



Meget godt resultat – bygget på solid drift

3. kvartal 2010

- Resultat før skatt: 386 mill kr (503 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt 14,3 % (25,2 %)
 - Nedskrivning på utlån: 43 mill kr (85 mill kr)
 - Netto renteinntekter: 436 mill kr (465 mill kr)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 264 mill kr (262 mill kr)
 - Netto avkastning på finansielle investeringer: 137 mill kr (237 mill kr)
 - Resultat pr egenkapitalbevis: 1,56 kr (2,50 kr)
 - Kjernekapitaldekning: 9,3 % (6,9 %)
- (3. kvartal 2009 i parentes)

Pr 30. september 2010

- Resultat før skatt: 1.200 mill kr (995 mill kr)
 - Resultat etter skatt: 936 mill kr (781 mill kr)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 15,1 % (16,9 %)
 - Nedskrivning på utlån: 163 mill kr (294 mill kr)
 - Netto renteinntekter: 1.300 mill kr (1.221 mill kr)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 818 mill kr (713 mill kr)
 - Netto avkastning på finansielle investeringer: 388 mill kr (496 mill kr)
 - Utlånsvekst (inkl lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt) siste 12 måneder: 6,6 % (8,8 %)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 3,7 % (-0,3 %)
 - Resultat pr egenkapitalbevis: 4,87 kr (4,88 kr)
- (Pr 30. september 2009 i parentes)

Resultat

Konsernets resultat før skatt ble 1.200 mill kr pr 30. september 2010. Dette er en betydelig økning fra 995 mill kr i tilsvarende periode i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt gikk ned fra 16,9 % pr 30. september i fjor til 15,1 % hittil i år til tross for økt resultat. Dette skyldes at banken i 4. kvartal 2009 økte egenkapitalen med ca 1,2 mrd kr.

Netto renteinntekter ble 1.300 mill kr pr 30. september 2010, mot 1.221 mill kr samme periode i 2009. Netto provisjons- og andre inntekter økte fra 713 mill kr pr 30. september 2009 til 818 mill kr i tilsvarende periode i år. Avkastningen på finansielle investeringer ble 388 mill kr hittil i år mot 496 mill kr pr 30. september 2009. Dette inkluderer resultateffekt fra fusjonen mellom Nordito AS og PBS AS på totalt 96 mill kr i 2. kvartal 2010. Nedskrivning på utlån ble 163 mill kr pr 30. september 2010, mot 294 mill kr i tilsvarende periode i 2009.

Ordinære driftskostnader ble 1.207 mill kr pr 30. september 2010 (regnskapsførte driftskostnader ble 1.143 mill kr som følge av netto tilbakeføring av AFP-avsetning på 64 mill kr). Driftskostnadene var 1.141 mill kr i samme periode i fjor.

Den gode utviklingen i bankdriften fortsetter. Samlede netto renteinntekter (inklusive provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt) er betydelig høyere enn i samme periode i fjor. God kvalitet i kundeporteføljen, både innen person-, bedrift- og kapitalmarkedsområdet, har bidratt til moderate nedskrivninger på utlån.

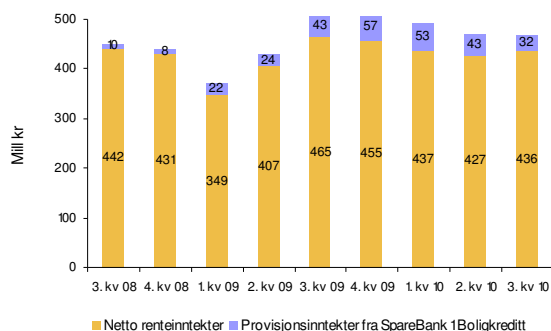
Isolert i 3. kvartal 2010 ble SpareBank 1 SR-Bank-konsernets resultat før skatt 386 mill kr, ned fra 503 mill kr 3. kvartal 2009. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 14,3 %, mot 25,2 % 3. kvartal 2009. Det er særlig den høye avkastningen på finansielle investeringer i 3. kvartal 2009 som forklarer resultatendringen sammenlignet med 3. kvartal 2010.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter pr 30. september 2010 var 1.300 mill kr (1.221 mill kr). Både utlåns- og innskuddsmarginen har styrket seg noe sammenlignet med fjoråret, og kombinert med volumvekst samt økt egenkapital bidrar dette til å forklare økningen i netto renteinntekter sammenlignet med fjoråret.

Utviklingen i netto renteinntekter må også ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt. Ved utgangen av 3. kvartal 2010 hadde banken overført 24,1 mrd kr (23,9 mrd kr) i boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt. Inntektene av lån som overføres til SpareBank 1 Boligkreditt blir ført som provisjonsinntekter.

Grafen nedenfor viser kvartalsvis utvikling i netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt:



Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 818 mill kr pr 30. september 2010 (713 mill kr).

Netto provisjonsinntekter var 546 mill kr pr 30. september 2010 (474 mill kr). Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt steg fra 89 mill kr pr 30. september 2009 til 128 mill kr i tilsvarende periode i 2010 som følge av økt gjennomsnittlig volum og margin. For øvrig bidro også inntekter fra sparing/plassering, betalingsformidling og forsikring til økningen i netto provisjonsinntekter.

Andre driftsinntekter ble 272 mill kr (239 mill kr) pr 30. september 2010. Dette er i all hovedsak inntekter fra eiendomsmegling.

Netto avkastning på finansielle investeringer

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 388 mill kr pr 30. september 2010 (496 mill kr). Av dette utgjorde kursgevinst på verdipapir 94 mill kr (186 mill kr) og kursgevinster fra rente- og valutahandel 74 mill kr (134 mill kr). Videre utgjorde inntekter av eierinteresser 173 mill kr (170 mill kr) og utbytte utgjorde 47 mill kr (6 mill kr).

Kursgevinstene på verdipapirer på 94 mill kr er fordelt på 64 mill kr fra aksje- og egenkapitalbevisporteføljen og 30 mill kr fra renteporteføljen.

Fusjonen mellom Nordito AS og PBS AS ga en resultateffekt 2. kvartal 2010 på totalt 96 mill kr, fordelt med 51 mill kr i kursgevinster og 45 mill kr i utbytte.

Inntekter fra eierinteresser på 173 mill kr omfatter hovedsakelig resultatandeler fra SpareBank 1 Gruppen, BN Bank, SpareBank 1 Boligkreditt og Bank 1 Oslo. Resultatandelen i SpareBank 1 Gruppen var 104,5 mill kr pr 30. september 2010 (inkludert 5,5 mill kr som andel av korrigert resultat for 2009). Resultatandelen i BN Bank ble 18,0 mill kr. Videre inntektsføres 4,8 mill kr som følge av differanse mellom beregnet og bokført egenkapital i BN Bank. Resultatandelen i SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 15,2 mill kr og Bank 1 Oslo 32,0 mill kr. Bank 1 Oslo ble utfisjonert fra SpareBank 1 Gruppen med virkning fra 1. januar 2010.

Driftskostnader

Konsernets ordinære driftskostnader ble 1.207 mill kr pr 30. september 2010. Regnskapsførte driftskostnader ble lavere og utgjorde 1.143 mill kr som følge av tilbakeføring av AFP-avsetning på 78 mill kr 1. kvartal 2010 samt avsetning for ny AFP forpliktelse med 14 mill kr.

Driftskostnadene pr 30. september i fjor ble 1.141 mill kr. Veksten i konsernets ordinære driftskostnader siste 12 mnd var 5,8 %, fordelt med 8,1 % vekst i ordinære personalkostnader og 2,7 % vekst i øvrige kostnader. Kostnadsveksten er i hovedsak knyttet til økt aktivitet og da spesielt hos EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS.

Kostnadsprosenten for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, var 45,6 % pr 30. september 2010 (47,0 %).

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

Konsernets moderate risikoprofil er uendret. Nedturen i norsk økonomi har vært begrenset, og et vedvarende lavt rentenivå bidrar til høyt aktivitetsnivå, lav arbeidsledighet og fortsatt stigende boligpriser i konsernets markedsområde. Disse utviklingstrekkene bidrar, sammen med kontinuerlig internt fokus på risikohåndtering, til at den gode kredittkvaliteten i konsernets utlånsportefølje opprettholdes.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen er god. Utviklingen er stabil og porteføljens risikoprofil ligger fast. Verken porteføljens gjennomsnittlige misligholdssannsynlighet, eller dens forventede tap

og krav til risikostøttet kapital endret seg vesentlig i 3. kvartal 2010. Veksten i porteføljen er begrenset.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er meget god. Kredittkvaliteten preges av en fortsatt stabil utvikling. Den vedvarende gode porteføljevæksten over lengre tid har ikke påvirket porteføljens kredittkvalitet. Det meste av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Sikkerhetsdekningen er god, noe som tilsier begrenset tapspotensial så lenge sikkerhetsverdiene ikke forringes vesentlig.

