

Det umulige løses av utrolige mennesker

Omstilling, økt konkurransekraft og robusthet preger landsdelen



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

Rogaland

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

Hordaland

Befolkning	516.000
Markedsandel	6 %
Etablert år	2006
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	2,8 %

Agder

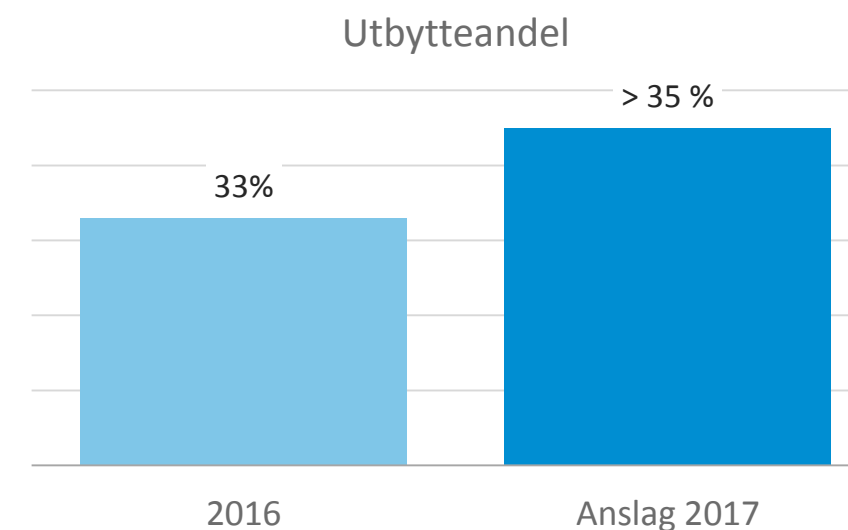
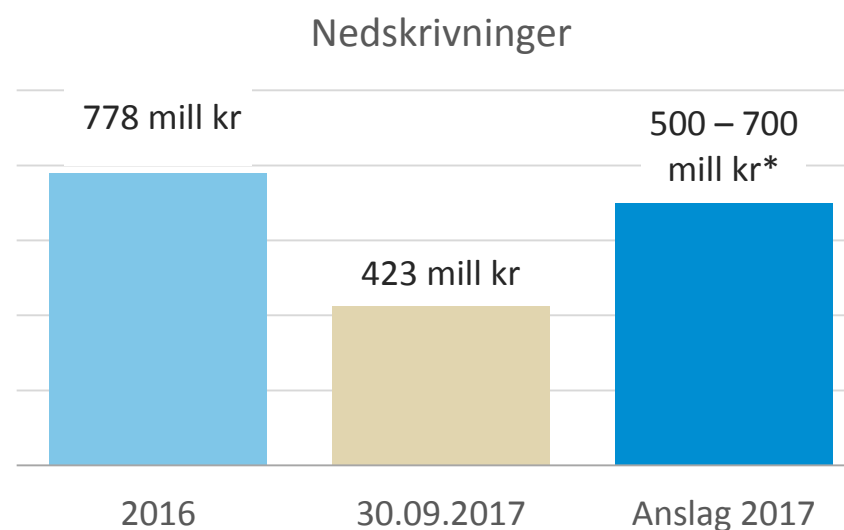
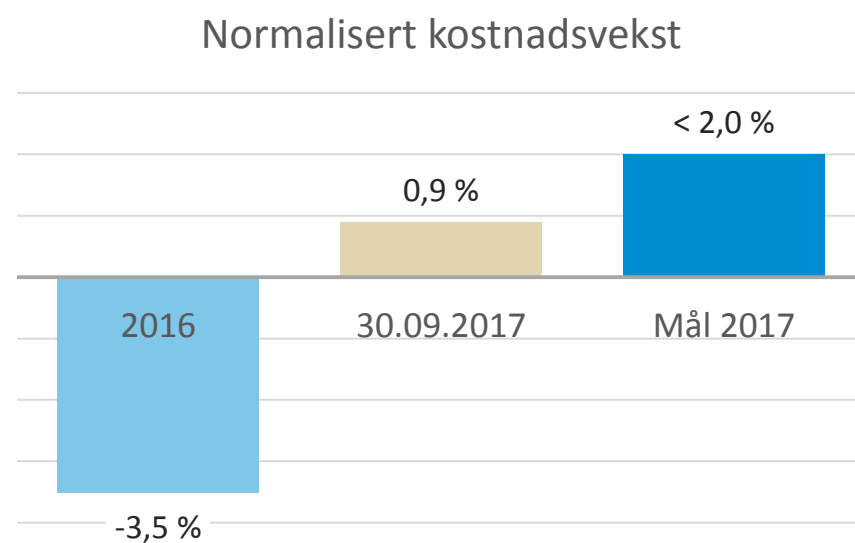
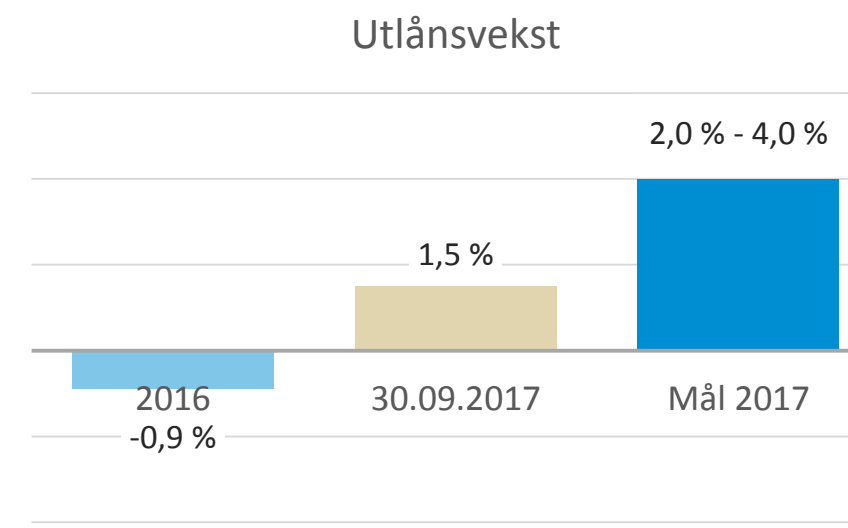
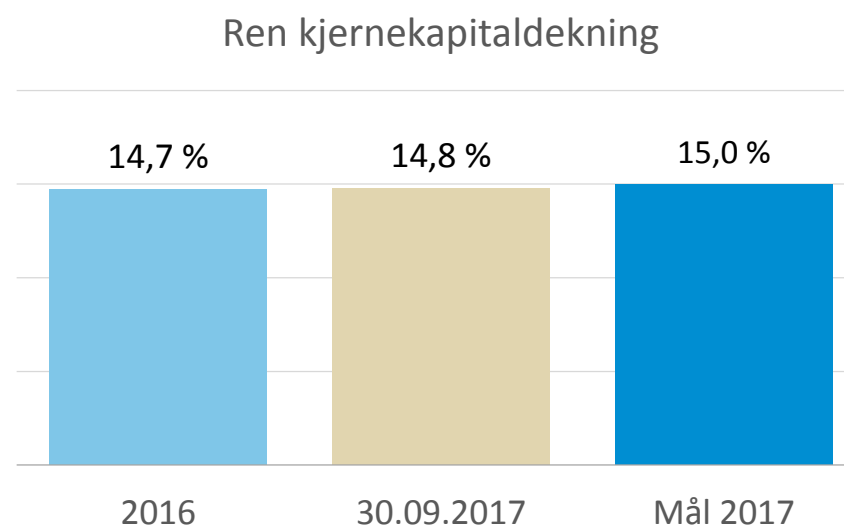
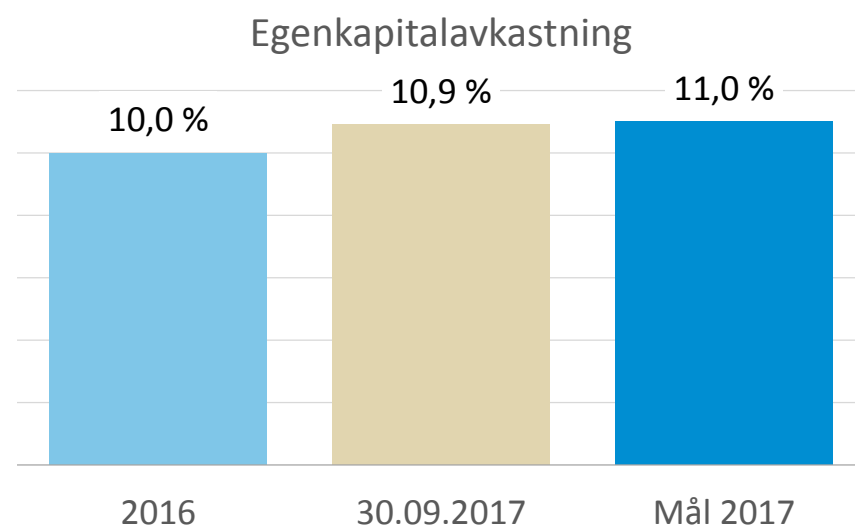
Befolkning	298.000
Markedsandel	8 %
Etablert år	2002
Markedsstrategi	Vekstmarked
Arbeidsledighet	3,0 %



Et meget godt resultat preget av sterk underliggende drift

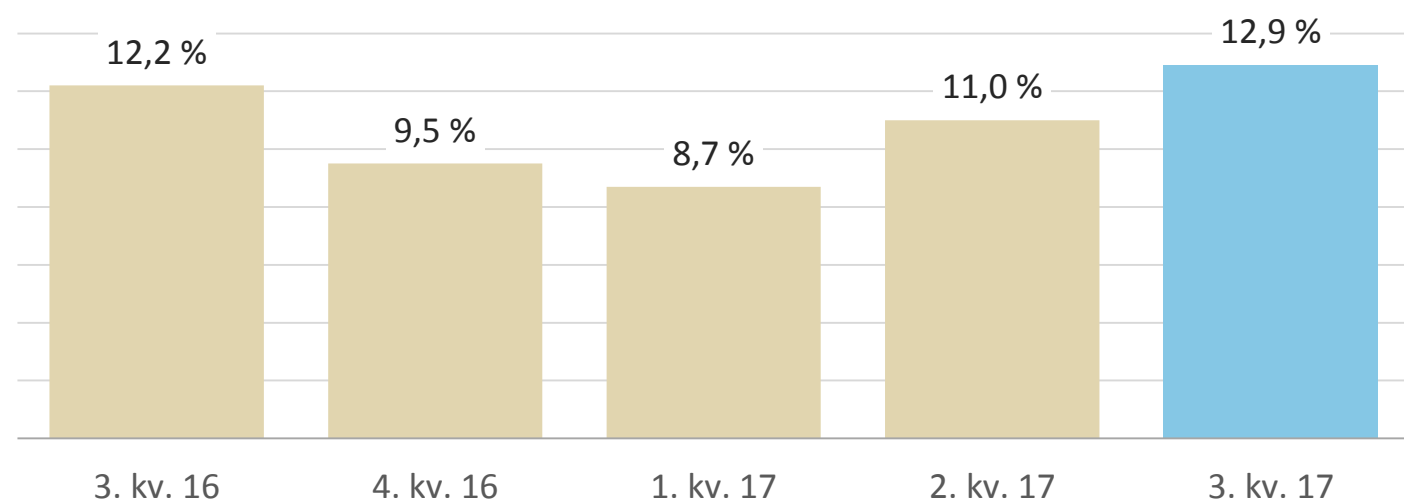
- Resultat før skatt for kvartalet er 750 mill kr mot 660 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,9 %
- Resultat før skatt hittil i år er 1.910 mill kr mot 1.633 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 10,9 %
- Nedskrivninger på utlån på 423 mill kr mot 616 mill kr i fjor
 - 0,31 % av brutto utlån inkludert kredittforetak pr 30.09.2017
- 12 måneders utlånsvekst på 1,2 %
 - Utlånsvekst hittil i år 1,5 %
 - Risikovektet balanse (RWA) er økt med 2,3 % siste 12 måneder
- 12 måneders innskuddsvekst på 13,0 %
- Normalisert kostnadsvekst hittil i år er 0,9 %*
 - 12 måneders kostnadsvekst er 7,0 % (105 mill kr), hvorav finansskatten utgjør 30 mill kr og EiendomsMegler 1 øker kostnadene med 25 mill kr. I tillegg er det økte kostnader knyttet til konsernets satsing på digital utvikling og robotisering av standardiserte arbeidsprosesser.
- Ren kjernekapitaldekning økt til 14,8 % fra 13,8 % i fjor
 - Ren kjernekapitaldekning er 15,1 % hensyntatt rebalansering av eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt

Mål og anslag for 2017

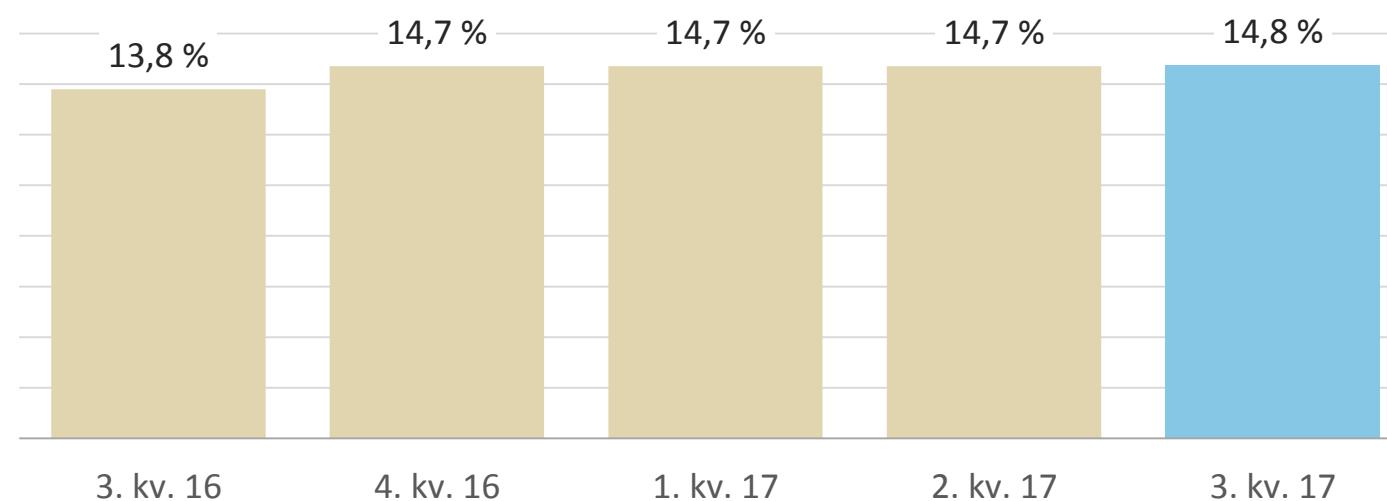


Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling

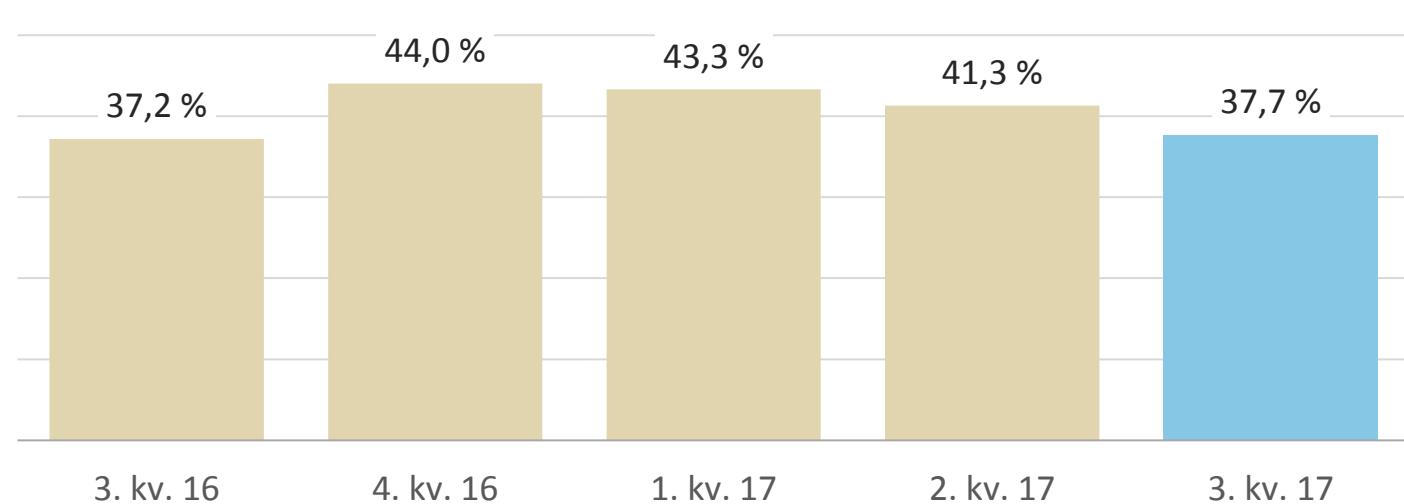
Egenkapitalavkastning



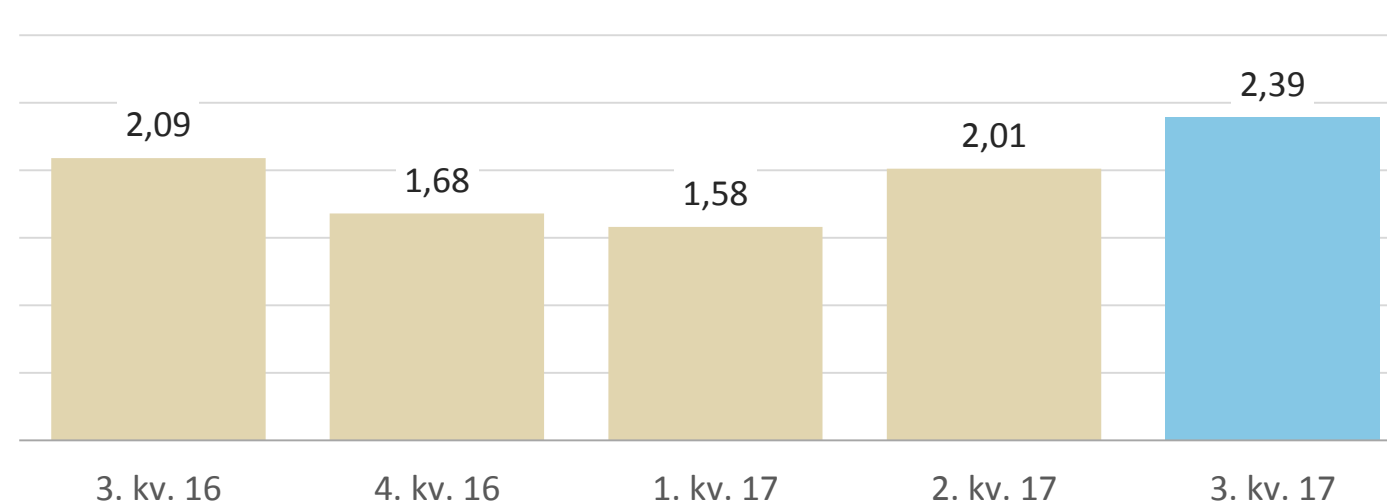
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsprosent



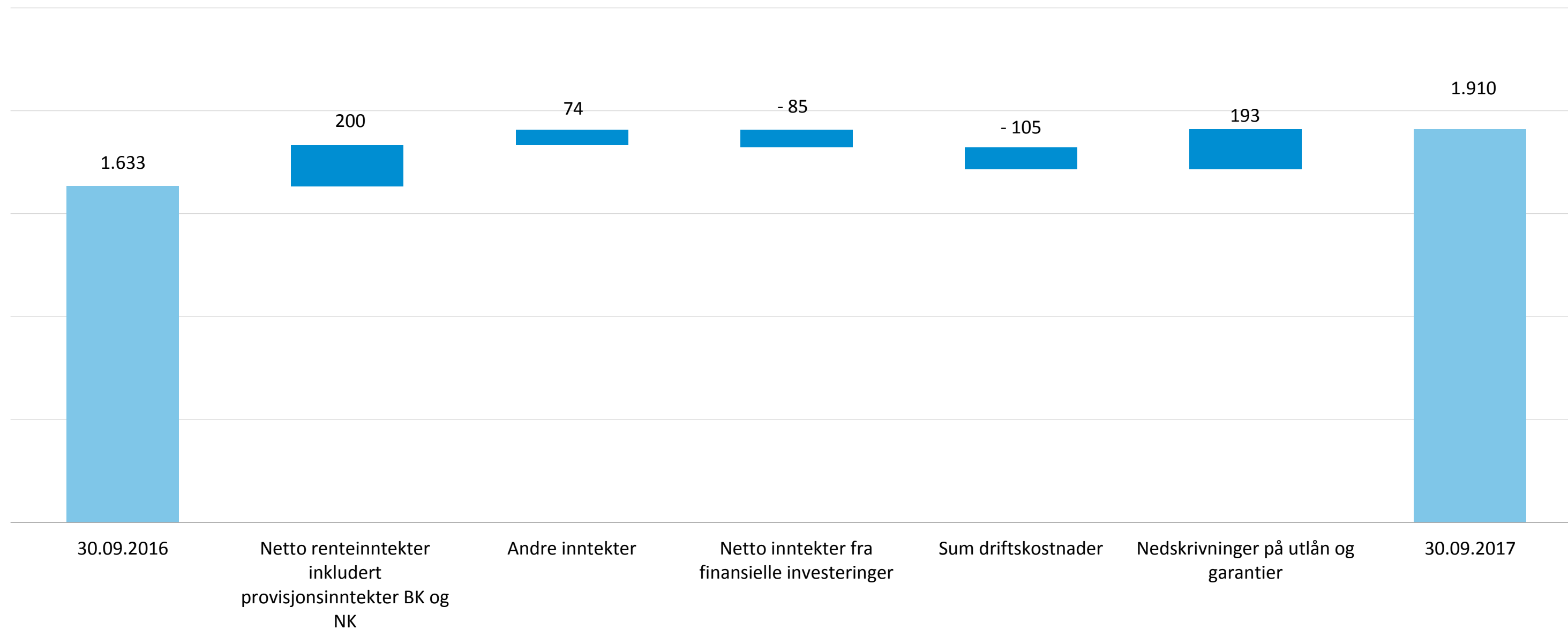
Resultat pr aksje i kr



Resultatutvikling

Konsernregnskap (mill kr)	30.09.2017	30.09.2016	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv 2016
Netto renteinntekter	2.343	2.138	820	784	739	733	729
Netto provisjons- og andre inntekter	1.157	1.088	386	400	371	355	347
Netto inntekter fra finansielle investeringer	430	515	198	143	89	139	231
Sum netto inntekter	3.930	3.741	1.404	1.327	1.199	1.227	1.307
Sum driftskostnader	1.597	1.492	530	548	519	540	486
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	2.333	2.249	874	779	680	687	821
Nedskrivninger på utlån og garantier	423	616	124	131	168	162	161
Driftsresultat før skatt	1.910	1.633	750	648	512	525	660
Skattekostnad	383	307	140	134	109	96	126
Resultat etter skatt	1.527	1.326	610	514	403	429	534

