

SpareBank 1 SR-Bank ASA

4. kvartal 2012

Foreløpig årsregnskap 2012

8. februar 2013

Disclaimer

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

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

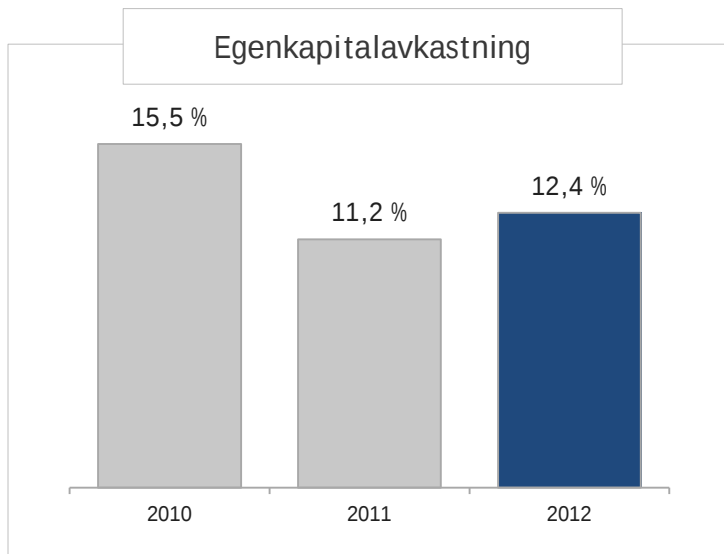
This presentation does not imply that SpareBank 1 SR-Bank has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements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

Godt resultat, solid kundevekst og styrket egenkapital

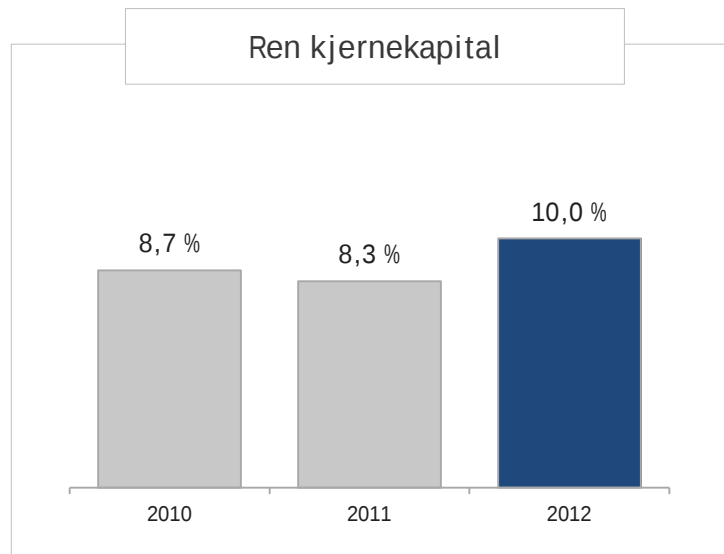
- Resultat før skatt 2012 ble 1.761 mill kr (1.495 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,4 % (11,2 %)
- Resultat før skatt for 4. kvartal ble 458 mill kr (490 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 11,2 % (13,9 %)
- Betydelig styrket egenkapital i 2012 – ren kjernekapitaldekning 10,0 %
 - 1.520 mill kr i emisjoner gjennomført 1. halvår
 - 950 mill kr i tilbakeholdt andel av overskuddet
- Styrket inntjening fra underliggende drift
 - Netto renteinntekter tillagt provisjoner og resultatbidrag fra kredittforetakene økte med 9,1 % fra 3. kvartal
 - Økte utlånsmarginer, innskuddsmarginer under press
- Fortsatt god kundevekst – 10.000 nye personkunder og 1.000 nye bedriftskunder siste år
- Utlånsvekst på 7,8 % og innskuddsvekst på 5,5 % siste 12 måneder
 - Rullerende 12-måneders utlånsvekst er avtagende både for privatmarked og bedriftsmarked
- Lave nedskrivninger på utlån - stabilt nivå av misligholdte og tapsutsatte utlån
- Foreslått utbytte på kr 1,50 pr aksje - tilsvarende 28 % av konsernresultat etter skatt

Nøkkeltall

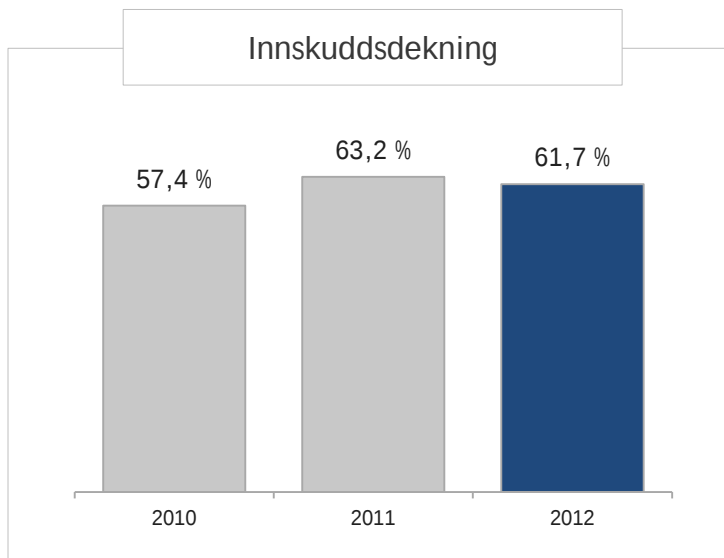
Egenkapitalavkastning



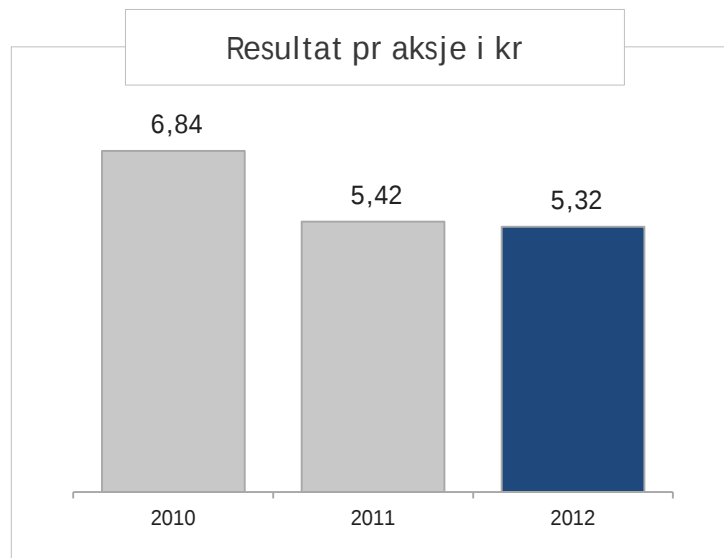
Ren kjernekapital



Innskuddsdekning



Resultat pr aksje i kr



Resultatutvikling

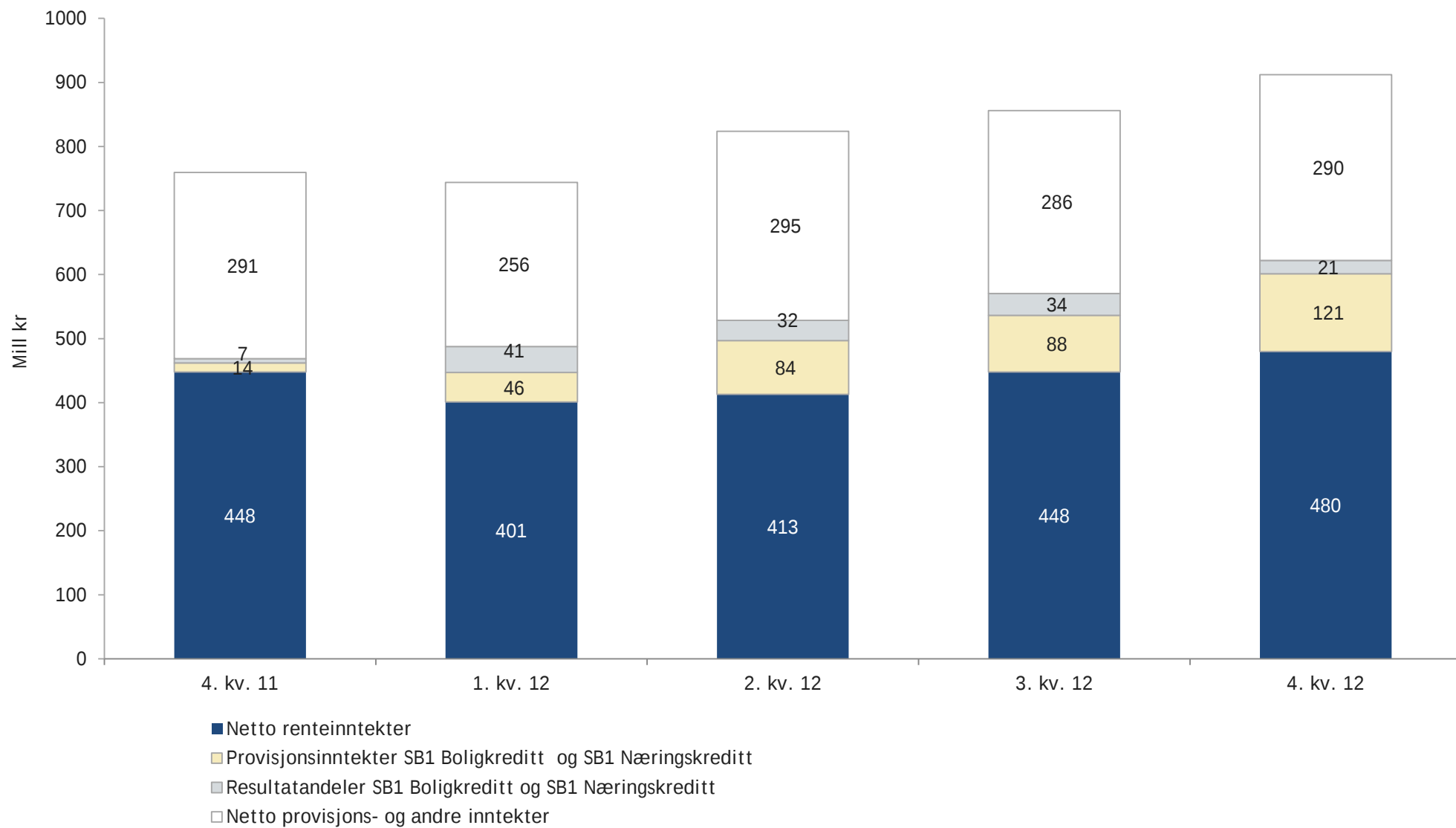
	31.12 12	31.12 11	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12	4. kv. 11
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>							
Netto renteinntekter	1.742	1.756	480	448	413	401	448
Netto provisjons- og andre inntekter	1.466	1.192	411	374	379	302	305
Netto inntekter fra finansielle investeringer	578	319	97	192	87	202	111
Sum netto inntekter	3.786	3.267	988	1.014	879	905	864
Sum driftskostnader	1.888	1.633	504	466	440	478	329
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.898	1.634	484	548	439	427	535
Nedskrivninger på utlån og garantier	137	139	26	43	34	34	45
Driftsresultat før skatt	1.761	1.495	458	505	405	393	490
Skattekostnad	400	414	114	107	102	77	153
Resultat etter skatt	1.361	1.081	344	398	303	316	337

