

Det umulige løses av utrolige mennesker

Rogfast - verdens lengste og dypeste undersjøiske tunnel



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 

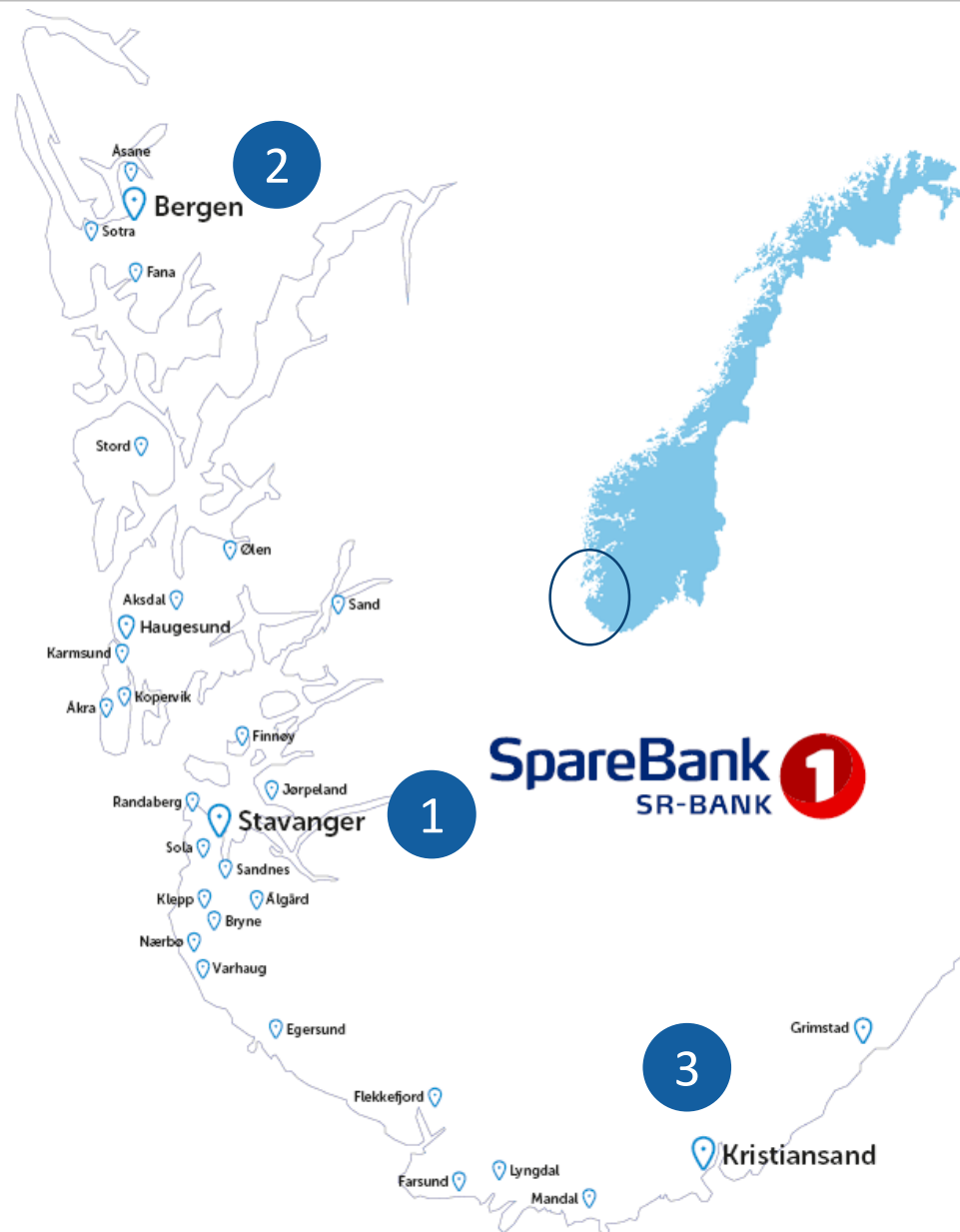
Befolkning	470.000
Markedsandel	36 %
Etablert år	1839
Markedsstrategi	Markedsleder
Arbeidsledighet	4,0 %

2 Hordaland 

Befolkning	516.000
Markedsandel	6 %
Etablert år	2006
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	3,2 %

3 Agder 

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



Et godt resultat preget av høyere aktivitet og lavere tap

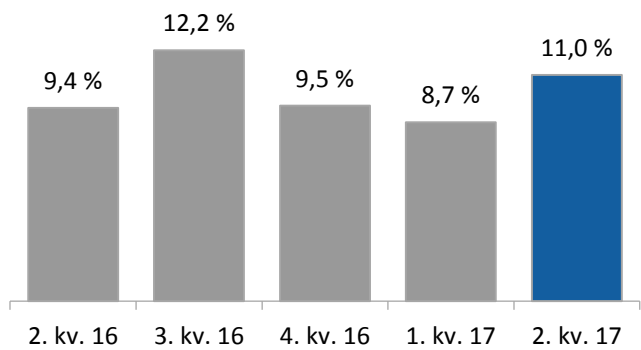
- Resultat før skatt for kvartalet er 648 mill kr mot 486 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 11,0 %
- Resultat før skatt hittil i år er 1.160 mill kr mot 973 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,9 %
- Nedskrivninger på utlån på 299 mill kr mot 455 mill kr i fjor
 - 0,33 % av brutto utlån inkludert kredittforetak pr 30.06.2017
- 12 måneders utlånsvekst på 0,5 %
 - Utlånsvekst hittil i år 1,1 %
 - Risikovektet balanse (RWA) er økt med 0,8 % siste 12 måneder
- 12 måneders innskuddsvekst på 11,3 %
- 12 måneders normalisert kostnadsvekst er 0,9 %*
 - 12 måneders kostnadsvekst er 6,1 % (61 mill kr), hvorav finansskatten utgjør 21 mill kr og EiendomsMegler 1 øker kostnadene med 21 mill kr
- Ren kjernekapitaldekning økt til 14,7 % fra 13,5 % i fjor
 - Ren kjernekapitaldekning er 14,9 % hensyntatt rebalansering av eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt

Mål og anslag for 2017 – anslag for nedskrivninger er justert ned

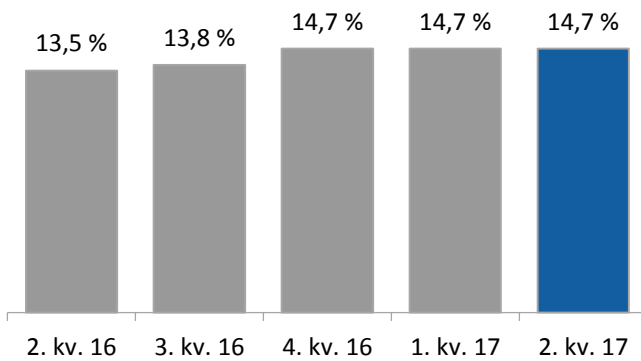


Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling

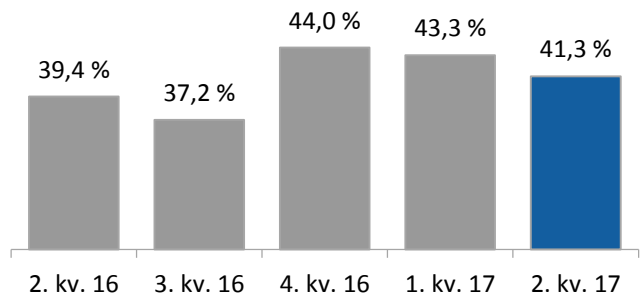
Egenkapitalavkastning



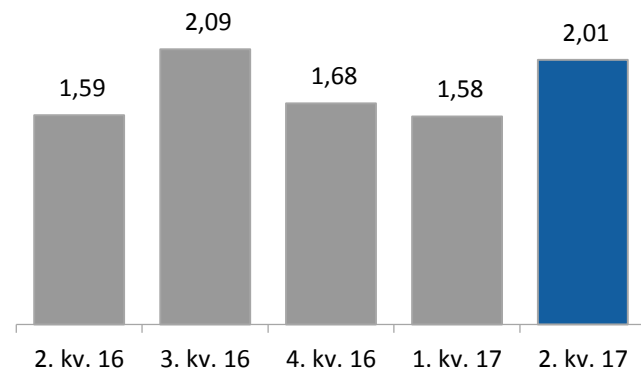
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsprosent



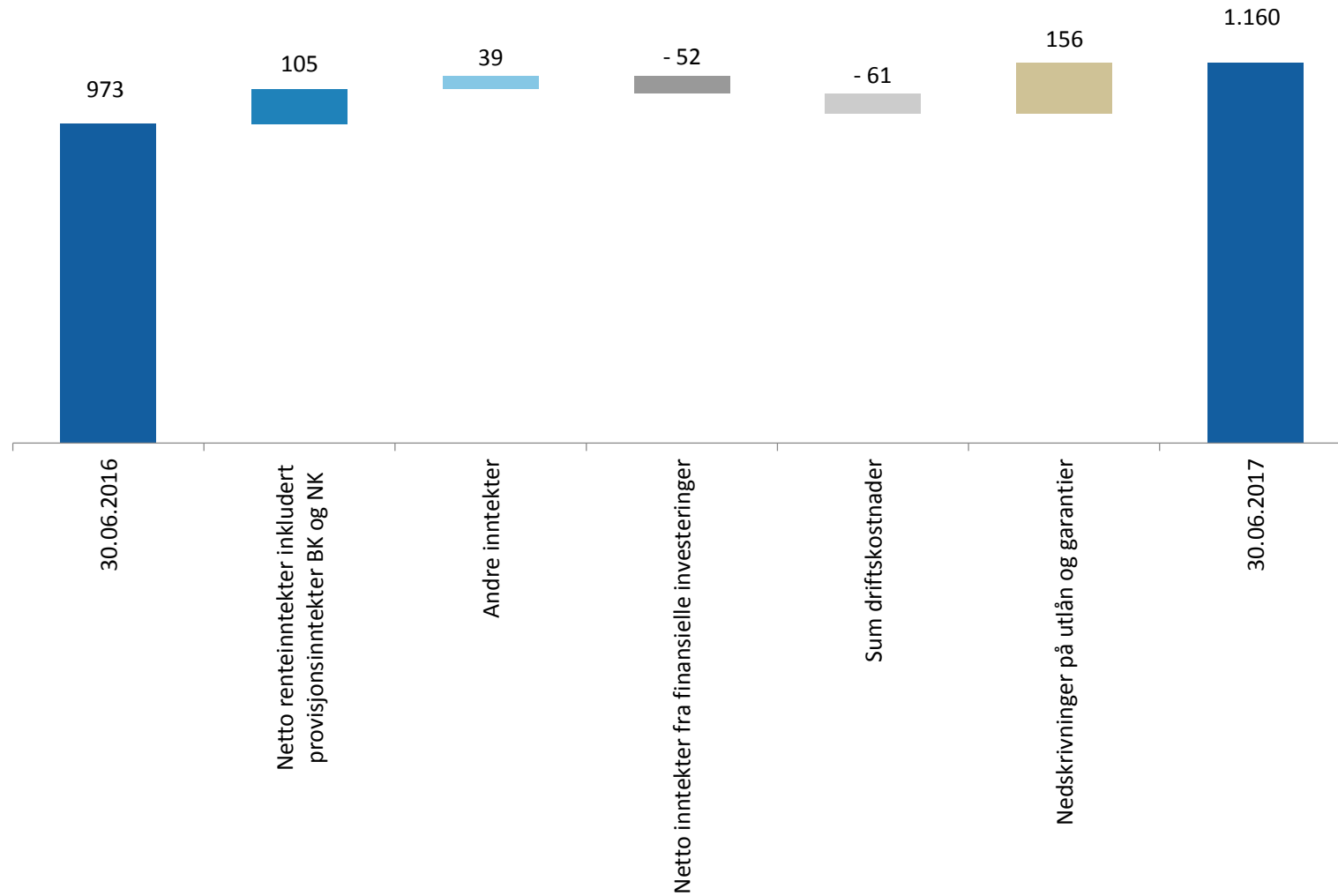
Resultat pr aksje i kr



Resultatutvikling

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Konsernregnskap (mill kr)</i>	17	16	17	17	16	16	16
Netto renteinntekter	1.523	1.409	784	739	733	729	711
Netto provisjons- og andre inntekter	771	741	400	371	355	347	389
Netto inntekter fra finansielle investeringer	232	284	143	89	139	231	205
Sum netto inntekter	2.526	2.434	1.327	1.199	1.227	1.307	1.305
Sum driftskostnader	1.067	1.006	548	519	540	486	514
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.459	1.428	779	680	687	821	791
Nedskrivninger på utlån og garantier	299	455	131	168	162	161	305
Driftsresultat før skatt	1.160	973	648	512	525	660	486
Skattekostnad	243	181	134	109	96	126	80
Resultat etter skatt	917	792	514	403	429	534	406

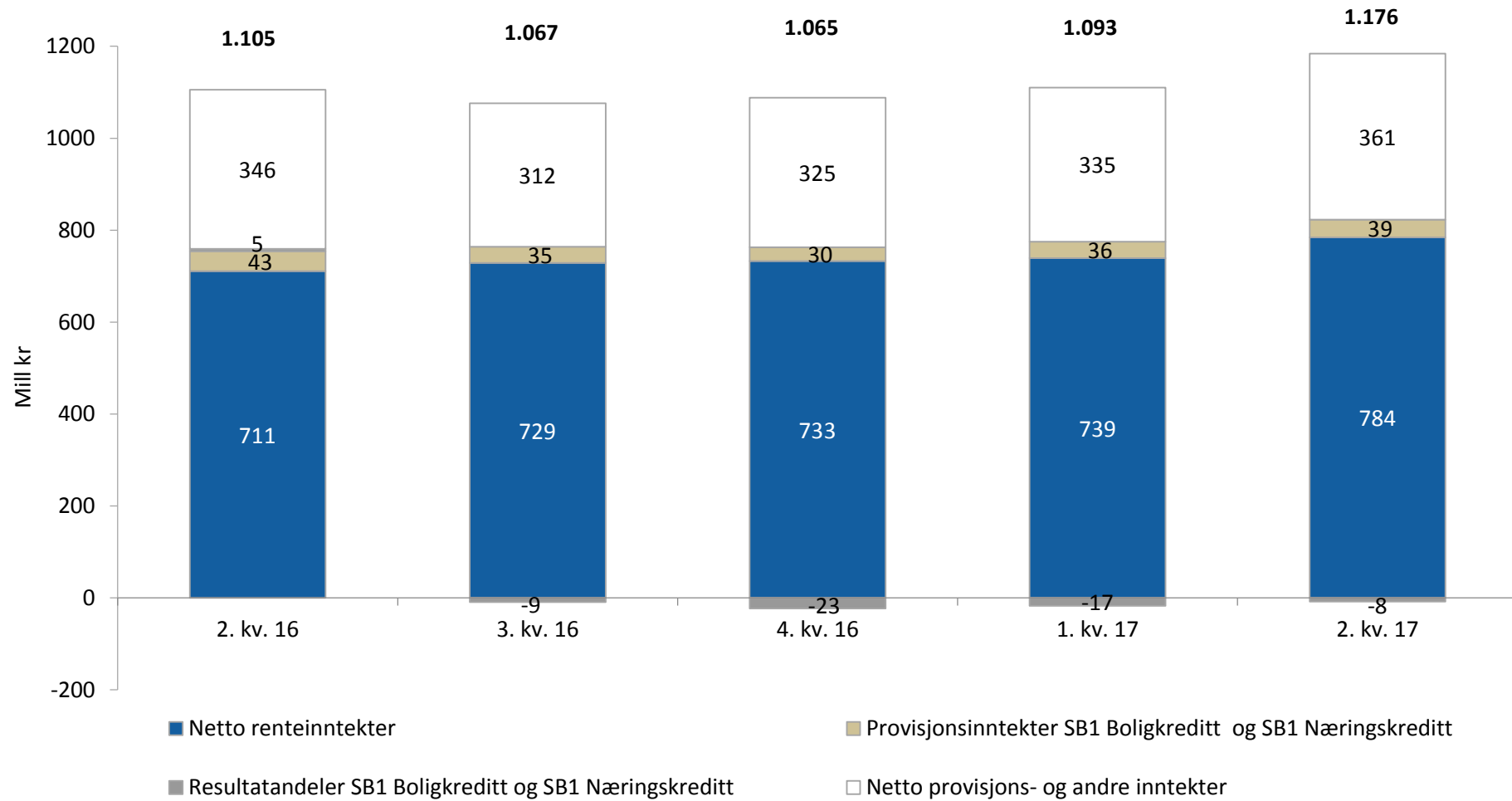
Endring i resultat 30.06.2016 – 30.06.2017



