



Investorpresentasjon 4. kvartal 2018

Adm. dir. Geir Bergskaug

Sterk markedsposisjon i en region med positiv utvikling

- Fallende arbeidsledighet og økt sysselsetting
- Positiv utvikling i boligpriser
- Høy kundetilfredshet
- Sterk markedsposisjon
- Solid utlånsportefølje
- Langsiktig satsing på digitalisering og dataanalyse



Sparebanken Sør – Sørlandets ledende bankkonsern



Etablert i 1824,
530 ansatte



179 000 aktive
personkunder



Finanskonsern med bank,
verdipapirhandel, og
eiendomsmevling



23 000 aktive
bedriftskunder



Børsnotert og
samfunnsleid



121,1 mrd. kroner i
forvaltningskapital

Agder og Telemark er et marked på totalt ca. 470.000 innbyggere. Ingen andre dekker dette området som Sparebanken Sør.

Agenda

- Utviklingstrekk
- Hovedpunkter fra kvartalsregnskapet
- Risikobildet i utlånsporteføljen
- Status finansiering
- Kapitalstrategi og kapitalutvikling
- Mål og forventninger fremover
- Vi møter fremtiden

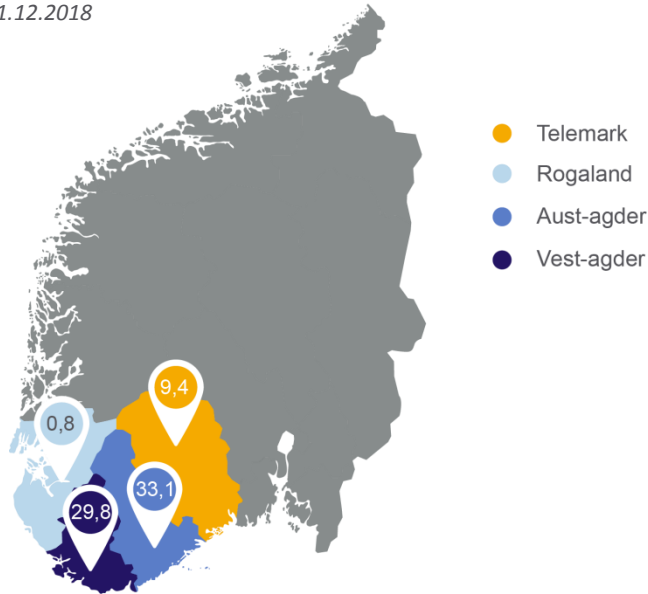


Utviklingstrekk

Sterk posisjon i boligmarkedet

Banken opprettholder en sterk markedsposisjon

Markedsandeler i prosent,
31.12.2018



1 posisjon i Vest-Agder og Aust-Agder, # 3 posisjon i Telemark. Positiv utvikling i Rogaland.

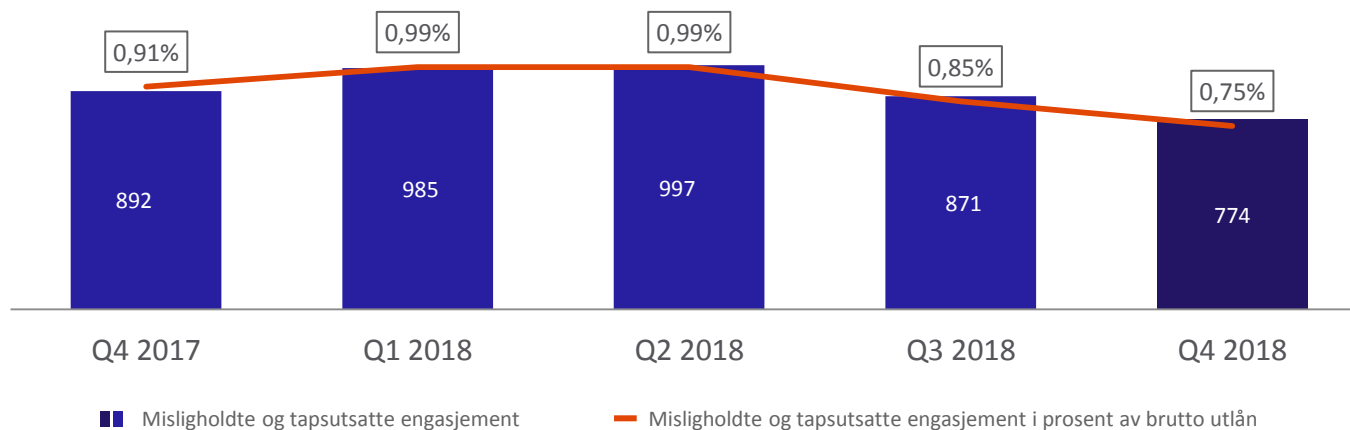
Positiv utvikling i boligpriser

Prosent endring i boligpriser,
siste 12 mnd

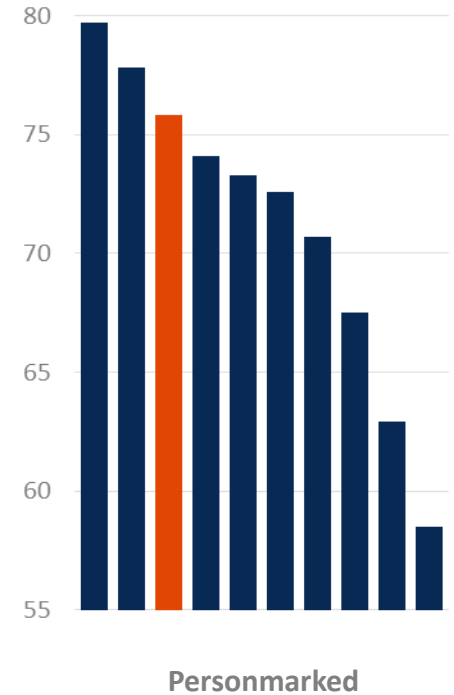
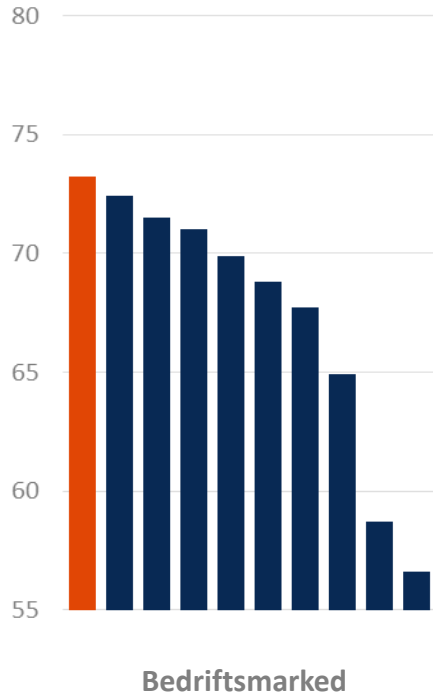


Solid utlånsportefølje

- Meget positiv utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement



Godt posisjonert blant kundene

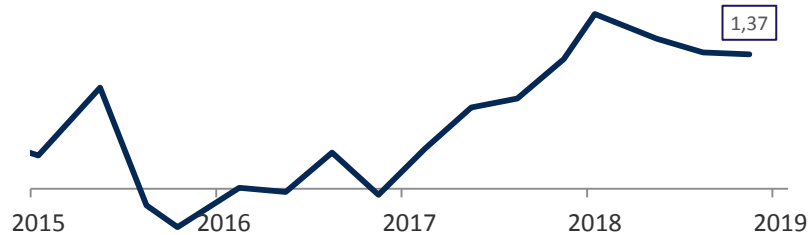


Høyest kundetilfredshet blant bankene i Skandinavia

Region Sør i vekst

Vekst i produksjon, region Sør

Vekst siste 3 mnd



Vekst i investeringer, region Sør

Forventet utvikling neste 12 mnd



Indeksene går fra -5 til +5, der -5 indikerer et stort fall og +5 indikerer kraftig vekst. Indeksene utarbeides kvartalsvis av Norges Bank via Regionalt nettverk og viser utviklingen i region sør, som består av Aust-Agder, Vest-Agder, Telemark og Vestfold.

Betryggende utvikling i arbeidsmarkedet

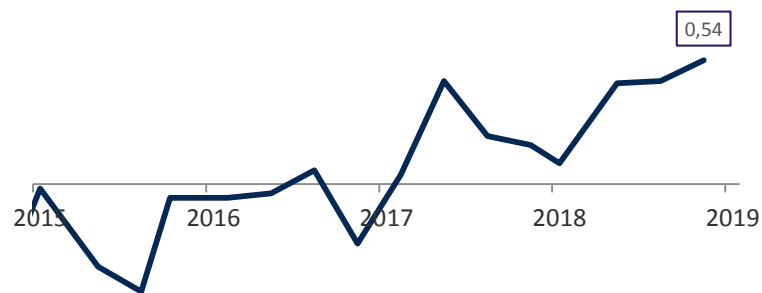
Fallende arbeidsledighet

Prosent endring i antall arbeidsledige, siste 12 mnd*



Vekst i sysselsetting, region Sør

Vekst siste 3 mnd, prosent



*Nytt system for registrering på NAV.no i november har gitt en økning i antall registrerte arbeidsledige som ellers ikke ville vært der. Tallene er derfor ikke direkte sammenlignbare, men det kan allikevel vises til en positiv utvikling i regionene hvor banken holder til.

