

Den beste måten å forutse fremtiden på
er å skape den



Disclaimer

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

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

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

Sør- og Vestlandets ledende finanskonsern

1 Rogaland



Befolkning	470.000
Markedsandel	36 %
Etablert år	1839
Markedsstrategi	Markedsleder
Arbeidsledighet	4,3 %*

2 Hordaland



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

3 Agder



Befolkning	298.000
Markedsandel	8 %
Etablert år	2002
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	3,4 %*

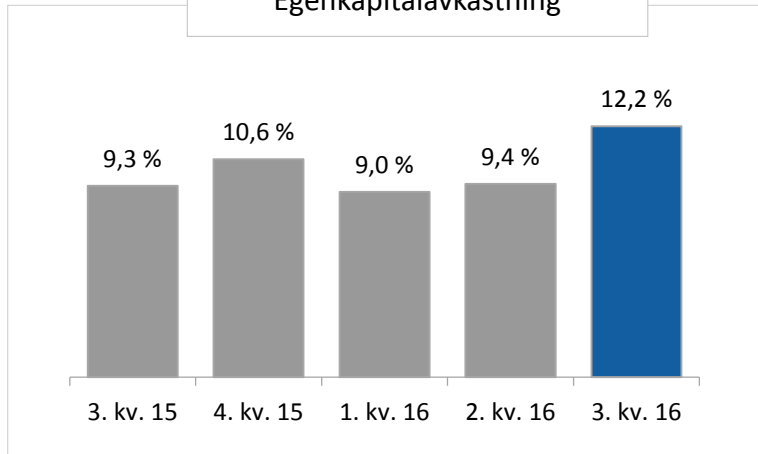


Et godt resultat preget av effektiv drift og økte finansinntekter

- Resultat før skatt for kvartalet er 660 mill kr mot 489 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,2 %
- Resultat før skatt hittil i år er 1.633 mill kr mot 1.669 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 10,2 %
- Nedskrivninger på utlån på 616 mill kr mot 228 mill kr i fjor
 - 0,45 % av brutto utlån inkludert kredittforetak pr 30.09.2016
 - Gruppenedskrivninger utgjør 138 mill kr hittil i år og 189 mill kr siste 12 måneder
- 12 måneders utlånsvekst på 0,1 %
 - Risikovektet balanse (RWA) er redusert med 2,7 % siste 12 måneder
- 12 måneders innskuddsvekst på -2,0 %
- 12 måneders kostnadsvekst er -0,2 %
 - Lav kostnadsvekst er påvirket av endret pensjonsordning og lavere bonusavsetning, samt effekten av øvrige kostnadsreducerende tiltak
 - Underliggende normalisert kostnadsvekst er -4,1 %
- Ren kjernekapitaldekning økt til 13,8 % fra 12,2 % i fjor

Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling

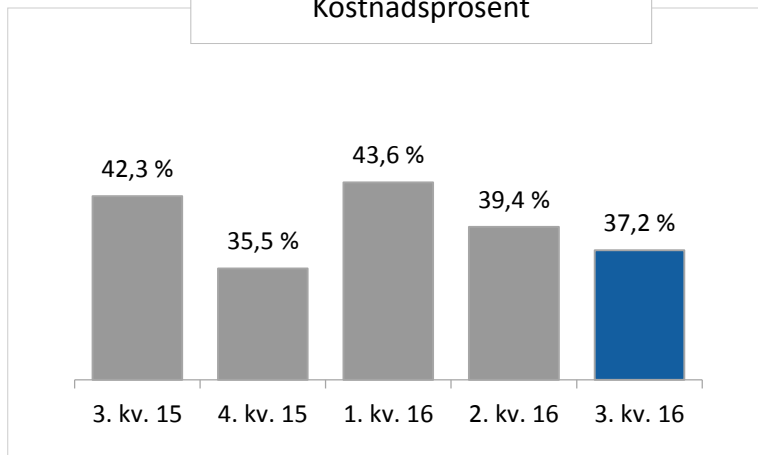
Egenkapitalavkastning



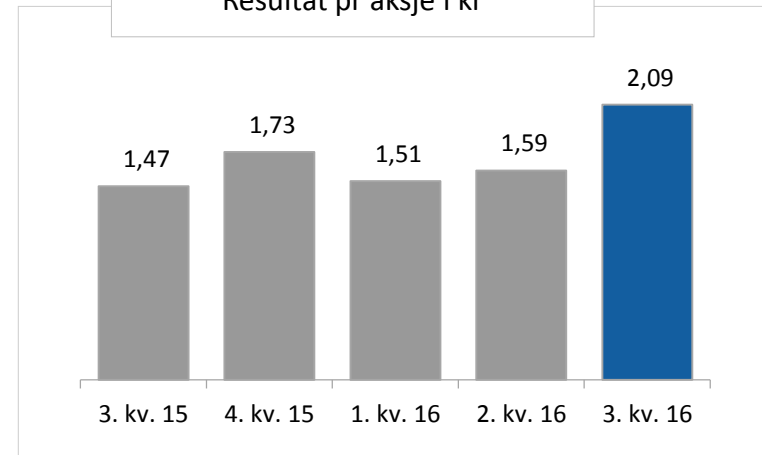
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsprosent



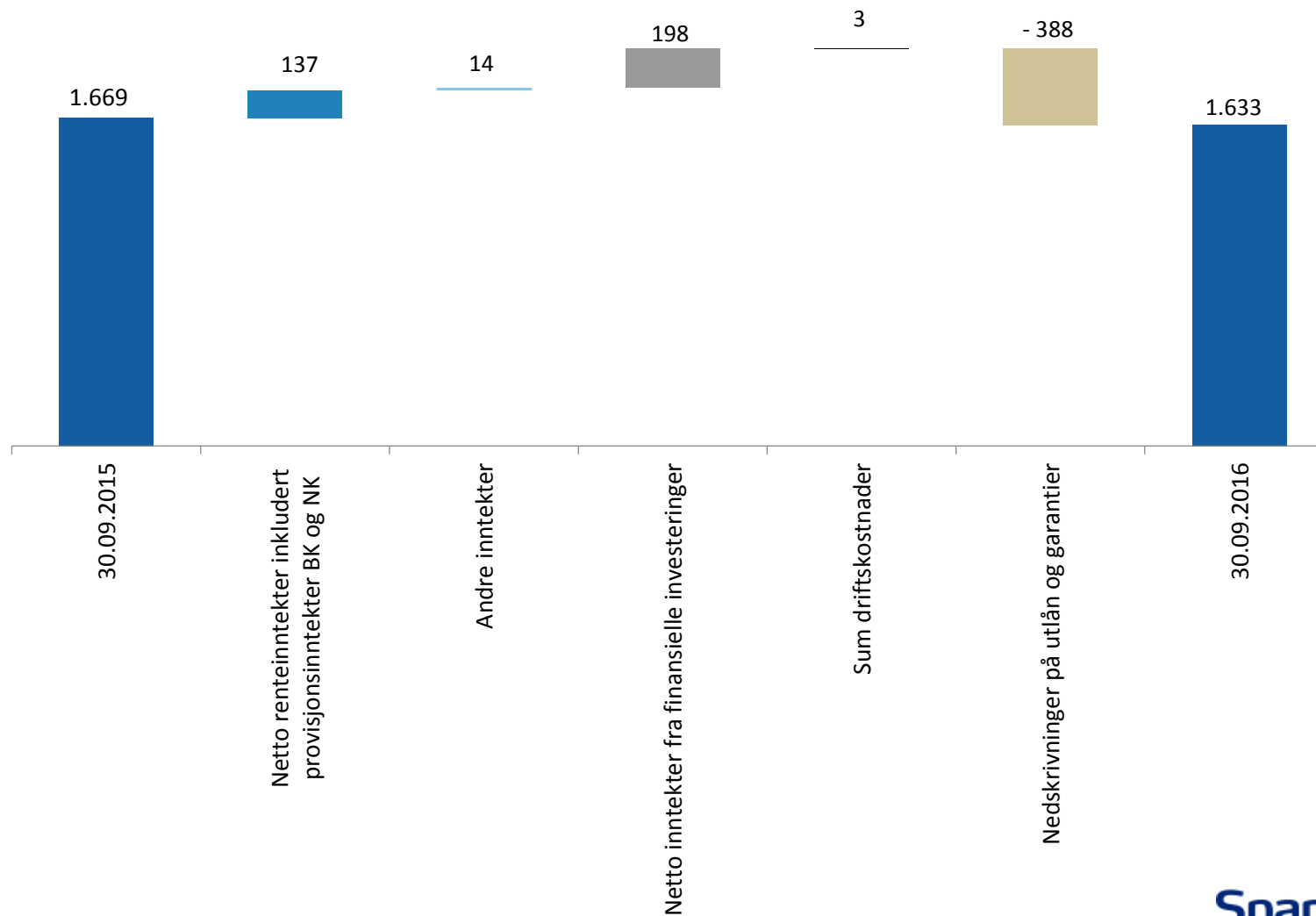
Resultat pr aksje i kr



Resultatutvikling

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	16	15	16	16	16	15	15
Netto renteinntekter	2.138	1.915	729	711	698	678	649
Netto provisjons- og andre inntekter	1.088	1.160	347	389	352	372	353
Netto inntekter fra finansielle investeringer	515	317	231	205	79	-13	12
Sum netto inntekter	3.741	3.392	1.307	1.305	1.129	1.037	1.014
Sum driftskostnader	1.492	1.495	486	514	492	368	429
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	2.249	1.897	821	791	637	669	585
Nedskrivninger på utlån og garantier	616	228	161	305	150	192	96
Driftsresultat før skatt	1.633	1.669	660	486	487	477	489
Skattekostnad	307	365	126	80	101	35	112
Resultat etter skatt	1.326	1.304	534	406	386	442	377

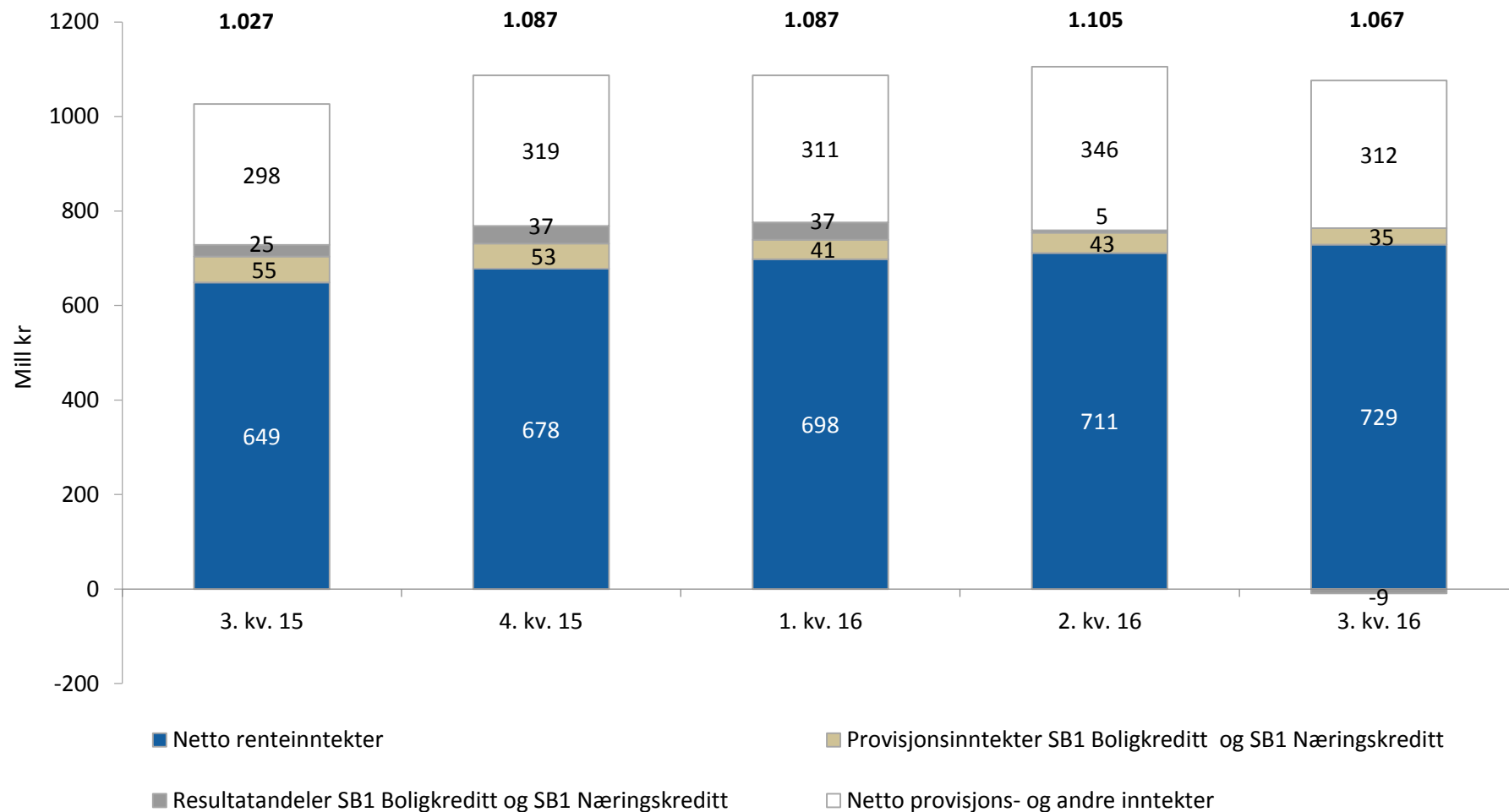
Endring i resultat 30.09.2015 – 30.09.2016



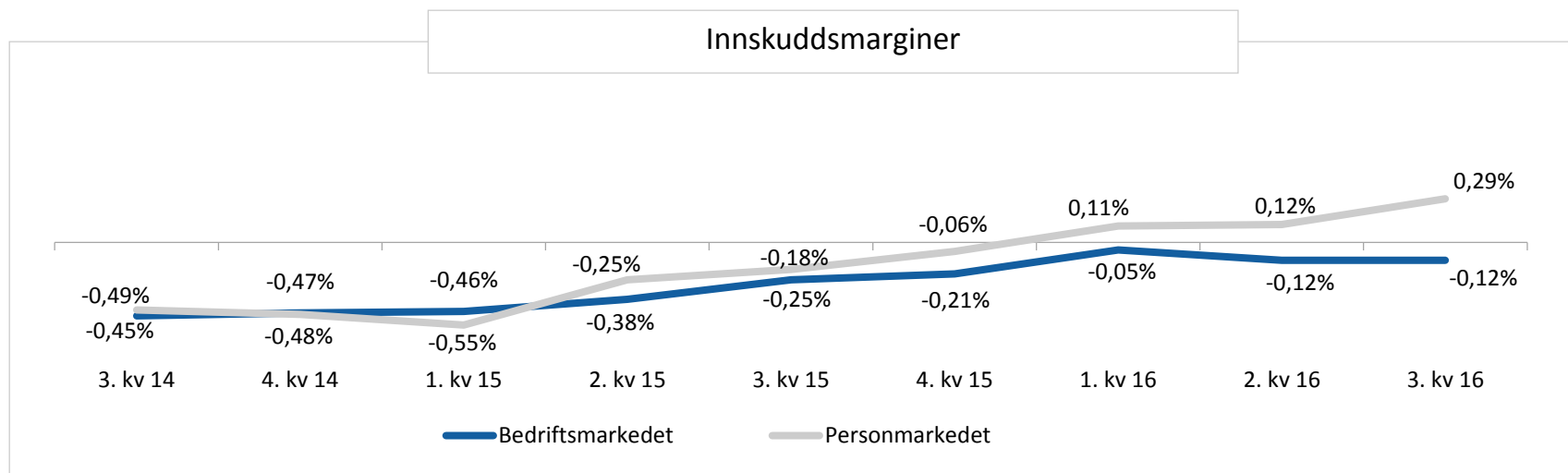
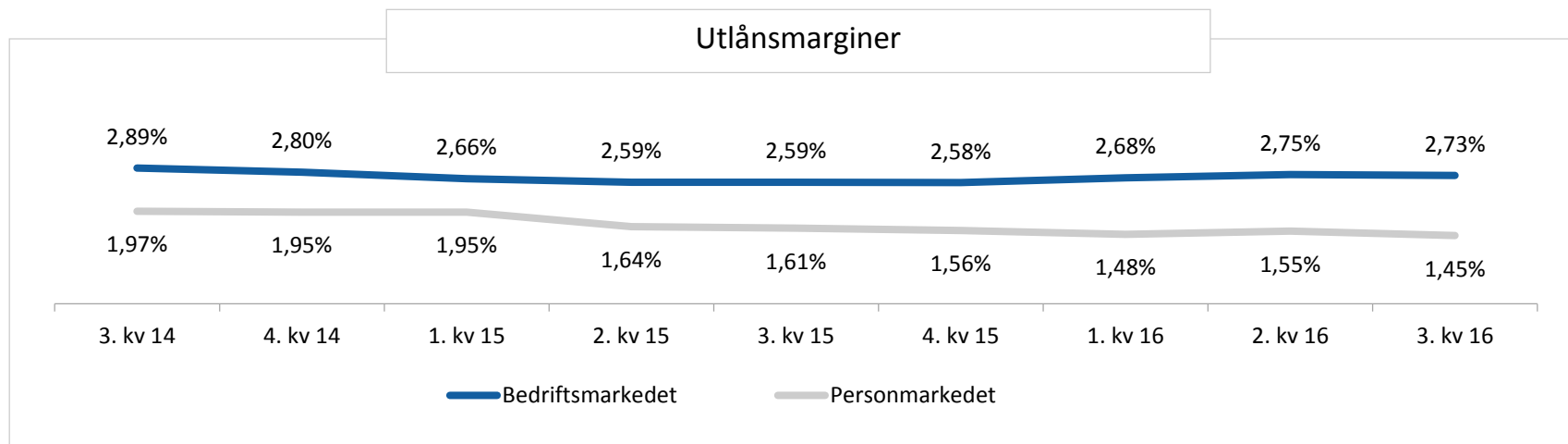
Nøkkeltall

