

1. KVARTAL 2013
SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERN



Godt resultat og fortsatt vekst

1. kvartal 2013

- Resultat før skatt: 501 mill kroner (393 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 394 mill kroner (316 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,3 % (12,9 %)
 - Resultat pr aksje: 1,54 kroner (1,58 kroner)
 - Netto renteinntekter: 451 mill kroner (401 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 404 mill kroner (302 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 161 mill kroner (202 mill kroner)
 - Driftskostnader: 490 mill kroner (478 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån: 25 mill kroner (34 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 7,4 % (10,3 %)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 2,2 % (7,1 %)
 - Kjernekapitaldekning: 12,2 % (10,5 %)
 - Ren kjernekapitaldekning: 10,1 % (8,2 %)
- (1. kvartal 2012 i parentes)

Resultat 1. kvartal 2013

Konsernets resultat før skatt ble 501 mill kroner (393 mill kroner) mot 458 mill kroner 4. kvartal 2012. Egenkapitalavkastning for kvartalet økte til 12,3 % (12,9 %) fra 11,2 % 4. kvartal 2012.

Netto renteinntekter ble 451 mill kroner (401 mill kroner) mot 480 mill kroner 4. kvartal 2012.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 404 mill kroner 1. kvartal 2013 (302 mill kroner) mot 411 mill kroner 4. kvartal 2012. Forbedringen fra 1. kvartal 2012 skyldes særlig at provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt økte fra 46 mill kroner i 1. kvartal 2012 til 126 mill kroner 1. kvartal 2013. Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 161 mill kroner (202 mill kroner) mot 97 mill kroner 4. kvartal 2012. Nedgangen fra 1. kvartal 2012 skyldes hovedsakelig lavere avkastning fra aksjer og obligasjoner.

Driftskostnadene ble 490 mill kroner (478 mill kroner) mot 504 mill kroner 4. kvartal 2012.

Nedskrivning på utlån ble 25 mill kroner (34 mill kroner) mot 26 mill kroner 4. kvartal 2012. Den gode kredittkvaliteten både innen person- og bedriftsmarkedet, har bidratt til fortsatt moderate nedskrivninger på utlån.

Netto renteinntekter

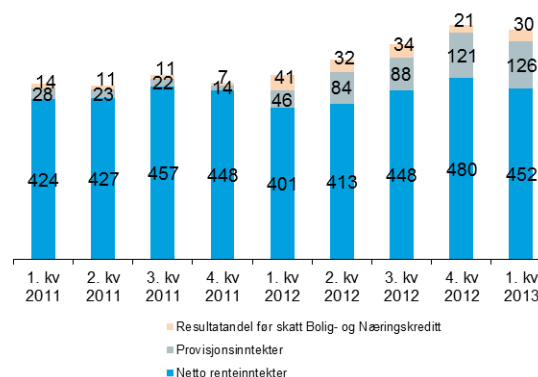
Konsernets netto renteinntekter 1. kvartal 2013 var 451 mill kroner (401 mill kroner), mot 480 mill kroner 4. kvartal 2012. Hovedårsaken til reduksjon i

netto renteinntekter fra 4. kvartal 2012 skyldes innføring av sikringsfondsavgift i 2013, samt færre rentedager i 1. kvartal.

Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter og resultatbidrag fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Provisjonsinntektene fra disse selskapene beløp seg til 126 mill kroner (46 mill kroner) 1. kvartal 2013, mens resultatbidragene før skatt var 30 mill kroner (41 mill kroner).

Provisjonsinntektene var basert på forvaltning av solgte utlånsporteføljer på 48,1 mrd kroner (48,9 mrd kroner). 1. kvartal 2013 har netto renteinntekter, provisjonsinntekter og resultatbidrag før skatt økt med totalt 120 mill kroner sammenlignet med 1. kvartal 2012.

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 på 1,27 % 1. kvartal 2013 (1,21 %) mot 1,36 % 4. kvartal 2012.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 404 mill kroner (302 mill kroner) 1. kvartal 2013. 4. kvartal 2012 var inntektene på 411 mill kroner.

Netto provisjonsinntekter var 306 mill kroner (202 mill kroner) 1. kvartal 2013. Økningen fra året før skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt, jf omtalen av netto renteinntekter ovenfor.

Andre driftsinntekter ble 98 mill kroner (100 mill kroner) 1. kvartal 2013. Dette er i all hovedsak inntekter fra eiendomsmegling.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 161 mill kroner (202 mill kroner) 1. kvartal 2013. Kurstap på verdipapir utgjorde 1 mill kroner (kursgevinst 68 mill kroner) og kursgevinster fra rente- og valutahandel 63 mill kroner (31 mill kroner). Videre utgjorde inntekter fra eierinteresser 99 mill kroner (100 mill kroner) og utbytte utgjorde 0 mill kroner (3 mill kroner).

Kurstap på verdipapir på 1 mill kroner 1. kvartal 2013 var fordelt med en kursgevinst på 21 mill kroner fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis og et kurstap på 22 mill kroner fra renteporteføljen. Konsernet er ikke direkte eksponert mot utenlandsk statsgjeld, utenom Norden, pr 31. mars 2013.

Inntekter fra eierinteresser utgjorde 99 mill kroner 1. kvartal 2013. Resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen var 60 mill kroner (48 mill kroner) 1. kvartal 2013. Resultatandelen i SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 20 mill kroner (28 mill kroner) og SpareBank 1 Næringskreditt 2 mill kroner (2 mill kroner). Resultatandelen i BN Bank var 15 mill kroner (9 mill kroner), mens 3 mill kroner (2 mill kroner) ble inntektsført som følge av amortisering av mindreverdier i forbindelse med oppkjøp.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 490 mill kroner 1. kvartal 2013. Dette er en økning på 12 mill kroner (2,5 %) fra 1. kvartal 2012. Eksklusiv engangskostnader vedr personalrelaterte omstillinger belastet 1. kvartal 2013 øker driftskostnadene med

1,3 % siste 12 måneder. Personalkostnadene er økt med 17 mill kroner (6,2 %) til 292 mill kroner, mens de øvrige kostnadene er redusert med 5 mill kroner (-2,5 %) til 198 mill kroner.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, var 48,2 % (52,8 %) ved utgangen av 1. kvartal 2013.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

Konsernets utlånsportefølje¹ domineres av engasjementer med lav risiko. 93,4 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er lavt, og utgjør 0,04 %. Porteføljen består hovedsakelig av engasjementer med eksponering mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjør ca 68 % av utlånseksponeringen, og 99 % av antall kunder. En andel på omlag 19 % av utlånseksponeringen er mot kunder som har engasjementer på over 100 mill kroner. Kredittkvaliteten i denne delen av porteføljen er bedre enn i bedriftsmarkedsporføljen for øvrig.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporføljen vurderes som god, og utviklingen er stabil. Over 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 personmarkedskunder. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringsseiendom for utleie. Denne porteføljen preges av langsiktige leiekontrakter, finansielt solide leietagere, og forventet tap er lavere enn i bedriftsmarkedsporføljen for øvrig.

Kvaliteten i personmarkedsporføljen vurderes som meget god. Belåningsgraden er gjennomgående moderat, sett opp mot sikkerhetsverdiene. Andelen utlånseksponering (inkludert porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt) innenfor 85 % belåningsgrad er økende, og utgjør nå 98,0 %.

¹ Inkludert portefølje solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.

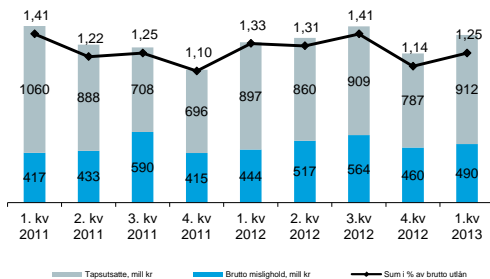
Nedskrivning på utlån og mislighold

Konsernet resultatførte netto nedskrivninger på utlån med 25 mill kroner 1. kvartal 2013 (34 mill kroner). Dette tilsvarer nedskrivning i prosent av brutto utlån på 0,09 (0,13). Det er ingen endringer i gruppenedskrivninger 1. kvartal 2013.

Brutto misligholdte engasjement utgjorde 490 mill kroner (444 mill kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2013. Dette tilsvarte 0,44 % (0,44 %) av brutto utlån. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde 912 mill kroner (897 mill kroner). Dette tilsvarte 0,81 % av brutto utlån (0,89 %). Summen av misligholdte lån og tapsutsatte engasjement utgjorde 1.402 mill kroner (1.341 mill kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2013. Målt som andel av brutto utlån gir dette en reduksjon siste 12 mnd fra 1,33 % til 1,25 %.

Avsetningsgrad, målt som individuelle nedskrivninger i prosent av henholdsvis misligholdte og tapsutsatte engasjement, var henholdsvis 37 % (27 %) og 28 % (39 %) ved utgangen av 1. kvartal 2013.

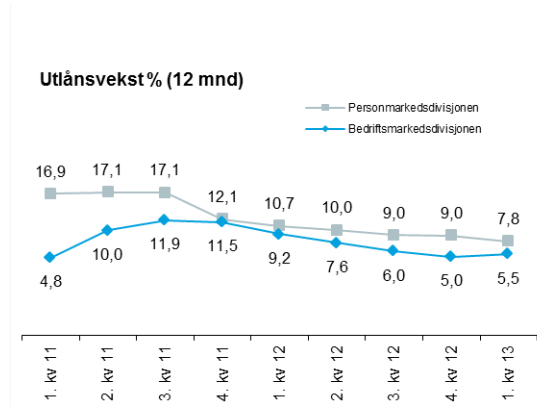
Følgende graf viser utviklingen i misligholdte og tapsutsatte engasjement samt summen av dem i % av brutto utlån:



Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 112,3 mrd kroner (100,5 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2013. Inkludert utlån på totalt 48,1 mrd kroner (48,9 mrd kroner) solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, utgjorde brutto utlån 160,4 mrd kroner (149,4 mrd kroner). Brutto utlånsvekst siste 12 mnd var 7,4 % (10,3 %). Utlån til personmarkedet utgjorde 63,7 % (63,6 %) av totale utlån (inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) ved utgangen av 1. kvartal 2013.

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



Innskudd fra kunder økte med 2,2 % (7,1 %) det siste året til 68,6 mrd kroner (67,1 mrd kroner). Innskudd fra bedriftsmarkedet og offentlig sektor utgjorde 48,8 % (52,5 %) av konsernets kundeinnskudd ved utgangen av 1. kvartal 2013.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 12,9 mrd kroner (12,1 mrd kroner) til forvaltning hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning og ODIN-fond ved utgangen av 1. kvartal 2013.

Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var 61,1 % (66,8 %) ved utgangen av 1. kvartal 2013. Ved utgangen av 1. kvartal 2013 var Finanstilsynets likviditetsindikator 1 (viser andelen illikvide eiendeler finansiert med gjeld med løpetid over 1 år) 101 % (110,0 %) for morbanken og 101,1 % (106,4 %) på konsolidert basis.

Forretningsområdene

Personmarkedsdivisjonen²

Personmarkedsdivisjonens bidrag før tap og nedskrivninger var på 264 mill kroner 1. kvartal 2013. Resultatforbedringen på 61 mill fra i fjor kommer av bedre rentenetto, vekst i innskudd og utlån, samt god kostnadsstyring. Inntekter knyttet til betalingsformidling er stabile, mens det er vekst i forsikringsinntektene og investeringstjenester.

Siste 12 måneder har divisjonen økt utlån med 7,7 % og innskudd med 5,0 %³. Veksten kommer som resultat av generell markedsvekst og en sterk markedsposisjon. I personmarkedet har utlånsveksten avtatt i 1. kvartal som følge av strammere kredittpraksis og redusert etterspørsel.

Lansering av «bankkort for barn» har blitt godt mottatt i markedet og har bidratt til kundevekst i aldersgruppen under 13 år. Generelt preges markedsområdet av tilflytting og høy aktivitet knyttet til oljesektoren.

Det er 1. kvartal 2013 netto inngang på nedskrivninger utlån. Andelen misligholdte lån er 0,33 % av totale utlån.

SpareBank 1 SR-Bank opplever sterk vekst i antall mobile bankkunder. I mars var antall pålogginger i mobilbanken høyere enn i nettbanken.

Bedriftsmarkedsdivisjonen²

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger på utlån ble 191 mill kroner 1. kvartal 2013. Dette er en reduksjon på 9 mill kroner sammenlignet med samme tid i fjor, og skyldes økte finansieringskostnader som ikke har blitt fullt ut kompensert gjennom økte utlånsmarginer i kvartalet. Siste 12 måneder har divisjonen økt utlån med 4,9 % og innskudd med 1,9 %³.

Det arbeides aktivt med breddesalg av konsernets produkter, og produktdekningen er stigende. Provisjoner og andre inntekter har økt med 33,7 % siste 12 måneder.

Det er i 1. kvartal 2013 bokført tap på 28 mill kroner sammenlignet med 63 mill kroner på samme tid i fjor. Samlet tapsnivå i divisjonen er under langsiktig forventet gjennomsnitt. Den underliggende kvaliteten på porteføljen er fortsatt god, og andelen misligholdte lån er lav.

Langsiktig lønnsomhet, gode kunderelasjoner, og et godt utviklet produktspekter er prioriterte områder for divisjonen. Det ventes fortsatt sterk konkurranse om innskudd og press på innskuddsmarginene, mens utlånsmarginene er forventet å øke fremover for å kompensere for økte regulatoriske krav.

² 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.

³ Vekst i utlån- og innskuddsvolum er påvirket av flytting av kunder mellom Person- og Bedriftsmarked.

Kapitalmarkedsdivisjonen

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kundehandel og egenhandel med renter, valuta og aksjer, Corporate Finance-tjenester, analyse, oppgjørsfunksjon og verdipapiradministrative tjenester. I 2013 er analyse styrket med egen

sjeføkonom. Forvaltningen er organisert i eget datterselskap, SR-Forvaltning AS.

SR-Bank Markets hadde 1. kvartal 2013 inntekter på 56,3 mill kroner (71,6 mill kroner). Størstedelen av inntektene kommer fra kundehandler med rente- og valutainstrumenter, som har en svakere inntjening enn samme periode ifjor. Reduserte risikopremier i obligasjonsmarkedet har bidratt til god avkastning fra egenhandelsaktiviteten til tross for fallende rentenivå. Corporate Finance avdelingen har hatt høy aktivitet, og har vunnet flere mandater innen kapitalinnhenting og M&A for selskaper i konsernets markedsområde. Avdeling for aksjehandel har hatt god omsetning av obligasjoner, men har hatt et noe svakere omsetningsvolum av aksjer.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet oppnådde et resultat før skatt 1. kvartal 2013 på 7,8 mill kroner (13,8 mill kroner). Resultatnedgangen skyldes noe lavere omsetningsvolum enn forventet.

1. kvartal ble det formidlet 1.702 eiendommer, en nedgang på 0,4 % fra samme periode i fjor. Tilgangen på nye oppdrag er imidlertid god, og viser en økning på 15 % fra samme periode i fjor. Tilgangen på brukte boliger for salg er tilfredsstillende og nye prosjektoppdrag har økt i forhold til fjoråret. Dette gjelder spesielt i Sør-Rogaland hvor selskapet har en sterk markedsposisjon.

I byene Bergen, Stavanger og Kristiansand er det samlet sett omsatt færre bruktboliger enn i samme periode i fjor. I Bergen og Stavanger er det generelt et underskudd av boliger for salg, mens i Kristiansand er det større tilbud enn det etterspørselen tilsier. Selskapet forventer en positiv utvikling i eiendomsmarkedet ut over i året, med noe økning i antall boliger for salg og en noe avtagende prisstigning enn det som har vært de siste årene.

Aktiviteten i markedet for næringseiendom er god, og gjenspeiler aktiviteten innenfor oljerelatert virksomhet. Det er økende aktivitet i transaksjonsmarkedet og særlig i Stavangerområdet er etterspørselen etter moderne kontorlokaler god. Det forventes tilfredsstillende aktivitet i dette markedet ut over året. Utviklingen innenfor forvaltning og drift av næringsbygg er også tilfredsstillende, med økende tilgang av kunder.

SpareBank 1 SR-Finans AS

Selskapets hovedvirksomhet er leasingfinansiering til næringslivet og bil- og båtlån til personkunder. SpareBank 1 SR-Finans er det ledende leasingselskapet i Rogaland med en forvaltningskapital på 6.141 mill kroner.

1. kvartal 2013 oppnådde selskapet et resultat før skatt på 36,3 mill kroner (25,8 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes primært en økning av netto renteinntekter, effektiv drift og lavere tap. Resultat før nedskrivninger og tap utgjorde 34,9 mill kroner (26,9 mill kroner). Netto utlån har økt siste året og var ved utgangen av 1. kvartal 2013 6.067 mill kroner (5.443 mill kroner).

1.kvartal 2013 ble det etablert 1.487 kontrakter (1.486 kontrakter). Samlet har selskapet et nysalg 1.kvartal 2013 på 501 mill kroner (517 mill kroner). Dette utgjør en reduksjon på 3 % sammenlignet med samme periode i 2012.

I 2013 forventer SpareBank 1 SR-Finans fortsatt god vekst i billån til privatkunder, men en noe mer avdempet vekst innefor leasingfinansiering.

SR-Forvaltning AS

SR-Forvaltning har konsesjon for aktiv forvaltning, og forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank sin pensjonskasse, samt for ca 2.500 eksterne kunder. Kundebasen består av pensjonskasser, offentlige institusjoner, bedriftskunder og formuende privatpersoner.

Resultat før skatt 1. kvartal 2013 ble 4,8 mill kroner (5,1 mill kroner). Selskapet forvaltet ca 6,4 mrd kroner ved utgangen av 1. kvartal 2013.

SR-Investering AS

SR-Investering har som formål å bidra til langsiktig verdiskaping gjennom investeringer i næringslivet i konsernets markedsområde. Selskapet investerer hovedsakelig i private equity fond og bedrifter i SMB-segmentet som trenger kapital til utvikling og vekst.

Resultat før skatt 1. kvartal 2013 var 8,5 mill kroner (2,4 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes realiseringer og verdistigning på selskapets investeringsportefølje. Selskapet hadde ved utgangen av 1. kvartal 2013 investeringer på 164,2 mill kroner og restkommitteringer knyttet til disse på 99,8 mill kroner, fordelt på 20 ulike fond og bedrifter.

Det legges til grunn at den høye aktiviteten i olje- og gass-sektoren gir gode utsikter til positiv avkastning for selskapet også fremover.

SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

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

SpareBank 1 Boligkreditt hadde ved utgangen av 1. kvartal 2013 et samlet utlånsvolum på 164,9 mrd kroner, hvorav 47,3 mrd kroner var boliglån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank. Bankens eierandel i selskapet er 29,9 % og oppdateres årlig i samsvar med andel solgt volum ved hvert årsskifte.

SpareBank 1 Næringskreditt hadde ved utgangen av 1. kvartal 2013 et samlet utlånsvolum på 11,5 mrd kroner, hvorav 0,7 mrd kroner var lån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank. Bankens eierandel i selskapet er 27,8 %.

Kapitalanskaffelse

Den globale veksten ser ut til å ta seg litt opp etter et meget svakt fjerde kvartal i fjor. Veksten er imidlertid svak og ustabil. Europa preges av lav vekst, og budsjettkutt demper veksten og sysselsettingen i USA. Krisehåndteringen i Kypros, og Portugals høyesteretts nei til kutt i pensjonsordninger, er en påminnelse om at de strukturelle problemene i Europa ligger fast.

Historisk lav avkastning på sikrere investeringer presser en del investorer over i høyere risikoinvesteringer. I Norge har Oslo børs falt rundt 4 % siden toppen i mars, men er fortsatt opp rundt 4 % for året. Oljeprisen er ned 3 % for året, etter å ha steget til en topp rundt USD 119 i mars. Fra toppen har oljeprisen falt vel 10 %. SpareBank 1 SR-Bank belager seg på at volatiliteten i markedet fortsatt vil være høy.

Risikopåslaget for bankenes innlån falt i siste halvdel av 2012, og utviklingen så langt i 2013 har vært relativt stabil. 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, sammen med økte kapitalkrav, vil trolig medføre høyere utlånsmarginer framover for bankkundene enn hva man har observert de siste årene.