Hovedpunktene fra kvartalsregnskapet



SPAREBANKEN SØR

Hovedtrekk 2018

- Positiv utvikling i netto renteinntekter
- Økte provisjonsinntekter
- Effektiv drift og lave kostnader
- Netto inngang på tap
- Reduserte inntekter fra finans
- 12 måneders utlånsvekst på 5,6 prosent
- 12 måneders innskuddsvekst på 1,7 prosent
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 8,5 prosent
- Ren kjernekapitaldekning på 14,8 prosent og uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 9,1 prosent
- Foreslått utbytte for 2018 på 6,00 kroner per egenkapitalbevis

Millioner NOK	2018	2017	Endring
Netto renteinntekter	1.729	1.679	50
Netto provisjonsinntekter	318	312	6
Netto finans	2	88	-86
Andre driftsinntekter	23	18	5
Sum inntekter	2.072	2.097	-25
Driftskostnader	884	811	73
Driftsresultat før tap	1.188	1.286	-98
Tap på utlån, garantier	-36	20	-56
Resultat før skatt	1.224	1.266	-42
Skatt	285	282	3
Resultat etter skatt	939	984	-45

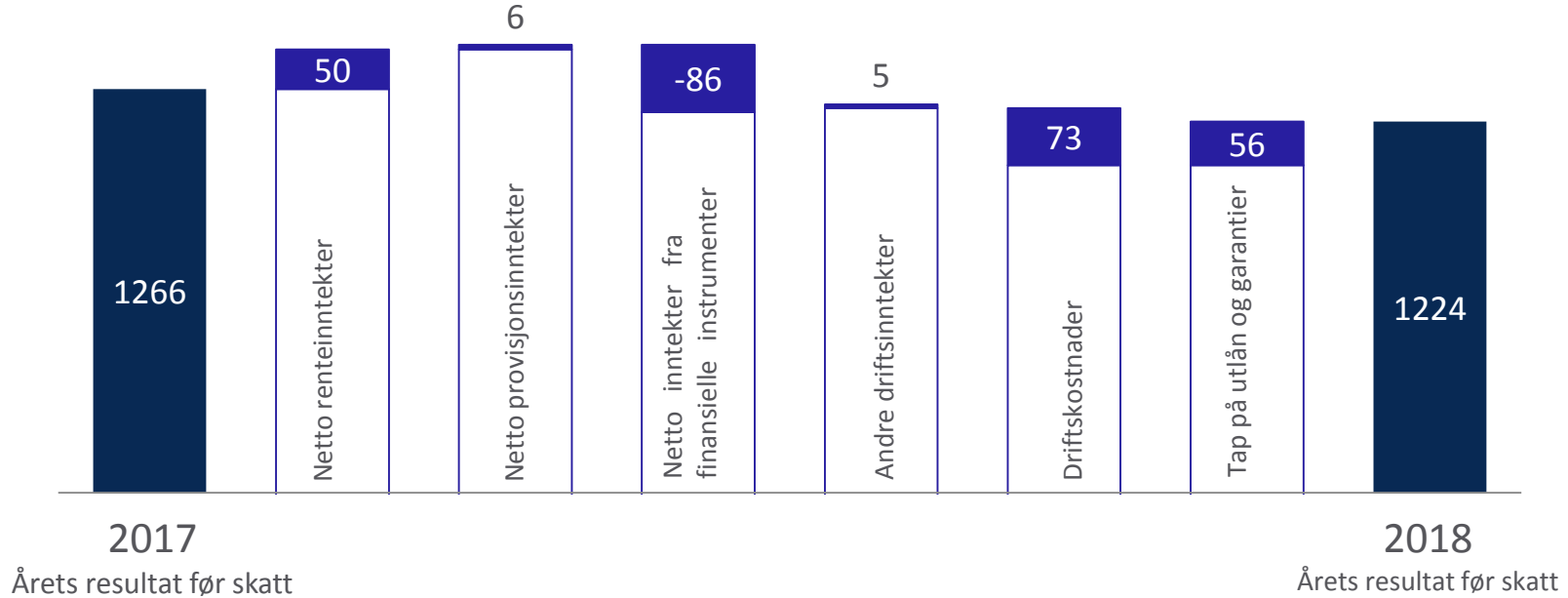
Hovedtrekk 4. kvartal 2018

- Positiv utvikling i netto renteinntekter
- Økte provisjonsinntekter
- Netto inngang på tap i kvartalet
- Reduserte inntekter fra finans
- Godt resultat fra ordinær drift
- 12 måneders utlånsvekst på 5,6 prosent
- 12 måneders innskuddsvekst på 1,7 prosent
- Ren kjernekapitaldekning på 14,8 prosent og uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 9,1 prosent
- Foreslått utbytte for 2018 på 6,00 kroner per egenkapitalbevis

Millioner NOK	4. kvartal 2018	4. kvartal 2017	Endring
Netto renteinntekter	447	439	8
Netto provisjonsinntekter	82	78	4
Netto finans	-49	58	-107
Andre driftsinntekter	3	9	-6
Sum inntekter	483	584	-101
Driftskostnader	255	210	45
Driftsresultat før tap	228	374	-146
Tap på utlån, garantier	-44	-12	-32
Resultat før skatt	272	386	-114
Skatt	68	74	-6
Resultat etter skatt	204	312	-108

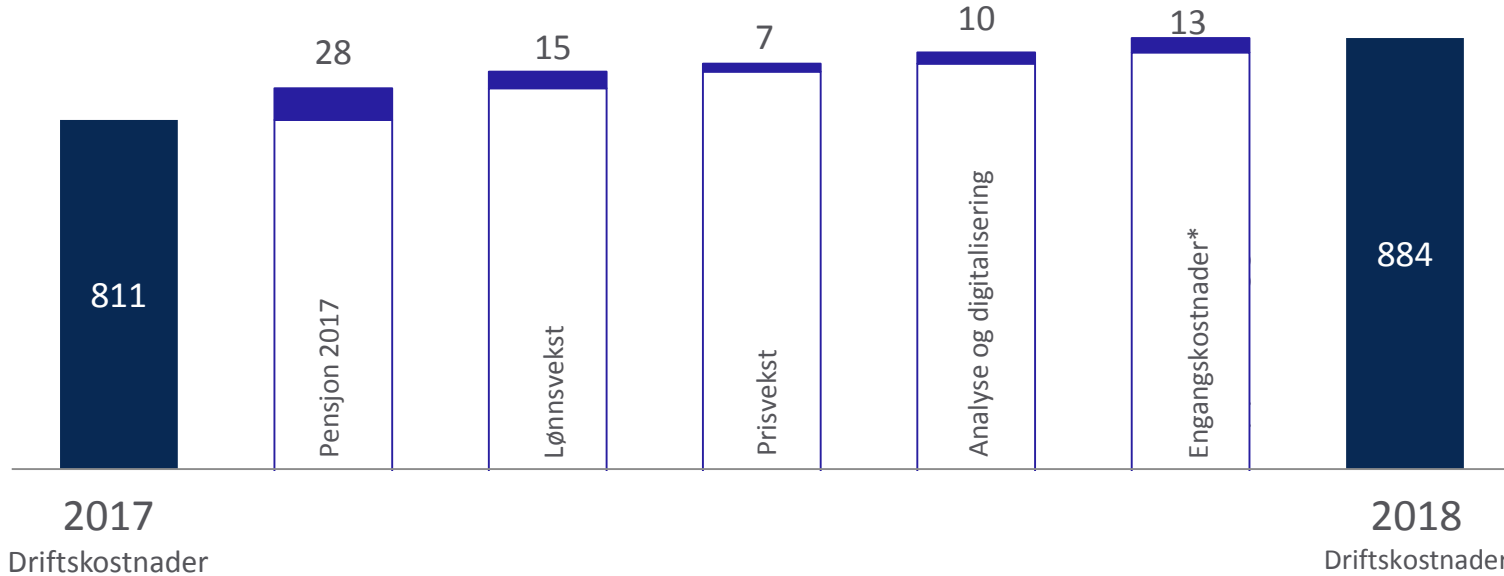
Endring i resultat før skatt

Millioner NOK



Endring i kostnader

Millioner NOK

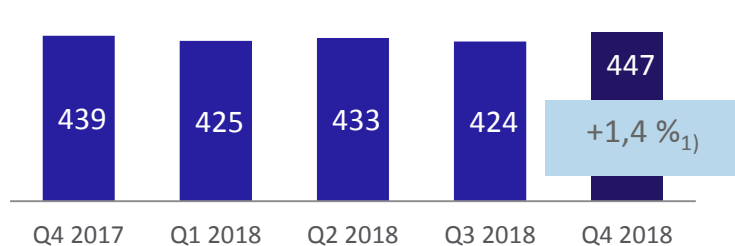


*Gjelder i hovedsak kostnader knyttet til rehabilitering og utvikling av bankens hovedkontor

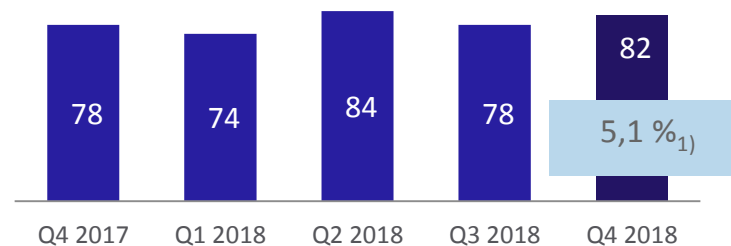
Nøkkeltall – kvartalsvis utvikling

Millioner NOK

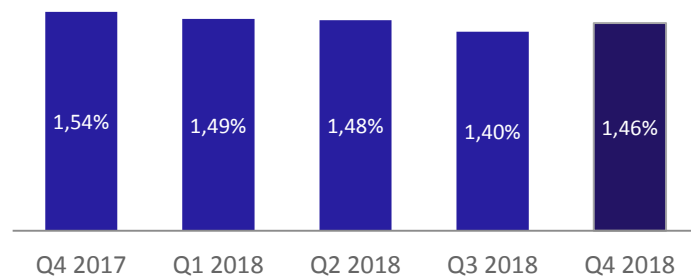
Netto renteinntekter



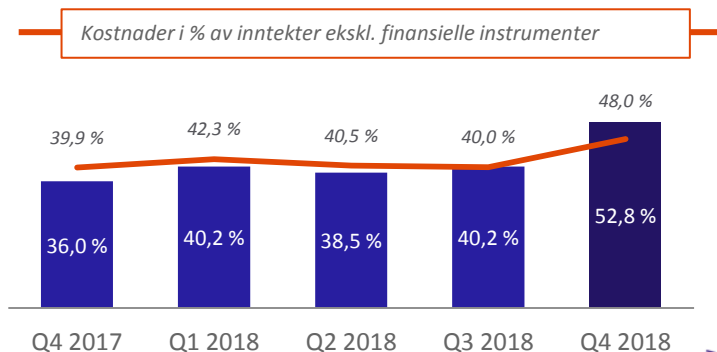
Netto provisjonsinntekter



Rentenetto i % av gj. forvaltning



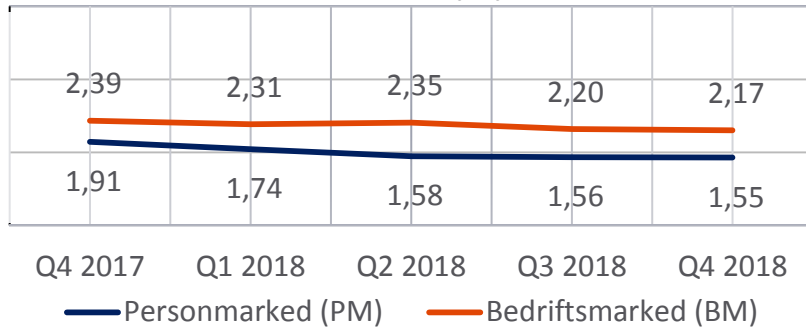
Kostnader i % av inntekter



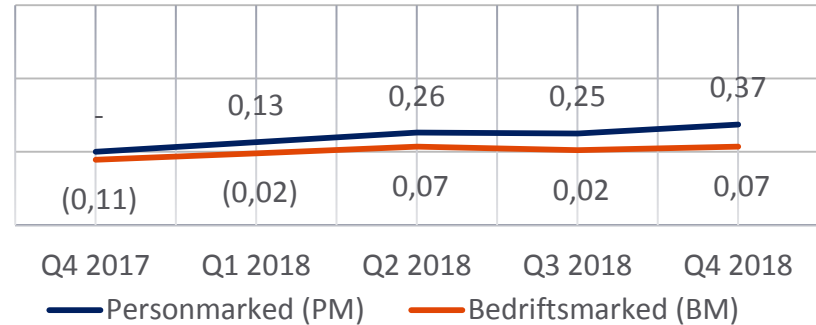
1) Endring i forhold til samme periode i fjor

