



Fra jord
til bord.

Disclaimer

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

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

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

Sør- og Vestlandets ledende finanskonsern

1 Rogaland

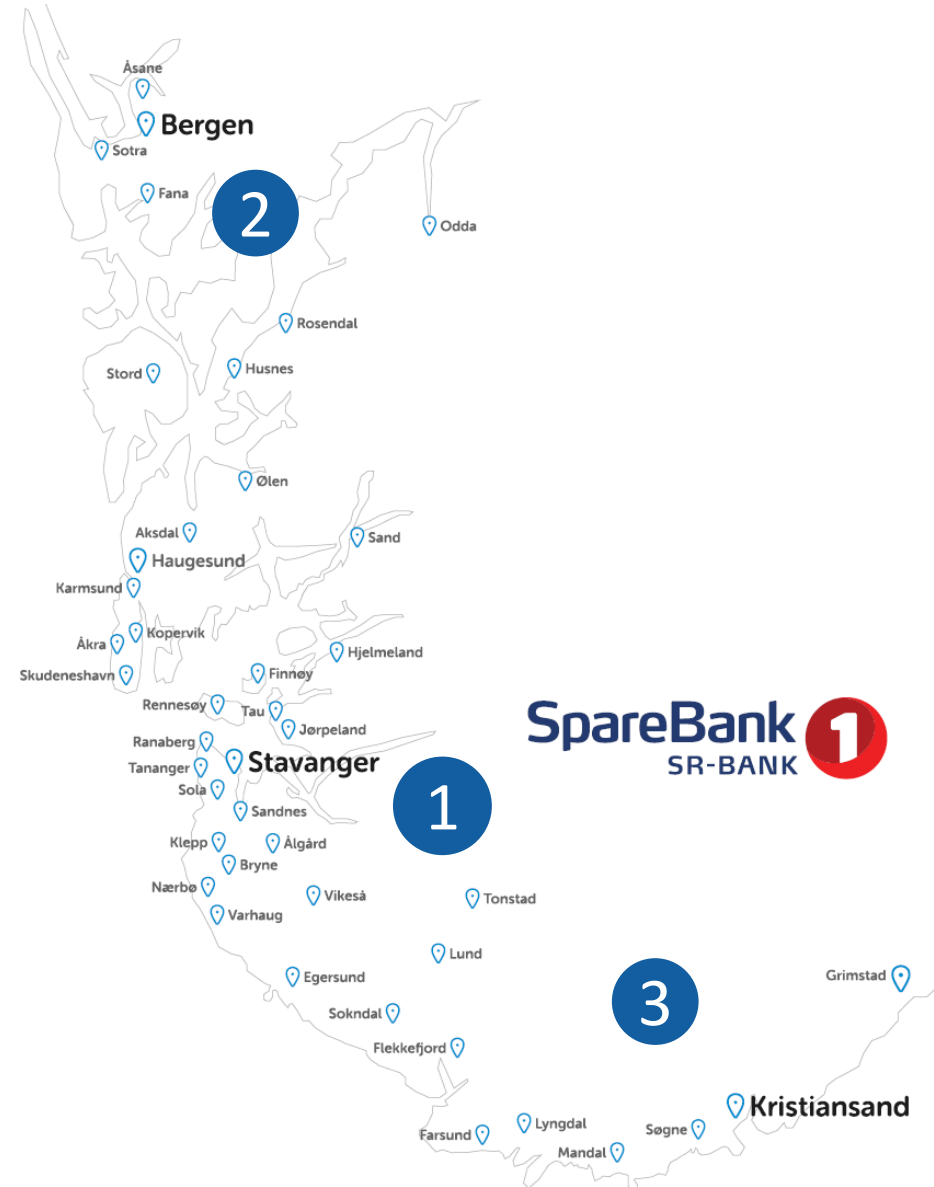
Befolkning	467.000
Markedsandel	37 %
Etablert år	1839
Markedsstrategi	Markedsleder
Arbeidsledighet	3,1 %

2 Hordaland

Befolkning	512.000
Markedsandel	6 %
Etablert år	2006
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	2,7 %

3 Agder

Befolkning	296.000
Markedsandel	9 %
Etablert år	2002
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	3,3 %

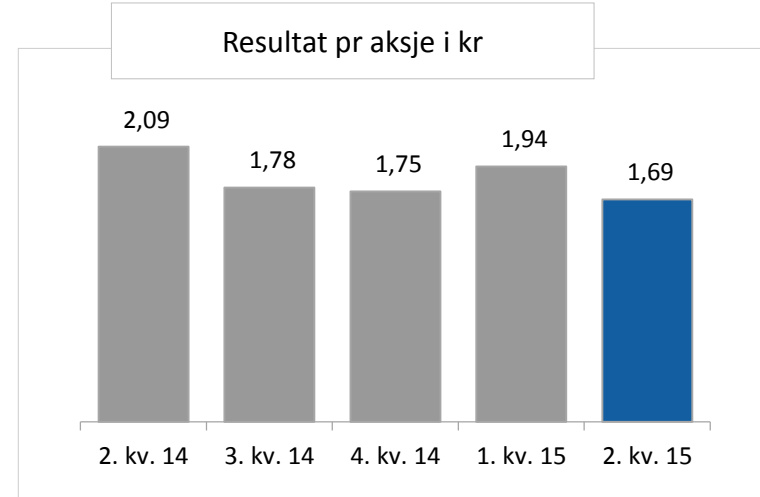
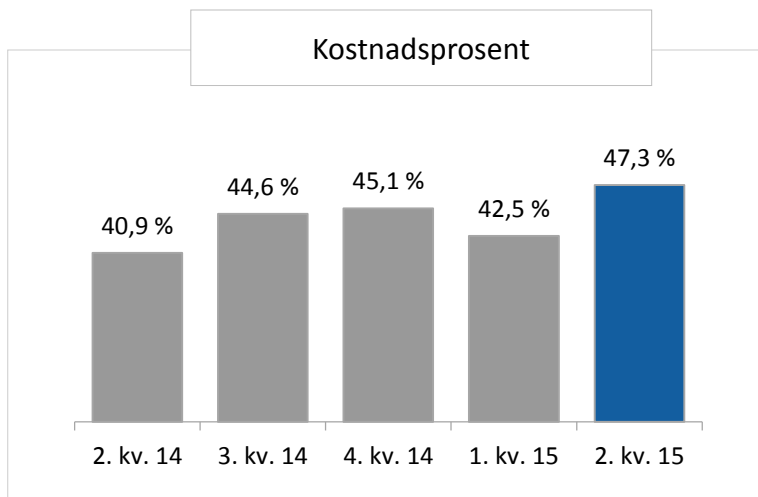
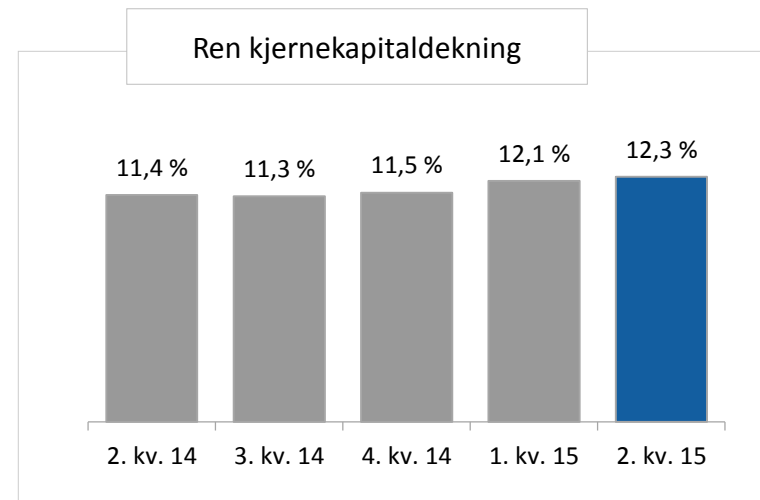
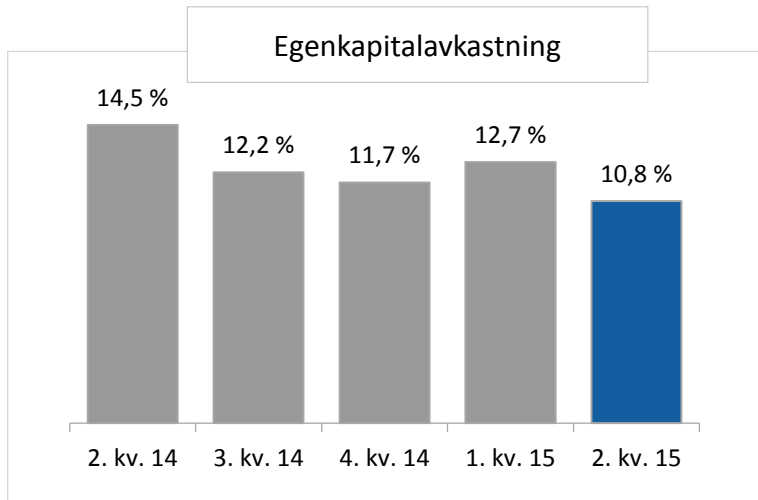


Et godt resultat, preget av satsing på nye aktiviteter og lave tap

- Resultat før skatt for kvartalet er 552 mill kr mot 684 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 10,8 %
- Resultat før skatt hittil i år er 1.180 mill kr mot 1.471 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 11,7 %
- 12 måneders utlånsvekst på 7,6 %*
- 12 måneders innskuddsvekst på 11,1 %
 - I tillegg 12 % økning i annen sparekapital til forvaltning siste 12 måneder
- 12 måneders kostnadsvekst er 6 %
 - Korrigert for økte kostnader knyttet til blant annet kjøp av Swedbanks avdeling i Stavanger og tre regnskapskontorer er 12 måneders kostnadsvekst 3,3 %
- Lave nedskrivninger på utlån
 - 0,18 % av brutto balanseførte utlån pr 30.06.2015
- Ren kjernekapitaldekning økt til 12,3 % fra 11,4 % i fjor
 - IRB Avansert godkjenning for bedriftsmarkedsporteføljen i 1. kvartal 2015

*Utlånsvekst eksklusiv valutakurseffekt er på 6,6 %

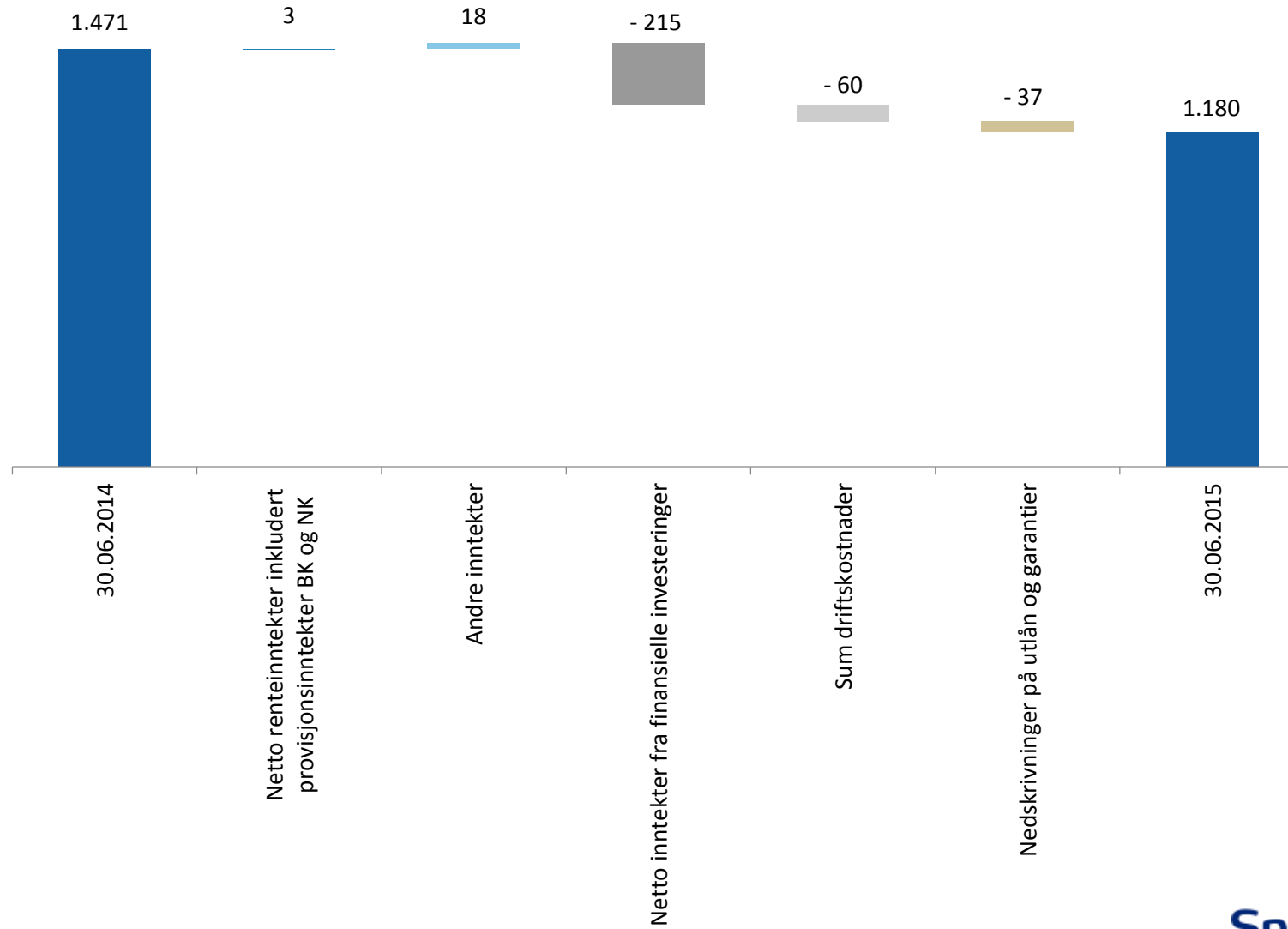
Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling



