

---

3. KVARTAL 2012

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERN

---

# Solid resultat for SpareBank 1 SR-Bank ASA

## 3. kvartal 2012

---

- Resultat før skatt: 505 mill kroner (253 mill kroner)
  - Resultat etter skatt: 398 mill kroner (174 mill kroner)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 13,6 % (7,2 %)
  - Resultat pr aksje: 1,56 kroner (0,86 kroner)
  - Netto renteinntekter: 448 mill kroner (457 mill kroner)
  - Netto provisjons- og andre inntekter: 374 mill kroner (281 mill kroner)
  - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 192 mill kroner (7 mill kroner)
  - Driftskostnader: 466 mill kroner (462 mill kroner)
  - Nedskrivning på utlån: 43 mill kroner (30 mill kroner)
- (3. kvartal 2011 i parentes)

## Pr 30. september 2012

---

- Resultat før skatt: 1.303 mill kroner (1.005 mill kroner)
  - Resultat etter skatt: 1.017 mill kroner (744 mill kroner)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,8 % (10,4 %)
  - Resultat pr aksje: 3,98 kroner (3,69 kroner)
  - Netto renteinntekter: 1.262 mill kroner (1.308 mill kroner)
  - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.055 mill kroner (887 mill kroner)
  - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 481 mill kroner (208 mill kroner)
  - Driftskostnader: 1.384 mill kroner (1.304 mill kroner)
  - Nedskrivning på utlån: 111 mill kroner (94 mill kroner)
  - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 8,5 % (15,3 %)
  - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 7,6 % (15,5 %)
  - Kjernekapitaldekning: 11,5 % (9,6 %)
  - Ren kjernekapitaldekning: 9,4 % (8,2 %)
- (Pr 30. september 2011 i parentes)

### Resultat 3. kvartal 2012

---

Resultat før skatt ble 505 mill kroner (253 mill kroner) mot 405 mill kroner i 2. kvartal 2012. Egenkapitalavkastning for kvartalet utgjorde 13,6 % (7,2 %) mot 11,8 % i 2. kvartal 2012.

Netto renteinntekter ble 448 mill kroner (457 mill kroner) mot 413 mill kroner i 2. kvartal 2012.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 374 mill kroner (281 mill kroner) mot 379 mill kroner i 2. kvartal 2012. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt ble 88 mill kroner (22 mill kroner) mot 84 mill kroner i 2. kvartal 2012. Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 192 mill kroner (7 mill kroner) mot 87 mill kroner i 2. kvartal 2012. Driftskostnadene ble 466 mill kroner (462 mill kroner) mot 440 mill kroner i 2. kvartal 2012.

Nedskrivning på utlån ble 43 mill kroner (30 mill kroner) mot 34 mill kroner i 2. kvartal 2012.

### Resultat pr 30. september 2012

---

Konsernets resultat før skatt ble 1.303 mill kroner (1.005 mill kroner), noe som utgjorde en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,8 % (10,4 %).

Netto renteinntekter ble 1.262 mill kroner (1.308 mill kroner).

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1.055 mill kroner (887 mill kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt ble 218 mill kroner (73 mill kroner). Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 481 mill kroner (208 mill kroner). Driftskostnadene ble 1.384 mill kroner (1.304 mill kroner).

Nedskrivning på utlån ble 111 mill kroner (94 mill kroner).

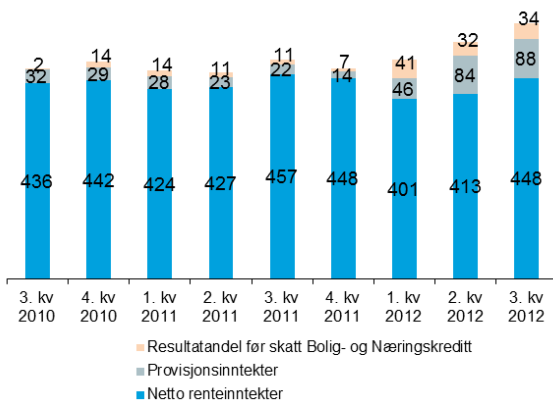
### Netto renteinntekter

---

Konsernets netto renteinntekter pr 30. september 2012 var 1.262 mill kroner (1.308 mill kroner). Netto

renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter og resultatbidrag fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Provisjonsinntektene beløp seg til 218 mill kroner (73 mill kroner) pr 30. september 2012, mens resultatbidragene før skatt var 107 mill kroner (37 mill kroner). Provisjonsinntektene var basert på solgte utlånsporteføljer på 51,4 mrd kroner (39,8 mrd kroner) til disse selskapene. Hittil i år har netto renteinntekter, provisjonsinntekter og resultatbidrag før skatt økt med totalt 168 mill kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Grafen nedenfor viser kvartalsvis utvikling i netto renteinntekter, provisjonsinntekter og resultatbidrag før skatt i kredittforetakene (mill kroner):



Rentemarginen (netto renteinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) var pr 30. september på 1,24 % mot 1,30 % tilsvarende periode 2011. For 3. kvartal 2012 var rentemarginen 1,28 % mot 1,22 % i 2. kvartal 2012 og 1,35 % i 3. kvartal 2011.

### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 1.055 mill kroner (887 mill kroner) pr 30. september 2012. I 3. kvartal 2012 var inntektene på 374 mill kroner (281 mill kroner) og 379 mill kroner i 2. kvartal 2012.

Netto provisjonsinntekter var 716 mill kroner (564 mill kroner) pr 30. september 2012. Økningen fra året før skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt. Øvrige provisjonsinntekter var stabile sammenlignet med samme periode i 2011.

Andre driftsinntekter ble 339 mill kroner (323 mill kroner) pr 30. september 2012. I 3. kvartal var

inntektene på 113 mill kroner (102 mill kroner) og 126 mill kroner i 2. kvartal 2012. Andre driftsinntekter var i all hovedsak inntekter fra eiendomsmegling.

### Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 481 mill kroner (208 mill kroner) pr 30. september 2012. I 3. kvartal 2012 var inntektene 192 mill kroner (7 mill kroner) og 87 mill kroner i 2. kvartal 2012. Av sum inntekter på 481 mill kroner utgjorde kursgevinst på verdipapir 107 mill kroner (- 54 mill kroner) og kursgevinster fra rente- og valutahandel 103 mill kroner (99 mill kroner). Videre utgjorde inntekter fra eierinteresser 243 mill kroner (142 mill kroner) og utbytte utgjorde 25 mill kroner (20 mill kroner).

Kursgevinst på verdipapir på 107 mill kroner pr 30. september 2012 var fordelt med en kursgevinst på 15 mill kroner fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis og en kursgevinst på 92 mill kroner fra renteporteføljen. Konsernet er ikke direkte eksponert mot utenlandsk statsgjeld, utenom Norden, pr 30. september 2012.

Inntekter fra eierinteresser på 243 mill kroner pr 30. september 2012 omfattet hovedsakelig resultatandeler fra SpareBank 1 Gruppen, SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, Bank 1 Oslo Akershus og BN Bank.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen var 105 mill kroner (49 mill kroner) pr 30. september 2012, hvorav 9 mill kroner gjaldt korreksjon av resultatet for 2011. Resultatandelen i SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 70 mill kroner (21 mill kroner), SpareBank 1 Næringskreditt 6 mill kroner (5 mill kroner), Bank 1 Oslo Akershus 31 mill kroner (14 mill kroner), hvorav 4 mill kroner gjaldt korreksjon av resultatet for 2011. Resultatandelen i BN Bank var 24 mill kroner (30 mill kroner), mens 6 mill kroner (22 mill kroner) ble inntektsført som følge av differanse mellom beregnet og bokført egenkapital.

### Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 1.384 mill kroner pr 30. september 2012. Dette er en økning på 80 mill kroner (6,1 %) fra tilsvarende periode i fjor. I 3. kvartal 2012 var driftskostnadene på 466 mill kroner (462 mill kroner) og 440 mill kroner i 2. kvartal 2012.

Både årets og fjorårets kostnader er påvirket av engangseffekter relatert til endringer i pensjonsordninger. I 2. kvartal 2012 ble det ført kostnadsreduksjon på 35 mill kroner knyttet til endrede pensjonsordninger hos EiendomsMegler 1 SR-Eiendom. Pr 30. september 2011 medførte endret pensjonsordning en kostnadsreduksjon i konsernet på 57 mill kroner, hvorav 48 mill kroner i morbank og de resterende i datterselskap.

Korrigert for disse engangseffektene var den underliggende kostnadsveksten pr 30. september 2012 på 58 mill kroner tilsvarende 4,2 %.

Kostnadsprosenten for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, var 49,5 % (54,3 %) pr 30. september 2012.

### **Kredittrisiko og porteføljeutvikling**

Konsernets utlånsportefølje domineres av engasjementer med lav risiko. 93 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er lavt og utgjør 0,04 %. Porteføljen består også hovedsakelig av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjør 68 % av utlånseksponeringen og 99 % av antall kunder. En andel på 18 % av utlånseksponeringen er mot kunder som har engasjementer på over 100 mill kroner. Kredittkvaliteten i denne delen av porteføljen er bedre enn i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god, og utviklingen er stabil. 80 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er begrenset og utgjør 0,1 %. Porteføljen innen eiendomsdrift representerer konsernets største konsentrasjon om en enkelt bransje, og utgjør 15 % av samlet utlånseksponering inkludert personmarkeds kunder. En vesentlig del av denne porteføljen består av næringseiendom for utleie. Denne porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Forventet tap i porteføljen av næringseiendom for utleie er lavere enn i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god. Belåningsgraden var gjennomgående moderat, sett opp mot sikkerhetsverdiene. Andelen utlånseksponering (inkludert porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt) innenfor 85 % belåningsgrad er økende og utgjør nå 97,8 %. Dette tilsier lavt tapspotensial så lenge sikkerhetsverdiene ikke forringes vesentlig.

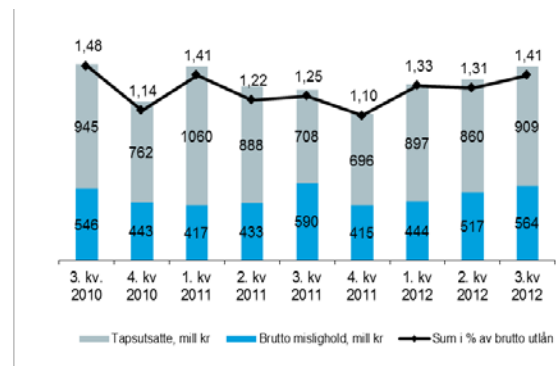
### **Nedskrivning på utlån og mislighold**

Konsernet resultatførte netto nedskrivninger på utlån med 111 mill kroner pr 30. september 2012 (94 mill kroner). Dette tilsvarte nedskrivning i prosent av brutto utlån på 0,14 (0,12). I 3. kvartal 2012 ble netto nedskrivninger resultatført med 43 mill kroner (30 mill kroner) og 34 mill kroner i 2. kvartal 2012.