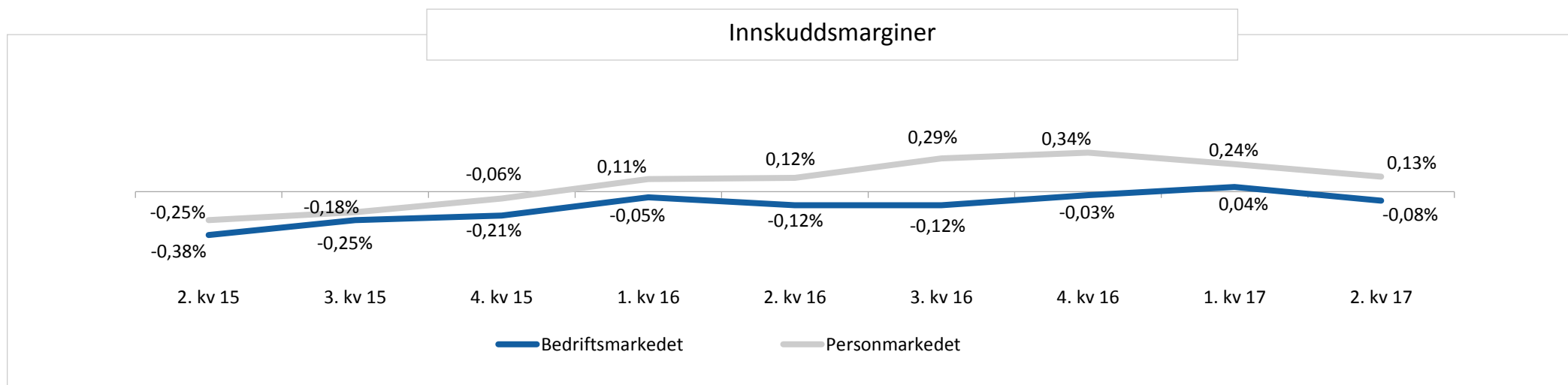
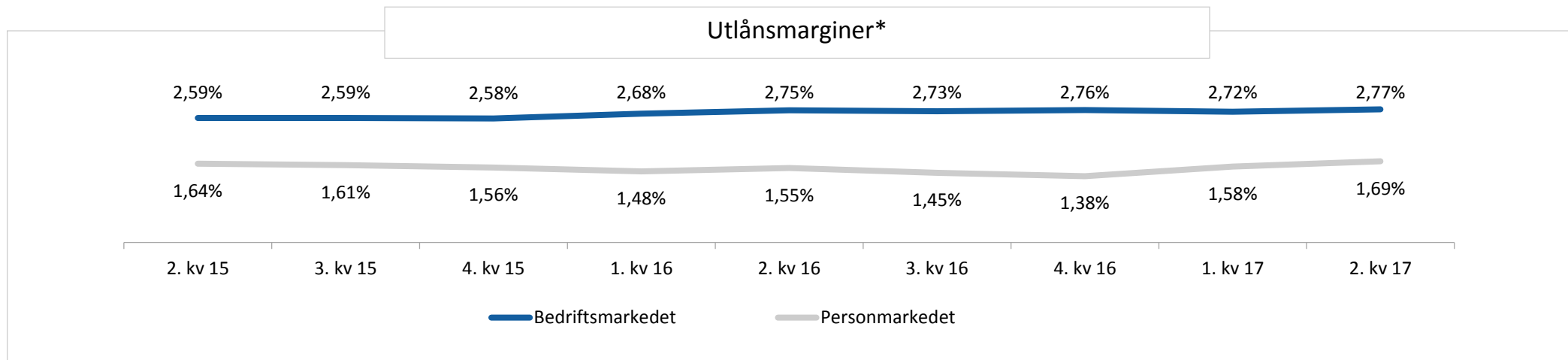
Nøkkeltall

	30.06 17	30.06 16	2. kv. 17	1. kv. 17	4. kv. 16	3. kv. 16	2. kv. 16
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	9,9	9,3	11,0	8,7	9,5	12,2	9,4
Rentenetto (%)	1,52	1,47	1,52	1,53	1,50	1,48	1,48
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	0,33	0,50	0,29	0,37	0,35	0,35	0,66
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1,21	1,15	1,21	1,23	1,21	1,18	1,15
Kostnadsprosent	42,2	41,3	41,3	43,3	44,0	37,2	39,4
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	0,5	1,1	0,5	-0,4	-0,9	0,1	1,1
Innskuddsvekst (%)	11,3	-1,3	11,3	7,0	-3,9	-2,0	-1,3
Forvaltningskapital (mrd kr)	212,9	196,8	212,9	200,2	193,4	193,2	196,8
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	19,4	26,7	19,4	23,3	24,7	25,7	26,7
Risikovektet balanse (mrd kr)	120,7	119,7	120,7	118,4	116,7	119,1	119,7
Likviditetsdekning (LCR – Liquidity Coverage Ratio) (%)	212	173	212	200	174	123	173
Resultat pr aksje (kr)	3,59	3,10	2,01	1,58	1,68	2,09	1,59
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	72,72	67,16	72,72	72,91	71,54	69,36	67,16
Antall utstedte aksjer (mill)	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8

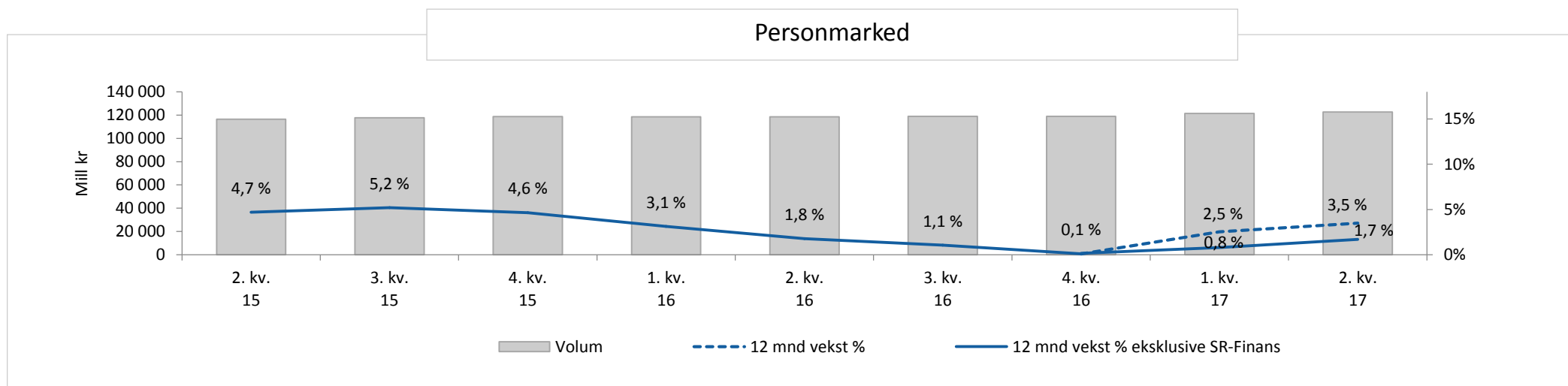
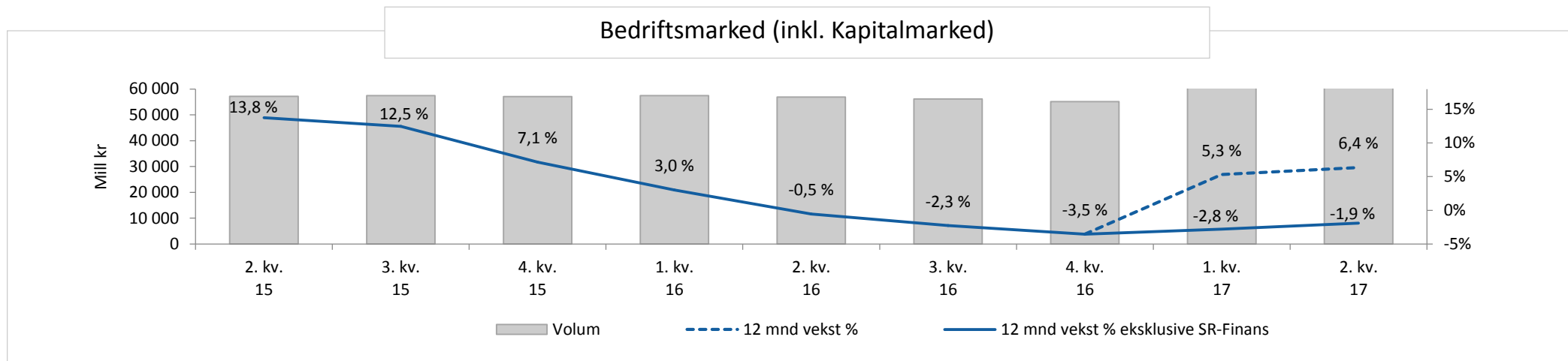
Konsernets inntektsprofil



Utlåns- og innskuddsmarginer

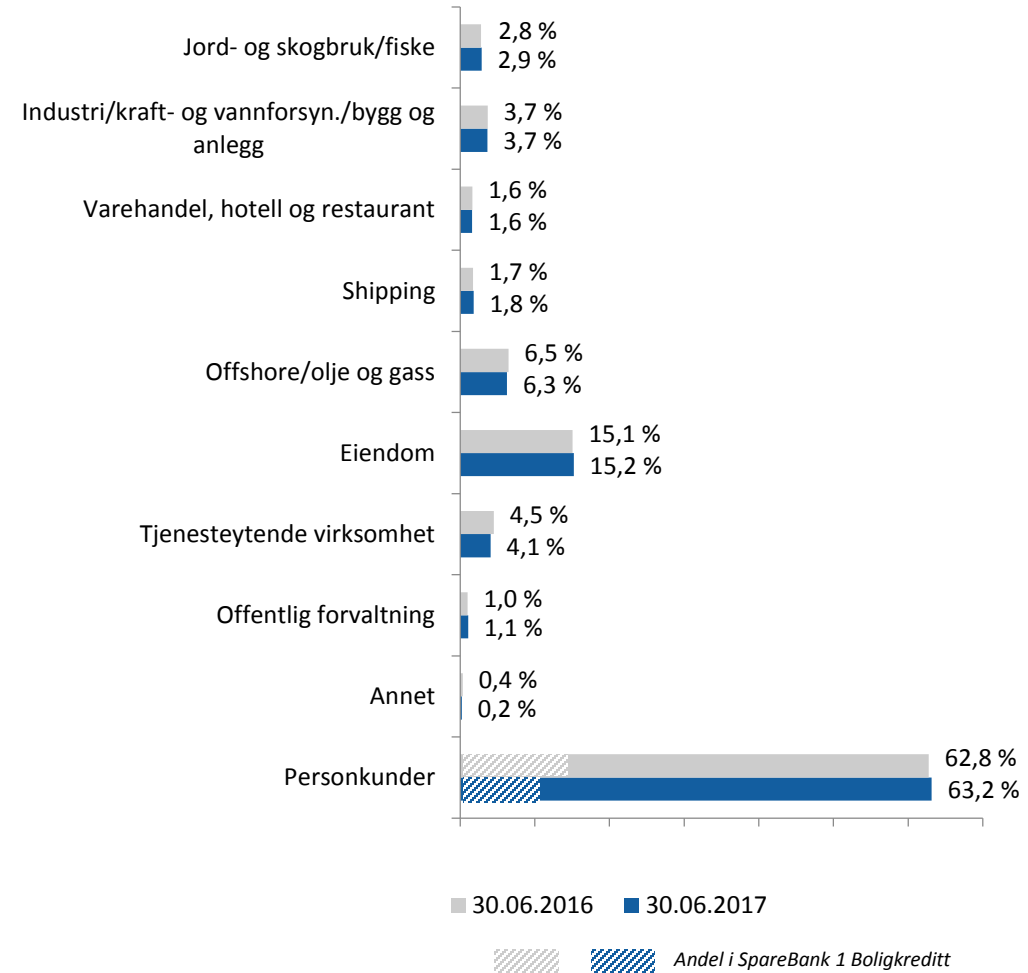


Utlånsvolum og 12 måneders vekst



Utlånsportefølje pr 30.06.2017

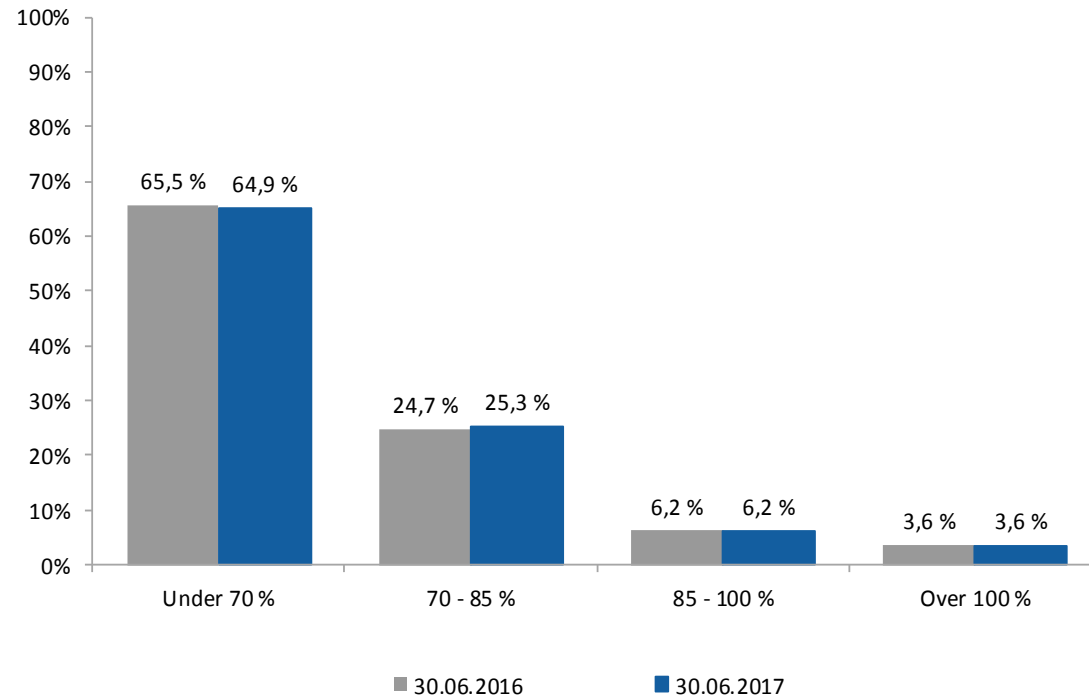
- *Brutto utlån (inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) er økt til 184,3 mrd kr fra 183,4 mrd kr på samme tid i fjor.*
- *12 måneders utlånsvekst på 0,5 %.*
- *Utlån til personkunder (inkl. SR-Boligkreditt og SB1 Boligkreditt) utgjør 63,2 % av totale utlån, hvorav 10,2 %-poeng er i SpareBank 1 Boligkreditt.*



