

A large graphic logo for the third quarter (Q3) of 2020. It features a stylized 'Q' in light blue and grey, followed by a large, bold '3' in bright blue.

Kvartalspresentasjon 2020

# Disclaimer

This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance.

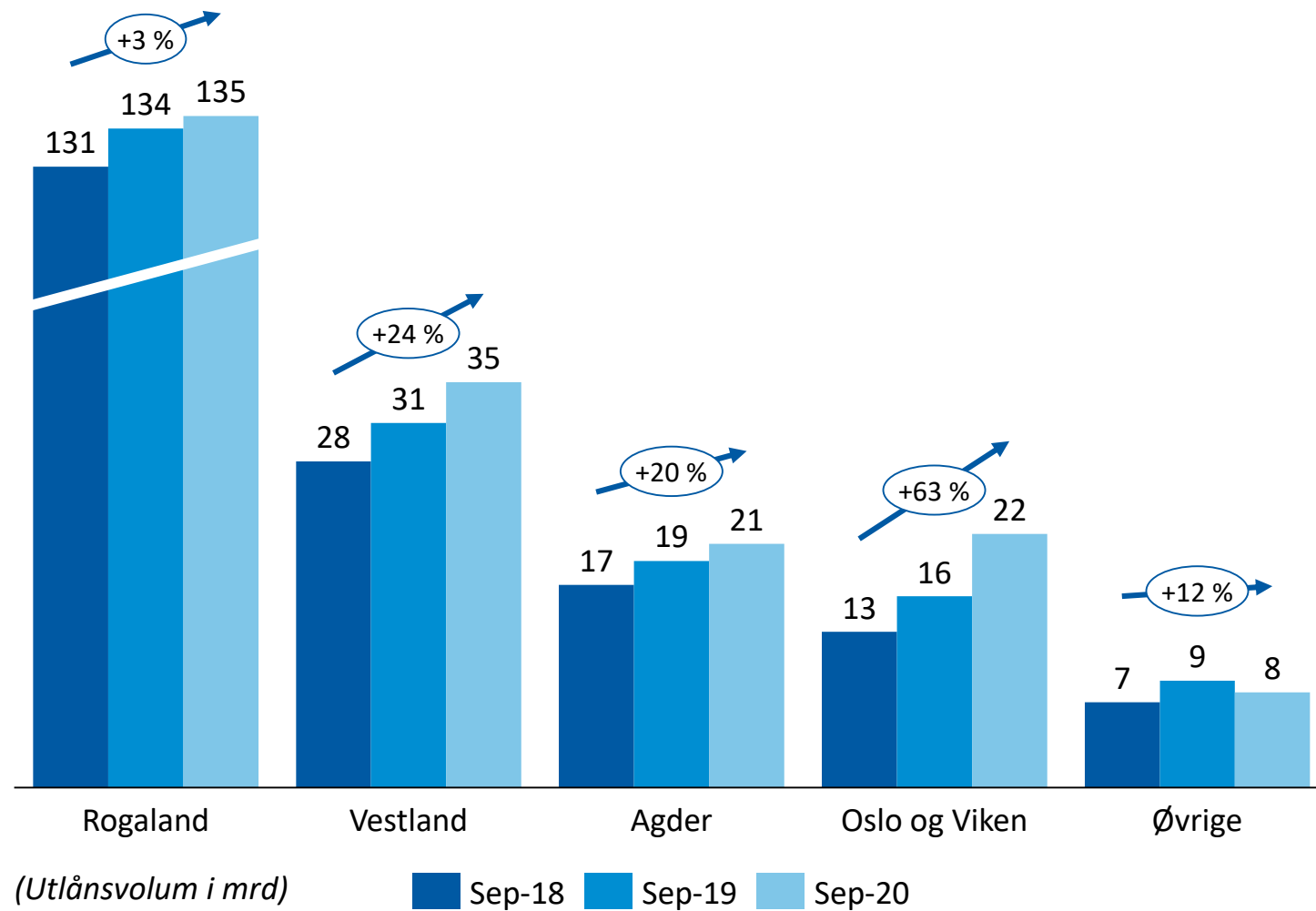
Although SpareBank 1 SR-Bank believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements 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.



# Digitalisering og vekst gjør SR-Bank til et finanskonsern for hele Sør-Norge



\*Inkludert i Stavanger er kontor på Domkirkeplassen, Hundvåg, Madla og Mariero

# Et styrket resultat preget av vekst og god underliggende drift

8,2 %

**Egenkapitalavkastning etter skatt for kvartalet**

Resultat før skatt på 603 mill kr

369 mill kr

**Nedskrivning på brutto utlån og finansielle forpliktelser for kvartalet**

Tilsvarende 0,67 % av brutto utlån og finansielle forpliktelser (annualisert)

5,2 %

**Egenkapitalavkastning etter skatt hittil år**

Resultat før skatt på 1.116 mill kr

-2,4 %

**12 måneders kostnadsvekst**

Kostnadsprosent hittil i år på 37,9 %

4,9 %

**12 måneders utlånsvekst**

Hvorav personmarked 6,6 % og bedriftsmarked 2,7 %

10,8 %

**12 måneders innskuddsvekst**

Hvorav personmarked 9,4 % og bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked) 12,3 %

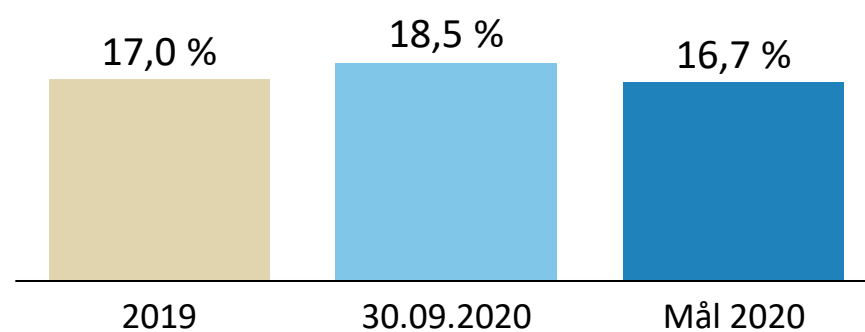
18,5 %\*

**Ren kjernekapitaldekning pr 30.09.2020**

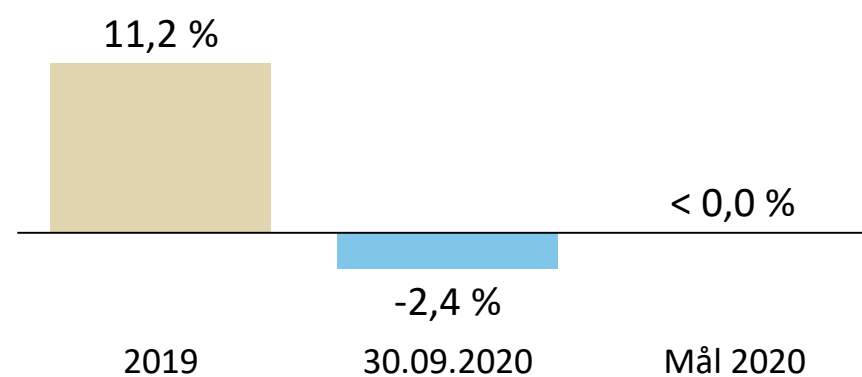
*\*Generalforsamlingen vedtok den 23. april 2020 styrets forslag til at det ikke utbetales utbytte for 2019. Styret fikk i samme møte fullmakt til å kunne beslutte utdeling av utbytte, på et senere tidspunkt, på inntil kroner 5,50 pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2019. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021.*

# Nøkkeltall og mål for 2020

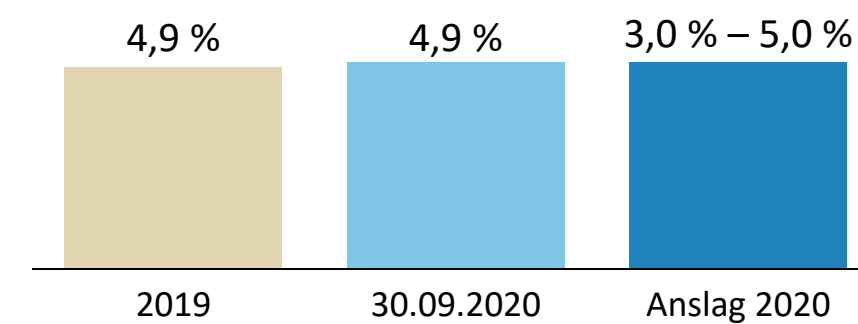
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsvekst (12 mnd)

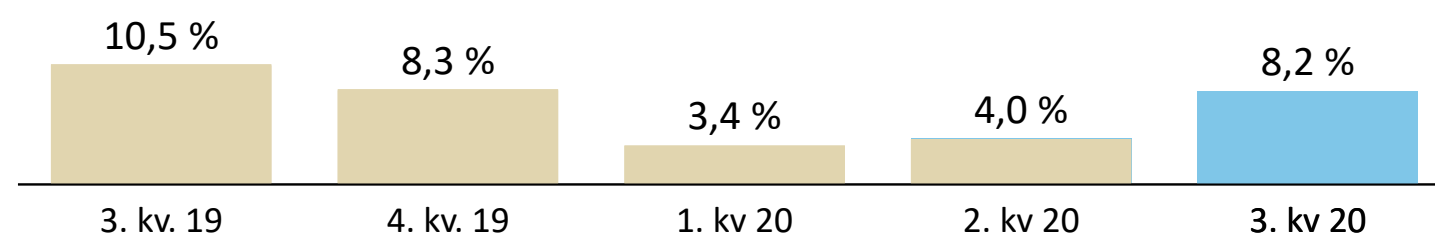


Utlånsvekst (12 mnd)

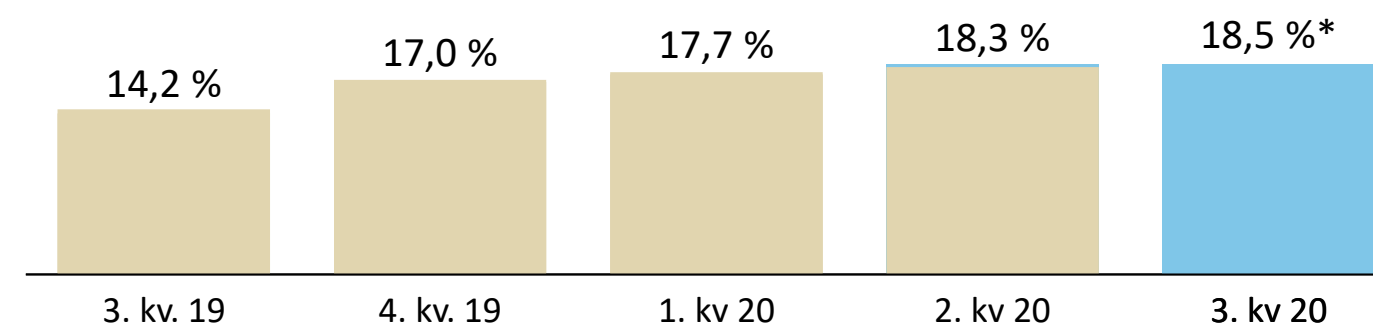


# Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling

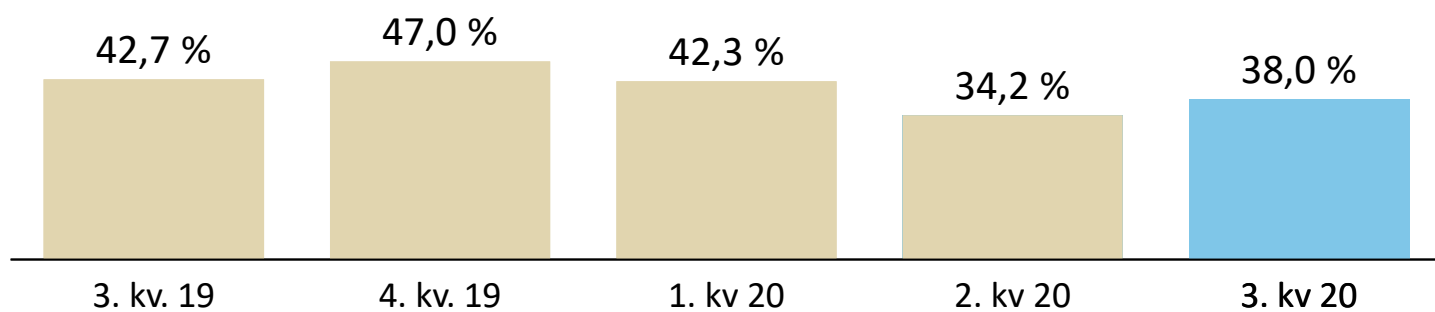
## Egenkapitalavkastning



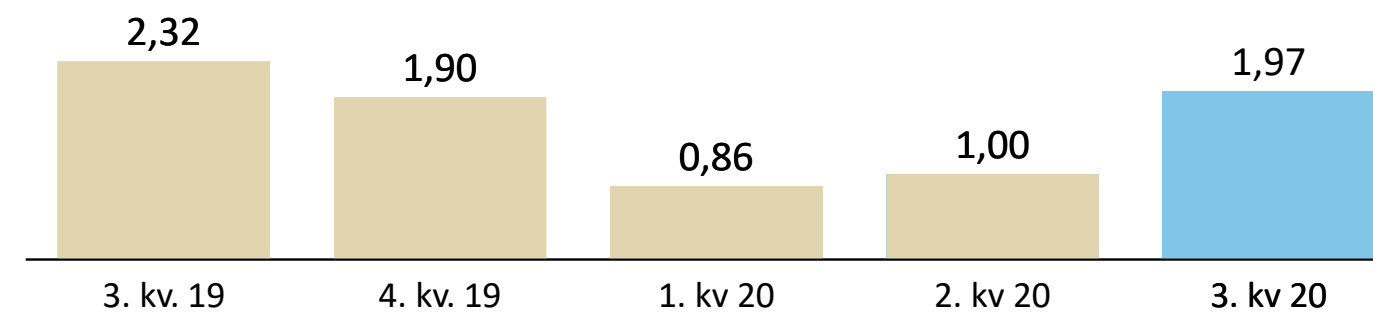
## Ren kjernekapitaldekning



## Kostnadsprosent



## Resultat pr aksje

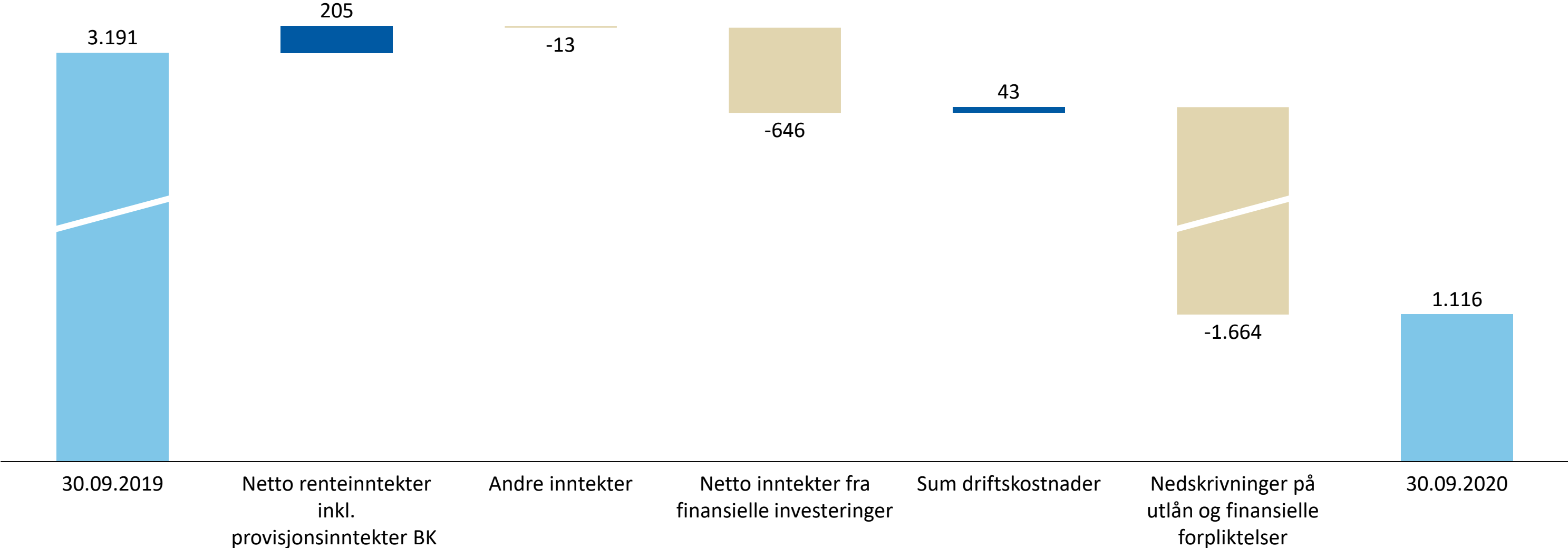


\*Generalforsamlingen vedtok den 23. april 2020 styrets forslag til at det ikke utbetales utbytte for 2019. Styret fikk i samme møte fullmakt til å kunne beslutte utdeling av utbytte, på et senere tidspunkt, på inntil kroner 5,50 pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2019. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021.