Brutto misligholdte engasjement utgjorde 564 mill kroner (590 mill kroner) pr 30. september 2012. Dette tilsvarte 0,54 % (0,57 %) av brutto utlån. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde 909 mill kroner (708 mill kroner). Dette tilsvarte 0,87 % av brutto utlån (0,68 %). Summen av misligholdte lån og tapsutsatte engasjement utgjorde 1.473 mill kroner (1.298 mill kroner) pr 30. september 2012. Målt som andel av brutto utlån utgjorde dette 1,41 % pr 30. september 2012 mot 1,25 % samme tidspunkt i fjor.

Avsetningsgraden, målt som individuelle nedskrivninger i prosent av henholdsvis misligholdte og andre tapsutsatte engasjement, var henholdsvis 28 % (27 %) og 40 % (36 %) ved utgangen av 3. kvartal 2012.

Følgende graf viser utviklingen i misligholdte lån, tapsutsatte engasjement og summen av dem i % av brutto utlån:

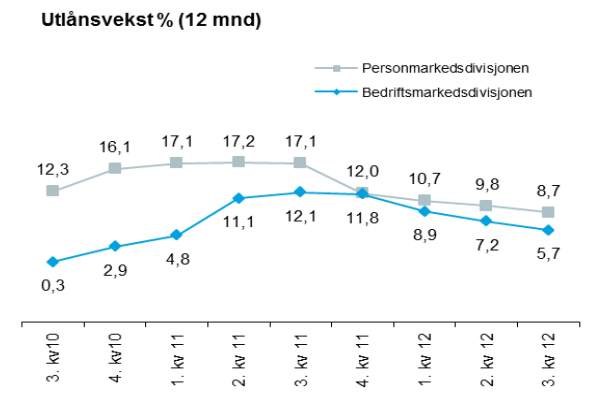


### **Utlån til og innskudd fra kunder**

Brutto utlån i konsernet utgjorde 104,5 mrd kroner (103,9 mrd kroner) pr 30. september 2012. Inkludert utlån på totalt 51,4 mrd kroner (39,8 mrd kroner) solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, utgjorde brutto utlån 156,0 mrd kroner (143,7 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2012. Brutto utlånsvest siste 12 mnd var 8,5 % (15,3 %). Utlån til personmarkedet utgjorde 64,5 % (64,2 %) av totale utlån (inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) pr 30. september 2012.



Følgende graf viser utviklingen i utlånsvekst for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene:



Innskudd fra kunder økte med 7,6 % (15,5 %) det siste året til 69,2 mrd kroner (64,3 mrd kroner). Innskudd fra bedriftsmarkedet og offentlig sektor utgjorde 50,6 % (50,5 %) av konsernets kundeinnskudd pr 30. september 2012.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 11,9 mrd kroner (10,8 mrd kroner) til forvaltning hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning og ODIN-fond pr 30. september 2012.

Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var 66,2 % (61,9 %) pr 30. september 2012. Ved utgangen av 3. kvartal 2012 var Finanstilsynets likviditetsindikator 1 (viser andelen illikvide eiendeler finansiert med gjeld med løpetid over 1 år) 108,5 % (100,4 %) for morbanken og 106,0 % (99,9 %) på konsolidert basis.

## Forretningsområdene

### Personmarkedsdivisjonen<sup>1</sup>

Personmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger på utlån var på 762 mill kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012. Resultatforbedringen på 175 mill fra i fjor er drevet av økte marginer, vekst i innskudd og utlån, samt god kostnadsstyring. Inntekter knyttet til betalingsformidling og investeringstjenester er

<sup>1</sup> Mellomregningsrenter for Privatmarkedsdivisjonen og Bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå. Hittil i år har konsernets reelle finansieringskostnad vært høyere enn mellomregningsrentene, hovedsakelig på grunn av fallende NIBOR.

stabile, mens forsikringsinntektene viser moderat vekst.

Siste 12 måneder har divisjonen økt utlån med 8,7 % og innskudd med 10,8 %. Veksten kommer som resultat av generell markedsvekst og en sterk markedsposisjon.

Kundeveksten fortsetter i 3. kvartal og hittil i år har divisjonen fått 6400 nye personkunder. Hordaland og Agder-fylkene er de markedsområdene der kundeveksten er sterkest. Generelt preges markedsområdet av høy tilflytting og høy aktivitet, særlig knyttet til oljesektoren. Nedskrivninger på utlån og andel misligholdte lån er fortsatt på et svært lavt nivå. I personmarkedet forventes utlånsveksten fremover å avta noe.

SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Alliansen opplever sterk vekst i antall kunder som tar i bruk mobilbank. Veksten innen mobile banktjenester forventes å fortsette og antall pålogginger i mobilbank forventes å passere tradisjonell nettbank ved årsskiftet.

### Bedriftsmarkedsdivisjonen<sup>1</sup>

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger på utlån ble 659 mill kroner pr 30. september 2012. Dette er 111 mill kroner høyere enn på samme tid i fjor. Økning i netto renteinntekter forklarer det vesentligste av resultatforbedringen fra fjoråret. Kostnadene pr 30. september 2012 var 20 mill kroner høyere enn på samme tid i fjor, og skyldes hovedsakelig økning i årsverk i perioden. Siste 12 måneder har divisjonen økt utlån med 5,7 % og innskudd med 10,0 %

Det arbeides aktivt med breddesalg av konsernets produkter, og både antall produkter og antall kunder har hatt god vekst hittil i år. Provisjoner og andre inntekter har økt med 21,3 % siste 12 måneder.

Pr 30. september var det resultatført netto individuelle nedskrivninger på 124 mill kroner sammenlignet med 70 mill kroner på samme tid i fjor. Det samlede nivået på nedskrivninger av utlån er lavere enn hva konsernet forventer gjennom en konjunktursyklus. Aktiviteten i regionens næringsliv er stabil og den underliggende kvaliteten på porteføljen er fortsatt god og andelen misligholdte og tapsutsatte lån er lav.

Langsiktig lønnsomhet, gode kunderelasjoner og et godt utviklet produktspekter er prioriterte områder for divisjonen. Det er ventet at gjennomsnittlige

utlånsmarginer vil øke noe fremover for å kompensere for høyere finansieringskostnader. Det ventes fortsatt sterk konkurranse om innskudd og press på innskuddsmarginene.

### **Kapitalmarkedsdivisjonen**

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Markets og omfatter kundehandel og egenhandel med renter, valuta og aksjer, corporate finance-tjenester samt oppgjørsfunksjon og verdipapiradministrative tjenester. Forvaltningen er organisert i eget datterselskap, SR-Forvaltning AS.

SR-Markets hadde pr 30. september 2012 inntekter på 206 mill kroner (150 mill kroner). Resultat før nedskrivninger var på 155 mill kroner (103 mill kroner). SR-Markets har også i 3. kvartal gjennomført flere transaksjoner med leveranser og inntekter fra flere forretningsområder i divisjonen. Størstedelen av inntektene kommer fortsatt fra kundehandler med rente- og valutainstrumenter. Egenhandel med renter og obligasjoner har også bidratt godt. Corporate Finance avdelingen har hatt høy aktivitet og ferdigstilt flere større prosjekt herunder egenkapital emisjoner og ny utstedelse av obligasjonslån. Avdeling for aksjehandel hadde inntekter fra aksje- og obligasjonshandel på nivå med 2. kvartal.

### **Datterselskap**

#### **EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS**

Selskapet oppnådde et resultat før skatt pr 30. september på 81,7 mill kroner (48,4 mill kroner). Den sterke resultat forbedringen skyldes i hovedsak inntektsføringer av tidligere avsetninger i forbindelse med endring i pensjonsordning i selskapet på 35 mill kroner.

I 3. kvartal 2012 ble det formidlet 1.888 eiendommer, mot 1.840 i samme periode i fjor. Hittil i år er det formidlet 5.694 eiendommer, til en samlet verdi på 16,2 milliarder kroner. Tilgangen på nye oppdrag er tilfredsstillende, med 2.072 nye oppdrag i dette kvartalet.

Utsiktene for eiendomsmarkedet er gode med tanke på fortsatt lav rente og høy sysselsetting. I Stavanger- og Bergensregionen er det mindre boliger for salg enn det markedet etterspør. Dette har resultert i svært sterk konkurranse om oppdragene og derav press på prisene for meglertjenester. Selskapet opprettholder sin sterke markedsposisjon også under disse forutsetningene.

Innenfor næringseiendom er det også god aktivitet, og da spesielt på leiemarkedet. Selskapet satser innenfor dette segmentet og åpner en ny avdeling for næringsmegling i Bergen ved årsskiftet. EiendomsMegler 1 Næringseiendom vil da være representert med egne avdelinger på Forus, i Stavanger, Kristiansand og Bergen.

#### **SpareBank 1 SR-Finans AS**

Selskapets hovedvirksomhet er leasing finansiering for bedriftskunder og billån med salgspant til privatkunder. SpareBank 1 SR-Finans AS er det ledende leasingselskapet i Rogaland med en forvaltningskapital på 5.953 mill kroner.

Pr 30. september 2012 oppnådde selskapet et resultat før skatt på 77,3 mill kroner (56,8 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes primært en økning av netto renteinntekter og lavere tap. Sterkt kostnadsfokus har også bidratt til å holde kostnadsveksten nede. Resultat før nedskrivninger og tap utgjorde 86,9 mill kroner (74,9 mill kroner). Netto utlån har hatt en jevn økning det siste året og var ved utgangen av 3. kvartal 2012 på 5.928 mill kroner (5.212 mill kroner).

Nysalget pr 30. september 2012 har økt både innenfor leasing og billån. Samlet nysalg var på 1.813 mill kroner (1.380 mill kroner) noe som utgjorde en økning på 31 % fra tilsvarende periode i fjor.

En tilfredsstillende ordresreserve og lavt mislighold gir samlet sett gode utsikter for 2012.

#### **SR-Forvaltning AS**

SR-Forvaltning er et datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank med konsesjon for aktiv forvaltning. Selskapet forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank sin pensjonskasse, samt porteføljer for ca 3000 eksterne kunder. Den eksterne kundebasen består av pensjonskasser, offentlige institusjoner, bedriftskunder og formuende privatpersoner.

Resultat før skatt pr 30. september 2012 ble 16,4 mill kroner (18,3 mill kroner). Selskapet forvaltet ca 6,3 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012. Dette er en økning på ca 400 mill kroner fra nivået ved inngangen til året.

#### **SR-Investering AS**

SR-Investering har som formål å bidra til langsiktig verdiskaping gjennom investeringer i næringslivet i konsernets markedsområde. Selskapet investerer i

private equity og bedrifter i SMB-segmentet som trenger kapital til utvikling og vekst.

Resultat før skatt pr 30. september 2012 var 5,9 mill kroner (6,0 mill kroner). Ved utgangen av 3. kvartal 2012 hadde SR-Investering samlede investeringer på 158 mill kroner og restkommitteringer knyttet til disse på 96,3 mill kroner.

### **SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS**

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt har konsesjoner som kredittforetak og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i hhv boliglans- og næringseiendomsporteføljer kjøpt fra eierbankene. Selskapene eies av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og bidrar til å sikre eierbankene stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser.

SpareBank 1 Boligkreditt hadde pr 30. september 2012 et samlet utlånsvolum på 157,3 mrd kroner, hvorav 51,1 mrd kroner var boliglån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank. Bankens eierandel i selskapet er 34,4 % og oppdateres årlig i samsvar med andel solgt volum ved årsskiftet.