Likviditetssituasjonen ved utgangen av kvartalet var god. SpareBank 1 SR-Bank tilstreber en jevn forfallsstruktur for innlån. Banken vektlegger å ha gode relasjoner til et større antall norske og internasjonale investorer og banker, og har erfart meget god internasjonal etterspørsel ved sine siste obligasjonsutstedelser i euro-markedet, senest i januar 2013. Likviditetsbufferen⁴ var 12,1 mrd kroner ved utgangen av kvartalet. Nivået tilsier at banken kan opprettholde normal drift i 17 måneder uten tilgang på ekstern finansiering.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 1. kvartal 2013 var ren kjernekapitaldekning (ekskl fondsobligasjoner) 10,1 % (8,2 %). På samme tidspunkt var kjernekapitaldekningen for konsernet 12,2 % (10,5 %) og kapitaldekningen 12,9 % (11,0 %). Alle kapitaldekningstall er basert på overgangsregelen ("Basel I-gulvet") som sier at kapitalkravet ved bruk av interne metoder ikke kan bli mindre enn 80 % av kapitalkravet etter Basel I-regelverket.

Som varslet i statsbudsjettet for 2013 la Finansdepartementet nå i mars fram lovforslag om nye kapitalkrav for norske banker. Lovforslaget gjennomfører det såkalte CRR/CRD IV-regelverket om kapital og likviditet for banker mv, herunder alternativer til det såkalte Basel 1-gulvet.

Etter lovforslaget skal banker ha minst 4,5 % ren kjernekapital. Kravet om minst 8 % kapital videreføres, slik at det i tillegg blir krav om minst 3,5 % annen ansvarlig kapital. Videre foreslås krav om en bevaringsbuffer på 2,5 % ren kjernekapital og en systemrisikobuffer som det første året skal være på 2 % ren kjernekapital. Summen av det foreslåtte nye minstekravet til ren kjernekapital og bufferkravene pr. 1. juli 2013 tilsvarer 9 % ren kjernekapital.

Systemrisikobufferen skal for alle banker øke fra 2 % til 3 % fra 1. juli 2014, slik at det samlet blir krav på til sammen 10 % ren kjernekapital fra 1. juli 2014.

⁴ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

Videre foreslås det at en egen buffer for systemviktige banker (som er spesielt viktige for norsk økonomi), skal legges på med 1 % pr. 1. juli 2015 og 2 % pr. 1. juli 2016. I tillegg til de konkrete lovkravene foreslås det også hjemmel til å gi regler om en motsyklisk kapitalbuffer på mellom 0 og 2,5 % ren kjernekapital. Denne fastsettes i forskrift, og nivået skal tilpasses konjunktursituasjonen og etter råd fra Norges Bank i samarbeid med Finanstilsynet.

I tillegg til det ovenstående har Finansdepartementet sendt på høring utkast til fire nye regelsett som mulige alternativer til dagens grenser for hvor lavt beregningsgrunnlaget i kapitalbrøken kan være.

Nedsalg av aksjer i Bank 1 Oslo Akershus AS til Sparebanken Hedmark ble godkjent av Finansdepartementet 26.4.2013. SpareBank 1 SR-Banks andel i selskapet reduseres da fra 19,5 % til 4,8 %. Effekt på kapitaldekning vil inkluderes i rapporteringen for 2. kvartal 2013.

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 50,0 ved utgangen av 1. kvartal 2013. Dette er en økning på 34,4 % fra utgangen av 2012. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 6,1 %. Omsetningen av SRBANK i 1. kvartal 2013 tilsvarte 7,6 % (9,0 %) av antall utestående aksjer.

Det var 11.870 (12.198) eiere av SRBANK ved utgangen av 1. kvartal 2013. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 8,1 %, mens 59,1 % var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne eide til sammen 61,5 %. Bankens egenbeholdning utgjorde 596.134 aksjer. Ansatte i konsernet eide 2,1 % av aksjene ved utgangen av 1. kvartal 2013. Det er ingen større endringer i eiersammensetningen fra årsskiftet 2012.

Følgende tabell viser de 20 største aksjonærene pr 31. mars 2013:

| | Beholdning (mill kr) | Andel % |
|---|-------------------------|----------------|
| Sparebankstiftelsen SR-Bank | 78.836 | 30,83 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | 26.483 | 10,36 % |
| Folketrygdfondet | 7.789 | 3,05 % |
| SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad | 6.227 | 2,43 % |
| Odin Norge | 5.897 | 2,31 % |
| Frank Mohn AS | 5.373 | 2,10 % |
| Odin Norden | 4.148 | 1,62 % |
| Skagen Global | 3.661 | 1,43 % |
| Clipper AS | 2.179 | 0,85 % |
| JPMorgan Chase Bank, U.K. | 2.043 | 0,80 % |
| JPMCB, Sverige | 2.012 | 0,79 % |
| State Street Bank and Trust, U.S.A. | 1.831 | 0,72 % |
| Fondsfinans Spar | 1.750 | 0,68 % |
| Skagen Global II | 1.402 | 0,55 % |
| Tveteraas Finans AS | 1.391 | 0,54 % |
| Westco AS | 1.322 | 0,52 % |
| Køhlergruppen AS | 1.293 | 0,51 % |
| Varma Mutual Pension Insurance, Finland | 1.248 | 0,49 % |
| The Bank of New York Mellon, U.S.A. | 1.206 | 0,47 % |
| VpF Nordea Norge Verdi | 1.066 | 0,42 % |
| Sum 20 største | 157.158 | 61,45 % |

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sitt selskaps- og konsernregnskap i henhold til IFRS regelverket. For 1. kvartal 2013 viste IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 394 mill kroner og IFRS selskapsregnskapet et resultat på 252 mill kroner etter skatt. De fleste poster blir behandlet likt i selskaps- og konsernregnskapet, men med en vesentlig forskjell. I konsernresultatet blir datterselskaper konsolidert, mens tilknyttede selskaper blir regnskapsført 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 selskap inntektsføres i selskapsregnskapet. Det er selskapsresultatet pr 31. desember 2013 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.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.03.2013.

Utsikter

Usikkerheten rundt gjeldssituasjonen og realøkonomiske konsekvenser i en rekke Euroland varer ved, og den makroøkonomiske utviklingen så langt i 2013 tyder på en dempet internasjonal vekst de nærmeste årene. Norsk økonomi er imidlertid relativt lite påvirket av den internasjonale usikkerheten, men en forsterket og vedvarende negativ utvikling i Europa representerer en risiko for makrobildet også i Norge. SpareBank 1 SR-Bank har god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser framover.

Forventning om en fortsatt høy oljepris, høyt investeringsnivå og økende boligbygging bidrar til god aktivitet i regionen, og det legges derfor til grunn en fortsatt positiv utvikling for regionens nærings- og befolkningsutvikling med vedvarende lav arbeidsledighet framover. Dersom regionens næringsliv i større grad enn til nå skulle bli rammet av et vedvarende internasjonalt tilbakeslag eller et betydelig fall i oljeprisen, vil det kunne bidra til redusert kredittetterspørsel framover. Mislighold og nedskrivninger av utlån forventes å forbli relativt lave også framover.

Nye reguleringer, blant annet i form av vesentlig strengere krav til egenkapital og finansiering, nødvendiggjør en mindre kapitalintensiv vekst framover enn det som har vært vanlig de siste årene. Gjennom innhenting av ny egenkapital i 2012, solid inntjening og god tilgang på langsiktig finansiering er SpareBank 1 SR-Bank godt posisjonert for å tilpasse seg nye regulatoriske krav. Effektiv drift og inntekter fra mange produkt- og tjenesteområder bidrar sammen med marginforbedringer til en forventning om fortsatt god inntjening og positiv utvikling i forretningsområdene i 2013.

Stavanger, 30. april 2013
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Kvartalsregnskap

| | <i>Side</i> |
|----------------------------------|-------------|
| Hovedtall | 10 |
| Resultatregnskap | 11 |
| Balanse | 12 |
| Endring i egenkapital | 13 |
| Kontantstrømoppstilling | 14 |
| Noter til regnskapet | 15-26 |
| Resultat fra kvartalsregnskapene | 27 |

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern

| Resultatsammendrag | 31.03.13 | | 31.03.12 | | 2012 | |
|---|--------------|-------------|------------|-------------|--------------|-------------|
| | mill kr | % | mill kr | % | mill kr | % |
| Netto renteinntekter | 451 | 1,27 | 401 | 1,21 | 1.742 | 1,27 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 404 | 1,14 | 302 | 0,91 | 1.466 | 1,07 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 161 | 0,45 | 202 | 0,61 | 578 | 0,42 |
| Sum netto inntekter | 1.016 | 2,86 | 905 | 2,74 | 3.786 | 2,76 |
| Sum driftskostnader | 490 | 1,38 | 478 | 1,45 | 1.888 | 1,38 |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 526 | 1,48 | 427 | 1,29 | 1.898 | 1,38 |
| Nedskrivninger på utlån og garantier | 25 | 0,07 | 34 | 0,10 | 137 | 0,10 |
| Driftsresultat før skatt | 501 | 1,41 | 393 | 1,19 | 1.761 | 1,28 |
| Skatekostnad | 107 | 0,30 | 77 | 0,23 | 400 | 0,29 |
| Resultat etter skatt | 394 | 1,11 | 316 | 0,96 | 1.361 | 0,99 |

| | 31.03.13 | 31.03.12 | 2012 |
|--|----------|----------|---------|
| Lønnsomhet | | | |
| Egenkapitalavkastning ¹⁾ | 12,3 % | 12,9 % | 12,4 % |
| Kostnadsprosent ²⁾ | 48,2 % | 52,8 % | 49,9 % |
| Balansetall | | | |
| Brutto utlån til kunder | 112.314 | 100.463 | 109.513 |
| Brutto utlån til kunder inkludert SB1 Boligkreditt og Næringskreditt | 160.445 | 149.363 | 158.201 |
| Innskudd fra kunder | 68.605 | 67.108 | 67.594 |
| Innskuddsdekning | 61,1 % | 66,8 % | 61,7 % |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder | 11,8 % | -4,1 % | 8,0 % |
| Utlånsvekst inkludert SB1 Boligkreditt og Næringskreditt | 7,4 % | 10,3 % | 7,8 % |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder | 2,2 % | 7,1 % | 5,5 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 144.265 | 132.949 | 137.212 |
| Forvaltningskapital | 146.124 | 134.683 | 141.543 |
| Nedskrivninger på utlån og mislighold | | | |
| Nedskrivning i prosent av utlån ³⁾ | 0,09 | 0,13 | 0,13 |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,44 | 0,44 | 0,42 |
| Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån | 0,81 | 0,89 | 0,72 |
| Soliditet | | | |
| Kapitaldekning | 12,9 | 11,0 | 13,1 |
| Kjernekapitaldekning | 12,2 | 10,5 | 12,1 |
| Ren kjernekapitaldekning | 10,1 | 8,2 | 10,0 |
| Kjernekapital | 13.673 | 10.960 | 13.507 |
| Netto ansvarlig kapital | 14.452 | 11.425 | 14.568 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital | 8.956 | 8.333 | 8.897 |
| Kontor og bemanning | | | |
| Antall kontor | 53 | 53 | 53 |
| Antall årsverk | 1.214 | 1.207 | 1.207 |