	30.09 16	30.09 15	3. kv. 16	2. kv. 16	1. kv. 16	4. kv. 15	3. kv. 15
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	10,2	10,9	12,2	9,4	9,0	10,6	9,3
Rentenetto (%)	1,47	1,42	1,48	1,48	1,44	1,40	1,39
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	0,45	0,17	0,35	0,66	0,33	0,42	0,21
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1,18	0,56	1,18	1,15	0,92	0,76	0,56
Kostnadsprosent	39,9	44,1	37,2	39,4	43,6	35,5	42,3
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	0,1	7,4	0,1	1,1	2,9	5,4	7,4
Innskuddsvekst (%)	-2,0	9,5	-2,0	-1,3	1,2	9,8	9,5
Forvaltningskapital (mrd kr)	193,2	191,5	193,2	196,8	194,8	192,0	191,5
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	25,7	31,0	25,7	26,7	28,8	28,7	31,0
Risikovektet balanse (mrd kr)	119,1	122,4	119,1	119,7	118,5	119,1	122,4
Likviditetsdekning (LCR – Liquidity Coverage Ratio) (%)	123	164	123	173	130	128	164
Resultat pr aksje (kr)	5,19	5,10	2,09	1,59	1,51	1,73	1,47
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	69,36	64,02	69,36	67,16	67,68	66,14	64,02
Antall utstedte aksjer (mill)	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8

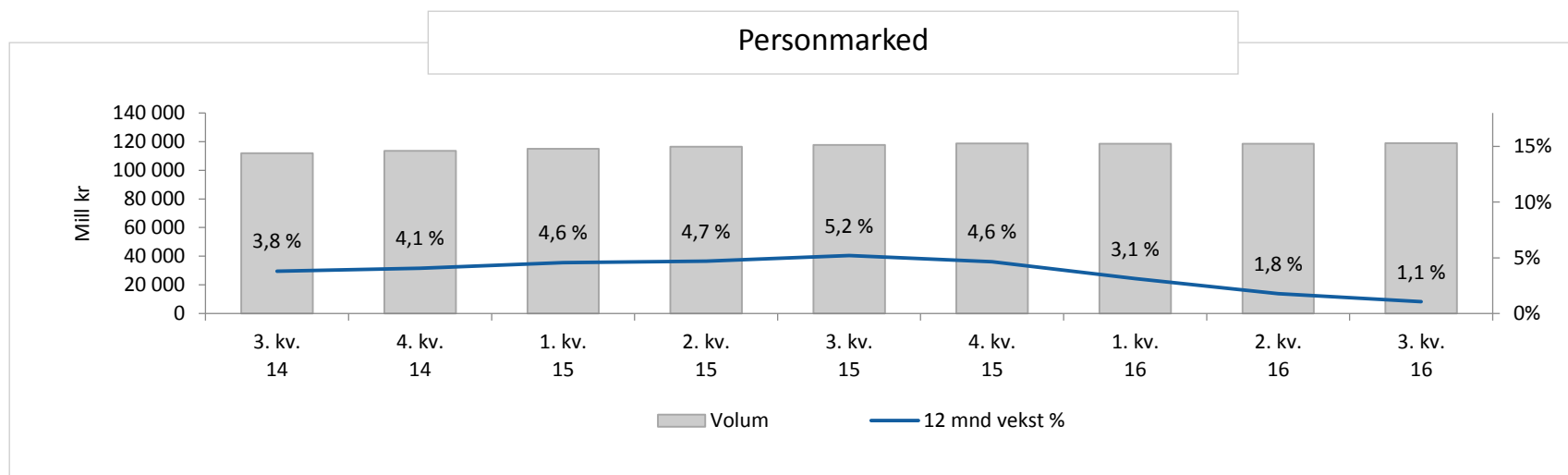
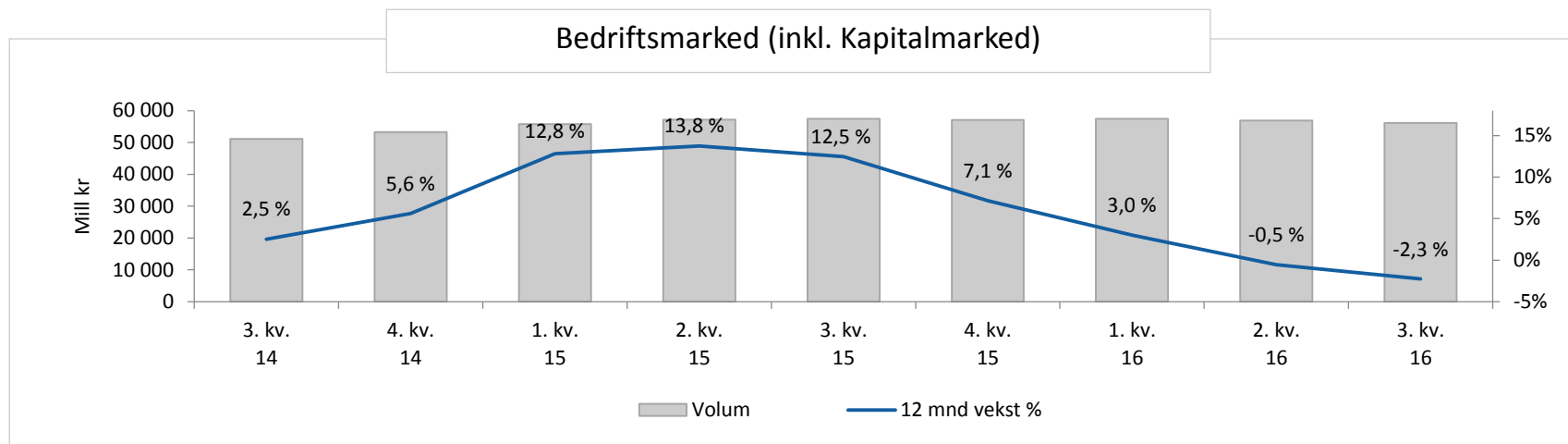
Konsernets inntektsprofil



Utlåns- og innskuddsmarginer

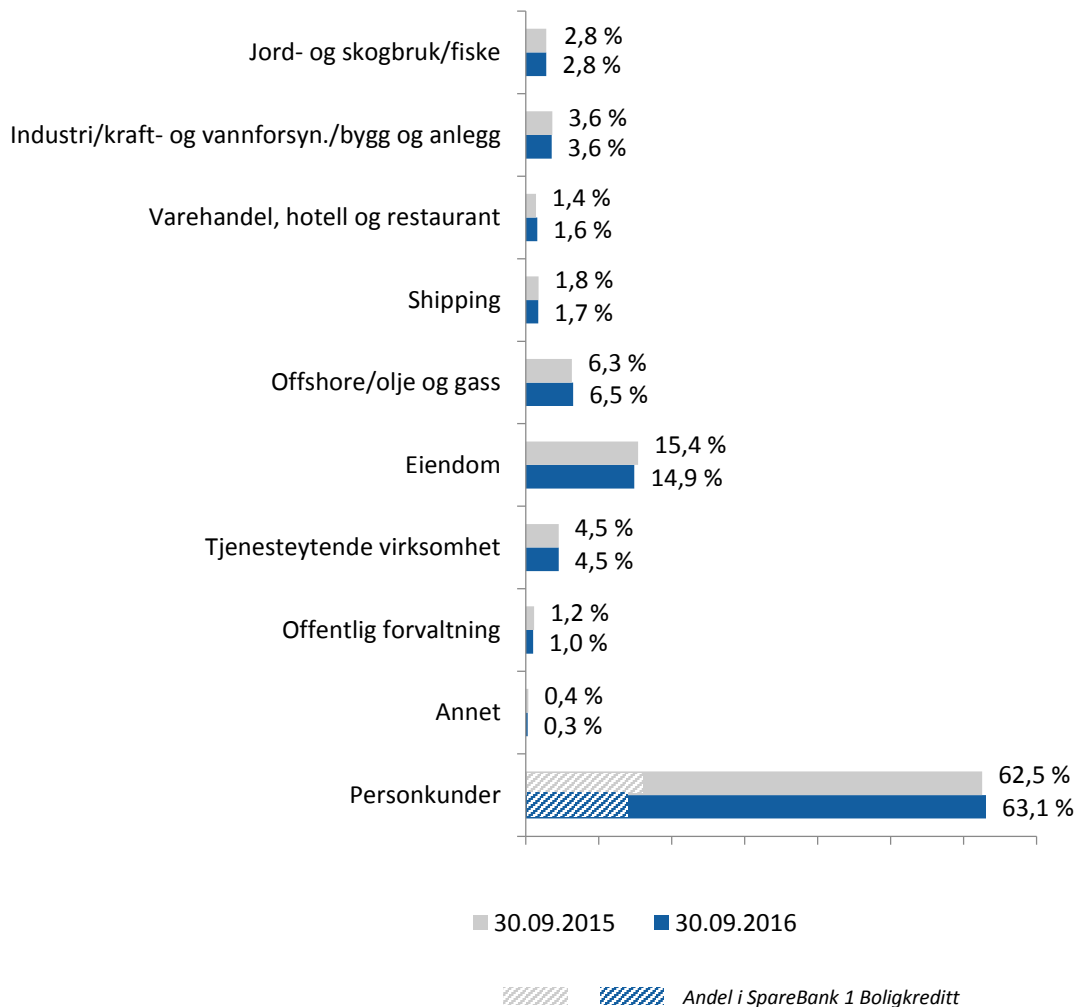


Utlånsvolum og 12 måneders vekst



Utlånsportefølje pr 30.09.2016

- *Brutto utlån økt til 183,0 mrd kr fra 182,9 mrd kr på samme tid i fjor.*
- *12 måneders utlånsvekst på 0,1 %.*
- *Utlån til personkunder (inkl. SR-Boligkreditt og SB1 Boligkreditt) utgjør 63,1 % av totale utlån, hvorav 13,8 % er i SpareBank 1 Boligkreditt.*

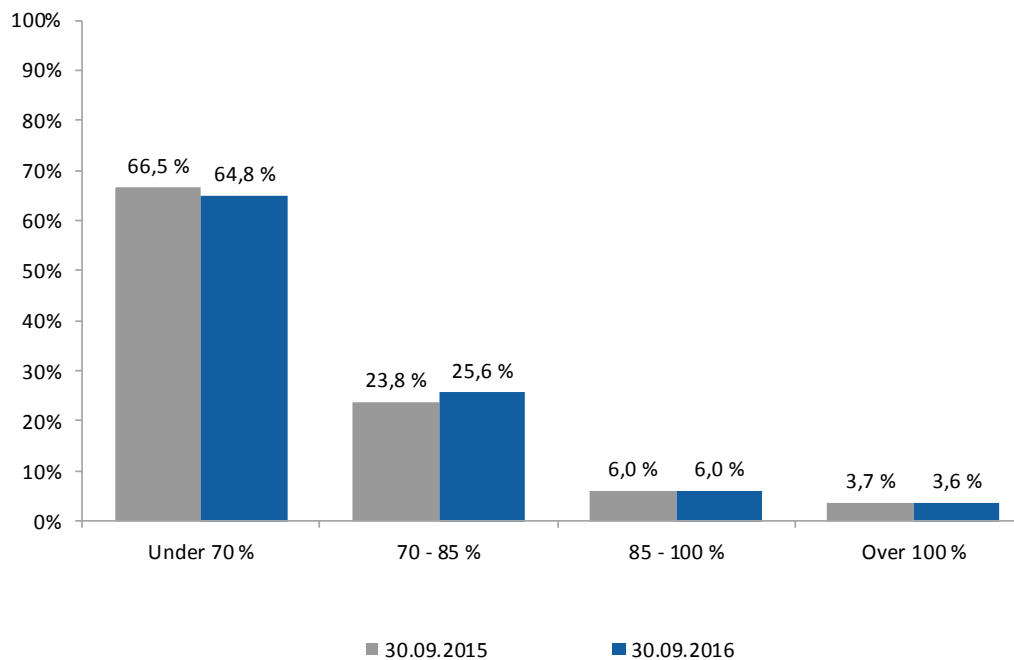


Utlån før individuelle nedskrivninger, nominelle beløp.

Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.