SpareBank 1 Næringskreditt hadde pr 30. september 2012 et samlet utlånsvolum på 10,6 mrd kroner, hvorav 0,3 mrd kroner var lån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank. Bankens eierandel i selskapet er 30,7 %.

### **Kapitalanskaffelse**

De kraftige stimulerings tiltakene fra sentralbankene i USA og Europa har bidratt til å holde markedene oppe gjennom sommeren. Utviklingen kan tyde på at markedet hadde priset inn at det ville komme kraftige tiltak, og etter en svak opptur i etterkant av annonsering av ekstraordinære tiltak har fokuset i markedet dreid tilbake til fundamentale vurderinger, og dermed har økonomiske nøkkeltall på nytt blitt de viktigste markedsdriverne. Utviklingen mot slutten av kvartalet har gjort det tydeligere at veksten er i ferd med å bremse opp i mange land og at flere land i Europa er i ferd med å gli inn i en resesjon. Svak vekst smitter fra periferien til kjerneland, og selv Tyskland ventes å få en negativ vekst i 3. kvartal etter at flere ledende indikatorer peker mot svakere vekst. Det er med andre ord mange utfordringer for enkelte medlemsland og Eurosonen samlet sett fremover. SpareBank 1 SR-Bank belager seg derfor på at volatiliteten i markedet fortsatt vil være høy.

Selv om risikopåslaget har falt i den senere tid er det fortsatt relativt høye innlånskostnader for langsiktig

finansiering for bankene. SpareBank 1 SR-Bank har hatt god tilgang på ny finansiering i kvartalet og som de fleste større banker fortsatt arbeidet med tilpasning til nye regulatoriske krav ved å oppta mer langsiktig finansiering og øke beholdningen av svært likvide verdipapirer. Denne tilpasningen, og vedvarende høye kredittpåslag i pengemarkedet, kan medføre økte lånerenter for bankkunder framover.

Likviditetssituasjonen ved utgangen av 3. kvartal 2012 var god. SpareBank 1 SR-Bank tilstreber en jevn forfallsstruktur for innlån og vektlegger å ha gode relasjoner til et stort antall norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen<sup>2</sup> for SpareBank 1 SR-Bank var 19,6 mrd kroner ved utgangen av kvartalet. Nivået på likviditetsbufferen tilsier at banken kan opprettholde normal drift i 29 måneder uten tilgang på ekstern finansiering.

### **Kapitaldekning**

Ved utgangen av 3. kvartal 2012 var kjernekapitaldekningen for konsernet 11,5 % (9,6 %) og kapitaldekningen 12,0 % (11,2 %). Ren kjernekapitaldekning (ekskl fondsobligasjoner) var 9,4 % (8,2 %) for konsernet pr 30. september 2012.

Myndighetene vedtok høsten 2009 å utsette endelig overgang til IRB-regelverket fra 1. januar 2010 til 1. januar 2012. Norske myndigheter har senere foreslått at overgangsregelen, som sier at kapitalkravet ved bruk av interne metoder ikke kan bli mindre enn 80 % av kapitalkravet etter Basel I ("gulvet") blir videreført inntil videre. Finansdepartementet har i statsbudsjettet for 2013 varslet at det tas sikte på å fremme forslag til lovregler som gjennomfører det såkalte CRR/CRD IV-regelverket om kapital og likviditet for banker mv, herunder alternativer til såkalte Basel 1-gulvet, tidlig i 2013. Alle kapitaldekningstall ovenfor hensyntar denne nevnte overgangsregelen.

Styret foreslo 7. februar 2012 at egenkapitalen skulle styrkes gjennom emisjoner på inntil 1,63 mrd kroner. Kapitalforhøyelsen knyttet til fortrinnsrettsemisjonen og ansatte emisjonen ble vedtatt av generalforsamlingen i SpareBank 1 SR-Bank ASA 9. mai 2012.

<sup>2</sup> Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer, trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF) og boliglån som p.t. er klar til å overføres til kredittforetakene. Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

Provenyet fra emisjonene utgjorde 1,52 mrd kroner, og ble registrert i Foretaksregisteret 18. juni 2012. Ny aksjekapital i SpareBank 1 SR-Bank er 6.393.777.050 kroner fordelt på 255.751.082 aksjer, hver pålydende 25 kroner.

SpareBank 1 SR-Bank har fra innføring av IFRS regelverket i 2005 regnskapsført pensjonsforpliktelsene i hht IAS 19 med løpende virkelig verdi vurdering og føring av estimatavvik direkte mot egenkapitalen (utvidet resultat). Pr 30. september 2012 er det benyttet en diskonteringsrente på 2,2 % ved måling av pensjonsforpliktelsen. Den lave diskonteringsrenten gjenspeiler utviklingen i lange norske statsrenter. Fra 1.1.2013 må alle børsnoterte selskaper regnskapsføre pensjonsforpliktelsene i hht IAS 19.

Fra 2005 og frem til utgangen av 3. kvartal 2012 har SpareBank 1 SR-Bank netto redusert egenkapitalen med ca 500 mill kroner relatert til økt pensjonsforpliktelse, i all hovedsak som følge av et fallende rentenivå og redusert diskonteringsrente. Det ble ved inngangen til 2005 benyttet 4,5 % som diskonteringsrente mot 2,2 % ved utgangen av 3. kvartal 2012.

Den økte pensjonsforpliktelsen på ca 500 mill kroner har påvirket ren kjernekapitaldekning negativt med ca 0,5 %-poeng pr 30. september 2012.

Det er gjennomført forenklet revisorkontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift. Den forenklete revisorkontrollen er gjennomført for å kunne ta med 50 % av årets resultat inn i kapitaldekningsberegningen.

### **Bankens aksjer**

Kursen på bankens aksjer (SRBANK) var kroner 36,90 ved utgangen av 3. kvartal 2012. Dette var en økning på 14,9 % fra utgangen av 2. kvartal 2012. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 9,9 %. Omsetningen av SRBANK i 3. kvartal 2012 tilsvarte 3,1 % (5,6 %) av antall utestående aksjer.

Det var 12.090 (11.907) eiere av SRBANK ved utgangen av 3. kvartal 2012. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 6,2 %, mens 61,5 % var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne eide til sammen 60,3 %. Bankens egenbeholdning utgjorde 346.134 aksjer. Ansatte i konsernet eide 2,2 % av aksjene ved utgangen av 3. kvartal 2012.

Følgende tabell viser de 20 største aksjonærene pr 30. september 2012:

	Beholdning	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	79.735.551	31,18 %
Gjensidige Forsikring ASA	26.483.470	10,36 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.226.583	2,43 %
Folketrygdfondet	6.117.293	2,39 %
Odin Norge	5.507.410	2,15 %
Frank Mohn AS	5.373.376	2,10 %
Odin Norden	4.141.940	1,62 %
Skagen Global	3.611.486	1,41 %
Clipper AS	2.178.837	0,85 %
JPMorgan Chase Bank, U.K.	2.043.467	0,80 %
SHB Stockholm Clients Account, Sverige	1.609.554	0,63 %
Fondsfinans Spar	1.435.000	0,56 %
Westco AS	1.321.817	0,52 %
Køhlergruppen AS	1.292.803	0,51 %
FLPS, U.S.A.	1.250.000	0,49 %
Varma Mutual Pension Insurance, Finland	1.248.017	0,49 %
Skagen Global II	1.214.956	0,48 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.182.661	0,46 %
Maaseide Promotion AS	1.100.000	0,43 %
State Street Bank and Trust, U.S.A.	1.003.321	0,39 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>154.077.542</b>	<b>60,25 %</b>

### **Regnskapsprinsipper**

SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sitt selskaps- og konsernregnskap i henhold til IFRS regelverket. Pr 30. september 2012 viste IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 1.017 mill kroner og IFRS selskapsregnskapet et resultat på 951 mill kroner etter skatt. De fleste poster blir behandlet likt i selskaps- og konsernregnskapet, men med en vesentlig forskjell. I konsernresultatet blir datterselskaper konsolidert inn, mens tilknyttede selskaper blir tatt inn etter egenkapitalmetoden. I IFRS selskapsregnskapet er det ikke tillatt å bruke egenkapitalmetoden. Her må disse eierandelene vurderes til kostpris. Utbetalt utbytte fra bankens datterselskap samt SpareBank 1 Gruppen og øvrige tilknyttede selskaper inntektsføres i selskapsregnskapet. Det er selskapsresultatet pr 31. desember 2012 som er utgangspunkt for resultatdisponeringen.

Det vises til note 1 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper i selskaps- og konsernregnskapet. Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet.

### **Utsikter**

Usikkerheten rundt gjeldssituasjonen og realøkonomiske konsekvenser i en rekke euroland varer ved og den makroøkonomiske utviklingen hittil i år tyder på en dempet internasjonal vekst de



nærmeste årene. Så langt er imidlertid norsk økonomi relativt lite påvirket av den internasjonale usikkerheten, men en forsterket negativ utvikling i Europa vil kunne redusere den globale veksten ytterligere og representerer således en risiko for det positive makrobildet også i Norge. Uro i europeisk banksektor kan smitte over på Norge via det norske banksystemets behov for å dekke deler av sitt finansieringsbehov internasjonalt. SpareBank 1 SR-Bank har god likviditet og god tilgang på langsiktig finansiering.

Dersom regionens næringsliv i større grad enn til nå skulle bli rammet av et vedvarende internasjonalt tilbakeslag, vil det kunne bidra til redusert kredittetterspørsel framover. Høy oljepris, store nye oljefunn og økende boligbygging forventes imidlertid å bidra til god aktivitet i regionen framover, og det legges til grunn en fortsatt positiv utvikling for regionens nærings- og befolkningsutvikling med vedvarende lav arbeidsledighet. Kredittkvaliteten i konsernets utlånsporteføljer vurderes som god, og

mislighold og nedskrivninger av utlån forventes å forbli relativt lave framover.

Konsernet har en solid finansiell stilling og en ledende posisjon i landets sterke vekstregion. Nye reguleringer, blant annet i form av strengere krav til kapital og finansiering, kan medføre et behov for et forsterket fokus på en mindre kapitalintensiv vekst framover enn det som har vært vanlig de siste årene. Effektiv drift og inntekter fra mange produkt- og tjenestoområder bidrar sammen med marginforbedringer til en forventning om fortsatt god inntjening for konsernet.

