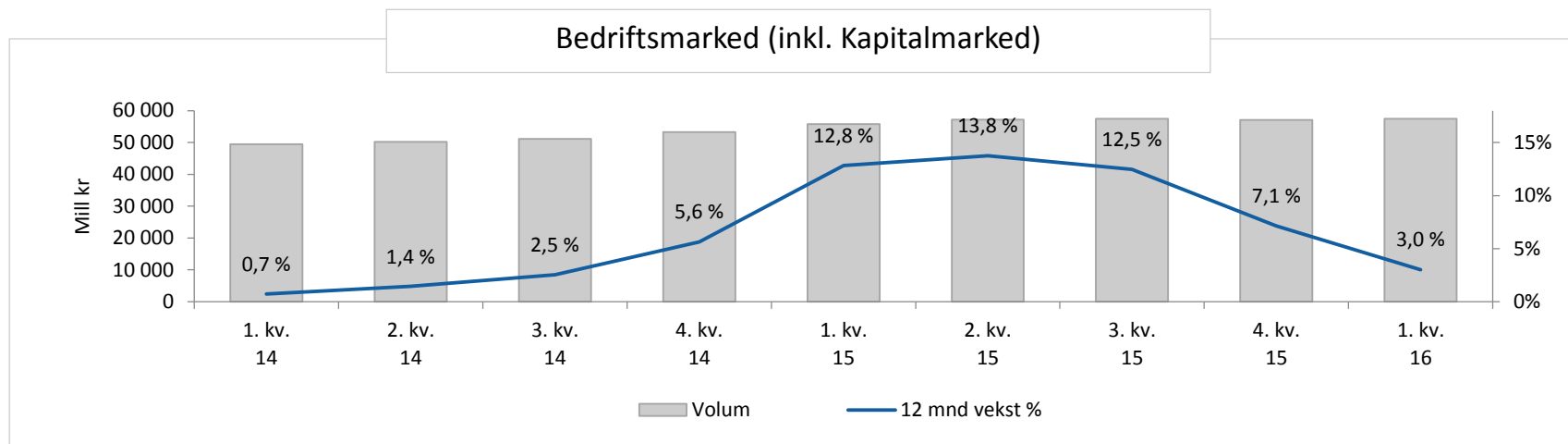
Konsernets inntektsprofil



Utlåns- og innskuddsmarginer

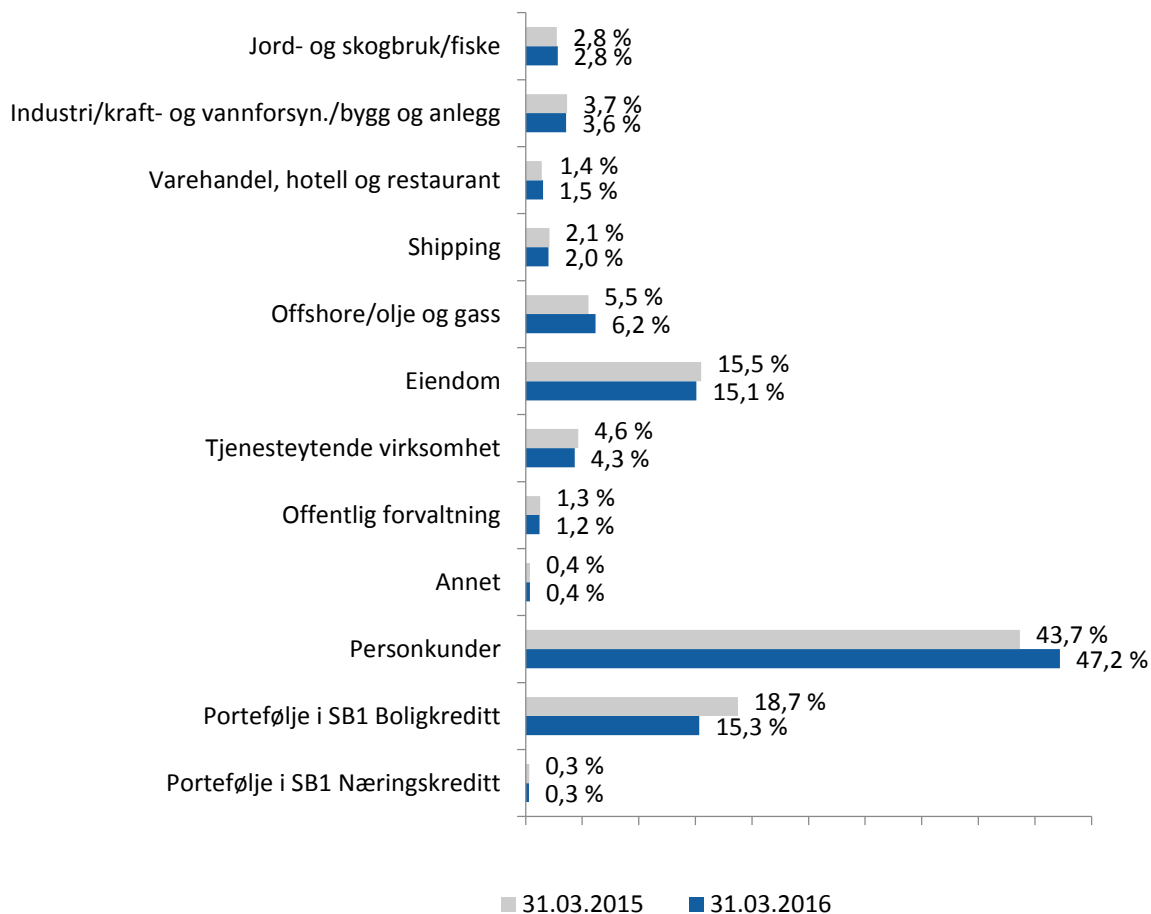


Utlånsvolum og 12 måneders vekst



Utlånsportefølje pr 31.03.2016

- *Brutto utlån økt til 183,9 mrd kr fra 178,8 mrd kr på samme tid i fjor.*
- *12 måneders utlånsvekst på 2,9 %.*
- *Utlån til personkunder (inkl. SR-Boligkreditt og SB1 Boligkreditt) utgjør 62,5 % av totale utlån.*

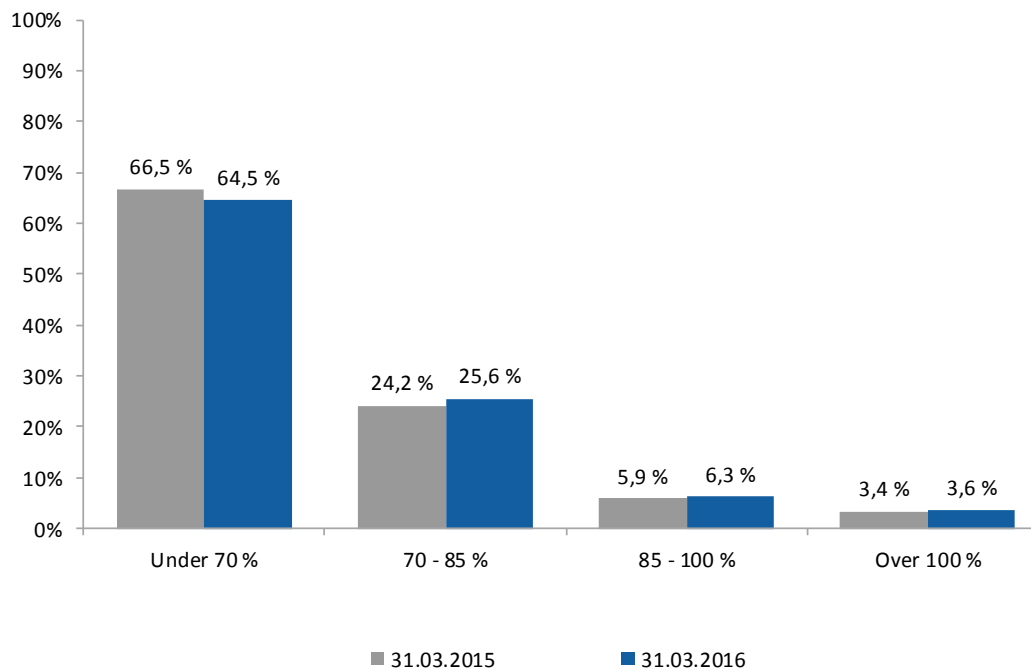


Utlån før individuelle nedskrivninger, nominelle beløp.

Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.

Belåningsgrad boliglån

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

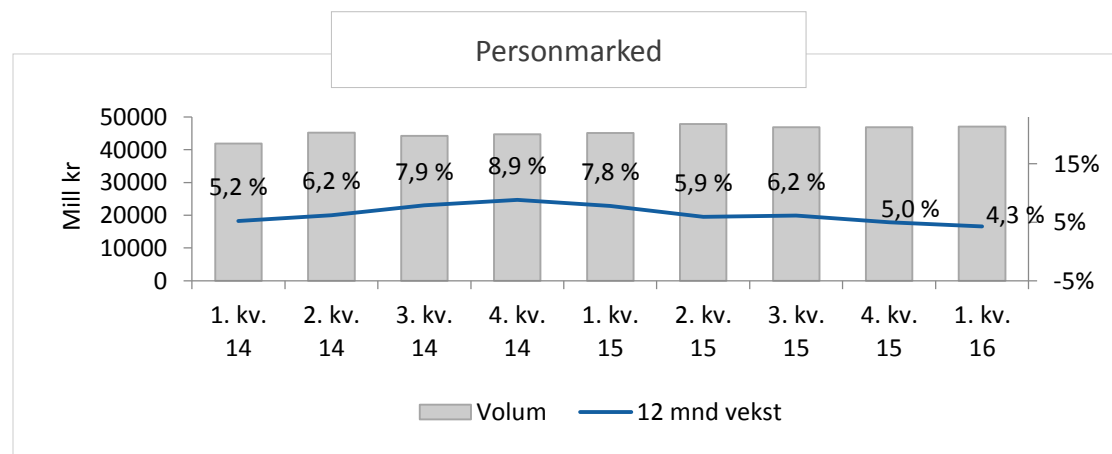
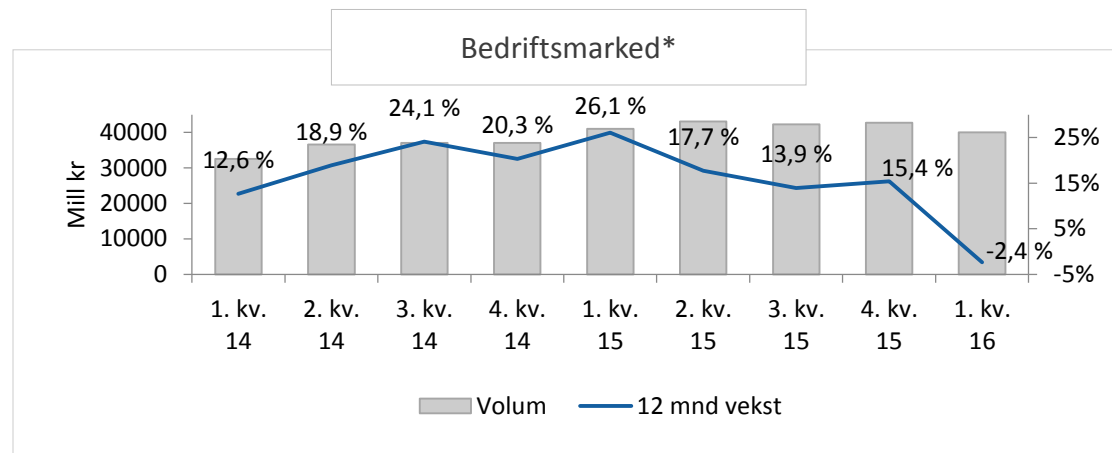


Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

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

Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

- Siste 12 måneder har innskuddsvolumet økt med 1,0 mrd kr til 87,0 mrd kr.
 - Tilsvarende en vekst i perioden på 1,2 %.
- Lavere innskuddsvekst i bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked) kommer som en følge av at større innskudd fra institusjonelle kunder, holdt som en del av likviditetsporteføljen, har blitt erstattet av andre instrumenter for å sikre konsernets likviditet.



