

SpareBank 1 SR-Bank Konsern

4. kvartal 2010

4. februar 2011

Arne Austreid, administrerende direktør
Inge Reinertsen, konserndirektør økonomi & finans

Vi har bidratt til verdiskaping i over 170 år



Sør- og Vestlandets ledende finanskonsern

- 54 avdelinger i Hordaland, Rogaland og Agder
- Forvaltningskapital 135 mrd kr
- Konsernresultat før skatt 1 614 mill kr i 2010
- Nærmere 300 000 kunder
- Hovedbankforbindelse for 26 kommuner/fylkeskommuner
- Ca 1 200 stolte, motiverte og kompetente medarbeidere
- Blant Nordens mest lønnsomme finanskonsern
- Administrerende direktør: Arne Austreid

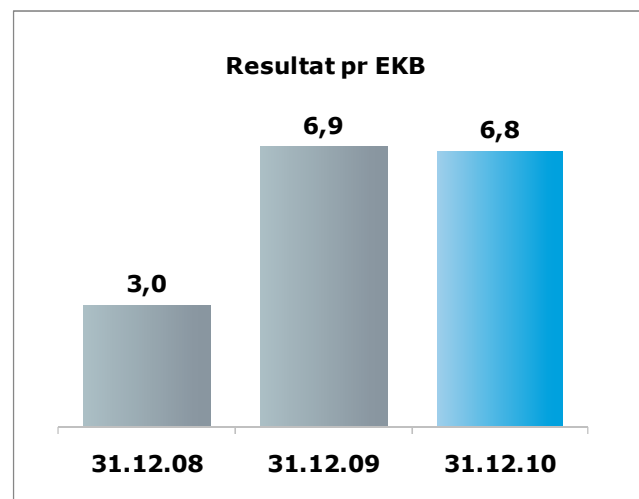
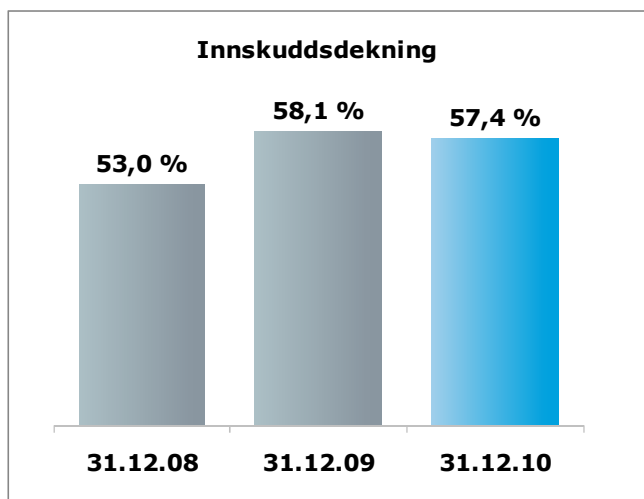
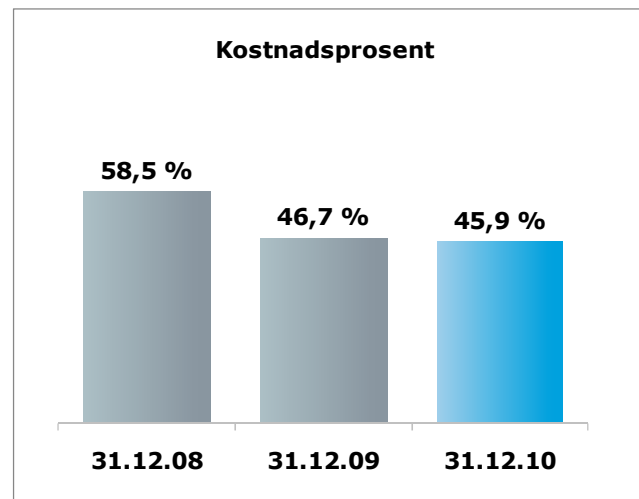
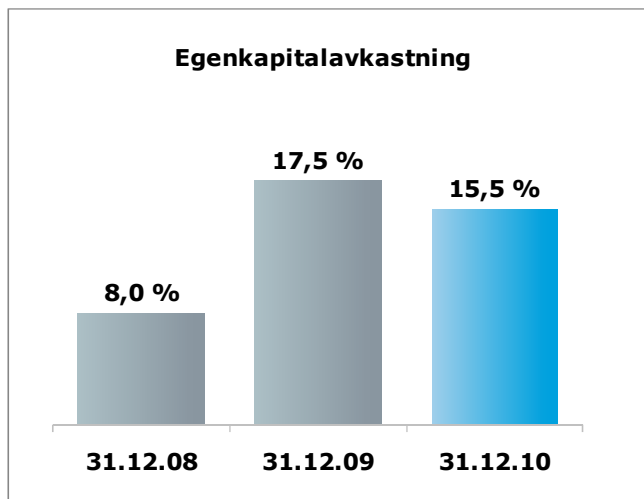


Hovedtrekk - 2010

- Meget godt årsresultat
- Stabile netto renteinntekter
- Godt finansresultat
- Resultat før skatt ble 1 614 mill kr (1 432 mill kr)
- Resultat etter skatt ble 1 317 mill kr (1 111 mill kr tilsvarende en egenkapitalavkastning etter skatt: 15,5 % (17,5 %))
- Utlånsvekst på 11,6 % og innskuddsvekst på 11,8 %
- Moderate nedskrivninger på utlån
- Styrket markedsposisjon – 26 000 nye kunder gjennom organisk vekst og sammenslåing med Kvinnherad Sparebank
- Styret foreslår et utbytte pr egenkapitalbevis på 2,75 kr og avsetning til gavefond på 197 mill kr
- Sammenslåing av SpareBank 1 SR-Bank og Kvinnherad Sparebank gjennomført med virkning fra 1. november 2010
- Søknad om omdannelse til aksjesparebank sendt desember 2010
- Arne Austreid ny administrerende direktør etter Terje Vareberg fra 2011

(Tall for samme periode i 2009 i parentes)

Nøkkeltall



Forslag til disponering av overskudd for 2010

	Mill kr
Morbankresultat etter skatt	1.126
Overført fra fond for vurderingsforskjeller	86
Til disposisjon	1.212
Utbytte (2,75 kr pr egenkapitalbevis*)	336
Utjevningsfond	428
Sparebankens fond	251
Gavefond	197
Total	1.212
Anvendt egenkapitalbevisbrøk for 2010	63,09 %
Egenkapitalbevisbrøk pr 01.01.2011	63,16 %

* Egenkapitalbevis utstedt i forbindelse med fusjonen med Kvinnherad Sparebank (totalt ca 6,1 mill bevis) har rett på 2/12 utbytte for 2010.

- Morbankresultatet ligger til grunn for utbytteutdelingen.
- Morbankresultat etter skatt i 2010 var 1.126 mill kroner.
- 86 mill kroner er netto overført fra fond for vurderingsforskjeller knyttet til realisering av gevinst ved fusjonen mellom Nordito AS og PBS AS
- Dette gir et disponibelt morbankresultat etter skatt på 1.212 mill kroner
- I tråd med fastsatt utbyttepolitikk er ulike forhold hensyntatt i vurderingen av utbytte, herunder særlig vekt på soliditet og kjernekapitaldekning
- Styret i SpareBank 1 SR-Bank foreslår et utbytte på 2,75 kroner pr egenkapitalbevis
- Tilsvarende foreslår styret en avsetning til gavefondet på 197 mill kroner

Resultatutvikling

<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	31.12 2010	31.12 2009	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09
Netto renteinntekter	1 742	1 676	442	436	427	437	455
Netto provisjons- og andre inntekter	1 101	998	283	264	294	260	285
Netto avk. på finansielle investeringer	571	705	183	137	172	79	209
Sum inntekter	3 414	3 379	908	837	893	776	949
Sum driftskostnader	1 566	1 579	423	408	423	312	438
Resultat før nedskrivninger	1 848	1 800	485	429	470	464	511
Nedskrivninger på utlån og garantier	234	368	71	43	51	69	74
Resultat før skatt og minoritetsint.	1 614	1 432	414	386	419	395	437
Skattekostnad	297	321	33	86	81	97	107
Ordinært resultat	1 317	1 111	381	300	338	298	330
Herav minoritetsinteresser	0	2	0	0	0	0	0

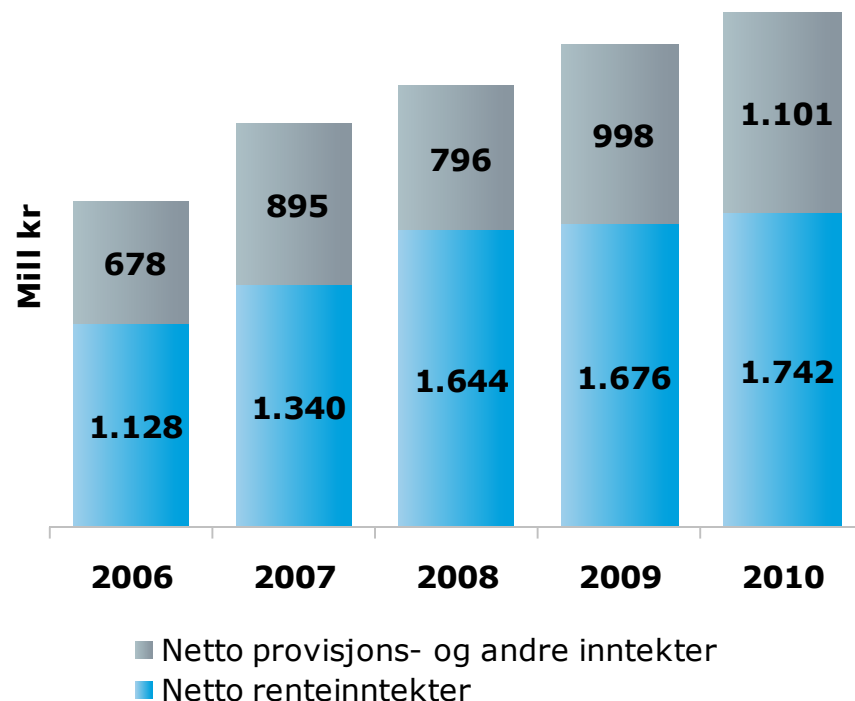
Nøkkeltall

	31.12 2010	31.12 2009	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	15,5	17,5	16,9	14,3	16,5	14,8	18,2
Rentenetto (%)	1,35	1,35	1,31	1,34	1,34	1,42	1,46
Kostnadsprosent	45,9	46,7	46,6	48,7	47,4	40,2	46,2
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt *	0,19	0,32	0,22	0,14	0,17	0,23	0,25
Nedskrivninger i % av brutto utlån ekskl SB1 Boligkreditt *	0,23	0,38	0,28	0,17	0,21	0,29	0,32
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt	0,91	0,97	0,91	1,20	1,08	1,08	0,97
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån ekskl SB1 Boligkreditt	1,14	1,23	1,14	1,48	1,37	1,34	1,23
Brutto utlånsvekst (12 mnd. inkl. SB1 Boligkreditt) i %	11,6	5,3	11,6	6,6	6,0	5,8	5,3
Innskuddsvekst (12 mnd) i %	11,8	2,4	11,8	3,7	3,1	-0,9	2,4
Forvaltningskapital (mrd kr)	135	125	135	130	129	127	125
Kapital overført til SB 1 Boligkreditt og Næringskreditt (mrd kr)	26	25	26	24	26	24	25
Resultat pr egenkapitalbevis (kr)	6,8	6,9	1,9	1,6	1,8	1,6	2,0
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (kr)	47,5	42,1	47,5	44,1	42,4	41,5	42,1
Antall utstedte egenkapitalbevis (mill)	127	121	127	121	121	121	121