*Utlån før individuelle nedskrivninger, nominelle beløp.
Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.*

Belåningsgrad boliglån

- *Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy.*
- *90,2 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier, likt som tilsvarende periode i fjor.*

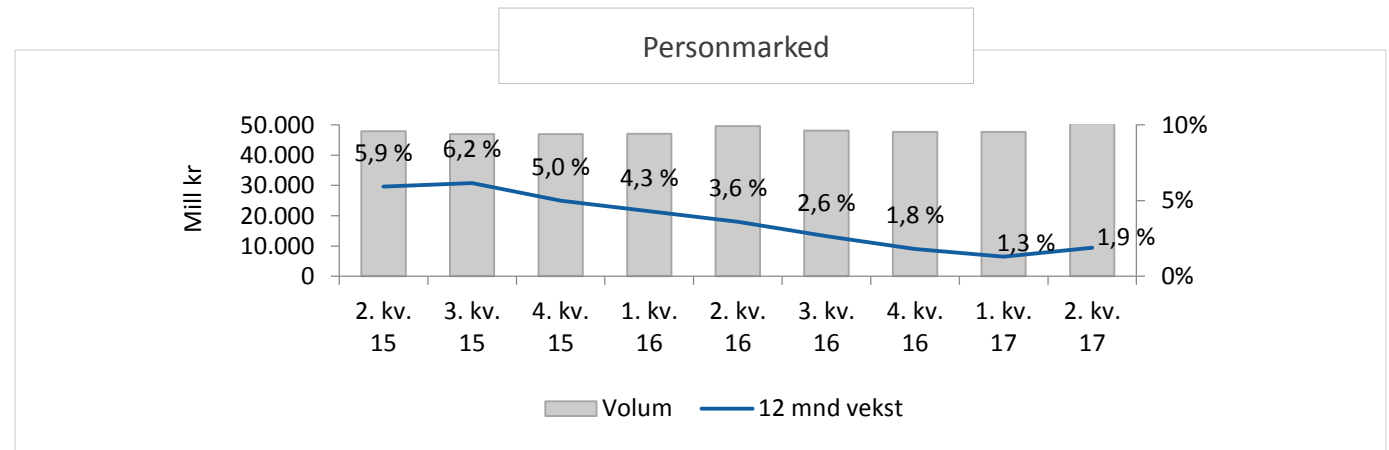
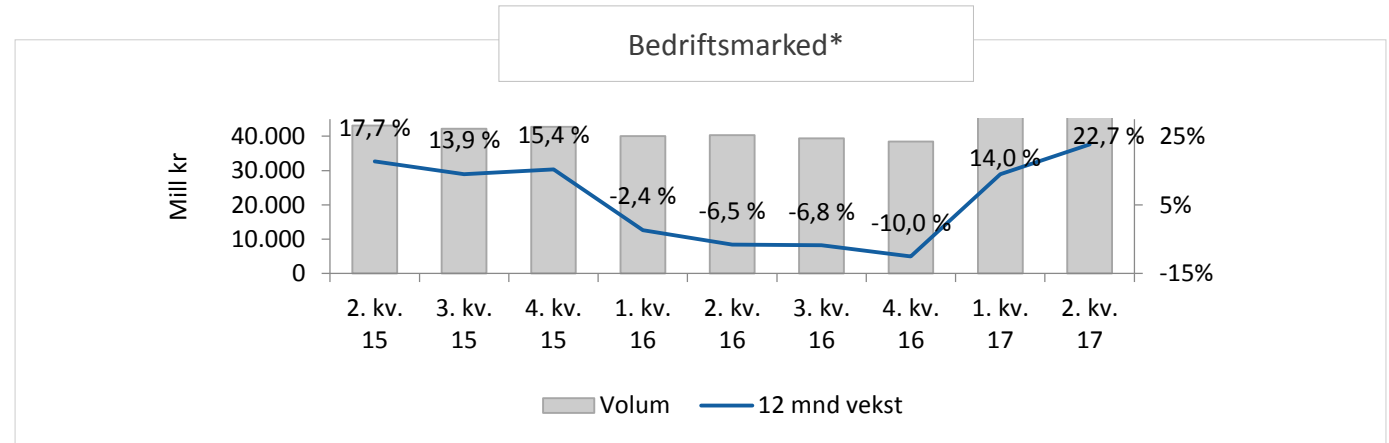


Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.

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 10,1 mrd kr til 99,8 mrd kr.
 - Tilsvarende en økning i perioden på 11,3 %.
- Høyere innskuddsvekst i bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked) kommer som en følge av økte innskudd innen offentlig sektor.
 - Innskuddsveksten er 1,8 % ekskl. offentlig sektor.



* Inkluderer også kapitalmarked.

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>	17	16	17	17	16	16	16
Betalingsformidling	126	117	63	63	60	75	63
Sparing/plassering	100	95	49	51	45	45	44
Forsikring	104	100	52	52	50	48	50
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	205	176	112	93	85	87	107
Garantiprovisjon	51	59	26	25	31	24	31
Tilrettelegging/kundehonorar	37	54	24	13	33	14	24
Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR*	55	47	27	28	18	16	24
Øvrige	18	9	8	10	3	3	3
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	696	657	361	335	325	312	346
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	75	84	39	36	30	35	43
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	771	741	400	371	355	347	389

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>	17	16	17	17	16	16	16
Utbytte*	9	105	4	5	5	0	97
Inntekter av eierinteresser	144	216	81	63	78	90	112
Kursgevinst/tap verdipapir	57	-102	32	25	50	105	-36
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	35	-54	28	7	42	63	-33
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-41	-91	-34	-7	-44	-21	-38
- herav derivater; sertifikater og obligasjoner	63	43	38	25	52	63	35
Kursgevinst/tap valuta/renter	22	65	26	-4	6	36	32
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	45	58	28	17	39	40	32
- herav verdiendring basisswappspread	-23	12	-7	-16	-16	-11	-1
- herav motpartsrisiko derivater inkludert CVA	1	0	0	1	1	1	-1
- herav øvrige IFRS-effekter	-1	-5	5	-6	-18	6	2
Netto inntekter fra finansielle investeringer	232	284	143	89	139	231	205

Resultat datterselskaper

<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.17	30.06.16
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS		
Antall omsetninger	3.519	3.060
Resultat før skatt	21	13
SpareBank 1 SR-Finans AS*		
Forvaltningskapital, mrd kr	-	7
Resultat før skatt	-	45
SR-Forvaltning AS		
Kapital til forvaltning, mrd kr	11	9
Resultat før skatt	17	15
SR-Investering AS		
Resultat før skatt	7	-1
SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS		
Resultat før skatt**	5	5
SR-Boligkreditt AS		
Resultat før skatt	67	72
Øvrige		
Resultat før skatt	-1	-1
Sum datterselskap		
Resultat før skatt	116	148

* SpareBank 1 SR-Finans AS er fra 1. januar 2017 fusjonert inn i SpareBank 1 SR-Bank, og resultatbidraget fra SpareBank 1 SR-Finans inngår fra og med 1. januar 2017 i morbank resultatet.

**SpareBank 1 Regnskapshuset SR har gjennomført ett oppkjøp av Regnskap Partner Bergen AS som ble overtatt med virkning fra 1. januar 2017. I resultatet til Regnskapshuset SR inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 0,9 mill kr (0,8 mill kr pr 30.06.2016).

Resultatandel tilknyttede selskaper

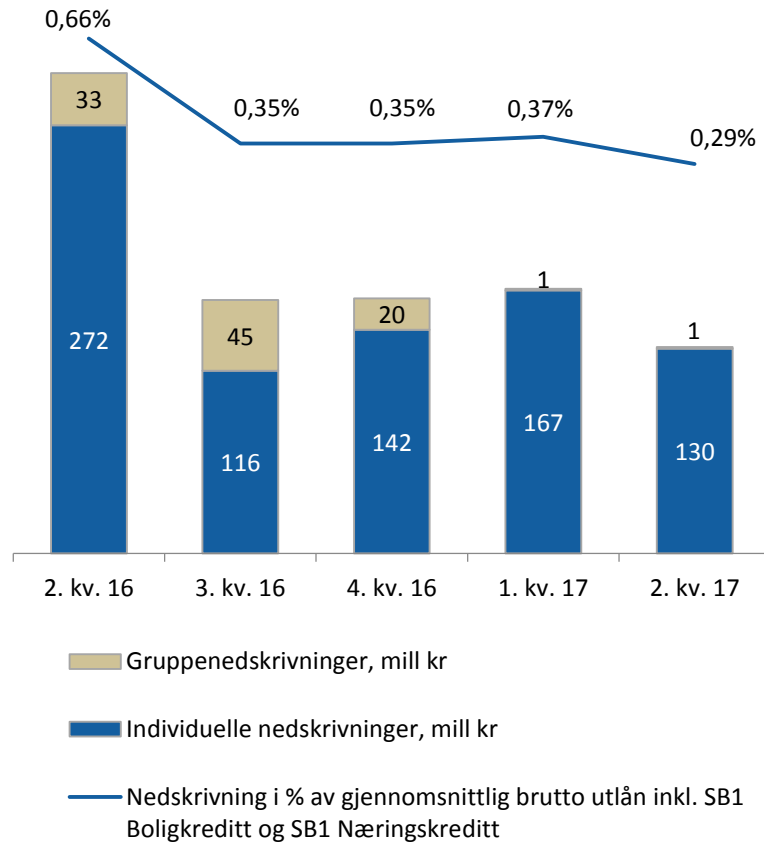
<i>Beløp i mill kr</i>	30.06.17	30.06.16
SpareBank 1 Gruppen AS		
<i>Eierandel</i>	19,5 %	19,5 %
Resultat etter skatt	139	135
Korrigert resultatbidrag foregående år	-5	6
SpareBank 1 Boligkreditt AS		
<i>Eierandel</i>	13,9 %	16,7 %
Resultat etter skatt	-27	16
Korrigert resultatbidrag foregående år	-	4
SpareBank 1 Næringskreditt AS		
<i>Eierandel</i>	21,9 %	26,8 %
Resultat etter skatt	8	12
BN Bank ASA		
<i>Eierandel</i>	23,5 %	23,5 %
Resultat etter skatt	34	36
SpareBank 1 Kredittkort AS		
<i>Eierandel</i>	17,9 %	18,1 %
Resultat etter skatt	7	14
SpareBank 1 Mobilbetaling AS		
<i>Eierandel</i>	19,7 %	19,7 %
Resultat etter skatt	-7	-12
Korrigert resultatbidrag foregående år	-7	-
Øvrige		
Resultat etter skatt	2	5
Sum tilknyttede selskap		
Resultat etter skatt	144	216

Driftskostnader

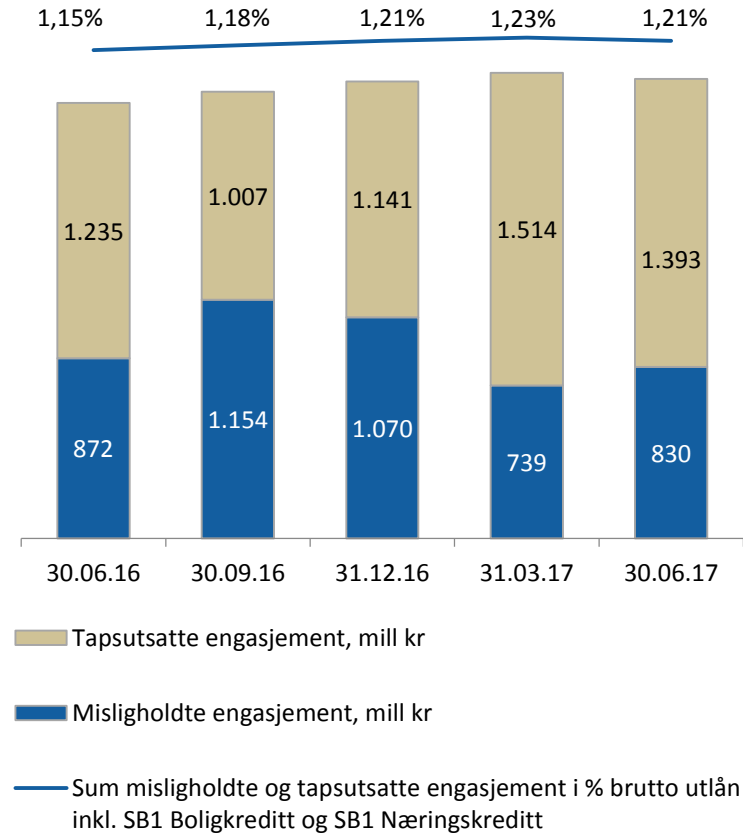
	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Mill kr</i>	17	16	17	17	16	16	16
Personalkostnader	597	591	302	295	293	282	296
Finansskatt	21	0	10	11	0	0	0
Sum personalkostnader	618	591	312	306	293	282	296
IT kostnader	161	151	86	75	87	83	78
Markedsføring	37	34	21	16	23	17	20
Øvrige administrasjonskostnader	41	31	20	21	23	15	16
Sum administrasjonskostnader	239	216	127	112	133	115	114
Avskrivninger	36	37	18	18	24	20	19
Driftskostnader faste eiendommer	19	17	9	10	9	9	8
Øvrige driftskostnader	155	145	82	73	81	60	77
Sum andre driftskostnader	210	199	109	101	114	89	104
Totale driftskostnader	1.067	1.006	548	519	540	486	514

Netto nedskrivninger på utlån/ Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Netto nedskrivninger på utlån