Stavanger, 31. oktober 2012  
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

## Kvartalsregnskap

	<i>Side</i>
Hovedtall	11
Resultatregnskap	12
Balanse	13
Endring i egenkapital	14
Kontantstrømoppstilling	15
Noter til regnskapet	16-26
Resultat fra kvartalsregnskapene	27

## Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern

Resultatsammendrag	30.09.12		30.09.11		2011	
	mill kr	%	mill kr	%	mill kr	%
Netto renteinntekter	1.262	1,24	1.308	1,30	1.756	1,31
Netto provisjons- og andre inntekter	1.055	1,04	887	0,88	1.192	0,89
Netto inntekter fra finansielle investeringer	481	0,47	208	0,21	319	0,24
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>2.798</b>	<b>2,75</b>	<b>2.403</b>	<b>2,40</b>	<b>3.267</b>	<b>2,44</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1.384</b>	<b>1,36</b>	<b>1.304</b>	<b>1,30</b>	<b>1.633</b>	<b>1,22</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger på utlån</b>	<b>1.414</b>	<b>1,39</b>	<b>1.099</b>	<b>1,10</b>	<b>1.634</b>	<b>1,22</b>
Nedskrivninger på utlån og garantier	111	0,11	94	0,09	139	0,10
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.303</b>	<b>1,28</b>	<b>1.005</b>	<b>1,00</b>	<b>1.495</b>	<b>1,12</b>
Skatekostnad	286	0,28	261	0,26	414	0,31
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.017</b>	<b>1,00</b>	<b>744</b>	<b>0,74</b>	<b>1.081</b>	<b>0,81</b>

	30.09.12	30.09.11	2011
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	12,8 %	10,4 %	11,2 %
Kostnadsprosent <sup>2)</sup>	49,5 %	54,3 %	50,0 %
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån til kunder	104.521	103.930	101.368
Brutto utlån til kunder inkludert SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	155.962	143.747	146.697
Innskudd fra kunder	69.195	64.323	64.042
Innskuddsdekning	66,2 %	61,9 %	63,2 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	0,6 %	3,6 %	-4,2 %
Utlånsvekst inkludert SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	8,5 %	15,3 %	11,2 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,6 %	15,5 %	5,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	136.021	134.059	133.629
Forvaltningskapital	138.663	132.965	131.142
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Nedskrivning i prosent av utlån <sup>3)</sup>	0,14	0,12	0,13
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,54	0,57	0,41
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,87	0,68	0,69
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekningsprosent	12,0	11,2	11,4
Kjernekapitalprosent	11,5	9,6	10,6
Kjernekapitalprosent uten fondsobligasjoner	9,4	8,2	8,3
Kjernekapital	12.746	9.523	10.846
Netto ansvarlig kapital	13.273	11.114	11.681
Minimumskrav ansvarlig kapital	8.856	7.921	8.167
<b>Kontor og bemanning</b>			
Antall kontor	53	54	53
Antall årsverk	1.221	1.204	1.213

Aksjer	30.09.12	2011	2010	2009	2008
Børskurs	36,90	40,70	57,00	50,00	27,08
Børsverdi (millioner kroner)	9.437	5.182	7.257	6.047	2.434
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern)	46,68	48,75	47,45	42,07	37,23
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (morbank)	41,75	42,81	41,80	36,85	32,06
Resultat pr aksje (konsern) <sup>4)</sup>	3,98	5,42	6,84	6,88	3,00
Utbytte pr aksje	n.a.	1,50	2,75	1,75	0,83
Pris / Resultat pr aksje	6,95	7,51	8,33	7,27	9,03
Pris / Bokført egenkapital (konsern)	0,79	0,83	1,20	1,19	0,73
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	0,88	0,95	1,36	1,36	0,84
Egenkapitalbevisbrøk <sup>4)</sup>	n.a.	63,8 %	63,2 %	62,9 %	56,1 %

<sup>1)</sup> Ordinært resultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

<sup>2)</sup> Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

<sup>3)</sup> Nedskrivning på utlån i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år, annualisert

<sup>4)</sup> Antall aksjer ble økt 18. juni 2012 fra 199.489.669 til 255.751.082 som følge av kapitalutvidelse. Resultat pr aksje fra og med 2 kvartal og hittil i år er beregnet basert på nytt antall aksjer.

SpareBank 1 SR-Bank har ikke opsjonsordninger eller andre forhold som kan utvanne resultatet pr aksje.

# Resultatregnskap

(urevidert)

Morbank					Note	Konsern				
2011	3. kv. 2011	3. kv. 2012	01.01.11 - 30.09.11	01.01.12 - 30.09.12	Resultatregnskap (i mill kr)	01.01.12 - 30.09.12	01.01.11 - 30.09.11	3. kv. 2012	3. kv. 2011	2011
5.132	1.316	1.282	3.793	3.842	Renteinntekter	3.969	3.909	1.323	1.362	5.287
3.543	904	877	2.610	2.713	Rentekostnader	2.707	2.601	875	905	3.531
1.589	412	405	1.183	1.129	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1.262</b>	<b>1.308</b>	<b>448</b>	<b>457</b>	<b>1.756</b>
791	188	267	585	740	Provisjonsinntekter	775	623	280	200	834
74	20	17	56	56	Provisjonskostnader	59	59	19	21	71
5	1	9	4	12	Andre driftsinntekter	339	323	113	102	429
722	169	259	533	696	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>1.055</b>	<b>887</b>	<b>374</b>	<b>281</b>	<b>1.192</b>
20	1	1	19	25	Utbytte	25	20	1	1	21
269	0	0	269	339	Inntekter fra eierinteresser	243	142	90	33	209
70	-21	100	30	208	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	213	46	101	-27	89
359	-20	101	318	572	<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>481</b>	<b>208</b>	<b>192</b>	<b>7</b>	<b>319</b>
2.670	561	765	2.034	2.397	<b>Sum netto inntekter</b>	<b>2.798</b>	<b>2.403</b>	<b>1.014</b>	<b>745</b>	<b>3.267</b>
604	204	205	534	627	Personalkostnader	790	728	271	273	828
357	85	92	259	268	Administrasjonskostnader	310	299	105	99	410
274	60	58	183	184	Andre driftskostnader	284	277	90	90	395
1.235	349	355	976	1.079	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1.384</b>	<b>1.304</b>	<b>466</b>	<b>462</b>	<b>1.633</b>
1.435	212	410	1.058	1.318	<b>Driftsresultat før nedskrivninger på utlån</b>	<b>1.414</b>	<b>1.099</b>	<b>548</b>	<b>283</b>	<b>1.634</b>
121	20	38	76	102	Nedskrivninger på utlån og garantier	111	94	43	30	139
1.314	192	372	982	1.216	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.303</b>	<b>1.005</b>	<b>505</b>	<b>253</b>	<b>1.495</b>
378	68	94	254	265	Skattekostnad	286	261	107	79	414
936	124	278	728	951	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.017</b>	<b>744</b>	<b>398</b>	<b>174</b>	<b>1.081</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>										
936	124	278	728	951	Resultat etter skatt	1.017	744	398	174	1.081
-291	-393	119	-213	-66	Estimatavvik pensjoner *	-57	-253	124	-466	-346
82	110	-33	60	18	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	16	71	-35	130	97
0	0	0	0	0	Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Andel av utvidet resultat i TS og FKV	8	-9	8	-3	-19
-209	-283	86	-153	-48	<b>Sum resultatposter ført mot egenkapitalen</b>	<b>-33</b>	<b>-191</b>	<b>97</b>	<b>-339</b>	<b>-268</b>
727	-159	364	575	903	<b>Totalresultat</b>	<b>984</b>	<b>553</b>	<b>495</b>	<b>-165</b>	<b>813</b>
<b>Resultat pr aksje (konsern)</b>						<b>3,98</b>	<b>3,69</b>	<b>1,56</b>	<b>0,86</b>	<b>5,42</b>

\* I henhold til IAS 19 er det anledning til å føre aktuariemessige gevinster og tap (estimatavvik) rett mot egenkapitalen. SpareBank 1 SR-Bank har valgt å følge dette prinsippet.

## Balanse

(urevidert)

Morbank				Note	Konsern		
31.12.11	30.09.11	30.09.12	Balanse (i mill kr)		30.09.12	30.09.11	31.12.11
263	249	224	Kontanter og fordringer på sentralbanker		224	249	263
5.391	5.757	5.708	Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner		481	1.175	723
95.278	97.964	97.747	Netto utlån til kunder	8	103.671	103.174	100.588
19.846	18.262	22.152	Sertifikater og obligasjoner	13	22.156	18.265	19.850
3.728	4.277	4.780	Finansielle derivater	10	4.769	4.267	3.716
491	500	392	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		546	628	631
84	76	84	Virksomhet som skal selges		85	76	85
3.352	2.876	4.050	Investering i eierinteresser		5.182	3.924	4.389
716	716	805	Investering i konsernselskap		0	0	0
657	940	1.296	Øvrige eiendeler	5	1.549	1.207	897
129.806	131.617	137.238	<b>Eiendeler</b>	12	<b>138.663</b>	132.965	131.142
4.785	5.919	3.658	Gjeld til kreditinstitusjoner		3.657	5.917	4.782
7.395	8.832	7.299	Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF		7.299	8.832	7.395
64.214	64.455	69.307	Innskudd fra kunder	7	69.195	64.323	64.042
36.338	36.451	37.935	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11	37.935	36.451	36.338
2.010	2.076	2.665	Finansielle derivater	10	2.665	2.076	2.010
1.515	1.659	2.005	Annen gjeld	6	2.284	2.001	1.843
4.975	3.804	3.706	Ansvarlig lånekapital	11	3.706	3.804	4.975
121.232	123.196	126.575	<b>Sum gjeld</b>		<b>126.741</b>	123.404	121.385
3.183	3.183	6.394	Aksjekapital		6.394	3.183	3.183
-3	-3	-9	Beholdning av egne aksjer		-9	-3	-3
625	625	1.588	Overkursfond		1.588	625	625
299	0	0	Avsatt utbytte		0	0	299
43	43	43	Fond for urealiserte gevinster		43	43	43
0	0	1.696	Annen egenkapital		2.889	1.124	1.183
1.448	1.077	0	Ujvsningsfond		0	1.077	1.448
2.631	2.420	0	Grunnfondskapital		0	2.420	2.631
55	55	0	Kompensasjonsfond		0	55	55
293	293	0	Gavefond		0	293	293
0	728	951	Periodens resultat		1.017	744	0
8.574	8.421	10.663	<b>Sum egenkapital</b>		<b>11.922</b>	9.561	9.757
129.806	131.617	137.238	<b>Gjeld og egenkapital</b>	12	<b>138.663</b>	132.965	131.142

## Endring i egenkapital

(urevidert)

### Konsern

Millioner kroner	Aksje- kapital	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Kompen- sasjons- fond	Gavefond	Ujevning- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2010		3.180	625	2.477	55	372	1.511	43	1.139	9.402
Utbytte år 2010, endelig besluttet i 2011							-336			-336
Korrigeringer							-1			-1
Korrigert egenkapital tilknyttede selskap									22	22
Utdelinger gavefond						-79				-79
Resultat etter skatt										744
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-57			-97		-37	-191
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap										0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen				-57			-97		-37	-191
Totalresultat hittil i år										553
<b>Egenkapital 30.09.2011</b>		<b>3.180</b>	<b>625</b>	<b>2.420</b>	<b>55</b>	<b>293</b>	<b>1.077</b>	<b>43</b>	<b>1.124</b>	<b>9.561</b>

<b>Egenkapital 31.12.2011</b>		<b>3.180</b>	<b>625</b>	<b>2.739</b>	<b>55</b>	<b>293</b>	<b>1.639</b>	<b>43</b>	<b>1.183</b>	<b>9.757</b>
Omdanning aksjebank	4.984	-3.180	882	-2.739	-55	-293	-1.639	0	2.040	0
<b>Egenkapital 01.01.2012</b>	<b>4.984</b>	<b>0</b>	<b>1.507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43</b>	<b>3.223</b>	<b>9.757</b>

