

STILLING LEDIG





Ett enkelt menneske kan gjøre hele forskjellen. Et menneske setter spor. Hvis det får leve- og livsvilkår til å vokse og utvikle seg, vil det være en ressurs i sin sammenheng, uansett hvem og hvor det er. Vi har allerede flotte og flittige medarbeidere. Men vi har plass til flere.

Vi har valgt mennesket som gjennomgangsfigur. Bokstavelig talt. Fordi vi ønsker flere mennesker til regionen. Flere hoder og flere hender. Enten det er i Rogaland, Agder-fylkene eller i Hordaland. Vår oppgave er å legge forholdene til rette for det meningsfulle, utviklende og inkluderende samfunnet. Vi er en region i vekst. Med en rikdom som er sjelden. Og som det er både etisk riktig og tvingende nødvendig å dele med andre. Vi er et åpent samfunn. Et inkluderende samfunn. Et samfunn med muligheter. Et samfunn der det er mulig å utgjøre en forskjell. Et samfunn preget av mangfold.

I 2008 er Stavanger europeisk kulturhovedstad. Det er starten på en helt ny satsing. For det viktigste med å være kulturhovedstad i 2008, er det som skal skje i de neste årene. I 2009, 2010, 2011 og 2012. Minst! Kultur skal være både næring og nytelse. Vi tror på en bærekraftig kultur, en kultur som setter spor og som er like viktig til hverdags som til fest. Derfor er vi en av hovedsamarbeidspartnerne til Stavanger 2008. Kultur og mennesker er hånd i hanske. Mennesker og kultur er ett.

Nå er det "Stilling ledig". Velkommen til en del av landet som gir innovasjon og verdiskaping en sjanse. En del av landet som ligger åpent mot verden, og som er klar til å ta imot alle som vil bidra. Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland er til sammen en region med kraft, mot og vilje.

Det er her vi bor. Det er her vi lever. Det er dette vi vil dele.

Innhold

Hovedtall og nøkkeltall	5	
Adm. Direktørs artikkel	6	
SpareBank 1 SR-Bank, konsernet	8	● Konsernresultat før skatt. 1 256 mill kroner (1 161 mill kroner)
Organisasjonskart	11	
Begivenheter 2007	14	
Styrets beretning	16	
Styret	26	● Egenkapitalavkastning etter skatt: 20,0 prosent (23,1 prosent)
Humankapitalen	30	
Divisjon Bedriftsmarked	34	
Divisjon Personmarked	37	
Divisjon Kapitalmarked	40	
Samfunnsregnskap	43	
Datterselskapene	46	
Eierstyring og selskapsledelse	49	
Risiko- og kapitalstyring	56	● Netto renteinntekter: 1 340 mill kroner (1 128 mill kroner)
Årsregnskap innholdsfortegnelse	67	
Revisjonsberetning 2007	126	
Kontrollkomiteens melding	126	
Grunnfondsbevis	127	
Nøkkeltall siste 5 år	130	
Oversikt over våre kontorer	132	● Netto provisjons- og andre inntekter: 895 mill kroner (678 mill kroner)
Adresser	133	
Styrende organer	134	
● Avsetting til gavefondet 95 mill kroner (88 mill kroner)		
● Utlånsvekst siste 12 måneder: 19,8 prosent (25,7 prosent)		
● Netto avkastning på finansielle investeringer: 388 mill kroner (441 mill kroner)		
● Innskuddsvekst siste 12 måneder: 18,0 prosent (13,4 prosent)		



Hovedtall

(mill kroner)	2007	2006	2005
Netto renteinntekter	1 340	1 128	1 113
Netto andre driftsinntekter	1 283	1 119	925
Sum driftskostnader	1 357	1 178	1 012
Resultat før tap	1 266	1 069	1 026
Tap på utlån og garantier	10	-92	-70
Resultat av ordinær drift før skatt	1 256	1 161	1 096

Nøkkeltall

	2007	2006	2005
Forvaltningskapital 31.12. (mill kroner)	103 120	85 035	67 237
Netto utlån (mill kroner)	87 861	77 059	61 480
Innskudd fra kunder (mill kroner)	50 214	42 547	37 530
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	19,8%	25,7%	14%
Innskuddsvekst	18%	13%	14%
Kapitaldekningsprosent 1)	10,00	10,56	11,84
Kjernekapitalprosent 1)	7,51	7,39	8,98
Netto ansvarlig kapital (mill kroner) 1)	6 874	6 223	5 338
Egenkapitalavkastning (prosent)	20,0	23,1	24,7
Kostnadsprosent	51,7	52,4	49,7
Antall årsverk	1 021	944	862
Antall kontorer	54	52	50
Børskurs ved årsslutt 3)	66,25	68,41	83,25
Resultat pr grunnfondsbevis 3)	7,85	7,78	7,75
Utbytte pr grunnfondsbevis 3)	4,75	4,34	5,07
Effektiv avkastning på grunnfondsbeviset	3,19	-11,74	66,10
RISK-beløp 1.1. påfølgende år 1) 2)	-	-	1,79

Det vises forøvrig til en fullstendig nøkkeltallsoversikt og definisjoner på 129.

1) Tall for 2006 og 2005 beregnet etter Norsk God Regnskapsskikk (NGR).

2) På grunn av endrede skatteregler utgår RISK-beløpet fra og med 2006.

3) 2005 og 2006 er omarbeidet pga fondsemisjon og splitt som er gjennomført i 2007.





CURRICULUM VITAE

NAVN: Terje Vareberg

TITTEL: Administrerende direktør

BOSTED: Hinna

FAVORITTSTEDER: På hytta i Farsund

PÅ FRITIDEN: Fiske og friluftsliv



Mennesker som vil, kan og tør

2007 ble et meget godt år for konsernet SpareBank 1 SR-Bank. Kundenes tilfredshet med våre produkter og tjenester er ytterligere styrket, og det økonomiske resultatet plasserer konsernet i fremste rekke blant norske og nordiske banker. Dette gir et godt grunnlag for videre satsing til regionens beste.

Hensikten med SpareBank 1 SR-Bank er å skape verdier for den regionen vi er en del av. Det gjør vi både ved å videreutvikle egen virksomhet, forbedre tilbudet til kundene og gjennom å delta som engasjert aktør i de lokalsamfunn hvor vi driver vår virksomhet. Vårt bidrag til byggingen av en robust og konkurransedyktig region er å styrke kundenes lønnsomhet og å bygge robuste og lønnsomme kompetansesarbeidsplasser i egen virksomhet. Mangfoldet i et samfunn er uløselig knyttet til tilstedeværelse av virksomheter som utvikler kompetanse og skaperevne.

Regionens livskraft er nøye knyttet til mangfoldet i næringslivet. Når strukturendringer i næringslivet ensidig fører til utflytting av bedrifters hovedkontorer, skjer det en gradvis utarming av mangfoldet i arbeidsmarkedet. Unge dyktige mennesker søker etter bo- og arbeidsområder med mangfold og muligheter, og vi risikerer derved at talentene flytter fra regionen vår.

SpareBank 1 SR-Bank har et meget langsiktig mål med sin virksomhet. Konsernet er avhengig av at de samfunn hvor vi driver virksomhet, har en positiv utvikling og er preget av kvaliteter som gjør det attraktivt å bo og drive næringsvirksomhet.

Som sparebank har vi både et økonomisk og et allmennyttig formål. Det innebærer at av konsernets verdiskaping blir betydelige midler ført tilbake til lokalsamfunnet, de senere år innpå 100 mill kroner årlig, for å støtte tiltak av allmennyttig karakter. Midlene anvendes for å styrke grunnlaget for regionens vekst og utvikling på lang sikt. I dette arbeidet har vi særlig lagt vekt på næringsutvikling, kultur, forskning og utvikling og barns og unges oppvekstvilkår.

Vi har nå kanskje passert toppen i den lengste oppgangs-perioden på svært mange år. Selv om utsiktene for 2008 også er gode, opplever vi uro internasjonalt, ikke minst i finansmarkedene.

I vår åpne økonomi kan negativ utvikling i utlandet fort slå inn og svekke vår konkurranseevne. Nettopp i slike gode tider er det viktig å ikke tape av syne at grunnlaget for det vi skal leve av om 10 - 20 år legges nå. Svært mange av de framtidige arbeidsplassene har ennå ikke sett dagens lys. Den raske utviklingen i teknologi og markeder er en påminnelse om hvor viktig det er at framtidens arbeidsplasser leverer produkter og tjenester med høyt kunnskapsinnhold og med betydelig innebygd endringsevne. Framtidens arbeidsmarked vil i stadig større grad etterspørre talentene. Det er en påminnelse om betydningen av langsiktig satsing på kompetanseheving både i bedriftene og gjennom forskning og utdanning.

SpareBank 1 SR-Bank har i en årrekke vært en av landets mest lønnsomme banker. Men innholdet i verdiskapingen har endret seg radikalt i løpet av få år i takt med kundenes endrede krav og forventninger. Disse kontinuerlige omstillingene har vi maktet med godt resultat blant annet fordi vi erkjenner at kompetanse i stor grad er ferskvare og derfor må utvikles og fornyes.

Årsrapporten for 2007 er i stor grad viet humankapitalen i organisasjonen. Det har vi gjort fordi menneskene er vår viktigste ressurs. Produktene kan alltid kopieres, men vår bedriftskultur, vår lagbyggings- og samhandlingsevne kan aldri kopieres. Noen kaller det konkurransemessige fortrinn. Men slike fortrinn må også fornyes og foredles. Det er nettopp slik de kan forbli fortrinn.

Det gode resultatet for 2007 er skapt av medarbeidere som trives, har høy produktivitet, god samhandlingsevne og med et meget lavt sykefravær på 3 prosent. Fremragende resultater er igjen skapt av mennesker som vil, kan og tør.

Terje Vareberg
Administrerende direktør





Lisbet K. Nære
Konserndirektør
økonomi og Finans

Svein Ivar Førland
Konserndirektør
forretningsstøtte og utvikling

Sveinung Hestnes
Konserndirektør kapitalmarked

Thor-Christian Haugland
Konserndirektør marked og
kommunikasjon

SpareBank 1 SR-Bank konsernet

HISTORIKK

Den 1. oktober 1976, slo 22 sparebanker i Rogaland seg sammen og dannet landets første regionsparebank, Sparebanken Rogaland. Sammenslutningen var den mest omfattende som til da hadde funnet sted i norsk sparebankvesen. Banken var allerede fra starten landets nest største sparebank, med en forvaltningskapital på 1,5 mrd kroner. Regionbanken vokste fram gjennom aktivt samspill med samfunns- og næringsutviklingen i Rogaland. Dette er i tråd med røttene som går helt tilbake til 1839, da den eldste av de sammensluttede sparebankene ble stiftet i Egersund. Grunnleggerne av sparebankene i bygdene ønsket å bidra til en positiv samfunnsutvikling ved at verdier ble skapt lokalt, og pløyd tilbake til lokalsamfunnet.

I 1996 var banken med på å etablere SpareBank 1-alliansen, som er et bank- og produktsamarbeid. Gjennom deltakelsen i SpareBank 1-alliansen er konsernet knyttet sammen i et samarbeid mellom selvstendige, lokalt forankrede banker. På denne måten kan hensynet til effektiv drift og stordriftsfordeler, forenes med fordelene det er å være nær kunder og marked. I mars 2007 endret banken juridisk navn fra Sparebanken Rogaland til SpareBank 1 SR-Bank.

KONSERNET

SpareBank 1 SR-Bank har 1 078 ansatte pr 31.12.2007. Konsernet består av SpareBank 1 SR-Bank, og datterselskapene SpareBank 1 SR-Finans AS, EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, SR-Investering AS, SR-Forvaltning ASA og Vågen Eiendomsforvaltning AS.

BANKEN

Konsernets markedsområde er Rogaland, Agder og Hordaland. Banken har i dag 54 kontorer og en forvaltningskapital på 103 mrd kroner. Hovedkontoret ligger i Stavanger. Den kunderettede virksomheten er organisert i tre divisjoner – personmarkeds-, bedriftsmarkeds- og kapitalmarkedsdivisjon. Banken leverer produkter og tjenester innen finansiering, plassering, betalingsformidling, pensjon samt skade- og livsforsikring.

PERSONMARKED

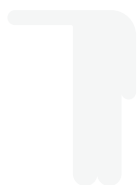
SpareBank 1 SR-Bank er den ledende personkundebanken i Rogaland med 195 516 kunder. Foruten personkunder betjener personmarkedsdivisjonen 8 322 småbedrifts- og landbrukskunder.

BEDRIFTSMARKED

SpareBank 1 SR-Bank har ca. 5 700 kunder innenfor næringsliv og offentlig forvaltning. Rundt 40 prosent av alle næringsdrivende i bankens tradisjonelle marked oppgir SpareBank 1 SR-Bank som hovedbankforbindelse. I tillegg kommer 8 322 småbedrifts- og landbrukskunder som betjenes av personmarkedet.

KAPITALMARKED

SpareBank 1 SR-Bank etablerte forretningsdivisjonen kapitalmarked den 1. mars 2007. Hensikten med kapitalmarkedsdivisjonen er å forsterke, videreutvikle og etablere produkter og tjenester som genererer inntekter fra annen virksomhet enn tradisjonell bankvirksomhet som innskudd og utlån. Kapitalmarkedsdivisjonen er organisert i fire kompetanseområder: Trade/Sales/Operations, Corporate Finance, Sparing/Plassering og Forvaltning.





Tore Medhus
Konserndirektør Bedriftsmarked



Terje Vareberg
Administrerende direktør

EIENDOMSMEGLER 1 SR-EIENDOM AS

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS er markedsleder i vår region, og er det største selskapet i den landsomfattende EiendomsMegler 1 kjeden. Kjeden er den nest største eiendoms-meglerkjeden i Norge. I 2007 omsatte selskapet i underkant av 6 000 eiendommer fordelt på 23 meglerkontor i Rogaland, Agder og Hordaland. Foruten boligmegling har EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS egen avdeling for nærings- og prosjekt-megling, egen avdeling for salg av nye boliger i Spania, og to avdelinger for formidling av boligbyggelagsboliger.

SPAREBANK 1 SR-FINANS AS

SpareBank 1 SR-Finans er det ledende leasingselskapet i Rogaland med vel 3,5 mrd kroner i forvaltningskapital. Ved utgangen av 2007 er det 32 ansatte i firmaet. Hovedproduktene er leasingfinansiering til næringslivet og billån til privatkunder. Leasingporteføljen består av et bredt spekter av produkter, og selskapets kundemasse spenner fra enkeltmannsforetak og små aksjeselskaper til store konsern.

SR-FORVALTNING AS

SR-Forvaltnings målsetning er å være et lokalt alternativ med høy kompetanse innen finansforvaltning. Selskapet forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 SR-Banks pensjonskasse, samt porteføljer for rundt 3 000 eksterne kunder. Den eksterne kundebasen består av pensjonskasser, offentlige og private virksomheter og formuende privatpersoner. Total forvaltningskapital er ca 6,3 mrd kroner. Selskapet har elleve ansatte.

SR-INVESTERING AS

SR-Investering AS ble etablert 25. november 2005 og har tre ansatte. Selskapet investerer i private equity fond og bedrifter som trenger kapital for ytterligere vekst eller oppkjøp. Selskapet hadde ved utgangen av 2007 investeringer i 33 bedrifter og private equity fond.

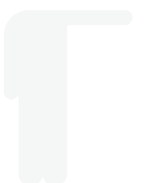
VÅGEN EIENDOMSFORVALTNING AS

SpareBank 1 SR-Bank kjøpte i 2007 Vågen Eiendomsforvaltning AS som er regionens største forvalter av næringsseiendommer. Forvaltningen er delt inn i tre hovedområder: Forretningsførsel, teknisk drift, herunder vaktmestertjenester, og leietakeroppfølging. Ved årsskiftet var selskapet engasjert i forvaltningen av 48 eiendommer med et samlet areal på 277 000 kvadratmeter.

SPAREBANK 1-ALLIANSEN

Hensikten med SpareBank 1-alliansen er å utvikle, skaffe til veie og levere konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter, samt ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet, slik at kundene får den beste rådgivning og de beste tjenestene til konkurransedyktige vilkår. Bankene i alliansen samarbeider delvis gjennom felles prosjekter og delvis gjennom det felleseide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. Foruten SpareBank 1 SR-Bank, eies SpareBank 1 Gruppen av Sparebanken Nord-Norge, Sparebanken Midt-Norge, Sparebanken Hedmark, Samarbeidende Sparebanker AS (18 lokale sparebanker på øst- og nordvestlandet), samt Landsorganisasjonen/fagforbund tilknyttet LO.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS, Bank 1 Oslo AS, ODIN Forvaltning AS og SpareBank 1 Medlemskort AS. Selskapet har også eierandeler i Actor Fordringsforvaltning AS (90 prosent) First Securities ASA (24,5 prosent) og SpareBank 1 Utvikling DA (17,7 prosent).





Arild L. Johannessen
Konserndirektør
organisasjon og HR

Rolf Aarsheim
Konserndirektør personmarked

Frode Bø
Konserndirektør risikostyring og
Compliance

HENSIKTEN MED SPAREBANK 1 SR-BANK

SpareBank 1 SR-Bank skal skape verdier for den regionen vi er en del av.

STRATEGI

SpareBank 1 SR-Bank skal bli en vesentlig større og bredere virksomhet som følge av sterk organisk vekst og som følge av innovasjon og strategiske oppkjøp. SpareBank 1 SR-Bank skal ha finansbransjens mest attraktive merkevare(r) og være kjennetegnet av:

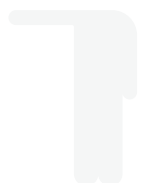
- Å være regionens ledende finanskonsern
- Høyest andel anbefaling fra kunder i prioriterte kundegrupper og høy tilfredshet blant kunder som har klaget
- Å være best på å skape verdier sammen med kunden gjennom å ivareta kundens behov og prioritere ressursbruk i forhold til konsernets lønnsomhet

- Tydelig posisjon i spare/pensjonsmarkedet
- Best på evne til å tiltrekke, utfordre og utvikle de dyktigste medarbeiderne
- Lønnsomhet målt som egenkapitalavkastning etter skatt i øverste tredjedel sammenlignet med andre relevante nordiske børsnoterte finanskonsern

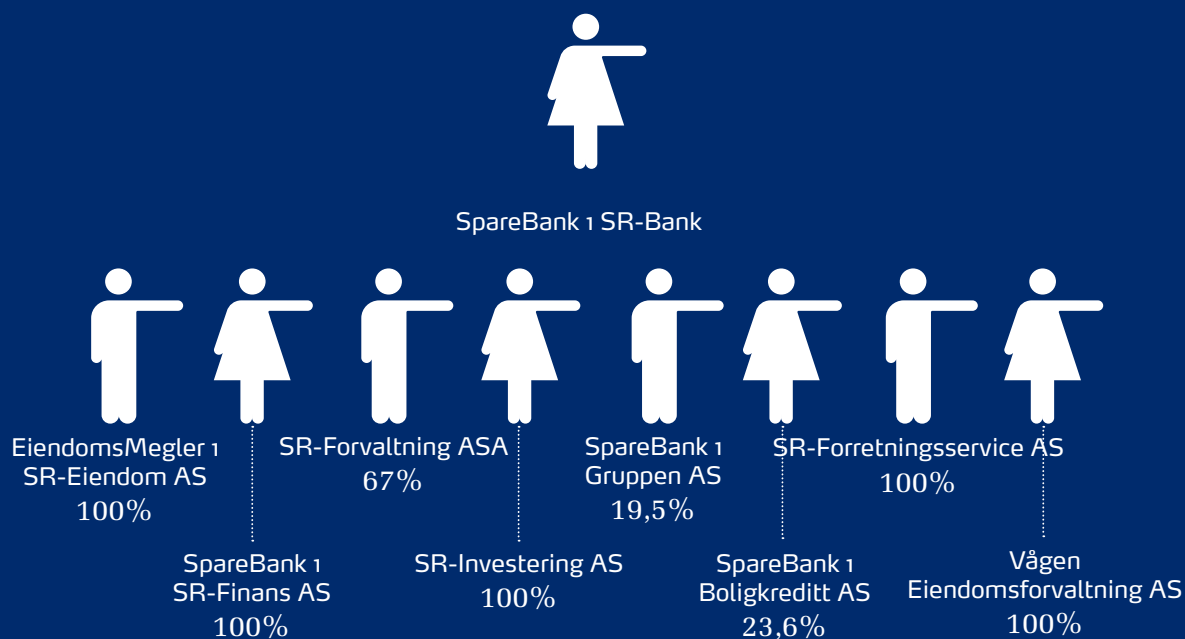
FORMÅLSPARAGRAF

”Sparebanken har til formål å fremme sparing ved å ta i mot innskudd fra en ubestemt krets av kunder, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og tjenester i samsvar med gjeldende lovgivning. Sparebanken kan dessuten yte investeringstjenester innenfor de til enhver tid gitte konsesjoner. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med gjeldende lovgivning.”

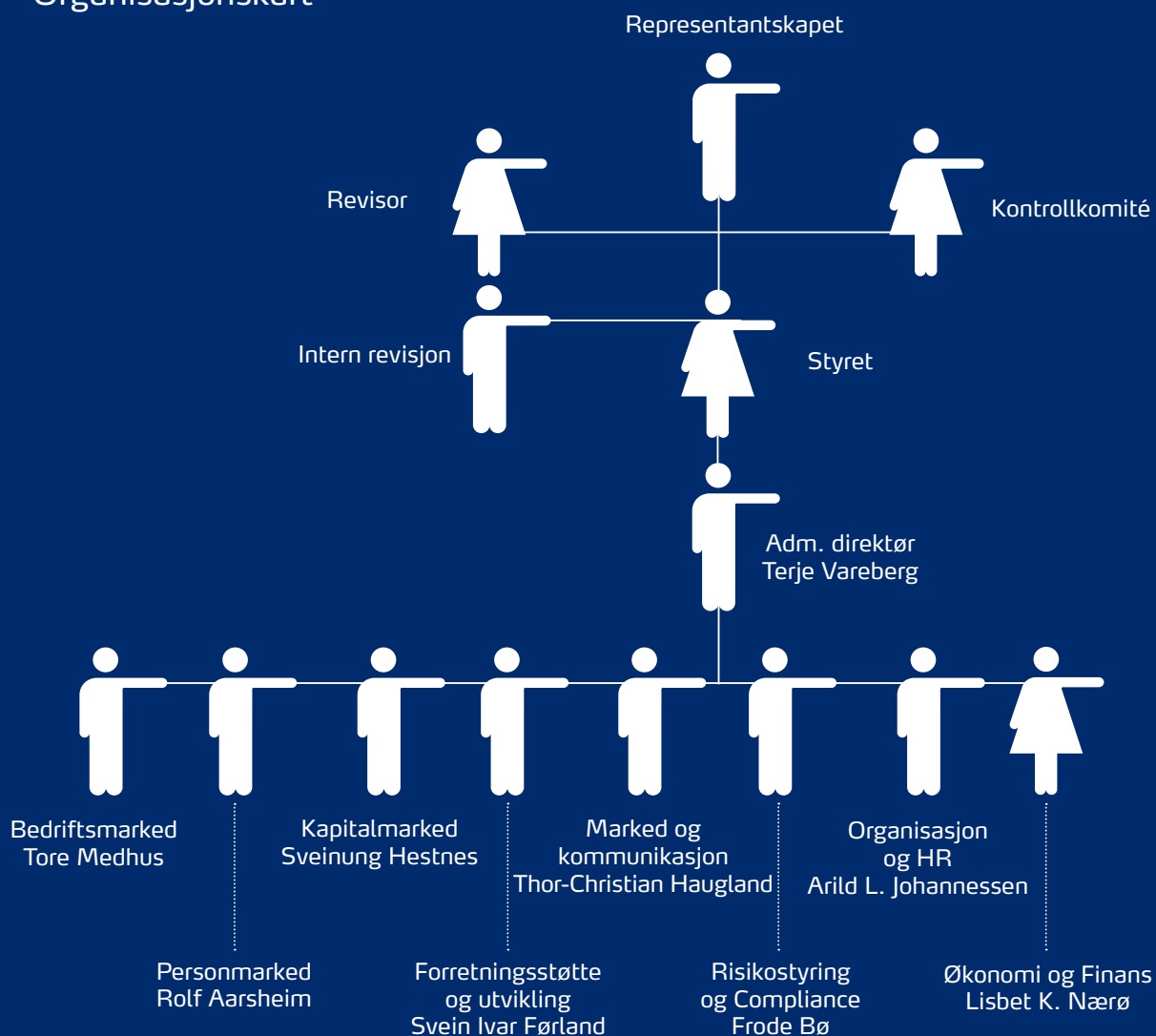
VISJON “SPAREBANK 1 SR-BANK
– den anbefalte banken”



Finanskonsernet SpareBank 1 SR-Bank



Organisasjonskart





CURRICULUM VITAE

NAVN:

Hadia Tajik

TITTEL OG ARBEIDSSTED:

Politisk rådgiver for statsråd Bjarne Håkon Hansen med ansvar for alle fagområder i Arbeids- og inkluderingsdepartementet. Fra februar 2008 politisk rådgiver for statsminister Jens Stoltenberg.

OPPRINNELIG FRA:

Bjørheimsbygd i Ryfylke.

FLYTTET TIL DAGENS BOSTED:

Kom til Stavanger i 2001 pga. oppstart av studier på høyskolen. Fikk jobb i Oslo i 2004 – og pendler nå mellom Stavanger og Oslo.

Hadia Tajik

"Mor og far er fra Pakistan – de flyttet til Norge for over 30 år siden. Etter ni år i Stavanger slo de seg ned i Bjørheimsbygd hvor jeg ble født. Her bodde jeg de første 18 årene av mitt liv."

SÅ BLE DET FLYTTING FRA BYGDA OG BOLIG I "STORBYEN"?

Ja, du kan jo si det sånn. Min bror hadde allerede forlatt redet til fordel for medisinstudier i Bergen, og min far hadde jobb i Stavanger-regionen. Så da jeg skulle begynne på høyskolen på Ullandhaug for syv år siden, ble det helt naturlig for oss å ta med flyttelasset og finne en bolig i Stavanger.

VAR DET EN HELT SMERTEFRI PROSESS?

Klart det var litt sårt. Du reiser jo bort fra hele barndommen og alle minnene. Jeg følte det nok som en viktig hendelse for meg og hele min egen tilværelse på den tiden.

VISSTE DU HVA DU GIKK TIL? KJENTE DU STAVANGER?

Ja, det gjorde jeg jo. Vi hadde vært på byturer opp gjennom årene – med familien og etter hvert med venner. En viss dragning mot oljehovedstaden er ikke til å unngå i den alderen jeg da var i.

VAR DET LETT FOR DEG Å FINNE DEG TIL RETTE?

Det gikk overraskende bra. Da vi var på plass i Stavanger, føltes de nye omgivelsene som helt naturlige. Byen som sådan, og folkene som bor her, inviterer til trivsel. Og det er jo viktig å kunne føle seg hjemme der en til enhver tid oppholder seg. Som Salman Rushdie har sagt: "Vi har ikke røtter, vi har føtter." Det er også viktig for meg nå i pendlertilværelsen.

HVA GLEDER DU DEG MEST TIL Å KOMME HJEM TIL?

Stavanger sentrum. Bykjernen. Her er liv og variasjon, ta f.eks. Øvre Holmegate som er forandret fra en død bakgård til et fargerikt, sprudlende møtested med stor kulturell variasjon. Spennende!

NØYAKTIG HVOR I BYEN ER DITT DRØMMESTED?

Ved Kielland-statuen på Torvet. Grunnen er at jeg hadde stor sans for Alexander Kielland som forfatter da jeg var på vei hit fra Bjørheimsbygd. Jeg følte at han kjente jeg i alle fall, Kielland ble på en måte et holdepunkt for mitt nye liv. Og vennskapet har bestått.







Fenix

Her er tegningen av det planlagte nybygget vårt, som ble presentert i september. Bygget på Forus blir det tredje høyeste i Norge med sine rundt 100 meter. Halvparten av konsernets 1 000 ansatte vil få sine arbeidsplasser i Fenix.



IRB-godkjennelse

I februar ble SpareBank 1 SR-Bank en av de fem første bankene i Norden til å få IRB-godkjennelse. Godkjennelsen henger nøye sammen med det nye europeiske regelverket for beregning av minimum kapitalkrav for kredittrisiko. Regelverket skal gi en bedre styring av den risikoen som bankene tar, og en mer effektiv bruk av egenkapitalen, ifølge konserndirektør Frode Bø.



Slagkraft

Slagkraft er tidenes største omstillingsprogram i SpareBank 1 SR-Bank. Målet er enda skarpere kundefokus, bedre inntjening og kontinuerlig forbedring. I 2007 jobbet vi blant annet mye med nye ledelsesstrukturer.



Strukturert finansiering

Strukturert finansiering er finansiering av bedriftsoppkjøp, men også andre typer finansieringer der den underliggende transaksjonen krever komplekse finansieringsstrukturer. I februar opprettet vi en egen avdeling for slike forretninger.