Marginutviklingen og 3 mnd NIBOR

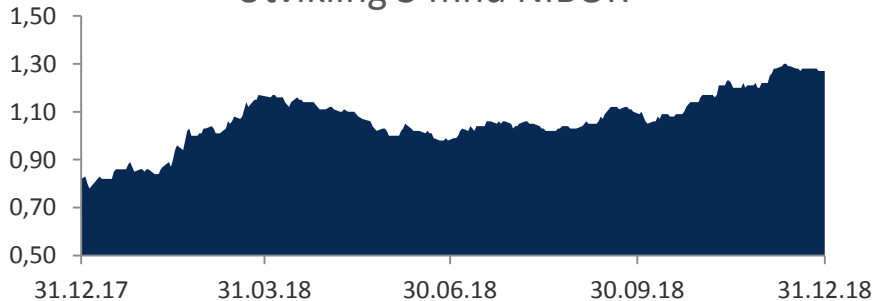
Utlån (%)



Innskudd (%)



Utvikling 3 mnd NIBOR



Stabil utvikling i rentenetto på tross av signifikant høyere nivå på 3 mnd NIBOR, sammenlignet med samme periode i fjor, som følge av:

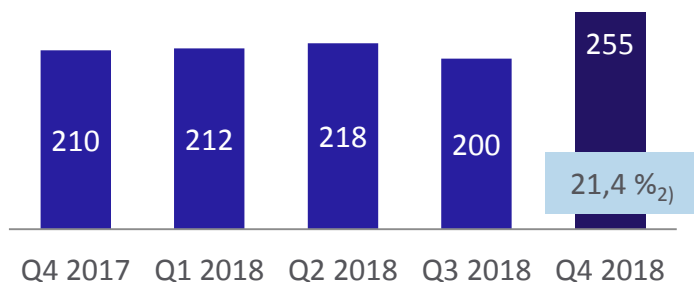
- Vekst i totale utlån
- Renteendring i 4. kvartal (20 bp i PM, og 6 bp i BM)
- BM utlån som utgjør 35 prosent av total utlånsmasse, hvorav ca. 80 prosent er NIBOR basert.
- BM innskudd knyttet til NIBOR



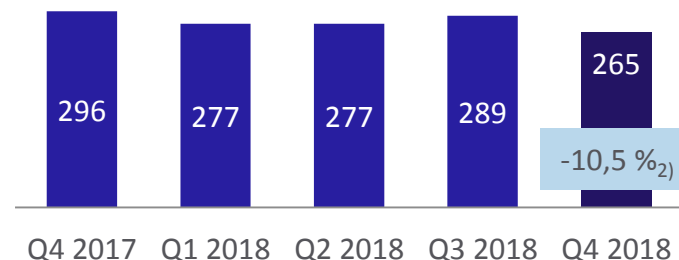
Resultatutvikling og avkastning

Millioner NOK

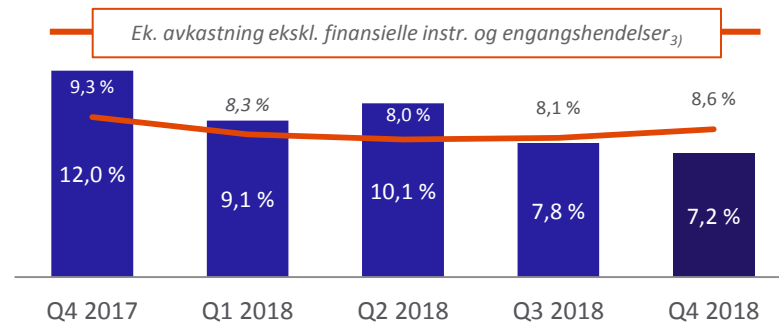
Driftskostnader



Resultat ordinær drift₁₎

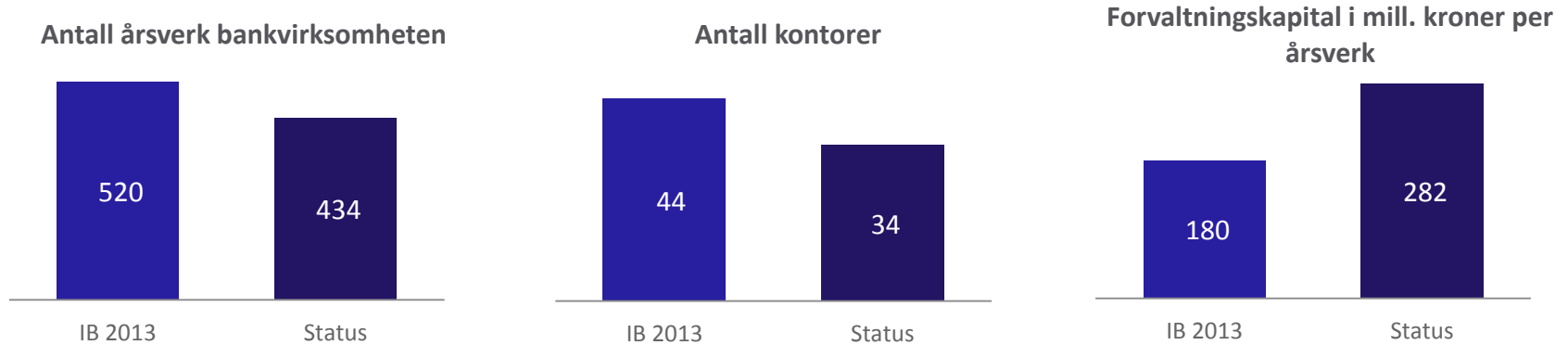


Egenkapitalavkastning



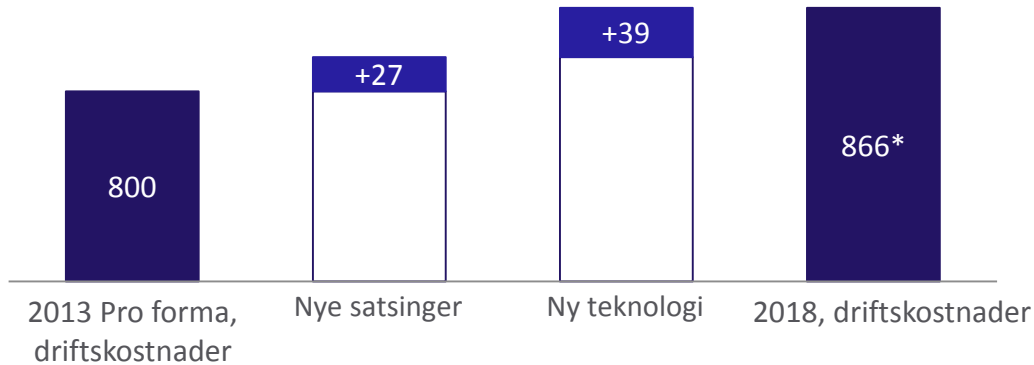
- 1) Netto renteinntekter + Netto provisjonsinntekter + Andre driftsinntekter – Driftskostnader, justert for omdanning av pensjonsordning.
- 2) Endring i forhold til samme periode i fjor
- 3) Egenkapitalavkastning ekskludert resultateffekter fra finansielle instrumenter, renter hybridkapital, verdijustering av Balder Betaling/Vipps og omdanning av pensjonsordningen

Struktur- og kostnadstilpasning



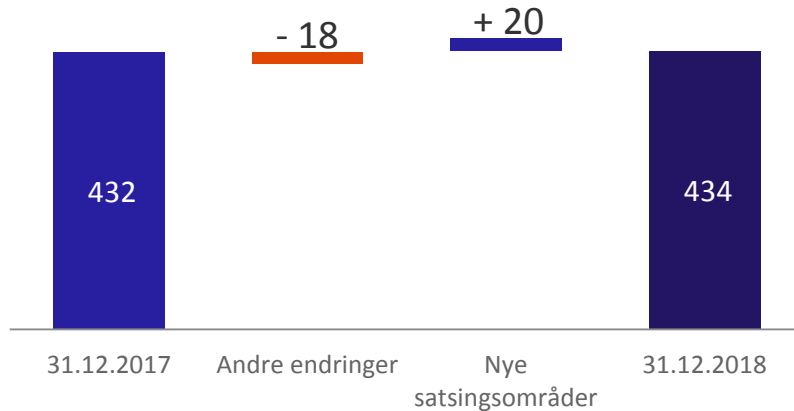
Betydelig potensial er realisert, og videre kostnadseffektivisering er en del av løpende drift.