Nøkkeltall

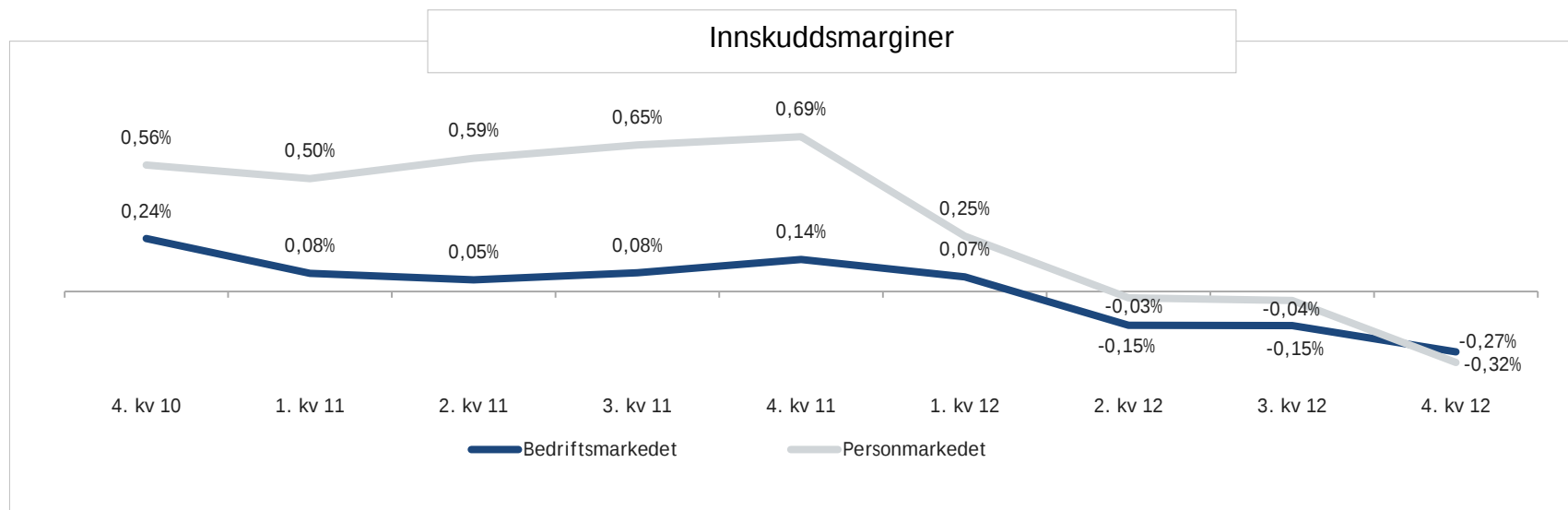
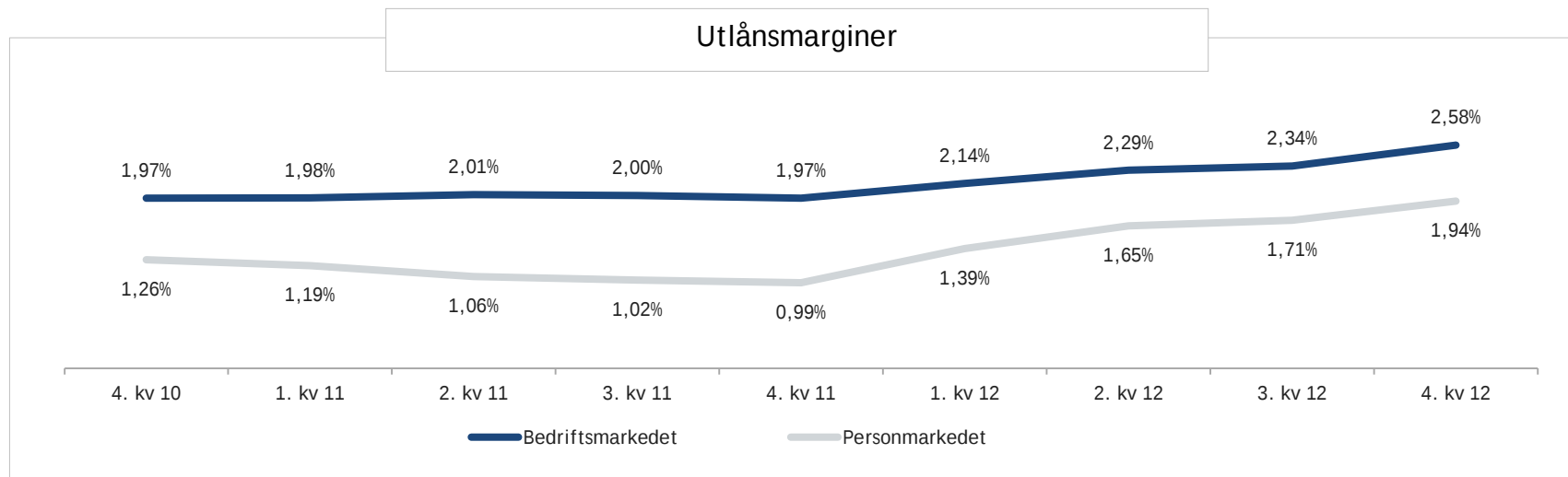
	31.12 12	31.12 11	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12	4. kv. 11
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	12,4	11,2	11,2	13,6	11,8	12,9	13,9
Rentenetto (%)	1,27	1,31	1,36	1,28	1,22	1,21	1,34
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,13	0,13	0,10	0,16	0,13	0,13	0,18
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,09	0,10	0,07	0,11	0,09	0,09	0,12
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,14	1,10	1,14	1,41	1,31	1,33	1,10
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,79	0,76	0,79	0,94	0,90	0,90	0,76
Kostnadsprosent	49,9	50,0	51,0	46,0	50,1	52,8	38,1
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	7,8	11,2	7,8	8,5	9,3	10,3	11,2
Innskuddsvekst (%)	5,5	5,4	5,5	7,6	9,7	7,1	5,4
Forvaltningskapital (mrd kr)	142	131	142	139	140	135	131
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	49	45	49	51	48	49	45
Resultat pr aksje (kr)	5,32	5,42	1,35	1,56	1,19	1,58	1,73
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	49,5	48,8	49,5	46,7	44,8	49,1	48,8
Antall utstedte aksjer (mill)	256	127	256	256	256	199	127

¹⁾ Antall aksjer ble økt 18. juni 2012 fra 199.489.669 til 255.751.082 som følge av kapitalutvidelse. Resultat per aksje fra og med 2. kvartal 2012 er beregnet basert på nytt antall aksjer.

Konsernets inntektsprofil

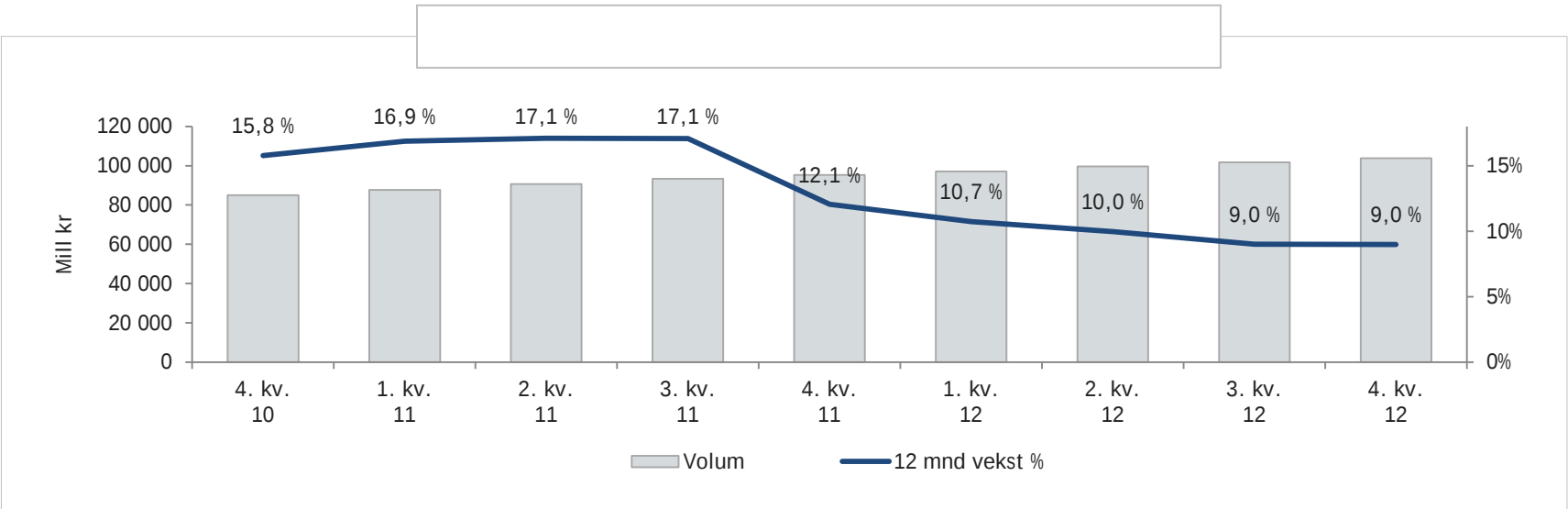
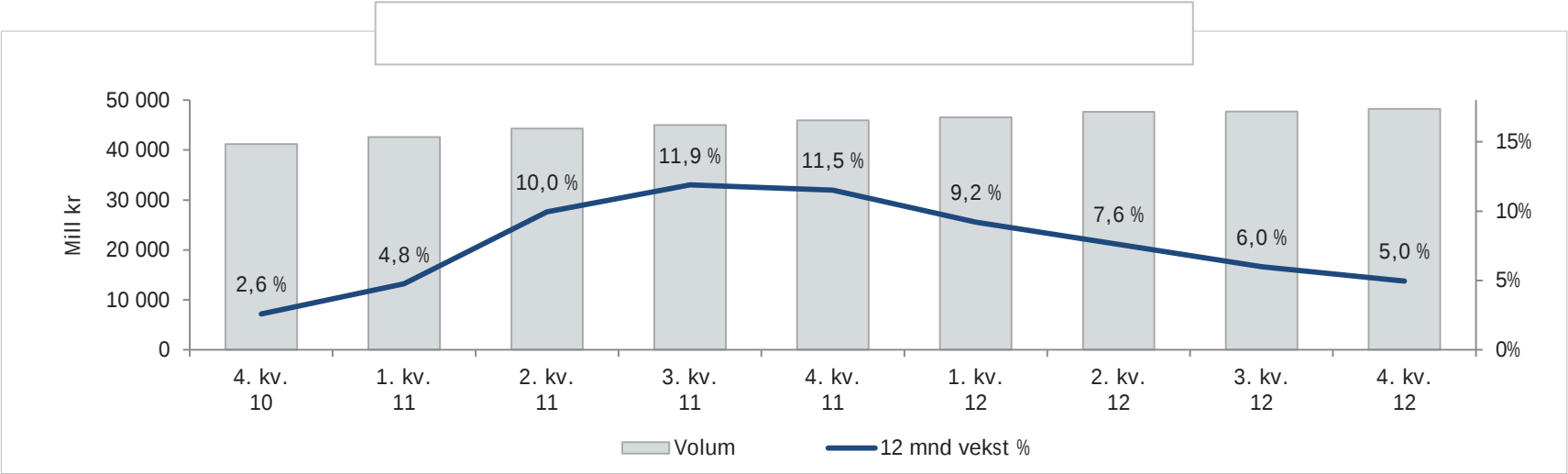


Utlåns- og innskuddsmarginer



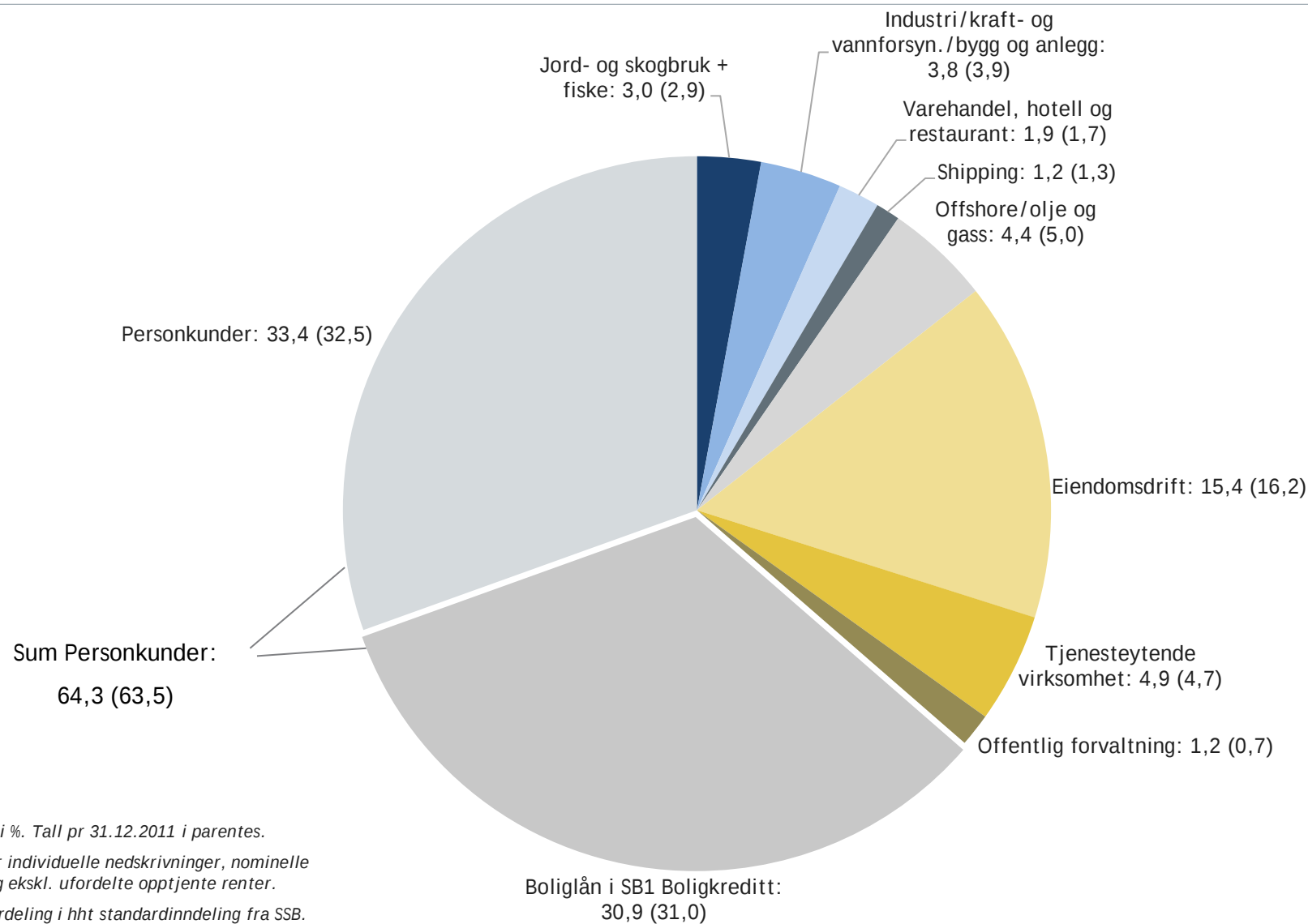
Definisjon: Snitt kunderente målt mot 3 mnd glidende gjennomsnitt av 3 mnd NIBOR. Utlånsmarginer inkluderer porteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Utlånsvolum og 12 måneders vekst



* Inkluderer utlånsporteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Utlånsportefølje pr 31.12.2012



Alle tall i %. Tall pr 31.12.2011 i parentes.