Belåningsgrad boliglån

- *Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy.*
- *90,4 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier.*
- *Markedsverdiene på bolig i SpareBank 1 SR-Banks markedsområde er svakt fallende. Dette medfører at andelen utlån innenfor 70 % av vurderte sikkerhetsverdier er noe redusert fra 3. kvartal 2015.*

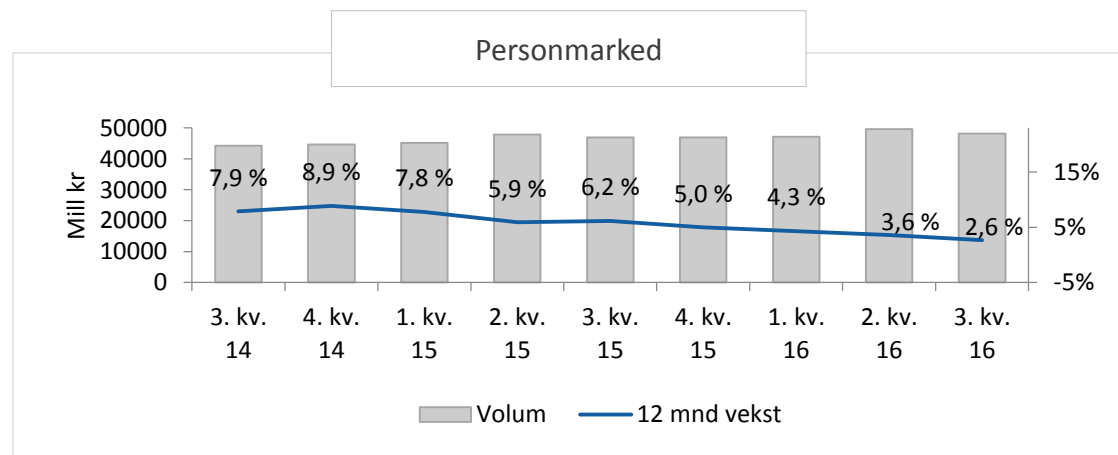
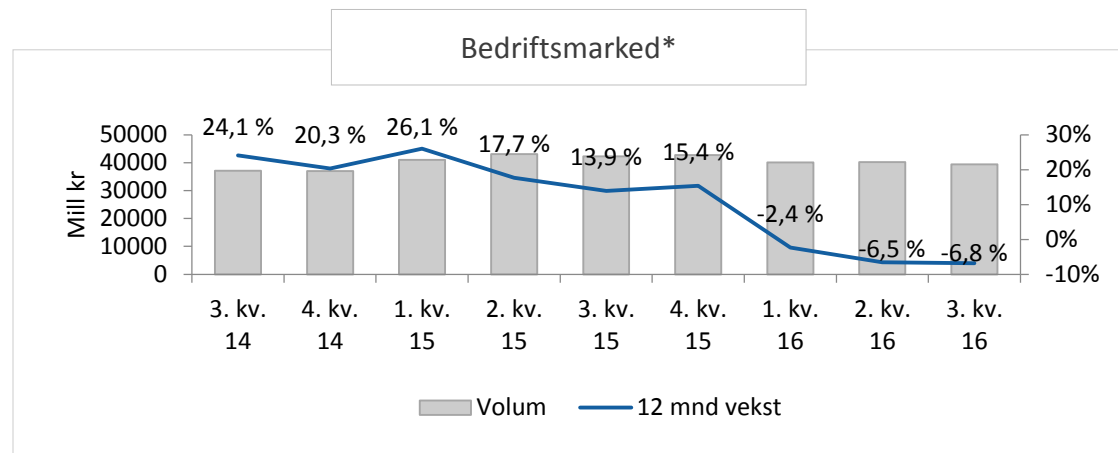


Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

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

Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

- Siste 12 måneder har innskuddsvolumet blitt redusert med 1,7 mrd kr til 87,2 mrd kr.
 - Tilsvarende en reduksjon i perioden på -2,0 %.
- Lavere innskuddsvekst i bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked) kommer som en følge av at større innskudd fra institusjonelle kunder, holdt som en del av likviditetsporteføljen, har blitt erstattet av andre instrumenter for å sikre konsernets likviditet.



Netto provisjons- og andre inntekter

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	16	15	16	16	16	15	15
Betalingsformidling	192	180	75	63	54	56	66
Sparing/plassering	140	142	45	44	51	48	45
Forsikring	148	142	48	50	50	48	48
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	263	301	87	107	69	82	84
Garantiprovisjon	83	95	24	31	28	34	28
Tilrettelegging/kundehonorar	68	58	14	24	30	27	16
Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR*	63	25	16	24	23	10	7
Øvrige	12	12	3	3	6	14	4
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	969	955	312	346	311	319	298
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	119	205	35	43	41	53	55
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.088	1.160	347	389	352	372	353

*SpareBank 1 Regnskapshuset SR ble etablert i 1. kvartal 2015. I løpet av 2015 har selskapet gjort flere oppkjøp av regnskapkontorer.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

	30.09	30.09	3.kv	2.kv	1.kv	4.kv	3. kv.
<i>Beløp i mill kr</i>	16	15	16	16	16	15	15
Utbytte*	105	16	0	97	8	1	1
Inntekter av eierinteresser	306	312	90	112	104	110	78
Kursgevinst/tap verdipapir	3	-137	105	-36	-66	-87	-100
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	9	-6	63	-33	-21	-34	-6
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-112	-195	-21	-38	-53	-80	-100
- herav derivater; sertifikater og obligasjoner	106	64	63	35	8	27	6
Kursgevinst/tap valuta/renter	101	126	36	32	33	-37	33
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	98	79	40	32	26	25	31
- herav verdiendring basiswappspread	1	82	-11	-1	13	6	13
- herav motpartsrisiko derivater inkludert CVA	1	0	1	-1	1	-66	-
- herav øvrige IFRS-effekter	1	-35	6	2	-7	-2	-11
Netto inntekter fra finansielle investeringer	515	317	231	205	79	-13	12

*Inkluderer 94 mill kr for mottatt kontantvederlag i 2. kvartal 2016 vedrørende salg av Visa Europe Ltd til Visa Inc.

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.09.16	30.09.15
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	4.617	5.207
Resultat før skatt	16	27
SpareBank 1 SR-Finans AS		
Forvaltningskapital, mrd kr	7	7
Resultat før skatt	78	119
SR-Forvaltning AS		
Forvaltet kapital, mrd kr	9	9
Resultat før skatt	22	24
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	-1	-11
SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS		
Resultat før skatt*	3	2
SR-Boligkreditt AS		
Resultat før skatt**	126	10
Øvrige		
Resultat før skatt	-1	-5
Sum datterselskap		
Resultat før skatt	243	166

*SpareBank 1 Regnskapshuset SR ble etablert i 1. kvartal 2015. I løpet av 2015 har selskapet gjort flere oppkjøp av regnskapskontorer. I resultatet til Regnskapshuset SR inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 1,2 mill kr.

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

Resultatandel tilknyttede selskaper

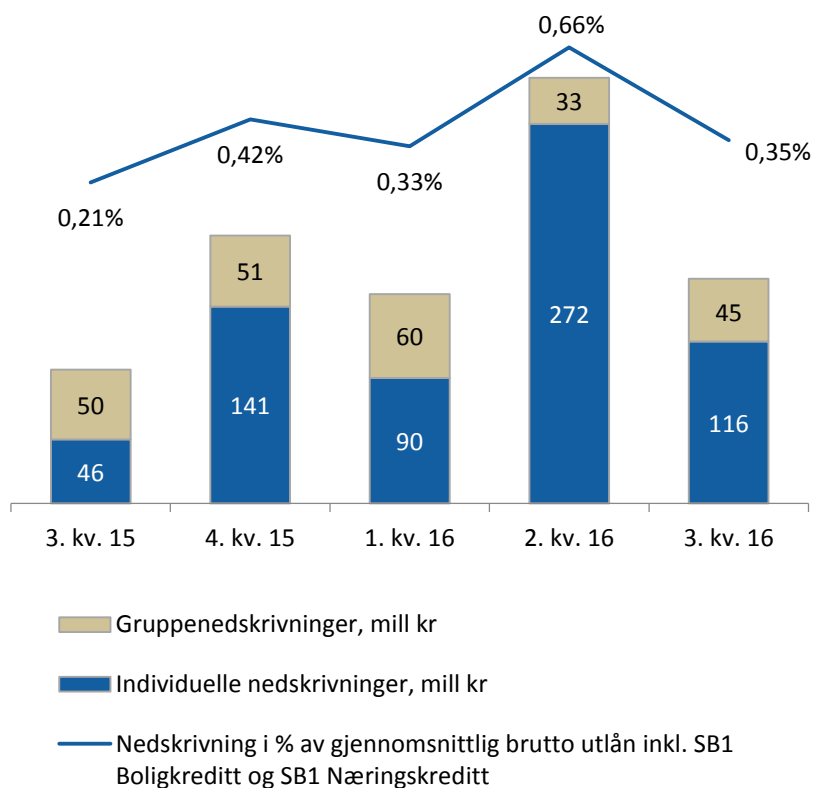
<i>Beløp i mill kr</i>	30.09.16	30.09.15
SpareBank 1 Gruppen AS		
<i>Eierandel</i>	19,5 %	19,5 %
Resultat etter skatt	215	183
Korrigert resultatbidrag foregående år	5	0
SpareBank 1 Boligkreditt AS		
<i>Eierandel</i>	16,7 %	20,1 %
Resultat etter skatt	5	70
Korrigert resultatbidrag foregående år	4	0
SpareBank 1 Næringskreditt AS		
<i>Eierandel</i>	24,6 %	26,8 %
Resultat etter skatt	16	18
Korrigert resultatbidrag foregående år	0	0
BN Bank ASA		
<i>Eierandel</i>	23,5 %	23,5 %
Resultat etter skatt	56	22
SpareBank 1 Kredittkort AS		
<i>Eierandel</i>	18,1 %	18,1 %
Resultat etter skatt	20	15
Øvrige		
Resultat etter skatt	-15	4
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	306	312

Driftskostnader

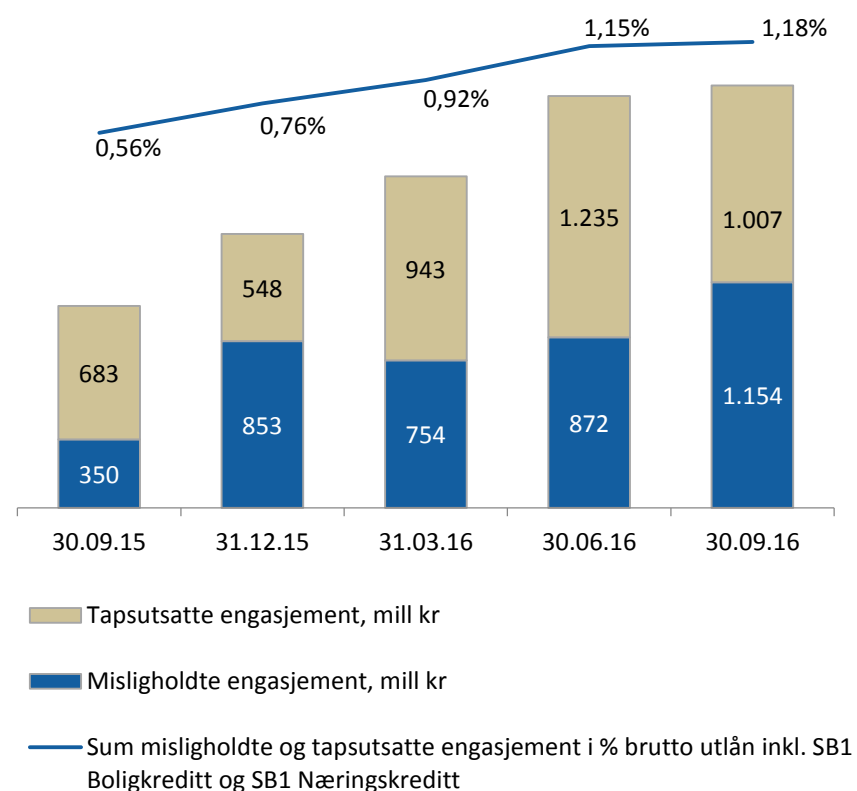
	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Mill kr</i>	16	15	16	16	16	15	15
Personalkostnader	874	887	282	296	296	255	284
Omstillings- og engangskostnader, pensjoner	-1	-56	0	0	-1	-141	-63
Sum personalkostnader	873	831	282	296	295	114	221
IT kostnader	234	215	83	78	73	86	70
Markedsføring	51	71	17	20	14	19	24
Øvrige administrasjonskostnader	46	69	15	16	15	20	20
Sum administrasjonskostnader	331	355	115	114	102	125	114
Avskrivninger	57	62	20	19	18	23	20
Driftskostnader faste eiendommer	26	29	9	8	9	12	9
Øvrige driftskostnader	205	218	60	77	68	94	65
Sum andre driftskostnader	288	309	89	104	95	129	94
Totale driftskostnader	1.492	1.495	486	514	492	368	429

Netto nedskrivninger på utlån/ Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Netto nedskrivninger på utlån



Misligholdte og tapsutsatte engasjement

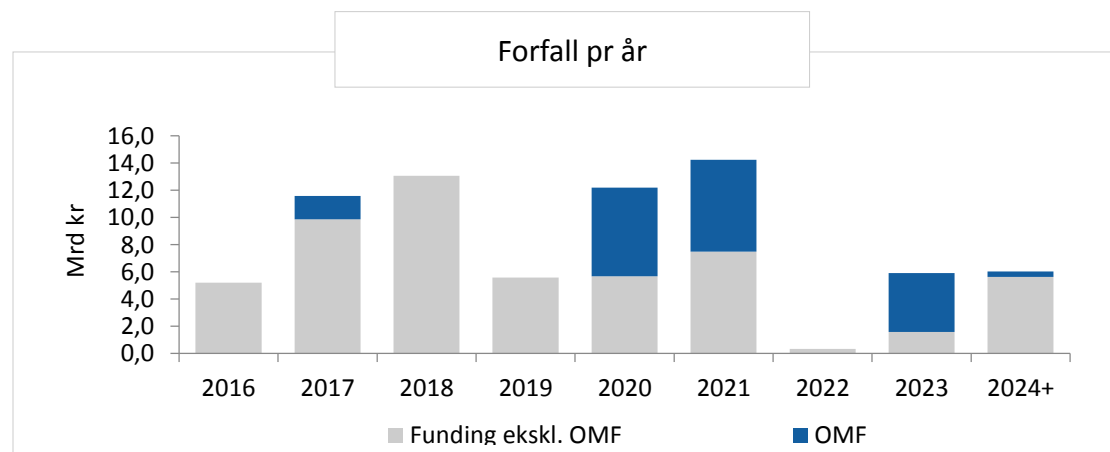
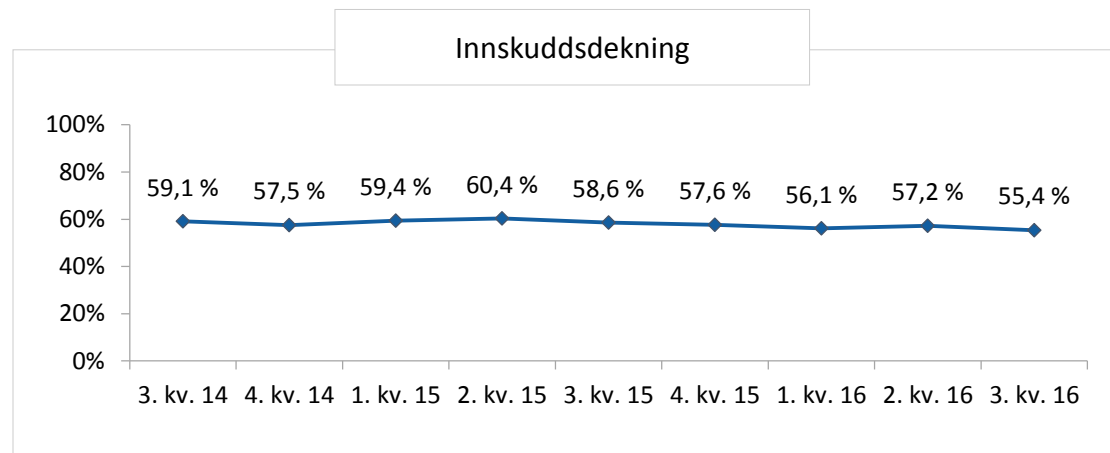


Nedskrivning på utlån og garantier

	30.09	30.09	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	16	15	16	16	16	15	15
Bedriftskunder	449	120	109	258	82	145	40
Personkunder	29	19	7	14	8	-4	6
Endring i gruppevise nedskrivninger	138	89	45	33	60	51	50
Sum kostnadsførte nedskrivninger	616	228	161	305	150	192	96
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	16	15	16	16	16	15	15
Bedriftskunder	475	301	475	446	304	249	301
Personkunder	69	65	69	68	69	66	65
Gruppevise nedskrivninger	656	467	656	612	578	518	467
Sum balanseførte nedskrivninger	1.200	833	1.200	1.126	951	833	833