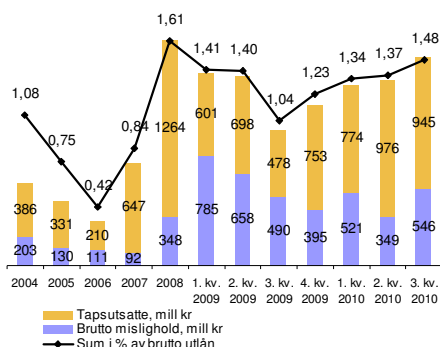
Nedskrivning på utlån og mislighold

Konsernet resultatførte netto nedskrivninger på utlån på 163 mill kr pr 30. september 2010 (294 mill kr). Dette tilsvarer nedskrivning i prosent av utlån på 0,23 (0,41).

Brutto misligholdte engasjement utgjorde 546 mill kr ved utgangen av 3. kvartal 2010, sammenlignet med 490 mill kr på samme tid i fjor. Dette tilsvarer 0,54 % av brutto utlån (0,53 %). Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde 945 mill kr (478 mill kr). Dette tilsvarer 0,94 % av brutto utlån (0,51 %). Summen av misligholdte lån og tapsutsatte engasjement er økt fra 968 mill kr til 1.491 mill kr det siste året. Målt som andel av brutto utlån utgjør dette en økning fra 1,04 % til 1,48 %.

Avsetningsgraden for misligholdte og andre tapsutsatte engasjement var henholdsvis 22 % og 31 % ved utgangen av 3. kvartal 2010 (25 % og 37 %).

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



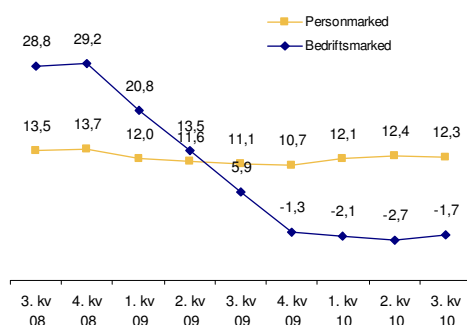
Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 124,4 mrd kr (116,8 mrd kr) ved utgangen av 3. kvartal 2010. Dette inkluderer 24,1 mrd kr (23,9 mrd kr) i boliglån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlån, inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, har økt med 6,6 % (8,8 %) det siste året. Utlån til personmarkedet økte med 12,3 %. Utlån til bedriftsmarkedet ble redusert med 1,7 %.

Utlån til personmarkedet (inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt) og bedriftsmarkedet utgjorde henholdsvis 61,9 % og 38,1 % (58,7 % og 41,3 %) av samlede utlån ved utgangen av 3. kvartal 2010.

Utlånsvekst % (12 mnd)



Innskudd fra kunder er økt med 3,7 % (-0,3 %) det siste året til 55,7 mrd kr (53,7 mrd kr). Innskudd fra bedriftsmarkedet utgjorde 51,9 % og personmarkedet 48,1 % av konsernets kundeinnskudd ved utgangen av 3. kvartal 2010.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 11,4 mrd kr (10,6 mrd kr) til forvaltning hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning og ODIN-fond ved utgangen av 3. kvartal 2010.

Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var 55,5 % ved utgangen av 3. kvartal 2010 (57,9 %). Ved utgangen av 3. kvartal 2010 var Finanstilsynets likviditetsindikator 1 (viser andelen illikvide eiendeler finansiert med gjeld med løpetid over 1 år) 97,4 % for morbanken og 95,8 % på konsolidert basis (ny i 2010).

Forretningsområdene

Personmarkedsdivisjonen

Personmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger på utlån var 608 mill kr ved utgangen av 3. kvartal 2010. Bidraget er 27 mill kr bedre enn tilsvarende periode i fjor. Utviklingen så langt i 2010 kjennetegnes av god netto kundevekst og en forsterket posisjon innenfor boliglån. Nedskrivning på utlån og misligholdte lån er fortsatt lave.

Siste 12 måneder har divisjonen økt sine utlån med 12,3 % samtidig som innskuddene økte med 5,1 %. Veksten kommer som resultat av gode markedsmuligheter kombinert med langsiktig satsing på kvalifisert rådgivning og en sterk merkevare. 190 finansielle rådgivere er autoriserte i samsvar med ny offentlig ordning.

God vekst kompenserer for at marginene innenfor utlån er noe svekket i 3. kvartal. Kundene er ikke fullt ut belastet for konsekvensene av at pengemarkedsrentene har økt i 2010.

Utviklingen i antall solgte produkter er god i alle kanaler. I 3. kvartal ble det solgt 17 % flere enkeltprodukter enn i tilsvarende periode i 2009. Sammen med kundeveksten bidrar dette også til økte provisjonsinntekter knyttet til betalings- og kredittkort samt forsikring. På tross av bortfall av de fleste tegningsprovisjoner viser også inntekter knyttet til spareområdet en positiv utvikling.

Bedriftsmarkedsdivisjonen

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger på utlån ble 541 mill kr ved utgangen av 3. kvartal 2010. Dette er en forbedring på 107 mill kr sammenlignet med tilsvarende periode i 2009. Det er økningen i netto renteinntekter som står for største delen av resultatforbedringen fra fjoråret. Utlånsmarginen har flatet ut gjennom 3. kvartal 2010, men er på et vesentlig høyere nivå enn på samme tid i fjor. Innskuddsmarginen har også vist en positiv utvikling gjennom 2010.

Lav kredittetterspørsel har preget næringslivet i regionen og utlånsvolumet er det siste året redusert med 0,4 %. Det observeres at næringslivets etterspørsel etter kreditt nå gradvis øker. Et par større engasjement som i løpet av 2010 er gått ut av porteføljen reduserer divisjonens utlånsvekst hittil i år. I tillegg har valutakursen på amerikanske dollar svekket seg og reduserer volumet på dollar lån med 10 % i 3. kvartal. Den underliggende utlånsveksten er svakt positiv. Innskuddsvolumet har økt med 290 mill kr hittil i år. God utvikling innenfor offentlig sektor har bidratt til denne økningen.

Kvaliteten i utlånsporteføljen er fortsatt god. Det ble ved utgangen av 3. kvartal 2010 bokført netto nedskrivninger på 106 mill kr sammenlignet med 187 mill kr i tilsvarende periode av 2009.

Kapitalmarkedsdivisjonen

Divisjonen omfatter kompetanseområder utover tradisjonell bankdrift og har samlet konsernets

konsesjoner og virksomhet innenfor verdipapir, forvaltning og produktanskaffelse.

Verdipapirvirksomheten er organisert i SR-Markets og omfatter kunde- og egenhandel med aksjer, rente- og valutainstrumenter, samt Corporate Finance tjenester. Fra og med 1. august 2010 ble aksjehandel etablert som egen avdeling i SR-Markets og vil være fullt operativt fra 1. november.

Endringer er gjort på forvaltningssiden ved at selskapet SR-Fondsforvaltning AS, som tilbyr kombinasjonsfond, er solgt til Odin Forvaltning AS med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2011. Forvaltningen er nå i hovedsak organisert i eget datterselskap, SR-Forvaltning AS og i det felleseide selskapet i Sparebank 1 alliansen, Odin Forvaltning AS.

Kapitalmarkedsdivisjonen har hatt en stabil utvikling i forvaltningskapitalen i 3. kvartal 2010. Inntekter fra SR-Markets var 143 mill kr hittil i år, hvorav det meste av inntektene kommer fra handel med rente- og valutainstrumenter. Corporate Finance avdelingen har registrert økt aktivitet innenfor sitt område. Et fortsatt lavt rentenivå og lettere tilgang på bankfinansiering forventes å bidra positivt til avdelingens utvikling framover, spesielt gjelder dette innenfor sammenslåinger/oppkjøp.

Kvinnherad Sparebank fusjonerer med SpareBank 1 SR-Bank

Forstanderskapet i Kvinnherad Sparebank og representantskapet i SpareBank 1 SR-Bank godkjente 28. juni 2010 fusjonsavtalen mellom de to bankene. Finansdepartementet godkjente fusjonen 22. oktober 2010 og styrene i SpareBank 1 SR-Bank og Kvinnherad Sparebank har 28. oktober godkjent fusjonen.

