

Første kvartal 2019

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.

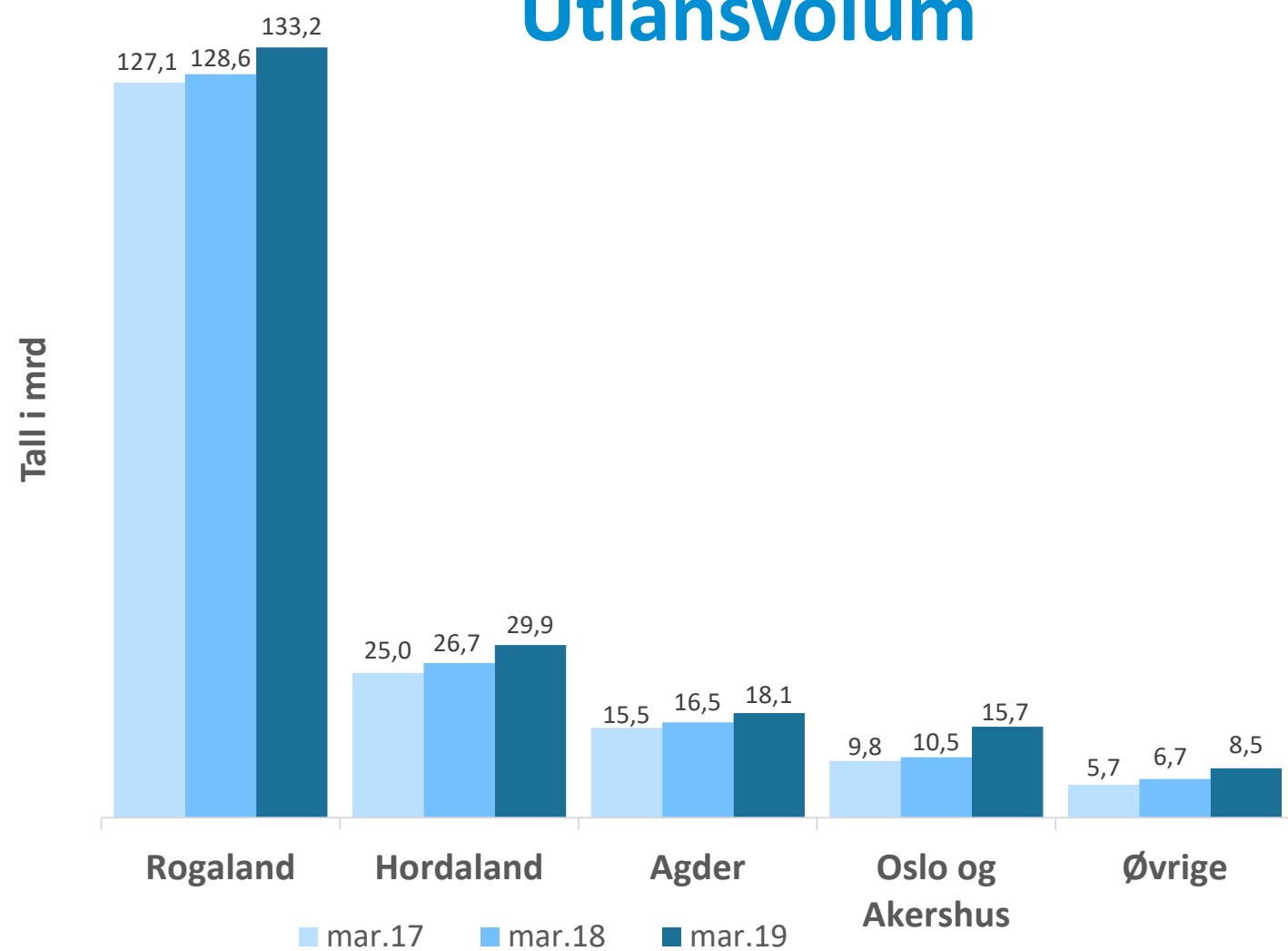
Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 SR-Bank include, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange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



Finanskonsern for hele Sør-Norge

Utlånsvolum

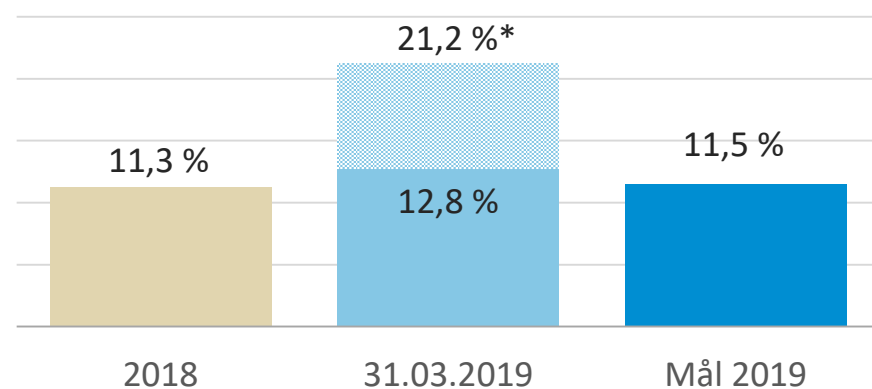


Et godt underliggende resultat og i tillegg en betydelig finansiell engangsgevinst

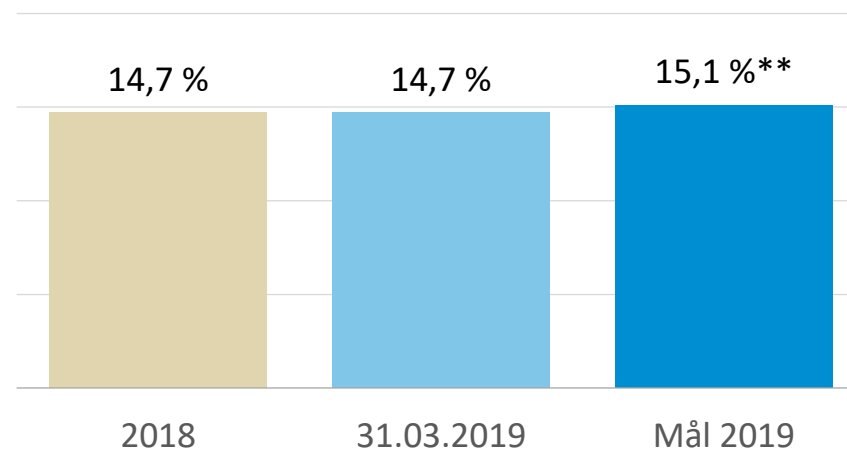
- Resultat før skatt for kvartalet er 1.323 mill kr mot 668 mill kr i fjor
 - Egenkapitalavkastning etter skatt på 21,2 %
 - Eksklusive fusjonseffekter Fremtind Forsikring AS er egenkapitalavkastning etter skatt 12,8 %
- Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 49 mill kr mot 74 mill kr i fjor
 - 0,10 % av brutto utlån inkludert kredittforetak pr 31.03.2019
- 12 måneders utlånsvekst på 8,7 %
 - Risikovektet balanse (RWA) er økt med 9,7 % siste 12 måneder
- 12 måneders innskuddsvekst på - 0,6 %
 - Innskuddsveksten er 4,7 % ved utgangen av 1. kvartal 2019 ekskl. offentlig sektor
- 12 måneders kostnadsvekst er 8,2 %
 - Kostnadsprosenten på 29,8 %
 - Eksklusive fusjonseffekt Fremtind Forsikring AS er kostnadsprosenten på 39,0 %
- Ren kjernekapitaldekning er 14,7 % mot 15,0 % i fjor

Mål og anslag pr 31.12.2019

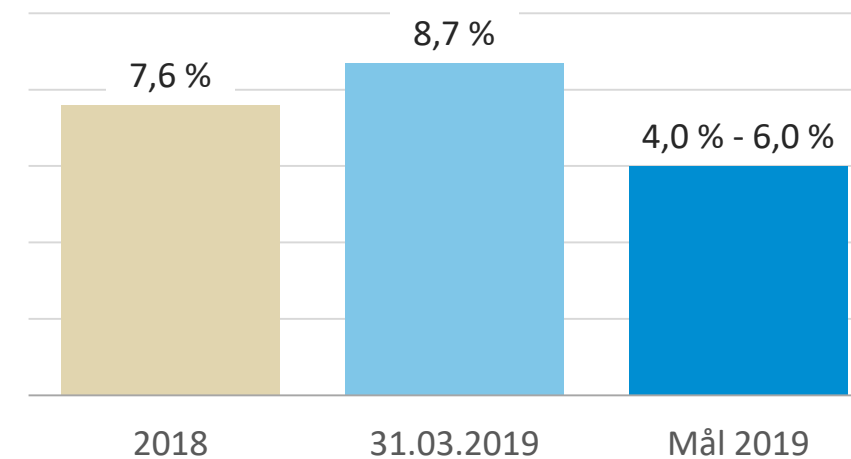
Egenkapitalavkastning*



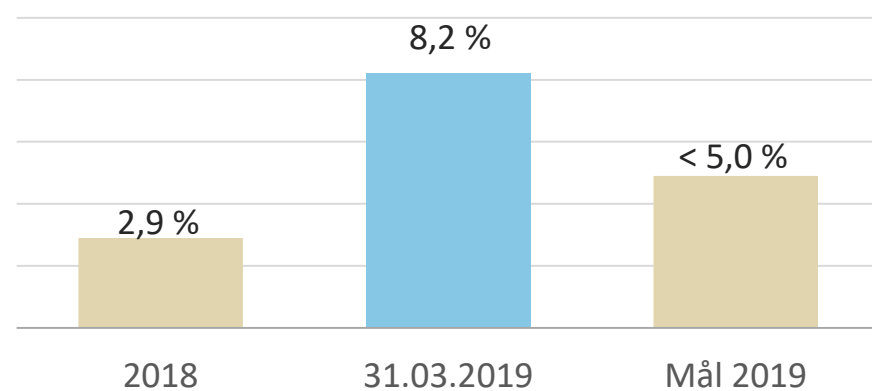
Ren kjernekapitaldekning



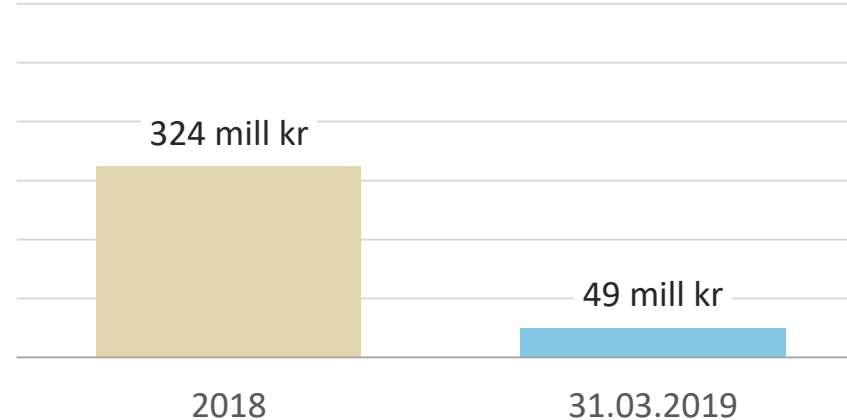
Utlånsvekst



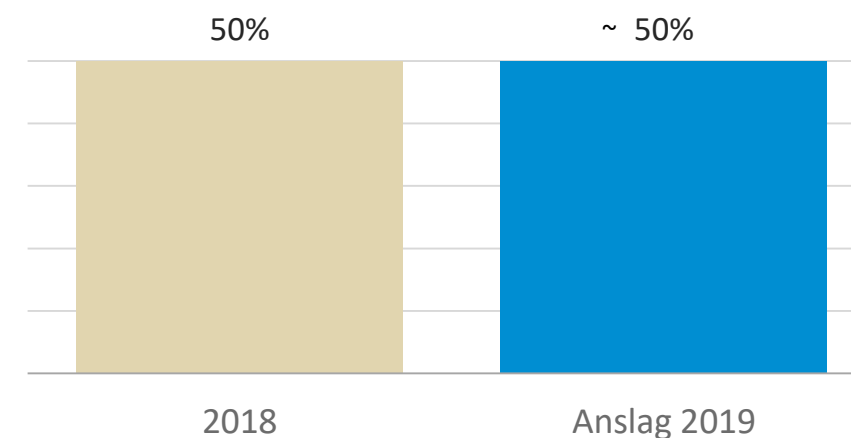
Kostnadsvekst



Nedskrivninger



Utbytteandel

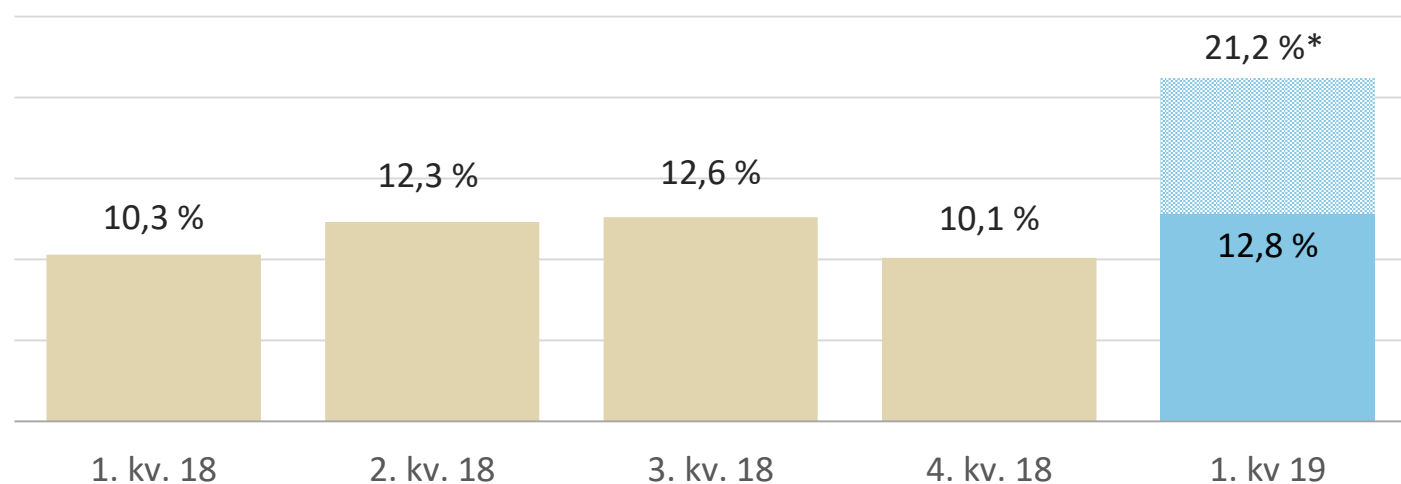


*Egenkapitalavkastning eksklusive fusjonseffekter Fremtind Forsikring AS er 12,8 %.

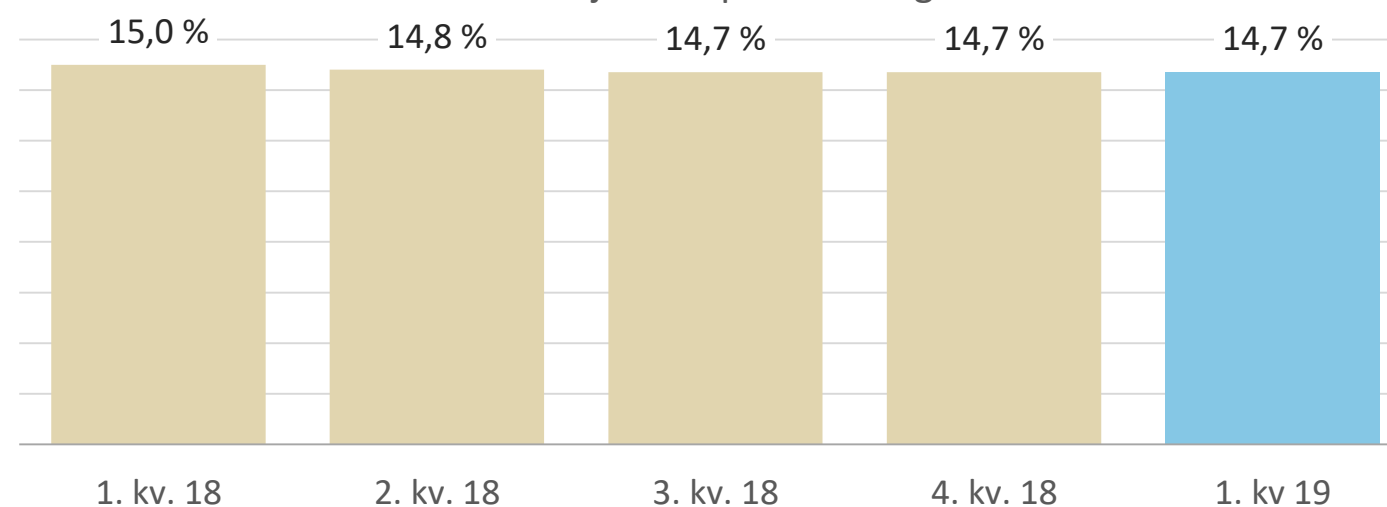
**Mål pr 31.03.2019 er 14,6 %.

Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling

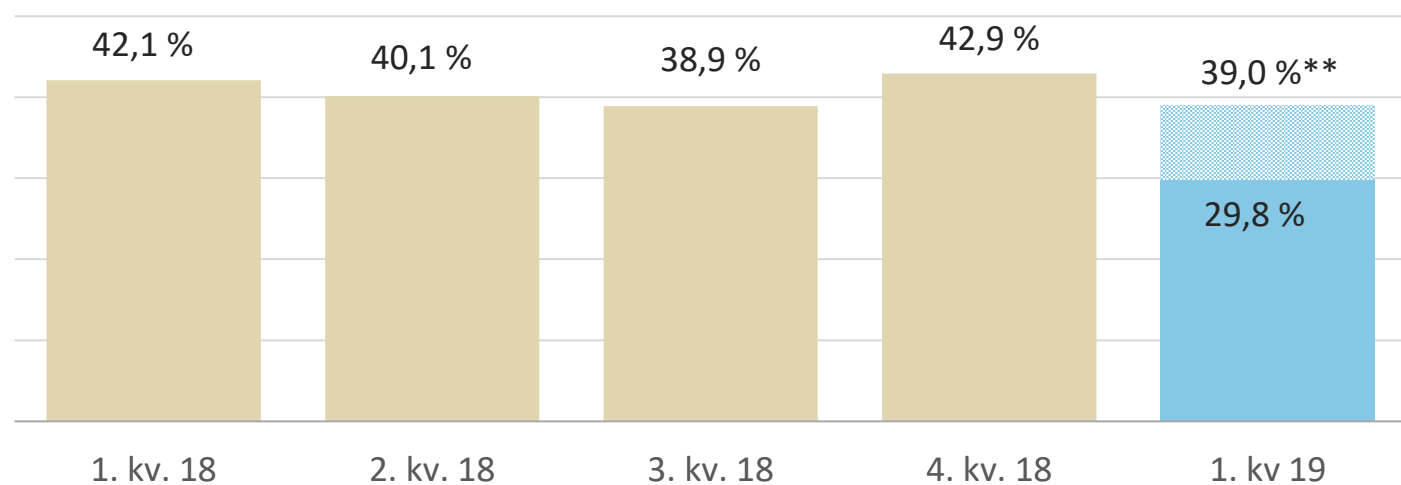
Egenkapitalavkastning*



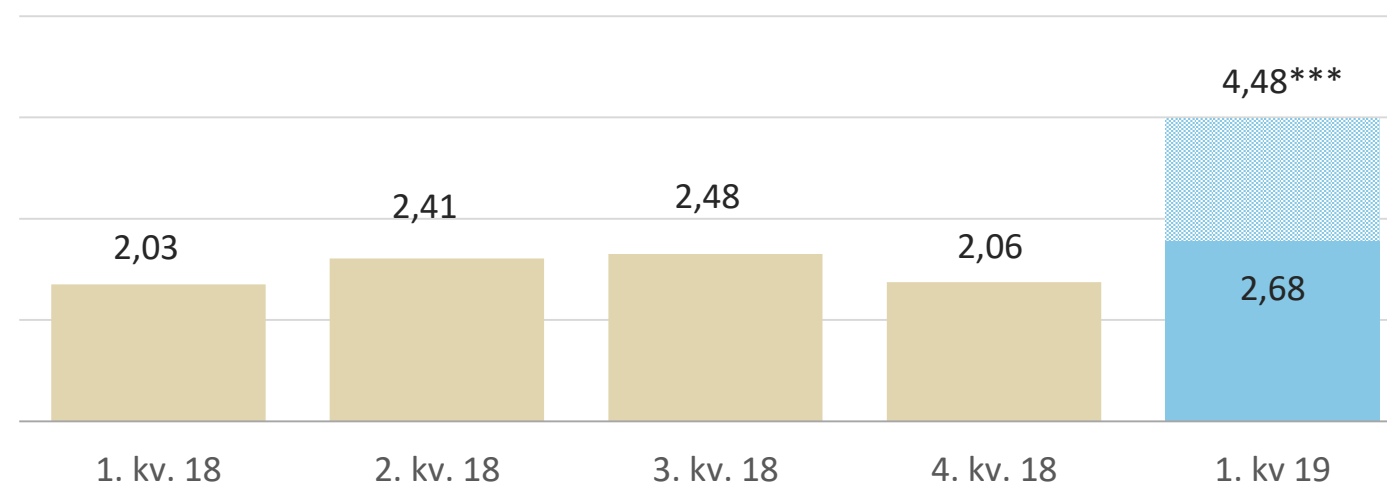
Ren kjernekapitaldekning



Kostnadsprosent



Resultat pr aksje i kr



*Egenkapitalavkastning eksklusive fusjonseffekter Fremtind Forsikring AS er 12,8 %.

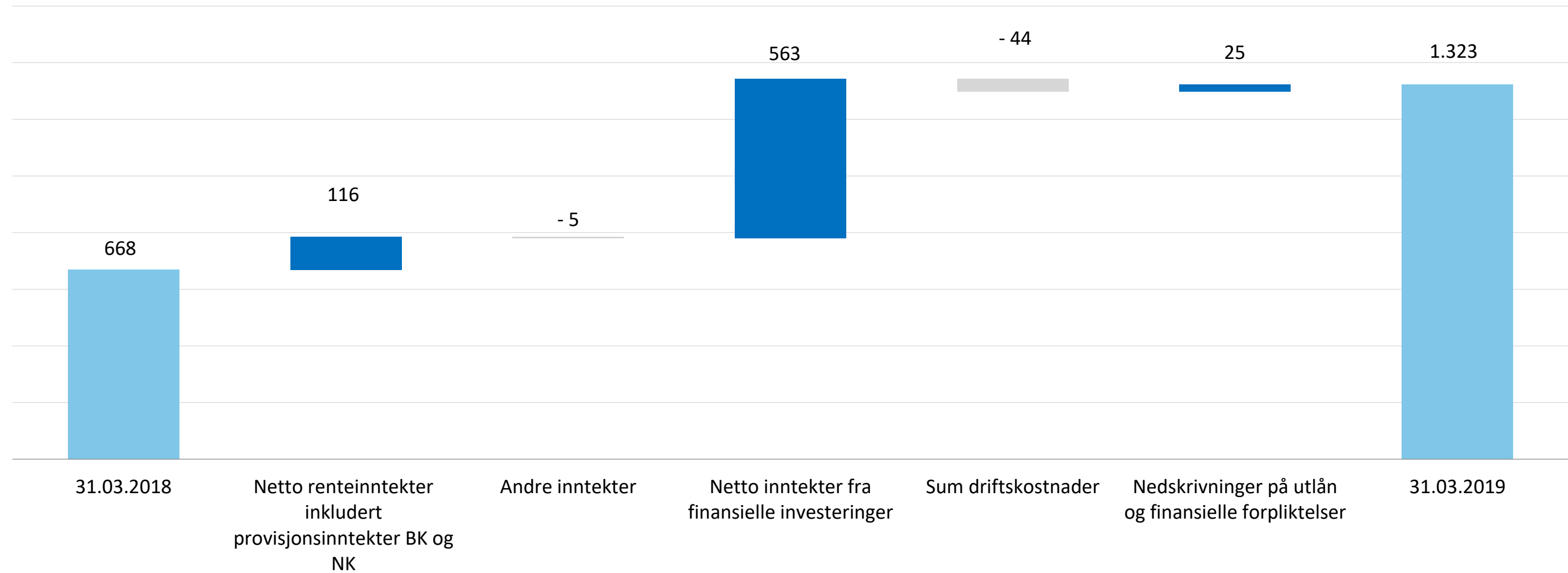
**Kostnadsprosent eksklusive fusjonseffekter Fremtind Forsikring AS er 39,0 %.

***Resultat pr aksje eksklusive fusjonseffekter Fremtind Forsikring AS er 2,68 kr

Resultatutvikling

Konsernregnskap (mill kr)	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018
Netto renteinntekter	938	926	871	842	800
Netto provisjons- og andre inntekter	341	350	349	370	368
Netto inntekter fra finansielle investeringer	676	68	175	213	113
Sum netto inntekter	1.955	1.344	1.395	1.425	1.281
Sum driftskostnader	583	576	542	572	539
Driftsresultat før nedskrivninger	1.372	768	853	853	742
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	49	92	59	99	74
Driftsresultat før skatt	1.323	676	794	754	668
Skattekostnad	177	149	160	137	150
Resultat etter skatt	1.146	527	634	617	518

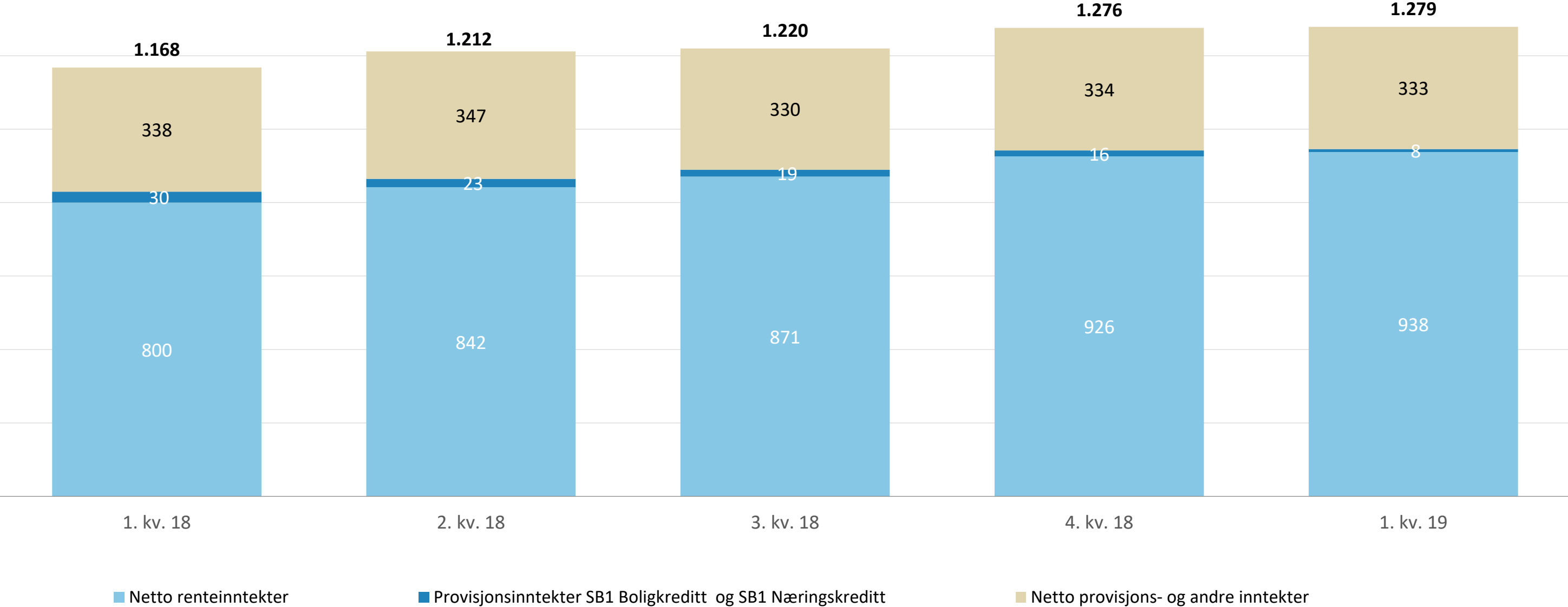
Endring i resultat 31.03.2018 – 31.03.2019



Nøkkeltall

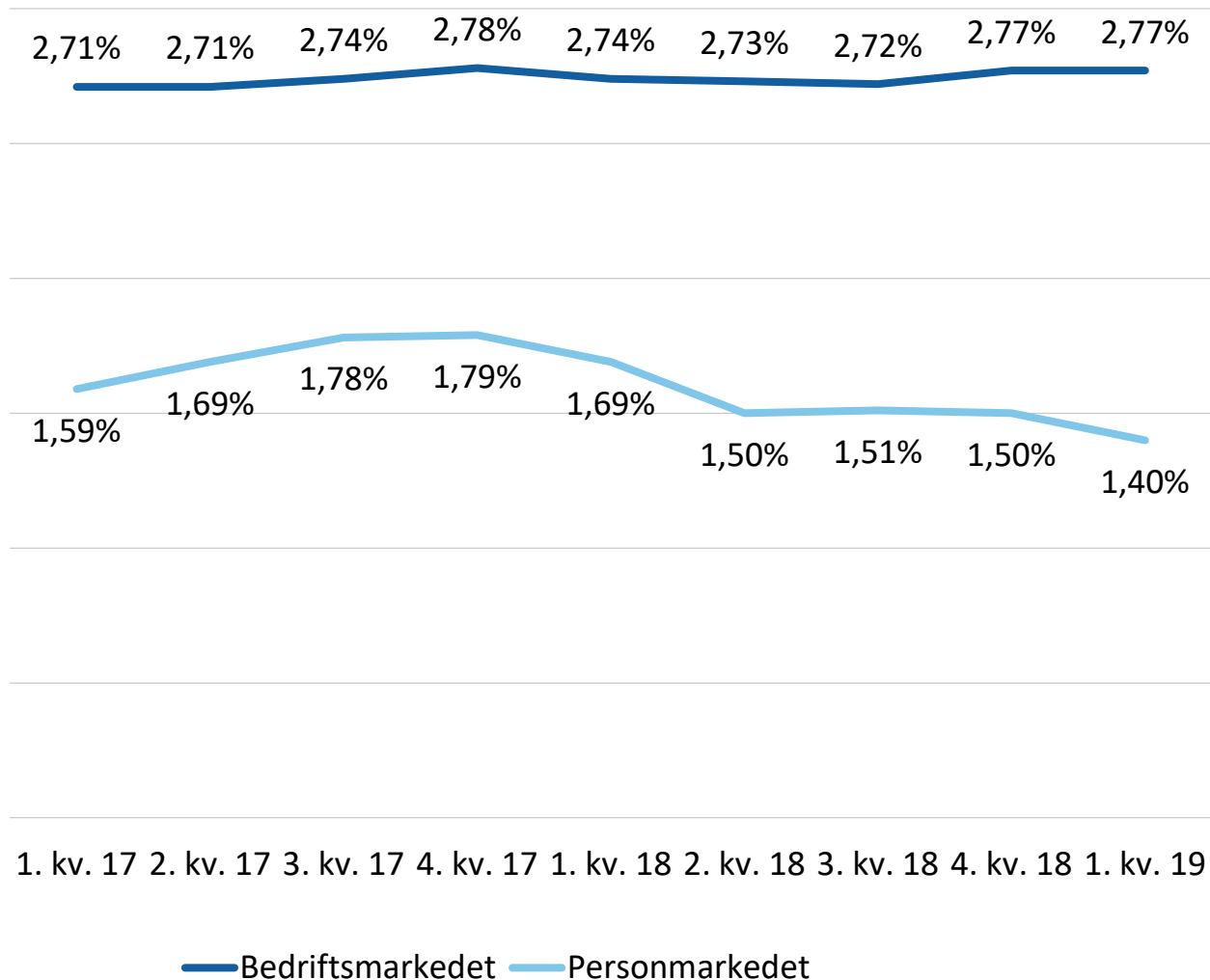
	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)	21,2	10,1	12,6	12,3	10,3
Rentenetto (%)	1,60	1,59	1,53	1,52	1,50
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	0,10	0,18	0,12	0,21	0,16
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1,40	1,46	1,45	1,54	1,15
Kostnadsprosent	29,8	42,9	38,9	40,1	42,1
Brutto utlånsvekst, inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (%)	8,7	7,6	6,1	5,0	3,1
Innskuddsvekst (%)	-0,6	3,6	1,7	6,1	7,0
Forvaltningskapital (mrd kr)	241,9	234,1	226,0	224,0	217,4
Utlånsportefølje i SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (mrd kr)	8,9	9,3	13,4	14,6	14,6
Risikovektet balanse (mrd kr)	134,7	130,9	129,2	126,8	122,8
Likviditetsdekning (LCR – Liquidity Coverage Ratio) (%)	172	167	151	157	177
Resultat pr aksje (kr)	4,48	2,06	2,48	2,41	2,03
Bokført egenkapital pr aksje (kr)	86,55	82,27	80,02	77,28	79,24