* Annualiserte tall

Konsernets inntektsprofil

Netto rente-, provisjons- og andre inntekter

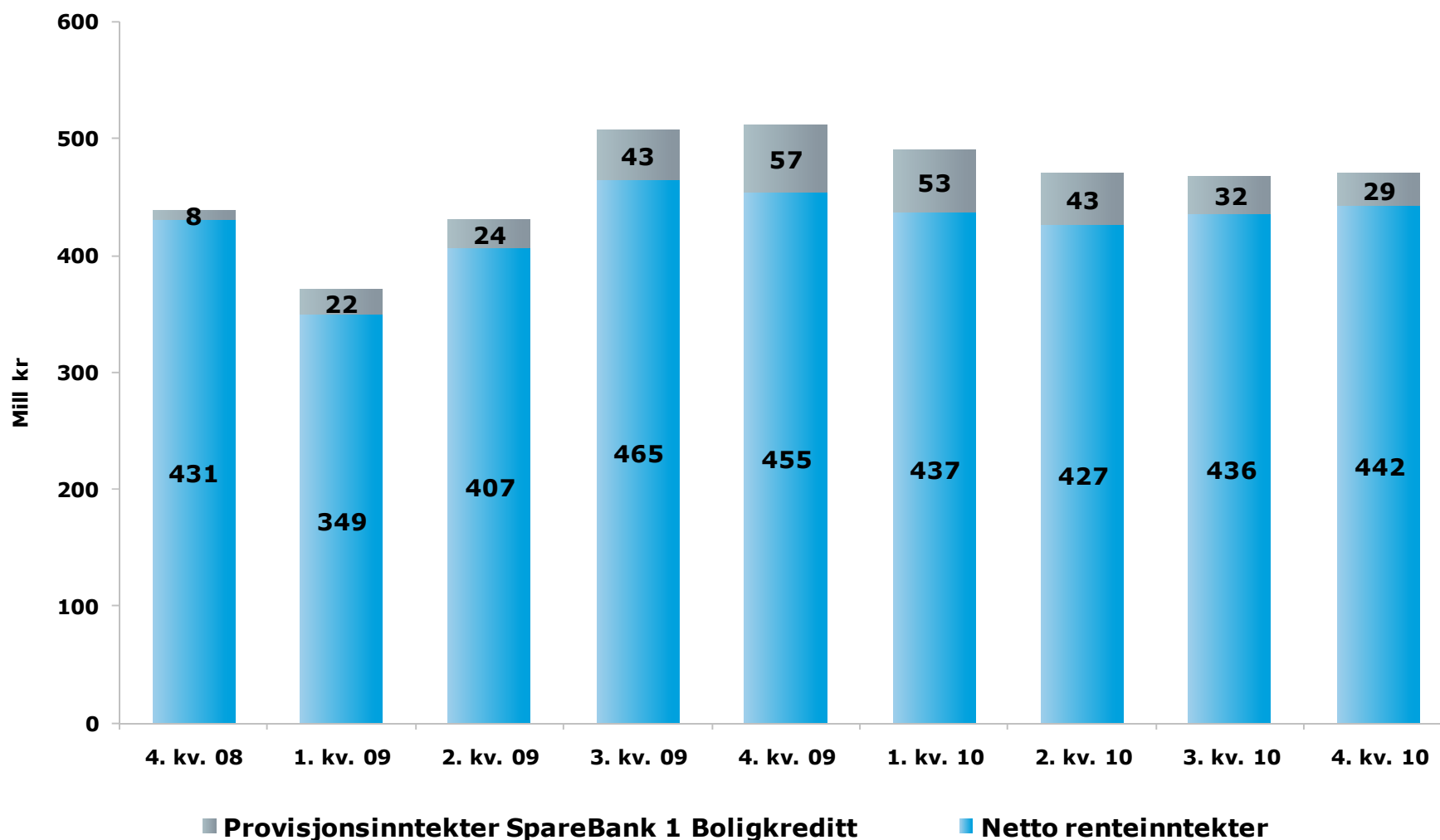


- Netto renteinntekter utgjør fortsatt fundamentet i inntektsprofilen
- Til tross for press på kundemarginene, økte innlånskostnader og overføringer til SB1 Boligkreditt øker netto renteinntekter som følge av konsernets volumvekst
- Netto provisjons- og andre inntekter har økt med over 60 % fra 2006 til 2010, og utgjorde 39 % av sum inntekter i 2010*
- Dette gjenspeiler bredden i konsernets inntektsprofil

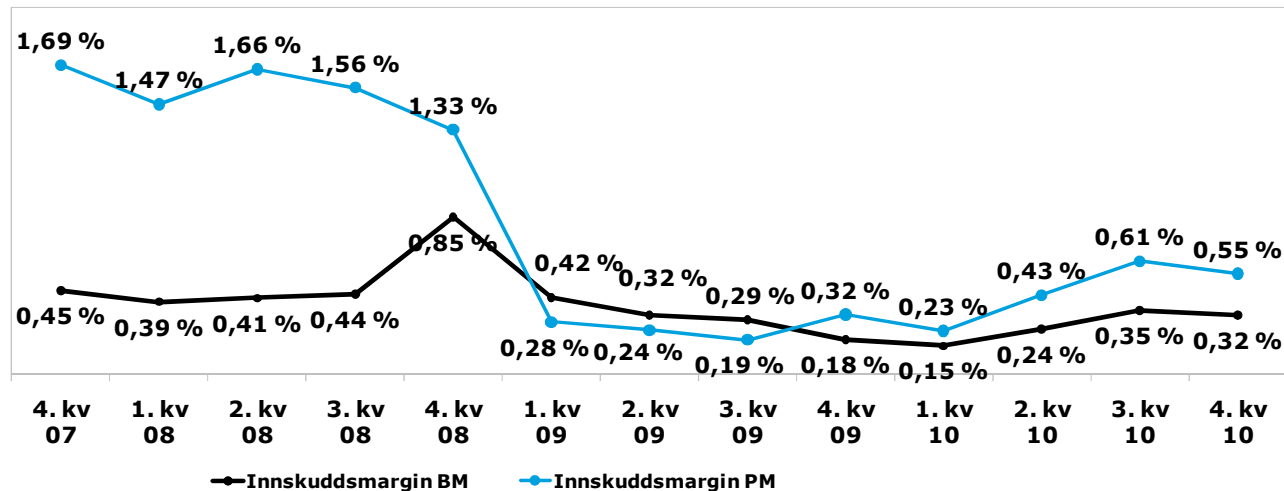
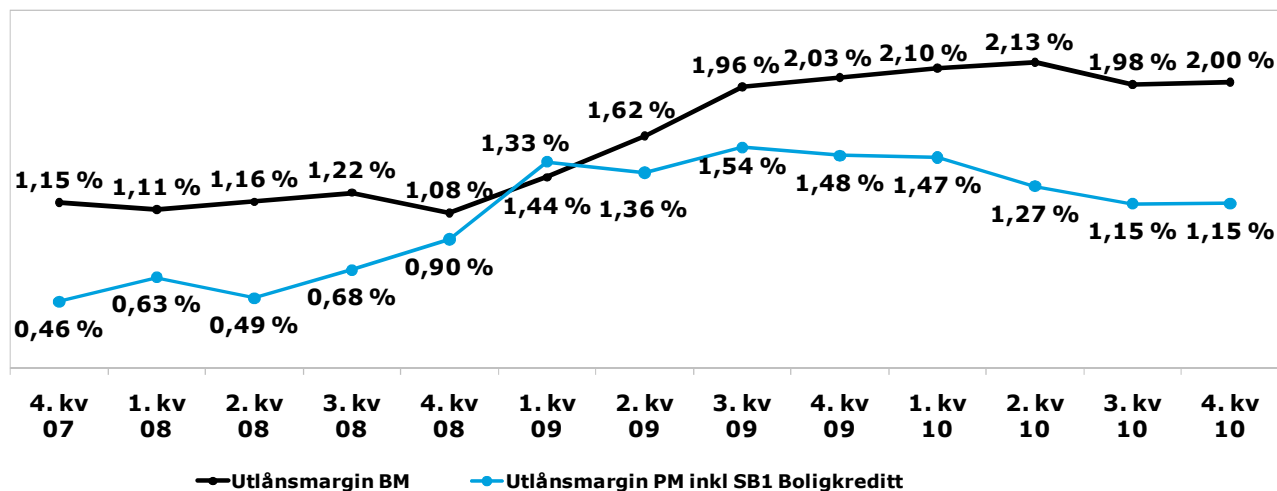
* Ekskl avkastning på finansielle investeringer.

Netto renteinntekter

Inkluderer provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt

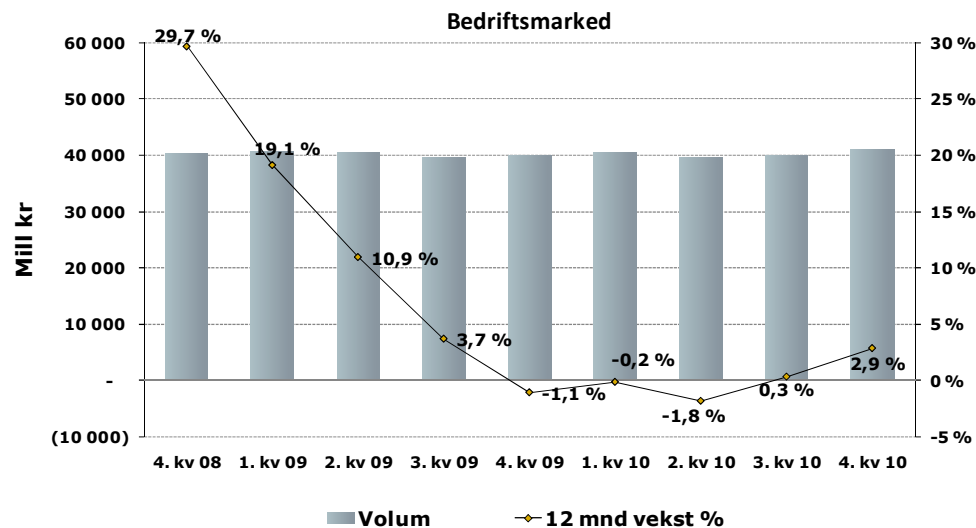


Utlåns- og innskuddsmarginer



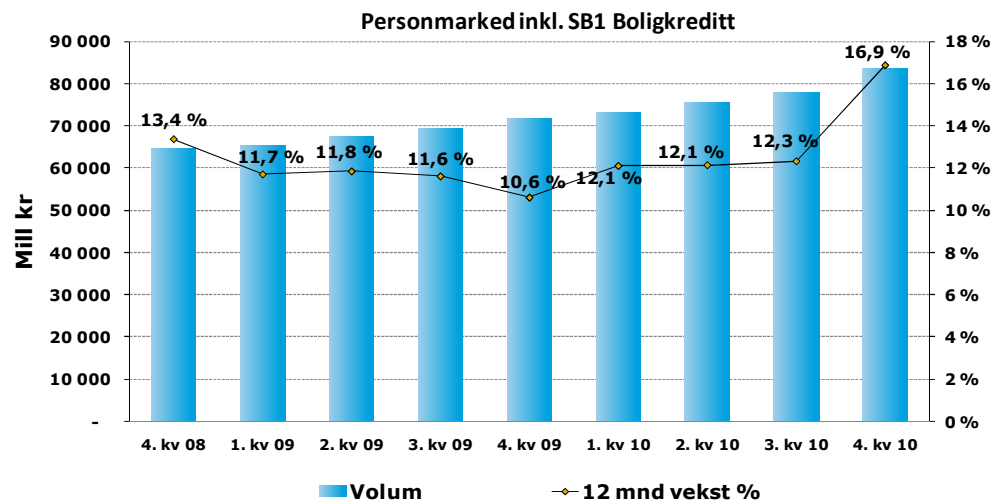
Definisjon: Snitt kunderente minus 3 mnd glidende gjennomsnitt av 3 mnd NIBOR