SpareBank 1 SR-Bank forsterker satsingen i Hordaland gjennom fusjon med Kvinnherad Sparebank. Sammenslåingen innebærer en ytterligere styrking av konsernets distribusjonskraft gjennom en videreføring av Kvinnherad Sparebanks eksisterende kontorer. SpareBank 1 SR-Bank får nå et godt grunnlag for sterk satsing både i person- og bedriftsmarkedet i Sunnhordland og Odda. Virksomheten i Kvinnherad Sparebank vil bli integrert i SpareBank 1 SR-Bank når nødvendige offentlige godkjenninger foreligger.

Datterselskap

SR-Forvaltning ASA

SR-Forvaltning ASA er et verdipapirforetak med konsesjon for aktiv forvaltning. Resultat før skatt hittil i år ble 15,7 mill kr. Selskapet forvaltet 5,9 mrd kr ved utgangen av 3. kvartal 2010. Dette er en økning på ca 200 mill fra nivået ved inngangen til året.

SpareBank 1 SR-Fondsforvaltning AS

Selskapets resultat før skatt ble -3,3 mill kr hittil i år. Ved utgangen av 3. kvartal 2010 var forvaltningskapitalen i fondene på totalt på 444 mill kr. Som nevnt under omtalen av Kapitalmarkedsdivisjonen er det inngått avtale om salg av selskapet til Odin Forvaltning AS med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2011.

SR-Investering AS

SR-Investering AS har som formål å bidra til langsiktig verdiskaping gjennom investeringer i næringslivet i konsernets markedsområde. Selskapet investerer direkte i bedrifter i SMB-segmentet og private equity-fond som trenger kapital til utvikling og vekst. Resultat før skatt var 5,9 mill kr hittil i år. Selskapet hadde pr 30. september 2010 samlede investeringer på 123 mill kr og restkommitteringer knyttet til disse på 110 mill kr.

Aktiviteten innenfor private equity og selskaps-transaksjoner har tatt seg opp i 2010. Verdiutviklingen på denne type investeringer har fortsatt ikke kommet opp på samme nivå som børsutviklingen etter finanskrisen, men med økende antall transaksjoner, lavt rentenivå og mer stabile makroforhold forventes en positiv verdiutvikling på porteføljen.

SpareBank 1 SR-Finans AS

Selskapets hovedvirksomhet er leasingfinansiering for bedriftskunder og billån med salgspant. Selskapet hadde hittil i år et resultat før skatt på 52,8 mill kr (74,1 mill kr). Resultatnedgangen skyldes primært lavere rentemarginer og økte nedskrivninger på utlån.

Nysalget var tilfredsstillende innen leasing. I personmarkedet er det en meget positiv utvikling. Inntektsbidraget var noe lavere enn tilsvarende periode i fjor på personmarkedet, mens bedriftsmarkedet har et noe høyere inntektsbidrag sammenlignet med fjoråret.

Forvaltningskapitalen har hatt en stabil utvikling det siste året og var ved utgangen av 3. kvartal 2010 på 5.026 mill kr (5.014 mill kr pr 3. kvartal 2009).

Virksomheten har de senere årene hatt en positiv utvikling med en vekst som er høyere enn markedsveksten. Dette kan i stor grad tilskrives tett samhandling med konsernets øvrige virksomhet. Spesielt gjelder dette bil- og båtlån hvor bankens kontornett i hovedsak står for formidlingen. En stadig økende andel av leasingkundene har også et kundeforhold til banken.

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet oppnådde et resultat hittil i år på 41,4 mill kr før skatt (37,2 mill kr). Resultatforbedringen skyldes i hovedsak et godt eiendomsmarked med betydelig økning i antall formidlede eiendommer, samt godt bidrag fra avdelingen for boligleie.

Selskapet formidlet 1.826 eiendommer i 3. kvartal 2010, en økning på 15,8 % fra året før. Også tilgangen på nye oppdrag er god, med en økning på 14,2 % i forhold til 3. kvartal 2009. Samlet sett har selskapet hittil i år formidlet eiendommer til en verdi på 12,6 mrd kr.

Utsiktene for resten av året er gode, med høy omsetning både av brukte og nye boliger. I Bergen og Stavanger-regionen er det mindre bruktboliger for salg enn det markedet etterspør. Dette medfører rask omsetning samt at det bidrar til at prisene på brukte boliger stiger. Markedet for nye boliger er godt, med jevnt god etterspørsel, spesielt etter familieboliger.

Det er også tegn som tyder på et noe bedre marked for næringseiendom. Ledigheten i leiemarkedet ser ut til å ha stabilisert seg og det registreres økt pågang fra bedrifter. Transaksjonsvolumet er fortsatt lavt, men interessen er økende både fra utviklere og investorer.

Med virkning fra 1. juli 2010 inngikk Vågen EiendomsMegling AS og Vågen Eiendomsforvaltning AS i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, mens Vågen Drift AS ble et datterselskap. EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS har nå et bredt spekter av tjenester innenfor næringseiendom og selskapets rolle som markedsleder på dette området er forsterket.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i boliglånporteføljer overført fra

eierbankene. Selskapet eies av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og bidrar til å sikre eierbankene stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser.

Selskapet hadde ved utgangen av 3. kvartal 2010 et samlet utlånsvolum på 85,8 mrd kr, hvorav 24,1 mrd kr var boliglån overført fra SpareBank 1 SR-Bank. Bankens eierandel i selskapet er 33,3 % og oppdateres årlig i samsvar med andel overført volum ved årsskiftet.

Kapitalanskaffelse

Markedet for tradisjonell fremmedkapital var i 3. kvartal 2010 fortsatt preget av usikkerheten til enkelte av Eurolandenes finansieringsevne. En så imidlertid et tiltagende emisjonsvolum internasjonalt sammenlignet med 1. halvår, samt et fortsatt høyt nivå i det norske markedet. SpareBank 1 SR-Bank anvendte det norske markedet for nødvendig finansiering i 3. kvartal. I oktober har banken utstedt et lån på 500 millioner Euro med løpetid 5,5 år. Det var god interesse for lånet. Periodiske utstedelser av større, åpne transaksjoner under SpareBank 1 SR-Bank sitt EMTN-program er et viktig element i finansieringsstrategien og for over tid å skape en mer velfungerende rentekurve for bankens obligasjoner.

Likviditetsbufferen for SpareBank 1 SR-Bank var 17,6 mrd kr ved utgangen av 3. kvartal 2010. Bankens tilgjengelige likviditet ved utgangen av 3. kvartal 2010 kan dekke fundingforfall fram til januar 2013. Likviditetssituasjonen vurderes på denne bakgrunn som tilfredsstillende.

SpareBank 1 SR-Bank hadde ved utgangen av 3. kvartal 2010 en obligasjons- og sertifikatportefølje på 16,3 mrd kr med en durasjon på 2,83 år. Beholdningen av obligasjonsporteføljen i kategoriene "hold til forfall" og "lån og fordringer" utgjorde samlet 11,3 mrd kr. Dette innebærer at svingninger i markedsverdi på disse obligasjonene ikke får regnskapsmessig effekt.

Beholdningen på 12,2 mrd kr av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) er i hovedsak egne OMF som er benyttet i bytteordningen. I tillegg består porteføljen i hovedsak av utenlandske banker og finansinstitusjoner med minimum singel A rating samt norske sparebanker og norske statspapiere.

Moody's Investor Service oppjusterte 7. september 2010 utsiktene for ratingen av SpareBank 1 SR-Bank sin langsiktige gjeld (på A1) fra "negativ outlook" til "Stable Outlook". Det har ikke vært noen oppdatering

fra FitchRatings siden 12. mars 2010. "Long-term issuer default rating" er derfor fortsatt vurdert til A med "Negative Outlook".

Kapitaldekning

Kjernekapitaldekningen ved utgangen av 3. kvartal 2010 var 9,3 %. Dette er en betydelig økning fra 6,9 % på samme tidspunkt i fjor som følge av oppkapitalisering gjennom utstedelse av egenkapitalbevis og fondsobligasjon høsten 2009. Kjernekapitaldekningen var 9,6 % ved utgangen av 2009.

Myndighetene vedtok høsten 2009 å utsette endelig overgang til IRB-regelverket fra 1. januar 2010 til 1. januar 2012. Dersom overgangsregelverket ikke ble videreført ville kjernekapitaldekningen ved utgangen av 3. kvartal 2010 vært 10,1 %.

Det er foretatt begrenset revisjon av resultatregnskap og balanse for SpareBank 1 SR-Bank og konsernet pr 30. september 2010. I samsvar med regelverket er 50 % av resultatet hittil i år inkludert i kapitaldekningen.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen på bankens egenkapitalbevis (ROGG) økte med 15 % i løpet av 3. kvartal 2010 til 53,00 kr. I samme periode økte hovedindeksen på Oslo Børs med ca 16 %. Omsetningen av bankens egenkapitalbevis i 3. kvartal 2010 tilsvarte 2,7 % (3,4 %) av antall utstedte bevis.

