

SpareBank 1 SR-Bank Konsern

1. halvår og 2. kvartal 2010

11. august 2010

Terje Vareberg, administrerende direktør
Inge Reinertsen, konserndirektør økonomi & finans

Hovedtrekk - 1. halvår og 2. kvartal 2010

- Resultat før skatt 1. halvår ble 814 mill kr (492 mill kr)
 - tilsvarende en egenkapitalavkastning etter skatt: 15,6 % (12,6 %)
- Resultat før skatt i 2. kvartal ble 419 mill kr (378 mill)
 - tilsvarende en egenkapitalavkastning etter skatt: 16,5 % (19,9 %)
- Resultateffekt fra fusjonen mellom Nordito AS og PBS AS på 96 mill kr, herav 45 mill kr i utbytte og 51 mill kr i kursgevinst
- Høy omsetning og økte provisjonsinntekter fra EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS
- Utlånsvekst på 6,0 % siste 12 måneder, herav PM: 12,4 % og BM: -2,7 %
- Innskuddsvekst på 3,1 % siste 12 måneder, herav PM: 3,9 % og BM: 3,2 %
- SpareBank 1 SR-Bank styrker satsingen i Sunnhordland og Odda ved oppkjøp av Kvinnherad Sparebank
- Mulig omdannelse til aksjesparebank utredes
- Arne Austreid tiltrer 01.01.2011 som administrerende direktør etter Terje Vareberg

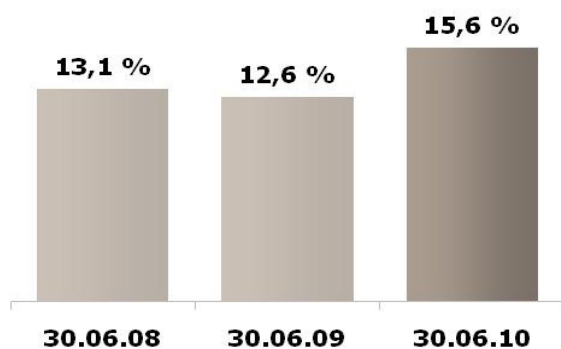
(Tall for samme periode i 2009 i parentes)

Resultatutvikling

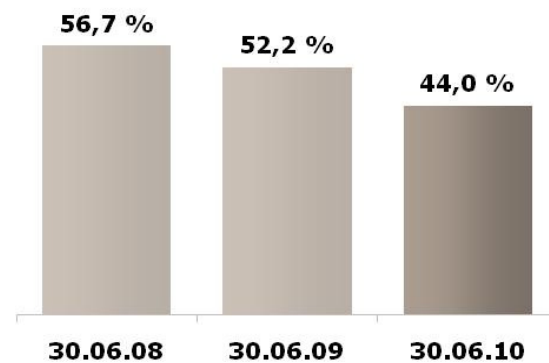
<i>Beløp i millioner kroner</i>	30.06 2010	30.06 2009	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09	3. kv. 09	2. kv. 09
Netto renteinntekter	864	756	427	437	455	465	407
Netto provisjons- og andre inntekter	554	451	294	260	285	262	243
Netto avk. på finansielle investeringer	251	259	172	79	209	237	201
Sum inntekter	1.669	1.466	893	776	949	964	851
Sum driftskostnader	735	765	423	312	438	376	396
Resultat før nedskrivninger	934	701	470	464	511	588	455
Nedskrivninger på utlån og garantier	120	209	51	69	74	85	77
Resultat før skatt og minoritetsint.	814	492	419	395	437	503	378
Skattekostnad	178	110	81	97	107	104	77
Ordinært resultat	636	382	338	298	330	399	301
Herav minoritetsinteresser	0	2	0	0	0	0	0

Nøkkeltall

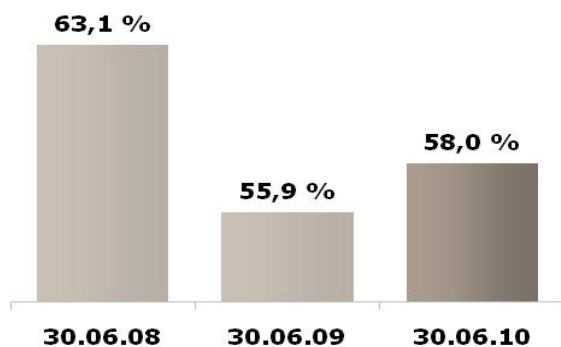
Egenkapitalavkastning



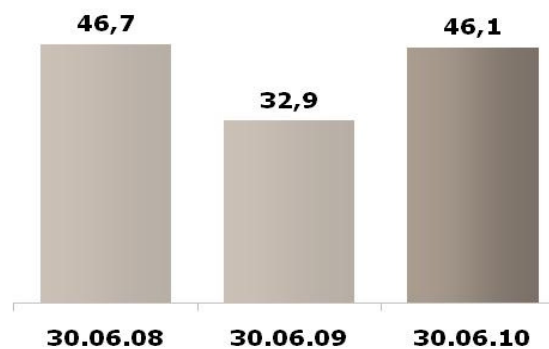
Kostnadsprosent



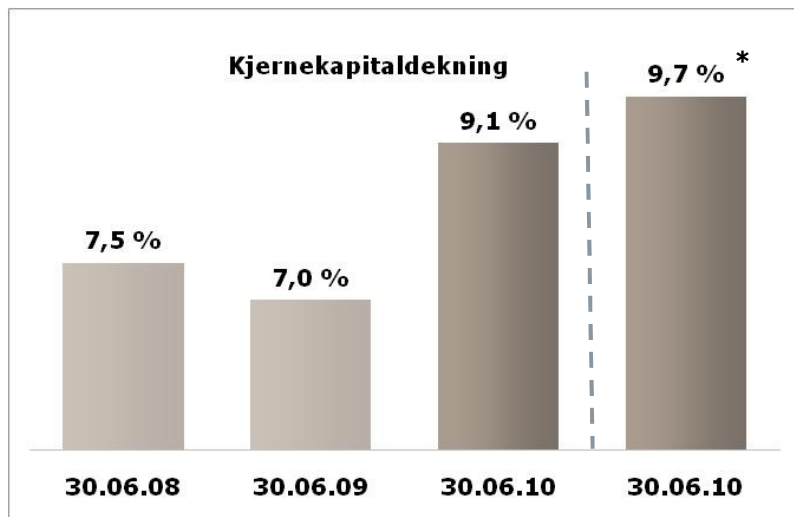
Innskuddsdekning



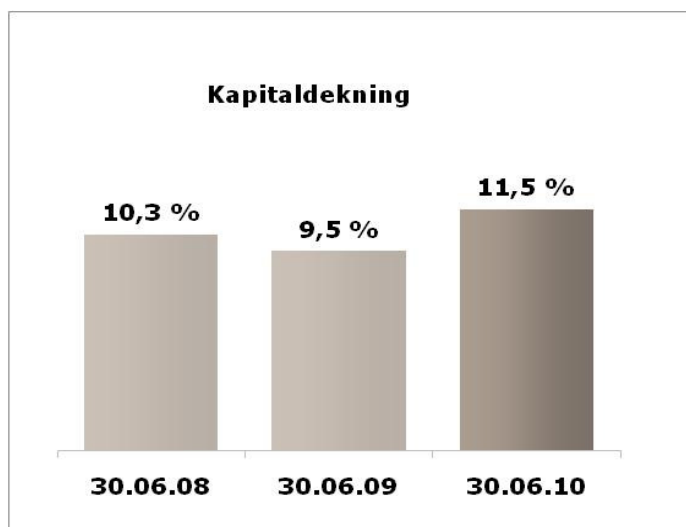
Borskurs i kr



Soliditet



* Kjernekapitaldekning forutsatt full innfasing av IRB



- Kjernekapitaldekningen ved utgangen av 1. halvår 2010 var 9,1 % - vesentlig styrket fra 7,0 % på samme tidspunkt i fjor
 - Oppkapitalisering gjennom utstedelse av egenkapitalbevis og fondsobligasjon høsten 2009.
- Reduksjonen i kjernekapitaldekning fra 31.12.2009 og frem til 30.06.10 på 50 pkt skyldes i all hovedsak to forhold:
 - Økt pensjonsforpliktelse pga. fallende lange statsobligasjonsrenter (diskonteringseffekt) – konsernet fører endringen direkte mot egenkapitalen
 - Utlånsvekst i tilknyttede selskap.
- Forutsatt full innfasing av IRB ville kjernekapitaldekningen ved utgangen av første halvår 2010 vært 9,7 %.
 - Overgangsregelverket videreført ut 2011
- SpareBank 1 SR-Bank har som mål at kjernekapitaldekningen skal være minimum 9 %.

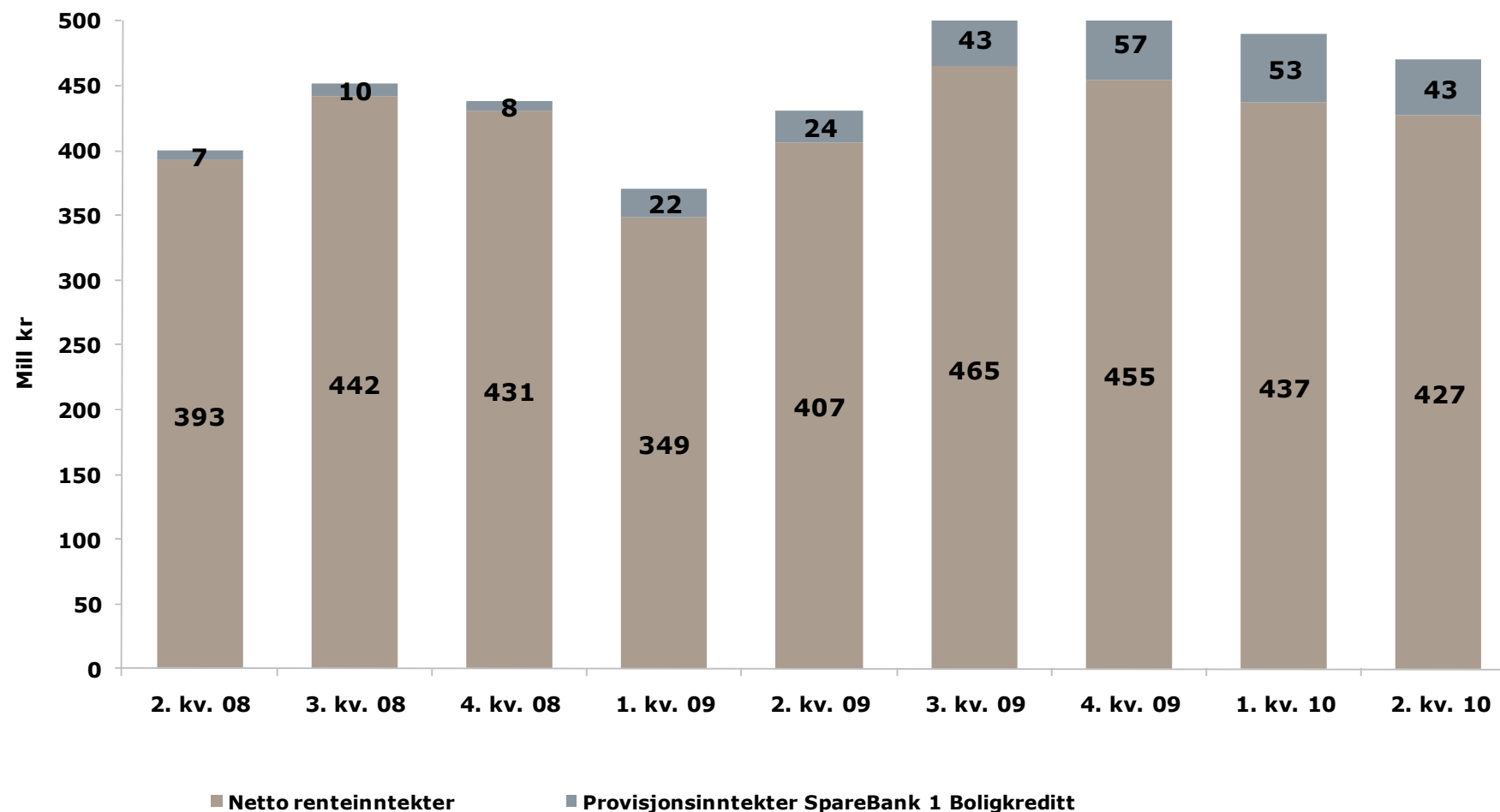
Nøkkeltall (konsern)