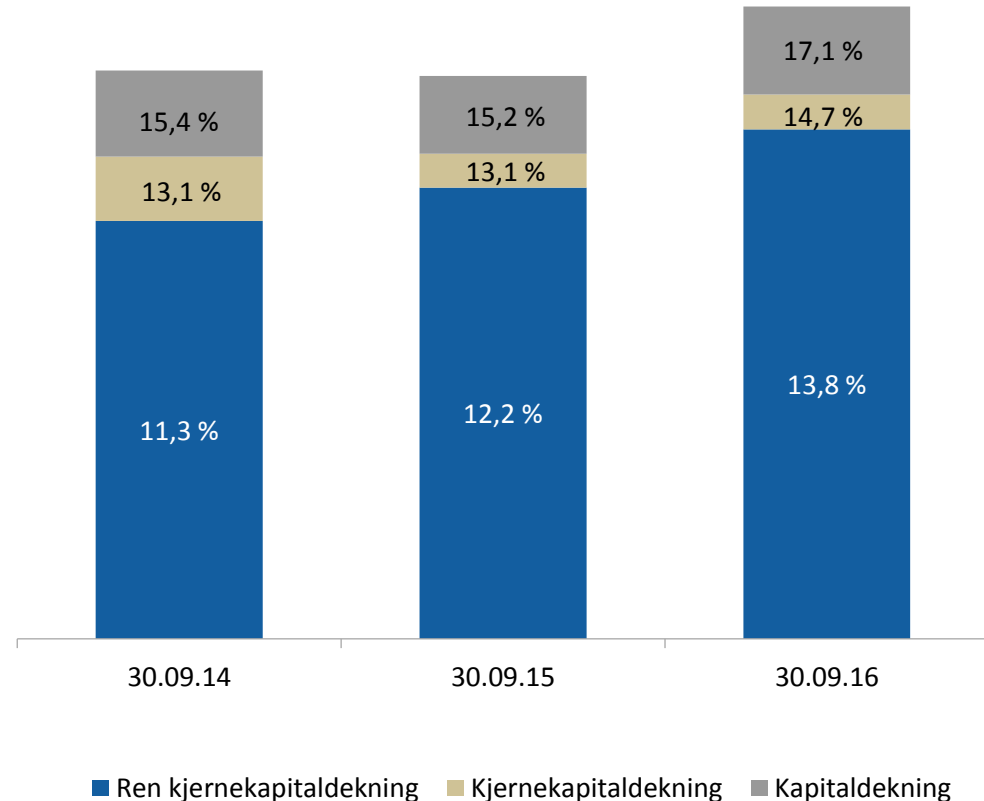
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- *Veldiversifisert funding.*
- *Økt senior og OMF finansiering siste årene.*
 - *Euro-benchmarks med forfall i hvert av årene 2017- 2021.*
 - *3 utestående euro OMF Level 1B gjennom SR-Boligkreditt.*
- *Likviditetsindikator 1* er 111,4 % på konsolidert basis.*
- *God likviditet.*
 - *Netto refinansieringsbehov fremmedkapital de neste 12 månedene er 13,5 mrd kr.*
 - *Likviditetsbuffer på 21,8 mrd kr som dekker normal drift i 22 måneder med stengte markeder. I tillegg har banken 19,8 mrd kr i boliglån klargjort for OMF finansiering.*



Styrket kapitaldekning

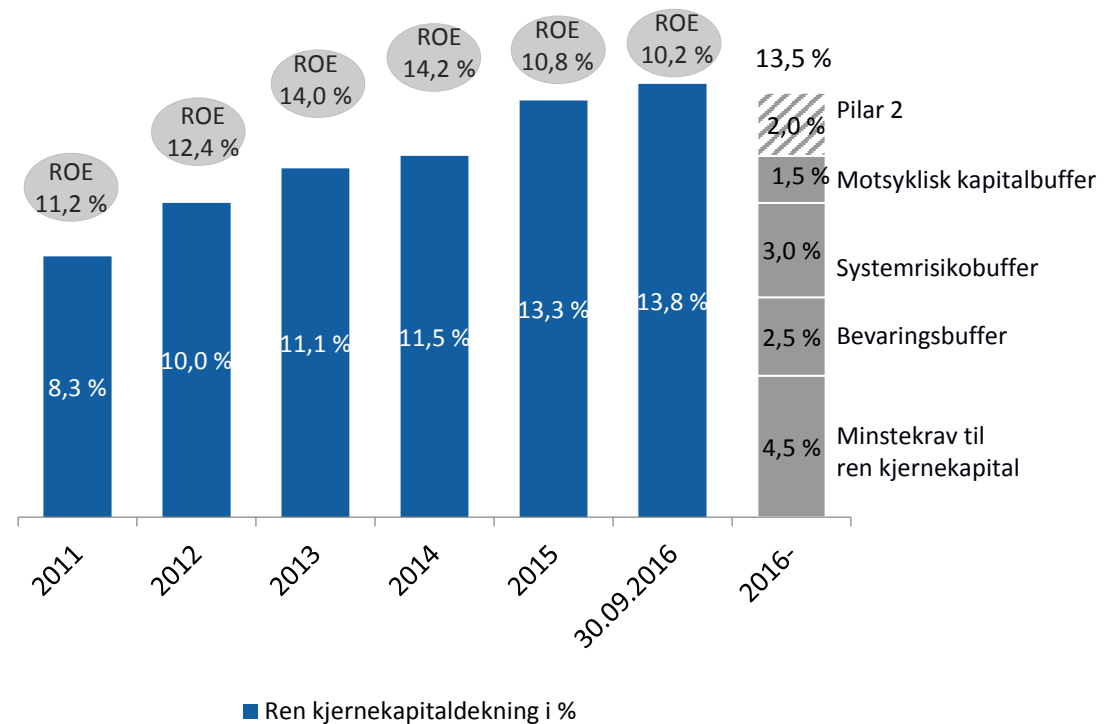
- SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle kapitalkrav med god margin pr 30.09.2016.
- SpareBank 1 SR-Bank fikk i 1. kvartal 2015 IRB Avansert godkjenning for bedriftsmarkedsporteføljen.
- Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeliggjør sammenligning av faktisk soliditet.
 - I tillegg praktiseres Basel I-gulvet ulikt.
- Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 6,7 % pr 30.09.2016, og over de minimumsnivåer som diskuteres internasjonalt.



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

Ren kjernekapital styrkes i samsvar med økte myndighetskrav

- Nye kapitalkrav medfører behov for fortsatt kapitaloppbygging.
- Finanstilsynet har i sin foreløpige vurdering gitt konsernet et individuelt Pilar 2 - påslag på 2,0 prosent. SpareBank 1 SR-Bank har gitt sine innspill og det forventes at Finanstilsynet i løpet av 4. kvartal 2016 vil fastsette det endelige individuelle Pilar 2-påslaget.
- SpareBank 1 SR-Bank er ikke definert som systemviktig finansinstitusjon (SIFI).
- For å møte myndighetenes og markedets krav til soliditet vil bankens mål for ren kjernekapital være minimum 14,0 % i 2016 og 14,5 % i løpet av 2017. Målet nås gjennom god lønnsomhet og tilbakeholdte overskudd samt begrenset vekst i risikovektet balanse.



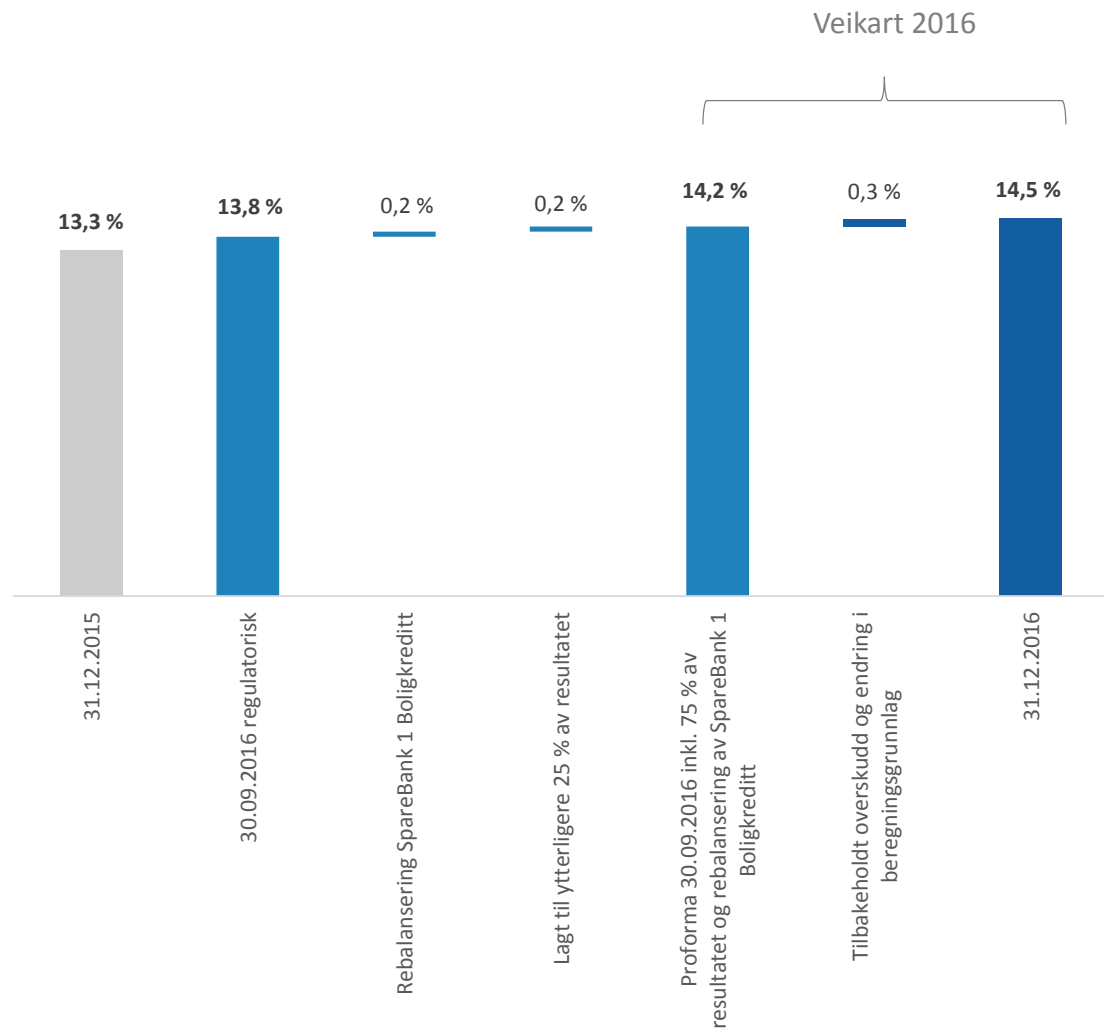
Kapitaloppbygging – Godt rustet til å nå fremtidige kapitalkrav

Styrket kjernekapital i 2015

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

Veikart 2016

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

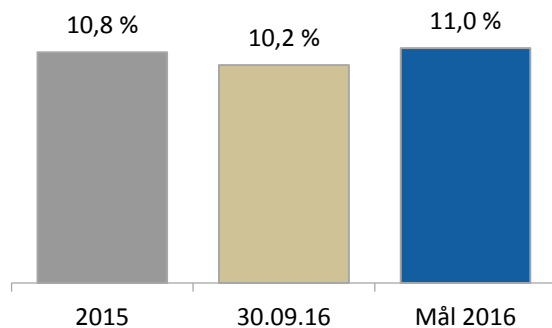


Utsikter

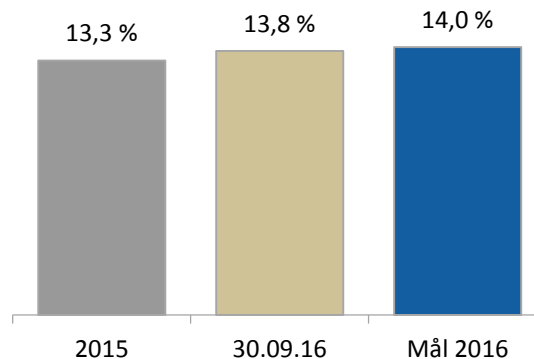
- Store infrastrukturprosjekter bidrar til fortsatt gode vilkår for regionens nærings- og befolkningsutvikling, og det forventes moderat arbeidsledighet.
- Forventningene knyttet til den fremtidige markedsutviklingen er noe bedret i løpet av det siste kvartalet, men det er fremdeles noe usikkerhet knyttet til utviklingen i konsernets markedsområde.
- Fallet i oljeprisen har resultert i økt usikkerhet spesielt innen petroleumssektoren. Fra et rekordhøyt nivå er oljeinvesteringene redusert med omlag 16 % i 2015 og forventes å bli redusert videre med om lag 10 % i 2016.
- Usikkerhet om den økonomiske utviklingen vil gi en avdempet låneetterspørsel, mens lave renter virker i motsatt retning. Det forventes moderat låneetterspørsel, stabil boligprisutvikling og fortsatt konkurranse om nye boliglånskunder.
- Vedvarende lav oljepris kan gi negative ringvirkninger til bygg- og anleggsektoren og varehandelen i regionen.
- SpareBank 1 SR-Bank forventer å foreta nedskrivninger på utlån på 700 - 900 mill kr i 2016. For 2017 forventes om lag samme nivå som i 2016 eller noe lavere.
- Solid inntjening fra en robust forretningsmodell og kapitaloptimalisering av balansen gjør konsernet godt posisjonert for å gjennomføre den nødvendige kapitaloppbyggingen samtidig som en sikrer god konkurransekraft.
- Møter fremtiden med en offensiv tilnærming blant annet med investeringer i ny teknologi og satsing på regnskapstjenester og rådgivning