# Resultatutvikling

Konsernregnskap (mill kr)	30.09.2020	30.09.2019	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019
Netto renteinntekter	3.148	2.925	1.041	1.026	1.081	1.062	1.019
Netto provisjons- og andre inntekter	1.026	1.057	336	344	346	359	332
Netto inntekter fra finansielle investeringer	459	1.105	190	297	-28	22	89
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>4.633</b>	<b>5.087</b>	<b>1.567</b>	<b>1.667</b>	<b>1.399</b>	<b>1.443</b>	<b>1.440</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1.757</b>	<b>1.800</b>	<b>595</b>	<b>570</b>	<b>592</b>	<b>678</b>	<b>615</b>
Driftsresultat før nedskrivninger	2.876	3.287	972	1.097	807	765	825
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.760	96	369	831	560	139	66
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.116</b>	<b>3.191</b>	<b>603</b>	<b>266</b>	<b>247</b>	<b>626</b>	<b>759</b>
Skattekostnad	134	552	98	10	26	141	166
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>982</b>	<b>2.639</b>	<b>505</b>	<b>256</b>	<b>221</b>	<b>485</b>	<b>593</b>

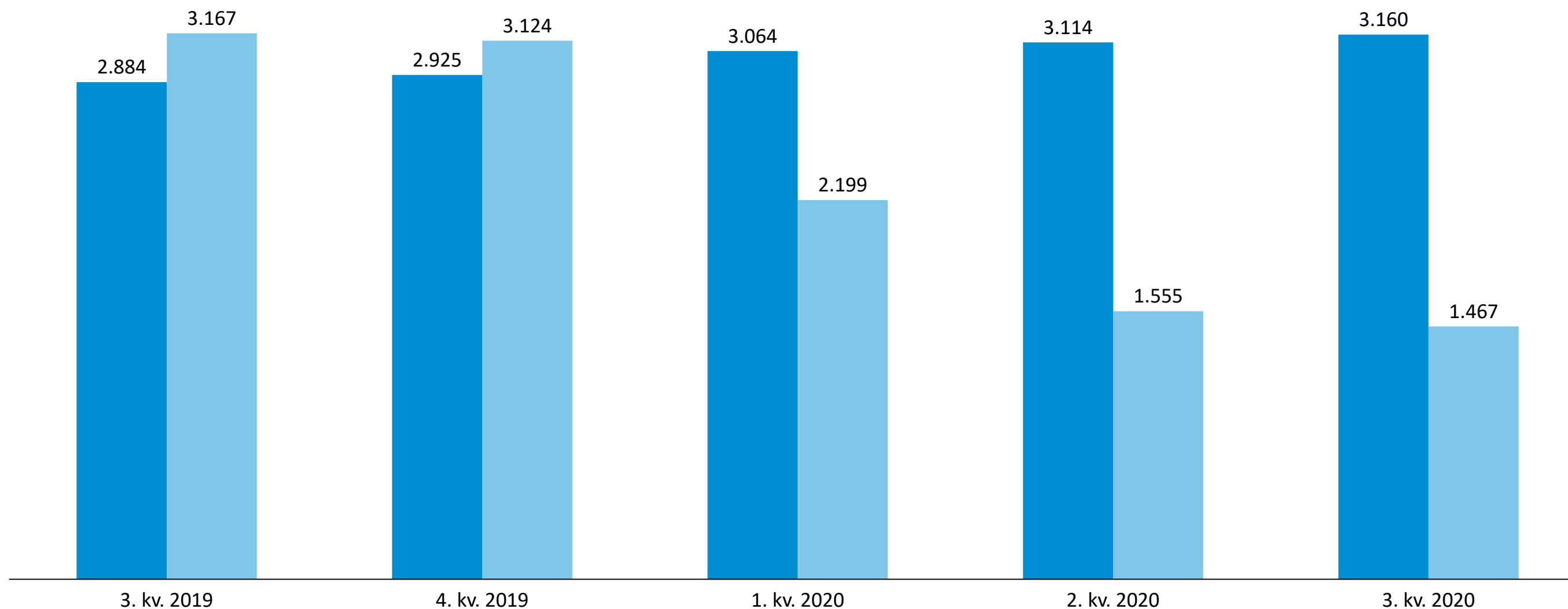
# Endring i resultat 30.09.2019 – 30.09.2020





# Resultat før nedskrivninger og inntekter fra finansielle investeringer

(12 mnd rullerende)



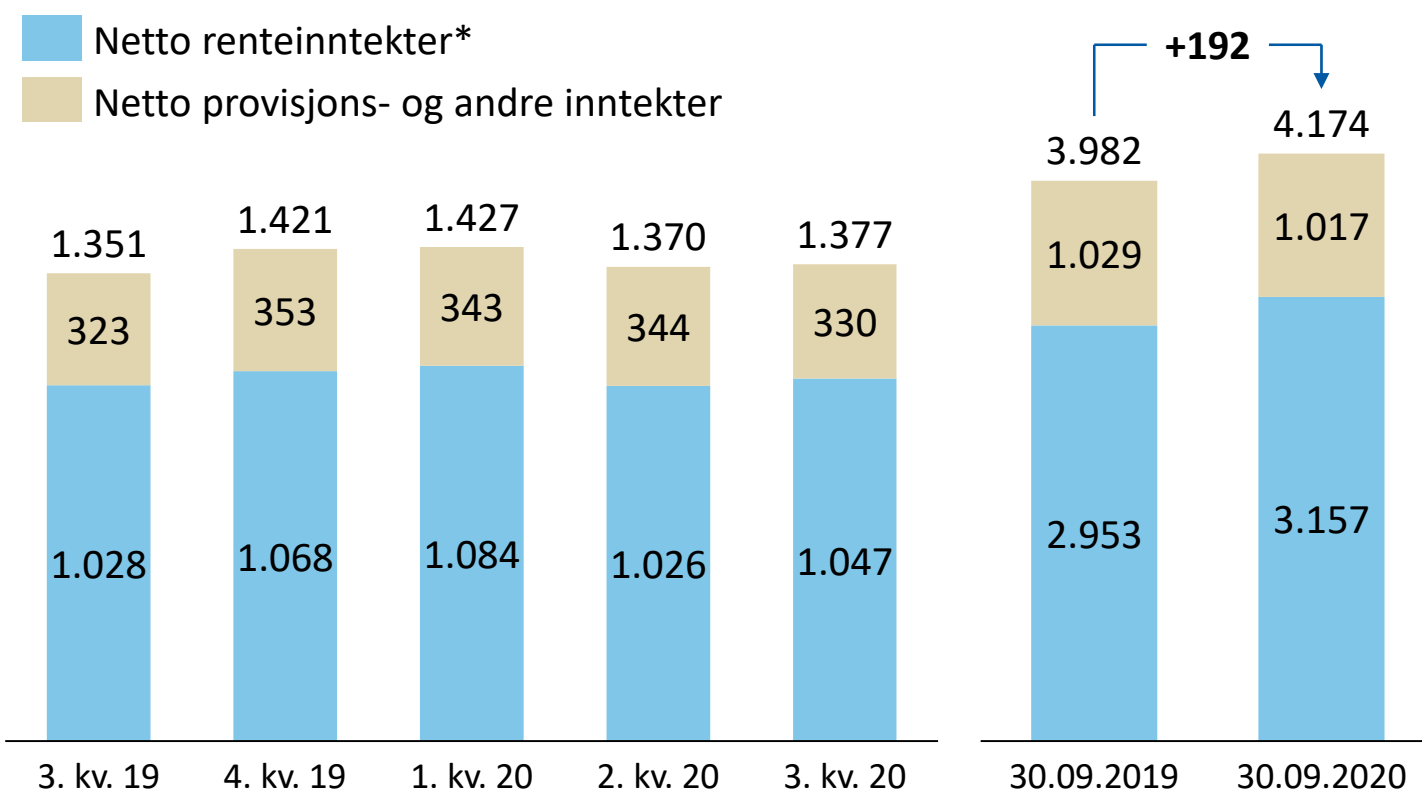
■ Resultat før nedskrivninger og eksklusiv inntekter fra finansielle investeringer, 12 mnd rullerende  
■ Resultat etter skatt, 12 mnd rullerende

# Nøkkeltall

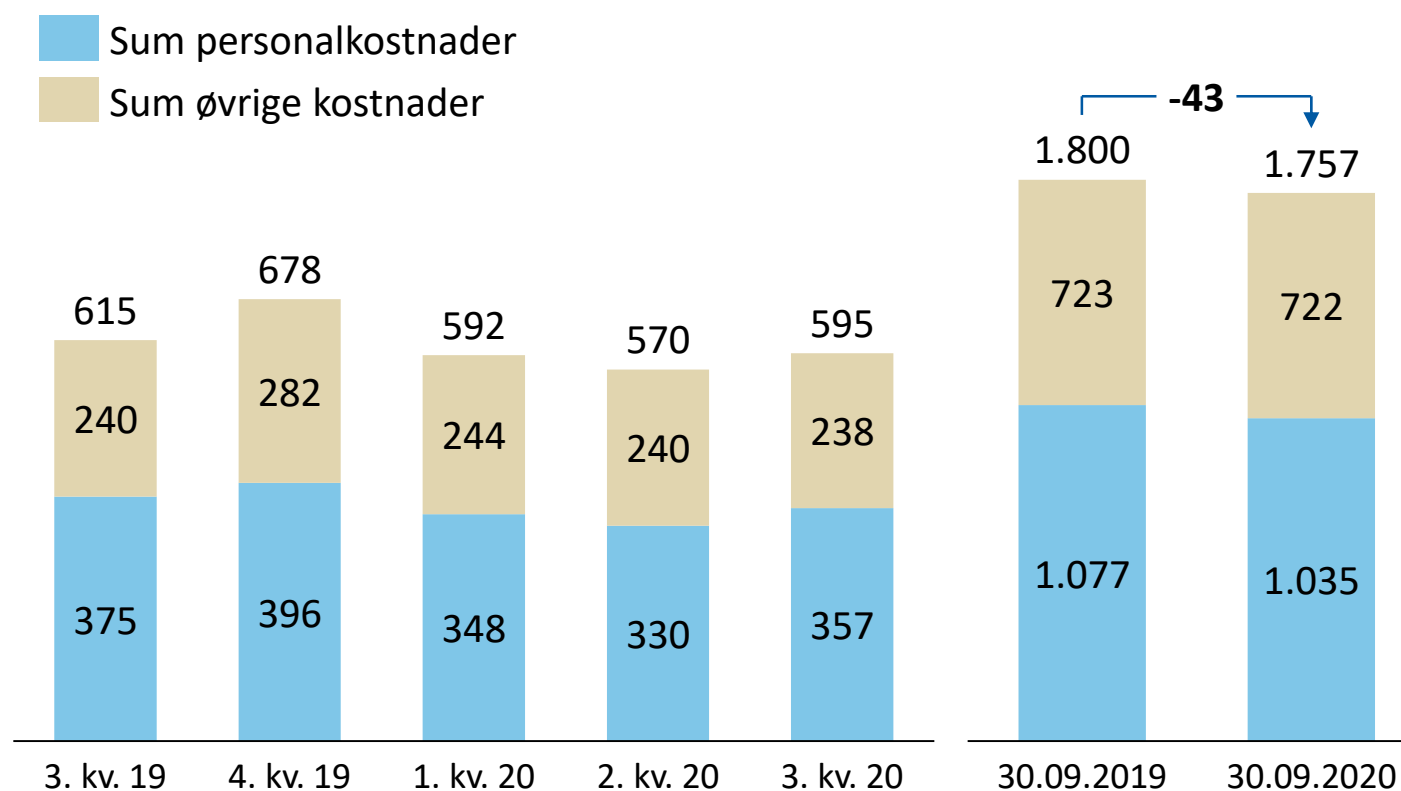
	30.09.2020	30.09.2019	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	5,2	16,0	8,2	4,0	3,4	8,3	10,5
Rentenetto (%)	1,54	1,60	1,48	1,50	1,64	1,64	1,61
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt	1,08	0,06	0,67	1,53	1,05	0,26	0,13
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser inkl. SB1 Boligkreditt	1,57	1,30	1,57	1,84	1,40	1,30	1,30
Kostnadsprosent	37,9	35,4	38,0	34,2	42,3	47,0	42,7
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt (%)	4,9	6,8	4,9	5,4	5,3	4,9	6,8
Innskuddsvekst (%)	10,8	1,9	10,8	8,3	6,6	4,3	1,9
Forvaltningskapital (mrd kr)	280,3	251,6	280,3	278,7	278,6	255,9	251,6
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt (mrd kr)	3,4	6,3	3,4	4,2	4,2	4,2	6,3
Risikovektet balanse (mrd kr)	121,5	141,7	121,5	121,9	125,8	121,7	141,7
Likviditetsdekning (LCR – Liquidity Coverage Ratio) (%)	154	153	154	159	135	155	153
Resultat pr aksje (kr)	3,84	10,32	1,97	1,00	0,86	1,90	2,32
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	93,51	87,60	93,51	91,32	90,55	89,90	87,60

# Konsernets inntekts- og kostnadsprofil

## Inntektsprofil



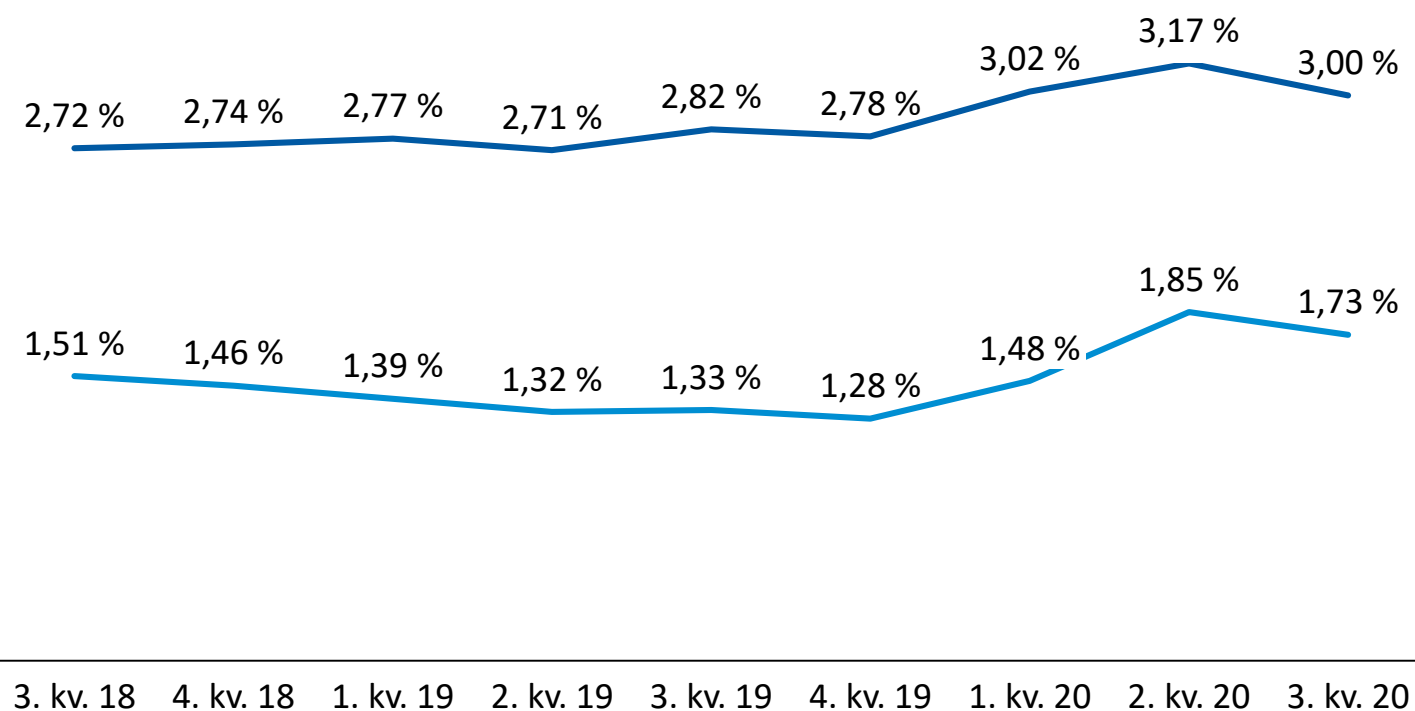
## Kostnadsprofil



\*Inntektsprofil består av netto renteinntekter, inkl. provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt, samt provisjons- og andre inntekter ekskl. finansinntekter.

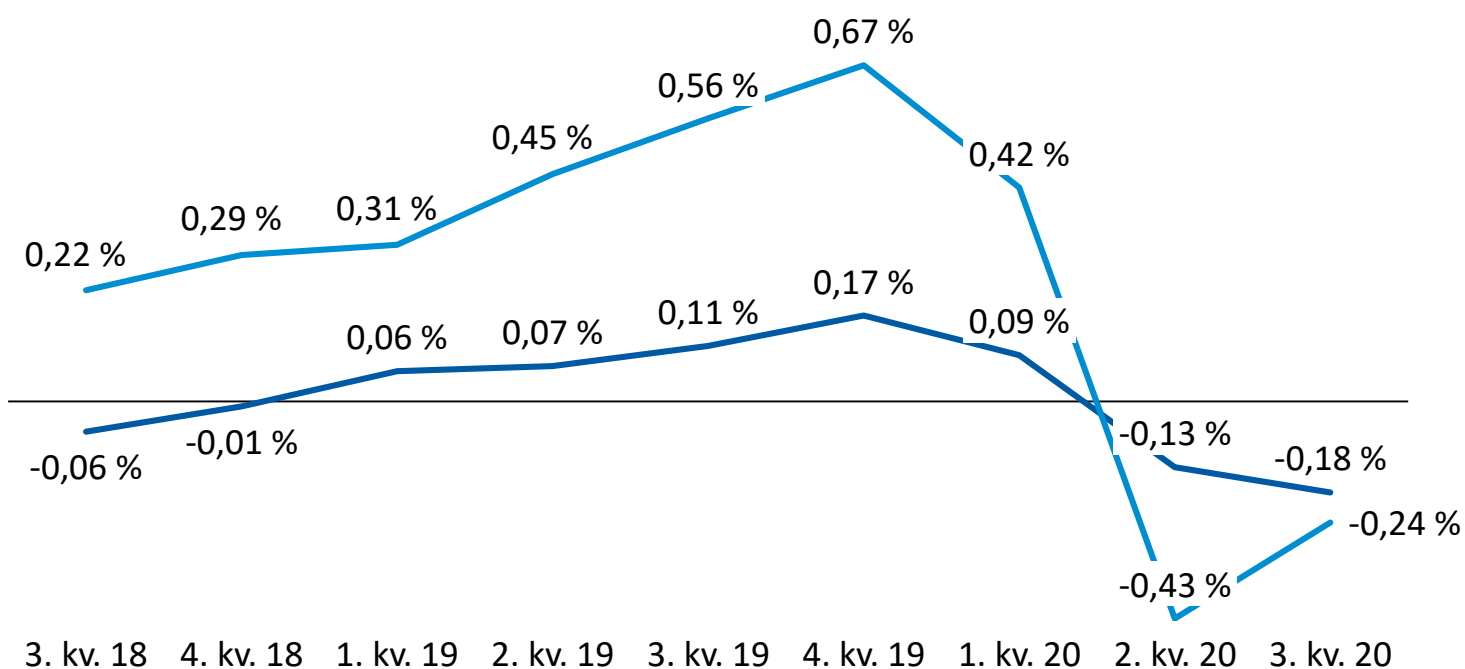
# Konsernets utlåns- og innskuddsmarginer