	30.06 2010	2. kvartal 2010	30.06 2009	2. kvartal 2009	31.12 2009
Egenkapitalavkastning etter skatt	15,6 %	16,5 %	12,6 %	19,9 %	17,5 %
Rentenetto	1,38 %	1,34 %	1,23 %	1,31 %	1,35 %
Kostnadsprosent	44,0 %	47,4 %	52,2 %	46,5 %	46,7 %
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl Boligkreditt	0,20 %	0,20 %	0,36 %	0,36 %	0,31 %
Nedskrivninger i % av brutto utlån ekskl Boligkreditt	0,25 %	0,25 %	0,43 %	0,43 %	0,38 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl Boligkreditt	1,08 %	1,08 %	1,17 %	1,17 %	0,97 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån ekskl Boligkreditt	1,37 %	1,37 %	1,39 %	1,39 %	1,23 %
Utlånsvekst. brutto (12 mnd. inkl. SB1 Boligkreditt)	6,0 %	6,0 %	12,6 %	12,6 %	5,3 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	3,1 %	3,1 %	-6,2 %	-6,2 %	2,4 %
Forvaltningskapital. mrd kr	129	129	125	125	125
Kapital overført til Boligkreditt. mrd kr	26	26	18	18	25
Finanstilsynets likviditetsindikator (ekskl trekkfasiliteter)*	98,5 %	98,5 %			
Resultat pr egenkapitalbevis, kr (konsern)	3,3	1,8	2,4	1,9	6,9
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (EKB) (konsern)	42,4	42,4	38,4	38,4	42,1
Antall utstedte egenkapitalbevis, mill	121	121	90	90	121

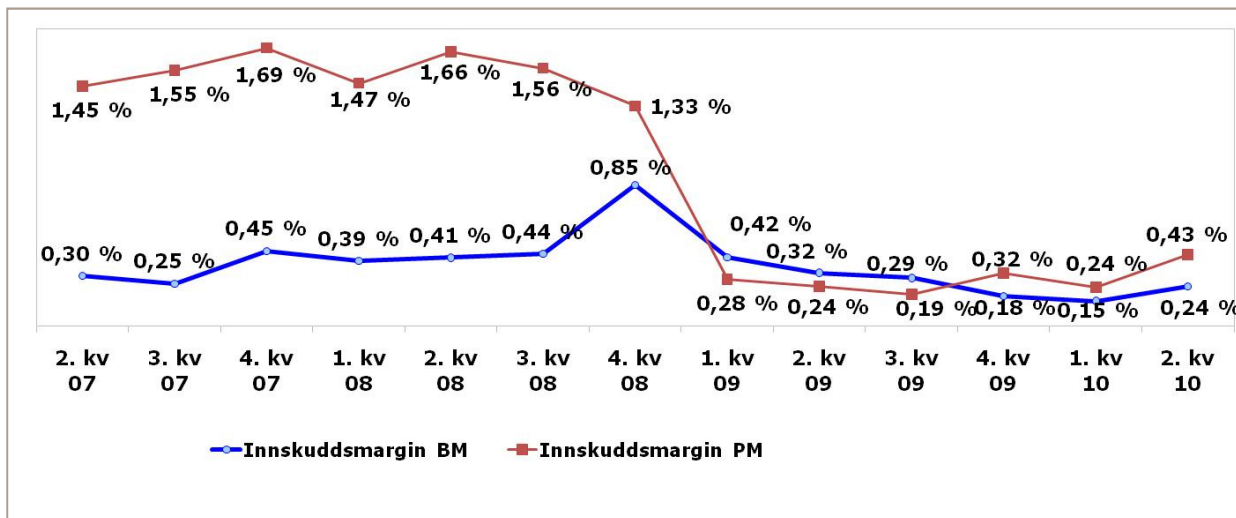
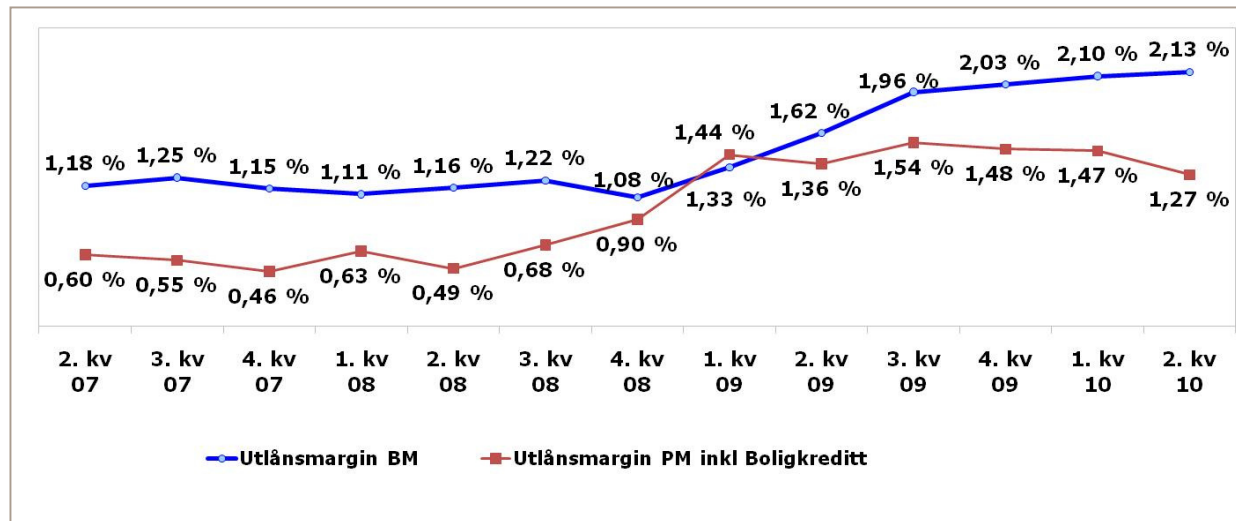
* Likviditetsindikator for konsern er ikke beregnet for 2009

Netto renteinntekter

Inkluderer provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt

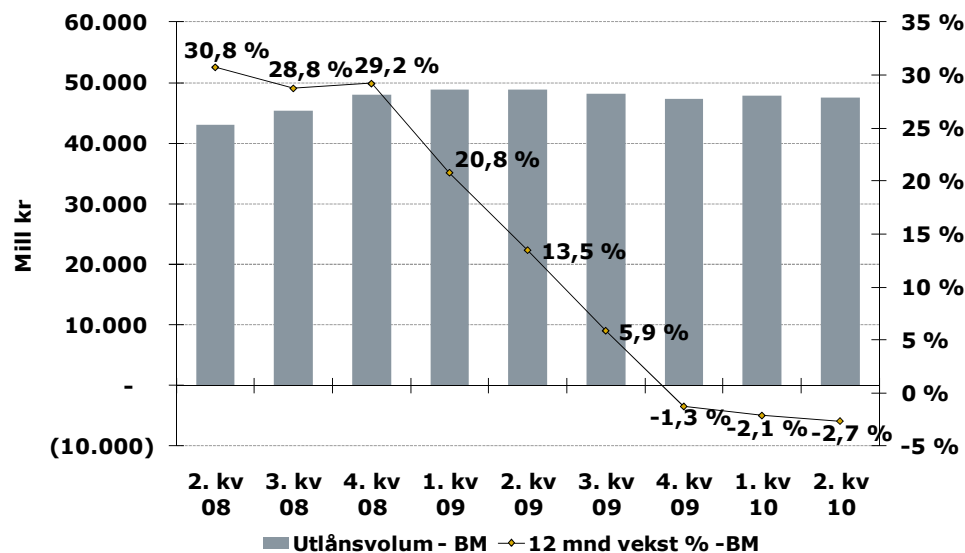


Utlåns- og innskuddsmarginer

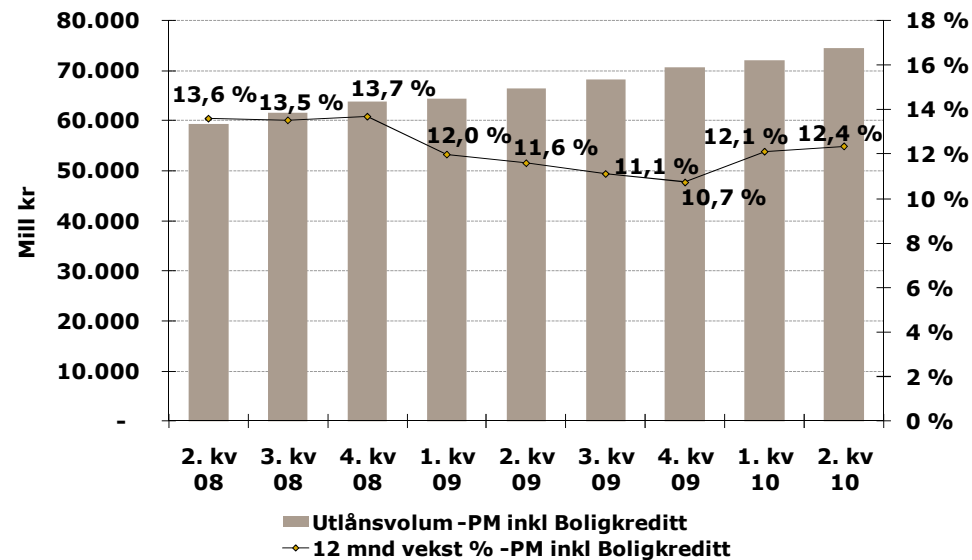
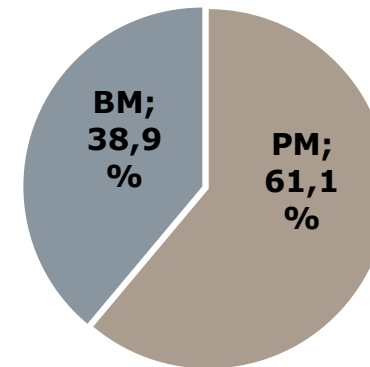


Definisjon: Snitt kunderente minus 3 mnd glidende gjennomsnitt av 3 mnd NIBOR

Utlånsvekst, 12 mnd vekst

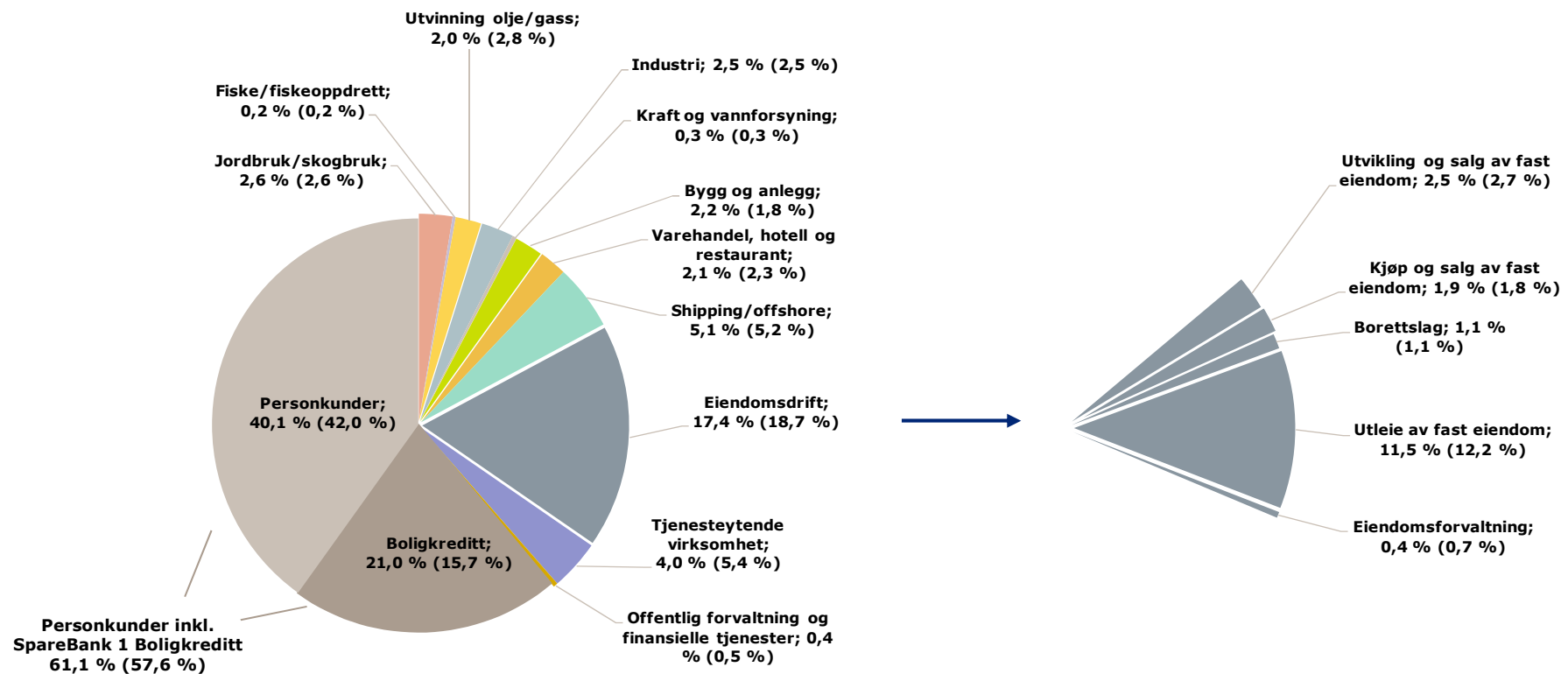


Volumfordeling (inkl Boligkreditt) 30.06.2010



- Utlånsvekst BM hittil i år: 0,3 %
(herav vekst i 2. kvartal -0,8 %)
- Utlånsvekst PM hittil i år: 5,6 %
(herav vekst i 2. kvartal 3,4 %)