| Aksjer | 31.03.13 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|----------|-------|--------|--------|--------|
| Børskurs | 50,00 | 37,20 | 40,70 | 57,00 | 50,00 |
| Børsverdi (millioner kroner) | 12.788 | 9.514 | 5.182 | 7.257 | 6.047 |
| Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) | 50,92 | 49,48 | 48,75 | 47,45 | 42,07 |
| Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (morbank) | 45,16 | 44,23 | 42,81 | 41,80 | 36,85 |
| Resultat pr aksje (konsern) ⁴⁾ | 1,54 | 5,32 | 5,42 | 6,84 | 6,88 |
| Utbytte pr aksje | n.a. | 1,50 | 1,50 | 2,75 | 1,75 |
| Pris / Resultat pr aksje | 8,12 | 6,99 | 7,51 | 8,33 | 7,27 |
| Pris / Bokført egenkapital (konsern) | 0,98 | 0,75 | 0,83 | 1,20 | 1,19 |
| Pris / Bokført egenkapital (morbank) | 1,11 | 0,84 | 0,95 | 1,36 | 1,36 |
| Egenkapitalbevisbrøk ⁴⁾ | n.a. | n.a. | 63,8 % | 63,2 % | 62,9 % |

¹⁾ Ordinært resultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

³⁾ Nedskrivning på utlån i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år, annualisert

⁴⁾ 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 2012 er beregnet basert på nytt antall aksjer

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

Resultatregnskap

| Morbank | | | Note | Konsern | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--|----------------|----------------|-------|
| 2012 | 1. kv. 2012 | 1. kv. 2013 | | 1. kv. 2013 | 1. kv. 2012 | 2012 |
| Resultatregnskap (i mill kr) | | | | | | |
| 5.126 | 1.286 | 1.272 | Renteinntekter | 1.321 | 1.327 | 5.300 |
| 3.568 | 929 | 871 | Rentekostnader | 870 | 926 | 3.558 |
| 1.558 | 357 | 401 | Netto renteinntekter | 451 | 401 | 1.742 |
| 1.068 | 210 | 313 | Provisjonsinntekter | 325 | 222 | 1.105 |
| 80 | 19 | 17 | Provisjonskostnader | 19 | 20 | 76 |
| 14 | 1 | 1 | Andre driftsinntekter | 98 | 100 | 437 |
| 1.002 | 192 | 297 | Netto provisjons- og andre inntekter | 404 | 302 | 1.466 |
| 25 | 3 | 0 | Utbytte | 0 | 3 | 25 |
| 339 | 31 | 0 | Inntekter fra eierinteresser | 99 | 100 | 265 |
| 270 | 96 | 53 | Netto inntekter fra finansielle instrumenter | 62 | 99 | 288 |
| 634 | 130 | 53 | Netto inntekter fra finansielle investeringer | 161 | 202 | 578 |
| 3.194 | 679 | 751 | Sum netto inntekter | 1.016 | 905 | 3.786 |
| 849 | 211 | 226 | Personalkostnader | 14 292 | 275 | 1.082 |
| 361 | 91 | 88 | Administrasjonskostnader | 101 | 106 | 417 |
| 252 | 68 | 65 | Andre driftskostnader | 97 | 97 | 389 |
| 1.462 | 370 | 379 | Sum driftskostnader før tap på utlån | 490 | 478 | 1.888 |
| 1.732 | 309 | 372 | Driftsresultat før tap på utlån | 526 | 427 | 1.898 |
| 128 | 32 | 27 | Tap på utlån og garantier | 2, 3 og 4 25 | 34 | 137 |
| 1.604 | 277 | 345 | Driftsresultat før skatt | 501 | 393 | 1.761 |
| 363 | 65 | 93 | Skattekostnad | 107 | 77 | 400 |
| 1.241 | 212 | 252 | Resultat etter skatt | 12 394 | 316 | 1.361 |
| Utvidet resultatregnskap | | | | | | |
| 1.241 | 212 | 252 | Resultat etter skatt | 394 | 316 | 1.361 |
| 413 | 9 | -20 | Estimatavvik pensjoner * | -22 | 19 | 452 |
| -116 | -3 | 5 | Skatteeffekt estimatavvik pensjoner | 6 | -5 | -127 |
| 0 | 0 | 0 | Andel av utvidet resultat i TS og FKV | -2 | 0 | 13 |
| 297 | 6 | -15 | Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet | -18 | 14 | 338 |
| 0 | 0 | 0 | Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | Sum poster som reklassifiseres over resultatet | 0 | 0 | 0 |
| 297 | 6 | -15 | Sum resultatposter ført mot egenkapitalen | -18 | 14 | 338 |
| 1.538 | 218 | 237 | Totalresultat | 376 | 330 | 1.699 |
| Resultat pr aksje (konsern) | | | | 1,54 | 1,58 | 5,32 |

* 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. Endrede regler i IAS 19 Ansattelytelse er anvendt fra og med 1. januar 2013. Se note 1.10.

Balanse

| Morbank | | | Note | Konsern | | |
|----------|----------|----------|---|----------------|----------|----------|
| 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 | | 31.03.13 | 31.03.12 | 31.12.12 |
| | | | Balanse (i mill kr) | | | |
| 1.314 | 218 | 802 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 802 | 218 | 1.314 |
| 6.354 | 5.947 | 6.372 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1.055 | 1.142 | 1.087 |
| 102.859 | 94.221 | 105.535 | Netto utlån til kunder | 111.551 | 99.662 | 108.758 |
| 18.672 | 21.808 | 20.282 | Sertifikater og obligasjoner | 20.286 | 21.817 | 18.677 |
| 4.588 | 3.966 | 4.545 | Finansielle derivater | 4.536 | 3.955 | 4.578 |
| 498 | 501 | 510 | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 676 | 644 | 671 |
| 84 | 84 | 332 | Virksomhet som skal selges | 428 | 85 | 85 |
| 3.812 | 3.785 | 3.564 | Investering i eierinteresser | 4.708 | 4.891 | 4.964 |
| 809 | 716 | 809 | Investering i konsernselskap | 0 | 0 | 0 |
| 1.180 | 2.001 | 1.853 | Andre eiendeler | 2.082 | 2.269 | 1.409 |
| 140.170 | 133.247 | 144.604 | Sum eiendeler | 146.124 | 134.683 | 141.543 |
| 4.560 | 3.796 | 5.965 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 5.959 | 3.791 | 4.522 |
| 7.299 | 7.395 | 6.429 | Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF | 6.429 | 7.395 | 7.299 |
| 67.756 | 67.258 | 68.761 | Innskudd fra kunder | 68.605 | 67.108 | 67.594 |
| 40.691 | 38.447 | 42.972 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 42.972 | 38.447 | 40.691 |
| 2.282 | 2.081 | 2.484 | Finansielle derivater | 2.481 | 2.081 | 2.282 |
| 2.063 | 2.189 | 2.444 | Annen gjeld | 2.659 | 2.485 | 2.295 |
| 4.223 | 3.595 | 4.027 | Ansvarlig lånekapital | 4.027 | 3.595 | 4.223 |
| 128.874 | 124.761 | 133.082 | Sum gjeld | 133.132 | 124.902 | 128.906 |
| 6.394 | 4.987 | 6.394 | Aksjekapital | 6.394 | 4.987 | 6.394 |
| -9 | -7 | -15 | Beholdning av egne aksjer | -15 | -7 | -9 |
| 1.587 | 1.506 | 1.587 | Overkursfond | 1.587 | 1.506 | 1.587 |
| 384 | 0 | 384 | Avsatt utbytte | 384 | 0 | 384 |
| 72 | 43 | 72 | Fond for urealiserte gevinster | 72 | 43 | 72 |
| 2.868 | 1.745 | 2.848 | Annen egenkapital | 4.176 | 2.936 | 4.209 |
| 0 | 212 | 252 | Periodens resultat | 394 | 316 | 0 |
| 11.296 | 8.486 | 11.522 | Sum egenkapital | 12.992 | 9.781 | 12.637 |
| 140.170 | 133.247 | 144.604 | Sum gjeld og egenkapital | 146.124 | 134.683 | 141.543 |

Endring i egenkapital

Konsern

| <i>Millioner kroner</i> | Aksje- kapital | Overkurs- fond | Annen egenkapital | Fond for urealiserte gevinster | Sum egenkapital |
|---|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01.2012 | 4.984 | 1.507 | 3.223 | 43 | 9.757 |
| 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 |
| Verdiregulering aksjer tilgjengelig for salg | | | | -1 | -1 |
| Korrigerings egenkapital tilknyttede selskap | | | -3 | | -3 |
| Resultat etter skatt | | | 1.331 | 30 | 1.361 |
| Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning | | | 325 | | 325 |
| Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap | | | 13 | | 13 |
| Sum resultatposter ført mot egenkapitalen | | | 338 | | 338 |
| Totalresultat hittil i år | | | 1.669 | 30 | 1.699 |
| Egenkapital 31.12.2012 | 6.385 | 1.587 | 4.593 | 72 | 12.637 |
| Omsetning egne aksjer | -6 | | -5 | | -11 |
| Korrigerings egenkapital tilknyttede selskap | | | -10 | | -10 |
| Resultat etter skatt | | | 394 | | 394 |
| Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning | | | -16 | | -16 |
| Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap | | | -2 | | -2 |
| Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet | | | -18 | | -18 |
| Poster som reklassifiseres over resultatet | | | 0 | | 0 |
| Sum resultatposter ført mot egenkapitalen | | | -18 | | -18 |
| Totalresultat hittil i år | | | 376 | | 376 |
| Egenkapital 31.03.2013 | 6.379 | 1.587 | 4.954 | 72 | 12.992 |