Strukturert Finansiering har blant annet bistått i refinansieringen av Hitec Industries Portfolio KS. Bildet viser Remoras HiLoad DP koblet til et tankskip,



Emisjon

Offentlig fortrinnsrettsemissjon på 548 mill kroner
Rettet emisjon mot ansatte på 36 mill kroner
Totalt emisjonsbeløp på 584 mill kroner
Tilrettelegger FIRST securities ASA, Mars 2007



PRO-skolen

I september åpnet skolen til SpareBank 1 SR-Bank – PRO-skolen – en arena for faglig påfyll og nettverk. Over 200 ledere av små og mellomstore bedrifter har allerede vært på skolebenken. Vi gleder oss til fortsettelsen!



Vågen Eiendomsforvaltning

Med kjøpet av Vågen Eiendomsforvaltning AS i mai utvidet vi konsernets tilbud og kan påta oss nye, spennende oppgaver. I stadig større grad ser konsernet behov for å tilby tjenester rundt forretningsførsel og forvaltning av eiendommer.

SpareBank 1 SR-Bank har etablert nytt investeringsselskap sammen med kunder. I forbindelse med at Hitec Vision Private Equity hentet inn kapital til sitt fond V har SpareBank 1 SR-Bank og flere av konsernets strategiske kunder dannet et nytt investeringsselskap. Selskapet vil kun ha som formål å investere i Hitec Vision Private Equity V.



MIFID

1. november trådte MiFID i kraft. Regelverket sier at råd om kapitalplassering som gis til kunder, skal dokumenteres og kunne etterprøves. MiFID stiller strenge krav til banken.



125 mill kr i nytt Feeder-fond



Kapitalmarkedet

Konsernet har hatt en rivende utvikling når det gjelder salg av spare- og plasseringsprodukter. Kapitalmarked ble etablert i 2007 for å gi kundene våre enda bredere tilbud på dette området. Divisjonen ledes av Sveinung Hestnes.

SR-Bank Næringsutvikling jakter den gode forretningsidéen. SpareBank 1 SR-Bank har investert 36 mill kroner fra gavefondet i fire regionale stiftelser. I desember 2007 fikk de første bedriftene i startgropen penger fra stiftelsen.



Næringsutvikling



Styrets beretning

SpareBank 1 SR-Bank oppnådde i 2007 et konsernresultat før skatt på 1 256 mill kroner. Dette er 95 mill kroner bedre enn resultatet for 2006. Etter skatt var resultatet 994 mill kroner, en økning på 80 mill kroner sammenlignet med 2006. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig økte netto renteinntekter og provisjonsinntekter. Egenkapitalavkastningen etter skatt i 2007 utgjorde 20,0 prosent, 3,1 prosentpoeng lavere enn i 2006. Styret er meget tilfreds med resultatet for 2007.

Konsernet har i 2007 hatt en utlånsvekst på 19,8 prosent (inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS) og en innskuddsvekst på 18,0 prosent. Innskudd målt i prosent av brutto utlån utgjorde 57,0 prosent ved utgangen av året mot 55,0 prosent ved utgangen av 2006.

Netto renteinntekter var i 2007 på 1 340 mill kroner som er en økning på 212 mill kroner fra 2006. Rentemarginen målt som netto renteinntekter i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,42 prosent i 2007. Dette er en nedgang fra 1,52 prosent i 2006.

Netto provisjons- og andre inntekter var 895 mill kroner i 2007 og økte med 32,0 prosent sammenlignet med 2006. Særlig provisjonsinntektene fra spare- og plasseringsområdet bidro til denne inntektsveksten i 2007. Netto avkastning på finansielle investeringer ble redusert med 53 mill kroner til 388 mill kroner i 2007. Andre inntekter (eksklusiv kursgevinst verdipapirer, utbytte og inntekter av eierinteresser) utgjorde 42,2 prosent av sum inntekter i 2007 mot 40,3 prosent i 2006.

Konsernets driftskostnader utgjorde 1 357 mill kroner i 2007. Dette er en økning på 15,2 prosent fra 2006. Kostnadsveksten kan hovedsakelig relateres til nyansettelser, lønnsvekst og kompetansehevende tiltak. Konsernets kostnadsprosent i 2007 var 51,7 mot 52,4 i 2006.

Konsernet hadde netto tap på 10 mill kroner i 2007, mot netto inngang på 92 mill kroner i 2006. Brutto mislighold er redusert med 19 mill kroner i 2007 og utgjorde ved årets utgang 92 mill kroner (0,10 prosent av brutto utlån).

Styret foreslår at av overskuddet til disposisjon på 716 mill kroner i morbanken blir 337 mill kroner disponert til utbytte (4,75 kroner pr grunnfondsbevis), 63 mill kroner avsettes til utjevningsfond, 95 mill kroner til gavefond og 221 mill kroner til sparebankens fond.

For å finansiere fortsatt vekst foreslår styret også en rettet emisjon (utbytteemisjon) overfor grunnfondsbevisene.

Årsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank konsernet og morbanken er utarbeidet etter IFRS regelverket.

VIRKSOMHETENS ART

Konsernet SpareBank 1 SR-Bank består av morbank SpareBank 1 SR-Bank samt datterselskapene; SpareBank 1 SR-Finans AS, EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, SR-Investering AS, SR-Forvaltning ASA og Vågen Eiendomsforvaltning AS.

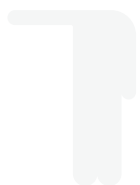
SpareBank 1 SR-Bank har hovedkontor i Stavanger. Banken har 54 kontorer i fylkene Rogaland, Vest- og Aust-Agder og Hordaland. Konsernets hovedvirksomhet er salg og videreformidling av finansielle produkter og tjenester og investeringstjenester innenfor de til enhver tid gitte konsesjoner samt leasing og eiendomsmegling.

KONSERNETS UTVIKLING

SpareBank 1 SR-Bank har i 2007 hatt god framgang i konsernets forretningsområder. Konsernet har ytterligere befestet sin posisjon som markedsleder i Rogaland innenfor både person- og bedriftsmarkedet samt eiendomsmegling. Samtidig har konsernet styrket sin posisjon i Agder og Hordaland. Med en utlånsvekst på 29 prosent i Agder fylkene og 20 prosent i Hordaland har SpareBank 1 SR-Bank tatt ytterligere markedsandeler også i 2007.

Konsernets datterselskaper og deltakelsen i SpareBank 1-alliansen har bidratt betydelig til SpareBank 1 SR-Banks inntjening. Aktiviteten og avkastningen har vært høy både i eiendomsmeplerselskapet, finansieringsselskapet, investeringsselskapet og aktiv forvaltning selskapet.

Økt fokus på samarbeide og samhandling mellom person-marked, bedriftsmarked, datterselskapene og bankens spesialavdelinger SR-Markets, strukturert finansiering, cash management og forsikring er en viktig årsak til det gode resultatet i 2007. Konsernet opprettet en egen kapitalmarkedsdivisjon i 2007 hvor det blant annet ble etablert en ny avdeling for corporate finance aktiviteter. Våren 2007 kjøpte SpareBank 1 SR Bank eiendomsforvaltningsselskapet Vågen Eiendomsforvaltning AS.



Økt konkurranseintensitet har ført til ytterligere svekkelse av rentemarginen, men presset har avtatt i 2007 og konsernet har i løpet av året klart å snu den negative trenden. Konsernets høye utlånsvekst viser at det fremdeles er betydelig aktivitet i konsernets markedsområder. Konsernet har lyktes i å øke inntekter fra andre inntjeningsområder enn de tradisjonelle renteproduktene. Spesielt inntekter fra salg av sparing og plasseringsprodukter har hatt god vekst i 2007, men også inntekter fra tradisjonell betalingsformidling har vist en god utvikling. Dette har gitt konsernet en større spredning av inntektsbasen og styrket konkurranseevne i forhold til ytterligere press på rentemarginen. Turbulensen i det internasjonale finansmarkedet har i mindre grad påvirket resultatet for 2007. SpareBank 1 SR-Bank har ikke kredittderivater og er ikke eksponert i sub-prime markedet i USA. Konsernet har effektivt implementert nye risikostyringssystemer. Styret er tilfreds med kvaliteten i utlånsporteføljen og risikostyringen vurderes som god.

Styret mener at det er viktig for næringslivet at SpareBank 1 SR-Bank, som et solid, lokalt forankret finanskonsern, kan tilføre nødvendig kapital til vekst og utvikling i konsernets markedsområder. I løpet av 2007 er det etablert fire næringsstiftelser; SR-Næringsutvikling i henholdsvis i Dalane/Lister, Haugalandet, Sørlandet og i Stavanger-regionen. Stiftelsenes formål er å bidra til allmennnyttig næringsutvikling ved å bidra med økonomisk tilskudd og investeringer i næringsvirksomhet og næringsfremmende aktiviteter.

SpareBank 1 SR-Bank har et omfattende samfunnsengasjement og støtter lokale initiativ innenfor kultur, idrett og utdanning. Dette skjer gjennom aktiv bruk av bankens fond for allmennnyttige formål. Det er i løpet av 2007 disponert 61 mill kroner fra fondet.

UTVIKLING I KONSERNETS MARKEDSOMRÅDER

Den norske oppgangskonjunktoren har vart i over fire år og har ført oss til et historisk høyt aktivitetsnivå. Moderate importpriser sammen med økte eksportpriser har økt Norges disponible inntekter betydelig og gitt norske husholdninger økt kjøpekraft. Bedriftene har fått bedre lønnsomhet og økt investeringsevne. Det er tegn til flaskehalser i arbeidsmarkedet. Arbeidsledigheten er rekordlav nasjonalt, og vi må 30 år tilbake i tid for å finne lignende tall. Urolige finansmarkeder ved utgangen av 2007 gir imidlertid grunn til å anta lavere økonomisk vekst både nasjonalt og regionalt i tiden framover.

I konsernets markedsområder øker befolkningen sterkest i Rogaland og rundt de store byene. Rogaland hadde høyest befolkningsvekst i Norge i 2007, og befolkningen økte med 1,7 prosent. Veksten i Hordaland var 0,9 prosent, Vest-Agder 0,8 prosent og Aust-Agder 0,6 prosent. I Rogaland var andelen helt arbeidsledige på 1,0 prosent ved utgangen 2007, og i Hordaland og Agder-fylkene var andelen på mellom 1,4 prosent og 1,7 prosent.

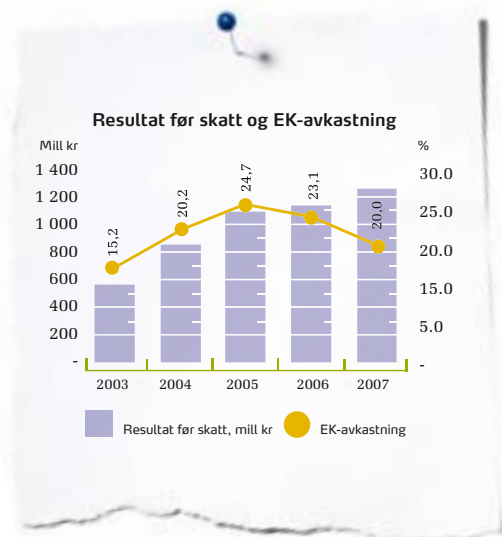
Rogaland er det mest ekspansive fylke i landet blant annet med bakgrunn i den store aktiviteten i oljevirksomheten og leverandørindustrien. Et stort flertall av bedriftene i fylket budsjetterer med omsetningsvekst i 2008 og har planer om å øke bemanningen ytterligere. Anslag for 2008 indikerer likevel lavere vekst enn i 2007.

Også i Hordaland er det forventninger om fortsatt vekst, men forventningene er ikke så høye som for et år siden. En stor andel av bedriftene har ledige stillinger på grunn av rekrutteringsvansker, særlig innen bygg og anlegg og mekanisk industri.

På Agder forventes stabil utvikling i etterspørsel og produksjon framover. En stor andel av bedriftene produserer på kapasitetsgrensen og rapporterer at de vil ha problemer med å møte økt etterspørsel. Alle næringer har sysselsettingsvekst, i kommunesektoren er veksten moderat.

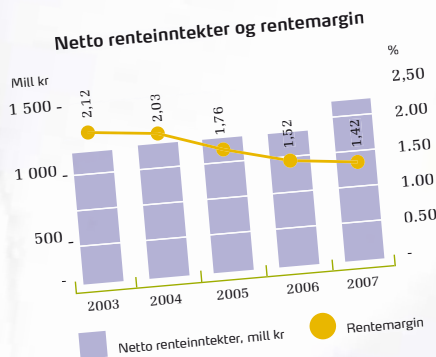
Samlet vurderes utsiktene i konsernets markedsområder som gode også for 2008. Regionenes evne til å tiltrekke seg arbeidskraft blir en viktig faktor for videre utvikling. Den høye veksttaket de siste årene forventes å modereres i 2008.

RESULTATUTVIKLING



NETTO RENTEINNTEKTER

I 2007 hadde konsernet netto renteinntekter på 1 340 mill kroner (1,42 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital) som er 212 mill kroner høyere enn i 2006. Rentemarginen er redusert med 10 rentepunkter fra 2006. Det var fortsatt press på utlånsmarginen i 2007, men inntektsmessig ble denne negative effekten oppveid av økte utlåns- og innskuddsvolum og styrket innskuddsmargin. For øvrig ga høyere markedsrente økt avkastning på egenkapitalen.



Ved utgangen av 2007 hadde banken overført 5,0 mrd kroner i boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Inntektene av disse lånene er ført som provisjonsinntekter, og i 2007 utgjorde disse 8 mill kroner.

ANDRE INNTEKTER

Netto provisjonsinntekter i 2007 utgjorde 594 mill kroner, en forbedring på 158 mill kroner (36,2 prosent) sammenlignet med 2006. Det var særlig provisjonsinntektene fra spare- og plasseringsområdet som bidro til inntektsforbedringen. Disse utgjorde 217 mill kroner i 2007 – en økning på 81 mill kroner (59,6 prosent) fra 2006. Av denne økningen kan 43 mill kroner tilskrives økt salg av eiendomsprosjekter.

Andre driftsinntekter utgjorde 301 mill kroner i 2007, en økning på 59 mill kroner (24,4 prosent) fra 2006. Herav bidro konsernets eiendomsmegling med inntekter på 275 mill kroner i 2007. For øvrig inkluderer andre inntekter gevinst fra salg av bygninger på 22 mill kroner i 2007 (19 mill kroner i 2006).

Netto avkastning på finansielle investeringer var 388 mill kroner i 2007, en reduksjon på 53 mill kroner fra 2006. Inntekter av eierinteresser utgjorde 234 mill kroner, netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi 142 mill kroner og utbytte 12 mill kroner. I SpareBank 1 Gruppen AS, som ga en resultatandel på 231 mill kroner i 2007, bidro meget sterke finansinntekter til den gode resultatutviklingen i livsselskapet, skadeselskapet og ODIN Forvaltning AS. Av netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi i 2007 gjaldt 57 mill kroner verdipapir og 85 mill kroner kursgevinstene fra valuta og renteinstrumenter.

Andre inntekter (eksklusiv kursgevinst verdipapirer, utbytte og inntekter av eierinteresser) utgjorde 42,2 prosent av sum inntekter i 2007 mot 40,3 prosent i 2006.

DRIFTSKOSTNADER

Konsernets driftskostnader utgjorde 1 357 mill kroner i 2007. Dette er en økning på 179 mill kroner (15,2 prosent) fra 2006. Kostnadsveksten kan hovedsakelig relateres til ansettelser og generelt høyt aktivitetsnivå. Konsernets kostnadsprosent i 2007 var 51,7 mot 52,4 i 2006.



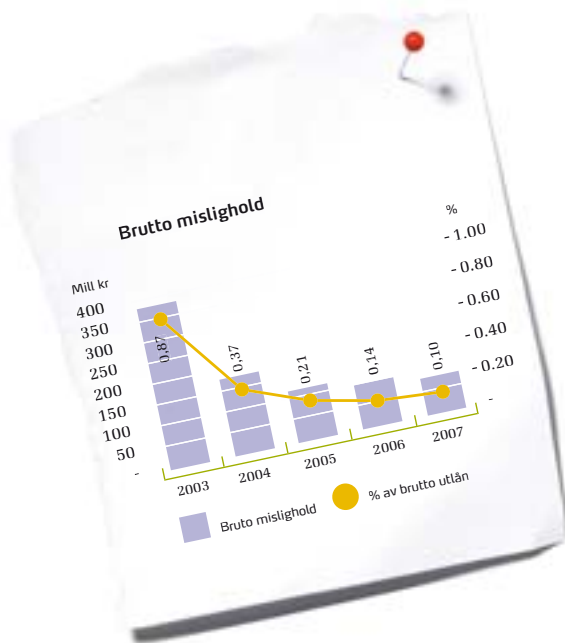
Personalkostnadene utgjorde 751 mill kroner i 2007. Økningen fra 2006 er på 18,5 prosent. Ved utgangen av 2007 hadde konsernet 1 021 årsverk, en økning på 77 årsverk fra utgangen av 2006.

Øvrige driftskostnader på totalt 606 mill kroner i 2007 økte med 62 mill kroner (11,4 prosent) sammenlignet med 2006. Økningen skyldes blant annet oppdragskostnader knyttet til eiendomsmegling samt honorar til eksterne konsulenter.

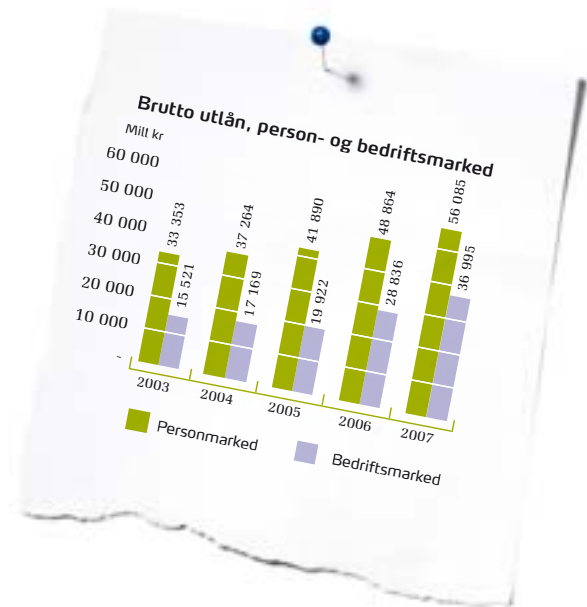
TAP OG MISLIGHOLD

I 2007 hadde konsernet netto tap på 10 mill kroner mot en netto inngang på 92 mill kroner i 2006. Bedriftsmarkedet hadde netto tap på 25 mill kroner og personmarkedet netto inngang på 15 mill kroner.

Brutto misligholdte engasjement ved utgangen av 2007 utgjorde 92 mill kr. Dette er 19 mill kroner lavere enn ved utgangen av 2006, og tilsvarte 0,10 prosent av brutto utlån pr 31.12.2007. Samlede nedskrivninger utgjorde 229 mill kroner ved utgangen av 2007.



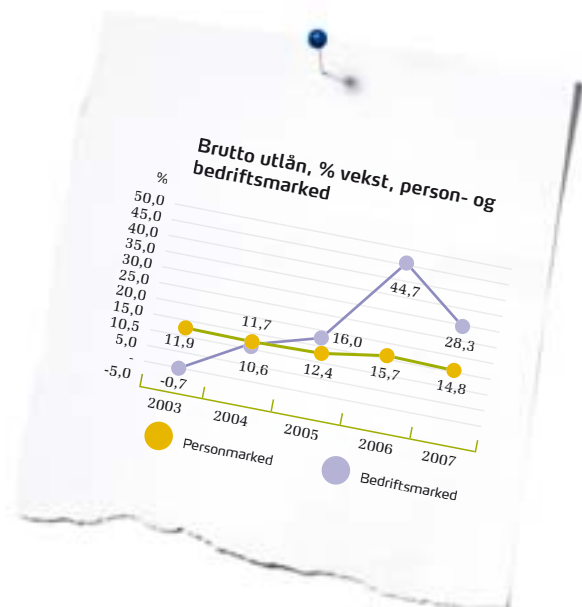
Samlede innskudd utgjorde 50,2 mrd kroner ved utgangen av 2007, en økning på 18,0 prosent fra utgangen av 2006. Veksten i person- og bedriftsmarkedet/offentlig sektor var henholdsvis 11,8 prosent og 23,1 prosent.



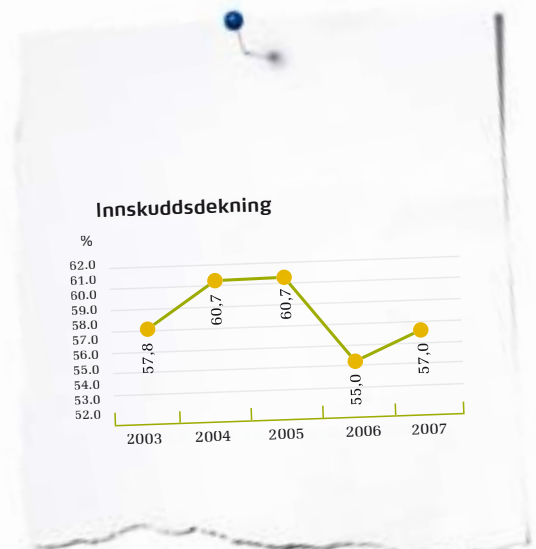
BALANSE

Konsernets forvaltningskapital pr 31.12.2007 var 103,1 mrd kroner, en økning på 18,1 mrd kroner fra utgangen av 2006.

Utlånsveksten i 2007 var 19,8 prosent og samlede utlån pr 31.12.2007 utgjorde 93,1 mrd kroner. Lån til personmarkedet økte med 7,2 mrd kroner, en økning på 14,8 prosent. Dette inkluderer boliglån tilsvarende om lag 5,0 mrd kroner som i 2007 var overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Til bedriftsmarkedet og offentlig sektor økte utlånene med 28,3 prosent i 2007. Fordelingen mellom lån til personmarkedet og bedriftsmarkedet/offentlig sektor var henholdsvis 60,2 prosent og 39,8 prosent.



Innskuddsdekningen ved utgangen av 2007 var på 57,0 prosent, en økning fra 55,0 prosent pr 31.12.2006.



PERSONMARKEDSDIVISJONEN

Personmarkedet hadde en samlet inntektsvekst i 2007 på 96 mill kroner, fordelt på en økning i andre inntekter på 106 mill kroner og en reduksjon i netto renteinntekter på 10 mill kroner. Utviklingen har vært spesielt tilfredsstillende innenfor spare- og plasseringsområdet. Innen andre inntekter har også betalingsformidling vist en positiv utvikling med økt volum i 2007.

Utlånsveksten holdt seg relativt høy også mot slutten av 2007 på tross av utflating av prisvekst i boligmarkedet. Margin knyttet til utlån er fremdeles under betydelig press som følge av sterk konkurranse og stigende pengemarkedsrenter.

Fortsatt kapasitetsoppbygging og inntreden av nye aktører vil ytterligere forsterke konkurransen i markedet i 2008. Selv om børsuro ved inngangen til året kan forventes å kortsiktig redusere inntekter knyttet til sparing- og plassering, ventes den generelle aktiviteten i vårt markedsområde å fortsette på et høyt nivå og gi gode forretningsmuligheter også i 2008.

BEDRIFTSMARKEDSDIVISJONEN

Bedriftsmarkedet hadde en samlet inntektsvekst i 2007 på 177 mill kroner, fordelt på en økning i netto renteinntekter på 141 mill kroner og en økning i andre inntekter på 36 mill kroner.

Volumveksten innenfor både utlån og innskudd var høy i 2007 selv om veksttaket har avtatt. Dette reflekterte det høye aktivitetsnivået i markedet samt god likviditet blant konsernets bedriftskunder.

Konkurransen i alle markeder har vært sterk og denne situasjonen ventes å vedvare. Den langvarige høykonjunkturen preger næringslivet i regionen, og en del av bransjene merker konsekvensene av dette i form av knapphet på ressurser. Kvaliteten i utlånsporteføljen er fortsatt god med mislighold og tap på meget lave nivåer. Forventninger om lavere økonomisk vekst gjør det rimelig å anta et mer normalisert nivå på tap og mislighold framover.

DATTERSELSKAPENE

Datterselskapene gir gjennom sine produkter og tjenester konsernet et bredere tilbud til kundene, og et bedre inntjeningsgrunnlag for banken. Gjennom samhandling og felles markedsføring er konsernet en totalleverandør av finansielle tjenester og produkter.

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS er den ledende eiendoms-megler i Rogaland med en markedsandel og posisjon tilsvarende banken. I tillegg har selskapet de siste årene oppnådd betydelige markedsandeler i Agder-fylkene, spesielt i Lyngdal, Mandal og Kristiansand. Sammen med banken etablerte EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS nytt kontor i Bergen i 2006,

og utviklingen der er i tråd med de planer som ble lagt i forkant av etableringen. EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS driver sin virksomhet innen bolig, næring og prosjektmegling og omsatte i 2007 ca 6 000 eiendommer til en samlet verdi av 14,3 mrd kroner. Totale inntekter i 2007 beløp seg til 274,5 mill kroner. Resultat før skatt utgjorde 36,8 mill kroner.

SpareBank 1 SR-Finans AS tilbyr kompetanse og produkter innen leasing og bilfinansiering. I tillegg til bankens markedsområde i Rogaland, Agder og Hordaland, har selskapet distribusjonsavtaler med 12 andre banker tilknyttet SpareBank 1-alliansen (Samarbeidende Sparebanker AS). Forvaltningskapitalen økte i 2007 med 29,3 prosent til 3,5 mrd kroner. Resultat før skatt ble 43,5 mill kroner.

Forvaltningen av kunders og bankens porteføljer i verdipapirer er organisert i selskapet SR-Forvaltning ASA. Selskapet forvalter verdipapirer for privatpersoner, selskaper, pensjonskasser samt banken og bankens pensjonskasse. Forvaltningen økte i 2007 med 12 prosent til 6,3 mrd kroner. Resultat før skatt utgjorde 54,4 mill kroner.

SR-Investering AS ble etablert i desember 2005. Formålet med selskapet er å bidra til langsiktig verdiskaping gjennom investeringer i næringslivet i konsernets markedsområde. Selskapet investerer hovedsakelig i private equity fond og bedrifter som trenger kapital for ytterligere vekst eller oppkjøp. Selskapet hadde ved utgangen av 2007 investeringer og kommitteringer for 309 mill kroner i 33 bedrifter og private equity fond. Resultat etter skatt for 2007 ble 51,6 mill kroner.

SpareBank 1 SR-Bank kjøpte i 2007 Vågen Eiendomsforvaltning AS som er regionens største forvalter av næringsseiendommer. Forvaltningen er delt inn i tre hovedområder: Forretningsførsel, teknisk drift, herunder vaktmestertjenester, og leietakeroppfølging. Ved årsskiftet var selskapet engasjert i forvaltningen av 48 eiendommer med et samlet areal på 277 000 kvadratmeter. Eiendomsporteføljens verdi anslås til 4,4 mrd kroner. Resultat før skatt i 2007 var 1,5 mill kroner.

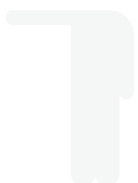
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS driver som kredittforetak etter konsesjon gitt av Kredittilsynet. Det er eiet av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen. Kredittforetaket ble startet 18.08.2005 og er lokalisert i Stavanger.

Hovedformålet med kredittforetaket er å sikre eierne stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Lov med forskrifter som gir kredittforetak anledning til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett ble ferdigstilt i juni 2007. Kredittforetaket gjorde sin første store internasjonale obligasjonsutstedelse i september. Kredittforetaket hadde ved årsskiftet et utlånsvolum på ca 14 mrd kroner, hvorav ca 5 mrd kroner var overført fra SpareBank 1 SR-Bank. Det forventes en sterk volumvekst også i 2008. Kredittforetaket hadde ca 1 mrd kroner i egenkapital ved utgangen av 2007, og SpareBank 1 SR-Banks eierandel var 23,6 prosent.

SPAREBANK 1 - ALLIANSEN I 2007

Hensikten med SpareBank 1-alliansen er å anskaffe og levere konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter, samt ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere



kvalitet, slik at privatpersoner og bedrifter opplever lokal forankring, dyktighet og en enklere hverdag.

SpareBank 1-bankene driver alliansesamarbeidet og utvikling av produktselskaper gjennom det felles eide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Gruppen AS eies av SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Midt-Norge, Sparebanken Hedmark, Samarbeidende Sparebanker AS (20 sparebanker på øst- og nordvestlandet), samt Landsorganisasjonen/fagforbund tilknyttet LO.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS, Bank 1 Oslo AS, ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Medlemskort AS og Actor Fordringsforvaltning AS (90%). Selskapet har også eierandeler i First Securities ASA (24,5 prosent) og SpareBank 1 Utvikling DA (17,7 prosent).

SpareBank 1 Gruppen har også administrativt ansvar for banksamarbeidsprosessene i SpareBank 1-alliansen, der teknologi, merkevare, kompetanse, felles prosesser/utnyttelse av beste praksis og innkjøp står sentralt. Alliansen driver også utviklingsarbeid gjennom tre kompetansesentra innenfor Læring (Tromsø), Betaling (Trondheim) og Kreditt (Stavanger).