Utlånsvolum pr 30.06.2010 – næringsfordelt

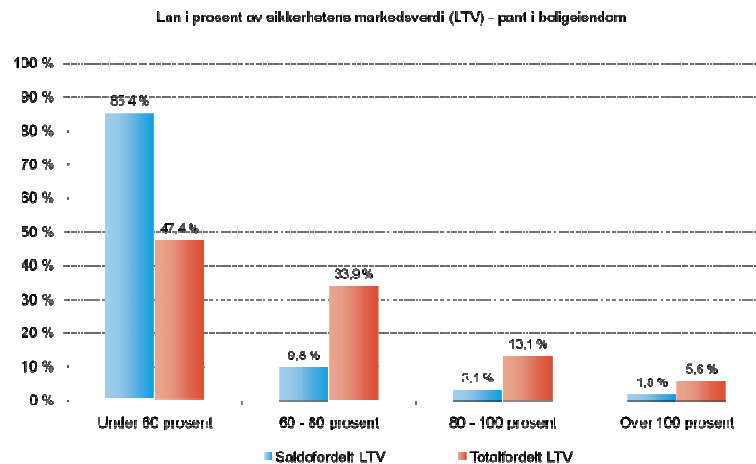


Tall pr 30.06.2009 i parentes.

Tall inkl. utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Lån i prosent av sikkerhetens verdi – LTV

Sikkerhetsdekningen er meget god for lån med pant i boligeiendom



Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved saldofordelt 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.

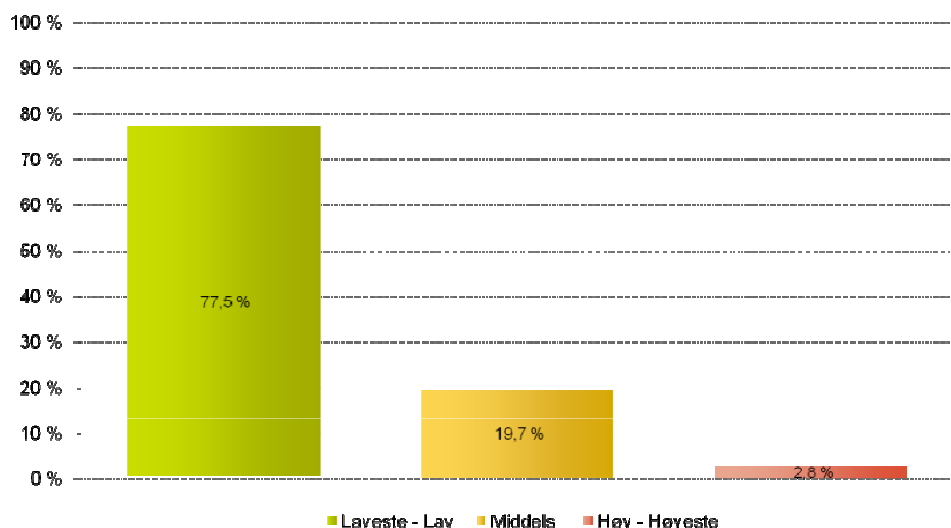
Tallene inkluderer portefølje overført til Boligkreditt.

- Det er fortsatt betydelig fokus på måling av tapspotensial målt som utlånseksponering i prosent av markedsverdien av de stilte sikkerheter. Figuren viser en gjennomgående moderat belåning sett opp mot sikkerhetsverdiene. Under 2 prosent av eksponeringen overstiger 100 prosent av sikkerhetsverdiene
- Internt fokuserer konsernet på et engasjements beregnede tapsgrad når tapspotensialet skal vurderes. Det tas da utgangspunkt i realisasjonsverdien av de stilte 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.

Porteføljen av næringseiendom

- domineres av engasjementer med lav risiko

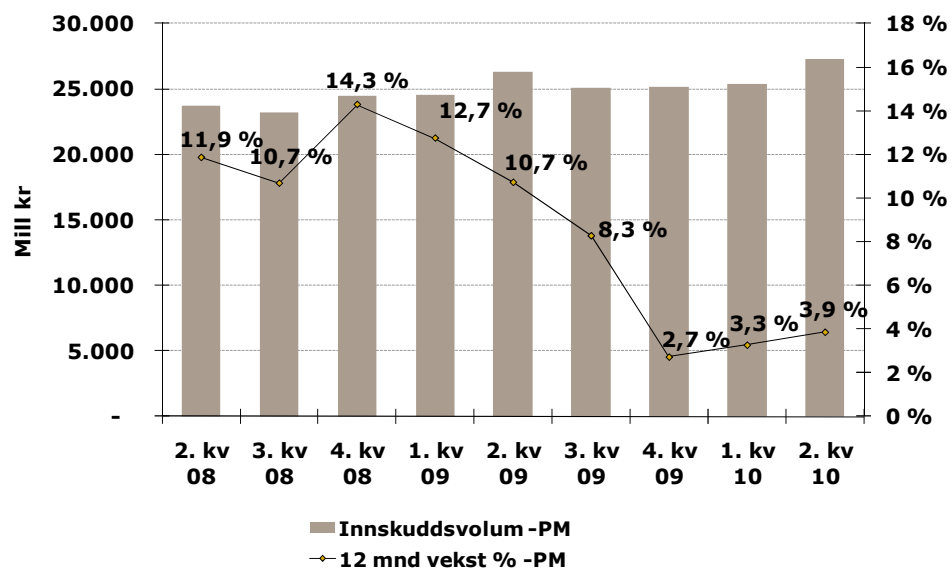
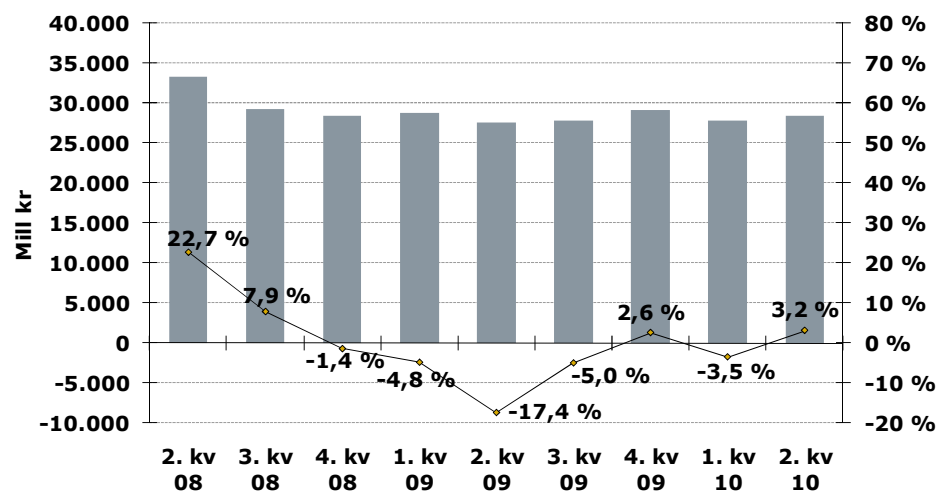
SpareBank1 SR-Banks portefølje innen næringseiendom fordelt på risikogrupper



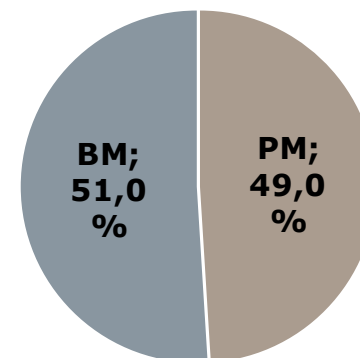
■ Laveste - Lav risiko, forventet tap	0 % - 0,50 %
■ Middels risiko, forventet tap	0,50 - 2,00 %
■ Høy - Høyeste risiko, forventet tap	over 2,00 %

- Porteføljen av næringseiendom representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje
 - Utgjør om lag 15 prosent av total eksponering (EAD) inkludert personmarkeds kunder
- Porteføljen av næringseiendom domineres av engasjementer med lav risiko. Kredittkvaliteten er stabil, men det er tendens til ytterligere styrking siste kvartal.
 - 78 prosent av eksponeringen er nå klassifisert som "lav risiko" mens under 3 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

Innskuddsvekst, 12 mnd vekst



Volumfordeling 30.06.2010

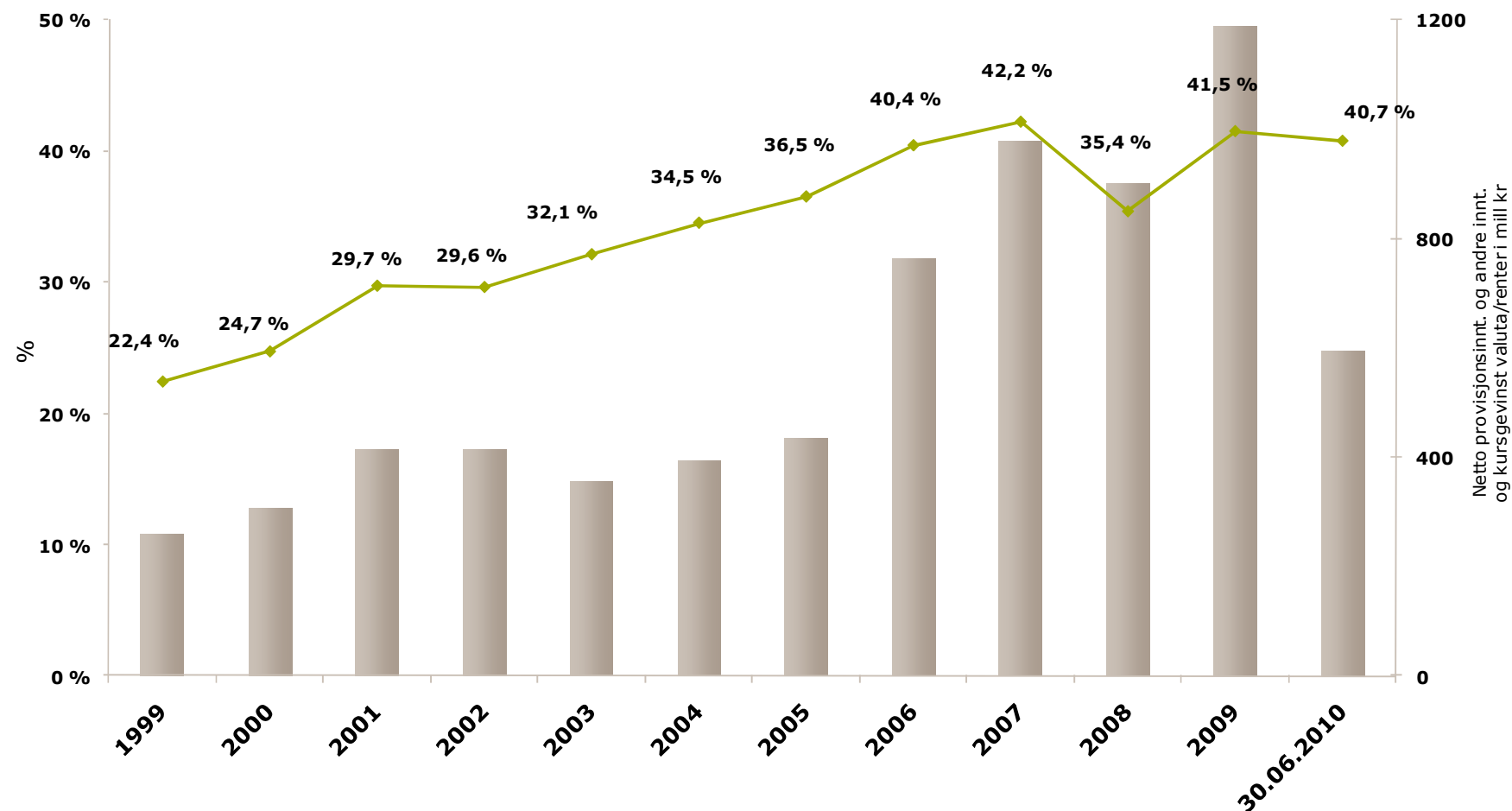


- Innskuddsvekst BM hittil i år: -2,4 %
(herav vekst i 2. kvartal 2010: 2,4 %)
- Innskuddsvekst PM hittil i år: 8,4 %
(herav vekst i 2. kvartal 2010: 7,6 %)