Misligholdte og tapsutsatte engasjement

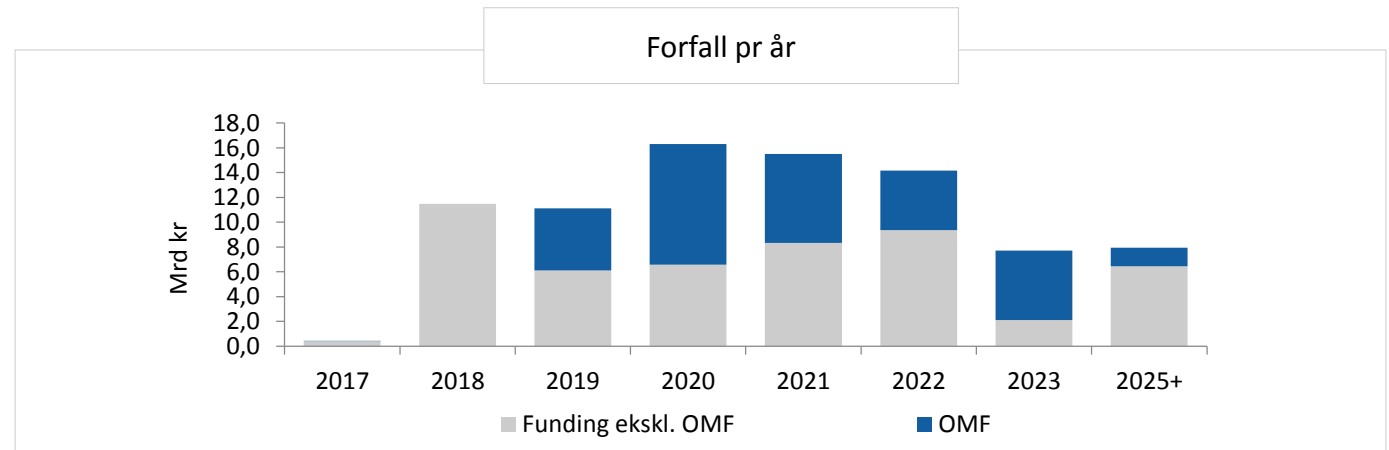
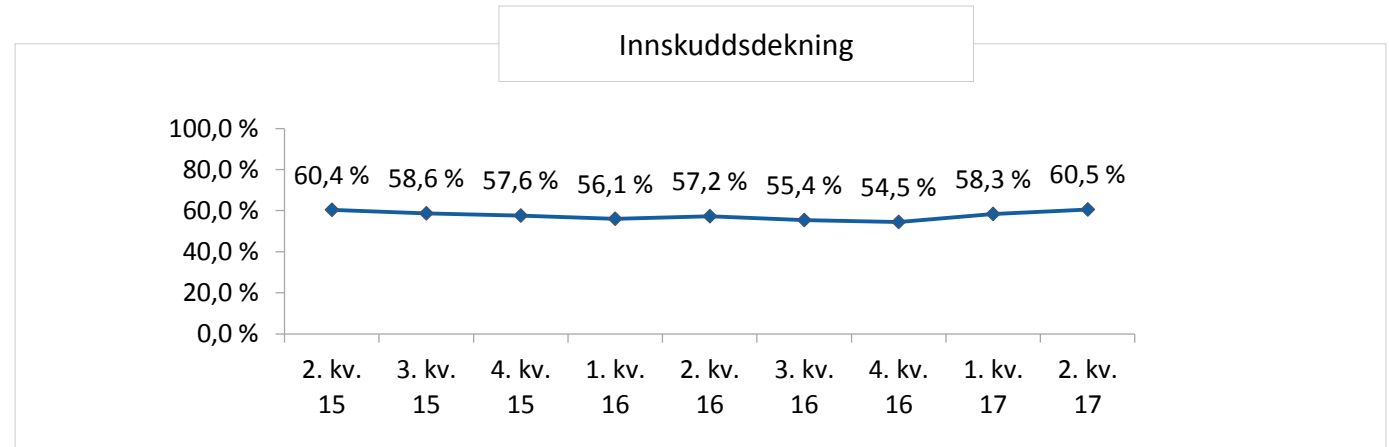


Nedskrivning på utlån

	30.06	30.06	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.
<i>Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)</i>	17	16	17	17	16	16	16
Bedriftskunder	277	340	115	162	131	109	258
Personkunder	20	22	15	5	11	7	14
Endring i gruppevise nedskrivninger	2	93	1	1	20	45	33
Sum kostnadsførte nedskrivninger	299	455	131	168	162	161	305
<i>Balanseførte nedskrivninger (mill kr)</i>	17	16	17	17	16	16	16
Bedriftskunder	508	446	508	478	530	475	446
Personkunder	69	68	69	60	60	69	68
Gruppevise nedskrivninger	678	612	678	677	676	656	612
Sum balanseførte nedskrivninger	1.255	1.126	1.255	1.215	1.266	1.200	1.126

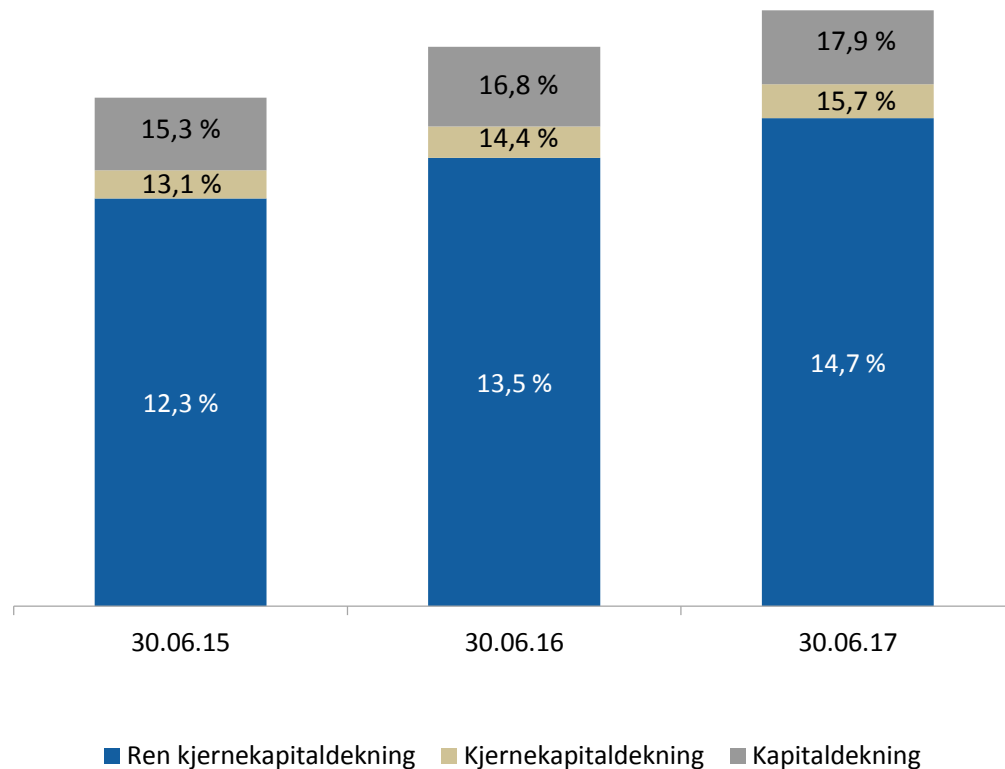
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- *Veldiversifisert funding.*
- *Likviditetsindikator 1* er 116,0 % på konsolidert basis.*
- *Meget god likviditet.*
 - *Netto refinansieringsbehov fremmedkapital de neste 12 månedene er 6,5 mrd kr.*
 - *Likviditetsbuffer på 35,9 mrd kr som dekker normal drift i 38 måneder med stengte markeder. I tillegg har banken 16,3 mrd kr i boliglån klargjort for OMF finansiering.*



Styrket kapitaldekning

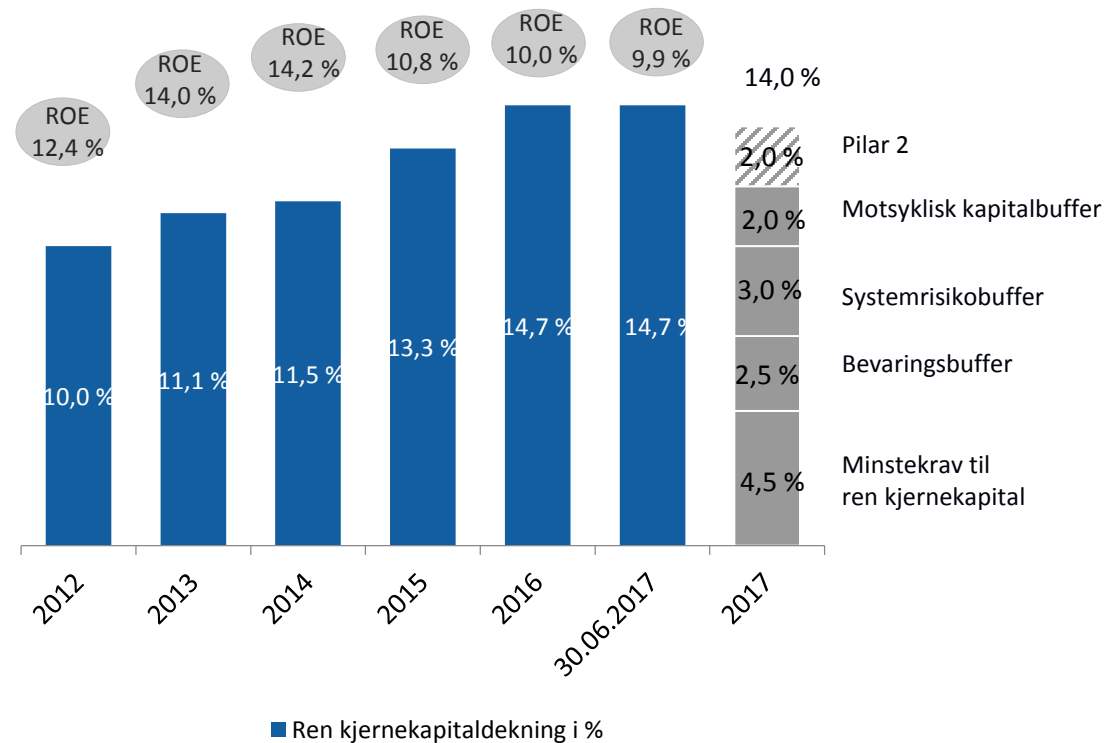
- SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle kapitalkrav med god margin pr 30.06.2017.
- SpareBank 1 SR-Bank har en eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt på 13,9 % pr 30.06.2017. Andelen boliglån solgt til selskapet utgjorde 10,9 %. Eierandelen oppdateres normalt årlig i samsvar med andel solgt volum ved hvert årsskifte. En tilsvarende oppdatering ville pr 30.06.2017 medført en økning i ren kjernekapitaldekning på 0,25 %-poeng.
- Ulike beregningsmodeller anvendt i nordiske land vanskeliggjør sammenligning av faktisk soliditet.
 - I tillegg praktiseres Basel I-gulvet ulikt.
- Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 7,2 % pr 30.06.2017, 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

- SpareBank 1 SR-Bank sitt mål for ren kjernekapital er 15,0 % ved utgangen av 2017. Målet nås gjennom god lønnsomhet.
- Motsyklisk kapitalbuffer er 1,5 % og vil øke til 2,0 % pr 31. desember 2017.
- Pilar 2 - kravet for SpareBank 1 SR-Bank er fastsatt til 2,0 %.
- SpareBank 1 SR-Bank er ikke definert som systemviktig finansinstitusjon (SIFI).
- Ren kjernekapitaldekning er 14,9 % hensyntatt rebalansering av eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt.



Utsikter

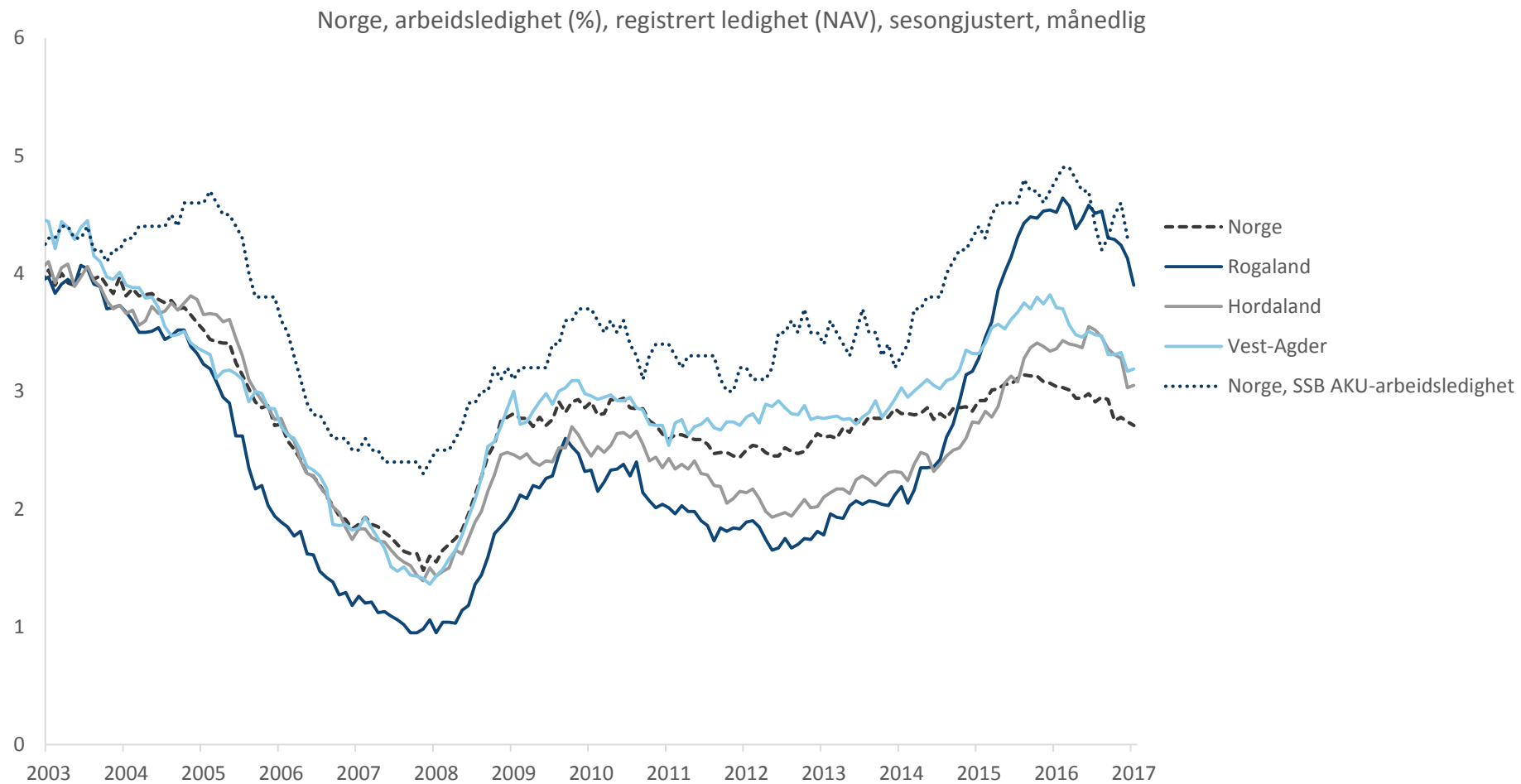
- Store infrastrukturprosjekter bidrar til fortsatt gode vilkår for regionens nærings- og befolkningsutvikling, og det forventes moderat arbeidsledighet.
- Forventningene knyttet til den fremtidige markedsutviklingen er noe bedret i løpet av det siste halve året, men det er fremdeles noe usikkerhet knyttet til utviklingen i konsernets markedsområde.
- Fra et rekordhøyt nivå er oljeinvesteringene redusert med omlag 16 % i 2016 og forventes å bli redusert videre med om lag 10 % i 2017.
- 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.
- Fallende arbeidsledighet i konsernets markedsområde kombinert med økende omsetninger av boliger spesielt i Rogaland bidrar til høyere optimisme blant bankens person og næringskunder.
- SpareBank 1 SR-Bank forventer å foreta nedskrivninger på utlån på 500 - 700 mill kr i 2017.
- 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 og normalisert utbytte fra 2018.
- Møter fremtiden med en offensiv tilnærming blant annet med investeringer i ny teknologi og satsing på regnskapstjenester og rådgivning

”