Netto provisjons- og andre inntekter

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	16	15	15	15	15
Betalingsformidling	54	56	66	56	58
Sparing/plassering	51	48	45	48	49
Forsikring	50	48	48	47	47
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	68	82	84	113	104
Garantiprovisjon	28	34	28	33	34
Tilrettelegging/kundehonorar	30	27	16	26	16
Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR*	23	10	7	8	10
Øvrige	7	14	4	2	6
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	311	319	298	333	324
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	41	53	55	66	84
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	352	372	353	399	408

Netto inntekter fra finansielle investeringer

	1.kv	4.kv	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	16	15	15	15	15
Utbytte	8	1	1	8	7
Inntekter av eierinteresser	104	110	78	101	133
Kursgevinst/tap verdipapir	-66	-87	-100	-14	-23
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	-21	-34	-6	-4	4
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-53	-80	-100	-46	-49
- herav derivater; sertifikater og obligasjoner	8	27	6	36	22
Kursgevinst/tap valuta/renter	33	-37	33	-1	94
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	29	25	31	17	31
- herav verdiendring basiswappspread	13	6	13	2	67
- herav motpartsrisiko derivater inkludert CVA	1	-66	-	-	-
- herav øvrige IFRS-effekter	-10	-2	-11	-20	-4
Netto inntekter fra finansielle investeringer	79	-13	12	94	211

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	31.03.16	31.03.15
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	1.211	1.785
Resultat før skatt	-6	12
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	7	7
Resultat før skatt	43	36
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	9	10
Resultat før skatt	8	8
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	-1	0
SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS		
Resultat før skatt*	1	2
SR-Boligkreditt AS		
Resultat før skatt**	38	-
Øvrige		
Resultat før skatt	0	-3
Sum datterselskap		
Resultat før skatt	83	55

*SpareBank 1 Regnskapshuset SR ble etablert i 1. kvartal 2015 i forbindelse med kjøp av Rogalandsavdelingen til SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS. I løpet av 2015 har selskapet gjort flere oppkjøp av regnskapskontorer. I resultatet til Regnskapshuset SR inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 0,4 mill kr.

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

Resultatandel tilknyttede selskaper

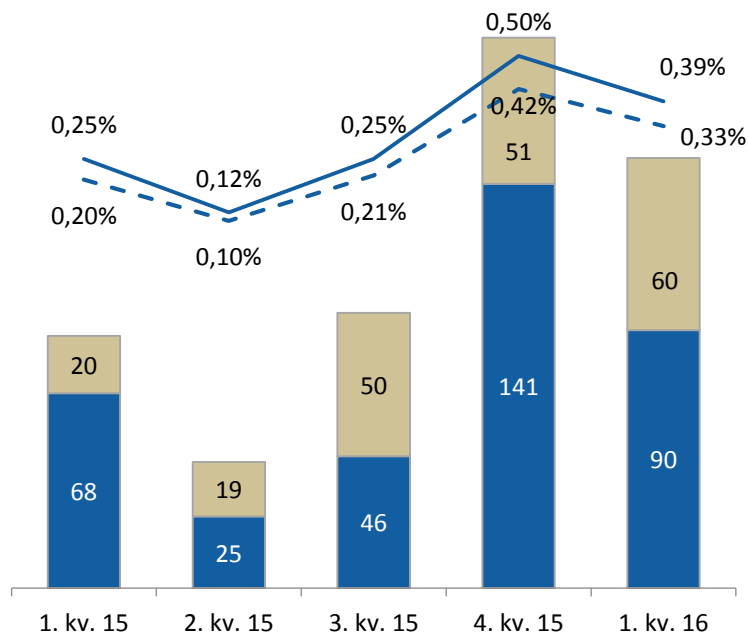
<i>Beløp i mill kr</i>	31.03.16	31.03.15
SporeBank 1 Gruppen AS		
<i>Eierandel</i>	19,5 %	19,5 %
Resultat etter skatt	55	59
Korrigert resultatbidrag foregående år	6	0
SporeBank 1 Boligkreditt AS		
<i>Eierandel</i>	16,7 %	20,1 %
Resultat etter skatt	18	47
Korrigert resultatbidrag foregående år	4	0
SporeBank 1 Næringskreditt AS		
<i>Eierandel</i>	26,8 %	26,8 %
Resultat etter skatt	6	6
Korrigert resultatbidrag foregående år	0	0
BN Bank ASA		
<i>Eierandel</i>	23,5 %	23,5 %
Resultat etter skatt	14	13
SporeBank 1 Kredittkort AS		
<i>Eierandel</i>	18,1 %	18,1 %
Resultat etter skatt	6	4
Øvrige		
Resultat etter skatt	-5	4
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	104	133

Driftskostnader

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Mill kr</i>	16	15	15	15	15
Personalkostnader	296	255	284	300	304
Omstillings- og engangskostnader, pensjoner	-1	-141	-63	0	6
Sum personalkostnader	295	114	221	300	310
IT kostnader	73	86	70	73	72
Markedsføring	14	19	24	26	21
Øvrige administrasjonskostnader	15	20	20	23	26
Sum administrasjonskostnader	102	125	114	122	119
Avskrivninger	18	23	20	22	20
Driftskostnader faste eiendommer	9	12	9	10	10
Øvrige driftskostnader	68	94	65	82	71
Sum andre driftskostnader	95	129	94	114	101
Totale driftskostnader	492	368	429	536	530

Netto nedskrivninger på utlån/ Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Netto nedskrivninger på utlån



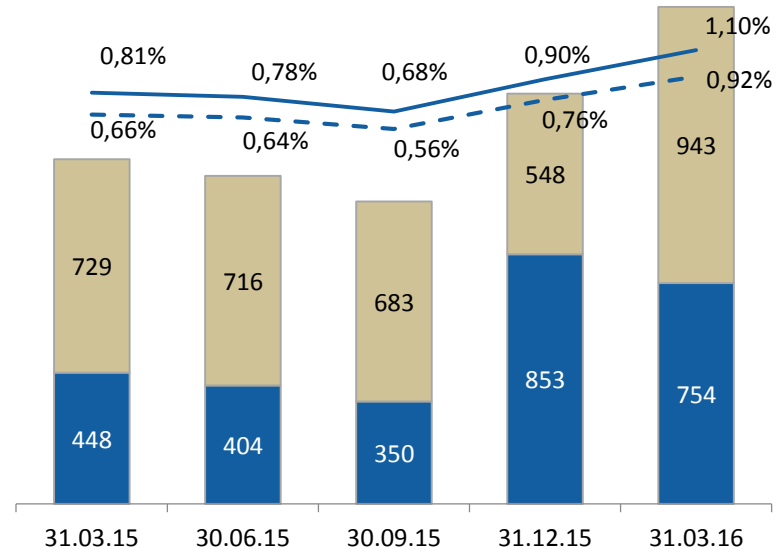
Gruppenedskrivninger, mill kr

Individuelle nedskrivninger, mill kr

Nedskrivning i % av gjennomsnittlig brutto utlån

Nedskrivning i % av gjennomsnittlig brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Misligholdte og tapsutsatte engasjement



Tapsutsatte engasjement, mill kr

Misligholdte engasjement, mill kr

Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån

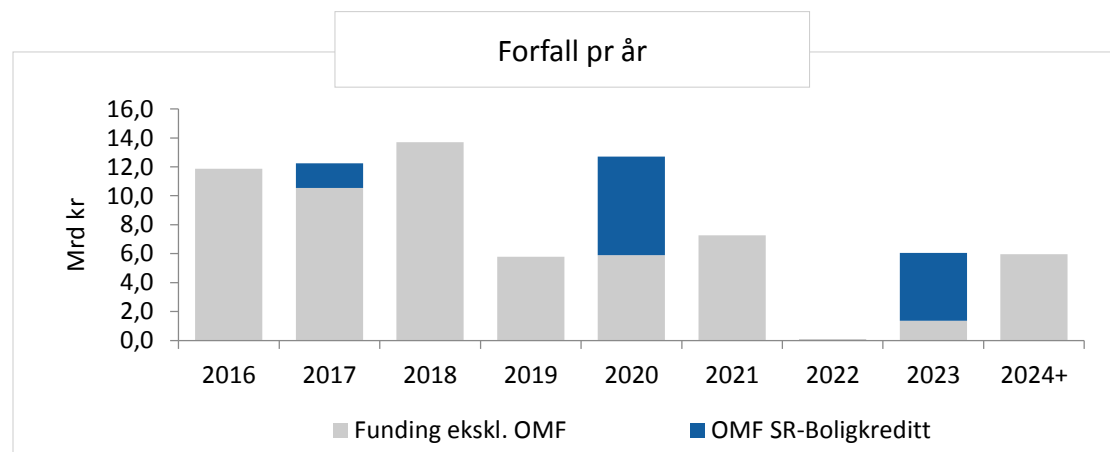
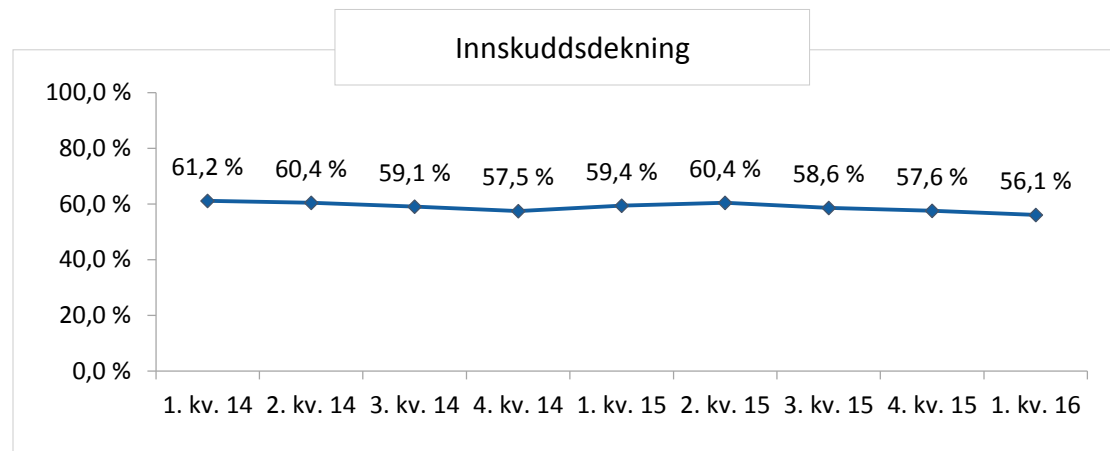
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Nedskrivning på udlån og garantier

	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	16	15	15	15	15
Bedriftskunder	82	145	40	18	62
Personkunder	8	-4	6	7	6
Endring i gruppevise nedskrivninger	60	51	50	19	20
Sum kostnadsførte nedskrivninger	150	192	96	44	88
	31.03	31.12	30.09	30.06	31.03
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	16	15	15	15	15
Bedriftskunder	304	249	301	292	292
Personkunder	69	66	65	64	59
Gruppevise nedskrivninger	578	518	467	417	398
Sum balanseførte nedskrivninger	951	833	833	773	749

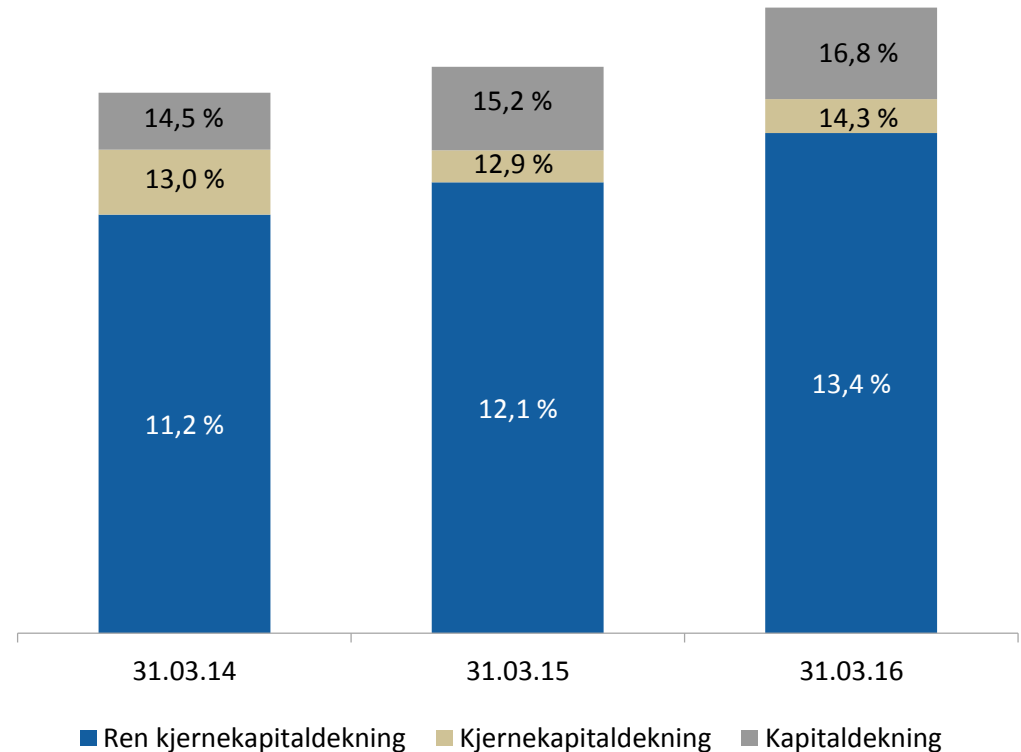
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- *Veldiversifisert funding.*
- *Økt senior og OMF finansiering siste årene.*
 - *Euro-benchmarks med forfall i hvert av årene 2016- 2021.*
 - *2 utestående euro OMF Level 1B gjennom SR-Boligkreditt.*
- *Likviditetsindikator 1* er 107,0 % på konsolidert basis.*
- *God likviditet.*
 - *Netto refinansieringsbehov fremmedkapital de neste 12 månedene er 20,1 mrd kr.*
 - *Likviditetsbuffer på 25,4 mrd kr som dekker normal drift i 25 måneder med stengte markeder. I tillegg har banken 22,4 mrd kr i boliglån klargjort for OMF finansiering.*