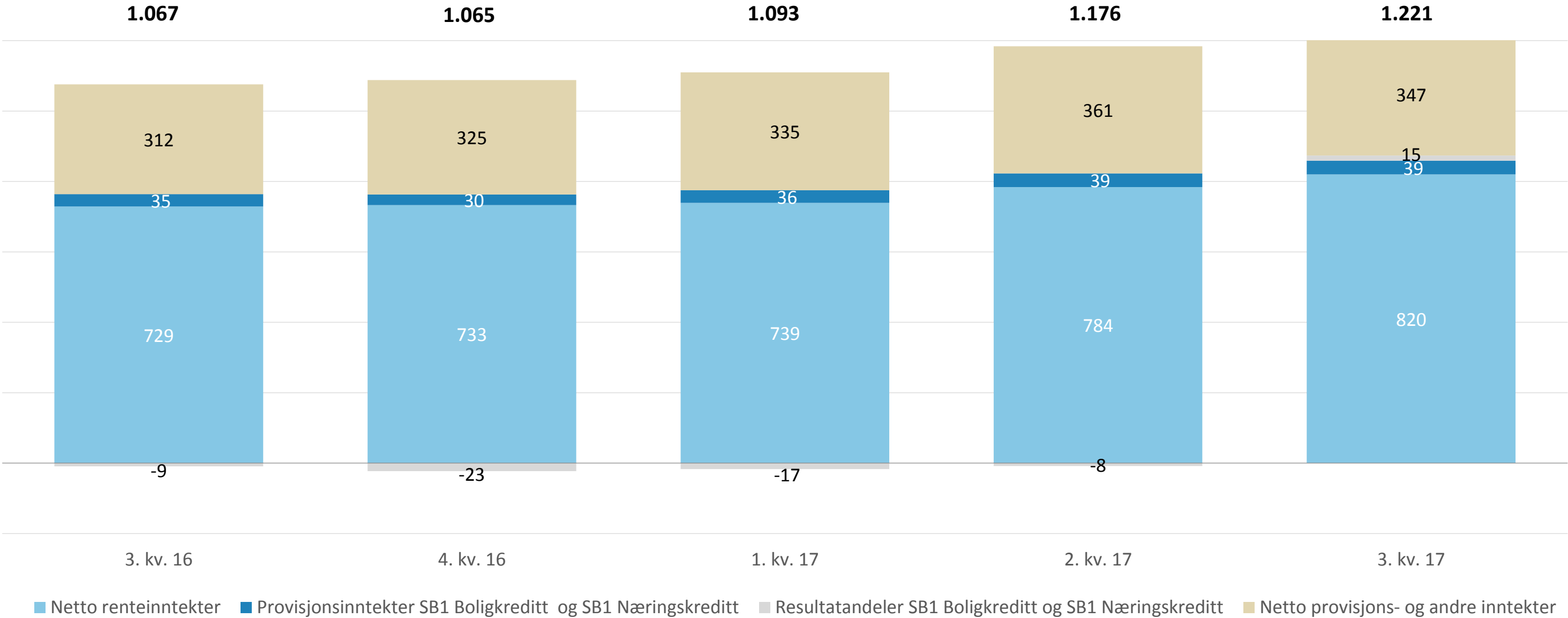
Endring i resultat 30.09.2016 – 30.09.2017



Nøkkeltall

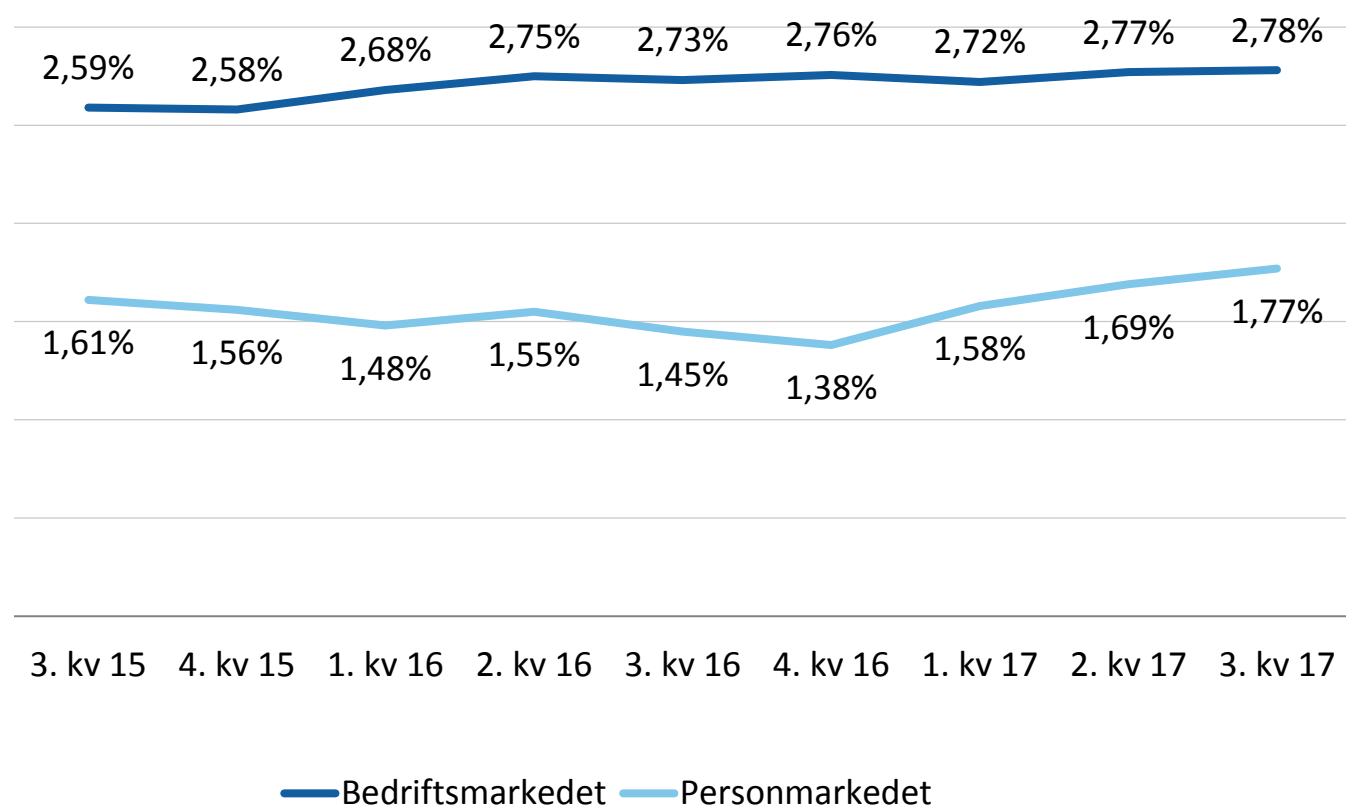
	30.09.2017	30.09.2016	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	10,9	10,2	12,9	11,0	8,7	9,5	12,2
Rentenetto (%)	1,53	1,47	1,54	1,52	1,53	1,50	1,48
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	0,31	0,45	0,27	0,29	0,37	0,35	0,35
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1,18	1,18	1,18	1,21	1,23	1,21	1,18
Kostnadsprosent	40,6	39,9	37,7	41,3	43,3	44,0	37,2
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	1,2	0,1	1,2	0,5	-0,4	-0,9	0,1
Innskuddsvekst (%)	13,0	-2,0	13,0	11,3	7,0	-3,9	-2,0
Forvaltningskapital (mrd kr)	215,3	193,2	215,3	212,9	200,2	193,4	193,2
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	18,0	25,7	18,0	19,4	23,3	24,7	25,7
Risikovektet balanse (mrd kr)	121,8	119,1	121,8	120,7	118,4	116,7	119,1
Likviditetsdekning (LCR – Liquidity Coverage Ratio) (%)	212	123	212	212	200	174	123
Resultat pr aksje (kr)	5,98	5,19	2,39	2,01	1,58	1,68	2,09
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	75,07	69,36	75,07	72,72	72,91	71,54	69,36
Antall utstedte aksjer (mill)	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8	255,8

Konsernets inntektsprofil

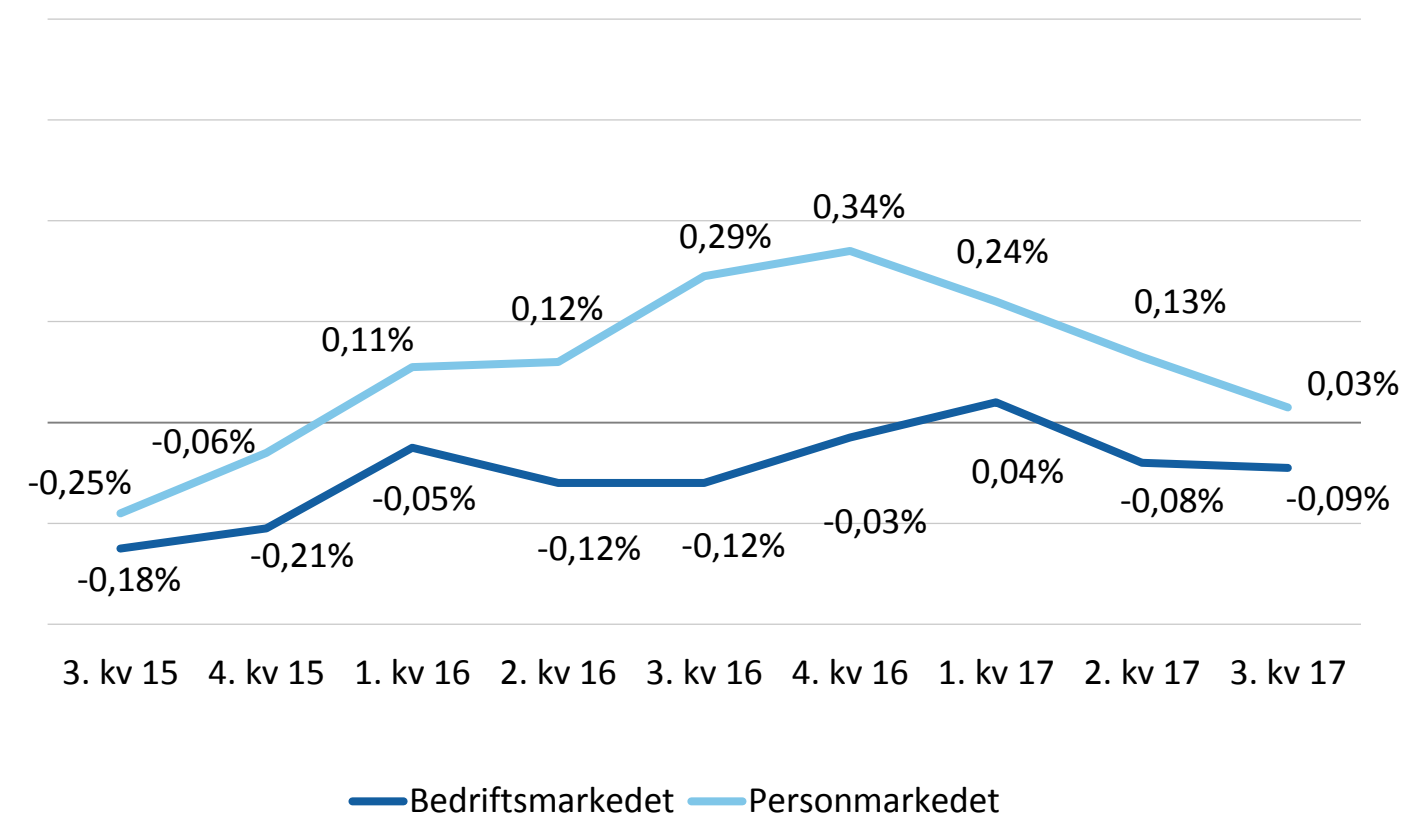


Utlåns- og innskuddsmarginer

Utlånsmarginer*



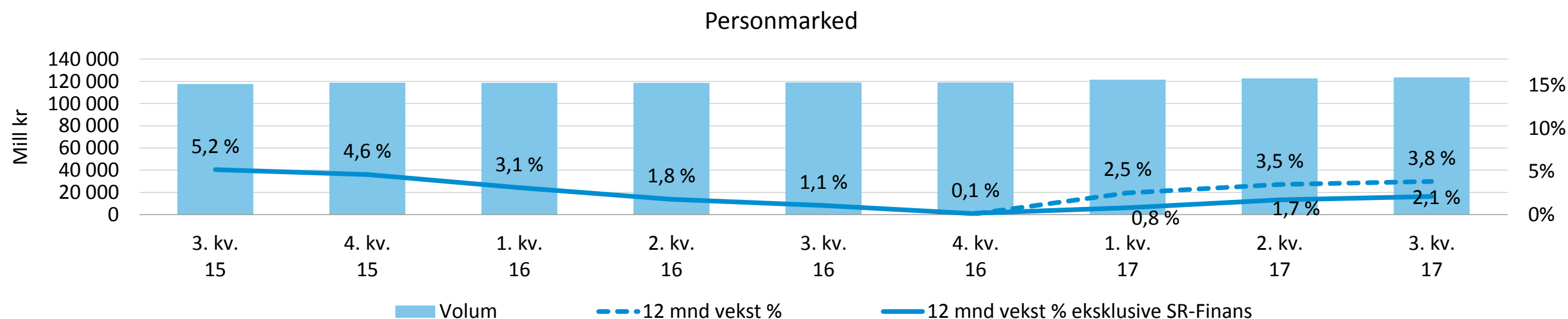
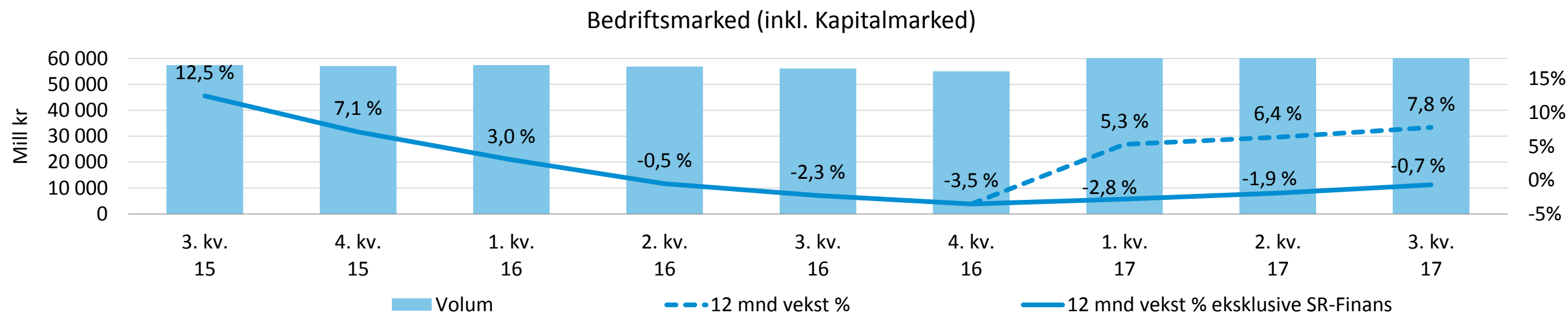
Innskuddsmarginer



*SpareBank 1 SR-Finans er fra 1. januar 2017 fusjonert inn i SpareBank 1 SR-Bank, derfor er historikken på utlånsmarginer ikke helt sammenlignbar.

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

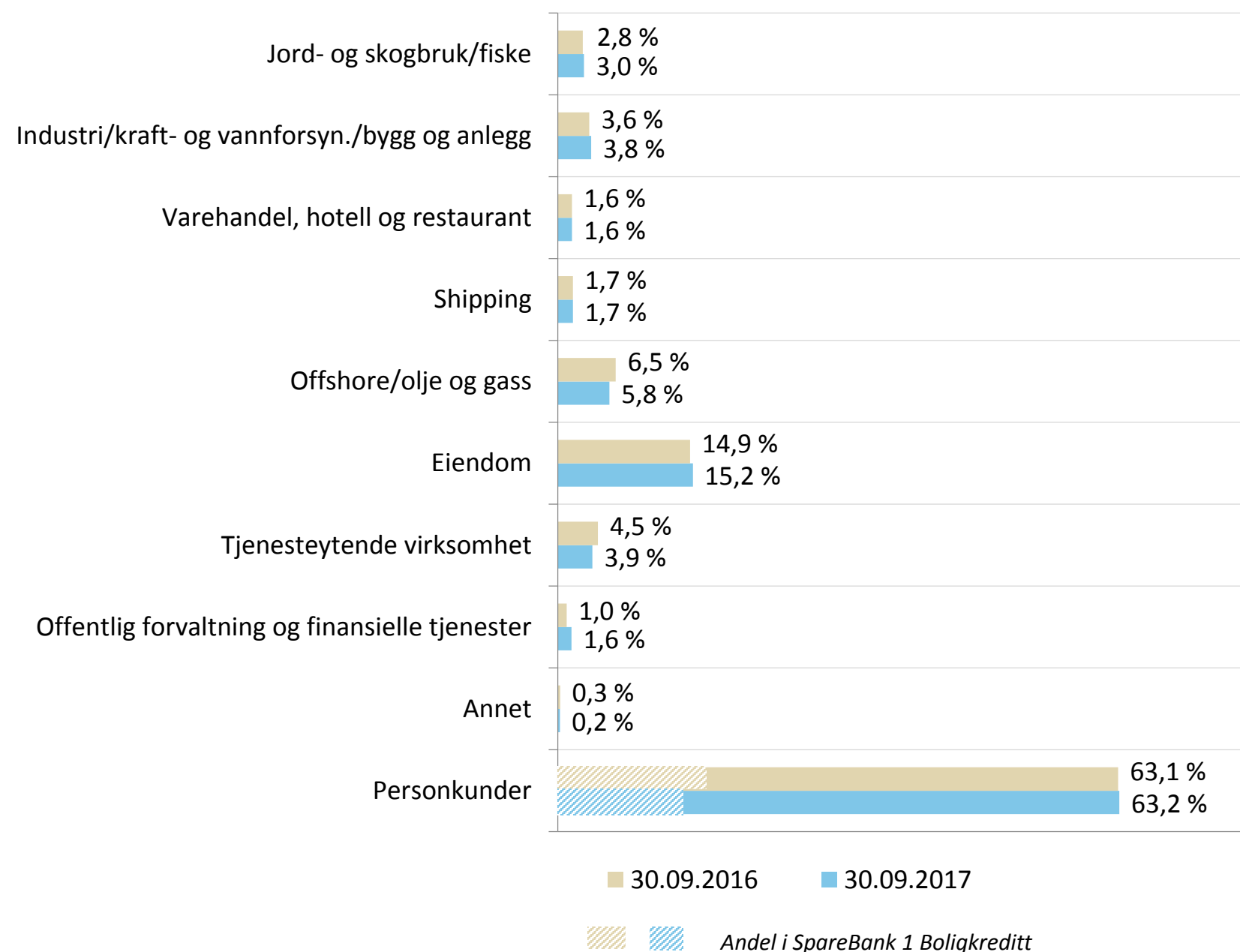
Utlånsvolum og 12 måneders vekst



Tall inkluderer utlånsporteføljer i SR-Boligkreditt, SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt. 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.