Kontantstrømoppstilling

| Morbank | | | Kontantstrømoppstilling | Konsern | | |
|---------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---------------|
| 31.12.2012 | 31.03.2012 | 31.03.2013 | | 31.03.2013 | 31.03.2012 | 31.12.2012 |
| -7.632 | 1.036 | -2.689 | Endring utlån til kunder | -2.801 | 905 | -8.145 |
| 4.339 | 1.085 | 1.034 | Renteinnbetalinger på utlån til kunder | 1.104 | 1.154 | 4.698 |
| 3.542 | 3.044 | 1.005 | Endring innskudd fra kunder | 1.011 | 3.066 | 3.552 |
| -1.893 | -194 | -137 | Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -134 | -189 | -1.872 |
| -920 | -1.304 | 179 | Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner | 262 | -1.176 | -336 |
| -110 | 21 | -68 | Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner | -125 | -24 | -291 |
| 1.174 | -1.962 | -1.610 | Endring sertifikater og obligasjoner | -1.609 | -1.967 | 1.173 |
| 628 | 190 | 121 | Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner | 121 | 190 | 628 |
| 795 | 141 | 174 | Provisjonsinnbetalinger | 274 | 253 | 1.257 |
| 150 | 46 | 32 | Kursgevinster ved omsetning trading | 32 | 46 | 150 |
| -1.340 | -317 | -329 | Utbetalinger til drift | -475 | -428 | -1.746 |
| -58 | -28 | -31 | Betalt skatt | -76 | -53 | -130 |
| -221 | -2.836 | 165 | Andre tidsavgrensninger | 265 | -2.861 | -455 |
| -1.546 | -1.078 | -2.154 | A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter | -2.151 | -1.084 | -1.517 |
| -47 | -6 | -14 | Investering i varige driftsmidler | -16 | -7 | -67 |
| 24 | 0 | 0 | Innbetaling fra salg av varige driftsmidler | 0 | 0 | 33 |
| -563 | -433 | 0 | Endring langsiktige investeringer i aksjer | 0 | -433 | -563 |
| 0 | 0 | 0 | Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer | 0 | 0 | 0 |
| 364 | 0 | 0 | Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 0 | 0 | 364 |
| -222 | -439 | -14 | B Netto likviditetsendring investering | -16 | -440 | -233 |
| 14.999 | 8.581 | 4.248 | Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 4.248 | 8.581 | 14.999 |
| -11.083 | -6.538 | -2.306 | Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer | -2.306 | -6.538 | -11.083 |
| -1.011 | -308 | -359 | Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -359 | -308 | -1.009 |
| 825 | 0 | 0 | Opptak av ansvarlige lån | 0 | 0 | 825 |
| -1.528 | 0 | -231 | Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital | -231 | 0 | -1.528 |
| -241 | -53 | -34 | Renteutbetalinger på ansvarlige lån | -34 | -53 | -241 |
| 1.521 | 0 | 0 | Emisjon aksjer | 0 | 0 | 1.521 |
| -299 | 31 | 0 | Utbytte til aksjeeierne | 0 | 31 | -299 |
| 3.183 | 1.713 | 1.318 | C Netto likviditetsendring finansiering | 1.318 | 1.713 | 3.185 |
| 1.415 | 196 | -850 | A+B+C Netto endring likvider i perioden | -849 | 189 | 1.435 |
| 381 | 381 | 1.796 | Likviditetsbeholdning periodens start | 1.823 | 388 | 388 |
| 1.796 | 577 | 946 | Likviditetsbeholdning periodens slutt | 974 | 577 | 1.823 |
| | | | Likviditetsbeholdning spesifisert | | | |
| 1.314 | 218 | 802 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 802 | 218 | 1.314 |
| 482 | 359 | 144 | Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid | 172 | 359 | 509 |
| 1.796 | 577 | 946 | Likviditetsbeholdning | 974 | 577 | 1.823 |

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)

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for Sparebank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 01.01. - 31.3.2013. 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 2012. Prinsippene som omtales nedenfor må ses i sammenheng med prinsippene omtalt i årsregnskapet for 2012.

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 verdsett 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 investeringsseiendommer. 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.

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 med hensyn på utvikling i markedsrente, men ikke hensyntatt svingninger i kredittpåslag. 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 OMF rente (obligasjoner med fortrinnsrett) justert for forskjeller i forfallstidspunkt.

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

Endrede regler i IAS 19 Ansatteytelser er anvendt fra og med 1. januar 2013. Endrede regler krever at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsoppbygging og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Regulering skal regnskapsmessig behandles som prinsippendring. Prinsippendringen har ikke hatt vesentlig effekt på tall i Selskapets finansielle rapportering.

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 forsikringselskap. 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 innlåningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode over resultatregnskapet.

1.12 Avsatt utbytte

Avsatt 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 2012 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og forhold i note 3.

1.15 Finansiell risikostyring

For omtale av finansiell risikostyring henvises til note 6 i årsregnskapet for 2012 og note 16 i kvartalsrapporten.

Note 2 Resultatførte nedskrivninger på utlån og garantier

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|--|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 | | 31.03.13 | 31.03.12 | 31.12.12 |
| 79 | 52 | 14 | Periodens endring i individuelle nedskrivninger | 8 | 51 | 78 |
| -30 | -30 | 0 | Periodens endring i gruppenedskrivninger | 0 | -30 | -30 |
| 5 | 2 | 1 | Amortisert kost | 1 | 3 | 5 |
| 102 | 10 | 10 | Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet | 14 | 11 | 105 |
| 12 | 0 | 3 | Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet | 4 | 2 | 24 |
| 9 | 0 | 1 | Periodens endring overtatte eiendeler | 1 | 0 | 9 |
| -49 | -2 | -2 | Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger | -4 | -3 | -54 |
| 128 | 32 | 27 | Periodens nedskrivninger på utlån og garantier | 25 | 34 | 137 |

Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og garantier

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|--|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 | | 31.03.13 | 31.03.12 | 31.12.12 |
| 357 | 357 | 436 | Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden | 423 | 420 | 420 |
| 79 | 34 | 12 | Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet | 12 | 34 | 79 |
| -62 | -47 | -21 | Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder | -23 | -51 | -89 |
| 166 | 75 | 33 | Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet | 33 | 79 | 120 |
| -2 | 1 | 0 | Økning amortisert kost | 0 | 1 | -2 |
| -102 | -10 | -10 | Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet | -14 | -11 | -105 |
| 436 | 410 | 450 | Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 431 | 472 | 423 |
| 114 | 10 | 13 | Konstaterte tap i perioden | 19 | 13 | 129 |

Note 4 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|---|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 | | 31.03.13 | 31.03.12 | 31.12.12 |
| | | | Misligholdte utlån | | | |
| 406 | 409 | 445 | Brutto misligholdte engasjement over 90 dager | 490 | 444 | 460 |
| 142 | 101 | 172 | Individuelle nedskrivninger | 180 | 119 | 152 |
| 264 | 308 | 273 | Netto misligholdte utlån | 310 | 325 | 308 |
| 35 % | 25 % | 39 % | Avsetningsgrad | 37 % | 27 % | 33 % |
| | | | Andre tapsutsatte engasjement | | | |
| 839 | 793 | 947 | Tapsutsatte engasjement (ikke mislighold) | 912 | 897 | 787 |
| 295 | 309 | 278 | Individuelle nedskrivninger | 251 | 353 | 272 |
| 544 | 484 | 669 | Netto andre tapsutsatte engasjement | 661 | 544 | 515 |
| 35 % | 39 % | 29 % | Avsetningsgrad | 28 % | 39 % | 35 % |

Note 5 Øvrige eiendeler

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|---|--------------|--------------|--------------|
| 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 | | 31.03.13 | 31.03.12 | 31.12.12 |
| 0 | 0 | 0 | Immaterielle eiendeler | 43 | 50 | 43 |
| 347 | 369 | 345 | Varige driftsmidler | 361 | 389 | 363 |
| 384 | 174 | 490 | Oppjente ikke mottatte inntekter fra SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt | 490 | 174 | 384 |
| 30 | 84 | 47 | Oppjente ikke mottatte øvrige inntekter | 67 | 93 | 43 |
| 5 | 48 | 8 | Remburs | 8 | 48 | 5 |
| 414 | 1.326 | 963 | Andre eiendeler inklusiv uoppgjorte handler | 1.113 | 1.515 | 571 |
| 1.180 | 2.001 | 1.853 | Sum andre eiendeler | 2.082 | 2.269 | 1.409 |

Note 6 Annen gjeld

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|---|--------------|--------------|--------------|
| 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 | | 31.03.13 | 31.03.12 | 31.12.12 |
| 213 | 190 | 191 | Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter | 280 | 256 | 283 |
| 597 | 298 | 591 | Utsatt skatteforpliktelse | 624 | 334 | 631 |
| 162 | 573 | 140 | Pensjonsforpliktelser | 154 | 643 | 176 |
| 1 | 2 | 1 | Andre spesialiserte avsetninger | 1 | 2 | 1 |
| 5 | 48 | 8 | Remburs | 8 | 48 | 5 |
| 132 | 93 | 195 | Betalbar skatt | 243 | 155 | 209 |
| 953 | 985 | 1.318 | Annen gjeld inklusiv uoppgjorte handler | 1.349 | 1.047 | 990 |
| 2.063 | 2.189 | 2.444 | Sum annen gjeld | 2.659 | 2.485 | 2.295 |

Note 7 Innskudd fra kunder fordelt på sektorer og næringer

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|---|---------------|---------------|---------------|
| 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 | | 31.03.13 | 31.03.12 | 31.12.12 |
| 1.116 | 1.131 | 1.151 | Jordbruk/skogbruk | 1.151 | 1.131 | 1.116 |
| 131 | 187 | 144 | Fiske/fiskeoppdrett | 144 | 187 | 131 |
| 962 | 1.175 | 789 | Bergverksdrift/utvinning | 789 | 1.175 | 962 |
| 1.080 | 939 | 976 | Industri | 976 | 939 | 1.080 |
| 1.598 | 1.256 | 1.418 | Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg | 1.418 | 1.256 | 1.598 |
| 2.096 | 1.936 | 1.836 | Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet | 1.836 | 1.936 | 2.096 |
| 1.001 | 855 | 1.109 | Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport | 1.109 | 855 | 1.001 |
| 5.900 | 4.897 | 5.936 | Eiendomsdrift | 5.936 | 4.897 | 5.900 |
| 7.406 | 8.058 | 7.758 | Tjenesteytende virksomhet | 7.758 | 8.058 | 7.406 |
| 12.120 | 14.768 | 12.529 | Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 12.373 | 14.618 | 11.958 |
| 33.410 | 35.202 | 33.646 | Sum næring | 33.490 | 35.052 | 33.248 |
| 34.311 | 31.711 | 34.784 | Personkunder | 34.784 | 31.711 | 34.311 |
| 35 | 345 | 331 | Oppjente renter næring og personkunder | 331 | 345 | 35 |
| 67.756 | 67.258 | 68.761 | Sum innskudd | 68.605 | 67.108 | 67.594 |