Resultatutvikling

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	15	14	15	15	14	14	14
Netto renteinntekter	1.266	1.128	639	627	655	621	581
Netto provisjons- og andre inntekter	807	924	399	408	405	403	444
Netto inntekter fra finansielle investeringer	305	520	94	211	116	142	201
Sum netto inntekter	2.378	2.572	1.132	1.246	1.176	1.166	1.226
Sum driftskostnader	1.066	1.006	536	530	530	520	501
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.312	1.566	596	716	646	646	725
Nedskrivninger på utlån og garantier	132	95	44	88	93	69	41
Driftsresultat før skatt	1.180	1.471	552	628	553	577	684
Skattekostnad	253	278	121	132	105	123	150
Resultat etter skatt	927	1.193	431	496	448	454	534

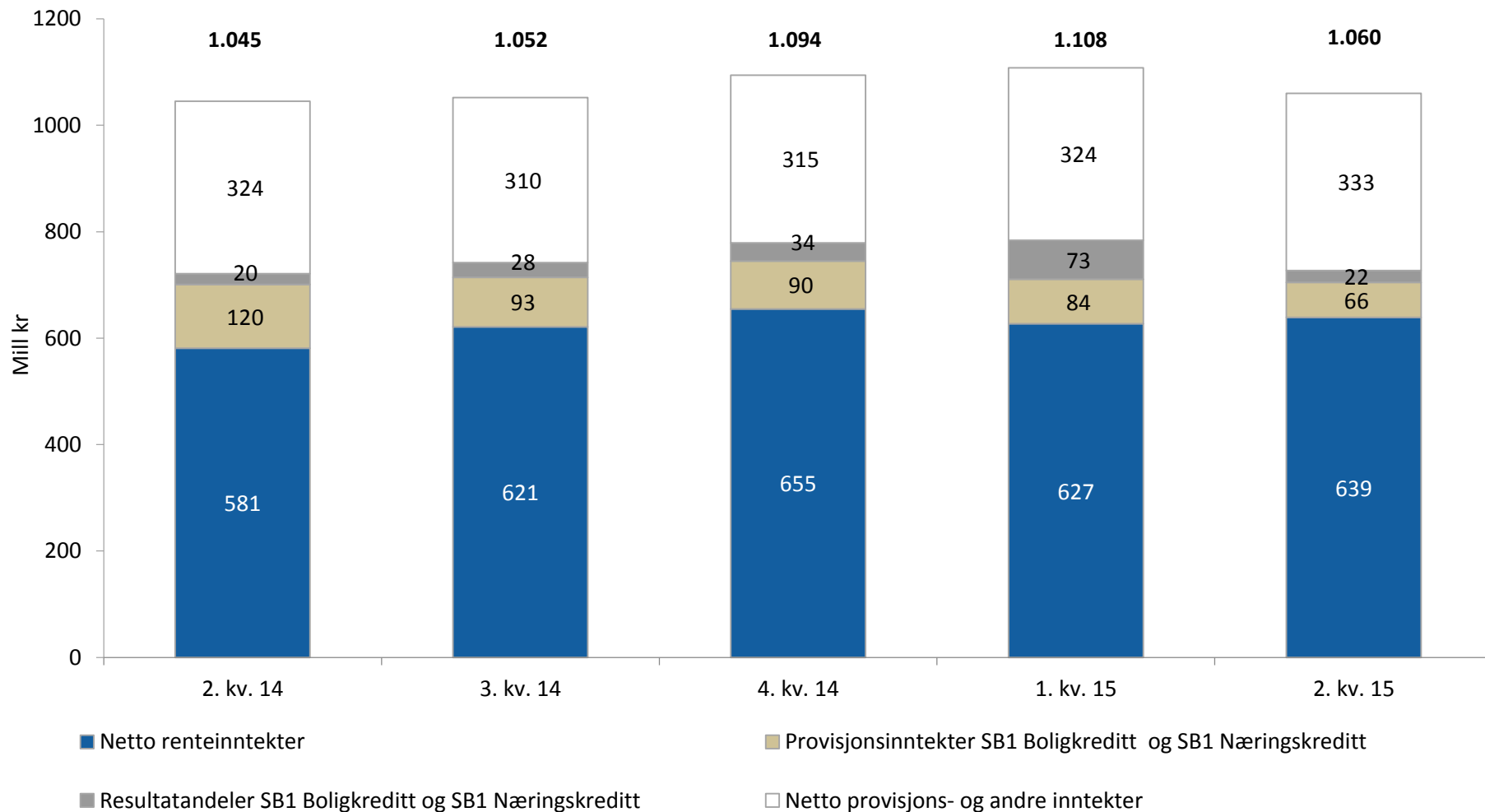
Endring i resultat 1. halvår 2014 – 1. halvår 2015



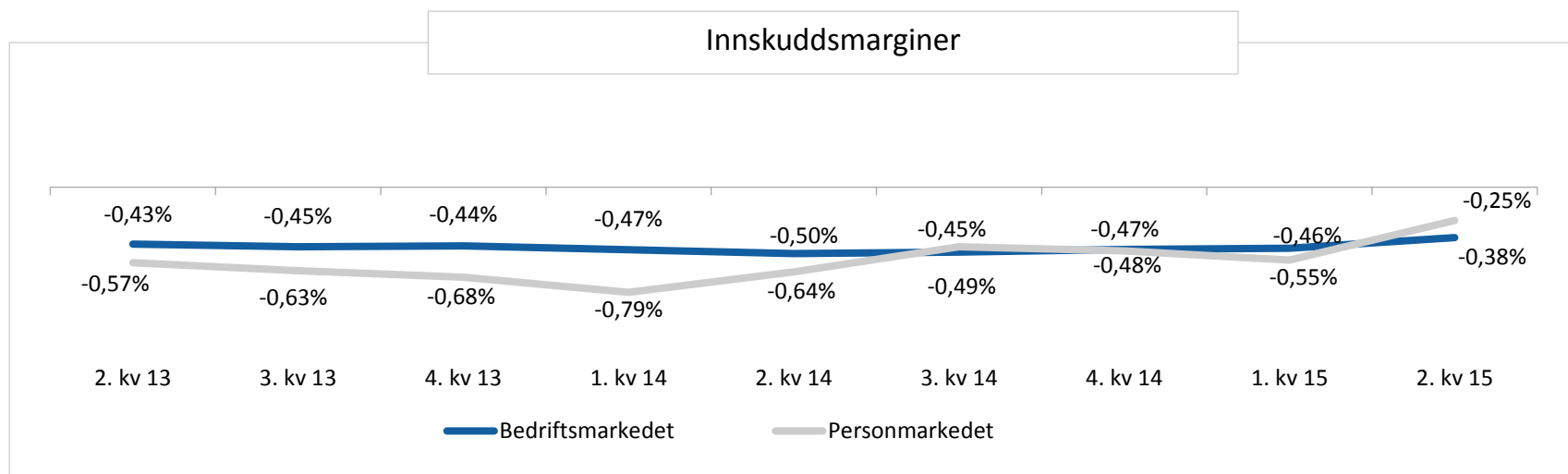
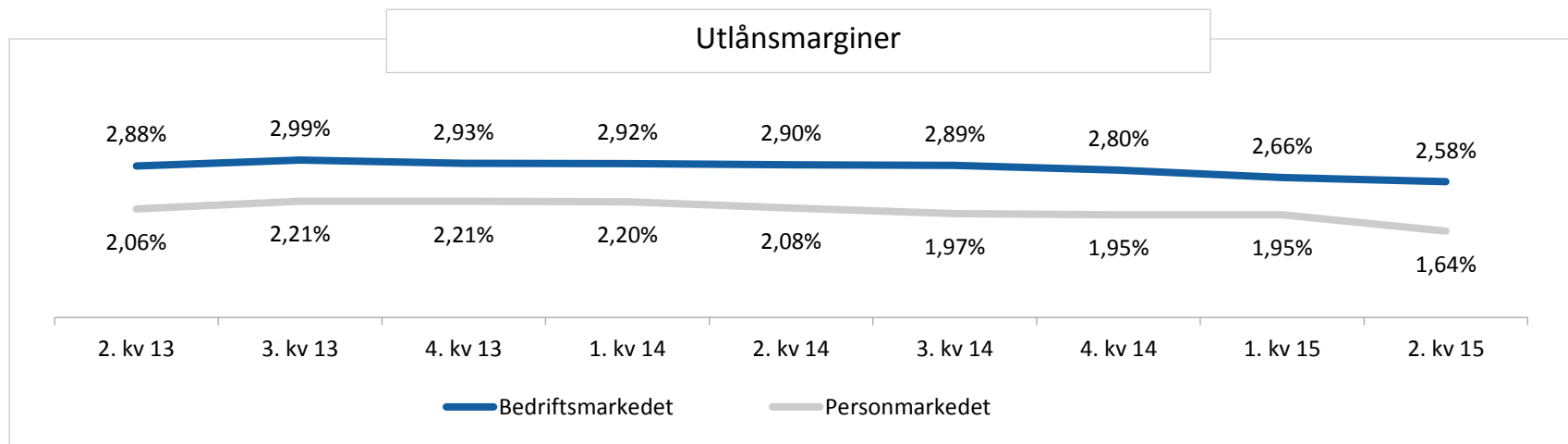
Nøkkeltall

	30.06 15	30.06 14	2. kv. 15	1. kv. 15	4. kv. 14	3. kv. 14	2. kv. 14
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	11,7	16,5	10,8	12,7	11,7	12,2	14,5
Rentenetto (%)	1,44	1,40	1,44	1,45	1,51	1,48	1,41
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,18	0,15	0,12	0,25	0,27	0,20	0,13
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,15	0,11	0,10	0,20	0,22	0,16	0,10
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,78	0,81	0,78	0,81	0,66	0,77	0,81
<i>-inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</i>	0,64	0,65	0,64	0,66	0,54	0,62	0,65
Kostnadsprosent	44,8	39,1	47,3	42,5	45,1	44,6	40,9
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	7,6	3,6	7,6	7,3	4,7	3,5	3,6
Innskuddsvekst (%)	11,1	11,5	11,1	15,5	13,7	14,9	11,5
Forvaltningskapital (mrd kr)	181,9	167,3	181,9	176,9	174,9	168,3	167,3
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	31,2	33,3	31,2	34,1	32,9	32,9	33,3
Risikovektet balanse (mrd kr)	120,4	113,7	120,4	117,6	120,2	117,3	113,7
Resultat pr aksje (kr)	3,63	4,67	1,69	1,94	1,75	1,78	2,09
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	62,56	57,63	62,56	62,40	60,28	59,21	57,63
Antall utstedte aksjer (mill)	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8

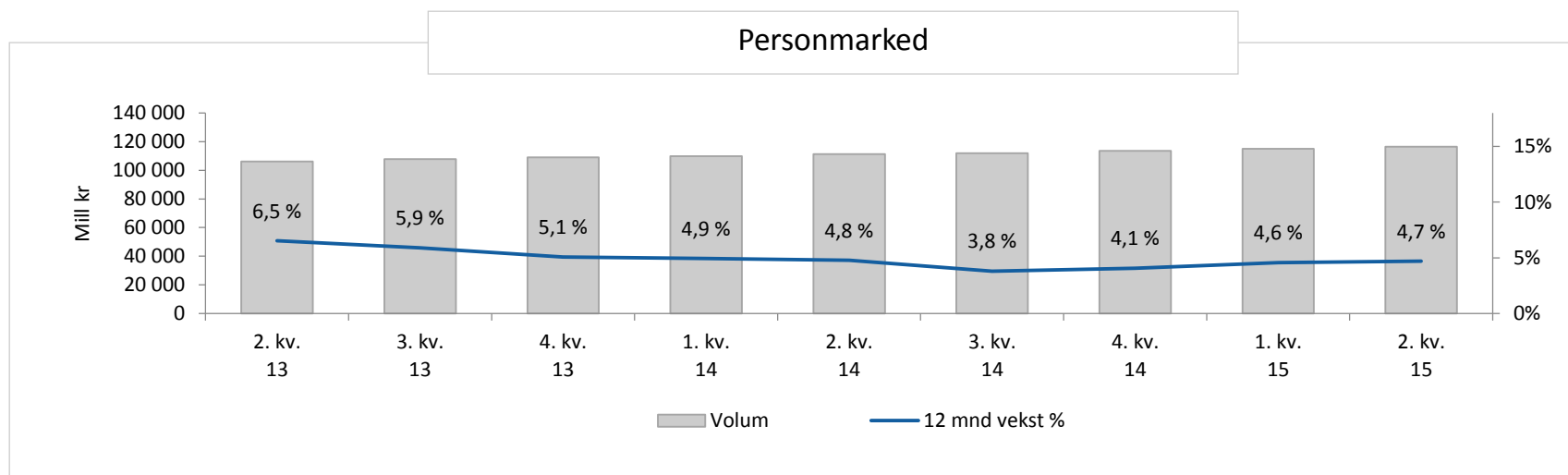
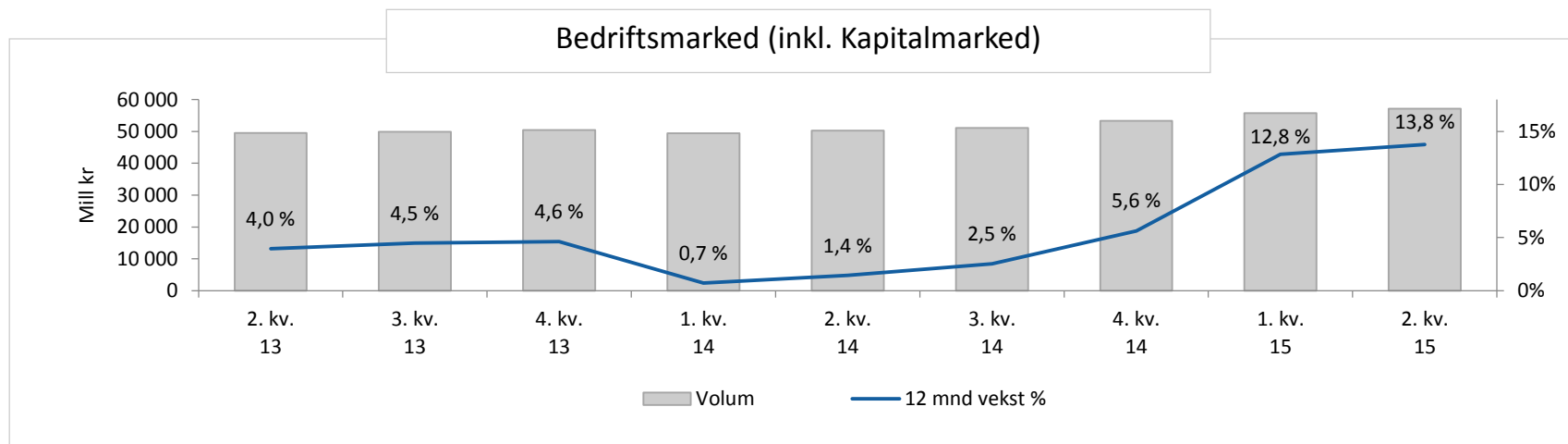
Konsernets inntektsprofil