Utlånsvolum og 12 mnd vekst



Pr 31.12.2010:

- 12 mnd vekst 2,9% inkl. Kvinnherad
- 12 mnd vekst 1,1% ekskl. Kvinnherad

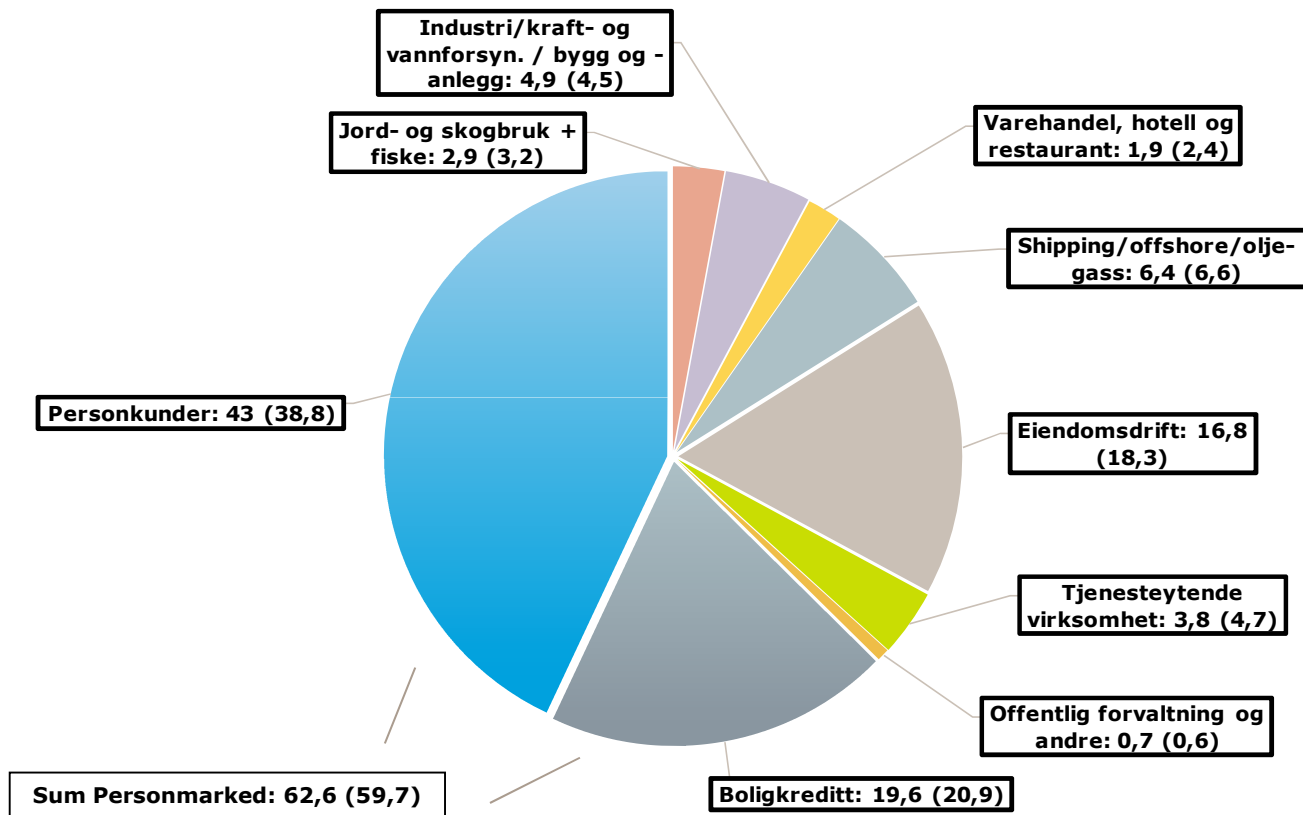


Pr 31.12.2010:

- 12 mnd vekst 16,9% inkl. Kvinnherad
- 12 mnd vekst 12,2% ekskl. Kvinnherad

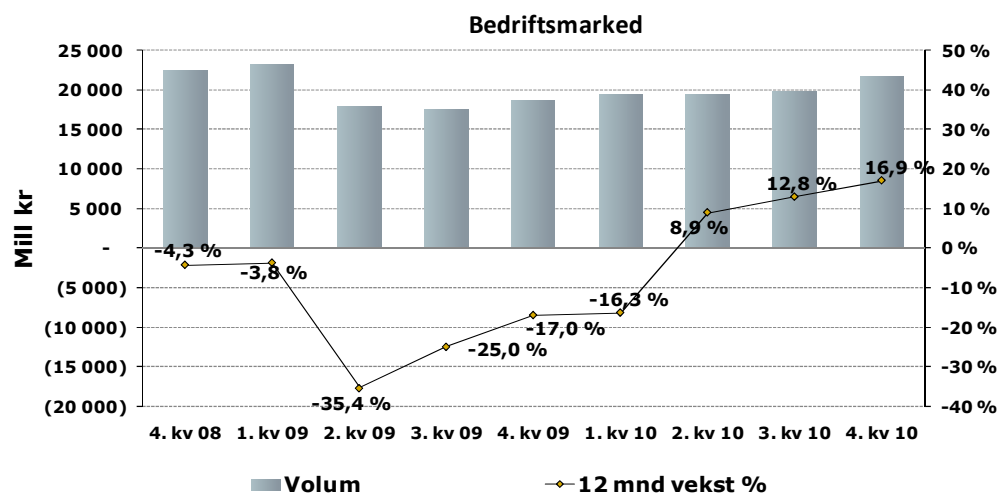
Total utlånsportefølje konsern pr 31.12.2010

- Sektorfordelt



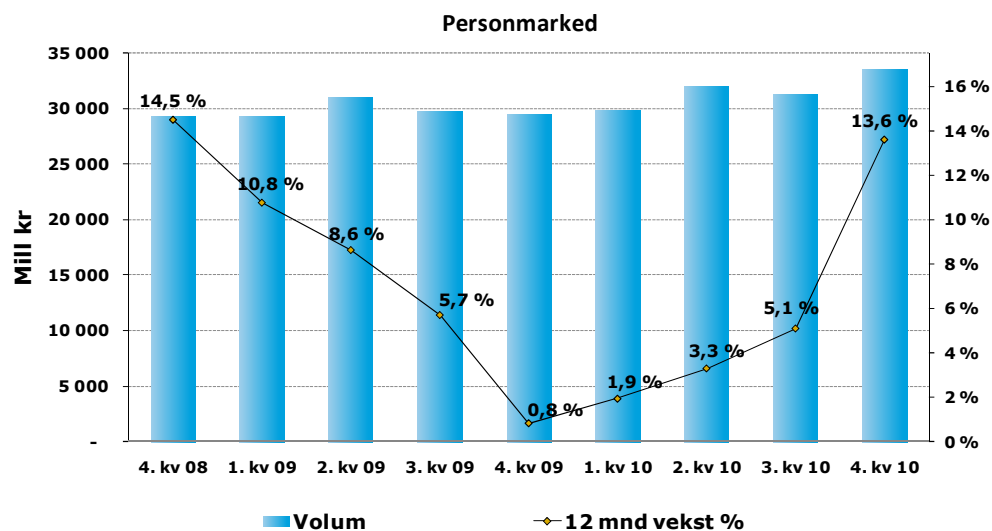
Alle tall i prosent. Tall pr 31.12.2009 i parentes.

Innskuddsvolum og 12 mnd vekst



Pr 31.12.2010:

- 12 mnd vekst 16,9% inkl. Kvinnherad
- 12 mnd vekst 13,5% ekskl. Kvinnherad



Pr 31.12.2010:

- 12 mnd vekst 13,6% inkl. Kvinnherad
- 12 mnd vekst 8,1% ekskl. Kvinnherad

Netto provisjons- og andre inntekter

<i>Beløp i mill kr</i>	31.12 2010	31.12 2009	4. kv 10	3. kv 10	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09
Betalingsformidling	200	188	50	53	50	48	46
Sparing/Plassering	136	116	34	29	41	32	22
Forsikring	113	107	33	25	29	27	34
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	365	315	87	93	109	76	78
Provisjonsinntekter SpareBank 1 Boligkreditt	157	146	29	32	43	53	57
Garantiprovisjon	57	51	15	17	13	12	13
Salgsgevinst bygg	10	8	8	2	0	0	8
Tilrettelegging/kundehonorar	35	36	12	6	9	9	10
Øvrige	28	30	15	8	2	3	17
Netto provisjons- og andre inntekter	1 101	998	284	264	294	260	285

Netto avkastning på finansielle investeringer

<i>Beløp i millioner kroner</i>	31.12 2010	31.12 2009	4. kv. 10	3. kv. 10	2. kv. 10	1. kv. 10	4.kv. 09
Utbytte	47	23	0	1	46	0	17
Inntekter av eierinteresser	267	298	94	70	54	49	128
Kursgevinst/tap verdipapir	146	194	53	32	41	21	8
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	135	72	71	12	45	7	1
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	11	122	-18	20	-5	15	7
Kursgevinst/tap valuta/renter	111	190	36	34	31	9	56
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	131	147	28	35	31	37	45
- herav IFRS-effekter	-20	43	8	-1	0	-28	11
Netto avk. på finansielle investeringer	571	705	183	137	172	79	209