Styrket kapitaldekning

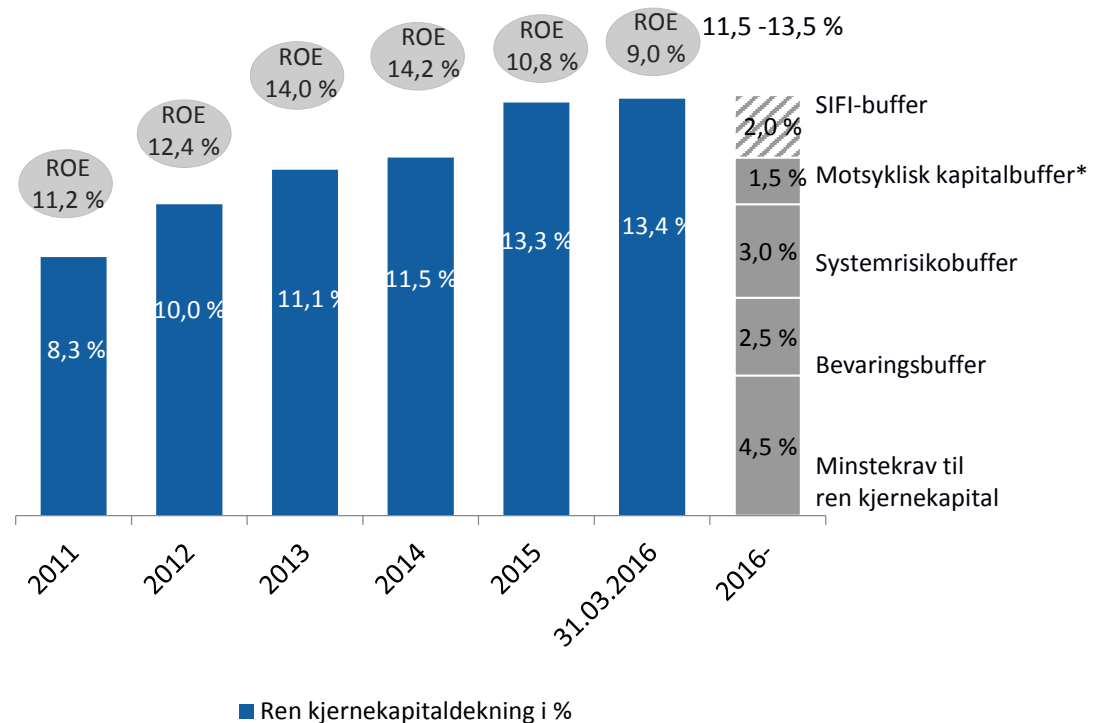
- SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle kapitalkrav med god margin pr 31.03.2016.
- SpareBank 1 SR-Bank fikk i 1. kvartal 2015 IRB Avansert godkjenning for bedriftsmarkedsporteføljen.
- Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeligjør sammenligning av faktisk soliditet.
 - I tillegg praktiseres Basel I-gulvet ulikt.
- Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 6,4 % pr 31.03.2016, og over de minimumsnivåer som diskuteres internasjonalt.



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

Ren kjernekapital styrkes i samsvar med økte myndighetskrav

- Nye kapitalkrav medfører behov for fortsatt kapitaloppbygging.
- Norges Bank har besluttet at motsyklisk kapitalbuffer vil øke til 1,5 % fra 30. juni 2016.
- I tillegg vil Finanstilsynet i løpet av 2016 fastsette et individuelt Pilar 2- krav som vil bli lagt på minimumskravet til ren kjernekapital.
- SpareBank 1 SR-Bank er ikke definert som systemviktig finansinstitusjon (SIFI).
- For å møte myndighetenes og markedets krav til soliditet vil bankens mål for ren kjernekapital være minimum 14,0 % i 2016 og 14,5 % i løpet av 2017. Målet nås gjennom god lønnsomhet og tilbakeholdte overskudd samt begrenset vekst i risikovektet balanse.



*Motsyklisk kapitalbuffer er 1 % pr 31. mars 2016.

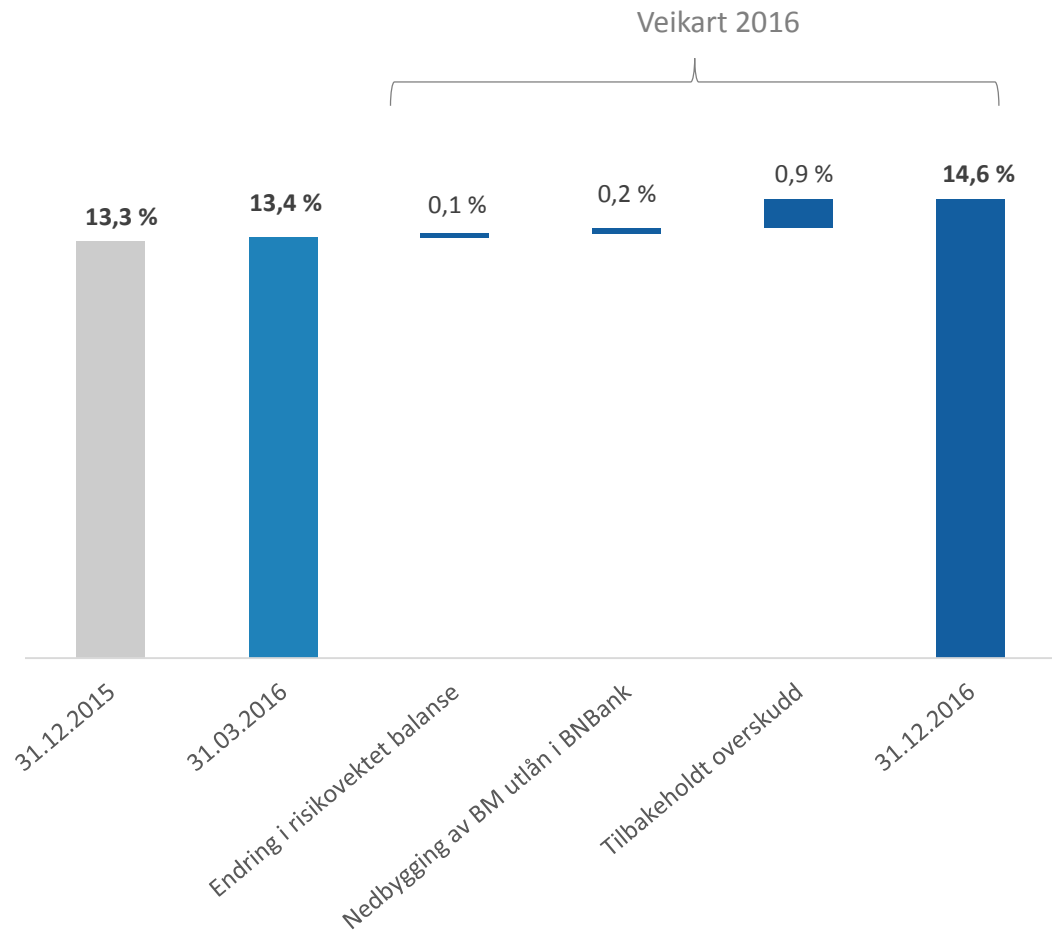
Kapitaloppbygging – Godt rustet til å nå fremtidige kapitalkrav

Styrket kjernekapital i 2015

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

Veikart 2016

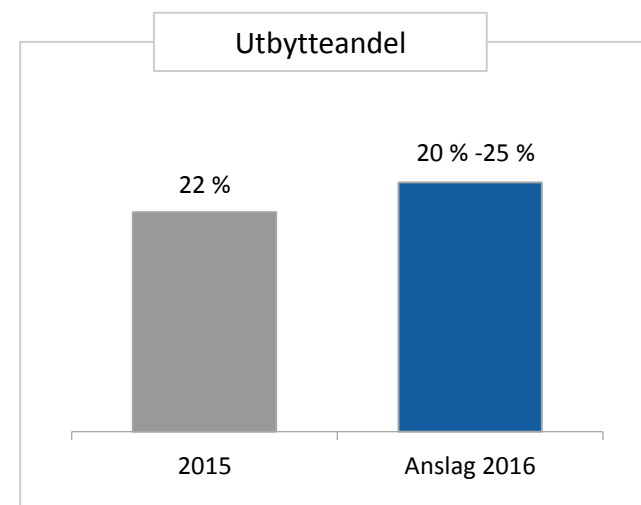
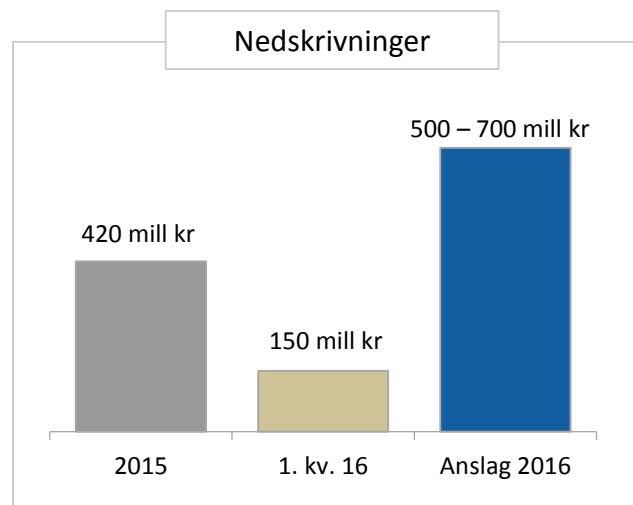
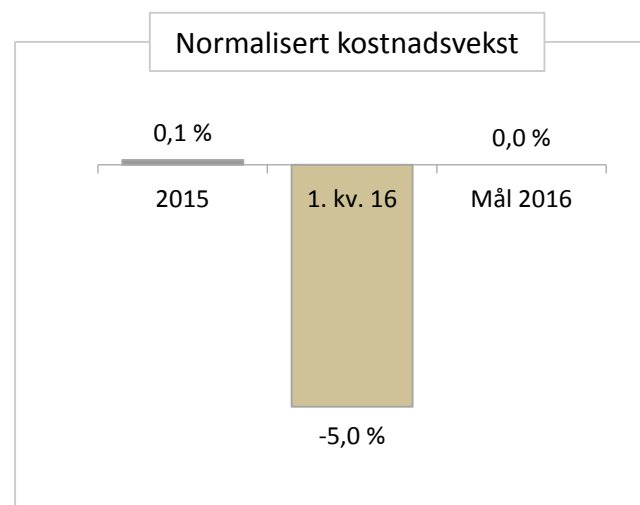
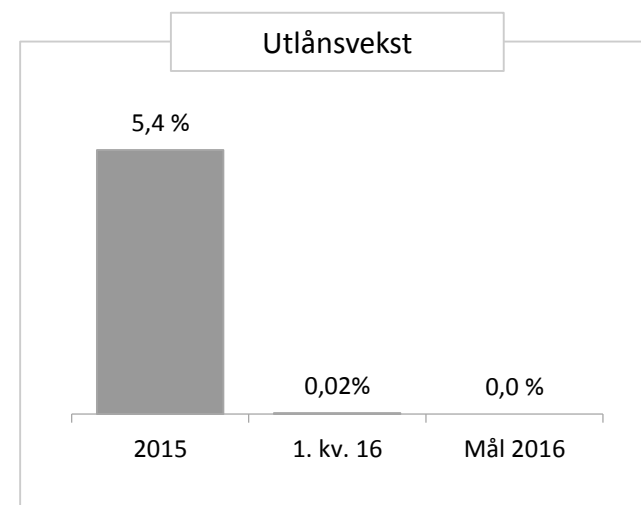
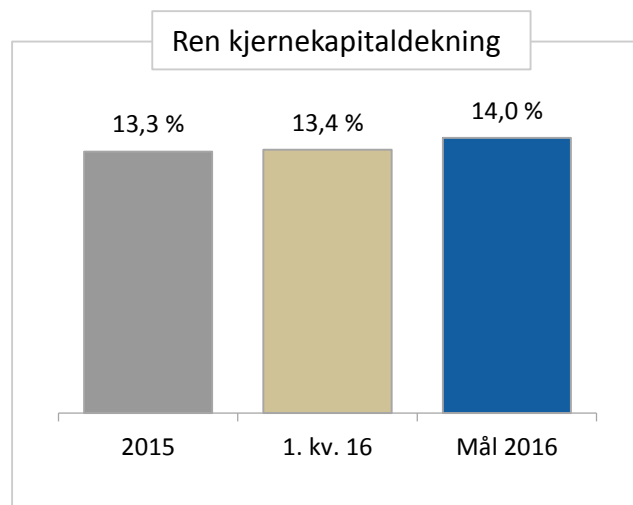
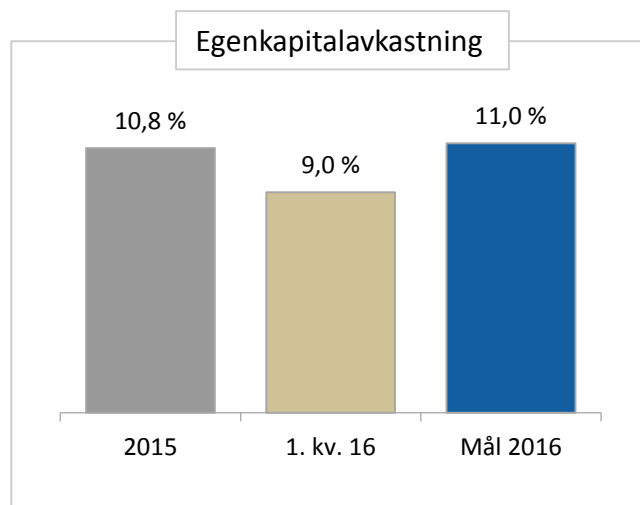
- God lønnsomhet: Mål om 11 % egenkapitalavkastning
- Marginal nedgang i risikovektet balanse
- Nedbygging av utlån til Næringseiendom i BN Bank
- Moderat utbytte