Resultatene i SpareBank 1 Gruppen viser en meget tilfredsstillende utvikling, med en avkastning over de målsettinger som er fastsatt av eierne.

REGNSKAPSPRINSIPPER

SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sitt konsernregnskap i henhold til IFRS regelverket. Fra og med 1. kvartal 2007 ble det også tillatt å utarbeide bankens selskapsregnskap etter IFRS regelverket. Det vises til egen note i årsregnskapet vedrørende IFRS implementering i selskapsregnskapet.

Pr 31.12.2007 viser IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 994 mill kroner og IFRS selskapsregnskapet et resultat på 716 mill kroner etter skatt. De fleste poster blir behandlet likt i selskaps- og konsernregnskapet, men med en vesentlig forskjell. I konsernresultatet blir resultatandeler fra datterselskaper og tilknyttede selskaper 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. Det er i løpet av året inntektsført utbytte fra datterselskapene og SpareBank 1 Gruppen i selskapsregnskapet. Det er selskapsresultatet pr 31.12.2007 som er utgangspunkt for resultatdisponeringen.

Det vises til note 2 i årsregnskapet for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper i selskaps- og konsernregnskapet.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE (CORPORATE GOVERNANCE)

I SPAREBANK 1 SR-BANK

Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 SR-Bank omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre grunnfondsbeveiseiernes, kundenes og andre gruppers interesser i konsernet. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir nådd og realisert.

SpareBank 1 SR-Banks prinsipper for eierstyring og selskapsledelse bygger på tre hovedpilarer; åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet.

Følgende er konsernets hovedprinsipper for eierstyring og selskapsledelse:

- Verdiskaping for grunnfondsbeveiseierne og øvrige interessegrupper.
- En struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll.
- Systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring.
- En effektiv risikostyring.
- Oversiktlig, lett forståelig og rettidig informasjon.
- Likebehandling av grunnfondsbeveiseiere og balansert forhold til øvrige interessegrupper.
- Overholdelse av lover, regler og etiske standarder.

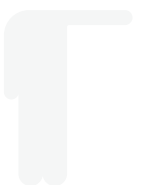
Konsernets eierstyring og selskapsledelse bygger på "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse". En nærmere beskrivelse av eierstyring og selskapsledelse finnes i eget kapittel i årsrapporten.

RISIKOSTYRING I SPAREBANK 1 SR-BANK

Risikostyringen i konsernet skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Risikostyringen skal videre sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring.
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatte forretningsstrategi.
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter.

Konsernet har en moderat risikoprofil. Konsernet har som målsetting å opprettholde nåværende internasjonale rating for å bidra til å sikre en langsiktig og god tilgang på ordinære innlån fra kapitalmarkedene. Størrelsen på konsernets økonomisk kapital skal være i samsvar med en slik ambisjon.





Risikoprofilen er beskrevet i konsernets overordnede risikostrategi og definert gjennom måltall for:

- Rating: SpareBank 1 SR-Bank blir kredittvurdert av ratingselskapene Moody's Investors Service, Fitch Ratings og DBRS.
- Risikojustert avkastning: Risikojustert avkastning skal være et av de viktigste strategiske resultatmålene i den interne styringen av SpareBank 1 SR-Bank. Dette innebærer at de ulike forretningsområdene tildeles kapital i henhold til den beregnede risikoen ved aktivitetene, og at det foretas en løpende oppfølging av avkastningen på dem.
- Forventet tap: Beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i en 12 måneders periode.
- Risikojustert kapital (økonomisk kapital): Beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet har påtatt seg.
- Regulatorisk kapitalkrav: Er kravet til kapitaldekningen basert på regler fastsatt av myndighetene.

Risikostrategiene vedtas av styret, og revideres minimum årlig eller når spesielle forhold skulle tilsi det. Konsernets risikoeksponering og risikoutvikling følges overordnet opp ved periodiske rapporter til administrasjonen og styret.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.

I tråd med konsernets høye ambisjoner for risikostyring har SpareBank 1 SR-Bank fått godkjenning av Kredittilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko fra og med 2007. Dette betyr for SpareBank 1 SR-Bank at det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for kredittrisiko vil være basert på konsernets interne risikovurderinger fra og med 2007. Dette vil gjøre det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen i de underliggende porteføljer. Konsernet får en positiv effekt på kapitaldekningen ved innføring av det nye regelsettet, men den fulle effekten vil først komme i 2010.

Konsernet har en moderat risikoprofil for kredittrisiko, og denne er definert gjennom konsernets kredittstrategi. Kredittstrategien inneholder måltall for blant annet risikojustert avkastning, risikojustert kapital, forventede tap og for konsentrasjonsrisiko knyttet til bransjer og engasjements-størrelse. I forbindelse med kredittinnvilgelse og kredittoppfølging benyttes egne rating- og porteføljestyringsmodeller.

Den underliggende kredittrisikoen i bedriftsmarkedsporteføljen er moderat mens risikoen i personmarkedsporteføljen er lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko gir resultatutslag ved verdiendringer i rente-,

valuta- og verdipapirporteføljene. Styringen av markedsrisiko skjer gjennom definerte rammer for blant annet investeringer i aksjer, obligasjoner og for posisjoner i rente- og valuta-markedene, og rapporteres til styret hver måned. Rammene blir gjennomgått og vedtatt av konsernets styre minimum en gang årlig. Konsernet har konservative rammer for markedsrisiko som ligger godt innenfor maksimalgrenser fastsatt av myndighetene.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Styringen av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil. I likviditetsstrategien inngår beredskapsplan for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige finansmarkeder.

Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetid.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån i konsernet er ved utgangen av 2007 på 57,0 prosent mot 55,0 prosent ved utgangen av 2006.

Til tross for urolighetene i finansmarkedene er konsernets likviditetssituasjon pr 31.12.2007 tilfredsstillende. Konsernet økte sine likvide eiendeler gjennom obligasjoner deponert i Norges Bank i løpet av året. I løpet av våren 2007 var lovgivningen for obligasjoner med fortrinnsrett på plass. Gjennom det deleide selskapet SpareBank 1 Boligkreditt AS fikk konsernet redusert sin likviditetsrisiko betydelig. I 2007 overførte konsernet ca 5 mrd kroner i boliglån hvilket ga en tilsvarende positiv likviditetseffekt. Av konsernets totale innlånsvolum på 44,3 mrd kroner ved årsslutt er det 14,0 mrd kroner (32 prosent) som skal refinansieres i 2008. Det er en jevn fordeling mellom internasjonale og nasjonale fundingkilder.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av:

- Menneskelig svikt og utilstrekkelig kompetanse.
- Svikt i IKT-systemer.
- Uklar policy, strategi eller rutiner.
- Kriminalitet og interne misligheter.
- Andre interne og eksterne årsaker.

Konsernets risikoprofil for operasjonell risiko er definert gjennom en egen risikostrategi med måltall for blant annet risikojustert kapital og forventet tap.

Konsernet har redusert den operasjonelle risikoen ytterligere i 2007 gjennom systematiske risikoanalyser og implementering av nye forebyggende tiltak. Konsernet har bl.a. opprettet et eget system for rapportering og oppfølging av uønskede hendelser.

SpareBank 1 SR-Bank bruker sjablongmetoden fra og med 2007 for beregning av minimum kapitaldekning for



operasjonell risiko.

I tråd med konsernets høye ambisjoner for risikostyring er SpareBank 1 SR-Bank også initiativtaker til et FoU-prosjekt vedrørende operasjonell risiko. Dette er et samarbeidsprosjekt mellom SpareBank 1-alliansen, DnB NOR og Universitetet i Stavanger. Formålet med prosjektet er å etablere Norge som et faglig tyngdepunkt i Europa innenfor styring og måling av operasjonell risiko i bank/ finans. Prosjektet skal også utvikle et verktøy for styring av operasjonell risiko som kan kvalifisere til bruk av avansert metode for beregning av det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for operasjonell risiko.

En mer detaljert beskrivelse av risikostyringen og risikoeksponeringen i SpareBank 1 SR-Bank finnes i noter og eget kapittel i årsrapporten.

KAPITALSTYRING

Målet med kapitalstyringen i SpareBank 1 SR-Bank er å sikre en effektiv kapitalanskaffelse og anvendelse samt en forsvarlig formuesforvaltning. SpareBank 1 SR-Bank skal ha en målrettet prosess som sikrer:

- En effektiv kapitalanskaffelse og kapitalanvendelse i forhold til konsernets strategiske målbilde og vedtatte forretningsstrategi.
- Konkurransedyktig avkastning.
- En tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil.
- Konkurransedyktige vilkår, samt en langsiktig god tilgang på ordinære innlån i kapitalmarkedene.
- At konsernet minimum klarer å opprettholde nåværende internasjonale ratinger.
- Utnyttelse av vekstmuligheter i konsernets definerte markedsområde.
- At ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.



Minimumsmålet på kjernekapitaldekning og kapitaldekning var på henholdsvis 7 prosent og 11 prosent i 2007. Som en følge av IRB-godkjenningen vil kapitalstrategien revurderes i løpet av 2008.

Ved utgangen av 2007 var kapitaldekningen for konsernet 10,00 prosent, hvorav 7,51 prosent var kjernekapital. For morbanken var de tilsvarende nøkkeltall henholdsvis 10,42 prosent og 7,42 prosent. Det er ikke tatt opp nye ansvarlige lån i 2007. Det ble i januar 2008 tatt opp et tidsbegrenset ansvarlig lån på 500 mill kroner. Dette ville ved utgangen av 2007 bedret konsernets kapitaldekning med 0,73 prosentpoeng.

Det er ikke utstedt nye fondsobligasjoner i 2007. Pr 31.12.2007 bidro fondsobligasjonene med 0,65 prosent i konsernets kjernekapital- og kapitaldekning. Inntil 15 prosent av kjernekapitalen kan bestå av fondsobligasjoner. Eventuelt overstigende beløp inngår som ansvarlig lån i kapitaldekningen.

I representantskapsmøte den 25.10.2007 ble styret gitt fullmakt til å kunne forhøye grunnfondsbeviskapitalen med inntil 10 prosent av grunnfondsbeviskapitalen. Fullmakten løper i ett år fra registrering i foretaksregisteret.

For å finansiere konsernets fortsatte vekst foreslår styret overfor representantskapet at det i forbindelse med årsoppgjør-disposisjonen for regnskapsåret 2007 gjennomføres en rettet emisjon (utbytteemisjon) mot grunnfondsbevisene.

REVISJON

Ekstern revisjon

Konsernets ekstern revisor er PricewaterhouseCoopers.

Intern revisor

Internrevisjonen utføres av Ernst & Young. Internrevisjonen rapporterer til konsernets styre.

MEDARBEIDERE OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2007 hadde konsernet 1 078 medarbeidere tilsvarende 1 021 årsverk. Bemanningen er i løpet av året økt med 77 årsverk. Dette skyldes ytterligere satsing i kunderettet virksomhet og ytterligere styrking av konsernets samlede kompetanse. Konsernet har styrket kompetansen spesielt innenfor person-, bedrifts- og kapitalmarkedsdivisjonen.

Konsernet har også i 2007 gjennomført organisasjons- og arbeidsmiljøundersøkelser som viser at medarbeidere har et godt forhold til bedriften som arbeidsgiver. Konsernet preges av medarbeidere med salgsmotivert, omstillingsevne og -vilje og ønske om ytterligere kompetanseheving. Sykefraværet var i 2007 på 3,0 prosent (3,3 prosent i 2006), som anses å være lavt i bransjen. Gjennom deltakelse i Inkluderende Arbeidsliv (IA) og god oppfølging fra lederne arbeides det kontinuerlig for å holde et lavt sykefravær.

Det arbeides aktivt innenfor helse, miljø og sikkerhet, og herunder en kontinuerlig styrking av bankens sikkerhetsopplegg. Banken har ikke vært utsatt for ran i 2007. Styret vurderer samarbeidsklimaet mellom konsernets ledelse, medarbeidere og tillitsvalgte som meget godt.



Forvaltning av konsernets samlede kompetanse

Konsernet er opptatt av en kontinuerlig kompetanseheving for alle medarbeidere, og 5 prosent av samlet arbeidstid medgår til videreutvikling av de ansatte. Kompetanse ses på som samspillet mellom kunnskap, ferdigheter og holdninger, og konsernet satser på kontinuerlig kompetanseheving innen alle disse områdene.

Konsernet har ved inngangen til 2008 ca 50 medarbeidere i gang med studier via høyskoler.

Kartlegging av medarbeidernes kompetanse innenfor kunnskap, ferdigheter og holdninger er oppdatert i 2007 og viser at den samlede kompetanse i organisasjonen øker.

I 2007 er det disponert ca 13 mill kroner til kompetansehevende tiltak i tillegg til medgått tid.

Livsfasepolitikk

SpareBank 1 SR-Bank har vedtatt en livsfasepolitikk som blant annet skal stimulere eldre arbeidstakere til å stå lengre i arbeid. Konsernets mål er at gjennomsnittlig fratredealder skal økes til 63 år. Individuell tilpasning, fleksibilitet og helsefremmende tiltak er sentrale virkemidler for å oppnå dette. Gjennomsnittlig fratredealder i 2007 ble 62,4 år (62,3 år i 2006).

Likestilling

SpareBank 1 SR-Bank legger stor vekt på likestilling mellom kjønnene, og det legges til rette for at kvinner og menn skal ha de samme muligheter for utvikling, lønn og andre goder. Vi er opptatt av fleksible ordninger som gjør det mulig å kombinere karriere og familieliv.

Av konsernets årsverk utgjør kvinneandelen 57,3 prosent. Prosentandelen har økt med 1 prosentpoeng det siste året. SpareBank 1 SR-Bank har som mål å øke kvinneandelen til 40 prosent blant lederne i konsernet. Ved utgangen av 2007 var denne 37,9 prosent. Kvinneandelen blant lederne i konsernet var i 2000 på 14 prosent.

Konsernledelsen består av 9 personer hvorav 8 menn og 1 kvinne.

Følgende tiltak er iverksatt de senere årene for å fremme likestilling:

- Målsetting om å øke kvinneandelen i ledende stillinger til 40 prosent.
- Mangfold og likestilling er tema i lederutviklingsprogrammer og ledergrupper.
- Alle ledige stillinger utlyses internt.
- Mulighet for fleksible arbeidstidsordninger.
- Deltakelse på konsernledernivå i Arbeidsgruppe for økt kvinnerepresentasjon i Finansnæringen (AKR).
- Deltakelse i FUTURA - utvikling av kvinnelig fremtidige ledertalenter innen Finansnæringen.

Gjennomsnittslønnen for bankansatte er 418 000 kroner hvorav gjennomsnittslønnen for henholdsvis kvinner og menn er 365 000 kroner og 455 000 kroner.

Konsernet nyrekruttede i 2007 130 personer hvorav 74 kvinner og 56 menn. Av nyrekruttede ledere er kjønnsfordelingen 43 prosent kvinner og 57 prosent menn.

Antall personer med redusert arbeidstid er 181 som utgjør 125,2 årsverk. Av dette er 12 menn med 6,3 årsverk og 169 kvinner med 118,9 årsverk.

Ytre miljø

Det anvendes ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som har miljøkonsekvenser av betydning. Konsernets påvirkning av det ytre miljø er begrenset til materiell og energi som er nødvendige for at konsernet skal kunne drive sin virksomhet. Det arbeides kontinuerlig med overgang til elektronisk kommunikasjon internt og eksternt som også bidrar til redusert papirforbruk. Etter styrets oppfatning forurenses virksomheten kun i liten grad det ytre miljø.

BANKRÅD

SpareBank 1 SR-Bank har lokale bankråd i alle kommuner banken er representert. Bankrådene skal bidra til å se muligheter og fange opp signaler om bankens virksomhet i lokalmarkedet. De er satt sammen av lokale ressurspersoner og skal fungere som lytteposter og rådgivere for lokalkontorene i deres markedsarbeid. Bankrådene disponerer deler av bankens midler for allmennnyttige formål og engasjerer seg i at midlene får god anvendelse i lokalsamfunnet.

GRUNNFONDSBEVIS

Det var registrert 11 232 eiere av bankens grunnfondsbevis ved utgangen av 2007. Andelen eid av utlendinger var 9,3 prosent, mens 64,7 prosent var hjemmehørende i Rogaland, Agderfylkene og Hordaland. De 20 største eierne kontrollerte 30,2 prosent av grunnfondsbevisene ved utgangen av 2007. Bankens beholdning av egne bevis var på 294 264 pr 31.12.2007.

Omsetningen av grunnfondsbevis i 2007 tilsvarer 22,9 prosent av antall utstedte bevis. Dette er lavere enn i 2006 da 34,8 prosent av antall utstedte bevis ble omsatt. Omsetningen i 2006 inkluderte salg av den største eierposten på 9,8 prosent fra Swedbank AB til Spring Capital AS. Ved utgangen av 2007 var kursen på bankens grunnfondsbevis 66,3 kroner, mot 68,4 kroner ved utgangen av 2006. Inkludert utbetalt utbytte har bankens grunnfondsbevis gitt en effektiv avkastning på 3,2 prosent i 2007.

Som følge av fortrinnsrettet emisjon på 548 mill kroner og rettet emisjon mot ansatte på 36 mill kroner ble antall utstedte grunnfondsbevis økt med 3 999 131 i april 2007 til 26 613 716 bevis. I oktober 2007 ble det gjennomført en splitt av grunnfondsbeviset i to etterfulgt av en fondsemisjon der tre grunnfondsbevis ga rett til ett nytt grunnfondsbevis. Gjennom fondsemisjonen ble totalt 444 mill kroner overført fra overkursfond og utjevningfond til grunnfondsbeviskapitalen. Antall utstedte grunnfondsbevis etter splitt og fondsemisjon er 70 969 909.

Resultat pr grunnfondsbevis for 2007 ble 7,9 kroner. Basert på bankens utbyttepolitikk foreslår styret å utbetale et utbytte på 4,75 kroner pr grunnfondsbevis for 2007. I 2006 var utbyttet



4,34 kroner. For å finansiere fortsatt vekst foreslår styret også en rettet emisjon (utbytteemisjon) mot grunnfondsbevisene i forbindelse med årsoppgjørdisposisjonen for regnskapsåret 2007.



FOND FOR ALLMENNENNYTTIGE FORMÅL

I henhold til Sparebankloven er det adgang til å sette av maksimum 25 prosent av årets resultat fratrukket utbytte til fond for allmennyttige formål. Styret foreslår at det avsettes 95 mill kroner (tilsvarende 25 prosent) til dette fondet for 2007.

FORTSATT DRIFT

Resultatutsiktene og de makroøkonomiske rammebetingelser sammen med iverksatte og planlagte tiltak gir gode forutsetninger for fortsatt framgang for konsernet i 2008. Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

DISPONERING AV ÅRSRESULTAT/UTBYTTE

Styret anbefaler at årsoverskuddet for 2007 disponeres som følger: (Mill kroner)

Til disposisjon	716
Utbytte (4,75 kroner pr grunnfondsbevis)	337
Utjevningsfond	63
Sparebankens fond	221
Fond for allmennyttige formål	95
Sum	716

UTSIKTER FOR 2008

De fundamentale forhold i norsk økonomi er fortsatt gode. Veksten i BNP var høy også i 2007, men det forventes at den vil avta noe i 2008. Det er spesielt den svake utviklingen i USA, samt uro i finansmarkedene som skaper usikkerhet i verdensøkonomien.

Ved inngangen til 2008 synes den svake utviklingen i USA å bli mer gjennomgripende enn først antatt. Dersom denne trenden vedvarer og sprer seg til Europa og Asia med negative vekstimpulser, vil en etterhvert kunne oppleve redusert internasjonal etterspørsel etter viktige, norske varer og tjenester. Hvilken effekt dette vil ha på norsk økonomi i 2008 er usikkert.

Selv om norske finansinstitusjoner ikke er rammet direkte av den internasjonale finansuroen og sviktende tillit mellom aktørene i markedet, er alle norske aktører eksponert for en relativt betydelig økning i prispåslaget for risiko ved opptak av nye lån. Denne økningen i fundingskostnadene vil gradvis avspeiles i økte prispåslag for risiko hos finansinstitusjonenes lånekunder.

Norges Bank hevet i 2007 signalrenten med 1,75 prosentpoeng til 5,25 prosent gjennom sju rentendringer. Hensyntatt urolighetene i finansmarkedene tyder anslagene nå på at rentetoppen vil være på 5,5 % i løpet av våren 2008. Økning i rentenivået vil antagelig føre til en noe avdempet kredittvekst samt lavere vekst i investeringene og husholdningenes etterspørsel. Etter en høy vekst i boligprisene de siste årene ventes en korreksjon i prisutviklingen for boliger i 2008. Selv om arbeidsmarkedet er meget stramt i de fleste bransjer ser konjunkturutsiktene positive ut med forventning om gode resultater for næringslivet også i 2008.

Konkurransen i finansnæringen er økende på de fleste områder. Nye nisjeaktører i bransjen etablerer seg, samtidig som økt satsing både fra globale aktører og eksisterende konkurrenter registreres. Økte krav og forventninger fra kundene kombinert med teknologiske endringer stiller også store krav til organisasjonens evne til innovasjon og omstilling. Det stramme arbeidsmarkedet fører også til at det fortsatt vil være hard konkurranse om kompetent arbeidskraft.

SpareBank 1 SR-Bank vil også i 2008 framstå som et lønnsomt og solid konsern som bidrar til verdiskaping for kunder, eiere og lokalsamfunnet. Det forventes en noe avdempet utlånsvekst i 2008.

Styret forventer at SpareBank 1 SR-Bank sin posisjon vil bli ytterligere styrket i 2008. Fokus på nye forretningsområder og nye produkter og tjenester er viktig for å øke andre inntekter enn inntekter fra utlån og innskudd. Økt kompetanse og ytterligere satsing i konsernets datterselskaper vil også bidra til å styrke konsernets markedsposisjon.

SpareBank 1 SR-Bank forventer fortsatt økt verdiskaping fra samarbeidet i SpareBank 1-alliansen hvor konsernet blant annet kan dra nytte av stordriftsfordeler innenfor merkevarebygging, teknologi og produktutvikling. Utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett via SpareBank 1 Boligkreditt vil ha en positiv effekt på konsernets kapitalanskaffelse og fundingkostnader i 2008.

Styrets vurdering er at konsernet er godt rustet til å møte de utfordringer vi står overfor og forventer en god utvikling i konsernets underliggende drift 2008.

Styret vil takke konsernets ansatte for innsatsen og deres bidrag til konsernets resultat for 2007.

Styret vil også takke konsernets kunder og tillitsvalgte for god oppslutning om SpareBank 1 SR-Bank i 2007.

STAVANGER, 27.02.2008, STYRET I SPAREBANK 1 SR-BANK

Kristian Eidesvik
Styreleder

Gunn-Jane Håland
Nestleder

Katrine Trovik

Sally Lund-Andersen
Ansattes representant

Erling Øverland

Einar Risa

Ingrid Landråk

Styreleder Kristian Eidesvik

Skipsreder, Bømlo, f 1945
Kystskippereksamen
20 års erfaring som fiskebåtskipper/reder,
bygget opp og driver eget firma innen
eiendom og shipping.
Aktiv politiker på kommune-
og fylkesnivå i 12 år.
Styreleder i Wilson ASA og Caiano AS,
samt diverse andre leder- og styreverv.
Eier 38 765 ROGG pr 31.12.2007
Første gang valgt: 1997
Valgt i denne periode til: 2008



Styremedlem Sally Lund-Andersen

Konserntillitsvalgt i SpareBank 1 SR-Bank, f 1961
Ansatt i SpareBank 1 SR-Bank siden 1981
Medlem i forbundsstyret i Finansforbundet
Eier 426 ROGG pr. 31.12.2007
Første gang valgt: 2006
Valgt denne periode til: 2008



Nestleder Gunn-Jane Håland

Områdeleder Tampen/Oseberg, Petoro AS,
Stavanger, f 1963
Mastergrad i Business Administrasjon
(MBA-BI 1994)
Erfaring fra diverse lederstillinger
i Sandnes Sparebank,
sist som viseadm. direktør
Eier ingen ROGG pr 31.12.2007
Første gang valgt: 2003
Valgt i denne periode til: 2009





Styremedlem Erling Øverland

President i Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO) og direktør i StatoilHydro ASA, f 1952
Siv.øk.studiet Norges Handelshøyskole i Bergen (1976)
Erfaring fra ulike lederstillinger i Statoil fra 1984, bl.a som adm.direktør for Statoil Norge AS.
Leder for forretningsområdet Fordeling & Markedsføring og konserndirektør for Økonomi og Finans. Medlem av Statoils konsernledelse fra 1994 til 2005.
Fungerende konsernsjef i Statoil fra mars til august 2004. Styreleder for Pensjonskasse Statoil Hydro, styremedlem i Christiania Eiendomsselskap og leder av kontrollkomiteen i Det norske Veritas.
Tidligere styreleder i Borealis, Prosessindustriens landsforening, Navion ASA og styremedlem i Hafslund ASA og Sintef. Eier 5 845 ROGG pr.31.12.2007
Første gang valgt: 2006. Valgt denne periode til: 2008



Styremedlem Einar Risa

Administrativ leder for Rosenberg Services AS, f 1950
Cand. Mag. fra Universitetet i Oslo 1974.
Fagbrev som stillasbygger fra 1992.
Var tillitsvalgt i Rosenberg Verfts klubb (Fellesforbundet og LO) fra 1981, på heltid fra 1986, først som sekretær og senere som klubbleder fra 1996 til mars 2007. Har hatt verv i lokalfagbevegelse og i konsernsammenheng i Kværner og Aker Kværner. Ansatt som styrerepresentant i Moss Rosenberg, Kværner Rosenberg og Rosenberg Verft AS fra 1998 til mars 2007. Leder av representantskapet i SpareBank 1 SR-Bank fra 2001-2006.
Styremedlem i Stavanger-regionens Næringsutvikling AS.
Eier 4 000 ROGG pr.31.12.2007.
Første gang valgt: 2006. Valgt i denne periode til: 2008



Styremedlem Katrine Trovik

Advokat, Partner i Wikborg, Rein & Co., Bergen, f 1963
Siv.øk.studiet v. NHH i Bergen (1985), Jusstudiet v. Universitetet i Bergen (1998)
Advokatbevilling (2001)
Erfaring fra Fabin AS, DnB Finans AS, Soussjef Industri & Skipsbanken, Advokat og senere partner i Vogt & Wiig AS.
Styremedlem International School of Bergen.
Styremedlem i Wilson ASA m/datterselskaper, Lerøy Seafood Group ASA og SNF AS.
Eier ingen ROGG pr. 31.12.2007
Første gang valgt: 2006
Valgt i denne periode til: 2008



Styremedlem Ingrid Landråk

Controller, Revus Energy ASA, Stavanger, f 1970
Økonomi/administrasjon- treårig studium i regnskap og revisjon, Høgskolen i Rogaland (1989-92)
Høyere revisorstudium, Norges Handelshøyskole i Bergen (1994-95).
Kompetanseprogram i styrearbeid, Høgskolen i Stavanger (2003-04).
Erfaring: Pricewaterhouse (revisormedarbeider), Scana Industrier ASA (controller, konsernledelse) Gilde Vest BA (økonomidirektør)
Statoil ASA (avdelingsleder for Finansavdelingen)
Eier ingen ROGG pr. 31.12.2007
Første gang valgt : 2005
Valgt i denne periode til: 2009



CURRICULUM VITAE

NAVN:

Emma Hagenström

TITTEL OG ARBEIDSSTED:

Nestgruppeleder i bratsjgruppen
i Stavanger Symfoniorkester.

OPPRINNELIG FRA:

Oskarshamn, Småland i Sverige.

FLYTTET TIL DAGENS BOSTED:

Kom til Stavanger for godt i 2002.



Emma Hagenström

"Grunnen til at jeg bor i Norge, er at jeg vant en prøvespilling – altså en opptaksprøve for å få fast jobb i Stavanger Symfoniorkester. Og takk for det!"

VISSTE DU NOE OM STAVANGER PÅ FORHÅND?

Ja, jeg hadde bodd her ett år fra 1998 til -99 og fikk jo da et brukbart kjennskap til byen og hva den sto for. Før det visste jeg bare at Stavanger var Norges oljehovedstad – hva nå det måtte innebære. En studievenninne i Oslo fortalte meg at det var en skikkelig trivelig by med vakre omgivelser, og det er jeg i dag helt enig i. Men jeg innrømmer gjerne at det har tatt meg år å forstå visse sider av den lokale dialekten.

VAR DET LETT Å SLÅ ROT HER ELLER VAR DU PÅ VEI VIDERE?

Jeg fikk meg kjæreste i Stavanger da jeg bodde her på 1990-tallet, og i tillegg trivdes jeg godt i byen – da var det et helt naturlig mål for meg å komme tilbake. Og jeg hadde flaks! Bare tre uker etter at jeg var ferdig med mine studier i Freiburg, Tyskland, dukket jobben opp.