Utlåns- og innskuddsmarginer



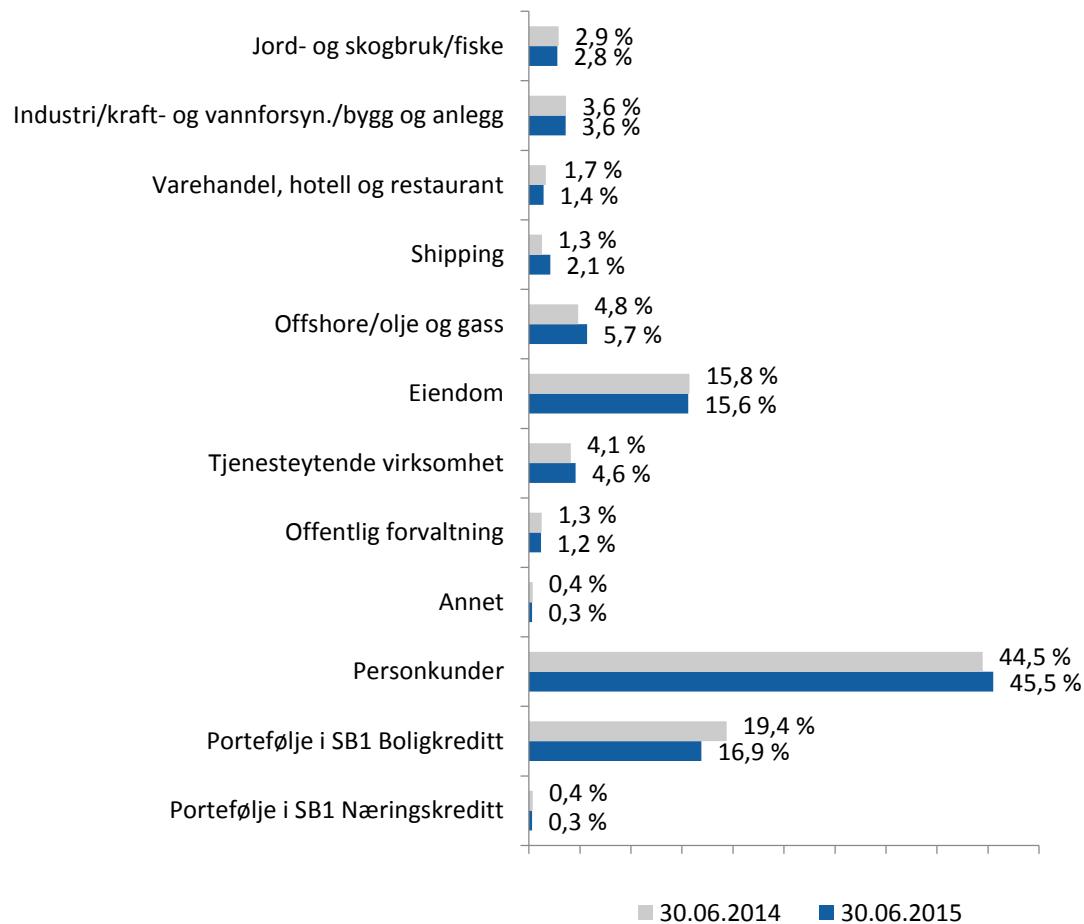
Utlånsvolum og 12 måneders vekst



- Utlånsvekst Bedriftsmarked eksklusiv valutakurseffekt er på 11,3 %

Utlånsportefølje pr 30.06.2015

- *Brutto utlån økt til 181,4 mrd kr fra 168,6 mrd kr på samme tid i fjor.*
- *12 måneders utlånsvekst på 7,6 %.*
- *Utlån til personkunder (inkl. SR-Boligkreditt og SB1 Boligkreditt) utgjør 62,4 % av totale utlån.*
- *Utlån til eiendomssektoren utgjør 15,6 % av totale utlån.*

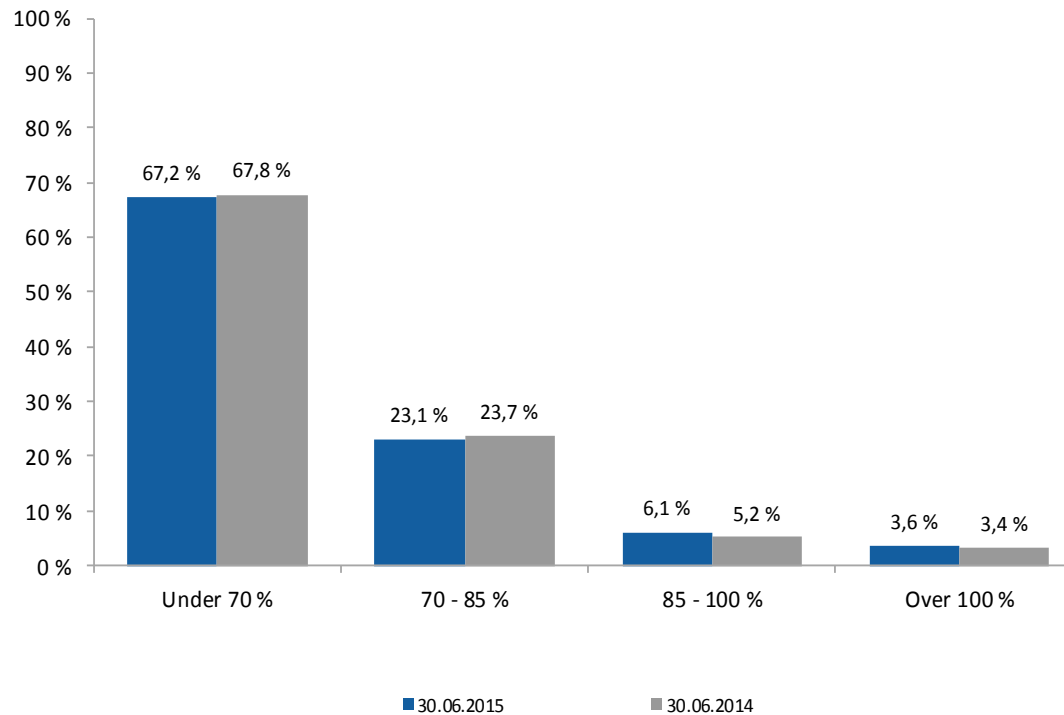


Utlån før individuelle nedskrivninger, nominelle beløp.

Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.

Belåningsgrad boliglån

- *Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy og stabil.*
- *90,3 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier.*

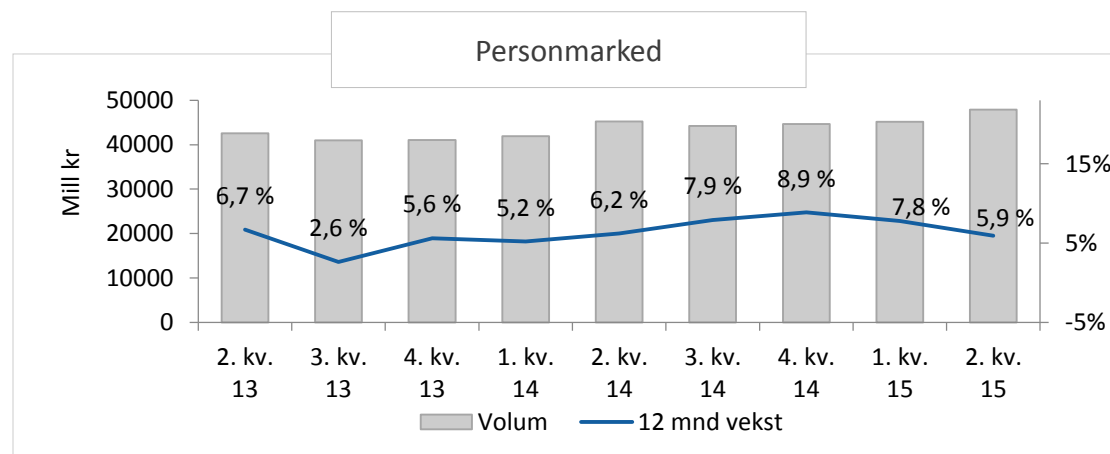
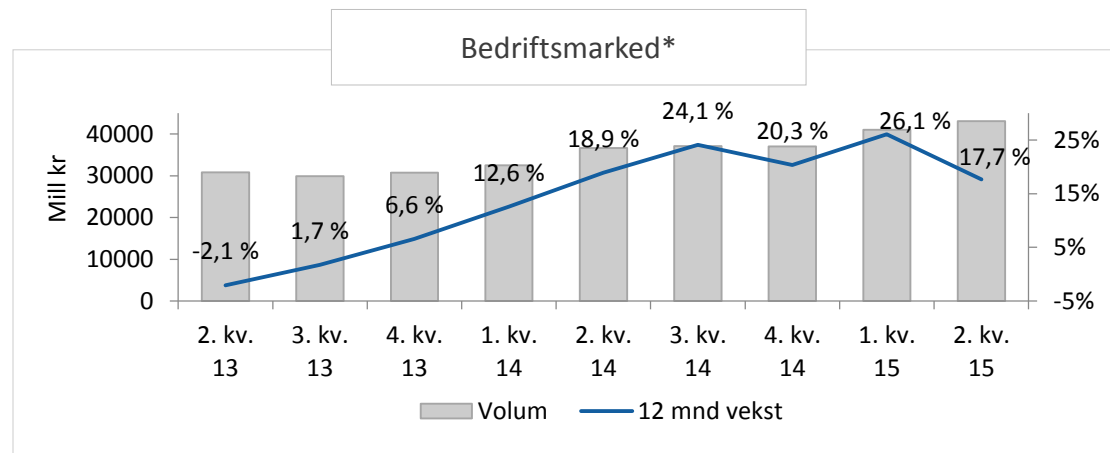


Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

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

Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

- Siste 12 måneder har innskuddsvolumet økt med 9,1 mrd kr til 90,8 mrd kr.
 - Tilsvarende en vekst i perioden på 11,1 %.



Netto provisjons- og andre inntekter

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	15	14	15	15	14	14	14
Betalingsformidling	114	113	56	58	57	66	56
Sparing/plassering	97	85	48	49	42	45	40
Forsikring	94	86	47	47	46	45	44
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	217	228	113	104	101	105	128
Garantiprovisjon	67	53	33	34	26	24	26
Tilrettelegging/kundehonorar	42	55	26	16	40	20	24
Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR*	18	-	8	10	-	-	-
Øvrige	8	19	2	6	3	5	6
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	657	639	333	324	315	310	324
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	150	285	66	84	90	93	120
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	807	924	399	408	405	403	444

*SpareBank 1 SR-Bank kjøpte Rogalandsavdelingen til SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet i 1. kvartal 2015.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	15	14	15	15	14	14	14
Utbytte	15	25	8	7	1	10	7
Inntekter av eierinteresser	234	218	101	133	138	150	137
Kursgevinst/tap verdipapir	-95	229	-50	-45	-37	-52	24
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	0	230	-4	4	24	-22	10
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-95	-1	-46	-49	-61	-30	14
Kursgevinst/tap valuta/renter*	151	48	35	116	14	34	33
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	48	61	17	31	6	40	37
- herav IFRS-effekter	103	-13	18	85	8	-6	-4
Netto inntekter fra finansielle investeringer	305	520	94	211	116	142	201

* Kursgevinst fra rente- og valutahandel utgjorde 151 mill kroner pr 1. halvår 2015 hvorav 70 mill kroner skyldes positive effekter av basiswapper knyttet til innlån (37 mill kroner ble realisert i 1. halvår 2015).