Note 8 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|--|----------------|----------------|----------------|
| 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 | | 31.03.13 | 31.03.12 | 31.12.12 |
| 3.894 | 3.581 | 3.861 | Jordbruk/skogbruk | 4.104 | 3.826 | 4.141 |
| 481 | 324 | 476 | Fiske/fiskeoppdrett | 589 | 428 | 597 |
| 2.293 | 2.597 | 2.509 | Bergverksdrift/utvinning | 2.572 | 2.707 | 2.351 |
| 1.400 | 1.255 | 2.076 | Industri | 2.820 | 1.867 | 2.135 |
| 2.957 | 3.316 | 2.824 | Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg | 3.662 | 4.203 | 3.804 |
| 2.472 | 2.037 | 2.541 | Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet | 3.049 | 2.473 | 2.975 |
| 5.930 | 5.781 | 6.478 | Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport | 6.995 | 6.199 | 6.451 |
| 24.178 | 23.619 | 24.299 | Eiendomsdrift | 24.442 | 23.775 | 24.306 |
| 5.879 | 6.084 | 6.157 | Tjenesteytende virksomhet | 7.948 | 7.291 | 7.650 |
| 2.087 | 1.153 | 1.889 | Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 1.767 | 1.407 | 1.949 |
| 51.571 | 49.747 | 53.110 | Sum næring | 57.948 | 54.176 | 56.359 |
| 51.431 | 44.755 | 52.531 | Personkunder | 53.715 | 45.842 | 52.569 |
| 283 | 117 | 272 | Ufordelt (merverdi fastrente utlån og amort. etableringsgebyr) | 280 | 121 | 292 |
| 297 | 296 | 359 | Oppjente renter næring og personkunder | 371 | 324 | 293 |
| 103.582 | 94.915 | 106.272 | Brutto utlån | 112.314 | 100.463 | 109.513 |
| -436 | -407 | -450 | - Individuelle nedskrivninger | -431 | -469 | -423 |
| -287 | -287 | -287 | - Nedskrivninger på grupper av utlån | -332 | -332 | -332 |
| 102.859 | 94.221 | 105.535 | Netto utlån | 111.551 | 99.662 | 108.758 |

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 kredittrisiko fra 1. januar 2007. Dette gjør det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitiv, 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-bankene ikke vil få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav inntil videre. Det er gjennomført forenklet revisorkontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift.

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 | | |
|----------|----------|----------|--|----------|----------|
| 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 | 31.03.13 | 31.03.12 | 31.12.12 |
| 6.394 | 4.987 | 6.394 | 6.394 | 4.987 | 6.394 |
| -9 | -7 | -15 | -15 | -7 | -9 |
| 1.587 | 1.506 | 1.587 | 1.587 | 1.506 | 1.587 |
| 384 | 0 | 384 | 384 | 0 | 384 |
| 72 | 43 | 72 | 72 | 43 | 72 |
| 2.868 | 1.745 | 2.848 | 4.176 | 2.936 | 4.209 |
| 11.296 | 8.274 | 11.270 | 12.598 | 9.465 | 12.637 |
| | | | Sum balanseført egenkapital | | |
| | | | Kjernekapital | | |
| 0 | 0 | 0 | -55 | -66 | -56 |
| -1 | -2 | -1 | -1 | -2 | -1 |
| -384 | 0 | -384 | -384 | 0 | -384 |
| -462 | -420 | -468 | -23 | -21 | -17 |
| -278 | -264 | -274 | -317 | -271 | -319 |
| 0 | 0 | 0 | -737 | -680 | -727 |
| 0 | 106 | 126 | 197 | 158 | 0 |
| 2.242 | 2.249 | 2.262 | 2.395 | 2.377 | 2.374 |
| 12.413 | 9.943 | 12.531 | 13.673 | 10.960 | 13.507 |
| | | | Sum kjernekapital | | |
| | | | Tilleggskapital utover kjernekapital | | |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.876 | 1.221 | 1.644 | 1.856 | 1.437 | 2.124 |
| -462 | -420 | -468 | -23 | -21 | -17 |
| -278 | -264 | -274 | -317 | -271 | -319 |
| 0 | 0 | 0 | -737 | -680 | -727 |
| 1.136 | 537 | 902 | 779 | 465 | 1.061 |
| | | | Sum tilleggskapital | | |
| 13.549 | 10.480 | 13.433 | 14.452 | 11.425 | 14.568 |
| | | | Netto ansvarlig kapital | | |
| | | | Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II | | |
| 2.328 | 2.100 | 2.275 | 2.275 | 2.100 | 2.328 |
| 2.346 | 2.260 | 2.354 | 2.354 | 2.260 | 2.346 |
| 32 | 32 | 32 | 40 | 38 | 39 |
| 400 | 377 | 421 | 838 | 786 | 796 |
| 55 | 72 | 44 | 47 | 76 | 58 |
| 619 | 529 | 619 | 0 | 0 | 0 |
| 5.780 | 5.370 | 5.745 | 5.554 | 5.260 | 5.567 |
| | | | Sum kreditrisiko IRB | | |
| 168 | 175 | 194 | 176 | 152 | 149 |
| 44 | 49 | 45 | 45 | 49 | 44 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 207 | 210 | 209 | 285 | 255 | 277 |
| 366 | 366 | 379 | 457 | 447 | 447 |
| 0 | 0 | 0 | 907 | 757 | 908 |
| 423 | 360 | 424 | 1.653 | 1.525 | 1.624 |
| -74 | -67 | -75 | -121 | -112 | -119 |
| 6.914 | 6.463 | 6.921 | 8.956 | 8.333 | 8.897 |
| | | | Minimumskrav ansvarlig kapital | | |
| 15,68 % | 12,97 % | 15,53 % | 12,91 % | 10,97 % | 13,10 % |
| 14,36 % | 12,31 % | 14,48 % | 12,21 % | 10,52 % | 12,15 % |
| 1,31 % | 0,66 % | 1,04 % | 0,70 % | 0,45 % | 0,95 % |
| 11,77 % | 9,52 % | 11,87 % | 10,07 % | 8,24 % | 10,01 % |
| 14,36 % | 12,31 % | 14,48 % | 13,59 % | 11,57 % | 13,53 % |
| 11,77 % | 9,52 % | 11,87 % | 11,21 % | 9,06 % | 11,15 % |
| | | | Kapitaldekning | | |
| | | | herav kjernekapitaldekning | | |
| | | | herav tilleggskapitaldekning | | |
| | | | Ren kjernekapitaldekning | | |
| | | | Kjernekapitaldekning IRB | | |
| | | | Ren kjernekapitaldekning, IRB | | |

Note 10 Finansielle Derivater

| Til virkelig verdi over resultat | Kontraktssum | Virkelig verdi 31.03.13 | |
|--|--------------|-------------------------|-------|
| | 31.03.13 | Eiendeler | Gjeld |
| Valutainstrumenter | | | |
| Valutaterminer (forwards) | 5.572 | 34 | 40 |
| Valutabyteavtaler (swap) | 27.031 | 173 | 207 |
| Valutaopsjoner | 57 | 0 | 0 |
| Sum valutainstrumenter | 32.660 | 207 | 247 |
| Renteinstrumenter | | | |
| Rentebyteavtaler (swap) dekker også cross currency | 95.502 | 1.291 | 1.451 |
| Andre rentekontrakter | 0 | 0 | 0 |
| Sum renteinstrumenter | 95.502 | 1.291 | 1.451 |
| Sikring / Renteinstrumenter | | | |
| Rentebyteavtaler (swap) dekker også cross currency | 41.628 | 2.422 | 284 |
| Sum renteinstrumenter sikring | 41.628 | 2.422 | 284 |
| Opptjente renter | | | |
| Opptjente renter | | 616 | 499 |
| Sum opptjente renter | | 616 | 499 |
| Sum valuta- og renteinstrumenter | | | |
| Sum valutainstrumenter | 32.660 | 207 | 247 |
| Sum renteinstrumenter | 137.130 | 3.713 | 1.735 |
| Sum opptjente renter | | 616 | 499 |
| Sum finansielle derivater | 169.790 | 4.536 | 2.481 |

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser. Kontraktssum og effekt av reinvesteringskostnad omfattet av motregningsavtaler utgjør henholdsvis 115.3 mrd kroner og 1.4 mill kroner pr 1. kvartal 2013.

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 | 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 |
|--|----------|----------|----------|
| Obligasjoner, nominell verdi | 37.960 | 36.204 | 40.291 |
| Verdjusteringer | 2.220 | 1.834 | 2.290 |
| Opptjente renter | 511 | 409 | 391 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 40.691 | 38.447 | 42.972 |

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Balanse | Emitert | Forfalt / Innløst Tilbakekjøpt | Valutakurs- og andre endringer | Balanse |
|---|----------|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------|
| | 31.12.12 | 2013 | 2013 | 2013 | 31.03.13 |
| Sertifikater, nominell verdi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligasjoner, nominell verdi | 37.960 | 4.248 | -2.306 | 389 | 40.291 |
| Verdjusteringer | 2.220 | 0 | 0 | 70 | 2.290 |
| Opptjente renter | 511 | 0 | 0 | -120 | 391 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 40.691 | 4.248 | -2.306 | 339 | 42.972 |

| Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 31.12.12 | 31.03.12 | 31.03.13 |
|---|----------|----------|----------|
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 1.876 | 1.221 | 1.644 |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 0 | 0 | 0 |
| Fondsobligasjonslån, nominell verdi | 2.242 | 2.249 | 2.262 |
| Verdjusteringer | 81 | 77 | 74 |
| Opptjente renter | 24 | 48 | 47 |
| Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 4.223 | 3.595 | 4.027 |

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån/fondsobligasjonslån | Balanse | Emitert | Forfalt/ innløst | Valutakurs- og andre endringer | Balanse |
|--|----------|---------|---------------------|-----------------------------------|----------|
| | 31.12.12 | 2013 | 2013 | 2013 | 31.03.13 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 1.876 | 0 | -231 | -1 | 1.644 |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fondsobligasjonslån, nominell verdi | 2.242 | 0 | 0 | 20 | 2.262 |
| Verdjusteringer | 81 | 0 | 0 | -7 | 74 |
| Opptjente renter | 24 | 0 | 0 | 23 | 47 |
| Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 4.223 | 0 | -231 | 35 | 4.027 |