HVILKE FRITIDSSYSLER KASTER DU DEG UT I NÅR INSTRUMENTET LEGGES BORT FOR DAGEN?

Jeg svømmer i Tastahallen, og jeg prøver å trene på SATS opptil flere ganger i uken. Åndelig og annen god føde får jeg på restaurant med gode venner – og jeg nyter gjerne et glass vin på Bevaremegvel.

HVA LIKER DU BEST I DET LOKALSAMFUNNET DU ER EN DEL AV?

Jeg er glad for at byen satser så mye på kultur – året som europeisk kulturhovedstad byr på mange flotte innslag. Og selvfølgelig gleder jeg meg enormt til den dagen vi får nytt konserthus. På matfronten setter jeg spesielt pris på bacalao fra Ekofisk, lørdagspølser fra Idsøe – og all den herlige sjømaten. De ferske rekene er utrolig gode – jeg er fra oppveksten vant med den frosne varianten fra Grønland...

HVOR LIKER DU DEG ALLER BEST – HVOR ER DITT FAVORITTSTED?

Faktisk hjemme på Tasta. Her kan jeg, fra frokostbordet eller i yndlingsstolen, beundre det fantastiske fjellandskapet i Ryfylke, sjøen og alle båtene i innseilingen mot Stavanger. Helt nydelig!







Humankapitalen

Kompetanse og humankapital. Det er det det handler om! For en bank er en servicebedrift. Med medarbeidere som er til for sine kunder. Og da må de i tillegg til å være flinke selv, gjøre andre flinke. Både kunder, kolleger og samarbeidspartnere. Det er en forpliktelse. For bak alle de flotte ordene er det én ting som teller mer enn noe annet: Enkeltmennesket. Det er og blir den mest kritiske faktoren en bedrift har. Derfor er det et satsingsområde som alltid vil lønne seg!

SpareBank 1 SR-Bank ser på humankapitalen som den viktigste ressursen for å nå konsernets strategiske mål. Å være i stand til å tiltrekke, utvikle og utfordre de dyktigste medarbeiderne er forretningskritisk både for at SpareBank 1 SR-Bank skal ha konkurransefortrinn i kundegrensesnittet og være en attraktiv arbeidsgiver. Konsernet legger stor vekt på kontinuerlig kompetanseheving, samtidig som den enkelte medarbeider utfordres på å bli bevisst sin egen utvikling.



Navn: Arild L. Johannessen
 Tittel: Konserndirektør
 organisasjon og HR
 Bosted: Stavanger
 Favorittsted: Ringside på en
 god fotballkamp
 På fritiden: Trener for
 Lillegutter i Viking.



Humankapitalen

MENNESKENE I ORGANISASJONEN

SpareBank 1 SR-Bank har "langsiktighet" som del av verdigrunnlaget. Denne verdien gjelder ikke minst overfor konsernets medarbeidere. Den årlige HR-rapporten har dette som utgangspunkt.

Dette er hovedtallene for konsernet pr 31.12.2007 (31.12.2006):

Antall årsverk	1021 (944)
Antall ansatte	1078 (1 015)
Turnover	7 prosent (7 prosent)
Kvinner i ledelse	38 prosent (36 prosent)
Nyansatte	130 (151)
Sluttet	78 (71)
Snittalder	43,2 år (43,4 år)
Snittansiennitet	13,7 år (14 år)
Snitt pensjonsalder	62,4 år (62,3 år)
Sykefravær	3,0 prosent (3,3 prosent)

HR-STRATEGI

Konsernets HR-strategi tar utgangspunkt i hensikt, visjon og verdigrunnlag. Disse brukes som en naturlig del i utviklingen av medarbeidere, og er samtidig retningsgivende for hva som forventes av den enkelte.

Hensikten med SpareBank 1 SR-Bank er "å skape verdier for den regionen vi er en del av". For å oppnå dette må den enkelte – alene og sammen med sin leder – tenke gjennom på hvilken måte man kan bidra til dette. Å bidra til god verdiskaping er en forutsetning for alle i konsernet.

Konsernets visjon er å være "den anbefalte banken". Dette representerer et ambisjonsnivå som setter standard for den kvalitet og service SpareBank 1 SR-Bank skal være kjent for. Visjonen er et mål som må gjenvinnes hver dag gjennom den enkeltes interaksjon med kundene og ledernes evne til å utvikle gode ferdigheter hos sine medarbeidere.

Konsernets verdigrunnlag er den viktigste føringen for hvordan medarbeidere i SpareBank 1 SR-Bank skal opptre. Verdigrunnlaget har god gjenklang i organisasjonen og fungerer som en god plattform for intern og ekstern atferd og kommunikasjon.

I SpareBank 1 SR-Bank skal medarbeiderne kontinuerlig utfordres og utvikles til beste for seg selv og organisasjonen, slik at konsernet til enhver tid framstår med den kompetanse som er nødvendig for å lykkes. Medarbeiderne utfordres til selv å ta ansvar for egen utvikling og samtidig bidra til innovasjon og kontinuerlig forbedring.



KOMPETANSE

SpareBank 1 SR-Bank definerer kompetanse som en kritisk suksessfaktor for at organisasjonen skal lykkes med de mål som er satt.

Kompetanse er samspillet mellom kunnskap, ferdigheter og holdninger. Konsernets visjon, strategi, verdigrunnlag, lover og retningslinjer utgjør rammeverket for utviklingen av kompetansen.

Gjennom god ledelse og HR-policy skal SpareBank 1 SR-Bank kunne tiltrekke, utfordre og utvikle de dyktigste medarbeiderne også framover.



SpareBank 1 SR-Bank har også i 2007 brukt mye tid og ressurser for å styrke konsernets samlede kompetanse. I den årlige Mål- og Utviklingssamtalen måles kompetansenivå opp mot krav på alle medarbeidere slik at konsernet til enhver tid har oversikt over de viktigste kompetansegapene som må fylles. Gjennom samtalen utarbeides utviklingsplaner for å sikre og videreutvikle medarbeidernes kompetanse framover. De tre største tiltakene i 2007 har vært å styrke kompetansen gjennom rekruttering av nye medarbeidere, å omstille medarbeidere som ikke anses å ha riktig framtidig kompetanse og å sørge for god implementering av salgs- og rådgiverskole for våre PM-rådgivere.

Årlig måles eksterne ansettelser om disse er i tråd med de forventninger som stilles. For 2007 er treffraten på nyansatte over 80 prosent.

For å tiltrekke oss dyktige medarbeidere med riktig framtidsrettet kompetanse, legger konsernet stor vekt på kontakten med høyskoler og universiteter og bidrar med bedriftspresentasjoner der hvor dette er mulig. Å framstå i markedet med et positivt omdømme, er avgjørende for at nye medarbeidere skal tiltrekkes konsernet. Eksisterende medarbeidere som framstår som gode ambassadører både i jobbsammen-

heng og i andre sammenhenger, er vesentlig for å lykkes med dette arbeidet. "Best på evne til å tiltrekke, utfordre og utvikle de dyktigste medarbeiderne" er derfor et meget viktig punkt i konsernets strategi.

LEDELSE

SpareBank 1 SR-Bank ser på lederne som en kritisk suksessfaktor for at konsernet skal nå de strategiske mål og samtidig etterleve visjonen om "den anbefalte banken".

I den forbindelse har SpareBank 1 SR-Bank i samarbeid med BI utarbeidet et leder- og kulturutviklingsprogram som både ledere og andre nøkkelpersoner har deltatt i. Ved ferdigstilling sommeren 2007 hadde 120 ledere vært gjennom programmet.

I den neste perioden vil vi gjennom interne programmer videreutvikle lederne innenfor praktisk ledelse og salgsledelse.

UTFORDRINGER OG VIKTIGSTE OPPGAVER I 2008

SpareBank 1 SR-Bank opplever at den samlede humankapitalen i konsernet er meget god. Gjennom kontinuerlig kompetanseheving og omstilling i tråd med de krav kunder og myndigheter stiller, skal konsernet kunne lykkes også framover.

Endringene både i samfunnet og i SpareBank 1 SR-Bank går stadig forttere, og konsernet må til enhver tid besørge at endringstakten er høyere i organisasjonen enn utenfor. Et fokus på endringsledelse og effekt av de endringer som innføres, er derfor vesentlig.

Gjennom god ledelse og HR-policy skal SpareBank 1 SR-Bank kunne tiltrekke, utfordre og utvikle de dyktigste medarbeiderne også framover.

BENTE RISHAUG (28)

Jobber i Forretningsstøtte og utvikling, og startet i avdelingen som trainee i september 2006. Ålesundsjente som tok sin master i logistikk og endring i Molde, og deretter satte kursen mot Stavanger og SpareBank 1 SR-Bank.

"Jobben i banken har vært utfordrende og spennende fra første dag. Som trainee har jeg fått prøve meg innenfor mange ulike arbeidsområder, og på den måten fått møte mange mennesker og oppgaver som har gjort dagene varierte og lærerike. Mitt inntrykk er at banken har svært dyktige medarbeidere, med erfaringer som de både evner og liker å dele med andre. I så måte får jeg nytte godt av mine kollegers erfaringer."



LINE RØRENG (35)

Line jobber i avdelingen for Offentlig sektor. Hun har en spennende bakgrunn, som viser at både hun og banken er åpen for å tenke utradisjonelt. Som tidligere daglig leder av Tou Scene og Folken i Stavanger, er kulturalibiet dekket. Når du i tillegg nevner ingeniørstudier og markedsavdelingen til Europris som tilbakelagte kapitler, blir realkompetansen tydeligere, nemlig offentlige relasjoner, økonomi og ledelse.

"Veien til SpareBank 1 SR-Bank gikk gjennom en av bankens gode ambassadører, en ansatt som ikke kunne skryte nok av de mulighetene og utfordringene som lå der, og som visste at jeg ville trives hvis jeg søkte jobb."



STIG JENSEN (27)

Stig er finansrådgiver i SpareBank 1 SR-Bank i Kristiansand. Jobber mye med plassering og investering, og har sin bachelor i finans fra Universitetet i Wyoming, USA. Egentlig Stavanger-gutt.

"Da jeg begynte i banken sist sommer, følte jeg raskt at dette var rett plass for meg. Og så langt har jeg fått bekreftet akkurat det. Miljøet i banken er fantastisk. For meg som ung og nyansatt er det muligheter å lære nye ting. Bankens opplæringstilbud er imponerende, og jeg ser fram til mange gode år i konsernet."



REKRUTTERING

SpareBank 1 SR-bank gir mennesker med ambisjoner unike karrieremuligheter. Utgangspunktet er kvalifikasjoner på høyskole- og universitetsnivå. Den som blir en del av oss, får jobbe på lag med andre, ofte på tvers av avdelinger og fagområder, slik at læringskurven blir bratt og kompetansetilfanget bredt. Dyktige og kunnskapsrike medarbeidere er vår framtidsgaranti. Derfor sørger vi for at de som jobber hos oss får kontinuerlig faglig og menneskelig oppfølging og påfyll. Slik blir vi en bedre bank både å jobbe og være kunde i. Og med det kan vi også oppfylle vårt store mål om å være en betydelig bidragsyter til vekst og utvikling av det samfunnet vi er en del av. Vi har satt ord på det: Bli en 1-er!

ALICE NIELSEN (34)

Alice Nielsen er nyansatt banksjef på Rennesøy. Som Ryfylkejente fra Sand, vet hun at banken er en sentral aktør i ethvert lokalsamfunn. Hun kommer fra hotellbransjen, nærmere bestemt fra Choice-kjeden, der hun var key account manager på storkunder for hovedkontoret. Økonomi og ledelse lærte hun på Hotellhøyskolen, og gjennom studier i psykologi. Alice Nielsen overtok som banksjef på Rennesøy 1. januar 2008.

"Rennesøy er et bra sted å være. Å være banksjef på et lite sted, gir oversikt og kundekontakt på en helt annen måte enn på et stort kontor. Det har jeg sans for, og det er en god læresituasjon for en nyansatt. Den oppvoksende generasjon bruker i langt større grad elektroniske hjelpemidler i sitt forhold til banken, og det er gledelig å se at SpareBank 1 SR-Bank er så langt framme på dette området. Det er jo de unge vi skal leve av i framtiden. Og banken viser evne og vilje til omstilling."





Bedriftsmarked

Det koster å skape. Ikke alltid i rene penger, riktignok, men det er ofte det det handler om. Til slutt. Den banken jeg har valgt, for det er JEG som har valgt den, skal hjelpe meg med drømmene mine. Om jeg er stor eller liten, betyr ingenting. Det er forholdet vårt som betyr noe. Gjensidigheten. Respekten. Å bli tatt på alvor. Det er det det står eller faller på. Derfor er det grunn til å stille krav. Forvente og forlange. Det må vel være lov? For hvis ikke, finnes det vel noen andre å spørre? Noen som strekker seg litt lenger? For at mine drømmer skal gå i oppfyllelse. Jeg forventer selvsagt noen kritiske spørsmål og noen vel gjennomtenkte motforstillinger. Men jeg forventer også at jeg får lagt fram mine argumenter og blir møtt med åpenhet. Da er det også enklere å bli motsagt. Og i den gode diskusjonen oppstår jo framdriften. Den gode og konstruktive. Og det er den dialogen jeg vil ha med banken min.



Navn: Tore Medhus
Tittel: Konserndirektør
bedriftsmarked
Bosted: Hafrsfjord
Favorittsted: Hytta på
Donsen i Sirdal
På fritiden: Friluftsliv,
gjærne på ski



Bedriftsmarked

2007 HAR VÆRT PREGET AV

- Høy aktivitet og stor etterspørsel etter våre produkter og tjenester
- God vekst og styrket markedsposisjon i alle markedsområder
- Vellykket satsing i Agder og Hordaland
- Positiv utvikling i kundetilfredshet blant våre kunder
- Høy trivsel blant våre ansatte i divisjonen og rekruttering av over 20 nye årsverk
- Etablering av egen avdeling for Strukturert finansiering og gjennomføring av en rekke regionalt forankrede transaksjoner
- Styrket markedsinnsats i Rogaland gjennom etablering av ny region BM Sør Rogaland
- Videreutvikling av PRO-konseptet med etablering av PRO Skolen med over 200 deltakere fra alle våre markedsområder

VI SKAPER VERDIER LOKALT

Divisjon bedriftsmarked betjener kunder fra Hordaland i nord til Aust-Agder i sør. Divisjonen er tilstede i markedet gjennom fem regionale bedriftsmarkedsavdelinger og konsernets 54 lokalkontorer. I tillegg betjenes kundene via internett (www.sr-bank.no) og fra kundesenter bedrift (telefon nr 02008). SpareBank 1 SR-Bank har forretningsforhold til i underkant av 13 000 bedriftskunder inklusive SMB-segmentet.

MEDARBEIDERE

Bedriftsmarkedsdivisjonen disponerer 161 årsverk. Dette inkluderer 23 ansatte i SpareBank 1 SR-Finans AS og syv ansatte knyttet til salg av næringseiendommer i EiendomsMægler 1 SR-Eiendom AS. I løpet av 2007 er det ansatt 20 nye medarbeidere innenfor bedriftsmarkedsdivisjonen. Samtlige er ansatt innenfor kunderettede funksjoner.

KUNDER OG MARKED

Samlet vekst i utlån har vært på ca 30 prosent i 2007. Den sterke veksten skyldes generelt høy aktivitet i regionens næringsliv. På Agder har den positive utviklingen fortsatt. Antall bedriftsmarkeds kunder har vokst til i overkant av 500 etter at banken startet opp for fullt høsten 2002. Pr 31.12.2007 hadde banken et utlånsvolum på over

Antall kunder:	5 716
Utlånsvekst:	29,7%
Innskuddsvekst:	22,8%
Brutto utlån:	MNOK 30 946
Innskudd:	MNOK 23 366

3,2 mrd kroner i Agderfylkene. I løpet av 2006 åpnet SpareBank 1 SR-Bank kontor i Bergen. Dette har bedret tilgjengeligheten for bedriftskundene i Hordaland, og basert på dette fundamentet satser banken offensivt i markedet i Hordaland. Antall nye kunder er i god vekst, og 13 årsverk er på plass i Bergen, hvor åtte årsverk er dedikert til generell bedriftsrådgivning, tre årsverk på pensjon/forsikring og to årsverk på leasing. Utlånsveksten har vært på over 950 mill kroner i løpet av 2007, og utlånsvolumet i Hordaland har passert 1,3 mrd kroner.

Bedriftsmarkedsdivisjonen har hatt vekst i alle kundesegmenter og har netto etablert kundeforhold til nærmere 900 nye bedriftskunder i løpet av 2007. En stor del av veksten har vært på større kunder, og flere av regionens børsnoterte selskaper har valgt SpareBank 1 SR-Bank som ny hovedbankforbindelse.



Av bankens eksisterende kunder utgjør en stor andel små bedrifter med behov for tradisjonelle og standardiserte finansielle produkter og tjenester. Det er besluttet å satse spesielt i dette segmentet, og SpareBank 1 SR-Bank har hatt økt fokus på produktutvikling og tildeling av ressurser på lokale kontor i nærheten av der kundene driver sin virksomhet. I løpet av 2007 har SpareBank 1 SR-Bank videreutviklet markeds-konseptet PRO for små og mellomstore bedrifter. PRO "Fordi arbeidstid er penger" har så langt vært svært vellykket, og over 1 300 kunder betjenes nå via dette konseptet. Dette er en økning på i underkant av 1 000 kunder i løpet av 2007. I tillegg har PRO Skolen blitt etablert og gjennomført i hele vårt markedsområde med i overkant av 200 deltakere.

Satsingen på ulike markedsaktiviteter har blitt ytterligere forsterket gjennom året. Magasinet "Tett på Næringslivet" ble utgitt i tre eksemplarer og distribueres til over 16 000 virksomheter. Tett på Næringslivet er et magasin som setter fokus på SpareBank 1 SR-Bank som en total leverandør av finansielle tjenester.

Bankens satsing på bransjekunnskap har blitt løftet ut til kunden gjennom flere faglige seminarer fra Bergen i nord til Kristiansand i sør. Det er arrangert til sammen fem Bygg&Eiendom seminarer og fem Varehandel seminarer hvor varehandelsrapporten også ble lagt frem.

Som tidligere år har banken utgitt totalt fire Konjunkturbarometer for Rogaland og Agder. Dette gjøres i samarbeid med Fylkeskommunene, LO, NHO, NAV, Stavanger Regionens Næringsutvikling og Innovasjon Norge.

PRODUKTER OG TJENESTER

Bedriftsmarkedsdivisjonen har i 2007 opprettet en egen enhet for Strukturert finansiering. Høy kvalitet på kompetanse innenfor segmentet, innovative produkter og strukturerte løsninger er nødvendig for å kunne hevde seg. Avdelingen har deltatt i finansiering av flere større transaksjoner i forbindelse med oppkjøp/restrukturering av lokale virksomheter i løpet av 2007.

Vi har gjennom vår lange tradisjon utviklet god forståelse for våre kunders ulike finansieringsløsninger. Gjennom den siste tiden er det også utviklet bred kompetanse innenfor ulike plasseringsalternativer for våre kunder. Her samarbeider vi tett med vårt forvaltningsselskap SR-Forvaltning ASA.

Gjennom vårt heleide datterselskap EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS tilbyr vi nærings- og prosjektmegling. Selskapet er markedsleder i Rogaland. Leasing og spesialfinansiering tilbys våre kunder via SpareBank 1 SR-Finans AS.

UTVIKLING I KREDITTRISIKO

Konsernet har utviklet og bruker aktivt moderne risiko-klassifiseringssystemer, risikoprisingssystemer og porteføljestyringssystem for å styre risikoen i utlånsporteføljen. Dette setter, sammen med kredittbehandlingsrutinene, klare krav til kredittbehandlingsprosessen og risikovurderingene.

Andelen utlån innenfor høy risiko holdes på et lavt nivå også i 2007. Denne delen av porteføljen utgjør 5,9 prosent mot 4,9 prosent i 2006. Banken satser målrettet mot kunder innenfor laveste til middels risiko, og har hatt en betydelig volumøkning i disse risikoklassene.

Det ble gjennom året bokført netto tap på totalt 25 mill kr i divisjon bedriftsmarked. Brutto mislighold ved årsskiftet utgjorde 0,12 prosent av brutto utlån. Dette er lavere enn på samme tid i fjor da brutto mislighold utgjorde 0,19 prosent av brutto utlånsvolum.

UTSIKTER FOR 2008

Banken forventer en positiv utvikling for bedriftsmarkedet også i 2008. Næringslivet gir signaler om fortsatt høy aktivitet. For en rekke virksomheter kan knapphet på kvalifisert arbeidskraft være en stor utfordring også i året som kommer.





Personmarked

Personmarked. Det ligger jo i ordet. Vi ca 200 000 individuelle og unike personer og personligheter som har sagt ja til å være kunde i SpareBank 1 SR-Bank. Det er oss det gjelder.

Utfordringen er selvsagt å se hver enkelt av oss som den vi er. Et menneske. Ikke bare et kontonummer. Kunsten er å legge til rette for at akkurat jeg skal få det beste og meste ut av pengene mine – uansett hva jeg bruker dem til. Forpliktelsen er å stille opp for meg når jeg trenger mer kunnskap og kompetanse om forvaltningen av mine egne midler. Enten jeg er i pluss eller i minus. Det er det gode og pålitelige relasjoner er til for!



Navn: Rolf Aarsheim
Tittel: Konserndirektør
personmarked
Bosted: Rennesøy
Favorittsted: I fiskebåt
på Mastråfjorden



Personmarked

2007 HAR VÆRT PREGET AV

- God samlet inntektsutvikling. God lønnsomhet i divisjonen med en risikojustert avkastning på 19,8 prosent etter skatt (21,5 prosent i 2006)
- Systematisk bearbeiding av eksisterende kundeportefølje med utgangspunkt i konsernets samlede tjenestetilbud for å sikre kundene god rådgivning og produktdekning. Andre driftsinntekter økte som følge av dette med 106,7 mill kroner eller 31,7 prosent sammenlignet med 2006. Inntektene fra spare- og plasseringsområdet økte fra kr 64 mill i 2006 til kr 103 mill i 2007 (62,5 prosent)
- Sterkt press på utlånsmargin som følge av fortsatt kapasitetsoppbygging i bransjen og stigende rentekurve
- Videreutvikling av kontornettet, blant annet gjennom etablering av nytt kontor i Søgne og på Åkra og ved å igangsette forberedelse av nye kontorer i Hordaland
- Nysatsing på salg av kredittkort og ny avtale med Entercard har gitt som resultat netto ca 20 000 flere kredittkort i 2007 enn ved utgangen av 2006

VI SKAPER VERDIER LOKALT

SpareBank 1 SR-Bank skaper verdier for våre kunder blant annet gjennom profesjonell rådgivning gjennom våre 54 kontorer. Nettbank, kundesenter, telefonbank og etter hvert mobile tjenester skal fungere sammen med lokale bankkontorer og gi kundene en opplevelse av nærhet og høy grad av tilgjengelighet.

MEDARBEIDERE

Samlet sett disponerer personmarkedsdivisjonen 469 årsverk. I tillegg kommer ansatte i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. Divisjonen har ansatt 59 nye medarbeidere i løpet av 2007. Samtlige er ansatt innenfor kunderettede funksjoner. Andel kvinner i ledelse i divisjonen utgjør 36,7 prosent.

- Antall kunder med SpareBank 1 SR-Bank som hovedbank: 195 516
- Antall landbrukskunder: 2 785
- Antall små og mellomstore bedrifter: 5 537
- Antall lag og foreninger: 2 588
- Antall kunder med spareavtaler: 34 000
- Antall kunder med plassering i Odin-fond: 48 860
- Antall kunder med skadeforsikring: 61 335
- Utlån (mill kroner): 56 979
- Innskudd (mill kroner): 25 540
- Sparemidler plassert utenom balansen (mill kroner): 12 134 mill kroner

KUNDER OG MARKED

Utlånsveksten var 14,2 prosent, med sterkest vekst på Agder og Hordaland. Et høyere rentenivå og resultater av en langvarig stigning i boligprisene, ser ut til å ha dempet kredittveksten noe, selv om den fortsatt er på et relativt høyt nivå. Signalerenten fra Norges Bank har gjennom året økt fra 3,5 prosent til 5,25 prosent gjennom i alt syv rentendringer á 0,25 prosent, og medført ytterligere press på utlånsmargin.

Meget godt salg av spareprodukter utenom balansen. En innskuddsvekst på 10,8 prosent er, tilfredsstillende sett i lys av det lave rentenivået.

LANDBRUK

Aktiviteten i landbruket i vår del av landet var i 2007 preget av stor aktivitet og betydelige investeringer, særlig på Jæren. Markedssituasjonen for landbruksprodukter har utviklet seg bedre enn ventet siste året.

Banken har i løpet av året organisert arbeidet innen land-



brukssektoren i et eget kompetanseteam for å sikre fullt fokus på dette krevende og viktige området. SpareBank 1 SR-Bank tilbyr fra slutten av 2007 også skadeforsikring overfor landbrukskunder, og kompletterer dermed produkttilbudet til denne bransjen.

SMÅBEDRIFTSMARKEDET

Gjennom de lokale bankkontorene er 5 537 mindre bedrifter knyttet til personmarkedsdivisjonen. Engasjementene kjennetegnes ved at virksomheten er organisert som personlige foretak med lav kompleksitet og risiko, sett fra bankens ståsted. Dersom virksomheten endrer karakter, blir den overført til bedriftsmarkedsdivisjonen som tilbyr spesialisert kompetanse.

PRODUKTER OG TJENESTER

Konsernets totaltilbud av finansielle tjenester skal dekke kundenes behov gjennom ulike livsfaser. For å møte forventningene blant ungdom og voksne, har det i 2007 vært arbeidet med å videreutvikle bankens kommunikasjons- og distribusjonskonsept. Dette har blant annet resultert i lanseringen av nettstedet "sjef.no" i januar 2008. Vi har dermed tatt et nytt steg i bankens multikanaltenkning.



Inntekter fra betalingsformidling viser en vekst på 19,7 prosent, spesielt som følge av økte inntekter knyttet til salg av kredittkort. Utviklingen i retning selvbetjente og svært lavt prisede elektroniske tjenester, vil imidlertid fortsette. Fordelskonsept-

ene for privatmarkedet er derfor bygget om og relanseres tidlig i 2008.

Forsikringsinntektene viser en vekst på 6,7 prosent eller 5 mill kroner. Utviklingen er fortsatt preget av sterkt prispress innenfor skadeforsikring. Inntekter knyttet til salget av livsforsikring økte med 14,9 prosent fra 2006 til 2007.

UTVIKLING I KREDITTMRÅDET

Brutto mislighold i prosent av utlån har vært stabilt på et lavt nivå gjennom året, og var i desember på 0,4 prosent. Svært lav arbeidsledighet, et godt boligmarked og tett oppfølging av kundene er årsaken. Det er netto inngang på tap, og kvaliteten i porteføljen er god.

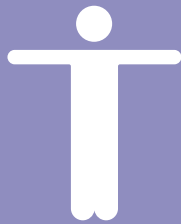
SpareBank 1 Boligkreditt AS er nå tatt i bruk som virkemiddel for å skaffe rimeligere funding for sikre boliglån. Ved utgangen av 2007 hadde SpareBank 1 SR-Bank overført ca 5 mrd kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

UTSIKTER FOR 2008

Husholdningenes finansielle status og tro på fremtiden er god. Arbeidsledigheten er historisk lav og forventes å være lav også i 2008. Signaler om at rentebanen nærmer seg toppen, kombinert med historisk lav arbeidsledighet og utsikter til et godt lønnsoppgjør, medfører fortsatt optimisme blant norske husholdninger. Uro i internasjonale finansmarkeder kan, sammen med nedgang og utflating i boligprisene, likevel påvirke både viljen til å ta opp nye lån og atferden i sparemarkedet.

Personmarkedsdivisjonen er godt rustet for økt konkurranse, og det forventes en god utvikling også i 2008.





Kapitalmarked

"Verdipapirer fra Oslo Børs" het det i radioen en gang. Det var ganske oversiktlig og stabilt. Det er det ikke lenger. Og spesielt ikke i disse dager, med børser og markeder som er i endring - hver dag ! Før 2007 var det knapt noen utenfor finansmiljøet som hadde hørt ordet subprime. Men ifjor ble ordet så kjent at det, i følge media, til og med slo ut ordet facebook i konkurransen om fjorårets ord i USA. I stormfulle tider er det mer viktig enn noengang med kunnskap om hvordan markedene virker. Kunnskap er en forutsetning for all god rådgiving, der langsiktighet og etiske verdier er grunnleggende faktorer.



Navn: Sveinung Hestnes
Tittel: Konserndirektør
kapitalmarked
Bosted: Vardeneset
Favorittsted: Sogndalsstrand
På fritiden: I sjøhuset hjemme
på Vardeneset



Kapitalmarked

Formålet og hensikten med etablering av kapitalmarkedsdivisjonen 01.03.2007 var å forsterke, videreutvikle og etablere produkter og tjenester som genererer inntekter fra annen virksomhet enn tradisjonell bankvirksomhet som innskudd og utlån. Dette blir ofte omtalt som "andre inntekter". Etableringen har tatt utgangspunkt i eksisterende kompetanse, og det vil trinnvis bygges ny kompetanse inn i en ny forretningsdivisjon som støtter og kompletterer dagens forretningsdivisjoner for person- og bedriftsmarkedet.