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

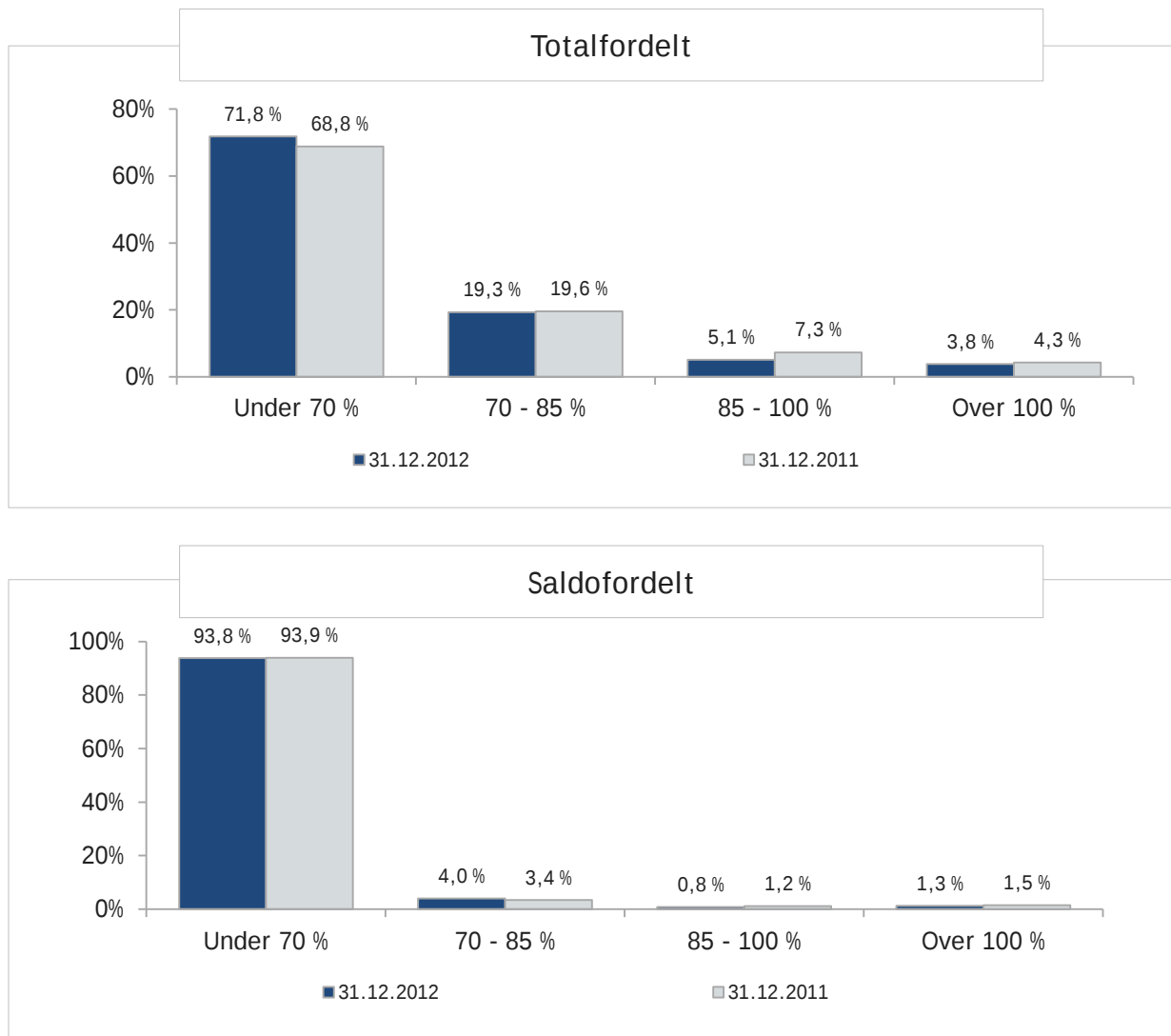
Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.

Belåningsgrad boliglån

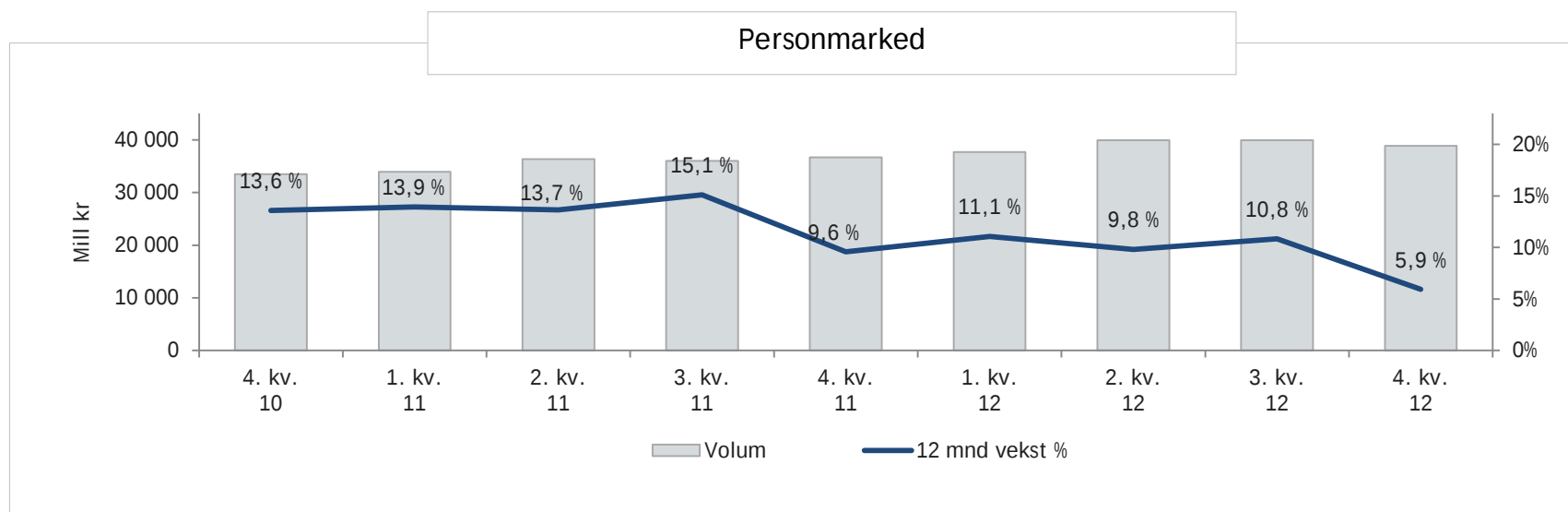
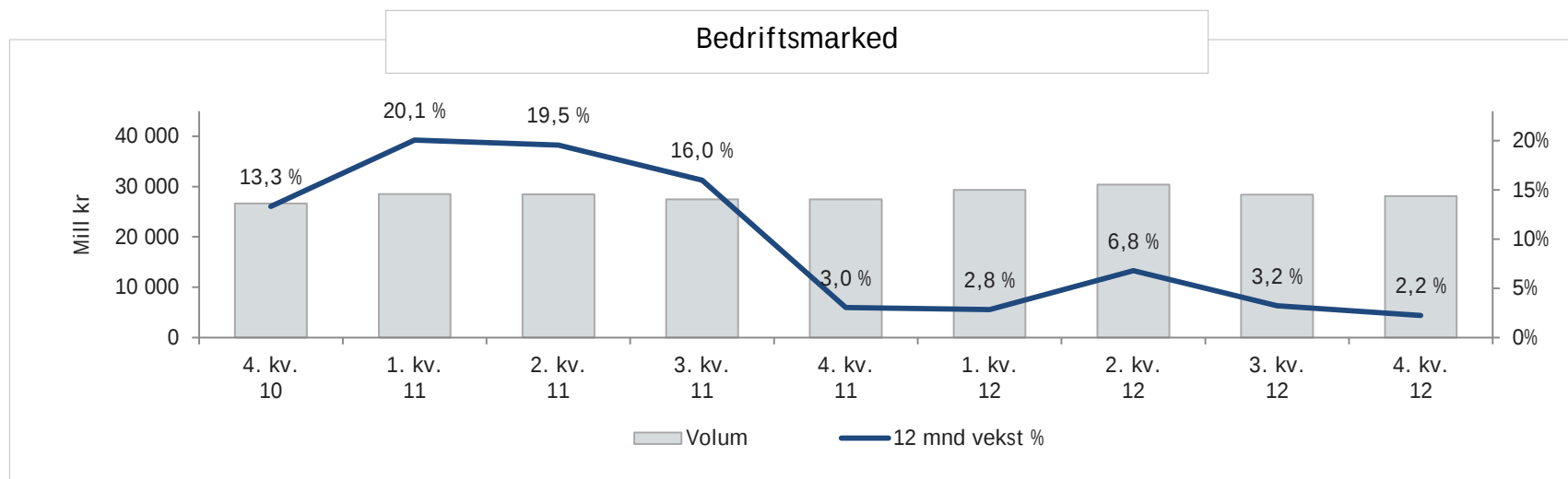
- *Det er en økende andel utlån innenfor 70 % belåningsgrad siste år, og en avtagende andel utlån med belåningsgrad over 85 %.*
- *97,8 prosent av eksponeringen er innenfor 85 % av sikkerhetsverdiene, og kun ca 2,1 % av eksponeringen overstiger 85 % av sikkerhetsverdiene.*

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

Tallene inkluderer utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt.



Innskuddsvolum og 12 måneders vekst



Netto provisjons- og andre inntekter

	31.12 12	31.12 11	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12	4. kv. 11
<i>Beløp i mill kr</i>							
Betalingsformidling	205	205	47	61	50	47	52
Sparing/plassering	140	136	36	33	36	35	34
Forsikring	156	153	51	36	35	34	53
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	427	426	99	105	124	99	106
Garantiprovisjon	89	78	21	24	22	22	19
Tilrettelegging/kundehonorar	75	78	31	13	24	7	25
Øvrige	35	29	5	14	4	12	2
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.127	1.105	290	286	295	256	291
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	339	87	121	88	84	46	14
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.466	1.192	411	374	379	302	305

Netto inntekter fra finansielle investeringer

	31.12	31.12	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	12	11	12	12	12	12	11
Utbytte	25	21	0	1	21	3	1
Inntekter av eierinteresser	265	209	22	90	53	100	67
Kursgevinst / tap verdipapir	130	-48	23	62	-23	68	5
<i>- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis</i>	61	-35	46	35	-34	14	8
<i>- herav kursendring sertifikat og obligasjoner</i>	69	-13	-23	27	11	54	-3
Kursgevinst / tap valuta/renter	158	137	52	39	37	31	38
<i>- herav kursgevinst kunde- og egenhandel</i>	136	137	33	33	34	36	33
<i>- herav IFRS-effekter</i>	22	0	19	5	3	-6	5
Netto inntekter fra finansielle investeringer	578	319	97	192	87	202	111

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	31.12.12	31.12.11
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	7.449	7.493
Resultat før skatt	86,4	91,0
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	6,1	5,4
Resultat før skatt	115,2	99,9
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	6,1	5,9
Resultat før skatt	18,5	27,4
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	21,5	11,2
Øvrige		
Resultat før skatt	0,5	2,1

Resultatandel tilknyttede selskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	31.12.12	31.12.11
SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	88,0	94,0
Korrigert resultatbidrag foregående år	9,3	1,9
SpareBank 1 Boligkreditt AS (29,9 % eierandel)		
Resultat etter skatt	84,3	23,8
SpareBank 1 Næringskreditt AS (28,3 % eierandel)		
Resultat etter skatt	6,7	7,3
Bank 1 Oslo Akershus AS (19,5 % eierandel) *		
Resultat etter skatt	19,5	15,6
Korrigert resultatbidrag foregående år	4,4	-0,4
BN Bank ASA (23,5 % eierandel)		
Resultat etter skatt	43,7	36,1
Amortisering	8,3	28,2
Øvrige		
Resultat etter skatt	1,1	2,3
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	265,4	208,8

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

Driftskostnader

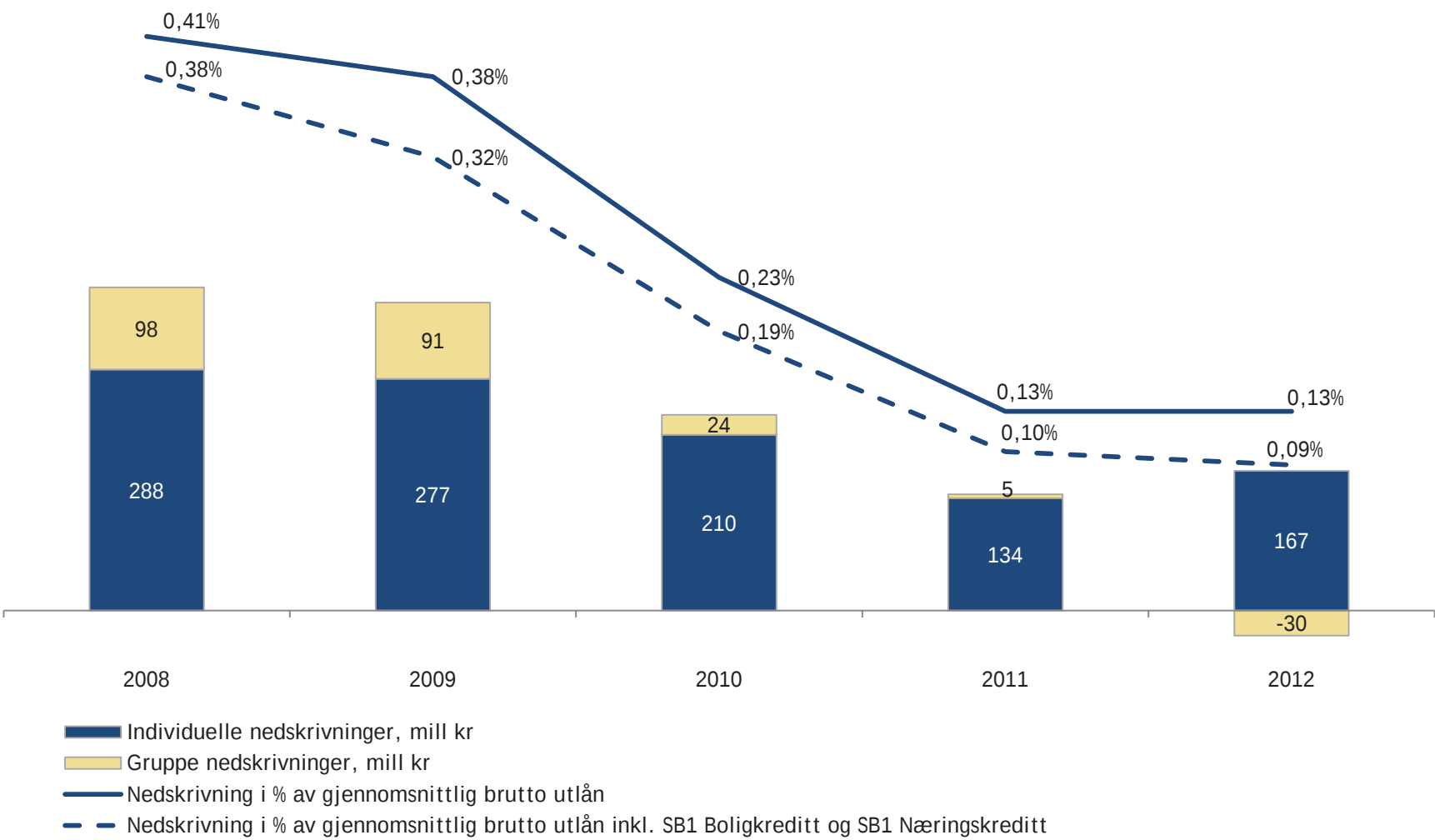
	31.12 12	31.12 11	4. kv. 12	3. kv. 12	2. kv. 12	1. kv. 12	4. kv. 11
<i>Mill kr</i>							
Personalkostnader	1.127	1.052	297	276	279	275	267
Engangseffekt, pensjonsføringer	-45	-224	-5	-5	-35	0	-167
Sum personalkostnader	1.082	828	292	271	244	275	100
IT kostnader	227	223	59	61	49	58	61
Markedsføring	81	88	23	16	21	21	27
Øvrige administrasjonskostnader	109	99	25	28	29	27	23
Sum administrasjonskostnader	417	410	107	105	99	106	111
Avskrivninger	87	79	30	19	19	19	23
Driftskostnader faste eiendommer	44	60	10	11	10	13	28
Øvrige driftskostnader	258	256	65	60	68	65	67
Sum andre driftskostnader	389	395	105	90	97	97	118
Totale driftskostnader	1.888	1.633	504	466	440	478	329