Utlånsportefølje pr 30.09.2017

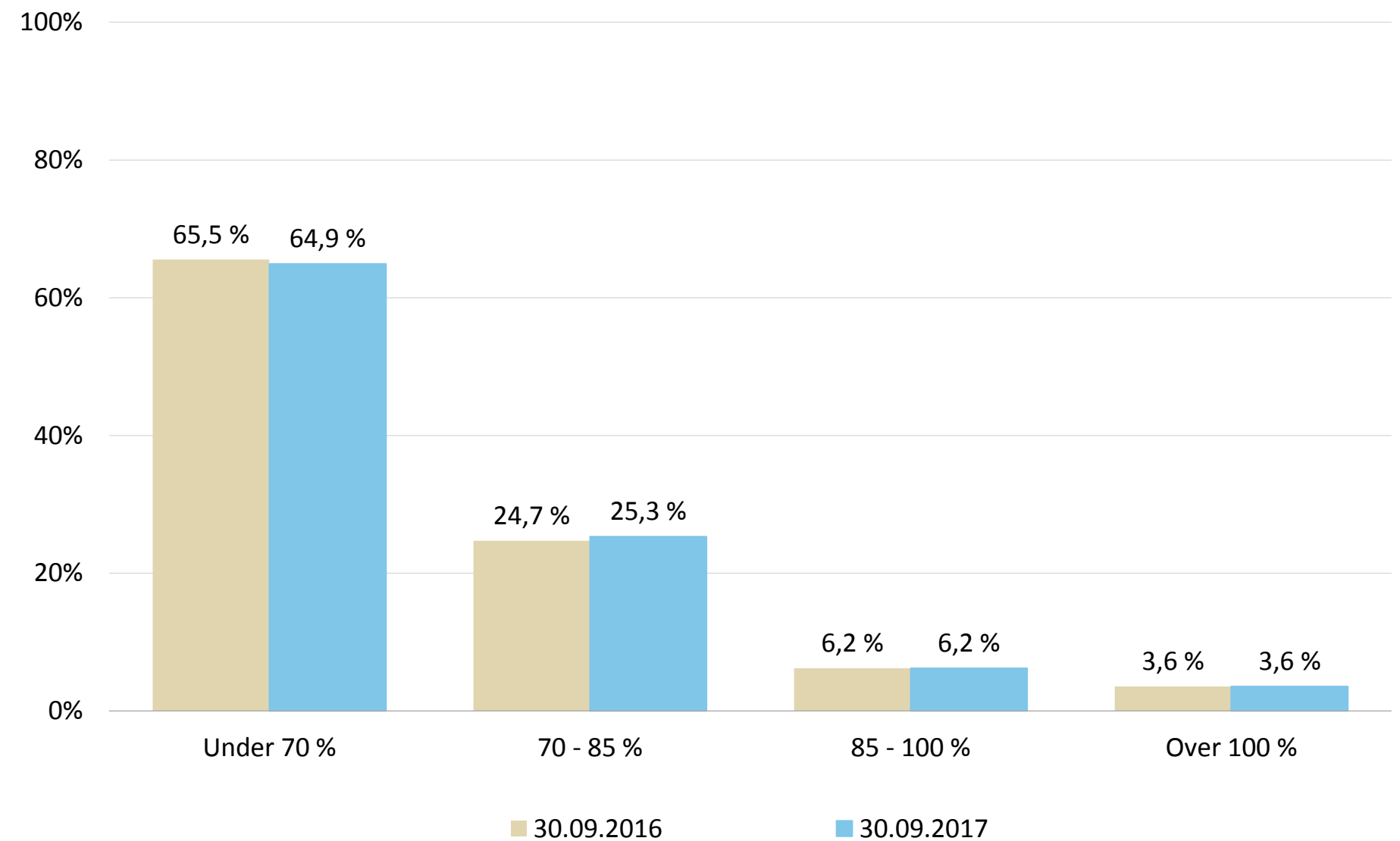
- Brutto utlån (inkl. SB 1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) er økt til 185,2 mrd kr fra 183,0 mrd kr på samme tid i fjor.
- 12 måneders utlånsvekst på 1,2 %. Hittil i år er veksten 1,5 %.
- Utlån til personkunder (inkl. SR-Boligkreditt og SB1 Boligkreditt) utgjør 63,2 % av totale utlån, hvorav 9,4 %-poeng er i SpareBank 1 Boligkreditt.



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

Belåningsgrad boliglån

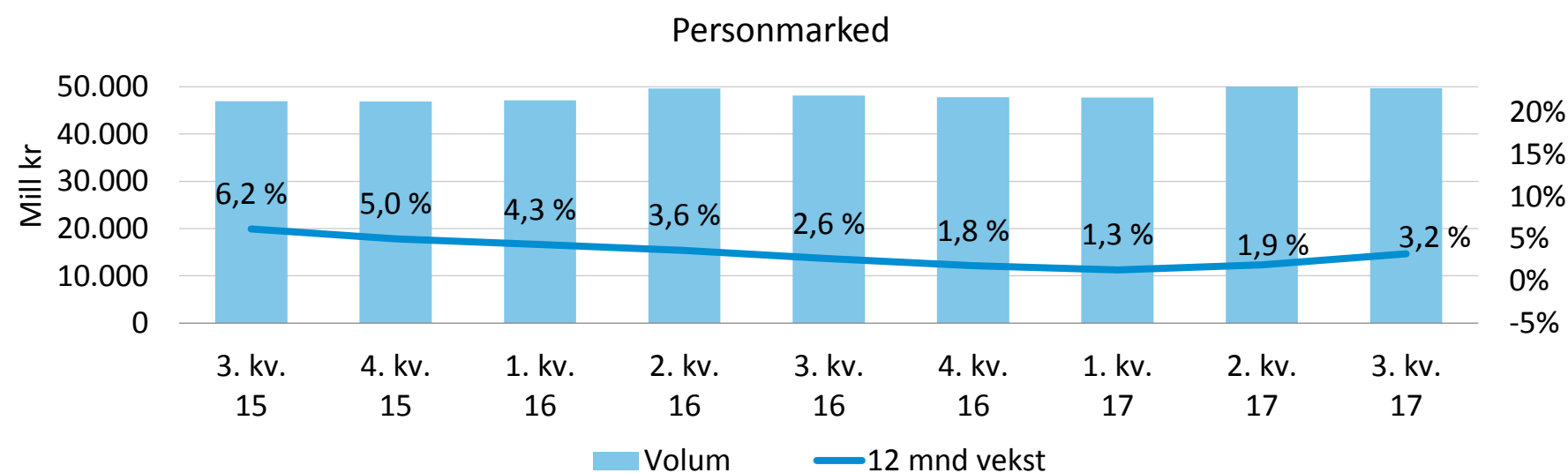
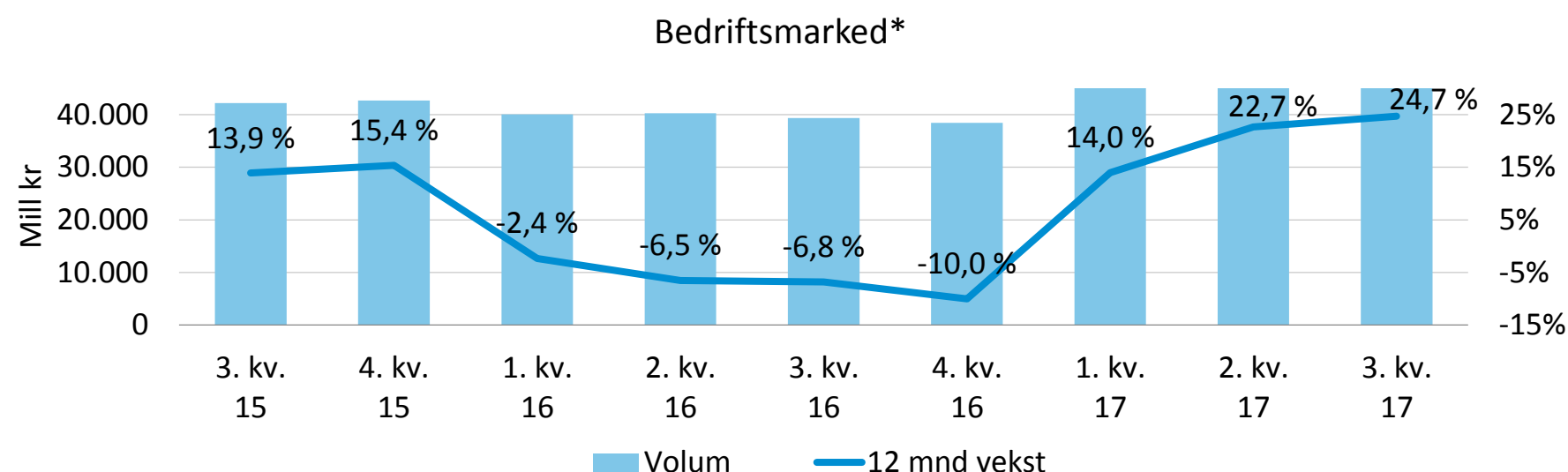
- Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy.
 - 90,2 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier, likt som tilsvarende periode i fjor.



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 11,4 mrd kr til 98,6 mrd kr.
 - Tilsvarende en økning i perioden på 13,0 %.
- Høyere innskuddsvekst i bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked) kommer som en følge av økte innskudd innen offentlig sektor.
 - Innskuddsveksten er 3,1 % ekskl. offentlig sektor.



Netto provisjons- og andre inntekter

Beløp i mill kr	30.09.2017	30.09.2016	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016
Betalingsformidling	197	192	71	63	63	60	75
Sparing/plassering	151	140	51	49	51	45	45
Forsikring	156	148	52	52	52	50	48
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	295	263	90	112	93	85	87
Garantiprovisjon	80	83	29	26	25	31	24
Tilrettelegging/kundehonorar	65	68	28	24	13	33	14
Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR*	73	63	18	27	28	18	16
Øvrige	26	12	8	8	10	3	3
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.043	969	347	361	335	325	312
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	114	119	39	39	36	30	35
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.157	1.088	386	400	371	355	347

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Beløp i mill kr	30.09.2017	30.09.2016	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016
Utbytte*	11	105	2	4	5	5	0
Inntekter av eierinteresser	271	306	127	81	63	78	90
Kursgevinst/tap verdipapir	103	3	46	32	25	50	105
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	92	9	57	28	7	42	63
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-82	-112	-41	-34	-7	-44	-21
- herav derivater; sertifikater og obligasjoner	93	106	30	38	25	52	63
Kursgevinst/tap valuta/renter	45	101	23	26	-4	6	36
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	69	98	24	28	17	39	40
- herav verdiendring basisswappspread	-27	1	-4	-7	-16	-16	-11
- herav motpartsrisiko derivater inkludert CVA	2	1	1	0	1	1	1
- herav øvrige IFRS-effekter	1	1	2	5	-6	-18	6
Netto inntekter fra finansielle investeringer	430	515	198	143	89	139	231

Resultat datterselskaper

Selskap	Beløp i mill kr	30.09.2017	30.09.2016
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS	Antall omsetninger	5.074	4.617
	Resultat før skatt	23	16
SpareBank 1 SR-Finans AS*	Forvaltningskapital, mrd kr	-	7
	Resultat før skatt	-	78
SR-Forvaltning AS	Forvaltningskapital, mrd kr	11	9
	Resultat før skatt	25	22
FinStart Nordic AS**	Resultat før skatt	10	-1
SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS	Resultat før skatt ***	4	3
SR-Boligkreditt AS	Resultat før skatt	168	126
Øvrige	Resultat etter skatt	-21	-1
Sum datterselskap	Resultat etter skatt	209	243

*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.

**SR-Investering AS har i september 2017 endret navn til FinStart Nordic AS. Oppstart 1. januar 2018. Selskapet vil være en oppstartsfabrikk for nye idéer og satsingen skal utfordre bankens egne forretningsmodeller.

*** I resultatet til Regnskapshuset SR inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 1,4 mill kr (1,2 mill kr pr 30.09.2016).

Resultatandel tilknyttede selskaper

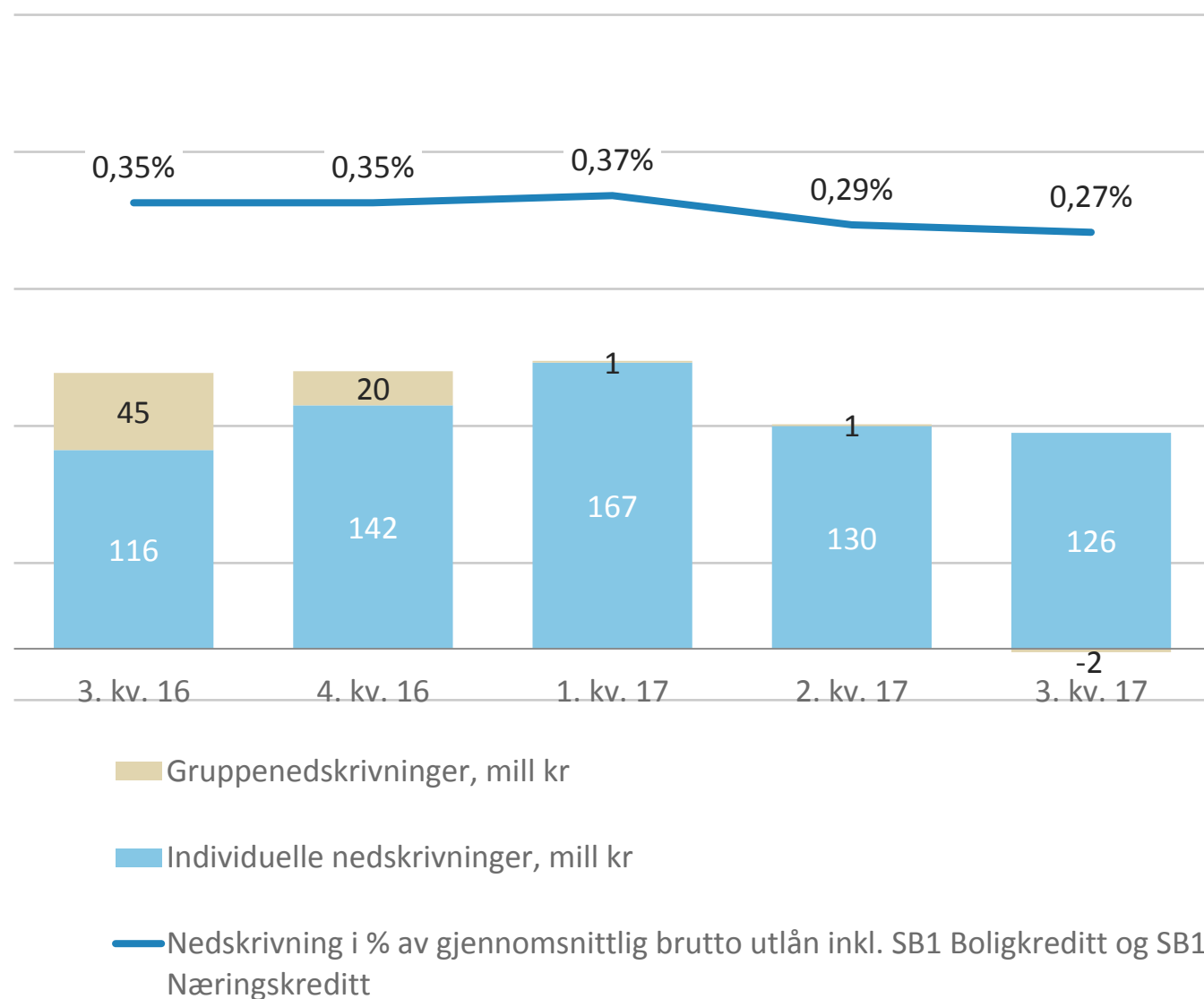
Selskap	Beløp i mill kr	30.09.2017	30.09.2016
SpareBank 1 Gruppen AS	Eierandel	19,5 %	19,5 %
	Resultat etter skatt	219	215
	Korrigert resultatbidrag foregående år	-4	5
SpareBank 1 Boligkreditt AS	Eierandel	13,9 %	16,7 %
	Resultat etter skatt	-19	5
	Korrigert resultatbidrag foregående år	-	4
SpareBank 1 Næringskreditt AS	Eierandel	21,9 %	24,6 %
	Resultat etter skatt	11	16
BN Bank ASA	Eierandel	23,5 %	23,5 %
	Resultat etter skatt	50	56
SpareBank 1 Kredittkort AS	Eierandel	17,9 %	18,1 %
	Resultat etter skatt	11	20
SpareBank 1 Betaling AS*	Eierandel	19,7 %	19,7 %
	Resultat etter skatt	-7	-19
	Korrigert resultatbidrag foregående år	-7	-2
Øvrige	Resultat etter skatt	17	6
Sum tilknyttede selskap	Resultat etter skatt	271	306

Driftskostnader

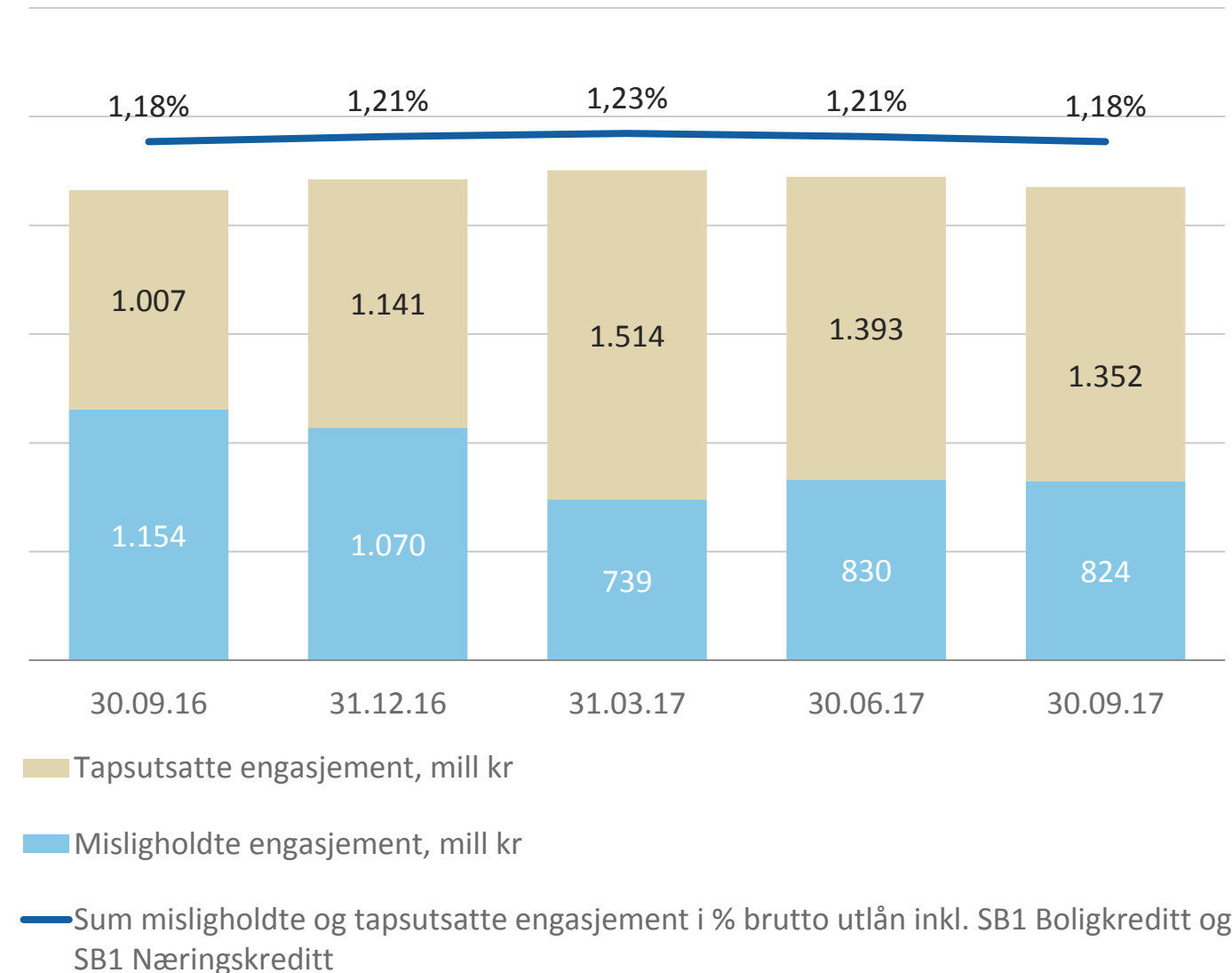
Beløp i mill kr	30.09.2017	30.09.2016	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016
Personalkostnader	900	873	303	302	295	293	282
Finansskatt	30	0	9	10	11	0	0
Sum personalkostnader	930	873	312	312	306	293	282
IT kostnader	235	234	74	86	75	87	83
Markedsføring	53	51	16	21	16	23	17
Øvrige administrasjonskostnader	62	46	21	20	21	23	15
Sum administrasjonskostnader	350	331	111	127	112	133	115
Avskrivninger	57	57	21	18	18	24	20
Driftskostnader faste eiendommer	26	26	7	9	10	9	9
Øvrige driftskostnader	234	205	79	82	73	81	60
Sum andre driftskostnader	317	288	107	109	101	114	89
Totale driftskostnader	1.597	1.492	530	548	519	540	486

Netto nedskrivninger på utlån/Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Netto nedskrivninger på utlån