Netto provisjons- og andre inntekter

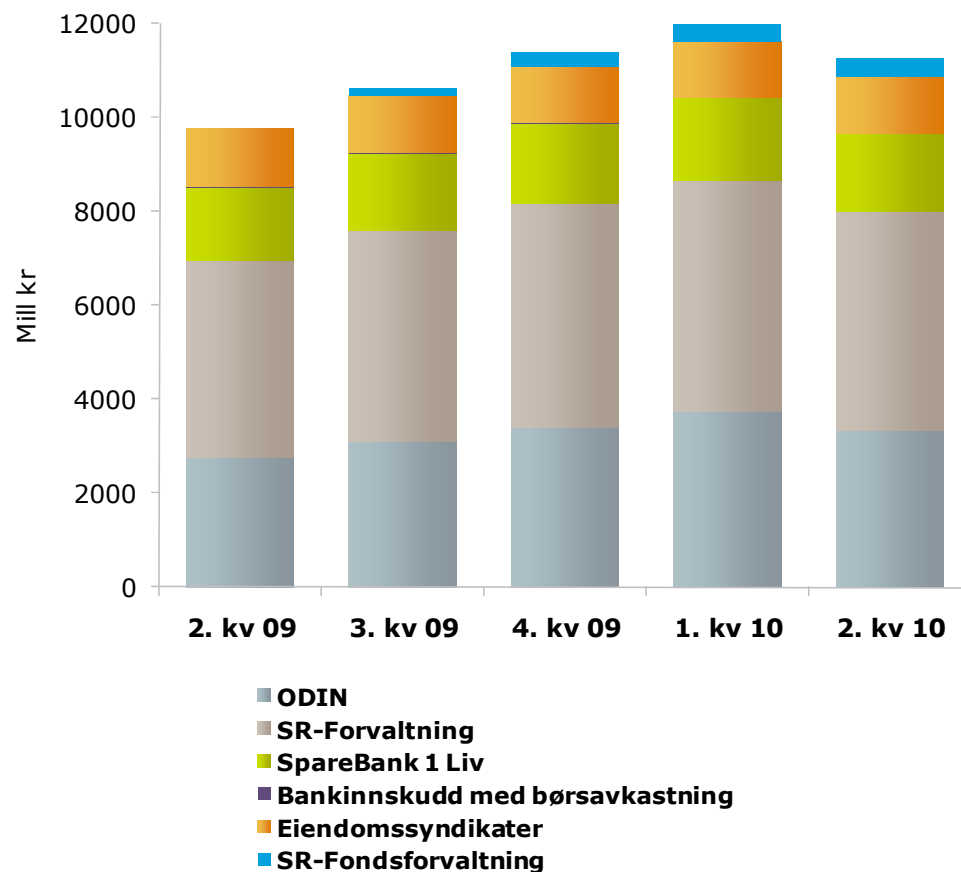
<i>Beløp i mill kr</i>	30.06 2010	30.06 2009	2. kv. 10	1. kv. 10	4. kv. 09	3. kv. 09	2. kv. 09
Betalingsformidling	98	90	50	48	45	53	46
Sparing/Plassering	72	52	41	32	32	32	28
Forsikring	55	48	29	27	34	26	25
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	177	153	105	72	79	83	86
Provisjonsinntekter SpareBank 1 Boligkreditt	96	46	43	53	57	43	24
Garantiprovisjon	25	26	13	12	10	11	14
Salgsgevinst bygg	0	0	0	0	8	0	0
Tilrettelegging/kundehonorar	18	18	9	9	15	8	15
Inntekter Vågen Eiendom	8	7	4	4	3	3	3
Øvrige	5	10	2	3	2	3	2
Netto provisjons- og andre inntekter	554	451	294	260	285	262	243

Andel andre inntekter av sum inntekter



Def.: $\frac{\text{Nto provisjons og andre inntekter} + \text{kursgevinst valuta og renter}}{\text{Nto renteinntekter} + \text{nto provisjons og andre inntekter} + \text{kursgevinst valuta og renter}}$

Sparing/plassering - porteføljeutvikling



- Konsernet hadde 11,3 mrd kr (9,8 mrd kr ved utgangen av 2. kvartal 2009) til forvaltning hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning og ODIN ved utgangen av 2. kvartal 2010
- Stabil utvikling av netto nytegning
- Nedgangen fra 1. kvartal 2010 til 2. kvartal 2010 skyldes hovedsakelig verdiendring som følge av negativ kursutvikling

Netto avkastning på finansielle investeringer

<i>Beløp i millioner kroner</i>	30.06 2010	30.06 2009	2. kv. 10	1. kv. 10	4.kv. 09	3. kv. 09	2. kv. 09
Utbytte	46	5	46	0	17	1	2
Inntekter av eierinteresser	103	72	54	49	128	98	71
Kursgevinst/tap verdipapir	62	83	41	21	8	103	66
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	52	35	45	7	1	36	39
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	10	48	-5	15	7	67	27
Kursgevinst/tap valuta/renter	40	99	31	9	56	35	62
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	68	72	31	37	45	30	36
- herav IFRS-effekter	-28	27	0	-28	11	5	26
Netto avk. på finansielle investeringer	251	259	172	79	209	237	201

Obligasjonsportefølje pr 30.06.10

17,2 mrd kr, durasjon 2,89 år

Kategori	Markeds- verdi i mrd kr	%-andel	Herav hold til forfall i mrd kr
Norsk stat/kommune	0,4	3 %	0,1
Norsk bank/finans	2,8	16 %	0,6
Norsk industri	0,1	1 %	0,0
Norsk annet	0,2	1 %	0,1
Utenlandsk bank/finans	1,9	11 %	1,1
Norsk OMF	11,8	68 %	9,6
SUM	17,2	100 %	11,5

Resultat datterselskap

<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.10	30.06.09
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	3.454	2.860
Resultat før skatt	25,9	20,9
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	5,0	5,0
Resultat før skatt	32,0	50,2
SR-Forvaltning ASA		
Forvaltet kapital, mrd kr	5,7	5,2
Resultat før skatt	10,8	15,6
SR-Investering AS		
Investeringsportefølje	109,2	91,3
Resultat før skatt	1,3	-9,1
Vågen Eiendom AS		
Resultat før skatt	-0,3	1,5
SR-Fondsforvaltning AS		
Resultat før skatt	-2,8	-2,6
Sum datterselskap		
Resultat før skatt	66,8	76,6

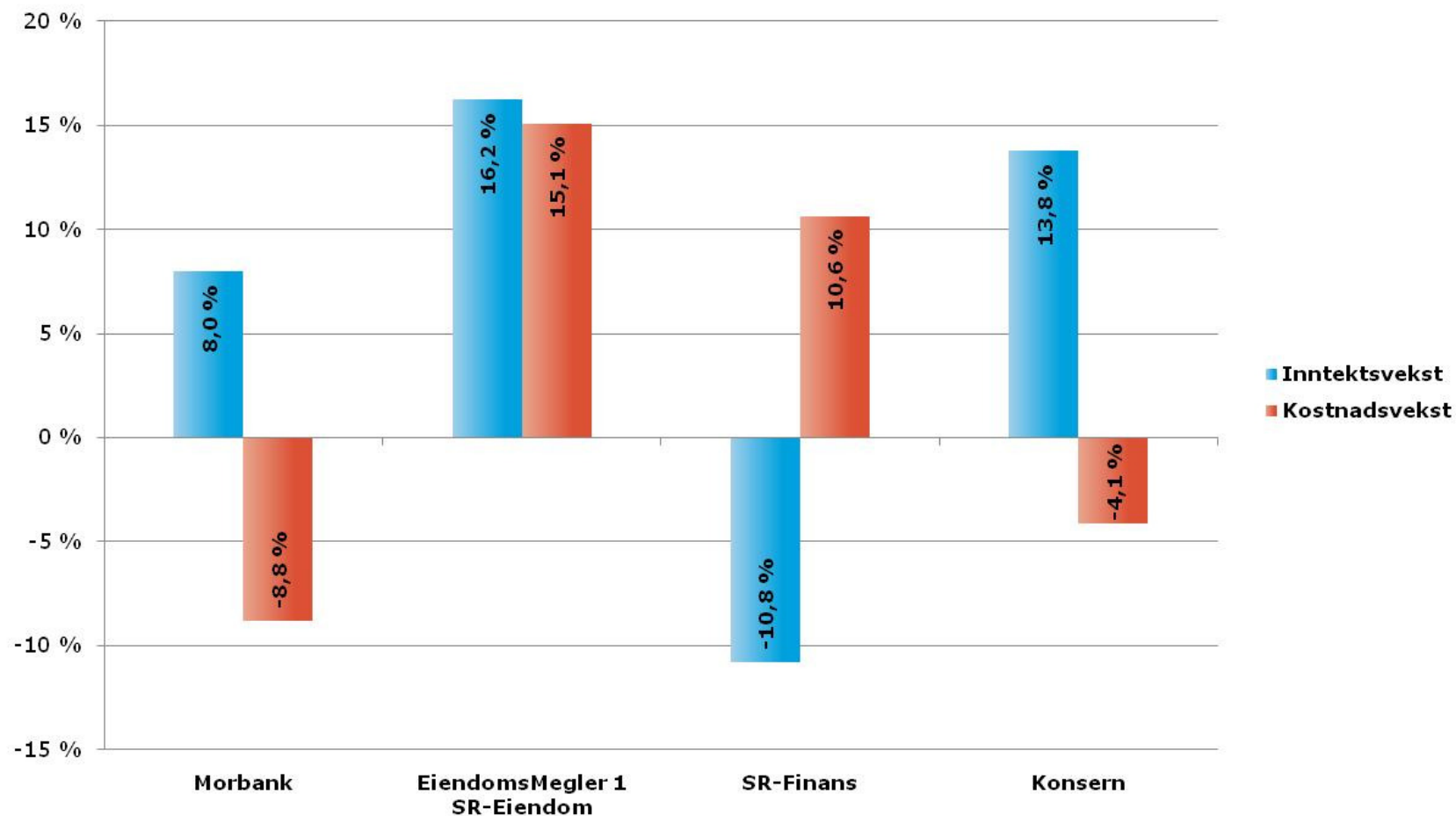
Resultat tilknyttede selskap

<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.10	30.06.09
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	52,7 *	48,3
BN Bank ASA (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	9,7	6,9
Amortisering	3,2	4,4
SpareBank 1 Boligkreditt AS (33,3 % eierandel)		
Resultat etter skatt	15,0	12,4
SpareBank 1 Næringskreditt AS (23,5% eierandel)		
Resultat etter skatt	1,4	-
SpareBank 1 Utvikling		
Resultat etter skatt	-2,8	-
Bank 1 Oslo AS (19,5% eierandel)		
Resultat etter skatt	23,7	-
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	102,9	72,0