Millioner NOK



Kompetansevridning gir effektivisering

Endring i antall ansatte

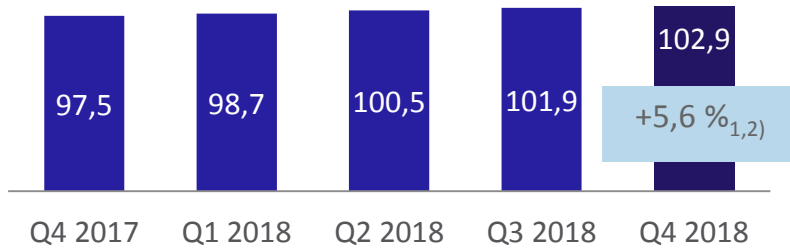


- Antall årsverk er redusert betydelig de seneste årene, og effektivisering av banken vil fortsette
- Vi har en solid markedsposisjon, og skal vokse gjennom ytterligere tilrettelegging for digitale løsninger

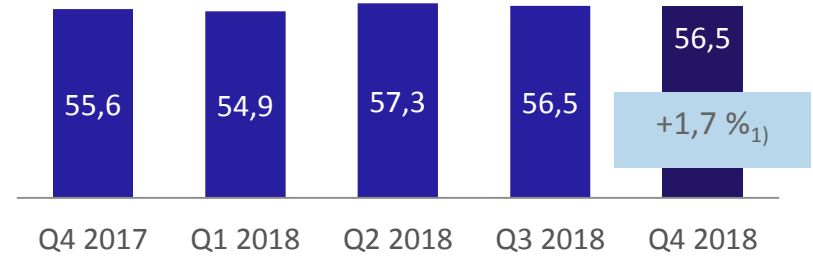
Balansposter

Milliarder NOK

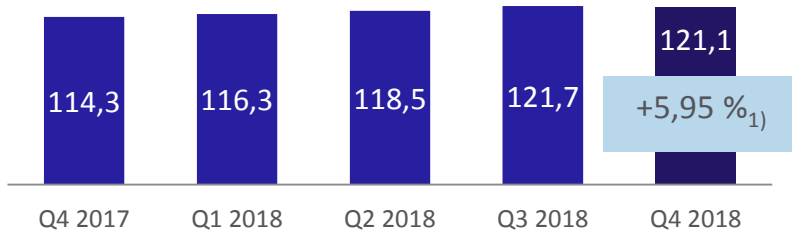
Netto utlån



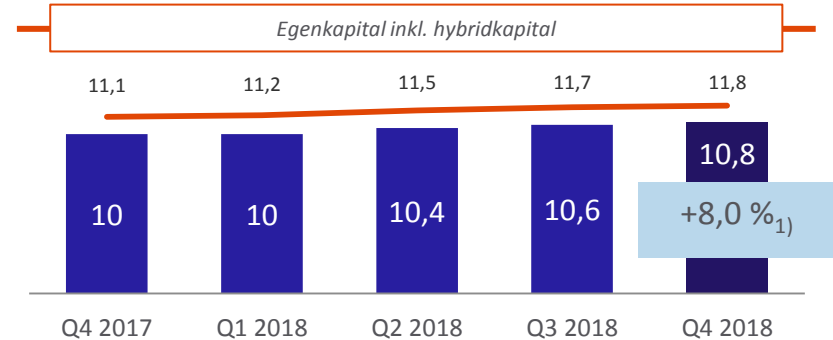
Innskudd



Forvaltningskapital



Egenkapital

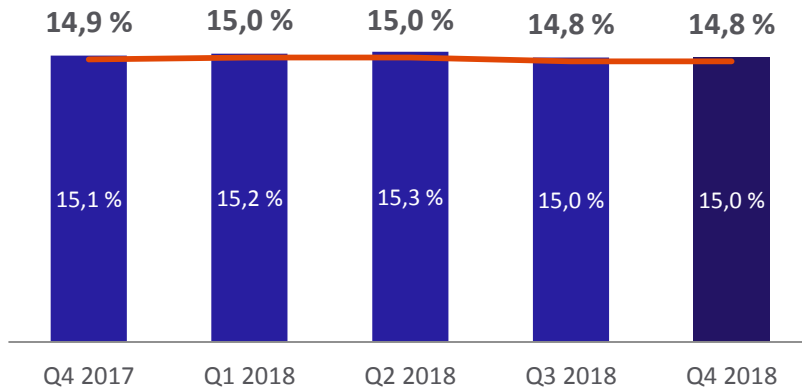


- 1) Endring i forhold til samme periode i fjor
- 2) Utlånsvekst ved utgangen av 4. kvartal 2018 utgjorde 5,4 mrd. kroner, tilsvarende 5,6 prosent, hvorav personkunder 5,3 prosent og bedriftskunder 5,5 prosent

Kapitaldekningen

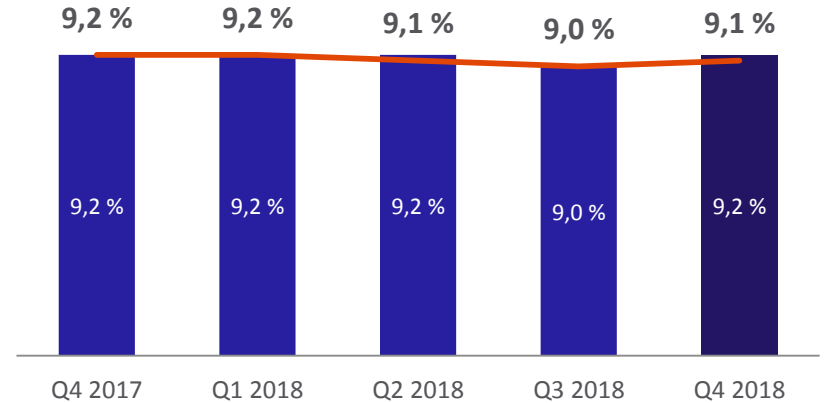
Ren kjernekapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering av Brage Finans



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)

Uvektet kjernekapitalandel etter forholdsmessig konsolidering av Brage Finans



Aksjekjøp i Frende Holding AS

Resultatandel 4. kvartal 1 mill. kroner

Oppkjøpanalyse 4. kvartal. Merverdier utgjorde 213 mill. kroner

Egenkapitalmetoden og nedskriver merverdier med 5 mill. kroner i 4. kvartal

Netto resultateffekt Frende var minus 4 mill. kroner i 4. kvartal og minus 17 mill. kroner i 2018 (utbytte, verdiendring, resultatandel, nedskrivning)

Dersom resultatet i Frende i 2019 blir som i 2017 vil Sør sin resultatandel utgjøre ca. 50 mill. kroner i 2019 og netto resultatbidrag justert for avskrivning av merverdier vil utgjøre ca. 30 mill. kroner.


SPAREBANKEN SØR

 FanaSparebank

 FrendeForsikring

- Frende leverte i 2018 et resultat før skatt på 84,7mill. kroner og en egenkapitalavkastning på 4,0 prosent.
- Frende leverte i 2017 et resultat før skatt på 301 mill. kroner og en egenkapitalavkastning på 19,9 prosent.


SPAREBANKEN SØR

Aksjekjøp i Brage Finans AS

Økt eierandel i Brage fra 15,5 prosent til 19,9 prosent i januar 2019

EK-metoden fremover og ta inn resultatandel i Brage

Regnskapsmessig gevinst på 7 mill. kroner og påvirker kapitaldekningen med 0,08 prosentpoeng i 1. kvartal 2019

Avtalt pris for 4,34 prosent av aksjene er 47,4 mill. kroner som tilsvarer en pris/bok på 0,9

Dersom resultatet i Brage i 2019 blir som i 2018 vil Sør sin resultatandel utgjøre ca. 15 mill. kroner i 2019.


SPAREBANKEN SØR

 FanaSparebank



- Brage leverte i 2018 et resultat før skatt på 93,9 mill. kroner og en egenkapitalavkastning på 7,6 prosent.
- Brage leverte i 2017 et resultat før skatt på 35,7 mill. kroner og en egenkapitalavkastning på 6,5 prosent.

Oppsummering etter Q4 2018

Resultat

Banken har en stabil utvikling i resultat fra ordinær drift gjennom tilpasset vekst, økte netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter og inngang på tap.

Finans

Negative netto inntekter fra finansielle instrumenter, som følge av negativ utvikling på fastrenteutlån og bankens likviditetsportefølje.

Kapital

Ren kjernekapitaldekning utgjorde 14,8* prosent og uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) utgjorde solide 9,1* prosent.

Vekst

12 mnd. utlånsvekst på 5,4 mrd. kroner tilsvarende 5,6 prosent.
12 mnd. innskuddsvekst på 1,0 mrd. kroner tilsvarende 1,7 prosent.

Oppsummert

God underliggende drift gir et resultat før skatt på 272 mill. kroner i 4. kvartal 2018.

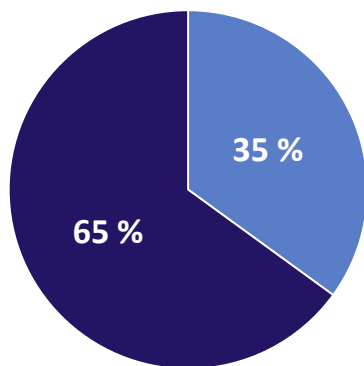


Risikobildet i utlånsporteføljen

Diversifisert utlånsbalanse

Fordeling PM / BM

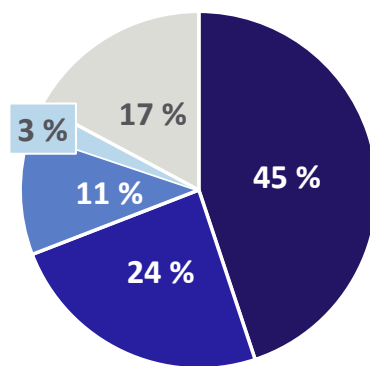
Brutto utlån



■ BM ■ PM

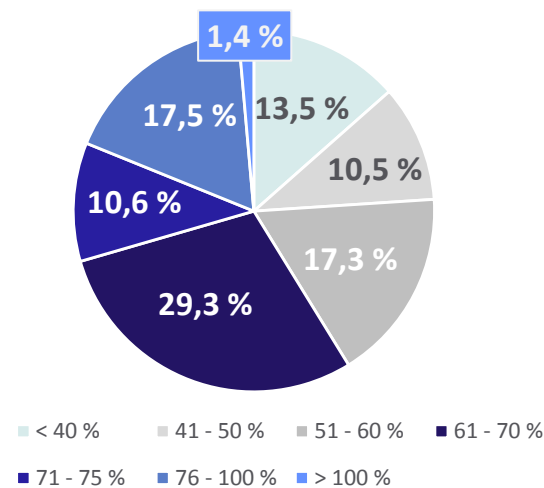
Utlån fordelt på geografi

Brutto utlån



■ Vest-Agder ■ Aust-Agder ■ Telemark
■ Rogaland ■ Øvrige

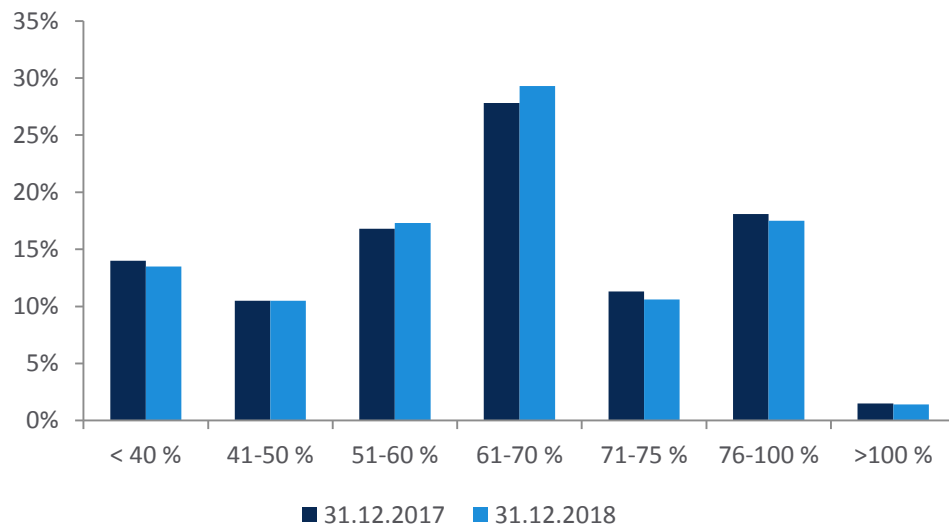
LTV boliglån (Konsern)