Mål og anslag for 2016

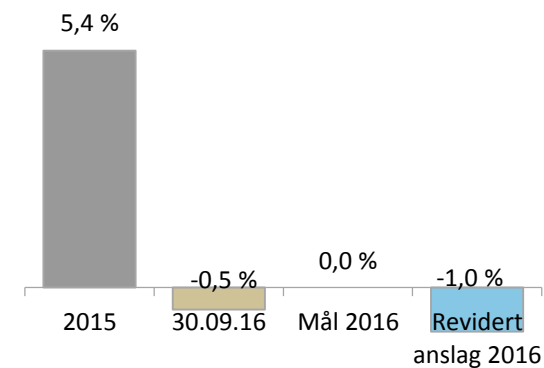
Egenkapitalavkastning



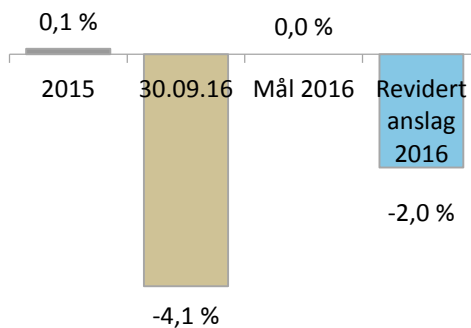
Ren kjernekapitaldekning



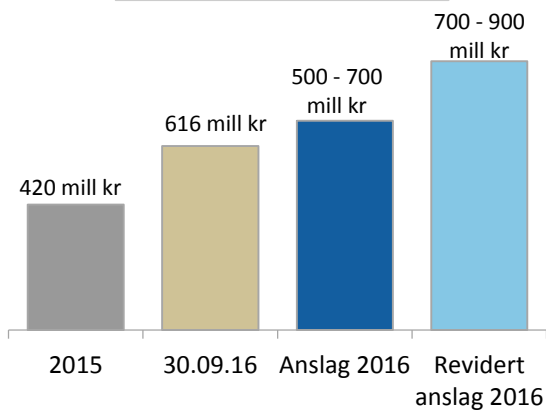
Utlånsvekst



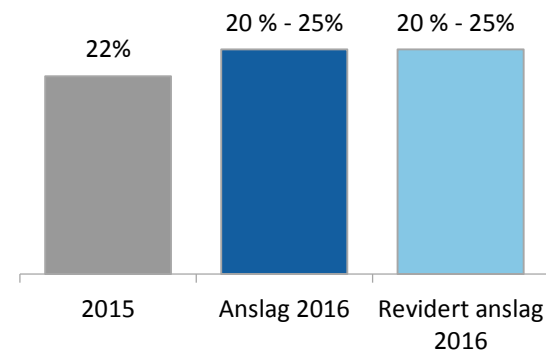
Normalisert kostnadsvekst



Nedskrivninger



Utbytteandel

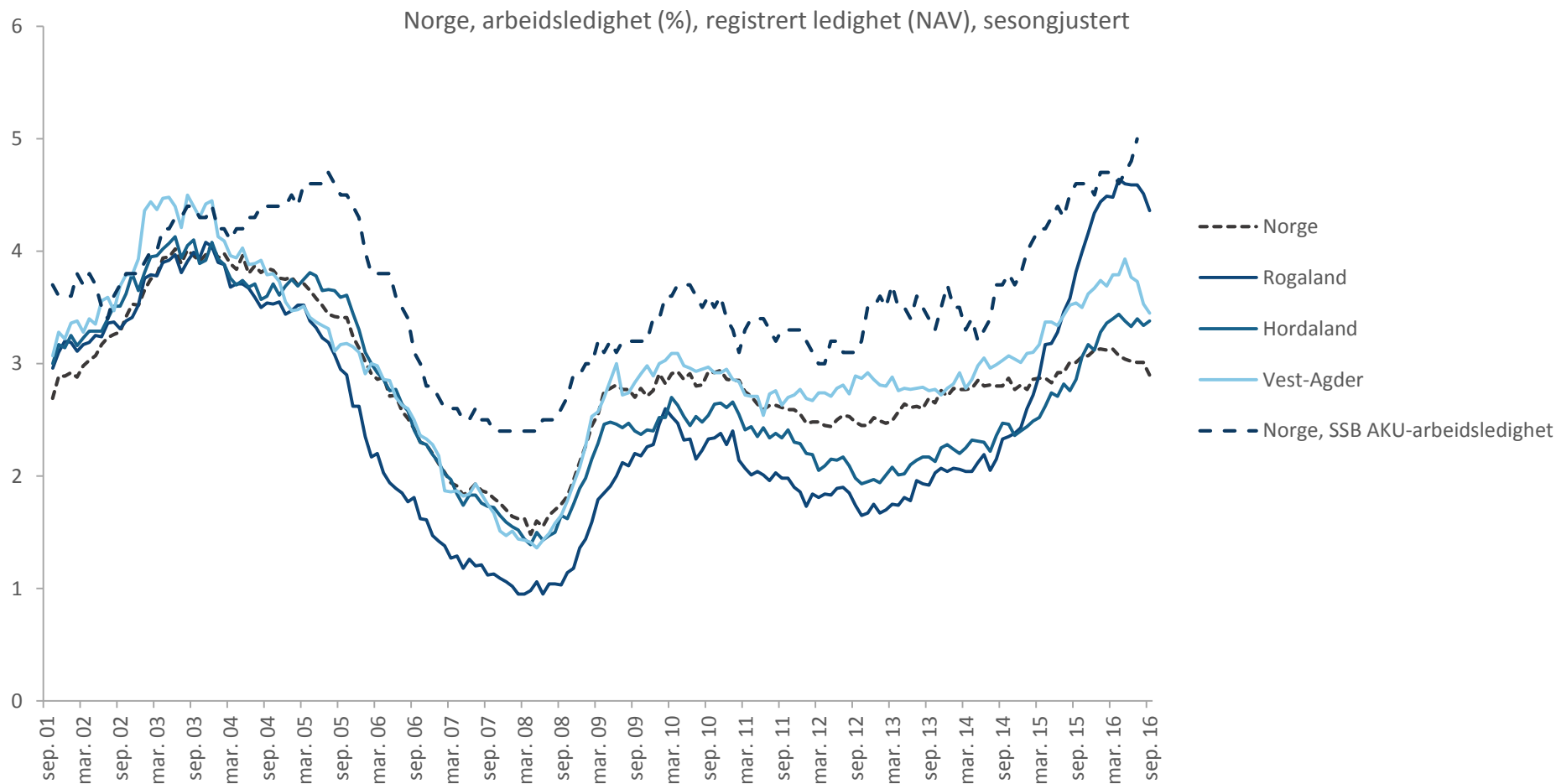


”

VEDLEGG

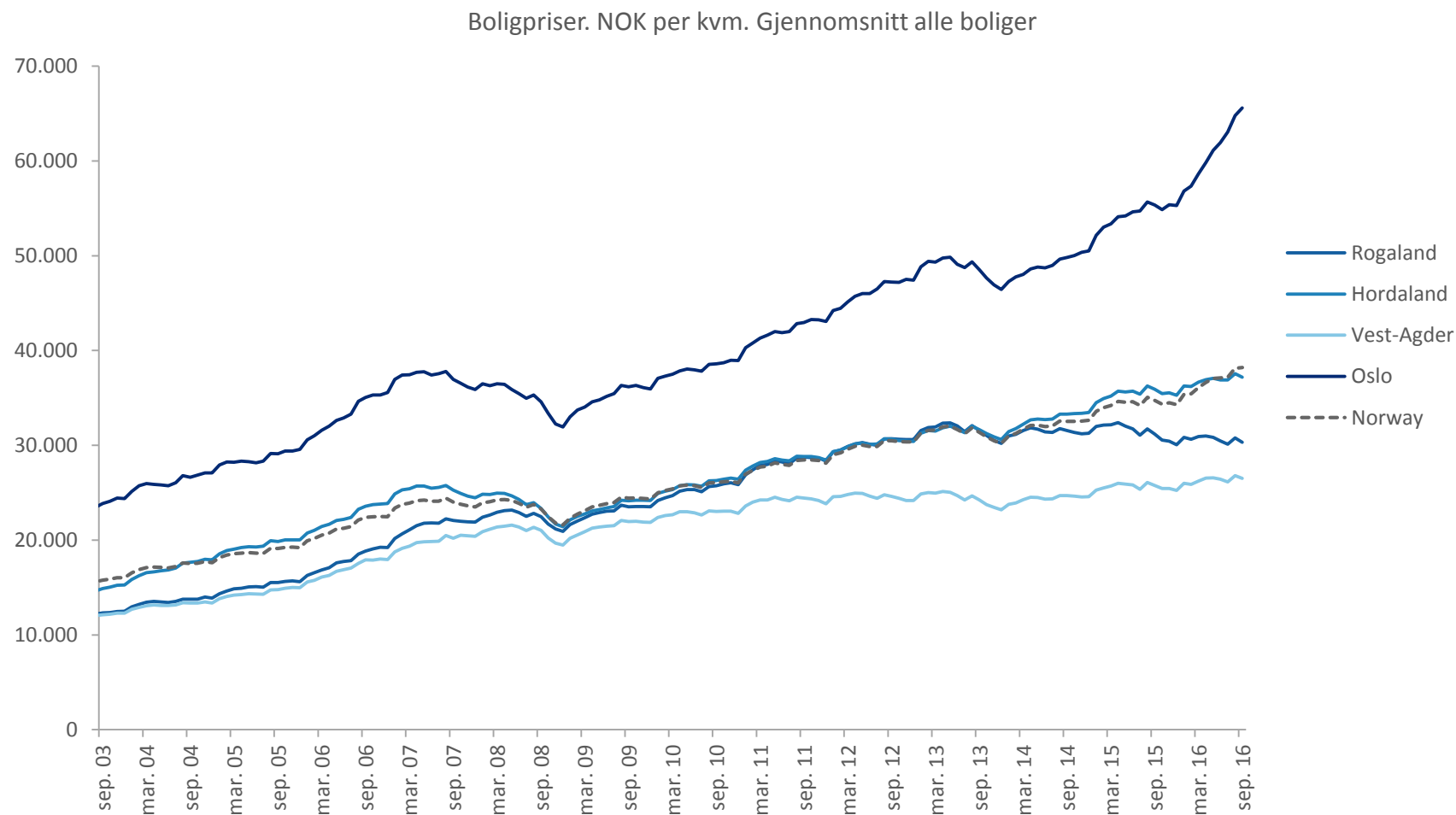
Arbeidsledigheten er på vei ned

Rogaland har fortsatt noe høyere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet



Kilde: NAV og SSB

Boligprisene i Norge øker. Utflating i Rogaland

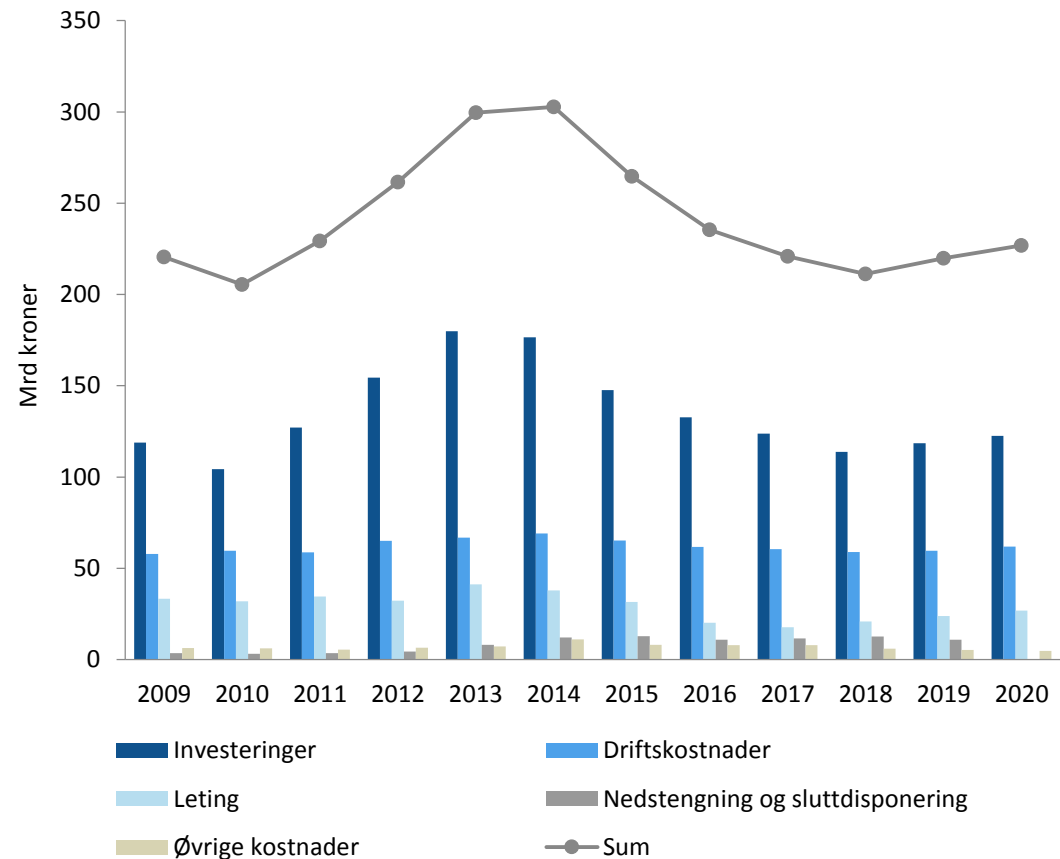


Kilde: Finn.no, Eiendom Norge og Eiendomsverdi

Nedgangen i petroleumsaktiviteten avtar

Etter markert nedgang i 2015 og 2016 ventes det utflating i 2017

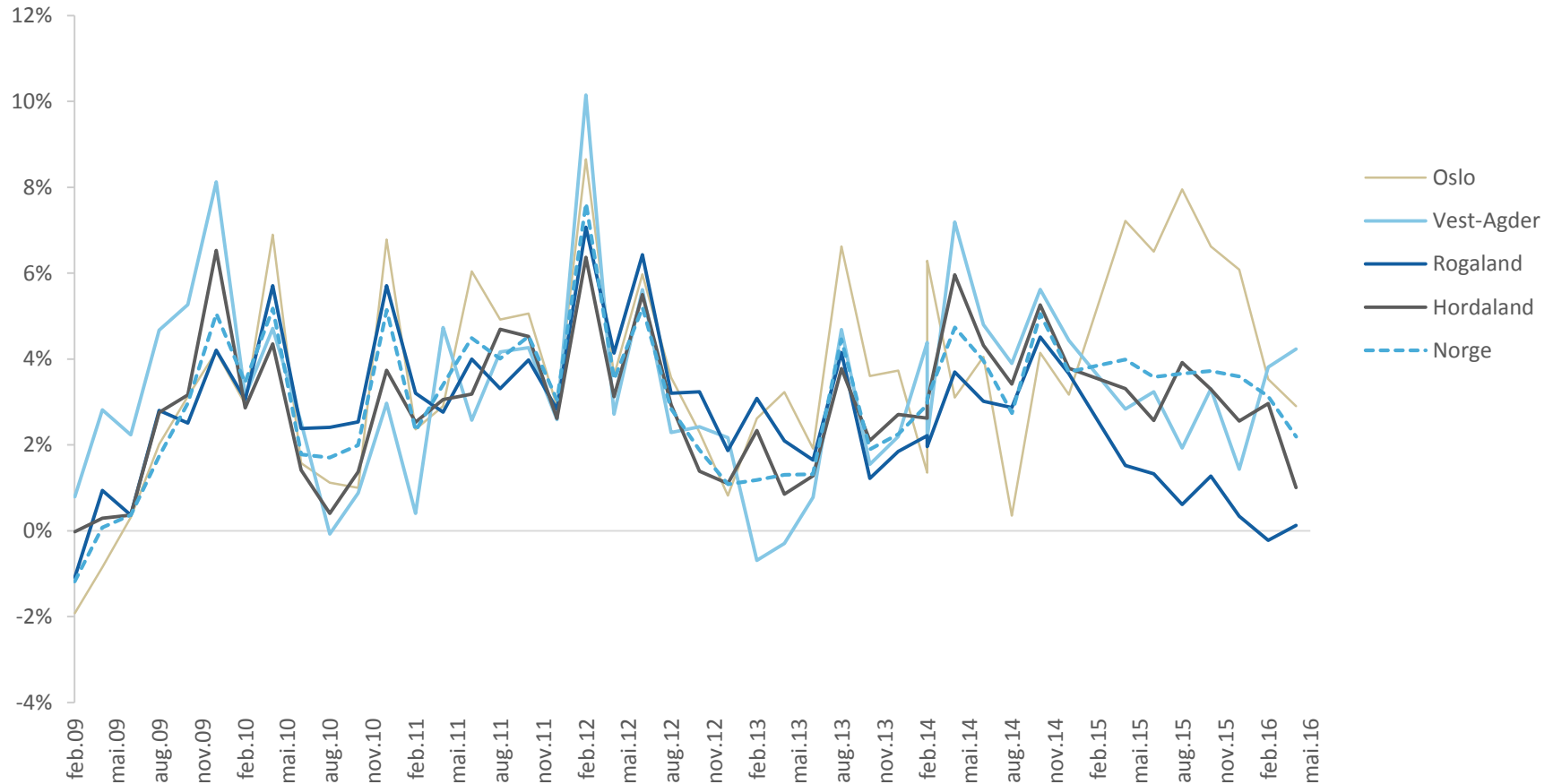
- *Petroleumsaktiviteten falt i 2015 etter å ha nådd rekordnivåer i 2013 og 2014. Oljedirektoratet venter nedgang på 11 % i 2016 for aktiviteten samlet sett etter nedgang på 13 % i 2015. Aktiviteten i 2016 vil da være 22 % lavere enn i 2014. Nedgangen ventes å avta i 2017 og 2018.*
- *Investeringene ble redusert med 16 % i fjor og ventes å falle med 10 % i år. Det ventes noe mindre fall på 7 % i 2017. Driftskostnadene, som er viktige for aktiviteten i regionen, er mer stabile. Disse falt 5 % i fjor og ventes å falle 5 % i år.*