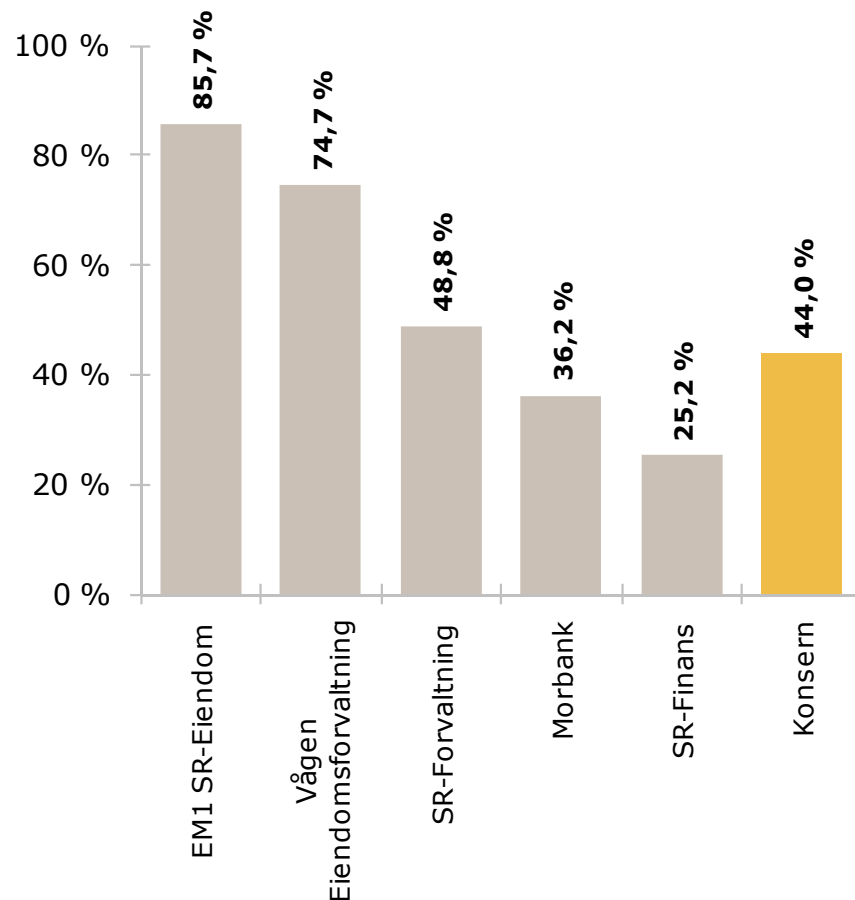
* Halvårets resultatandel er på 47,2 mill kr, i tillegg er en korleksjon på 5,5 mill kr fra 2009 inntektsført.

Inntekts- og kostnadsvekst pr 1. halvår 2010

12 mnd vekst



Kostnadsprosent 1. halvår 2010



- Grafen viser kostnader/inntekter på sum konsern, morbank og de enkelte datterselskap.
- Som grafen viser er det stor forskjell på k/i mellom de enkelte selskap der EM1 og Vågen Eiendomsforvaltning har stor grad av kostnadsdrevne inntekter.

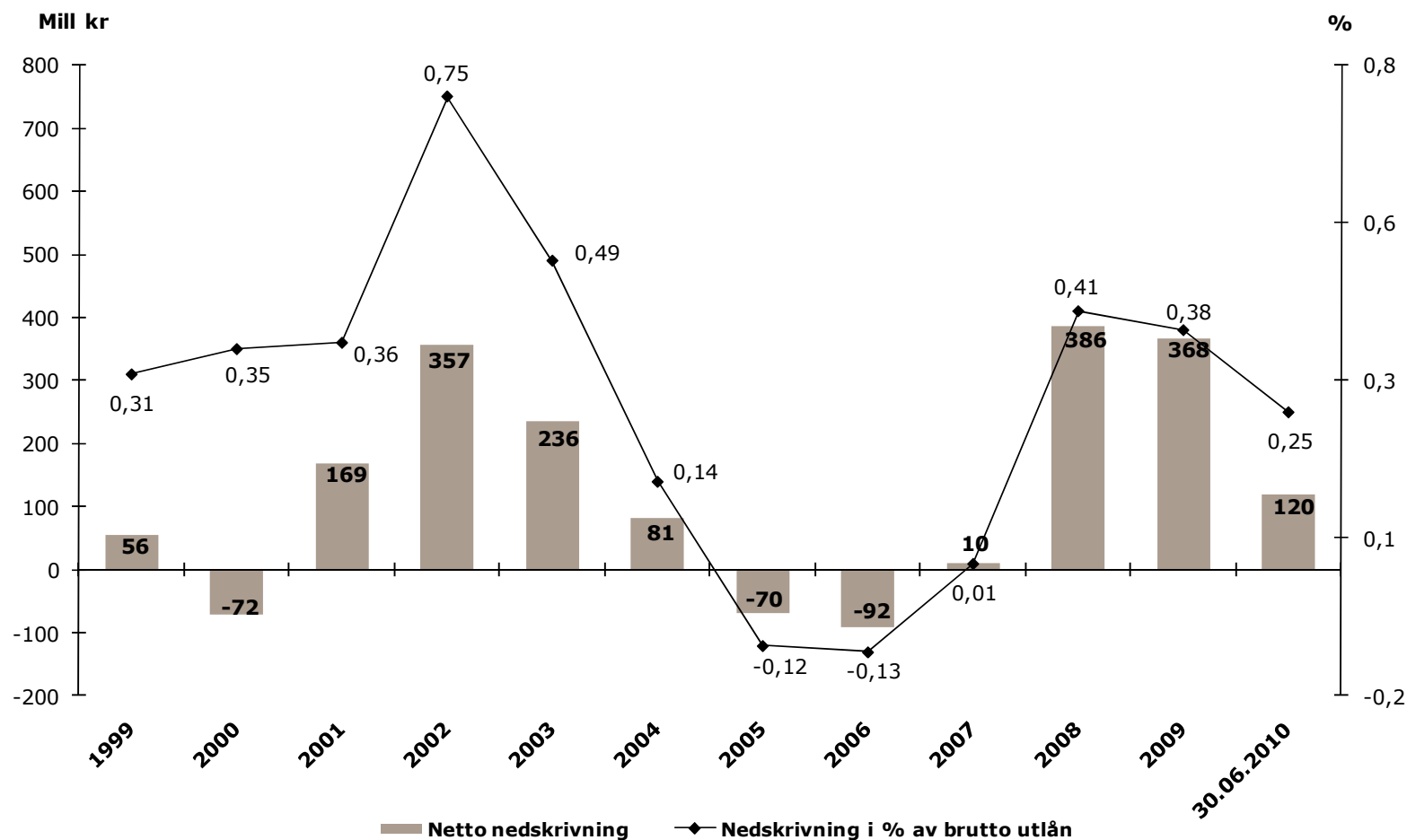
Nedskrivninger på utlån og garantier

<i>Beløp i mill kroner</i>	Jan-Jun 2010	Jan-Mar 2010	Jan-Des 2009	Jan-Sep 2009	Jan-Jun 2009
Personkunder	4	5	8	11	5
Bedriftskunder	116	64	360	283	204
Netto nedskrivninger	120	69	368	294	209

<i>Beløp i mill kroner</i>	Jan-Jun 2010	Jan-Mar 2010	Jan-Des 2009	Jan-Sep 2009	Jan-Jun 2009
Økte nedskrivninger	198	132	511	414	330
Tilbakeførte nedskrivninger/amortisering	-78	-63	-143	-120	-121
Netto nedskrivninger	120	69	368	294	209
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,25	0,28	0,38	0,41	0,43

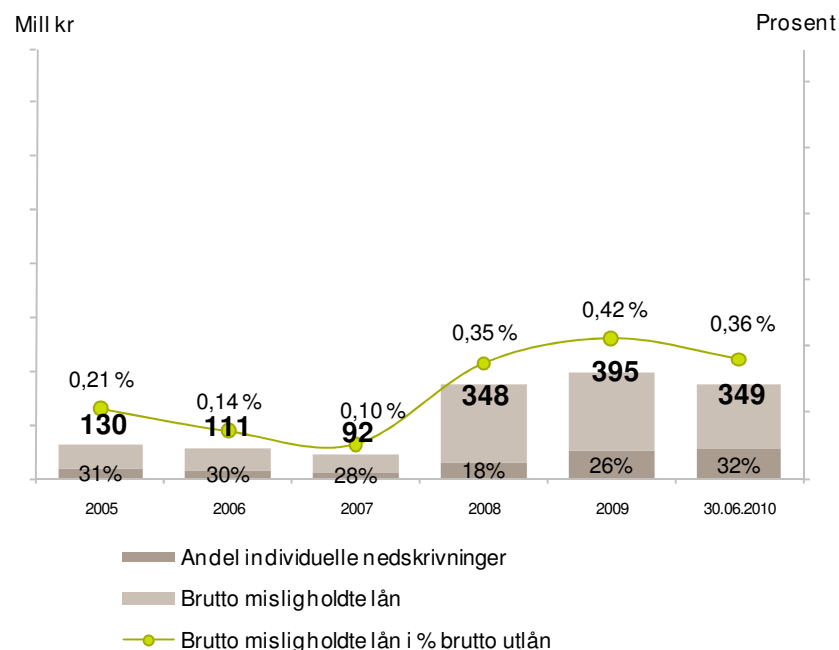
<i>Beløp i mill kroner</i>	Jun 2010	Mar 2010	Des 2009	Sep 2009	Jun 2009
Spesifiserte nedskrivninger	383	349	337	298	398
Nedskrivninger på grupper av utlån	338	331	320	307	257
Nedskrivninger totalt	721	680	657	605	655

Netto nedskrivninger på utlån siste 10 år

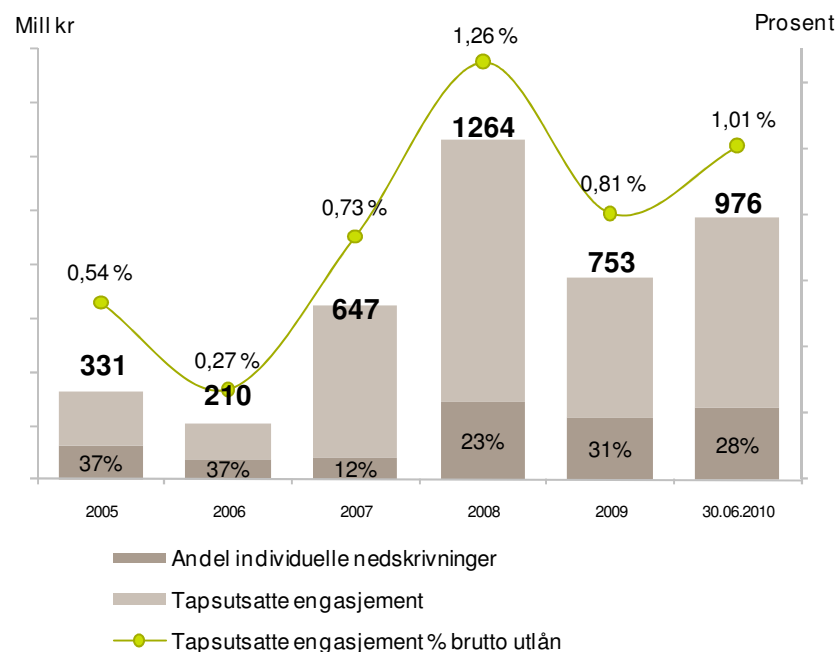


Avsetningsgrad tapsutsatte og brutto misligholdte engasjement pr 30.06.10

Brutto misligholdte lån



Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)

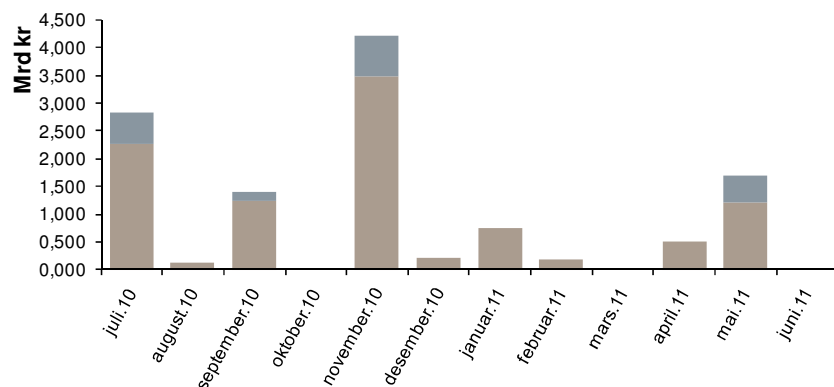


Brutto misligholdte engasjement – mislighold før fradrag av individuelle nedskrivninger. Mislighold over 90 dager.