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2012</b>	<b>4.984</b>	<b>1.507</b>	<b>3.223</b>	<b>43</b>	<b>9.757</b>
Utbytte år 2011, endelig besluttet i 2012			-299		-299
Omsetning egne aksjer	-5	-3	1		-7
Emisjon	1.406	113	2		1.521
Kostnader emisjon		-30			-30
Korrigeringer egenkapital tilknyttede selskap			-4		-4
Resultat etter skatt			1.017		1.017
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			-33		-33
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen			-33		-33
Totalresultat hittil i år			984		984
<b>Egenkapital 30.09.2012</b>	<b>6.385</b>	<b>1.587</b>	<b>3.907</b>	<b>43</b>	<b>11.922</b>



## Kontantstrømoppstilling

(urevidert)

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
31.12.2011	30.09.2011	30.09.2012		30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
1.314	982	1.216	Resultat før skatt	1.303	1.005	1.495
0	0	0	Inntekt av eierinteresser	-243	-142	-209
-185	-1	-6	Endring pensjonsforpliktelse over resultat	-6	-1	-224
0	-4	-9	Gevinst ved avgang ikke finansielle anleggsmidler	-9	-12	0
68	50	50	Avskrivninger på ikke finansielle anleggsmidler	57	56	80
121	76	102	Tap på utlån	111	94	139
-291	-291	-58	Belatt skatt	-95	-307	-307
1.027	812	1.295	<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>1.118</b>	693	974
4.779	2.125	-2.535	Endring brutto utlån til kunder	-3.153	1.862	4.424
-5	-444	-338	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	221	-208	317
3.275	3.516	5.093	Endring innskudd fra kunder	5.153	3.553	3.272
-1.437	0	-96	Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	-96	0	-1.437
-2.576	-1.442	-1.127	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-1.125	-1.442	-2.577
-1.110	474	-2.306	Endring sertifikater og obligasjoner	-2.306	477	-1.108
-505	-672	-473	Andre tidsavgrensninger	-288	-586	-412
3.448	4.369	-487	<b>A Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>	<b>-476</b>	4.349	3.453
-82	-59	-26	Investering i varige driftsmidler	-34	-64	-103
0	0	23	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	32	0	0
-876	-409	-688	Kjøp aksjer og eierinteresser	-700	-392	-861
-958	-468	-691	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>	<b>-702</b>	-456	-964
2.032	1.032	5.797	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.797	1.032	2.032
-6.350	-5.441	-4.545	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-4.545	-5.441	-6.350
1.750	0	0	Opptak av ansvarlige lån	0	0	1.750
-783	-440	-1.354	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-1.354	-440	-783
0	0	1.519	Emisjon aksjer	1.519	0	0
-336	-336	-299	Utbytte til aksjeeierne	-299	-336	-336
-3.687	-5.185	1.118	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>1.118</b>	-5.185	-3.687
-1.197	-1.284	-60	<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-60</b>	-1.292	-1.198
1.578	1.578	381	Likviditetsbeholdning periodens start	388	1.586	1.586
381	294	321	Likviditetsbeholdning periodens slutt	328	294	388
-1.197	-1.284	-60	<b>Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-60</b>	-1.292	-1.198
			<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>			
263	249	224	Kontanter og fordringer på sentralbanker	224	249	263
118	45	97	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	104	45	125
381	294	321	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>328</b>	294	388

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

# Noter til regnskapet

(i mill kroner)

## Note1 Regnskapsprinsipper

### 1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for Sparebank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 01.01. - 30.09.12. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Konsernets regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i det vesentligste uendret i forhold til årsregnskapet for 2011. Prinsippene som omtales nedenfor må ses i sammenheng med prinsippene omtalt i årsregnskapet for 2011.

### 1.2 Segmentrapportering

Et forretningssegment er en gruppering av eiendeler eller virksomhet som tilfører produkter eller tjenester, og som er gjenstand for risiko og avkastning som avviker fra andre forretningssegmenter. Segmentinformasjon er omtalt i egen note.

### 1.3. Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta er omregnet til funksjonell valuta (NOK) etter kursene på transaksjonstidspunktet. Valutatap og -gevinst som oppstår på slike transaksjoner, samt på omregning av pengeposter i utenlandsk valuta ved periode-slutt, er bokført over resultatregnskapet, bortsett fra tilfeller hvor sikringsbokføring benyttes.

### 1.4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er bokført til kostpris fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Tomter er bokført til kostpris fratrukket nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Alternativt kunne egne eiendommer blitt verdsatt til markedsverdi, noe som ville gitt en merverdi. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrukket eventuell restverdi over driftsmidlenes brukstid. Tomt, bygning eller deler av bygning som innehas av Konsernet for å oppnå leieinntekter og/eller verdistigning, klassifiseres som investeringseiendommer. For bygninger hvor Konsernet benytter vesentlige deler til egen virksomhet er ikke noen del av eiendommen behandlet som investeringseiendom, selv om en mindre del er utleid. Konsernet har valgt å regnskapsføre investeringseiendommene etter kostmetoden.

### 1.5 Goodwill

Goodwill fremkommer som differansen mellom kjøpesum og balanseførte verdier i oppkjøpt virksomhet etter at mer- og mindreverdier er henført til materielle og immaterielle eiendeler på kjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av datterselskap er bokført som immaterielle eiendeler. Goodwill ved kjøp av tilknyttede selskap er bokført sammen med investeringen. Goodwill vurderes årlig mot behov for nedskrivning, og bokføres til kostpris redusert for eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Ved vurdering av behov for nedskrivninger allokeres goodwill til kontantstrømgenererende enheter.

### 1.6 Verdipapirer

Verdipapirer består av aksjer og andeler, sertifikater og obligasjoner. Aksjer og andeler klassifiseres som enten til virkelig verdi over resultatet eller som tilgjengelig for salg. Sertifikater og obligasjoner klassifiseres som enten til virkelig verdi over resultatet eller til kategorier som vurderes til amortisert kost, dvs. "Holde til forfall" eller "Lån og fordringer". Alle finansielle instrumenter som er klassifisert som til virkelig verdi over resultatet, måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer. Aksjer og andeler som er klassifisert som tilgjengelig for salg måles også til virkelig verdi, men endringen i verdi fra inngående balanse føres mot egenkapital. Sertifikater og obligasjoner som klassifiseres som "Holde til forfall" eller "Lån og fordring" måles til amortisert kost ved en effektiv rente-metode. Se omtale av denne metoden under avsnittet om utlån.

### 1.7 Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

Den effektive rente-metoden er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd og fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive rentesatsen er den rente som eksakt diskonterer forventede fremtidige kontantstrømmer over forventet løpetid til dagens verdi av den finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap bokføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

## 1.8 Utlån til kunder

Fastrentelån til kunder bokføres til virkelig verdi. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi bokføres over resultatregnskapet. Andre lån bokføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode.

### *Verditap på brutto utlån og kreditter bokført til amortisert kost*

På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive bevis på at verdien på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert. Verditap på en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er pådratt dersom, og bare dersom, det eksisterer objektive bevis på verdifall. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig.

Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (eksklusiv fremtidige kredittap som ikke er pådratt) diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en avsetningskonto og tapet bokføres over resultatregnskapet.

### *Verdireduksjon på lån bokført til virkelig verdi*

På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive bevis på at en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler bokført til virkelig verdi er utsatt for verdireduksjon. Tap som følge av verdireduksjon er bokført over resultatregnskapet i den perioden hvor de oppstår.

## 1.9 Derivater og sikring

Derivater består av valuta- og renteinstrumenter samt instrumenter forbundet med strukturerte produkter. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet med mindre de er øremerket som sikringsinstrumenter.

Banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdi-sikring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

For strukturerte produkter med kapitalgaranti føres gevinster, herunder tegningsomkostninger og eventuelle struktureringsgevinster, som dag 1 gevinster. Struktureringsgevinster beregnes ved at bankens fremtidige fordringer (opsjonspremie) og forpliktelser (garantert kapital) neddiskonteres ved bruk av swapkurven.

## 1.10 Pensjonsforpliktelser

Konsernet har to typer pensjonsavtaler.

### **Ytelsesbasert pensjonsavtale**

Pensjonsavtalen er tilknyttet konsernets egen pensjonskasse. Avtalene er sikret gjennom innbetalinger til pensjonskassen og er bestemt av periodiske beregninger utført av aktuar. En definert ytelsesplan er en pensjonsplan som gir rett til en definert framtidig ytelse ved oppnådd pensjonsalder, som regel bestemt av faktorer som alder, antall år ansatt og lønn. Forpliktelsen som bokføres i balansen vedrørende en definert ytelsesplan er nåverdien av den definerte forpliktelsen redusert for virkelig verdi av pensjonsmidler. Forpliktelsen knyttet til den definerte ytelsesplanen beregnes kvartalsvis av uavhengige aktuarer. Nåverdien av framtidig definerte ytelser beregnes ved å diskontere framtidige utbetalinger ved bruk av rentesatsen for norske statsobligasjoner justert for forskjeller i forfallstidspunkt.

Fra 2005 ble det i henhold til IAS 19 anledning til å føre aktuarmessige gevinster og tap (estimativvik) rett mot egenkapitalen. Konsernet har valgt å følge dette prinsippet.

Den ytelsesbaserte ordningen ble lukket for nye medlemmer fra og med 1.4.2011. Ansatte som var medlem i ytelsesordningen før lukkingen kunne frivillig velge overgang til innskuddsordning.

### **Innskuddsbasert pensjonsavtale**

Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til et forsikringsselskap. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddene kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

## 1.11 Innlån/gjeld

Innlån og gjeld balanseføres i utgangspunktet til virkelig verdi. Virkelig verdi er mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder balanseføres innlån og gjeld til amortisert kost; forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode over resultatregnskapet.

## 1.12 Utbytte

Utbytte bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens generalforsamling.

## 1.13 Eierandel i datterselskap og tilknyttede selskap

Eierandeler i datterselskap og tilknyttede selskap blir vurdert til kost etter IFRS regelverket i selskapsregnskapet. Eventuelle utbytter resultatføres når de utbetales. I konsernregnskapet blir disse eiendelene ført etter egenkapitalmetoden. Det innebærer løpende resultatføring av andel av resultater i tilknyttede selskap mens datterselskap blir konsolidert inn i konsernregnskapet.

## 1.14 Estimer

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimer og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2011 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og forbehold i note 4.

## 1.15 Finansiell risikostyring

For omtale av finansiell risikostyring henvises til note 3 i årsregnskapet for 2011 og note 16 i kvartalsrapporten.