Nedskrivning på udlån og garantier

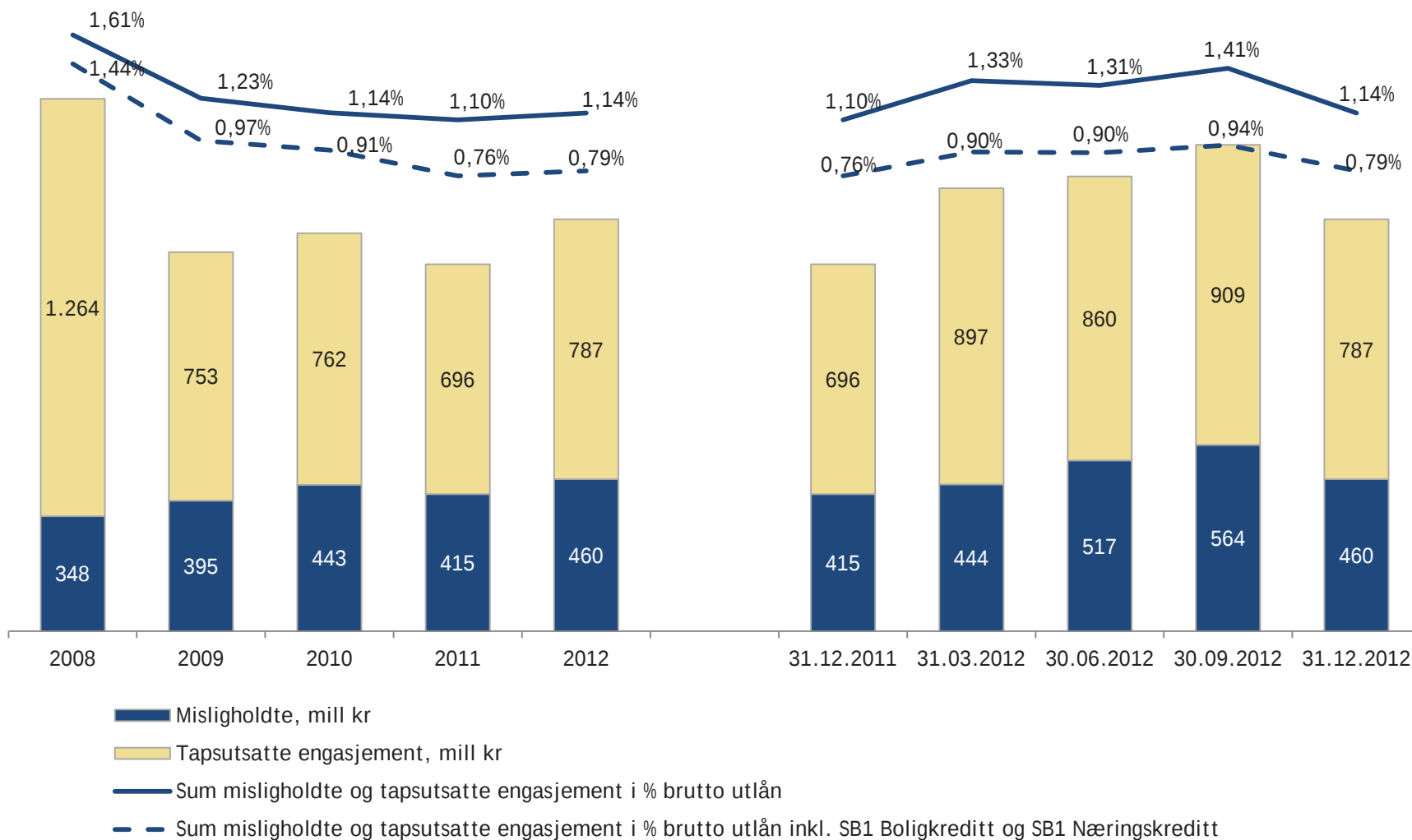
	31.12	31.12	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	12	11	12	12	12	12	11
Bedriftskunder	161	87	28	44	24	65	-11
Personkunder	6	47	-2	-1	10	-1	35
Endring i gruppevise nedskrivninger	-30	5	0	0	0	-30	21
Sum kostnadsførte nedskrivninger	137	139	26	43	34	34	45

	31.12	31.12	31.12	30.09	30.06	31.03	31.12
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	12	11	12	12	12	12	11
Bedriftskunder	326	309	326	419	390	396	309
Personkunder	97	109	97	101	110	76	109
Gruppevise nedskrivninger	332	362	332	332	332	332	362
Sum balanseførte nedskrivninger	755	780	755	852	832	804	780

Netto nedskrivninger på utlån

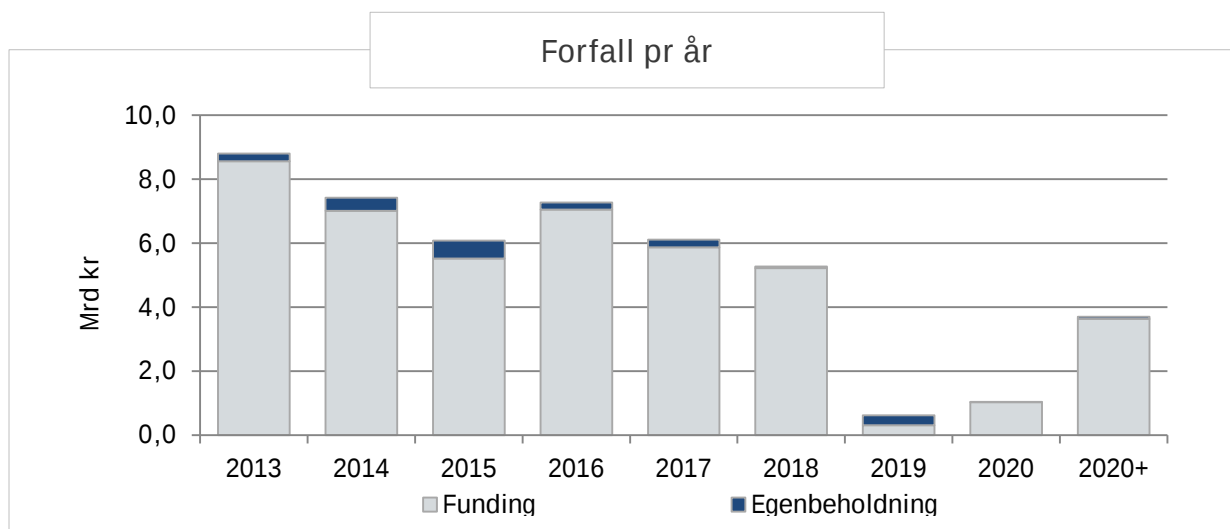
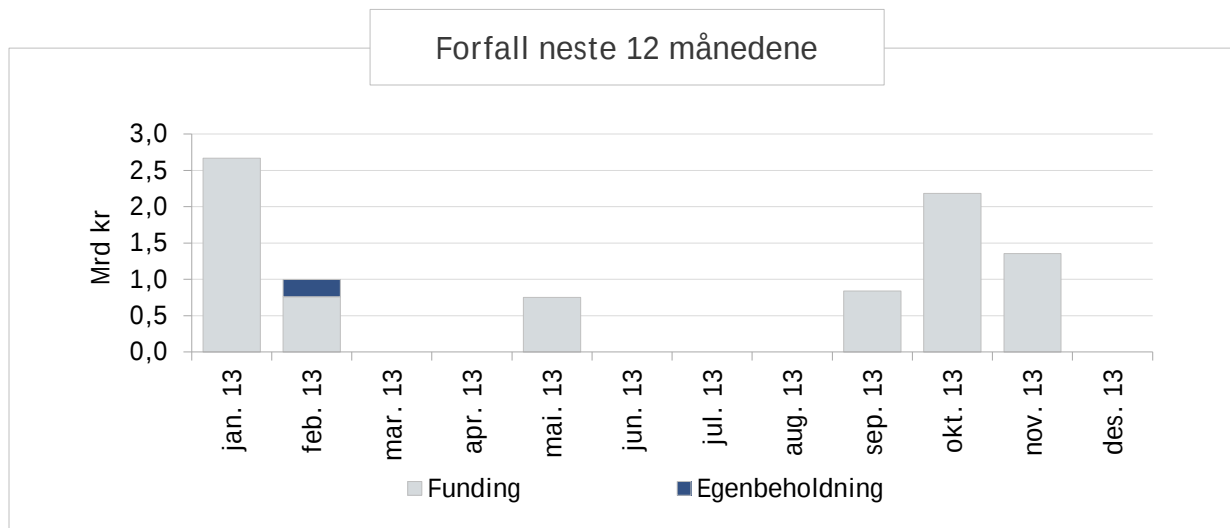


Misligholdte og tapsutsatte engasjement

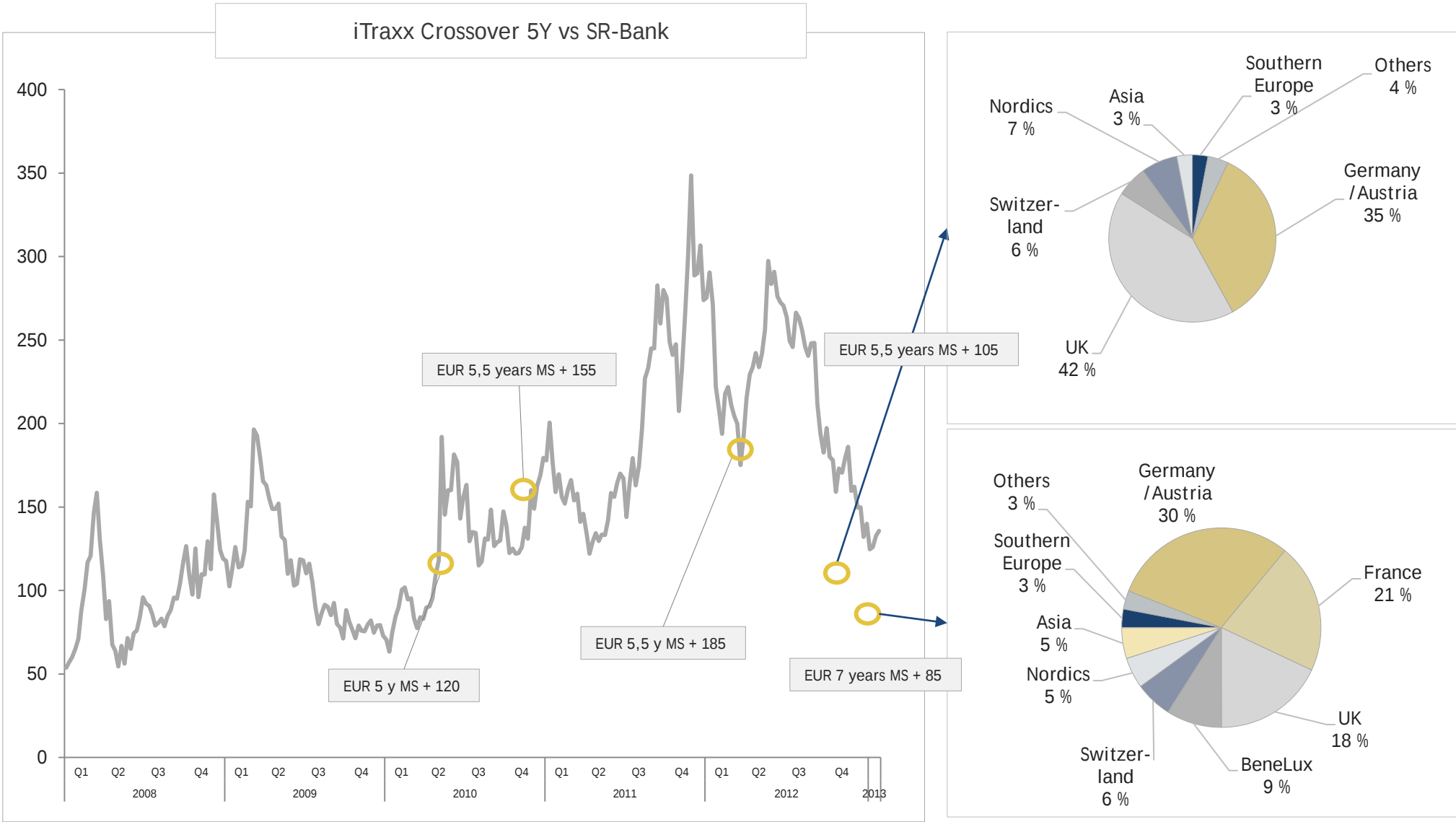


Markedsfinansiering og likviditetsstyring

- *God likviditet og god tilgang til markedet både hjemme og ute.*
- *Utstedt netto ny funding på ca. 10 mrd kr i løpet av 2012.*
- *Netto refinansieringsbehov for 2013 er 8,6 mrd kr (ex bytteordning).*
 - *Utstedt mEUR 500 med 7 års løpetid i januar 2013.*
- *Likviditetsbuffer på 20,7 mrd kr ved utgangen av 2012.*