Misligholdte og tapsutsatte engasjement



Nedskrivning på utlån

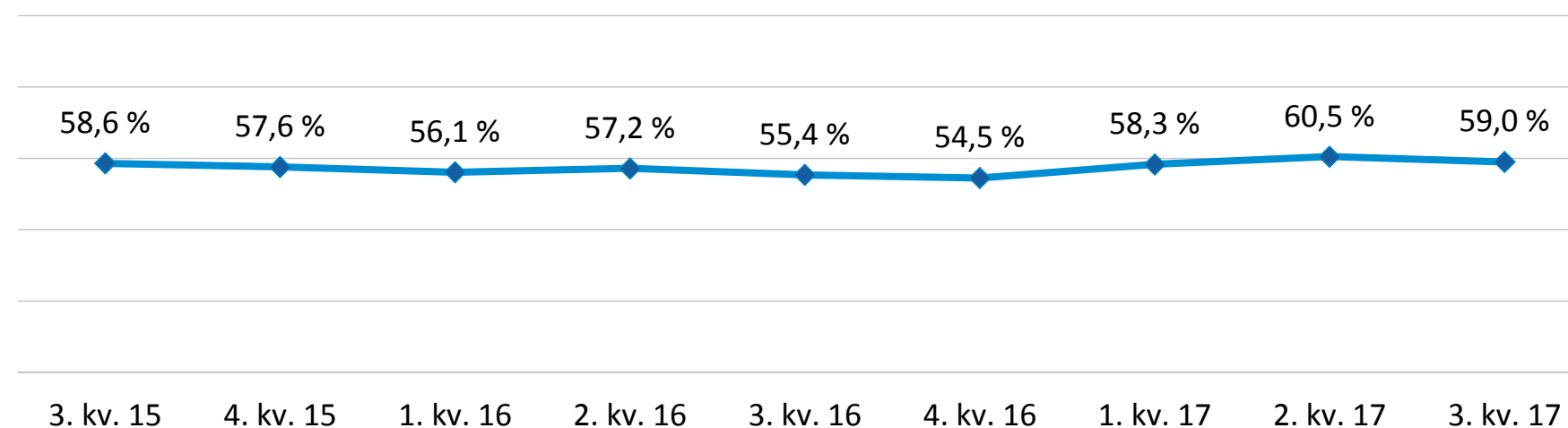
Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)	30.09.2017	30.09.2016	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv 2016	3. kv 2016
Bedriftskunder	393	449	116	115	162	131	109
Personkunder	30	29	10	15	5	11	7
Endring i gruppevise nedskrivninger	0	138	-2	1	1	20	45
Sum kostnadsførte nedskrivninger	423	616	124	131	168	162	161

Balanseførte nedskrivninger (mill kr)	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.09.2016
Bedriftskunder	572	475	572	508	478	530	475
Personkunder	69	69	69	69	60	60	69
Gruppevise nedskrivninger	677	656	677	678	677	676	656
Sum balanseførte nedskrivninger	1.318	1.200	1.318	1.255	1.215	1.266	1.200

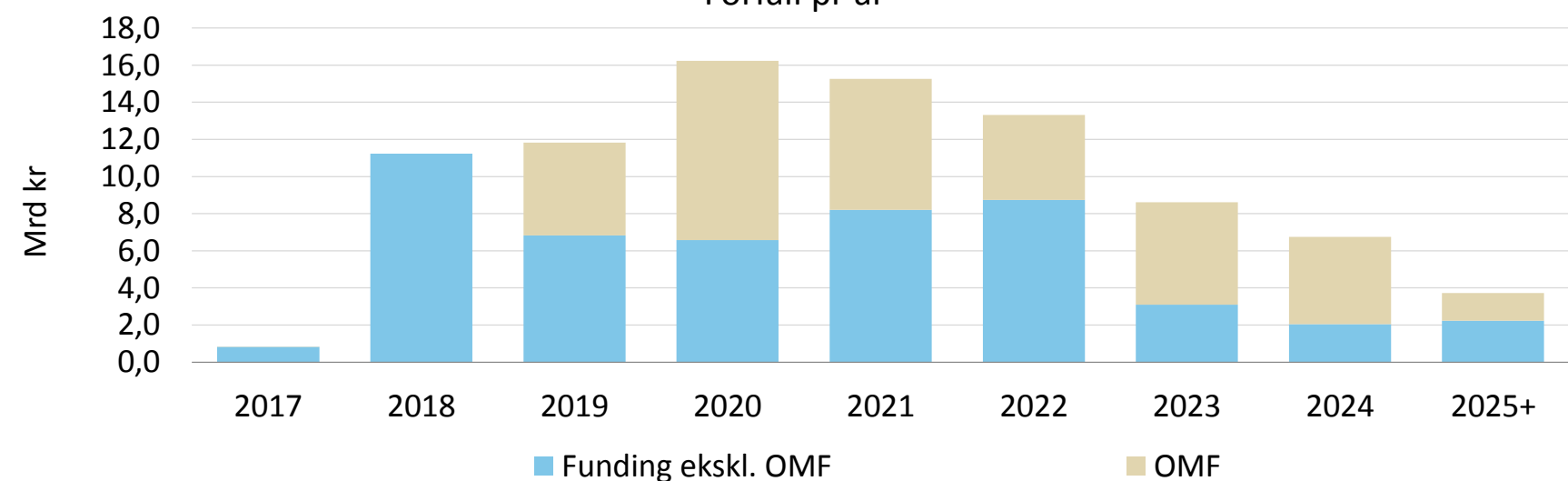
Innskuddsdekning og markedsfinansiering

- Veldiversifisert funding.
- Likviditetsindikator 1* er 115,9 % på konsolidert basis.
- Meget god likviditet.
- Netto refinansieringsbehov fremmedkapital de neste 12 månedene er 6,6 mrd kr.
- Likviditetsbuffer på 31,2 mrd kr som dekker normal drift i 35 måneder med stengte markeder. I tillegg har banken 15,6 mrd kr i boliglån klargjort for OMF finansiering.

Innskuddsdekning

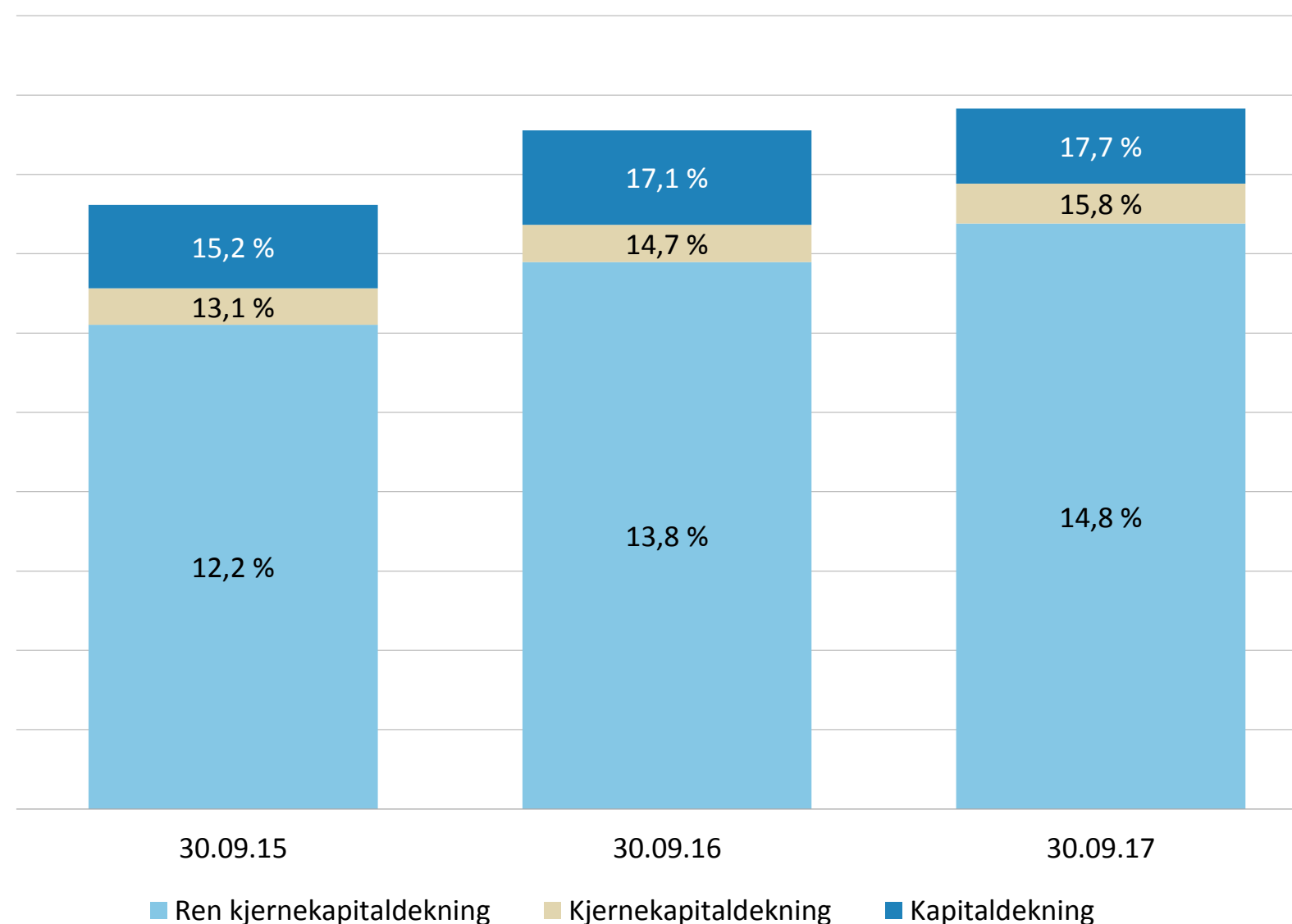


Forfall pr år



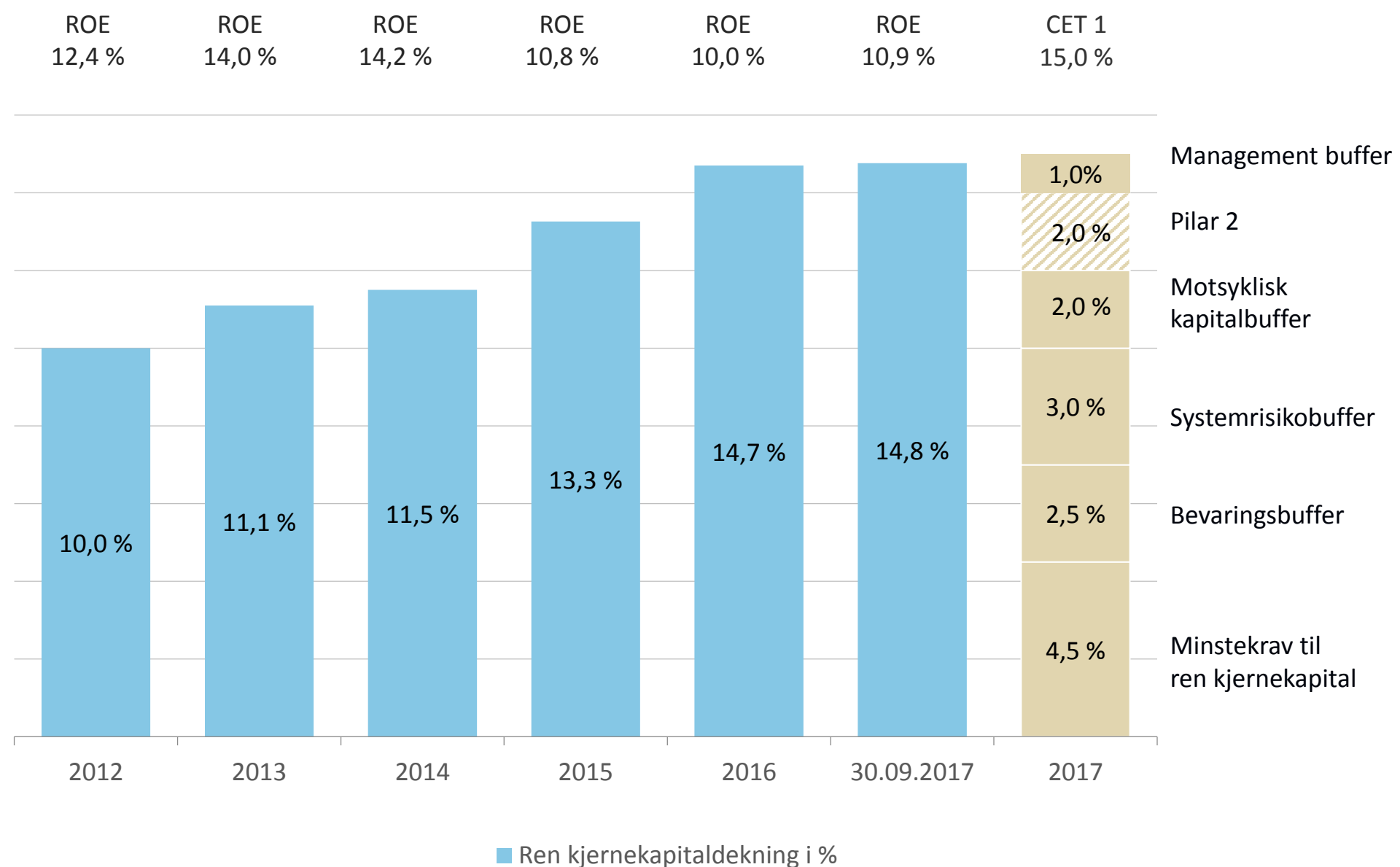
Styrket kapitaldekning

- SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle kapitalkrav med god margin pr 30.09.2017.
- SpareBank 1 SR-Bank har en eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt på 13,9 % pr 30.09.2017. Andelen boliglån solgt til selskapet utgjorde 10,1 %. Eierandelen oppdateres normalt årlig i samsvar med andel solgt volum ved hvert årsskifte. En tilsvarende oppdatering ville pr 30.09.2017 medført en ren kjernekapitaldekning på 15,1 %.
- 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 30.09.2017, og over de minimumsnivåer som diskuteres internasjonalt.



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 15,1 % 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.
- Oljeinvesteringene på norsk sokkel forventes å bli redusert med om lag 10 % i 2017 for så å flate ut i 2018.
- 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

Nysatsinger i konsernet



- **Gründerhub** etablert i Stavanger, Bergen og Kristiansand. Konsernet fortsetter å støtte gründere ved å tilby gratis gründer-program og gratis kontorsted. Målet er å skape spennende miljø og prosesser hvor mennesker med gode idèer kan få hjelp til å ta idèen et godt skritt videre, og på fire måneder utvikle selskapet sitt.
- **FinStart Nordic AS** – oppstart 1. januar 2018. Selskapet vil være en oppstartsfabrikk for nye idèer og satsingen skal utfordre bankens egne forretningsmodeller. Målet er å utvikle nye tjenester i et raskere tempo og jobbe mer systematisk med innovasjon for å følge kundenes forventninger til banktjenester og hevde oss i konkurranse med andre aktører.
- **Etablering av Oslokontor** våren 2018. Bedriftsmarkedsdivisjonen etablerer kontor i Oslo for å kunne være tett på kundene og følge dem også når arbeidet flyttes ut av regionen. Kontoret vil arbeide med noen av de største bedriftskundene, hvor trenden er at beslutninger tas sentralt i Oslo.
- **Regnskapshuset** god vekst fra oppstarten i 2015. Inkludert siste oppkjøp av Regnskap Partner Bergen AS f.o.m 1. januar 2017. Selskapet forventer omsetning på omlag 100 mill i 2017 og ytterligere vekst fremover.
- **Samarbeid med SpareBank 1 Markets** f.o.m 15. oktober 2017. Dette er med på å skape en mer robust nasjonal distribusjonsplattform. Samarbeidet medfører at vi knytter oss direkte på et av Norges beste analyseteam, samtidig som verdipapirmegling på vegne av SR-Banks kunder i all hovedsak fortsatt vil skje lokalt fra Stavanger.

Oppstartsfabrikk for nye ideer

50 millioner kroner til etablering og drift av FinStart Nordic samt 250 millioner kroner til investeringer i ideer og oppstartsbedrifter innen fintech..


Satsingen skal bidra til å utvikle et enda bedre kundetilbud gjennom utvikling av finansielle tjenester, kombinert med en finansiell oppside.

Målsettingen vil i første omgang være å skape ti suksessfulle selskaper i løpet av de neste syv årene.



Det som er mulig i Silicon Valley er mulig i Stavanger også

Vår virtuelle robot Banki er utviklet av Boost AI, som var del av Gründerhuben som vi står bak. Det er vi veldig stolte av! Boost AI har siden den gang opplevd stor vekst og selskapet har ansatt en rekke utviklere. BOOS AI er en del av vår portefølje av fintech selskap som vi eier i.



Crowdfunding av lån gir deg
mulighet til å investere i bedrifter
som vil vokse

Monner – fremtidens muligheter for investering og finansiering

Monner er en plattform for lånebasert crowdfunding. Selskapet vil tilby lån til mindre bedrifter som trenger finansiering ved at de kobler enkeltpersoner som ønsker alternative investeringsformer med bedriftens lånebehov.

Monner er også et selskap som tilhører vår portefølje av fintech selskap som vi har eierandel i.

Vi etablerer kontor i Oslo

SpareBank 1 SR-Bank skal være en langsiktig og forutsigbar støttespiller for kundene. For å være tettere på flere av våre større bedriftskunder i Oslo, oppretter derfor banken et nytt kontor.

Det nyopprettede kontoret i Oslo skal først og fremst satse på bedriftskunder i det mellomstore sjiktet.

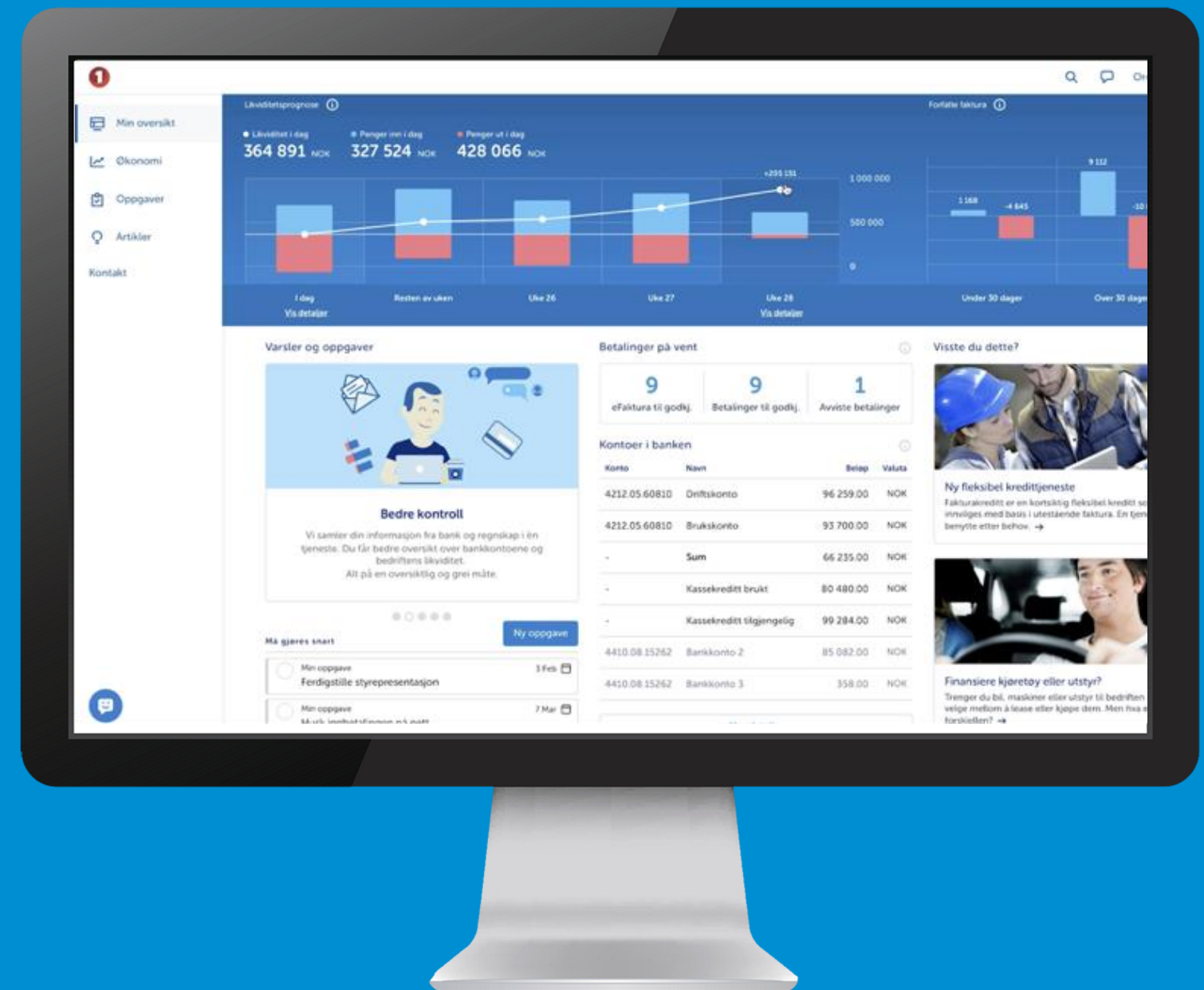


DRIV

Bank og regnskap i én tjeneste

DRIV er en portal for SMB kunder der vi gir en enkel oversikt over bank og regnskap.

Driv er et kunderettet system som skal gi bedriftens ledelse bedre oversikt over selskapets ulike bankkontoer og likviditet.