Konsernets inntektsprofil

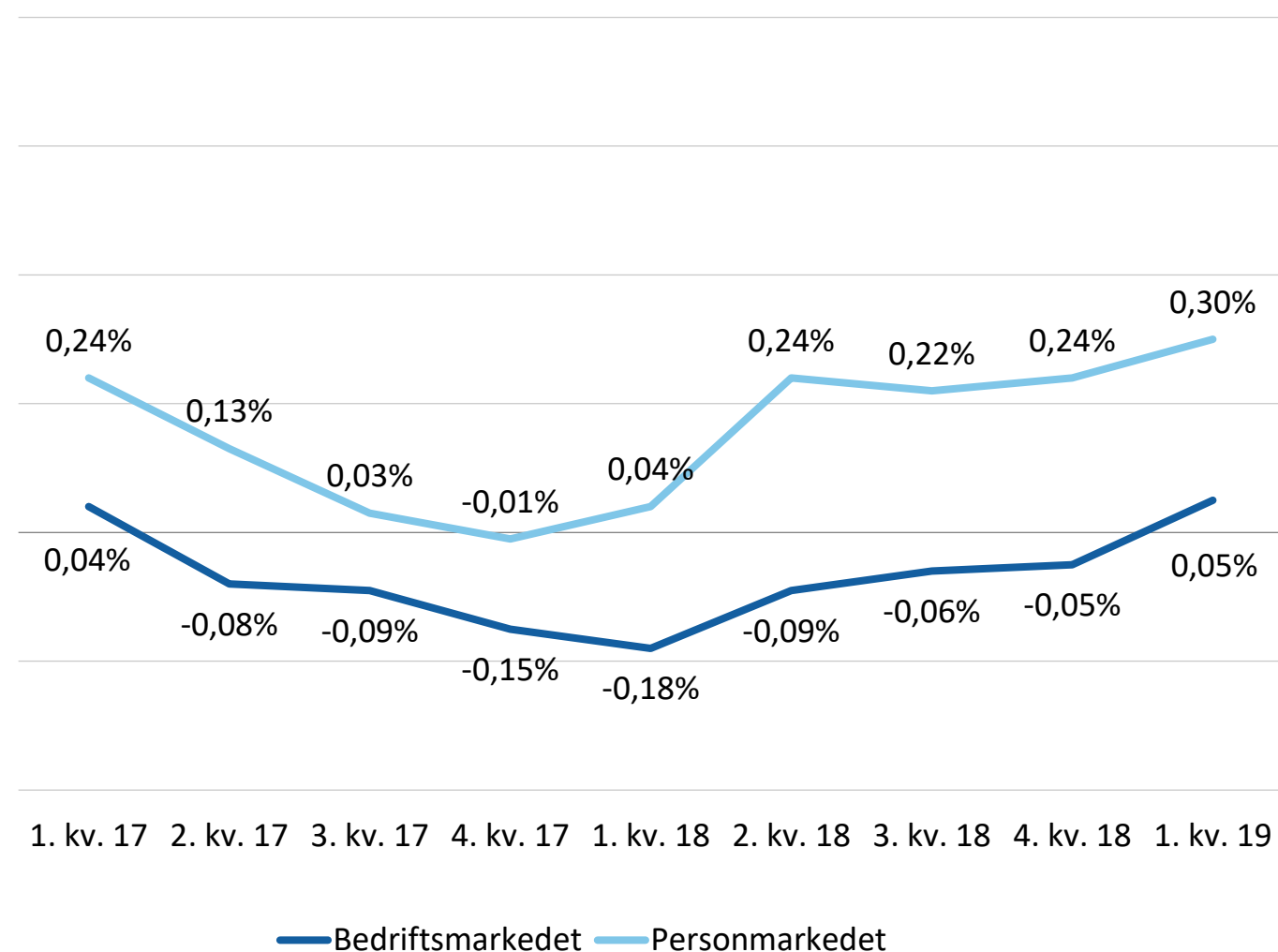


Utlåns- og innskuddsmarginer

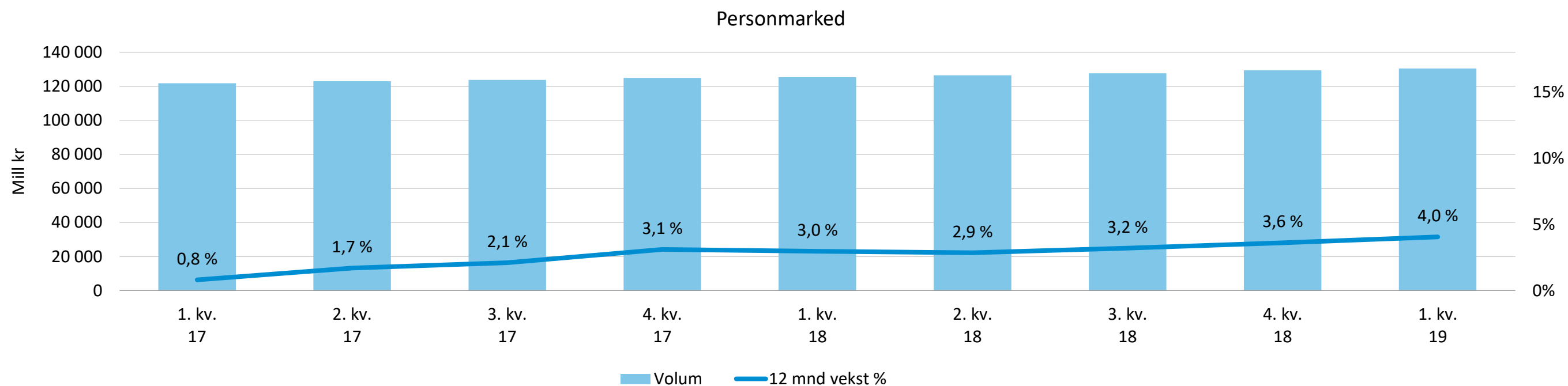
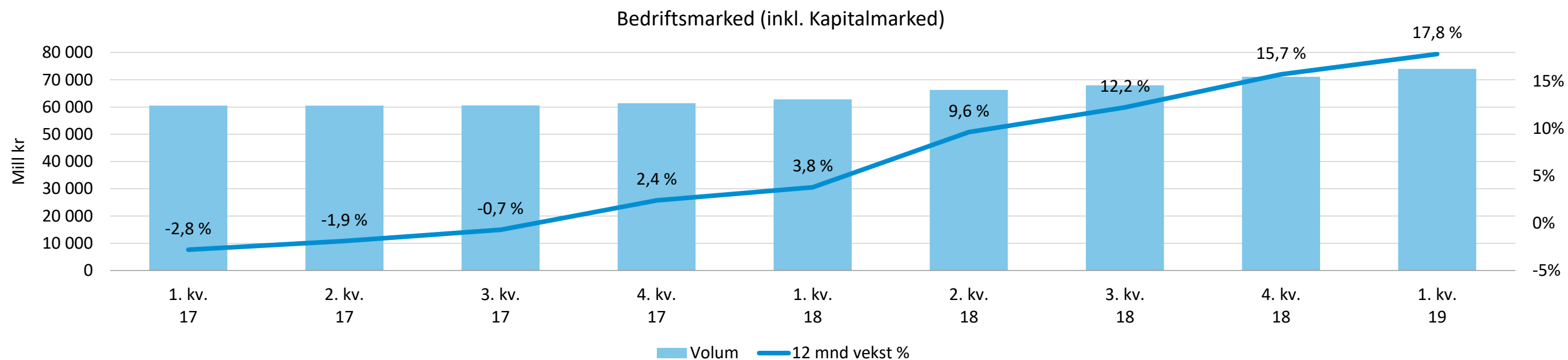
Utlånsmarginer



Innskuddsmarginer

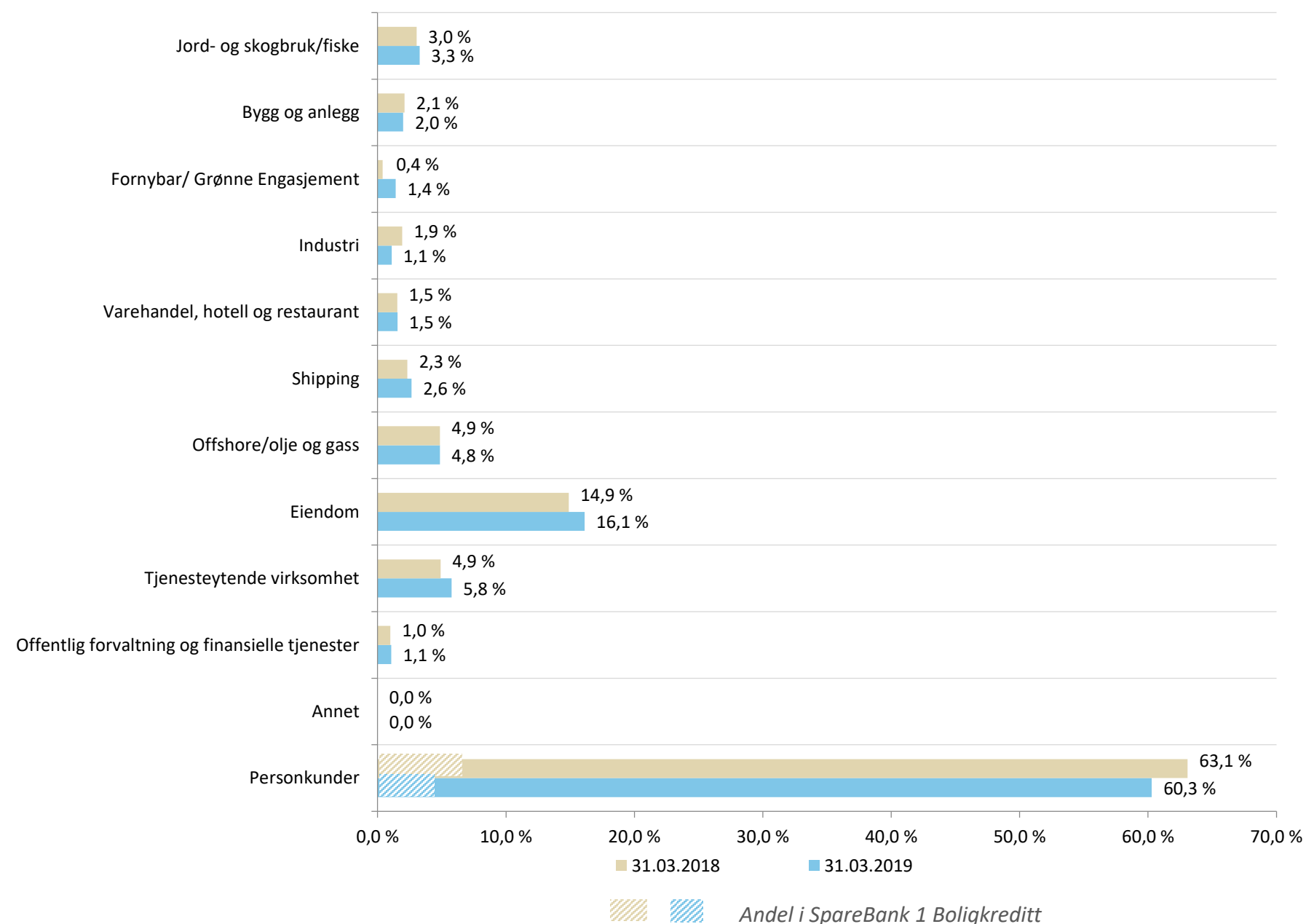


Utlånsvolum og 12 måneders vekst



Utlånsportefølje pr 31.03.2019

- Brutto utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) er økt til 205,4 mrd kr fra 188,5 mrd kr på samme tid i fjor.
- 12 måneders utlånsvekst på 8,7 %.
- Utlån til personkunder (inkl. SR-Boligkreditt og SpareBank 1 Boligkreditt) utgjør 60,3 % av totale utlån, hvorav 4,3 %-poeng er i SpareBank 1 Boligkreditt.

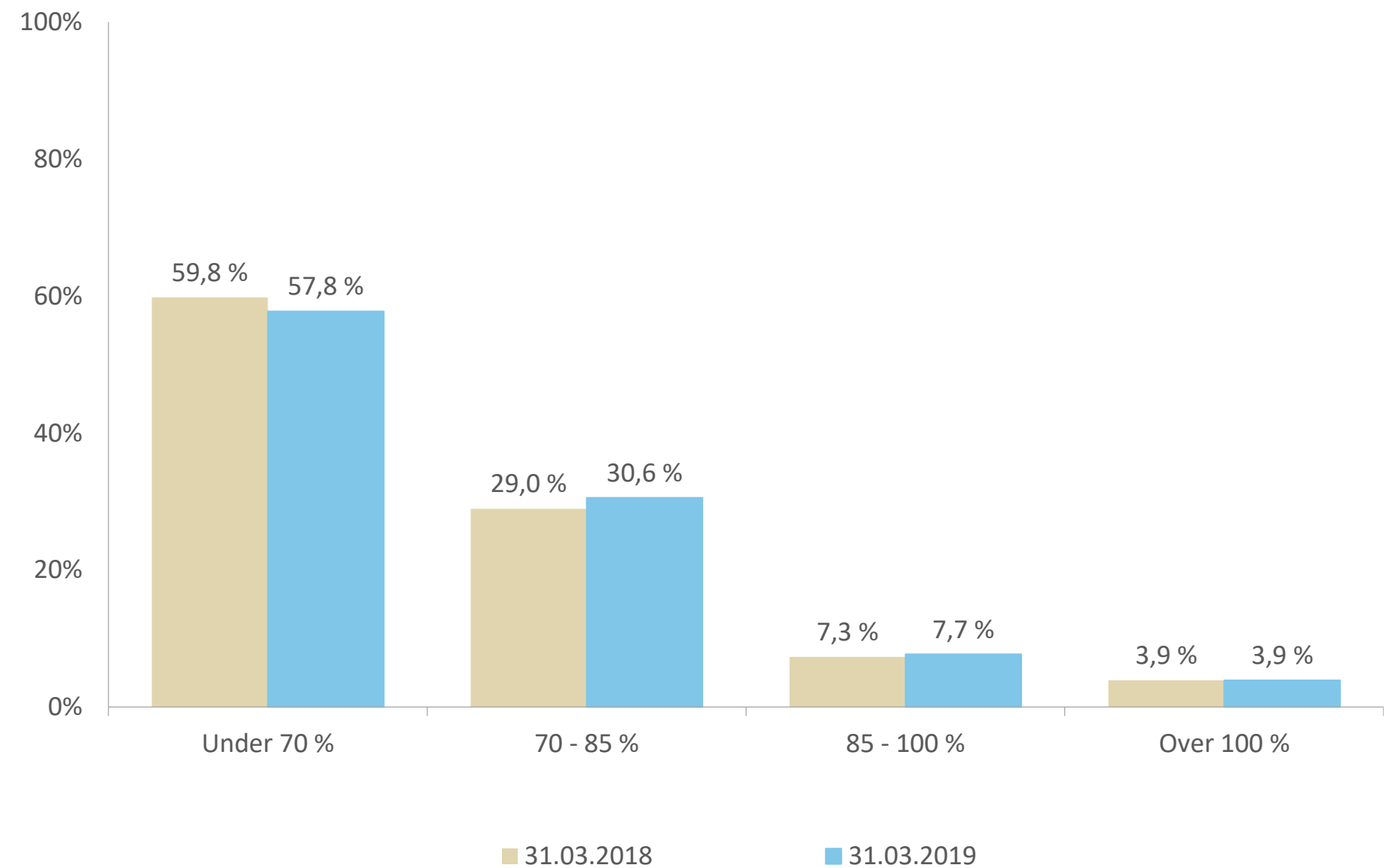


Utlån før nedskrivninger, nominelle beløp. Sektorfordeling iht. standardinndeling fra SSB.

Prosessforbedringer har økt selskapets detaljkunnskap på sektorfordeling til utlånsporteføljen. Historiske tall er også endret som følge av dette.