## Utlånsmargin\*



— Bedriftsmarkedet — Personmarkedet

## Innskuddsmargin



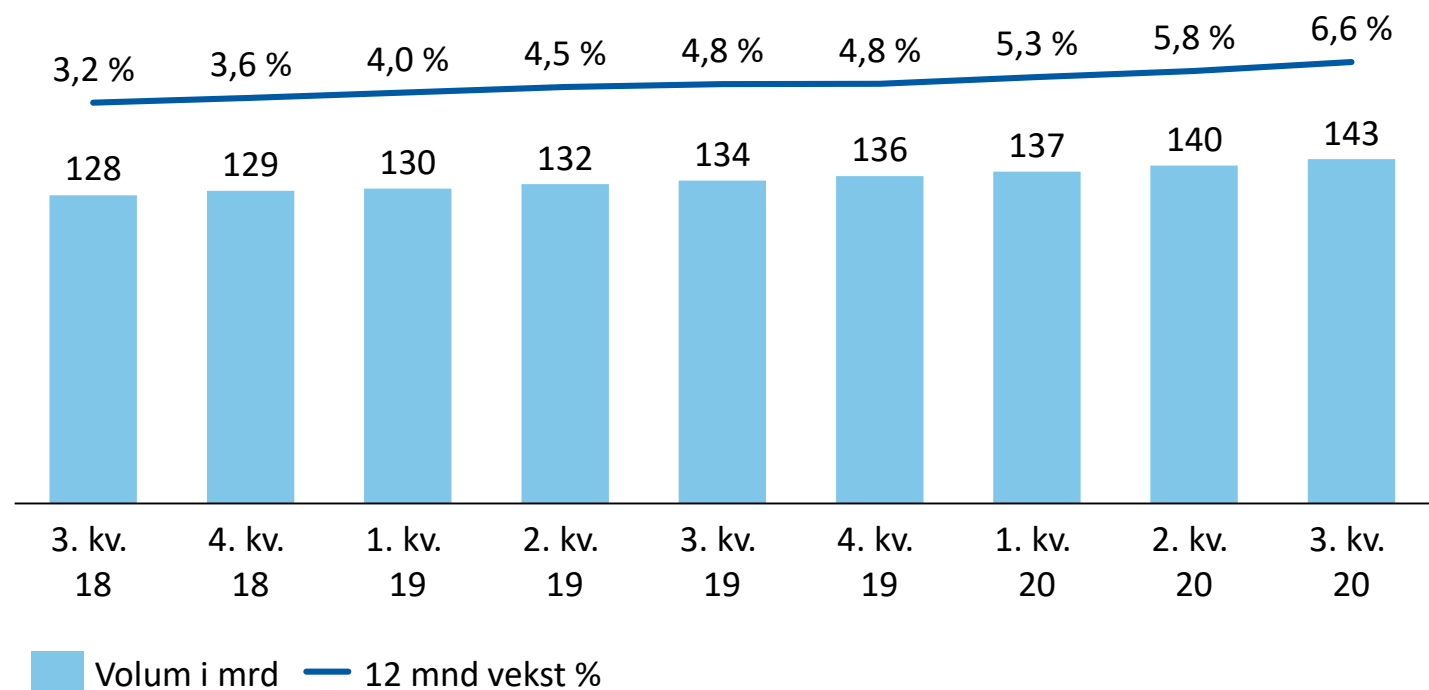
— Bedriftsmarkedet — Personmarkedet

*Definisjon: Snitt kunderente målt mot 3 mnd NIBOR.*

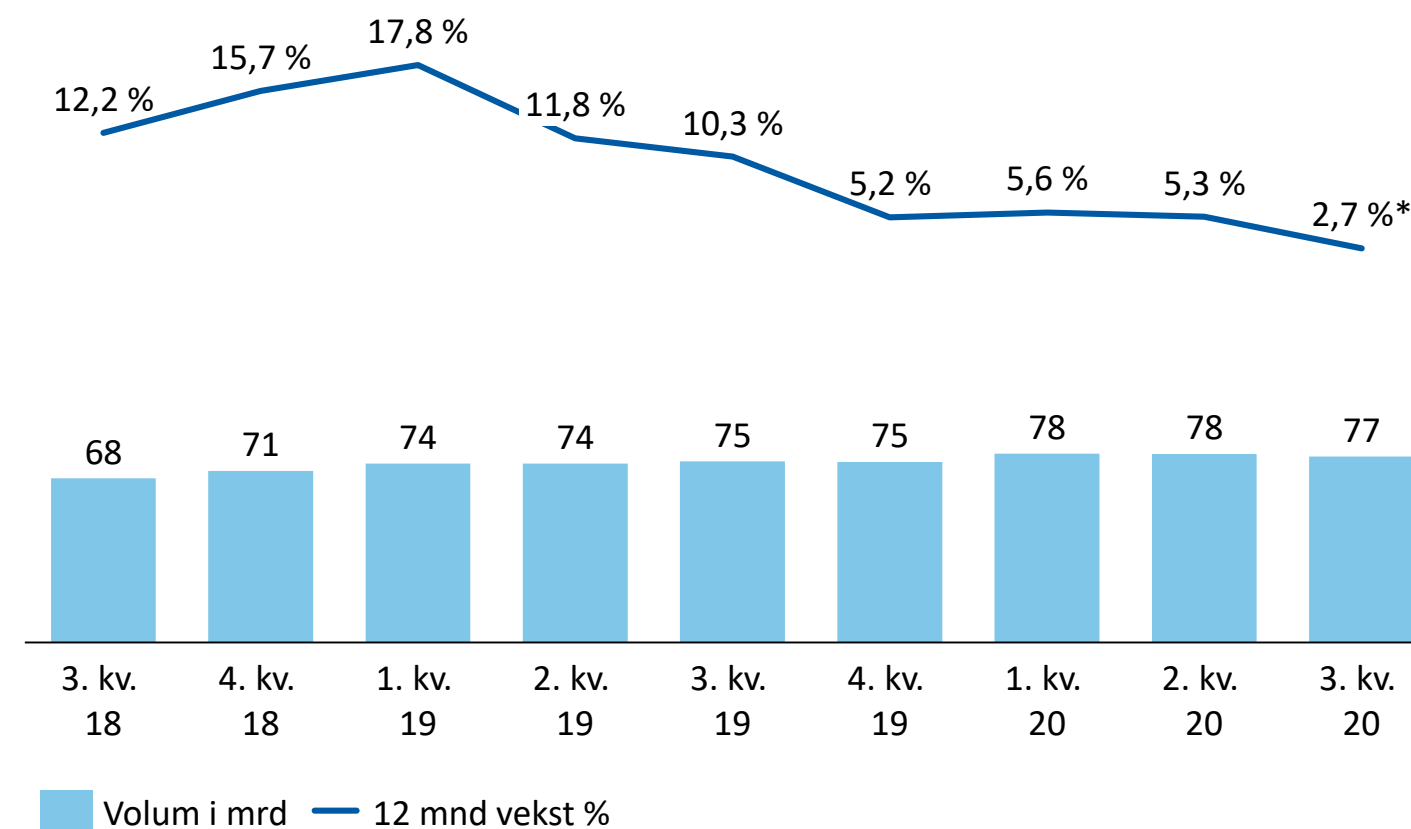
*\*Utlånsmarginer inkluderer porteføljer i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt.*

# Utlånsvolum og 12 måneders vekst

## Personmarked



## Bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked)

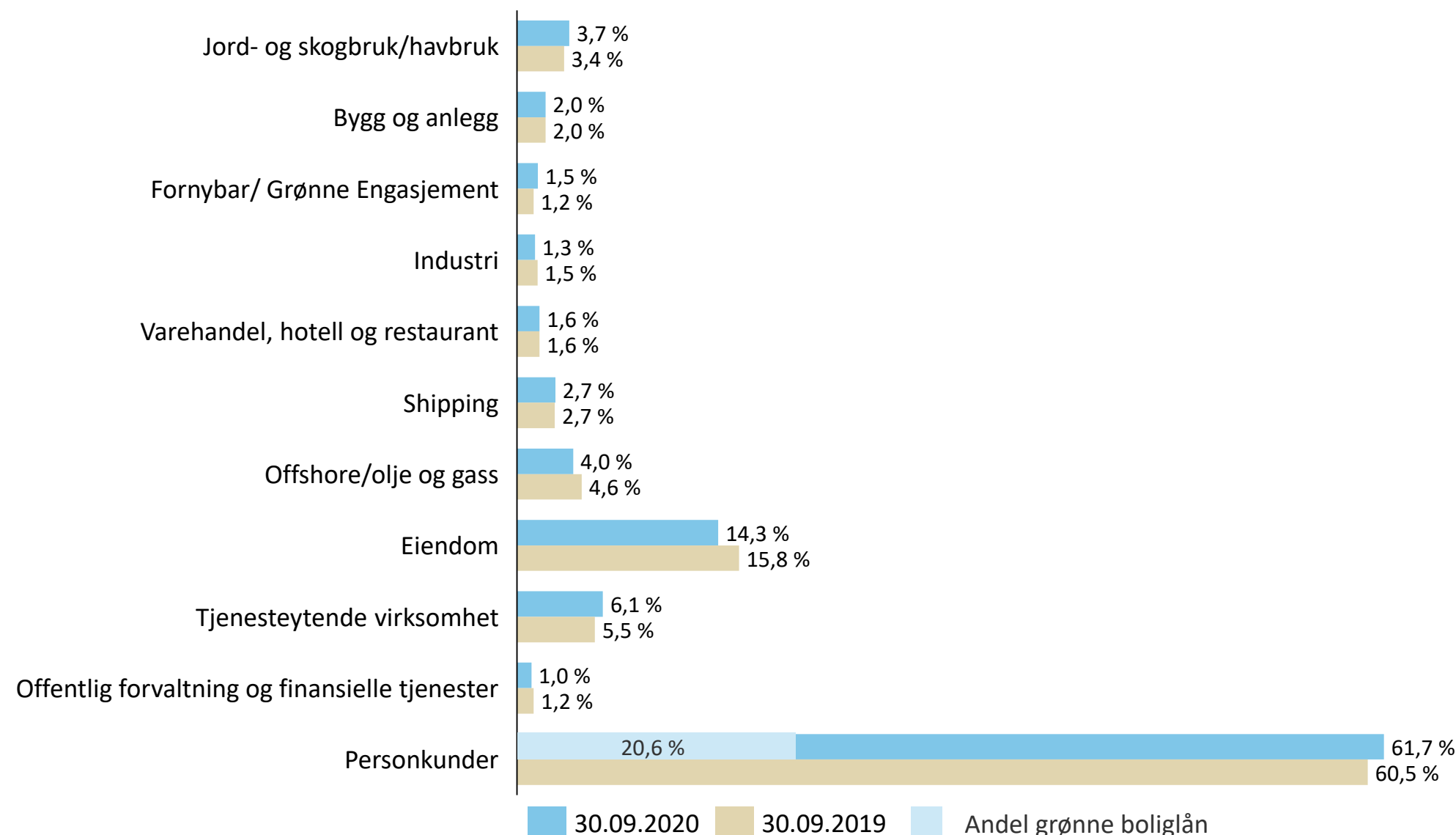


Tall inkluderer utlånsporteføljer i SR-Boligkreditt, SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt.

\*Utlånsvekst Bedriftsmarked eksklusiv valutakurseffekt er på 2,4 %

# Utlånsportefølje pr 30.09.2020

- Brutto utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt) er økt til 220,2 mrd kr fra 209,9 mrd kr på samme tid i fjor.
- 12 måneders utlånsvekst på 4,9 %.
- Utlån til personkunder (inkl. SR-Boligkreditt og SB1 Boligkreditt) utgjør 61,7 % av totale utlån. SB1 Boligkreditt utgjør 1,5 % og grønne boliglån 20,6 % av utlån til personmarkedet.

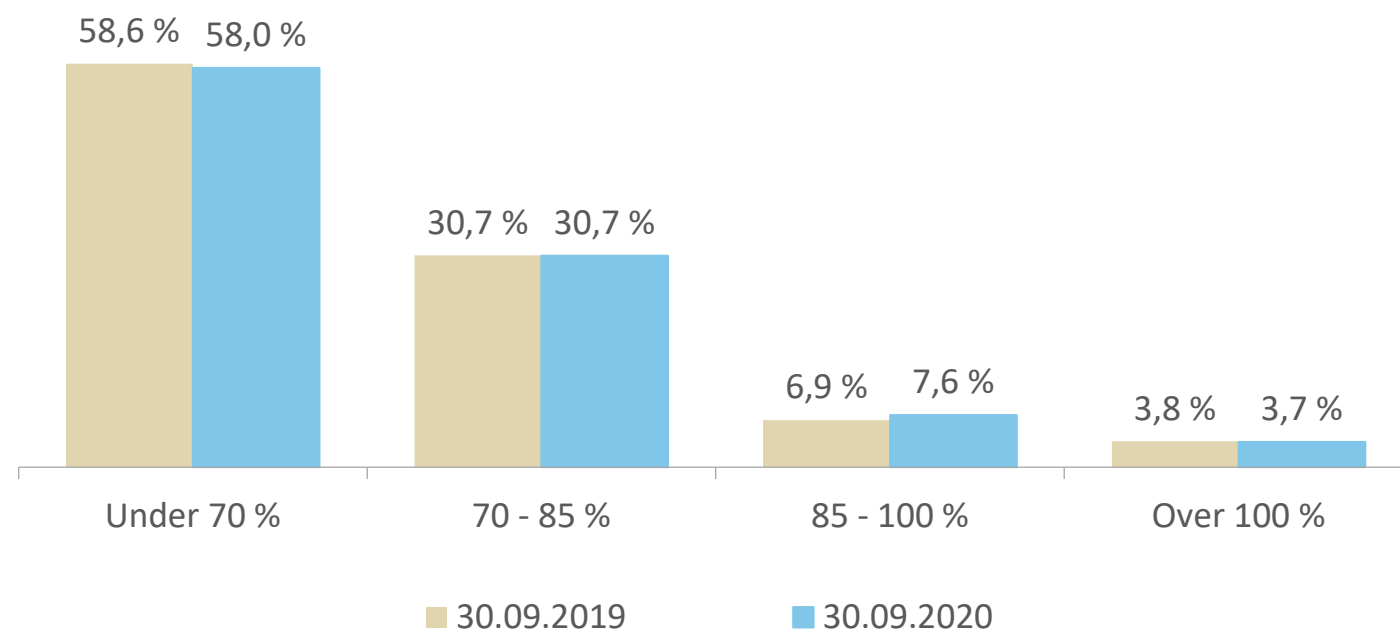


Utlån før nedskrivninger, nominelle beløp. Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.

# Belåningsgrad og risikovektet boliglån

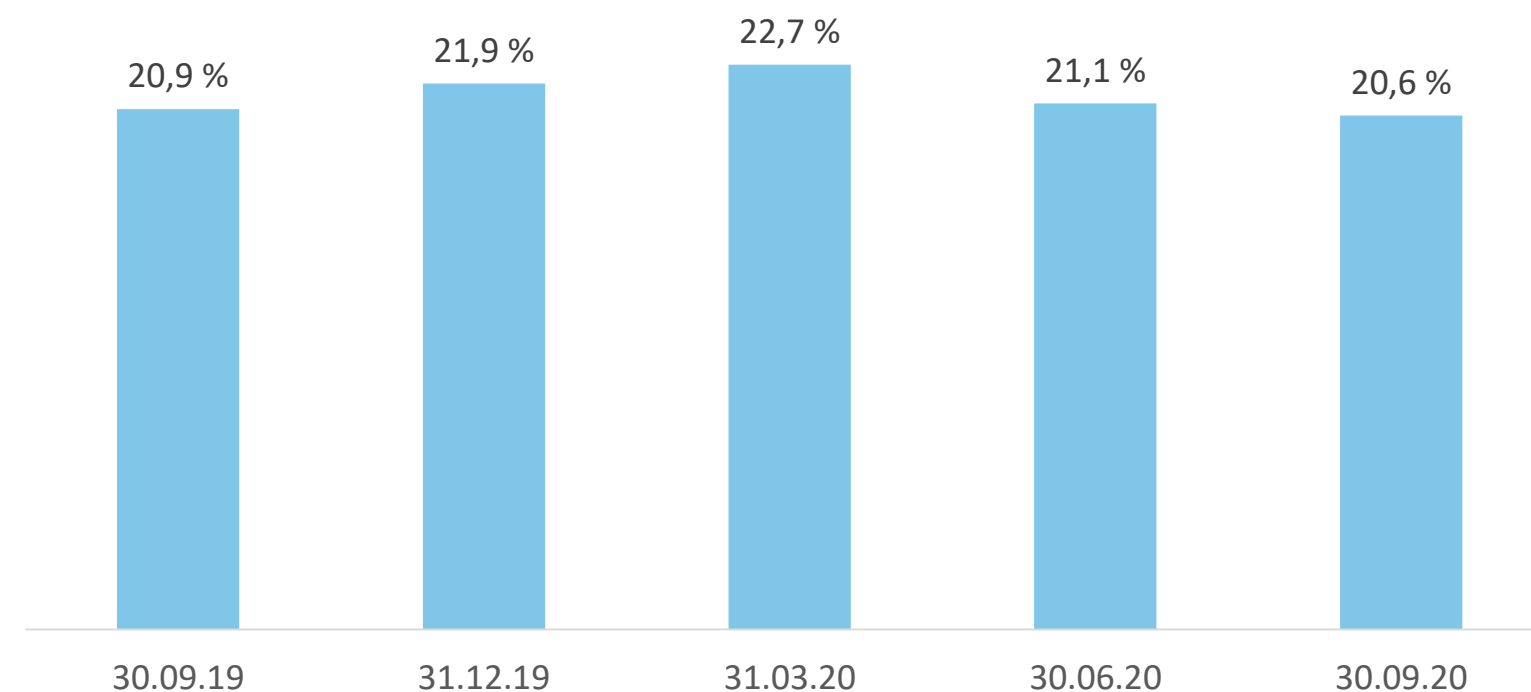
## Belåningsgrad boliglån

- Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er høy.
  - 88,7 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier.



## Risikovekter boliglån

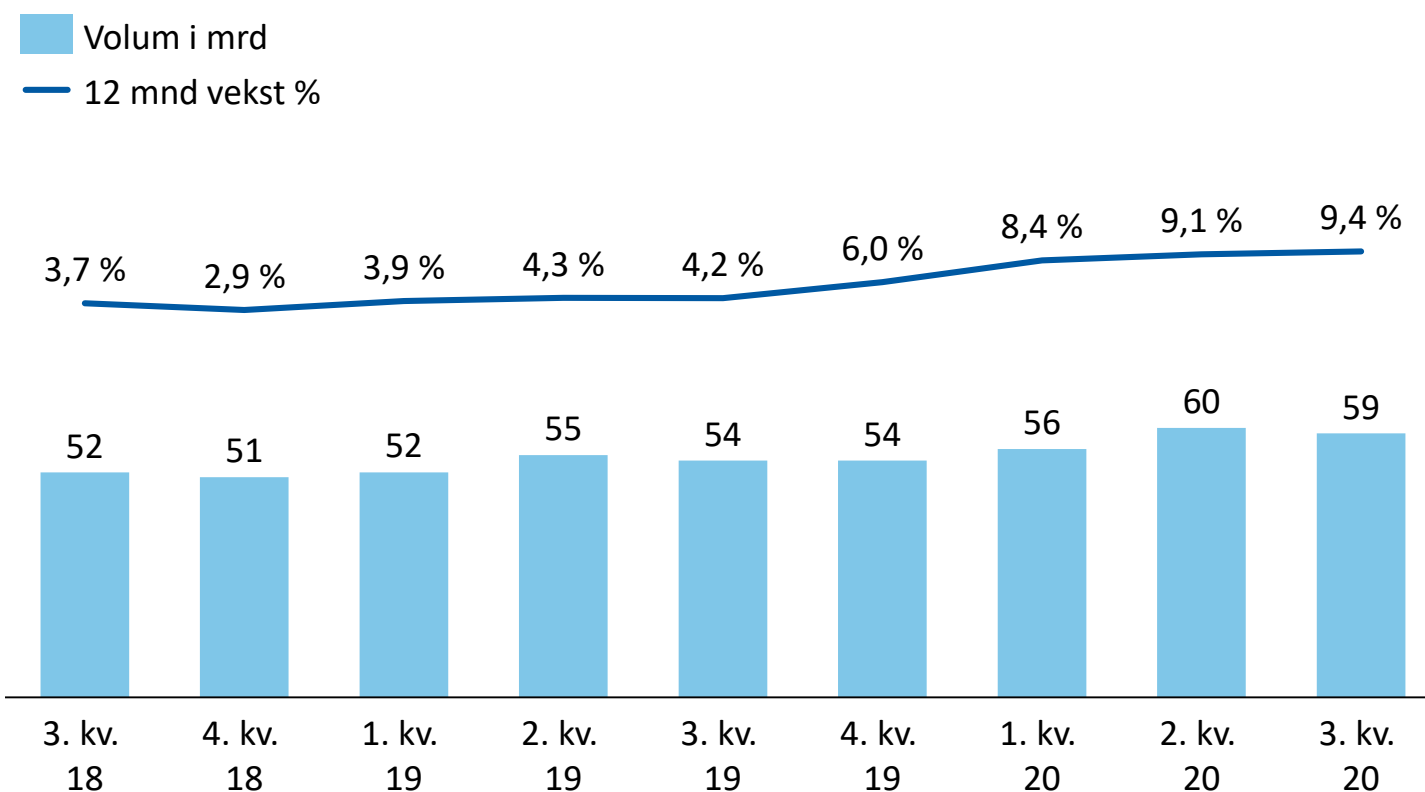
- Risikovektene reflekterer en solid utlånsportefølje med moderat belåningsgrad og lavt tapspotensial.