Resultat datterselskaper

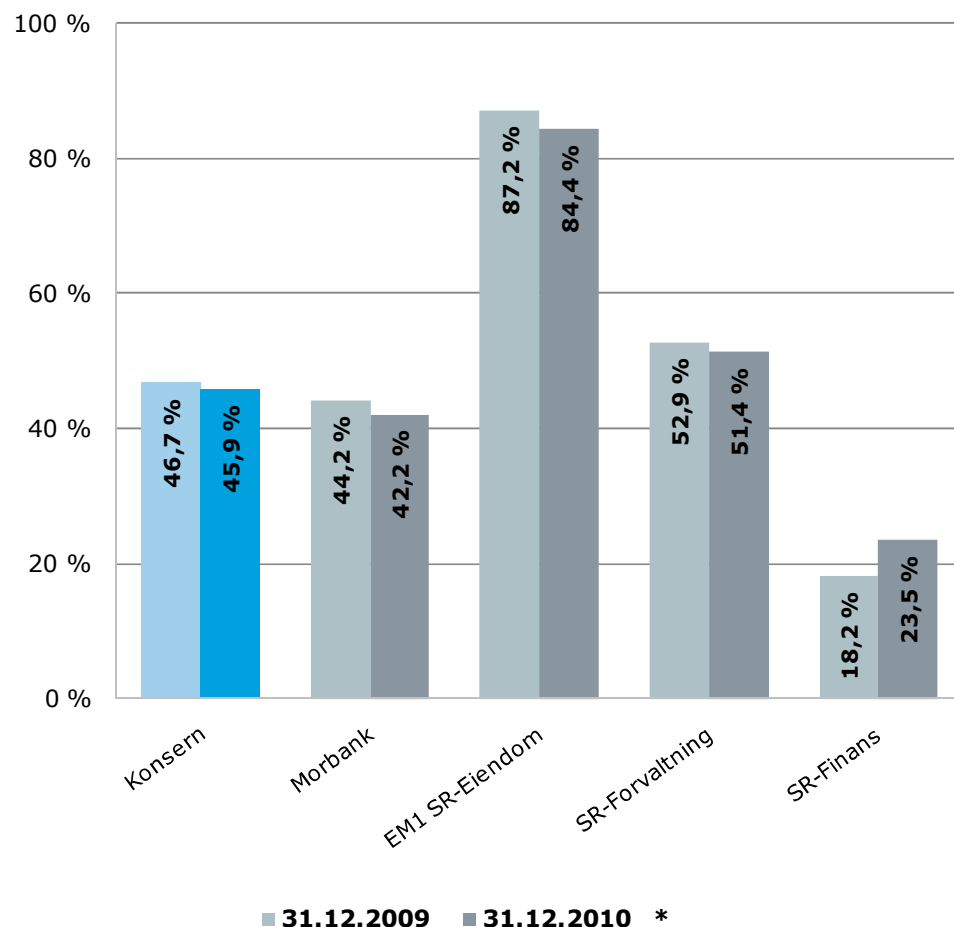
<i>Beløp i mill kr</i>	31.12.2010	31.12.2009
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	7 153	5 923
Resultat før skatt	58,6	41,0
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	5 005	5 089
Resultat før skatt	77,8	114,3
SR-Forvaltning ASA		
Forvaltet kapital, mrd kr	6,2	5,7
Resultat før skatt	20,9	18,9
SR-Investering AS		
Investeringsportefølje (mill kr)	126	106
Resultat før skatt	7,5	-8,1
SR-Fondsforvaltning AS		
Resultat før skatt	-6,6	-5,3
Øvrige		
Resultat før skatt	-1,0	2,3

Resultat tilknyttede selskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	31.12.2010	31.12.2009
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel) *		
Resultat etter skatt	165,8	130,1
BN Bank ASA (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	33,1	28,6
Amortisering	6,8	22,5
Badwill	-	43,8
SpareBank 1 Boligkreditt AS (28,6 % eierandel)		
Resultat etter skatt	25,2	28,3
SpareBank 1 Næringskreditt AS (24,1% eierandel)		
Resultat etter skatt	1,7	0,4
SpareBank 1 Utvikling (17,7 %eierandel)		
Resultat etter skatt	-2,8	0,7
Bank 1 Oslo AS (19,5% eierandel) *		
Resultat etter skatt	36,9	32,1
Øvrige		
Resultat etter skatt	0,2	11,2
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	266,9	297,7

* Fra og med 1.1.2010 eies Bank 1 Oslo direkte av eierbankene i SpareBank 1-alliansen. Tidligere var Bank 1 Oslo eid av SpareBank 1 Gruppen AS.

Kostnadsprosent pr 31.12.2010



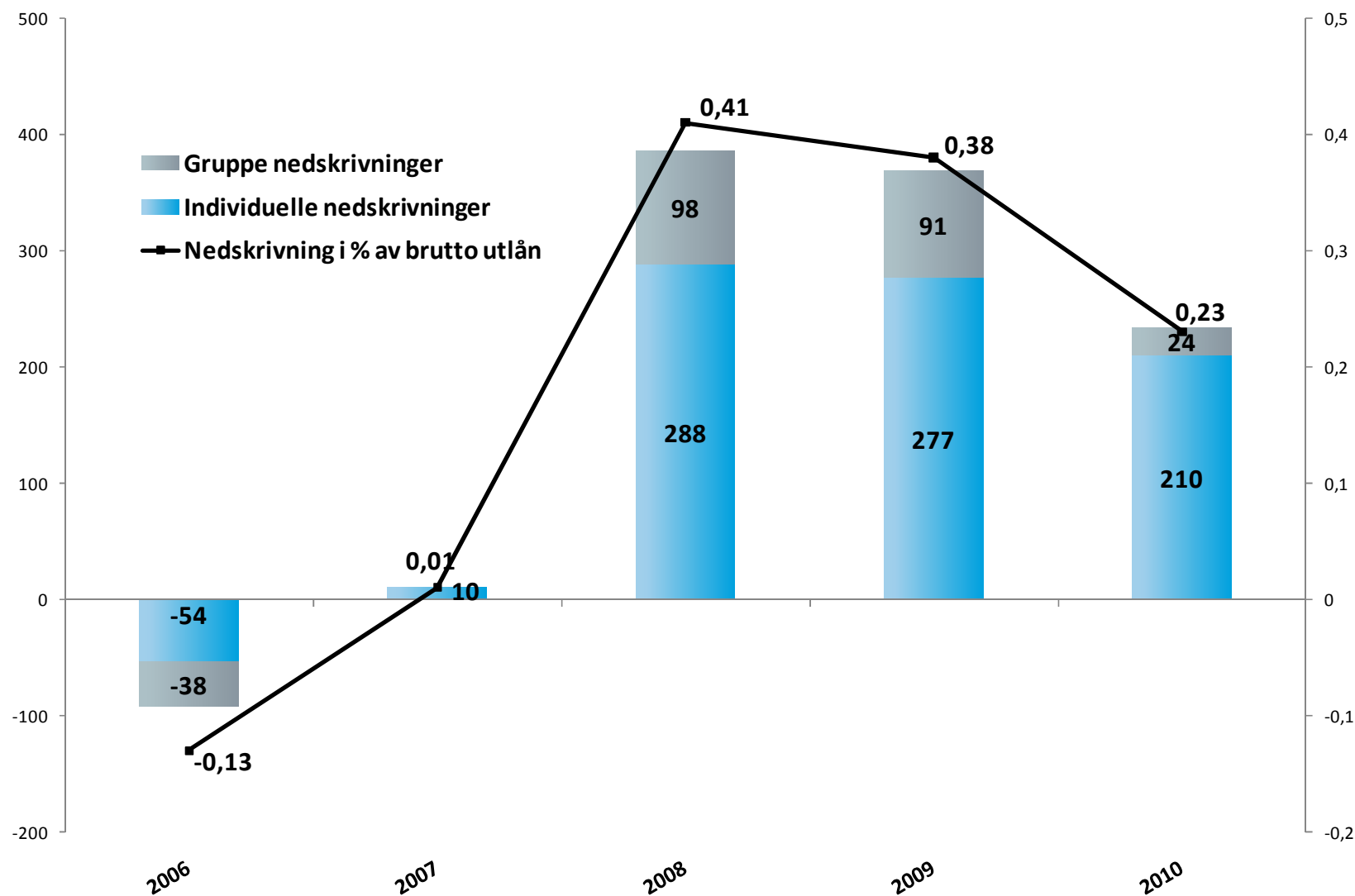
- Stor forskjell i kostnadsgrad mellom ulike aktiviteter
 - EM1 SR-Eiendom har stor grad av "kostnadsdrevne" inntekter
 - mens morbank og SR-Finans har en helt annen aktivitetsprofil
- Kostnadene er i 2010 påvirket av større ekstraordinære poster *
- Underliggende kostnadsvekst i konsernet er i all hovedsak relatert til økt aktivitet i morbank og hos EM1 SR-Eiendom samt fusjon med Kvinnherad Sparebank

* Av kostnadsreduksjonene i 2010 i konsernet skyldes 78 mill kroner + 28 mill kroner inntektsføring av AFP. Inntektsføringene reduserer kostn.prosenten for 2010 med 3,4 % i morbank og 2,8% i konsern.

Nedskrivninger på utlån og garantier

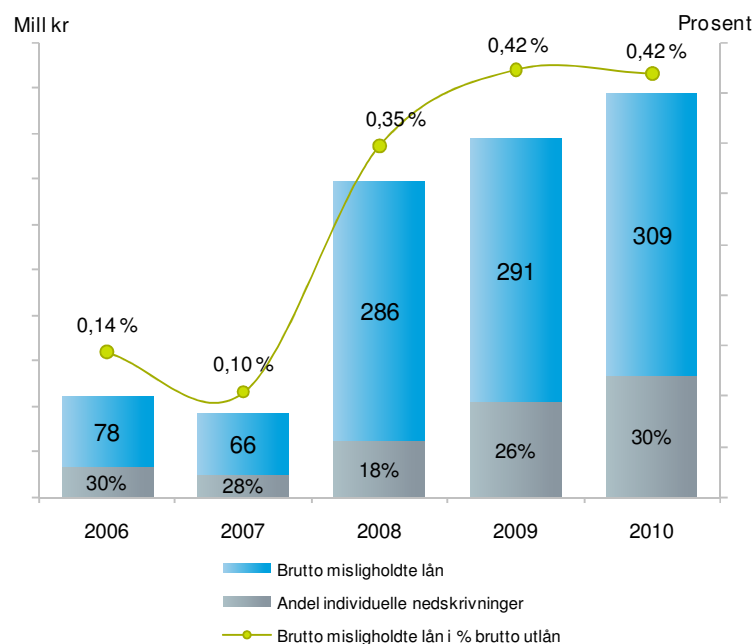
	31.12 2010	31.12 2009	4. kv 10	3. kv 10	2. kv. 10	1. kv 10	4. kv 09
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>							
Bedriftskunder	200	269	66	37	41	56	68
Personkunder	10	8	2	3	2	3	-4
Endring i gruppevise nedskrivninger	24	91	3	3	8	10	10
Sum kostnadsført nedskrivninger	234	368	71	43	51	69	74
Kostn.førte nedskr. (annualisert) i % av brutto utlån (gjennomsnitt i perioden)	0,23	0,38	0,28	0,17	0,21	0,29	0,32
	31.12 2010	31.12 2009	31.12 2010	30.09 2010	30.06 2010	31.03 2010	31.12 2009
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>							
Individuelle nedskrivninger	402	329	402	405	376	341	329
Nedskrivninger på grupper av utlån	357	320	357	341	338	331	320
Nedskrivninger totalt	759	649	759	746	714	672	649
Individuelle nedskr. i % av brutto utlån	0,38	0,35	0,38	0,40	0,39	0,35	0,35
Gruppevise nedskr. i % av brutto utlån	0,34	0,34	0,34	0,34	0,35	0,34	0,34