Varehandelen øker i Norge

I Rogaland er nivået nær uendret det siste året

Detaljhandel (eks. motorvogner), årlig endring



Kilde: SSB

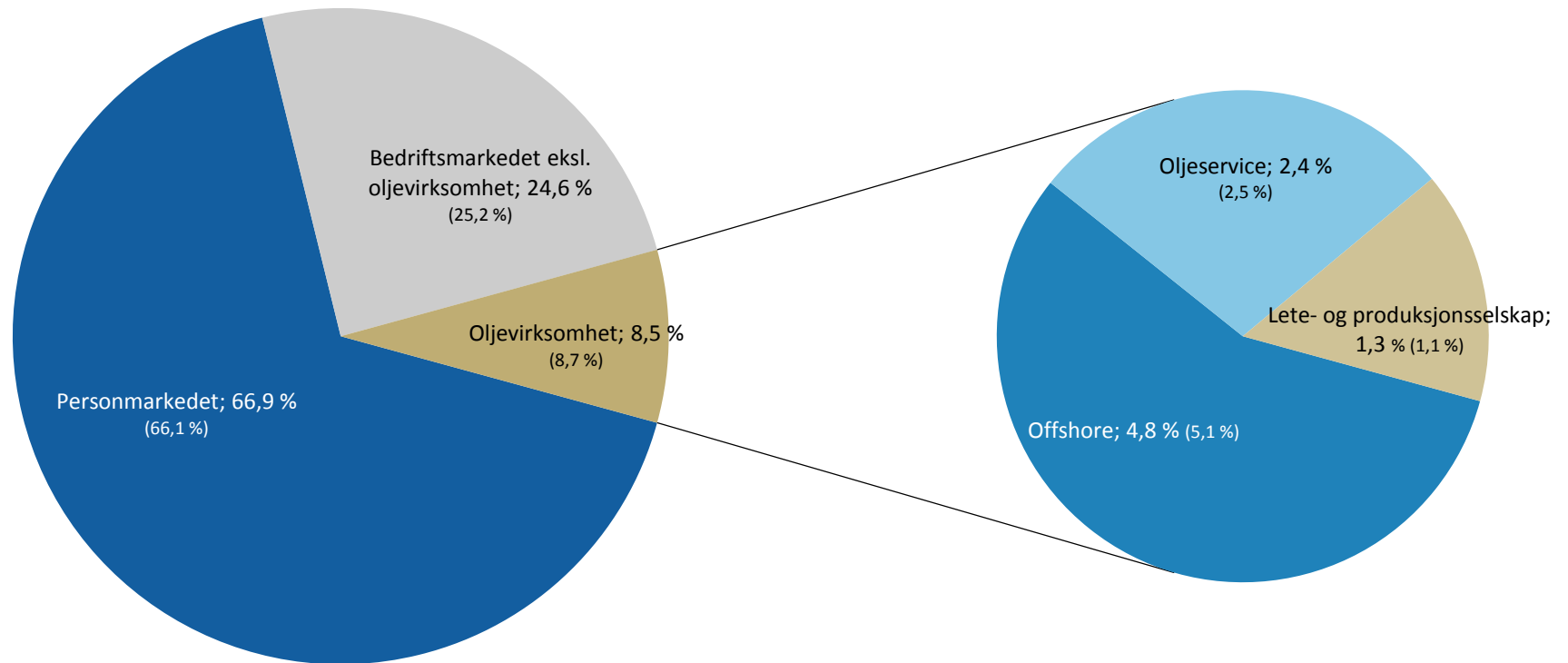
Konsernet har en moderat risikoprofil hvor ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i vesentlig grad

- 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 8,5 % (8,7 %) av total EAD er relatert til oljevirkosomhet

SpareBank 1 SR-Bank* har totalt 199,7 (202,5) mrd. kr EAD pr 30.09.2016

17,0 (17,6) mrd kr EAD er relatert til oljevirkosomhet



EAD: Exposure at default
Tall i parentes er pr 31.12.2015

Oljeservice - samlet 4,8 mrd kr (5,0 mrd kr pr 31.12.2015)

Lete – og konseptstudier

- EAD 0,6 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,5 %

Feltutbygging og oppstartsboring

- EAD 0,9 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,0 %

Felt i drift og driftsboring

- EAD 2,6 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,7 %

Landanlegg

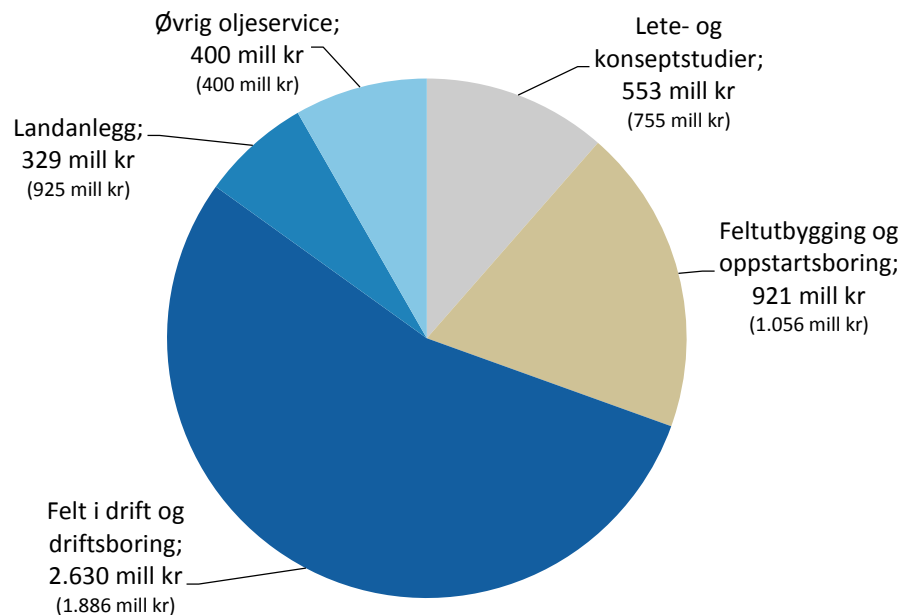
- EAD 0,3 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 4,1 %

Øvrig oljeservice

- EAD 0,4 mrd kr

Oljeservice

- EAD 4,8 mrd kr, 2,4 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Oljeservice - porteføljen er 2,6 %
- Finansiering av driftskapital gjennom omløps- og driftsmidler samt garantigivelse



Olje og gass - samlet 2,6 mrd kr (2,2 mrd kr pr 31.12.2015)

Letefinansiering

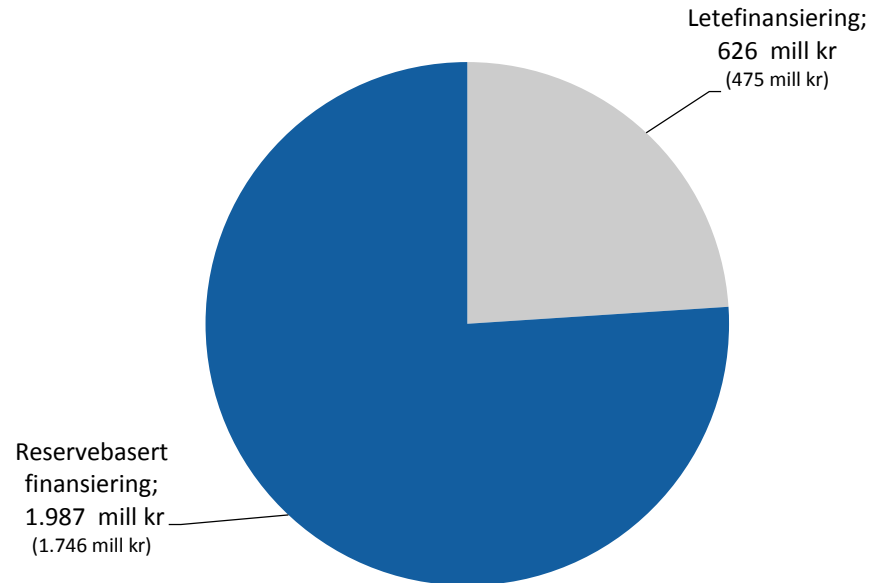
- EAD 0,6 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,4 %
- Sikret med pant i skatterefusjon fra den norske stat. Ingen direkte oljepriserisiko

Reservebasert finansiering

- EAD 2,0 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 3,1 %
- Strukturert finansiering basert på forutsetninger relatert til reserver, produksjonsvolum, investeringer, oljepris osv. Lånegrunnet 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 2,7 %
- Eksponering primært mot selskaper med virksomhet på norsk kontinentalsokkel



Offshore - samlet 9,6 mrd kr (10,4 mrd kr pr 31.12.2015)

Offshore Service Vessels

- EAD 6,8 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,5 %, vektet snittalder 7,9 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2016 og 2017 på hhv. 66 % og 43 %, gjennomsnittlig vektet LTV 82 %, 76 skip

Rigg

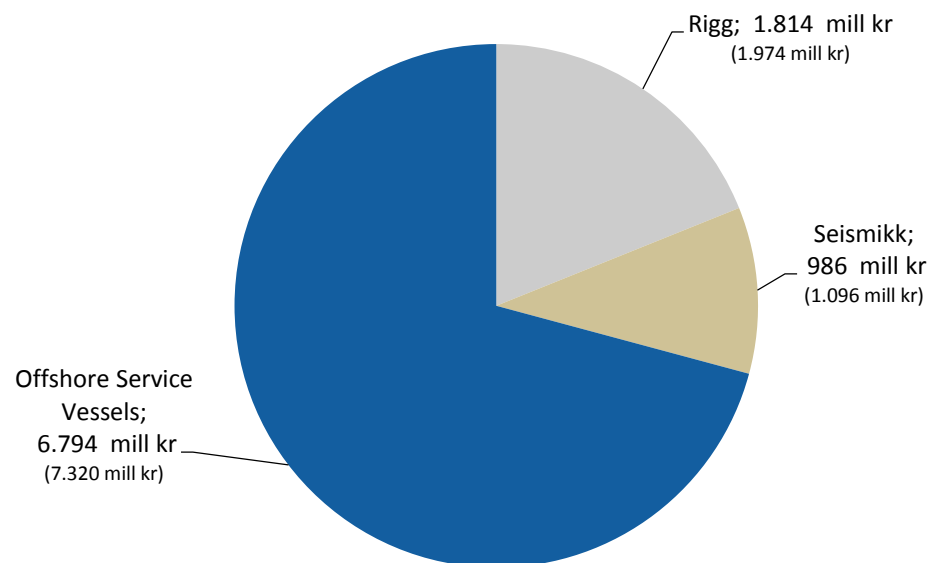
- EAD 1,8 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,7 %, vektet snittalder 9,0 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2016 og 2017 på hhv. 76 % og 60 %, gjennomsnittlig vektet LTV 76 %, 17 rigger

Seismikk

- EAD 1,0 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,8 %, vektet snittalder 12,2 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2016 og 2017 på hhv. 68 % og 68 %, gjennomsnittlig vektet LTV 110 %, 7 skip
- Gjelder skipsfinansiering, ikke seismikkutstyr

Offshore

- EAD 9,6 mrd kr, 4,8 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Offshore-porteføljen er 2,3 %
- Eksponering primært mot industrielt orienterte rederier med sterkt eierskap og integrert organisasjon



EAD: Exposure at default

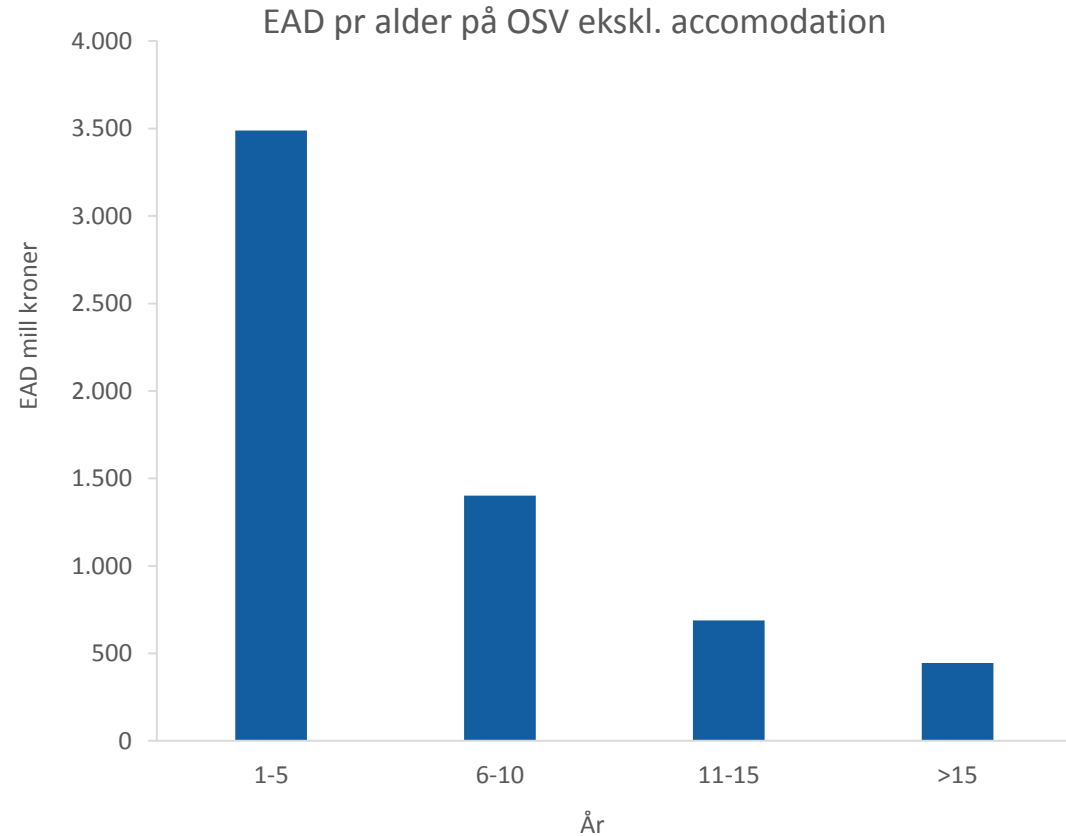
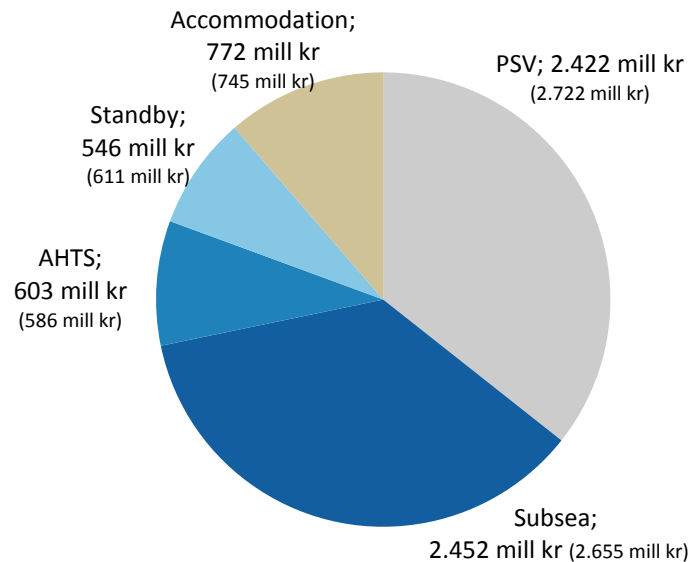
Tall i parentes er pr 31.12.2015

LTV: Loan to Value. Verdiestimer per 30.06.2016

Offshore Service Vessels - samlet 6,8 mrd kr (7,3 mrd kr pr 31.12.2015)