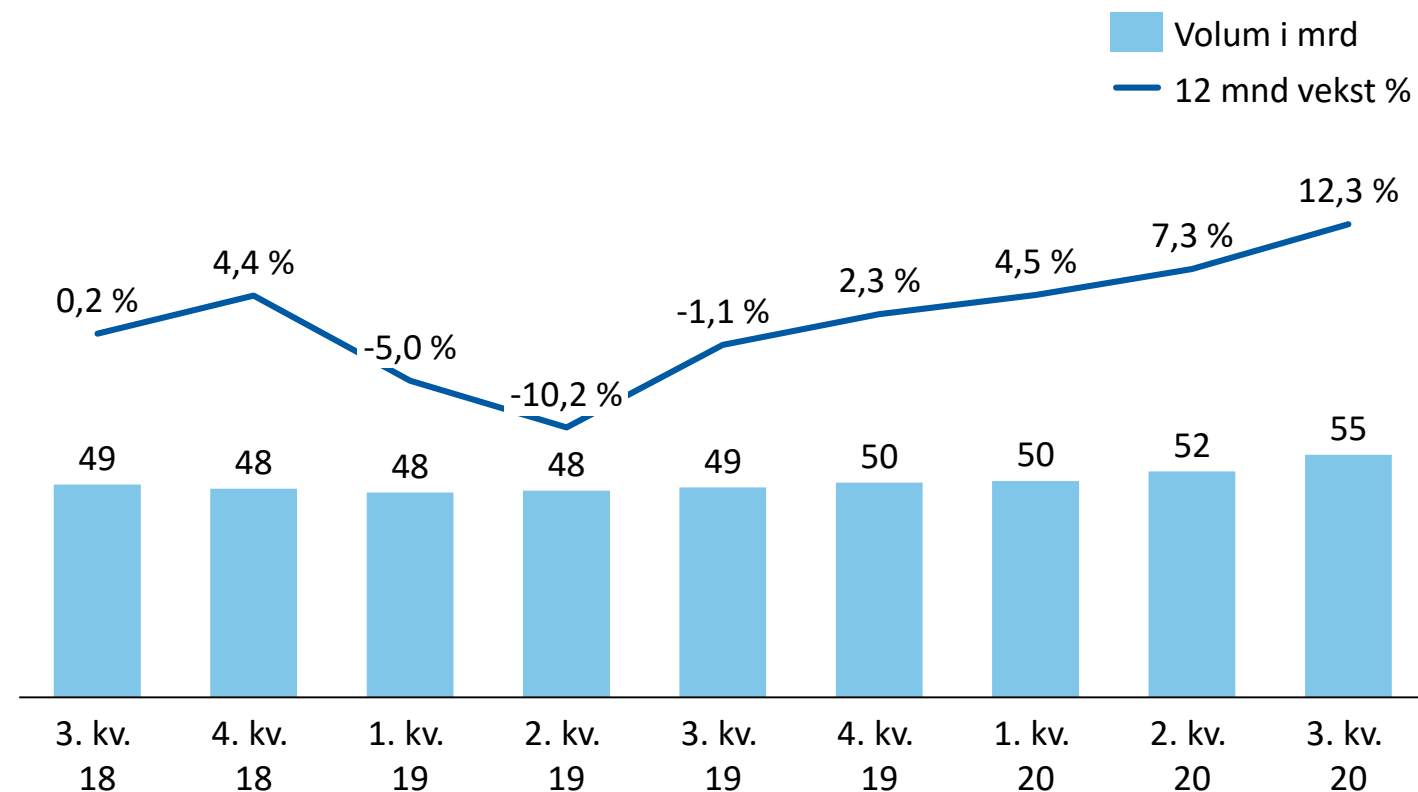
Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall. Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 %. Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SB1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

# Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

## Personmarked



## Bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked)



- Siste 12 måneder er totalt innskuddsvolum økt med 11,1 mrd kr til 113,2 mrd kr (10,8 %).  
 - Innskuddsveksten er 9,7 % ekskl. offentlig sektor.
- Volatilitet i innskudd i bedriftsmarkedet (inkl. kapitalmarkedet) skyldes hovedsakelig endringer i innskudd fra offentlig sektor.



# Netto provisjons- og andre inntekter

Beløp i mill kr	30.09.2020	30.09.2019	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019
Betalingsformidling	184	205	54	61	69	66	77
Sparing/plassering	144	145	48	48	48	47	46
Forsikring	154	142	53	50	51	50	48
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	296	298	107	104	85	101	91
Garantiprovisjon	70	69	22	23	25	24	23
Tilrettelegging/kundehonorar	44	67	11	13	20	23	6
Provisjonsinntekter SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner	116	95	33	42	41	31	30
Øvrige	9	9	2	3	4	11	3
<b>Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt</b>	<b>1.017</b>	<b>1.030</b>	<b>330</b>	<b>344</b>	<b>343</b>	<b>353</b>	<b>324</b>
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt	9	27	6	0	3	6	8
<b>Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt</b>	<b>1.026</b>	<b>1.057</b>	<b>336</b>	<b>344</b>	<b>346</b>	<b>359</b>	<b>332</b>

# Netto inntekter fra finansielle investeringer

Beløp i mill kr	30.09.2020	30.09.2019	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019
<b>Utbytte</b>	<b>18</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Inntekter av eierinteresser</b>	<b>534</b>	<b>860</b>	<b>147</b>	<b>145</b>	<b>242</b>	<b>15</b>	<b>98</b>
<b>Kursgevinst/tap verdipapir</b>	<b>-140</b>	<b>76</b>	<b>36</b>	<b>122</b>	<b>-298</b>	<b>20</b>	<b>-24</b>
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	-56	75	38	27	-121	36	-6
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	166	-60	-23	104	86	-96	-45
- herav derivater; sertifikater og obligasjoner	-250	61	22	-9	-263	80	27
<b>Kursgevinst/tap valuta/renter</b>	<b>47</b>	<b>138</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	<b>28</b>	<b>-13</b>	<b>11</b>
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	97	94	36	52	9	37	33
- herav verdiendring basis swap spread	-16	24	-32	-48	64	-34	-16
- herav motpartsrisiko derivater inkludert CVA	-49	-1	1	-42	-8	1	-2
- herav øvrige IFRS-effekter	15	21	1	51	-37	-17	-4
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>459</b>	<b>1.105</b>	<b>190</b>	<b>297</b>	<b>-28</b>	<b>22</b>	<b>89</b>

Når en basis swap er utpekt om et sikringsinstrument i sikring av et spesifikt identifisert lån, føres endring i verdi på sikringsinstrumentet knyttet til endringer i «basis spread» via utvidet resultatregnskap.

# Resultat datterselskaper

Selskap	Beløp i mill kr	30.09.2020	30.09.2019
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS	Antall omsetninger	5.074	4.948
	Resultat før skatt	41	19
SR-Forvaltning AS	Kapital under forvaltning, mrd kr	13	13
	Resultat før skatt	14	18
FinStart Nordic AS	Resultat før skatt*	-89	25
SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS	Resultat før skatt**	17	9
SR-Boligkreditt AS	Resultat før skatt	534	473
Monner AS	Resultat før skatt***	-13	-5
Rygir Industrier AS med flere	Resultat før skatt	6	-17
<b>Sum datterselskap</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>510</b>	<b>522</b>

\* FinStart Nordic sitt resultat er konsolidert og inkluderer resultatet fra blant annet datterselskapet Beaufort Solutions AS.

\*\* SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner har overtatt Fast Solutions med virkning fra 1. sept 2020. I resultatet til Forretningspartner inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 2,1 mill kr (1,8 mill kr pr 30.09.2019).

\*\*\*SpareBank 1 SR-Bank ASA kjøpte 100 % av aksjene i Monner AS den 1. juli 2019.

# Resultatandel tilknyttede selskaper

Selskap	Beløp i mill kr	30.09.2020	30.09.2019
SpareBank 1 Gruppen AS	Eierandel	19,5 %	19,5 %
	Resultatandel etter skatt	107	264
	Resultateffekt fusjon	340	460
SpareBank 1 Boligkreditt AS	Eierandel	2,2 %	4,8 %
	Resultatandel etter skatt	2	6
SpareBank 1 Næringskreditt AS	Eierandel	15,6 %	19,1 %
	Resultatandel etter skatt	7	9
BN Bank ASA	Eierandel	35,0 %	35,0 %
	Resultatandel etter skatt	84	81
SpareBank 1 Kreditt AS	Eierandel	17,7 %	17,8 %
	Resultatandel etter skatt	2	13
SpareBank 1 Betaling AS	Eierandel	19,8 %	19,8 %
	Resultatandel etter skatt	-3	-7
	Korrigert resultatbidrag foregående år	0	14
Øvrige	Resultatandel etter skatt	-1	0
<b>Sum tilknyttede selskap</b>	<b>Resultatandel etter skatt</b>	<b>538</b>	<b>840</b>
FinStart Nordic AS*	Resultatandel etter skatt	-4	20
<b>Sum tilknyttede selskap i konsernet</b>	<b>Resultatandel etter skatt</b>	<b>534</b>	<b>860</b>

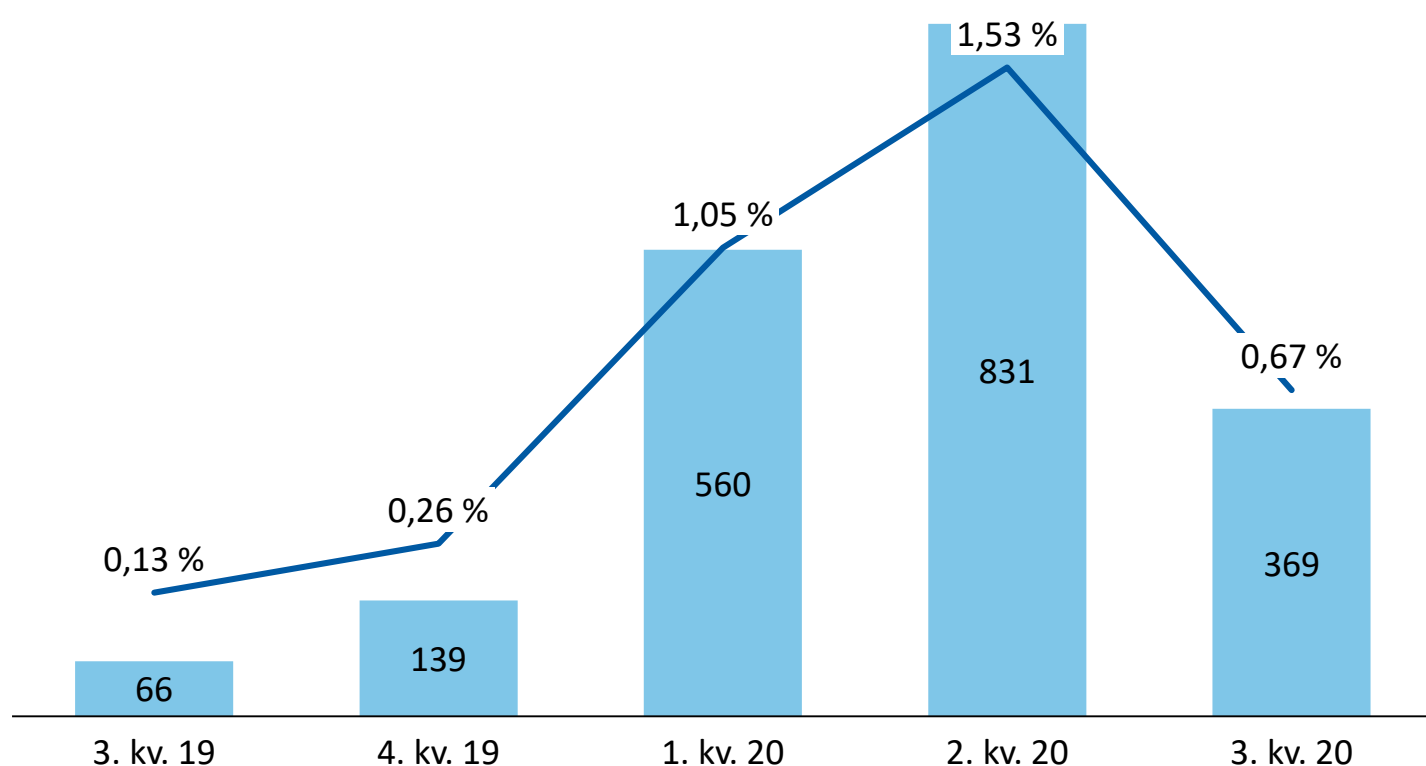
\*Selskap der FinStart Nordic AS eier mellom 20-50 % må på grunn av regnskapsregler vurderes som tilknyttet selskap i konsernregnskapet. Resultatandelen her inngår i selskapets resultat på foregående side.

# Driftskostnader

Beløp i mill kr	30.09.2020	30.09.2019	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019
Lønn og pensjoner	852	883	297	277	278	328	307
Øvrige personalkostnader	183	193	60	53	70	68	68
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>1.035</b>	<b>1.076</b>	<b>357</b>	<b>330</b>	<b>348</b>	<b>396</b>	<b>375</b>
IT kostnader	285	272	95	98	92	91	91
Markedsføring	54	59	16	17	21	31	20
Øvrige administrasjonskostnader	57	72	15	15	27	30	21
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>396</b>	<b>403</b>	<b>126</b>	<b>130</b>	<b>140</b>	<b>152</b>	<b>132</b>
Avskrivninger	142	100	59	42	41	37	40
Driftskostnader faste eiendommer	23	23	7	8	8	12	7
Øvrige driftskostnader	161	198	46	60	55	81	61
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>326</b>	<b>321</b>	<b>112</b>	<b>110</b>	<b>104</b>	<b>130</b>	<b>108</b>
<b>Totale driftskostnader</b>	<b>1.757</b>	<b>1.800</b>	<b>595</b>	<b>570</b>	<b>592</b>	<b>678</b>	<b>615</b>

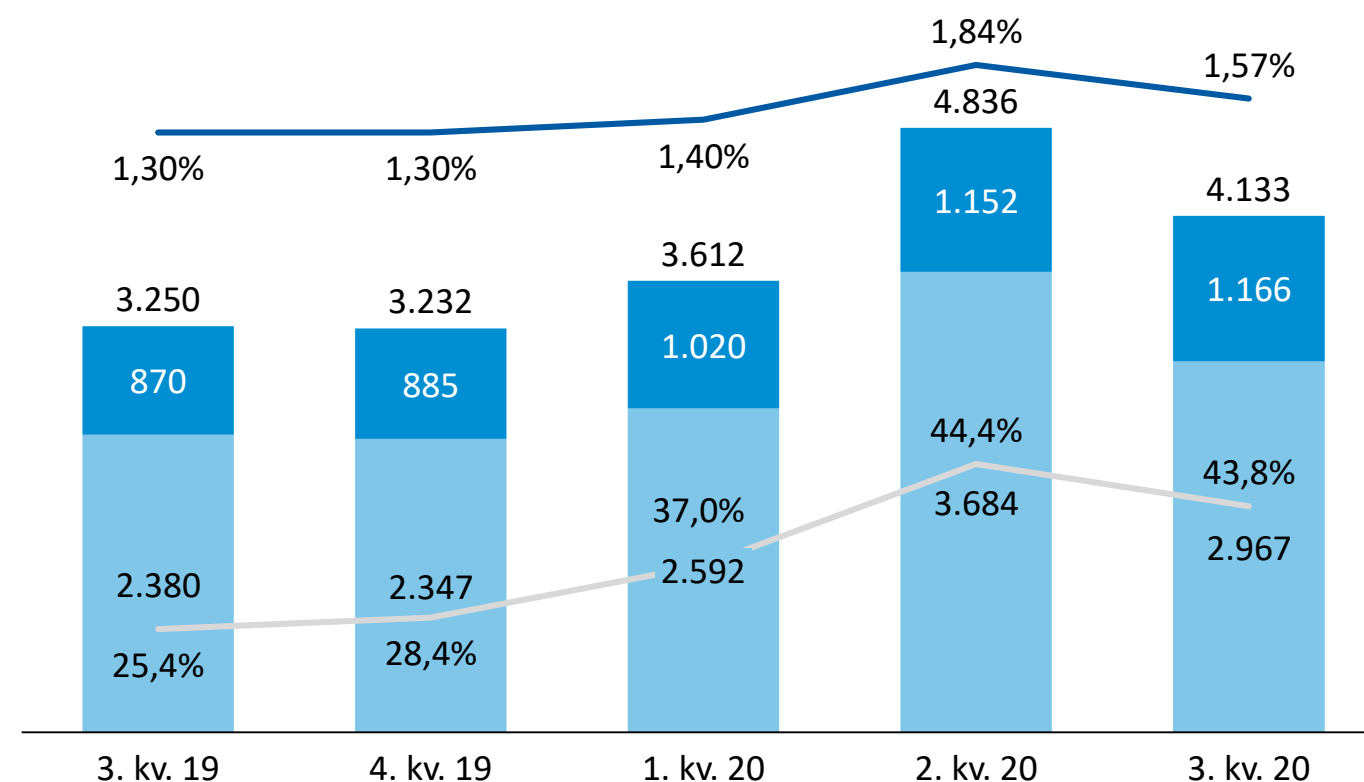
# Netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser/ Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

Netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser



— Nedskrivning i % av gjennomsnittlig brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt  
 ■ Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, mill kr

Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3



— Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. SB1 Boligkreditt  
 ■ Brutto utlån i Trinn 3, mill kr  
 ■ Brutto finansielle forpliktelser i Trinn 3, mill kr  
 — Avsetning som andel av brutto engasjement

# Nedskrivning på udlån og finansielle forpligtelser

## Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)

	30.09.2020	30.09.2019	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019
Bedriftskunder	1.675	90	360	771	544	121	82
Personkunder	85	6	9	60	16	18	-16
<b>Sum kostnadsførte nedskrivninger</b>	<b>1.760</b>	<b>96</b>	<b>369</b>	<b>831</b>	<b>560</b>	<b>139</b>	<b>66</b>

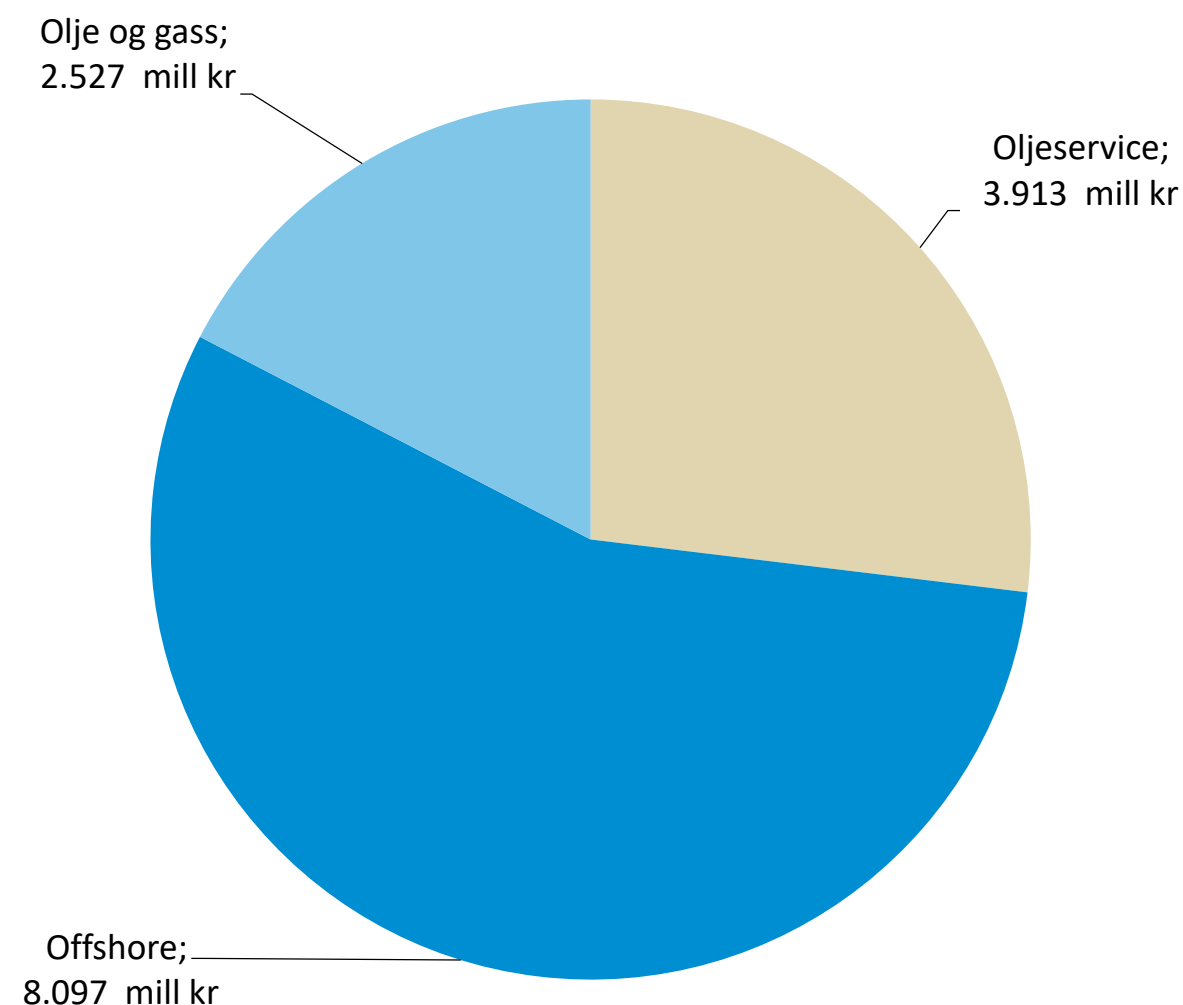
## Balanseførte nedskrivninger (mill kr)

	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019
Bedriftskunder	2.352	1.311	2.352	2.695	1.930	1.396	1.311
Personkunder	216	148	216	218	168	160	148
<b>Sum balanseførte nedskrivninger</b>	<b>2.568</b>	<b>1.459</b>	<b>2.568</b>	<b>2.913</b>	<b>2.098</b>	<b>1.556</b>	<b>1.459</b>

# Finansiering av olje og offshore

6,0 % (14,5 mrd kr) av total EAD\* er relatert til oljevirksomhet

- Oljeservice
  - EAD 3,9 mrd kr, 1,6 % av konsernets totale EAD
  - Finansiering av driftskapital gjennom omløps- og driftsmidler samt garantigivelser
- Lete- og produksjonsselskap
  - EAD 2,5 mrd kr, 1,0 % av konsernets totale EAD
  - Eksponering primært mot selskaper med virksomhet på norsk kontinentalsokkel
- Offshore
  - EAD 8,1 mrd kr, 3,3 % av konsernets totale EAD
  - Eksponering primært mot industrielt orienterte rederier med integrert organisasjon (Offshore service vessels, Rigg og Seismikk)

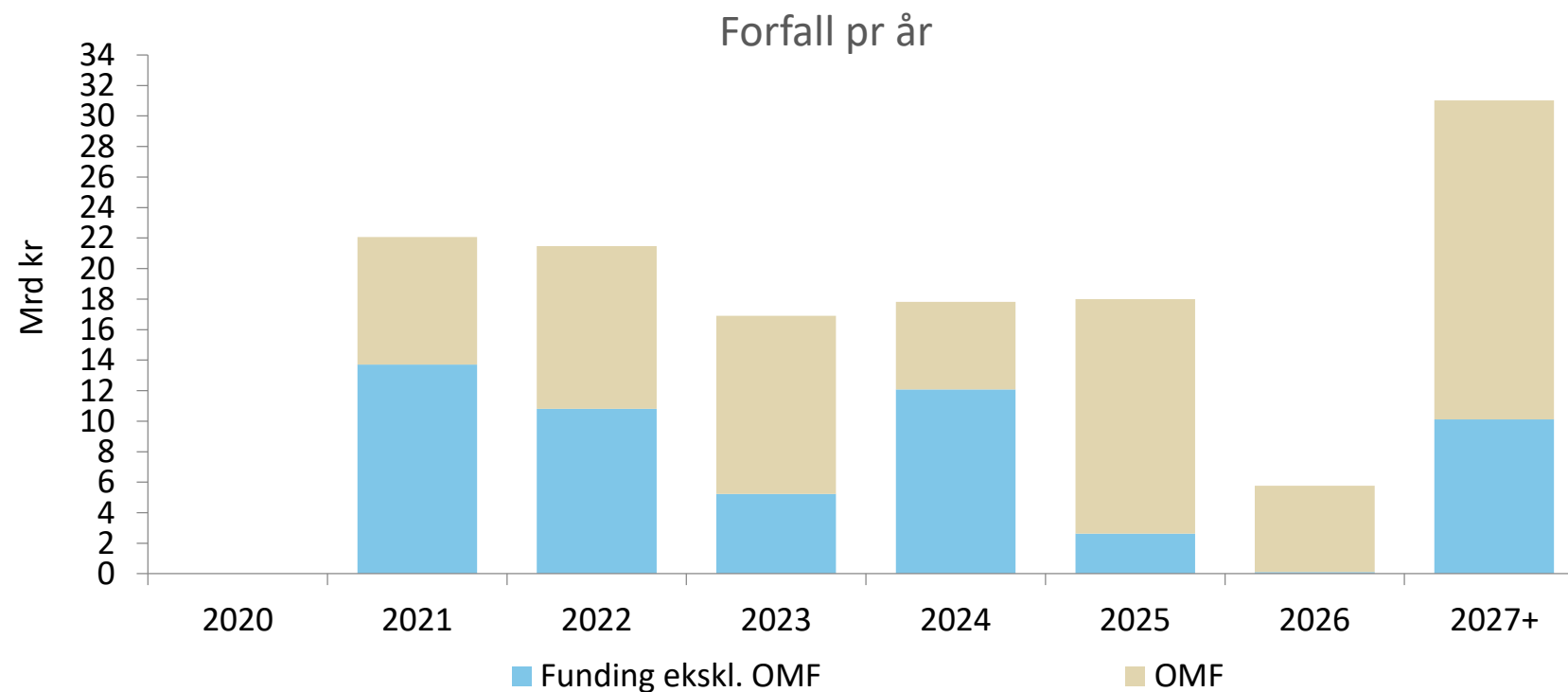


EAD: Exposure at default



# Funding

- NSFR\* 123 % på konsolidert basis
- LCR\*\* 154 %
- Netto refinansieringsbehov fremmedkapital de neste 12 månedene er 19,8 mrd kr
- Innskuddsdekning 52,2 %
- MREL-subordineringskrav på 27,4 % iht Finansdepartementets høringsnotat 15. oktober 2020



## SRBANK

**SPAREBANK 1 SR-BANK ASA**

*(incorporated with limited liability in Norway)*

**€10,000,000,000**

**Euro Medium Term Note Programme**

## SR-Boligkreditt

**SR-BOLIGKREDITT AS**

*(incorporated with limited liability in Norway)*

**€10,000,000,000**

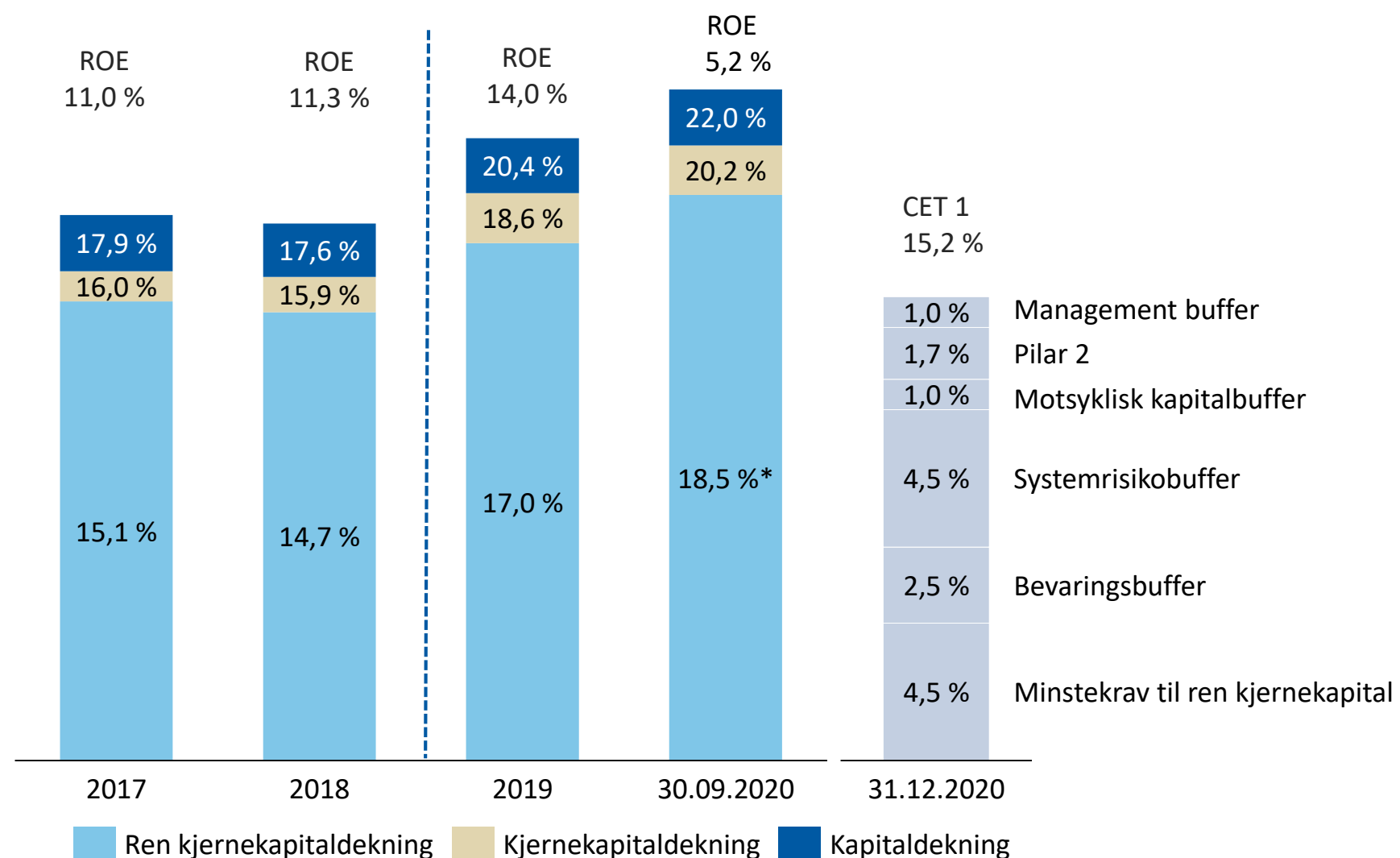
**Euro Medium Term Covered Note Programme**

\*Net Stable Funding Ratio er definert som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering. NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet.

\*\*Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario.

# Solid kapitaldekning

- EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRD IV trådte i kraft fra 31. desember 2019. Det innebærer blant annet at kapitalkravene for utlån til små og mellomstore bedrifter (SMB) ble redusert, og at det såkalte Basel I-gulvet ble opphevet.
- Det regulatoriske kravet er 12,7 % etter at motsyklisk buffer er redusert fra 2,5 % til 1,0 % i 1. kv. 2020. SpareBank 1 SR-Bank har en ren kjernekapitaldekning på 18,5 %.
- Systemrisikobufferen vil øke fra 3 % til 4,5 % som øker kravet til ren kjernekapitaldekning til 15,2 % inkl. 1,0 % management buffer ved utgangen av 2020.
- SpareBank 1 SR-Bank er ikke definert som systemviktig finansinstitusjon (SIFI).
- Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 7,9 % pr 30. september 2020, og godt over minimumskravet på 5 %.



\*Generalforsamlingen vedtok den 23. april 2020 styrets forslag til at det ikke utbetales utbytte for 2019. Styret fikk i samme møte fullmakt til å kunne beslutte utdeling av utbytte, på et senere tidspunkt, på inntil kroner 5,50 pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2019. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021.

# Utsikter

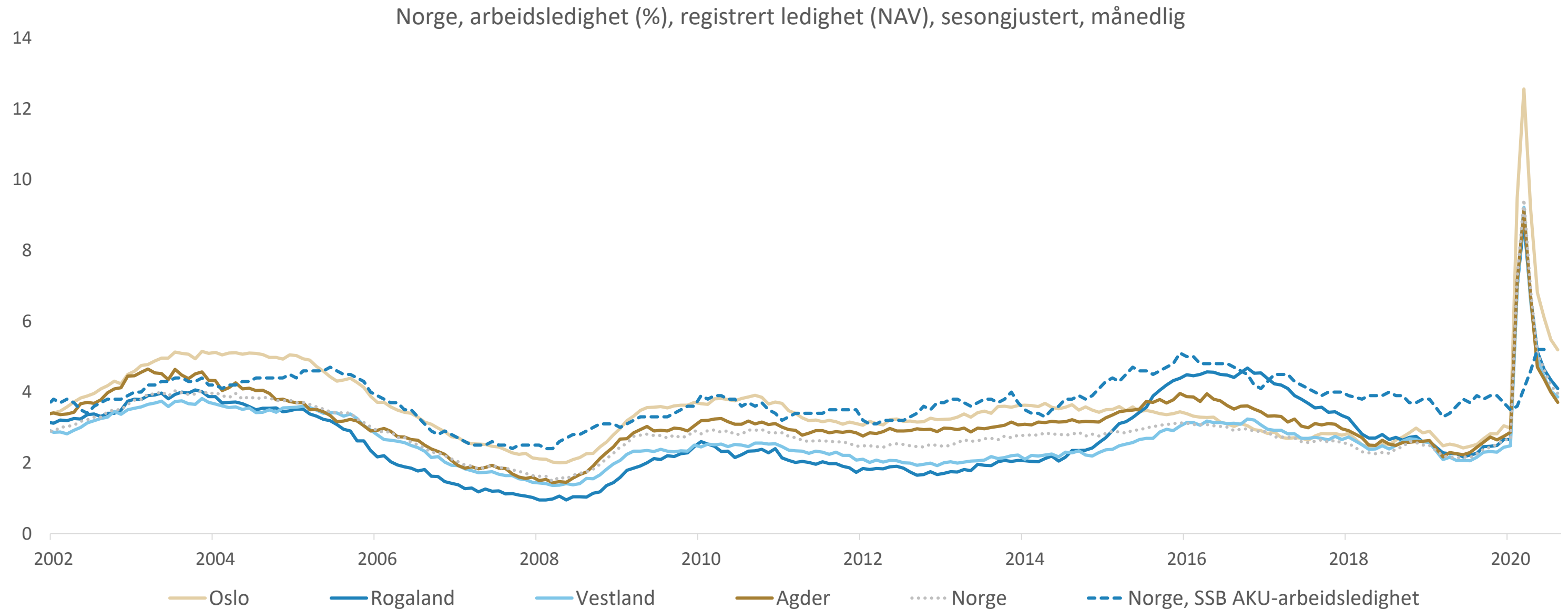
- I Norge har det vært en positiv utvikling siste halvår. Samtidig er det fortsatt usikkerhet med bakgrunn i både lav oljepris og den pågående Covid-19 situasjonen, men den norske stat er særs godt rustet til å bidra økonomisk. Omfattende tiltak både mot private sektor og næringslivet har blitt gjennomført, men det forventes noe redusert investeringsnivå og redusert låneetterspørsel for næringslivet.
- Norges Bank har redusert styringsrenten med 1,50 %-poeng til 0,0 % i mai 2020. Det forventes stabil styringsrente ut 2021 og gradvis økende fra høsten 2022.
- Konsernets langsiktige mål er minimum 12 % egenkapitalavkastning, men som følge av Covid-19 utbruddet forventes egenkapitalavkastningen for 2020 å bli lavere enn det langsiktige målet.
- Konsernet sin satsning på digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kunder, har gjort det mulig for nær alle av konsernets ansatte å kunne arbeide fra hjemmekontor. Kunder har blitt ivaretatt på en effektiv og betryggende måte.
- Konsernet med sin solide økonomiske stilling er rigget for å håndtere kriser, og dette skal bidra til at SpareBank 1 SR-Bank konsernet fortsetter å være et solid finanskonsern også etter Covid-19 utbruddet.
- Geografisk ekspansjon, digitalisering og vekst danner grunnlag for videreutvikling fra regional sparebank til bank for hele Sør-Norge.