Det var 12.065 (11.671) eiere av bankens egenkapitalbevis ved utgangen av 3. kvartal 2010. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 8,0 % (7,7 %), mens 46,4 % (62,4 %) var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne eide til sammen 38,8 % (25,0 %) av bevisene ved utgangen av 3. kvartal 2010. Bankens egenbeholdning utgjorde 133.248 bevis.

Følgende tabell gir en oversikt over de 20 største eierne av SpareBank 1 SR-Banks egenkapitalbevis pr 30.09.2010:

20 største eiere	Antall	Andel
Gjensidige Forsikring	20.713.065	17,1%
Odin Norge	3.248.293	2,7%
Odin Norden	3.066.553	2,5%
Køhlergruppen AS	1.923.657	1,6%
Coil Investment Group AS	1.904.993	1,6%
Clipper AS	1.685.357	1,4%

Frank Mohn AS	1.666.142	1,4%
Trygve Stangeland	1.632.048	1,3%
State Street Bank&Trust, USA	1.480.474	1,2%
Lærdal AS	1.222.915	1,0%
Brown Brothers Harriman, USA	1.061.327	0,9%
The Northern Trust, UK	1.005.116	0,8%
Nordea Bank Norge ASA	969.841	0,8%
Westco AS	885.352	0,7%
SHB Stockholm Clients Account	865.000	0,6%
Trygves Holding AS	770.939	0,6%
Bank of New York, USA	765.403	0,6%
Bjergsted Investering AS	720.055	0,6%
Solvang Shipping AS	701.034	0,6%
Forsand Kommune	682.230	0,6%
Sum 20 største	46.969.794	38,8%

Ansatte i konsernet eide 3,7 % av egenkapitalbevisene ved utgangen av 3. kvartal 2010.

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sitt selskaps- og konsernregnskap i henhold til IFRS regelverket. Pr 30. september 2010 viser IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 936 mill kr og IFRS selskapsregnskapet et resultat på 867 mill kr 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. Dette er samme praksis som tidligere ble benyttet i både selskaps- og konsernregnskapet etter NGR regelverket. I IFRS selskapsregnskapet er det imidlertid 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 2010 som vil være 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

Den mest akutte fasen av finanskrisen synes å være over, og stadig flere bedrifter rapporterer vekst i omsetning og inntjening. Det er vekst i produksjonen

i store deler av verden, med sterkest oppgang i de fremvoksende økonomiene i Asia, mens oppsvinget i industrilandene er mer moderat. Mange land vil fortsatt preges av mye ledig produksjonskapasitet, høy arbeidsledighet og betydelig statsgjeld.

Fokus på gjeldssituasjonen for en rekke europeiske land gav i løpet av 2. kvartal ny økning i bankenes innlånskostnad og påvirket risikovurderingen og prisingen i finansmarkedene. Denne økningen har vedvart inn i 3. kvartal. Ved at ny langsiktig kapital er betydelig dyrere enn det den var før finanskrisen inntraff høsten 2008, øker bankenes totale innlånskostnad fremdeles når nye låneopptak erstatter gamle trekkrettigheter fra før finanskrisen. Denne utviklingen forventes å vedvare enda en tid framover.

I Norge har krisen vært forholdsvis mild. BNP-Fastlands Norge ble redusert med 1,5 % i 2009. Arbeidsledigheten har økt noe, men fra et lavt nivå. Bedriftene i Norges Banks regionale nettverk melder generelt om noe økt optimisme.

Aktiviteten i SpareBank 1 SR-Banks markedsområde påvirkes av aktiviteten i petroleumsrelatert virksomhet. Oljeprisen er mer enn doblet fra bunnivåene tidlig i 2009. Anslag for olje- og gassinvesteringer framover indikerer at det høye nivået fra 2009 vil vare ved.

Med bakgrunn i konsernets framtidige behov for anskaffelse av fremmedkapital og egenkapital, har representantskapet bedt styret om å utrede fordeler og ulemper ved en eventuell omdanning av SpareBank 1 SR-Bank til aksjesparebank. Styret har 28. oktober vedtatt å tilrå bankens representantskap å vedta omdanning til allmennaksjeselskap (ASA). Representantskapet vil behandle saken i møte 25. november 2010. En eventuell omdanning er betinget av myndighetenes godkjenning.

Soliditets- og likviditetssituasjonen i konsernet er betryggende og de forholdsvis lave nivåene på tap forventes å vedvare framover. Samlet sett synes rammevilkårene gode for SpareBank 1 SR-Bank, og konsernet er posisjonert for å kunne utnytte interessante forretningsmuligheter. Styret forventer et godt årsresultat for 2010 for SpareBank 1 SR-Bank.

Stavanger, 28. oktober 2010
Styret for SpareBank 1 SR-Bank

Kvartalsregnskap

	<i>Side</i>
Nøkkeltall	10
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Endring i egenkapital og egenkapitalbevisbrøk	13
Kontantstrømoppstilling	14
Resultat fra kvartalsregnskapene	15
Noter til regnskapet	16-25

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern

	30.09.10		30.09.09		2009	
Resultatsammendrag	mill kr	%	mill kr	%	mill kr	%
Netto renteinntekter	1.300	1,37	1.221	1,31	1.676	1,35
Netto provisjons- og andre inntekter	818	0,86	713	0,77	998	0,80
Netto avkastning på finansielle investeringer	388	0,41	496	0,53	705	0,57
Sum inntekter	2.506	2,64	2.430	2,61	3.379	2,72
Sum driftskostnader	1.143	1,20	1.141	1,23	1.579	1,27
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.363	1,43	1.289	1,39	1.800	1,45
Nedskrivninger på utlån og garantier	163	0,17	294	0,32	368	0,30
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	1.200	1,26	995	1,07	1.432	1,15
Skattekostnad	264	0,28	214	0,23	321	0,26
Ordinært resultat	936	0,99	781	0,84	1.111	0,89
Herav minoritetsinteresser	0	0,00	2	0,00	2	0,00

	30.09.10	30.09.09	2009
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ¹⁾	15,1 %	16,9 %	17,5 %
Kostnadsprosent ²⁾	45,6 %	47,0 %	46,7 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	100.289	92.849	93.473
Brutto utlån til kunder inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	124.398	116.750	118.227
Innskudd fra kunder	55.703	53.725	54.336
Innskuddsdekning	55,5 %	57,9 %	58,1 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	8,0 %	-3,3 %	-6,6 %
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	6,6 %	8,8 %	5,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	3,7 %	-0,3 %	2,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	127.010	124.273	124.283
Forvaltningskapital	129.524	122.081	124.909
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Nedskrivning i prosent av utlån ³⁾	0,23	0,41	0,38
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,54	0,53	0,42
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,94	0,51	0,81
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	11,6	9,3	11,9
Kjernekapitalprosent	9,3	6,9	9,6
Kjernekapital	8.433	5.632	8.130
Netto ansvarlig kapital	10.450	7.568	10.029
Minimumskrav ansvarlig kapital	7.241	6.545	6.767
Kontor og bemanning			
Antall kontor	49	53	51
Antall årsverk	1.103	1.094	1.093

Egenkapitalbevis	30.09.10	2009	2008	2007	2006
Egenkapitalbevisbrøk	63,2 %	62,9 %	56,1 %	54,9 %	51,0 %
Børskurs	53,00	50,00	27,08	55,21	57,01
Børsverdi (millioner kroner)	6.409	6.047	2.434	4.702	4.274
Bokført egenkapital pr EKB (inkludert utbytte) (konsern) *	44,11	42,07	37,23	37,64	
Bokført egenkapital pr EKB (inkludert utbytte) (morbank)	38,82	36,85	32,06	34,02	29,09
Resultat pr EKB (konsern) 4)	4,87	6,88	3,00	6,54	6,48
Utbytte pr EKB	n.a.	1,75	0,83	3,96	3,62
Pris / Resultat pr EKB	8,16	7,27	9,03	8,44	8,80
Pris / Bokført egenkapital (konsern) *	1,20	1,19	0,73	1,47	
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	1,37	1,36	0,84	1,62	1,96

¹⁾ Ordinært resultat fratrukket minoritetsinteresser i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. For 2009 er egenkapitalen vektet pr. måned i stedet for kvartalsvis.

Dette p.g.a. emisjonen i november 2009.