Offshore Service Vessels

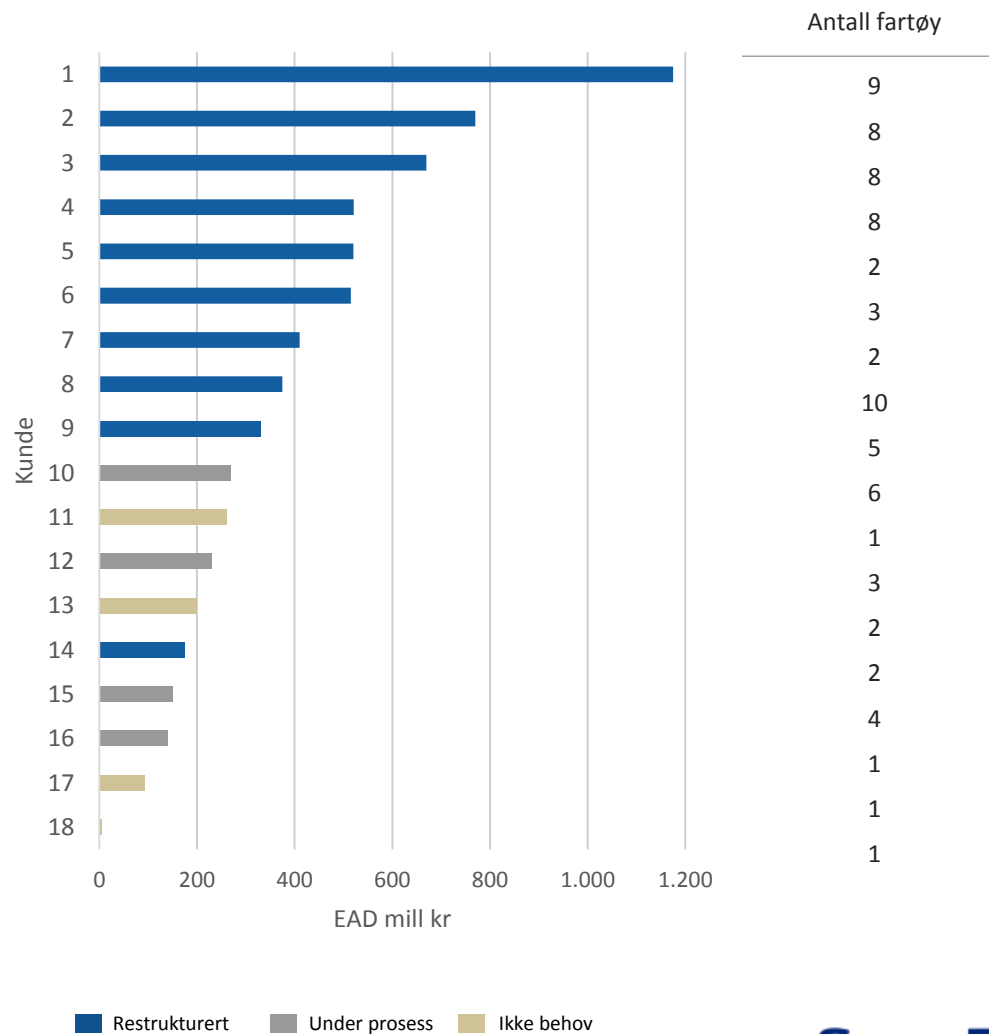
- Overvekt av kunder med lang historikk som låntaker i banken
- Overvekt av børsnoterte- eller familieeide selskaper
- Svært høy andel industrielt fokuserte selskaper, kun et fåtall med finansielt orienterte eiere



Tall i parentes er pr 31.12.2015

Offshore Service Vessels – største kundegrupperinger

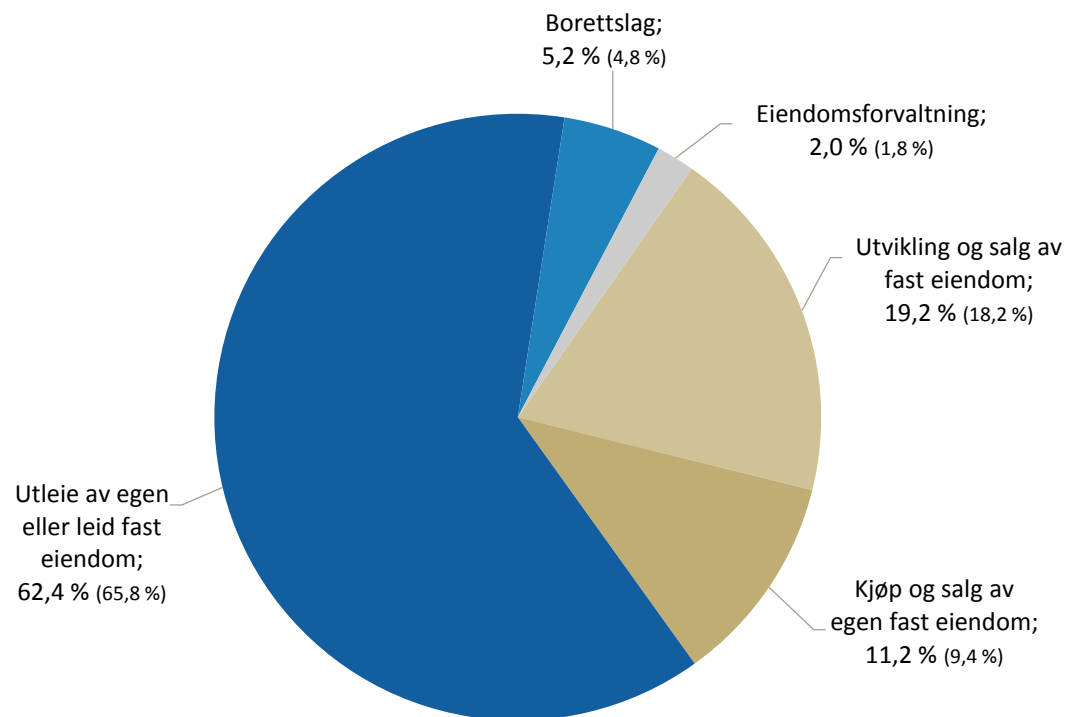
- *Vel diversifisert kundeportefølje. Ett engasjement på om lag 1,2 mrd kroner, resterende lavere enn 800 mill kroner.*
- *Sum EAD for porteføljen er 6,8 mrd kr hvorav;*
 - *5,4 mrd kr består av 10 engasjementer som er restrukturert*
 - *0,8 mrd kr består av 4 engasjementer som er under prosess*
 - *0,6 mrd kr består av 4 engasjementer som ikke har behov*
- *Finansiering av 76 skip, alle med 1. prioritets pant.*



Finansiering av næringseiendom

Utlån til næringseiendom

- 26,8 mrd kr, 14,6 % av konsernets totale utlån.
- Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig del av porteføljen er rentesikret.



Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB

Tall i parentes er pr 30.09.2015

SpareBank 1 SR-Bank ASA



Forretningsområder

Kapitalmarked
Antall årsverk: 31

Personmarked
Antall årsverk : 485

Bedriftsmarked
Antall årsverk : 155

Administrasjon & støtte
Antall årsverk : 214

Heleide datterselskaper

Antall årsverk : 199	Antall årsverk : 12	Antall årsverk : 31	Antall årsverk : 79	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)

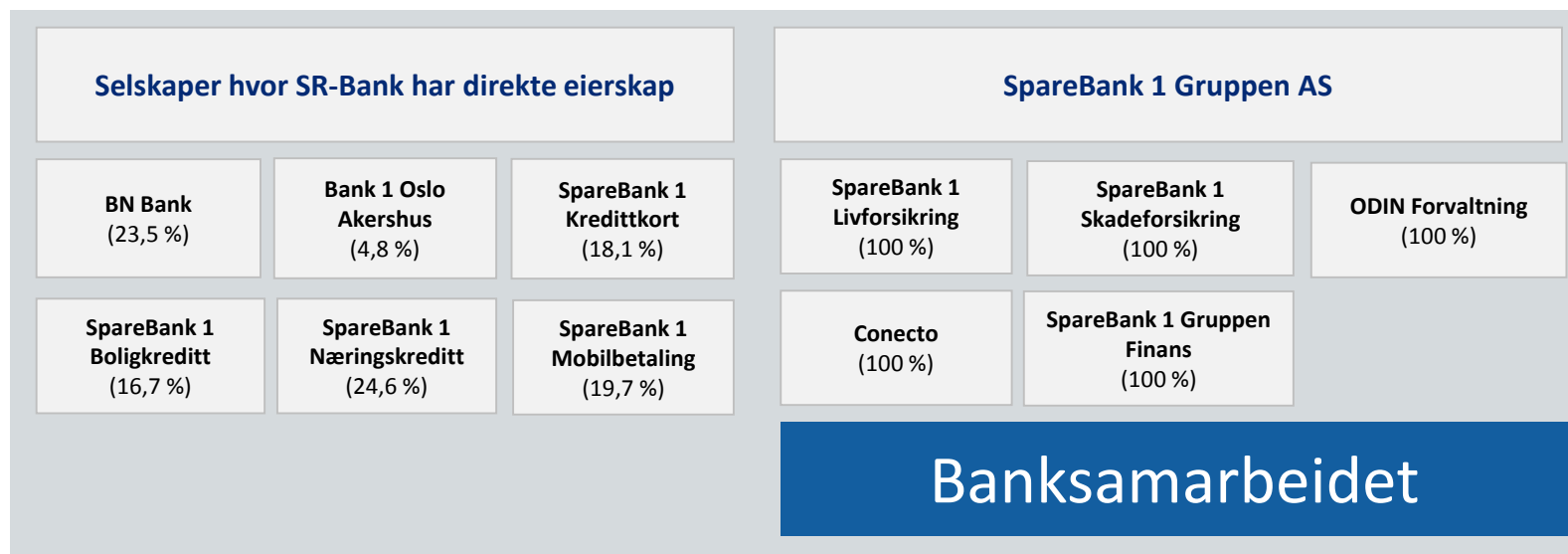
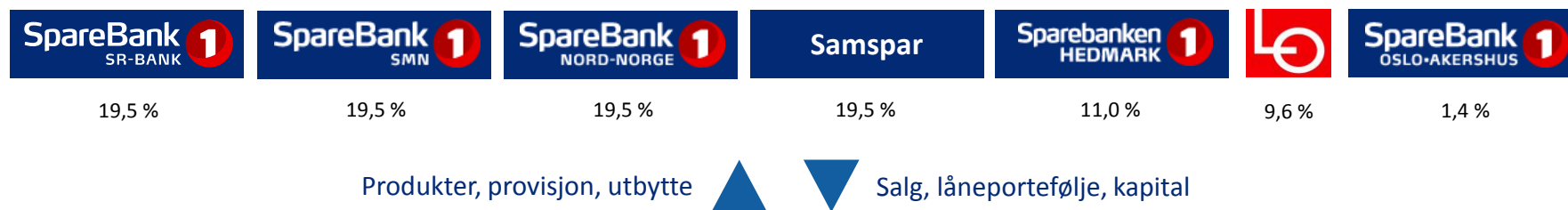
Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 %)	BN Bank ASA (23,5 %)	SpareBank 1 Boligkreditt AS (16,7 %)	SpareBank 1 Næringskreditt AS (24,6 %)	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: Kundens førstevalg på Sør- og Vestlandet

Hensikt

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

Finansielle mål

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

Strategisk mål

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

Strategisk fokus

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

Balanse

<i>Balanse (mill kr)</i>	30.09.2016	30.09.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	172	2.923
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.073	2.843
Netto utlån til kunder	156.153	151.078
Sertifikater og obligasjoner	21.737	20.484
Finansielle derivater	4.653	7.099
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	579	516
Virksomhet som skal selges	23	136
Investering i eierinteresser	4.858	4.839
Øvrige eiendeler	3.971	1.582
Eiendeler	193.219	191.500
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.729	6.129
Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF		0
Innskudd fra kunder	87.240	88.980
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	74.140	70.444
Finansielle derivater	3.554	3.224
Annen gjeld	2.570	3.346
Ansvarlig lånekapital	3.256	3.006
Sum gjeld	175.489	175.129
Sum egenkapital	17.730	16.371
Gjeld og egenkapital	193.219	191.500

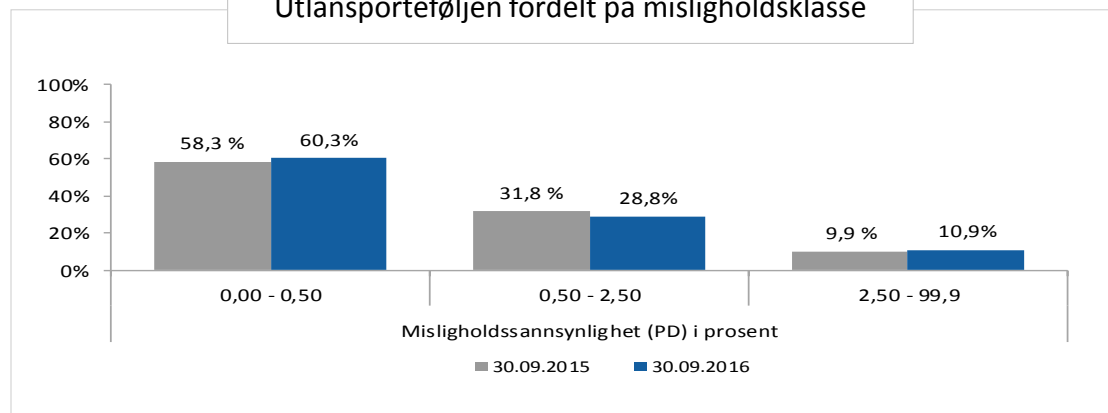
Risikoprofil i utlånsporteføljen

- SpareBank 1 SR-Bank har en solid utlånsportefølje.
- 60,3 % av utlånseksporeringen er mot kunder med misligholdssannsynlighet* under 0,5 %.
- 69,2 % av utlånseksporeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner.
- Utlånseksporeringen over 250 mill kroner er noe redusert og utgjør 9,8 %.