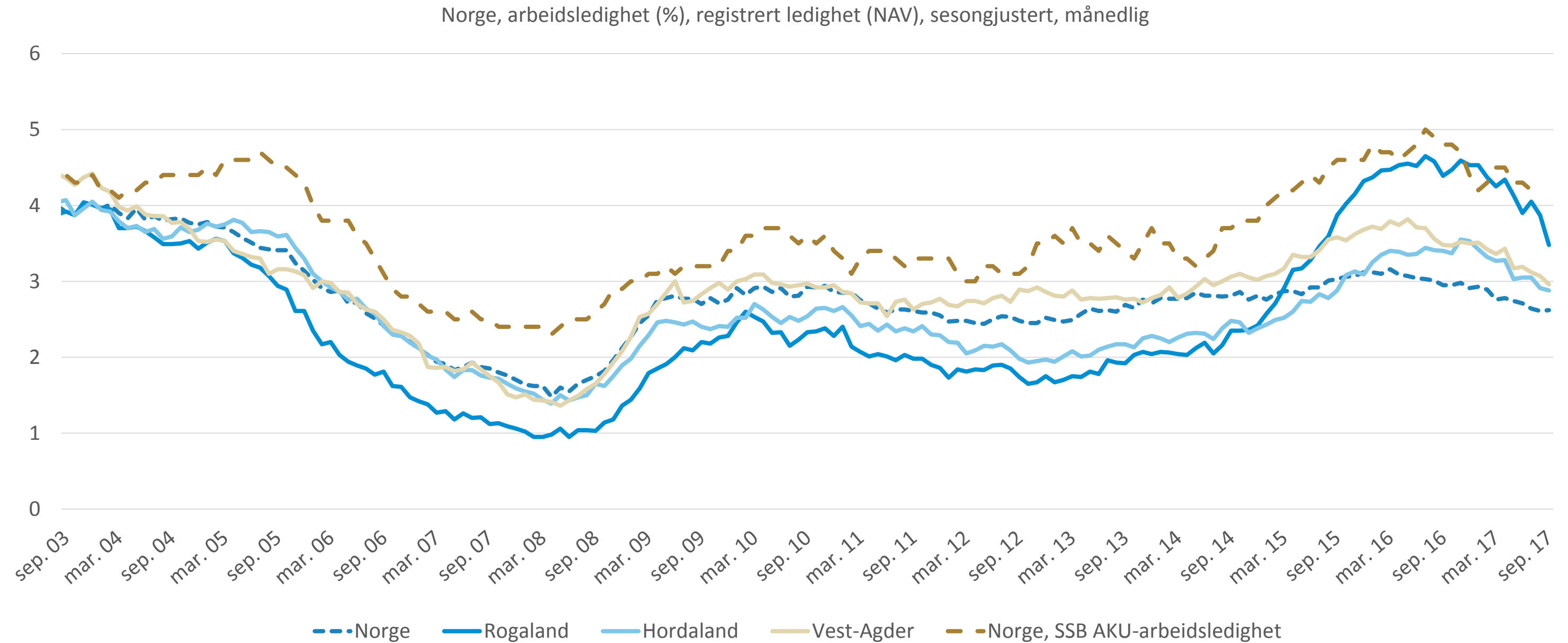


VEDLEGG

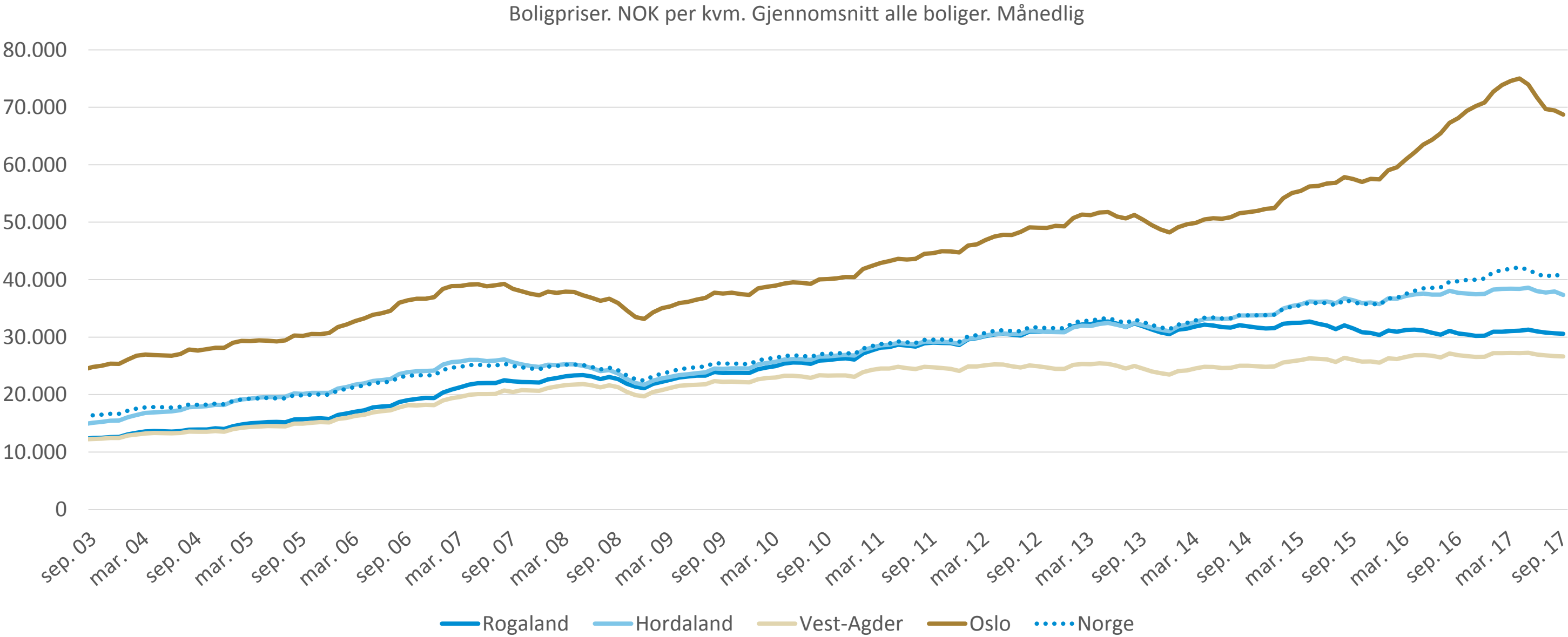
- 1) Makro
- 2) Oljerelatert portefølje
- 3) Risiko
- 4) SpareBank 1 SR-Bank

Arbeidsledigheten har blitt redusert

Markert nedgang i Rogaland i 2017



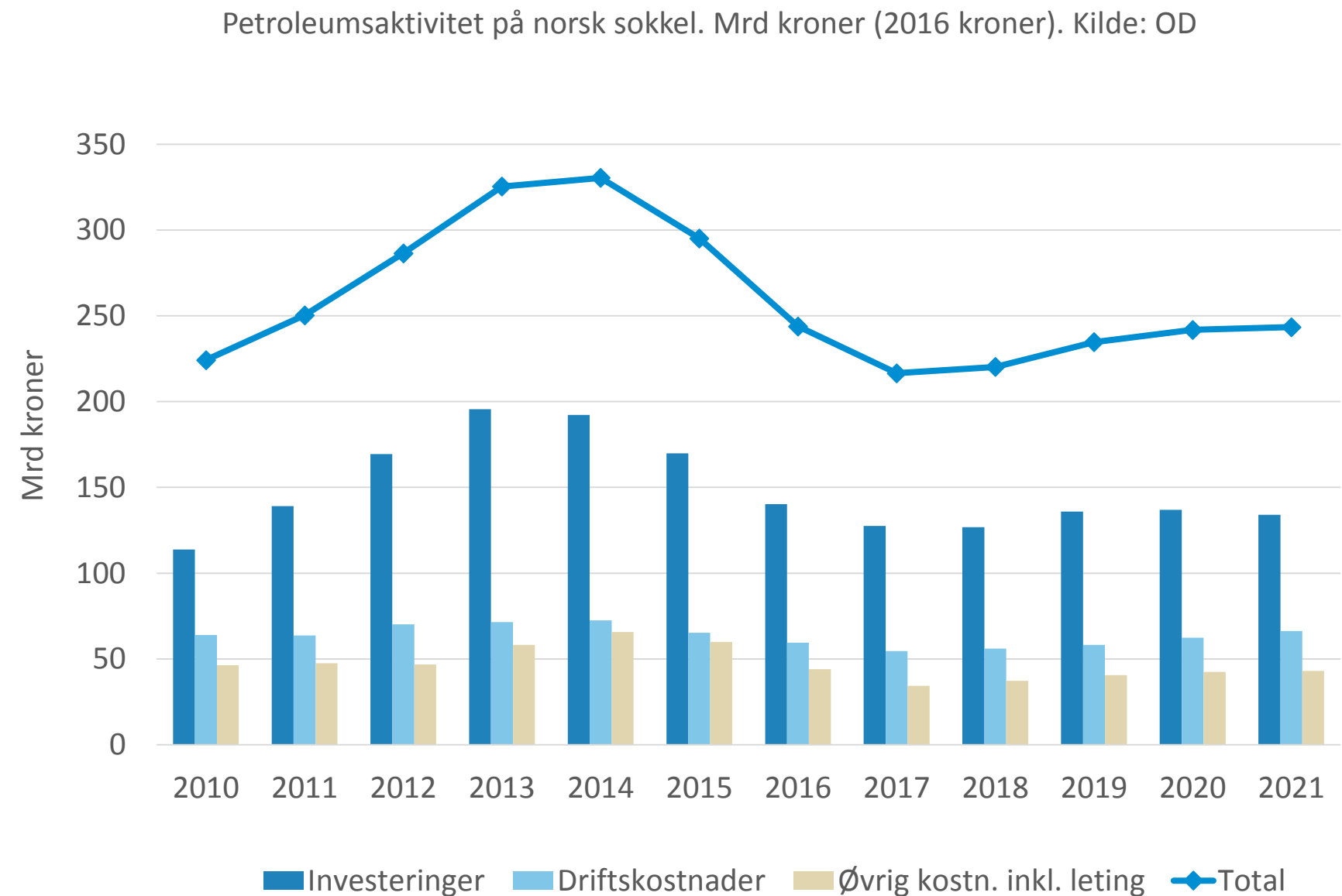
Boligprisene litt ned nasjonalt som følge av nedgang i Oslo. Prisene i mange fylker er nær uendret det siste året.



Petroleumsaktiviteten flater ut etter noen år med nedgang

Aktiviteten har blitt redusert med noe over 30 %, men flater nå ut

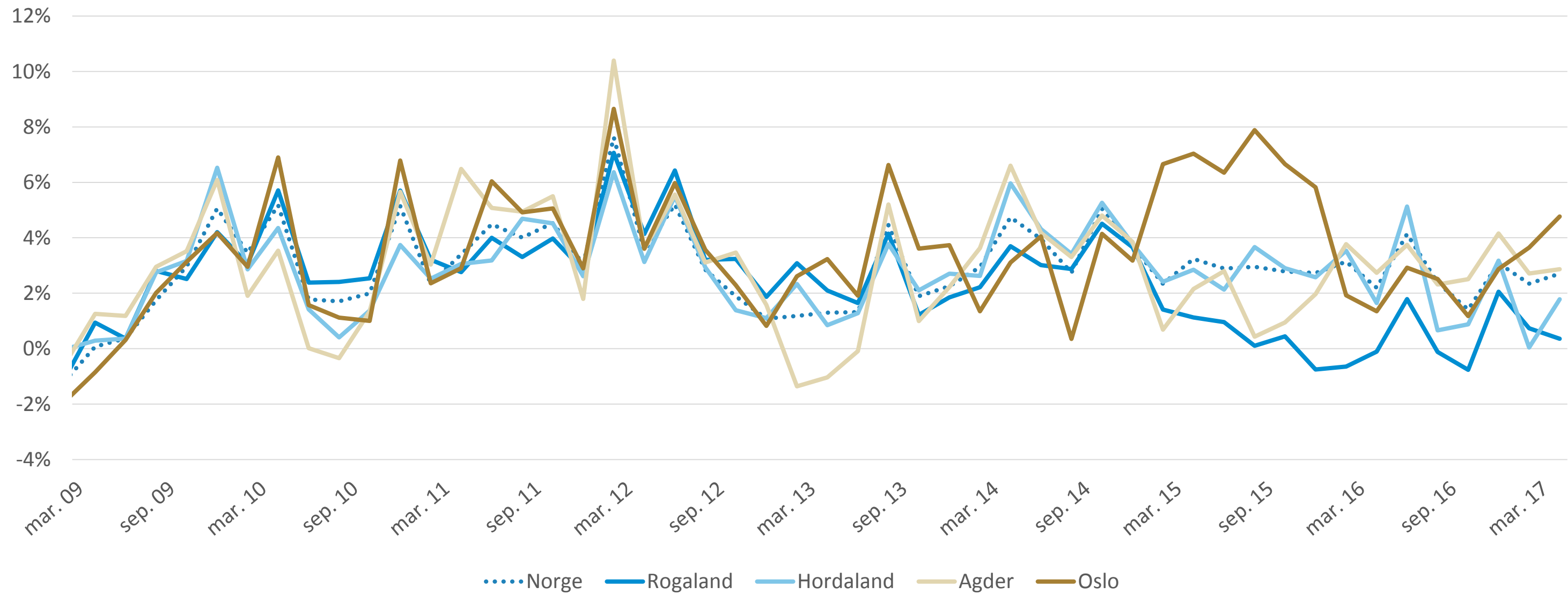
- Etter å ha nådd rekordnivåer i 2013 og 2014, falt petroleumsaktiviteten i 2015 og 2016. Det har vært nedgang hittil i 2017, men aktiviteten er i ferd med å flate ut inn i 2018.
- Investeringene har blitt redusert med omkring 30 % de siste årene.
- Driftskostnadene, som er viktige for aktiviteten i regionen, er mer stabile. Disse ble redusert med omkring 9 % i fjor og med 4 % i år.



Varehandelen i Norge øker

I Rogaland er nivået litt høyere enn i fjor

Detaljhandel (eks. motorvogner), årlig endring fra samme 2-mnd periode året før



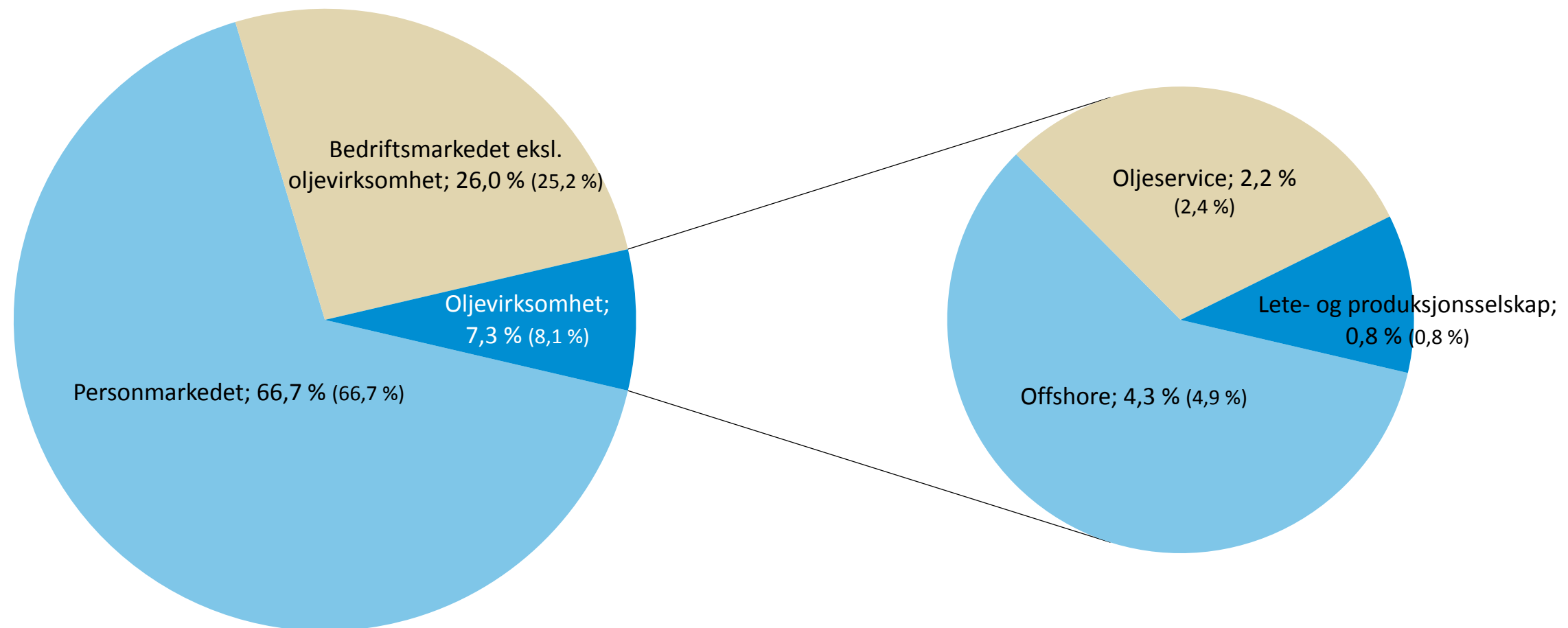
VEDLEGG

- 1) Makro
- 2) **Oljerelatert portefølje**
- 3) Risiko
- 4) SpareBank 1 SR-Bank

SpareBank 1 SR-Bank har en godt diversifisert portefølje

7,3 % (8,1 %) av total EAD er relatert til oljevirksomhet

SpareBank 1 SR-Bank* har totalt 206,5 (200,1) mrd kr EAD pr 30.09.2017 14,9 (16,2) mrd kr EAD er relatert til oljevirksomhet



EAD: Exposure at default
Tall pr 30.09.2017. Tall i parentes er pr 31.12.2016

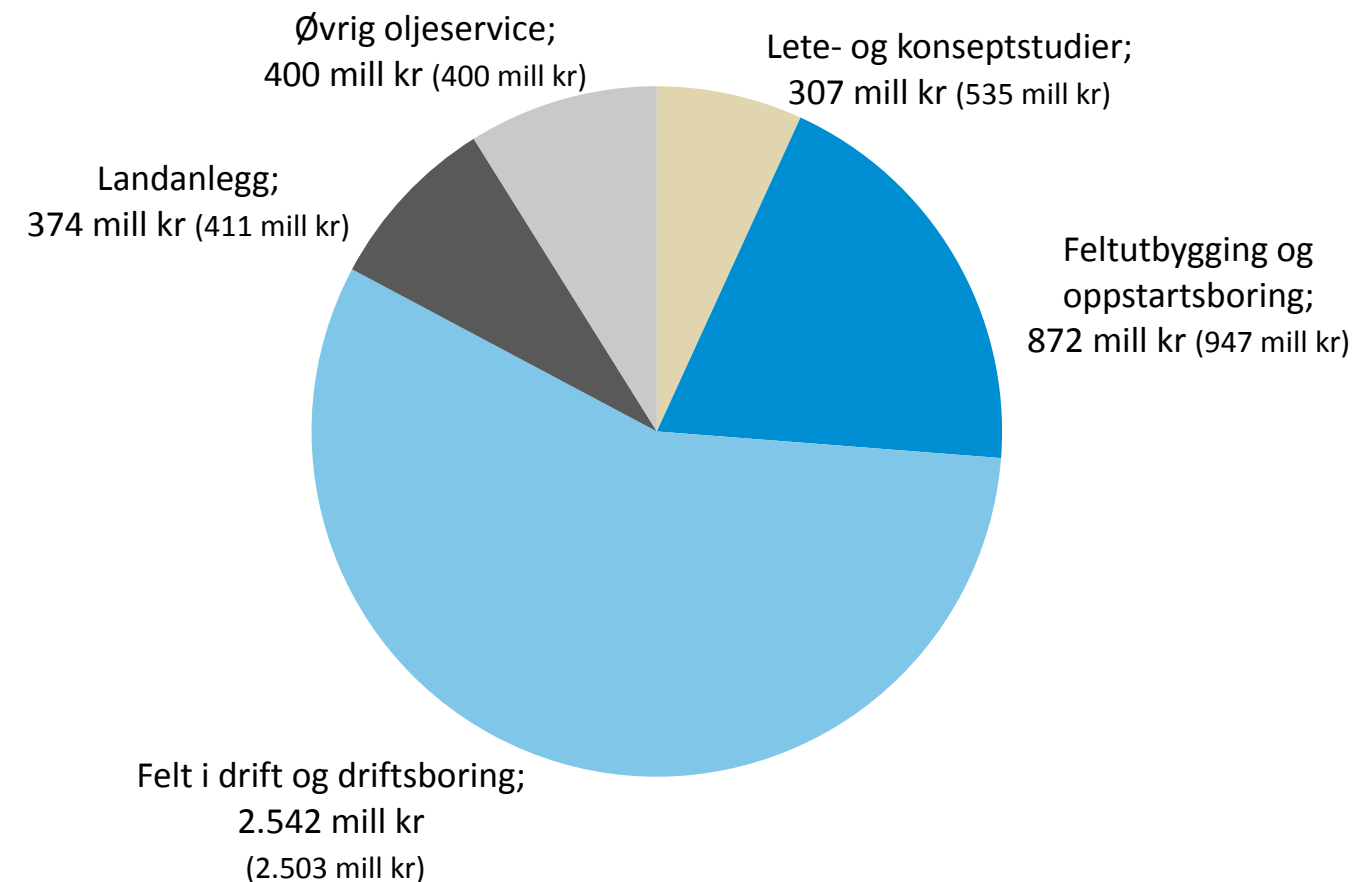
* Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS). SpareBank 1 SR-Finans er fra 1. januar 2017 fusjonert inn i SpareBank 1 SR-Bank og utlånsvolum fra SR-Finans er inkludert i tallene fra og med 1. kvartal 2017. Dette gir brudd i historikken.