## Note 2 Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.11	30.09.11	30.09.12		30.09.12	30.09.11	31.12.11
9	0	97	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	100	16	16
3	-17	-30	Periodens endring i gruppenedskrivninger	-30	-17	5
6	2	5	Amortisert kost	5	2	6
62	54	29	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	31	55	66
64	45	4	Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet	11	49	74
7	17	0	Periodens endring overtatte eiendeler	0	17	7
-30	-25	-3	Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger	-6	-29	-35
121	76	102	Periodens nedskrivninger på utlån og garantier	111	94	139

## Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.11	30.09.11	30.09.12		30.09.12	30.09.11	31.12.11
346	346	357	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	420	402	402
30	23	56	Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet	56	23	32
-96	-64	-74	Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-90	-78	-108
138	95	148	Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet	169	126	158
1	-3	-4	Økning amortisert kost	-4	-3	1
-62	-54	-29	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	-31	-55	-65
357	343	454	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	520	415	420
126	99	33	Konstaterte tap i perioden	42	104	140

## Note 4 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank			Konsern		
31.12.11	30.09.11	30.09.12	30.09.12	30.09.11	31.12.11
<b>Misligholdte utlån</b>					
384	516	512	564	590	415
123	126	144	157	159	138
261	390	368	407	431	277
32 %	24 %	28 %	28 %	27 %	33 %
<b>Andre tapsutsatte engasjement</b>					
587	600	800	909	708	696
234	217	310	363	256	282
353	383	490	546	452	414
40 %	36 %	39 %	40 %	36 %	41 %

## Note 5 Øvrige eiendeler

Morbank			Konsern		
31.12.11	30.09.11	30.09.12	30.09.12	30.09.11	31.12.11
0	0	0	49	58	54
0	11	0	0	0	0
380	375	341	352	400	401
163	196	289	289	196	163
46	40	331	331	40	46
68	318	335	528	513	233
657	940	1.296	1.549	1.207	897

## Note 6 Annen gjeld

Morbank			Konsern		
31.12.11	30.09.11	30.09.12	30.09.12	30.09.11	31.12.11
157	343	206	278	445	228
296	0	231	272	36	329
584	662	630	685	785	703
2	2	2	2	2	2
46	40	331	331	40	46
58	259	264	349	318	130
372	353	341	367	375	405
1.515	1.659	2.005	2.284	2.001	1.843

## Note 7 Innskudd fra kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank				Konsern		
31.12.11	30.09.11	30.09.12		30.09.12	30.09.11	31.12.11
1.019	1.026	1.160	Jordbruk/skogbruk	1.160	1.026	1.019
161	177	199	Fiske/fiskeoppdrett	199	177	161
1.233	632	771	Bergverksdrift/utvinning	771	632	1.233
942	977	1.075	Industri	1.075	977	942
1.418	1.284	1.265	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1.265	1.284	1.418
1.977	1.606	1.817	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.817	1.606	1.977
1.149	1.045	987	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	987	1.045	1.149
4.600	4.745	6.051	Eiendomsdrift	6.051	4.745	4.600
8.234	7.389	7.000	Tjenesteytende virksomhet	7.000	7.389	8.234
11.996	13.349	14.323	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	14.212	13.218	11.824
32.729	32.230	34.648	<b>Sum næring</b>	34.537	32.099	32.557
31.445	31.445	33.747	Personkunder	33.747	31.445	31.445
40	780	912	Opptjente renter næring og personkunder	911	779	40
64.214	64.455	69.307	<b>Sum innskudd</b>	69.195	64.323	64.042

## Note 8 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank				Konsern		
31.12.11	30.09.11	30.09.12		30.09.12	30.09.11	31.12.11
3.528	3.425	3.744	Jordbruk/skogbruk	3.994	3.664	3.773
311	253	427	Fiske/fiskeoppdrett	539	352	416
2.618	2.816	2.902	Bergverksdrift/utvinning	2.962	2.922	2.728
1.087	1.085	1.260	Industri	1.997	1.673	1.686
3.123	3.014	2.981	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	3.819	3.944	4.022
2.064	2.395	2.446	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.940	2.804	2.487
6.173	5.659	5.689	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	6.216	6.003	6.553
23.586	23.579	23.909	Eiendomsdrift	24.033	23.749	23.749
5.664	5.478	6.134	Tjenesteytende virksomhet	7.849	6.575	6.827
796	811	2.280	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.277	1.088	1.068
48.950	48.515	51.772	<b>Sum næring</b>	56.626	52.774	53.309
46.547	49.641	46.320	Personkunder	47.453	50.688	47.593
150	149	58	Ufordelt (merverdi fastrente utlån og amort. etableringsgebyr)	69	156	150
303	299	336	Opptjente renter næring og personkunder	373	312	316
95.950	98.604	98.486	<b>Brutto utlån</b>	104.521	103.930	101.368
-355	-343	-452	- Individuelle nedskrivninger	-518	-415	-418
-317	-297	-287	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-332	-341	-362
95.278	97.964	97.747	<b>Netto utlån</b>	103.671	103.174	100.588

## Note 9 Kapitaldekning

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. januar 2007 (Basel II - EUs nye direktiv for kapitaldekning). SpareBank 1 SR-Bank fikk tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittisiko fra 1. januar 2007. Dette gjør det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen i underliggende porteføljer. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Overgangsregler er gitt i forskrift fra Finanstilsynet hvor IRB-banker ikke vil få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav inntil videre. Det er gjennomført forenklet revisorkontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift. Den forenklete revisorkontrollen er gjennomført for å kunne ta med 50 % av årets resultat inn i kapitaldekningsberegningen.



Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet blir bokført etter egenkapitalmetoden i konsernet og etter oppkjøpsmetoden i morbanken. Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål bortsett fra konsernets investeringer i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og BN Bank ASA. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering.

Morbank			Konsern			
31.12.11	30.09.11	30.09.12		30.09.12	30.09.11	31.12.11
3.183	3.183	<b>6.394</b>	Aksjekapital	<b>6.394</b>	3.183	3.183
-3	-3	-9	- Egne aksjer	-9	-3	-3
625	625	<b>1.588</b>	Overkursfond	<b>1.588</b>	625	625
1.448	1.077	0	Uljevningsfond	0	1.077	1.448
299	0	0	Avsatt utbytte	0	0	299
2.631	2.420	0	Grunnfondskapital	0	2.420	2.631
55	55	0	Kompensasjonsfond	0	55	55
293	293	0	Gavefond	0	293	293
43	43	43	Fond for urealiserte gevinster	43	43	43
0	0	<b>1.696</b>	Annen egenkapital	<b>2.889</b>	1.124	1.183
8.574	7.693	<b>9.712</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>10.905</b>	8.817	9.757
			<b>Kjernekapital</b>			
0	-11	0	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-65	-76	-71
-2	-2	-2	Fond for urealiserte gevinster tilgjengelig for salg	-2	-2	-2
-299	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-299
-421	-420	-463	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-17	-21	-21
-250	-290	-253	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-260	-294	-255
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	-700	-664	-665
0	364	475	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50%)	508	372	0
2.273	1.267	<b>2.250</b>	Fondsobligasjon	<b>2.377</b>	1.391	2.402
9.875	8.601	<b>11.719</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>12.746</b>	9.523	10.846
			<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>			
0	340	0	Evigvarende ansvarlig kapital	0	340	0
0	0	0	Fondsobligasjon utover 15 og 35 %	0	0	0
1.565	2.012	<b>1.289</b>	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	<b>1.504</b>	2.230	1.776
-421	-420	-463	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-17	-21	-21
-250	-290	-253	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-260	-294	-255
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	-700	-664	-665
894	1.642	<b>573</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>527</b>	1.591	835
10.769	10.243	<b>12.292</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>13.273</b>	11.114	11.681
			<b>Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II</b>			
2.060	2.017	<b>2.234</b>	Engasjement med spesialiserte foretak	<b>2.234</b>	2.017	2.060
2.104	2.205	<b>2.327</b>	Engasjement med øvrige foretak	<b>2.328</b>	2.217	2.104
33	32	<b>33</b>	Engasjement med massemarked SMB	<b>39</b>	36	37
393	396	<b>363</b>	Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	<b>793</b>	660	758
75	109	<b>58</b>	Engasjement med øvrige massemarked	<b>61</b>	112	78
464	391	<b>555</b>	Egenkapitalposisjoner	<b>0</b>	0	0
5.129	5.150	<b>5.570</b>	<b>Sum kredittrisiko IRB</b>	<b>5.455</b>	5.042	5.037
97	136	<b>194</b>	Gjeldsrisiko	<b>193</b>	135	94
47	36	<b>32</b>	Egenkapitalrisiko	<b>32</b>	36	47
0	0	<b>0</b>	Valutarisiko	<b>0</b>	0	0
331	331	<b>366</b>	Operasjonell risiko	<b>447</b>	408	408
0	0	<b>0</b>	Overgangsordning	<b>944</b>	537	861
625	704	<b>668</b>	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	<b>1.900</b>	1.872	1.830
-67	-67	<b>-74</b>	Fradrag	<b>-115</b>	-109	-110
6.162	6.290	<b>6.756</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>8.856</b>	7.921	8.167
13,98 %	13,03 %	<b>14,56 %</b>	Kapitaldekning	<b>11,99 %</b>	11,22 %	11,44 %
12,82 %	10,94 %	<b>13,88 %</b>	herav kjernekapital	<b>11,51 %</b>	9,62 %	10,62 %
1,16 %	2,09 %	<b>0,68 %</b>	herav tilleggskapital	<b>0,48 %</b>	1,61 %	0,82 %
9,87 %	9,33 %	<b>11,21 %</b>	Ren kjernekapital, overgangsregler	<b>9,37 %</b>	8,21 %	8,27 %
12,82 %	10,94 %	<b>13,88 %</b>	Kjernekapitaldekning IRB	<b>12,89 %</b>	10,32 %	11,88 %
9,87 %	9,33 %	<b>11,21 %</b>	Ren kjernekapitaldekning, IRB	<b>10,48 %</b>	8,81 %	9,25 %

## Note 10 Finansielle Derivater

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.09.12	
	30.09.12	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutalerminer (forwards)	3.360	45	102
Valutabytteavtaler (swap)	18.829	319	123
Valutaopsjoner	58	0	0
Sum valutainstrumenter	22.247	364	225
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (swap) dekker også cross currency	91.277	1.328	1.528
Andre rentekontrakter	0	0	0
Sum renteinstrumenter	91.277	1.328	1.528
<b>Sikring / Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (swap) dekker også cross currency	36.337	2.201	327
Sum renteinstrumenter sikring	36.337	2.201	327
<b>Opptjente renter</b>			
Opptjente renter		876	585
Sum opptjente renter		876	585
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>			
Sum valutainstrumenter	22.247	364	225
Sum renteinstrumenter	127.614	3.529	1.855
Sum opptjente renter		876	585
Sum finansielle derivater	149.861	4.769	2.665

Noten er tilnærmet lik for morbank og konsern

## Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.11	30.09.11	30.09.12
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	34.593	34.745	35.300
Verdjusteringer	1.340	1.248	2.109
Opptjente renter	405	458	526
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36.338	36.451	37.935

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse	Emilert	Forfalt / Innløst Tilbakekjøpt	Valutakurs- og andre endringer	Balanse
	31.12.11	2012	2012	2012	30.09.12
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	34.593	5.797	-4.545	-545	35.300
Verdjusteringer	1.340	0	0	769	2.109
Opptjente renter	405	0	0	121	526
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36.338	5.797	-4.545	345	37.935

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	31.12.11	30.09.11	30.09.12
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.575	2.012	1.288
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	0	340	0
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	2.273	1.267	2.250
Verdjusteringer	90	101	86
Opptjente renter	37	84	82
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	4.975	3.804	3.706

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån/fondsobligasjonslån	Balanse	Emilert	Forfall/ innløst	Valutakurs- og andre endringer	Balanse
	31.12.11	2012	2012	2012	30.09.12
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.575	0	-1.354	67	1.288
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	0	0	0	0	0
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	2.273	0	0	-23	2.250
Verdjusteringer	90	0	0	-4	86
Opptjente renter	37	0	0	45	82
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	4.975	0	-1.354	85	3.706

Noten er tilnærmet lik for morbank og konsern

## Note 12 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i personmarked (inkl selvstendig næringsdrivende), bedriftsmarked, kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. Bankens egne investeringsaktiviteter er ikke et separat rapporterbart segment og fremkommer under posten "Øvrig virksomhet" sammen med aktiviteter som ikke lar seg allokere til person-, bedrifts-, kapitalmarked eller datterselskap av betydning.