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.15	30.06.14
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	3.723	3.976
Resultat før skatt	30	36
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	7	6
Resultat før skatt	75	74
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	9	7
Resultat før skatt	16	14
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	-11	12
SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS		
Resultat før skatt*	2	-
SR-Boligkreditt AS		
Resultat før skatt**	6	-
Øvrige		
Resultat før skatt	-3	-1
Sum datterselskap		
Resultat før skatt	115	134

Resultatandel tilknyttede selskaper

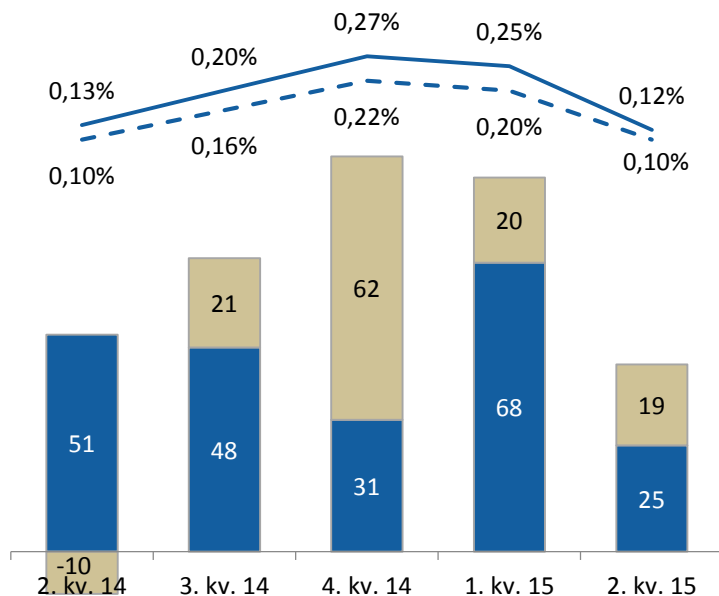
<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.15	30.06.14
SpareBank 1 Gruppen AS		
<i>Eierandel</i>	19,5 %	19,5 %
Resultat etter skatt	128	153
Korrigert resultatbidrag foregående år	0	-4
SpareBank 1 Boligkreditt AS		
<i>Eierandel</i>	20,1 %	20,4 %
Resultat etter skatt	57	18
Korrigert resultatbidrag foregående år	0	2
SpareBank 1 Næringskreditt AS		
<i>Eierandel</i>	26,8 %	27,0 %
Resultat etter skatt	12	15
Korrigert resultatbidrag foregående år	0	1
BN Bank ASA		
<i>Eierandel</i>	23,5 %	23,5 %
Resultat etter skatt	25	39
Øvrige		
Resultat etter skatt	12	-6
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	234	218

Driftskostnader

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Mill kr</i>	15	14	15	15	14	14	14
Personalkostnader	603	580	300	303	303	304	293
Omstillings- og engangskostnader	7	7	0	7	5	3	0
Sum personalkostnader	610	587	300	310	308	307	293
IT kostnader	145	133	73	72	75	69	67
Markedsføring	47	46	26	21	29	21	29
Øvrige administrasjonskostnader	49	47	23	26	24	24	24
Sum administrasjonskostnader	241	226	122	119	128	114	120
Avskrivninger	42	34	22	20	22	32	17
Driftskostnader faste eiendommer	20	20	10	10	10	7	7
Øvrige driftskostnader	153	139	82	71	62	60	64
Sum andre driftskostnader	215	193	114	101	94	99	88
Totale driftskostnader	1.066	1.006	536	530	530	520	501

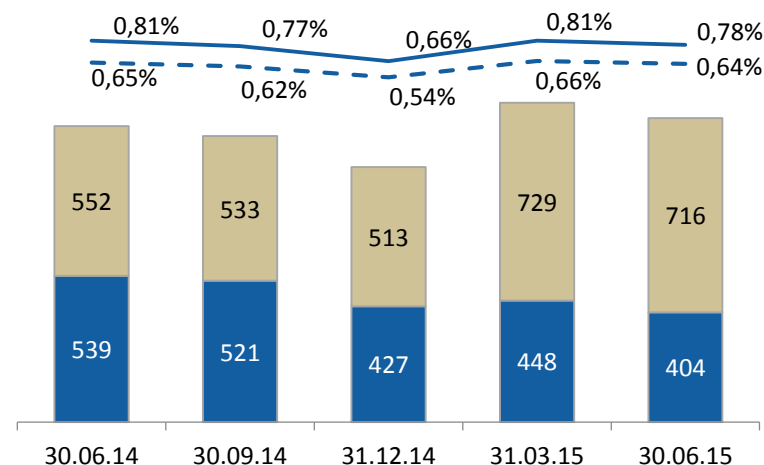
Netto nedskrivninger på utlån/ Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Netto nedskrivninger på utlån



- Gruppenedskrivninger, mill kr
- Individuelle nedskrivninger, mill kr
- Nedskrivning i % av gjennomsnittlig brutto utlån
- Nedskrivning i % av gjennomsnittlig brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Misligholdte og tapsutsatte engasjement



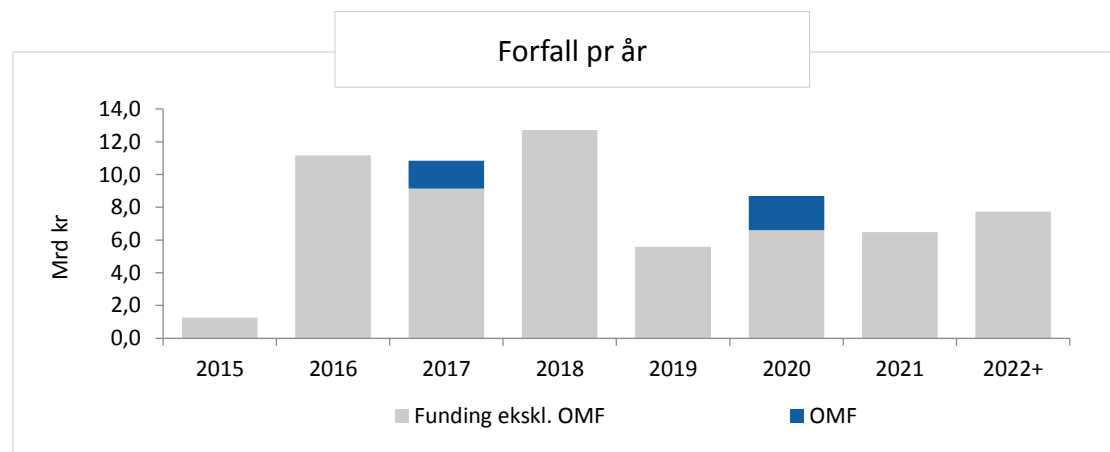
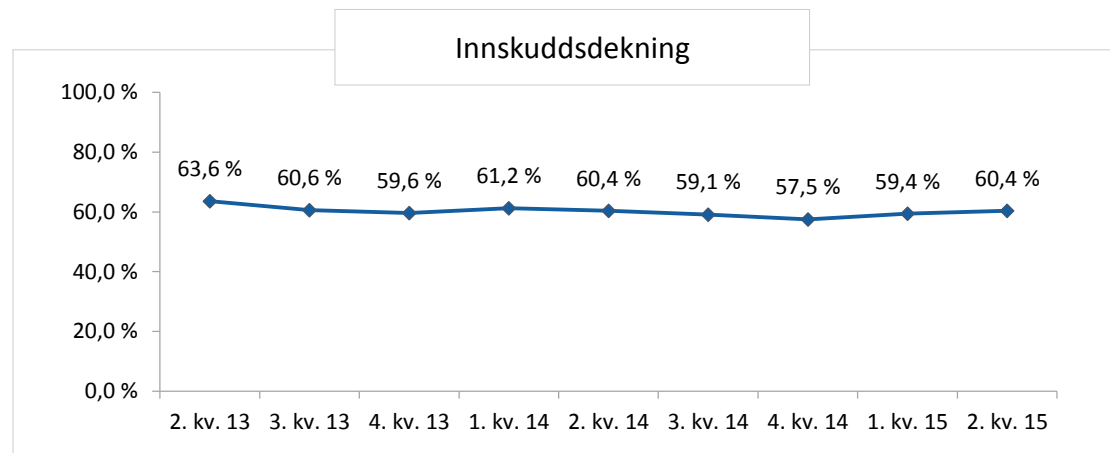
- Tapsutsatte engasjement, mill kr
- Misligholdte engasjement, mill kr
- Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån
- Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement i % brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

Nedskrivning på udlån og garantier

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	15	14	15	15	14	14	14
Bedriftskunder	81	101	19	62	27	39	48
Personkunder	12	2	6	6	4	9	3
Endring i gruppevise nedskrivninger	39	-8	19	20	62	21	-10
Sum kostnadsførte nedskrivninger	132	95	44	88	93	69	41
	30.06	30.06	2. kv.	31.03	31.12	30.09	30.06
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	15	14	15	15	14	14	14
Bedriftskunder	292	307	292	292	262	285	307
Personkunder	64	54	64	59	60	58	54
Gruppevise nedskrivninger	417	294	417	398	378	315	294
Sum balanseførte nedskrivninger	773	655	773	749	700	658	655

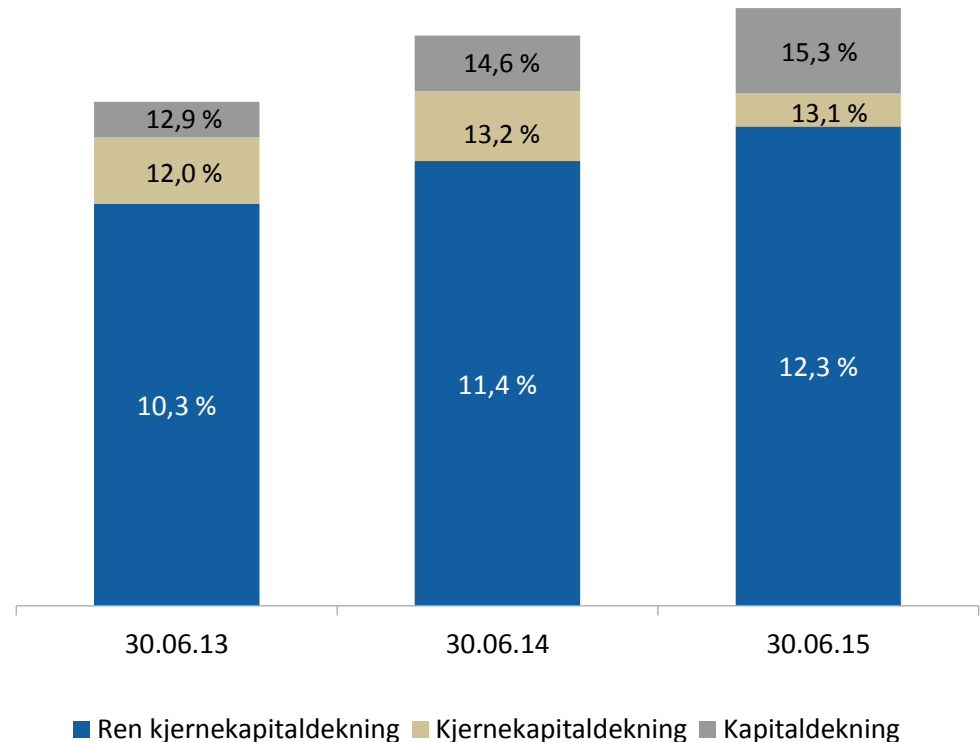
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- *Vel diversifisert funding.*
 - Økt innskuddsdekning.
- *Økt andel senior finansiering siste årene.*
 - 6 utestående euro-benchmarks med forfall i hvert av årene 2016- 2021.
 - Utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett via SR-Boligkreditt i juni 2015.
- *Likviditetsindikator 1* er 110,1 % for morbanken og 111,1 % på konsolidert basis.*
- *God likviditet og god tilgang til markedsfinansiering.*
 - Netto refinansieringsbehov fremmedkapital de neste 12 månedene er 6,6 mrd kr.
 - Likviditetsbuffer på 18,9 mrd kr som dekker normal drift i 20 måneder med stengte markeder. I tillegg har banken 23,8 mrd kr i boliglån klargjort for OMF finansiering.



Styrket kapitaldekning

- SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle kapitalkrav med god margin pr 30.06.2015.
- SpareBank 1 SR-Bank fikk i 1. kvartal 2015 IRB Avansert godkjenning for bedriftsmarkedsporteføljen.
- Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeliggjør sammenligning av faktisk soliditet.
 - I tillegg praktiseres Basel I-gulvet ulikt.
- Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 6,3 % pr 30.06.2015, og vesentlig over de minimumsnivåer som diskuteres internasjonalt.