Belåningsgrad boliglån

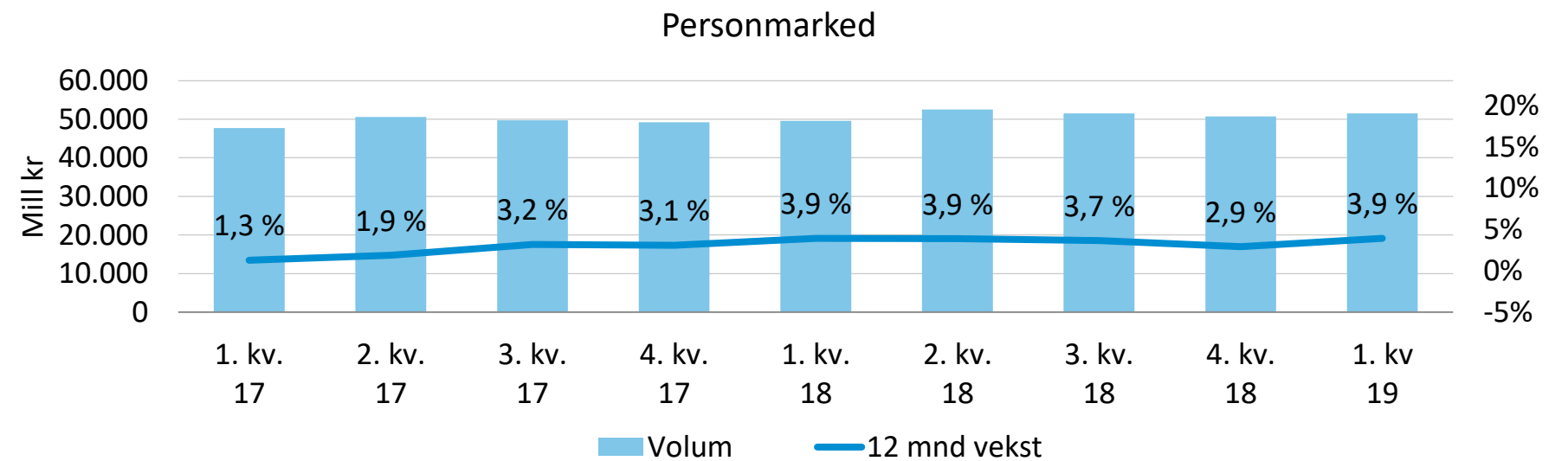
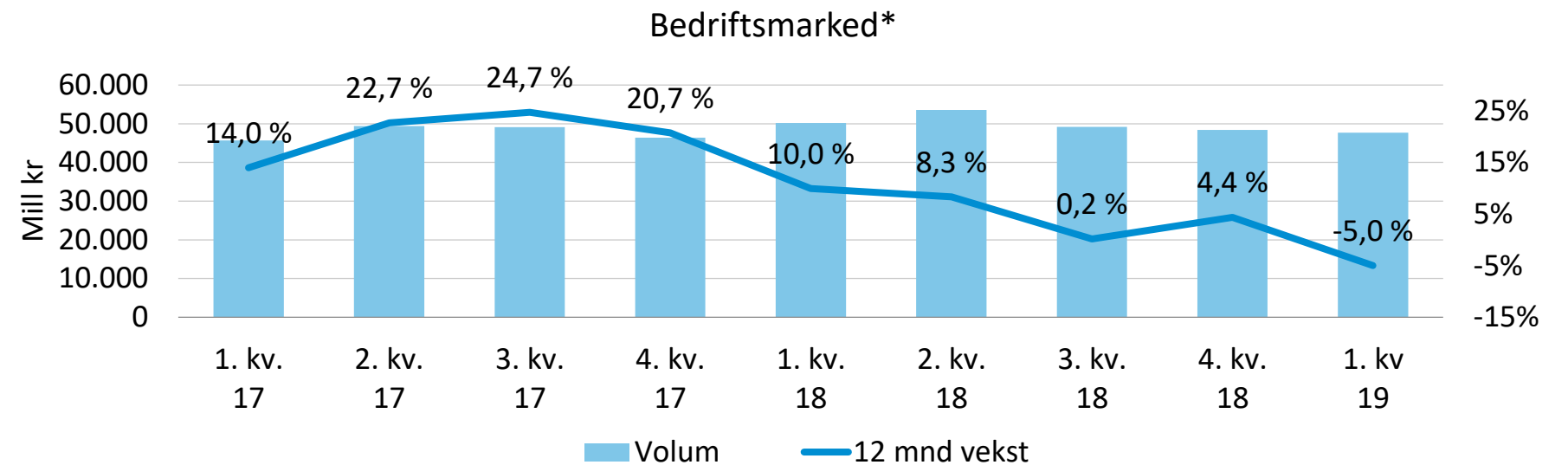
- Andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 % er svært høy.
 - 88,4 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier.



Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall.
Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Innskuddsvolum og 12 måneders vekst

- Siste 12 måneder er innskuddsvolumet redusert med 0,6 mrd kr til 99,0 mrd kr.
 - Tilsvarende en reduksjon i perioden på 0,6 %.
 - Innskuddsveksten er 4,7 % ved utgangen av 1. kvartal 2019 ekskl. offentlig sektor.
- Høy innskuddsvekst i bedriftsmarked (inkl. kapitalmarked) i 2017 kom som en følge av økte innskudd innen offentlig sektor.



Netto provisjons- og andre inntekter

Beløp i mill kr	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018
Betalingsformidling	62	66	72	59	63
Sparing/plassering	46	47	49	48	52
Forsikring	46	46	47	47	49
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	99	98	94	109	81
Garantiprovisjon	24	25	29	20	34
Tilrettelegging/kundehonorar	26	22	17	32	28
Regnskapstjenester SpareBank 1 Regnskapshuset SR	27	24	20	28	27
Øvrige	3	6	2	4	4
Netto provisjons- og andre inntekter ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	333	334	330	347	338
Provisjonsinntekter SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	8	16	19	23	30
Netto provisjons- og andre inntekter inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	341	350	349	370	368

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Beløp i mill kr	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018
Utbytte	19	0	0	1	11
Inntekter av eierinteresser	536	113	94	102	57
Kursgevinst/tap verdipapir	90	-51	42	69	5
- herav kursendring aksjer og egenkapitalbevis	62	11	56	90	6
- herav kursendring sertifikat og obligasjoner	-3	-57	-70	-50	-72
- herav derivater; sertifikater og obligasjoner	31	-5	56	29	71
Kursgevinst/tap valuta/renter*	31	6	39	41	40
- herav kursgevinst kunde- og egenhandel	29	24	21	48	42
- herav verdiendring basisswapsread	-13	-33	10	-13	-2
- herav motpartsrisiko derivater inkludert CVA	1	-1	1	0	0
- herav øvrige IFRS-effekter	14	16	7	6	0
Netto inntekter fra finansielle investeringer	676	68	175	213	113

*Fra 1. januar 2018 har konsernet som følge av implementering av IFRS 9, endret regnskapsprinsipp for føring av basis swap-effekter. 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 «basisspread» via utvidet resultatregnskap.

Resultat datterselskaper

Selskap	Beløp i mill kr	31.03.2019	31.03.2018
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS	Antall omsetninger	1.633	1.466
	Resultat før skatt	2	0
SR-Forvaltning AS	Kapital under forvaltning, mrd kr	12	11
	Resultat før skatt	7	9
FinStart Nordic AS	Resultat før skatt	9	23
SpareBank 1 Regnskapshuset SR AS	Resultat før skatt*	1	1
SR-Boligkreditt AS	Resultat før skatt	106	107
Øvrige	Resultat før skatt	-9	-14
Sum datterselskap	Resultat før skatt	116	126

*I resultatet til Regnskapshuset SR inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 0,5 mill kr (0,5 mill kr pr 31.03.2018).

Resultatandel tilknyttede selskaper

Selskap	Beløp i mill kr	31.03.2019	31.03.2018
SpareBank 1 Gruppen AS	Eierandel	19,5 %	19,5 %
	Resultat etter skatt	38	36
	Resultateffekt fusjon	460	0
SpareBank 1 Boligkreditt AS	Eierandel	4,8 %	8,0 %
	Resultat etter skatt	3	1
SpareBank 1 Næringskreditt AS	Eierandel	14,4 %	19,2 %
	Resultat etter skatt	3	2
BN Bank ASA*	Eierandel	23,5 %	23,5 %
	Resultat etter skatt	17	20
SpareBank 1 Kredittkort AS	Eierandel	17,8 %	17,9 %
	Resultat etter skatt	3	6
SpareBank 1 Betaling AS**	Eierandel	19,8 %	19,7 %
	Resultat etter skatt	-3	-3
	Korrigert resultatbidrag foregående år	14	-6
Øvrige	Resultat etter skatt	1	1
Sum tilknyttede selskap	Resultat etter skatt	536	57

*Eierandelen vil øke til 35 % i 2. kvartal 2019 i forbindelse med avtale om endret eiermodell i BN Bank ASA.

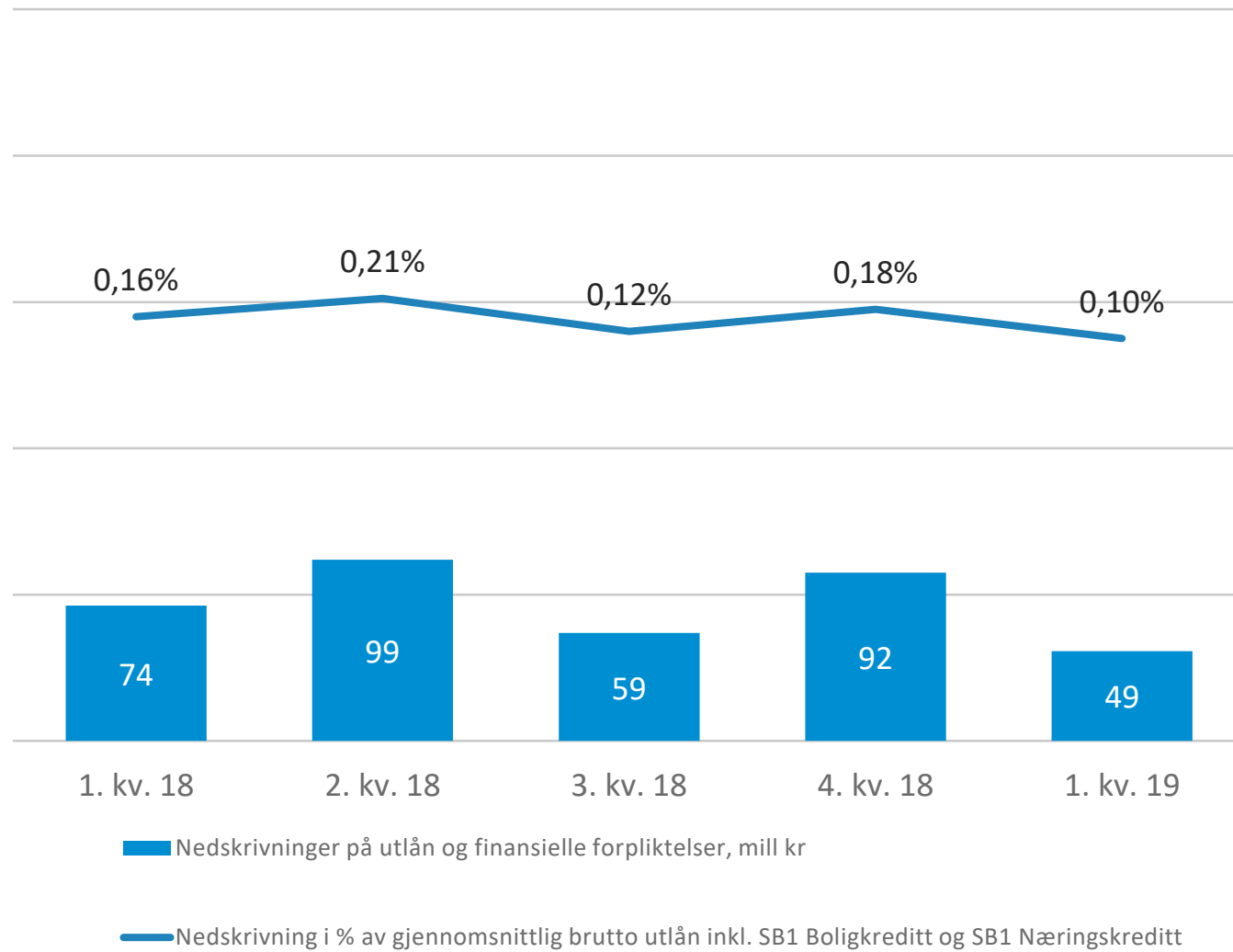
**SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,8 %. SpareBank 1 Betaling har fra 1. november 2018 en aksjepost på 22,04 % av aksjene i VBB AS, hvor sistnevnte selskap er et resultat av fusjonen mellom Vipps AS, BankID AS og Bank Acept AS høsten 2018

Driftskostnader

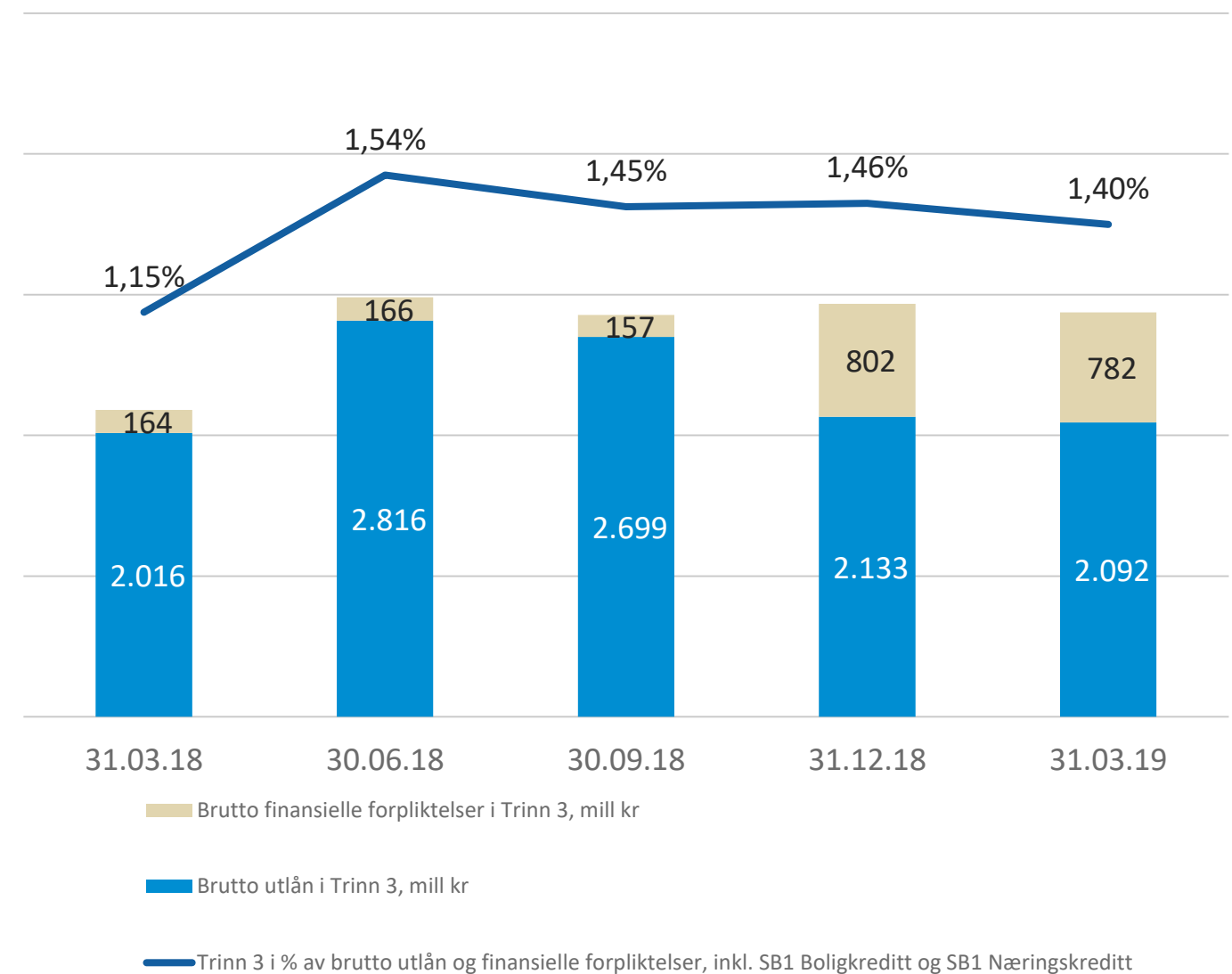
Beløp i mill kr	1. kv. 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018
Lønn og pensjoner	282	270	267	270	260
Øvrige personalkostnader	62	60	55	56	59
Sum personalkostnader	344	330	322	326	319
IT kostnader	90	85	80	83	83
Markedsføring	19	26	22	24	16
Øvrige administrasjonskostnader	25	26	24	25	24
Sum administrasjonskostnader	134	137	126	132	123
Avskrivninger*	29	20	17	27	18
Driftskostnader faste eiendommer	8	8	7	8	10
Øvrige driftskostnader*	68	81	70	79	69
Sum andre driftskostnader	105	109	94	114	97
Totale driftskostnader	583	576	542	572	539

Netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser/ Utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3

Netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser



Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3



Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser

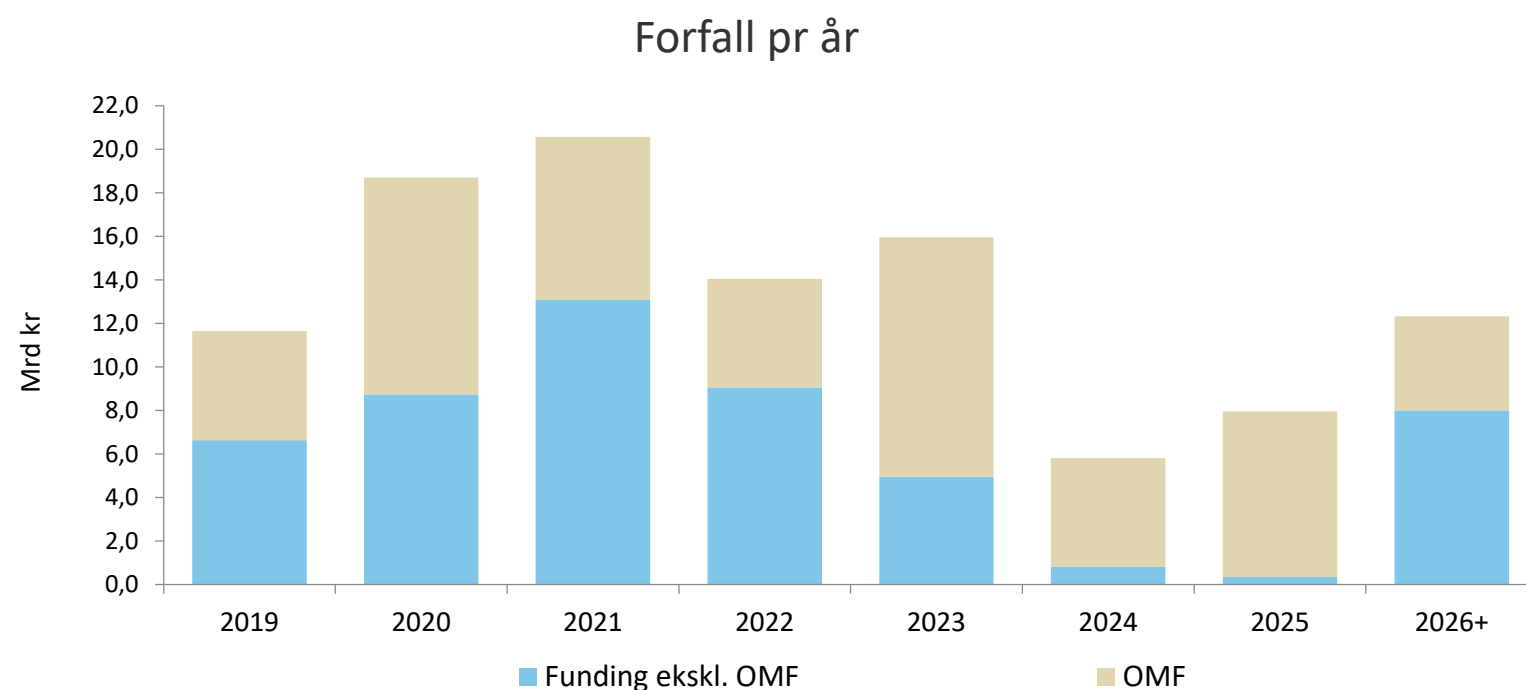
Kostnadsførte nedskrivninger (mill kr)	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018
Nedskrivninger Bedriftskunder	41	96	62	100	66
Nedskrivninger Personkunder	8	-4	-3	-1	8
Sum kostnadsførte nedskrivninger	49	92	59	99	74

Balanseførte nedskrivninger (mill kr)*	31.03.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.06.2018	31.03.2018
Nedskrivninger Bedriftskunder	1.172	1.168	1.300	1.274	1.208
Nedskrivninger Personkunder	164	166	167	192	186
Sum balanseførte nedskrivninger	1.336	1.334	1.467	1.466	1.394

*31.03.2018 er omarbeidet på grunn av oppdatert datagrunnlag.