Netto nedskrivninger på utlån siste 5 år

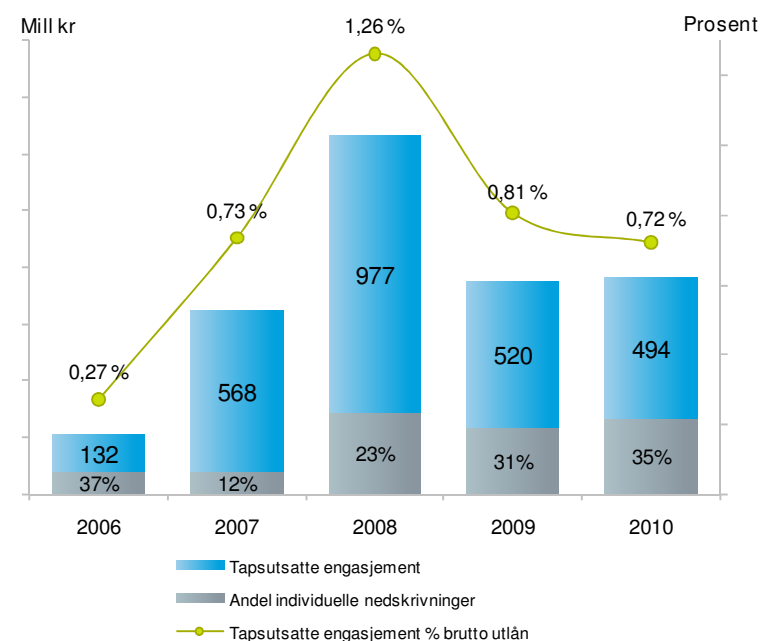


Avsetningsgrad tapsutsatte og brutto misligholdte engasjement pr 31.12.10

Misligholdte engasjement



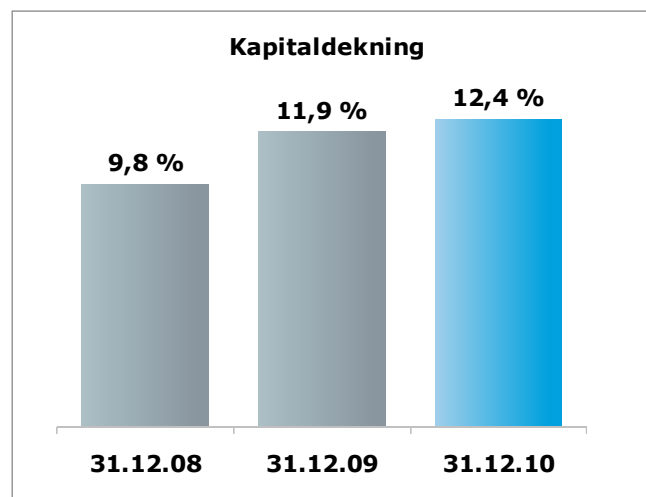
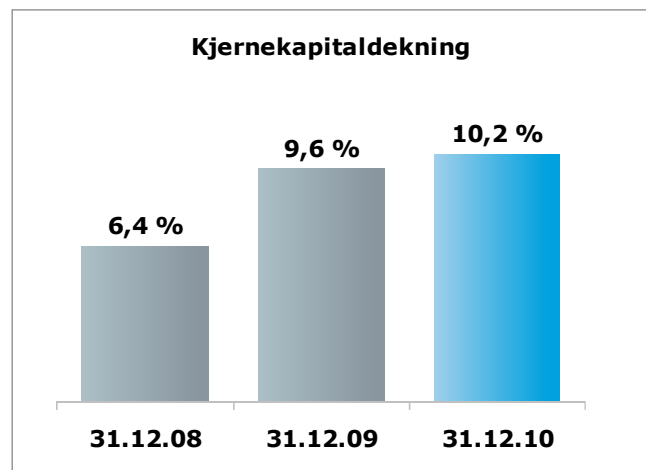
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdte)



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

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

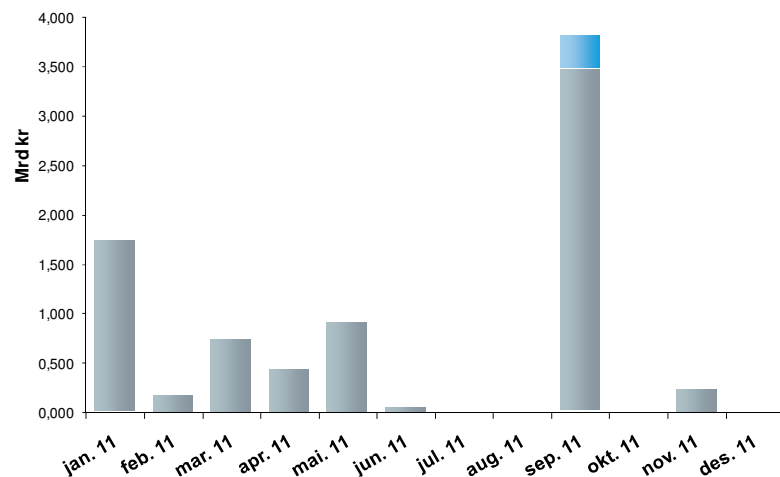
Soliditet



- Kjernekapitaldekningen ved utgangen av 2010 var 10,2 % - styrket fra 9,6 % ved utgangen av 2009
- På grunn av overgangsregler kan minstekrav til kapitaldekning for 2010 maksimalt reduseres til 80 prosent i forhold til kravene etter Basel I-reglene
 - Kjernekapitaldekning hensyntatt full IRB-implementering og utfasing av overgangsregler er estimert til 13,5%
 - Overgangsregelverket videreført ut 2011.
- SpareBank 1 SR-Bank har som mål at kjernekapitaldekningen skal være minimum 9 %.

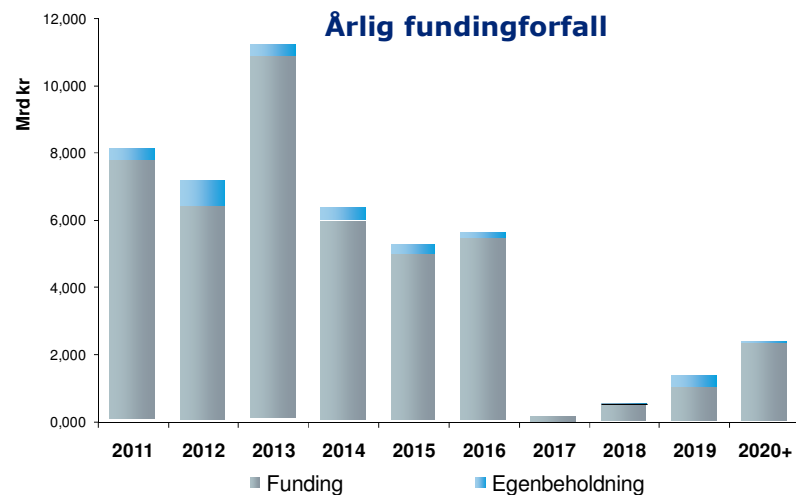
Funding og likviditetsstyring

Fundingforfall neste 12 mnd



- Meget god likviditet
- Likviditetsbuffer på 20,4 mrd kr pr 31.12.2010
- Netto refinansieringsbehov i 2011 er 7,8 mrd kr
- Utstedte nytt 5,5-års seniorlån på 500 mill Euro den 21.10.2010 under bankens EMTN-program

Årlig fundingforfall



Finansielle nøkkeltall

	31.12.2010
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	15,5
Kjernekapitaldekning (%)	10,2
Kapitaldekning (%)	12,4

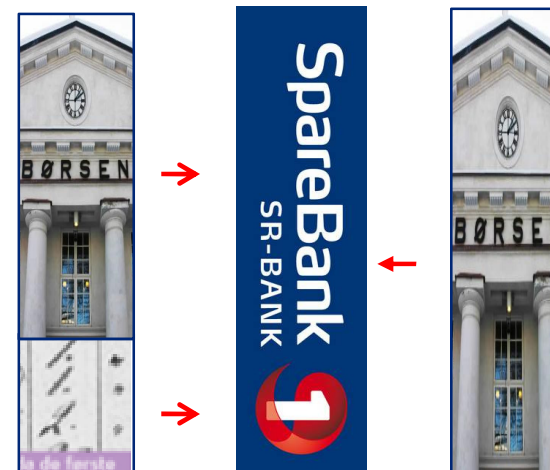
- SpareBank 1 SR-Bank har som mål å være blant den beste tredjedelen på egenkapitalavkastning av banker det er naturlig å sammenligne seg med
- SpareBank 1 SR-Bank har som mål at kjernekapitaldekningen skal være minimum 9 %

Utsikter

- Bedringen i verdensøkonomien fortsetter - særlig i framvoksende økonomier - oppgangen i industrialiserte land dempes imidlertid av høy arbeidsledighet og statsgjeld.
- Fokus på gjeldssituasjonen for flere europeiske land påvirker risikovurderingen og prisingen i finansmarkedene negativt.
 - Det må derfor tas tilstrekkelig høyde for fortsatt urolige markeder framover.
- Aktivitetsnivået i konsernets markedsområde påvirkes av aktivitet i petroleumsrelatert virksomhet. Anslag for olje- og gassinvesteringer framover indikerer at det høye nivået vil vare ved.
- Positiv utvikling i nasjonale nøkkelindikatorer bekreftes også regionalt hvor konjunkturbarometeret for Rogaland utgitt av blant annet SpareBank 1 SR-Bank bekrefter forventninger om økt aktivitetsnivå, fallende arbeidsledighet og vekst i eksportindustrien.
 - Nedskrivninger forventes å vedvare på forholdsvis lave nivåer fremover
- Konsernet vurderes å være godt posisjonert for vekst og utnyttelse av interessante forretningsmuligheter fremover.

Omdanning til aksjesparebank

- Representantskapet ga 25. november 2010 enstemmig sin tilslutning til styrets tilrådning om å søke Finansdepartementet om tillatelse til omdanning til aksjesparebank.
- Søknad sendt desember 2010
- Finanstilsynets tilrådning forventes mot slutten av første kvartal 2011
- Finansdepartementets behandling forventes ferdig mot slutten av andre kvartal 2011



Vedlegg

Egenkapitalbeviset - ROGG

- Eierandeler pr 31.12.10:
 - *Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 47,5 % (47,2 %)*
 - *Fra utlandet: 9,7 % (7,1 %)*
 - *10 største: 33,5 % (30,4 %)*
 - *20 største: 43,0 % (37,5 %)*
- Antall ROGG-eiere 31.12.10: 12 031 (12 219)
- Ansatte i konsernet eide 3,6 % av egenkapitalbevisene ved utgangen av 4. kvartal 2010
- Omsetning 4. kvartal 2010: 3,3 % (8,4 %) av antall utstedte bevis

(Tall pr 31.12.09 i parentes)

	2010	2009	2008	2007	2006
Egenkapitalbevisbrøk (%)	63,2	62,9	56,1	54,9	51,0
Børskurs	57,00	50,00	27,08	55,21	57,01
Børsverdi (mill kr)	7 257	6 047	2 434	4 702	4 274
Bokført egenkapital pr EKB (inkl utbytte) (konsern)	47,45	42,07	37,23	37,64	
Bokført egenkapital pr EKB (inkl utbytte) (morbank)	41,80	36,85	32,06	34,02	29,09
Resultat pr EKB (konsern)	6,84	6,88	3,00	6,54	6,48
Utbytte pr EKB	2,75	1,75	0,83	3,96	3,62
Pris/Resultat pr EKB	8,33	7,27	9,03	8,44	8,80
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	1,20	1,19	0,73	1,47	
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	1,36	1,36	0,84	1,62	1,96