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

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

⁴⁾ Overskudd multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis

* Nøkkeltallet er ikke beregnet for tidligere perioder

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

Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
2009	3.kv. 09	3.kv. 10	30.09.09	30.09.10		30.09.10	30.09.09	3.kv. 10	3.kv. 09	2009
4.821	1.077	1.190	3.771	3.414		3.538	3.908	1.231	1.122	5.015
3.346	658	798	2.691	2.245		2.238	2.687	795	657	3.339
1.475	419	392	1.080	1.169		1.300	1.221	436	465	1.676
718	192	175	506	560		602	541	189	201	760
-86	-23	-17	-65	-52		-56	-67	-20	-24	-87
11	1	0	3	1		272	239	95	85	325
643	170	158	444	509		818	713	264	262	998
22	0	0	5	54	15	47	6	1	1	23
244	-4	0	252	214		173	170	70	98	298
390	136	61	326	161	15	168	320	66	138	384
656	132	61	583	429		388	496	137	237	705
2.774	721	611	2.107	2.107		2.506	2.430	837	964	3.379
666	162	188	503	475	14	647	658	250	218	881
310	75	72	226	221		253	254	82	83	346
250	50	48	153	154		243	229	76	75	352
1.226	287	308	882	850		1.143	1.141	408	376	1.579
1.548	434	303	1.225	1.257		1.363	1.289	429	588	1.800
333	75	33	266	126	2, 3 og 4	163	294	43	85	368
1.215	359	270	959	1.131		1.200	995	386	503	1.432
273	92	73	177	264		264	214	86	104	321
942	267	197	782	867	12	936	781	300	399	1.111
942	267	197	782	867		936	779	300	399	1.109
0	0	0	0	0		0	2	0	0	2
Utvidet resultatregnskap										
942	267	197	782	867		936	781	300	399	1.111
-143	-86	38	-193	-220		-252	-185	48	-81	-139
40	24	-11	54	61		71	52	-13	23	39
0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
0	0	0	0	0		-12	-3	-12	0	-1
-103	-62	27	-139	-159		-193	-136	23	-58	-101
839	205	224	643	708		743	645	323	341	1.010
Totalresultat fordeling:										
839	205	224	643	708		743	643	323	341	1.008
0	0	0	0	0		0	2	0	0	2

* 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

Morbank			Note	Konsern		
31.12.09	30.09.09	30.09.10		30.09.10	30.09.09	31.12.09
				Balanse (i mill. kr)		
781	2.093	2.497		2.497	2.093	781
5.747	5.904	5.561		1.145	1.364	1.301
88.883	88.190	95.618		100.289	92.849	93.473
-295	-247	-340		-405	-290	-329
-287	-277	-301		-341	-307	-320
88.301	87.666	94.977	8	99.543	92.252	92.824
22.558	18.916	16.864	13	16.868	18.933	22.582
2.444	2.757	3.902	10	3.897	2.753	2.438
441	336	496		514	413	439
2.253	2.039	2.546		3.507	2.792	3.127
574	574	679		0	0	0
23	112	23		23	638	23
639	700	719	5	1.530	843	1.394
123.761	121.097	128.264	12	129.524	122.081	124.909
				Eiendeler		
8.854	7.701	9.024		9.022	7.699	8.852
8.832	8.832	8.832		8.832	8.832	8.832
54.512	53.900	55.856	7	55.703	53.725	54.336
37.523	38.770	39.093	11	39.093	38.770	37.523
1.576	1.857	2.075	10	2.075	1.857	1.576
1.522	1.244	1.736	6	2.135	1.521	1.846
0	0	0		0	55	0
3.871	3.132	4.093	11	4.093	3.132	3.871
116.690	115.436	120.709		120.953	115.591	116.836
				Sum gjeld		
3.023	2.247	3.023		3.023	2.247	3.023
-9	-9	-3		-3	-9	-9
458	42	456		456	42	458
759	443	669		669	443	759
212	0	0		0	0	212
2.241	2.005	2.182		2.182	2.005	2.241
20	0	20		20	0	20
240	82	214		214	82	240
127	69	127		127	69	127
0	0	0		947	832	1.002
0	782	867		936	779	0
0	0	0		0	0	0
7.071	5.661	7.555		8.571	6.490	8.073
123.761	121.097	128.264	12	129.524	122.081	124.909
				Gjeld og egenkapital		

Endring i egenkapital

Konsern

Millioner kroner	Egenkapital- beviskapital	Overkurs- fond	Spare- bankens fond	Kompen- sasjons- fond	Gavefond	Utjevning- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2008	1.865	92	2.066		122	913	69	827	12	5.966
Fondsemissjon	373	-50				-323				0
Rettet emisjon	776	432		20						1.228
Kostnader emisjon		-16								-16
Utbytte år 2008, endelig besluttet i 2009						-75			-10	-85
Utdelinger gavefond					-41					-41
Kursregulering egne egenkapitalbevis						8				8
Avgang minoritet									-4	-4
Korrigert egenkapital Tilknyttede selskap								7		7
Totalresultat hittil i år			175		159	448	58	168	2	1.010
Egenkapital 31.12.2009	3.014	458	2.241	20	240	971	127	1.002	0	8.073
Utbytte år 2009, endelig besluttet i 2010						-212				-212
Kostnader emisjon		-1								-1
Utdelinger gavefond					-26					-26
Omsetning egne egenkapitalbevis	6	-1				7				12
Diverse korrigeringer						3				3
Korrigert egenkapital Tilknyttede selskap								-20		-20
Totalresultat hittil i år										742
Egenkapital 30.09.2010	3.020	456	2.241	20	214	769	127	982	0	8.571

Egenkapitalbevisbrøk

SpareBank 1 SR-Bank morbank

Millioner kroner	30.09.2010	31.12.2009
Egenkapitalbeviskapital	3.020	3.014
Utjevningfond	669	759
Overkursfond	456	458
A. Sum egenkapitalbeviser	4.145	4.231
Sparebankens fond	2.182	2.241
Kompensasjonsfond	20	20
Gavefond	214	240
B. Sum sparebankens fond	2.416	2.501
Fond for urealiserte gevinster/vurderingsforskjeller	127	127
Egenkapital ekskl avsatt utbytte	6.688	6.859
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	63,2 %	62,9 %

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010		30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
1.215	959	1.131	Resultat før skatt	1.200	995	1.432
0	0	0	Inntekt av eierinteresser	-173	-170	-298
0	0	0	Verdiendring på finansielle eiendeler	0	0	0
-8	0	0	Gevinst ved avgang ikke finansielle eiendeler	0	0	-8
65	49	46	Nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	53	53	69
333	266	126	Nedskrivning på utlån	163	294	368
-9	-9	0	Betalt skatt	-1	-22	-22
1.596	1.265	1.303	Tilført fra årets virksomhet	1.242	1.150	1.541
6.695	7.388	-6.735	Endring brutto utlån til kunder	-6.816	7.222	6.598
84	-105	414	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	384	-64	26
829	217	1.344	Endring innskudd fra kunder	1.367	675	1.286
7.396	7.396	0	Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF	0	7.396	7.396
-2.318	-3.471	170	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	170	-3.471	-2.318
-13.468	-9.826	5.694	Endring sertifikater og obligasjoner	5.714	-9.802	-13.451
-2.313	-2.064	-191	Andre tidsavgrensninger	-66	-2.440	-2.042
-1.499	800	1.999	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	1.995	666	-964
-67	-77	-74	Endring varige driftsmidler	-78	-80	-686
16	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	2	0	16
-1.294	-975	-453	Endring aksjer og eierinteresser	-455	-838	-1.209
-1.345	-1.052	-527	B Netto likviditetsendring investeringer	-531	-918	-1.879
3.029	2.829	6.647	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6.647	2.829	3.029
-7.789	-6.887	-5.963	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-5.963	-6.887	-7.789
786	0	0	Opptak av ansvarlige lån	0	0	786
-641	-641	0	Tilbakebetaling - ansvarlige lån	0	-641	-641
1.228	0	0	Emisjon egenkapitalbevis	0	0	1.228
-75	-75	-212	Utbytte til Egenkapitalbeviserne	-212	-75	-75
-3.462	-4.774	472	C Netto likviditetsendring finansiering	472	-4.774	-3.462
-6.306	-5.026	1.944	A+B+C Netto endring likvider i perioden	1.936	-5.026	-6.305
7.260	7.260	954	Likviditetsbeholdning periodens start	962	7.260	7.267
954	2.234	2.898	Likviditetsbeholdning periodens slutt	2.898	2.234	962
-6.306	-5.026	1.944	Netto endring likvider i perioden	1.936	-5.026	-6.305
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
781	2.093	2.497	Kontanter og fordringer på sentralbanker	2.497	2.093	781
173	141	401	Fordringer på kredittinstitusjoner	401	141	181
954	2.234	2.898	Likviditetsbeholdning	2.898	2.234	962

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 SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 SR-Bank konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)