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

Risikovekter boliglån

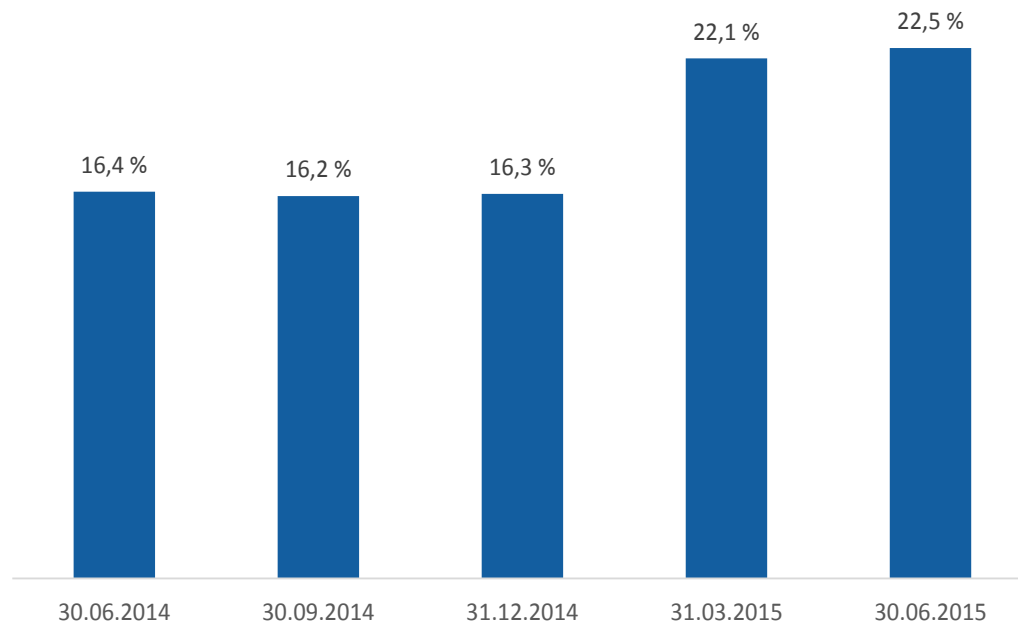
- *Risikovektene reflekterer en solid og stabil portefølje.*
- *Økningen 1. kvartal 2015 skyldes Finanstilsynets innstramming i krav til boliglånsmodeller fra 2015. Innstrammingen innebærer nye krav til estimering av misligholdssannsynlighet* og tapsgrad gitt mislighold (LGD).*

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

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

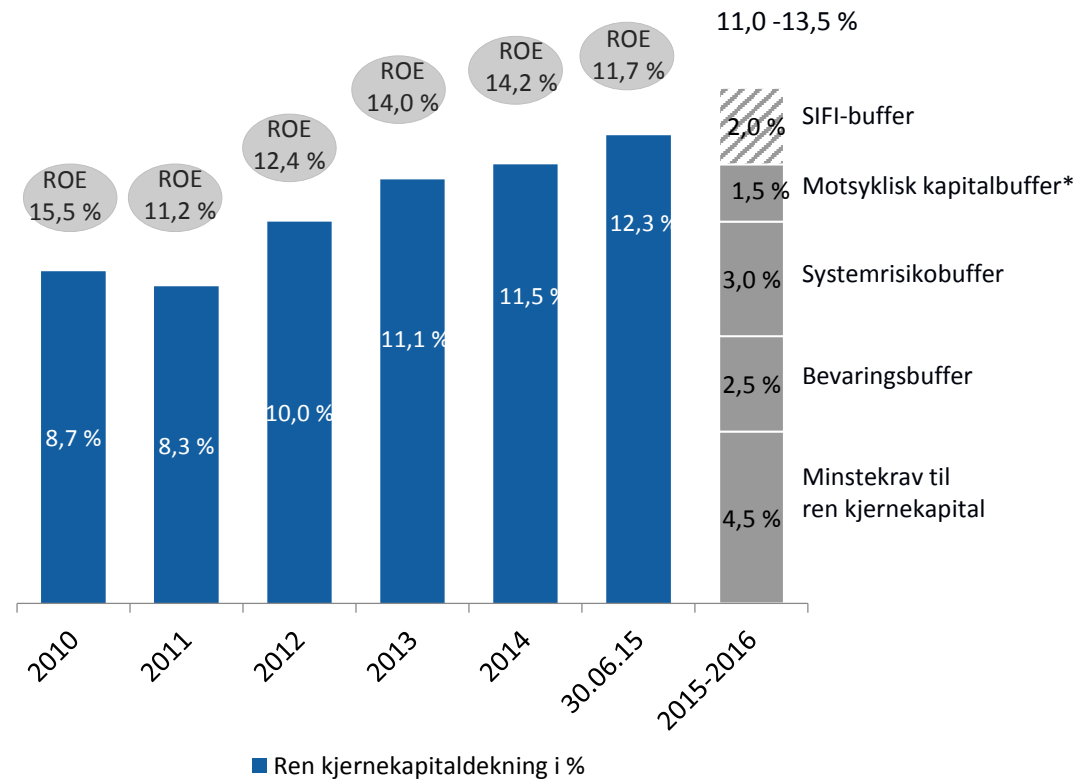
Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 %.

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



Ren kjernekapital styrkes i samsvar med økte myndighetskrav

- Nye kapitalkrav medfører behov for fortsatt betydelig kapitaloppbygging.
- Norges Bank har besluttet at motsyklisk kapitalbuffer vil øke til 1,5 % fra 30. juni 2016.
- SpareBank 1 SR-Bank er ikke definert som systemviktig finansinstitusjon (SIFI) i hht Forskrift av 12. mai 2014, men er nært på SIFI-kravet til markedsandel.
- Ren kjernekapital skal ytterligere styrkes gjennom god lønnsomhet og tilbakeholdte overskudd samt begrenset vekst i risikovektet balanse.
- Målsatt kapitaliseringsnivå er 0,5 – 1,0 % over det samlede myndighetskravet.



*Motsyklisk kapitalbuffer er 1 % pr 30. juni 2015.

2015 - Utsikter

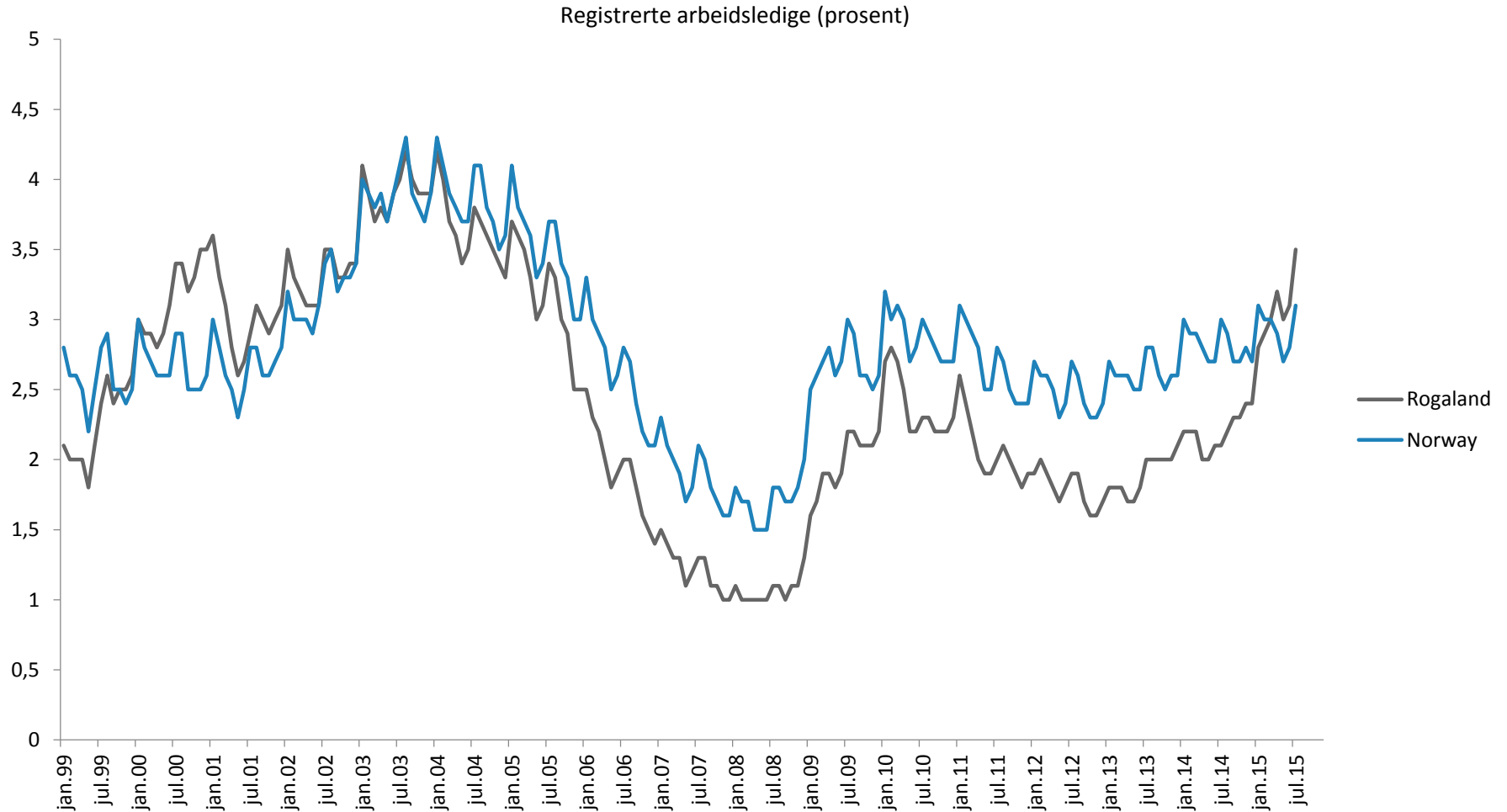
- Fallet i oljeprisen har resultert i økt usikkerhet spesielt innen petroleumssektoren. Fra et rekordhøyt nivå forventes oljeinvesteringene å bli redusert med omlag 15 % i 2015.
- Store infrastrukturprosjekter og god boligbygging bidrar til fortsatt gode vilkår for regionens nærings- og befolkningsutvikling, og til fortsatt lav arbeidsledighet.
- Svakere valutakurs gir økt konkurransekraft for norsk eksport samtidig som lavere renter gir stimulans til bedrifter og husholdninger.
- Noe økt usikkerhet om den økonomiske utviklingen kan bidra til en mer avdempet låneetterspørsel, mens lave renter virker i motsatt retning. Forventer stabil boligprisutvikling og fortsatt sterk konkurranse om nye boliglånskunder.
- Mislighold og nedskrivninger av utlån forventes å gradvis økes til moderate nivåer i kommende kvartaler. Ingen vesentlige effekter fra olje og gassvirksomheter så langt.
- Solid inntjening fra en robust forretningsmodell gjør konsernet godt posisjonert for å gjennomføre den nødvendige kapitaloppbyggingen samtidig som en sikrer god konkurransekraft.
- Møter fremtiden med en offensiv tilnærming
 - Kjøpt Swedbanks Stavanger kontor, økt satsing på kapitalmarkedstjenester
 - Kjøpt 4 regnskapskontor (ODB-Regnskap AS på Sotra gjennomføres i 3. kvartal 2015)
 - Investerer i nytt CM system, økt antall kunder i internasjonale markeder
 - Investerer i ny teknologi, kundeadferd endres som følge av digitalisering

”

VEDLEGG

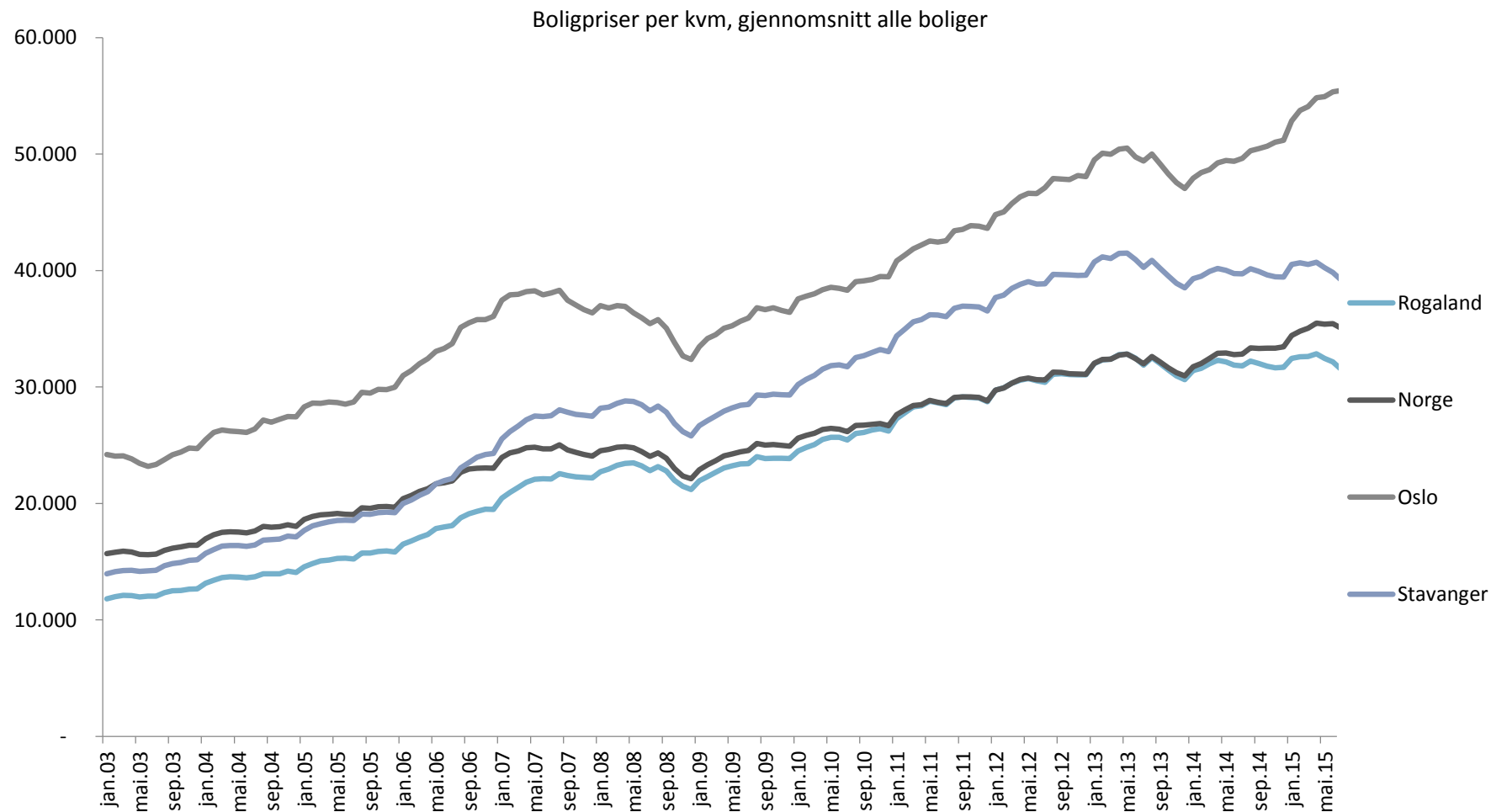
Arbeidsledigheten har økt, men fortsatt moderat nivå