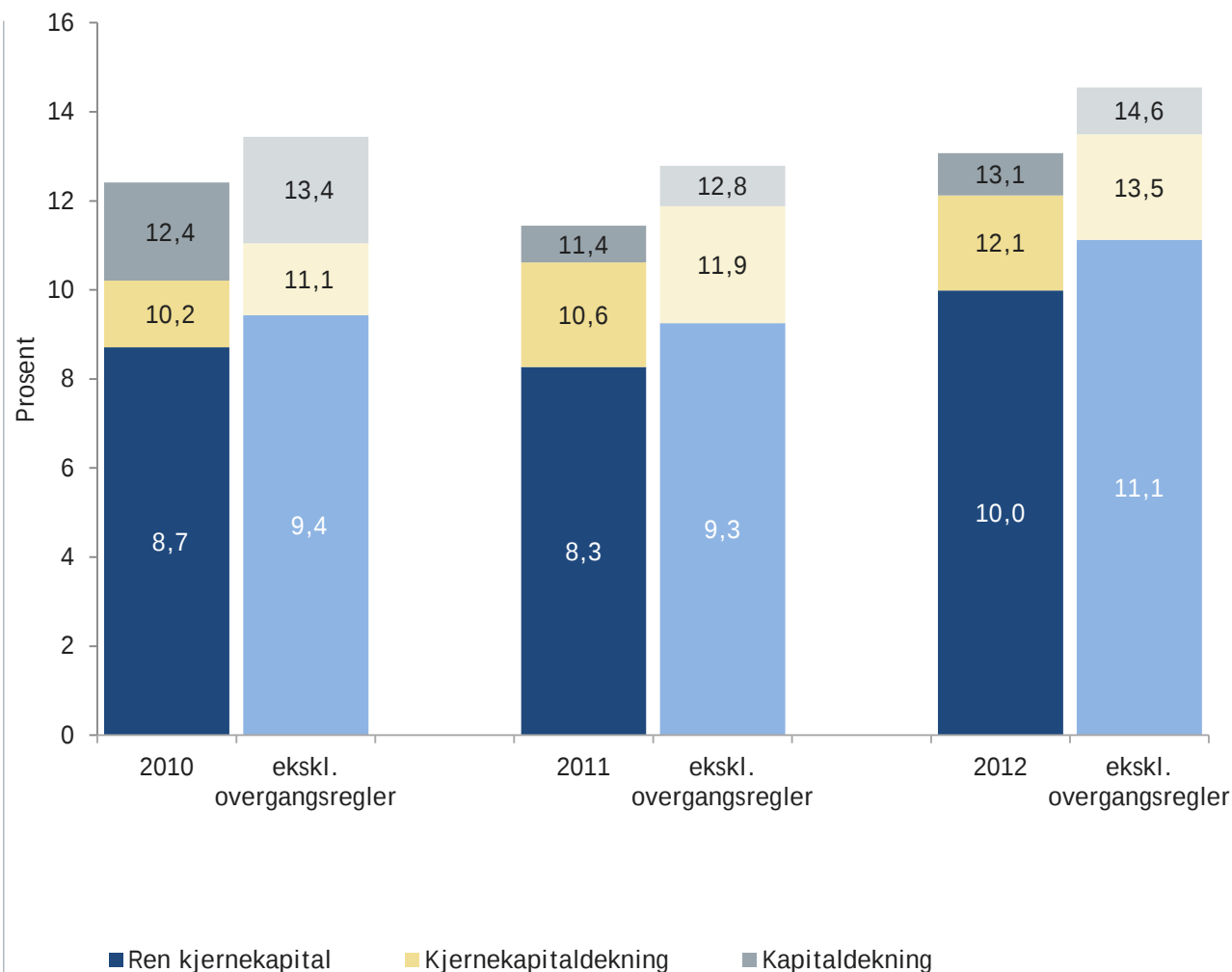


Styrket tilgang på langsiktig finansiering i Euromarkedet



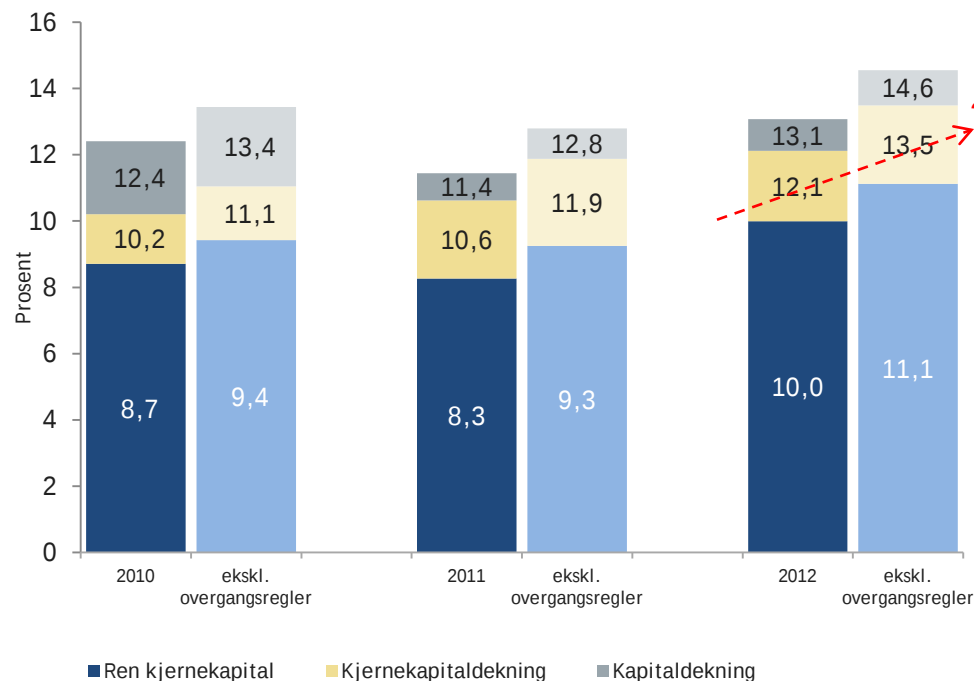
Soliditet

- Ren kjernekapital ved utgangen av 2012 var 10,0 % .
- Kjernekapitaldekningen ved utgangen av 2012 var 12,1 %.
- På grunn av overgangsregler kan minstekrav til IRB-kapitaldekning frem til 2015 maksimalt reduseres til 80 % i forhold til Basel I-reglene.
 - Fremtidig regulatorisk kapitalnivå er fortsatt uavklart
- Egenkapitalen styrket med 2.795 mill kr, tilsvarende 30 %, i 2012.
 - Emisjon 1.520 mill kr
 - Tilbakeholdt overskudd 950 mill kr
 - Redusert pensjonsforpliktelse 325 mill kr



Veien mot 2015: Styrket soliditet gjennom høy avkastning på egenkapitalen

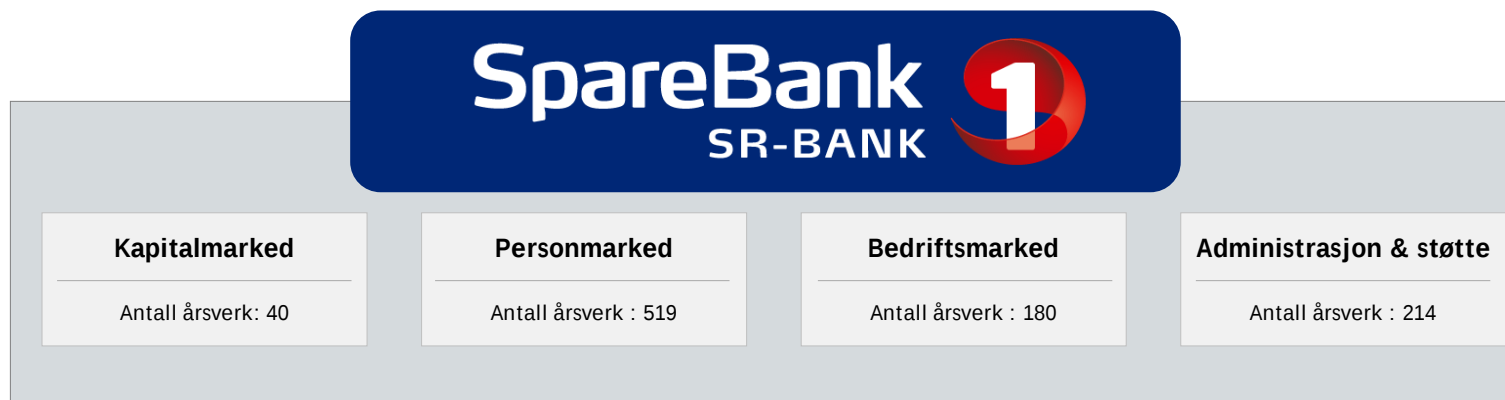
- *Sterk historikk for å levere attraktiv totalavkastning til eierne*
 - Blant de beste i Norden siste 15 år
 - Blant de beste også etter emisjon på 1.520 mill i 2012
- *Fortsatte regulatorisk usikkerhet, men retningen er klar*
 - Kapitalvekter boliglån
 - Nivå på ren kjernekapital
 - Tidshorisont for implementering
- *Ren kjernekapital skal ytterligere styrkes gjennom økt inntjening og vedvarende god avkastning på egenkapitalen*
- *En rekke tilgjengelige virkemidler er og vil bli tatt i bruk*
 - Marginøkning
 - Kontrollert kostnadsutvikling
 - Mer kapitaleffektiv utlånsvekst
 - Annen kapitaleffektivisering
 - Sammensetning av eksisterende utlånsportefølje
 - Andre eiendeler
 - IRB A Bedriftsmarked
- *Ambisjon om å levere konkurransedyktig og attraktiv totalavkastning til eierne også framover*



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

VEDLEGG

Forretningsområder



Heleide datterselskaper



Deleide selskaper



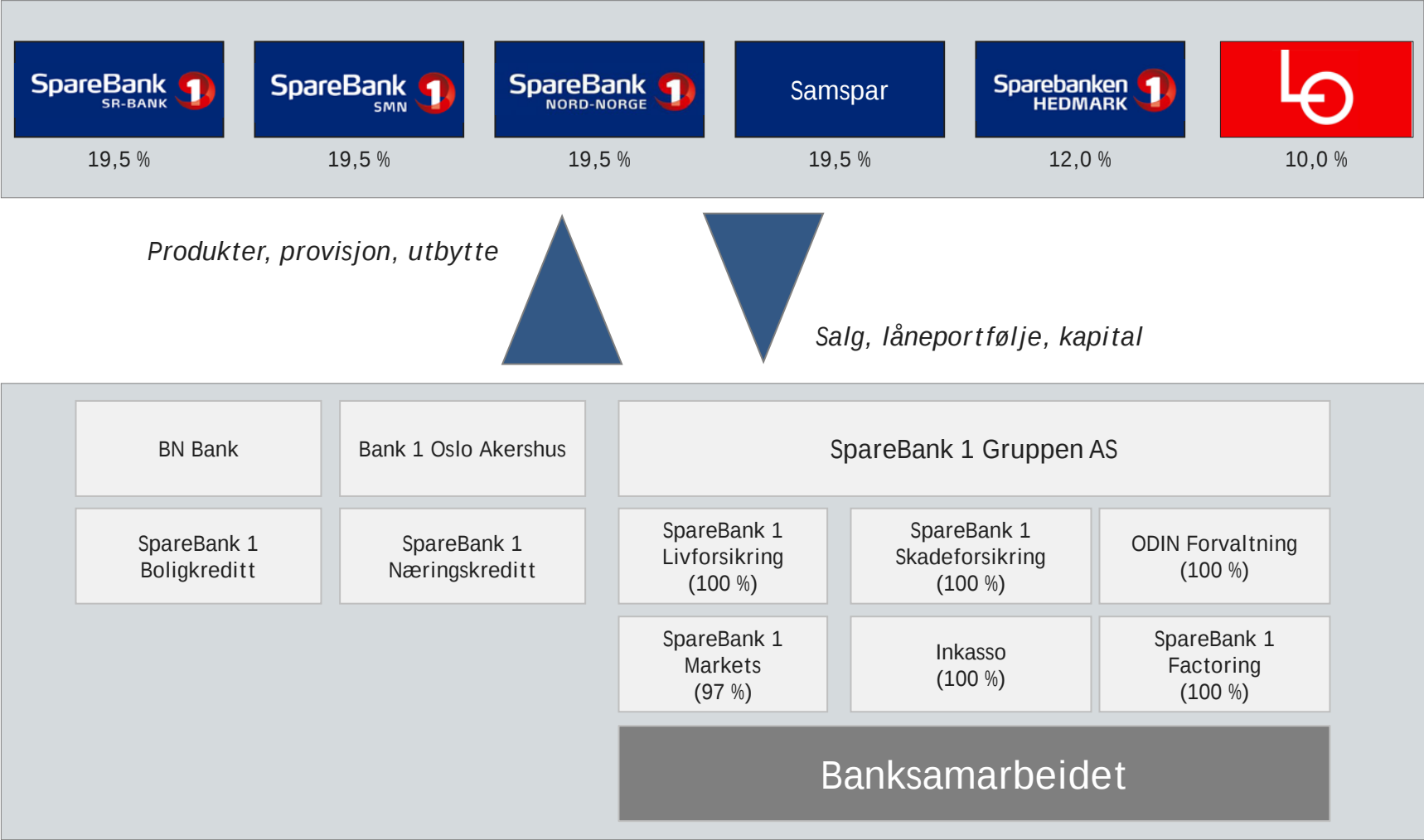
* Pr 17.01.13 eier SpareBank 1 SR-Bank 4,8 % av Bank 1 Oslo Akershus AS

SpareBank1 Alliansen

Alliansens eiere

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

Selskap i SpareBank 1 Alliansen



Vår visjon: anbefalt av kunden

Hensikt

- Hensikten med SpareBank 1 SR-Bank er å skape verdier for den regionen vi er en del av
- Gi et bærekraftig bidrag til verdiskapingsprosessen i regionen gjennom;
 - Bærekraftig og lønnsom forretningsmodell
 - Eiervennlig og stabil utbyttepolitikk