	3. kv. 2010	2. kv. 2010	1. kv. 2010	4. kv. 2009	3. kv. 2009	2. kv. 2009	1. kv. 2009	4. kv. 2008	3. kv. 2008
Renteinntekter	1.231	1.185	1.122	1.107	1.122	1.272	1.514	2.060	1.938
Rentekostnader	795	758	685	652	657	865	1.165	1.629	1.496
Netto renteinntekter	436	427	437	455	465	407	349	431	442
Provisjonsinntekter	189	206	207	219	201	177	163	154	159
Provisjonskostnader	-20	-16	-20	-20	-24	-20	-23	-19	-21
Andre driftsinntekter	95	104	73	86	85	86	68	41	61
Netto provisjons- og andre inntekter	264	294	260	285	262	243	208	176	199
Utbytte	1	46	0	17	1	2	3	1	0
Inntekter av eierinteresser	70	54	49	128	98	71	1	199	9
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	66	72	30	64	138	128	54	-92	-149
Netto avkastning på finansielle investeringer	137	172	79	209	237	201	58	108	-140
Sum inntekter	837	893	776	949	964	851	615	715	501
Personalkostnader	250	244	153	223	218	227	213	177	204
Administrasjonskostnader	82	90	81	92	83	88	83	118	91
Andre driftskostnader	76	89	78	123	75	81	73	92	53
Sum driftskostnader	408	423	312	438	376	396	369	387	348
Resultat før nedskrivninger på utlån	429	470	464	511	588	455	246	328	153
Nedskrivninger på utlån og garantier	43	51	69	74	85	77	132	318	41
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	386	419	395	437	503	378	114	10	112
Skattekostnad	86	81	97	107	104	77	33	-23	52
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	0	2	2	3
Resultat	300	338	298	330	399	301	79	31	57

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal	14,3 %	16,5 %	14,8 %	18,2 %	25,2 %	19,9 %	5,3 %	2,0 %	3,8 %
Kostnadsprosent	48,7 %	47,4 %	40,2 %	46,2 %	39,0 %	46,5 %	60,0 %	54,1 %	69,5 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	100.289	96.812	96.481	93.473	92.849	97.473	98.040	100.071	96.033
Innskudd fra kunder	55.703	56.137	53.323	54.336	53.725	54.448	53.791	53.050	53.886
Forvaltningskapital	129.524	128.653	126.508	124.909	122.081	125.357	123.731	125.858	109.151
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	128.799	127.627	124.888	123.755	124.508	124.703	123.744	117.526	109.688
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd	8,0 %	-0,7 %	-1,6 %	-6,6 %	-3,3 %	6,0 %	9,0 %	13,2 %	12,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	3,7 %	3,1 %	-0,9 %	2,4 %	-0,3 %	-6,2 %	2,5 %	5,5 %	10,1 %

Nedskrivninger på utlån og mislighold

Nedskrivning i prosent av utlån	0,23	0,25	0,28	0,38	0,41	0,43	0,53	0,41	0,10
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,54	0,36	0,54	0,42	0,53	0,68	0,80	0,35	0,22
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,94	1,01	0,80	0,81	0,51	0,72	0,61	1,26	0,48

Soliditet

Kapitaldekningsprosent	11,6	11,5	11,6	11,9	9,3	9,5	9,0	9,8	10,1
Kjernekapitalprosent	9,3	9,1	9,4	9,6	6,9	7,0	6,6	6,4	7,2
Kjernekapital	8.433	8.243	8.196	8.130	5.632	5.609	5.494	5.667	5.458
Netto ansvarlig kapital	10.450	10.352	10.112	10.029	7.568	7.696	7.517	8.621	7.686
Minimumskrav ansvarlig kapital	7.241	7.226	7.001	6.767	6.545	6.459	6.706	7.041	6.073

Egenkapitalbevis

Børskurs ved utgangen av kvartalet	53,00	46,10	48,80	50,00	44,00	32,90	23,50	27,08	32,08
Antall utstedte bevis, mill	120,93	120,93	120,93	120,93	89,88	89,88	89,88	89,88	89,88
Resultat pr EKB, i kr (konsern)	1,56	1,76	1,55	1,95	2,50	1,88	0,50	0,19	0,37
Pris / Resultat pr EKB (konsern)	8,49	6,55	7,87	6,41	4,40	4,38	11,75	35,33	21,88

Noter til regnskapet

(i mill. kroner)

Note1

Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for Sparebank 1 SR-Bank omfatter perioden 01.01. - 30.09.10. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

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. Utleid del av egne bygninger er klassifisert som investeringsseiendommer, men er ellers behandlet på samme måte.

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

Konsernselskapene har ulike pensjonsavtaler. Avtalene er sikret gjennom innbetalinger til forsikringsselskap eller pensjonskasser, og er bestemt av periodiske beregninger utført av aktuar. En definert ytelsesplan er en pensjonsplan som gir rett til en definert fremtidig 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, sammen med justeringer for ikke bokførte aktuarmessige gevinster og tap og tidligere administrasjonskostnader. Forpliktelsen knyttet til den definerte ytelsesplanen beregnes årlig av uavhengige aktuarer. Nåverdien av fremtidige definerte ytelser beregnes ved å diskontere fremtidige utbetalinger ved bruk av rentesatsen for norske statsobligasjoner justert for forskjeller i forfallstidspunkt. Estimatavvik føres direkte mot egenkapital i henhold til IAS 19.

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 på Egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens representantskap.

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.

Note 2 Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010		30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
-21	-74	50	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	82	-56	-12
81	71	14	Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	21	78	91
17	3	7	Amortisert utlån	7	3	17
220	228	68	Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet	69	229	227
52	40	13	Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet	13	43	63
-16	-2	-26	Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger	-29	-3	-18
333	266	126	Periodens nedskrivninger på utlån	163	294	368

Note 3 Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010		30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
324	324	303	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	337	349	349
99	150	46	Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet	47	152	99
-113	-104	-64	Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-76	-120	-126
197	108	136	Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet	179	141	226
16	5	-6	Amortisert kost	-6	5	16
-220	-228	-68	Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-69	-229	-227
303	255	347	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	412	298	337
272	268	81	Konstaterte tap i perioden	82	272	289

Note 4 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010		30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
			Misligholdte utlån			
355	437	405	Brutto mislighold over 90 dager	546	490	395
88	95	98	Individuelle nedskrivninger	122	123	104
267	342	307	Netto misligholdte utlån	424	367	291
25 %	22 %	24 %	Avsetningsgrad	22 %	25 %	26 %
			Andre tapsutsatte engasjement			
696	424	846	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	945	478	753
215	160	249	Individuelle nedskrivninger	290	175	233
481	264	597	Netto andre tapsutsatte engasjement	655	303	520
31 %	38 %	29 %	Avsetningsgrad	31 %	37 %	31 %

Note 5 Øvrige eiendeler

Morbank			Konsern		
31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
0	0	0	53	40	40
0	0	8	0	0	0
309	354	334	958	364	935
330	346	377	519	439	419
639	700	719	1.530	843	1.394
Sum øvrige eiendeler					

Note 6 Annen gjeld

Morbank			Konsern		
31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
194	230	189	285	317	254
91	21	0	57	42	162
548	577	693	783	637	629
689	416	854	1.010	525	801
1.522	1.244	1.736	2.135	1.521	1.846
Sum annen gjeld					

Note 7 Innskudd fra kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank			Konsern		
31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
893	953	922	922	953	893
101	110	137	137	110	101
1.022	402	733	733	402	1.022
1.245	1.006	1.242	1.242	1.006	1.245
1.850	2.170	1.550	1.550	2.170	1.850
1.855	1.784	1.569	1.569	1.784	1.855
1.334	1.271	1.364	1.364	1.271	1.334
3.998	4.008	3.925	3.925	4.008	3.969
6.703	6.768	6.402	6.250	6.593	6.556
10.281	9.523	10.878	10.878	9.523	10.281
29.282	27.995	28.722	28.570	27.820	29.106
25.180	25.123	26.480	26.480	25.123	25.180
50	782	654	653	782	50
54.512	53.900	55.856	55.703	53.725	54.336
Sum næring					
Sum innskudd					

Note 8 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank				Konsern		
31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010		30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
2.915	2.864	3.051	Jordbruk/skogbruk	3.276	3.089	3.139
556	260	257	Fiske/fiskeoppdrett	325	302	607
2.104	2.598	2.612	Bergverksdrift/utvinning	2.685	2.761	2.178
2.289	1.869	1.791	Industri	2.468	2.555	2.970
1.386	1.417	2.246	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	3.168	2.357	2.315
2.507	2.457	2.155	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.527	2.773	2.856
5.302	5.518	5.203	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	5.553	5.880	5.667
21.934	21.212	21.554	Eiendomsdrift	21.349	21.286	21.622
4.423	5.822	4.216	Tjenesteytende virksomhet	5.192	6.532	5.535
245	355	474	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	689	577	460
43.661	44.372	43.559	Sum næring	47.232	48.112	47.349
44.950	43.544	51.675	Personkunder	52.646	44.438	45.847
97	58	190	Ufordelt (merverdi fastrente utlån og amort. etableringsgebyr)	195	65	102
175	216	194	Oppptjente renter næring og personkunder	216	234	175
88.883	88.190	95.618	Brutto utlån	100.289	92.849	93.473
-295	-247	-340	- Individuelle nedskrivninger	-405	-290	-329
-287	-277	-301	- Nedskrivninger på grupper av utlån	-341	-307	-320
88.301	87.666	94.977	Netto utlån	99.543	92.252	92.824

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 har søkt om og fått tillatelse fra Kredittilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Foundation) for kredittrisiko 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 Kredittilsynet hvor IRB-banker ikke vil få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav før i 2012.