20 største egenkapitalbevisiere

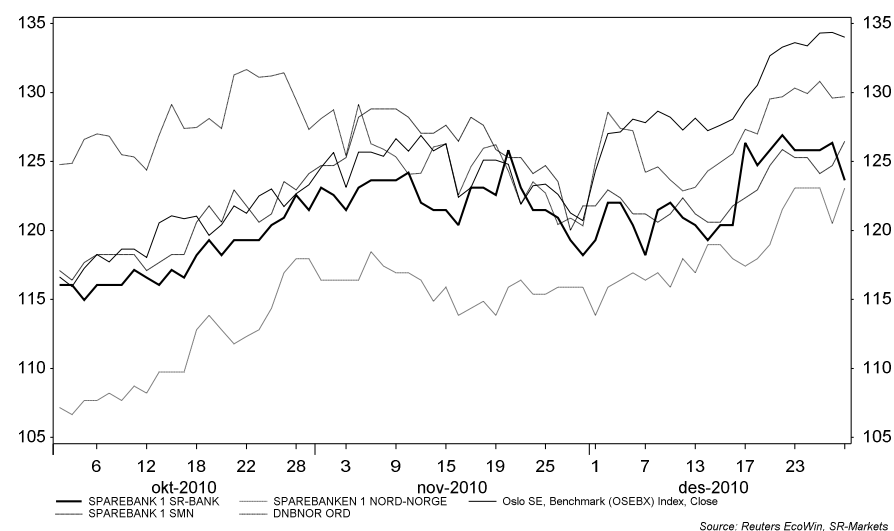
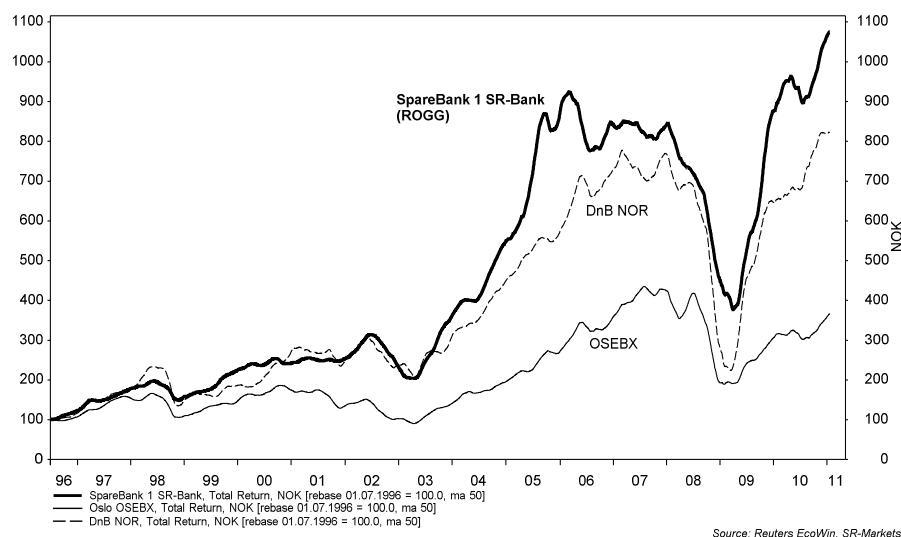
20 største eiere pr 31.12.10.	Beholdning	Andel
Gjensidige Forsikring	20.713.065	16,3%
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.069.934	4,8%
Odin Norge	3.197.672	2,5%
Odin Norden	3.066.253	2,4%
Køhlergruppen AS	1.923.657	1,5%
Clipper AS	1.685.357	1,3%
Frank Mohn AS	1.666.142	1,3%
Trygve Stangeland	1.632.048	1,3%
State Street Bank and Trust, U.S.A.	1.355.970	1,1%
SHB Stockholm Clients Account, Sverige	1.340.000	1,1%
JPMorgan Chase Bank, U.K.	1.221.914	1,0%
Trygves Holding AS	1.070.939	0,8%
Brown Brothers Harriman, U.S.A.	1.061.327	0,8%
The Northern Trust, U.K.	1.005.116	0,8%
Bank of New York, U.S.A.	984.594	0,8%
Coil Investment Group AS	954.993	0,8%
Nordea Bank Norge ASA	918.892	0,7%
Westco AS	885.352	0,7%
Bjergsted Investering AS	720.055	0,6%
Solvang Shipping AS	701.034	0,6%
Sum 20 største	52.174.314	43,0%

Rating

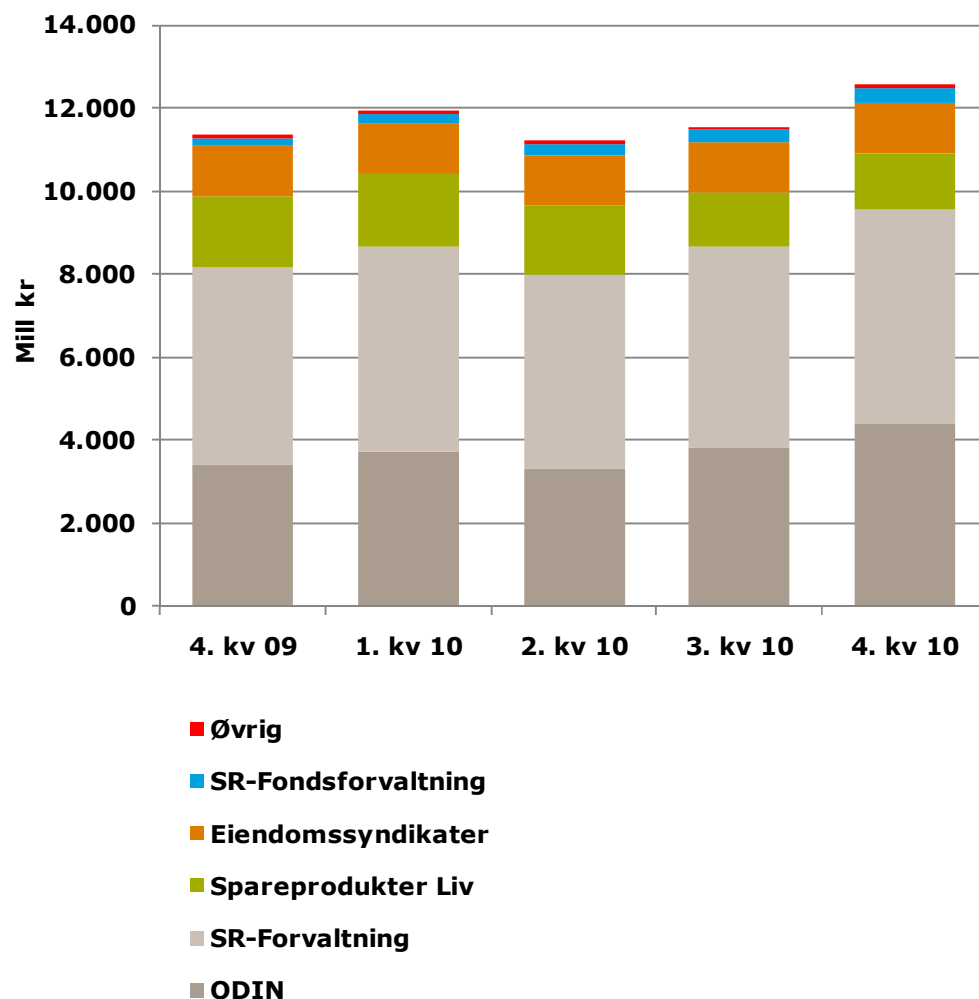
Moody's		Fitch	
Long-term debt	A1	Long-term IDR	A
Outlook	Stable	Outlook	Negative Outlook
Sist endret	7. september 2010		12. mars 2010

Kursutvikling 1996 – Q4 2010

- effektiv avkastning (utbytte reinvestert)



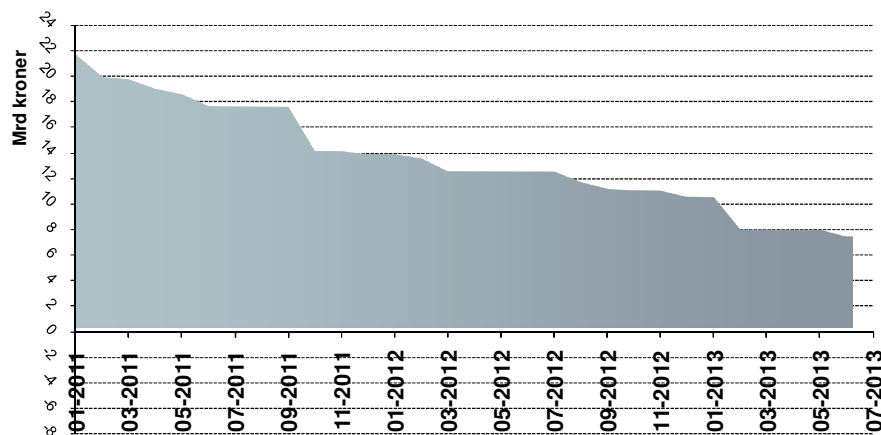
Sparing/plassering - porteføljeutvikling



- Kapital under forvaltning på 12,5 mrd kr pr 31.12.2010
 - Økt fra 11,3 mrd kr pr 31.12.2009
 - Ca 55.780 løpende spareavtaler
- Stabil utvikling i netto nytegning
- Det vesentlige av kapitalen forvaltes av SR-Forvaltning og ODIN
- SR-Fondsforvaltning solgt til ODIN Forvaltning AS med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2011

Likviditetsbuffer og obligasjonsportefølje

Likviditetsbuffer



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

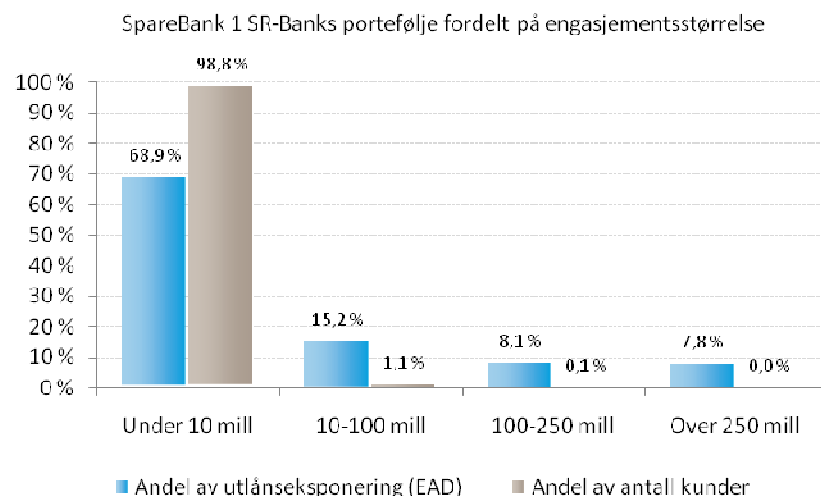
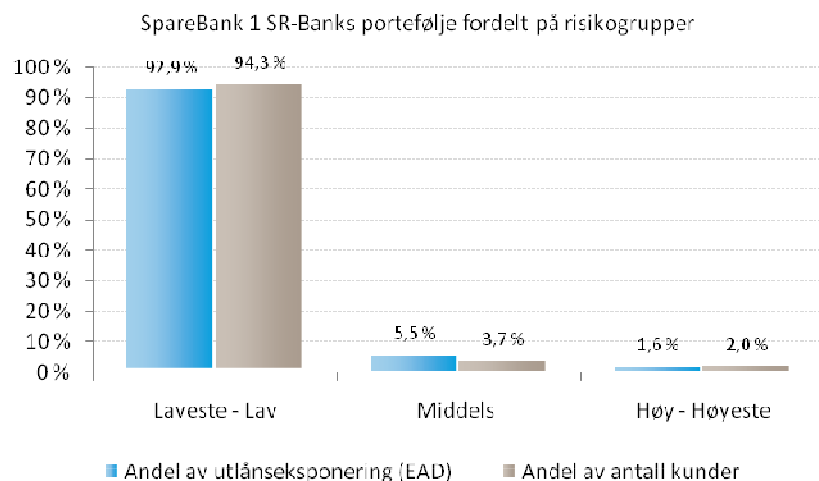
- Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