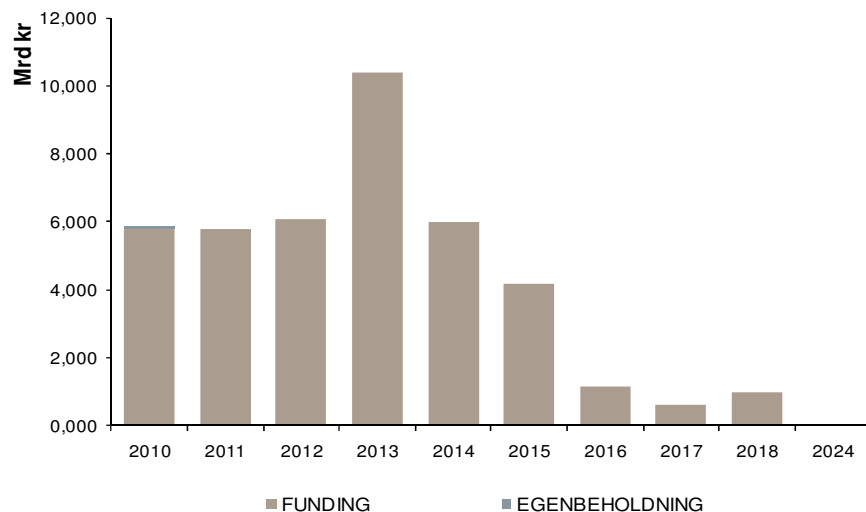
Tapsutsatte engasjement – tapsnedskrevne engasjement som ikke er misligholdt, hvor det foreligger objektive bevis for verdifall som følge av tapshendelser hos debitor som vurderes å redusere utlånets fremtidige kontantstrøm.

Funding og likviditetsstyring

Fundingforfall neste 12 måneder

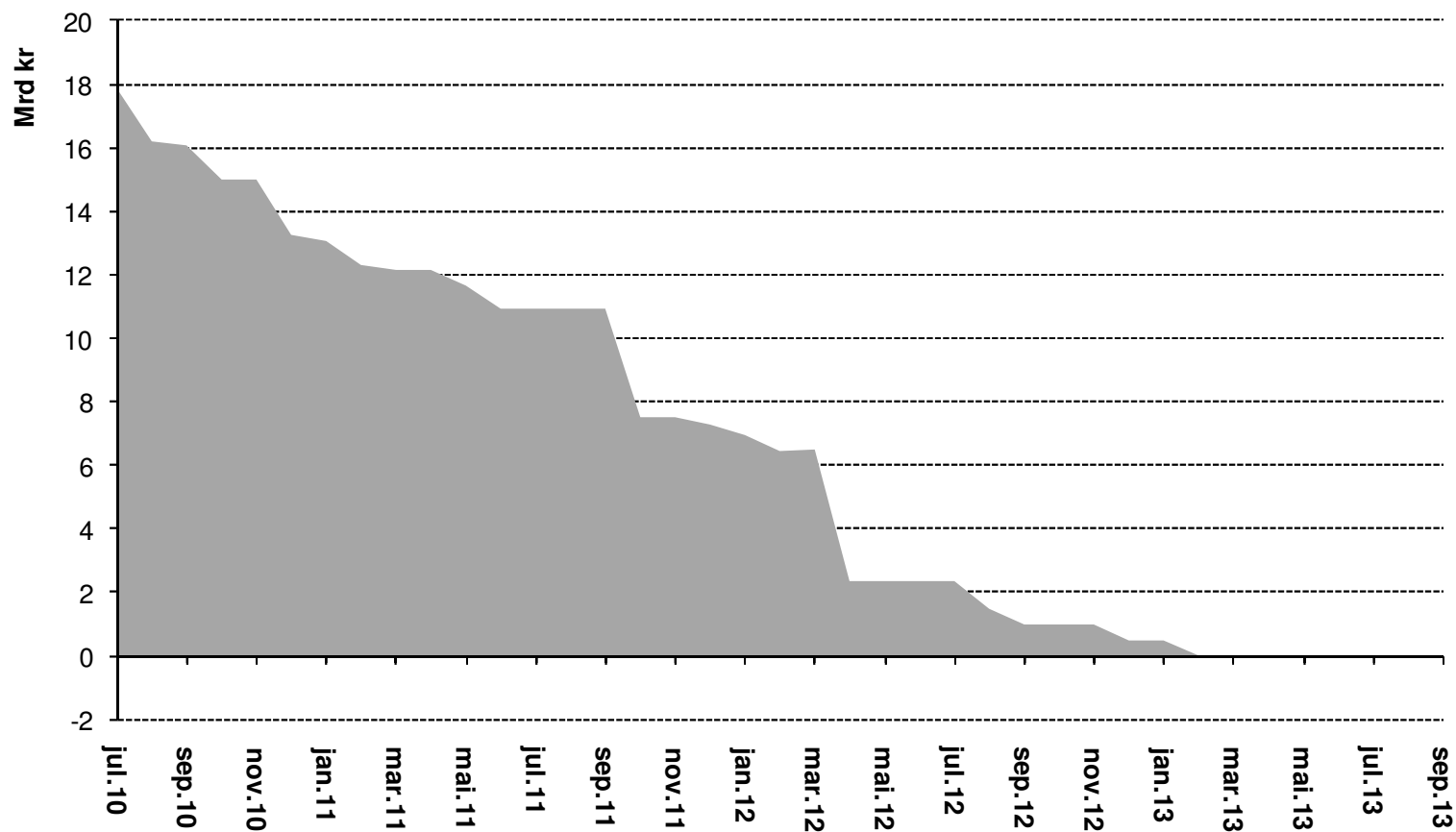


Årlig fundingforfall



- Meget god likviditet
- Likviditetsbuffer på 17,9 mrd kr pr 30.06.2010
- Netto refinansieringsbehov ut 2010 er 5,8 mrd kr
- Benyttet OMF tilsvarende 16,2 mrd kr i bytteordningen i 2009
 - 9,3 mrd kr via egne OMF
 - 6,9 mrd kr via SpareBank 1 Boligkreditt
 - Majoriteten av disse lånene forfaller i 2014
- Bytteordningen er faset ut og de ordinære fundingmarkedene har fungerert mer normalt, men betydelig uro observert i 2. kvartal.

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.

Finansielle nøkkeltall

	30.06.2010
Egenkapitalavkastning etter skatt	15,6 %
Kjernekapitaldekning	9,1 %
Kapitaldekning	11,5 %

- 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 %

Rating

Moody's		Fitch	
Long-term debt	A1	Long-term IDR	A
Outlook	Negative Outlook	Outlook	Negative Outlook
Sist oppdatert	9. september 2009		12. mars 2010

Sammenslåing med Kvinnherad Sparebank

- Samle krefter for å styrke satsingen i Sunnhordland og Odda
- SpareBank 1 SR-Bank overtar alle eiendeler, ansatte og forpliktelser
- Kvinnherad Sparebank gjøres om til en sparebankstiftelse med formål å bidra til almenntilgunnede formål i Sunnhordland og Odda og være langsiktig og stabil eier av egenkapitalbevis i SpareBank 1 SR-Bank
- Et godt utgangspunkt for SpareBank 1 SR-Bank sin videre satsing i Hordaland

”- Vi mener dette er en god løsning for banken, våre kunder og lokalsamfunnene i Kvinnherad, Odda og på Stord, samt regionen sett under ett. SpareBank 1 SR-Bank har en sterk posisjon i sine markedsområder og er en viktig aktør både for privatmarkedet og næringslivet. Dette er kvaliteter banken vil ta med og styrke ytterligere når vi nå slår oss sammen til en enda mer slagkraftig aktør i Hordaland.”

Åsmund Kåre Rørvik
Banksjef Kvinnherad Sparebank

Hvorfor vurdere omdanning til aksjesparebank?

- Konsernets markedsposisjon er sterk, lønnsomheten har i mange år vært god og konsernet er meget godt posisjonert for lønnsom vekst.
 - Tilgang på kapital kan imidlertid fremover bli mer konkurranseintensiv.
- Finansmarkedene må forventes å bli preget av mer uro og brå endringer i årene framover enn hva vi har vært vant til de siste 20 år.
 - Det vil bli økte krav til soliditet, og tilgang til egenkapital og fremmedkapital vil i perioder kunne bli mer krevende enn før.
 - Et vesentlig forsterket fokus hos investorer, ratingbyråer og innlånsmarkedet på bankenes kapitalisering, spesielt knyttet til kjernekapitaldekningen.
- Gjennom egenkapitalbeviset har SR-Bank noen selvpålagte begrensninger som i lys av markedsutviklingen kan bli unødig krevende når det gjelder å sikre fundamentet for vekst gjennom konkurransedyktig innhenting av egenkapital og fremmedkapital i det norske og internasjonale markedet.
- Styret vil i løpet av høsten 2010 fremlegge sin endelige vurdering for bankens representantskap.

Utsikter

- Bedringen i verdensøkonomien fortsetter - særlig i framvoksende økonomier i Asia - oppgangen i industrialisert land dempes av høy arbeidsledighet og statsgjeld
- Fokus på gjeldssituasjonen – for en rekke søreuropeiske land – har i 2. kvartal gitt ny økning i bankenes innlånskostnad og påvirket risikovurderingen og prisingen i finansmarkedene. Stresstestene utført av EUs komité for bankovervåkning (CEBS) ga viktige avklaringer for større bankers evne til å stå imot kriser, men det må tas høyde for fortsatt urolige markeder framover.
- Krisen i Norge har vært mild og det ventes moderat vekst i 2010
- Aktivitetsnivået i konsernets markedsområde er godt, med fortsatt høye oljeinvesteringer, et positivt boligmarked og lav arbeidsledighet
- Konsernet har betryggende likviditet og soliditet og er godt posisjonert for vekst både innen person-, bedrifts- og kapitalmarkedsområdet
- Arne Austreid (54) er ansatt som ny administrerende direktør etter Terje Vareberg. Han overtar stillingen 1. januar 2011.

Vedlegg

Egenkapitalbeviset - ROGG

- Eierandeler pr 30.06.10:
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 46,7 % (61,5%)
 - Fra utlandet: 7,7 % (7,6 %)
 - 10 største: 31,8 % (17,7 %)
 - 20 største: 38,5 % (26,6 %)
- Antall ROGG-eiere 30.06.10: 12 141 (11 550)
- Ansatte i konsernet eide 3,8 % av egenkapitalbevisene ved utgangen av 2. kvartal 2010
- Omsetning 2. kvartal 2010: 3,7 % (3,5 %) av antall utstedte bevis

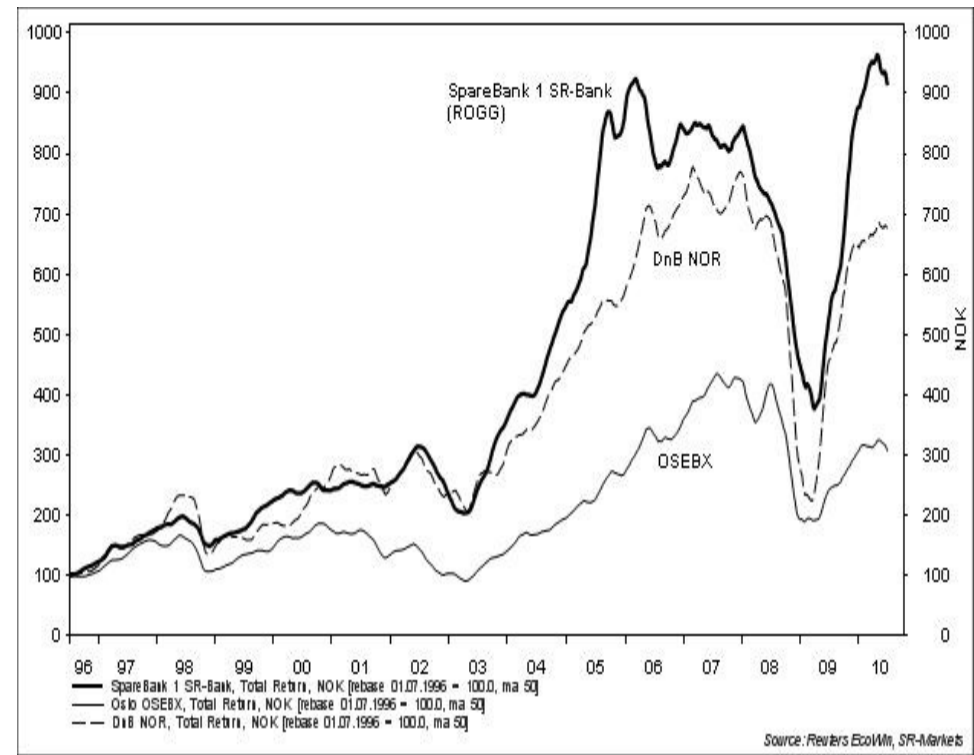
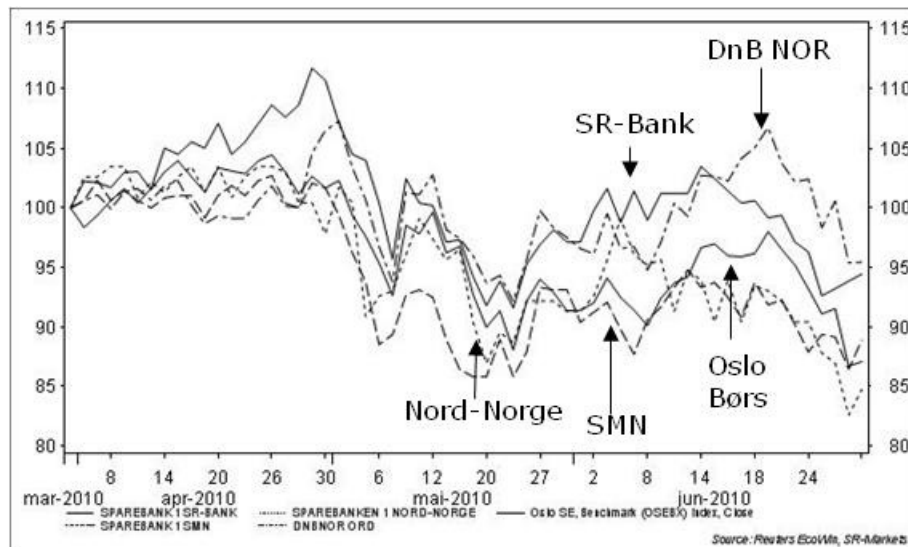
(Tall pr 30.06.09 i parentes)