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 2,8 %
- **Feltutbygging og oppstartsboring**
 - EAD 0,9 mrd kr
 - Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 3,0 %
- **Felt i drift og driftsboring**
 - EAD 2,5 mrd kr
 - Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 5,5 %
- **Landanlegg**
 - EAD 0,4 mrd kr
 - Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 4,8 %
- **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 4,7 %
- Finansiering av driftskapital gjennom omløps- og driftsmidler samt garantigivelser

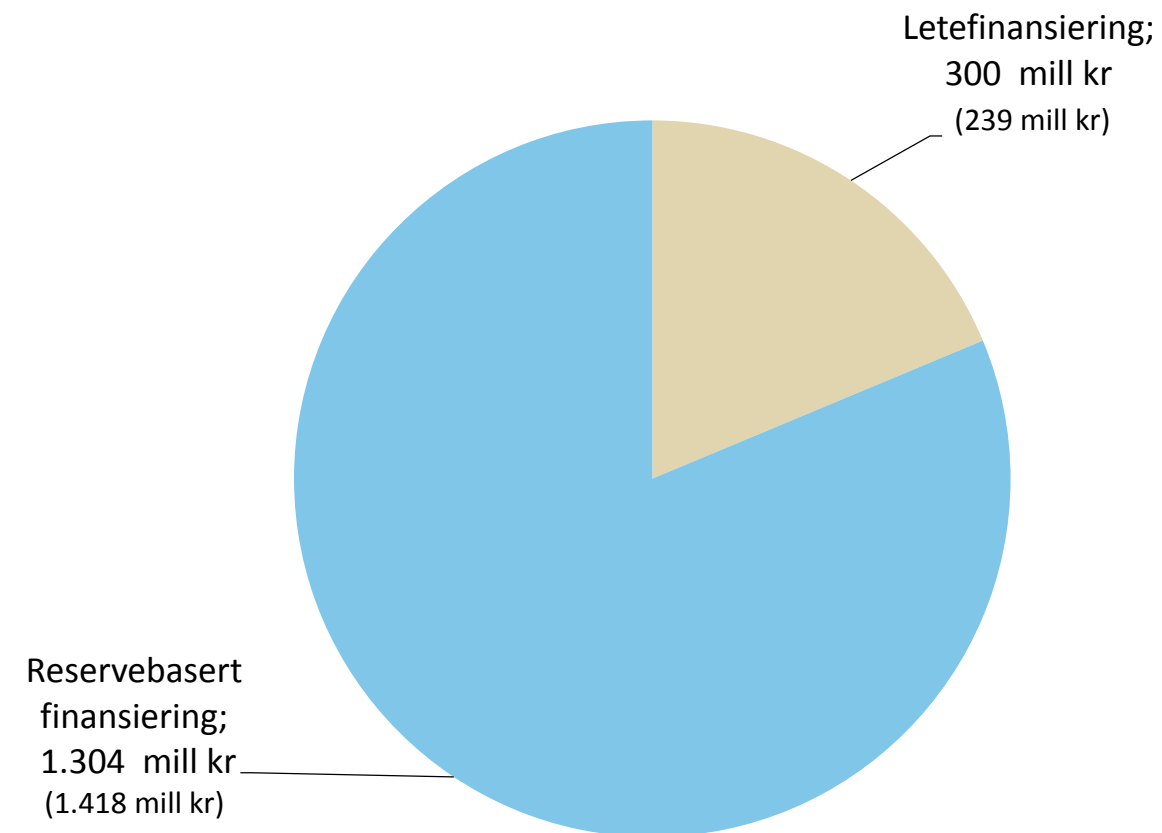


Olje og gass - samlet 1,6 mrd kr (1,6 mrd kr pr 31.12.2016)

- Letefinansiering
 - EAD 0,3 mrd kr
 - Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,2 %
 - Sikret med pant i skatterefusjon fra den norske stat. Ingen direkte oljeprisisiko
- Reservebasert finansiering
 - EAD 1,3 mrd kr
 - Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,4 %
 - 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 1,6 mrd kr, 0,8 % av konsernets totale EAD
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet for Olje & gass-porteføljen er 1,4 %
- Eksponering primært mot selskaper med virksomhet på norsk kontinentalsokkel



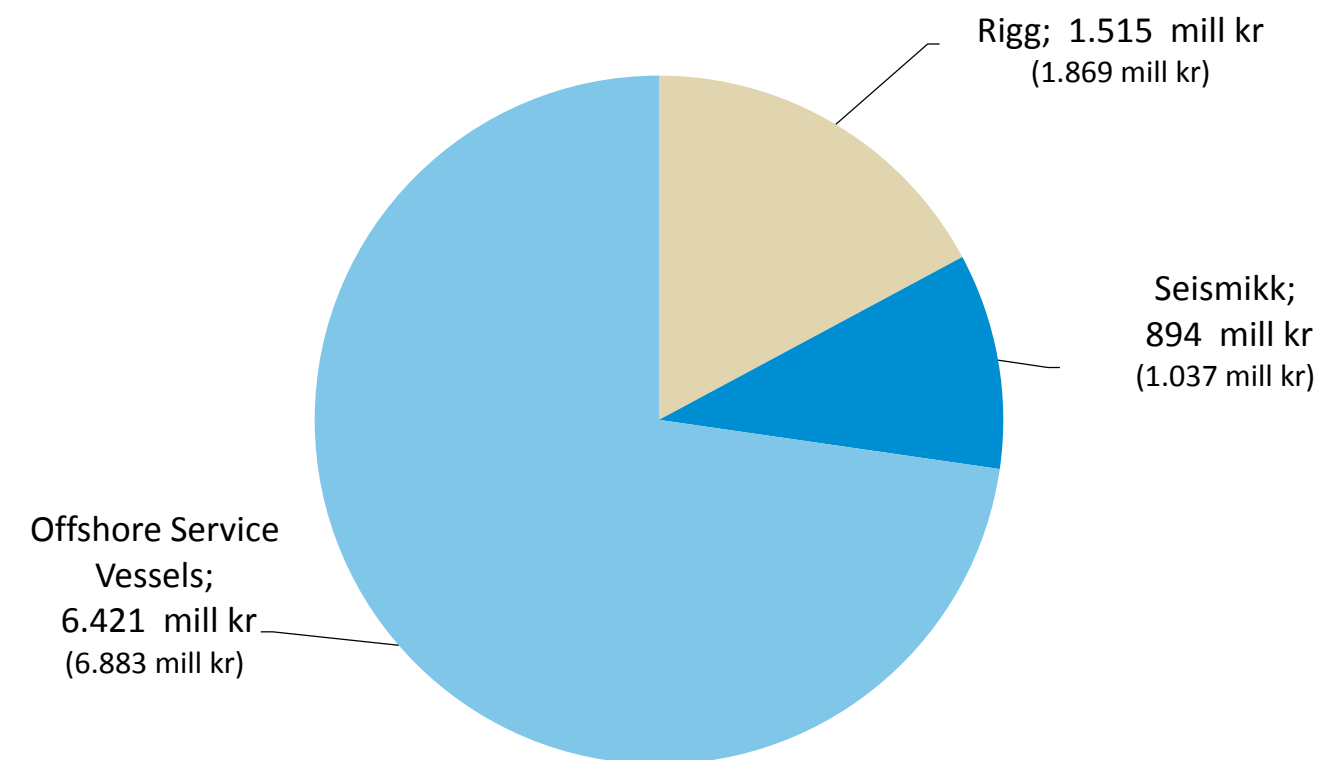
Offshore - samlet 8,8 mrd kr

(9,8 mrd kr pr 31.12.2016)

- Offshore Service Vessels
 - EAD 6,4 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,6 %, vektet snittalder 8,5 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2017 og 2018 på hhv. 53 % og 42 %, gjennomsnittlig vektet LTV 109 %, 92 skip
- Rigg
 - EAD 1,5 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 2,0 %, vektet snittalder 8,4 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2017 og 2018 på hhv. 67 % og 51 %, gjennomsnittlig vektet LTV 81 %, 17 rigger
- Seismikk
 - EAD 0,9 mrd kr, gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,8 %, vektet snittalder 12,9 år, gjennomsnittlig vektet kontraktsdekning for 2017 og 2018 på hhv. 67 % og 67 %, gjennomsnittlig vektet LTV 107 %, 7 skip
 - Gjelder skipsfinansiering, ikke seismikkutstyr

Offshore

- EAD 8,8 mrd kr, 4,3 % 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 pr 30.09.2017. Tall i parentes er pr 31.12.2016

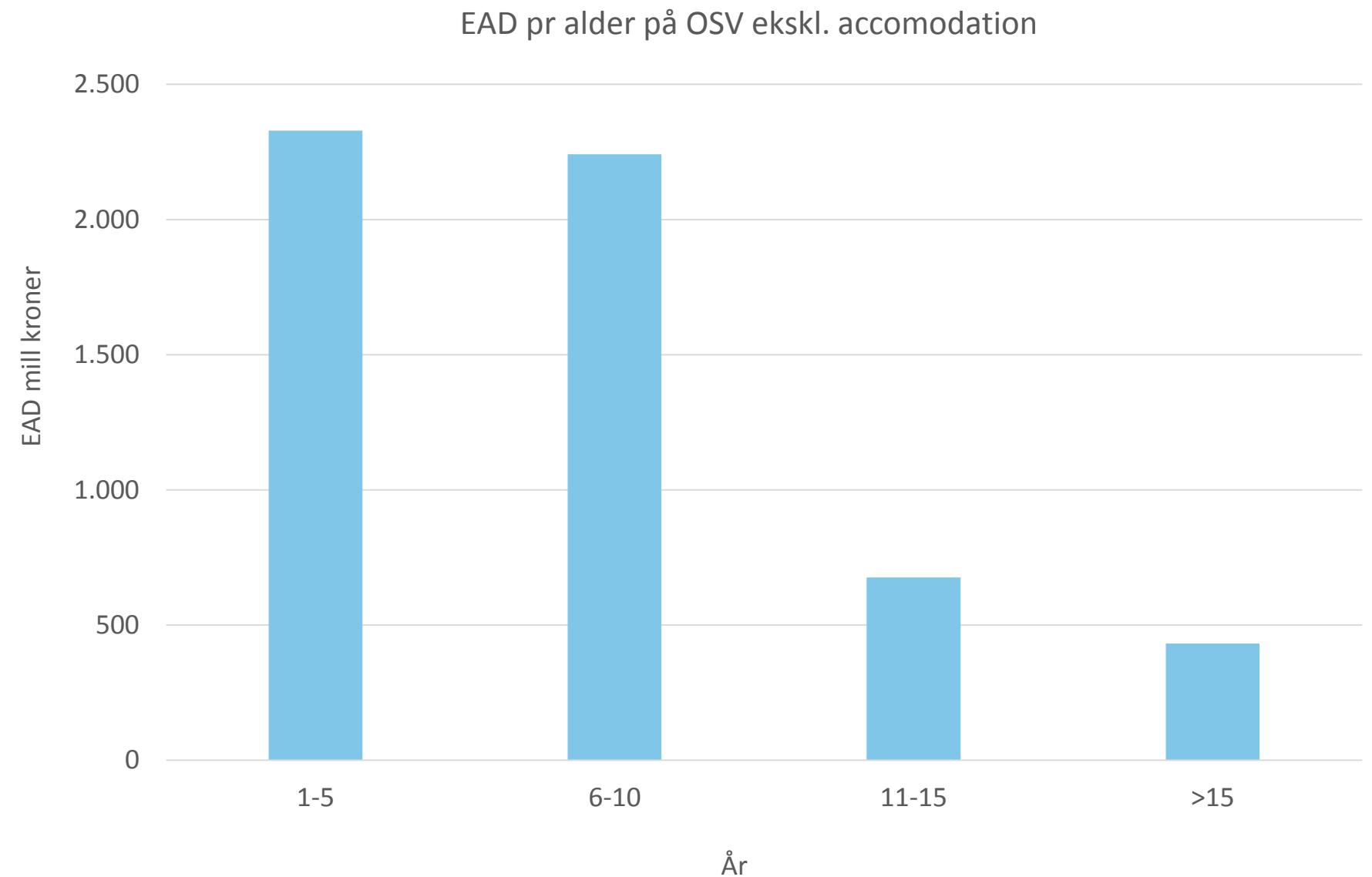
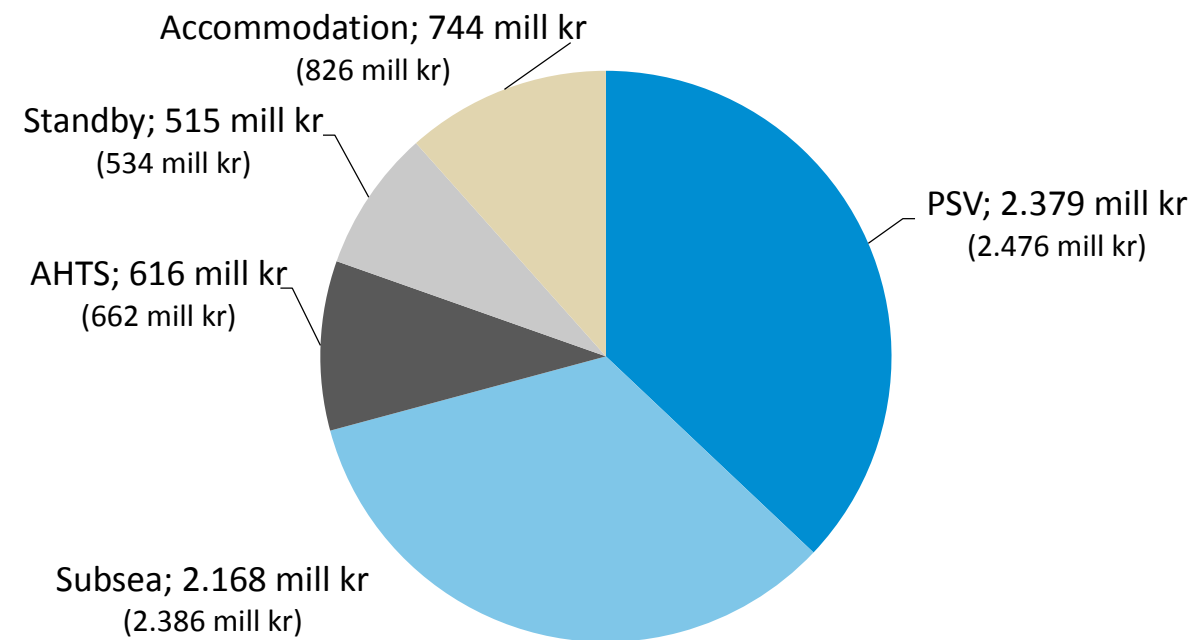
LTV: Loan to Value. Verdiestimer per 30.06.2017

Offshore Service Vessels - samlet 6,4 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

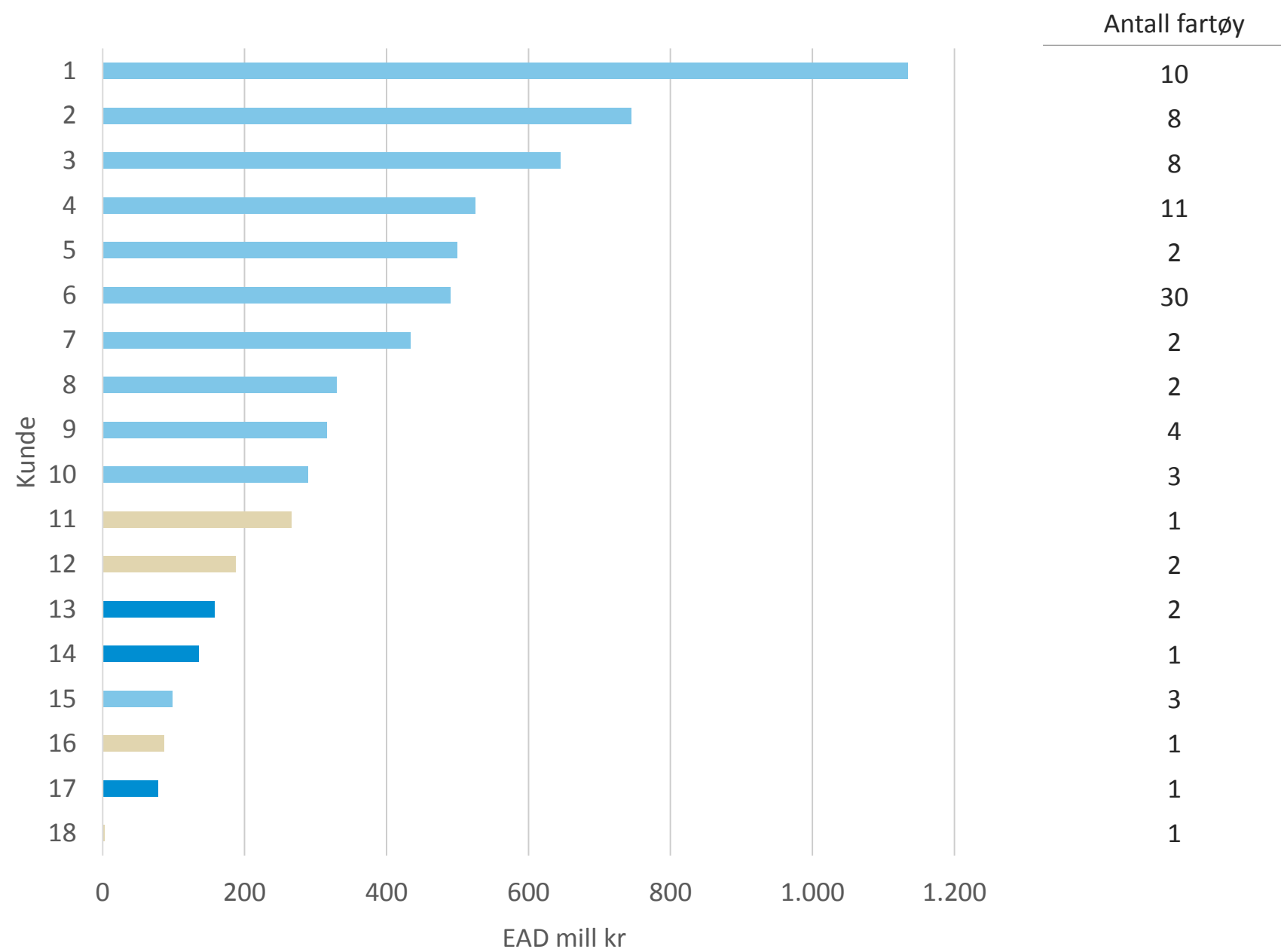


EAD: Exposure at default

Tall pr 30.09.2017. Tall i parentes er pr 31.12.2016

Offshore Service Vessels – største kundegrupperinger

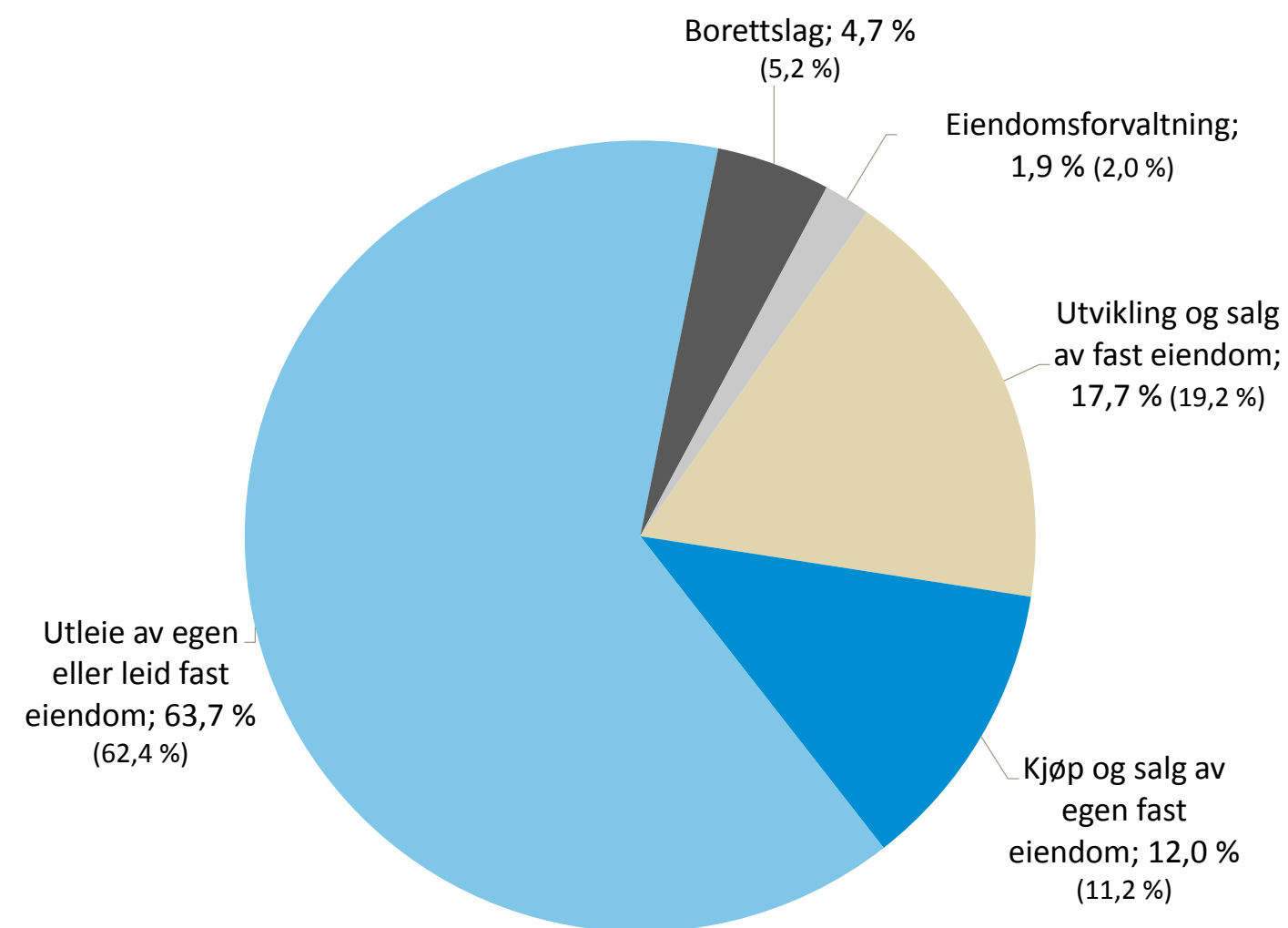
- Vel diversifisert kundeportefølje. Ett engasjement på om lag 1,1 mrd kroner, resterende lavere enn 750 mill kroner.
- Sum EAD for porteføljen er 6,4 mrd kr hvorav;
 - 5,5 mrd kr består av 11 engasjementer som er restrukturert
 - 0,4 mrd kr består av 3 engasjementer som er under prosess
 - 0,5 mrd kr består av 4 engasjementer som ikke har behov
- Finansiering av 92 skip, alle med 1. prioritets pant.