Obligasjonsporteføljen

Kategori	Markedsverdi i mrd kr	%andel	Herav hold til forfall i mrd kr
Norsk stat/kommune	2,3	12 %	0,1
Norsk bank/finans	2,8	15 %	0,4
Norsk annet	0,1	1 %	0,1
Utenlandsk bank/finans	1,2	6 %	0,7
OMF	11,8	63 %	9,5
Industri	0,4	2 %	0
Totalt	18,7	100 %	10,8

Risikoprofil i SpareBank1 SR-Bank

Høy andel av engasjementer med lav risiko



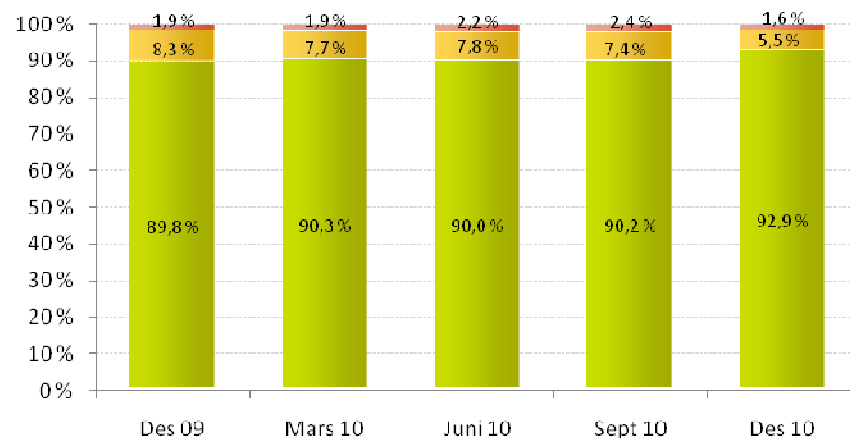
- 93 prosent av utlånseksponeringen tilsvarende 94 prosent av kundene tilfredsstiller kriteriene for lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er svært begrenset og utgjør 0,05 prosent.
- Eksponeringen mot høy og høyeste risiko utgjør 1,6 prosent av utlånseksponeringen eller 2 prosent av kundene. Forventet tap i denne del av porteføljen utgjør 4,4 prosent.
- 99 prosent av kundene tilsvarende 69 prosent av utlånseksponeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner. Et begrenset antall kunder har en eksponering som overstiger 100 mill kroner. Disse har lavere misligholdssannsynlighet enn gjennomsnittet av bedriftsmarkedsporteføljen.

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

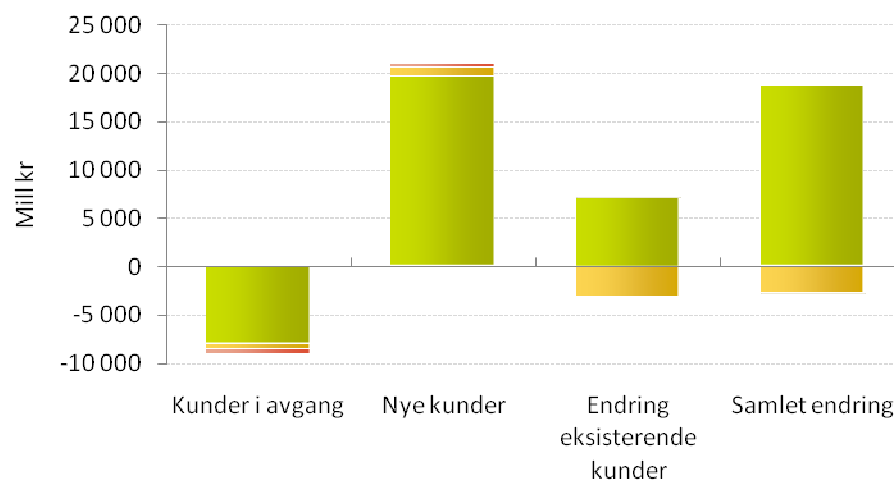
Risikoprofil i SpareBank 1 SR-Bank

Moderat risikoprofil, positiv utvikling i kredittkvaliteten

Utviklingen i SpareBank 1 SR-Banks portefølje



Migrering i SpareBank 1 SR-Banks portefølje siste 12 måneder



- Konsernets moderate risikoprofil ligger fast.
- Et vedvarende lavt rentenivå bidrar til høyt aktivitetsnivå, lav arbeidsledighet og fortsatt stigende boligpriser i konsernets markedsområde.
- Disse utviklingstrekkene bidrar, sammen med et kontinuerlig internt fokus på risikoreducerende tiltak, til at den gode kredittkvaliteten i konsernets portefølje opprettholdes.

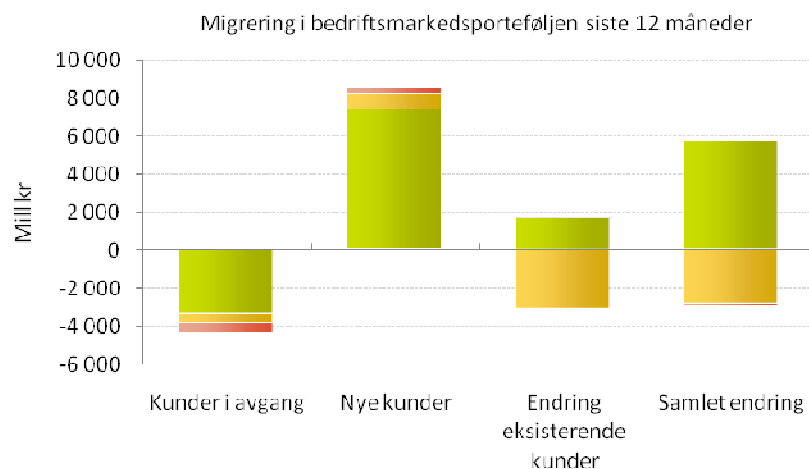
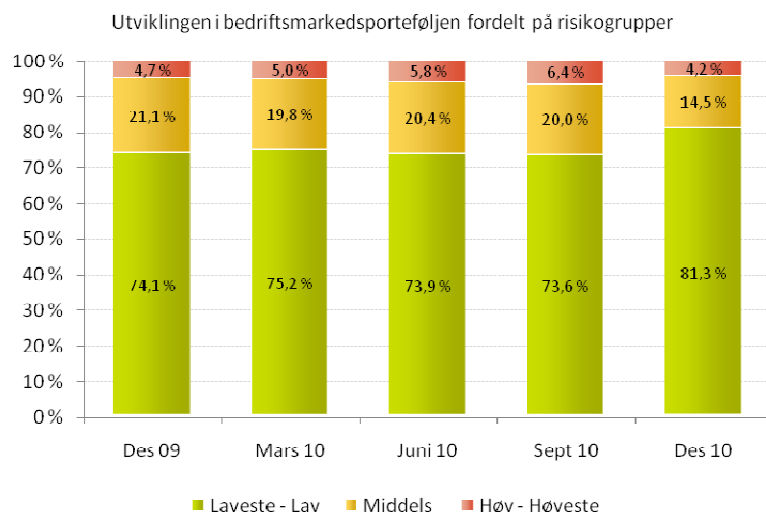
Måling av risikoeksponering er basert på et langsiktig snitt gjennom en konjunktursyklus. Det innebærer større stabilitet i misligholdsestimatene.

Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

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

Risikoprofil i Bedriftsmarkedsporteføljen

Porteføljekvaliteten er god, og risikoprofilen er styrket



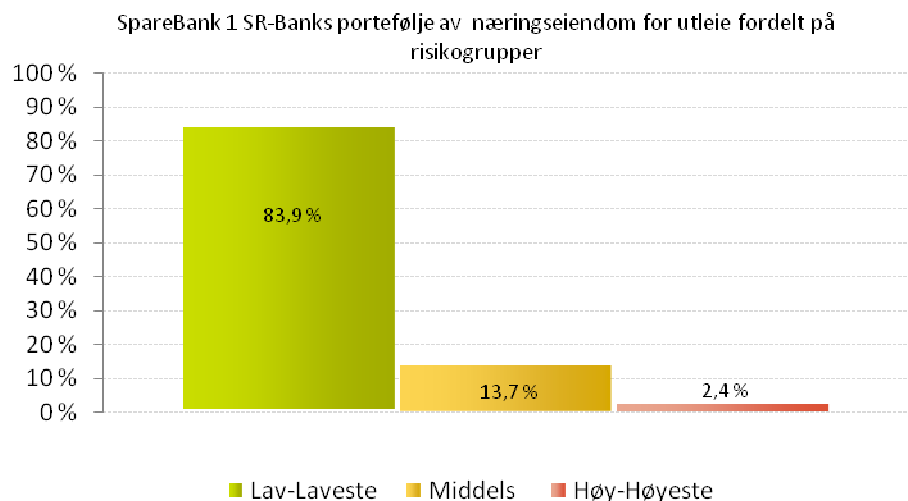
- Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen er god. Utviklingen er positiv og porteføljens risikoprofil er ytterligere styrket gjennom fjerde kvartal.
- Tilgangen på nye engasjementer med lav risikoprofil er større enn avgangen, og den eksisterende porteføljen preges av en positiv migrering.
- Både porteføljens gjennomsnittlige misligholdssannsynlighet, dens forventede tap og krav til risikojustert kapital beveger seg i positiv retning i fjerde kvartal.