Solid utlånsportefølje

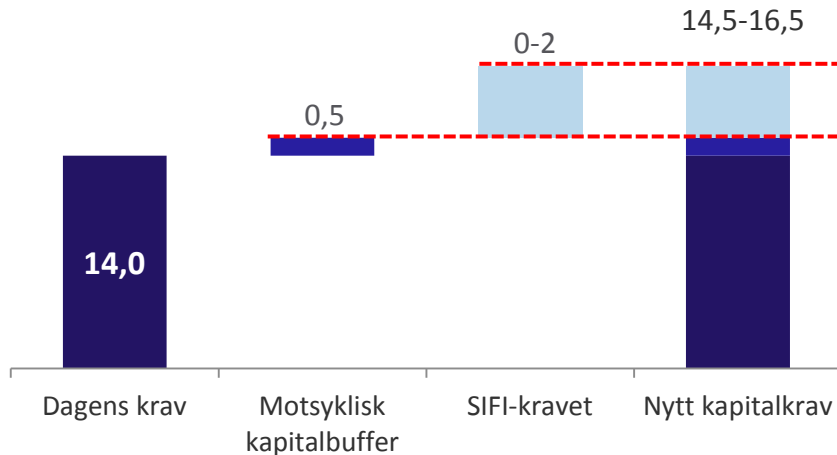
- **Høy andel boliglån med LTV under 75 prosent:**

- 81,2 prosent av utlånseksponeringen er innenfor 75 prosent av vurdert sikkerhetsverdi
- Overført boliglån på 38,7 mrd. Kroner, som utgjør 58 prosent

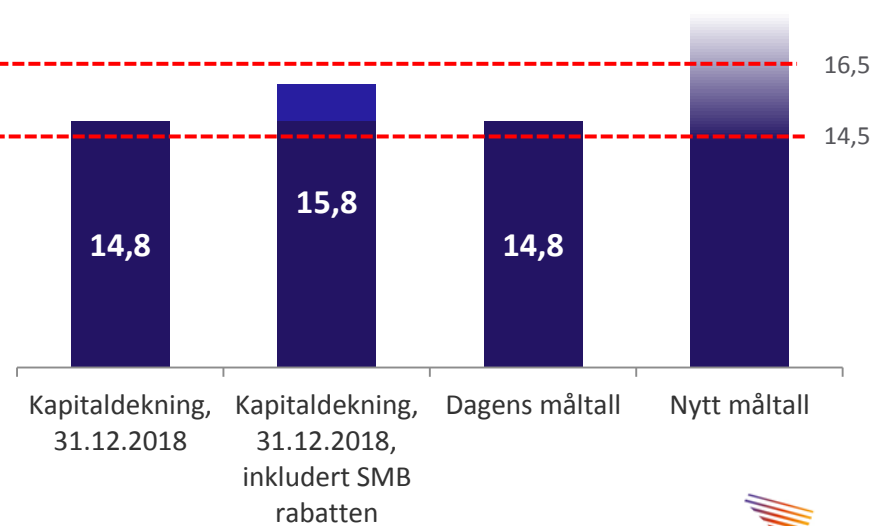


Regulatorisk landskap i endring

Ulike kapitalkrav

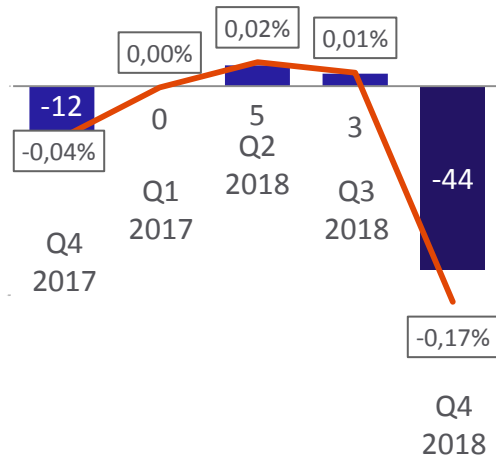


Kapitaldekning og måltall

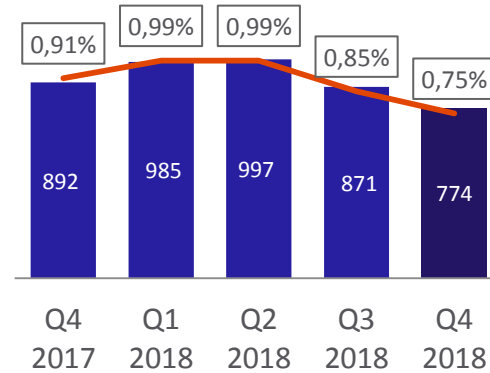


Tap- og misligholdsvolum

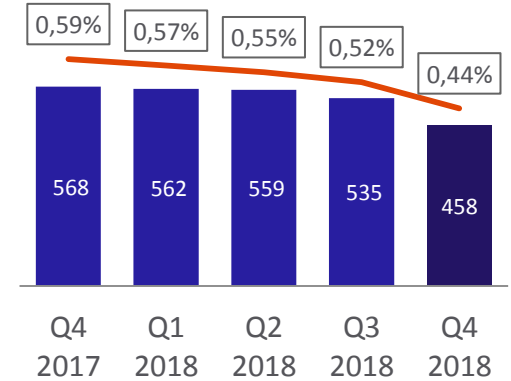
Utvikling i tap i mill. kroner og i prosent av brutto utlån (annualisert)



Utvikling i tapsutsatte og misligholdte engasjementer (over 90 dager) i mill. kroner og utvikling i prosent av brutto utlån



Utvikling tapsavsetninger i mill. kroner og utvikling i prosent av brutto utlån¹⁾

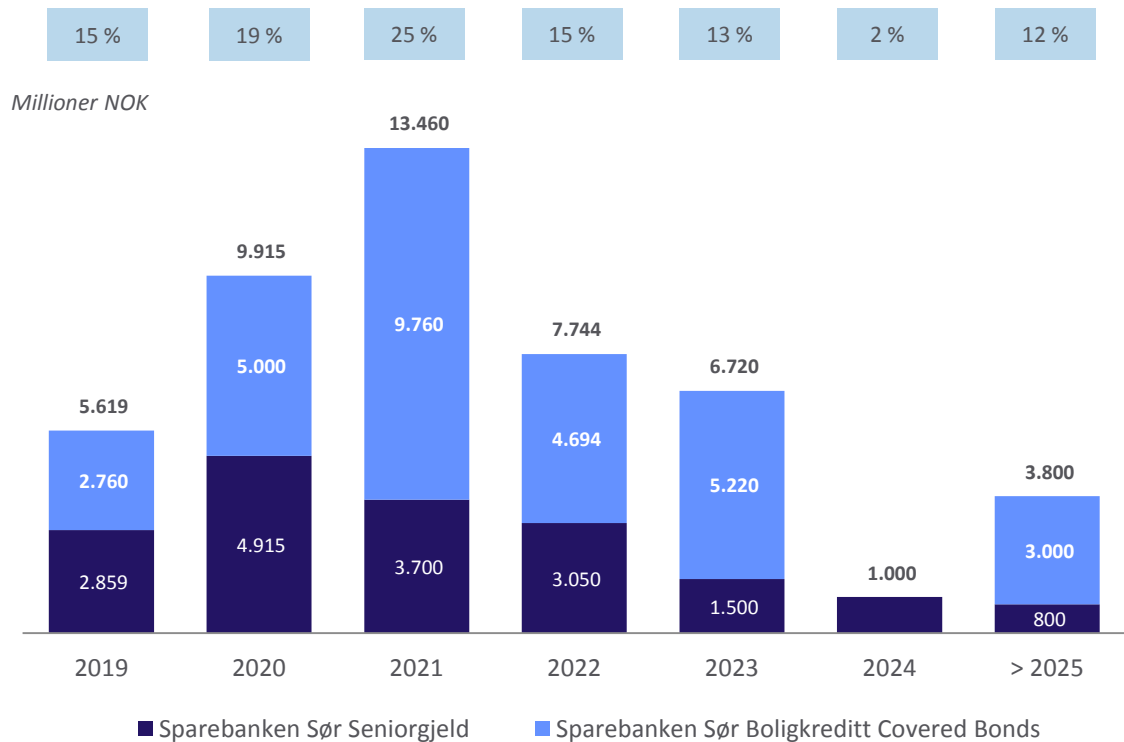


1) Tapsnedskrivninger fra og med Q1 2018 baserer seg på en ny modell for beregning av fremtidig forventet tap. Dette følger av den nye regnskapsstandarden IFRS 9 som 1. januar 2018 erstattet den gamle standarden, IAS 39.