Pr i dag har divisjonen 55 ansatte, og det er 10 ledige stillinger. Det er en stor prosess i et utfordrende arbeidsmarked, men det tas sikte på å være fullt ut bemannet i løpet av 2008.

Aktivitetene i 2007 har i hovedsak vært konsentrert omkring innføring av nytt regelverk for verdipapirforetak (MiFiD), produktutvikling, herunder etablering og salg av eiendoms-syndikat og PE fond, samt generelle aktiviteter innenfor hele markedsområdet. Kapitalmarkedet forvalter 12,6 mrd kroner og vår virksomhet og aktivitet støtter alle konsernets 200 000 kunder.

Samlet resultat for divisjonen ble i 2007 på om lag 250 mill kroner.

HENSIKT, VISJON OG VERDIGRUNNLAG

Hensikten med forretningsdivisjonen kapitalmarked er å bygge opp om og forsterke konsernets muligheter og resultater:

"Hensikten er å bygge Vestlandets kompetansesenter for kapitalmarkedsprodukter og tjenester"

Konsernets visjon "Den anbefalte banken" representerer et ambisjonsnivå som setter oss i angrepsposisjon. Selv om konsernet har et betydelig antall kunder i Rogaland, er det i hele markedsområdet samlet et stort potensial. Dette gjelder også i det "gamle markedsområdet", der konsernet innenfor flere produktområder har vesentlig lavere markedsandel enn kundeandel. Visjonen for forretningsområdet kapitalmarked blir dermed:

- 10 ledige stillinger
- 55 ansatte
- 12,6 mrd kroner i forvaltning
- Fremdeles i oppbyggingsfasen
- Tydeliggjøring av "verdipapirforetak"

"Den anbefalte aktør innenfor kapitalmarkeds-tjenester og produkter"

KONJUNKTUR OG MARKEDSUTVIKLING

Dagens finans- og kapitalmarkeder er preget av høy endringstakt. En rekke gode år for næringslivet har medført økt handlingsrom for bedrifter og eiere. Som følge av dette synes det å være økt aktivitet innen fusjoner og oppkjøp, flere og større emisjoner, samt et økende antall børsintroduksjoner. Parallelt med dette er det også en fremvekst av nye "endnings-aktører", som private equity virksomheter og andre investeringsforetak. I tillegg til dette kommer et stadig økende antall formuende enkeltpersoner som ikke har strukturert sin aktivitet gjennom egne investeringsselskap.

Vekst i investeringskapital kombinert med fortsatt relativt lavt rentenivå, trekker i samme retning. Det kommer stadig flere kunder innenfor investeringsområdet. Disse kundene etterspør i stadig større grad nye produkter innenfor ulike investeringsklasser, herunder eiendom, renter og i det siste også private equity som inntil nå har vært forbeholdt institusjonelle og profesjonelle aktører.

Dette situasjonsbildet innebærer attraktive forretningsmuligheter for banker og andre finansaktører, så vel norske som utenlandske. Således er det stadig nye aktører som har dukket opp i det norske kapitalmarkedet de senere årene.

ORGANISERING

Kapitalmarkedsdivisjonen er organisert i fire kompetanseområder:

- Trade/Sales/Operations
- Corporate Finance
- Sparing og Plassering
- Forvaltning

De to første områdene, Trade/Sales/Operation og Corporate Finance, utgjør konsernets verdipapirforetak som betegnes som SpareBank 1 SR-Markets.

Virksomheter som yter investeringstjenester, herunder blant annet investeringsrådgivning og ordreforvaltning av finansielle instrumenter, må ha egen konsesjon fra Kredittilsynet for å drive denne virksomheten. Denne virksomheten må være klart adskilt fra konsernets øvrige virksomhet.

Området Sparing og Plassering er ansvarlig for analyse og anskaffelse av de spare- og plasseringsproduktene som konsernet omsetter i sin distribusjon. Produktene er levert av SpareBank 1 Gruppen AS, konsernets egne datterselskaper eller eksterne leverandører.

I kompetanseområdet forvaltning inngår selskapene SR-Investering AS, SpareBank 1 SR-Forvaltning ASA og Vågen Eiendomsforvaltning AS.

Formålet til SR-Investering AS er å bidra til langsiktig verdiskaping gjennom investeringer i næringslivet i konsernets markedsområde. Selskapet investerer hovedsakelig i private equity fond og bedrifter som trenger kapital for ytterligere vekst eller oppkjøp.

Sparebank 1 SR-Forvaltning ASA er et verdipapirforetak med konsesjon for aktiv forvaltning. Selskapet forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank, konsernets pensjonskasse, samt porteføljer for eksterne kunder.

Vågen Eiendomforvaltning AS ble kjøpt i 2007 og forvalter eiendommer hovedsakelig i Stavanger-regionen.

UTSIKTENE FRAMOVER

For en virksomhet som lever av å sette kapital i arbeid på Sør-Vestlandet, legges til grunn at den umiddelbare framtid, spesielt 2008, vil bli preget av ytterligere ekspansjon og vekst, men også større usikkerhet enn tidligere år. Fylkene som konsernet driver sin virksomhet i er blant landets mest ekspansive. Hvis bedriftene i Rogaland får realisert planene sine for videre bemanningsutvikling, ligger det an til en vekst på rundt 11 000 nye arbeidsplasser i 2008 i privat sektor. Investeringene i oljesektoren i 2008 kommer antagelig til å overstige 100 mrd kroner. Etterspørselen etter varer, ansatte og kapital vil derfor være høy i året som kommer. Kapitalen, både tilgang og pris, påvirkes av den finansielle uroen i det internasjonale markedet. Ved inngangen av året har vi sett at verdens børser har vært urolige, og tilgang og pris på kapital har vært i endring. Det er derfor grunn til å tro at 2008 vil bli et urolig år.

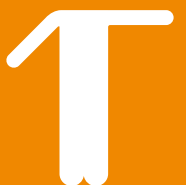
For private, så vel som bedrifter, kan 2008 være et år der vi til tross for god økonomi, herunder full sysselsetting og gode resultater i bedriftene, skal vise forsiktighet med forbruk og nye investeringer.



Å skape verdier. Selvfølgelig skal en bank skape verdier. Det ligger jo i ordet, det. Bank. Penger. Men verdier er jo så mye mer enn penger. Verdier er også mennesker, samfunnsengasjement, tilrettelegging, nettverk og ringvirkninger. Og det er det SpareBank 1 SR-Bank gjør. Viser vilje og evne til vekst og utvikling. Ikke bare for seg selv. Men også for det samfunnet banken er en del av. Hele tiden. Selv om det meste handler om penger. Til slutt...



Samfunnsregnskap



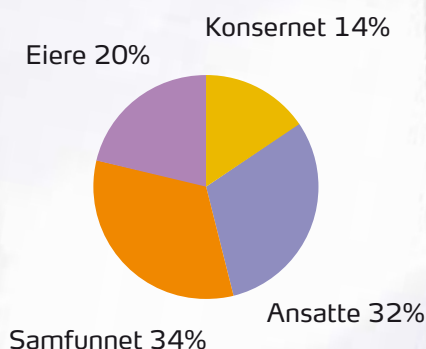
Navn: Thor-Christian Haugland
Tittel: Konserndirektør marked
og kommunikasjon
Bosted: Stavanger
Favorittsted: En fin høstdag
ved Suldalslågen eller ved
Bjerkreimselva.
På fritiden: Squash og
naturopplevelser



Hvor der er vilje er der vekst

SpareBank 1 SR-Bank skaper gjennom sin virksomhet betydelige verdier. I 2007 skapte vi målbare verdier for rundt 2 mrd kroner, en økning på hele 300 mill kroner sammenlignet med 2006.

- Rundt 670 mill kroner (34 prosent) føres tilbake til samfunnet i form av skatter og avgifter fra bedrift og ansatte, og utdeling av gaver til allmennyttige formål
- Rundt 640 mill kroner (32 prosent) kommer de ansatte til gode i form av netto lønn, pensjoner og øvrige personalytelser
- Rundt 400 mill kroner (20 prosent) tildeles våre grunnfondsbevisiere i form av kontantutbytte og avsetning til utjevningsfond
- Rundt 280 mill kroner (14 prosent) holdes igjen i konsernet med tanke på å være rustet for videre vekst i vårt markedsområde



VI BENYTTER OSS AV DET LOKALE NÆRINGS LIV

I tillegg til den direkte verdiskapingen, skaper konsernets virksomhet også ringvirkninger ved å etterspørre varer og tjenester fra det lokale næringslivet.

I løpet av 2007 gikk SpareBank 1 SR-Bank til anskaffelse av varer og tjenester av ulike slag for over 660 mill kroner. Foruten å være storforbruker av IT-tjenester, bruker konsernet betydelige midler på kommunikasjon (telefoni, porto og frakt) og markedsføring – både tjenester og materiell.

En stor bygningsmasse spredt over konsernets nedslagsfelt skal også vedlikeholdes, noe som gir oppdrag til håndverkere av alle slag. Vi bruker i størst mulig grad lokale leverandører av varer og tjenester, så lenge disse vurderes som konkurranse-dyktige. Viljen til å bruke det lokale næringslivet innebærer at majoriteten av de samlede varer og tjenester vi etterspør leveres av lokale aktører.

EN VIRKSOMHET SOM BETYR NOE FOR FELLESSKAPET

SpareBank 1 SR-Bank er blant Rogalands aller største skatte-ytere. Ca 250 mill kroner av fjorårets overskudd tilfaller fellesskapet i form av skatt. Disse midlene kanaliseres i tråd med Stortingets skattevedtak til statlige myndigheter. Staten fordeler i neste omgang midlene på en rekke samfunnsnyttige formål. Hvilke formål vi på denne måten bidrar til å finansiere, vil avhenge av de vedtak våre folkevalgte fatter.

I tillegg til skatt, betaler konsernet også betydelige beløp i avgifter, hovedsakelig arbeidsgiveravgift og merverdiavgift. Beløpsmessig dreier dette seg om rundt 143 mill kroner.

”SKOGPLANTING” ER VIKTIG FOR KOMMENDE GENERASJONER

Av overskuddet i 2007 har SpareBank 1 SR-Bank øremerket 95 mill kroner til allmennyttige formål. Dette er det maksi-male vi etter gjeldende regelverk kan sette av til slike formål. SpareBank 1 SR-Bank har til sammen satt av over 365 mill kroner til allmennyttige formål de siste fem årene. Dette er midler som kommer oss alle til gode – enten direkte eller indirekte. Spennvidden er stor – fra ren humanitær støtte og

ideelle organisasjoner til samfunnsbygging i et større format. Eksempler på tildelinger i 2007 er tilskuddet på 4 mill kroner til utgravingen av Harald Hårfagres Kongsgard på Avaldsnes og 1,5 mill kroner som ble gitt til å bygge en gangbro ved elvepromenaden i Flekkefjord. Samlet sett ga konsernet nærmere 70 mill kroner til forskjellige samfunnsnyttige formål i 2007.

Svært mange lokale foreninger og lag mottar hvert eneste år større eller mindre beløp for å kunne opprettholde sitt aktivitetsnivå. Slik støtte er viktig fordi det bidrar til mangfold i organisasjons- og kulturlivet. I 2007 bidro konsernet med inntil 20 mill kroner til organisasjons- og kulturlivet i form av sponsoravtaler og støtteannonser. Slike midler belastes konsernets løpende virksomhet og kommer i tillegg til de avsetninger og tildelinger som gjøres via gavefondet.

ARBEIDSPLASSE

1 078 medarbeidere har sin arbeidsplass i SpareBank 1 SR-Bank. Til sammen mottok de 644 mill kroner i netto lønn, pensjoner og øvrige personaltelser i 2007. Konsernet er blant de største arbeidsplassene i vårt distrikt, og er svært opptatt av å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Tilstedeværelse som en stor, lokalt basert finansinstitusjon bidrar til det mangfoldet i næringslivet som er nødvendig for at vårt distrikt skal forbli et godt og attraktivt sted å bo.

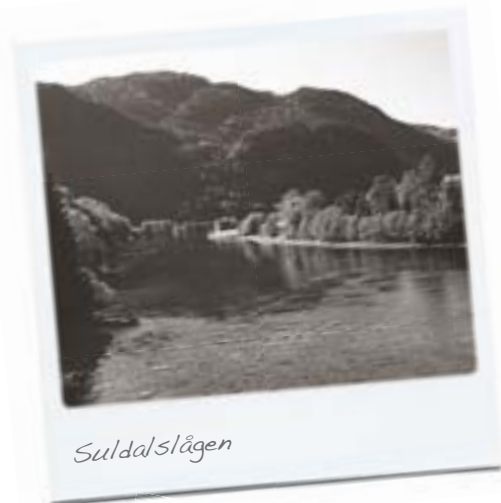
Medarbeiderne betalte i 2007 til sammen 185 mill kroner i skatt. Dette er skattemidler som kommer i tillegg til de 249 mill kroner konsernet betaler, og bidrar i sin tur til å opprettholde et godt utviklet offentlig tjenestetilbud i regionen.

VI ER OPPTATT AV Å GI VÅRE EIERE GOD AVKASTNING

En betydelig del av den egenkapitalen SpareBank 1 SR-Bank trenger for å drive sin virksomhet, er hentet inn ved å utstede grunnfondsbevis. Over 60 prosent av denne grunnfondsbeviskapitalen er eid av personer, bedrifter og institusjoner hjemmehørende i Rogaland, Agder og Hordaland. For å gjøre det attraktivt å eie slike grunnfondsbevis, er det viktig at konsernet kan tilby konkurransedyktig avkastning. Dette betinger at det kontinuerlig skapes gode resultater. Resultater som både øker grunnfondsbevisets verdi, og som muliggjør utdeling av et konkurransedyktig utbytte, både i form av kontanter og i form av avsetninger til utjevningsfondet som kan sikre utbetaling av konkurransedyktig kontantutbytte også i tider med svake resultater. I 2007 ble det til sammen avsatt 400 mill kroner til grunnfondsbeviseierne, fordelt på 337 mill kroner i kontantutbytte og 63 mill kroner til utjevningsfondet.

VI HAR VILJE OG EVNE TIL Å VOKSE VIDERE

SpareBank 1 SR-Bank skal gjennom sin virksomhet bidra til fortsatt vekst og utvikling i Rogaland, Agder og nå også Hordaland. Vi skal være et konsern med lokal tilhørighet med vilje og evne til å ta vår del av ansvaret for å videreutvikle Rogaland, Agder og Hordaland som livskraftige regioner der det er godt å leve og godt å bo. Skal vi få til det, må vi ha evnen til å vokse i takt med utviklingen i det lokalsamfunnet vi betjener. Derfor er det satt av 284 mill kroner av overskuddet for å sikre konsernet den nødvendige vekstkraft i tiden fremover.



Suldalslågen



Fjell og fjord, Rogaland



Datterselskapene

Døtre. Det er noe av det vakreste vi har. Døtre. Så nære og tilstede. Mest på godt. Det er lett å la seg inspirere av dem. Nyttige å lytte til for å få nye impulser og en oppdatering på hva som skjer i den virkelige verden. Døtre. Finnes det finere folk?

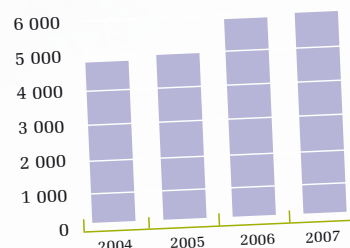
EIENDOMSMEGLER 1 SR-EIENDOM AS

MEDARBEIDERE

Selskapet økte antall ansatte med 15 prosent i 2007. I snitt hadde vi 142,5 årsverk som jobbet for at private og bedrifter skulle få det slik de ønsket og hadde behov for. Godt arbeidsmiljø med høy trivsel gir resultater, og det synes også på sykefraværet, som var svært lavt, totalt 1,05 prosent.

Omsatt 2007:	5951 eiendommer til en verdi på 14,3 milliarder kroner
Totale inntekter:	274,5 MNOK - en vekst på 22%
Resultat før skatt:	36,8 MNOK - en økning på 20,2%

Antall formidlinger 2004 - 2007

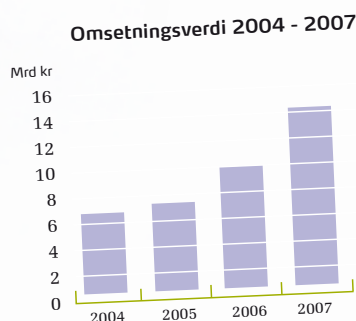


Det er god balanse mellom kvinner og menn i ledelsen, med 46 prosent kvinner. 45 prosent av våre medarbeidere er utdannede eiendomsmeglere, et høyt tall i vår bransje, og et tydelig signal om at vi satser på relevant kunnskap og kompetanse. Ledelsen er styrket gjennom ansettelse av salgssjef og fag/kvalitetsjef.

KUNDER OG MARKED

Virksomheten til EiendomsMægler 1 SR-Eiendom AS kom direkte i kontakt med 12 000 familier som selgere og kjøpere gjennom året. Hver og en like viktige for oss. Det er lett å tenke seg at det dreier seg om mer enn 50 000 mennesker som er en del av disse handlene. Gjennom året har vi styrket vår markedsposisjon både innen megling av bruktbolig, prosjekter og næringseiendom. Vi er representert fra Grimstad til Bergen gjennom 23 kontorer. I Rogaland har vi en svært sterk og ledende posisjon. I Bergen er virksomheten godt i gang, og selskapets kontor har bl.a fått et godt fotfeste innen markedet for nye leilighetsprosjekter.





Også i Agderfylkene er utviklingen positiv, og i enkelte lokalmarkeder er EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS allerede den ledende aktøren. I Rogaland og Vest-Agder er selskapet den ledende aktøren innen formidling av fritidseiendommer. Selskapet formidler også et betydelig antall eiendommer i Spania.

FORVENTNINGER FOR 2008

Utsiktene for 2008 er gode. Store deler av markedsområdet er preget av ekspansjon. Det er stort behov for ny arbeidskraft, god inntektsutvikling og en ung befolkning med høyere flytteaktivitet enn gjennomsnittet. Det gjør at EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS forventer et aktivt boligmarked med en fortsatt positiv prisutvikling. Også markedet for omsetning og utleie av næringseiendommer er svært godt, og det forventes at denne utviklingen fortsetter. Vi tror på fortsatt vekst for selskapet i 2008, og denne utviklingen vil påskyndes gjennom etablering av nye kontorer, bl.a. i Bergen.

SR-INVESTERING AS

Selskapets formål er å bidra til langsiktig verdiskaping gjennom investeringer i næringslivet i konsernets markedsområde. SR-Investering AS er et 100 prosent eiet datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank og ble etablert 25.11.2005. Selskapet ble en del av kapitalmarkedsdivisjonen i 2007. Selskapet hadde ved utgangen av 2007 investeringer inkludert kommitteringer på totalt 309 mill kroner fordelt på 33 investeringer. Resultatet pr. 31.12.2007 ble 51,6 mill kroner etter skatt.

SR-Investering AS har hatt god tilgang på investeringsforespørsler og har bygget gode nettverk mot andre miljøer i regionen. Nettverksbygging og samhandling med andre aktører både eksternt og internt har hatt stor betydning for selskapets gode resultater i 2007. Erfaringene fra 2007 er at samhandling internt med kapitalmarkedsdivisjonen og bedriftsmarkedsdivisjonen gir gode synergier for konsernet. Selskapet investerer både i private equity fond og direkte i bedrifter som trenger kapital og kompetanse for ytterligere vekst. I den tidlige såkornfase bidrar vi hovedsakelig gjennom vår investering i Såkorn Invest.

UTSIKTENE FOR 2008

Konjunkturutsiktene for 2008 ser positive ut for de fleste bransjer i vårt markedsområde. Det er fortsatt stor aktivitet knyttet til strukturendringer, emisjoner samt kjøp og salg av bedrifter. SR-Investering AS ser fortsatt gode forretningsmuligheter, selv om konjunkturoppgangen gjør at verdiene på bedrifter i forbindelse med investeringer synes å være høye. Uroen i finansmarkedet det siste halvåret gjør at utsiktene for private equity bransjen er noe mer usikre fremover enn i 2007, og vil kunne påvirke verdiene også på selskaper utenfor børs. SR-Investering AS er fortsatt i en investeringsfase, og det vil derfor gå noen år før en kan høste av dagens investeringer. Selskapet forventer likevel et tilfredstillende resultat for 2008, selv om det ikke vil være på nivå med resultatet i 2007. SR-Investering AS står sammen med konsernets øvrige virksomhet godt rustet til å ivareta de muligheter og utfordringer som vil møte selskapet i 2008.

SR-FORVALTNING ASA

SR-Forvaltning ASA er et verdipapirforetak med konsesjon for aktiv forvaltning. Selskapets målsetning er å være et lokalt alternativ med høy kompetanse innen finansforvaltning. SR-Forvaltning ASA forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank og Sparebank 1 SR-Banks pensjonskasse, samt porteføljer for ca. 3 000 eksterne kunder. Den eksterne kundebasen består av pensjonskasser, offentlige og private virksomheter og formuende privatpersoner.

Resultat før skatt pr 31.12.2007 ble 54,4 mill kr. Total forvaltningskapital pr 31.12.2007 er ca. 6,3 mrd kroner, hvorav 1 mrd kroner er forvaltning for SpareBank 1 SR-Bank og Sparebank 1 SR-Banks Pensjonskasse. Veksten i eksternt forvaltningskapital i 2007 var ca 700 mill kroner.

SR-Forvaltnings virksomhet er basert på konservativ grunntenkning og langsiktighet. Ulike porteføljemodeller danner utgangspunkt for oppbygning og tilpasning av den enkelte investors forvaltning. Forvaltningskonseptet er basert på å anvende ulike plasseringsalternativer i kombinasjoner som bidrar til meravkastning og redusert risiko. Målet er å levere et godt risikojustert resultat til den enkelte investor.

Ny Lov om verdipapirhandel trådte i kraft 1. november 2007. De nye forskriftene i loven stiller generelt strengere krav til dokumentasjon av prosessene rundt forvaltning og investeringsrådgivning. Selskapet har i løpet av 2007 gjort tilpasninger i interne rutiner og prosesser for å tilfredsstille det nye regelverket.

Selskapet har ansatt to nye med-arbeidere i 2007, og har ved utgangen av året elleve ansatte.

Eksisterende og nye kunder investerte i 2007 i overkant av 1,1 mrd kroner i nye midler i SR-Forvaltnings investeringsløsninger. Kunder tok i løpet av året ut nesten 700 mill kroner fra forvaltningen. Netto tilførsel av midler fra kunder ble i overkant av 400 mill kroner.



Den tiltakende uroen i markedet i løpet 2007 er en påminnelse om at risiko er en del av finansmarkedets natur. Risiko er farligst når den blir ignorert eller glemt. Selskapets forvaltningskonsept anses å være robust og godt tilpasset å møte hyppigere skift i både finansmarkedene og i kundenes preferanser for risiko og avkastning.

SPAREBANK 1 SR-FINANS AS

Selskapets virksomhet er leasingfinansiering til næringslivet og billån til personkunder. Resultatet pr. 31. desember 2007 ble 43,5 mill kroner før skatt (35,5 mill kroner). Den sterke resultatframgangen skyldes i hovedsak sterk volumvekst og stabil rentemargin. Selskapet hadde ved utgangen av 2007 en forvaltningskapital på 3 545 mill kroner, en økning på 29,3 prosent siste 12 mnd. Nysalget har vært svært godt både på leasing og på billån. Totalt ble brutto nysalgsvolum i 2007 på 1 925 mill kroner. Dette var 45 prosent høyere enn for 2006, og selskapet har i 2007 hatt en vekst som overstiger den generelle markedsveksten innenfor begge forretningsområder. Samhandling med bankens distribusjonsnett er en svært viktig faktor for at nysalget har utviklet seg så positivt. Billån selges i sin helhet gjennom personmarkedsområdet til banken, gjennom 1:1 kontakt mellom bankens rådgivere og våre kunder.

På bedriftsmarkedet skjer salget delvis gjennom selskapets egne selgere og delvis gjennom bankens rådgivere. I 2007 kom 52 prosent av nysalget på leasing på kunder i både SpareBank 1 SR-Finans AS og i SpareBank 1 SR-Bank. Ved utgangen av 2007 hadde selskapet 32 ansatte. Dette er en økning på to personer fra 2006 og viser at arbeidet med gode systemer og arbeidsprosesser bedrer selskapets konkurransekraft sett i forhold til en betydelig volumøkning innenfor begge forretningsområder.

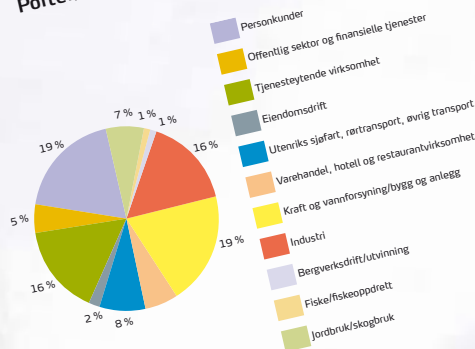
Selskapet har sin hovedvekt av kunder i Rogaland, men ambisjonen er å være en betydelig aktør både i Hordaland og i Agder-fylkene. I april 2007 fikk vi egen selger i Kristiansand, og ansatte selger nummer to i desember. Også i Hordaland er vi tilstede med to selgere, og i begge markedsområder er det oppnådd gode resultater på nysalg. Selskapet har også distribusjonsavtale med 14 Samspar banker i SpareBank 1-alliansen på leasingområdet, som gjør at omtrent 10 prosent av selskapets volumer på leasing er med kunder utenfor Rogaland, Hordaland og Agder-fylkene.

Selskapets kundemasse på bedriftssiden spenner fra enkeltmannsforetak og små aksjeselskaper til store konserner. I desember 2007 ble det gjennomført en kundetilfredshetsundersøkelse som bekreftet selskapets sterke stilling. Indeksen for kundetilfredshet viste en score på 83 poeng (81 poeng i 2006), hvilket plasserer SpareBank 1 SR-Finans AS helt i toppen av norske selskap hva gjelder kundetilfredshet. Dette er en hyggelig bekreftelse på at et langsiktig arbeid med kunden i sentrum blir verdsatt, samtidig som vi i undersøkelsen fikk nyttige tilbakemeldinger på forhold som kan bli enda bedre, og som er med i arbeidet med ytterligere forbedringer.

UTSIKTENE FOR 2008

Utsiktene for 2008 vurderes som gode. Med utsikter til fortsatt høyt aktivitetsnivå i norsk økonomi generelt og Sør/Vestlandet spesielt, og en organisasjon som kontinuerlig jobber med forbedringstiltak, forventes det at 2008 skal bli et år der selskapets markedsposisjon ytterligere styrkes.

Porteføljefordeling pr 31.12.2007



VÅGEN EIENDOMSFORVALTNING AS

SpareBank 1 SR-Bank har i 2007 kjøpt Vågen Eiendomsforvaltning AS som er regionens største forvalter av nærings-eiendommer. Forvaltningen er delt inn i tre hovedområder, som er forretningsførsel, teknisk drift, herunder vaktmester-tjenester, og leietakeroppfølging.

Ved årsskiftet var selskapet engasjert i forvaltningen av 48 eiendommer, med et samlet areal på 277 000 kvm. Selskapet hadde i 2007 et resultat på 1,5 mill kroner før skatt. Selskapet har ti ansatte.



Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 SR-Bank omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre grunnfondsbeviser, kundenes, medarbeidernes og andre gruppers interesser. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir nådd og realisert. SpareBank 1 SR-Banks eierstyring og selskapsledelse samsvarer i all hovedsak med revidert Norsk Anbefaling for eierstyring og selskapsledelse offentliggjort 4.12.2007. Anbefalingen gjelder så langt det passer for sparebanker med grunnfondsbevis. Nedenfor beskrives sentrale forhold knyttet til SpareBank 1 SR-Banks eierstyring.

REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE OG SELSKAPETS VIRKSOMHET

(anbefalingens pkt. 1 og 2)

Etter vedtektene har SpareBank 1 SR-Bank som formål å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og bank-tjenester i samsvar med gjeldende lovgivning. Sparebanken kan dessuten yte investeringstjenester innenfor de til enhver tid gitte konsesjoner.

SpareBank 1 SR-Bank har etablert egne prinsipper for eierstyring og selskapsledelse som årlig fastsettes av styret. Styret har besluttet at anbefaling for norsk eierstyring og selskapsledelse skal følges – så langt den passer for en sparebank med noterte grunnfondsbevis. Bankens policy for eierstyring og selskapsledelse finnes på www.sr-bank.no. Markedet oppdateres om mål og strategier gjennom presentasjoner i forbindelse med framleggelse av konsernets kvartalsresultater. Les mer om konsernets mål og hovedstrategier på side 10. Det er utarbeidet egne etiske retningslinjer basert på konsernets verdigrunnlag. De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen og definerer hva som er ønsket og uønsket opptreden.