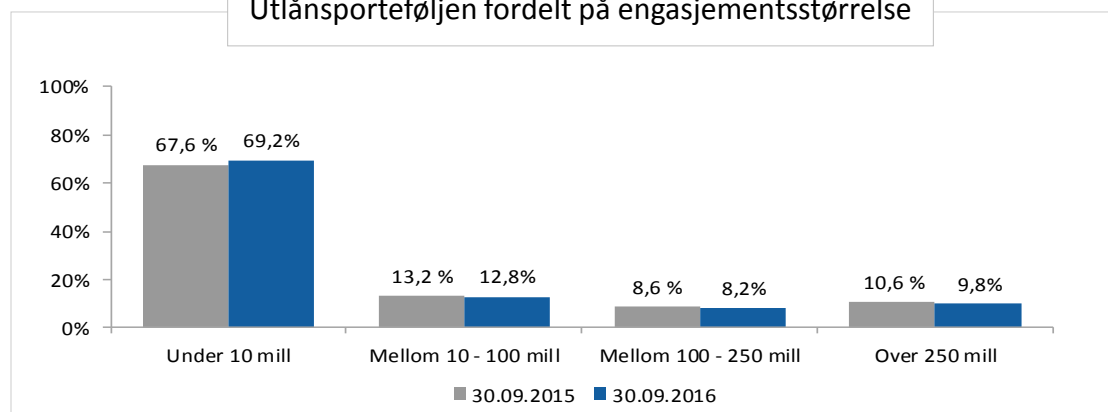
* Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

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

Utlånsporteføljen fordelt på misligholdsklasse

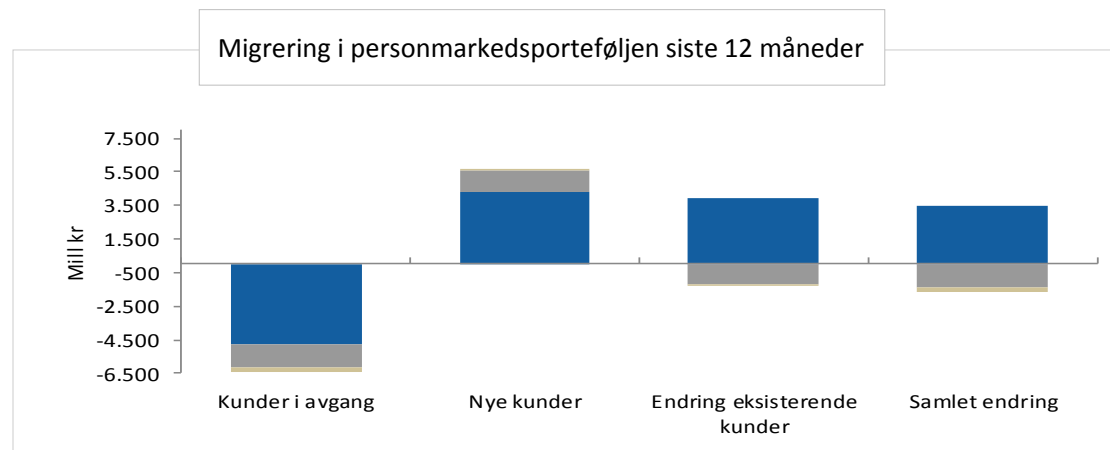
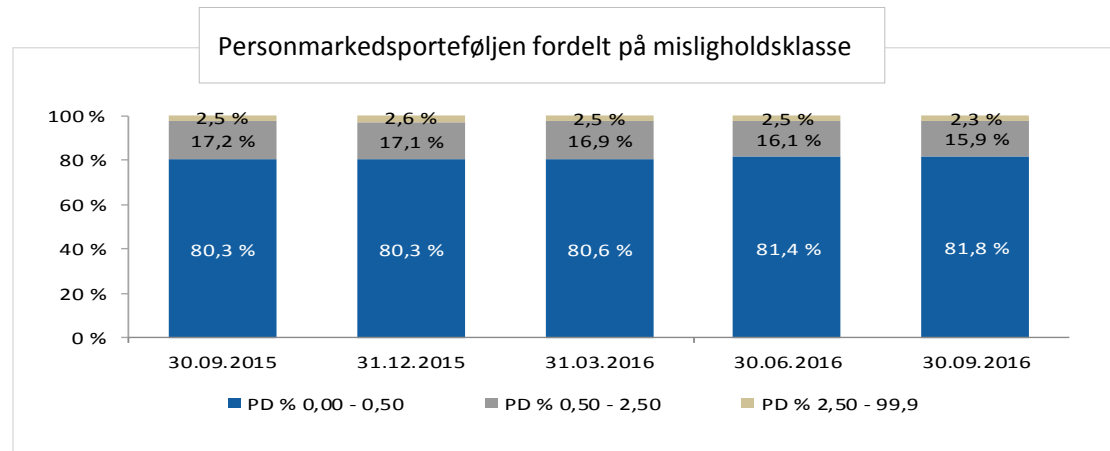


Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse



Risikoprofil – Utlån i personmarkedet

- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % er økende og utgjør nå 81,8 % av utlånseksponeringen.*
- *Den lave risikoprofilen i porteføljen er oppnådd gjennom selektiv kundeutvelgelse og krav til moderat belåningsgrad.*
- *Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.*

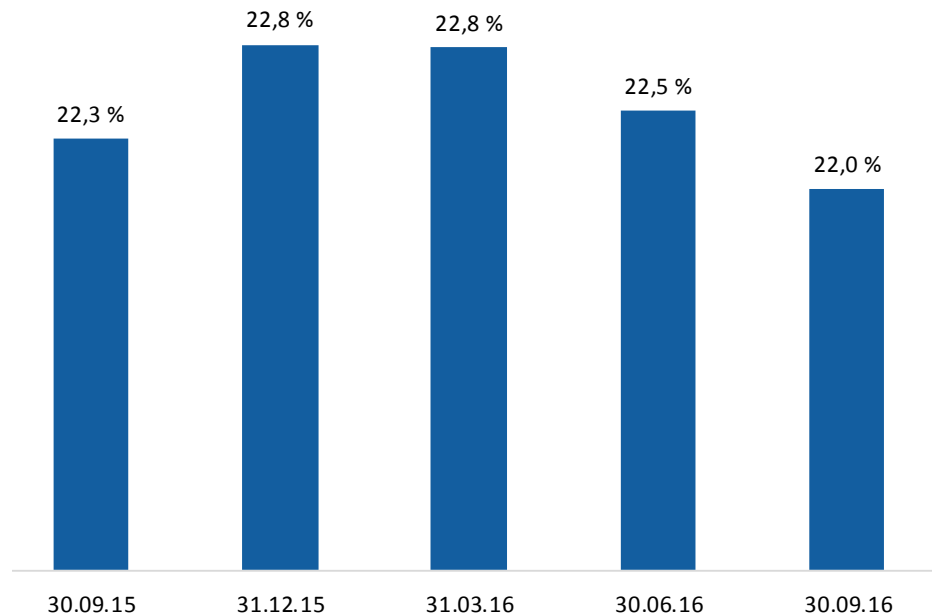


* Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

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

Risikovekter boliglån

- *Risikovektene reflekterer en solid og stabil portefølje.*



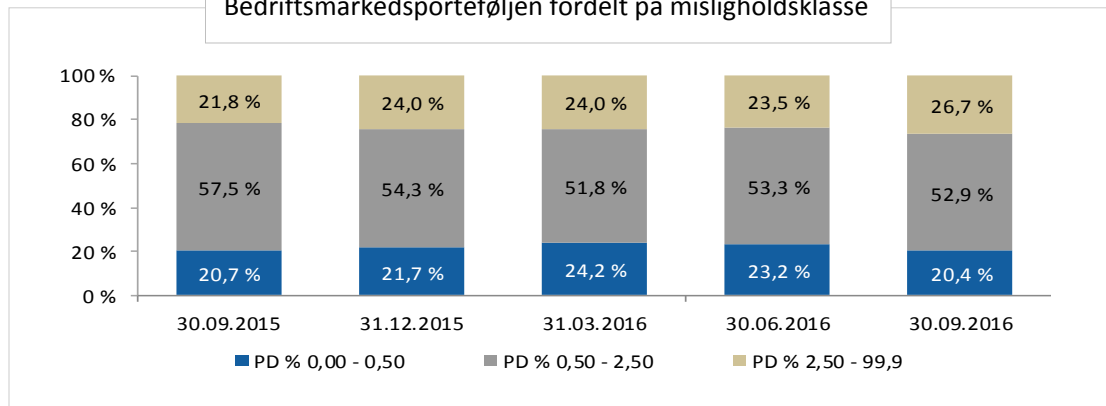
Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 %.

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

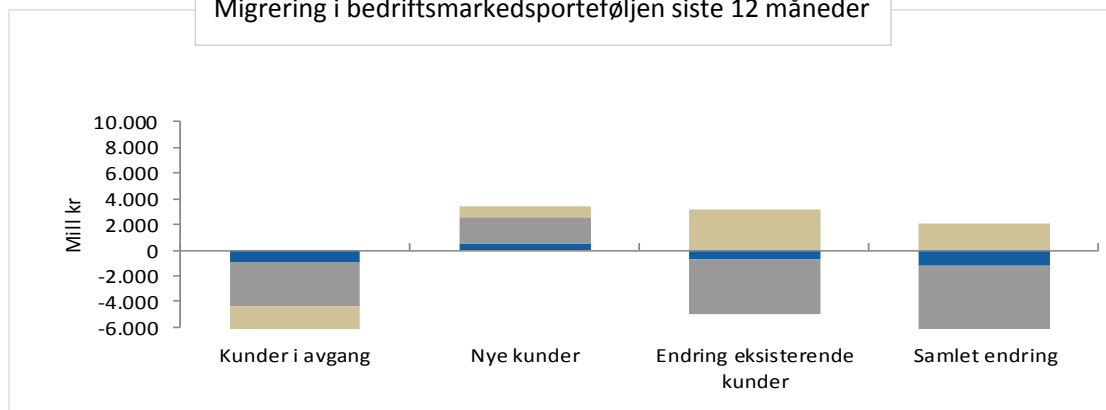
Risikoprofil – Utlån i bedriftsmarkedet

- *Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god. Et klart definert rammeverk som setter begrensninger på hva som finansieres og på hvilke vilkår bidrar til å opprettholde en robust portefølje.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % utgjør 20,4 % i 3. kvartal 2016.*
- *Som følge av den svakere makroøkonomiske situasjonen i regionen har en del eksisterende kunder migrert negativt, og andelen eksponering med PD* høyere enn 2,5 % har økt de siste 12 måneder.*

Bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på misligholdsklasse



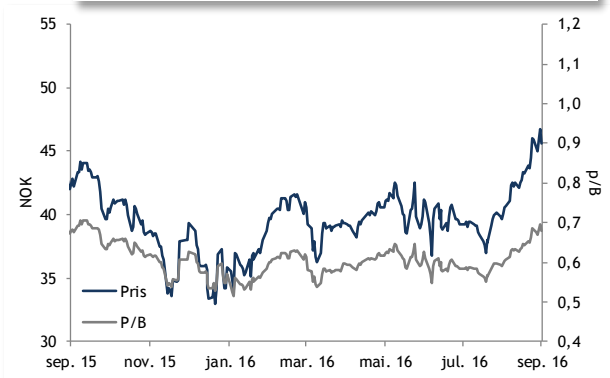
Migrering i bedriftsmarkedsporteføljen siste 12 måneder



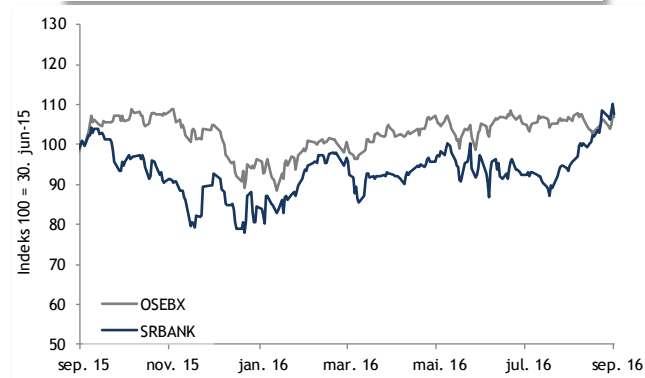
SRBANK aksjen

- *Utenlandsandelen er 16,2 % pr 3. kvartal 2016.*
- *Samlet børsverdi pr 3. kvartal 2016 er 11,7 mrd kroner.*

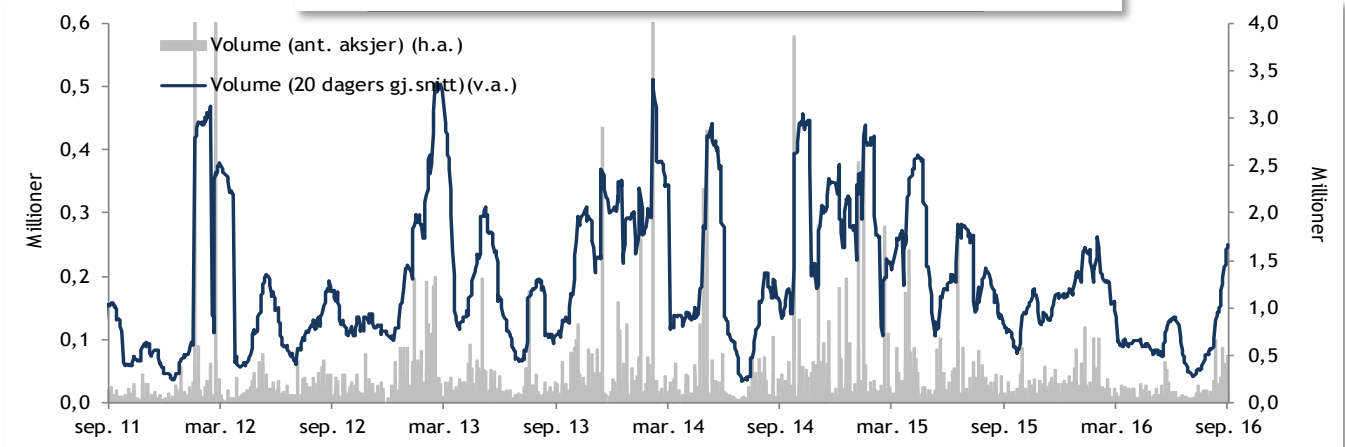
Aksjekurs og Pris Bok



Relativ aksjekursutvikling



Utvikling i handelsvolum



20 største aksjonærer pr 30.09.2016

- *Eierandeler pr 30.09.2016:*
 - *Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 49,7 %*
 - *Fra utlandet: 16,2 %*
 - *10 største: 54,9 %*
 - *20 største: 61,7 %*
- *Antall eiere pr 30.09.2016: 9 766 (10 083)*
- *Ansatte i konsernet eide 1,8 % ved utgangen av 3. kvartal 2016.*

Investor	Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419.305	28,3 %
Gjensidige Forsikring ASA	26.808.416	10,5 %
Vpf Nordea Norge Verdi	7.832.657	3,1 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	6.892.288	2,7 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.226.583	2,4 %
Wimoh Invest AS	5.761.169	2,3 %
Odin Norge	5.031.793	2,0 %
Danske Invest Norske Instit. II	3.486.610	1,4 %
Pareto Aksje Norge	3.309.278	1,3 %
Clipper AS	2.565.000	1,0 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.181.133	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.098.135	0,8 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst.	1.820.694	0,7 %
KAS Bank NV, Nederland	1.804.586	0,7 %
Westco	1.658.537	0,6 %
Pareto AS	1.640.867	0,6 %
Vpf Nordea Avkastning	1.630.410	0,6 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gamba	1.577.818	0,6 %
Vpf Nordea Kapital	1.528.050	0,6 %
Forsvarets Personellservice	1.513.556	0,6 %
Topp 5	120.179.249	47,0 %
Topp 10	140.333.099	54,9 %
Topp 20	157.786.885	61,7 %

20 største aksjonærer pr 17.10.2016

Investor		Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank		72.419.305	28,3 %
Gjensidige Forsikring ASA		12.308.416	4,8 %
Vpf Nordea Norge Verdi		7.879.657	3,1 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	7.236.682	2,8 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad		6.226.583	2,4 %
Wimoh Invest AS		5.761.169	2,3 %
Odin Norge		5.031.793	2,0 %
Danske Invest Norske Instit. II		3.486.610	1,4 %
Pareto Aksje Norge		3.309.925	1,3 %
Verdipapirfondet DNB Norge (IV)		2.963.871	1,2 %
Clipper AS		2.565.000	1,0 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.181.133	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.156.107	0,8 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gamba		1.833.914	0,7 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst.		1.820.694	0,7 %
KAS Bank NV, Nederland	Nominee	1.804.586	0,7 %
Folketrygdfondet		1.738.000	0,7 %
Vpf Nordea Avkastning		1.664.410	0,7 %
Westco		1.658.537	0,6 %
Vpf Nordea Kapital		1.651.050	0,6 %
Topp 5		106.070.643	41,5 %
Topp 10		126.624.011	49,5 %
Topp 20		145.697.442	57,0 %

SRBANK pr 30.09.2016

- *Omsetning i 3. kvartal 2016: 3,1 % (5,1 %) av antall utestående aksjer.*

	30.09.16	2015	2014	2013	2012	2011
Børskurs	45,60	39,30	52,50	60,25	37,20	40,70
Børsverdi (mill kr)	11.662	10.051	13.427	15.409	9.514	5.182
Bokført egenkapital pr aksje (inkl. utbytte) (konsern)	69,36	66,14	60,28	55,00	49,48	48,75
Resultat pr aksje (konsern)	5,19	6,83	8,20	7,28	5,33	5,42
Utbytte pr aksje	n.a.	1,50	2,00	1,60	1,50	1,50
Pris/Resultat pr aksje	6,59	5,75	6,40	8,28	6,99	7,51
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,66	0,59	0,87	1,10	0,75	0,83

Kontaktinformasjon

Adresse

Bjergsted Terrasse 1
Postboks 250
4066 Stavanger

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

Konsernledelse



Arne Austreid
CEO

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



Inge Reinertsen
CFO

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

Investor Relations



Stian Helgøy
Investor Relations

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