Morbank				Konsern		
31.12.2009	30.09.2009	30.09.2010		30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
3.023	2.247	3.023	Egenkapitalbeviskapital	3.023	2.247	3.023
-9	-9	-3	- Egne Egenkapitalbevis	-3	-9	-9
458	42	456	Overkursfond	456	42	478
759	443	669	Uttevningssfond	669	443	759
212	0	0	Avsatt utbytte	0	0	212
2.241	2.005	2.182	Sparebankens fond	2.182	2.005	2.241
20	0	20	Kompensasjonsfond	20	0	
240	82	214	Gavefond	214	82	240
127	69	127	Fond for urealiserte gevinster	127	69	127
0	0	0	Annen egenkapital	947	832	1.002
7.071	4.879	6.688	Sum balanseført egenkapital	7.635	5.711	8.073
			Kjernekapital			
0	0	-8	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-82	-43	-42
-1	-1	-1	Fond for urealiserte gevinster tilgjengelig for salg	-1	-1	-1
-212	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-212
-367	-369	-383	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-31	-17	-17
-327	-333	-300	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-302	-341	-337
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	-578	-499	-552
0	0	0	Andel av annen egenkapital i eierinteresser	37	0	0
0	391	433	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50%)	468	389	0
1.210	433	1.228	Fondsobligasjon	1.287	433	1.218
7.374	5.000	7.657	Sum kjernekapital	8.433	5.632	8.130
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
760	764	783	Evigvarende ansvarlig kapital	783	764	760
8	0	0	Fondsobligasjon utover 15 %	0	0	0
1.763	1.789	1.862	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.145	2.029	2.045
-367	-369	-383	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-31	-17	-17
-327	-333	-300	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-302	-341	-337
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	-578	-499	-552
1.837	1.851	1.962	Sum tilleggskapital	2.017	1.936	1.899
9.211	6.851	9.619	Netto ansvarlig kapital	10.450	7.568	10.029
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
2.045	2.000	1.925	Engasjement med spesialiserte foretak	1.925	2.000	2.045
1.752	1.919	1.877	Engasjement med øvrige foretak	1.881	1.923	1.755
30	30	31	Engasjement med massemarked SMB	34	33	33
416	394	453	Engasjement med massemarked personer	676	568	614
86	92	63	Engasjement med øvrige massemarked	64	99	93
0	0	329	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
4.329	4.435	4.678	Sum kredittrisiko IRB	4.580	4.623	4.540
82	94	95	Gjeldsrisiko	87	95	82
47	48	31	Egenkapitalrisiko	19	48	47
0	0	0	Valutarisiko	0	0	0
252	252	295	Operasjonell risiko	374	320	320
0	0	0	Overgangsordning	568	46	264
703	696	647	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.710	1.495	1.605
-58	-59	-61	Fradrag	-97	-82	-91
5.355	5.466	5.685	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.241	6.545	6.767
13,76 %	10,03 %	13,54 %	Kapitaldekning	11,55 %	9,25 %	11,86 %
11,02 %	7,32 %	10,78 %	herav kjernekapital	9,32 %	6,88 %	9,61 %
2,74 %	2,71 %	2,76 %	herav tilleggskapital	2,23 %	2,38 %	2,26 %

Note 10 Finansielle Derivater

	Kontraktssum 30.09.10	Virkelig verdi 30.09.10	
Til virkelig verdi over resultat (Morbank)		Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	4.952	86	128
Valutabytteavtaler (swap)	12.176	296	197
Valutaopsjoner	64	1	0
Sum valutainstrumenter	17.192	383	325
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (swap) dekker også cross currency	97.791	1.200	1.126
Andre rentekontrakter	12.000	1	0
Sum renteinstrumenter	109.791	1.201	1.126
Sikring / Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (swap) dekker også cross currency	22.372	1.519	207
Sum renteinstrumenter sikring	22.372	1.519	207
Opptjente renter			
Opptjente renter		799	417
Sum opptjente renter		799	417
Sum valuta- og renteinstrumenter i mill kroner			
Sum valutainstrumenter	17.192	383	325
Sum renteinstrumenter	132.163	2.720	1.333
Sum opptjente renter		799	417
Sum finansielle derivater	149.355	3.902	2.075

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 (Morbank)	31.12.09	30.09.09	30.09.10
Sertifikater, nominell verdi	0	100	0
Obligasjoner, nominell verdi	36.527	37.409	37.616
Verdijusteringer	776	840	1.051
Opptjente renter	220	421	426
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	37.523	38.770	39.093

	Balanse 31.12.09	Emitert 2010	Forfalt / Innløst Tilbakekjøpt 2010	Valutakurs- og andre endringer 2010	Balanse 30.09.10
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	36.527	6.647	5.963	405	37.616
Verdijusteringer	776	0	0	275	1.051
Opptjente renter	220	0	0	206	426
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	37.523	6.647	5.963	886	39.093

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	31.12.09	30.09.09	30.09.10
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.763	1.789	1.862
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	761	764	782
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	1.219	433	1.228
Verdijusteringer	106	121	143
Opptjente renter	22	25	78
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	3.871	3.132	4.093

	Balanse 31.12.09	Emitert 2010	Forfalt/ innløst 2010	Valutakurs- og andre endringer 2010	Balanse 30.09.10
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån/fondsobligasjonslån					
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.763			99	1.862
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	761			21	782
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	1.219			9	1.228
Verdijusteringer	106			37	143
Opptjente renter	22			56	78
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	3.871	0	0	222	4.093

Noten er tilnærmet lik for morbank og konsern

Konsern 30.09.10									
Resultatregnskap (i mill kr)	Person-marked	Bedrifts-marked	Kapital-marked	Eiendoms-Megler 1	SR-Finans	SR-Forvaltning	SR-Investering	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	730	532	14	5	124	1	1	-107	1.300
Netto provisjons- og andre inntekter	247	120	105	272	-5	31	8	40	818
Netto avk. på finansielle investeringer	0	0	25	0	0	0	0	363	388
Driftskostnader	369	112	27	235	29	16	3	352	1.143
Resultat før nedskrivninger på tap pr segmen	608	540	117	42	90	16	6	-56	1.363
Nedskrivninger på utlån og garantier	8	106	0	0	37	0	0	12	163
Resultat før skatt pr segment	600	434	117	42	53	16	6	-68	1.200

Balanse (i mill kr)									
Brutto utlån til kunder	51.882	43.736	0	0	5.119	0	0	-448	100.289
Individuell nedskrivning utlån	-50	-290	0	0	-65	0	0	0	-405
Gruppenedskrivning utlån	-15	-286	0	0	-37	0	0	-3	-341
Andre eiendeler	0	0	816	193	7	39	183	28.743	29.981
Sum eiendeler pr segment	51.817	43.160	816	193	5.024	39	183	28.292	129.524
Innskudd fra og gjeld til kunder	26.794	29.062	0	0	0	0	0	-153	55.703
Annen gjeld	0	0	509	168	4.616	31	12	59.914	65.250
Sum gjeld pr segment	26.794	29.062	509	168	4.616	31	12	59.761	120.953
Egenkapital	0	0	0	25	410	8	171	7.957	8.571
Sum gjeld og egenkapital pr segment	26.794	29.062	509	193	5.026	39	183	67.718	129.524

Konsern 30.09.09									
Resultatregnskap (i mill kr)	Person-marked	Bedrifts-marked	Kapital-marked	Eiendoms-Megler 1	SR-Finans	SR-Forvaltning	SR-Investering	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	700	430	17	3	137	1	1	-68	1.221
Netto provisjons- og andre inntekter	234	115	107	236	-8	29	0	0	713
Netto avk. på finansielle investeringer	0	0	27	0	0	0	-5	474	496
Driftskostnader	353	112	29	202	27	14	4	400	1.141
Resultat før nedskrivninger på tap pr segmen	581	433	122	37	102	16	-8	6	1.289
Nedskrivninger på utlån og garantier	9	187	0	0	28	0	0	70	294
Resultat før skatt pr segment	572	246	122	37	74	16	-8	-64	995