Utsikter

- Økt konkurransekraft for norsk eksport som følge av svakere valutakurs samtidig som lavere renter gir stimulans til bedrifter og husholdninger.
- Store infrastrukturprosjekter bidrar til fortsatt gode vilkår for regionens nærings- og befolkningsutvikling, og det forventes moderat arbeidsledighet.
- Fallet i oljeprisen har resultert i økt usikkerhet spesielt innen petroleumssektoren. Fra et rekordhøyt nivå er oljeinvesteringene redusert med omlag 16 % i 2015 og forventes å bli redusert videre med om lag 10 % i 2016.
- Økt usikkerhet om den økonomiske utviklingen vil gi en avdempet låneetterspørsel, mens lave renter virker i motsatt retning. Det forventes fallende låneetterspørsel, stabil til svakt fallende boligprisutvikling og fortsatt konkurranse om nye boliglånskunder.
- Vedvarende lav oljepris kan gi negative ringvirkninger til bygg- og anleggsektoren og varehandelen i regionen.
- Mislighold og nedskrivninger av utlån forventes å være på moderate nivåer i tiden framover.
- Solid inntjening fra en robust forretningsmodell og kapitaloptimalisering av balansen gjør konsernet godt posisjonert for å gjennomføre den nødvendige kapitaloppbyggingen samtidig som en sikrer god konkurransekraft.
- Møter fremtiden med en offensiv tilnærming
 - Investerer i ny teknologi, kundeadferd endres som følge av digitalisering
 - Kjøpt 5 regnskapskontor for å bedre dekke kundens behov for regnskapstjenester og rådgivning

Mål og anslag for 2016

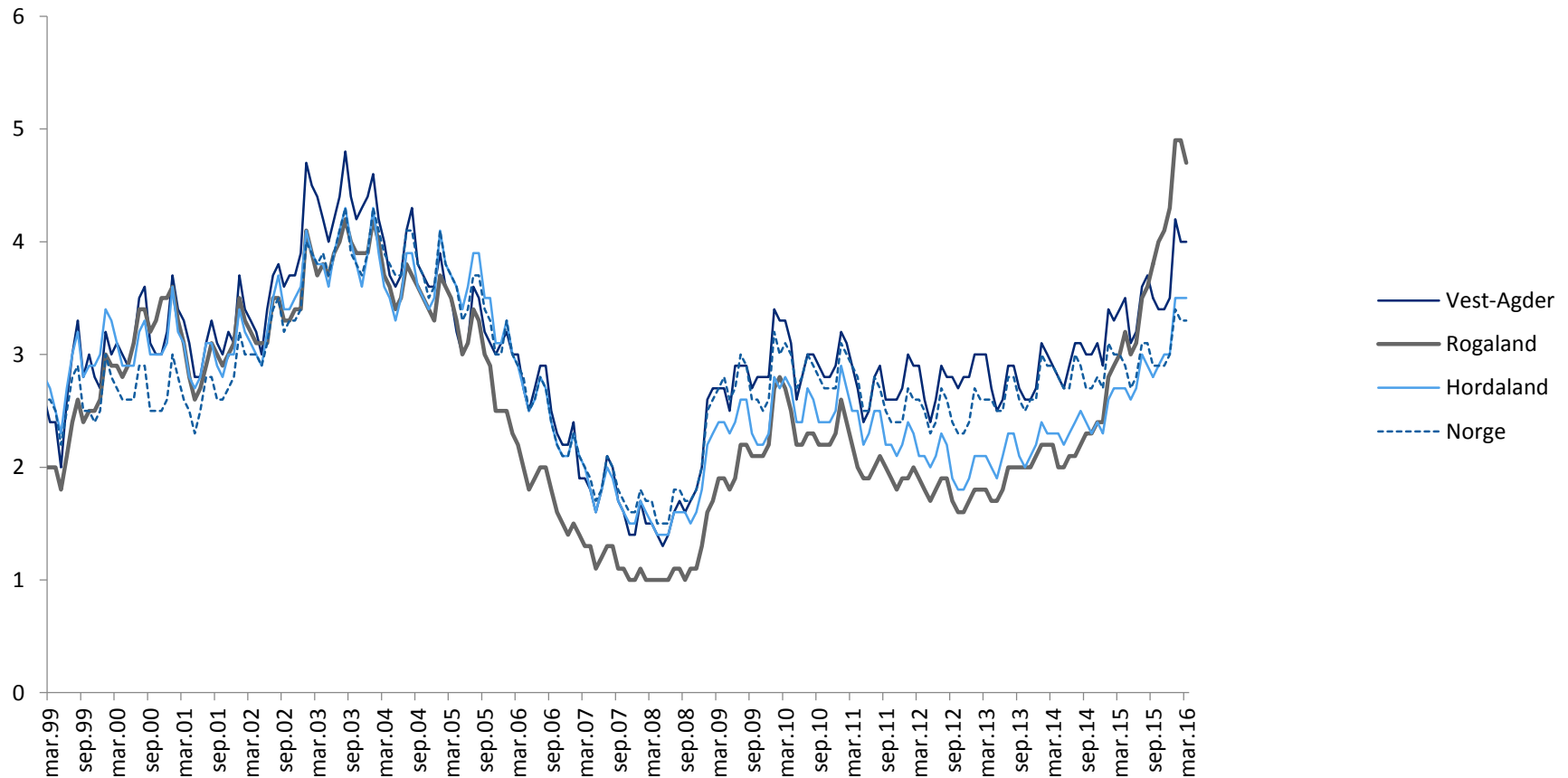


”

VEDLEGG

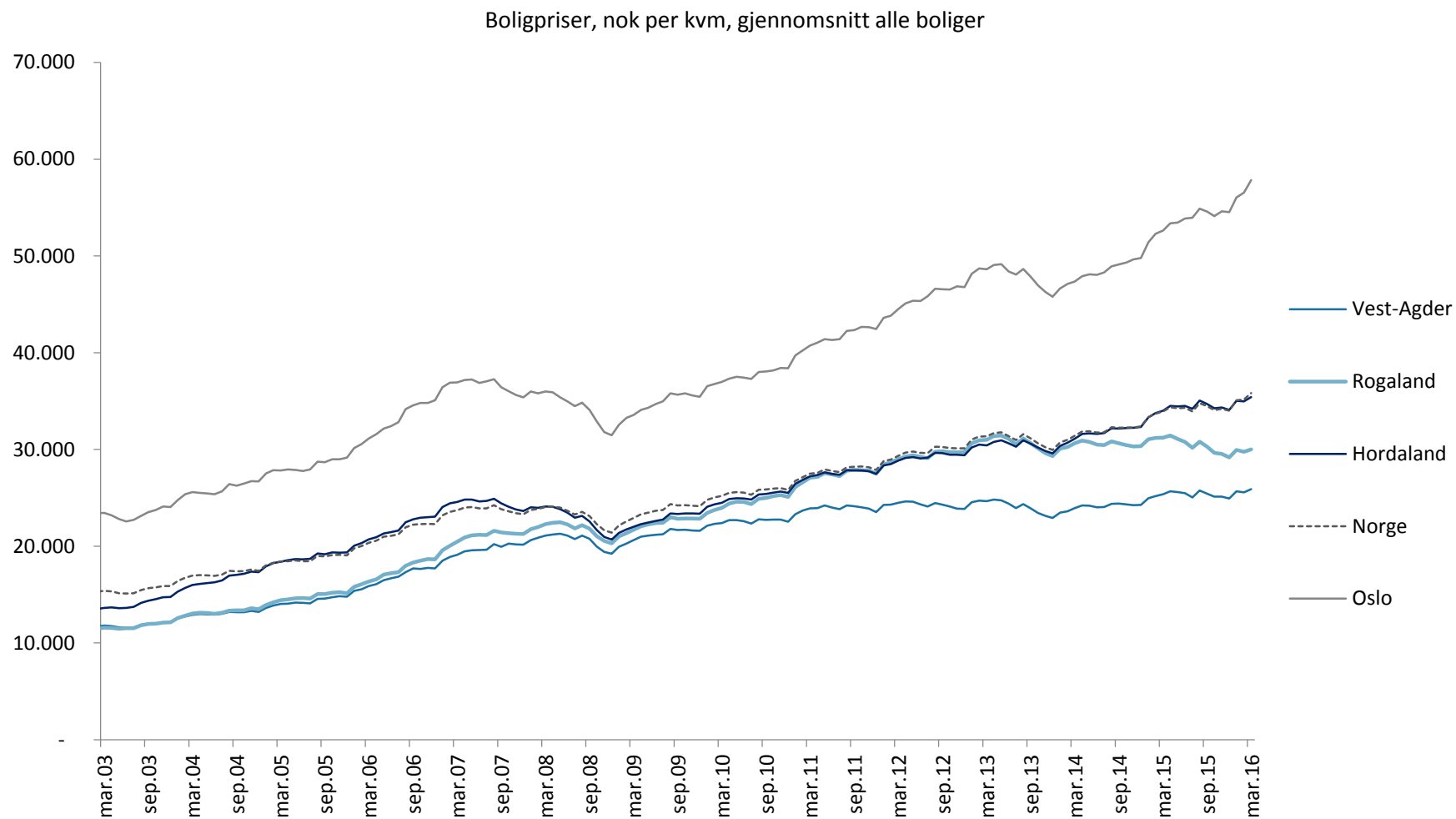
Arbeidsledigheten har økt, men fortsatt moderat nivå Rogaland er høyere enn landsgjennomsnittet