Status finansiering

Fundingforfall



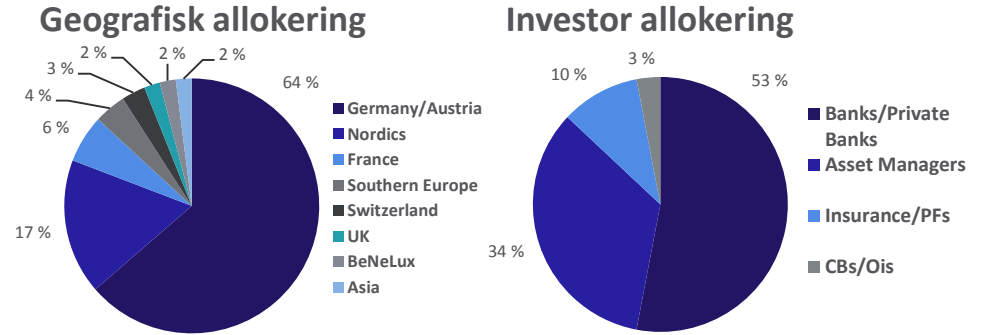
- Konsernets totale funding utgjorde 48,3 mrd. kroner
- Obligasjoner med fortrinnsrett utgjorde 36 mrd. kroner, hvorav 4,8 mrd. kroner var eid av morbank
- Finansiering med forfall utover 12 mnd. utgjorde 90%
- Likviditetsindikator 1 var 110 %
- Gjennomsnittlig løpetid på langsiktig finansiering* var 3,2 år

* Finansiering med forfall over 1 år

Diversifisert funding

Vellykket utstedelse i februar 2019 i Sparebanken Sør Boligkreditt:

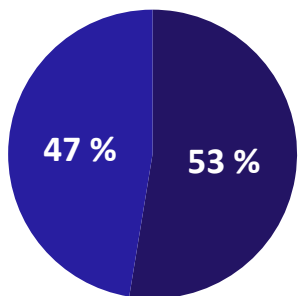
- EUR 500 mill. 7 årig Covered Bond.
- Fjerde CB benchmark EURO transaksjon
- Stor investorinteresse



Transaction details	
Issuer	Sparebanken Sør Boligkreditt AS
Issue rating (exp)	Aaa (Moody's)
Status	Norwegian Covered Bond
Launch date	30 January 2019
Settlement date	06 February 2019 (T+5)
Maturity	06 February 2026 (soft bullet)
Issue size	EUR 500mn (no grow)
Coupon	0.500%, act/act ICMA
Re-offer price / Spread	99.473% / MS + 19bps
Governing law	English law
ISIN	XS1947550403

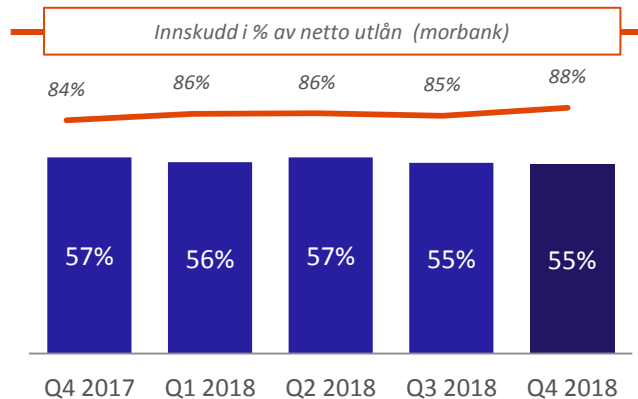
Innskudd

Fordeling PM/BM



■ BM ■ PM

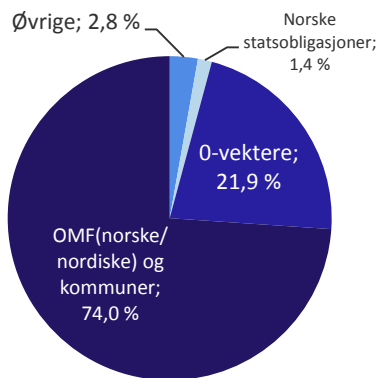
Innskudd i % av netto utlån (konsern)



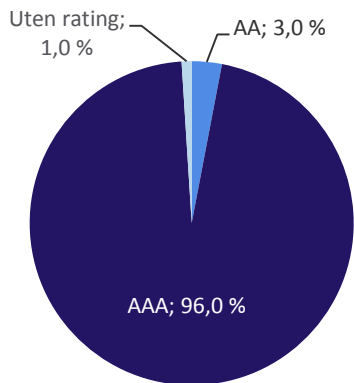
- Stabil utvikling i innskuddsdekningen de siste 12 månedene, med en innskuddsvekst på 1,7 prosent.

Likviditetsportefølje

Kategori



Rating



- Total likviditetsportefølje på 14,6 mrd kroner
- 100 prosent investment grade og 100 prosent likvide instrumenter
- Likviditetsreserve (LCR) 190 prosent på konsernnivå



SPAREBANKEN SØR

Kapitalstrategi og kapitalutvikling

Sparebanken Sør foreslått som SIFI-bank

Tilsynet foreslår endring i regelverk for identifisering systemviktige finansforetak

- **Forslaget innebærer at Sør blir systemviktig**
 - Utlånsandel til bedriftsmarkedet på 10 prosent eller mer i en region (Sør: Aust-Agder, Vest-Agder, Telemark og Vestfold).
- **Nivå på bufferkrav**
 - Forslag om 2 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag
 - Forslag om 1 prosent bufferkrav for uvektet kjernekapitalandel (LR).
- **Iverksettelse**
 - Virkningstidspunkt er ikke avklart
 - Forslaget er til høring, med frist 22.02.2019

Nyhet

Finanstilsynet foreslår endringer i regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak

PUBLISERT: 19. OKTOBER 2018

Etter gjeldende regelverk er DNB og Kommunalbanken identifisert som systemviktige foretak i Norge. De foreslåtte endringene vil medføre at flere banker skal anses som systemviktige og dermed pålegges et ekstra krav til kapital.

Utviklingen i markedet for utlån til bedrifter og innføringen av krisehåndteringsdirektivet i norsk regelverk, kan tilsa at det er grunnlag for å revurdere kriteriene for identifikasjon av systemviktige foretak.

Regelverket inneholder i dag to kriterier for identifisering av systemviktige finansforetak: forvaltningskapital som andel av fastlands-BNP og andel av samlede utlån til publikum.

Finanstilsynet foreslår å inkludere et tredje kriterium, slik at foretak som ved utgangen av foregående år hadde utlånsandel til bedriftsmarkedet på minst 10 prosent i én eller flere regioner, også skal anses som systemviktige.

Forslag til forskriftsendring er i dag sendt Finansdepartementet. Dersom forslaget følges opp og gjennomføres, kan dette medføre at flere regionbanker omfattes av forskriftens kriterier for å bli ansatt som systemviktige og dermed får et ekstra krav til ren kjernekapitaldekning på 2 prosentpoeng og et ekstra krav til uvektet kjernekapitalandel på 1 prosentpoeng.

Brev
Tilråding om endring av forskriftskriterier for systemviktige foretak (pdf) 

Pressekontakt
Pressetelefon: 40 90 03 50
info@finansstilsynet.no →
Pressekontakter →

Nyhetsvarsel
Registrer deg her for å få nyhetsvarsel når Finanstilsynet publiserer saker du er interessert i.

Sparebanken Sør foreslått som SIFI-bank

Grunnlag for differensiering av SIFI-tillegget

• Finanstilsynets forslag

- Maksimalt SIFI-tillegg for norske banker
- En økonomi og banksystem i krise?
- Motvirker effekten av EØS tilpasningen
 - Bortfall av Basel 1 gulvet for IRB banker
 - Innføring av SMB rabatt

• Relevans av regionkriteriet?

- Regionkriterium er ikke nødvendigvis en indikasjon på konsekvens for nasjonal realøkonomi
- Naturlig inndeling av regioner?

• Grunnlag for differensiering:

- Basert på EBAs model er Sparebanken Sør minst systemviktig av norske regionbanker
- Kun en globalt systemviktig bank har større SIFI tillegg (2,5 prosent)
- Banker med SIFI tillegg på 1-2 prosent betydelig større enn norske regionbanker
- Vanlig med større differensiering i andre tilsynsområder
- Sør bruker standardmetode og har særskilt høy leverage ratio

Nyhet

Finanstilsynet foreslår endringer i regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak

PUBLISERT: 19. OKTOBER 2018

Etter gjeldende regelverk er DNB og Kommunalbanken identifisert som systemviktige foretak i Norge. De foreslåtte endringene vil medføre at flere banker skal anses som systemviktige og dermed pålegges et ekstra krav til kapital.

Utviklingen i markedet for utlån til bedrifter og innføringen av krisehåndteringsdirektivet i norsk regelverk, kan tilsa at det er grunnlag for å revurdere kriteriene for identifisering av systemviktige foretak.

Regelverket inneholder i dag to kriterier for identifisering av systemviktige finansforetak: forvaltningskapital som andel av fastlands-BNP og andel av samlede utlån til publikum.

Finanstilsynet foreslår å inkludere et tredje kriterium, slik at foretak som ved utgangen av foregående år hadde utlånsandel til bedriftsmarkedet på minst 10 prosent i én eller flere regioner, også skal anses som systemviktige.

Forslag til forskriftsendring er i dag sendt Finansdepartementet. Dersom forslaget følges opp og gjennomføres, kan dette medføre at flere regionbanker omfattes av forskriftens kriterier for å bli ansatt som systemviktige og dermed får et ekstra krav til ren kjernekapitaldekning på 2 prosentpoeng og et ekstra krav til uvektet kjernekapitalandel på 1 prosentpoeng.

Brev
Tilråding om endring av forskriftskriterier for systemviktige foretak (pdf) [↓](#)

Pressekontakt
Pressetelefon: 40 90 03 50
info@finansstilsynet.no →
Pressekontakter →

Nyhetsvarsel
Registrer deg her for å få nyhetsvarsel når Finanstilsynet publiserer saker du er interessert i.

IRB og kapitalmessige effekter

- IRB skal ikke være kapitaloptimaliserende, men får likevel kapitalmessige effekter
- Sør har minst like god kvalitet i utlånsporteføljen som sammenlignbare banker
- Samtidig har Sør betydelig høyere Leverage Ratio
- Det er dermed ikke grunn til å tro at Sør skal ha spesielt mindre påvirkning på kapitaldekning enn øvrige regionbanker ved overgang til IRB
- Noen effekter kommer ved overgang til IRB-F, og ytterligere effekter ved overgang til IRB-A

	Metodebruk kapitalberegning	CET1*	Leverage Ratio*
Sør	Standard	14,8	9,1
Regionbank 1	IRB	14,7	7,7
Regionbank 2	IRB	15,0	7,3
Regionbank 3	IRB	14,9	7,5
Regionbank 4	IRB	14,7	7,5
Regionbank 5	IRB	15,9	7,2

**Sammenlignbare tall fra andre regionbanker er fra Q3. Tall for Sør er fra Q4.*

Krisehåndtering og MREL

Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities

- **Krisehåndteringsdirektivet BRRD**

- Trådte i kraft 1. januar 2019.
- Foretak som berøres forventes å være tilpasset nye MREL-krav innen 31. desember 2022
- Nytt krav til konvertibel/etterstilt gjeld (Tier 3)

- **Krav til MREL kapital vil bli fastsatt på individuell basis**

- De største og mest komplekse bankene vil vurderes først
- Det tas sikte på å gjøre dette i løpet av 2019