	30.06.10	2009	2008	2007
Egenkapitalbevisbrøk	63,1 %	62,9 %	56,1 %	54,9 %
Børskurs	46,10	50,00	27,08	55,21
Børsverdi (mill kr)	5.575	6.047	2.434	4.702
Bokført egenkapital pr EKB (inkl utbytte) (konsern)	42,44	42,07	37,23	37,64
Bokført egenkapital pr EKB (inkl utbytte) (morbank)	37,66	36,85	32,06	34,02
Resultat pr EKB (konsern)	3,31	6,88	3,00	6,54
Utbytte pr EKB	n.a.	1,75	0,83	3,96
Pris/Resultat pr EKB	6,96	7,27	9,03	8,44
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	1,09	1,19	0,73	1,47
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	1,22	1,36	0,84	1,62

20 største egenkapitalbevisiere

20 største eiere pr. 30.06.10	Beholdning	Andel
Gjensidige Forsikring	20.713.065	17,1%
Odin Norge	3.211.293	2,7%
Odin Norden	2.979.325	2,5%
Køhlergruppen AS	1.923.657	1,6%
Coil Investment Group AS	1.904.993	1,6%
Clipper AS	1.685.357	1,4%
Frank Mohn AS	1.666.142	1,4%
Trygve Stangeland	1.622.428	1,3%
State Street Bank and Trust, U.S.A.	1.482.226	1,2%
Lærdal AS	1.222.915	1,0%
Brown Brothers Harriman, U.S.A.	1.061.327	0,9%
The Northern Trust, U.K.	1.005.116	0,8%
Grunnfond Invest AS	960.000	0,8%
Westco AS	885.352	0,7%
Verdipapirfondet Nordea Norge	781.645	0,6%
Bank of New York, U.S.A.	726.595	0,6%
Bjergsted Investering AS	720.055	0,6%
Solvang Shipping AS	701.034	0,6%
Forsand Kommune	682.230	0,6%
Tveteraas Finans AS	673.587	0,6%
Sum 20 største	46.608.342	38,5%

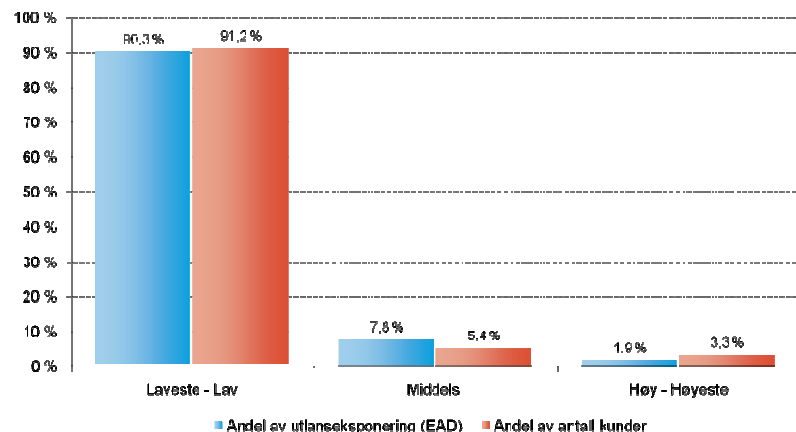
Kursutvikling i 2. kvartal 2010 og fra 1996 (utbytte reinvestert)



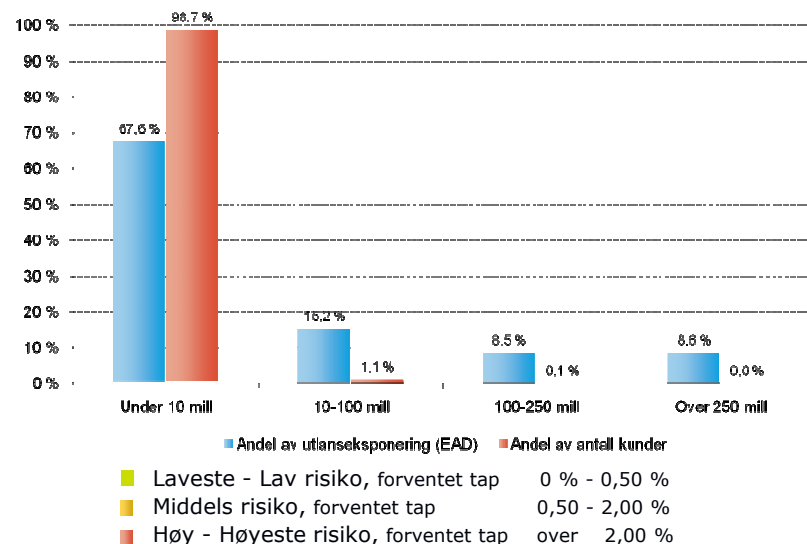
Risikoprofil i SpareBank 1 SR-Bank

Høy andel av engasjementer med lav risiko

SpareBank1 SR-Banks portefølje fordelt på risikogrupper



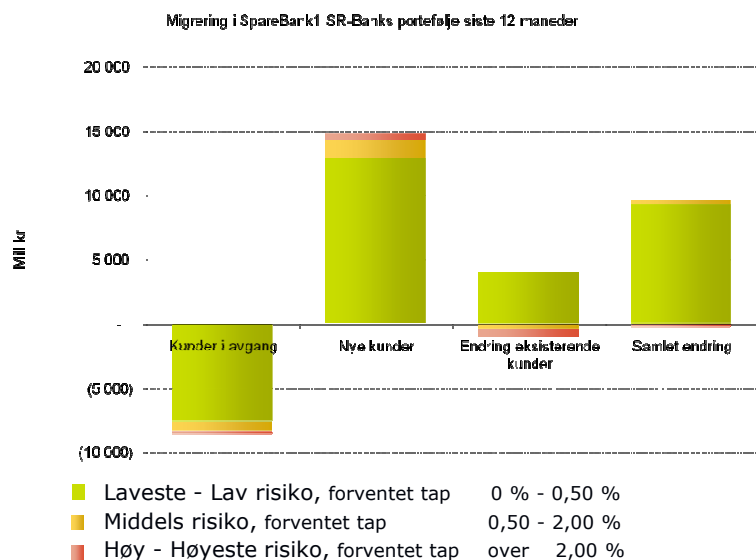
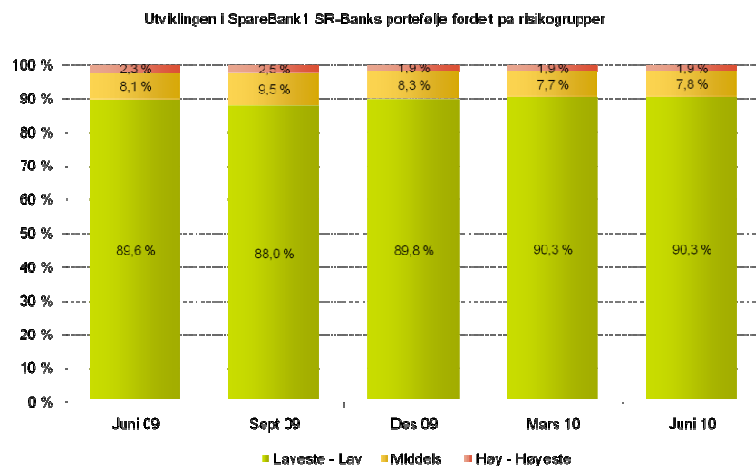
SpareBank1 SR-Banks portefølje fordelt på engasjementsstørrelse



- Den øverste figuren viser at 90 prosent av utlånseksponeringen tilsvarende 91 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 2 prosent av utlånseksponeringen eller 3 prosent av kundene. Forventet tap i denne del av porteføljen utgjør om lag 3,5 prosent
- Den nederste figuren viser at 99 prosent av kundene tilsvarende 68 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 porteføljen

Risikoprofil i SpareBank 1 SR-Bank

Moderat risikoprofil, stabil utvikling i kredittkvaliteten



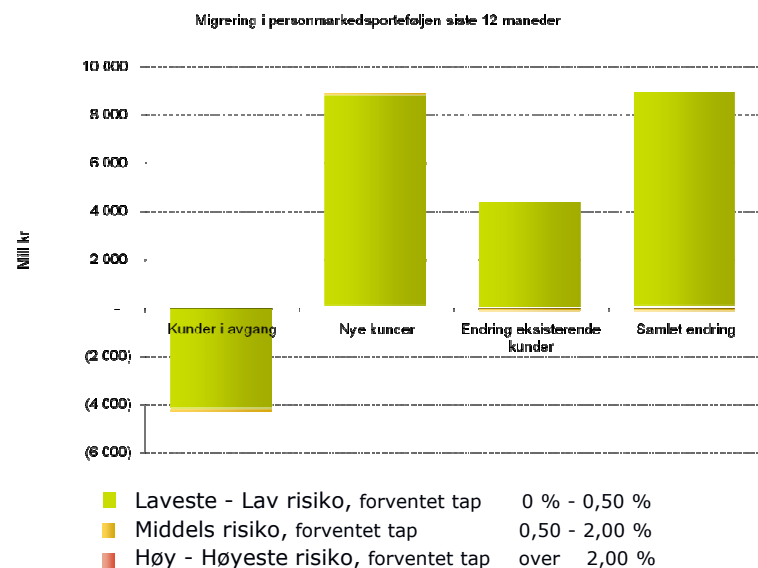
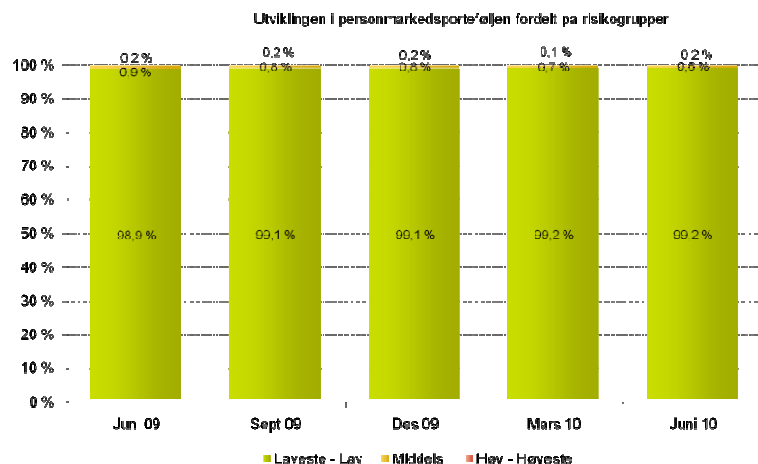
- Konsernet har en moderat risikoprofil.
- Nedturen i norsk økonomi har vært begrenset, og lavt rentenivå har bidratt til økt aktivitetsnivå og stigende boligpriser. Samtidig holder arbeidsledigheten seg lav.
- Disse utviklingstrekkene bidrar, sammen med kontinuerlig internt fokus på risikoreduserende 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. Det langsiktige snittet på bedriftsmarkedsporteføljen ble besluttet endret med virkning fra årsskiftet. Effekten av dette er innarbeidet i alle data.