Registrerte arbeidsledige (prosent)



Kilde: NAV

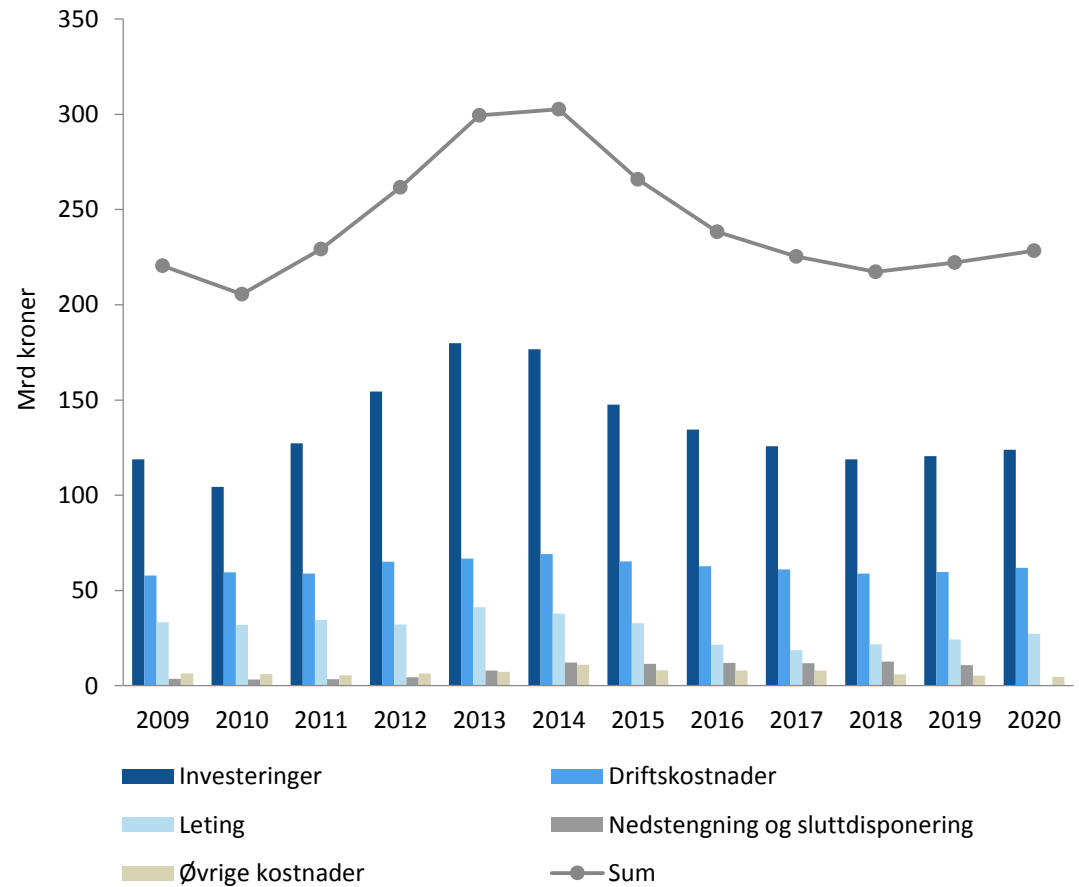
Boligprisene i Rogaland har flatet ut siste 3 årene



Nedgang i petroleumsaktiviteten i 2016

Investeringene faller, mens driftskostnadene er mer stabile

- *Petroleumsaktiviteten på norsk sokkel flatet ut i 2014 etter flere år med god vekst. Ventes å falle samlet sett med om lag 10 % i 2016 etter nedgang på 12 % i 2015.*
- *Investeringene var ned 16 % i fjor og ventes å falle med om lag 10 % i år. Driftskostnadene, som er viktige for aktiviteten i regionen, er mer stabile, men ventes noe nedgang i 2016.*



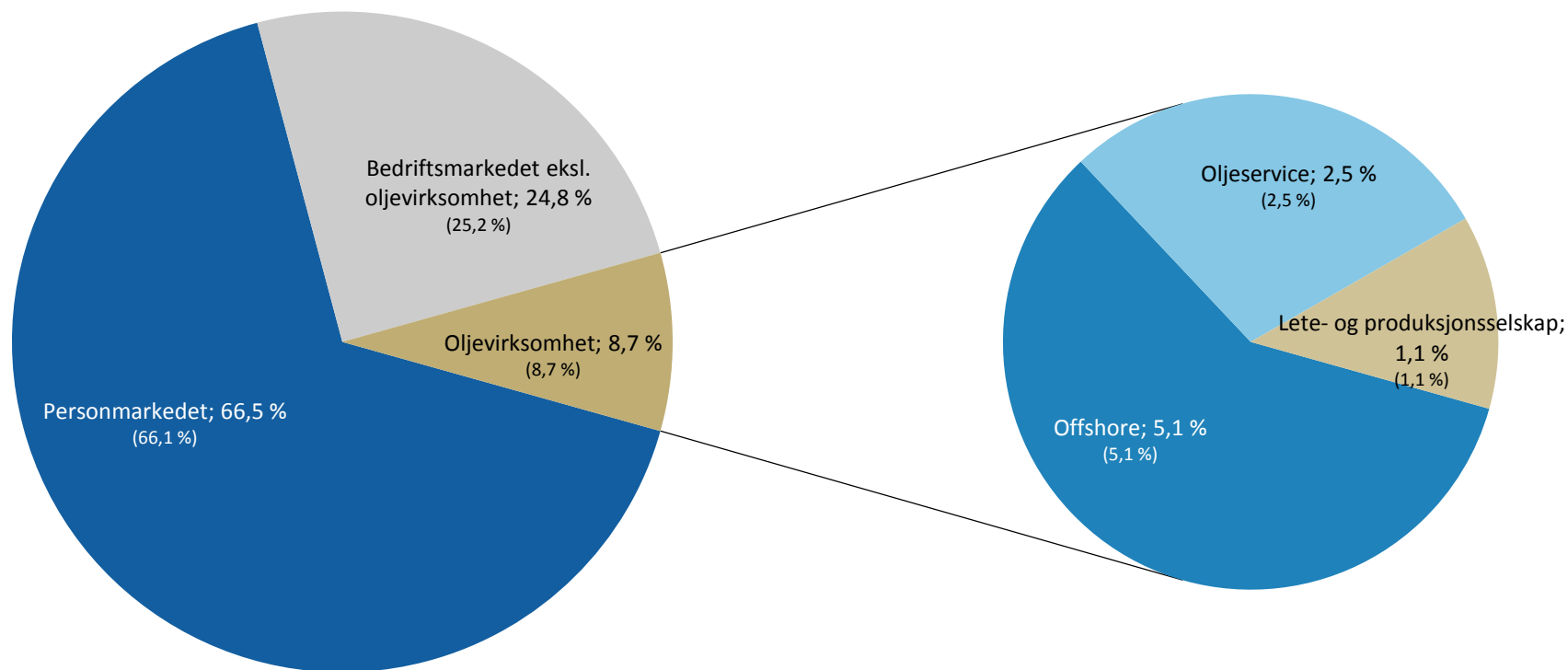
Konsernet har en moderat risikoprofil hvor ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i vesentlig grad

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

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

SpareBank 1 SR-Bank* har totalt 201,5 (202,5) mrd. kr EAD pr 31.03.2016

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



EAD: Exposure at default

Tall pr 31.03.2016. Tall i parentes er pr 31.12.2015

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

Oljeservice - samlet 5,1 mrd kr (5,0 mrd kr pr 31.12.2015)

Lete – og konseptstudier

- EAD 0,7 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,8 %

Feltutbygging og oppstartsboring

- EAD 1,0 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,4 %

Felt i drift og driftsboring

- EAD 2,6 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,3 %

Landanlegg

- EAD 0,4 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,3 %

Øvrig oljeservice

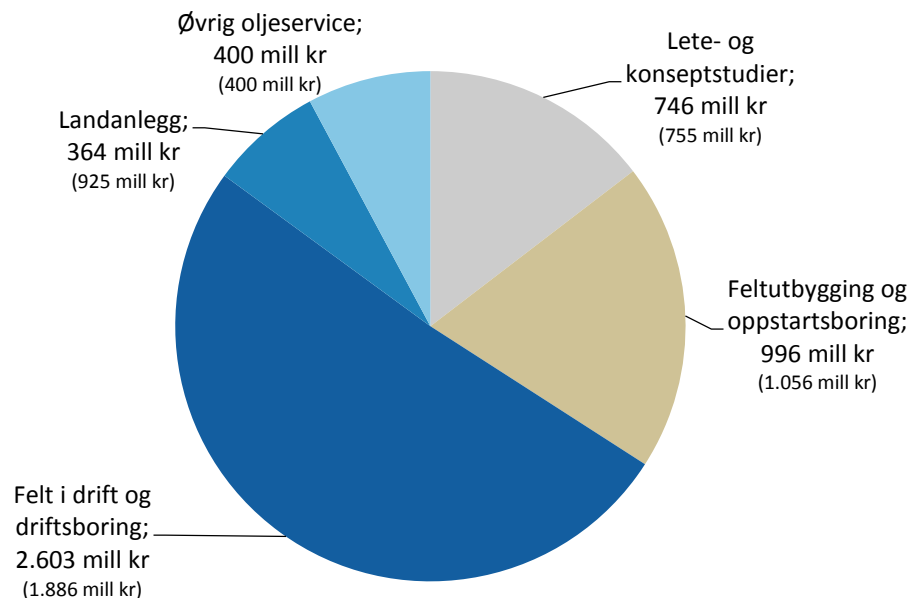
- EAD 0,4 mrd kr

EAD: Exposure at default

Tall pr 31.03.2016. Tall i parentes er pr 31.12.2015

Oljeservice

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



Olje og gass - samlet 2,1 mrd kr (2,2 mrd kr pr 31.12.2015)

Letefinansiering

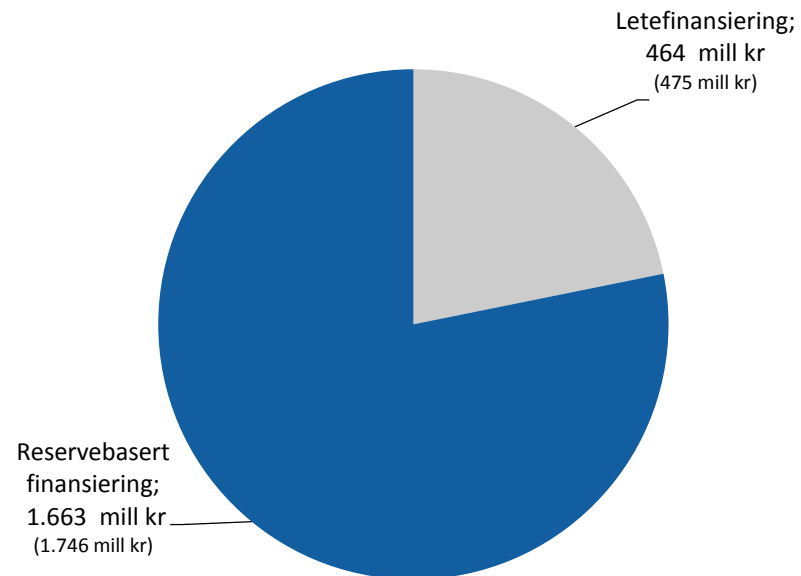
- EAD 0,5 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,5 %
- Sikret med pant i skatterefusjon fra den norske stat. Ingen direkte oljeprisrisiko

Reservebasert finansiering

- EAD 1,7 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,6 %
- Strukturert finansiering basert på forutsetninger relatert til reserver, produksjonsvolum, investeringer, oljepris osv. Lånegrnlaget justeres halvårlig basert på en gjennomgang av samtlige forutsetninger

Lete- og produksjonsselskap

- EAD 2,1 mrd kr, 1,1 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Olje & gass-porteføljen er 2,6 %
- Eksponering primært mot selskaper med virksomhet på norsk kontinentalsokkel



EAD: Exposure at default

Tall i parentes er pr 31.12.2015

Offshore - samlet 10,3 mrd kr (10,4 mrd kr pr 31.12.2015)

Offshore Service Vessels

- EAD 7,3 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,1 %, vektet snittalder 7,7 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2016 og 2017 på hhv. 60 % og 46 %, gjennomsnittlig vektet LTV 68 %, 78 skip