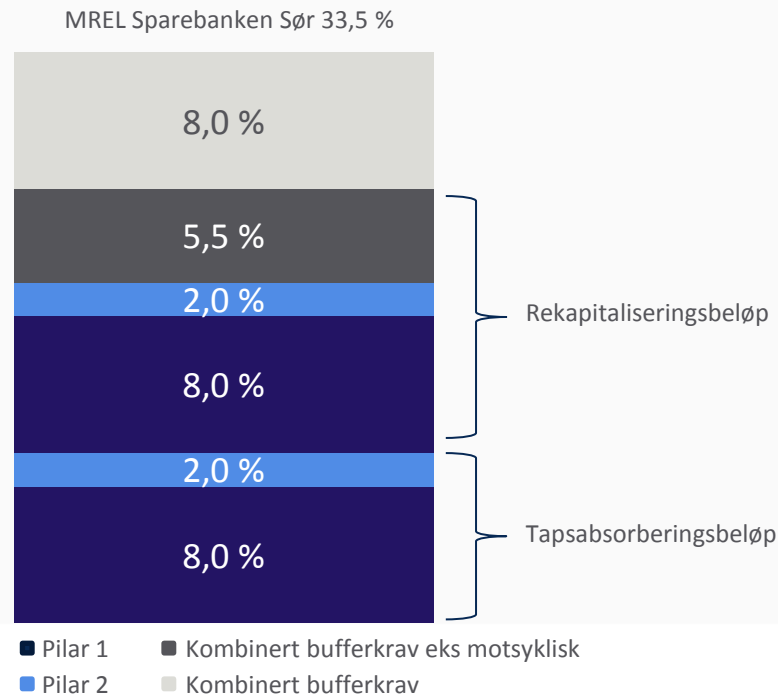


Krisehåndtering og MREL

Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities

- **Forventet utfall for Sparebanken Sør**

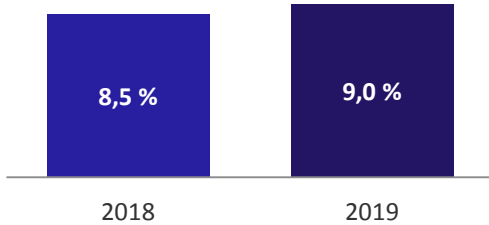
- *Totalkapital inkludert MREL = $(P1 + P2 + \text{kombinert bufferkrav}) * 2 - \text{Motsyklisk buffer} * 1$*
- Foreløpig beregning for Sparebanken Sør basert på tall pr. 31.12.2018 indikerer et behov for ca. 10 mrd. etterstilt usikret seniorgjeld (RWA 70 mrd.).
- Skulle Sparebanken Sør bli definert som systemviktig vil MREL-kravet øke med 4 prosentpoeng. Effekt avhenger av utviklingen og sammensetningen av risikovektet balanse.
- Banken har utestående kr.17,9 mrd. i senior gjeld, kr. 14,5 mrd. kommer til forfall innen 31.12.2022.



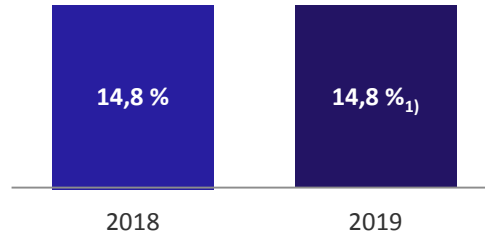
Mål og forventninger fremover

Finansielle nøkkelvariabler og ambisjoner

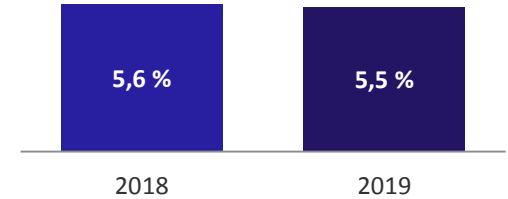
Egenkapitalavkastning



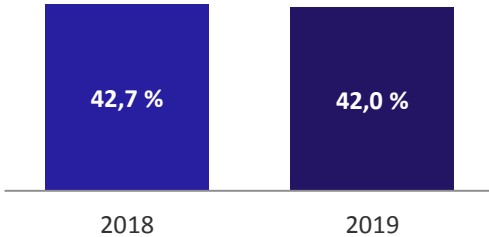
Ren kjernekapital (konsern)₁₎



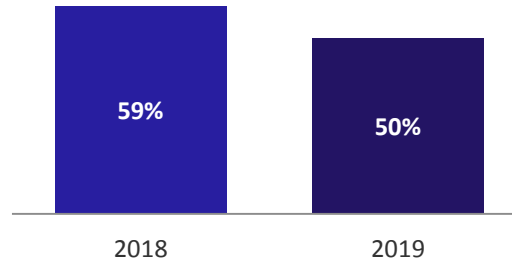
Utlånsvekst₂₎



Kostnadsutvikling



Utbyttegrad



1) Inkl. forholdsmessig konsolidering av Brage Finans AS

2) Ambisjonene er knyttet til forventet K2

Forventninger fremover

Makro

Norsk fastlands-økonomi opplevde oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent. Arbeidsmarkedet utviklet seg positivt gjennom hele året gjennom økt sysselsetting og en ytterligere reduksjon i arbeidsledigheten. Andre halvår var preget av lavere oljepris og noe svakere vekstutsikter.

Landsdel

De økonomiske utsiktene for bankens markedsområde vurderes som positive. Boligprisene viser en moderat, positiv utvikling i bankens hovedmarked over tid og arbeidsledigheten er fallende. Statistikken viser at det har vært en positiv utvikling i boligprisene i 2018.

Kapital

Banken har en ren kjernekapital på 14,8* prosent og en solid uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 9,1* prosent.

Funding

Banken er godt posisjonert for langsiktig finansiering fra det norske og det internasjonale markedet.

Digital tilpasning

Satsing på digitalisering og nye teknologiske løsninger gir banken gode muligheter til fortsatt å forbedre kundeopplevelsen og kostnadsposisjonen.

Oppsummert

Sparebanken Sør er godt posisjonert for å videreutvikle sin posisjon som en ledende relasjonsbank med høy kostnadseffektivitet, god vekst og lønnsomhet.

Vi møter fremtiden

Strategisk plattform

Relasjonsbank



Digitalisering og kanalsamspill



Kostnadseffektivitet



Satsingsområder



**Vi har gjennom 2018 bygd fundamentet
for gode og lønnsomme kunderelasjoner –
også digitalt**



SPAREBANKEN SØR

Kontinuerlig videreutvikling av mobilbanken - alle tjenester på mobilen

Besøk mobilbank 2017

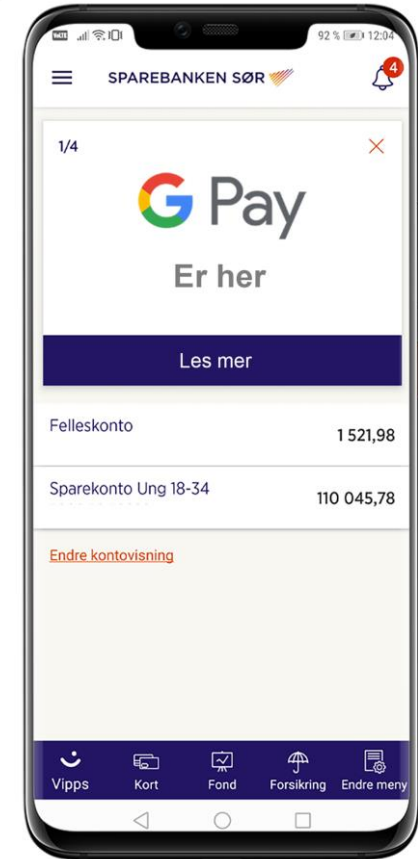
13,5 mill.

Besøk mobilbank 2018

20,5 mill.

Tjenester, bl.a:

- Fingerprint og faceID
- Personlig tilpasning
- Passordbytte
- Endringer lån
- Bestille og sperre kort
- Drag'n drop
- Vipps
- Fonds og aksjer



Modernisert plattform for betaling

Først ut til våre kunder var
klokkebetaling med

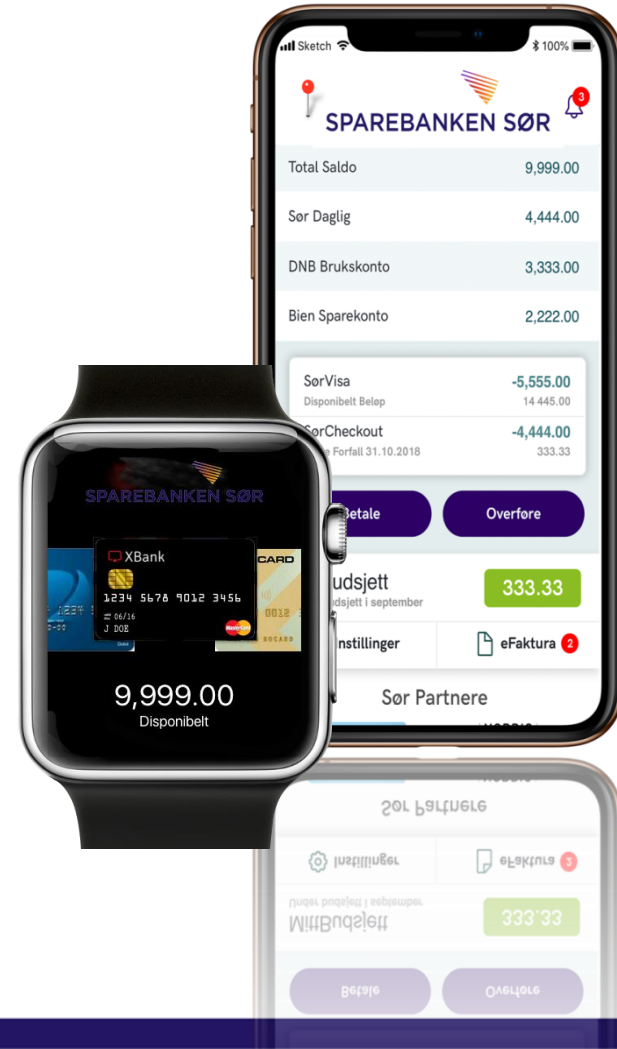


Vi er posisjonert for å ta i bruk alle nye
betalingsløsninger som benytter digitale
kort



Satsinger igangsatt 2018

- Bedre brukervennlighet i fondsløsningen, videreutvikles i 2019 med fokus på økt salg
- Etablert moderne CRM-plattform på Microsoftarkitektur, videreutvikles i 2019 med fokus på:
 - kundeoppfølging,
 - personifisert markedsføring
 - økt salg
 - automatisering av arbeidsprosesser
- AI-basert kundedialog gjennom chatbot Sørensen
- Vi har nådd 45 RPA-prosesser i produksjon