## VEDLEGG

- 1) **Makro**
- 2) Detaljer utlånsporteføljen
- 3) Risiko
- 4) SpareBank 1 SR-Bank

# Økt arbeidsledighet (NAV) som følge av Covid-19, men ned fra toppen i april

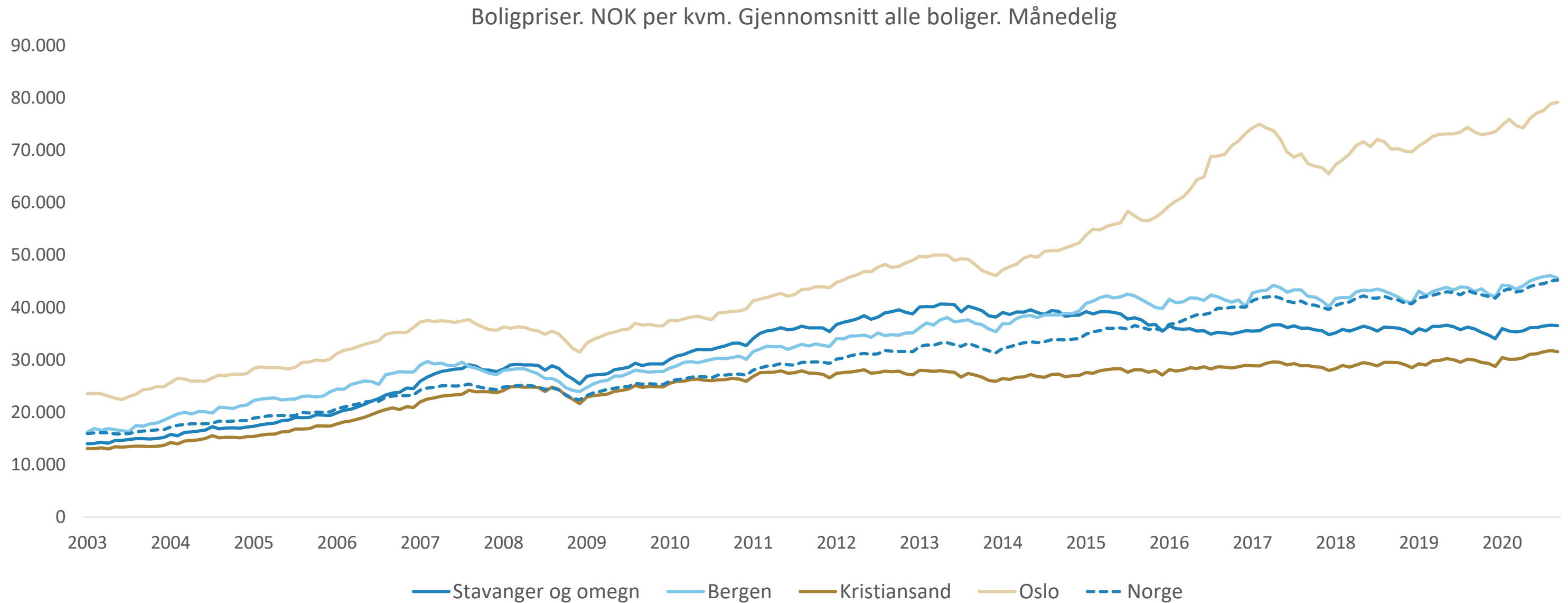
Helt arbeidsledige økte fra 2 % til 10 %. Deretter har den falt til 4,4 %. Fortsatt høyest i Oslo.



Kilde: NAV og SSB.

# Boligprisene i Norge har økt 6 % det siste året

Usikkerhet som følge av Covid-19 dempet markedet i noe tid, men omsetning og priser har tatt seg opp siste måneder



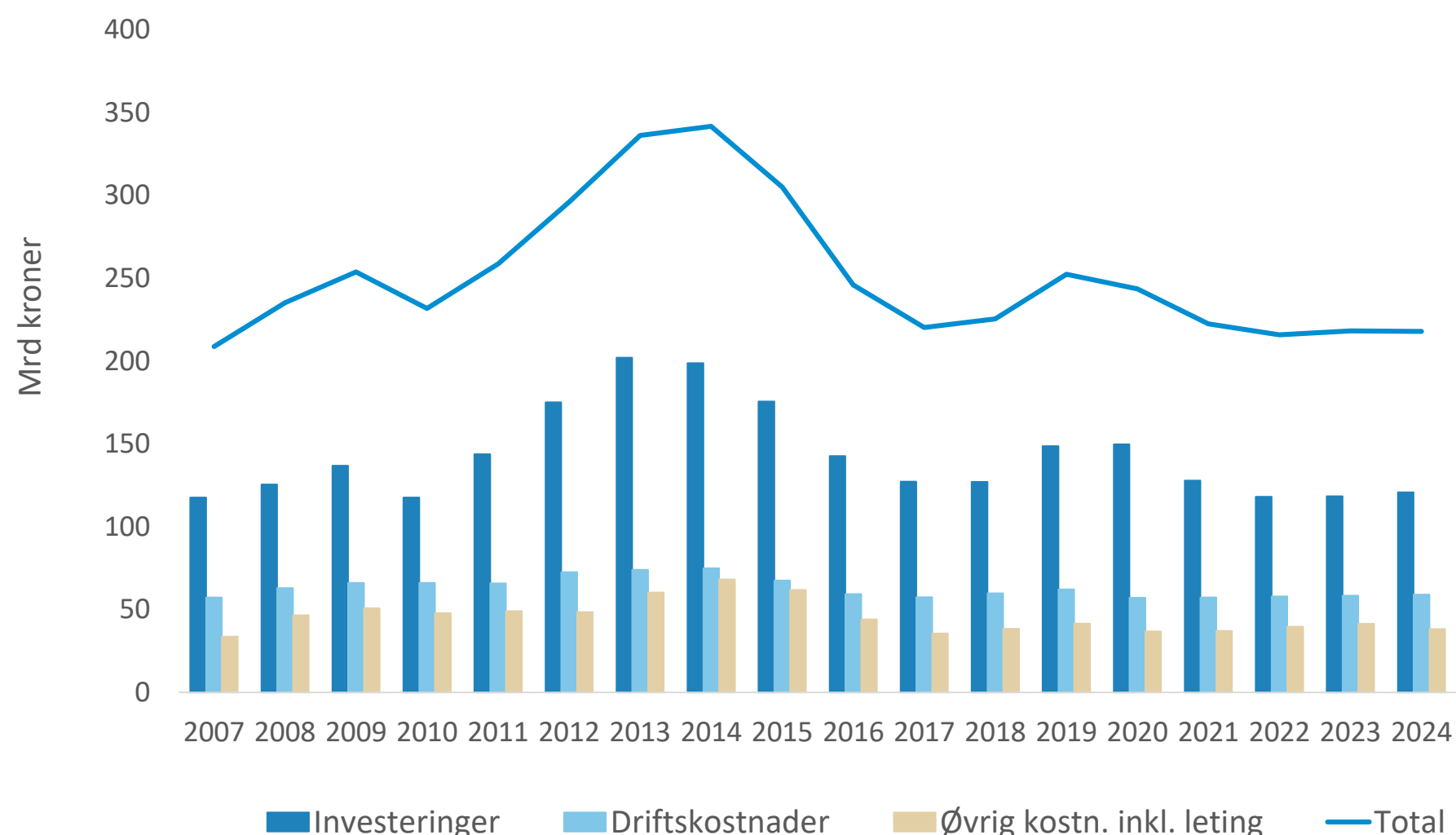
Kilde: Finn.no, Eiendom Norge og Eiendomsverdi.

# Lavere petroleumspriser og økt usikkerhet demper aktiviteten i 2020

Petroleumsaktiviteten vil trolig bli nær uendret i 2020 og så falle noe i 2021 før det flater ut

- Samlet aktivitet på norsk sokkel hadde markert oppgang i mange år frem til 2014. Aktiviteten økte over 60 % fra 2007 til 2014.
- Aktiviteten falt markert i 2015 og 2016 og noe mindre nedgang i 2017. Deretter var det litt oppgang i 2018 og enda kraftigere i 2019.
- Ved inngangen til 2020 var det ventet noe oppgang i petroleumsaktiviteten i 2020. Covid-19 har ført til lavere priser og økt usikkerhet, men støttepakken løfter aktiviteten. OD venter nedgang på 3 % i 2020 for samlet aktivitet og nedgang på 9 % i 2021. Deretter ventes nær uendret utvikling.

Petroleumsaktivitet på norsk sokkel. Mrd kroner (2020 kroner).  
Anslag per 7. okt. 2020. Kilde; OD

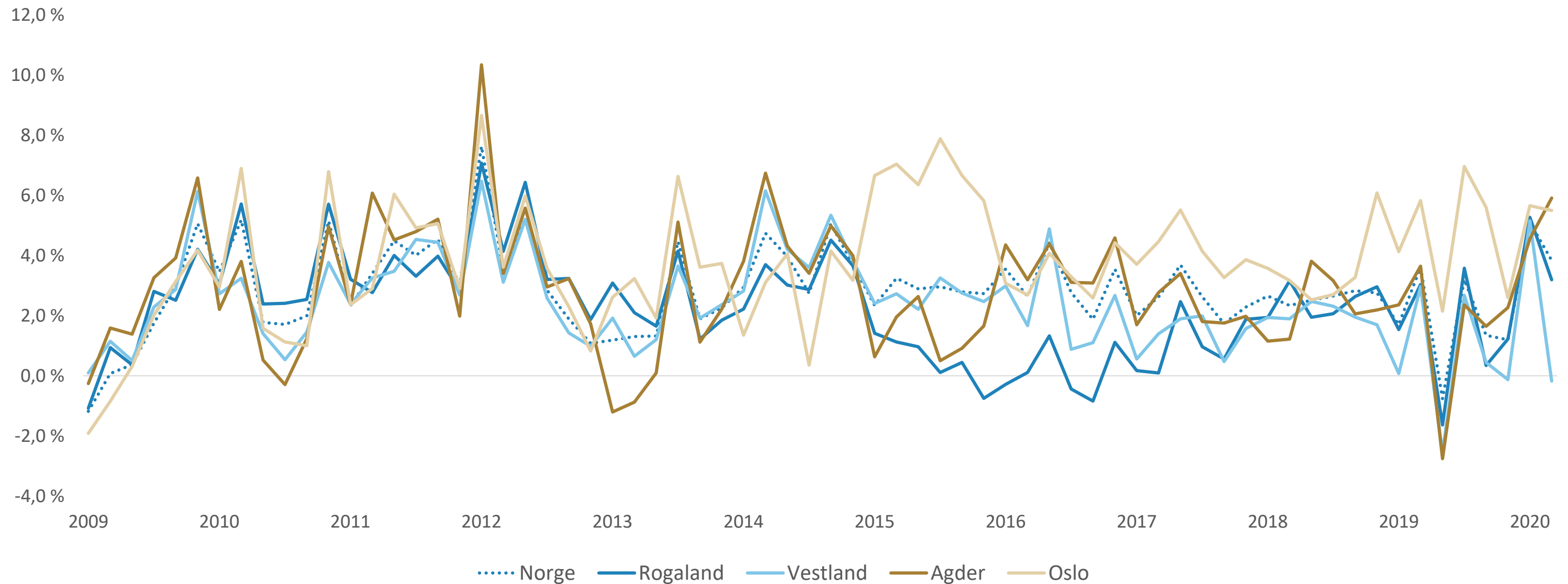


Kilde: Oljedirektoratet.

# Varehandelen i Norge økte i 2019 og påvirkes av Covid-19 i 2020

Covid-19 har gitt store utslag. Dagligvarer økte mye i begynnelsen og etterhvert har også en del andre varer økt

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



Kilde: SSB.



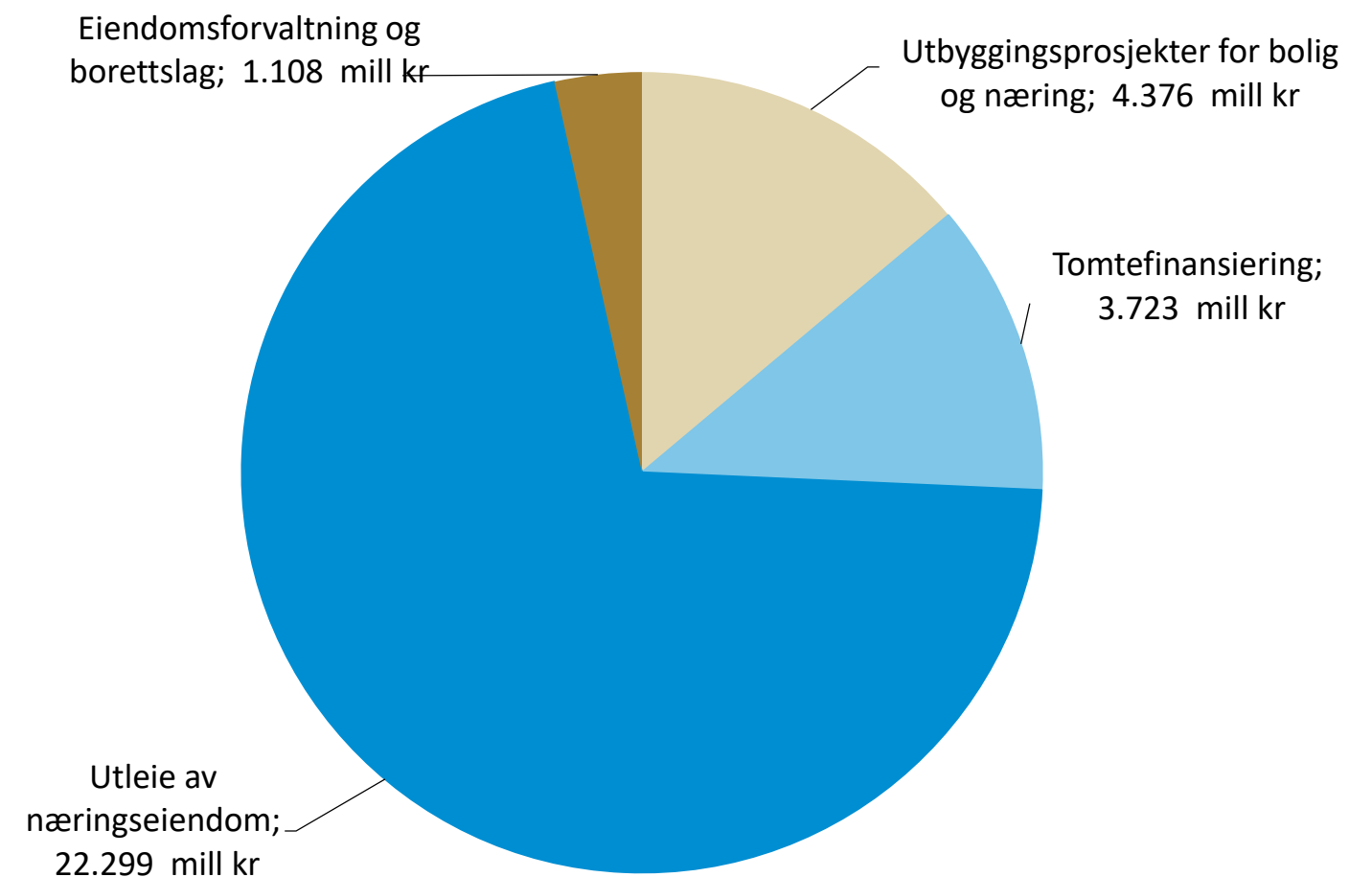
## VEDLEGG

- 1) Makro
- 2) Detaljer utlånsporteføljen**
- 3) Risiko
- 4) SpareBank 1 SR-Bank

# Finansiering av næringseiendom

13,0 % (31,5 mrd kr) av total EAD\* er relatert til næringseiendom

- Utleie av næringseiendom
  - EAD 22,3 mrd kr, 9,2 % av konsernets totale EAD
  - Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Andelen ledig areal er begrenset.
  - Finansiering fordelt på type lokale:
    - 42 % kontor, 26 % industri, lager og verksted, 20 % handel, forretning og kjøpesenter, 10 % hotell, 2 % annet
- Tomtefinansiering
  - EAD 3,7 mrd kr, 1,5 % av konsernets totale EAD
  - Gjennomsnittlig finansieringsgrad er under 50 %
- Utbyggingsprosjekter for bolig og næring
  - EAD 4,4 mrd kr, 1,8 % av konsernets totale EAD
  - Porteføljen preges av utvikling av eiendomsprosjekter hvor krav til minimum forhåndssalg er 70 %.
- Eiendomsforvaltning og borettslag
  - EAD 1,1 mrd kr, 0,5 % av konsernets totale EAD

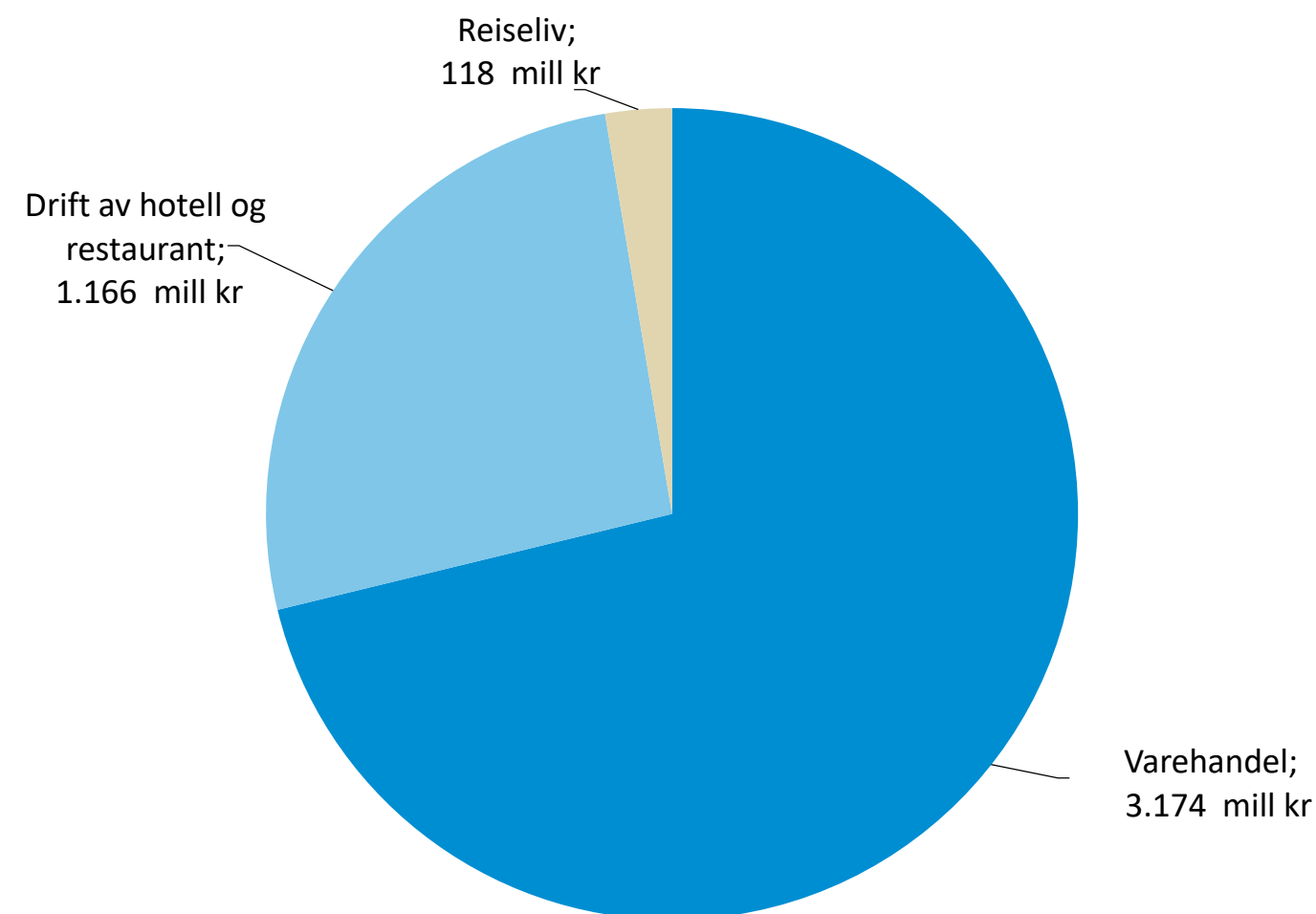


EAD: Exposure at default

# Finansiering av varehandel, hotell og restaurant

1,8 % (4,5 mrd kr) av total EAD\* er relatert til varehandel, hotell og restaurant