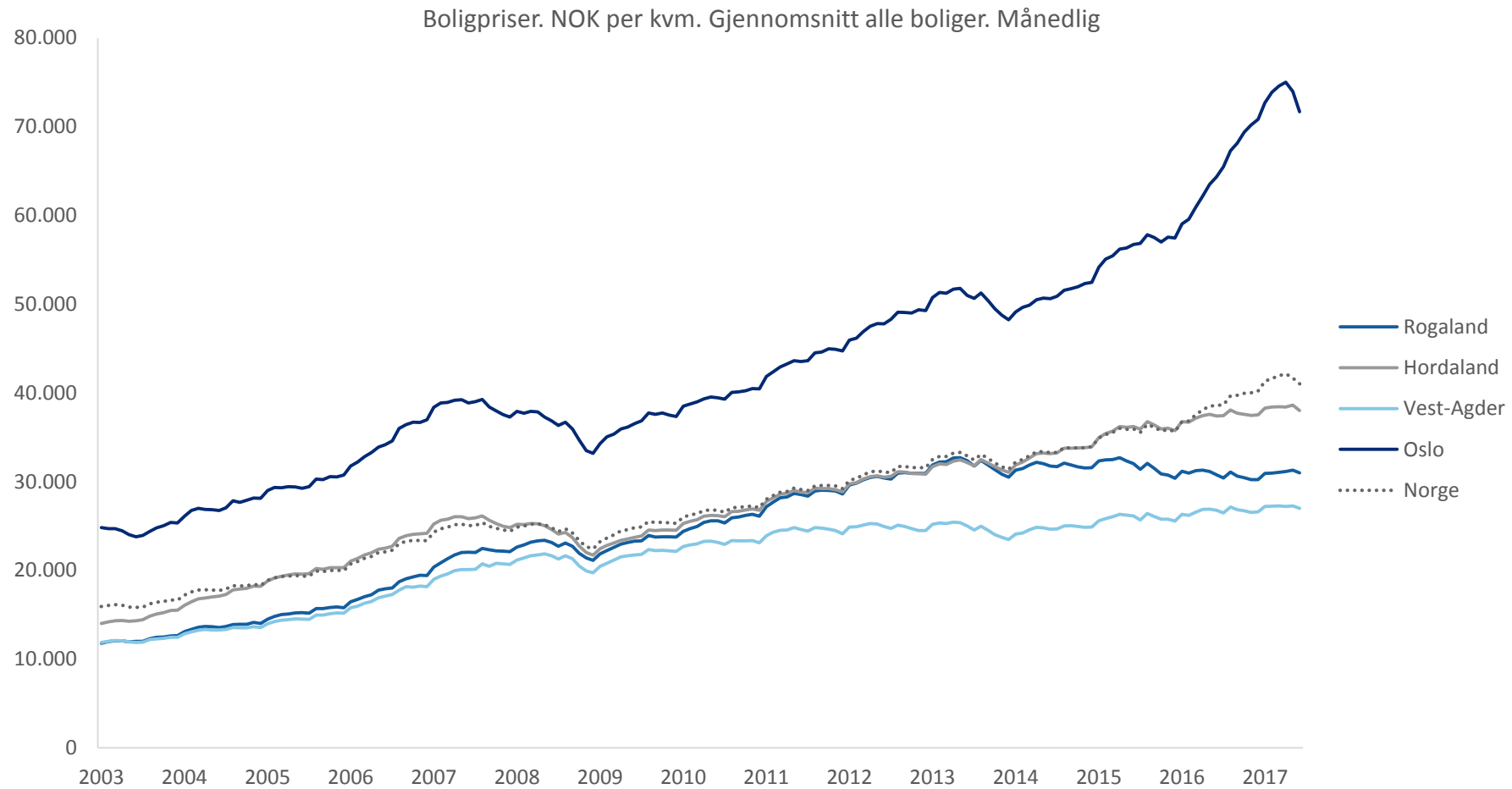
VEDLEGG

Arbeidsledigheten har blitt redusert

Rogaland har fortsatt noe høyere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet



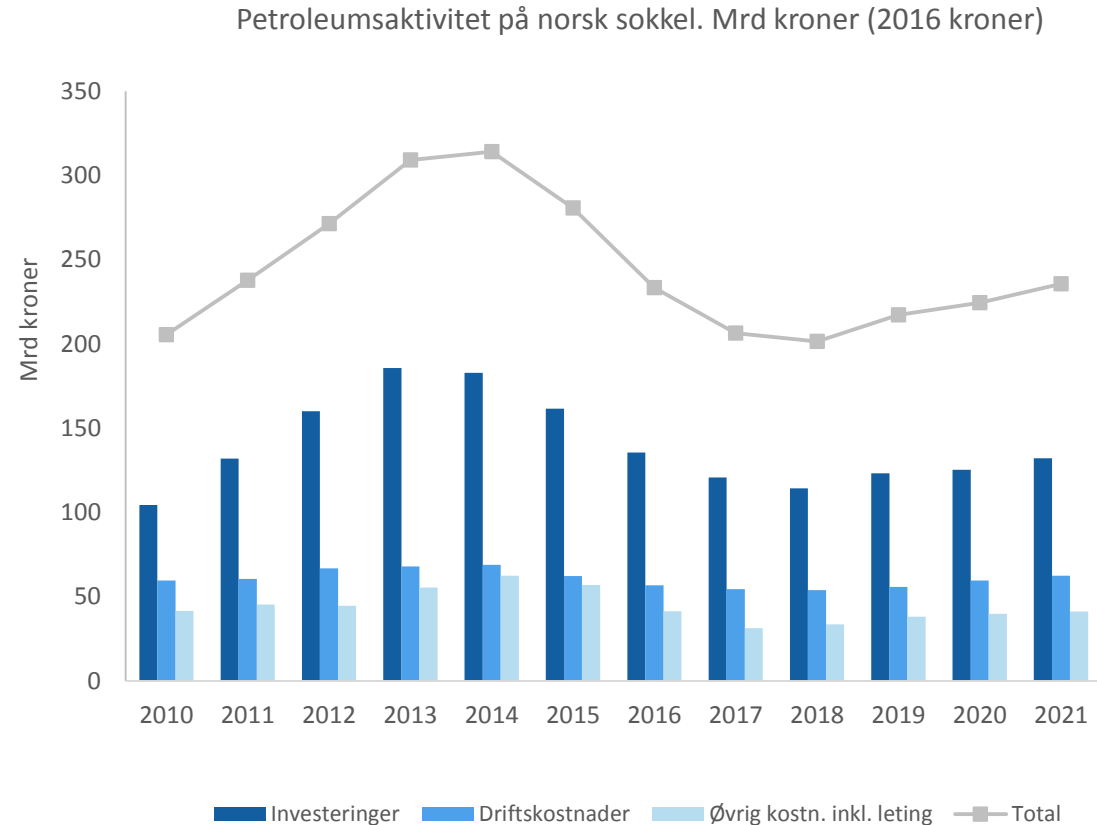
Boligprisene i Norge flater ut



Petroleumsaktiviteten nær bunnen

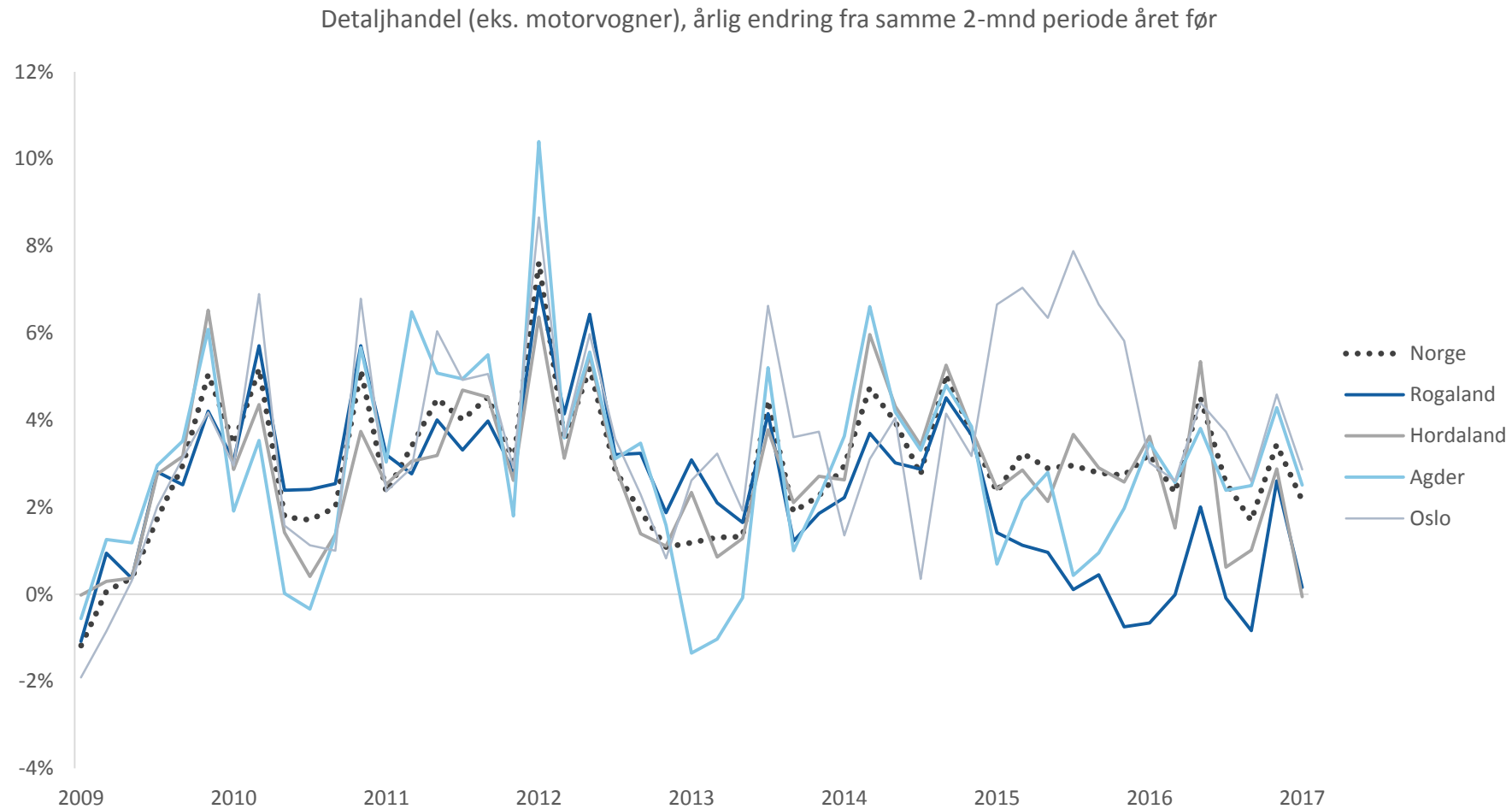
Markert nedgang i 2015 og 2016. Nedgangen avtar i 2017

- *Petroleumsaktiviteten falt i 2015 og 2016 etter å ha nådd rekordnivåer i 2014. Samlet aktivitet har falt med nær 30% fra 2014 til 2016. Det har vært størst nedgang i investeringer.*
- *Oljedirektoratet venter nedgang i samlet aktivitet på omkring 10% i 2017 og deretter utflating og noe oppgang.*
- *Driftskostnadene, som er viktige for regionen, er mer stabile enn investerings- og leteaktiviteten.*



Varehandelen i Norge øker

I Rogaland er nivået omtrent det samme som for et år siden



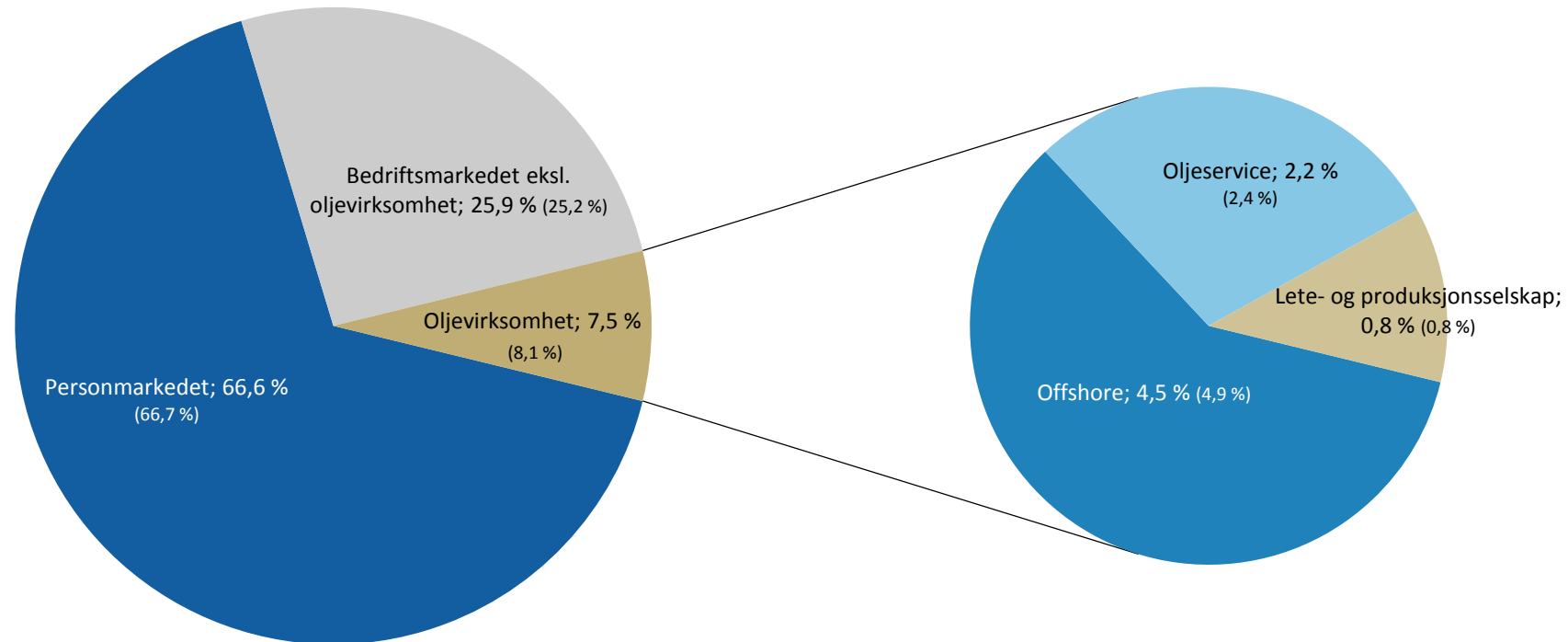
Konsernet har en moderat risikoprofil hvor ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i vesentlig grad

- 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 næringseiendom
 - Ved finansiering av boligutbyggingsprosjekter settes det også krav til forhåndssalg
 - Ved finansiering av næringseiendom settes det i tillegg krav som begrenser forholdet mellom utlånets størrelse og leieinntekter

SpareBank 1 SR-Bank har en godt diversifisert portefølje 7,5 % (8,1 %) av total EAD er relatert til oljevirksomhet

SpareBank 1 SR-Bank* har totalt 206,0 (200,1) mrd. kr EAD pr 30.06.2017

15,5 (16,2) mrd kr EAD er relatert til oljevirksomhet



EAD: Exposure at default
Tall pr 30.06.2017. Tall i parentes er pr 31.12.2016

* Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS). SpareBank 1 SR-Finans er fra 1. januar 2017 fusjonert inn i SpareBank 1 SR-Bank og utlånsvolum fra SR-Finans er inkludert i tallene fra og med 1. kvartal 2017. Dette gir brudd i historikken.