Rogaland er noe høyere enn landsgjennomsnittet



Kilde: NAV

Boligprisene i Rogaland har flatet ut siste 2 årene

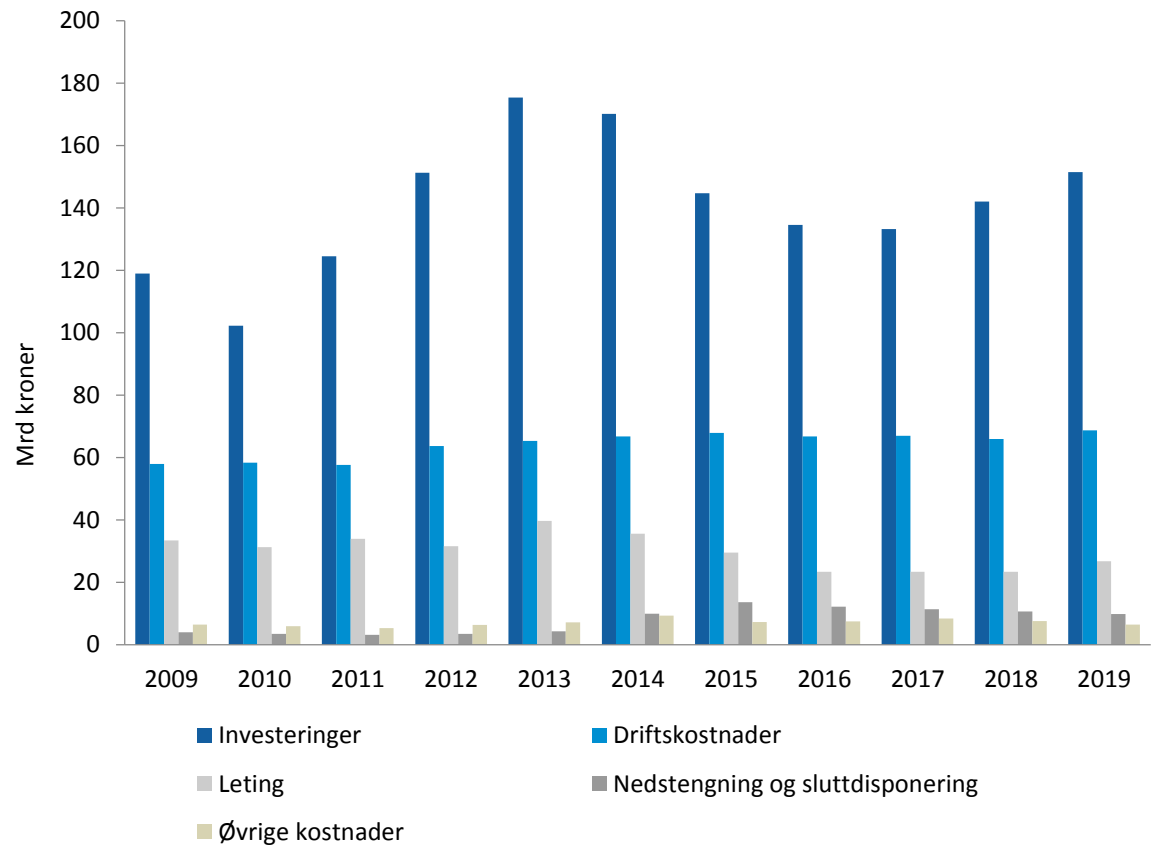


Kilde: Finn.no, Eiendom Norge og Eiendomsverdi

Nedgang i petroleumsaktiviteten i 2015

Investeringene faller, mens driftskostnadene er stabile

- *Investeringene flatet ut i 2014 etter flere år med god vekst. Ventes å falle med 15 % i 2015*
- *Driftskostnadene, som er viktige for aktiviteten i regionen, er mer stabile – og forventes å holde seg godt de kommende årene*



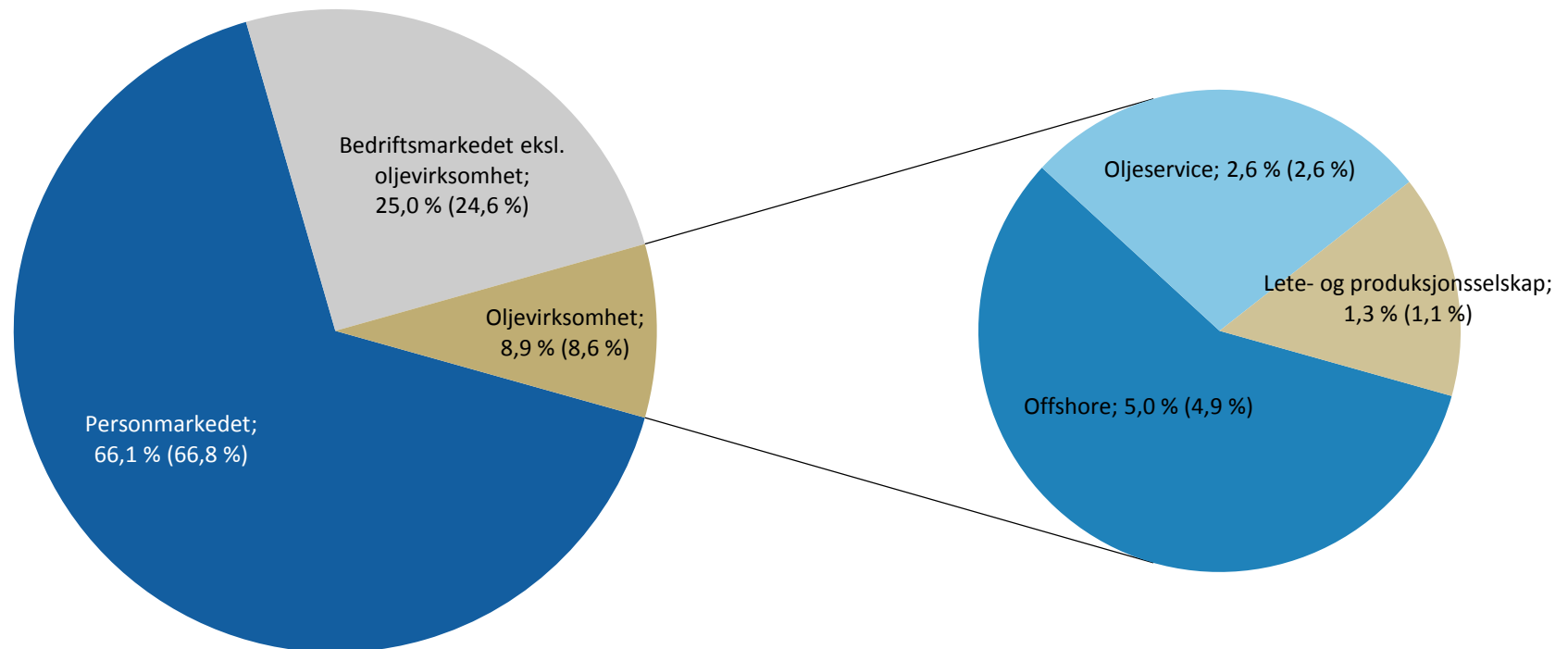
Konsernet har en moderat risikoprofil hvor ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i vesentlig grad

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

SpareBank 1 SR-Bank har en godt diversifisert portefølje 8,9 % (8,6 %) av total EAD er relatert til oljevirksomhet

SpareBank 1 SR-Bank* har totalt 207,1 (201,4) mrd. kr EAD pr 31.05.2015

18,3 (17,6) mrd kr EAD er relatert til oljevirksomhet



EAD: Exposure at default

Tall pr 31.05.2015. Tall i parentes er pr 31.12.2014

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

Oljeservice - samlet 5,3 mrd kr 5,2 mrd kr pr 31.12.2014

Lete – og konseptstudier

- EAD 0,6 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,5 %

Feltutbygging og oppstartsboring

- EAD 1,2 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,2 %

Felt i drift og driftsboring

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

Landanlegg

- EAD 0,8 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,7 %

Øvrig oljeservice

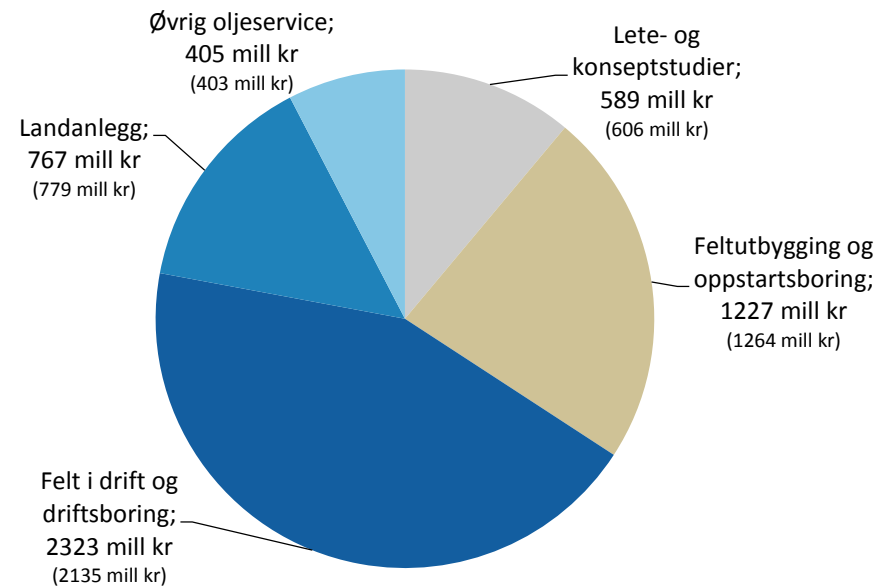
- EAD 0,4 mrd kr

EAD: Exposure at default

Tall pr 31.05.2015. Tall i parentes er pr 31.12.2014

Oljeservice

- EAD 5,3 mrd kr, 2,6 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Oljeservice - porteføljen er 2,0 %
- Finansiering av driftskapital gjennom omløps- og driftsmidler samt garantigivelse



Offshore - samlet 10,4 mrd kr 9,9 mrd kr pr 31.12.2014

Offshore Service Vessels

- EAD 7,5 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,1 %, vektet snittalder 7 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2015 og 2016 på hhv. 65 % og 51 %

Rigg

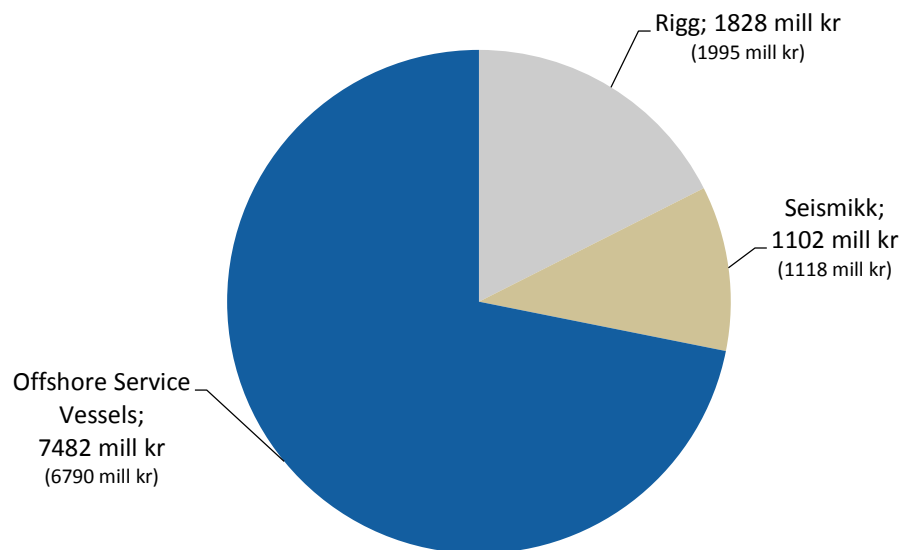
- EAD 1,8 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,0 %, vektet snittalder 11,3 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2015 og 2016 på hhv. 88 % og 72 %

Seismikk

- EAD 1,1 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,5 %, vektet snittalder 13,5 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2015 og 2016 på hhv. 90 % og 80 %
- Gjelder skipsfinansiering, ikke seismikkutstyr

Offshore

- EAD 10,4 mrd kr, 5,0 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Offshore-porteføljen er 1,1 %
- Eksponering primært mot industrielt orienterte rederier med sterkt eierskap og integrert organisasjon



EAD: Exposure at default

Tall pr 31.05.2015. Tall i parentes er pr 31.12.2014

Olje og gass - samlet 2,6 mrd kr 2,2 mrd kr pr 31.12.2014

Letefinansiering

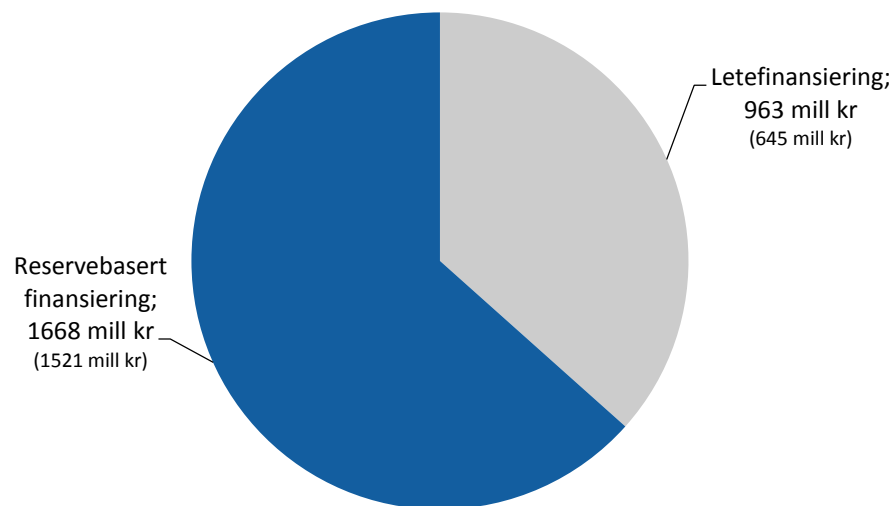
- EAD 963 mill kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 3,6 %
- Sikret med pant i skatterefusjon fra den norske stat. Ingen direkte oljeprisrisiko