Konsern 30.09.12										
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megler 1	SR-Finans	SR- Forvaltning	SR- Investering	Elimin- eringer	Øvrig virksomhet	Totalt
Renteinntekter	1.386	1.109	499	15	259	1	1	-148	847	3.969
Rentekostnader	719	471	456	10	127	0	0	-143	1.067	2.707
<b>Netto renteinntekter*</b>	<b>667</b>	<b>638</b>	<b>43</b>	<b>5</b>	<b>132</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-5</b>	<b>-220</b>	<b>1.262</b>
Provisjonsinntekter	538	178	43	0	2	49	0	-25	-10	775
Provisjonskostnader	31	18	3	0	11	17	0	-25	4	59
Andre driftsinntekter	0	0	0	328	0	0	0	-1	12	339
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>507</b>	<b>160</b>	<b>40</b>	<b>328</b>	<b>-9</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>1.055</b>
Utbytte	0	0	6	0	0	0	0	0	19	25
Inntekter fra eierinteresser	0	0	0	0	0	0	0	0	243	243
Netto inntekter fra finansielle investeringer	8	16	117	0	0	0	5	0	67	213
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>8</b>	<b>16</b>	<b>123</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>329</b>	<b>481</b>
Personalkostnader	273	121	39	130	22	12	1	-5	198	790
Administrasjonskostnader	86	16	8	34	6	2	0	0	158	310
Andre driftskostnader	61	18	4	87	7	3	0	-1	104	284
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>420</b>	<b>155</b>	<b>51</b>	<b>251</b>	<b>36</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>-6</b>	<b>460</b>	<b>1.384</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger på utlån</b>	<b>762</b>	<b>659</b>	<b>155</b>	<b>82</b>	<b>87</b>	<b>16</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>-353</b>	<b>1.414</b>
Nedskrivninger på utlån og garantier	8	124	0	0	10	0	0	0	-31	111
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>754</b>	<b>535</b>	<b>155</b>	<b>82</b>	<b>77</b>	<b>16</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>-322</b>	<b>1.303</b>
<b>Netto renteinntekter*</b>										
Netto eksterne renteinntekter	667	635	42	-20	259	0	0	0	-321	1.262
Netto interne renteinntekter	0	3	0	15	-127	1	1	0	107	0
Netto renteinntekter	667	638	42	5	132	1	1	0	-224	1.262
<b>Balanse (mill kr)</b>										
Brutto utlån til kunder	49.601	46.866	0	0	6.040	0	0	0	2.014	104.521
Individuelle nedskrivninger	-101	-353	0	0	-66	0	0	0	2	-518
Nedskrivning på grupper av utlån	-23	-263	0	0	-45	0	0	0	-1	-332
Andre eiendeler	0	0	511	231	23	44	191	0	33.992	34.992
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>49.477</b>	<b>46.250</b>	<b>511</b>	<b>231</b>	<b>5.952</b>	<b>44</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>36.007</b>	<b>138.663</b>
Innskudd fra kunder	39.909	25.184	0	0	0	0	0	0	4.102	69.195
Annen gjeld	0	0	511	182	5.467	30	10	0	51.346	57.546
<b>Sum gjeld pr segment</b>	<b>39.909</b>	<b>25.184</b>	<b>511</b>	<b>182</b>	<b>5.467</b>	<b>30</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>55.448</b>	<b>126.741</b>
Egenkapital	0	0	0	49	485	14	181	0	11.193	11.922
<b>Sum gjeld og egenkapital pr segment</b>	<b>39.909</b>	<b>25.184</b>	<b>511</b>	<b>231</b>	<b>5.952</b>	<b>44</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>66.641</b>	<b>138.663</b>
Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	51.022	419								51.441

Konsern 30.09.11										
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Eiendoms- megler 1	SR-Finans	SR- Forvaltning	SR- Investering	Elimin- eringer	Øvrig virksomhet	Totalt
Renteinntekter	1.219	980	520	14	230	1	1	-130	1.075	3.909
Rentekostnader	586	441	502	7	114	0	0	-130	1.082	2.601
<b>Netto renteinntekter*</b>	<b>633</b>	<b>539</b>	<b>18</b>	<b>7</b>	<b>116</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>1.308</b>
Provisjonsinntekter	381	148	53	0	2	54	1	-27	11	623
Provisjonskostnader	32	19	3	0	9	20	0	27	-51	59
Andre driftsinntekter	0	0	0	320	0	0	0	-1	4	323
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>349</b>	<b>129</b>	<b>50</b>	<b>320</b>	<b>-7</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>-55</b>	<b>66</b>	<b>887</b>
Utbytte	0	0	6	0	0	0	1	0	13	20
Inntekter fra eierinteresser	0	0	0	0	0	0	0	0	142	142
Netto inntekter fra finansielle investeringer	9	15	75	0	0	0	7	0	-60	46
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>9</b>	<b>15</b>	<b>81</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>95</b>	<b>208</b>
Personalkostnader	255	101	34	162	22	13	3	0	138	728
Administrasjonskostnader	85	18	7	32	6	2	0	0	150	299
Andre driftskostnader	64	16	6	85	6	2	1	-1	98	277
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>403</b>	<b>135</b>	<b>47</b>	<b>279</b>	<b>34</b>	<b>17</b>	<b>4</b>	<b>-1</b>	<b>386</b>	<b>1.304</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger på utlån</b>	<b>588</b>	<b>548</b>	<b>102</b>	<b>48</b>	<b>75</b>	<b>18</b>	<b>6</b>	<b>-54</b>	<b>-232</b>	<b>1.099</b>
Nedskrivninger på utlån og garantier	24	70	0	0	18	0	0	0	-18	94
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>564</b>	<b>478</b>	<b>102</b>	<b>48</b>	<b>57</b>	<b>18</b>	<b>6</b>	<b>-54</b>	<b>-215</b>	<b>1.005</b>
<b>Netto renteinntekter*</b>										
Netto eksterne renteinntekter	633	538	18	-7	230	1	0	0	-105	1.308
Netto interne renteinntekter	0	1	0	14	-114	0	1	0	98	0
Netto renteinntekter	633	539	18	4	116	1	1	0	-4	1.308
<b>Balanse (mill kr)</b>										
Brutto utlån til kunder	52.737	44.440	0	0	5.328	0	0	0	1.425	103.930
Individuelle nedskrivninger	-58	-290	0	0	-73	0	0	0	6	-415
Nedskrivning på grupper av utlån	-30	-267	0	0	-43	0	0	0	-1	-341
Andre eiendeler	0	0	744	239	23	46	189	0	28.550	29.791
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>52.649</b>	<b>43.883</b>	<b>744</b>	<b>239</b>	<b>5.235</b>	<b>46</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>29.980</b>	<b>132.965</b>
Innskudd fra kunder	36.005	22.900	0	0	0	0	0	0	5.418	64.323
Annen gjeld	0	0	744	200	4.795	34	9	0	53.299	59.081
<b>Sum gjeld pr segment</b>	<b>36.005</b>	<b>22.900</b>	<b>744</b>	<b>200</b>	<b>4.795</b>	<b>34</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>58.717</b>	<b>123.404</b>
Egenkapital	0	0	0	39	440	12	180	0	8.890	9.561
<b>Sum gjeld og egenkapital pr segment</b>	<b>36.005</b>	<b>22.900</b>	<b>744</b>	<b>239</b>	<b>5.235</b>	<b>46</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>67.607</b>	<b>132.965</b>
<b>Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt</b>	<b>39.508</b>	<b>309</b>								<b>39.817</b>

Mellomregningsrenter for privatmarkedsdivisjonen og bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå. Hittil i år har konsernets reelle finansieringskostnad vært høyere enn mellomregningsrentene, hovedsakelig på grunn av fallende NIBOR.

## Note 13 Reklassifisering av finansielle eiendeler

I forbindelse med den ekstraordinære og negative utviklingen i verdens finansmarkeder i 3. kvartal 2008 vedtok IASB den 13. oktober 2008 endringer til IAS 39 og IFRS 7. Endringene medførte mulighet for å reklassifisere deler av eller hele porteføljen av finansielle eiendeler i handelsporteføljen med tilbakevirkende kraft fra 1. juli 2008. SpareBank 1 SR-Bank benyttet seg av denne muligheten og etter en nøye vurdering reklassifiserte deler av obligasjonsporteføljen til kategorier som vurderes til amortisert kost, dvs. "Holde til forfall" eller "Lån og fordringer". Det er ikke gjennomført tilsvarende reklassifiseringer i datterselskaper.

Instrumenter hvor det finnes observerbare markedspriser ble reklassifisert til kategorien "Holde til forfall" mens instrumenter hvor markedspriser ikke finnes og verdien fastsettes ut fra alternative verdsettelsesmetoder i henhold til IAS 39 ble reklassifisert til porteføljen "Lån og fordringer".

Reklassifiseringen ble gjennomført med bakgrunn i de store og unormale kurssvingninger som oppstod på grunn av urolighetene i finansmarkedene. Banken har tradisjonelt deponert en større del av porteføljen i Norges Bank og beholdt disse obligasjonene til forfall. Disse obligasjonene har generelt hatt svært høy kredittverdighet og unormale kursutslag virker derfor, etter bankens oppfatning, forstyrrende inn på perioderesultatet. Det foreligger både evne og vilje til å holde den reklassifiserte portefølje til forfall.

Tabellen nedenfor viser hvilken effekt det regnskapsmessig ville vært å la være å reklassifisere porteføljen.

Pr. 1.7.2008	Konsern			
	Bokført verdi	Amortisering som renteinntekt	Effekt av reklass som kursgevinst	Teoretisk markeds verdi
Sertifikater og obligasjoner klassifisert som:				
Til virkelig verdi over resultatet	3.041	0	0	3.041
Holde til forfall <sup>1)</sup>	2.350	0	0	2.350
Fordringer <sup>1)</sup>	578	0	0	578
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>5.969</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.969</b>

Pr. 30.09.2012

	Konsern			
	Bokført verdi	Amortisering som reteinntekt inneværende år	Effekt av reklass som kursgevinst	Teoretisk markeds verdi
Sertifikater og obligasjoner klassifisert som:				
Til virkelig verdi over resultatet	14.025	0	0	14.025
Holde til forfall	350	0	2	352
Obligasjoner med fortrinnsrett <sup>2)</sup>	7.699	0	0	7.699
Oppjente renter	82	0	0	82
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>22.156</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>22.158</b>

Konsern			
Obligasjoner reklassifisert til fording og holde til forfall	31.12.11	30.06.11	30.09.12
Bokført verdi	715	910	350
Nominell verdi (pålydende)	723	921	353
Observerbar markedsverdi	707	915	352

Banken forventer å få tilbakebetalt pålydene av obligasjoner som ble reklassifisert.