Oljeservice - samlet 4,5 mrd kr (4,8 mrd kr pr 31.12.2016)

Lete – og konseptstudier

- EAD 0,3 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,4 %

Feltutbygging og oppstartsboring

- EAD 0,9 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,7 %

Felt i drift og driftsboring

- EAD 2,5 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 3,2 %

Landanlegg

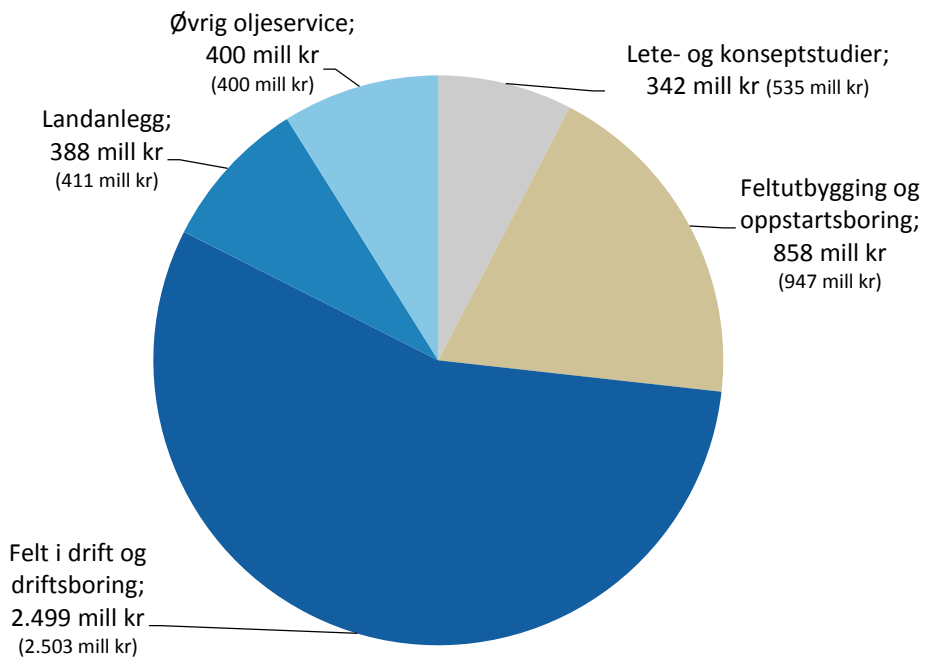
- EAD 0,4 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 4,3 %

Øvrig oljeservice

- EAD 0,4 mrd kr

Oljeservice

- EAD 4,5 mrd kr, 2,2 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Oljeservice - porteføljen er 2,9 %
- Finansiering av driftskapital gjennom omløps- og driftsmidler samt garantigivelser



Olje og gass - samlet 1,7 mrd kr (1,6 mrd kr pr 31.12.2016)

Letefinansiering

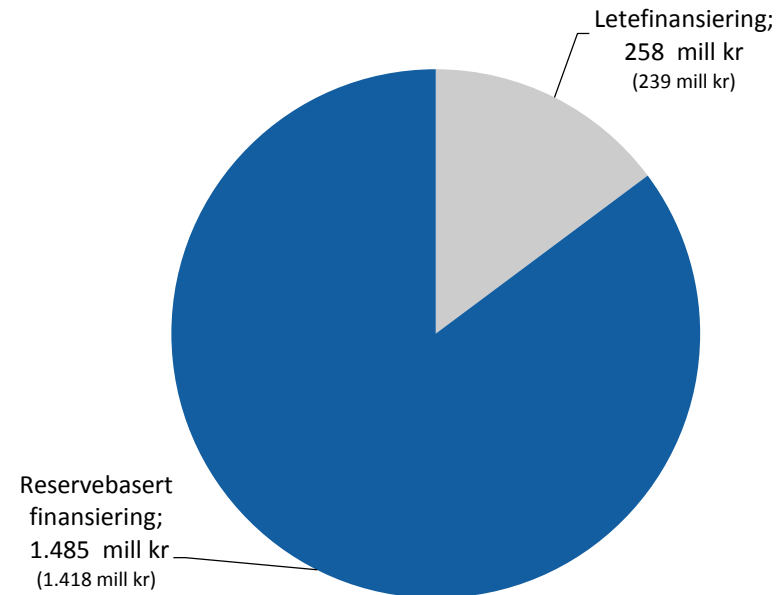
- EAD 0,3 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,8 %
- Sikret med pant i skatterefusjon fra den norske stat. Ingen direkte oljeprisrisiko

Reservebasert finansiering

- EAD 1,5 mrd kr
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,8 %
- Strukturert finansiering basert på forutsetninger relatert til reserver, produksjonsvolum, investeringer, oljepris osv. Lånegrunnlaget justeres halvårlig basert på en gjennomgang av samtlige forutsetninger

Lete- og produksjonsselskap

- EAD 1,7 mrd kr, 0,8 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Olje & gass-porteføljen er 1,6 %
- Eksponering primært mot selskaper med virksomhet på norsk kontinentalsokkel



Offshore - samlet 9,3 mrd kr (9,8 mrd kr pr 31.12.2016)

Offshore Service Vessels

- EAD 6,7 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,3 %, vektet snittalder 8,5 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2017 og 2018 på hhv. 49 % og 29 %, gjennomsnittlig vektet LTV 91 %, 92 skip

Rigg

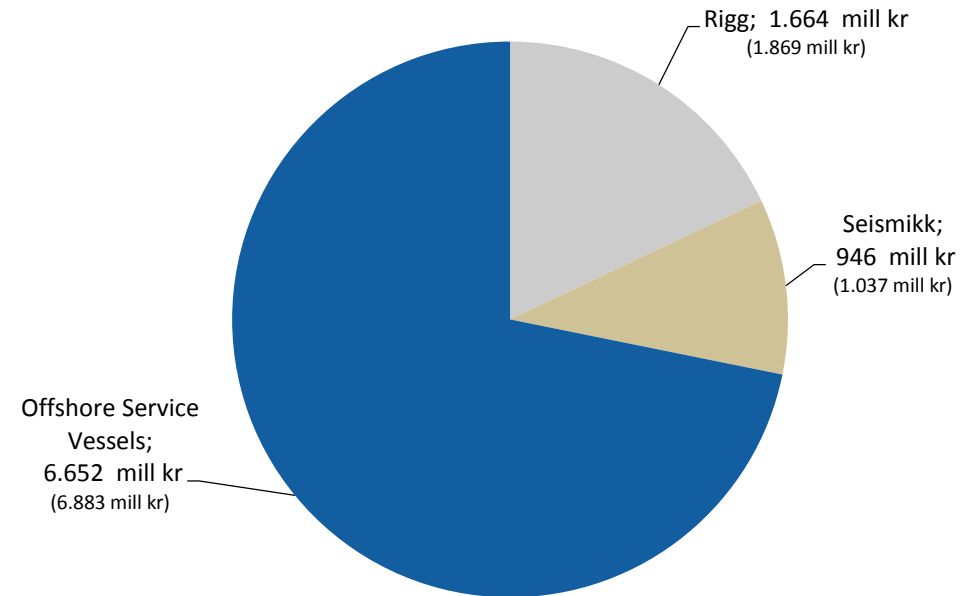
- EAD 1,7 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,6 %, vektet snittalder 8,9 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2017 og 2018 på hhv. 63 % og 41 %, gjennomsnittlig vektet LTV 71 %, 17 rigger

Seismikk

- EAD 0,9 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,4 %, vektet snittalder 12,9 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2017 og 2018 på hhv. 67 % og 67 %, gjennomsnittlig vektet LTV 109 %, 7 skip
- Gjelder skipsfinansiering, ikke seismikkutstyr

Offshore

- EAD 9,3 mrd kr, 4,5 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Offshore-porteføljen er 2,3 %
- Eksposering primært mot industrielt orienterte rederier med sterkt eierskap og integrert organisasjon



EAD: Exposure at default

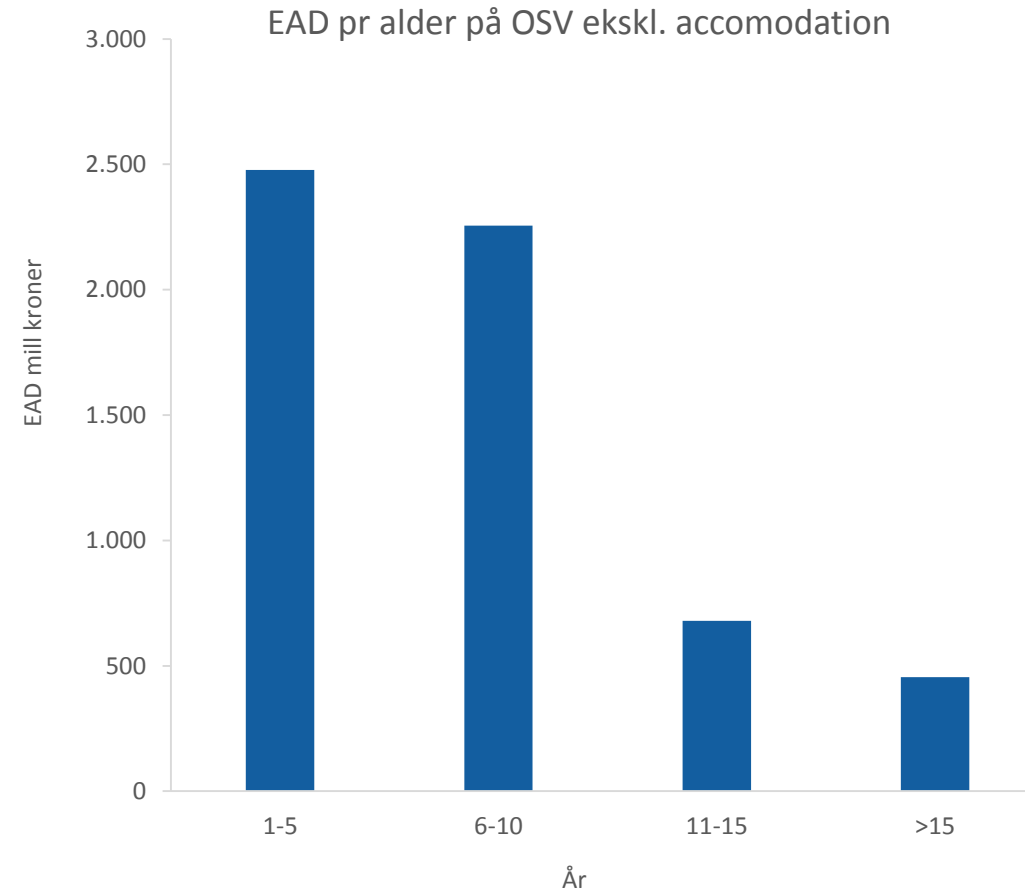
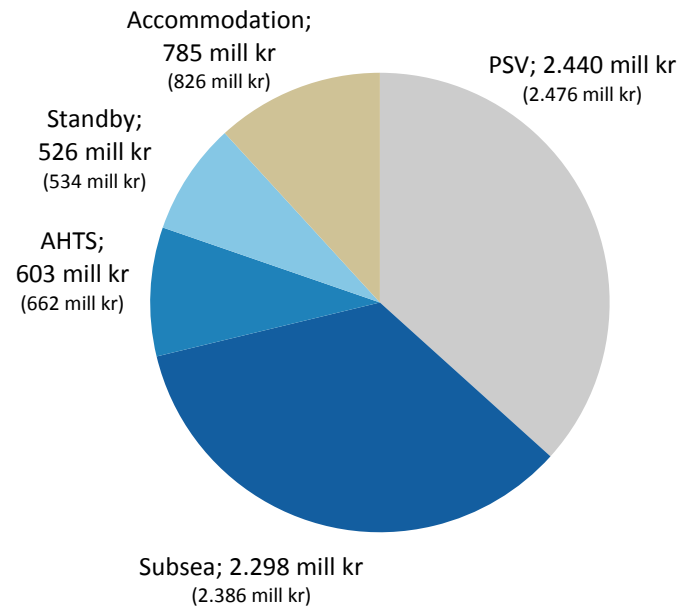
Tall pr 30.06.2017. Tall i parentes er pr 31.12.2016

LTV: Loan to Value. Verdiestimer per 31.12.2016

Offshore Service Vessels - samlet 6,7 mrd kr (6,9 mrd kr pr 31.12.2016)