Reservebasert finansiering

- EAD 1,7 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,4 %
- Strukturert finansiering basert på forutsetninger relatert til reserver, produksjonsvolum, investeringer, oljepris osv. Lånegrnlaget justeres halvårlig basert på en gjennomgang av samtlige forutsetninger

Lete- og produksjonsselskap

- EAD 2,6 mrd kr, 1,3 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Olje & gass-porteføljen er 2,2 %
- Eksponering primært mot selskaper med virksomhet på norsk kontinentalsokkel



EAD: Exposure at default

Tall pr 31.05.2015. Tall i parentes er pr 31.12.2014

Finansiering av næringseiendom

Utleie eiendom oljevirksomhet

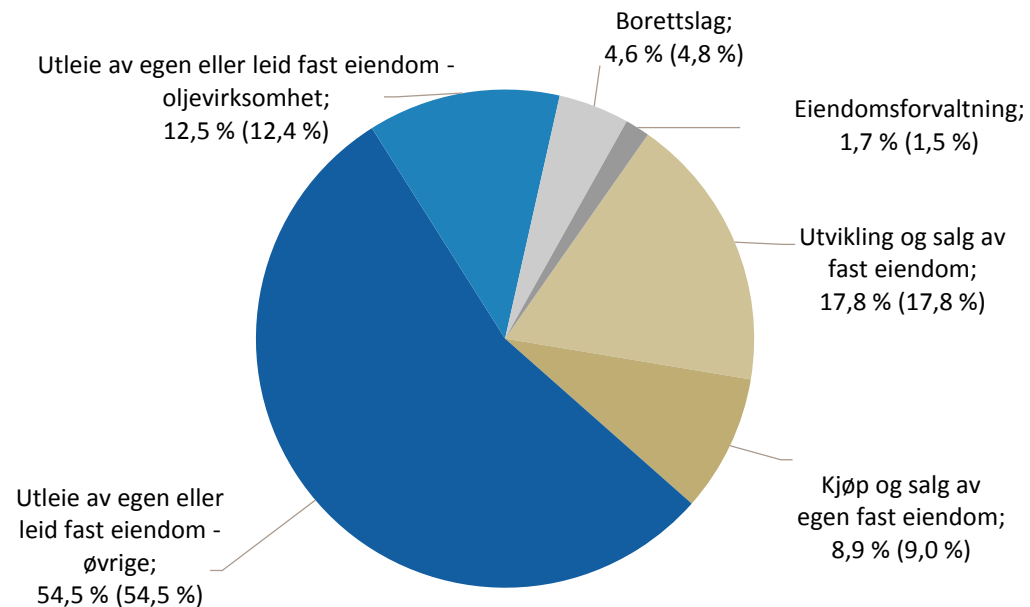
- EAD 3,5 mrd kr, 1,7 % av konsernets totale EAD, herunder;
 - Oljevirksomhet: EAD 1,3 mrd kr
 - Forretningsmessig tjenesteyting hvorav oljerelatert: EAD 0,7 mrd kr
 - Industri: EAD 1,2 mrd kr
 - Øvrig, hvorav oljerelatert: EAD 0,4 mrd kr

Utleie eiendom øvrige

- EAD 15,4 mrd kr, 7,5 % av konsernets totale EAD

Utlån til næringseiendom

- EAD 28,4 mrd kr, 15,6 % av konsernets totale EAD
- Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.



Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB

EAD: Exposure at default

Tall i parentes er pr 31.12.2014

SpareBank 1 SR-Bank ASA



Forretningsområder

Kapitalmarked
Antall årsverk: 36

Personmarked
Antall årsverk : 454

Bedriftsmarked
Antall årsverk : 163

Administrasjon & støtte
Antall årsverk : 205

Heleide datterselskaper

Antall årsverk : 200	Antall årsverk : 13	Antall årsverk : 33	Antall årsverk : 28	Antall årsverk : 1
Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Omsetning av boliger og næringseiendom	Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Fondsforvaltning• Aktiv forvaltning	Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Leasing	Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Regnskap• Rådgivning	Hovedvirksomhet: <ul style="list-style-type: none">• Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)

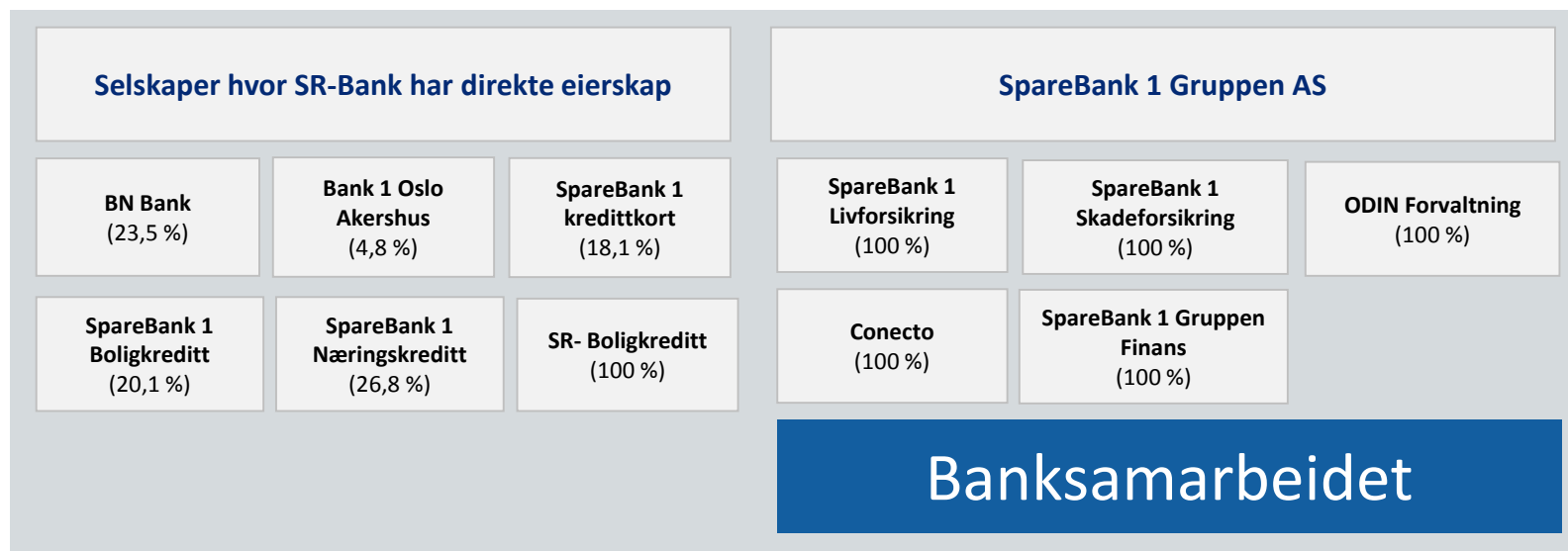
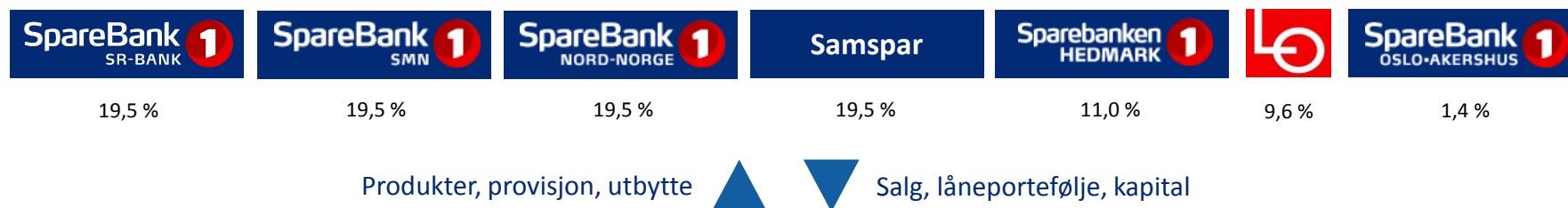
Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 %)	BN Bank ASA (23,5 %)	SpareBank 1 Boligkreditt AS (20,1%)	SpareBank 1 Næringskreditt AS (26,8 %)	SpareBank 1 Kredittkort (18,1 %)
Holdingselskap for produkt-selskaper i SpareBank 1 alliansen	Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim	Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)	Kredittforetak – utsteder av OMF (næringseiendomslån)	Kredittkortselskap lokalisert i Trondheim

SpareBank 1 Alliansen

Alliansens eiere

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



Vår visjon: Anbefalt av kunden

Hensikt

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

Strategisk mål

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

Finansielle mål

- EK-avkastning 12 % etter skatt i 2015. På lengre sikt, under rådende markedsforhold, er målsettingen minimum 12 %.
- Topp 50 % EK-avkastning og kostnader/inntekter i en nordisk benchmark

Strategisk fokus

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

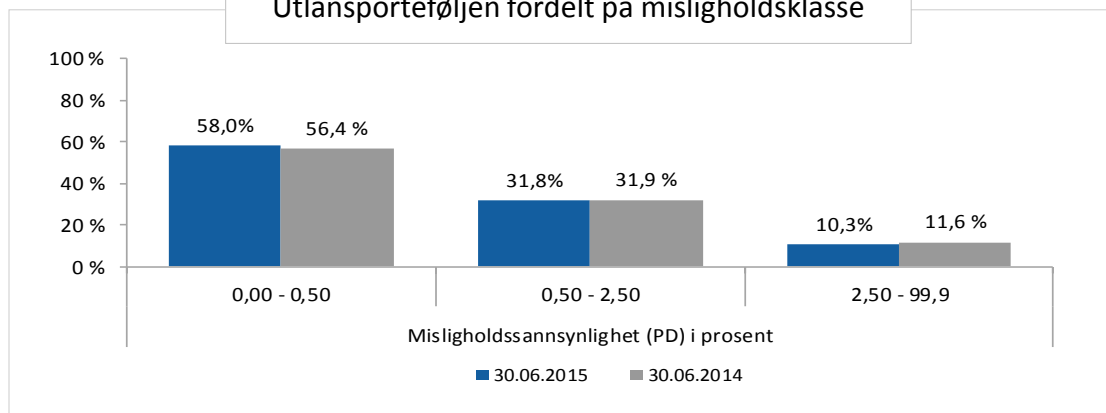
Balanse

<i>Balanse (mill kr)</i>	30.06.2015	30.06.2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2.841	1.985
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.224	2.333
Netto utlån til kunder	149.472	134.680
Sertifikater og obligasjoner	16.116	16.610
Finansielle derivater	4.878	4.653
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	523	1.176
Virksomhet som skal selges	129	84
Investering i eierinteresser	4.677	4.422
Øvrige eiendeler	1.029	1.330
Eiendeler	181.889	167.273
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.874	4.207
Innskudd fra kunder	90.788	81.728
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	62.992	58.105
Finansielle derivater	2.766	2.191
Annen gjeld	2.491	2.222
Ansvarlig lånekapital	2.980	4.094
Sum gjeld	165.891	152.547
Sum egenkapital	15.998	14.726
Gjeld og egenkapital	181.889	167.273

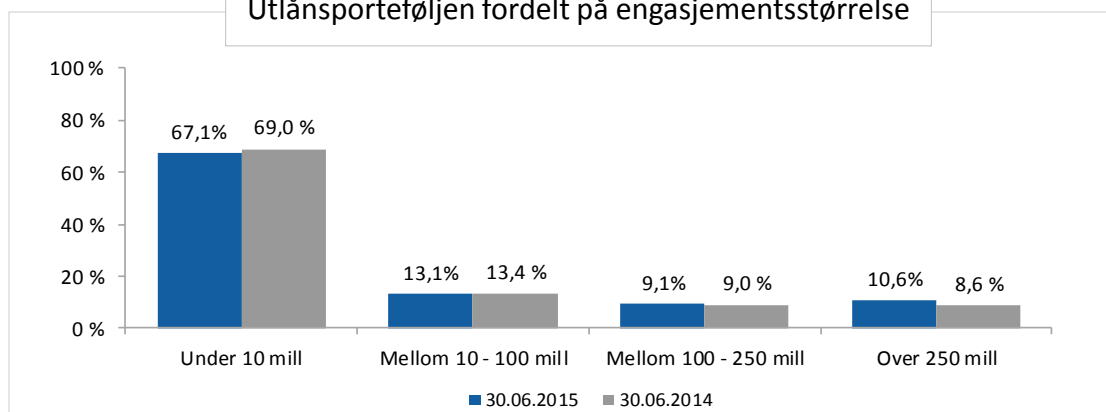
Risikoprofil i utlånsporteføljen

- *SpareBank 1 SR-Bank har en solid utlånsportefølje med stabil utvikling i risikoprofil.*
- *Mer enn halvparten av utlånseksponeringen er mot kunder med misligholdssannsynlighet* under 0,5 %.*
- *67 % av utlånseksponeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner.*
- *Utlånseksponeringen over 250 mill kroner har økt til 10,6 %. Dette skyldes økt eksponering i eksisterende portefølje, delvis som følge av valutakurseffekter knyttet til svekket kronkurs. En mindre del av økningen skyldes tilfang av nye bedriftsmarkedskunder som anses å styrke risikoprofilen i porteføljen.*