Finansielle mål

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

Strategisk mål

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

Strategisk fokus

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

20 største aksjonærer pr 31.12.2012

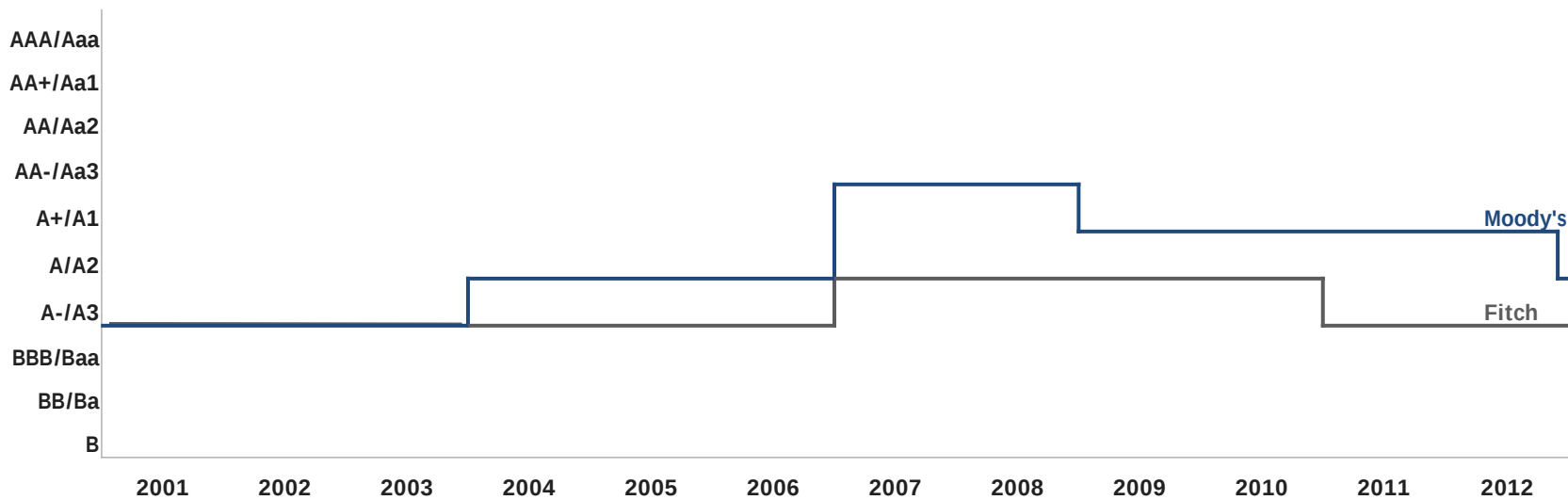
Investor	Beholdning	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	79.735.551	31,2 %
Gjensidige Forsikring ASA	26.483.470	10,4 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.226.583	2,4 %
Folketrygdfondet	6.132.293	2,4 %
Odin Norge	5.513.510	2,2 %
Frank Mohn AS	5.372.587	2,1 %
Odin Norden	4.148.475	1,6 %
Skagen Global	3.661.486	1,4 %
Clipper AS	2.178.837	0,9 %
JPMorgan Chase Bank, U.K.	2.043.467	0,8 %
Fondsfinans Spar	1.700.000	0,7 %
JPMCB, Sverige	1.554.054	0,6 %
Skagen Global II	1.402.174	0,5 %
Tveteraas Finans AS	1.391.492	0,5 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.373.529	0,5 %
Westco AS	1.321.817	0,5 %
Køhlergruppen AS	1.292.803	0,5 %
FLPS, U.S.A.	1.250.000	0,5 %
Varma Mutual Pension Insurance, Finland	1.248.017	0,5 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	1.145.849	0,4 %
Topp 5	124.091.407	48,5 %
Topp 10	141.496.259	55,3 %
Topp 20	155.175.994	60,7 %

Rating

Moody's	
Long-term debt	A2
Outlook	On review
Oppdatert	6. desember 2012

Fitch	
Long-term IDR	A-
Outlook	Stable Outlook
Oppdatert	24. februar 2012

Ratinghistorikk



Balanse pr. 31.12.2012

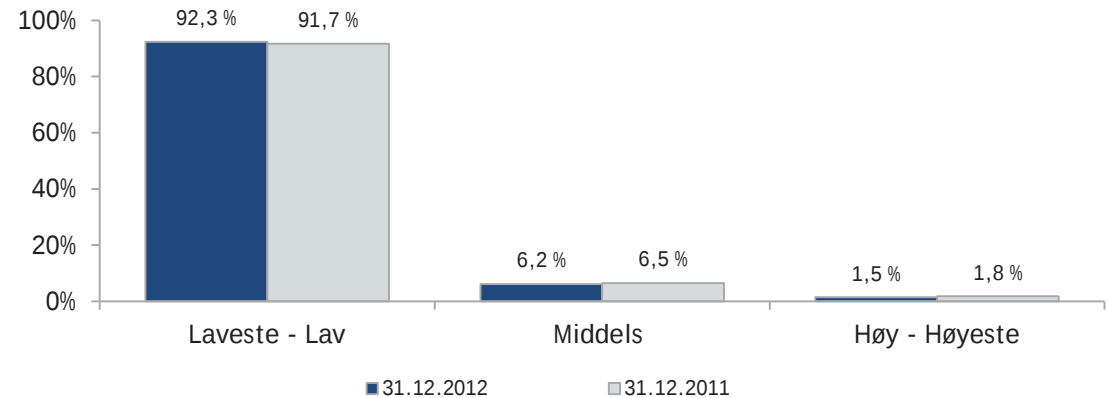
<i>Balanse (mill kr)</i>	31.12.2012	31.12.2011
Konter og fordringer på sentralbanker	1.314	263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.087	723
Netto utlån til kunder	108.758	100.588
Sertifikater og obligasjoner	18.677	19.850
Finansielle derivater	4.578	3.716
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	671	631
Virksomhet som skal selges	85	85
Investerings i eierinteresser	4.964	4.389
Øvrige eiendeler	1.409	897
Eiendeler	141.543	131.142
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.522	4.782
Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	7.299	7.395
Innskudd fra kunder	67.594	64.042
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	40.691	36.338
Finansielle derivater	2.282	2.010
Annen gjeld	2.295	1.843
Ansvarlig lånekapital	4.223	4.975
Sum gjeld	128.906	121.385
Sum egenkapital	12.637	9.757
Gjeld og egenkapital	141.543	131.142

Risikoprofil i utlånsporteføljen

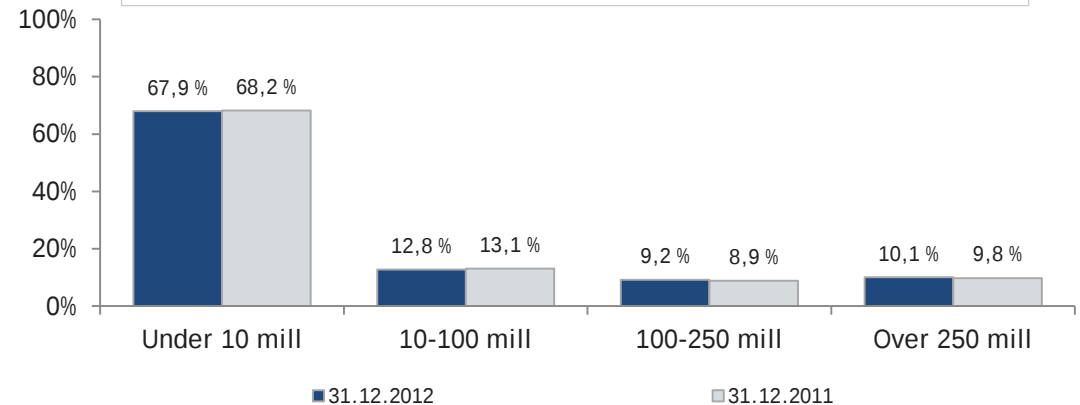
- 92,3 % av utlånseksposeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap* i denne del av porteføljen er meget begrenset og utgjør 0,04 %.
- 1,5 % av utlånseksposeringen er mot høy og høyeste risiko. Forventet tap* i denne del av porteføljen utgjør 4,3 %.
- 67,9 % av utlånseksposeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kr. Dette tilsvarer 99 % av antall kunder.
- 19,3 % av utlånseksposeringen er mot kunder som har en eksponering over 100 mill kr. Misligholdssannsynligheten på disse engasjementene er lavere enn i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig.

* Forventet tap gjennom en konjunktursyklus.

Utlånsporteføljen fordelt på risikogrupper



Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse

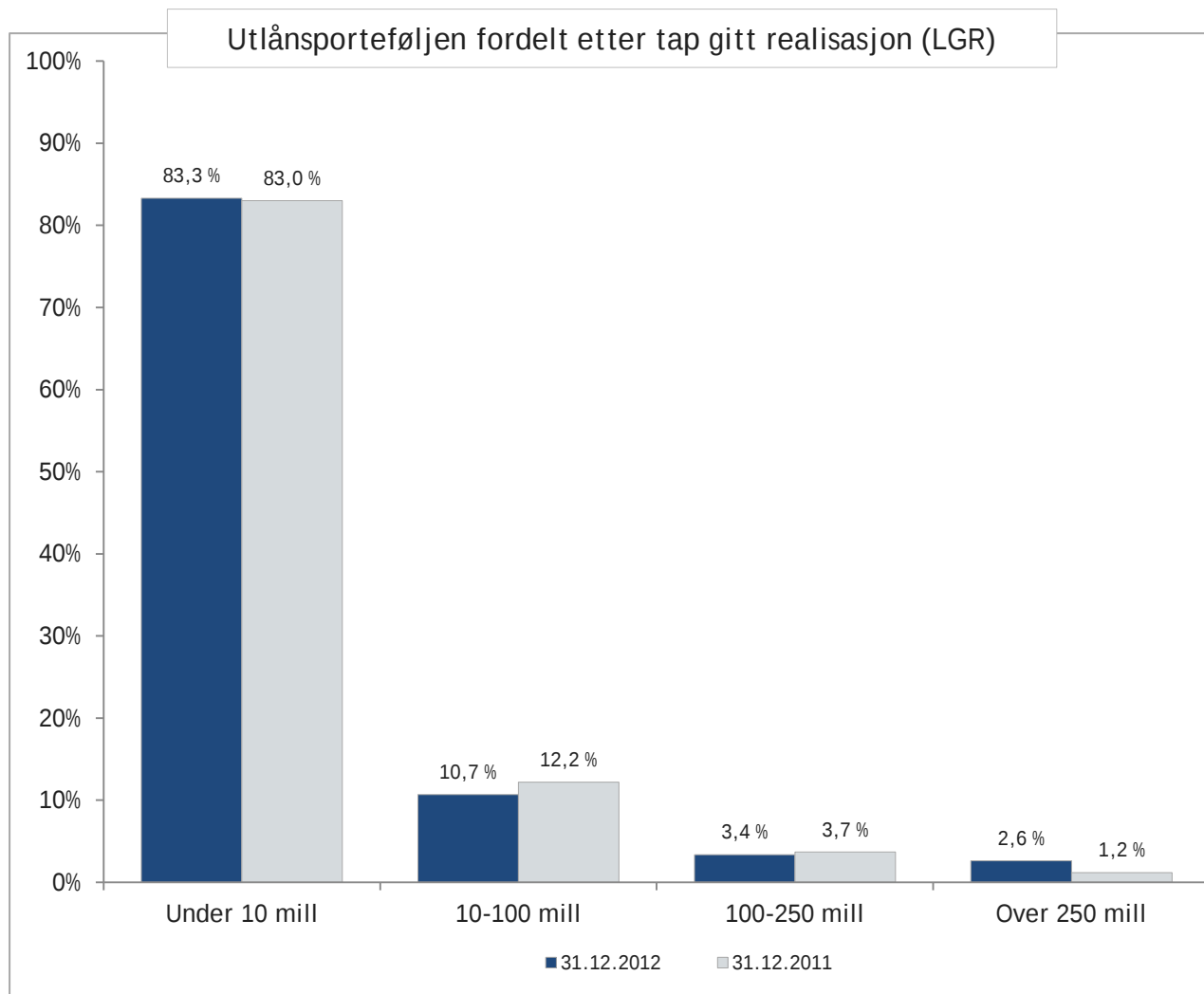


Utlånsporteføljen har lav konsentrasjon av store tapspotensialer

- SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 4. kvartal 2012 til sammen 32 engasjementer med tapspotensial gitt realisasjon over 100 mill kr.
- Disse engasjementene utgjør 6 % av utlånseksponeringen.
- Det ligger en klart definert strategi bak denne porteføljesammensetningen, og vekst og risikoprofil er blant annet styrt gjennom særskilte kredittstrategiske rammer for konsentrasjonsrisiko

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

Tallene inkluderer portefølje overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt.

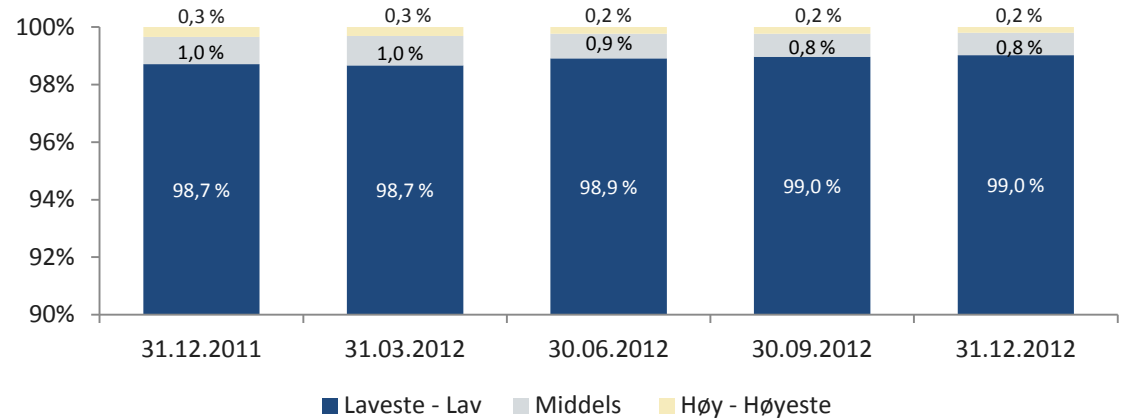


Risikoprofil – Utlån i personmarkedet

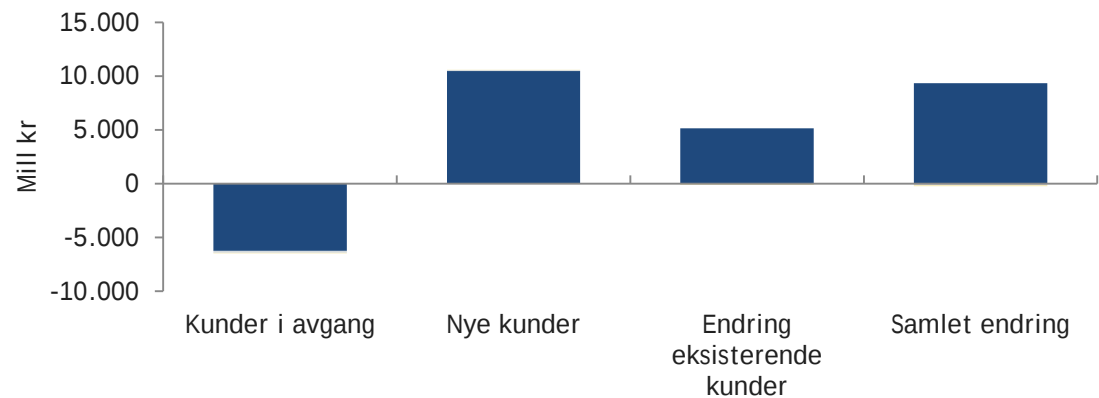
- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Utviklingen preges av stabilitet der 99,0 % er vurdert å representere lav og laveste risiko for banken.*
- *Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.*