Funding

- NSFR* 124 % på konsolidert basis
- LCR** 172 %
- Netto refinansieringsbehov fremmedkapital de neste 12 månedene er 12,4 mrd kr
- Innskuddsdekning 50,4 %



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

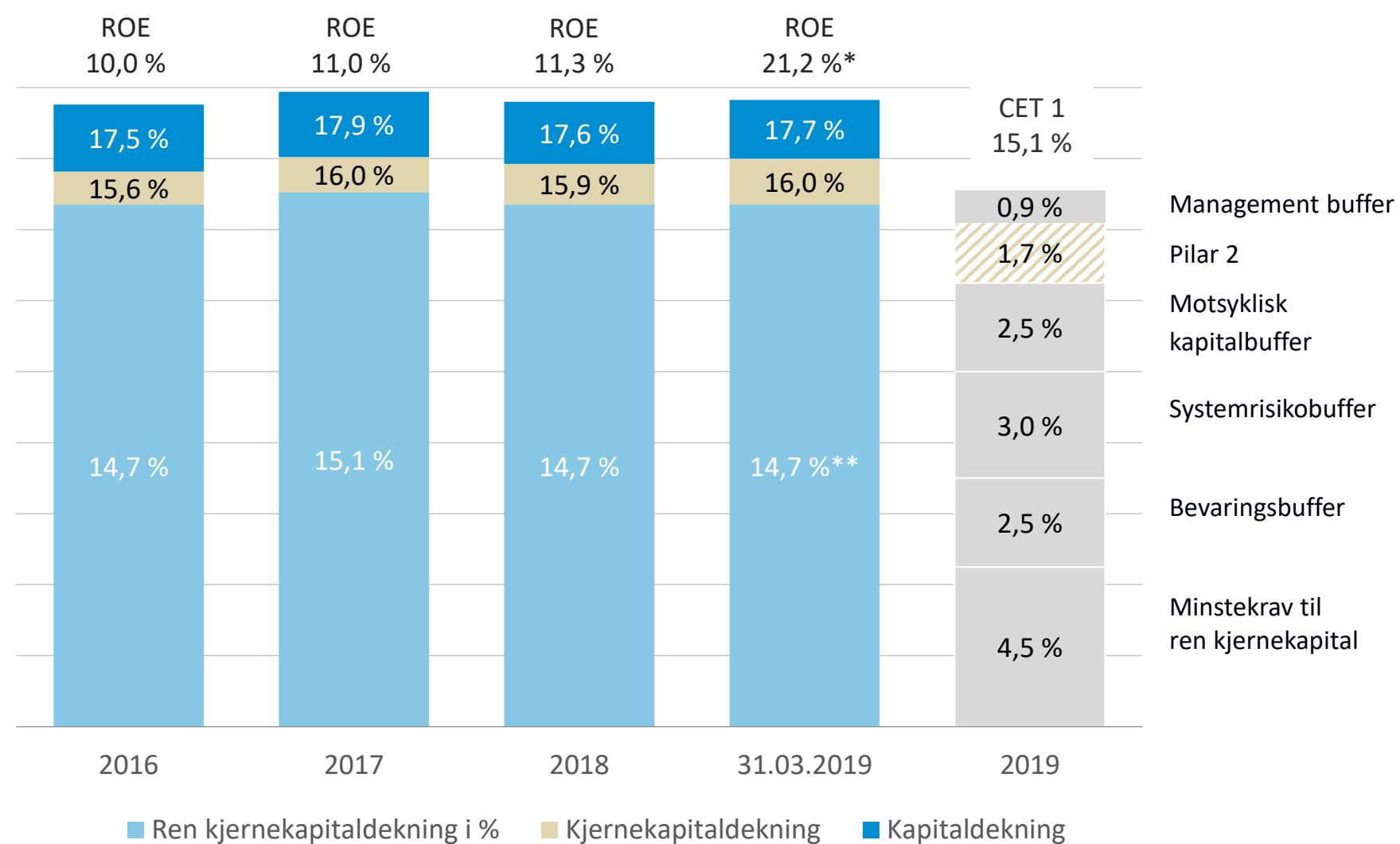
Euro Medium Term Covered Note Programme

*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

- SpareBank 1 SR-Bank oppfyller alle regulatoriske krav med god margin pr 31.03.2019.
- Pilar 2 - kravet for SpareBank 1 SR-Bank er fastsatt til 1,7 %, ned fra 2,0 % (som ble fastsatt i 2016) med virkning 31.03.2019.
- Management buffer reduseres til 0,9 % fra 1. kv. 2019
- Det er ventet at Basel I-gulvet tas bort i 2019 samtidig som det innføres en SMB rabatt. Beregnet positiv effekt for ren kjernekapitaldekning er 1,4 %.
- Motsyklisk buffer øker fra 2,0 % til 2,5 % i 4. kv. 2019
- SpareBank 1 SR-Bank er ikke definert som systemviktig finansinstitusjon (SIFI).
 - Finanstilsynet har gitt anbefaling om at alle foretak med en utlånsandel over 10 % til bedriftsmarkedet i en eller flere definerte regioner, skal anses som systemviktige. SpareBank 1 SR-Bank ASA er omfattet av dette forslaget.
- Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 7,7 % pr 31.03.2019, og godt over de minimumskrav som diskuteres og anbefales internasjonalt.



*Egenkapitalavkastning eksklusive fusjonseffekter Fremtind Forsikring AS er 12,8 %.

**Beregningen av ren kjernekapital pr 31.03.2019 inkluderer 50 % av ekstraordinær inntekt knyttet til fusjon Fremtind Forsikring AS. Isolert sett utgjør dette en økning på 0,2 % av ren kjernekapital.

MREL

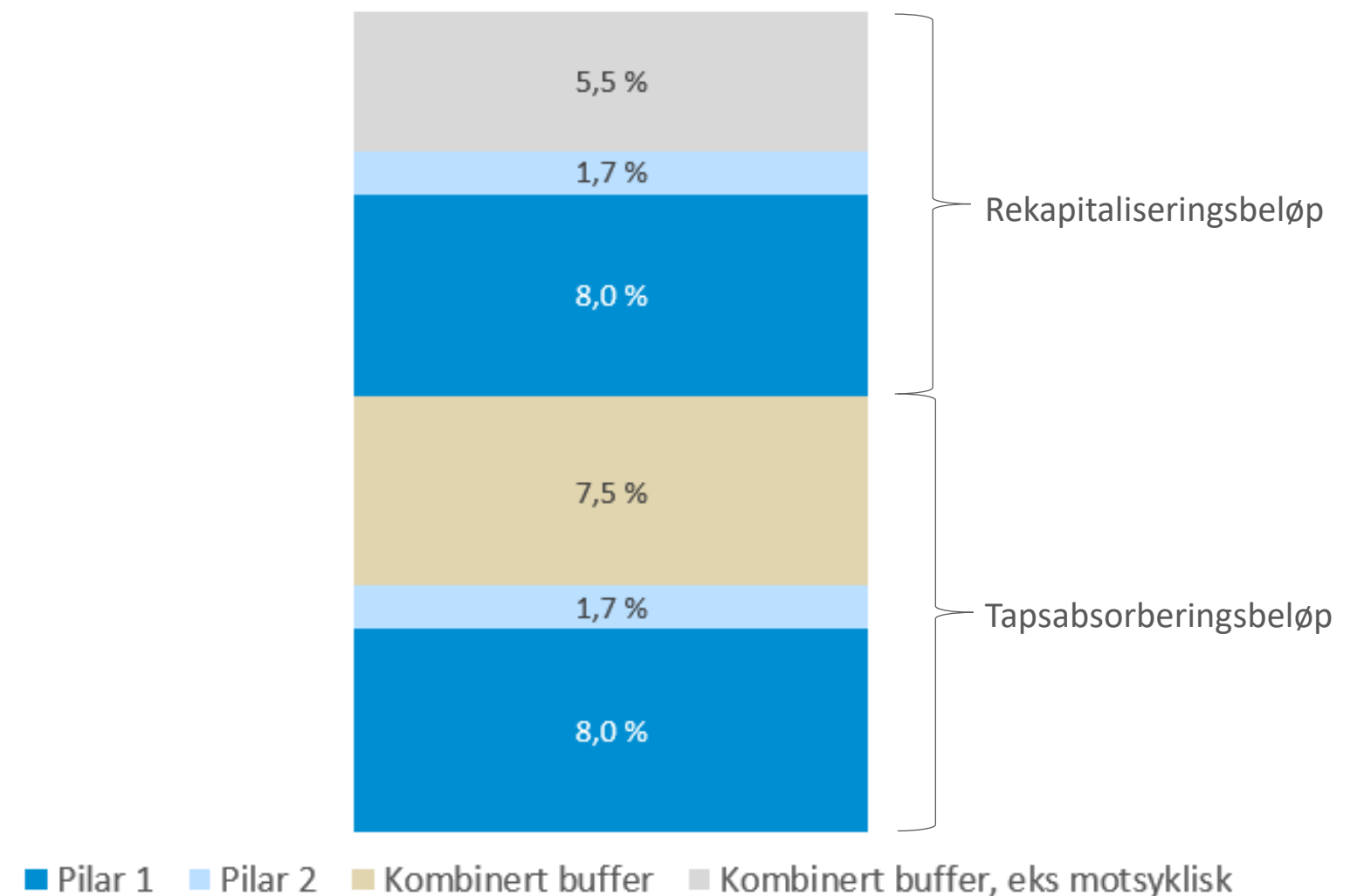
Hovedtrekk fra Finansdepartementets forskrift basert på krisehåndteringsdirektivet («BRRD»):

- Utstedere skal tilfredsstillere krav innen 31. desember 2022.
- Finanstilsynet skal sette kravene individuelt pr. bank.
- Utstedere av obligasjoner med fortrinnsrett er unntatt fra MREL-krav, også når eierbank konsoliderer OMF-foretaket. Finanstilsynet har i den sammenheng varslet at eksponeringen eierbanken har overfor OMF-foretaket skal inngå ved beregning av MREL.

Usikkerhet om endelig utfall for SR-Bank:

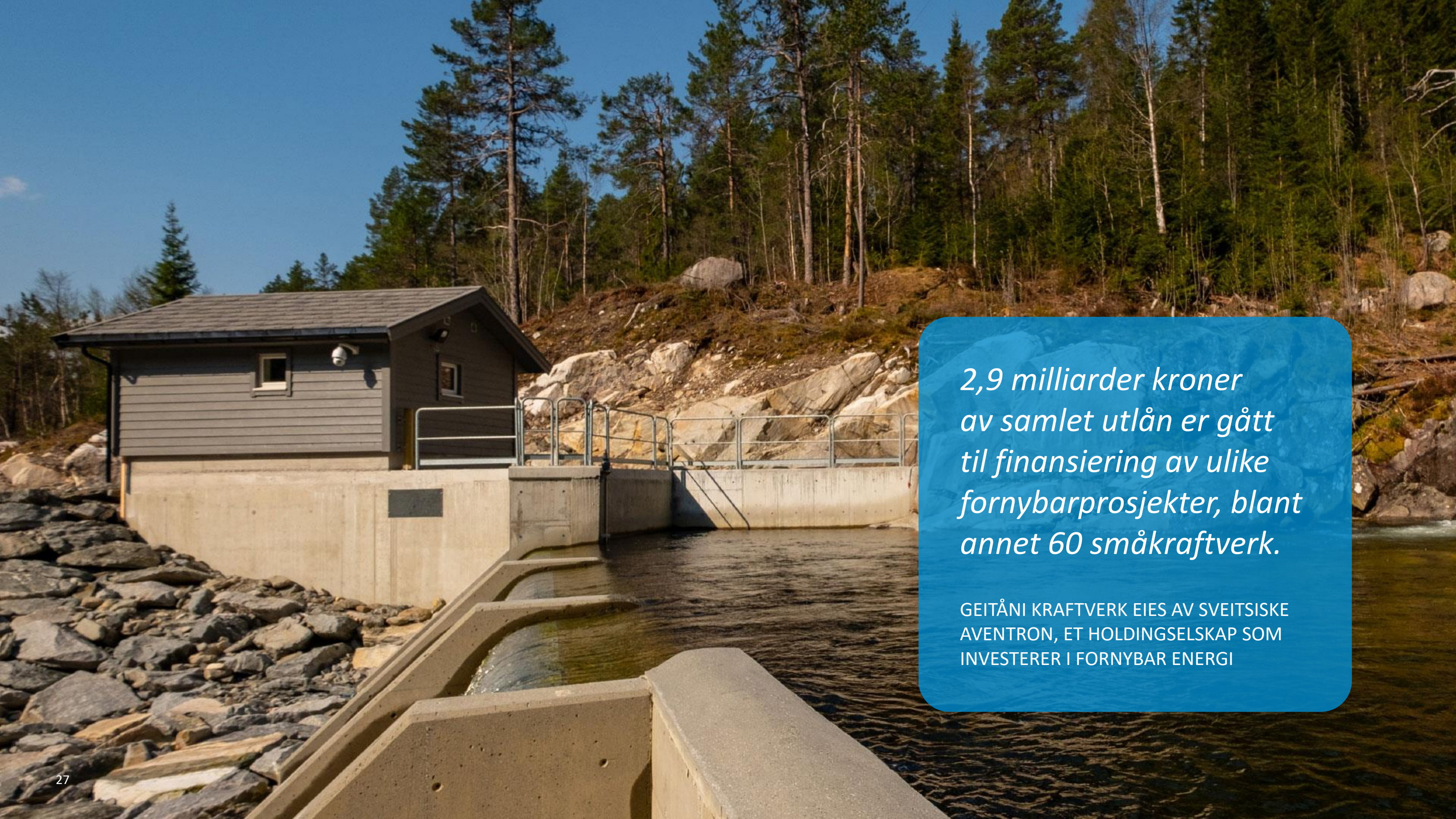
- Totalkapital inkludert MREL = (P1 + P2 + kombinerte bufferkrav) x 2 - motsyklisk buffer x 1, jf figur.
- Forhandlinger i EU om «BRRD2» om øvre grense på nivået til MREL og tilfredsstillelse av krav først innen 31.12.2024.
- Skulle SR-Bank bli definert som systemviktig vil MREL-kravet kunne øke med 4 prosentpoeng. Det er likevel usikkert om behovet for utstedt etterstilt gjeld vil øke da det avhenger av utviklingen til risikovektet balanse.