Rigg

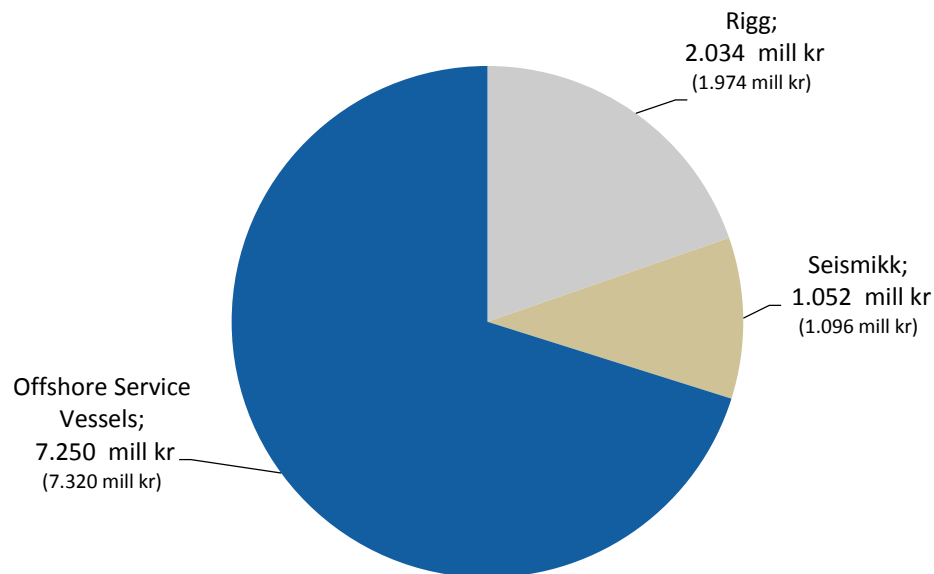
- EAD 2,0 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 4,8 %, vektet snittalder 9,4 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2016 og 2017 på hhv. 82 % og 66 %, gjennomsnittlig vektet LTV 78 %, 17 rigger

Seismikk

- EAD 1,1 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,3 %, vektet snittalder 11,9 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2016 og 2017 på hhv. 70 % og 69 %, gjennomsnittlig vektet LTV 68 %, 7 skip
- Gjelder skipsfinansiering, ikke seismikkutstyr

Offshore

- EAD 10,3 mrd kr, 5,1 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Offshore-porteføljen er 1,8 %
- Eksponering primært mot industrielt orienterte rederier med sterkt eierskap og integrert organisasjon



EAD: Exposure at default
Tall i parentes er pr 31.12.2015
LTV: Loan to Value. Verdiestimer per 31.03.2016

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

PSV

- EAD 2,6 mrd kr, vektet snittalder 5,0 år

AHTS

- EAD 0,7 mrd kr, vektet snittalder 8,5 år

Subsea

- EAD 2,6 mrd kr, vektet snittalder 7,5 år

Standby/Områdeberedskap

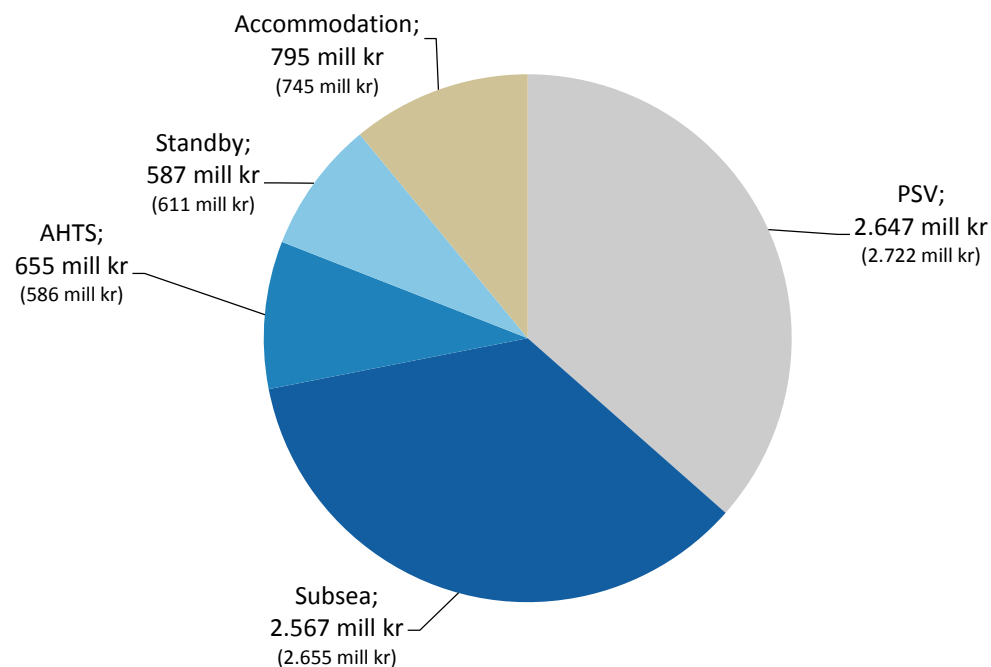
- EAD 0,6 mrd kr, vektet snittalder 4,8 år

Accommodation

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

Offshore Service Vessels

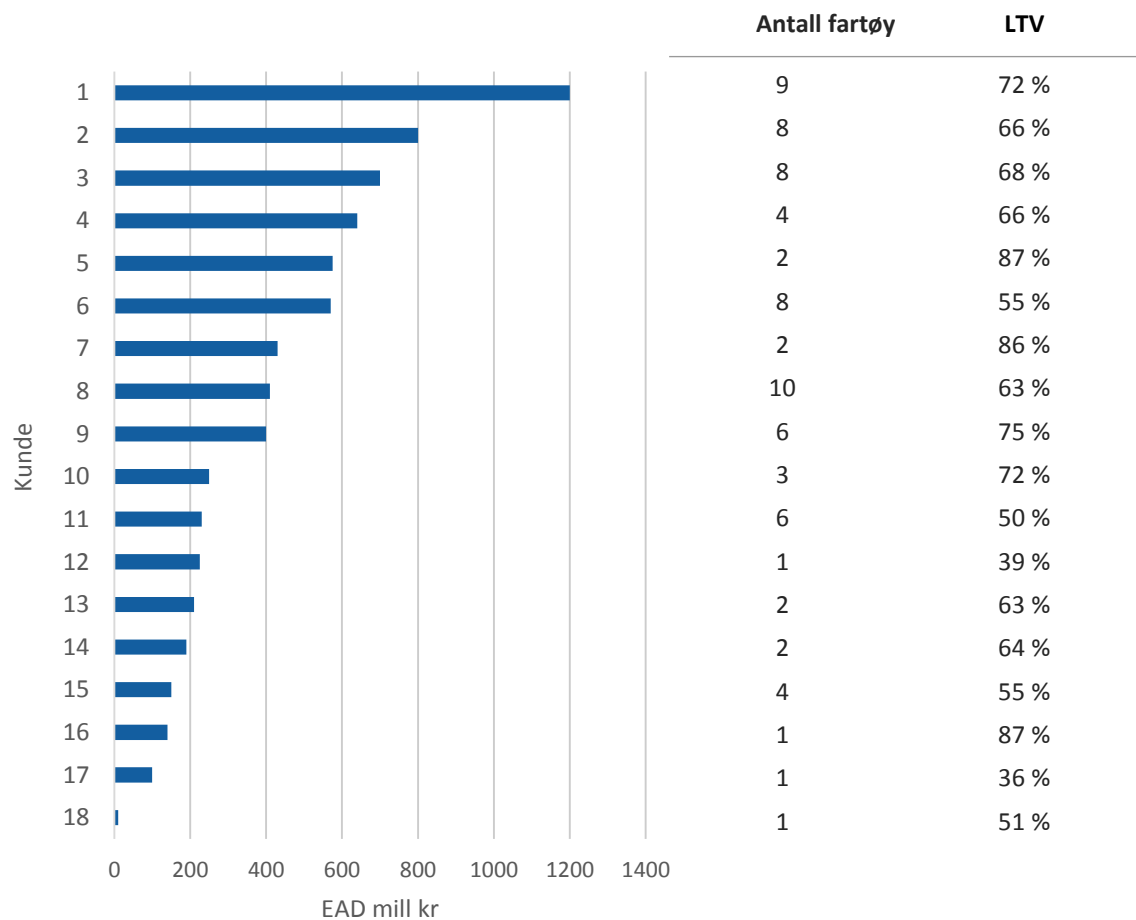
- Overvekt av kunder med lang historikk som låntaker i banken
- Overvekt av børsnoterte- eller familieeide selskaper
- Svært høy andel industrielt fokuserte selskaper, kun et fåtall med finansielt orienterte eiere



Tall pr 31.03.2016 og tall i parentes er pr 31.12.2015

Offshore Service Vessels – største kundegrupperinger

- *Vel diversifisert kundeportefølje. Ett engasjement på om lag 1,2 mrd kroner, resterende lavere enn 800 mill kroner.*
- *Finansiering av 78 skip, alle med 1. prioritets pant.*
- *Gjennomgående lave belåningsgrader (LTV). Verdivurderinger fra 3. parts meglerhus per 31.12.2015. Verdiestimatene ned om lag 20 % fra 31.12.2014.*

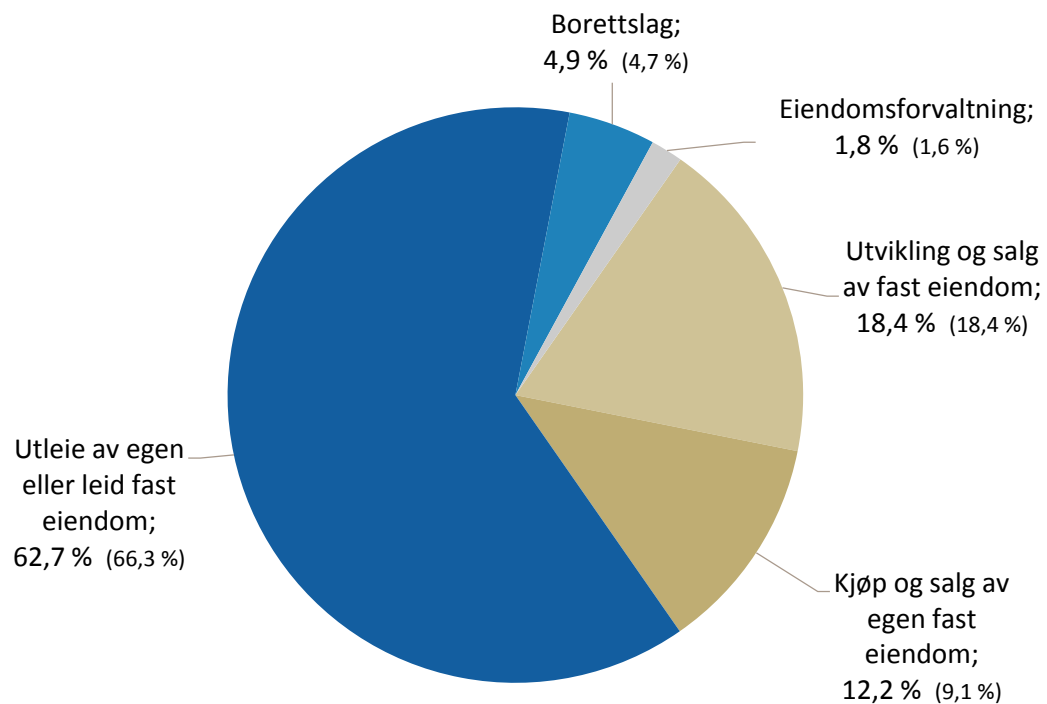


Sum EAD 7,3 mrd kr

Finansiering av næringseiendom

Utlån til næringseiendom

- 27,7 mrd kr, 15,1 % av konsernets totale utlån.
- Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.
- 3,3 mrd kr er relatert til utleie av fast eiendom til oljerelatert virksomhet.



Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB

Tall pr 31.03.2016. Tall i parentes er pr 31.03.2015

SpareBank 1 SR-Bank ASA



Forretningsområder

Kapitalmarked

Antall årsverk: 34

Personmarked

Antall årsverk : 468

Bedriftsmarked

Antall årsverk : 163

Administrasjon & støtte

Antall årsverk : 207

Heleide datterselskaper

EiendomsMegler 1

Antall årsverk : 197

Hovedvirksomhet:

- Omsetning av boliger og næringseiendom

SpareBank 1 SR-FORVALTNING

Antall årsverk : 14

Hovedvirksomhet:

- Fondsforvaltning
- Aktiv forvaltning

SpareBank 1 SR-FINANS

Antall årsverk : 31

Hovedvirksomhet:

- Leasing

SpareBank 1 REGNSKAPSHUSET

Antall årsverk : 79

Hovedvirksomhet:

- Regnskap
- Rådgivning

SR-Boligkreditt

Subsidiary of SpareBank 1 SR-Bank

Antall årsverk : 1

Hovedvirksomhet:

- Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS
(19,5 %)

Holdingselskap for produkt-selskaper i SpareBank 1 alliansen

BN Bank ASA
(23,5 %)

Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim

SpareBank 1 Boligkreditt AS
(16,7 %)

Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)

SpareBank 1 Næringskreditt AS
(26,8 %)

Kredittforetak – utsteder av OMF (næringseiendomslån)

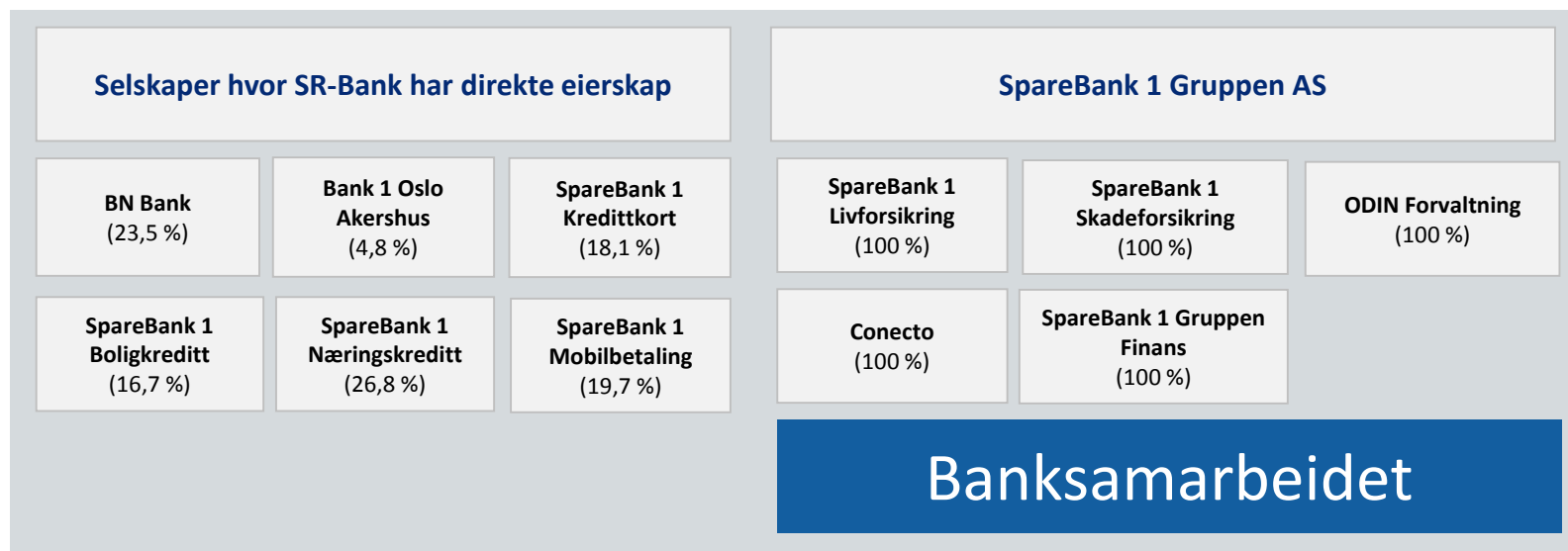
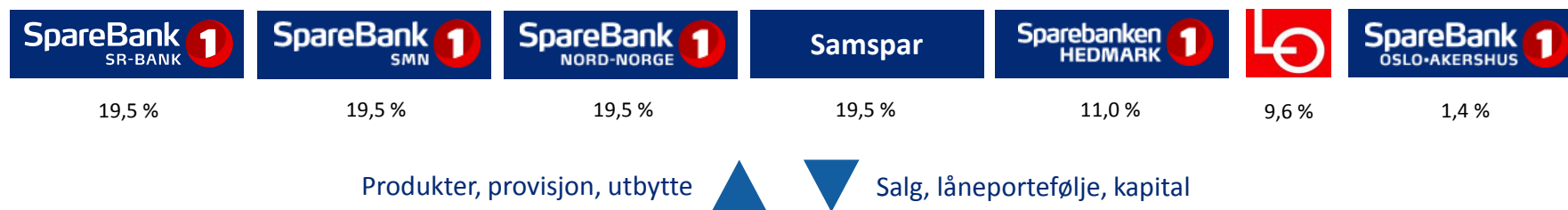
SpareBank 1 Kredittkort
(18,1 %)

Kredittkortselskap lokalisert i Trondheim

SpareBank 1 Alliansen

Alliansens eiere

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



Vår visjon: Kundens førstevalg på Sør- og Vestlandet

Hensikt

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

Finansielle mål

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

Strategisk mål

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

Strategisk fokus

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

Balanse

<i>Balanse (mill kr)</i>	31.03.2016	31.03.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.497	2.400
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.059	2.533
Netto utlån til kunder	154.221	143.937
Sertifikater og obligasjoner	20.963	14.789
Finansielle derivater	5.403	5.760
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	428	631
Virksomhet som skal selges	162	22
Investering i eierinteresser	5.017	4.886
Øvrige eiendeler	2.013	1.955
Eiendeler	194.763	176.913
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.174	4.803
Innskudd fra kunder	87.023	85.984
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	75.737	60.198
Finansielle derivater	3.064	3.916
Annen gjeld	4.160	3.093
Ansvarlig lånekapital	3.310	2.975
Sum gjeld	177.468	160.969
Sum egenkapital	17.295	15.944
Gjeld og egenkapital	194.763	176.913

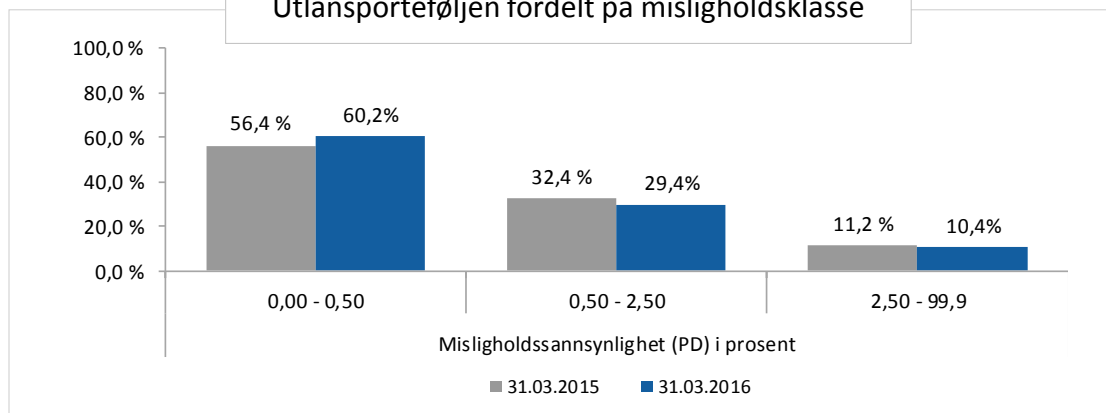
Risikoprofil i utlånsporteføljen

- SpareBank 1 SR-Bank har en solid utlånsportefølje med positiv utvikling i risikoprofil.
- 60,2 % av utlånseksponeringen er mot kunder med misligholdssannsynlighet* under 0,5 %.
- 68,4 % av utlånseksponeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner.
- Utlånseksponeringen over 250 mill kroner utgjør 10,6 %, og er noe lavere sammenliknet med 1. kvartal 2015.

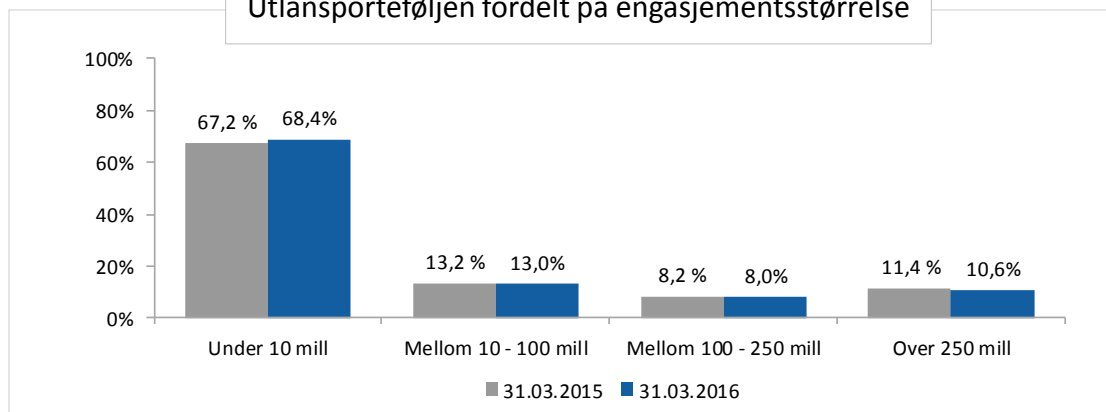
* Misligholdssannsynlighet gjennom en full tapssyklus (PD).

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

Utlånsporteføljen fordelt på misligholdsklasse

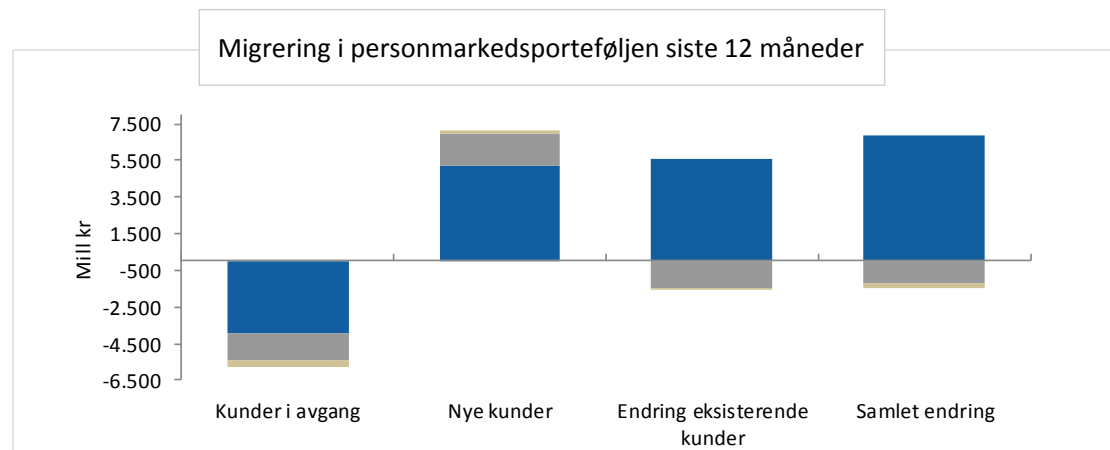
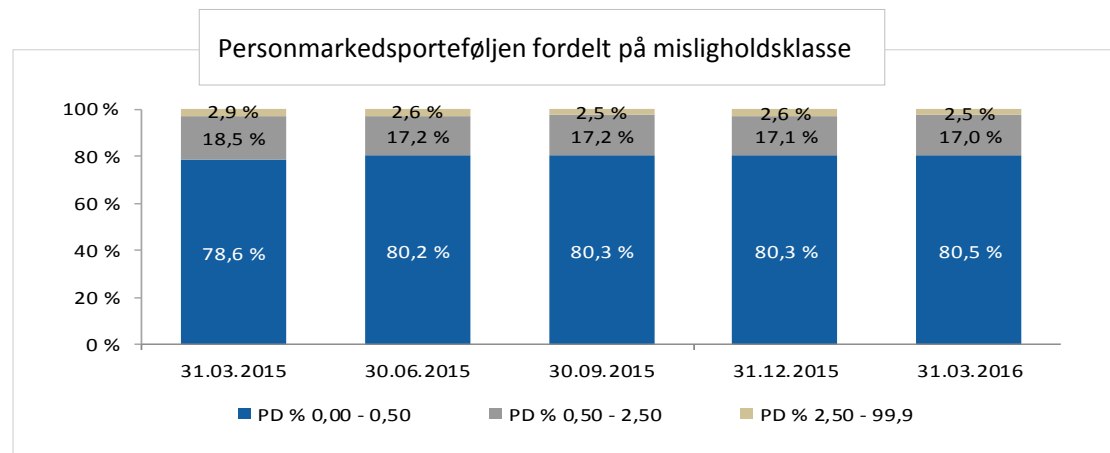


Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse



Risikoprofil – Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % er økende og utgjør nå 80,5 % av utlånseksponeringen.*
- *Den lave risikoprofilen i porteføljen er oppnådd gjennom selektiv kundeutvelgelse og krav til moderat belåningsgrad.*
- *Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.*



* Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

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

Risikovekter boliglån

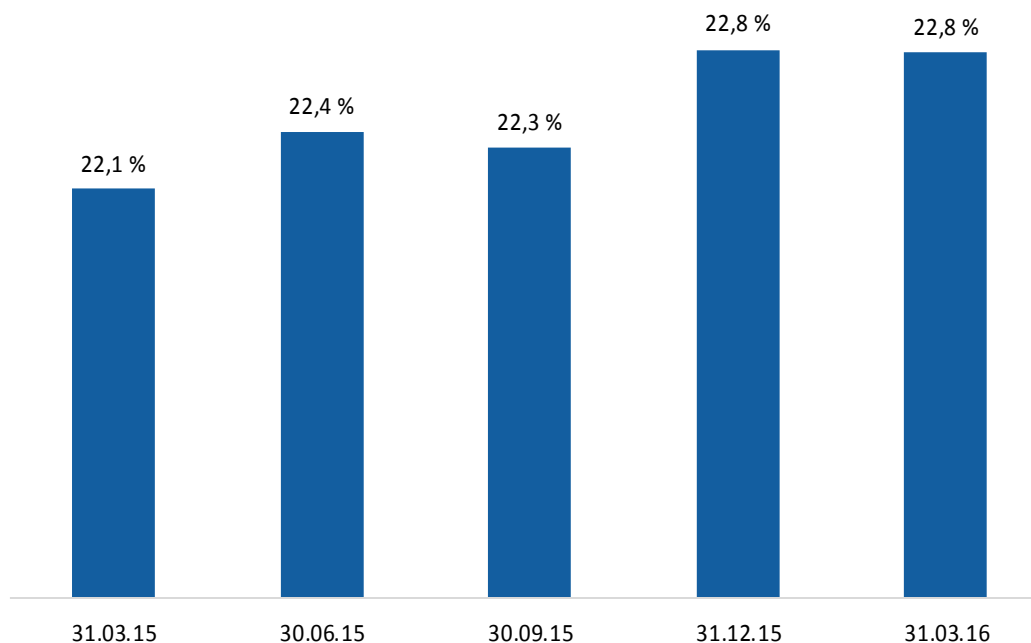
- *Risikovektene reflekterer en solid og stabil portefølje.*
- *I 2015 gjorde Finanstilsynet innstramminger i krav til boliglånsmodeller. Innstrammingen innebærer nye krav til estimering av misligholdssannsynlighet* og tapsgrad gitt mislighold (LGD).*

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

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

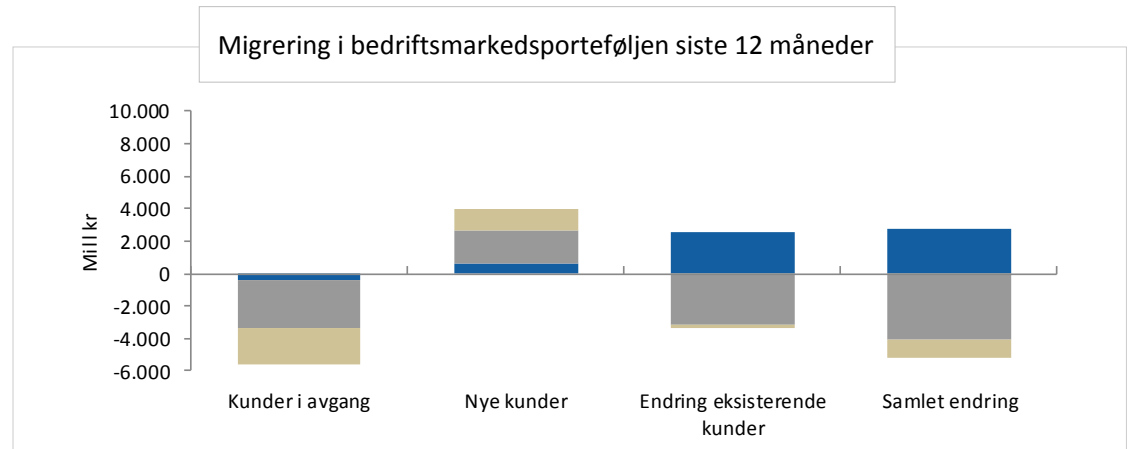
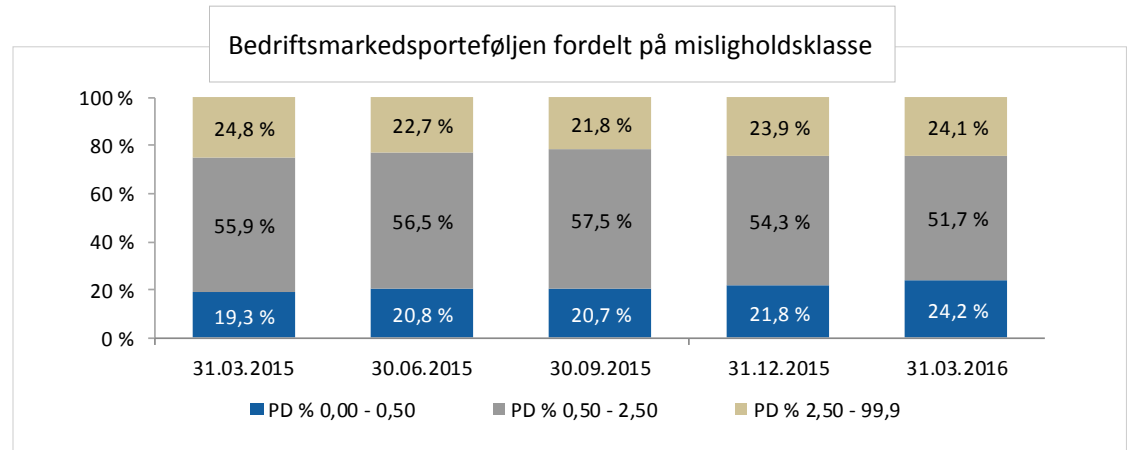
Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 %.

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



Risikoprofil – Utlån i bedriftsmarkedet

- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % er økende, og utgjør nå 24,2 % i 1. kvartal 2016.*
- *SpareBank 1 SR-Bank har et betydelig fokus på engasjementer med PD høyere enn 2,5 %, og det har vært en positiv utvikling i dette segmentet siden 1. kvartal 2015.*
- *Et klart definert rammeverk som setter begrensninger på hva som finansieres og på hvilke vilkår bidrar til å opprettholde en robust portefølje.*



Styrket styring og kontroll for å møte økt økonomisk usikkerhet

Oljeprisfallet gir økt usikkerhet om utsiktene i norsk økonomi.

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

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

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

SRBANK aksjen

- *Utenlandsandelen er 16,7 % pr 1. kvartal 2016.*
- *Samlet børsverdi pr 1. kvartal 2016 er 10,4 mrd kroner.*

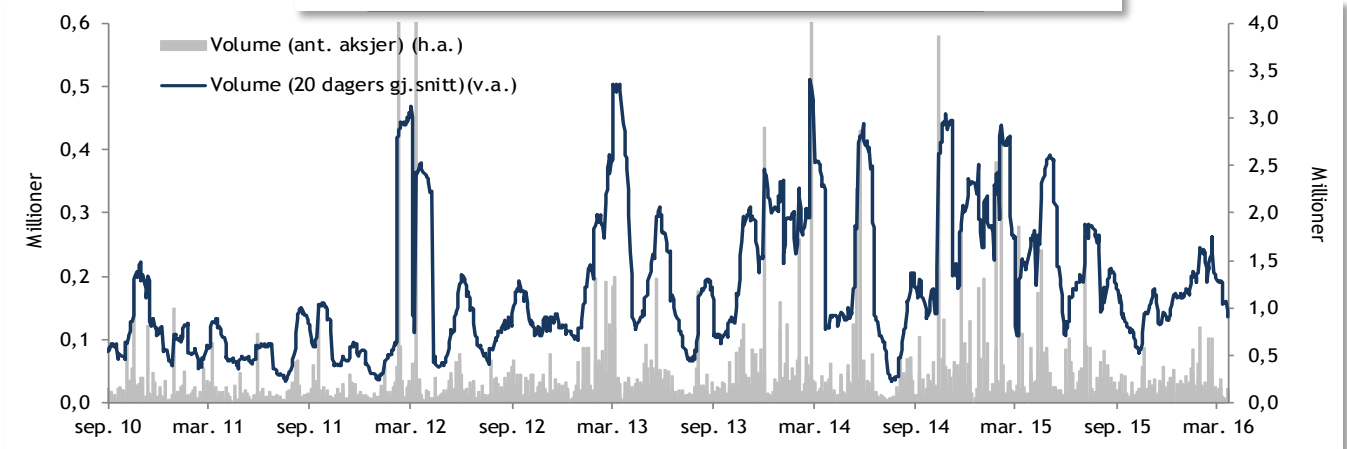
Aksjekurs og Pris Bok



Relativ aksjekursutvikling



Utvikling i handelsvolum



20 største aksjonærer pr 31.03.2016

- *Eierandeler pr 31.03.2016:*
 - *Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 50,2 %*
 - *Fra utlandet: 16,7 %*
 - *10 største: 55,6 %*
 - *20 største: 62,8 %*
- *Antall eiere pr 31.03.2016: 10 129 (10 214)*
- *Ansatte i konsernet eide 1,8 % ved utgangen av 1. kvartal 2016.*

Investor		Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank		72.419.305	28,3 %
Gjensidige Forsikring ASA		26.808.416	10,5 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	8.310.831	3,2 %
Vpf Nordea Norge Verdi		7.971.560	3,1 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad		6.226.583	2,4 %
Wimoh Invest AS		5.761.169	2,3 %
Odin Norge		5.381.793	2,1 %
Pareto Aksje Norge		3.657.156	1,4 %
Danske Invest Norske Instit. II		3.058.058	1,2 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.578.782	1,0 %
Clipper AS		2.565.000	1,0 %
The Bank of New York Mellon, U.S.A.	Nominee	2.415.162	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.086.067	0,8 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst.		1.668.794	0,7 %
Westco		1.658.537	0,6 %
Pareto AS		1.640.867	0,6 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	1.638.501	0,6 %
Vpf Nordea Avkastning		1.630.410	0,6 %
Vpf Nordea Kapital		1.528.050	0,6 %
Forsvarets Personellservice		1.513.556	0,6 %
Topp 5		121.736.695	47,6 %
Topp 10		142.173.653	55,6 %
Topp 20		160.518.597	62,8 %

SRBANK pr 31.03.2016

- *Omsetning i 1. kvartal 2016: 4,6 % (7,4 %) av antall utestående aksjer.*

	31.03.2016	2015	2014	2013	2012	2011
Børskurs	40,60	39,30	52,50	60,25	37,20	40,70
Børsverdi (mill kr)	10.383	10.051	13.427	15.409	9.514	5.182
Bokført egenkapital pr aksje (inkl. utbytte) (konsern)	67,68	66,14	60,28	55,00	49,48	48,75
Resultat pr aksje (konsern)	1,51	6,83	8,20	7,28	5,33	5,42
Utbytte pr aksje	n.a	1,50	2,00	1,60	1,50	1,50
Pris/Resultat pr aksje	6,72	5,75	6,40	8,28	6,99	7,51
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,60	0,59	0,87	1,10	0,75	0,83

Kontaktinformasjon

Adresse

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

Tlf: +47 915 02002
www.sr-bank.no

Konsernledelse



Arne Austreid
CEO

Tel.: +47 900 77 334
E-post: arne.austreid@sr-bank.no



Inge Reinertsen
CFO

Tel.: +47 909 95 033
E-post: inge.reinertsen@sr-bank.no

Investor Relations



Stian Helgøy
Investor Relations

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