Finansiering av næringseiendom

Utlån til næringseiendom

- 27,7 mrd kr, 15,0 % 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.



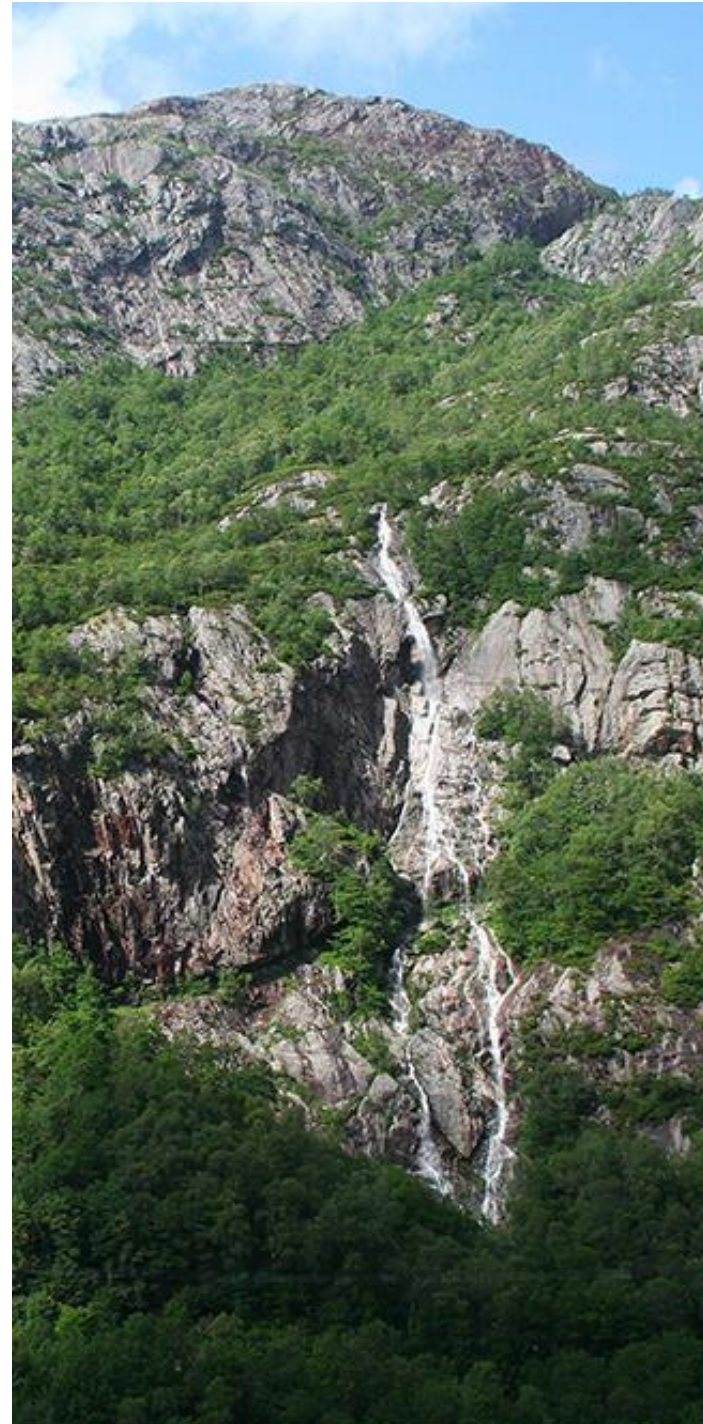
VEDLEGG

- 1) Makro
- 2) Oljerelatert portefølje
- 3) **Risiko**
- 4) SpareBank 1 SR-Bank

**Konsernet har en moderat risikoprofil
hvor ingen enkelt-hendelser 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

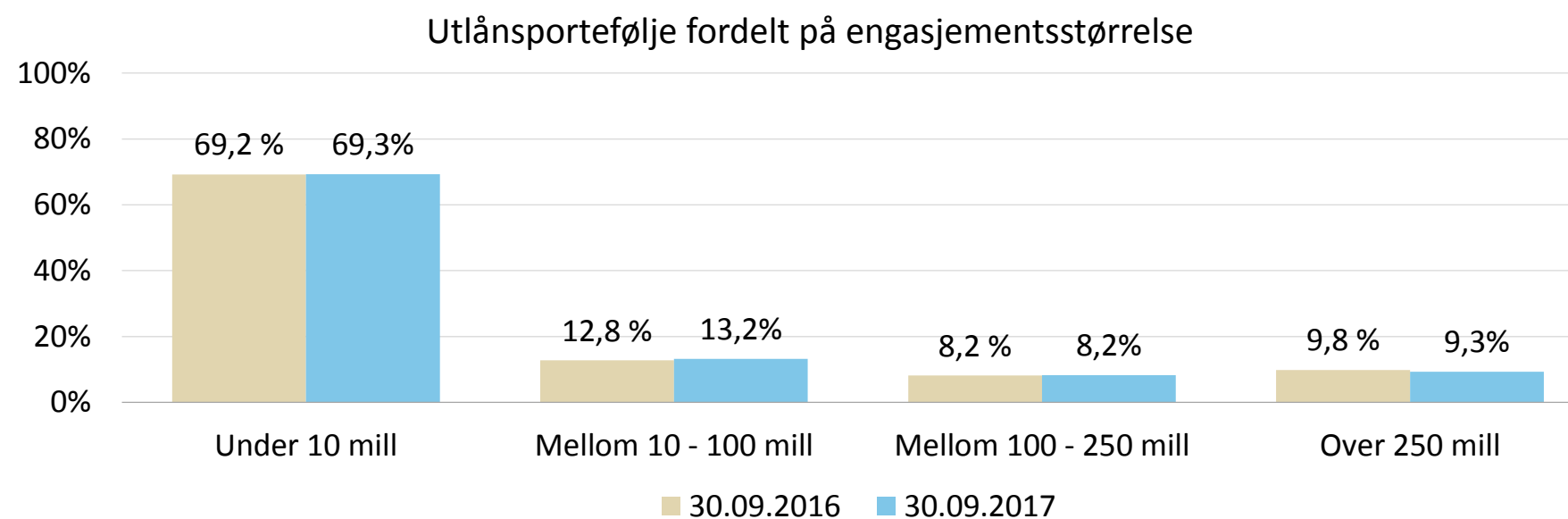
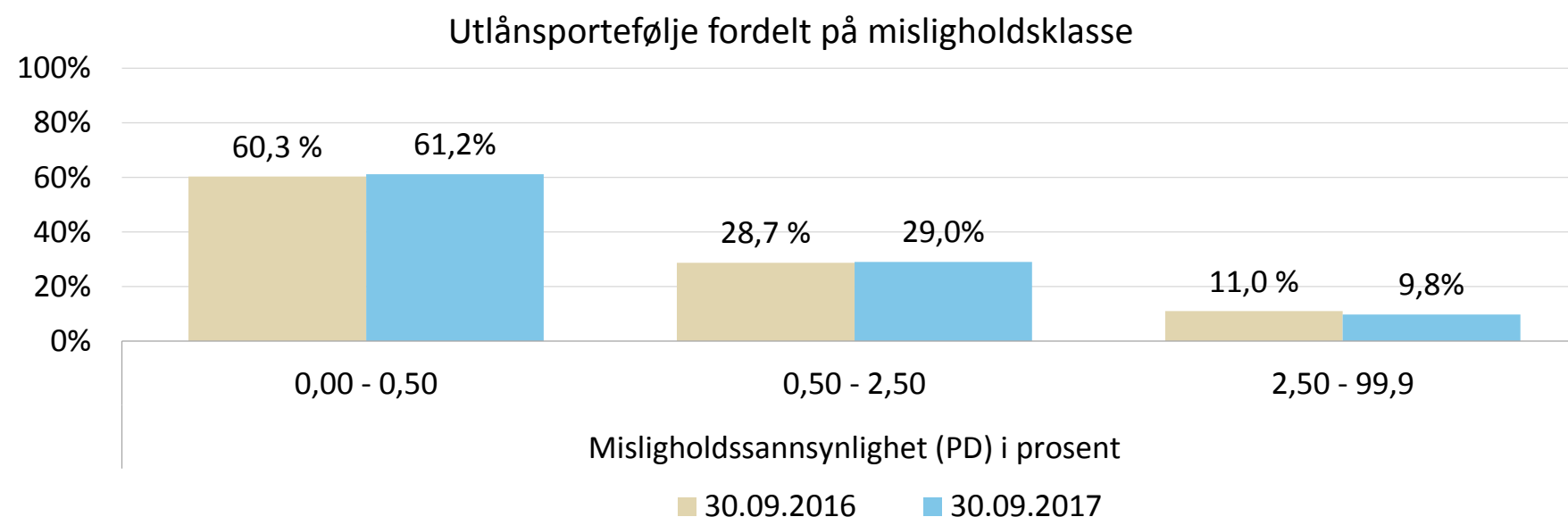


- Konsernet setter konkrete begrensninger på engasjementsstørrelse og krav til bransjediwersifisering
 - Maksimal samlet eksponering mot en enkelt kunde skal være vesentlig lavere enn de regulatoriske kravene
 - Maksimal usikret eksponering mot en enkelt kunde skal ikke være større enn at et potensielt 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



Risikoprofil i utlånsporteføljen

- SpareBank 1 SR-Bank har en solid utlånsportefølje.
- 61,2 % av utlånseksponeeringen er mot kunder med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 %.
- 69,3 % av utlånseksponeeringen er mot engasjementer som utgjør mindre enn 10 mill. kroner.
- Utlånseksponeering over 250 mill. kroner utgjør 9,3 %.

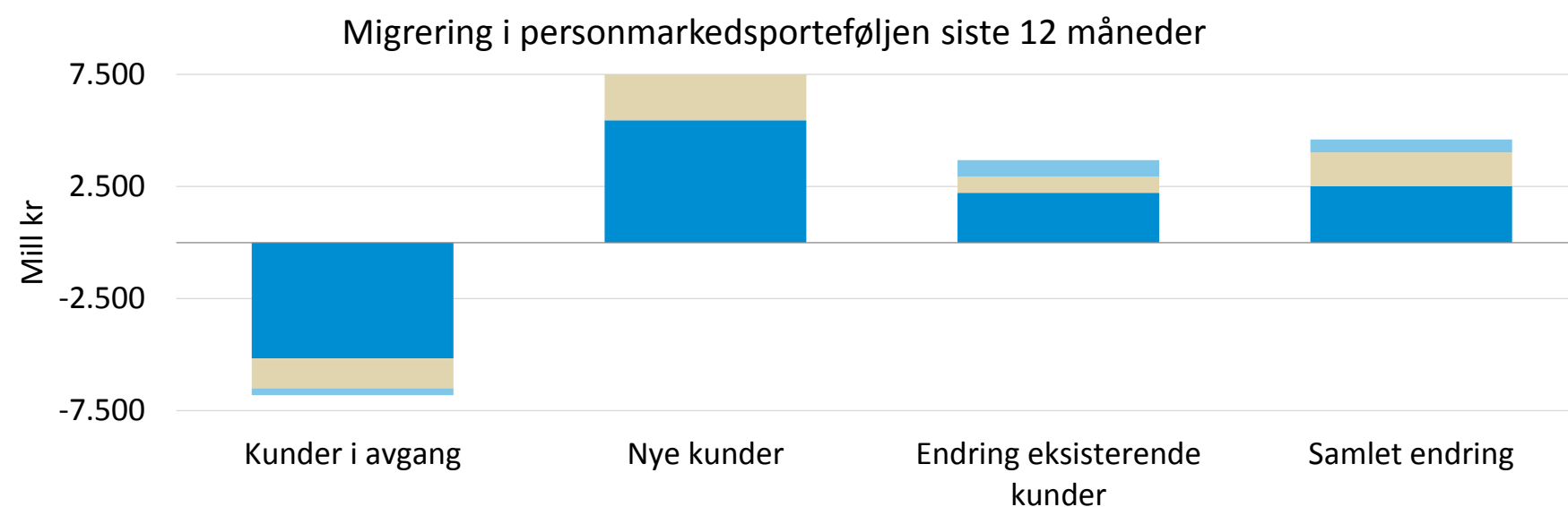
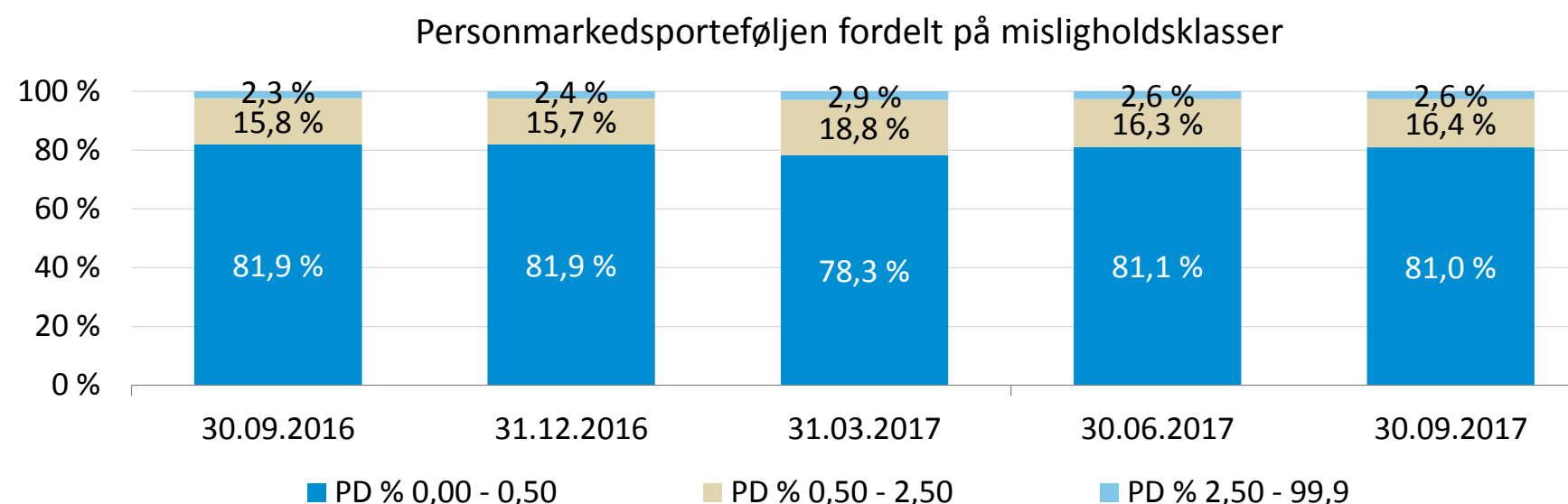


*Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

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

Risikoprofil – utlån i personmarkedet

- Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.
- Andelen engasjement med misligholdssannsynlighet* lavere enn 0,5 % utgjør 81,0 % 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.

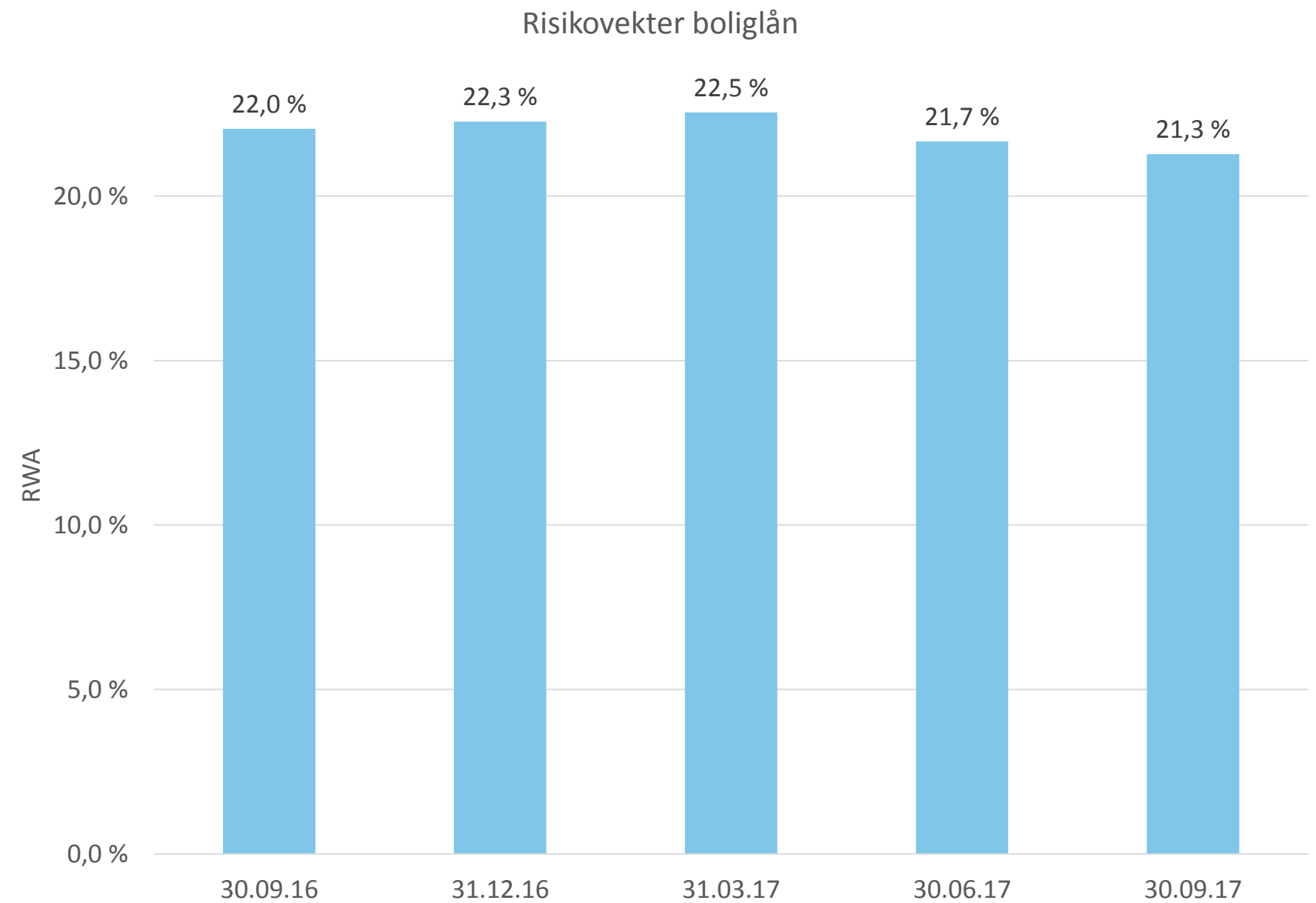


*Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

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

Risikovekter boliglån

- Risikovektene reflekterer en solid og stabil portefølje.