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 31.03.2013 | | | | | | | | |
|---|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------------|---------------------|---------------------|----------------|
| Resultatregnskap (mill kr) | Person- marked | Bedrifts- marked | Kapital- marked | Eiendoms- megler 1 | SR-Finans | Elimin- -eringer | Øvrig virksomhet | Totalt |
| Renteinntekter | 441 | 339 | 208 | 4 | 94 | -49 | 284 | 1.321 |
| Rentekostnader | 248 | 149 | 196 | 2 | 43 | -47 | 279 | 870 |
| Netto renteinntekter* | 193 | 190 | 12 | 1 | 51 | -2 | 5 | 451 |
| Provisjonsinntekter | 229 | 70 | 15 | 0 | 1 | -8 | 18 | 325 |
| Provisjonskostnader | 9 | 6 | 2 | 0 | 4 | -8 | 6 | 19 |
| Andre driftsinntekter | 0 | 0 | 0 | 96 | 0 | 0 | 2 | 98 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 220 | 64 | 14 | 96 | -3 | 0 | 13 | 404 |
| Utbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inntekter fra eierinteresser | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 99 | 99 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 2 | 2 | 30 | 0 | 0 | -74 | 101 | 62 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 2 | 2 | 30 | 0 | 0 | -74 | 200 | 161 |
| Personalkostnader | 106 | 52 | 14 | 54 | 8 | -2 | 59 | 292 |
| Administrasjonskostnader | 25 | 6 | 3 | 10 | 2 | 0 | 55 | 101 |
| Andre driftskostnader | 21 | 7 | 1 | 26 | 3 | 0 | 40 | 97 |
| Sum driftskostnader | 152 | 65 | 18 | 90 | 13 | -2 | 154 | 490 |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 264 | 191 | 38 | 8 | 35 | -74 | 64 | 526 |
| Endring individuell nedskrivning utlån og garantier | -2 | 28 | 0 | 0 | -1 | 0 | 0 | 25 |
| Endring gruppenedskrivning utlån og garantier | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Driftsresultat før skatt | 265 | 163 | 38 | 8 | 36 | -74 | 64 | 501 |
| Netto renteinntekter* | | | | | | | | |
| Netto eksterne renteinntekter | 193 | 190 | 12 | -3 | 93 | 0 | -33 | 452 |
| Netto interne renteinntekter | 0 | 0 | 0 | 4 | -42 | 0 | 38 | 0 |
| Netto renteinntekter | 193 | 190 | 12 | 1 | 51 | 0 | 5 | 452 |
| Balanse (mill kr) | | | | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 56.178 | 47.771 | 0 | 0 | 6.169 | 0 | 2.196 | 112.314 |
| Individuelle nedskrivninger | -91 | -359 | 0 | 0 | -57 | 0 | 76 | -431 |
| Nedskrivning på grupper av utlån | -23 | -263 | 0 | 0 | -45 | 0 | -1 | -332 |
| Andre eiendeler | 0 | 0 | 734 | 200 | 75 | 0 | 33.564 | 34.573 |
| Sum eiendeler pr segment | 56.064 | 47.149 | 734 | 200 | 6.142 | 0 | 35.835 | 146.124 |
| Innskudd fra kunder | 39.831 | 26.163 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.611 | 68.605 |
| Annen gjeld | 0 | 0 | 734 | 140 | 5.606 | 0 | 58.047 | 64.527 |
| Sum gjeld pr segment | 39.831 | 26.163 | 734 | 140 | 5.606 | 0 | 60.658 | 133.132 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 0 | 60 | 536 | 0 | 12.396 | 12.992 |
| Sum gjeld og egenkapital pr segment | 39.831 | 26.163 | 734 | 200 | 6.142 | 0 | 73.054 | 146.124 |
| Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt | 47.331 | 800 | | | | | | 48.131 |

Konsern 31.03.2012

| | Person- marked | Bedrifts- marked | Kapital- marked | Eiendoms- megler 1 | SR-Finans | Elimin- eringer | Øvrig virksomhet | Totalt |
|---|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Resultatregnskap (mill kr) | | | | | | | | |
| Renteinntekter | 459 | 366 | 157 | 5 | 84 | -48 | 305 | 1.327 |
| Rentekostnader | 245 | 159 | 143 | 3 | 43 | -48 | 382 | 926 |
| Netto renteinntekter* | 213 | 207 | 15 | 2 | 42 | 0 | -77 | 401 |
| Provisjonsinntekter | 145 | 50 | 15 | 0 | 1 | -8 | 19 | 222 |
| Provisjonskostnader | 10 | 6 | 2 | 0 | 3 | -8 | 7 | 20 |
| Andre driftsinntekter | 0 | 0 | 0 | 99 | 0 | 0 | 1 | 100 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 135 | 44 | 14 | 99 | -3 | 0 | 13 | 302 |
| Utbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 3 |
| Inntekter fra eierinteresser | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 100 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 2 | 6 | 43 | 0 | 0 | -69 | 118 | 99 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 2 | 6 | 44 | 0 | 0 | -69 | 220 | 202 |
| Personalkostnader | 98 | 42 | 14 | 50 | 8 | 0 | 64 | 275 |
| Administrasjonskostnader | 29 | 7 | 3 | 11 | 2 | -1 | 54 | 106 |
| Andre driftskostnader | 20 | 7 | 1 | 26 | 2 | 0 | 40 | 97 |
| Sum driftskostnader | 147 | 57 | 18 | 87 | 12 | -1 | 158 | 478 |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 203 | 200 | 54 | 14 | 27 | -68 | -2 | 427 |
| Endring individuell nedskrivning utlån og garantier | 0 | 62 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 64 |
| Endring gruppenedskrivning utlån og garantier | 0 | -30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -30 |
| Driftsresultat før skatt | 203 | 167 | 54 | 14 | 26 | -68 | -2 | 393 |
| Netto renteinntekter* | | | | | | | | |
| Netto eksterne renteinntekter | 213 | 208 | 15 | -3 | 84 | 0 | -116 | 401 |
| Netto interne renteinntekter | 0 | -1 | 0 | 5 | -42 | 0 | 38 | 0 |
| Netto renteinntekter | 213 | 207 | 15 | 2 | 42 | 0 | -78 | 401 |
| Balanse (mill kr) | | | | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 47.946 | 45.592 | 0 | 0 | 5.551 | 0 | 1.374 | 100.463 |
| Individuelle nedskrivninger | -76 | -331 | 0 | 0 | -62 | 0 | 0 | -469 |
| Nedskrivning på grupper av utlån | -19 | -268 | 0 | 0 | -45 | 0 | 0 | -332 |
| Andre eiendeler | 0 | 0 | 661 | 301 | 113 | 0 | 33.946 | 35.021 |
| Sum eiendeler pr segment | 47.851 | 44.993 | 661 | 301 | 5.557 | 0 | 35.320 | 134.683 |
| Innskudd fra kunder | 37.696 | 24.885 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.527 | 67.108 |
| Annen gjeld | 0 | 0 | 661 | 252 | 5.075 | 0 | 51.806 | 57.794 |
| Sum gjeld pr segment | 37.696 | 24.885 | 661 | 252 | 5.075 | 0 | 56.333 | 124.902 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 0 | 49 | 482 | 0 | 9.250 | 9.781 |
| Sum gjeld og egenkapital pr segment | 37.696 | 24.885 | 661 | 301 | 5.557 | 0 | 65.583 | 134.683 |
| Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt | 48.205 | 695 | | | | | | 48.900 |

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 kreditverdighet 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 | | Teoretisk markeds verdi |
| Effekt av reklass som kursgevinst | | som renteinntekt | | |
| Sertifikater og obligasjoner klassifisert som: | | | | |
| Til virkelig verdi over resultatet | 3.041 | 0 | 0 | 3.041 |
| Holde til forfall ¹⁾ | 2.350 | 0 | 0 | 2.350 |
| Fordringer ¹⁾ | 578 | 0 | 0 | 578 |
| Sum sertifikater og obligasjoner | 5.969 | 0 | 0 | 5.969 |

| Pr. 31.03.2013 | Konsern | | | |
|--|---------------|-----------------------------------|----------|-------------------------|
| | Bokført verdi | Amortisering som renteinntekt | | Teoretisk markeds verdi |
| inneværende år | | Effekt av reklass som kursgevinst | | |
| Sertifikater og obligasjoner klassifisert som: | | | | |
| Til virkelig verdi over resultatet | 13.242 | 0 | 0 | 13.242 |
| Holde til forfall | 147 | 0 | 1 | 148 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett ²⁾ | 6.784 | 0 | 0 | 6.784 |
| Oppjente renter | 113 | 0 | 0 | 113 |
| Sum sertifikater og obligasjoner | 20.286 | 0 | 1 | 20.287 |

| | Konsern | | |
|--|----------|----------|----------|
| | 31.12.11 | 31.03.12 | 31.12.13 |
| Obligasjoner reklassifisert til fording og holde til forfall | | | |
| Bokført verdi | 715 | 538 | 147 |
| Nominell verdi (pålydende) | 723 | 544 | 149 |
| Observerbar markedsverdi | 707 | 540 | 148 |

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

¹⁾ Netto urealisert tap som tilbakeføres pr 1.7.2008 var 47,3 mill kr. Beløpet amortiseres over instrumentenes gjenværende løpetid. Vektet gjenstående løpetid var ca. 2,7 år pr 1.7.2008

²⁾ Av obligasjoner med fortrinnsrett er 6.784 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 24 i årsregnskapet for 2012.

Regnskapsmessig behandling av ytelsesordningen

SpareBank 1 SR-Bank har fra innføring av IFRS regelverket i 2005 regnskapsført pensjonsforpliktelsene iht IAS 19 med løpende virkelig verdi vurdering og føring av estimatavvik direkte mot egenkapitalen (utvidet resultat). Regulering for behandling av estimatavvik påvirker derfor ikke bankens regnskaper.

Endrede regler i IAS 19 Ansattlytelser er anvendt fra og med 1. januar 2013. Endrede regler krever at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Regulering skal regnskapsmessig behandles som prinsippendring. Prinsippendringen har ikke hatt vesentlig effekt på tall i Selskapets finansielle rapportering.