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

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

Porteføljen av næringseiendom for utleie

Porteføljen domineres av engasjementer med lav risiko

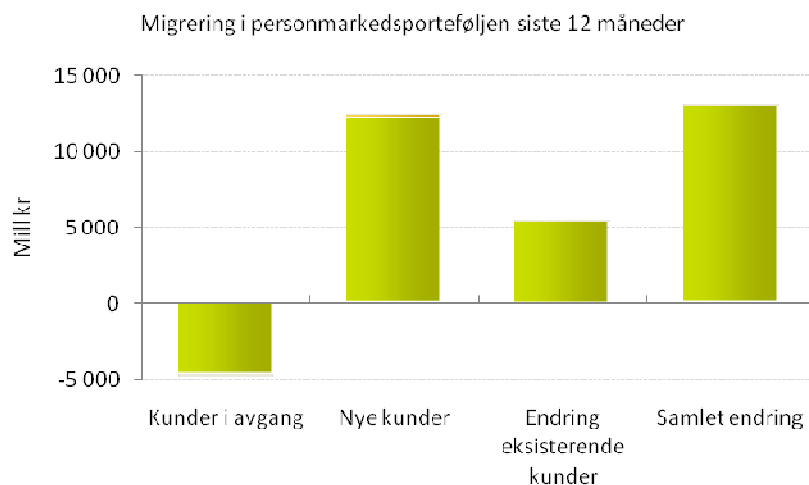
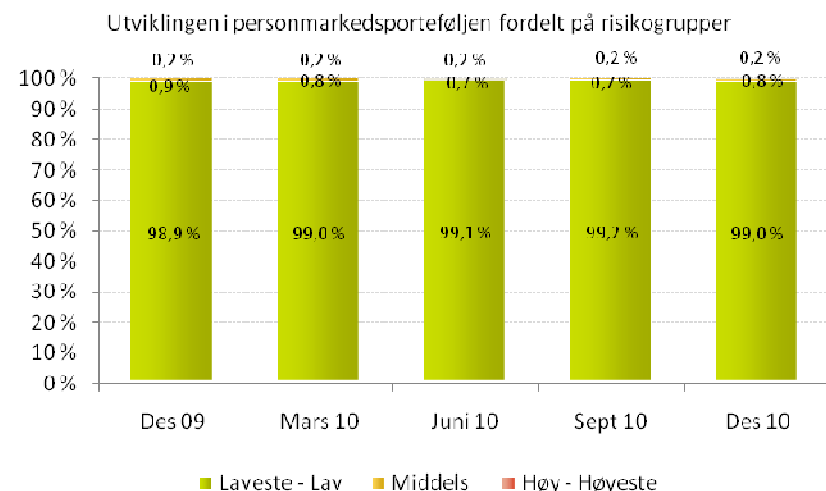


- Porteføljen innen næringseiendom for utleie representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør om lag 11 prosent av total eksponering (EAD) inkludert personmarkeds kunder.
- Porteføljen av næringseiendom for utleie domineres av engasjementer med lav risiko. 84 prosent av eksponeringen er klassifisert som lav risiko mens 2,4 prosent er klassifisert som høy risiko.
- En vesentlig del av porteføljen er rentesikret, hovedsakelig med rentesikringskontrakter som har en varighet ut over fem år.
- Porteføljen preges av langsiktige leiekontrakter med finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset.

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

Risikoprofil i Personmarkedsporteføljen

Porteføljens kvalitet er meget god og tapspotensialet er begrenset



- Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er meget god. Utviklingen preges av vedvarende stabilitet.
- Den gode porteføljeveksten konsernet har opplevd over lengre tid har ikke påvirket porteføljens risikoprofil.
- Det meste av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Sikkerhetsdekningen er god, noe som tilsier begrenset tapspotensial så lenge sikkerhetsverdiene ikke forringes vesentlig.

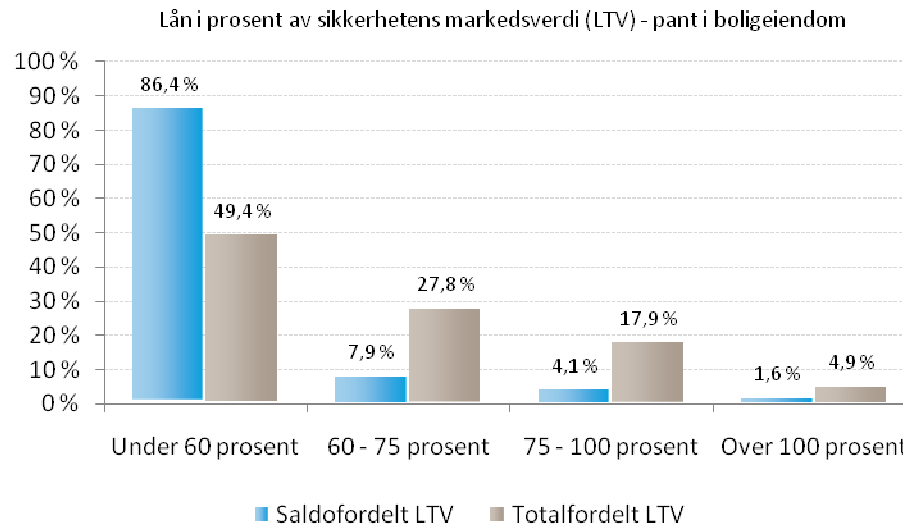
Måling av risikoeksponering er basert på et langsiktig snitt gjennom en konjunktursyklus. Det innebærer større stabilitet i misligholdsestimatene.

Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

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

Lån i prosent av sikkerhetens verdi – LTV

Sikkerhetsdekningen er meget god for lån med pant i boligeiendom



- Det er en gjennomgående moderat belåning sett opp mot sikkerhetsverdiene. Kun 5,7 prosent av eksponeringen overstiger 75 prosent av sikkerhetsverdiene. Det er ingen vesentlige endringer i LTV verdiene siste kvartal.
- Internt fokuserer konsernet på et engasjements beregnede tapsgrad når tapspotensialet skal vurderes. Det tas da utgangspunkt i *realisasjonsverdien* av de stille sikkerheter. Denne er betydelig lavere enn markedsverdien (for pant i bolig benyttes en reduksjonsfaktor på 20 prosent) og skal reflektere sikkerhetsmessig verdi ved realisasjon i økonomiske nedgangstider.

Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved saldfordelt LTV gjelder at for lån som overstiger 60 prosent 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 overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

SpareBank 1 SR-Bank

**EiendomsMegler 1
SR-Eiendom AS**
(100%)

- » Boligmegling
- » Næringsmegling
- » Prosjektmegling
- » Markedsleder i Rogaland
- » Eiendomsforvaltning/drift

**SpareBank 1
SR-Finans AS**
(100%)

- » Leasing
- » Spesialfinansiering

**SpareBank 1
SR-Investering AS**
(100%)

- » Investering i lang-siktige EK papirer

**SpareBank 1
SR-Forvaltning ASA**
(100%)

- » Aktiv forvaltning

**SpareBank 1
Boligkreditt AS**
(28,6%)

- » Boligfinansiering

**SpareBank 1
Næringskreditt AS**
(24,1%)

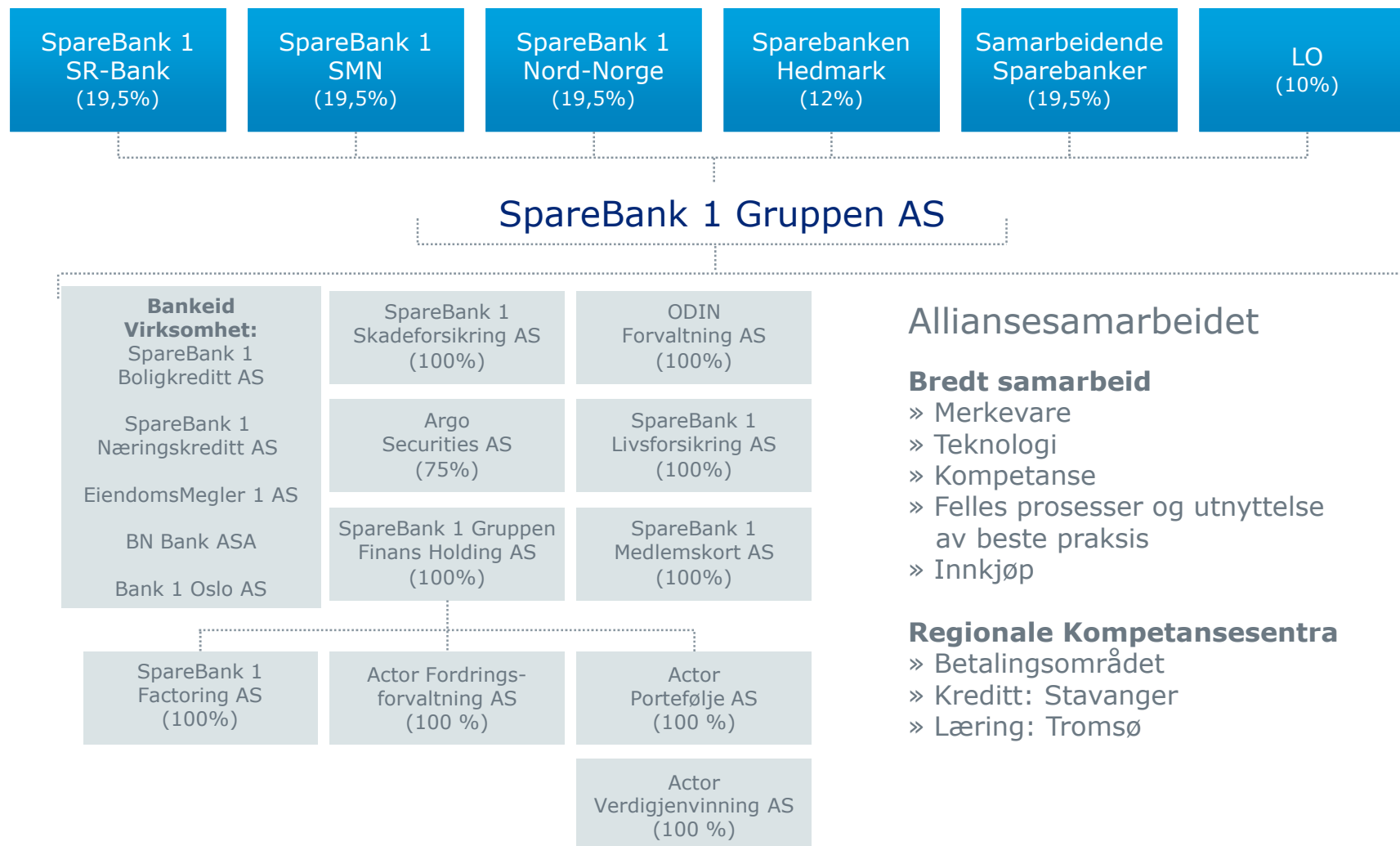
BN Bank ASA
(23,5%)

Bank 1 Oslo AS
(19,5%)

**SpareBank 1
Gruppen AS**
(19,5%)

- » ODIN Forvaltning AS
- » SpareBank 1 Livsforsikring AS
- » SpareBank 1 Skadeforsikring AS
- » Argo Securities AS
- » SpareBank 1 Medlemskort AS
- » SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS
- » SpareBank 1 Factoring AS
- » Actor Fordringsforvaltning AS
- » Actor Portefølje AS

SpareBank 1 Alliansen



Anbefalt av kunden

SPAREBANK 1 SR-BANKS STRATEGI

Vi skal være Sør- og Vestlandets mest attraktive leverandør av finansielle tjenester

Basert på:

- Gode kundeopplevelser
- Sterk lagfølelse og profesjonalitet
- Lokal forankring og beslutningskraft
- Soliditet, lønnsomhet og tillit i markedet

VÅR HENSIKT

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

VÅRE VERDIER

“Mot til å meina, styrke til å skapa”

Gjennom å være

- Langsiktig
- Åpen og ærlig

Gjennom å vise

- Ansvar og respekt
- Vilje og evne til forbedring

Kontakt

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

Tlf: 02002

www.sr-bank.no

Arne Austreid
CEO

--

Telefon:

900 77 334

E-post:

arne.austreid@sr-bank.no

Inge Reinertsen
CFO

--

Telefon:

909 95 033

E-post:

inge.reinertsen@sr-bank.no

Vidar Torsøe
Investor relations

--

Telefon:

970 80 656

E-post:

vidar.torsoe@sr-bank.no