Utlånsporteføljen fordelt på misligholdsklasse



Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse

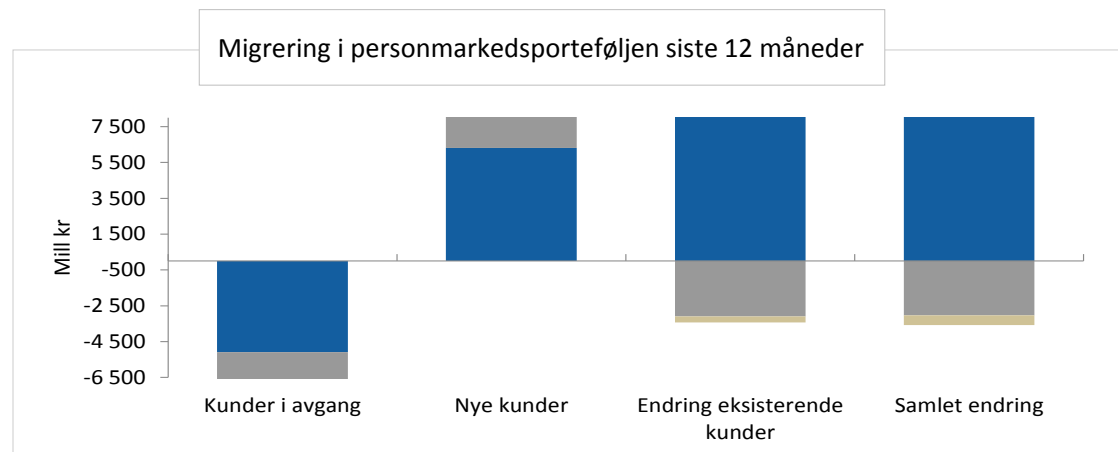
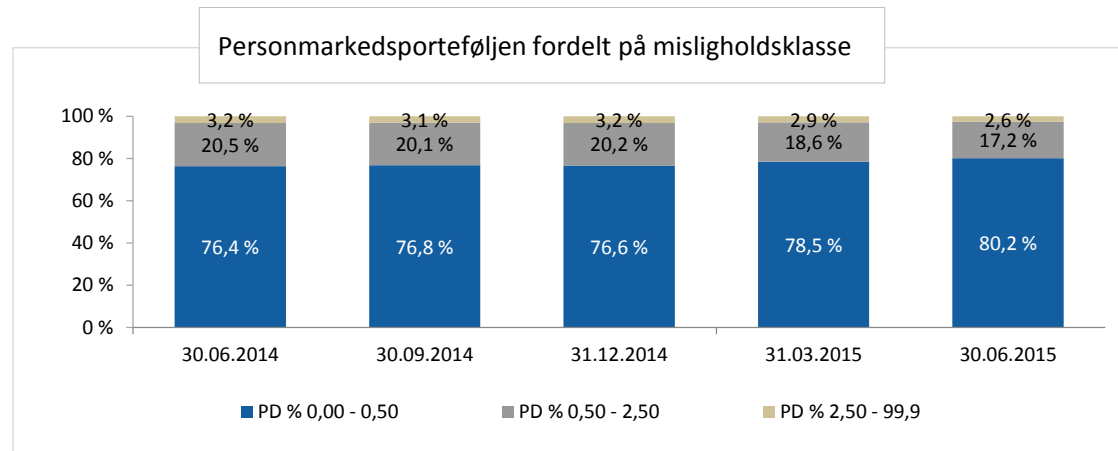


Risikoprofil – Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % er økende og utgjør nå 80,2 % av utlånseksponeringen.*
- *Den lave risikoprofilen i porteføljen er oppnådd gjennom selektiv kundeutvelgelse og krav til moderat belåningsgrad.*
- *Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.*

* Misligholdssannsynlighet gjennom en full tapssyklus (PD).

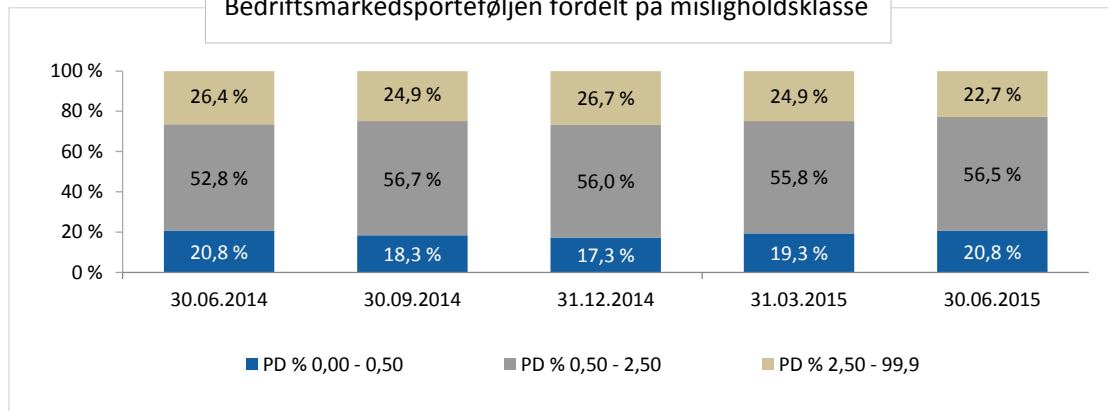
Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).



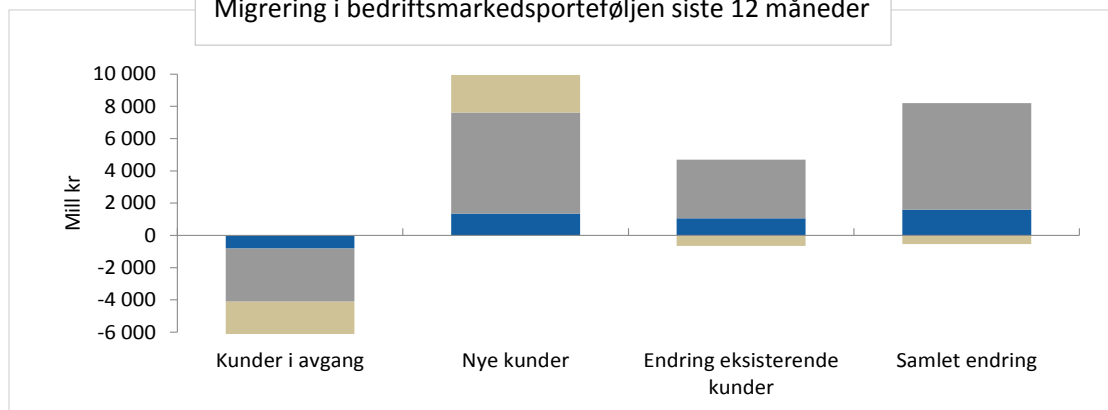
Risikoprofil – Utlån i bedriftsmarkedet

- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 2,5 % har økt i 2. kvartal 2015, hovedsakelig som følge av styrket risikoprofil i eksisterende portefølje.*
- *Et klart definert rammeverk som setter begrensninger på hva som finansieres og på hvilke vilkår bidrar til å opprettholde en robust portefølje.*

Bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på misligholdsklasse



Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



Styrket styring og kontroll for å møte økt økonomisk usikkerhet

Oljeprisfallet gir økt usikkerhet om utsiktene i norsk økonomi.

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

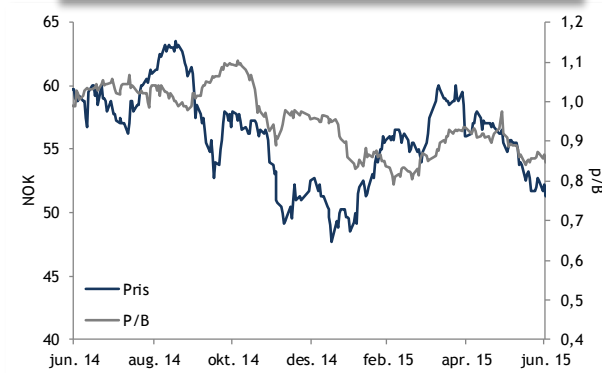
- Konsentrasjonsrisikoen i bedriftsmarkedsporføljen er betydelig redusert de senere år gjennom stramme retningslinjer for innvilgelse og gjennom aktiv porteføljestyling.
- SpareBank 1 SR-Bank har ytterligere strammet inn retningslinjene for rammelånsfinansiering til personmarkedskunder.
- I forbindelse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

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

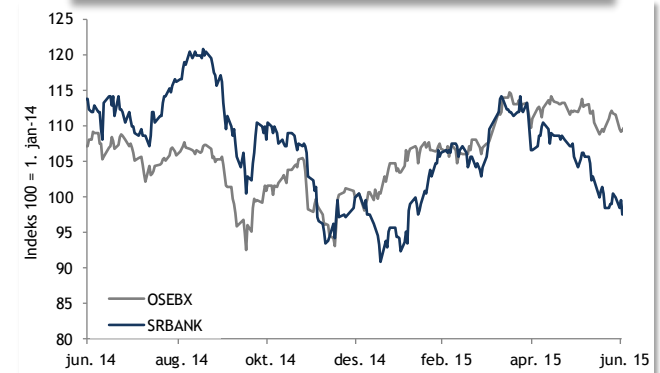
SRBANK aksjen

- *Utenlandsandelen er 19,3 % pr 2. kvartal 2015.*
- *Samlet børsverdi pr 2. kvartal 2015 er 13,4 mrd kroner.*

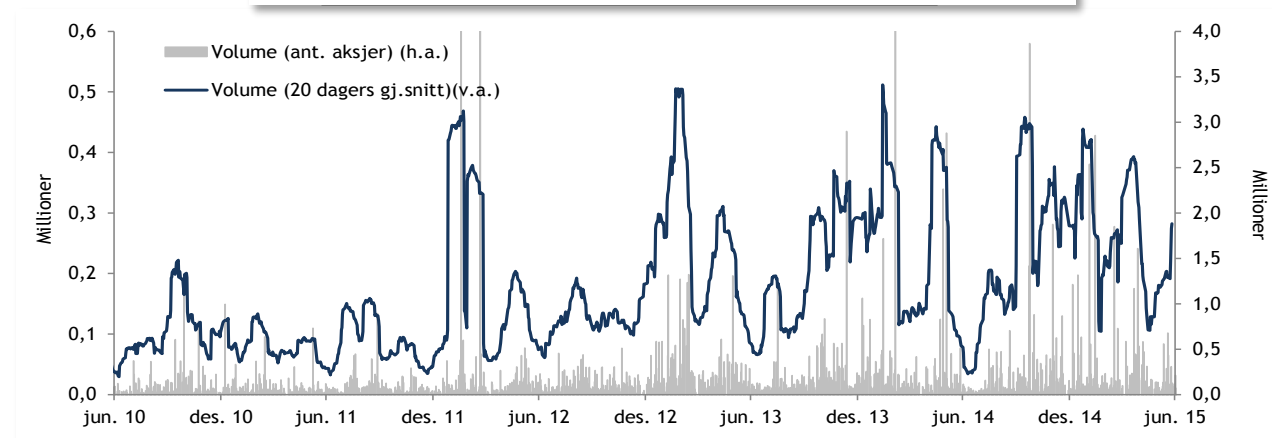
Aksjekurs og Pris Bok



Relativ aksjekursutvikling



Utvikling i handelsvolum siden 2010



20 største aksjonærer pr 30.06.2015

- *Utenlandsandelen er 19,3 % pr 2. kvartal 2015.*

Investor		Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank		72.419.305	28,3 %
Gjensidige Forsikring ASA		26.748.416	10,5 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	9.763.859	3,8 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad		6.226.583	2,4 %
Wimoh Invest AS		5.761.169	2,3 %
Vpf Nordea Norge Verdi		5.329.581	2,1 %
Odin Norge		4.574.677	1,8 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.972.990	1,2 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.784.282	1,1 %
Morgan Stanley & Co LLC, U.S.A.	Nominee	2.702.411	1,1 %
Clipper AS		2.565.000	1,0 %
MSCO Equity Firm Account, U.S.A.		2.347.776	0,9 %
Danske Invest Norske Instit. II		2.249.971	0,9 %
The Bank of New York Mellon, U.S.A.	Nominee	2.151.345	0,8 %
Pareto Aksje Norge		2.069.123	0,8 %
Folketrygdfondet		2.066.637	0,8 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	1.873.697	0,7 %
Vpf Nordea Kapital		1.653.050	0,6 %
Vpf Nordea Avkastning		1.630.410	0,6 %
Westco		1.577.534	0,6 %
<hr/>			
Topp 5		120.919.332	47,3 %
Topp 10		139.283.273	54,5 %
Topp 20		159.467.816	62,4 %

SRBANK pr 30.06.2015

- *Eierandeler pr 30.06.2015:*
 - *Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 49,1 %*
 - *Fra utlandet: 19,3 %*
 - *10 største: 54,5 %*
 - *20 største: 62,4 %*
- *Antall eiere pr 30.06.2015: 10 070 (10 695)*
- *Ansatte i konsernet eide 1,8 % ved utgangen av 2. kvartal 2015.*
- *Omsetning i 2. kvartal 2015: 5,6 % (5,5 %) av antall utestående aksjer.*

	30.06.2015	2014	2013	2012	2011
Børskurs	52,25	52,50	60,25	37,20	40,70
Børsverdi (mill kr)	13.363	13.427	15.409	9.514	5.182
Bokført egenkapital pr aksje (inkl. utbytte) (konsern)	62,56	60,28	55,00	49,48	48,75
Resultat pr aksje (konsern)	3,63	8,20	7,28	5,33	5,42
Utbytte pr aksje	n.a.	2,00	1,60	1,50	1,50
Pris/Resultat pr aksje	7,20	6,40	8,28	6,99	7,51
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,84	0,87	1,10	0,75	0,83

Kontaktinformasjon

Adresse

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

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

Konsernledelse



Arne Austreid
CEO

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



Inge Reinertsen
CFO

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

Investor Relations



Stian Helgøy
Investor Relations

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