Prinsippet for beregning av avkastning på pensjonsmidlene er fra og med 1.1.2013 endret fra å bruke forventet avkastning til diskonteringsrente. Dette prinsippet er hensyntatt ved beregning av pensjonsforpliktelse og -kostnad pr 31.3.2013. Dersom en hadde brukt samme prinsipp 1. kvartal 2012 ville pensjonskostnadene vært ca 10 mill kr høyere i SpareBank 1 SR-Bank konsernregnskapet. Konsernet ser på denne effekten som uvesentlig og har derfor valgt å ikke omarbeide 2012 tallene.

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

| 1. kv. 2012 | 2. kv. 2012 | 3. kv. 2012 | 4. kv. 2012 | 1. kv. 2013 | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------|
| 2,70 % | 2,10 % | 2,20 % | 3,90 % | 3,80 % | Morbank og konsern |
| 6,00 % | 6,00 % | 6,00 % | 5,00 % | 3,80 % | Diskonteringsrente |
| 4,00 % | 4,00 % | 3,25 % | 3,50 % | 3,50 % | Forventet avkastning på midlene |
| 3,25 % | 3,25 % | 3,00 % | 3,25 % | 3,25 % | Framtidig lønnsutvikling |
| 2,00 % | 2,00 % | 2,00 % | 2,00 % | 2,00 % | G-regulering |
| | | | | | Pensjonsregulering |

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

| | | | Morbank | | Konsern | | |
|--|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | 2012 | 1. kv. 2012 | 1. kv. 2013 | 1. kv. 2013 | 1. kv. 2012 | 1. kv. 2012 | 2012 |
| | 584 | 584 | 162 | | 176 | 703 | 703 |
| Netto forpliktelse IB | | | | | | | |
| | -413 | -9 | 20 | | 22 | -19 | -452 |
| Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat | | | | | | | |
| | 61 | 63 | 16 | | 17 | 17 | 68 |
| Netto pensjonskostnad | | | | | | | |
| | -51 | -51 | -56 | | -60 | -54 | -78 |
| Foretakets tilskudd | | | | | | | |
| | -13 | -14 | -2 | | -1 | -4 | -15 |
| Utbetalinger over drift | | | | | | | |
| | -6 | 0 | 0 | | 0 | 0 | -50 |
| Avkorting og oppgjør ført mot resultatet | | | | | | | |
| Netto pensjonsforpliktelse UB | 162 | 573 | 140 | | 154 | 643 | 176 |

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 inntektsført i 2012 var :

| | Morbank | Resultateffekt | Konsern |
|-----------------|----------|---|-----------|
| 2. kvartal 2012 | 0 | Effekt av oppgjør | 35 |
| 4. kvartal 2012 | 0 | Effekt av oppgjør | 5 |
| | 0 | Endring pensjonsforpliktelse over resultat | 40 |

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 hefter 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.

Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalene se note 2 og note 9 i årsregnskapet.

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 stressstesting 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 3,3 år ved utgangen av første kvartal 2013.

Note 17 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1 : Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.

Nivå 2 :Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen.

Nivå 3 :Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger).

| Virkelig verdi 31.03.2013 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|
| Eiendeler | | | | |
| Netto utlån kunder | | 12.427 | | 12.427 |
| Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 8.677 | 4.565 | | 13.242 |
| Finansielle derivater | | 4.536 | | 4.536 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 61 | 306 | 306 | 673 |
| Gjeld | | | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 30.975 | | | 30.975 |
| Finansielle derivater | | 2.481 | | 2.481 |
| Ansvarlig lån | 1.270 | | | 1.270 |
| Virkelig verdi 31.03.2012 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
| Eiendeler | | | | |
| Netto utlån kunder | | 9.620 | | 9.620 |
| Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 12.650 | 739 | | 13.389 |
| Finansielle derivater | | 3.955 | | 3.955 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 184 | 181 | 275 | 640 |
| Gjeld | | | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 23.534 | | | 23.534 |
| Finansielle derivater | | 2.081 | | 2.081 |
| Ansvarlig lån | 1.262 | | | 1.262 |

Resultat fra kvartalsregnskapene

| SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner) | 1. kv. | 4. kv. | 3. kv. | 2. kv. | 1. kv. | 4. kv. | 3. kv. | 2. kv. | 1. kv. |
|--|--------------|------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2013 | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 | 2011 | 2011 | 2011 | 2011 |
| Renteinntekter | 1.321 | 1.331 | 1.323 | 1.319 | 1.327 | 1.378 | 1.362 | 1.290 | 1.257 |
| Renlekkostnader | 870 | 851 | 875 | 906 | 926 | 930 | 905 | 863 | 833 |
| Netto renteinntekter | 451 | 480 | 448 | 413 | 401 | 448 | 457 | 427 | 424 |
| Provisjonsinntekter | 325 | 330 | 280 | 273 | 222 | 211 | 200 | 221 | 202 |
| Provisjonskostnader | 19 | 17 | 19 | 20 | 20 | 12 | 21 | 19 | 19 |
| Andre driftsinntekter | 98 | 98 | 113 | 126 | 100 | 106 | 102 | 123 | 98 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 404 | 411 | 374 | 379 | 302 | 305 | 281 | 325 | 281 |
| Utbytte | 0 | 0 | 1 | 21 | 3 | 1 | 1 | 13 | 6 |
| Inntekter av eierinteresser | 99 | 22 | 90 | 53 | 100 | 67 | 33 | 58 | 51 |
| Netto inntekter fra finansielle instrumenter | 62 | 75 | 101 | 13 | 99 | 43 | -27 | 2 | 71 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 161 | 97 | 192 | 87 | 202 | 111 | 7 | 73 | 128 |
| Sum netto inntekter | 1.016 | 988 | 1.014 | 879 | 905 | 864 | 745 | 825 | 833 |
| Personalkostnader | 292 | 292 | 271 | 244 | 275 | 100 | 273 | 200 | 255 |
| Administrasjonskostnader | 101 | 107 | 105 | 99 | 106 | 111 | 99 | 100 | 100 |
| Andre driftskostnader | 97 | 105 | 90 | 97 | 97 | 118 | 90 | 96 | 91 |
| Sum driftskostnader | 490 | 504 | 466 | 440 | 478 | 329 | 462 | 396 | 446 |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 526 | 484 | 548 | 439 | 427 | 535 | 283 | 429 | 387 |
| Nedskrivninger på utlån og garantier | 25 | 26 | 43 | 34 | 34 | 45 | 30 | 13 | 51 |
| Driftsresultat før skatt | 501 | 458 | 505 | 405 | 393 | 490 | 253 | 416 | 336 |
| Skattekostnad | 107 | 114 | 107 | 102 | 77 | 153 | 79 | 111 | 71 |
| Resultat etter skatt | 394 | 344 | 398 | 303 | 316 | 337 | 174 | 305 | 265 |
| Lønnsomhet | | | | | | | | | |
| Egenkapitalavkastning pr kvartal | 12,3 % | 11,2 % | 13,6 % | 11,8 % | 12,9 % | 13,9 % | 7,2 % | 12,6 % | 11,2 % |
| Kostnadsprosent | 48,2 % | 51,0 % | 46,0 % | 50,1 % | 52,8 % | 38,1 % | 62,0 % | 48,0 % | 53,5 % |
| Balansetall fra kvartalsregnskapene | | | | | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 112.314 | 109.513 | 104.521 | 105.428 | 100.463 | 101.368 | 103.930 | 107.914 | 104.771 |
| Innskudd fra kunder | 68.605 | 67.594 | 69.195 | 71.285 | 67.108 | 64.042 | 64.323 | 64.982 | 62.662 |
| Forvalningskapital | 146.124 | 141.543 | 138.663 | 139.615 | 134.683 | 131.142 | 132.965 | 134.715 | 132.555 |
| Kvartalets gjennomsnittlige forvalningskapital | 144.265 | 140.555 | 139.002 | 136.674 | 132.949 | 132.392 | 134.579 | 133.469 | 133.916 |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd | 11,8 % | 8,0 % | 0,6 % | -2,3 % | -4,1 % | -4,2 % | 3,6 % | 11,5 % | 8,6 % |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd | 2,2 % | 5,5 % | 7,6 % | 9,7 % | 7,1 % | 5,4 % | 15,5 % | 15,8 % | 17,5 % |
| Nedskrivninger på utlån og mislighold | | | | | | | | | |
| Nedskrivning i prosent av utlån ²⁾ | 0,09 | 0,10 | 0,16 | 0,13 | 0,13 | 0,18 | 0,11 | 0,05 | 0,19 |
| Misligholdte eng. i % av brutto utlån | 0,44 | 0,42 | 0,54 | 0,49 | 0,44 | 0,41 | 0,57 | 0,40 | 0,40 |
| Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån | 0,81 | 0,72 | 0,87 | 0,82 | 0,89 | 0,69 | 0,68 | 0,82 | 1,01 |
| Soliditet | | | | | | | | | |
| Kapitaldekning | 12,9 | 13,1 | 12,0 | 11,9 | 11,0 | 11,4 | 11,2 | 11,5 | 11,8 |
| Kjernekapitaldekning | 12,2 | 12,1 | 11,5 | 11,4 | 10,5 | 10,6 | 9,6 | 10,0 | 10,2 |
| Ren kjernekapitaldekning | 10,1 | 10,0 | 9,4 | 9,2 | 8,2 | 8,3 | 8,2 | 8,6 | 8,8 |
| Kjernekapital | 13.673 | 13.507 | 12.746 | 12.514 | 10.960 | 10.846 | 9.523 | 9.760 | 9.734 |
| Netto ansvarlig kapital | 14.452 | 14.568 | 13.273 | 13.041 | 11.425 | 11.681 | 11.114 | 11.200 | 11.235 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital | 8.956 | 8.897 | 8.856 | 8.797 | 8.333 | 8.167 | 7.921 | 7.778 | 7.611 |
| Aksjer | | | | | | | | | |
| Børskurs ved utgangen av kvartalet | 50,00 | 37,20 | 36,90 | 32,10 | 41,00 | 40,70 | 40,70 | 51,50 | 57,00 |
| Antall utstedte aksjer, mill | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 199,49 | 127,31 | 127,31 | 127,31 | 127,31 |
| Resultat pr aksje, i kr (konsern) ¹⁾ | 1,54 | 1,35 | 1,56 | 1,19 | 1,58 | 1,73 | 0,86 | 1,51 | 1,32 |
| Pris / Resultat pr aksje (konsern) | 8,12 | 6,89 | 5,91 | 6,74 | 6,49 | 5,88 | 11,83 | 8,53 | 10,80 |

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 2012 er beregnet basert på nytt antall aksjer.

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