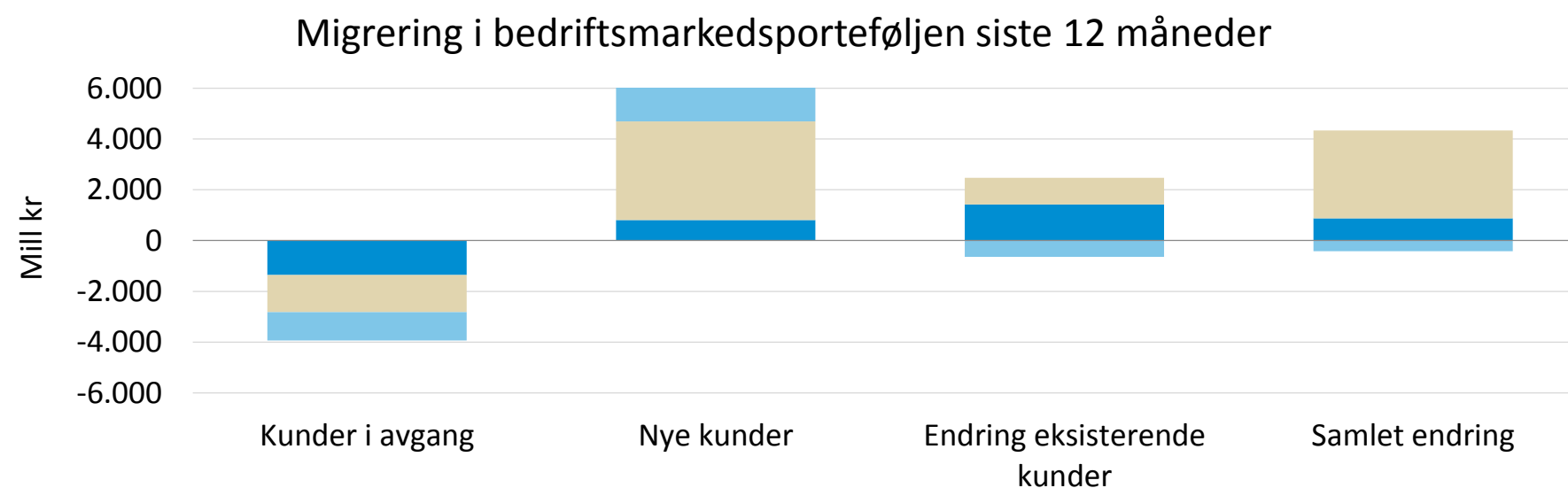
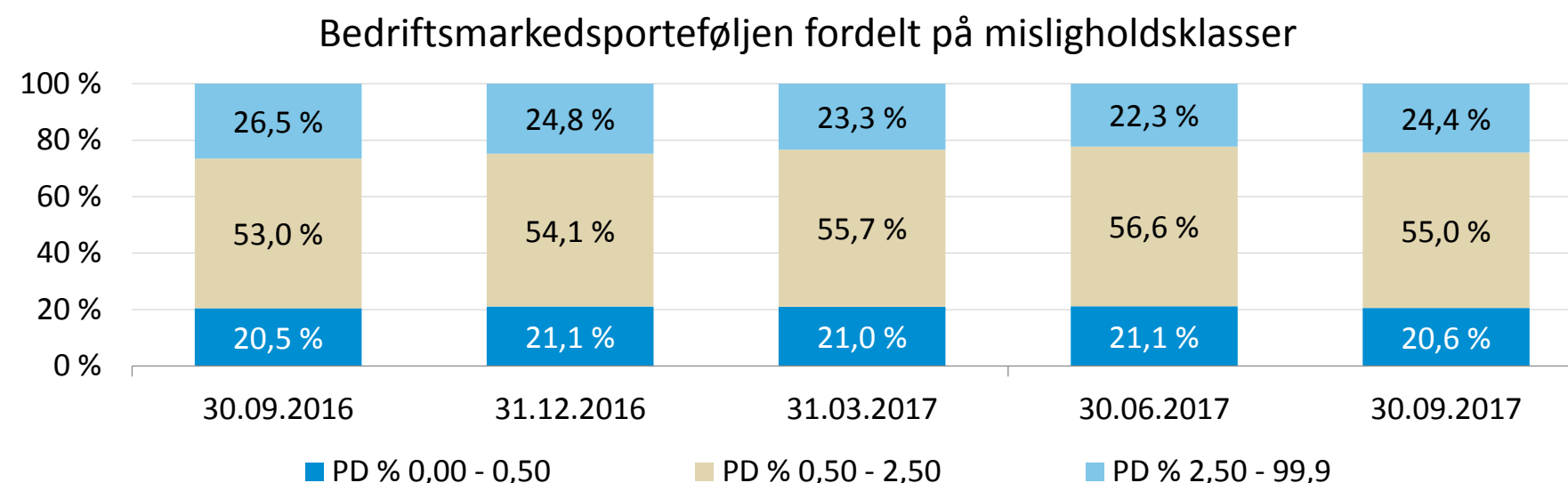


Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 %.

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 20,6 % i 3. kvartal 2017.



*Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

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

VEDLEGG

- 1) Makro
- 2) Oljerelatert portefølje
- 3) Risiko
- 4) **SpareBank 1 SR-Bank**

SpareBank 1 SR-Bank ASA

Forretningsområder

Kapitalmarked

Antall årsverk: 31

Personmarked

Antall årsverk: 507

Bedriftsmarked

Antall årsverk: 171

Administrasjon og støtte

Antall årsverk: 215

Heleide datterselskaper

EiendomsMegler 1

Omsetning av boliger og
næringseiendom

Antall årsverk: 205

SpareBank 1 SR-Forvaltning

Fondsforvaltning. Aktiv
forvaltning.

Antall årsverk: 11

SpareBank 1 Regnskapshuset SR

Regnskap og rådgivning

Antall årsverk: 87

SR-Boligkreditt

Kredittforetak – utsteder av
OMF (boliglån)

Antall årsverk: 1

FinStart Nordic

Selskapet vil være en
oppstartsfabrikk for nye idéer.

Antall årsverk: oppstart 1.
januar 2018

Deleide selskaper

BN Bank

(23,5 %)

Forretningsbank lokalisert i
Oslo og Trondheim

SpareBank 1 Boligkreditt

(13,9 %)

Kredittforetak – utsteder av
OMF (boliglån)

SpareBank 1 Kredittkort

(17,9 %)

Kredittkortselskap lokalisert i
Trondheim

SpareBank 1 Gruppen

(19,5 %)

Holdingselskap for produkt-
selskaper i alliansen

SpareBank 1 Næringskreditt

(21,9 %)

Kredittforetak – utsteder av
OMF (næringseiendomslån)

SpareBank 1 Betaling*

(19,7 %)

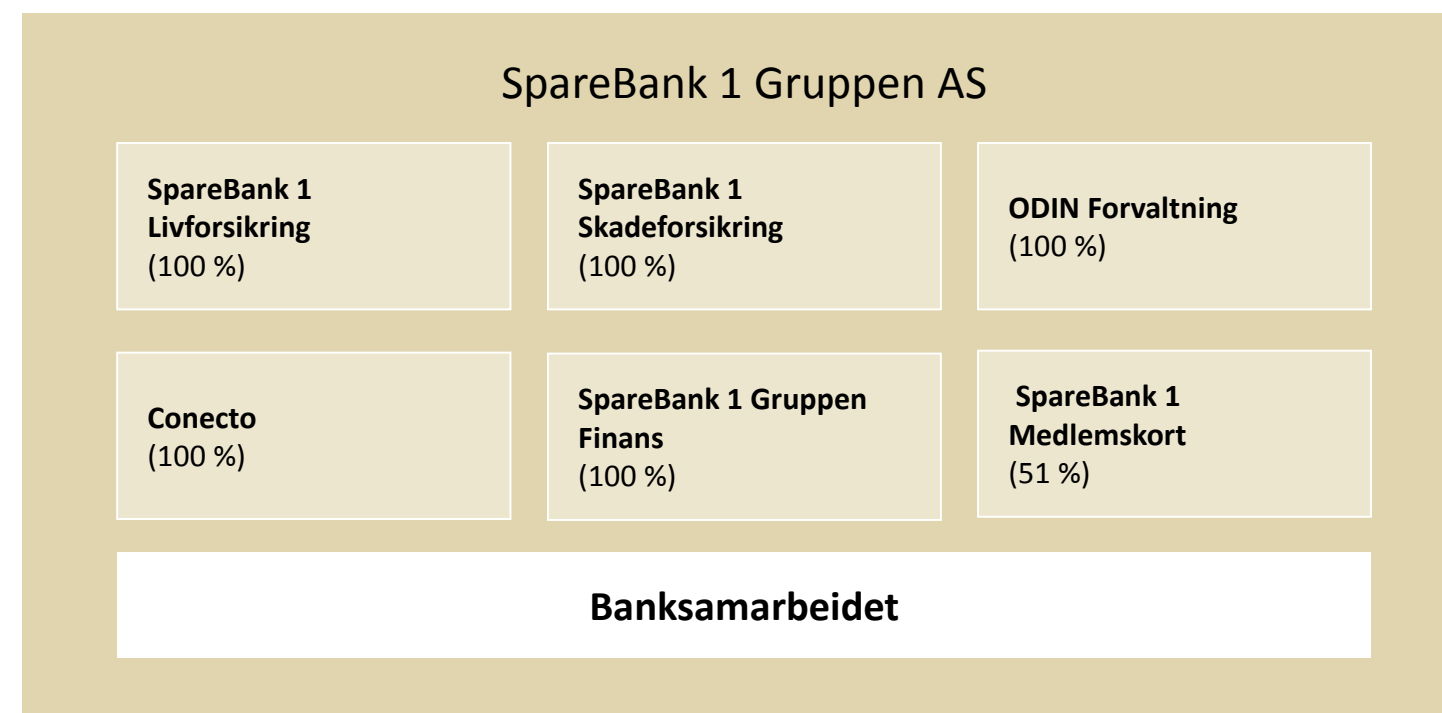
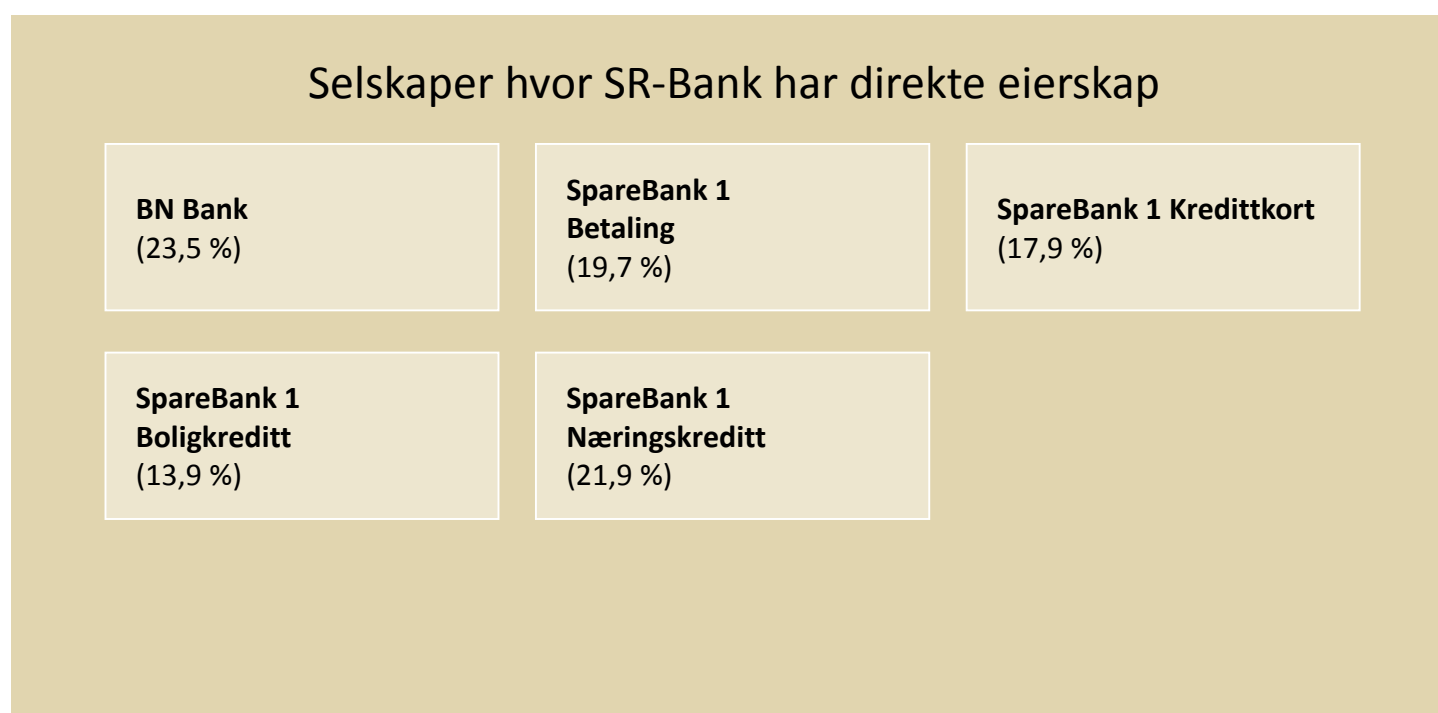
Selskapet bak betalings-
løsning på mobil

*Eier 25 % i VIPPS AS

SpareBank 1 Alliansen



Produkter, provisjon, utbytte ↑ ↓ Salg, låneportefølje, kapital



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

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.

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 FOKUS

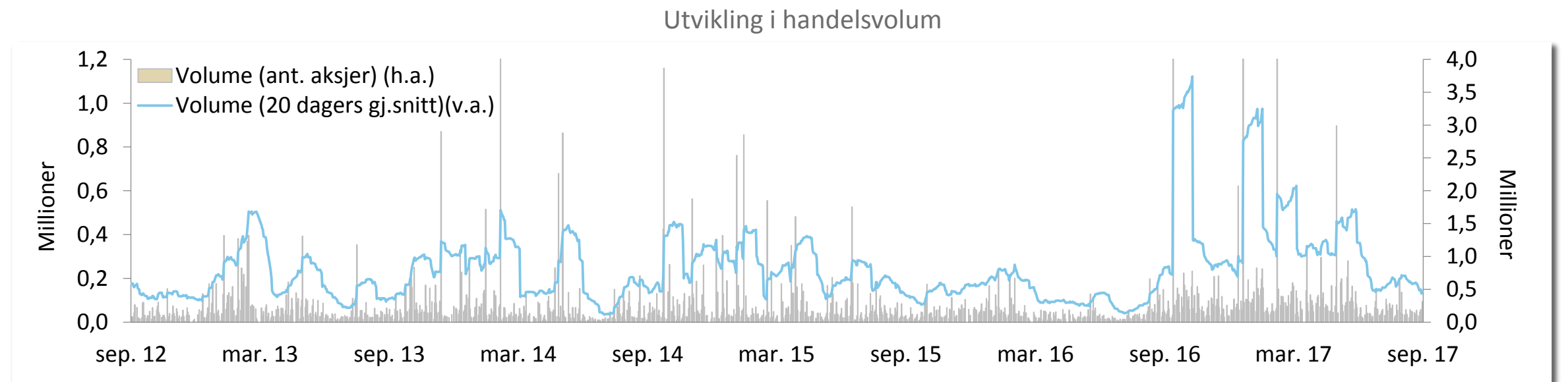
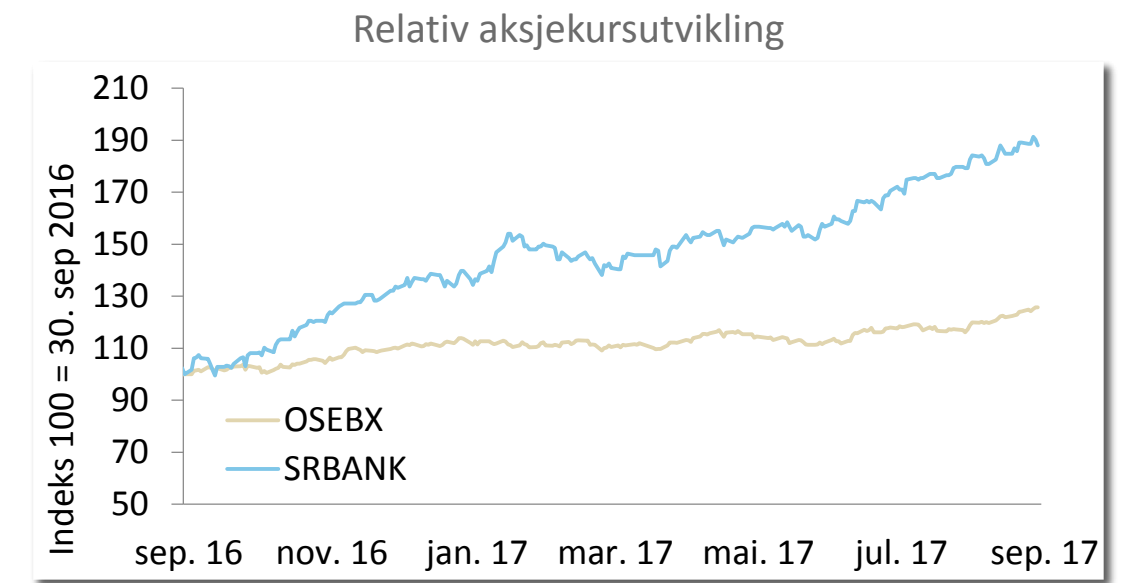
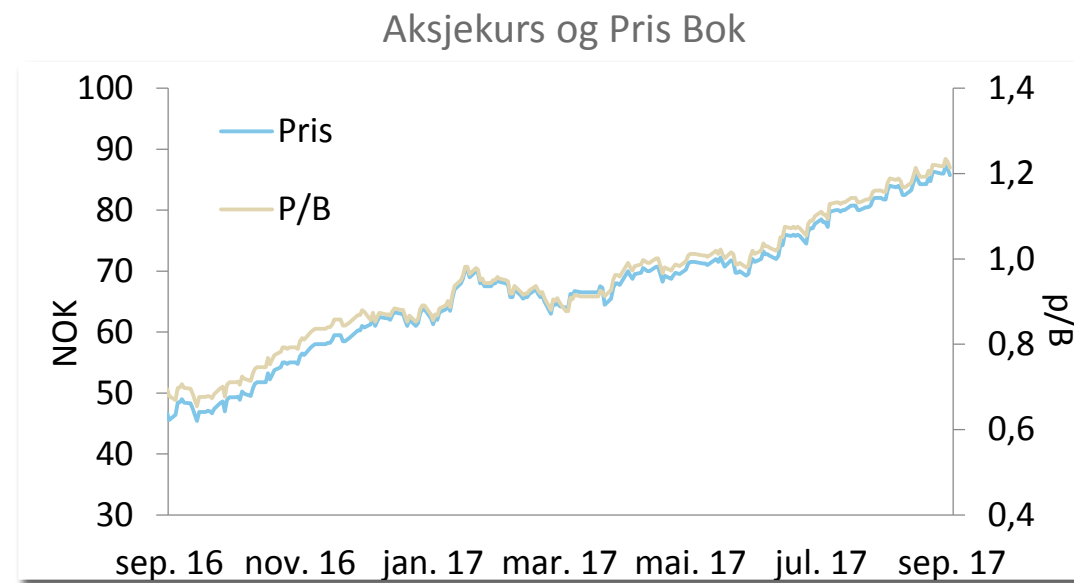
- Porteføljekvalitet
- Styrt og selektiv vekst, økt produktmiks
- Risikoprising
- Porteføljestyling
- Innovasjon, digitalisering og kontinuerlig effektivisering - kostnadseffektivitet
- Kapitalbygging
- Diversifisert finansieringsplattform

Balanse

Balanse (mill kr)	30.09.2017	30.09.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	271	172
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.135	1.073
Netto utlån til kunder	165.787	156.153
Sertifikater og obligasjoner	29.579	21.737
Finansielle derivater	3.960	4.653
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	562	579
Virksomhet som skal selges	0	23
Investering i eierinteresser	4.450	4.858
Øvrige eiendeler	6.565	3.971
Eiendeler	215.309	193.219
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.172	4.729
Innskudd fra kunder	98.602	87.240
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	86.341	74.140
Finansielle derivater	2.113	3.554
Annen gjeld	3.586	2.570
Ansvarlig lånekapital	3.161	3.256
Sum gjeld	195.975	175.489
Sum egenkapital	19.334	17.730
Gjeld og egenkapital	215.309	193.219

SRBANK aksjen

- Utenlandsandelen er 22,0 % pr 3. kvartal 2017.
- Samlet børsverdi pr 3. kvartal 2017 er 21,9 mrd kroner.



20 største aksjonærer pr 30.09.2017

- Eierandeler pr 30.09.2017:
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 45,7 % (49,7 %)
 - Fra utlandet: 22,0 % (16,2 %)
 - 10 største: 48,3 % (54,9 %)
 - 20 største: 55,4 % (61,7 %)
- Antall eiere pr 30.09.2017: 10 979 (9 766)
- Ansatte i konsernet eide 1,6 % (1,8 %) ved utgangen av 3. kvartal 2017.

Investor		Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank		72.419.305	28,3%
Folketrygdfondet		14.627.715	5,7%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	8.345.484	3,3%
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad		6.226.583	2,4%
Vpf Nordea Norge Verdi		5.957.547	2,3%
Danske Invest Norske Instit. II		3.595.310	1,4%
Verdipapirfondet DNB Norge (IV)		3.539.205	1,4%
Odin Norge		3.506.393	1,4%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	2.860.548	1,1%
Clipper AS		2.565.000	1,0%
Pareto Aksje Norge		2.385.513	0,9%
KLP Aksjenorge Indeks		1.930.347	0,8%
Danske Invest Norske Aksjer Inst.		1.887.194	0,7%
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	Nominee	1.880.641	0,7%
KAS Bank NV, Nederland	Nominee	1.877.761	0,7%
Vpf Nordea Norge Avkastning		1.664.410	0,7%
Westco AS		1.662.987	0,7%
Pareto AS		1.640.867	0,6%
Vpf Nordea Kapital		1.516.050	0,6%
Forsvarets Personellservice		1.513.556	0,6%
Topp 5		107.576.634	42,1 %
Topp 10		123.643.090	48,3 %
Topp 20		141.602.416	55,4 %

Tall i parentes er pr 30.09.2016.

SR-Bank pr 30.09.2017

	30.09.2017	2016	2015	2014	2013	2012
Børskurs	85,75	60,75	39,30	52,50	60,25	37,20
Børsverdi (mill kr)	21.931	15.537	10.051	13.427	15.409	9.514
Bokført egenkapital pr aksje (inkl. utbytte) (konsern)	75,07	71,54	66,14	60,28	55,00	49,48
Resultat pr aksje (konsern)	5,98	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	10,75	8,84	5,75	6,40	8,28	6,99
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	1,14	0,85	0,59	0,87	1,10	0,75

Omsetning i 3. kvartal 2017: 4,2 % (3,1 %) 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.



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