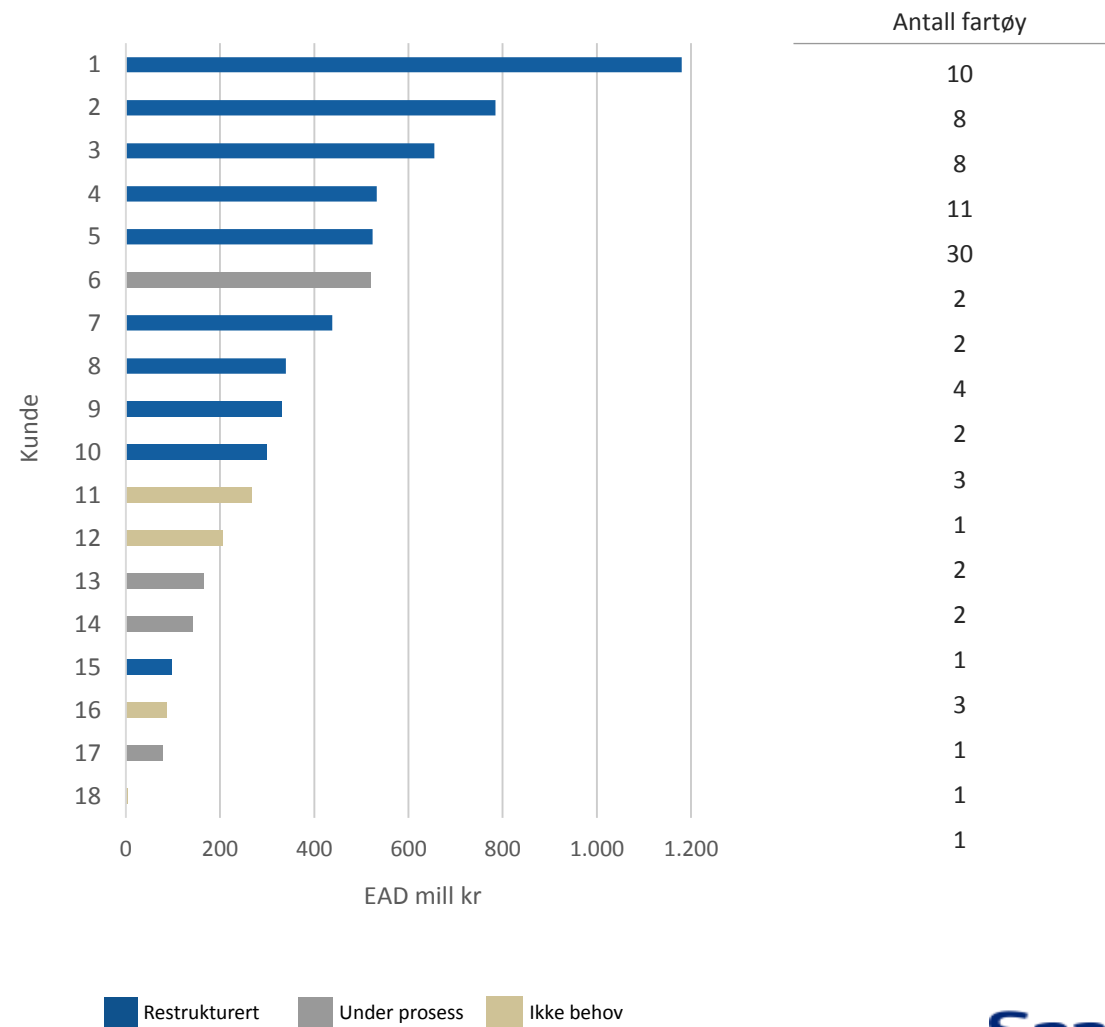
Offshore Service Vessels

- 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



Offshore Service Vessels – største kundegrupperinger

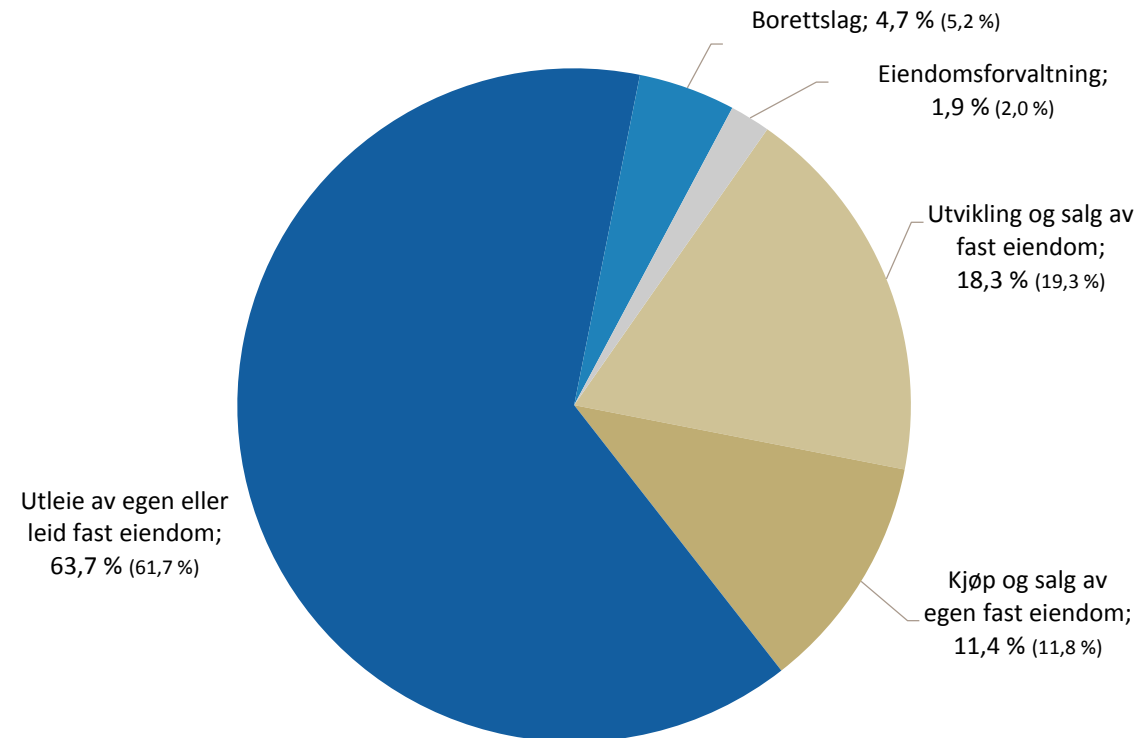
- *Vel diversifisert kundeportefølje. Ett engasjement i underkant av 1,2 mrd kroner, resterende lavere enn 800 mill kroner.*
- *Sum EAD for porteføljen er 6,7 mrd kr hvorav;*
 - *5,2 mrd kr består av 10 engasjementer som er restrukturert*
 - *0,9 mrd kr består av 4 engasjementer som er under prosess*
 - *0,6 mrd kr består av 4 engasjementer som ikke har behov*
- *Finansiering av 92 skip, alle med 1. prioritets pant.*



Finansiering av næringseiendom

Utlån til næringseiendom

- 27,6 mrd kr, 15 % 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 30.06.2016

SpareBank 1 SR-Bank ASA



Forretningsområder

Kapitalmarked

Antall årsverk: 29

Personmarked

Antall årsverk : 482

Bedriftsmarked

Antall årsverk : 164

Administrasjon & støtte

Antall årsverk : 215

Heleide datterselskaper



Antall årsverk : 195

Hovedvirksomhet:

- Omsetning av boliger og næringseiendom



Antall årsverk : 11

Hovedvirksomhet:

- Fondsforvaltning
- Aktiv forvaltning



Antall årsverk : 89

Hovedvirksomhet:

- Regnskap
- Rådgivning



Antall årsverk : 1

Hovedvirksomhet:

- Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS
(19,5 %)

Holdingselskap for produkt-selskaper i SpareBank 1 alliansen

BN Bank ASA
(23,5 %)

Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim

SpareBank 1 Boligkreditt AS
(13,9 %)

Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån)

SpareBank 1 Næringskreditt AS
(21,9 %)

Kredittforetak – utsteder av OMF (næringseiendoms lån)

SpareBank 1 Kredittkort
(17,9 %)

Kredittkortselskap lokalisert i Trondheim

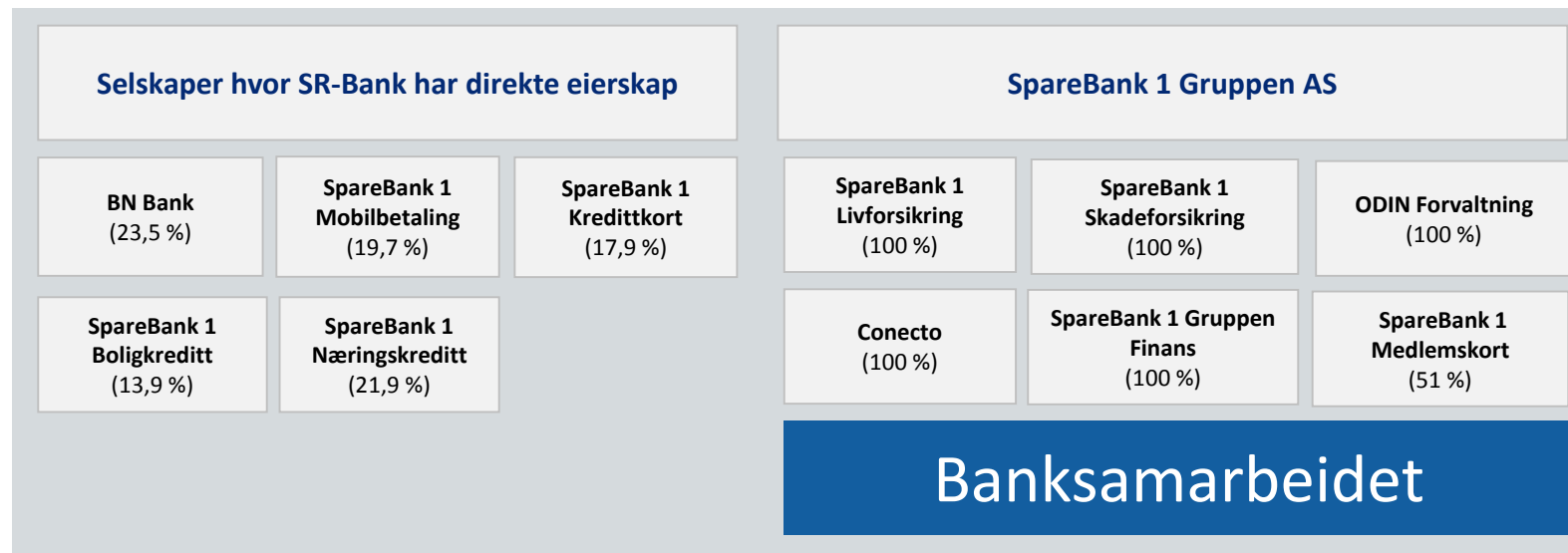
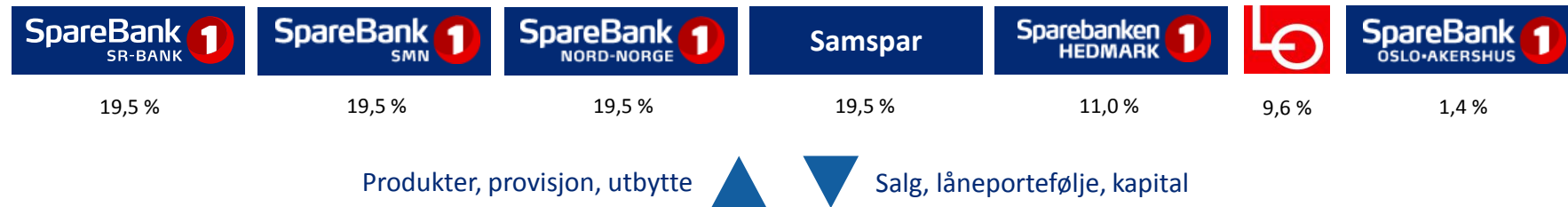
SpareBank 1 Mobilbetaling
(19,7 %)

Selskapet bak betalingsløsningen mCASH (mobilbetaling)

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 2017. På lengre sikt er målsettingen minimum 12 %.
- 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
- Styrkt og selektiv vekst, økt produktmiks
- Risikoprising
- Porteføljestyling
- Innovasjon, digitalisering og kontinuerlig effektivisering - kostnadseffektivitet
- Kapitalbygging
- Diversifisert finansieringsplattform

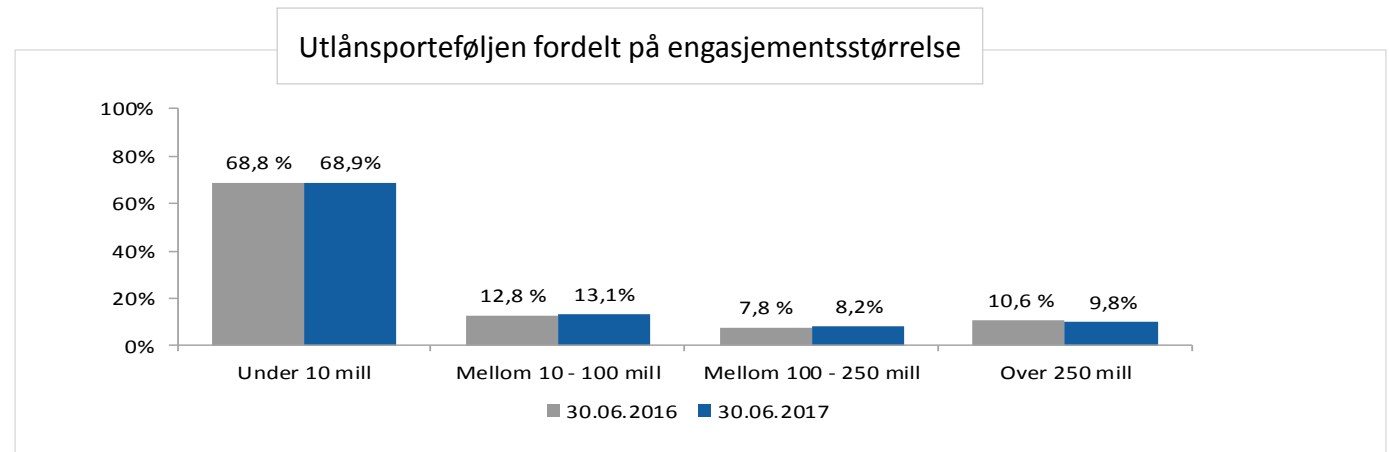
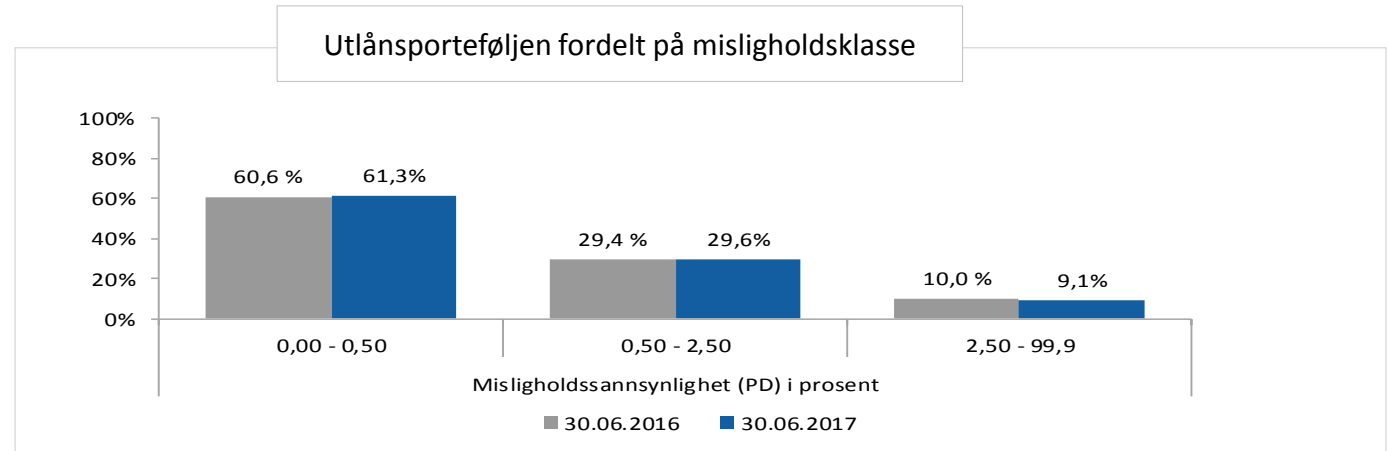
Balanse

<i>Balanse (mill kr)</i>	30.06.2017	30.06.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	747	910
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8.335	2.188
Netto utlån til kunder	163.703	155.612
Sertifikater og obligasjoner	28.451	24.814
Finansielle derivater	5.354	5.056
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	528	535
Virksomhet som skal selges	22	22
Investering i eierinteresser	4.277	4.792
Øvrige eiendeler	1.462	2.834
Eiendeler	212.879	196.763
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.805	3.934
Innskudd fra kunder	99.758	89.633
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	83.222	76.830
Finansielle derivater	3.622	3.047
Annen gjeld	1.633	2.867
Ansvarlig lånekapital	3.105	3.284
Sum gjeld	194.145	179.595
Sum egenkapital	18.734	17.168
Gjeld og egenkapital	212.879	196.763

Risikoprofil i utlånsporteføljen

- SpareBank 1 SR-Bank har en solid utlånsportefølje.
- 61,3 % av utlånseksponeeringen er mot kunder med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 %.
- 68,9 % av utlånseksponeeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill kroner.
- Utlånseksponeeringen over 250 mill kroner utgjør 9,8 %.

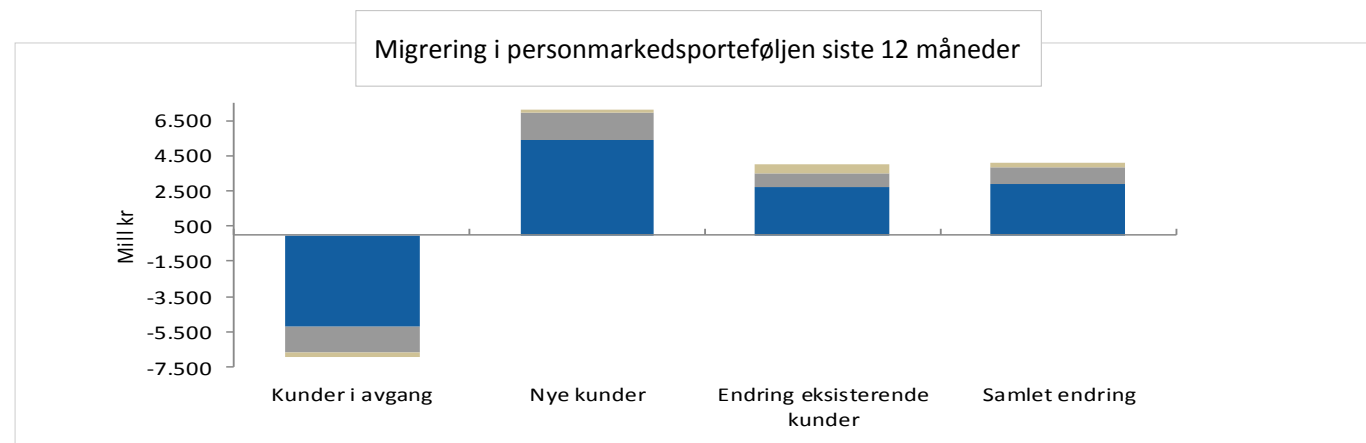
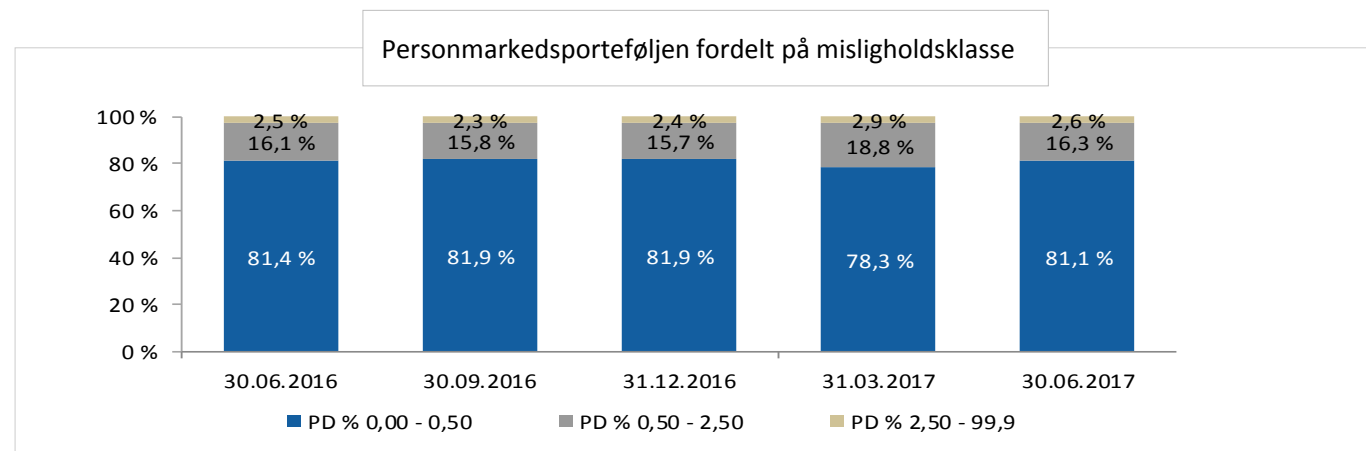
* Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.