Avvik fra anbefalingens pkt. 1 og 2: Ingen.

FORHOLDET TIL GRUNNFONDSBEVISEIERE

(anbefalingens pkt. 3, 4 og 5)

Styret vurderer til enhver tid selskapets behov for soliditet i lys av selskapets mål, strategi og risikoprofil. Styret har utarbeidet en klar og forutsigbar utbyttepolitikk. Bankens representant-skap fastsetter det årlige utbytte, basert på forslag fra styret.

Banken forholder seg til finansieringsvirksomhetslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger så langt bestemmelsene gjelder for sparebank med grunnfondsbevis.

For en fullstendig redegjørelse om bankens grunnfondsbevis og bankens utbyttepolitikk, se side 69. Bankens utbyttepolitikk finnes også på www.sr-bank.no

Avvik fra anbefalingens pkt. 3, 4 og 5: Ingen.





REPRESENTANTSKAP

(anbefalingens pkt. 6)

En sparebank er i utgangspunktet en selveid institusjon og styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene atskiller seg fra aksjeselskaper, jfr. sparebanklovens § 7 om hvilke organer en sparebank skal ha – representantskap, kontrollkomité og styre.

Representantskapet i SpareBank 1 SR-Bank er lovbestemt og består av 40 medlemmer hvorav 16 representerer grunnfondsbeveiseierne, 4 fra fylkestingene i Rogaland, Hordaland og Aust- og Vest-Agder, 10 fra kundene og 10 fra de ansatte. Medlemmene velges for fire år. Etter lovgivningen legges det vekt på at de valgte medlemmer til sammen avspeiler sparebankens kundestruktur og andre interessegrupper og samfunnsfunksjon. I en sparebank som har utstedt omsettelige grunnfondsbevis må minst en femdel, og ikke mer enn to femdel av representantskapets medlemmer, velges av eierne av grunnfondsbevisene.

Representantskapet skal blant annet fastsette konsernets årsregnskap, oppta ansvarlig lån og gi fullmakt til kapitalforhøyelse, fordele det beløp som kan brukes til allmennyttige formål og velge medlemmer til bankens valgte organer samt fastsette dets honorarer. Styrets leder og revisor deltar på representantskapets møter.

For øvrig avholdes det årlig et valgmøte for grunnfondsbevisiere hvor representanter til representantskapet velges og det informeres om konsernets finansielle situasjon. Alle grunnfondsbevisiere med kjent adresse mottar skriftlig innkalling pr post. Hvert grunnfondsbevis gir rett til en stemme. Alle grunnfondsbevisiere kan delta på møtet og det er anledning til å stemme med fullmakt.

Avvik fra anbefalingens pkt. 6: Banken forholder seg til sparebanklovens bestemmelser om sparebankens organer.

VALGKOMITÉ

(anbefalingens pkt. 7)

Valgkomiteen i SpareBank 1 SR-Bank er vedtektsbestemt og består av fem medlemmer som velges blant representantskapets medlemmer. Grunnfondsbevisiere er representert med to medlemmer og kundene, offentlig valgte og ansatte er representert med ett medlem hver. Nærmere informasjon om medlemmene er lagt ut på bankens hjemmeside. Ingen styremedlemmer eller representanter fra ledelsen er medlem av valgkomiteen. Valgkomiteen foreslår kandidater på bakgrunn av fastsatte kriterier og foreslår honorarer til representantskapet, styret, kontrollkomiteen og valgkomiteen.

Avvik fra anbefalingens pkt. 7 – alle medlemmene av valgkomiteen velges blant de

grupper som er representert i representantskapet, iht. forskrift om valgkomiteer i sparebanker. Det er foreløpig ikke vurdert å utvide komiteen med et medlem som ikke er medlem av representantskapet.

STYRET

(anbefalingens pkt. 8)

Styret består av syv medlemmer inkludert ansattes representant. Styrets leder, nestleder og medlemmer velges av representantskapet for to år av gangen. Daglig leder er ikke medlem av styret. Ingen av styremedlemmene valgt av representantskapet har noen ansettelses- eller oppdragstakerforhold til konsernet utover sine verv som tillitsvalgte. For kortfattet CV for styremedlemmene, se side 26 og 27, som også finnes på www.sr-bank.no. Styret i SpareBank 1 SR-Bank tilfredsstiller kravene til uavhengighet som følger av Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Avvik fra anbefalingens pkt. 8: Ingen.

STYRETS ARBEID

(anbefalingens pkt. 9)

Styret møtes minimum 11 ganger i året. I 2007 ble det holdt 12 ordinære styremøter og seks telefonstyremøter. Styrets arbeidsform reguleres av egen styreinstruks. Styret fastsetter årlige møte- og arbeidsplaner for sitt arbeid. Agendaen for det enkelte styremøte fastsettes av styrets leder i samarbeid med bankens administrasjon på bakgrunn av årets arbeidsplan. Det legges vekt på at styremøtene skal være godt forberedt og at alle medlemmene skal kunne delta i beslutningsprosessene. Styret gjennomfører årlig en gjennomgang av styrets arbeidsform.

STYREUTVALG

(anbefalingens pkt. 9)

Styret har vedtatt å opprette et kompensasjonsutvalg og et revisjonsutvalg. Utvalgene bistår styret i forberedelsen av saker, men beslutningen fattes av styret samlet. Begge utvalgene skal på eget initiativ kunne gjennomføre møter og behandle saker uten deltakelse fra administrasjonen.

Kompensasjonsutvalget holder seg orientert om retningslinjer og godtgjørelse for konsernets ledende ansatte, og bistår styret i å utarbeide godtgjørelsesordning for adm. direktør.

Revisjonsutvalget skal bistå styret til å gjennomføre sine kontrolloppgaver og foreslå tiltak i forhold til bankens rammeverk for styring og kontroll av risiko og den finansielle rapportering. Utvalget skal ha løpende kontakt med intern og ekstern revisor.

Avvik fra anbefalingens pkt. 9: Ingen.



RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

(anbefalingens pkt. 10 og 15)

Risikostyring i SpareBank 1 SR-Bank støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Risikostyringen skal videre sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Strategiprosesser gjennomføres årlig og sluttproduktet er en treårig forretningsplan for konsernet med overordnede mål, strategi og budsjett. Styret er involvert gjennom hele strategiprosessen.

EKSTERN OG INTERN REVISOR

Ekstern revisor velges av representantskapet og foretar finansiell revisjon. Ekstern revisor deltar i styremøte hvor årsregnskapet behandles og avgir revisjonsberetning til representantskapet og kontrollkomiteen. Styret orienterer representantskapet om revisors godtgjørelse i møte. Ekstern revisor utfører ikke rådgivningsoppdrag av betydning for konsernet. Eventuell rådgivning fra ekstern revisor skal til enhver tid ligge innenfor rammene av revisorlovens § 4-5. Spesifisert revisorhonorar for finansiell revisjon og andre tjenester enn revisjon fremgår av note 9.

Intern revisor er et redskap for styret og administrasjonen for overvåking av at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Intern revisjonsfunksjonen utføres av Ernst & Young og sikrer dermed uavhengighet og kompetanse og avgir kvartalsvise rapporter til styret.

KONTROLLKOMITÉ

Kontrollkomiteen i SpareBank 1 SR-Bank er lovpålagt og har fem medlemmer som velges av representantskapet. Valgperioden er to år. Komiteen er uavhengig av styret og administrasjonen. Komiteen skal påse at virksomheten i hele konsernet drives på en hensiktsmessig og betryggende måte. For videre informasjon om risikostyring og intern kontroll, se side 56.

ETIKK OG VARSLING

Det er utarbeidet egne etiske retningslinjer for konsernet og dets ansatte. Etikk er fast tema på seminar for alle nyansatte. Taushetsløfte og etiske retningslinjer blir gjennomgått av alle ansatte hvert år gjennom bekreftelse på forståelse, aksept og etterlevelse. Det er gitt regler for ansatte til å informere videre dersom vedkommende får kunnskap om forhold som er i strid med eksterne eller interne bestemmelser, eller som kan skade konsernets omdømme.

Avvik fra anbefalingens pkt. 10 og 15: Ingen

GODTGJØRELSE TIL STYRET OG LEDENDE ANSATTE

(anbefalingens pkt. 11 og 12)

Styrets medlemmer mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av representantskapet. Styremedlemmenes honorar er ikke knyttet til resultat eller lignende. Ingen av styrets medlemmer valgt av representantskapet har oppgaver for

selskapet utover styrevervet. Nærmere informasjon om kompensasjon og lån fremgår av note 10.

Styret oppfordres til å eie grunnfondsbevis i banken.

Fastsetting av lønn og annen godtgjørelse til adm. direktør foretas av styret. Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte blir fremlagt for representantskapet til orientering. Nærmere informasjon om kompensasjon og lønn for ledende ansatte fremgår av note 10. Alle ansatte oppfordres til å eie grunnfondsbevis i banken.

Avvik fra anbefalingens pkt. 11 og 12: Ingen.

INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

(anbefalingens pkt 13)

SpareBank 1 SR-Bank legger vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner. Det avholdes regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer. All rapportering er basert på åpenhet og likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet. Konsernets finanskalender blir offentliggjort på bankens hjemmeside og i årsrapporten. Alle kvartalsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner finnes på www.sr-bank.no.

Avvik fra anbefalingens pkt. 13: Ingen.

SELKAPSOVERTAKELSE

(anbefalingens pkt. 14)

Eierstrukturen i en sparebank er lovregulert. Ingen kan eie mer enn 10 prosent av sparebankens grunnfondskapital. Ved erverv utover dette må det søkes tillatelse fra Kredittilsynet. Oversikt over de 20 største grunnfondsbevisene i SpareBank 1 SR-Bank finnes på bankens hjemmeside www.sr-bank.no.

Avvik fra anbefalingens pkt. 14 – lovpålagt eierbegrensning.





CURRICULUM VITAE

NAVN:

Lasse B Andersen

TITTEL OG ARBEIDSSTED:

1. Amanuensis, Risikostyring, ved Universitetet i Stavanger/
Styreformann og partner i Bayes Risk Management AS.

OPPRINNELIG FRA:

Fredrikstad

FLYTTET TIL DAGENS BOSTED:

Kom til Stavanger i 1990 pga. studier. Flyttet tilbake til Østlandet i 1997 – og pendlet til Stavanger frem til 2002. Flyttet hit permanent i 2004.

Lasse B Andersen

"Jeg kom tilbake for godt da jeg fikk et interessant jobbtilbud, men først og fremst fordi Stavanger er veldig vanskelig å glemme når man har bodd her i noen år, og rukket å bli glad i regionen. Stavanger er en "stor, liten by" der det skjer vanvittig mye!"

OG OMGIVELSENE HER TAR GODT VARE PÅ DEG?

Jeg elsker å kjøre MC, og her i Stavanger er jo veiene bare og gresset grønt stort sett hele året. Det er lite som kan måle seg med en søndagstur på motorsykel i Ryfylke en solfylt søndag i mai, med forloveden bakpå... Og hvor ellers i Norge kan man surfe på bølgene fra lange kritt hvite sandstrender i desember måned? Ellers gir jo en seiltur på fjorden og innover i Ryfylke en fantastisk ro i sjelen.

HAR REGIONEN HATT BETYDNING FOR KARRIEREN DIN?

Etter endt doktorgradsutdanning i 1995 engasjerte jeg meg i næringslivet i Rogaland ved å starte opp to bedrifter som begge driver med sikkerhet og risikostyring. Først Acona Group, som nå heter Acona CMG og har rundt 100 ansatte – og så Bayes Risk Management. Jeg kan ikke tenke meg et bedre sted i Norge å starte opp en bedrift enn her i Stavanger. Vi har massiv tilgang på høy kompetanse, og arbeidsmiljøet er utfordrende og attraktivt med et utpreget internasjonalt tilsnitt. Regionen har en tung finansiell ryggrad og formelig oser av gründerånd.

HVA SJARMERER DEG MEST I DITT LOKALMILJØ?

Jeg preges nok av å bo i sentrum. De trange brosteinslagte gatene, teatret, konserthuset, utepils i Vågen på en varm

sommerdag, nærheten til havet og det maritime, det store utvalget av restauranter, alle festivalene – jazz, litteratur, gladmat, beach volleyball og så videre. Dessuten – kort vei til fjellet og til Norges fineste badestrender.

NØYAKTIG HVOR ER DITT FAVORITTSTED?

Jeg tenker på hvor fantastisk Stavanger er, hver eneste dag når jeg kjører til jobben på Universitet fra sentrum – over toppen av Ullandhaugveien og ser utover Hafresfjord. Virkelig vakkert – uansett vær... Og enda bedre når jeg kjører hjem over samme toppen og skuer utover Stavanger sentrum, byfjorden og fjellene i Ryfylke. Så, et av favorittstedene er nok Ullandhaugtoppen.





CURRICULUM VITAE

NAVN:

Rob Berning

TITTEL OG ARBEIDSSTED:

Jobber som kunderådgiver i SpareBank 1 SR-Bank i Kristiansand.

OPPRINNELIG FRA:

Nederland

FLYTTET TIL DAGENS BOSTED:

Kom hit til landet sammen med kona Eunice i 2004.

Sørlandsidyll, Søgne



Rob Berning

"Etter å ha vært her på ferie, ble vi helt oppsatt på å slå oss ned i Norge. Landet virket tiltrekkende på alle måter. Vi brente jo en del broer ved å forlate hjemlandet, men vi har ikke angret en dag!"

HAR DERE BODD PÅ SØRLANDET HELE TIDEN?

Nei – de første årene flakket vi litt rundt omkring, og vi oppdaget at det finnes mange steder i Norge hvor det kunne være aktuelt å bo. Da vi så fikk beskjed om at storken var på vei, var det tid for å finne et permanent bosted. Vi elsker Sørlandet, og endte opp med Søgne – det er et vakkert og koselig sted å bo. Vi var heldige og fant en leilighet like ved sjø og strand, og her har vi bodd i to år. Vi har funnet oss veldig godt til rette i nærmiljøet – både min kone og jeg har jobber vi trives i, og lillegutt er vel plassert i en kjekk barnehage.

DERMED HAR DERE SLÅTT SKIKKELIG ROT I SØGNE?

Ingen tvil om det! Vi har derfor nå gått et skritt videre, ved å kjøpe vårt eget hus på Vedderheia her i Søgne, og vi gleder oss selvsagt stort til å flytte inn i løpet av våren.

I HVILKEN GRAD TAR DU DEL I AKTIVITETER I DITT LOKALMILJØ?

Jeg tør kalle meg en typisk familiemann, så det blir en del turer i terrenget med kone og sønn, og heldigvis har vi omgivelser rundt oss som byr på flotte naturopplevelser.

Ellers spiller jeg fotball med gutta på jobben, og jeg er ganske bevisst på å komme meg av gårde til det lokale treningsenteret 3–4 ganger i uken. Vi har også fått venner og bekjente vi har kontakt med i fritiden, som f.eks. andre foreldre i barnehagen. Alt i alt er lokalsamfunnet i Søgne et trivelig sted hvor vi føler at vi er blitt tatt godt imot.

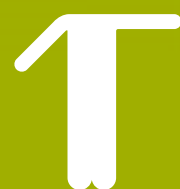
NØYAKTIG HVOR ER DITT DRØMMESTED?

Nå drømmer vi bare om å flytte inn i det nye huset, hvor vi håper å bo i lang tid fremover. Så drømmested og favortittplass akkurat nå er midt i inngangsdøren med egen nøkkel!



Himmel og hav, Søgne





Navn: Frode Bø
Tittel: Konserndirektør
risikostyring og compliance
Bosted: Tasta
Favorittsted: Jærstrendene
og Stokkavannet
På fritiden: Squash og tur i
skog og mark.



Risiko- og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 SR-Bank skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Risikostyringen skal videre sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatte forretningsstrategi
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter

Konsernet har en moderat risikoprofil. Konsernet har en målsetting om å minimum opprettholde nåværende internasjonale rating for derved å sikre en langsiktig god tilgang på innlån fra kapitalmarkedene.

SpareBank 1 SR-Bank eksponeres for ulike typer risiko, og de viktigste risikogruppene er:

- **Kredittrisiko:** risikoen for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser
- **Markedsrisiko:** risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirpriser
- **Operasjonell risiko:** risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser
- **Likviditetsrisiko:** risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader

- **Eierrisiko:** risikoen for at SpareBank 1 SR-Bank blir påført negative resultat fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene
- **Forretningsrisiko:** risikoen for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer
- **Omdømme risiko:** risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjemarked og myndigheter
- **Strategisk risiko:** risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger
- **Compliance risiko:** risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og behov for økonomisk kapital for å kunne dekke uventede tap. Forventet tap og økonomisk kapital beregnes for alle hovedgrupper av risiko, og for alle forretningsområder i konsernet. Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i løpet av en 12 måneders periode. Økonomisk kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet har påtatt seg. Ettersom det er umulig å gardere seg mot alle tap, har konsernet fastsatt at den økonomiske kapitalen i utgangspunktet skal dekke 99,9 prosent av mulige uventede tap. For eierrisikoen i SpareBank 1 Gruppen er konfidensnivået satt til 99,5 prosent. Det er lagt til grunn statistiske metoder for beregning av økonomisk kapital, men beregningen forutsetter likevel i noen tilfeller bruk av kvalitative vurderinger.

Avkastningen på økonomisk kapital er et av de viktigste strategiske resultatmålene i den interne styringen av SpareBank 1 SR-Bank. Dette innebærer at forretningsområdene tildeles kapital i henhold til den beregnede risikoen ved virksomheten, og at det foretas en løpende oppfølging av kapitalavkastningen. Beregningene av økonomisk kapital gjør det mulig å sammenligne risiko på tvers av risikogrupper og forretningsområder.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på 10 elementer som reflekterer måten styret og ledelsen styrer konsernet på.

- Organisering og organisasjonskultur
- Strategisk målbilde
- Risikoidentifikasjon
- Risikoanalyse
- Risikostrategier
- Kapitalstyring (inkl. avkastning og kapitaldekning)
- Rapportering
- Oppfølging
- Beredskapsplaner
- Compliance (etterlevelse)

Det er gitt en nærmere beskrivelse av de enkelte elementene i de påfølgende avsnittene.

ORGANISASJONSKULTUR

I prosessen for risiko- og kapitalstyring er organisasjonskulturen grunnmuren som de andre elementene bygger på. Organisasjonskulturen omfatter ledelsesfilosofi, lederstil og menneskene i organisasjonen med deres individuelle egenskaper som integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger. En mangelfull organisasjonskultur kan vanskelig kompenseres med andre kontroll- og styringstiltak, og SpareBank 1 SR-Bank har derfor etablert et tydelig verdigrunnlag og etiske retningslinjer som er godt kommunisert og gjort kjent i hele organisasjonen.

ORGANISERING

SpareBank 1 SR-Bank er opptatt av at uavhengighet skal være et viktig prinsipp i risikostyringen i konsernet. Ansvaret for risikostyring er derfor fordelt mellom ulike roller i organisasjonen.

Styret i SpareBank 1 SR-Bank har ansvaret for å påse at konsernet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatte risikoprofil og myndighetspålagte krav. Konsernets styre fastsetter de overordnede målsettingene som risikoprofil, avkastningsmål og hvordan kapitalen skal fordeles på de ulike forretningsområdene. Styret fastlegger også de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i konsernet. Styret har vedtatt etikkregler som skal bidra til bevisstgjøring og etterlevelse av den etiske standarden som er satt for konsernet.

I forhold til vedtak i bankens styre ivaretar styrene i datterselskapene sine oppgaver i de enkelte selskapene.

Adm. direktør har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Dette betyr at adm. direktør er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer i konsernet, og at risikoeksponeringen overvåkes. Adm. direktør er også ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til adm. direktør. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikobilddet, og at konsernet etterlever gjeldende lover og forskrifter.

Intern revisjonen er et redskap for styret og administrasjonen som overvåker at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Konsernets intern revisjonsfunksjon

er outsourcet, og dette sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Intern revisjonen rapporterer organisasjonsmessig til styret. Intern revisjonens rapporter og anbefalinger om forbedringer i konsernets risikostyring blir kontinuerlig gjennomgått i konsernet.

I tillegg til de ovennevnte rollene er det etablert utvalg innenfor risikostyringsområdet som bistår adm. direktør med beslutningsgrunnlag og oppfølging.

Risiko- og kapitalstyringskomiteen ivaretar overordnet oppfølging av konsernets risikoprofil, funding og kapitaldeknings situasjon. Komiteen behandler også utkast til risikostrategier, kapitalallokering, valideringsrapporter og anbefaler nye risikomodeller. Risiko- og kapitalstyringskomiteen er bredt sammensatt med ledende ansatte fra forretningsenhetene og fra risiko- og kapitalstyring.

Kredittutvalgene har ansvaret for å avgi en uavhengig innstilling til fullmakthaver. Kredittutvalgene skal i innstillingen gi en vurdering av låne- og kredittsøknadene ihht gjeldende kredittstrategi, kredittpolitikk, bevilgningsreglement og kredittbehandlingsrutiner. Kredittutvalgene skal legge spesiell vekt på å avdekke risiko i tilknytning til den enkelte søknad og foreta en egen selvstendig vurdering av kredittrisiko, der konsekvensene for konsernet av de ulike risikoer er klarlagt.

STRATEGISK MÅLBILDE

Risiko- og kapitalstyringen tar utgangspunkt i konsernets strategiske målbilde og forretningsplan.

RISIKOIDENTIFIKASJON

Proessen for risikoidentifikasjon er fremoverskuende og dekker alle vesentlige risikoområder i konsernet. Prosessen gjennomføres minimum årlig og er en integrert del av konsernets strategi- og budsjettprosess.

RISIKOANALYSE

Det gjennomføres grundige analyser av risikoene som er identifisert for å forstå risikoenes egenskaper og årsaks-mekanismer. Alle vesentlige risikoer er i den utstrekning det er mulig kvantifisert gjennom forventet tap og økonomisk kapital. Kvantifiseringen skal være basert på anerkjente og betryggende metoder og fremgangsmåter for måling av risiko. Risikoanalysen skal også sikre at det foretas en kvalifisert og strukturert vurdering og dokumentering av de etablerte kontroll- og styringstiltakene.

STRESSTESTER

Stresstester er et viktig verktøy for å analysere hvordan negative hendelser påvirker resultatet, balansen og kapitaldekningen til konsernet. SpareBank 1 SR-Bank gjennomfører periodiske stresstester for de mest kritiske risikoområdene som bl.a. kreditt-, markeds- og likviditetsrisiko. Det gjøres både stresstest av enkeltfaktorer og scenarioanalyser hvor konsernet utsettes for en rekke ulike negative makroøkonomiske hendelser gjennom en periode på minimum 3 år.



RISIKOSTRATEGIER

Risikostrategiene definerer risikoprofilen gjennom blant annet rammer for forventet tap, økonomisk kapital og måltall for risikojustert avkastning. Risikostrategiene godkjennes av styret og revurderes minimum årlig.

KAPITALSTYRING

SpareBank 1 SR-Bank har en målrettet prosess for kapitalstyring som i størst mulig grad skal sikre:

- En effektiv kapitalanskaffelse og kapitalanvendelse i forhold til konsernets strategiske mål og vedtatte forretningsstrategi
- Konkurransedyktig avkastning
- En tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgte risikoprofil
- Konkurransedyktige vilkår og en langsiktig god tilgang på innlån i kapitalmarkedene
- At konsernet minimum klarer å opprettholde nåværende internasjonale ratinger
- Utnyttelse av vekstmuligheter i konsernets definerte markedsområde
- At ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad

Det er en langsiktig målsetting at innenfor den vedtatte forretningsstrategien skal den økonomisk kapital i størst mulig grad allokere til de områdene som gir høyest risikojustert avkastning.

På grunnlag av det strategiske målbildet og forretningsplanen, utarbeides det årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring. Disse fremskrivningene tar hensyn til både forventet utvikling i de neste 3 årene, samt en situasjon med alvorlige økonomiske tilbakeslag over 3 år. På bakgrunn av disse scenarioanalysene gjør styret en samlet vurdering av om kapitaldekningen er tilstrekkelig og tilpasset SpareBank 1 SR-Bank sin risikoprofil og strategiske målbilde.

SpareBank 1 SR-Bank sine kapitaldekningsmål uttrykkes gjennom mål for den regulatoriske kapitaldekningen og gjennom et definert mål for kreditorvern. Målene for kapitaldekningen skal sikre at SpareBank 1 SR-Bank har en tilstrekkelig kapital til å oppfylle myndighetskrav i forhold til kapitaldekningen og det interne målet for kreditorvern.

Kreditorvernet ivaretas ved at konsernet med valgt konfidensnivå skal ha en størrelse på egenkapitalen (inklusive fondsobligasjoner) som dekker behovet for økonomisk kapital med en tidshorisont på ett år.

Konsernets målsetting for regulatorisk kapitaldekning er på 11,0 prosent og en kjernekapitaldekning på 7,0 prosent. Konsernets kapitaldekning var 10,0 prosent ved utgangen av 2007, og kjernekapitaldekningen 7,5 prosent. Nye fradragsregler

fra og med 2007 har særlig påvirket kjernekapitaldekningen negativt. For morbanken var de tilsvarende nøkkeltallene henholdsvis 10,4 prosent og 7,4 prosent.

Det ble i 2007 gjennomført en fortrinnsrettet grunnfondsbevisemisjon på 548 mill. kroner samt en rettet emisjon mot konsernets ansatte på 36 mill. kroner. Beløpene ble innbetalt i april 2007.

RAPPORTERING OG OPPFØLGING

Et viktig element i risikostyringen er overvåking av den løpende risikoeksponeringen. Alle ledere er ansvarlige for den daglige risikostyringen innenfor sitt eget ansvarsområde, og de skal til enhver tid påse at risikoeksponeringen er innenfor de rammer som er besluttet av styret eller administrerende direktør.

Konsernets overordnede risikoeksponering og risikoutvikling følges opp gjennom periodiske risikorapporter til administrasjonen og styret. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av avdeling for risikostyring og compliance som er uavhengig av de enkelte forretningsenhetene i konsernet.

BEREDSKAPSPLANER

Kjernevirksomheten til banker er å ta risiko, og denne risikoen vil over tid kunne påføre bankene større tap selv om bankene har gode risikostyringssystemer og prosesser. En slik situasjon kan medføre et alvorlig press på drift, kapitaldekning og fundingsituasjon. SpareBank 1 SR-Bank har utarbeidet beredskapsplaner for i størst mulig grad kunne håndtere slike kriser hvis de skulle oppstå.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

Konsernet er opptatt av å ha gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Effektive virkemidler for å oppnå dette er:

- Et tydelig verdigrunnlag som er klart kommunisert og forstått i organisasjonen
- En prosess for å fange opp, kommunisere og implementere endringer i lover og forskrifter
- En prosess for å følge opp og rapportere etterlevelsen av lover og forskrifter

I avsnittene nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av kreditt-, markeds-, likviditets- og operasjonell risiko.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor konsernet.

I tråd med konsernets ambisjoner for risikostyring har SpareBank 1 SR-Bank fått godkjenning av Kredittilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko fra og med 2007. Dette betyr at det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for kredittrisiko er basert på konsernets interne risikovurderinger. Dette gjør det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad samsvarer med risikoen i de underliggende porteføljer. Konsernet har fått en positiv effekt på kapitaldekningen ved innføring av det nye regelsettet, men den fulle effekten vil først komme i 2010.



I en overgangsperiode er det bestemt at minimumskravet til ansvarlig kapital i 2007 ikke kan være lavere enn 95 prosent av minimumskravet i henhold til gjeldende regelverk (Basel 1) fra 2006. I 2008 og 2009 er tilsvarende begrensninger henholdsvis 90 og 80 prosent av minimumskravet.

Kredittrisikoen styres gjennom konsernets overordnede kredittstrategi, kredittstrategiske rammer, kredittpolitiske retningslinjer og kredittfullmaktsreglement. Kredittstrategi og kredittstrategiske rammer fastsettes av styret, og revideres og oppdateres minimum årlig. Konsernets kredittstrategi fokuserer på risikosensitive rammer som er satt sammen slik at de på en mest mulig hensiktsmessig og effektiv måte styrer konsernets risikoprofil på kredittområdet. Dette gjøres i første rekke ved å knytte rammene opp til henholdsvis forventet tap, økonomisk kapital og misligholdssannsynlighet. I tillegg setter de kredittstrategiske rammene begrensninger knyttet til eksponering og risikoprofil på porteføljenivå, og innenfor ulike bransjer og på enkeltkunder.

Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser. Styret delegerer innenfor visse rammer fullmakt til administrerende direktør for det operasjonelle ansvaret for beslutningen i låne- og kredittsaker. Administrerende direktør kan innenfor sine fullmakter videredelegere fullmakter. De delegerte kredittfullmaktene er knyttet opp mot et engasjements forventede tap og dets misligholdssannsynlighet.