MREL basert på Finansdepartementets forskrift



Utsikter – Forventninger om videre oppgang

- Positiv vekst i norsk økonomi for 2019 vil fortsette å gi en økt utvikling i konsernets markedsområder
- Optimisme i Næringslivet. Bedriftene melder om økte investeringer og forbedret lønnsomhet
 - Laveste arbeidsledighet i Norge på 10 år
- Norges bank økte renten med 0,25 prosent-poeng i mars 2019 og det er forventet ytterligere en renteøkning i 2019
- Det forventes stabil utvikling i boligmarkedet med svakt økende priser og moderat økende antall igangsettelse av nye boliger
- Konsernets langsiktige mål på minimum 12 prosent egenkapitalavkastning vil oppnås gjennom lønnsom utlånsvekst, moderate nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, vekst i andre inntekter og økt kostnadseffektivitet
- Solid og robust forretningsmodell samt kapitaloptimalisering av balansen gjør konsernet godt posisjonert til å opprettholde en sterk kapitalbase, samtidig som en sikrer god konkurransekraft og normaliserte utbytter
- Fremoverlent og engasjert, blant annet ved opprettelse av et eget forretningsområde for strategi, innovasjon og utvikling
 - Investerer i ny teknologi, og øker fokus på utvikling av nye varer vil øke kundeopplevelser og servicegrad
- Geografisk ekspansjon, digitalisering og vekst danner grunnlag for forvandling fra regional sparebank til bank for hele Sør-Norge



*2,9 milliarder kroner
av samlet utlån er gått
til finansiering av ulike
fornybarprosjekter, blant
annet 60 småkraftverk.*

GEITÅNI KRAFTVERK EIES AV SVEITSISKE
AVENTRON, ET HOLDINGSSELSKAP SOM
INVESTERER I FORNYBAR ENERGI



Over 100 års erfaring med fornybar energi

- I 1913 finansiert vi det første fornybarprosjektet, «småkraftverket» i Himsfallet i Suldal
- Banken har over 60 ulike småkraftverk som en del av den samlede utlånsporteføljen
- FNs bærekraftsmål nummer 13 «Stoppe klimaendringene» er valgt som ett av tre mål vi fremover skal ha ekstra fokus på
- Fremover har vi forpliktet oss til å øke andelen lån til fornybar energi



Bekjempelse av hvitvasking står høyt på agendaen

- Det benyttes betydelige ressurser for å bekjempe økonomisk kriminalitet, hvitvasking av utbytte fra kriminalitet og finansiering av terrorvirksomhet i konsernet
- De siste årene er både bredde- og spisskompetanse, innen AML, økt og utviklet i hele konsernet
- Det er etablert gode rutiner og systemer for å minimalisere risiko for at hvitvasking skal kunne skje gjennom banken, noe som bekreftes i en nylig mottatt rapport fra Finanstilsynet
- Systemer og rutiner avdekker på en god måte flere transaksjoner som gjennomgås grundig før de eventuelt rapporteres til ansvarlige myndigheter
- Status innen arbeidet med bekjempelse av hvitvasking utgjør en del av konsernledelsens og styrets faste agenda

Vi har investert i framtiden og tilført samfunnet nye arbeidsplasser

- 19 ulike kull er gjennomført siden høsten 2015
- Over 145 oppstartsbedrifter har deltatt
- 275 entreprenører har fått med seg ny kunnskap
- Mer enn 300 nye arbeidsplasser er opprettet
- Samlet omsetning på nærmere 100 MNOK
- Over 110 MNOK i egenkapital er bygget opp
- Selskapsverdier på til sammen 1,3 milliarder kroner er skapt



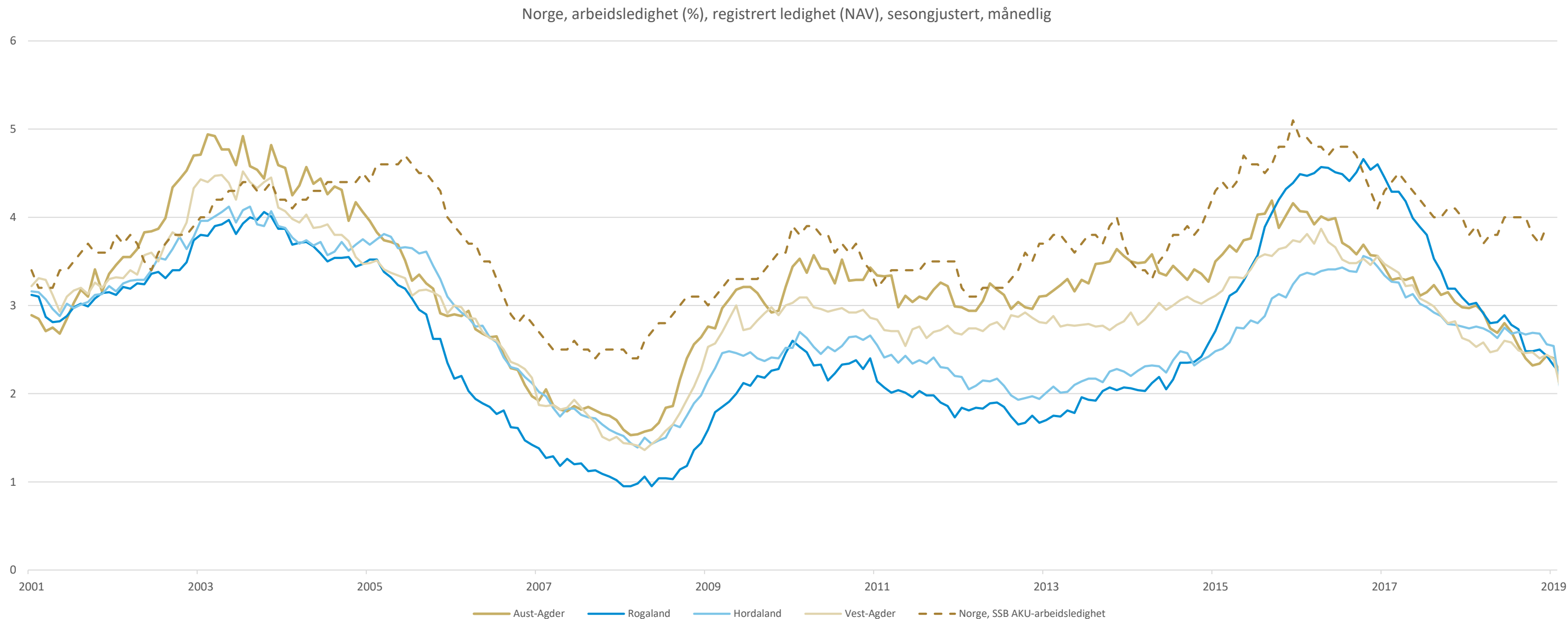
GRÜNDER
HUB

VEDLEGG

- 1) Makro
- 2) Risiko
- 3) SpareBank 1 SR-Bank

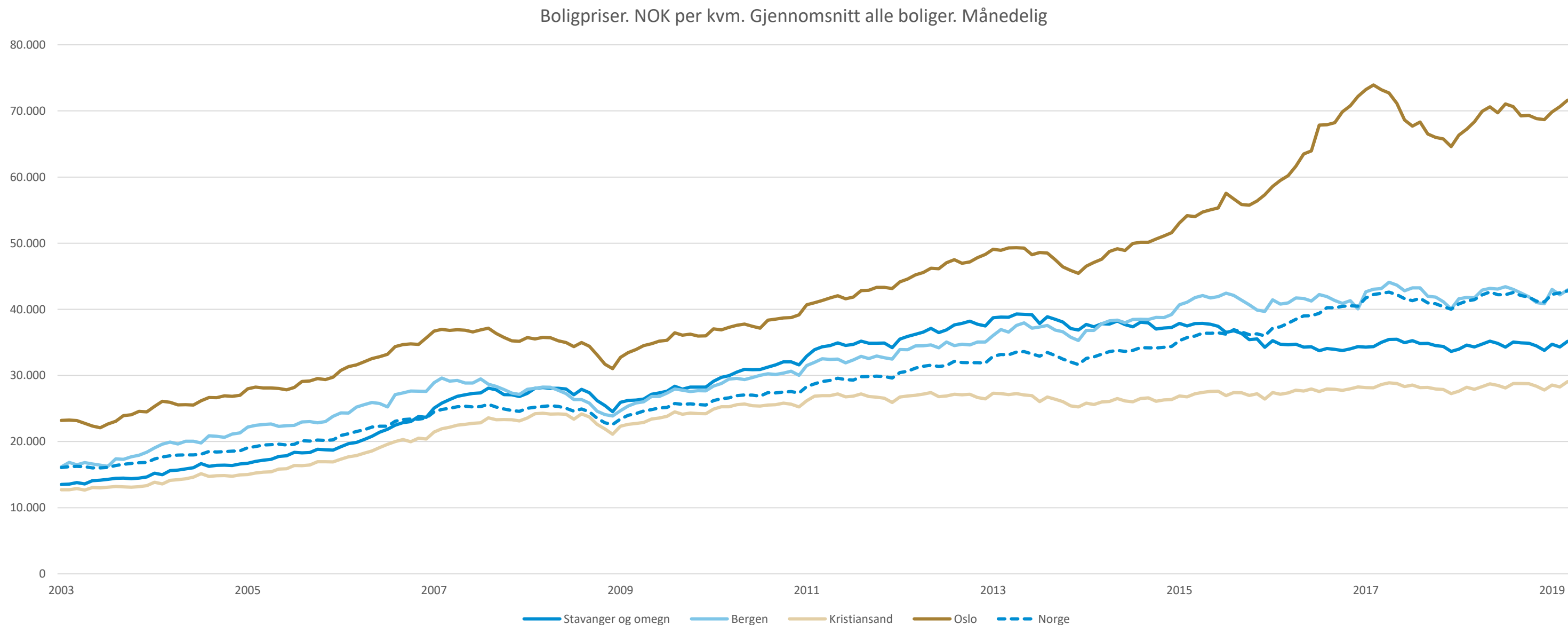
Arbeidsledigheten i Norge (NAV) laveste på 10 år

Markert nedgang i Rogaland og lavere enn landsgjennomsnittet



Boligprisene i Norge litt opp det siste året

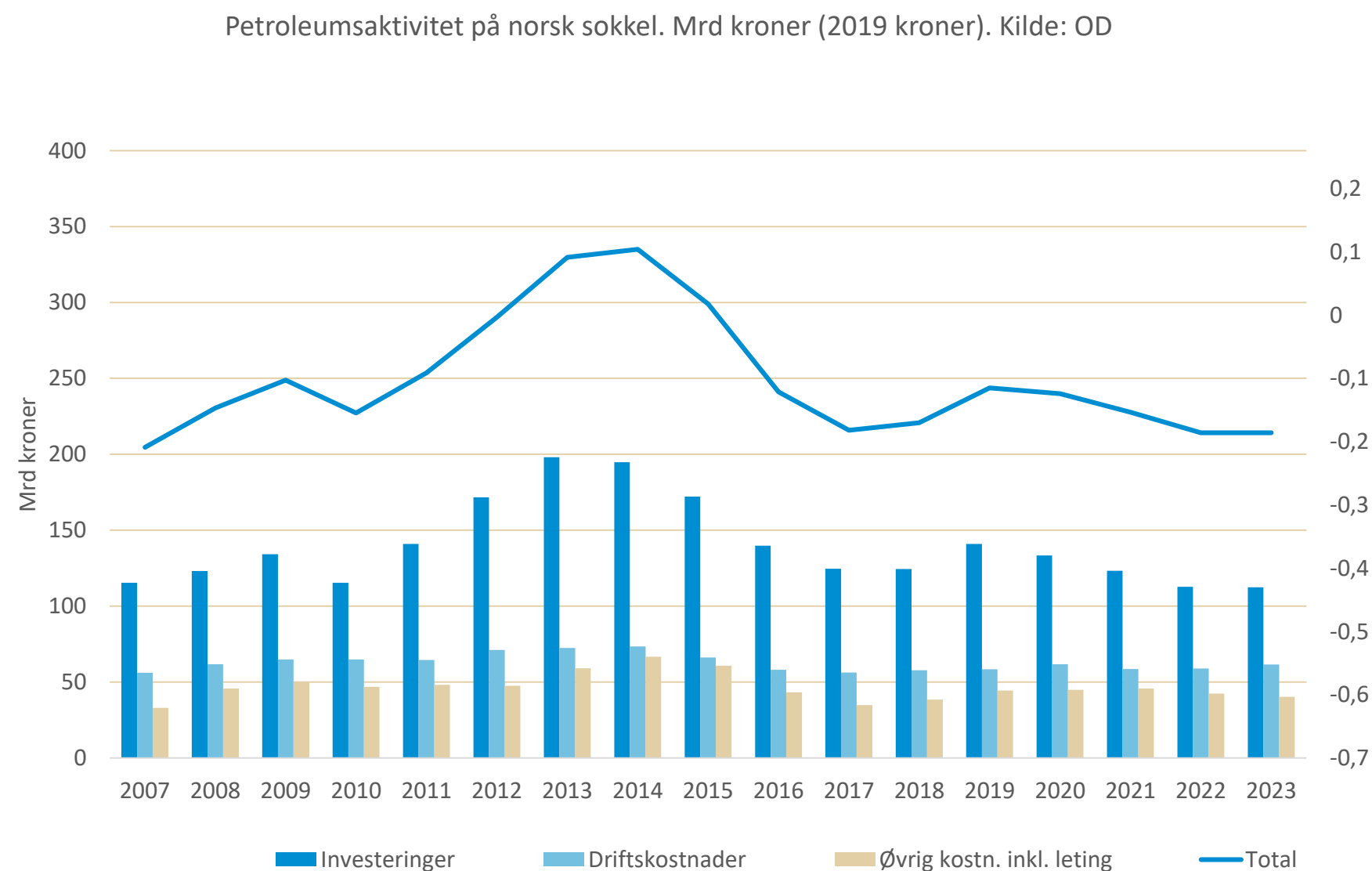
Nær uendret de fleste steder, men litt større svingninger i Oslo



Petroleumsaktiviteten på norsk sokkel opp 10-15 % i 2019

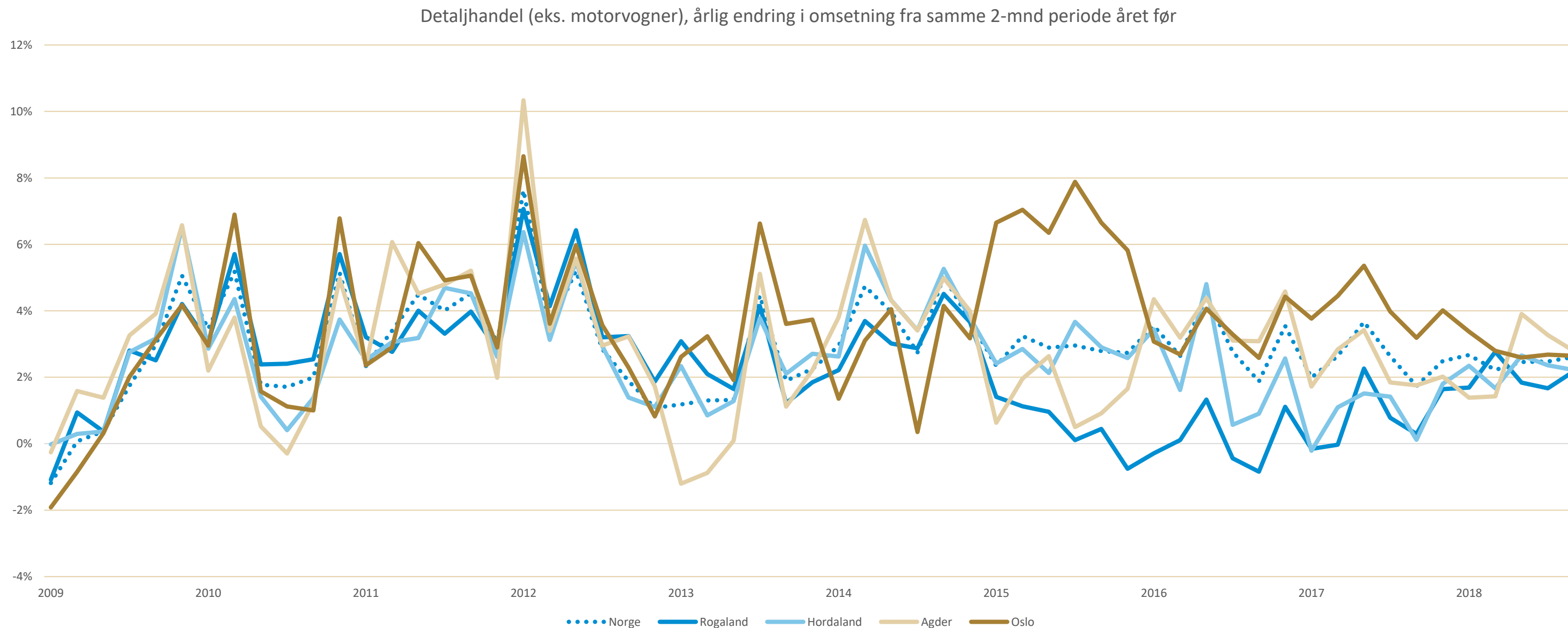
Etter markert fall i aktiviteten fra 2014 til 2017 har det snudd og aktiviteten øker i 2019

- Samlet aktivitet økte med over 60 % fra 2007 til 2014. Deretter ble samlet aktivitet redusert med 35 % til 2017. Aktiviteten økte med 2 % i 2018. Oljedirektoratet (OD) venter økning i samlet aktivitet på 10 % i 2019 og deretter noe ned som følge av lavere investeringer.
- Investeringene er mer volatile enn driftskostnadene. Ifølge investeringstillingen til Statistisk sentralbyrå (ikke vist i grafen) steg investeringene med 3 % i 2018 og vil øke med 14 % i 2019 og flater ut i 2020 og 2021.
- Driftskostnadene, som er viktige for aktiviteten i regionen, er mer stabile. Ifølge OD ble disse redusert med omkring 25 % fra 2014 til 2017 og ventes å være stabile i 2019 og øke noe i 2020.