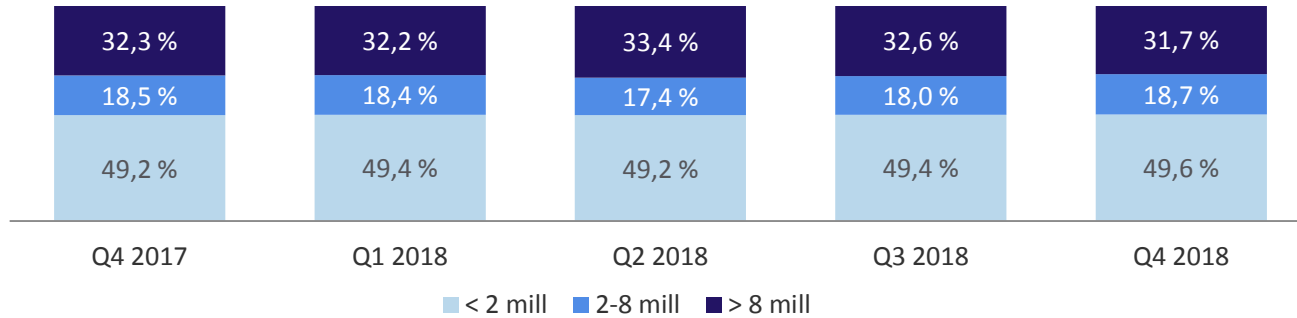
Vedlegg



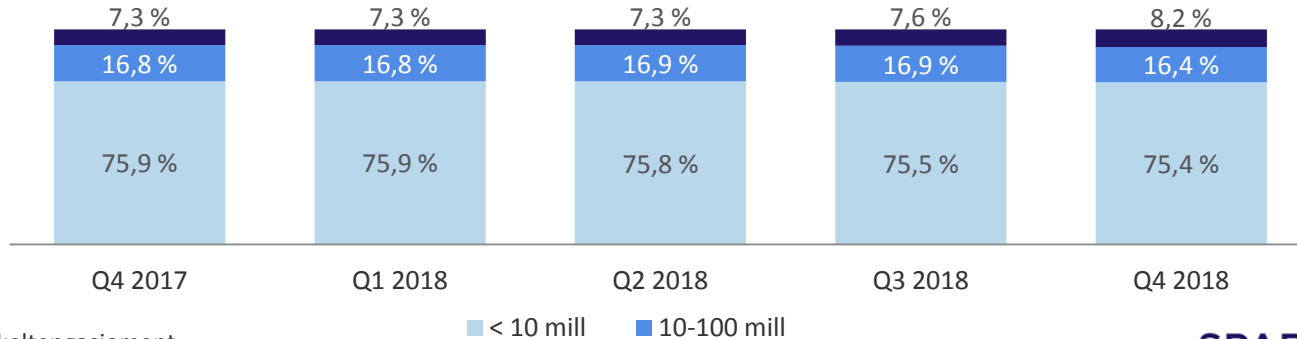
SPAREBANKEN SØR

Portefølje

Innskudd på beløpsstørrelse



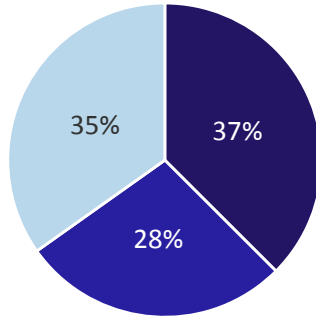
Utlån* på beløpsstørrelse



Sparebanken Sør Boligkreditt

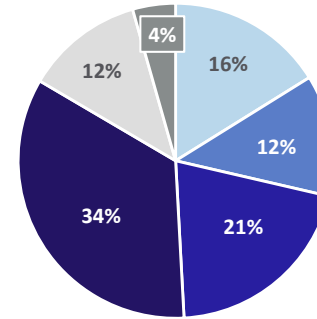
- 100 % eid av Sparebanken Sør

Låneporteføljen i Sparebanken Sør



■ Sparebanken Sør Boligkreditt AS ■ PM bank ■ BM

LTV i Sparebanken Sør Boligkreditt



■ < 40 % ■ 41 - 50 % ■ 51 - 60 %
■ 61 - 70 % ■ 71 - 75 % ■ > 75 %

Stresstest av sikkerhetsmassen



Status Q3 18

Boligprisfall 30 %

■ Vektet snitt LTV ■ Nominell OC



SPAREBANKEN SØR

SOR – Kursutvikling og likviditet

Kursutvikling i 2018

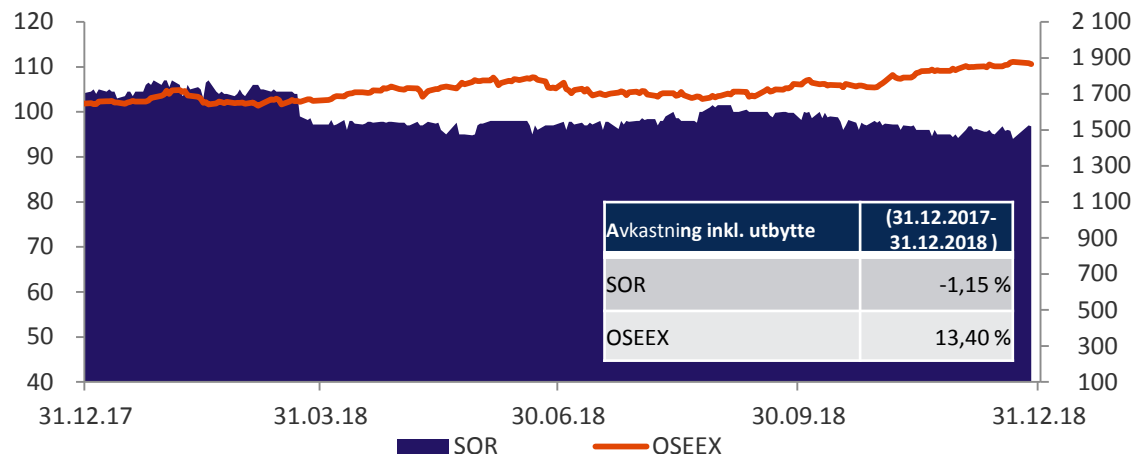
- Kurs i SOR var 96,8 kroner, bokført verdi var 123,2 kroner, tilsvarende en P/B på 0,79.
- Egenkapitalbeviset ga -1,15 % i avkastning.
- Resultat per EK-bevis på 10,1 kroner, som utgjør en P/E på 9,6.

Likviditet

- Omsatt 955 357 egenkapitalbevis.
- 15 663 944 totalt utstedt, og en EK brøk på 17,9 %.

Utbytte

- Målsetting om at 50% av EK-bevis eiernes andel av resultat skal utbetales.
- Bankens kapitalbehov skal ivaretas i utbyttepolitikken.
- Foreslått utbytte for 2018 på 6,00 kroner per egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en direkteavkastning på 6,2 prosent.
- Utbytte per EK-bevis utgjorde 6,00 kroner i 2017, tilsvarende som for 2016.
- Direkteavkastning på 5,8 prosent i 2017 (6,6 prosent i 2016).



Daglige handler i SOR



SPAREBANKEN SØR

Egenkapitalbevisiere

20 største EK bevis eiere pr. 31/12 - 2018

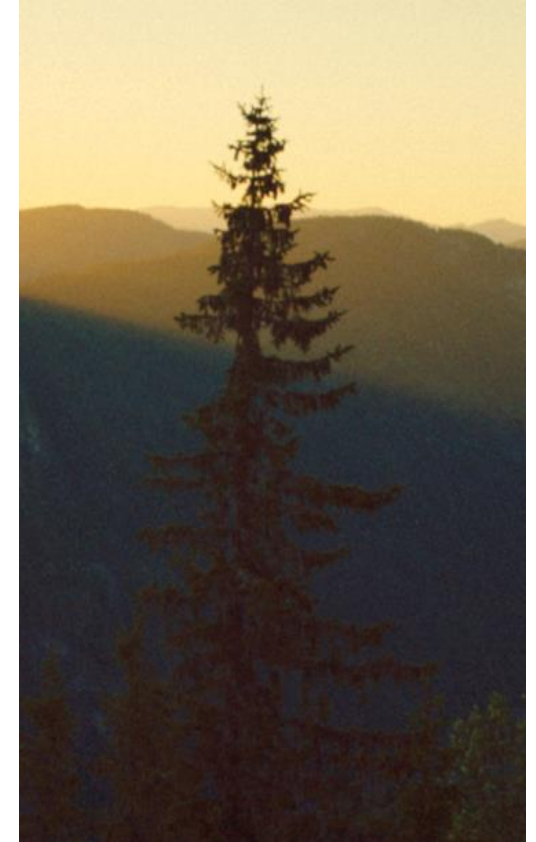
	Navn	Antall EKB	Andel EKB %		Navn	Antall EKB	Andel EKB %
1	Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør	7 988 679	51,00	11	Allumgården AS	151 092	0,96
2	Arendal Kom. pensjonskasse	450 000	2,87	12	Merrill Lynch	147 977	0,94
3	EIKA utbytte VPF c/o Eika kapitalforv.	434 214	2,77	13	Svenska Handelsbanken AB	100 000	0,64
4	Pareto AS	417 309	2,66	14	Ottersland AS	100 000	0,64
5	Bergen Kom. Pensjonskasse	376 231	2,40	15	Wenaas Kapital AS	94 585	0,60
6	Glastad Invest AS	368 765	2,35	16	MP Pensjon PK	85 523	0,55
7	Holta Invest AS	310 076	1,98	17	Artel AS	82 131	0,52
8	Otterlei Group AS	236 563	1,51	18	Profond AS	77 115	0,49
9	Wenaasgruppen AS	186 000	1,19	19	Apriori Holding AS	72 575	0,46
10	Gumpen Bileiendom AS	174 209	1,11	20	Varodd AS	70 520	0,45
	Sum 10 største eiere	10 942 046	69,85		Sum 20 største eiere	11.923 564	76,12

- Det er pr. 31. desember 2018 utstedt 15 663 944 egenkapitalbevis pålydende kr 50.
- Resultat (Konsern) for 2018 utgjør 10,1 kroner pr. EK bevis.
- Eierbrøk ved utgangen av 2018 var 17,9 prosent.

Utbyttepolitikk

Målsetting om at 50% av egenkapitalbeviserne andel av resultat skal utbetales

- Sparebanken Sør skal gjennom god, stabil og lønnsom drift sikre at egenkapitalbeviserne oppnår konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene
- Overskuddet skal fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen i samsvar med deres andel av egenkapitalen
- Ved fastsettelse av årlig utbyttepolitikk skal bankens kapitalbehov ivaretas, herunder myndighetspålagte krav til kapitaldekning, forventninger hos investorer samt bankens strategiske planer
- Det er en målsetting at om lag halvparten av eierandelskapitalens andel av årets resultat etter skatt, skal utdeles som utbytte





SPAREBANKEN SØR