Konsernet har utviklet og bruker aktivt risikoklassifiseringssystem, risikoprisingmodell og porteføljestyringssystem for å styre utlånsporteføljen i tråd med de kredittstrategiske rammene, og de kredittpolitiske retningslinjene. Dette setter sammen med kredittfullmaktsreglementet klare krav til kredittbehandlingsprosessen og risikovurderingene. De overnevnte risikostyringssystemene dekker kunder både i bedrifts- og personmarkedsområdet. Risikomodellene som ligger til grunn for risikostyringssystemene tar utgangspunkt i statistiske beregninger, og er under kontinuerlig videreutvikling og testing. Modellene baserer seg på tre hovedkomponenter:

1. Sannsynlighet for mislighold. Kundene blir klassifisert i misligholdsklasse ut fra sannsynligheten for at kunden skal misligholde sine forpliktelser i løpet av en 12 måneders periode. Sannsynligheten for mislighold beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall, samt ikke finansielle kriterier som atferd og alder. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni misligholdsklasser (A – I). Tabellen til høyre viser intervallene for misligholdssannsynligheten for hver av misligholdsklassene.

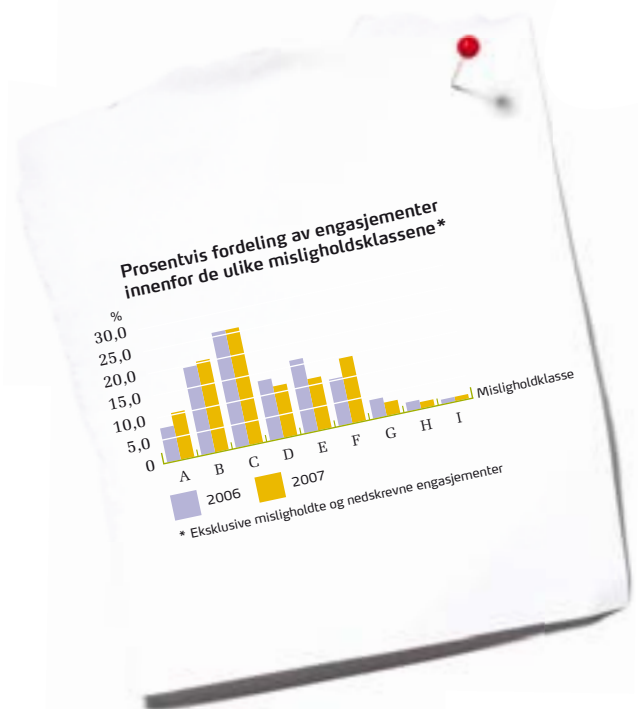
I tillegg har konsernet to misligholdsklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

Til høyre vises den prosentvise volumfordelingen av engasjementer (eksklusive misligholdte og nedskrevne engasjementer) innenfor de ulike misligholdsklassene. Engasjementene omfatter alle typer kapitaltjenester som ytes kunden gjennom lån, kreditter, garantier inklusiv remburs, påløpte ikke betalte renter og provisjoner og terminforretninger med valuta- og renteinstrumenter. Innvilgede, men ikke utnyttede rammer er også inkludert.

Prosentvis fordeling av engasjementer innenfor de ulike misligholdsklassene*

Sparebank 1 SR-Banks misligholdsklasser

Misligholdsklasse	Nedre grense	Øvre grense
• A	-	0,10%
• B	0,10%	0,25%
• C	0,25%	0,50%
• D	0,50%	0,75%
• E	0,75%	1,25%
• F	1,25%	2,50%
• G	2,50%	5,00%
• H	5,00%	10,00%
• I	10,00%	99,99%



2. Forventet eksponering ved mislighold: Dette er en beregnet størrelse over hvor stor den forventede eksponeringen er hvis en kunde går i mislighold.

3. Tapsgrad ved mislighold: Dette er en vurdering av hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Vurderingen tar hensyn til verdien av de sikkerhetene kundene har avgitt, og de kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement. Disse størrelsene fastsettes på bakgrunn av egne erfaringer over tid. Det benyttes sju klasser (1 – 7) for klassifisering i henhold til tapsgrad ved mislighold.

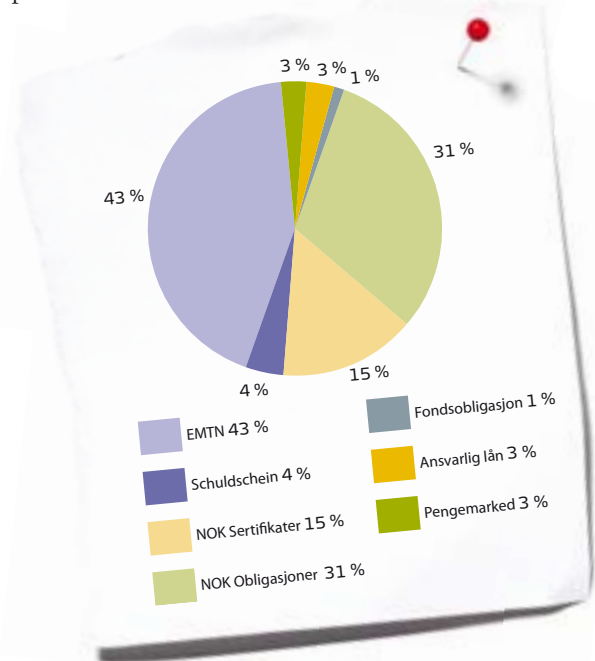
De tre overnevnte komponentene danner også grunnlaget for konsernets porteføljeklassifisering og statistisk baserte beregninger av forventet tap og behovet for økonomisk kapital. Porteføljeklassifiseringen har som formål å gi informasjon om nivået og utviklingen i den samlede kredittrisikoen i totalporteføljen.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Styringen av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets moderate risiko-profil. Konsernet har utarbeidet en beredskapsplan for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapital-markeder.

Konsernets valuta-/finansområde (SR-Markets) har ansvaret for likviditetsstyringen, mens avdeling for risikostyring og compliance overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Figurene nedenfor illustrerer spredningen i konsernets innlånskilder og -markeder pr 31.12.2007.



Innlån via EMTN (bankens juridiske program for innlån i Europa) står for 43 prosent av våre totale innlån.

Denne gruppen består av både åpne og rettede lån. Det har vært en betydelig økning i dette segmentet da tilsvarende tall var 37 prosent for 2006. Hovedgrunnen til dette er at konsernet i 2007 har gjort to store åpne lån i det europeiske markedet.

I 2007 hentet konsernet 53 prosent av fundingen fra internasjonale markeder, mens tilsvarende tall for 2006 var 58 prosent. Andelen av innlån hentet i Norge har dermed økt fra 42 prosent til 47 prosent i løpet av 2007.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån i konsernet er ved utgangen av 2007 på 57 prosent mot 55 prosent ved utgangen av 2006.

Til tross for urolighetene i finansmarkedene er konsernets likviditetssituasjon pr 31.12.2007 tilfredsstillende. Konsernet økte sine likvide eiendeler gjennom obligasjoner deponert i Norges Bank i løpet av året. I løpet av våren 2007 var lovgivningen for obligasjoner med fortrinnsrett på plass. Gjennom det deleide selskapet SpareBank 1 Boligkreditt AS fikk konsernet redusert sin likviditetsrisiko betydelig. I 2007 overførte konsernet ca. 5 mrd. kroner i boliglån hvilket gav en tilsvarende positiv likviditetseffekt. Faktisk overskuddslikviditet ved årsslutt er på 3,5 mrd. kroner. Av konsernets totale innlånsvolum på 41,5 mrd. kroner ved årsslutt er det 11,2 mrd. kroner (27 prosent) som skal refinansieres i 2008.

Figuren nedenfor illustrerer innlånsporteføljens forfallstruktur fra og med årsslutt 2007. Det er en jevn fordeling mellom internasjonale og nasjonale fundingkilder.



MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirpriser. Risikoen for endringer i verdipapirpriser som skyldes endringer i generelle kredittpriser blir også regnet som markedsrisiko.

Markedsrisiko oppstår i SpareBank1 SR-Bank konsernet hovedsakelig fra konsernets investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften som funding og rente- og valutahandel.

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer som er vedtatt av styret. Rammene gjennomgås og fornyes på årlig basis. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser. Konsernets markedsrisikoeksponering er moderat.

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Den måles og overvåkes på bakgrunn av rammeverket som er beskrevet ovenfor. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og funding i fastrentepapirer. Renterisikoen for alle renteposisjoner kan uttrykkes ved å se på endringen i verdien på renteinstrumentene ved en renteendring på 1 prosent. Konsernet benytter analyser som viser effekten av nevnte renteendring for ulike løpetidsbånd og det er egne rammer for renteeksponering innenfor de enkelte tidsperiodene. Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort og konsernets renterisiko er moderat.

Valutakursrisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakursene. Konsernet måler valutarisikoen ut fra nettoposisjoner i de ulike valutasortene. Rammene for valutakursrisiko er uttrykt ved rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Konsernets valutarisiko ligger godt innenfor posisjonsgrensen som er angitt i forskrift og anses som lav.

Kursrisiko verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som konsernet har investert i. Verdien på disse papirene avhenger av faktorer som er spesifikke for de enkelte utstederne og av generelle markedsbevegelser. Konsernets risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene.

Avdeling for risikostyring og compliance har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av konsernets markedsrisiko. Økonomisk kapital forbundet med markedsrisiko måles og følges opp etter Value at Risk (VaR) prinsippet med 99,9 % konfidensnivå. VaR-modellen er et viktig verktøy i forbindelse med intern rammestyring og kapitalallokering. Modellen er fremdeles under utprøving og utvikling og benyttes således ikke i den daglige styringen av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

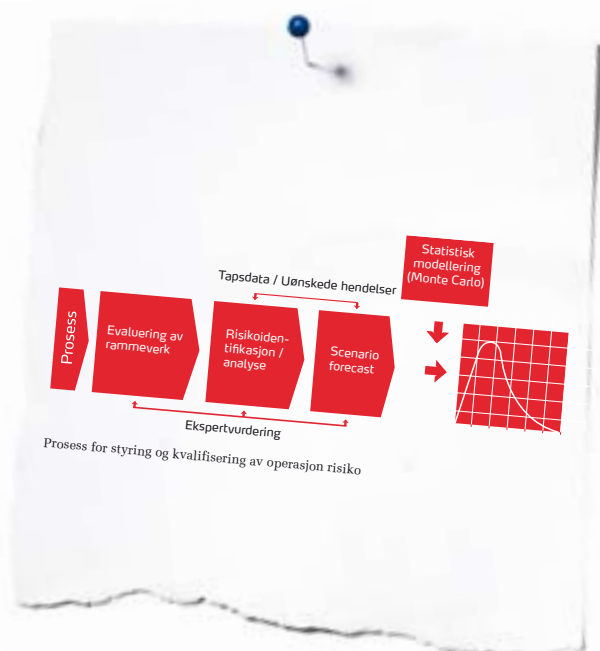
Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følger av:

- Menneskelig svikt og utilstrekkelig kompetanse
- Svikt i IKT-systemer
- Uklar policy, strategi eller rutiner
- Kriminalitet og misligheter
- Andre eksterne og interne årsaker

Risikostrategien for operasjonell risiko fastsettes minimum årlig av styret. Risikostrategien setter rammer for forventet tap og økonomisk kapital. Konsernet skal ha en så effektiv risikostyring og overvåking at ingen enkelthendelser forårsaker av

operasjonell risiko skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. Konsernet har en moderat risikoprofil for operasjonell risiko.

Figuren nedenfor viser konsernets prosess for identifisering, kvantifisering og styring av operasjonell risiko. I denne prosessen inngår bruk av eksterne og interne data, ekspertvurderinger og evaluering av rammeverk. Scenarioanalyser og statistisk modellering benyttes for å beregne konsernets risikoeksponering for operasjonell risiko.



Konsernet benytter et eget system for rapportering og oppfølging av uønskede hendelser. På bakgrunn av denne informasjonen gjennomfører konsernet løpende forbedringer.

SpareBank 1 SR-Bank bruker sjablongmetoden fra og med 2007 for beregning av minimum kapitaldekning for operasjonell risiko.

I tråd med konsernets ambisjonsnivå for risikostyring har SpareBank 1 SR-Bank vært initiativtaker til et FoU-prosjekt innenfor operasjonell risiko i samarbeid med SpareBank 1-alliansen, DnB NOR og Universitetet i Stavanger. Formålet med prosjektet er å etablere Norge som et faglig tyngdepunkt i Europa innenfor styring og måling av operasjonell risiko i bank/finans. Prosjektet skal også utvikle et verktøy for styring av operasjonell risiko som kvalifiserer til bruk av avansert metode for beregning av det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for operasjonell risiko.



Høyfjellet når snøen ligger hvit

CURRICULUM VITAE

NAVN:

Vanessa Riauté

TITTEL OG ARBEIDSTED:

Ingeniør telekommunikasjon og nettverk, jobber som konsulent for Ericsson Mobile Platform i Grimstad. For tiden testes programvare for mobiltelefoner i Devoteam Telecom.

OPPRINNELIG FRA:

Frankrike. Vokste opp i Provence, men bodde også tre år i Bretagne, før turen gikk til Norge.

FLYTTET TIL DAGENS BOSTED:

Kom til Grimstad høsten 2007.



Vanessa Riauté

"Jeg hadde lyst til å oppdage og oppleve et skandinavisk land og sette meg inn i hvordan folk lever "her oppe i nord". Så langt har jeg bare positive erfaringer – Norge har vist seg fra sin beste side med hyggelige mennesker og fine naturopplevelser."

HVA VISSTE DU OM NORGE PÅ FORHÅND?

Egentlig ikke så mye – jeg hadde f.eks. ikke vært her på ferie før jeg flyttet hit for godt. Men jeg prøvde jo å plukke opp litt informasjon her og der – på nettet, i skriftlige media, på turistkontorer etc.

SLÅR DU ROT HER ELLER ER DU PÅ VEI VIDERE?

Jeg vet ikke sikkert hvor lenge jeg blir værende i Norge, men jeg har det godt nok til å bli en god stund til. Både venneflokket og diverse fritidstilbud gjør livet rikt og variert der jeg bor nå. Men jeg er nysgjerrig av natur – kanskje lysten til å se hvordan folk lever i andre land, bringer meg videre en dag. Og kanskje jobbsituasjonen bringer meg til et nytt eksotisk land? Jeg kunne tenkt meg Australia eller Canada.

I HVILKEN GRAD TAR DU DEL I AKTIVITETER I DITT LOKALMILJØ?

Jeg ønsker absolutt å få mye ut av min tid som Grimstad-borger. Foruten ukentlig norskkurs spiller jeg volleyball to ganger i uken, og jeg går jevnlig i både svømmehallen og bowlinghallen. Jeg er glad i å gå på ski og har funnet meg steder for både nedover- og bortoverski. Dermed er jeg også frivillig hjelper til Skifestivalen i Grimstad – med de sosiale treffene

det fører med seg. Og noen helger bruker jeg tommelen og prøver å haike meg til naturopplevelser i denne flotte landsdelen. Felles for mine fritidssysler er at jeg møter en lokalbefolkning som er vennlige og ærlige – det får meg til å trives. Jeg setter også pris på at jobben min engasjerer seg i tilbud hvor jeg kan bli integrert i nærmiljøet. Det eneste er språket – jeg snakker ikke godt nok norsk ennå til å få med meg alt av interesse. Men det kommer nok.

NØYAKTIG HVOR ER DITT DRØMMESTED?

Jeg har nok flere favorittplasser. Høyfjellet når sneen ligger meterhøy, kystlandskapet når vær & vind tar fatt i deg – og en tur på Café Galleri i Grimstad for å møte gode venner en kveldstund.



Café Galleri, Grimstad



T



CURRICULUM VITAE

NAVN:

Fredrik Mowill

TITTEL OG ARBEIDSSTED:

Konsernsjef i OPRA Turbines som startet sin virksomhet i Nederland i 1991. Bor i Nederland, men siden OPRA nylig etablerte en ny turbinfabrikk i Risavika, blir det en del reisevirksomhet til Stavanger.

OPPRINNELIG FRA:

Oslo, men har bodd i Nederland og UK siden 1991.



Fredrik Mowill

"Vi etablerte oss i Energiparken i Risavika pga. tilgjengelighet på gass og en utmerket beliggenhet. OPRA-bygget ble ferdig på tampen av fjoråret, og vi er nå i en oppbyggingsfase."

KJENTE DU TANANGER-OMRÅDET ELLER STAVANGER-REGIONEN PÅ FORHÅND?

Jeg hadde jo hatt noen rekognoseringsturer i området for å finne best mulig beliggenhet for fabrikken, men noe langvarig forhold til Stavanger har jeg ikke.

HAR DU FÅTT BEVEGET DEG RUNDT OMKRING I VÅR DEL AV LANDET?

Nei, egentlig ikke. Jeg gleder meg til å utforske naturen rundt Stavanger – det er mange som sier pene ord om vakre omgivelser med fjell og fjord. Men foreløpig har det ikke blitt tid til den slags.

MEN STAVANGER SENTRUM PÅ KVELDSTID HAR DU VEL OPPLEVD?

Det er blitt noen middager, ja. Og jeg er positivt overrasket over kvalitetsnivået på restaurantene. Når det gjelder tilbudet på mat og vin er det tydelig at mange dyktige personer har gjort et solid stykke arbeid for å sette Stavanger på kartet.

UT FRA DITT STÅSTED MED KORT FARTSTID I ROGALAND – HVOR LIKER DU DEG ALLER BEST? HVA ER DITT FAVORITTSTED?

Aller best liker jeg havutsikten fra OPRA's kontorer i Risavika.

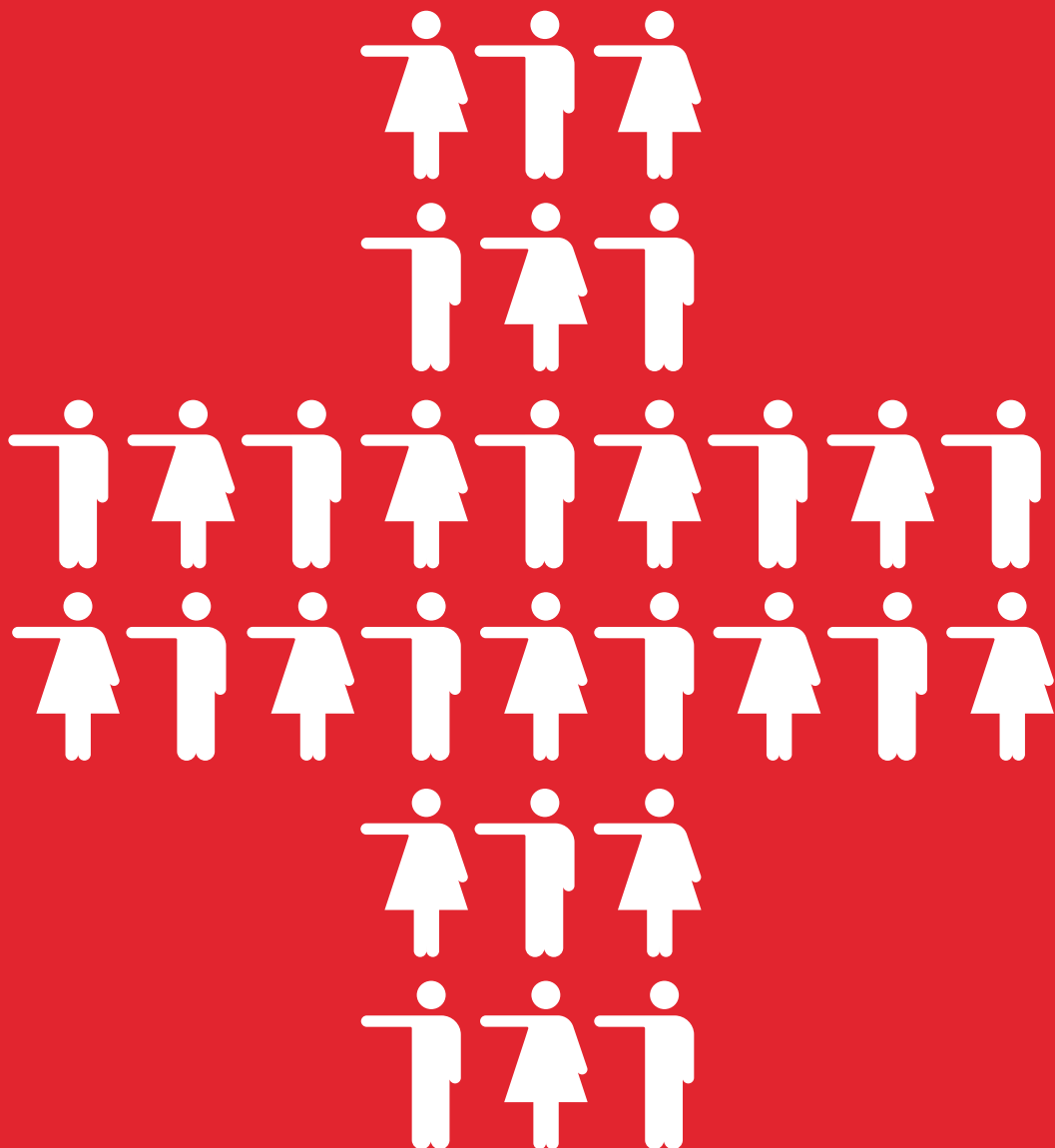
KOMMER DU TIL Å SLÅ DEG NED HER? HVOR BOR DU OM TI ÅR?

Ingen anelse.





T



Årsregnskap innhold

Resultatregnskap	68	Note 21 Tap på utlån og garantier.	102
Balanse	69	Note 22 Innskudd fra kunder	104
Oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer	70	Note 23 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	105
Endring i egenkapital	70	Note 24 Ansvarlig lånekapital	106
Kontantstrømoppstilling	71	Note 25 Annen gjeld	107
Note 1 Generell informasjon	72	Note 26 Pensjoner (med direkte innregning av estimatavvik)	108
Note 2 Regnskapsprinsipper	72	Note 27 Kapitaldekning	110
Note 3 Finansiell risikostyring	77	Note 28 Nærstående parter	111
Note 4 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	79	Note 29 Grunnfondsbeviskapital og eierstruktur	112
Note 5 Segmentinformasjon	80	Note 30 Bundne midler	113
Note 6 Netto renteinntekter	82	Note 31 Virkelig verdi på finansielle instrumenter	113
Note 7 Netto provisjons- og andre driftsinntekter	83	Note 32 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser	115
Note 8 Inntekter fra finansielle investeringer	83	Note 33 Maks kredittrisikoeksponering	115
Note 9 Driftskostnader	84	Note 34 Kredittkvalitet pr klasse av finansielle eiendeler	116
Note 10 Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte	85	Note 35 Kredittrisikoeksponering for hver interne risikorating	119
Note 11 Skatt	87	Note 36 Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån	120
Note 12 Andre eiendeler	88	Note 37 Gjenværende kontraktsmessig løpetid på forpliktelser	121
Note 13 Varige driftsmidler	88	Note 38 Markedsrisiko knyttet til renterisiko	122
Note 14 Immaterielle eiendeler - goodwill	90	Note 39 Markedsrisiko knyttet til valutarisiko	122
Note 15 Investeringer i eierinteresser	91	Note 40 Virksomhet som skal selges	123
Note 16 Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	93	Note 41 Ifrs implementering	123
Note 17 Sertifikater og obligasjoner	96	Note 42 Hendelser etter balansedagen	124
Note 18 Finansielle derivater	96	Revisjonsberetning	126
Note 19 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	98	Kontrollkomiteens melding	126
Note 20 Utlån til og fordringer på kunder	98	Grunnfondsbeviset	127
		Nøkkeltall siste 5 år	130



RESULTATREGNSKAP

Morbank		(tall i mill kroner)	Note	Konsern		
2006	2007			2007	2006	2005
2 934	5 023	Renteinntekter	6	5 100	2 995	2 276
1 874	3 774	Rentekostnader	6	3 760	1 867	1 163
1 060	1 249	Netto renteinntekter		1 340	1 128	1 113
464	601	Provisjonsinntekter	7	675	511	453
-77	-83	Provisjonskostnader	7	-81	-75	-76
25	26	Andre driftsinntekter	7	301	242	199
412	544	Netto provisjons- og andre inntekter		895	678	576
10	11	Utbytte	8	12	12	38
10	94	Inntekter fra eierinteresser	8,15	234	189	119
200	89	Inntekter fra finansielle investeringer	8	142	240	192
220	194	Netto avkastning på finansielle investeringer		388	441	349
1 692	1 987	Sum inntekter		2 623	2 247	2 038
500	570	Personalkostnader	9,10	751	634	541
295	301	Administrasjonskostnader	9	339	329	277
138	182	Andre driftskostnader	9	267	215	194
933	1 053	Sum driftskostnader		1 357	1 178	1 012
759	934	Resultat før tap		1 266	1 069	1 026
-90	6	Tap på utlån og garantier	21	10	-92	-70
849	928	Resultat før skatt		1 256	1 161	1 096
210	212	Skattekostnad	11	249	237	234
639	716	Resultat etter skatt		1 007	924	862
-	-	Minoritetsinteresser		13	10	6
639	716	Majoritetsinteresser		994	914	856
Resultat pr grunnfondsbevis (majoritet)						
5,4	5,7	- Resultat pr grunnfondsbevis *		7,9	7,8	7,7
5,4	5,7	- Utvannet resultat pr grunnfondsbevis		7,9	7,8	7,7

* Resultat multiplisert med grunnfondsbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall utestående bevis.
(Resultat*55,9%/70,771)



BALANSE

Morbank				Konsern		
2006	2007	(tall i mill kroner)	Note	2007	2006	2005
		Eiendeler				
834	2 622	Kontanter og fordringer på sentralbanker	30	2 622	834	351
2 585	6 489	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	3 357	170	43
74 656	84 647	Brutto utlån til kunder	20	88 090	77 297	61 812
-99	-92	- Individuelle nedskrivninger	20	-98	-107	-163
-123	-120	- Nedskrivninger på grupper av utlån	20	-131	-131	-169
74 434	84 435	Netto utlån til kunder	20	87 861	77 059	61 480
3 526	5 406	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	17	5 444	3 558	3 159
478	897	Finansielle derivater	18	897	478	519
564	449	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	16	589	582	467
649	788	Investering i eierinteresser	15	1 198	793	498
310	430	Investering i konsernselskap	15	-	-	-
-	-	Immaterielle eiendeler	14	23	4	12
287	282	Varige driftsmidler	13	294	299	305
15	-	Utsatt skattefordel	11	-	24	41
-	-	Virksomhet som skal selges	40	43	579	-
595	733	Andre eiendeler	12	792	655	362
84 277	102 531	Sum eiendeler		103 120	85 035	67 237
		Gjeld				
6 060	5 813	Gjeld til kredittinstitusjoner	19	5 812	6 028	3 636
43 143	50 995	Innskudd fra og gjeld til kunder	22	50 214	42 547	37 530
26 057	35 635	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23	35 635	26 057	18 051
435	713	Finansielle derivater	18	713	435	203
199	183	Betalbar skatt	11	211	217	162
-	13	Utsatt skatteforpliktelse	11	21	-	-
-	-	Virksomhet som skal selges	40	-	524	-
1 395	1 269	Annen gjeld	25,26	1 995	1 935	1 489
2 952	2 825	Ansvarlig lånekapital	24	2 825	2 992	2 336
80 241	97 446	Sum gjeld		97 426	80 735	63 407
		Egenkapital				
1 126	1 764	Grunnfondsbeviskapital		1 764	1 126	1 128
18	7	Overkursfond		7	18	21
721	777	Utjevningsfond		777	757	673
271	337	Avsatt utbytte		337	271	317
1 707	1 970	Sparebankens fond		1 970	1 738	1 505
90	124	Gavefond		124	90	109
103	106	Fond for urealiserte gevinster		139	110	-
-	-	Annen egenkapital		560	178	70
-	-	Minoritetsinteresser		16	12	7
4 036	5 085	Sum egenkapital	29	5 694	4 300	3 830
84 277	102 531	Sum gjeld og egenkapital		103 120	85 035	67 237

Kristian Eidesvik
Styreleder

Erling Øverland

Gunn-Jane Håland
Nestleder

Einar Risa

Katrine Trovik

Katrine Trovik

Ingrid Landråk

Ingrid Landråk

Sally Lund-Andersen
Ansattes representant



OPPSTILLING OVER REGNSKAPSFØRTE INNTEKTER, KOSTNADER OG VERDIENDRINGER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
638	716	Årsresultat	1 007	924	862
1	96	Estimatavvik pensjoner	105	1	-57
-	3	Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	3	-	-
639	815	Sum regnskapsførte inntekter	1 115	925	805
639	815	Herav majoritetens andel	1 102	915	799
-	-	Herav minoritetens andel	13	10	6

ENDRING I EGENKAPITAL

(tall i mill kroner)