Balanse (i mill kr)									
Brutto utlån til kunder	43.544	44.372	0	0	5.109	0	0	-176	92.849
Individuell nedskrivning utlån	-44	-211	0	0	-43	0	0	8	-290
Gruppenedskrivning utlån	-16	-261	0	0	-30	0	0	0	-307
Andre eiendeler	0	0	448	161	5	43	163	29.009	29.829
Sum eiendeler pr segment	43.484	43.900	448	161	5.041	43	163	28.841	122.081
Innskudd fra og gjeld til kunder	25.123	27.995	0	0	1	0	0	606	53.725
Annen gjeld	0	0	592	114	4.654	24	7	56.475	61.866
Sum gjeld pr segment	25.123	27.995	592	114	4.655	24	7	57.081	115.591
Egenkapital	0	0	0	20	333	8	164	5.965	6.490
Sum gjeld og egenkapital pr segment	25.123	27.995	592	134	4.988	32	171	63.046	122.081

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. Endringen medfører mulighet for å reklassifisere deler av eller hele porteføljen av finansielle eiendeler i handelsporteføljen med tilbakevirkende kraft til 1. juli 2008. SpareBank 1 SR-Bank har valgt å benytte seg av denne muligheten og har etter en nøye vurdering valgt å reklassifisere 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 reklassifiseres til kategorien "Holde til forfall" mens instrumenter hvor markedspriser ikke finnes og verdien fastsettes ut fra alternative verdsettelsesmetoder i henhold til IAS 39 reklassifiseres til porteføljen "Lån og fordringer".

Reklassifiseringen ble gjennomført med bakgrunn i de store og unormale kurssvingninger som har oppstått 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 nedenstående framgår hvilken effekt det regnskapsmessig ville vært å la være å reklassifisere porteføljen.

Pr. 1.7.08

Sertifikater og obligasjoner klassifisert som:	Bokført verdi	Konsern		
		Amortisering som renteinntekt	Effekt av reklass som kursgevinst	Teoretisk markedsverdi
Til virkelig verdi over resultatet	3.041	0	0	3.041
Holde til forfall *)	2.350	0	0	2.350
Fordringer *)	578	0	0	578
Sum sertifikater og obligasjoner	5.969	0	0	5.969

Pr. 30.09.10

Sertifikater og obligasjoner klassifisert som:	Bokført verdi	Konsern		
		Amortisering som renteinntekt inneværende år	Effekt av reklass som kursgevinst	Teoretisk markedsverdi
Til virkelig verdi over resultatet	5.488	0	0	5.488
Holde til forfall	1.408	-10	9	1.407
Obligasjoner med fortrinnsrett **)	9.625	0	0	9.625
Fordringer	299	-3	5	301
Opptjente renter	48	0	0	48
Sum sertifikater og obligasjoner	16.868	-13	14	16.869

Pr. 30.09.10

Konsern			
Obligasjoner reklassifisert til fording og holde til forfall	31.12.09	30.09.09	30.09.10
Bokført verdi	2.284	2.554	1.707
Nominell verdi (pålydende)	2.314	2.591	1.727
Observerbar markedsverdi	2.278	2.557	1.708

Banken forventer å få tilbakebetalt pålydene av obligasjoner som ligger i porteføljen for reklassifisering.

*) Netto realisert tap som tilbakeføres pr 1.7 er 47,3 mill kr. Beløpet amortiseres over instrumentenes gjenværende løpetid.

Vektet gjenstående løpetid var ca. 2,7 år pr 01.07.08

**) Av obligasjoner med fortrinnsrett er 9.324 mill kr t benyttet i bytteordningen med finansdepartementet. Løpetiden på obligasjonene er tilnærmet lik løpetiden på bytteordningen.

Note 14 Avtalefestet pensjon

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har kollektive tjenstepensjonsordninger for sine ansatte. Pensjonsordningene for SpareBank 1 SR-Bank, SR-Forvaltning ASA, SR-Investering AS, SR-Finans AS, SR Fondsförvaltning AS og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS er dekket av konsernets pensjonskasse.

For ytterlige opplysninger om beregning av pensjonsforpliktelse og forutsetninger vises til note 26 i årsregnskapet.

19. februar 2010 ble lov om statstilskudd til AFP-ordningen vedtatt.

Lovvedtaket får regnskapsmessig virkning for 2010, og for selskaper som avlegger kvartalsregnskap kommer effekten i regnskapet for første kvartal.

Den regnskapsmessige behandlingen av overgang til ny AFP-ordning fremgår av uttalelse fra Norsk regnskapsstiftelse. De regnskapsmessige konsekvensene som følger av uttalen er i samsvar med prinsippene i IAS 19 og NRS 6. Vi har i kvartalsregnskapet valgt å følge de uttalelser angående konsekvens for regnskapsføringen som følge av at lov om statstilskudd til AFP-ordning ble vedtatt.

I følge uttalelse er den nye AFP-ordningen en ytelsesbasert flerforetaksordning som skal regnskapsføres etter samme prinsipp som en ytelsesbasert ordning. Dersom det ikke finnes tilstrekkelig informasjon til å regnskapsføre ordningen på denne måten, må den imidlertid regnskapsføres som en innskuddsordning. Vi har på nåværende tidspunkt ikke kunnet innhente tilstrekkelig informasjon til at det kan foretas pålitelige beregninger innen regnskapsavleggelsen for første kvartal 2010 og inntil videre er derfor ordningen regnskapsført som en innskuddsordning. Når slike beregninger eventuelt foreligger i fremtiden, må AFP-forpliktelsen etter den nye ordningen balanseføres som en ytelsesordning.

Regnskapsmessig oppløsning av forpliktelse etter den gamle ordningen kan gi betydelig resultateffekt. Forpliktelsen som følge av den pålitelig nye ordningen vil først bli balanseført når den kan måles. Manglende symmetri i behandlingen innebærer for mange selskaper en betydelig effekt på regnskapsført egenkapital selv om forpliktelsen reelt sett kanskje ikke er redusert.

Resultateffekt inntektsført i første kvartal som følge av overgang til nye regler :

Morbank	Resultateffekt	Konsern
	20 Fremtidig lønnsvekst iflg avkortning	23
	48 Oppgjør iflg avkortning	55
	68 Endring AFP forpliktelse over resultat	78

Note 15 Aksjer

SpareBank 1 SR-Bank hadde tidligere en eierandel i Nordito AS på 6,2 %. Virksomheten i Nordito-konsernet omfattet blant annet Teller AS og Bankenes Betalingssentral AS (BBS). Det har over lang tid pågått en prosess med sikte på å fusjonere Nordito med PBS, som driver tilsvarende virksomhet i Danmark. Fusjonsplanene ble godkjent av styrene i de to selskapene i november 2009 og 12. april 2010 ble fusjonen mellom Nordito og PBS godkjent av Finansdepartementet. Fusjonen ble gjennomført 14. april med virkning fra 1. januar 2009 med PBS som det overtakende selskapet. Konsernets eierandel i PBS etter fusjonen utgjør 2,8 % og medførte realisasjon av aksjene i Nordito AS. I forbindelse med fusjonen ble eiendommene til BBS i Oslo fisjonert ut i eget selskap, Nordito Property AS. SpareBank 1 SR-Bank har en eierandel i dette selskapet på 6,2%, tilsvarende tidligere eierandel i Nordito. Aksjene i PBS Holding AS og Nordito Property AS vurderes til virkelig verdi over resultatet.

SpareBank 1 SR-Bank har i forbindelse med transaksjonene ovenfor mottatt følgende vederlag til virkelig verdi:

- Vederlagsaksjer i PBS med anslått virkelig verdi på 226,3 mill kroner
- Utbytte fra PBS på 17,9 mill kroner
- Kontantvederlag på 0,5 mill kroner
- Kontantvederlag som følge av nedsettelse av overkursfond 26,1 mill kroner
- Aksjer i Nordito Property AS til en virkelig verdi på 17,1 mill kroner

Samlet bokført gevinst i 2. kvartal 2010 knyttet til Nordito/PBS utgjør : 96 mill kroner.

Note 16 Boligkreditt AS

SpareBank 1 SR-Bank har, sammen med de andre eierne av Boligkreditt, i tredje kvartal inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for Boligkreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall i Boligkreditt. Hver eier hefter prinsippalt 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 banken.