- Varehandel
  - EAD 3,2 mrd kr, 1,3 % av konsernets totale EAD
- Drift av hotell og restaurant
  - EAD 1,2 mrd kr, 0,5 % av konsernets totale EAD
- Reiseliv
  - EAD 0,1 mrd kr, 0,05 % av konsernets totale EAD

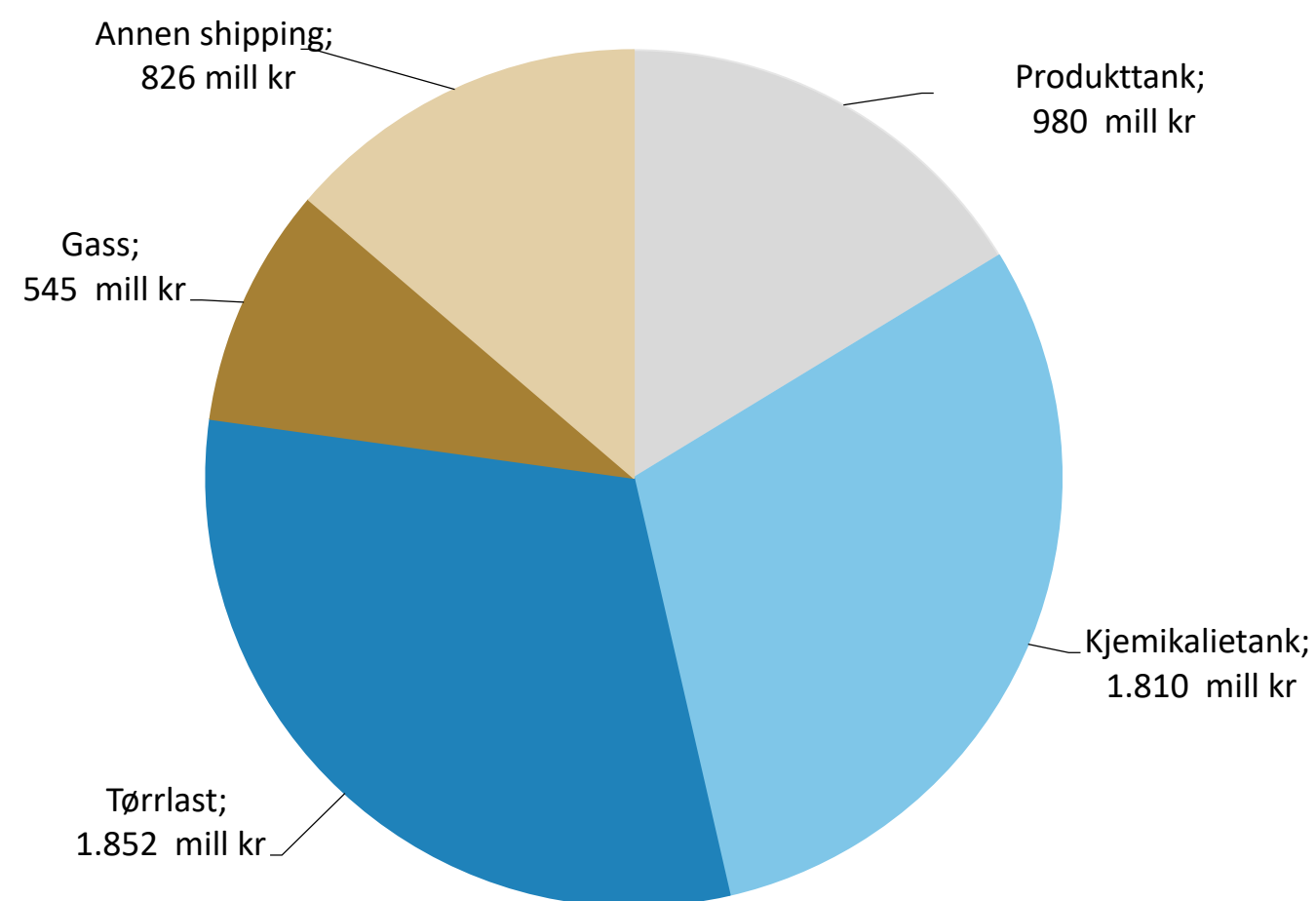


EAD: Exposure at default

# Finansiering av shipping

2,5 % (6,0 mrd kr) av total EAD\* er relatert til shipping

- **Produkttank**
  - EAD 1,0 mrd kr, 0,4 % av konsernets totale EAD
- **Kjemikalietank**
  - EAD 1,8 mrd kr, 0,8 % av konsernets totale EAD
- **Tørrlast**
  - EAD 1,9 mrd kr, 0,8 % av konsernets totale EAD
- **Gass**
  - EAD 0,5 mrd kr, 0,2 % av konsernets totale EAD
- **Annen shipping**
  - EAD 0,8 mrd kr, 0,3 % av konsernets totale EAD



EAD: Exposure at default

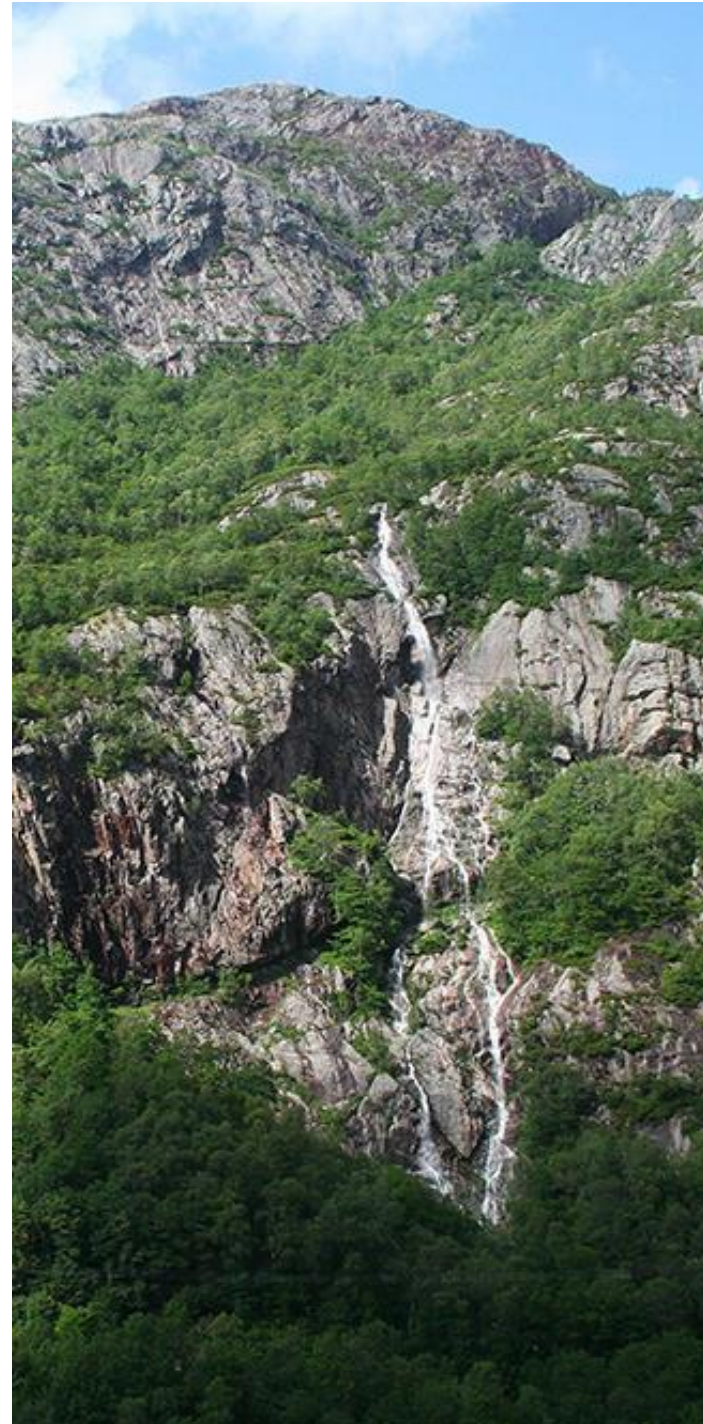
## VEDLEGG

- 1) Makro
- 2) Detaljer utlånsporteføljen
- 3) **Risiko**
- 4) SpareBank 1 SR-Bank

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 Sør-Norge
  - Konsernets primære markedsområde for kreditteksponering er Rogaland, Agder, Vestland samt Oslo og Viken
- 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

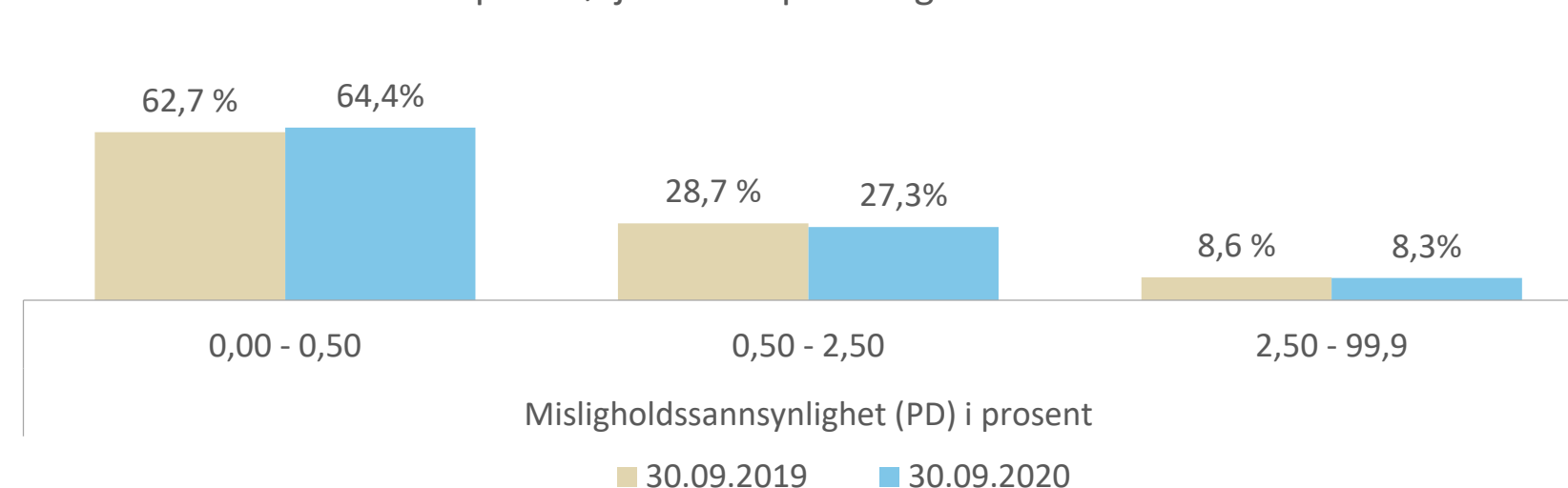




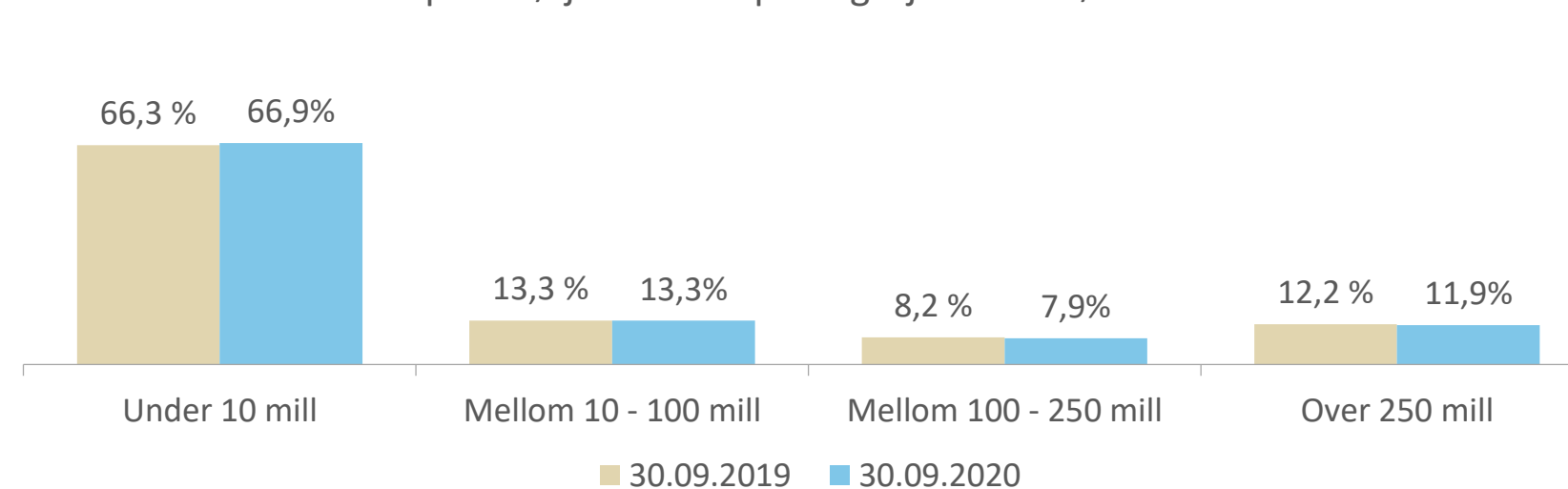
# Risikoprofil i utlånsporteføljen

- SpareBank 1 SR-Bank har en solid utlånsportefølje. Porteføljekvaliteten er forbedret siste år.
- Utlånsporteføljen består i hovedsak av små og mellomstore engasjementer.

Utlånsportefølje fordelt på misligholdsklasser



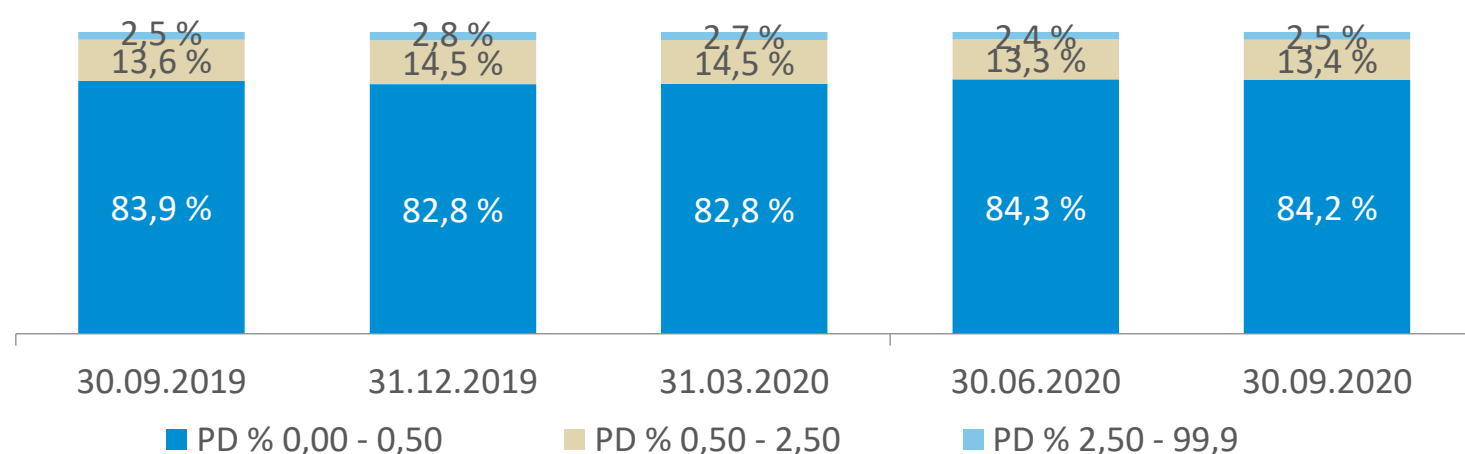
Utlånsporteføljen fordelt på engasjementsstørrelse



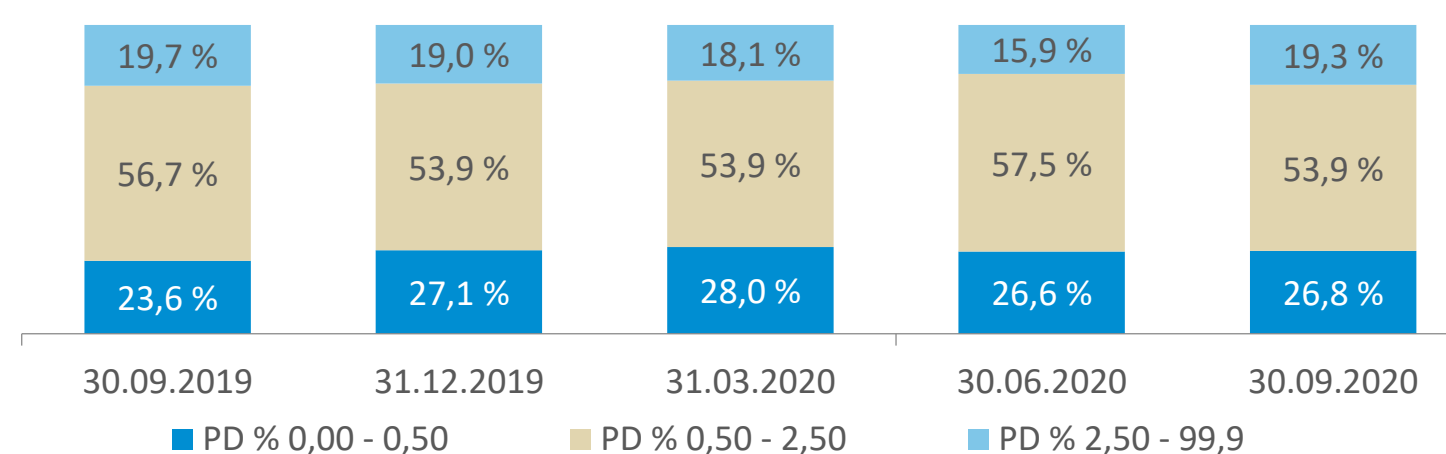
*\*Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.  
Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SB1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).*

# Risikoprofil – utlån i personmarkedet og bedriftsmarkedet

## Personmarkedsporteføljen fordelt på misligholdsklasser



## Bedriftsmarkedsporteføljen fordelt på misligholdsklasser



- Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.
- 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.

- Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god. Porteføljekvaliteten er forbedret siste år.
- Et klart definert rammeverk som setter begrensninger på hva som finansieres og på hvilke vilkår, bidrar til å opprettholde en robust portefølje.

\*Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SB1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

## VEDLEGG

- 1) Makro
- 2) Detaljer utlånsporteføljen
- 3) Risiko
- 4) **SpareBank 1 SR-Bank**

# SpareBank 1 SR-Bank ASA

## Forretningsområder

**Kapitalmarked**  
Antall årsverk: 24

**Personmarked**  
Antall årsverk: 458

**Bedriftsmarked**  
Antall årsverk: 153

**Administrasjon og støtte**  
Antall årsverk: 290

## Heleide datterselskaper

**EiendomsMegler 1**  
Omsetning av boliger og  
næringseiendom  
Antall årsverk: 197

**SR-Forvaltning**  
Fondsforvaltning og aktiv  
forvaltning  
Antall årsverk: 13

**SpareBank 1 SR-Bank  
Forretningspartner \***  
Regnskap og rådgivning  
Antall årsverk: 159

**SR-Boligkreditt**  
Kredittforetak – utsteder av  
OMF (boliglån)  
Antall årsverk: 1

**FinStart Nordic \*\***  
Investeringsportefølje FinTec  
Antall årsverk: 16

**Monner**  
Digital låneplattform for  
småbedrifter  
Antall årsverk: 15

## Deleide selskaper

**BN Bank**  
(35,0 %)  
Forretningsbank lokalisert i  
Oslo og Trondheim

**SpareBank 1 Boligkreditt**  
(2,2 %)  
Kredittforetak – utsteder av  
OMF (boliglån)

**SpareBank 1 Kreditt**  
(17,7 %)  
Kredittkortselskap lokalisert i  
Trondheim

**SpareBank 1 Gruppen**  
(19,5 %)  
Holdingselskap for produkt-  
selskaper i alliansen

**SpareBank 1 Næringskreditt**  
(15,6 %)  
Kredittforetak – utsteder av  
OMF (næringseiendoms lån)

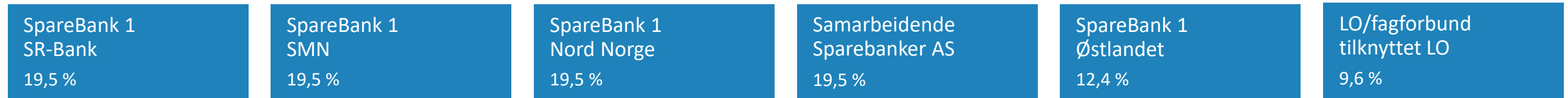
**SpareBank 1 Betaling \*\*\***  
(19,8 %)  
Selskapet bak betalings-  
løsning på mobil

\* SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner har overtatt Fast Solutions med virkning fra 1. sept 2020.

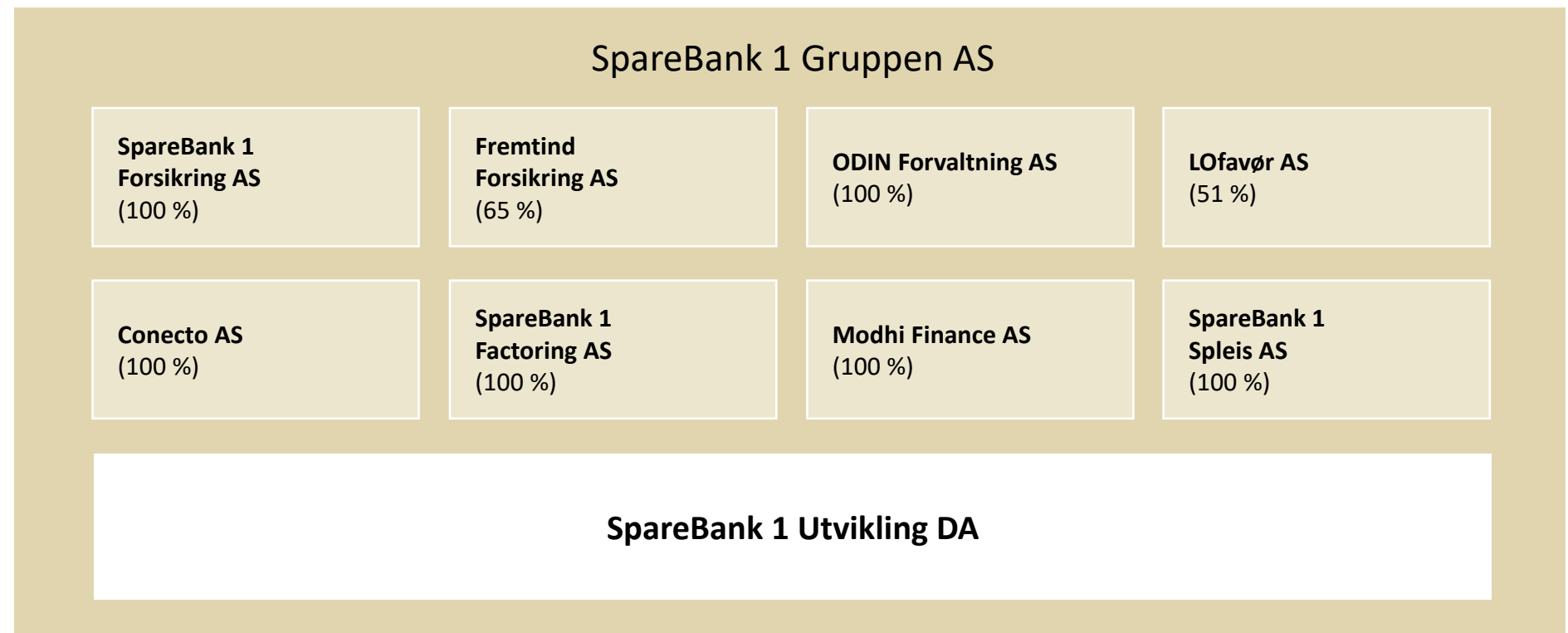
\*\* Antall årsverk i FinStart Nordic inkluderer årsverk i datterselskaper.

\*\*\* Eier 22 % i VBB 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 merkevarebygging

# Vår hensikt: Kraft til vekst og utvikling

## HENSIKT

- Hensikten med SpareBank 1 SR-Bank er å gi kraft til vekst og utvikling. Vår vekst skal gi oss kraft til å levere lønnsomhet og verdier for våre eiere, kundene, og samfunnet
- Gi et bærekraftig bidrag til verdiskapingsprosessen gjennom;
  - Bærekraftig og lønnsom forretningsmodell
  - Eiervennlig og forutsigbar utbyttepolitikk

## STRATEGI

- Vi skal være en fremtidsrettet relasjonsbank der vi tar godt vare på våre kunder, vet hva som er viktig for kundene gjennom en kombinasjon av nære, personlige relasjoner – og god utnyttelse av teknologi og kundedata. Vi skal være en tilgjengelig og langsiktig partner som kundene har tillit til
- Ved å forstå våre kunders utfordringer og behov, vil vi kunne utvikle løsninger slik at vi når vår visjon om å bli kundens førstevalg

## FINANSIELLE MÅL

- På lengre sikt er målsettingen for EK-avkastning minimum 12 %
- Topp 50 % EK-avkastning og kostnadsprosent i en nordisk benchmark

## STRATEGISK FOKUS

- Digital utvikling og transformasjon av eksisterende forretningsmodell
- Innovasjon ved bruk av partnerskap, teknologi og data
- Lønnsom og selektiv vekst, økt produktbredde og porteføljedi-versifisering
- Høy porteføljekvalitet

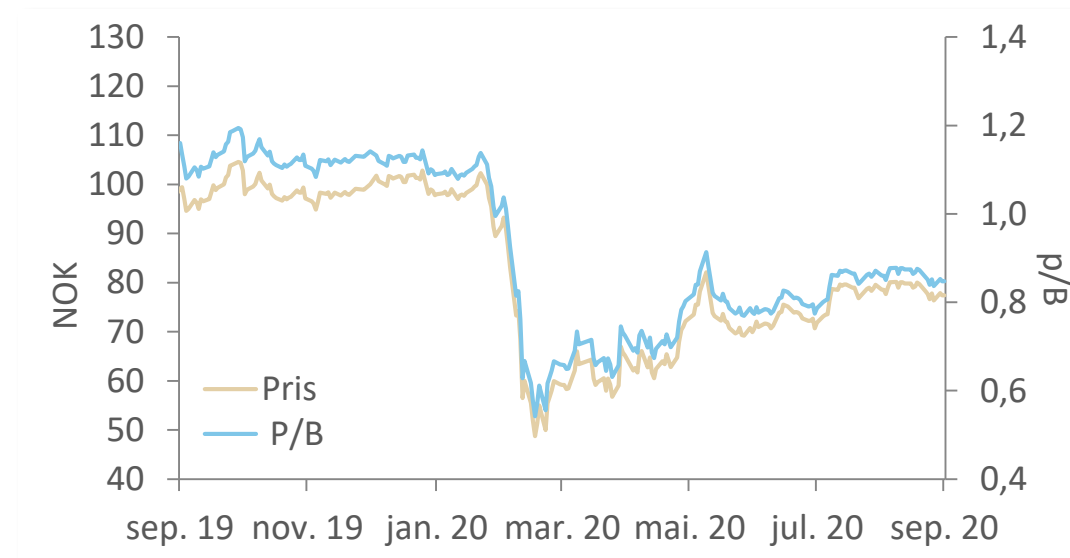
# Balanse

Balanse (mill kr)	30.09.2020	30.09.2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	657	404
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7.248	1.898
Netto utlån til kunder	214.490	202.223
Sertifikater og obligasjoner	38.398	32.327
Finansielle derivater	10.710	6.765
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	915	904
Investering i eierinteresser	4.629	4.470
Øvrige eiendeler	3.291	2.613
<b>Eiendeler</b>	<b>280.338</b>	<b>251.604</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	466	976
Innskudd fra kunder	113.248	102.181
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	129.032	113.792
Finansielle derivater	7.892	5.044
Annen gjeld	1.750	3.235
Ansvarlig lånekapital	2.186	2.731
<b>Sum gjeld</b>	<b>254.574</b>	<b>227.959</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>25.764</b>	<b>23.645</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>280.338</b>	<b>251.604</b>

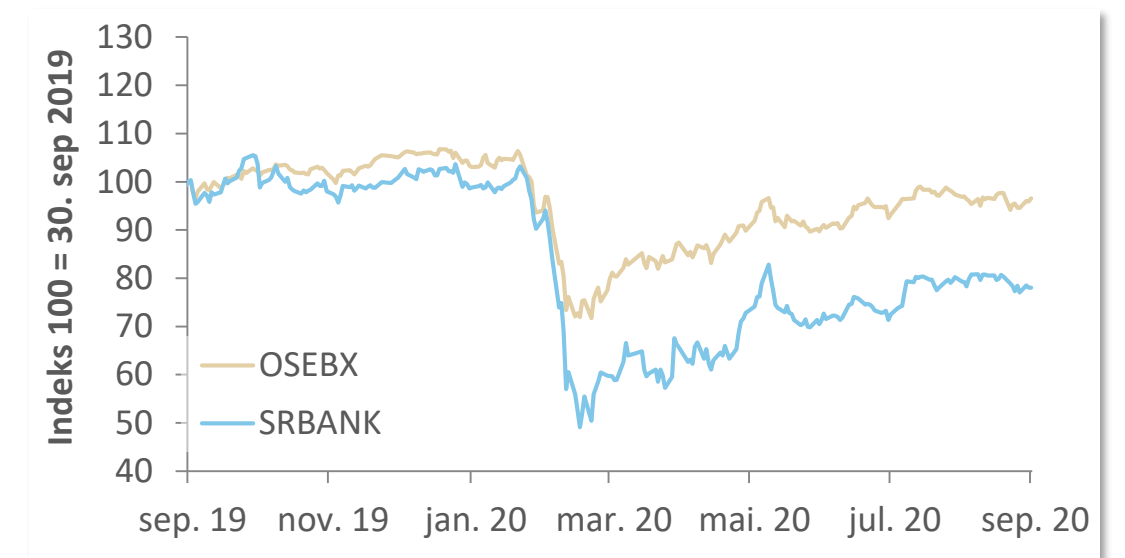
# SRBANK aksjen

- Utenlandsandelen er 22,3 % pr 3. kvartal 2020.
- Samlet børsverdi pr 3. kvartal 2020 er 19,8 mrd kroner.

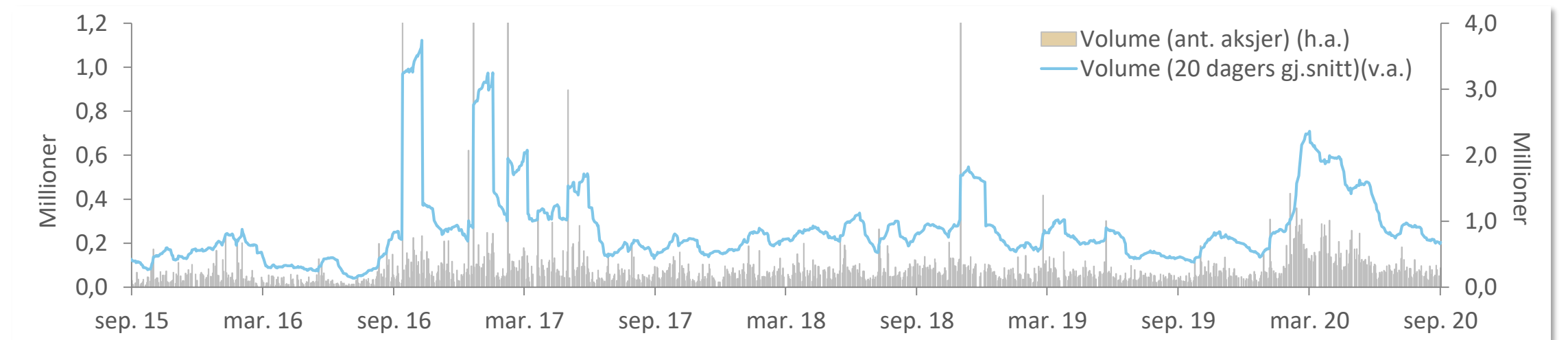
### Aksjekurs og Pris Bok



### Relativ aksjekursutvikling



### Utvikling i handelsvolum





## 20 største aksjonærer pr 30.09.2020

- Eierandeler pr 30.09.2020:
  - Fra Rogaland, Agder og Vestland: 44,1 % (43,0 %)
  - Fra utlandet: 22,3 % (28,3 %)
  - 10 største: 51,3 % (50,9 %)
  - 20 største: 58,8 % (58,2 %)
- Antall eiere pr 30.09.2020: 13.286 (11.318)
- Ansatte i konsernet eide 1,7 % (1,5 %) ved utgangen av 3. kvartal 2020

Investor		Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank		72.419.305	28,3 %
Folketrygdfondet		21.179.990	8,3 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	Nominee	6.612.187	2,6 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad		6.226.583	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	6.152.799	2,4 %
Vpf Nordea Norge Verdi		5.232.389	2,0 %
Danske Invest Norske Instit. II		3.695.680	1,4 %
Odin Norge		3.423.133	1,3 %
Pareto Aksje Norge		3.272.790	1,3 %
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	Nominee	2.898.345	1,1 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak		2.731.707	1,1 %
Clipper AS		2.211.000	0,9 %
KLP Aksjenorge Indeks		2.081.291	0,8 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge		1.921.511	0,8 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	Nominee	1.837.045	0,7 %
Westco AS		1.799.187	0,7 %
Forsvarets Personellservice		1.752.356	0,7 %
Arctic Funds plc, Irland		1.749.038	0,7 %
Pareto Invest AS		1.694.108	0,7 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst.		1.557.703	0,6 %
<b>Topp 5</b>		<b>112.590.864</b>	<b>44,0 %</b>
<b>Topp 10</b>		<b>131.113.201</b>	<b>51,3 %</b>
<b>Topp 20</b>		<b>150.448.147</b>	<b>58,8 %</b>

Tall i parentes er pr 30.09.2019.

# SR-Bank pr 30.09.2020

## SpareBank 1 SR-Bank aksjen

	30.09.2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Børskurs	77,40	100,00	89,20	87,00	60,75	39,30	52,50
Børsverdi (mill kr)	19.795	25.575	22.813	22.250	15.537	10.051	13.427
Bokført egenkapital pr aksje (inkl. utbytte) (konsern)	93,51	89,90	82,27	77,24	71,54	66,14	60,28
Resultat pr aksje (konsern)	3,84	12,22	8,98	8,16	6,87	6,83	8,20
Utbytte pr aksje*	n.a.	5,50	4,50	4,25	2,25	1,50	2,00
Pris/Resultat pr aksje	10,08	8,18	9,93	10,66	8,84	5,75	6,40
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	0,83	1,11	1,08	1,13	0,85	0,59	0,87

- Antall utstedte aksjer er 255,8 millioner
- Omsetning i 3. kvartal 2020: 6,1 % (3,6 %) av antall utestående aksjer
- Den 1. juni 2017 ble SR-Bank aksjen inkludert i hovedindeksen på Oslo Børs

\*I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Endringen er innarbeidet i 1. kvartal 2020. Rapporterte tall pr 31.12.2019 er ikke omarbeidet.



# Kontaktinformasjon

## Adresse

Christen Tranes Gate 35  
Postboks 250  
4068 Stavanger

Tlf: +47 915 02002  
[www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)

## Konsernledelse



### Arne Austreid

CEO

Tel.: +47 900 77 334

E-post: [arne.austreid@sr-bank.no](mailto:arne.austreid@sr-bank.no)



### Inge Reinertsen

CFO

Tel.: +47 909 95 033

E-post: [inge.reinertsen@sr-bank.no](mailto:inge.reinertsen@sr-bank.no)

## Investor Relations



### Stian Helgøy

Investor Relations

Tel.: +47 906 52 173

E-post: [stian.helgoy@sr-bank.no](mailto:stian.helgoy@sr-bank.no)