Risikoprofil – Utlån i personmarkedet

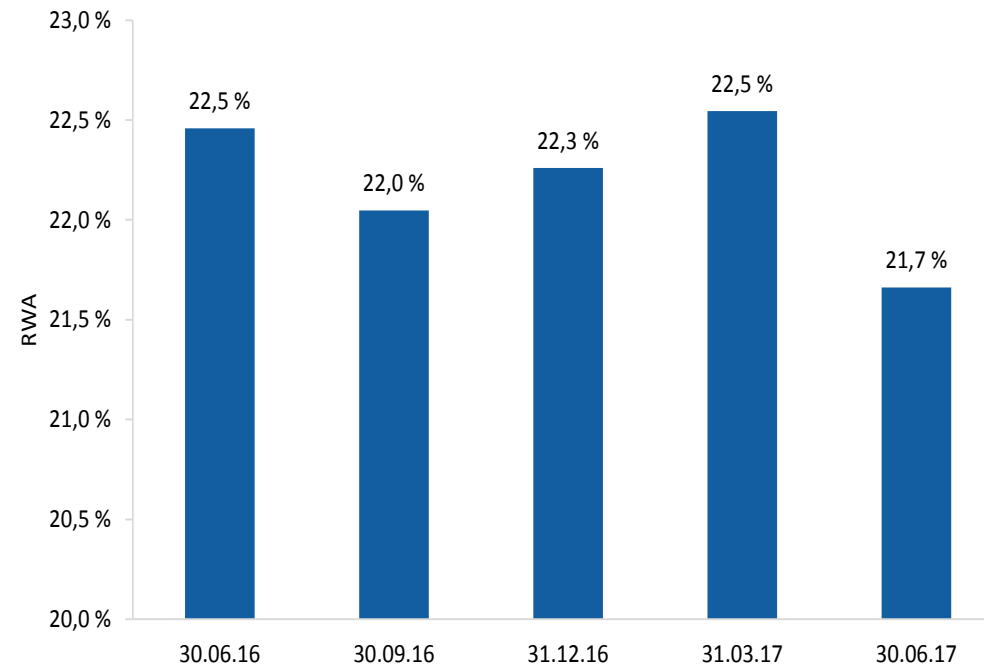
- *Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % utgjør 81,1 % av utlånseksponeringen.*
- *Den lave risikoprofilen i porteføljen er oppnådd gjennom selektiv kundeutvelgelse og krav til moderat belåningsgrad. Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.*
- *Innfusjonert portefølje fra SpareBank 1 SR-Finans består av objektslån og forbruksfinansiering, som har en høyere iboende risiko enn bankens portefølje av boliglån.*

* Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.



Risikovekter boliglån

- *Risikovektene reflekterer en solid og stabil portefølje.*

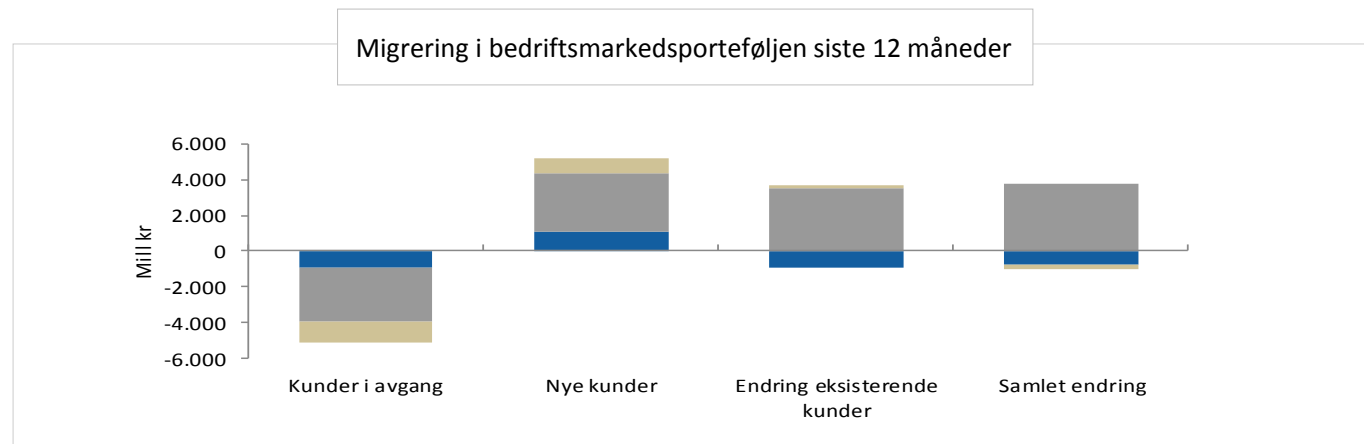
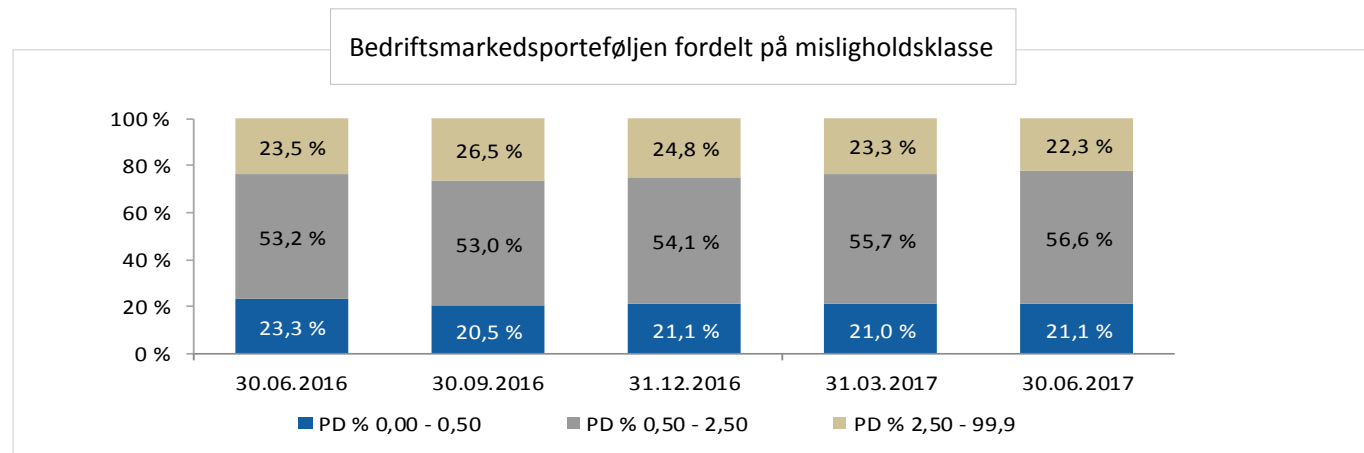


Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 %.

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.*
- *Innfusjonert portefølje fra SpareBank 1 SR-Finans fra 1. januar 2017 består i hovedsak av leasing, og har tilnærmet lik risikoprofil som bankens portefølje.*
- *Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % utgjør 21,1 % i 2. kvartal 2017.*

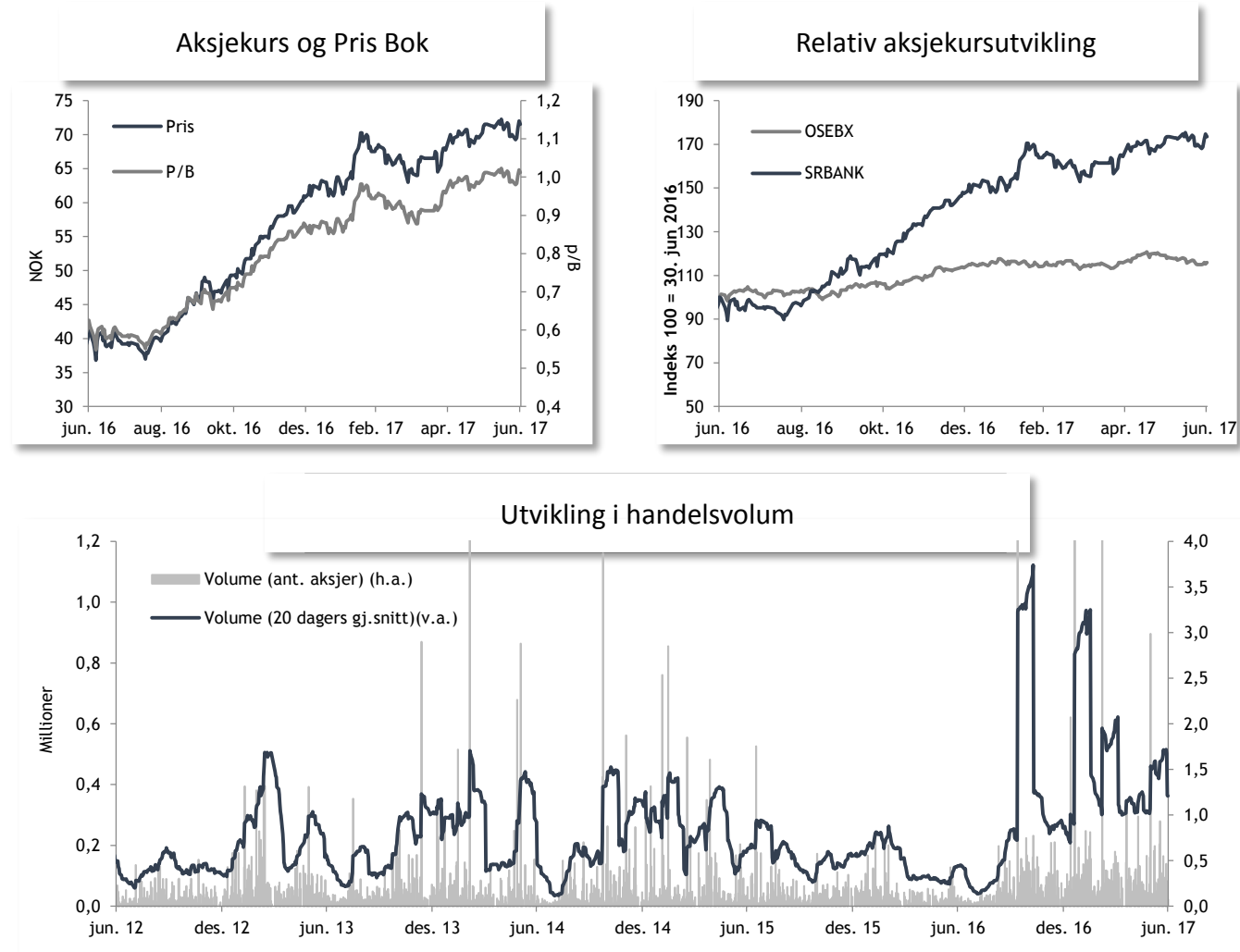


Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Næringskreditt AS). I januar 2017 ble det gjennomført en fusjon med datterselskapet SpareBank 1 SR-Finans, og porteføljen av leasing ble da innfusjonert i bankens portefølje.

SRBANK aksjen

- *Utenlandsandelen er 20,7 % pr 2. kvartal 2017.*
- *Samlet børsverdi pr 2. kvartal 2017 er 18,3 mrd kroner.*



20 største aksjonærer pr 30.06.2017

- *Eierandeler pr 30.06.2017:*
 - *Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 46,2 % (50,0 %)*
 - *Fra utlandet: 20,7 % (16,5 %)*
 - *10 største: 48,0 % (55,4 %)*
 - *20 største: 55,1 % (62,4 %)*
- *Antall eiere pr 30.06.2017: 10 579 (9 820)*
- *Ansatte i konsernet eide 1,7 % (1,9 %) ved utgangen av 2. kvartal 2017.*

Investor		Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank		72.419.305	28,3%
Folketrygdfondet		12.977.715	5,1%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	7.738.480	3,0%
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad		6.226.583	2,4%
Vpf Nordea Norge Verdi		6.057.547	2,4%
Verdipapirfondet DNB Norge (IV)		4.273.842	1,7%
Odin Norge		4.120.982	1,6%
Danske Invest Norske Instit. II		3.595.310	1,4%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.737.473	1,1%
Pareto Aksje Norge		2.703.141	1,1%
Clipper AS		2.565.000	1,0%
KLP Aksjenorge Indeks		1.894.815	0,7%
JPMorgan Chase Bank, U.S.A.	Nominee	1.879.751	0,7%
Danske Invest Norske Aksjer Inst.		1.817.194	0,7%
KAS Bank NV, Nederland	Nominee	1.804.586	0,7%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	1.683.846	0,7%
Vpf Nordea Norge Avkastning		1.664.410	0,7%
Westco		1.658.537	0,6%
Pareto AS		1.640.867	0,6%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	1.521.354	0,6%
<hr/>			
Topp 5		105.419.630	41,2 %
Topp 10		122.850.378	48,0 %
Topp 20		140.980.738	55,1 %

SRBANK pr 30.06.2017

- *Omsetning i 2. kvartal 2017: 8,6 % (2,5 %) av antall utestående aksjer.*
- *Den 1. juni 2017 ble SR-Bank aksjen inkludert i hovedindeksen på Oslo Børs, og dette vil kunne medføre økt omsetning av aksjen fremover.*

	30.06.2017	2016	2015	2014	2013	2012
Børskurs	71,50	60,75	39,30	52,50	60,25	37,20
Børsverdi (mill kr)	18.286	15.537	10.051	13.427	15.409	9.514
Bokført egenkapital pr aksje (inkl. utbytte) (konsern)	72,72	71,54	66,14	60,28	55,00	49,48
Resultat pr aksje (konsern)	3,59	6,87	6,83	8,20	7,28	5,33
Utbytte pr aksje	n.a	2,25	1,50	2,00	1,60	1,50
Pris/Resultat pr aksje	9,96	8,84	5,75	6,40	8,28	6,99
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,98	0,85	0,59	0,87	1,10	0,75

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