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

Personmarkedsporteføljen fordelt på risikogrupper



Migrering i personmarkedsporteføljen siste 12 måneder



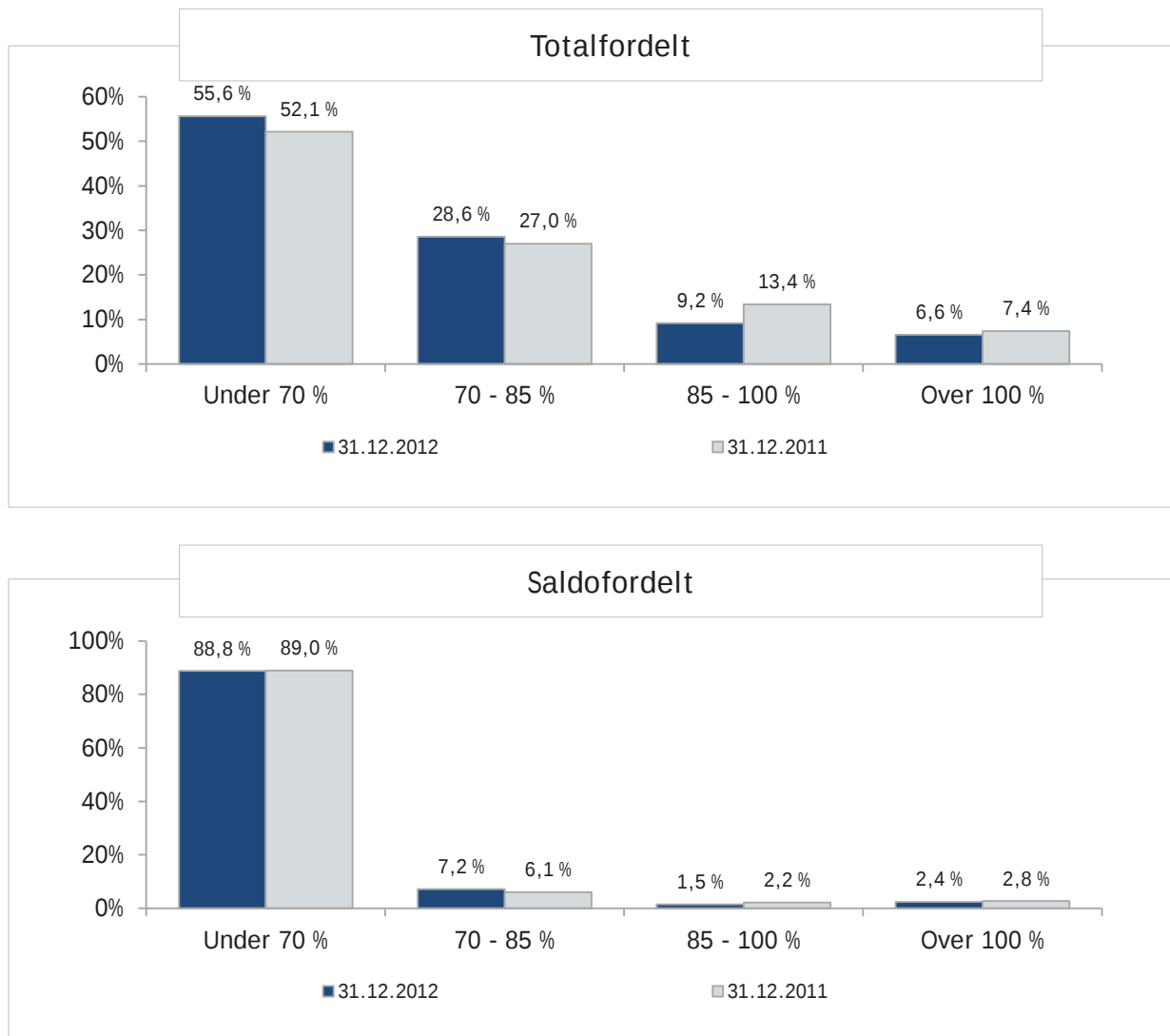
Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Belåningsgrad boliglån (eksl. SB 1 Boligkreditt)

- SpareBank 1 SR-Bank har gjort innstramninger det siste året for å redusere risikoen forbundet med nye boliglån. Det er blant annet innført strengere krav til egenkapital og likviditetsvurderinger ved kjøp av eiendom, samt krav om en grundigere forsvarlighetsvurdering.
- Det er en økende andel utlån innenfor 70 % belåningsgrad siste år, og en avtagende andel utlån med belåningsgrad over 85 %.
- 96 prosent av eksponeringen er innenfor 85 % av sikkerhetsverdiene, og ca 3,9 % av eksponeringen overstiger 85 % av sikkerhetsverdiene.

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

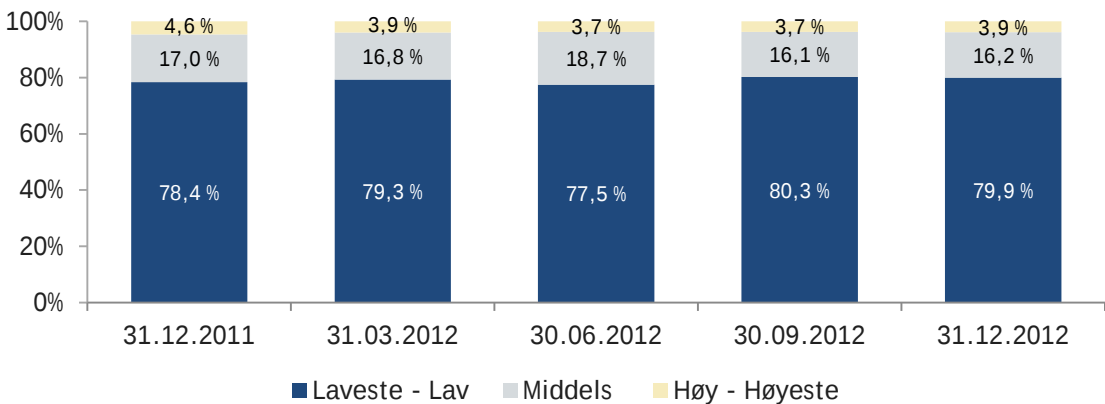
Tallene er **eksklusiv** portefølje i SB1 Boligkreditt.



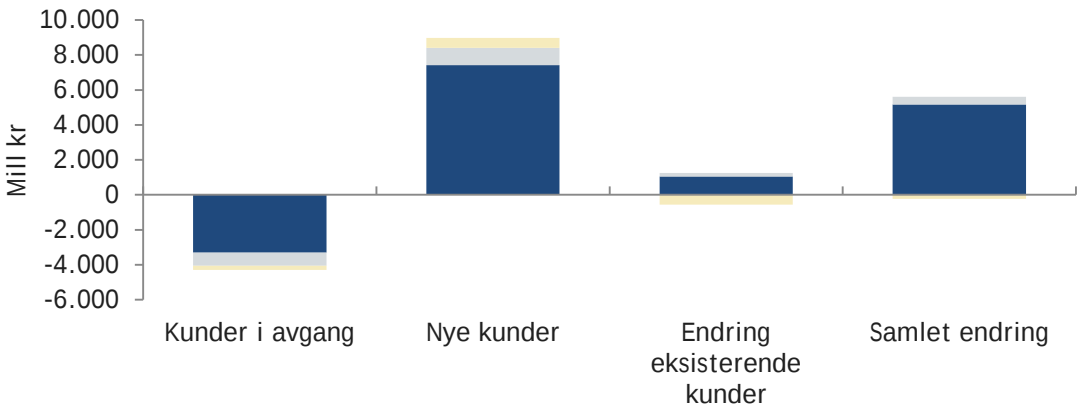
Risikoprofil – Utlån i bedriftsmarkedet

- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god.*
- *Risikoprofilen har over tid hatt en relativt stabil utvikling hvor nærmere 80 % av engasjementene har forventet tap lavere enn 0,5 %.*
- *Andel av engasjementene med forventet tap over 2 % utgjør ved utgangen av kvartalet 3,9 %.*

Utviklingen i bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på risikogrupper



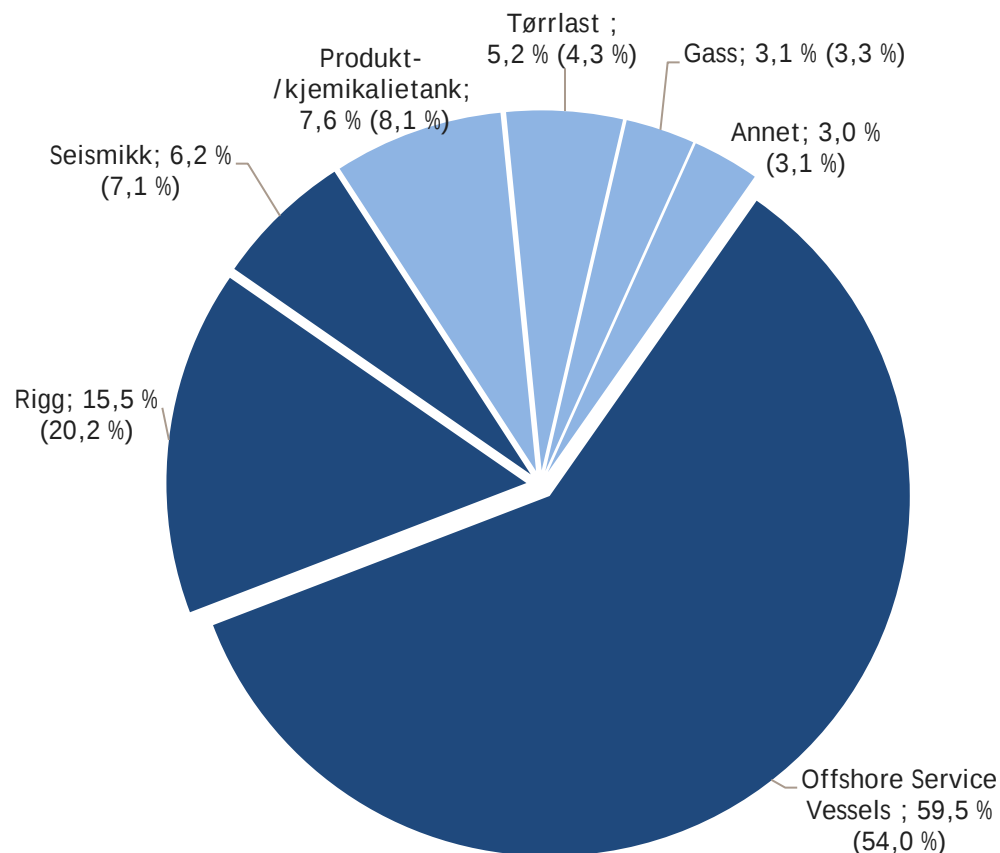
Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



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

Lav eksponering mot shippingsegmentet

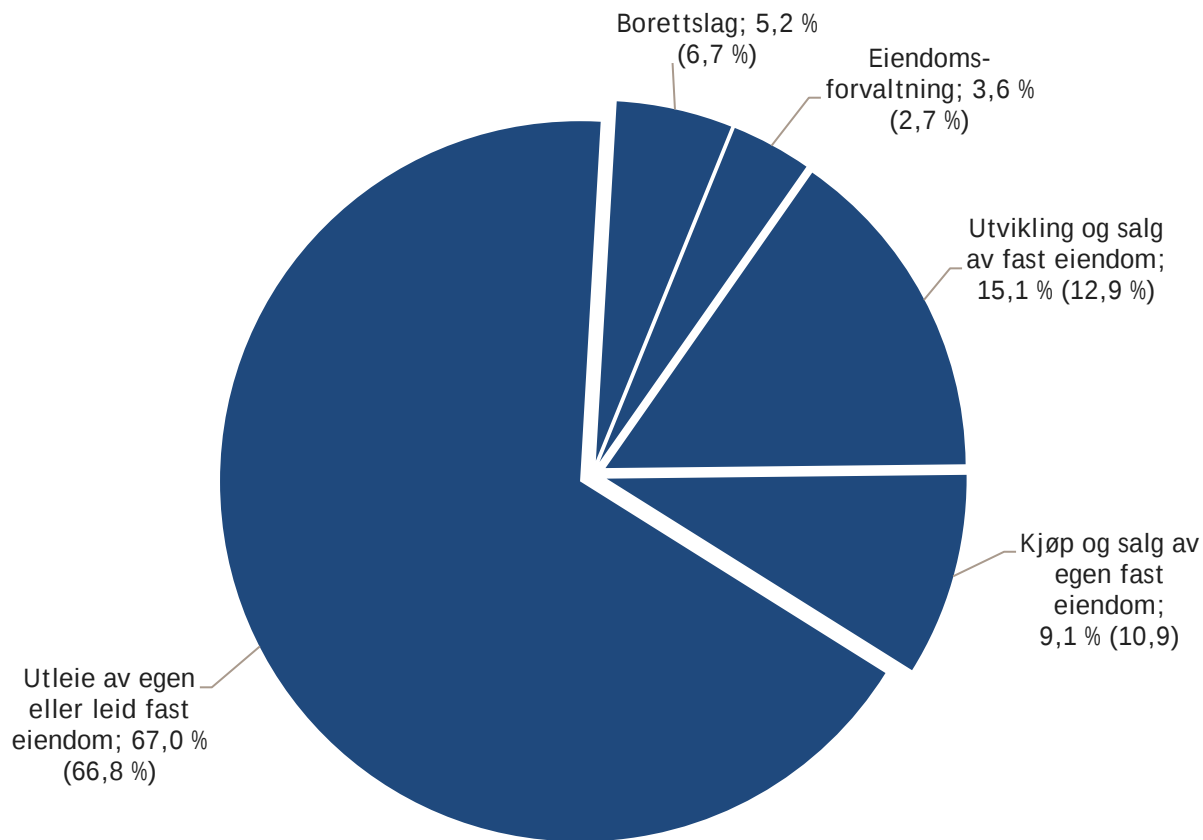
- Utlån til konvensjonell shipping er lav og utgjør 1,2 % av totale utlån
- Utlån til offshoresektoren utgjør 4,4 % av totale utlån
- Summen av utlån, utrukne rammer og garantier til disse sektorene utgjør 10,5 mrd kr.
 - 19 % av eksponeringen er mot konvensjonell shipping
 - 81 % av eksponeringen er mot offshoresektoren



Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.
Tall pr 31.12.2011 i parentes

Utlån til eiendomsdrift

- *Utlån til eiendomsdrift utgjør totalt 15,4 % av sum utlån, som er en nedgang på 0,8 %-poeng sammenlignet med samme tid i fjor.*
- *Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er lavt. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret*



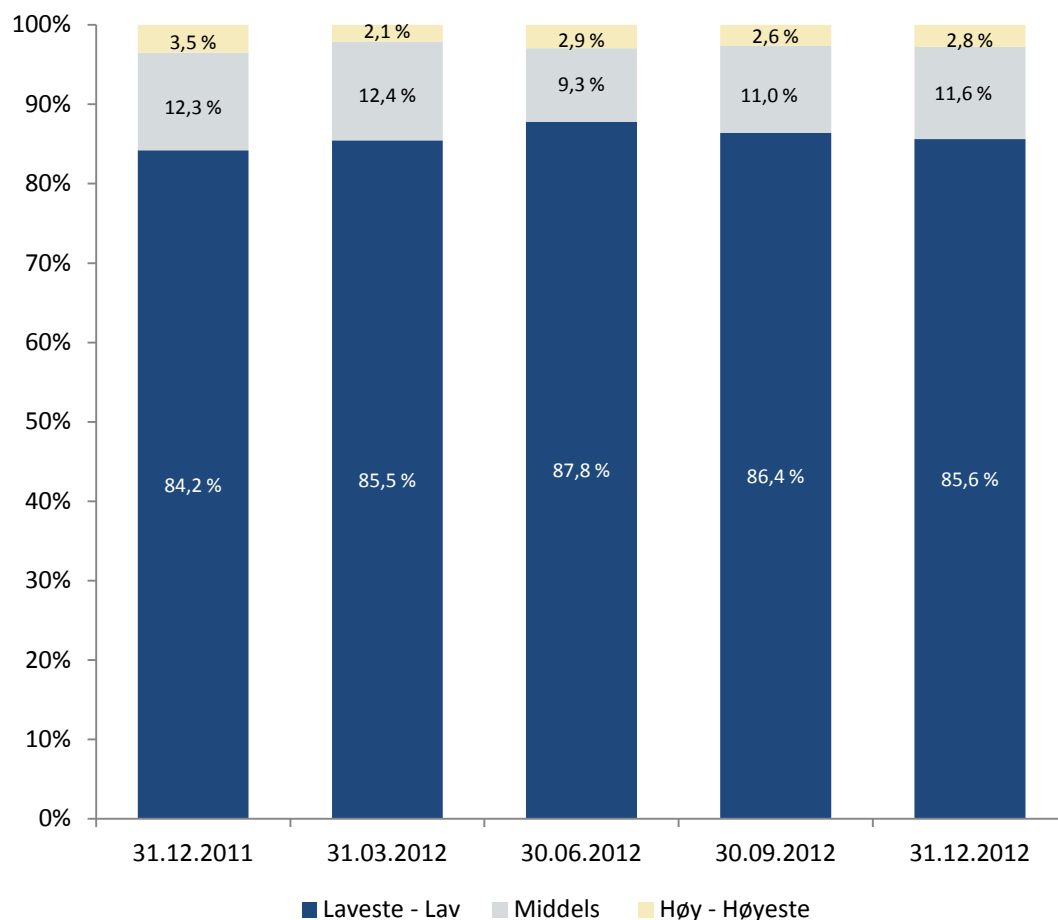
Sektorfordeling i hht standardinndeling fra SSB.
Tall pr 31.12.2011 i parentes

Risikoprofil – Finansiering av næringseiendom

- *Finansiering av næringseiendom for utleie representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør om lag 10 % av total eksponering (EAD) inkludert personmarkeds kunder.*
- *Denne porteføljen domineres av engasjementer med lav risiko. 85,6 % av eksponeringen er klassifisert som lav risiko mens 2,8 % er klassifisert som høy risiko.*
- *Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er lavt. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret*

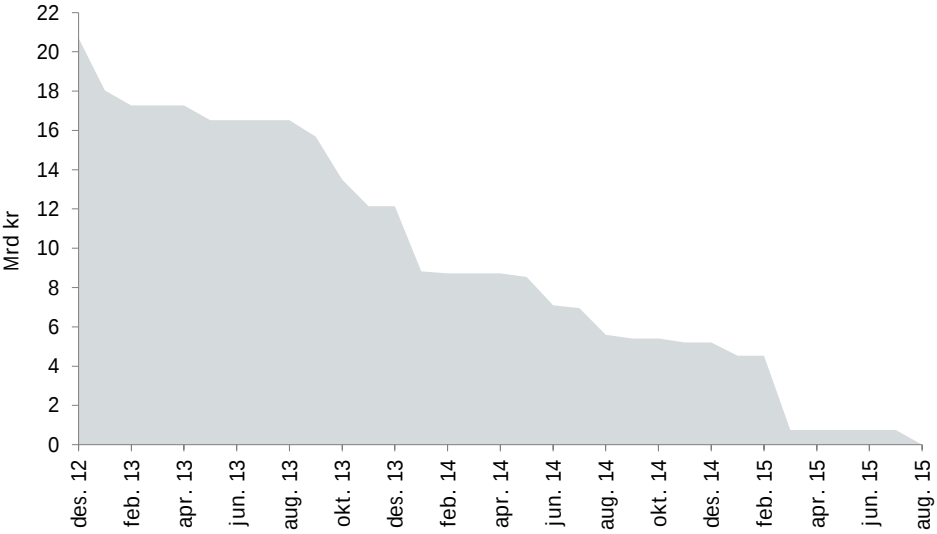
■ Laveste - Lav risiko, forventet tap	0 % - 0,50 %
■ Middels risiko, forventet tap	0,50 % - 2,00 %
■ Høy - Høyeste risiko, forventet tap	over 2,00 %

Utlån til næringseiendom for utleie fordelt på risikogrupper



Likviditetsportefølje

Likviditetsbuffer - overlevelsessevne



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

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

Obligasjonsporteføljen

Obligasjonsinvesteringer	Markedsverdi i mill kr	% andel	Herav bokført iht amortisert kost i mill kr
Norsk stat /kommune	10	0 %	0
SSA/Utenlandsk garantert	2.945	27 %	0
OMF/Covered Bonds	6.897	63 %	0
Norsk bank/ finans	261	2 %	0
Utenlandsk bank/ finans	258	2 %	218
Industri/ annet	499	5 %	0
Totalt	10.871	100 %	218

Verdipapirinvesteringer

- *Obligasjonsporteføljen forvaltes i all hovedårsak som ledd i bankens likviditetsstyring. Obligasjoner som holdes for likviditetsformål har generelt meget lav risiko.*
- *Banken har ingen direkte eksponering mot gjeld i EU-perifere land.*

Risikoprofil - obligasjoner

Risikoklasser obligasjoner & sertifikater - Totalt:

Risikokategori	Rating (inkl uoffisiell)	Markedsverdi mill kr	Prosent Totalt
Bytteordning	AAA	7.711	41 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	9.890	53 %
Lav risiko	A+, A og A-	505	3 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	113	1 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	198	1 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	166	1 %
Totalt		18.582	100 %

Treasury risikoklasser:

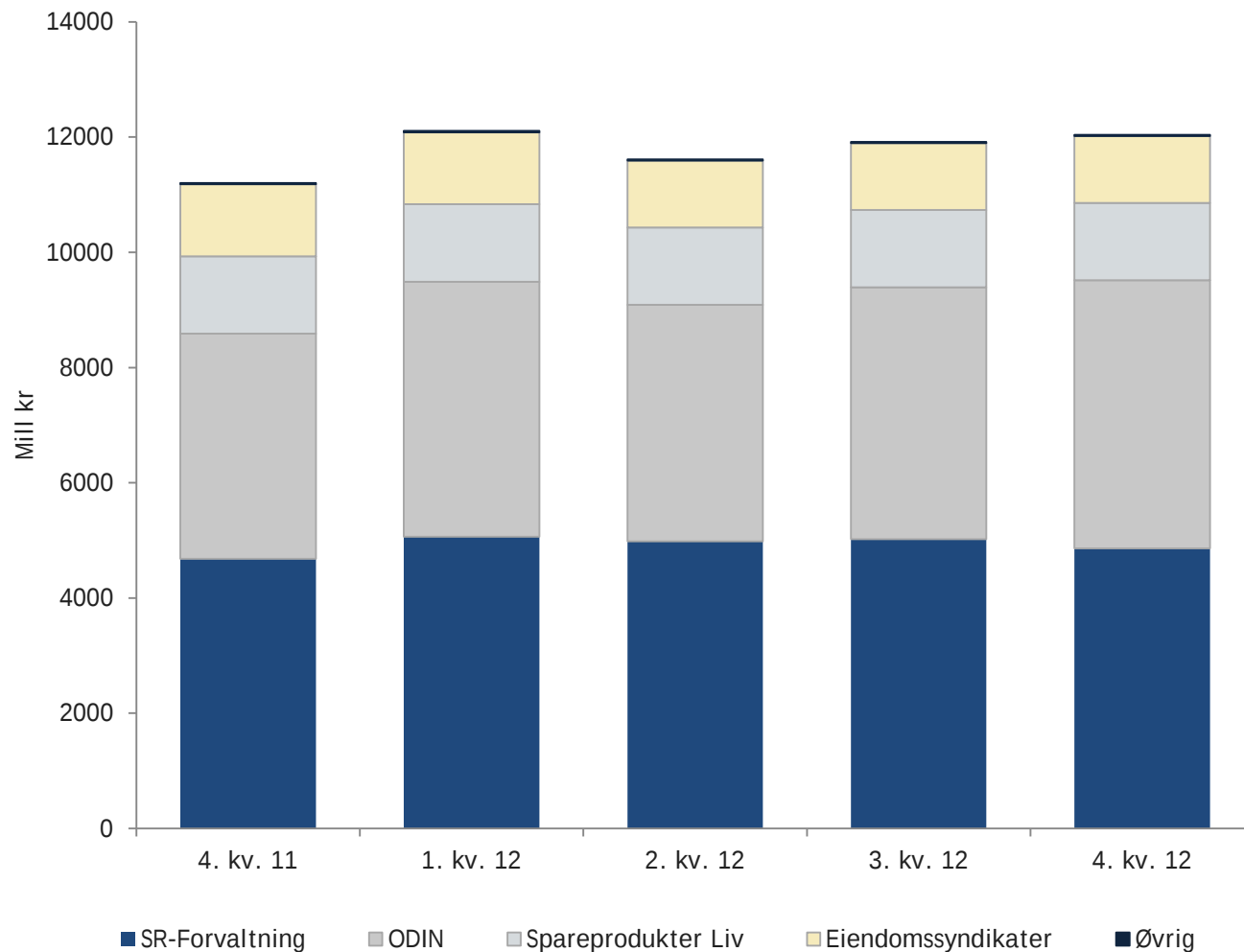
Risikokategori	Rating (inkl uoffisiell)	Markedsverdi mill kr	Prosent Treasury
Bytteordning	AAA	7.711	42 %
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	9.890	54 %
Lav risiko	A+, A og A-	495	3 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	68	0 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	0	0 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	0	0 %
Totalt		18.163	100 %

Trading/Sales risikoklasser:

Risikokategori	Rating (inkl uoffisiell)	Markedsverdi mill kr	Prosent Trading
Veldig lav risiko	AAA, AA+, AA og AA-	0	0 %
Lav risiko	A+, A og A-	10	2 %
Moderat risiko	BBB+, BBB og BBB-	45	11 %
Høy risiko	BB+, BB og BB-	198	47 %
Veldig høy risiko	B+ og lavere	166	40 %
Totalt		419	100 %

Sparing og plassering - porteføljeutvikling

- Kapital under forvaltning på 12,0 mrd kr pr 31.12.2012
 - Økt fra 11,2 mrd kr pr 31.12.2011
 - 53 520 antall aktive spareavtaler med ca 44 mill kr i månedlig nytegning
- Det vesentlige av kapitalen forvaltes av SR-Forvaltning og ODIN Forvaltning.





SRBANK pr 31.12.2012

- *Eierandeler pr 31.12.2012:*
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 61,2 %
 - Fra utlandet: 6,0 %
 - 10 største: 55,3 %
 - 20 største: 60,7 %
- *Antall eiere pr 31.12.2012: 11 959*
- *Ansatte i konsernet eide 2,2 % ved utgangen av 4. kvartal 2012.*
- *Omsetning i 4. kvartal 2012: 4,2 % (3,4 %) av antall utestående aksjer.*

	2012	2011	2010	2009	2008
Børskurs	37,20	40,70	57,00	50,00	27,08
Børsverdi (mill kr)	9.514	5.182	7.257	6.047	2.434
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (konsern)	49,48	48,75	47,45	42,07	37,23
Bokført egenkapital pr aksje (inkl utbytte) (morbank)	44,23	42,81	41,80	36,85	32,06
Resultat pr aksje (konsern)	5,32	5,42	6,84	6,88	3,00
Utbytte pr aksje	1,50	1,50	2,75	1,75	0,83
Pris/Resultat pr aksje	6,99	7,51	8,33	7,27	9,03
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,75	0,83	1,20	1,19	0,73
Pris/Bokført egenkapital (morbank)	0,84	0,95	1,36	1,36	0,84

Forslag til disponering av overskudd for 2012

- Disponibelt morbankresultat som ligger til grunn for utbytteutdelingen.
- Styret foreslår et utbytte på 1,50 kr pr aksje.
- Tilsvarende et utdelingsforhold på ca 28 % av konsernresultat etter skatt.

Beløp i mill kr	2012
Morbankresultat etter skatt	1.241
Overført fra/til fond for vurderingsforskjeller	30
Til disposisjon	1.211
Aksjeutbytte	384
Overført til annen egenkapital	827
Sum disponert	1.211
Foreslått utbytte pr aksje (kr)	1,50

Kontaktinformasjon

Adresse

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

Tel.
+47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



Arne Austreid
CEO

Tel.
+47 900 77 334

E-post.
arne.austreid@sr-bank.no



Inge Reinertsen
CFO

Tel.
+47 909 95 033

E-post.
inge.reinertsen@sr-bank.no

Investor Relations



Vidar Torsøe
Investor Relations

Tel.
+47 970 80 656

E-post.
vidar.torsoe@sr-bank.no