Tallene inkluderer portefølje overført til Boligkreditt.

Risikoprofil i Personmarkedsporteføljen

Porteføljens kvalitet er meget god og tapspotensialet er begrenset



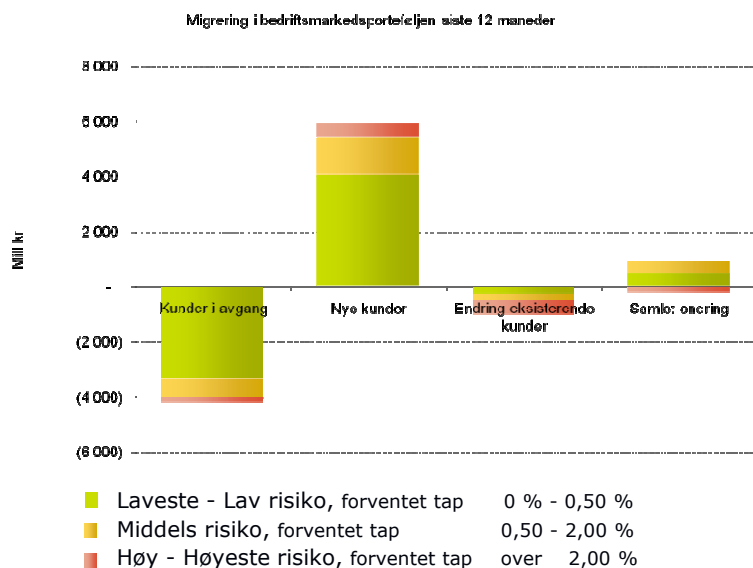
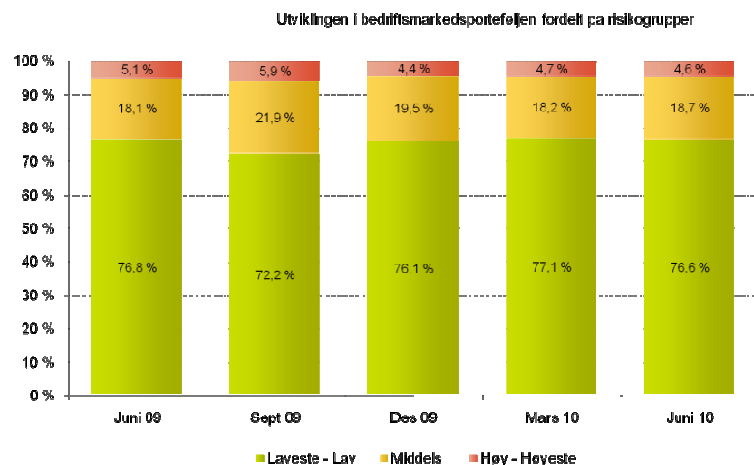
- Porteføljekvaliteten er meget god, og utviklingen i porteføljens kredittkvalitet er stabil.
- Det meste av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Sikkerhetsdekningen er god, noe som tilsier begrenset tapspotensial så lenge sikkerhetsverdiene ikke forringes vesentlig.

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

Tallene inkluderer portefølje overført til Boligkreditt.

Risikoprofil i Bedriftsmarkedsporteføljen

Porteføljekvaliteten er god, men utlånsveksten er fortsatt lav

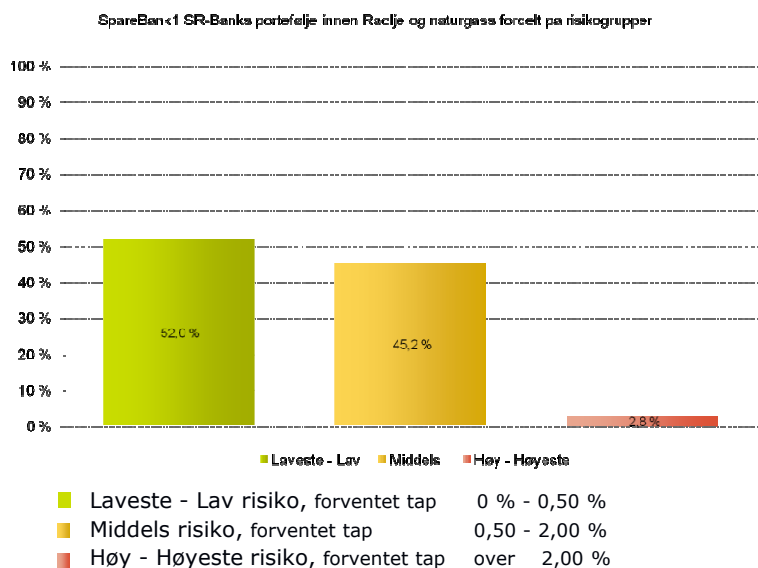
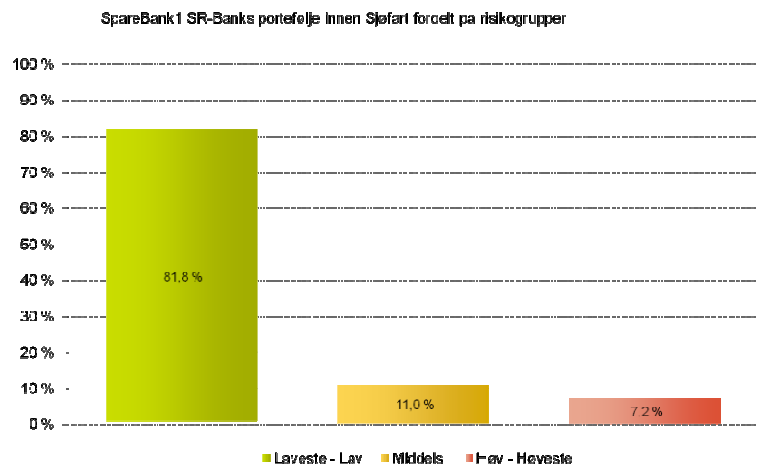


- Kredittkvaliteten er god og preges av en stabil utvikling.
- Det er generelt tegn til bedring i bedriftenes inntjening, noe som påvirker kredittkvaliteten positivt
- Utlånsveksten er fortsatt lav som følge av lavere investeringsvilje og kredittetterspørsel i næringslivet

Måling av risikoeksponering er basert på et langsiktig snitt gjennom en konjunktursyklus. Det innebærer større stabilitet i misligholdsestimatene. Det langsiktige snittet på bedriftsmarkedsporteføljen ble besluttet endret med virkning fra årsskiftet. Effekten av dette er innarbeidet i alle data.

Porteføljen innen sjøfart og råolje/naturgass

Porteføljens domineres av engasjementer med lav risiko



- Innen sjøfart har konsernet en samlet eksponering på 5,4 mrd kr. En vesentlig del av denne eksponeringen er rettet mot offshore servicefartøy med god kontraktsdekning rettet mot virksomheten i Nordsjøen
- Eksponeringen mot kjemikalieskip og produkttankere er moderat og rettet mot en relativt ny flåte av skip bygd ved velrenommerte verft
- Konsernet er i begrenset grad eksponert mot gastankskip, og da i hovedsak mot LNG-skip med langsiktige kontrakter. Konsernet er ikke nevneverdig eksponert mot tørrbulkskip, containerfartøy, roro fartøyer eller tankskip
- Innen råolje og naturgass har konsernet en samlet eksponering på 2,8 mrd kr. De fleste engasjementene har sin virksomhet mot drift og vedlikehold heller enn mot nybygg

Landets ledende sparebank

- 50 kontorer i Hordaland, Rogaland og Agder
- Forvaltningskapital 129 mrd kr
- Konsernresultat før skatt pr 30.06.2010: 814 mill kr
- Hovedbankforbindelse med 21 kommuner
- Over 200 000 personkunder
- 15 000 bedriftskunder
- Ca 1 100 stolte og dyktige medarbeidere



SpareBank 1 SR-Bank

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

- » Boligmegling
- » Næringsmegling
- » Prosjektmegling
- » Markedsleder i Rogaland

**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

**Vågen Eiendoms-
forvaltning AS**
(100%)

- » Eiendomsforvaltning

**SpareBank 1
SR-Fondsforvaltning**
(100%)

- » Forvaltning av kombinasjonsfond

**SpareBank 1
Boligkreditt AS**
(33,3%)

- » Boligfinansiering

**SpareBank 1
Næringskreditt AS**
(23,5%)

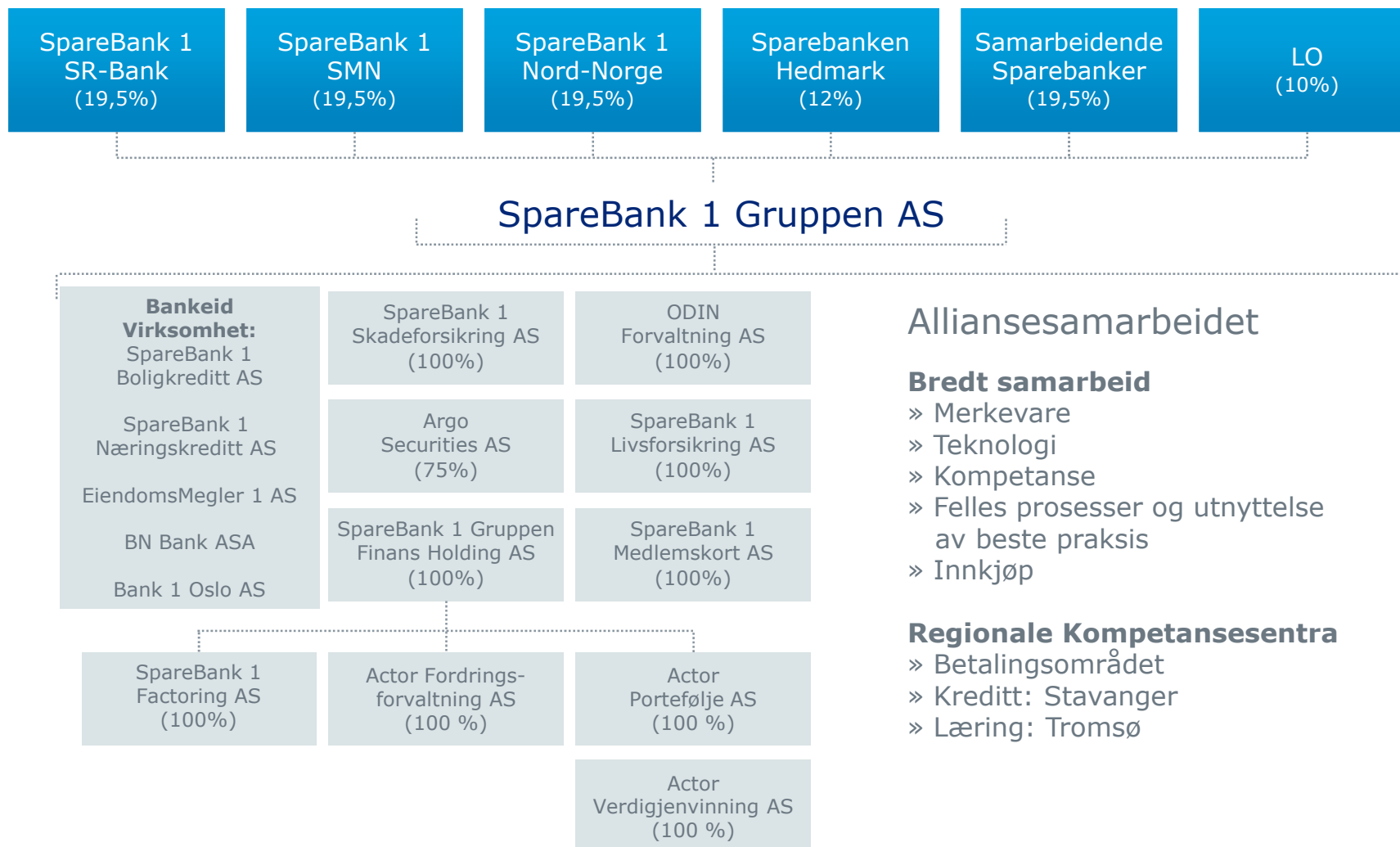
BN Bank ASA
(23,5%)

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



Den anbefalte banken

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

Terje Vareberg
CEO

--

Telefon:

911 00 448

E-post:

terje.vareberg@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