Varehandelen i Norge har økt med to til fire prosent

Veksten har vært høyest i Oslo, men veksten har avtatt og nokså lik vekst på 2-3 % i fylkene



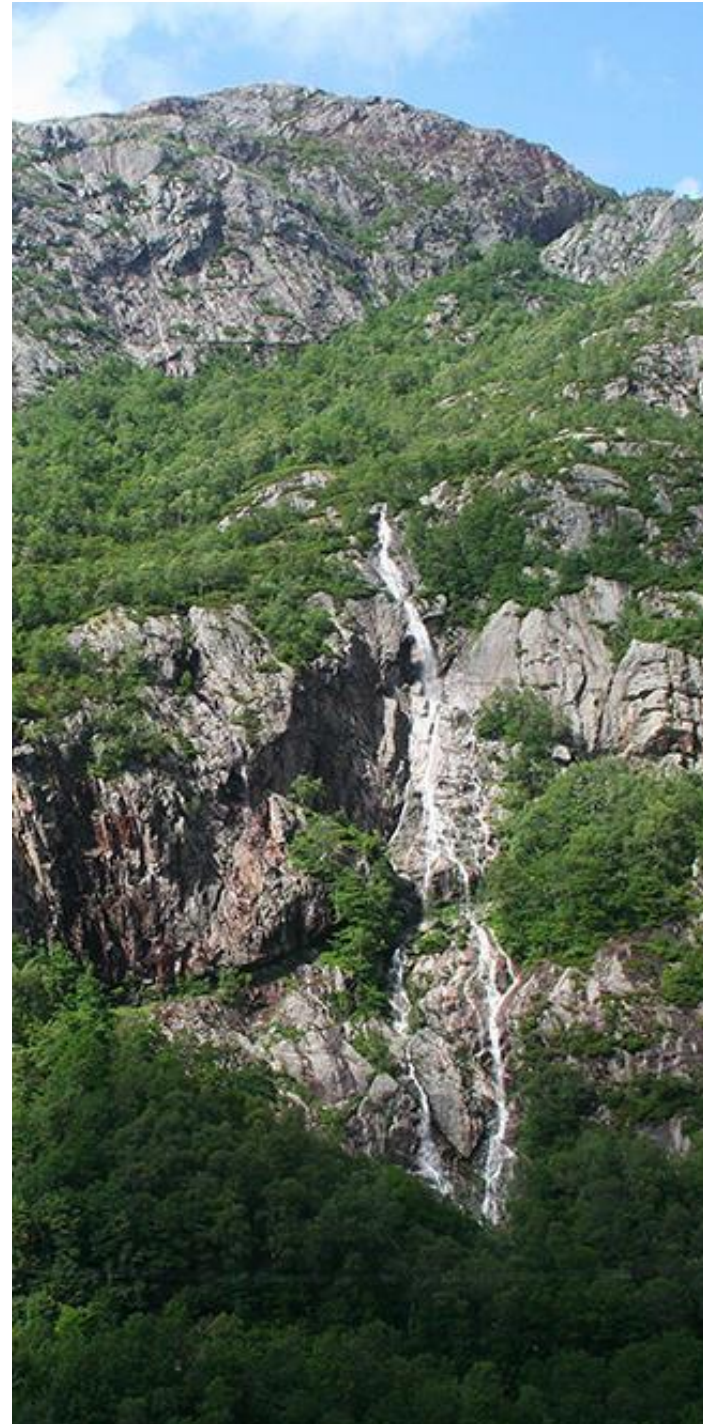
VEDLEGG

- 1) Makro
- 2) Risiko
- 3) 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 og Hordaland samt Oslo og Akershus innenfor storkundesegmentet
- 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

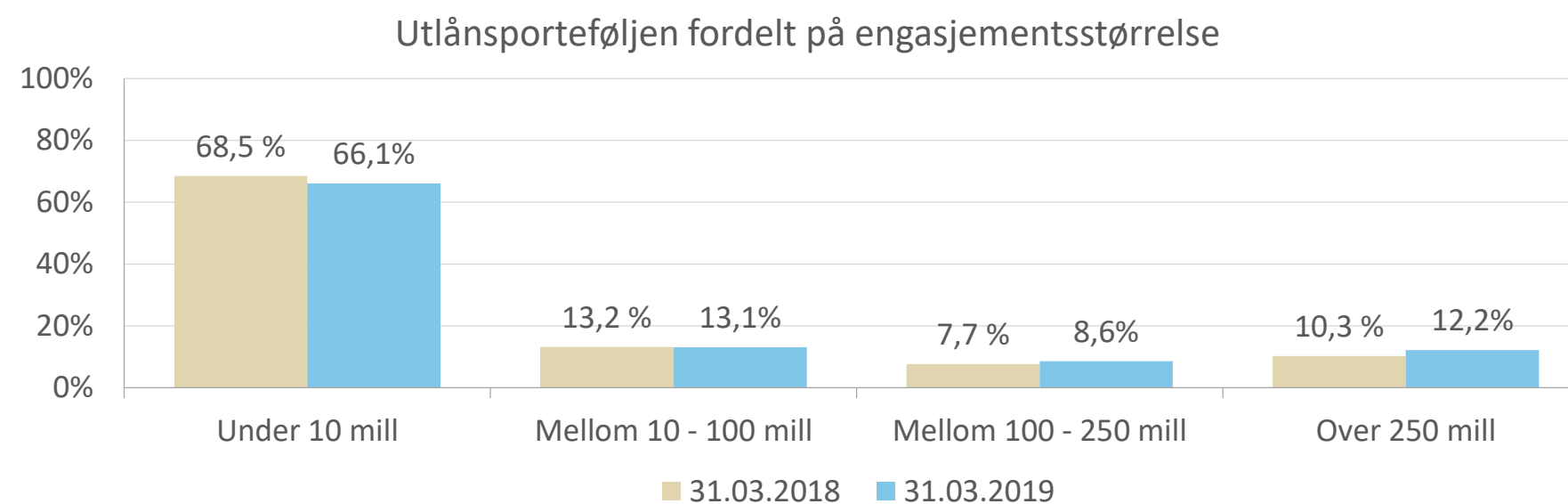
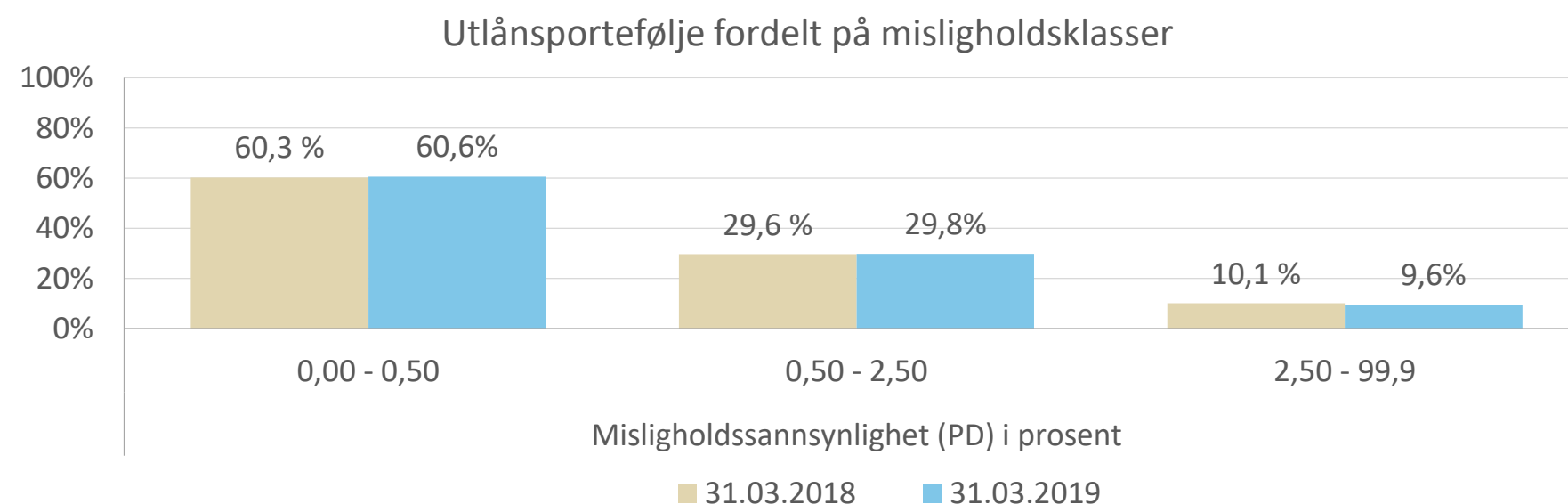


- Konsernet setter konkrete begrensninger på engasjementsstørrelse og krav til bransjediwersifisering
 - Maksimal samlet eksponering mot en enkelt kunde skal være vesentlig lavere enn de regulatoriske kravene
 - Maksimal usikret eksponering mot en enkelt kunde skal ikke være større enn at et potensielt 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 stabil.
- Utlånsporteføljen består i hovedsak av små og mellomstore engasjementer.

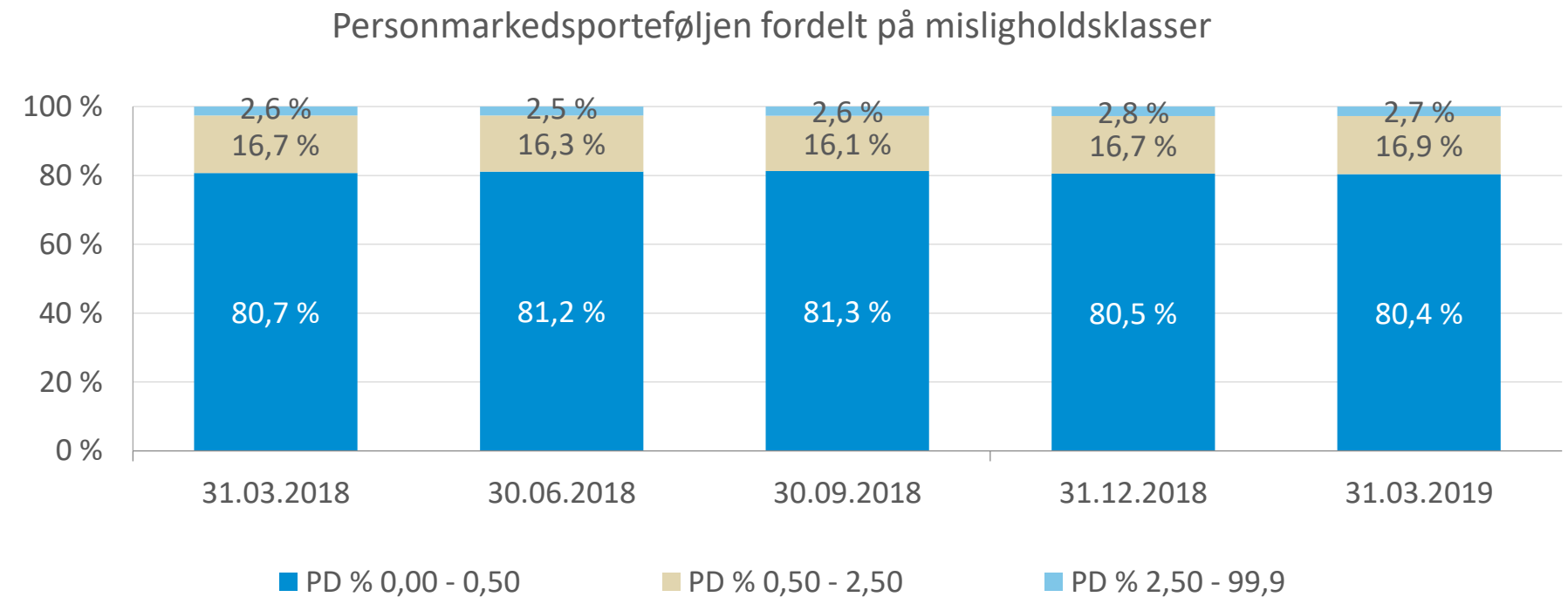


*Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.

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

Risikoprofil – utlån i personmarkedet

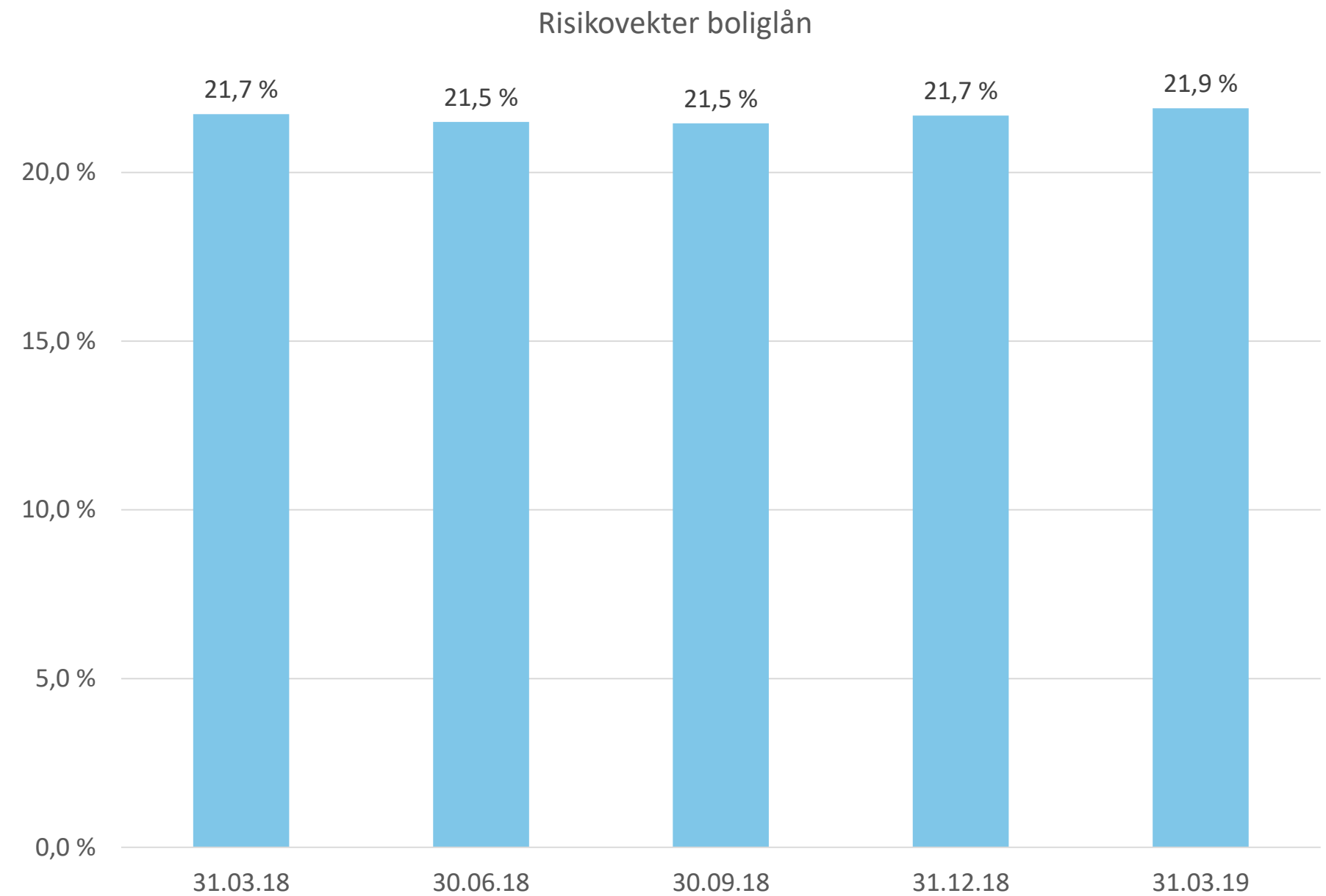
- Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial.
- Den lave risikoprofilen i porteføljen er oppnådd gjennom selektiv kundeutvelgelse og krav til moderat belåningsgrad. Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.



*Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.
Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Risikovekter boliglån

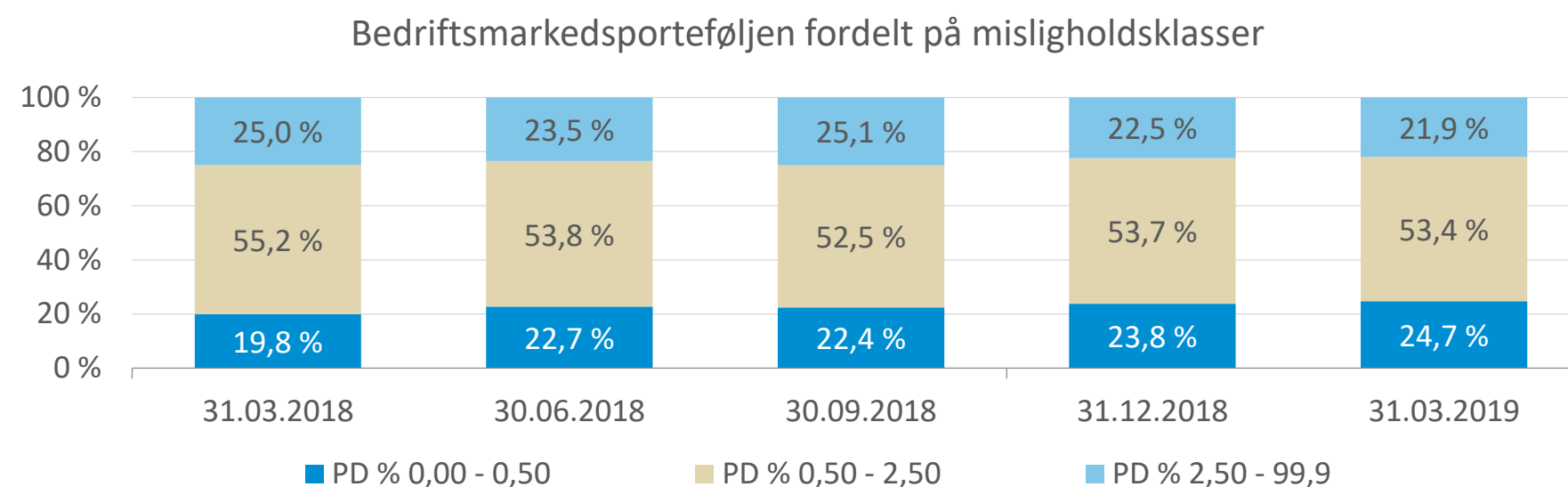
- Risikovektene reflekterer en solid og stabil portefølje.



Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 %. Tallene inkluderer portefølje i kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS).

Risikoprofil – utlån i bedriftsmarkedet

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



*Misligholdssannsynlighet (PD) gjennom en full tapssyklus.
Tallene inkluderer portefølje i kredittforetaket SpareBank 1 Næringskreditt.

VEDLEGG

- 1) Makro
- 2) Risiko
- 3) SpareBank 1 SR-Bank**

SpareBank 1 SR-Bank ASA

Forretningsområder

Kapitalmarked

Antall årsverk: 26

Personmarked

Antall årsverk: 469

Bedriftsmarked

Antall årsverk: 155

Administrasjon og støtte

Antall årsverk: 287

Heleide datterselskaper

EiendomsMegler 1

Omsetning av boliger og
næringseiendom

Antall årsverk: 201

SR-Forvaltning

Fondsforvaltning og aktiv
forvaltning

Antall årsverk: 12

SpareBank 1 Regnskapshuset SR

Regnskap og rådgivning

Antall årsverk: 97

SR-Boligkreditt

Kredittforetak – utsteder av
OMF (boliglån)

Antall årsverk: 1

FinStart Nordic

Oppstartsfabrikk for nye idéer

Antall årsverk: 8

Deleide selskaper

BN Bank*

(23,5 %)

Forretningsbank lokalisert i
Oslo og Trondheim

SpareBank 1 Boligkreditt

(4,8 %)

Kredittforetak – utsteder av
OMF (boliglån)

SpareBank 1 Kredittkort

(17,8 %)

Kredittkortselskap lokalisert i
Trondheim

SpareBank 1 Gruppen

(19,5 %)

Holdingselskap for produkt-
selskaper i alliansen

SpareBank 1 Næringskreditt

(14,4 %)

Kredittforetak – utsteder av
OMF (næringseiendomslån)

SpareBank 1 Betaling*

(19,8 %)

Selskapet bak betalings-
løsning på mobil

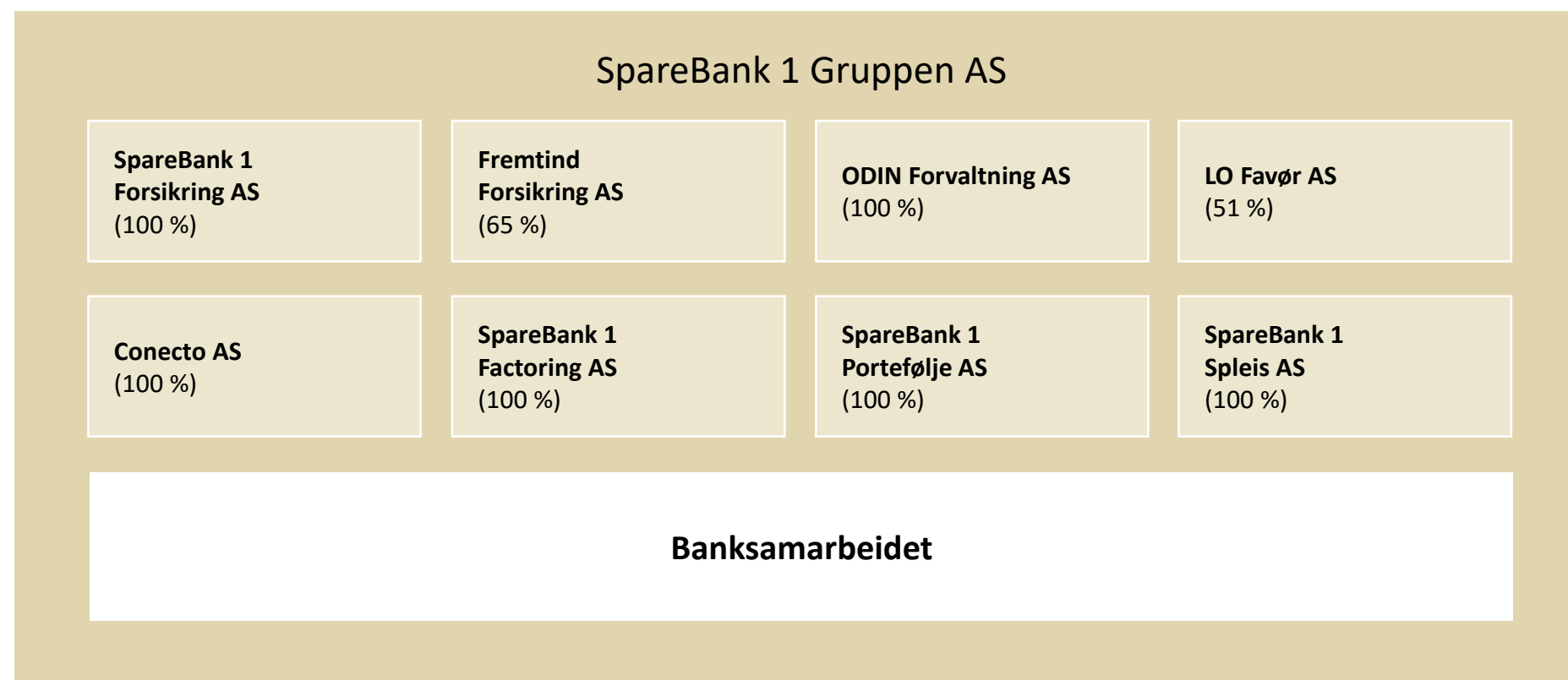
*Eier 22 % i VBB AS

*Eierandelen vil øke til 35 % i 2. kvartal 2019 i forbindelse med avtale om endret eiermodell i BN Bank ASA.

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

**Eierandelen vil øke til 35 % i 2. kvartal 2019 i forbindelse med avtale om endret eiermodell i BN Bank ASA.*

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

- EK-avkastning 11,5 % etter skatt i 2019. På lengre sikt (2020) er målsettingen 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 porteføljediversifisering
- Høy porteføljekvalitet

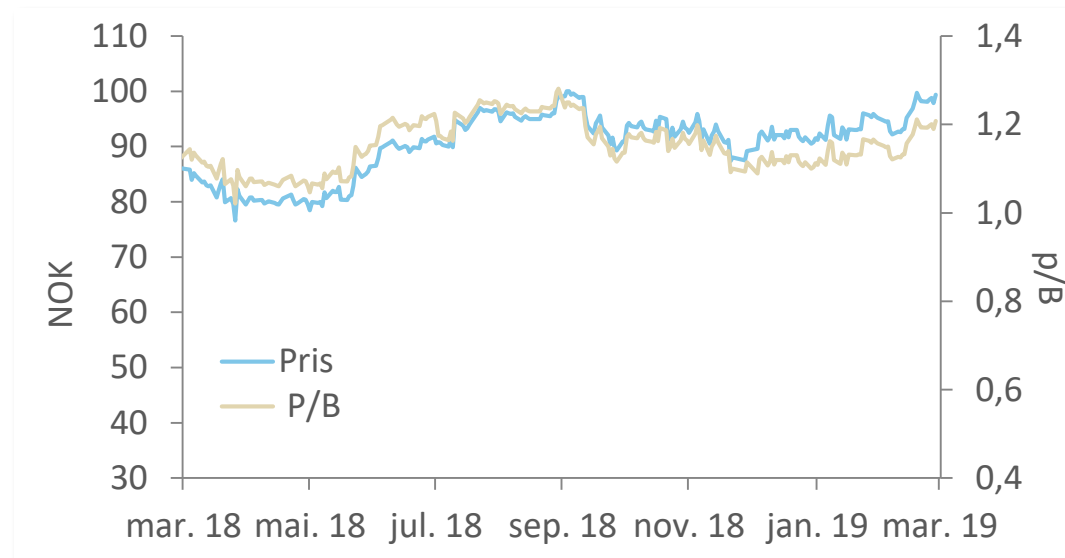
Balanse

Balanse (mill kr)	31.03.2019	31.03.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	468	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.750	5.060
Netto utlån til kunder	195.229	173.008
Sertifikater og obligasjoner	32.477	28.876
Finansielle derivater	4.868	3.870
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	928	738
Virksomhet som skal selges	0	0
Investering i eierinteresser	3.931	4.026
Øvrige eiendeler	2.275	1.575
Eiendeler	241.926	217.370
Gjeld til kredittinstitusjoner	998	2.351
Innskudd fra kunder	98.991	99.626
Gjeld stiftet ved utsendelse av verdipapirer	110.021	87.860
Finansielle derivater	3.491	2.216
Annen gjeld	2.558	1.751
Ansvarlig lånekapital	2.753	3.166
Sum gjeld	218.812	196.970
Sum egenkapital	23.114	20.400
Gjeld og egenkapital	241.926	217.370

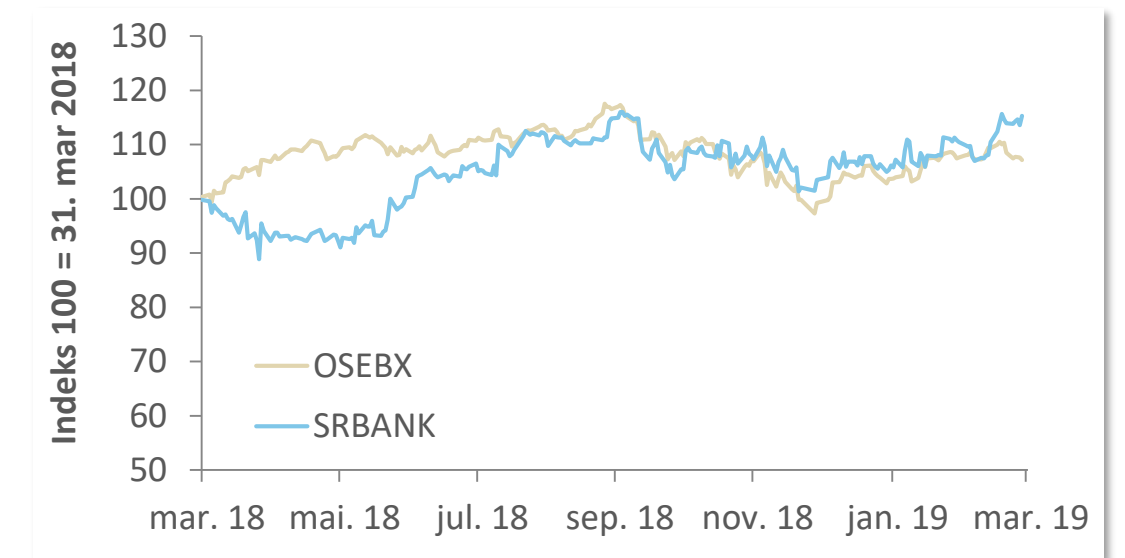
SRBANK aksjen

- Utenlandsandelen er 27,7 % pr 1. kvartal 2019.
- Samlet børsverdi pr 1. kvartal 2019 er 25,4 mrd kroner.

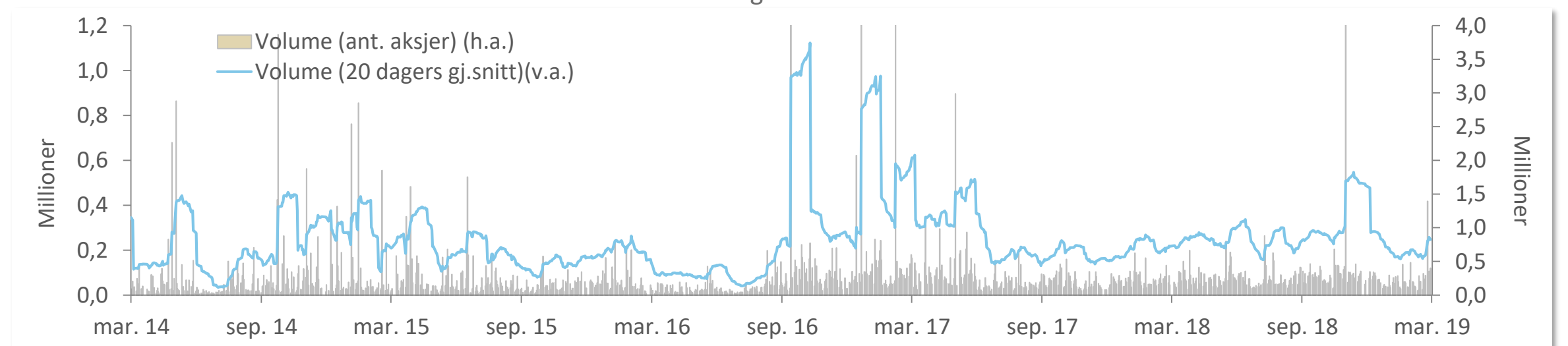
Aksjekurs og Pris Bok



Relativ aksjekursutvikling



Utvikling i handelsvolum



20 største aksjonærer pr 31.03.2019

- Eierandeler pr 31.03.2019:
 - Fra Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland: 43,5 % (44,6 %)
 - Fra utlandet: 27,7 % (23,8 %)
 - 10 største: 50,7 % (49,6 %)
 - 20 største: 58,4 % (57,1 %)
- Antall eiere pr 31.03.2019: 10 853 (11 030)
- Ansatte i konsernet eide 1,5 % (1,6 %) ved utgangen av 1. kvartal 2019.

Investor	Beholdning (antall)	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419.305	28,3 %
Folketrygdfondet	18.930.821	7,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A. Nominee	11.794.274	4,6 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.226.583	2,4 %
Vpf Nordea Norge Verdi	3.837.022	1,5 %
Danske Invest Norske Instit. II	3.831.045	1,5 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A. Nominee	3.489.276	1,4 %
Odin Norge	3.406.393	1,3 %
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A. Nominee	2.870.383	1,1 %
Verdipapirfondet DNB Norge (IV)	2.829.966	1,1 %
Morgan Stanley & Co, U.K.	2.563.108	1,0 %
Clipper AS	2.457.000	1,0 %
Pareto Aksje Norge	2.384.325	0,9 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst.	1.988.503	0,8 %
JP Morgan Securities plc, Belgia	1.964.689	0,8 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	1.867.194	0,7 %
KLP Aksjenorge Indeks	1.725.655	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	1.635.402	0,6 %
Handelsbanken Nordiska Småbolagsfond	1.570.000	0,6 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	1.535.516	0,6 %
Topp 5	113.208.005	44,3 %
Topp 10	129.635.068	50,7 %
Topp 20	149.326.460	58,4 %

SR-Bank pr 31.03.2019

	31.03.2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Børskurs	99,40	89,20	87,00	60,75	39,30	52,50	60,25
Børsverdi (mill kr)	25.422	22.813	22.250	15.537	10.051	13.427	15.409
Bokført egenkapital pr aksje (inkl. utbytte) (konsern)	86,55	82,27	77,24	71,54	66,14	60,28	55,00
Resultat pr aksje (konsern)	4,48	8,98	8,16	6,87	6,83	8,20	7,28
Utbytte pr aksje	n.a	4,50	4,25	2,25	1,50	2,00	1,60
Pris/Resultat pr aksje	5,54	9,93	10,66	8,84	5,75	6,40	8,28
Pris/Bokført egenkapital (konsern)	1,15	1,08	1,13	0,85	0,59	0,87	1,10

Antall utstedte aksjer er 255,8 millioner

Omsetning i 1. kvartal 2019: 5,3 % (5,3 %) av antall utestående aksjer

Den 1. juni 2017 ble SR-Bank aksjen inkludert i hovedindeksen på Oslo Børs



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