<sup>1)</sup> Netto urealisert tap som tilbakeføres pr 1.7.2008 var 47,3 mill kr. Beløpet amortiseres over instrumentenes gjenværende løpetid.

Vektet gjestående løpetid var ca. 2,7 år pr 1.7.2008

<sup>2)</sup> Av obligasjoner med fortrinnsrett er 7.699 mill kr benyttet i bytteordningen med finansdepartementet. Løpetiden på obligasjonene er tilnærmet lik løpetiden på bytteordningen.

## Note 14 Pensjon

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har to typer pensjonsavtaler - ytelsesbasert og innskuddsbasert pensjonsavtale. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene se note 2 over eller note 33 i årsregnskapet for 2011.

For den ytelsesbasert pensjonsavtalen er følgende økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av forpliktelsen :

	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011
<b>Morbank og konsern</b>					
Diskonteringsrente	2,20 %	2,10 %	2,70 %	2,40 %	2,60 %
Forventet avkastning på midlene	6,00 %	6,00 %	6,00 %	6,00 %	6,00 %
Framtidig lønnsutvikling	3,25 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %
G-regulering	3,00 %	3,25 %	3,25 %	3,75 %	3,75 %
Pensjonsregulering	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank					Konsern				
2011	3. kv. 2011	3. kv. 2012	01.01.11 - 30.09.11	01.01.12 - 30.09.12	01.01.12 - 30.09.12	01.01.11 - 30.09.11	3. kv. 2012	3. kv. 2011	2011
517	259	743	517	584	703	616	820	313	616
291	394	-120	214	65	57	254	-123	465	346
67	12	16	50	48	51	62	18	15	83
-94	0	0	-62	-51	-75	-80	-21	-5	-103
-12	-3	-3	-9	-10	-10	-10	-3	-3	-15
-185	0	-6	-48	-6	-41	-57	-6	0	-224
<b>584</b>	<b>662</b>	<b>630</b>	<b>662</b>	<b>630</b>	<b>685</b>	<b>785</b>	<b>685</b>	<b>785</b>	<b>703</b>

### Tidligere vedtatte endringer i SpareBank 1 SR-Banks pensjonsordning og regnskapsmessige konsekvenser

Representantskapet vedtok 24. mars 2011 endringer i pensjonsordningen for SpareBank 1 SR-Bank.

Som en konsekvens av dette, vil pensjoner under utbetaling fra ytelsesordningen forventningsmessig bli regulert lavere enn praksis har vært de siste år. Med virkning fra 31. mars 2011 ble forutsetningen om pensjonsregulering derfor endret.

Effekten av endringen i forutsetningen vedrørende pensjonsreguleringen som inngikk i utvidet resultat utgjør :

	Morbank	Estimatavvik	Konsern
1. kvartal 2011	186	Effekt endring av forutsetninger pensjonsregulering	223
	<b>186</b>	<b>Endring i forpliktelse mot egenkapital (utvidet resultat)</b>	<b>223</b>

Det ble ikke gjort noen endringer i alderspensjonsdekningen i gjenværende ytelsesordning, ellers ble følgende endringer vedtatt:

- Ekkefellepensjoner/samboerpensjon opphører. Det ble utstedt fripoliser for pensjonsrettigheter oppjent fram til 1. april 2011.
- Uføre- og barnepensjon videreføres som før, men uten fripoliseopptjening for den ansatte.
- Premiefrikak videreføres som før for de nye uføre- og barnepensjonene.

Ansatte som var medlem i ytelsesordningen før lukkingen 1. april 2011 kunne frivillig velge overgang til innskuddsordningen i perioden frem til 1. juli 2011. 185 ansatte valgte overgang til innskuddsordningen i overgangsperioden.

Resultat effekten av disse endringene inngikk i beregnet pensjonsforpliktelse for 2. og 4. kvartal 2011.

Effekt av endring i pensjonsordning og effekt av oppgjør som ble inntekstført i 2011 var :

	Morbank	Resultateffekt	Konsern
2. kvartal 2011	48	Effekt av avkorting	57
4. kvartal 2011		Nettoeffekt kostnad ved tidligere perioders opptjening og effekt av avkorting EiendomsMegler 1	20
4. kvartal 2011	137	Effekt av oppgjør	147
	<b>185</b>	<b>Endring pensjonsforpliktelse over resultat</b>	<b>224</b>

#### *Tidligere vedtatte endringer i datterselskapet EiendomsMegler 1 SR-Eiendoms pensjonsordning*

I desember 2011 vedtok styret i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS ytterligere endringer i selskapets pensjonsordning. Styret vedtok tvungen overgang til innskuddsbasert pensjonsordning i løpet av første kvartal 2012. I Q2 2012 ble det utstedt fripoliser for pensjonsrettigheter oppjent fram til 31. desember 2011. Effekten av overgang til innskuddsbasert pensjonsordning i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS som er inntekstført i 2012 er :

	Morbank	Resultateffekt	Konsern
2. kvartal 2012	0	Effekt av oppgjør	35
	<b>0</b>	<b>Endring pensjonsforpliktelse over resultat</b>	<b>35</b>

## *Note 15 SpareBank 1 Boligkreditt AS*

SpareBank 1 SR-Bank og øvrige eiere har i tredje kvartal 2010 inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner utstedt av foretaket begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall. Hver eier huffer prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for SpareBank 1 SR-Bank.

## *Note 16 Likviditetsrisiko*

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresslesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån var 3,1 år ved utgangen av tredje kvartal 2012.



## Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011	1. kv. 2011	4. kv. 2010	3. kv. 2010
Renteinntekter	1.323	1.319	1.327	1.378	1.362	1.290	1.257	1.282	1.231
Rentekostnader	875	906	926	930	905	863	833	840	795
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>448</b>	<b>413</b>	<b>401</b>	<b>448</b>	<b>457</b>	<b>427</b>	<b>424</b>	<b>442</b>	<b>436</b>
Provisjonsinntekter	280	273	222	211	200	221	202	194	189
Provisjonskostnader	-19	-20	-20	-12	-21	-19	-19	-15	-20
Andre driftsinntekter	113	126	100	106	102	123	98	104	95
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>374</b>	<b>379</b>	<b>302</b>	<b>305</b>	<b>281</b>	<b>325</b>	<b>281</b>	<b>283</b>	<b>264</b>
Utbytte	1	21	3	1	1	13	6	0	1
Inntekter av eierinteresser	90	53	100	67	33	58	51	94	70
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	101	13	99	43	-27	2	71	89	66
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>192</b>	<b>87</b>	<b>202</b>	<b>111</b>	<b>7</b>	<b>73</b>	<b>128</b>	<b>183</b>	<b>137</b>
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1.014</b>	<b>879</b>	<b>905</b>	<b>864</b>	<b>745</b>	<b>825</b>	<b>833</b>	<b>908</b>	<b>837</b>
Personalkostnader	271	244	275	100	273	200	255	223	250
Administrasjonskostnader	105	99	106	111	99	100	100	109	82
Andre driftskostnader	90	97	97	118	90	96	91	91	76
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>466</b>	<b>440</b>	<b>478</b>	<b>329</b>	<b>462</b>	<b>396</b>	<b>446</b>	<b>423</b>	<b>408</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger på utlån</b>	<b>548</b>	<b>439</b>	<b>427</b>	<b>535</b>	<b>283</b>	<b>429</b>	<b>387</b>	<b>485</b>	<b>429</b>
Nedskrivninger på utlån og garantier	43	34	34	45	30	13	51	71	43
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>505</b>	<b>405</b>	<b>393</b>	<b>490</b>	<b>253</b>	<b>416</b>	<b>336</b>	<b>414</b>	<b>386</b>
Skattekostnad	107	102	77	153	79	111	71	33	86
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>398</b>	<b>303</b>	<b>316</b>	<b>337</b>	<b>174</b>	<b>305</b>	<b>265</b>	<b>381</b>	<b>300</b>

### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal	13,6 %	11,8 %	12,9 %	13,9 %	7,2 %	12,6 %	11,2 %	16,9 %	14,3 %
Kostnadsprosent	46,0 %	50,1 %	52,8 %	38,1 %	62,0 %	48,0 %	53,5 %	46,6 %	48,7 %

### Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	104.521	105.428	100.463	101.368	103.930	107.914	104.771	105.792	100.289
Innskudd fra kunder	69.195	71.285	67.108	64.042	64.323	64.982	62.662	60.770	55.703
Forvaltningskapital	138.663	139.615	134.683	131.142	132.965	134.715	132.555	134.778	129.524
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	139.002	136.674	132.949	132.392	134.579	133.469	133.916	133.557	128.799
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd	0,6 %	-2,3 %	-4,1 %	-4,2 %	3,6 %	11,5 %	8,6 %	13,2 %	8,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,6 %	9,7 %	7,1 %	5,4 %	15,5 %	15,8 %	17,5 %	11,8 %	3,7 %

### Nedskrivninger på utlån og mislighold

Nedskrivning i prosent av utlån <sup>2)</sup>	0,16	0,13	0,13	0,18	0,11	0,05	0,19	0,28	0,17
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,54	0,49	0,44	0,41	0,57	0,40	0,40	0,42	0,54
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,87	0,82	0,89	0,69	0,68	0,82	1,01	0,72	0,94

### Soliditet

Kapitaldekningsprosent	12,0	11,9	11,0	11,4	11,2	11,5	11,8	12,4	11,6
Kjernekapitalprosent	11,5	11,4	10,5	10,6	9,6	10,0	10,2	10,2	9,3
Kjernekapitalprosent uten fondsobligasjoner	9,4	9,2	8,2	8,3	8,2	8,6	8,8	8,7	7,9
Kjernekapital	12.746	12.514	10.960	10.846	9.523	9.760	9.734	9.442	8.433
Netto ansvarlig kapital	13.273	13.041	11.425	11.681	11.114	11.200	11.235	11.482	10.450
Minimumskrav ansvarlig kapital	8.856	8.797	8.333	8.167	7.921	7.778	7.611	7.400	7.241

### Aksjer

Børskurs ved utgangen av kvartalet	36,90	32,10	41,00	40,70	40,70	51,50	57,00	57,00	53,00
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	199,49	127,31	127,31	127,31	127,31	127,31	120,93
Resultat pr aksje, i kr (konsern) <sup>1)</sup>	1,56	1,19	1,58	1,73	0,86	1,51	1,32	1,94	1,56
Pris / Resultat pr aksje (konsern)	5,91	6,74	6,49	5,88	11,83	8,53	10,80	7,35	8,49

1) Antall aksjer ble økt 18. juni 2012 fra 199.489.669 til 255.751.082 som følge av kapitalutvidelse. Resultat per aksje fra og med 2. kvartal og hittil i år er beregnet basert på nytt antall aksjer.

2) Nedskrivning på utlån i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån, annualisert