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital			
	Grunnfonds-beviskapital	Overkurs-fond	Spare-bankens fond	Gavefond	Uttevnings-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2006	1 126	18	1 738	90	756	-	70	3 798
Overgang til IFRS	-	-	-31	-	-35	103	-70	-33
Avsatt utbytte	-	-	-	-	271	-	-	271
Justert egenkapital pr 1.1.2007	1 126	18	1 707	90	992	103	-	4 036
Pensjon estimatavvik 31.12.2007	-	-	42	-	54	-	-	96
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	3	-	3
Årets virkelige verdiendring uten resultateffekt	-	-	42	-	54	3	-	99
Fondsemissjon	200	368	-	-	-	-	-	568
Splitt og overføring	443	-379	-	-	-64	-	-	-
Utdelinger gavefond	-	-	-	-61	-	-	-	-61
Omsetning egne grunnfondsbevis	-5	-	-	-	2	-	-	-3
Utbytte år 2006 endelig besluttet i 2007	-	-	-	-	-271	-	-	-271
Årsresultat	-	-	221	95	401	-	-	717
Egenkapital pr 31.12.2007	1 764	7	1 970	124	1 114	106	-	5 085

Konsern	Majoritetens andel				Opptjent egenkapital				
	Grunnfonds-beviskapital	Overkurs-fond	Spare-bankens fond	Gavefond	Uttevnings-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritets-interesser	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2006	1 126	18	1 738	90	1 028	-	288	12	4 300
Overgang til IFRS Morbank/Datterselskap	-	-	-31	-	-35	110	-36	-	8
Pensjon estimatavvik 31.12.2007	-	-	42	-	54	-	9	-	105
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	3	-	-	3
Årets virkelige verdiendring uten resultateffekt	-	-	42	-	54	3	9	-	108
Fondsemissjon	200	368	-	-	-	-	-	-	568
Splitt og overføring	443	-379	-	-	-64	-	-	-	-
Utdelinger gavefond	-	-	-	-61	-	-	-	-	-61
Omsetning egne grunnfondsbevis	-5	-	-	-	2	-	-	-	-3
Utbytte år 2006 endelig besluttet i 2007	-	-	-	-	-272	-	-	-9	-281
Endring aksjer i datterselskap	-	-	-	-	-	-	-5	-	-5
Korrigert egenkapital SpareBank 1 Gruppen	-	-	-	-	-	-	53	-	53
Årsresultat	-	-	221	95	401	26	251	13	1 007
Egenkapital pr 31.12.2007	1 764	7	1 970	124	1 114	139	560	16	5 694



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
849	928	Resultat før skatt	1 256	1 161	1 096
-	-	Inntekt av eierinteresser	-234	-189	-119
-113	2	Verdiendring på finansielle eiendeler	-51	-153	-116
-18	-22	Gevinst ved avgang ikke finansielle anleggsmidler	-22	-18	-5
43	47	Nedskrivninger på ikke finansielle anleggsmidler	52	54	48
-90	6	Tap på utlån	10	-92	-70
-149	-237	Betalt skatt	-255	-161	-187
522	724	Tilført fra årets virksomhet	756	602	647
-14 901	-9 991	Endring brutto utlån til kunder	-10 793	-15 395	-7 309
-544	-3 999	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	-3 282	-	-7
5 182	7 852	Endring innskudd fra kunder	7 667	5 018	4 468
2 411	-247	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-216	2 392	946
-377	-1 880	Endring sertifikater og obligasjoner	-1 886	-398	-292
-249	-138	Endring øvrige fordringer	-137	-66	-203
540	336	Endring annen kortsiktig gjeld	96	1 204	253
-7 416	-7 343	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-7 795	-6 643	-1 497
-64	-75	Investering i varige driftsmidler	-75	-70	-42
48	55	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	55	48	7
-441	-124	Endring aksjer og eierinteresser	368	-1 071	-471
-457	-144	B Netto likviditetsendring investering	348	-1 093	-506
9 845	21 255	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 255	9 708	6 161
-1 701	-11 677	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 677	-1 701	-5 148
799	-	Opptak av ansvarlige lån	-	799	822
-143	-127	Tilbakebetaling/valutakurseffekt – ansvarlig lånekapital	-167	-143	-246
-317	-271	Utbytte til grunnfondsbeviserne	-271	-317	-208
8 483	9 180	C Netto likviditetsendring finansiering	9 140	8 346	1 381
610	1 693	A+B+C Netto endring likvider i året	1 693	610	-622
387	997	Likviditetsbeholdning 1.1.	997	387	1 009
997	2 690	Likviditetsbeholdning 31.12	2 690	997	387
610	1 693	Netto endring likvider i året	1 693	610	-622

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømoppstillingen viser hvordan morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt. Totalt økte likviditetsbeholdningen med 1 693 mill kroner. Virksomheten i 2007 er preget av god vekst i utlån til- og innskudd fra kunder.



NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

Konsernet SpareBank 1 SR-Bank består av morbank SpareBank 1 SR-Bank samt datterselskapene; SpareBank 1 SR-Finans AS, EiendomsMegler 1 SR Eiendom AS, SR-Investering AS, SR-Forretningservice AS, SR-Forvaltning ASA og Vågen Eiendomsforvaltning AS. SpareBank 1 Boligkreditt AS eies av SpareBank 1 SR-Bank med 23,6 prosent og inkluderes i konsernet som et tilknyttet selskap (TS). SpareBank 1 Utvikling DA og Vågen Eiendomsmegling AS behandles på samme måte da banken har en eierandel på hhv 17,7 og 49 prosent. SpareBank 1 SR-Bank eier SpareBank 1 Gruppen med 19,5 prosent. Denne eierandelen behandles som felleskontrollert virksomhet (FKV).

SpareBank 1 SR-Bank har hovedkontor i Stavanger. Banken har 54 kontorer i fylkene Rogaland, Vest- og Aust-Agder og Hordaland. Noen av kontorene er samlokalisert med EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. Alle datterselskapene har hovedkontor i Stavanger.

Konsernets hovedvirksomhet er salg og videreformidling av finansielle produkter og tjenester, samt leasing og eiendomsmegling.

Konsernregnskapet er endelig godkjent av Representantskapet 27. mars 2008. Representantskapet er det øverste organ i en sparebank.

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Morbankregnskap og konsernregnskapet 2007 for SpareBank 1 SR-Bank ("Banken") er satt opp i overensstemmelse med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS). Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste tolkningskomité (SIC).

Konsernregnskapet til SpareBank 1 SR-Bank har vært avlagt etter IFRS regelverket fra 1.1.2005. Det ble først tillatt å bruke samme regelverk for selskapsregnskapene for sparebanker fra 1.1.2007. Årsregnskapet 2007 er dermed det første året vi avlegger både morbank- og konsernregnskap etter IFRS regelverket. For implementering av IFRS i morbankregnskapet se note 41.

Målegrunnlaget for både morbank- og konsernregnskapet er historisk kost med følgende modifikasjoner; finansielle derivater, finansielle eiendeler og finansiell gjeld regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige estimater, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 4.

Årsregnskapet er avlagt basert på IFRS standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges pr 31.12.2007.

Følgende standard er implementert i årsregnskapet 2007:

- IFRS 7 (New Standard) – Financial Instruments: Disclosures og tilhørende endringer i IAS 1 (Amendments) – Presentation of Financial Statements – Capital Disclosures
- Innføringen av IFRS 7 krever nye tilleggsopplysninger for å forbedre informasjonen om finansielle instrumenter. Standarden erstatter IAS 30 og utvider de krav til noteopplysninger som følger av IAS 32. Standarden krever at det gis opplysninger av kvalitativ og kvantitativ art om risikoeksponering knyttet til finansielle instrumenter utover det som følger av gjeldende krav. Endringen i IAS 1 krever utvidede opplysninger om konsernets kapital samt hvordan kapitalen styres. Standarden påvirker ikke klassifisering og verdivurdering av konsernets finansielle instrumenter, eller tilleggsopplysninger knyttet til beskatning og andre forpliktelser
- IFRIC 8 "Scope of IFRS 2" I henhold til IFRIC 8 skal transaksjoner i forbindelse med utstedelse av egenkapitalinstrumenter, hvor vederlaget er lavere enn virkelig verdi på det utstedte egenkapitalinstrumentet, vurderes i henhold til hvorvidt de omfattes av IFRS 2. Standarden påvirker ikke årsregnskapet for 2007
- IFRIC 10 "Interim Financial Reporting and Impairment" Standarden tillater ikke at verdifall vedrørende goodwill, egenkapitalinstrumenter og finansielle instrumenter regnskapsført til anskaffelseskost som er innregnet i delårsregnskapet kan reverseres ved en senere balansedag. Standarden påvirker ikke årsregnskapet for 2007

Følgende standarder, fortolkninger og endringer er obligatoriske for årsregnskap som starter 1. januar 2007 eller senere, men er vurdert å ikke være relevante for årsregnskapet 2007:

- IFRS 4 "Insurance contracts"
- IFRIC 7 "Applying the restatement approach under IAS 29, Financial reporting in hyper-inflationary economies" og
- IFRIC 9 "Re-assessment of embedded derivatives"

Følgende fortolkninger til eksisterende standarder er offentliggjort og vil være obligatorisk for selskaps- og konsernregnskap som begynner 1. januar 2008 eller senere, men uten at ledelsen har valgt tidlig anvendelse.

- IFRS 8 "Operating segments" (ikrafttredelse fra 1. januar 2009). IFRS 8 erstatter IAS 14 og samordner segmentrapportering med kravene i US standarden SFAS 131, "Disclosures about segments of an enterprise and related information". Den nye standarden krever at presentert segmentinformasjon er basert på ledelsens tilnærming til segmentinformasjon i intern rapportering. Banken vil implementere IFRS 8 fra 1. januar 2009. Standarden forventes ikke å påvirke selskaps- eller konsernregnskapet



Følgende fortolkninger til eksisterende standarder er offentliggjort og vil være obligatoriske for årsregnskap som begynner 1. januar 2008 eller senere, men ledelsen har vurdert at disse ikke er relevante for selskapet og konsernet:

- IFRIC 11 "IFRS 2 – Group and treasury share transactions" (Ikrafttredelse fra 1. mars 2007)
- IAS 23 (Amendment) "Borrowing costs" (Ikrafttredelse fra 1. januar 2009)
- IFRIC 14 "IAS 19 – The limit on a defined benefit asset, minimum funding requirements and their interaction" (ikrafttredelse fra 1. januar 2008)

PRESENTASJONSVALUTA

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er SpareBank 1 SR-Banks funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

DATTERSELSKAP

I morbankregnskapet til SpareBank 1 SR-Bank blir eierandelene i datterselskap vurdert etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger inntektsføres i utbetalingsåret. Overstiger utbyttet/konsernbidraget andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrasket investerings verdi i balansen i selskapsregnskapet.

KONSOLIDERING

Konsernregnskapet omfatter også alle datterselskap. Som datterselskap regnes alle enheter hvor SpareBank 1 SR-Bank har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Ved fastsettelse av om det foreligger bestemmende innflytelse inkluderes effekten av potensielle stemmerettigheter som kan utøves eller konverteres på balansedagen. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolidering fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll.

Oppkjøpsmetoden benyttes for regnskapsføring ved kjøp av datterselskaper. Ved overtakelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser føres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet. SpareBank 1 SR-Bank har ikke anvendt IFRS 3 retrospektivt på virksomhetssammenslutninger som er gjennomført før 1.1.2004.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Regnskapsprinsipper i datter-

selskaper endres når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som en egen post.

TILKNYTTET SELSKAP

Tilknyttet selskap er enheter der SpareBank 1 SR-Bank har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Normalt foreligger det betydelig innflytelse når Banken har en eierandel på mellom 20 og 50 prosent av stemmeberettiget kapital. Tilknyttede selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og til kostmetoden i selskapsregnskapet.

I konsernregnskapet føres nyinvesteringen til anskaffelseskost. Investeringer i tilknyttet selskap inkluderer goodwill identifisert på oppkjøpstidspunktet, redusert ved eventuelle senere nedskrivninger.

Konsernets andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskap resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringene sammen med andel av ikke resultatførte egenkapitalendringer.

SpareBank 1 SR-Bank eier 17,7 prosent av SpareBank 1 Utvikling DA, hvor de andre eierne er banker i SpareBank 1-alliansen og SpareBank 1 Gruppen AS. Banken eier også 23,6 prosent i SpareBank 1 Boligkreditt AS og 49 prosent i Vågen Eiendomsmegling AS. Alle disse investeringene er vurdert som tilknyttede selskap.

FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Felleskontrollert virksomhet kan bestå av felleskontrollert drift, felleskontrollerte eiendeler og felleskontrollerte foretak. Felles kontroll innebærer at SpareBank 1 SR-Bank gjennom avtale utøver kontroll sammen med andre deltakere. Felleskontrollert foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og til kostmetoden i selskapsregnskapet.

SpareBank 1 Gruppen AS eies med 19,5 prosent hver av SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 Midt-Norge, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS. Øvrige eiere er Sparebanken Hedmark (12 prosent) og LO (10 prosent). Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. SpareBank 1 SR-Bank klassifiserer sin deltakelse i SpareBank 1 Gruppen AS som en investering i et felleskontrollert foretak.

UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN

Utlån måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrasket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte



framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid.

Fastrentelån til kunder bokføres til virkelig verdi. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi bokføres over resultatregnskapet som verdiendring. Opptjent rente og over-/underkurs regnskapsføres som renter. Renterisikoen i fastrenteutlånene styres med renteswapper som bokføres til virkelig verdi. Det er Bankens oppfatning at vurdering av fastrenteutlån til virkelig verdi gir mer relevant informasjon om verdiene i balansen.

VURDERING AV VERDIFALL PÅ FINANSIELLE EIENDELER

På hver balansedag vurderer SpareBank 1 SR-Bank 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 som kan medføre redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. 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. Objektive bevis på at verdien av en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler er redusert omfatter observerbare data som blir kjent for konsernet om følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker
- Mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- Banken innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til låntakers økonomiske situasjon
- Sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- På grunn av finansielle problemer opphører de aktive markedene for den finansielle eiendelen, eller
- Observerbare data indikerer at det er målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler siden første gangs bokføring, selv om reduksjonen enda ikke kan fullt ut identifiseres til en individuell finansiell eiendel i gruppen inkludert:
 - ugunstig utvikling i betalingsstatus for låntakere i gruppen eller
 - nasjonale eller lokale økonomiske betingelser som korrelerer med mislighold av eiendelene i gruppen

Banken vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på verdifall for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. For finansielle eiendeler som ikke er individuelt signifikante, vurderes de objektive bevisene på verdifall individuelt eller kollektivt. Dersom Banken bestemmer at det ikke eksisterer objektive bevis på verdifall for en individuell vurdert finansiell eiendel, signifikant eller ikke,

inkluderes eiendelen i en gruppe av finansielle eiendeler med samme kredittrisiko karakteristikk. Gruppen vurderes så samlet for eventuell verdireduksjon. Eiendeler som vurderes individuelt med hensyn på verdireduksjon, og hvor et verditap identifiseres eller fortsatt er identifisert, tas ikke med i en samlet vurdering av verdireduksjon.

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.

Fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av finansielle eiendeler som samlet er vurdert med hensyn på verdireduksjon, estimeres med utgangspunkt i de kontraktsmessige kontantstrømmene for gruppen samt historiske tap for eiendeler med lignende kredittrisiko. Historiske tap justeres for eksisterende observerbare data for å kunne ta hensyn til effekter av eksisterende forhold som ikke var tilstede på tidspunktet for de historiske tapene samt justere effekter av tidligere forhold som ikke eksisterer i dag.

MISLIGHOLDTE/TAPSUTSATTE

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i Bankens oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at Banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte.

VERDIREDUKSJON PÅ LÅN BOKFØRT TIL VIRKELIG VERDI

På hver balansedag vurderer Banken om det eksisterer 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.

KONSTATERTE TAP

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte spesifiserte tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i tapsavsetningene, samt over- eller underdekning i forhold til tidligere tapsavsetninger resultatføres.

OVERTATTE EIENDELER

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar Banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi og verdien av låneengasjementet justeres tilsvarende. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger



eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter relevante IFRS standarder (normalt IAS 16, IAS 38, IAS 39 eller IFRS 5).

LEIEAVTALER

Finansielle leieavtaler er ført under hovedposten utlån i balansen og regnskapsføres etter samme prinsipp som amortisert kost. Alle faste inntekter innenfor leieavtalens forventede løpetid inngår i beregningen av avtalens effektive rente. Banken har ikke kontrakter av typen "salg og tilbakeleie" av eiendom, anlegg og utstyr.

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 som holdes til forfall.

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. Sertifikater og obligasjoner som klassifiseres som holdes til forfall, måles til amortisert kost ved en effektiv rentemetode, jf. omtale av denne metoden under avsnittet om utlån.

DERIVATER OG SIKRING

Derivatene består av valuta- og renteinstrumenter samt instrumenter forbundet med strukturerte produkter. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet.

Banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdisikring 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 framtidige fordringer (opsjonspremie) og forpliktelser (garantert kapital) neddiskonteres ved bruk av swapkurven.

GOODWILL

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av bankens andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet er inkludert i investeringen, og testes for nedskrivning som en del av balanseført verdi på investeringen. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall

foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke.

For nærmere informasjon om balanseført goodwill i SpareBank 1 SR-Bank se note 14.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er bokført til kostpris fratrasket avskrivninger og nedskrivninger. Tomter er bokført til kostpris fratrasket nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrasket eventuell restverdi over driftsmidlenes brukstid.

Tomt, bygning eller deler av bygning som innehas av Banken for å oppnå leieinntekter og/eller verdistigning, klassifiseres som investeringseiendommer. For bygninger hvor Banken benytter deler til egen virksomhet, er den del som leies ut behandlet som investeringseiendom dersom utleiedelen er seksjonerbar. Banken har valgt å regnskapsføre investeringseiendommene etter kostmetoden.

VIRKSOMHET SOM SKAL SELGES

Disse postene i balansen inneholder Bankens virksomheter som er besluttet solgt. Postene inneholder eiendeler og gjeld knyttet til eiendomsselskaper som skal syndikeres og selges ut i andeler til kunder. Posten er vurdert til virkelig verdi.

LANGSIKTIGE LÅN

Lån regnskapsføres første gang til opptakskost, som er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente.

PENSJONER

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. 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.

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



USIKRE FORPLIKTELSE

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og etter de samme prinsipper og rapporteres sammen med disse, jf. note 21. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan regnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige.

Avsetning for restruktureringsutgifter foretas når Banken har en avtalemessig eller rettslig forpliktelse.

ANSVARLIGE LÅN OG FONDSOBLIGASJONER

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Tidsbegrenset ansvarlig lån kan telle med 50 prosent av kjernekapitalen i kapitaldekningen, mens evigvarende ansvarlige lån kan telle med inntil 100 prosent av kjernekapitalen. Ansvarlige lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost slik som andre langsiktige lån.

En fondsobligasjon er en obligasjon med pålydende rente, men Banken har ikke plikt til å betale ut renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjon er godkjent som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 15 prosent av samlet kjernekapital. Kredittilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom Bankens kjernekapitaldekning faller under 5 prosent eller samlet kapitaldekning faller under 6 prosent. Nedskrevne beløp på fondsobligasjonene skal være skrevet opp før det kan utbetales utbytte til aksjonærene eller egenkapitalen skrives opp. Fondsobligasjoner føres som annen langsiktig gjeld til amortisert kost.

UTBYTTE

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

RENTEINNTEKTER OG -KOSTNADER

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemethode. Effektiv rente er den renten som medfører at nåverdien av forventet kontantstrøm, over forventet levetid for en finansiell eiendel eller finansiell forpliktelse, blir lik bokført verdi av den respektive finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Ved beregningen av effektiv rente estimerer man kontantstrømseffekten som ligger i avtalen, men uten å ta hensyn til fremtidige kredittap. Beregningen tar således hensyn til blant annet gebyrer, transaksjonskostnader, overkurs og underkurs.

Dersom en finansiell eiendel blir nedskrevet for tap blir ny effektiv rente beregnet basert på justert estimert kontantstrøm.

For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi vil markedsrenten klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad mens effekten av renteendringer klassifiseres som inntekt fra andre finansielle investeringer.

PROVISJONSINNTEKTER OG -KOSTNADER

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir levert/mottatt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Det samme gjelder for løpende forvaltningstjenester. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i Bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres.

TRANSAKSJONER OG BALANSEPOSTER I UTENLANDSK VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved kursen på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av balanseposter i valuta på balansedagen resultatføres. Gevinst og tap knyttet til omregning av andre poster enn pengeposter, innregnes på samme måte som den tilhørende balansepost.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes utsatt skatteforpliktelse eller -fordel på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller fordel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag, og heller ikke på førstegangsinregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat. Det beregnes utsatt skattefordel på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

I henhold til IFRS regelverket defineres ikke selskapets formueskatt som skattekostnad. Denne kostnaden er dermed ført som driftskostnad.

SEGMENTRAPPORTERING

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Et geografisk marked (segment) er en del av virksomheten som leverer produkter og



tjenester innenfor et avgrenset geografisk område som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre geografiske markeder. Tallene i segmentrapporteringen baserer seg på intern ledelsesrapportering.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskap. Representantskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Styrets forslag til utbytte fremgår av årsberetningen og av oppstilling over endring i egenkapital. Foreslått utbytte klassifiseres som egenkapital inntil det er endelig vedtatt.

NOTE 3 FINANSIELL RISIKOSTYRING

Risikostyringen i SpareBank 1 SR-Bank skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Risikostyringen skal videre sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatte forretningsstrategi
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter

Konsernet har en moderat risikoprofil. Konsernet har en målsetting om å minimum opprettholde nåværende internasjonale rating for derved å sikre en langsiktig god tilgang på ordinære innlån fra kapitalmarkedene.

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og behov for risikojustert kapital (økonomisk kapital) for å kunne dekke uventede tap. Forventet tap og risikojustert kapital beregnes for alle hovedgrupper av risiko, og for alle forretningsområder i konsernet. Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i en 12 måneders periode. Risikojustert kapital

beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet har påtatt seg. Ettersom det er umulig å gardere seg mot alle tap, har konsernet fastsatt at den risikojusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av mulige uventede tap. Det er lagt til grunn statistiske metoder for beregning av risikojustert kapital, men beregningen forutsetter likevel i noen tilfeller bruk av kvalitative vurderinger.

Avkastningen på risikojustert kapital er et av de viktigste strategiske resultatmålene i den interne styringen av konsernet. Dette innebærer at forretningsområdene tildeles kapital i henhold til den beregnede risikoen ved virksomheten, og at det foretas en løpende oppfølging av kapitalavkastningen. Beregningene av risikojustert kapital gjør det mulig å sammenligne risiko på tvers av risikogrupper og forretningsområder. I tillegg måles og følges risikoen opp gjennom måling av blant annet rammebruk og viktige porteføljesisikomål.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på 10 elementer som reflekterer måten styret og ledelsen styrer konsernet på.

- Strategisk målilde
- Organisering og organisasjonskultur
- Risikoidentifikasjon
- Risikoanalyse
- Risikostrategier
- Kapitalstyring (inkl. avkastning og kapitaldekning)
- Rapportering
- Oppfølging
- Beredskapsplaner
- Compliance (etterlevelse)

For ytterligere informasjon vises til artikkelen "Risiko- og kapitalstyring".

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kreditt risiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko defineres som faren for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor konsernet. Kredittrisikoen styres gjennom konsernets overordnede kredittstrategi, kredittstrategiske rammer, kredittpolitiske retningslinjer og kredittfullmaktsreglement.

I tråd med konsernets høye ambisjoner for risikostyring har SpareBank 1 SR-Bank fått godkjenning av Kredittilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kreditt risiko fra og med 2007. Dette betyr for SpareBank 1 SR-Bank at det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for kreditt risiko vil være basert på konsernets interne risikovurderinger fra og med 2007. Dette vil gjøre det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen



i de underliggende porteføljer. Konsernet får en positiv effekt på kapitaldekningen ved innføring av det nye regelsettet, men den fulle effekten vil først komme i 2010.

Kredittstrategi og kredittstrategiske rammer fastsettes av styret, og revideres og oppdateres minimum årlig. Konsernets kredittstrategi fokuserer på risikosensitive rammer som er satt sammen slik at de på en mest mulig hensiktsmessig og effektiv måte styrer konsernets risikoprofil på kredittområdet. Dette gjøres i første rekke ved å knytte rammene opp til henholdsvis risikojustert kapital, forventet tap og misligholdssannsynlighet. I tillegg setter de kredittstrategiske rammene begrensninger knyttet til eksponering og risikoprofil på porteføljenivå, innenfor ulike bransjer og på enkeltkunder.

Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser. Styret delegerer innenfor visse rammer fullmakt til administrerende direktør for det operasjonelle ansvaret for beslutningen i låne- og kredittsaker. Administrerende direktør kan innenfor sine fullmakter videredelegere fullmakter. De delegerte kredittfullmaktene er knyttet opp mot et engasjements forventede tap og dets misligholdssannsynlighet.

Konsernet har utviklet og bruker aktivt risikoklassifiseringssystem, risikoprisingsmodell og et porteføljestyringssystem for å styre utlånsporteføljen i tråd med de kredittstrategiske rammene, de kredittpolitiske retningslinjene og kredittfullmaktsreglementet. Dette setter sammen med kredittbehandlingsrutinene, klare krav til kredittbehandlingsprosessen og risikovurderingene. De ovennevnte risikostyringssystemene dekker både kunder i bedrifts- og personmarkedsområdet. Risikomodelleene som ligger til grunn for risikostyringssystemene tar utgangspunkt i statistiske beregninger, og er under kontinuerlig videreutvikling og testing. Modellene baserer seg på tre hovedkomponenter:

- 1. Sannsynlighet for mislighold:** Kundene blir klassifisert i misligholdsklasse ut fra sannsynligheten for at kunden skal misligholde sine forpliktelser i løpet av en 12 måneders periode. Sannsynligheten for mislighold beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall, samt ikke finansielle kriterier som adferd og alder. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni misligholdsklasser (A – I). I tillegg har konsernet to misligholdsklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.
- 2. Forventet eksponering ved mislighold:** Dette er en beregnet størrelse over hvor stor den forventede eksponeringen er hvis en kunde går i mislighold.
- 3. Tapsgrad ved mislighold:** Dette er en vurdering av hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Vurderingen tar hensyn til verdien av de sikkerhetene kundene har avgitt, og de kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement. Disse størrelsene fastsettes på bak-

grunn av egne erfaringer over tid. Det benyttes sju klasser (1 – 7) for klassifisering i henhold til tapsgrad ved mislighold.

De tre ovennevnte komponentene danner også grunnlaget for konsernets porteføljeklassifisering og statistisk baserte beregninger av forventet tap og behovet for risikojustert kapital. Porteføljeklassifiseringen har som formål å gi informasjon om nivået og utviklingen i den samlede kredittrisikoen i totalporteføljen, og porteføljen er derfor delt inn i fem risikogrupper - henholdsvis laveste, lav, middels, høy og høyeste risiko. Inndelingen i risikogrupper foretas på grunnlag av en statistisk beregning av hvert enkelt engasjements forventede tap, basert på engasjementets sannsynlighet for mislighold, eksponering ved mislighold og dets tapsgrad ved mislighold.

Konsernet tilstreber å prise engasjementene ut fra risikoeksponeringen slik at engasjementer med høyest risiko får høyest pris. Prismodellen er basert på konsernets avkastningskrav på risikojustert kapital.

For ytterligere informasjon vises til artikkelen "Risiko- og kapitalstyring", samt notene 20, 33, 34 og 35.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Styringen av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil. Som en del av likviditetsstrategien inngår beredskapsplan for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige finansmarkeder.

Konsernets valuta-/finansområde (SR-Markets) har ansvaret for likviditetsstyringen, mens avdeling for risikostyring og compliance overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån i konsernet er ved utgangen av 2007 på 57 prosent mot 55 prosent ved utgangen av 2006. Til tross for urolighetene i finansmarkedene er konsernets likviditetssituasjon pr 31.12.2007 tilfredsstillende. Av konsernets totale innlånsvolum på 44,3 mrd kroner ved årsslutt er det 14 mrd kroner (32 prosent) som skal refinansieres i 2008. Det er en relativt jevn fordeling mellom internasjonale og nasjonale fundingkilder.

For ytterligere informasjon vises til artikkelen "Risiko- og kapitalstyring", samt note 33,38 og 39.



MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Risikoen for endringer i verdipapirpriser som skyldes endringer i generelle kredittpriser blir også regnet som markedsrisiko.

Markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra konsernets investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften – som funding og rente- og valutahandel.

Avdeling for risikostyring og compliance har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av markedsrisikoen.

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer som er vedtatt av styret. Rammene gjennomgås og fornyes på årlig basis. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser. Konsernets markedsrisikoeksponering er moderat.

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Den måles og overvåkes på bakgrunn av rammeverket som er beskrevet ovenfor. Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort og konsernets renterisiko er moderat.

Valutakursrisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakursene. Rammene for valutakursrisiko er uttrykt ved rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Konsernets valutarisiko ligger godt innenfor posisjonsgrensen som er angitt i forskrift og anses som lav.

Kursrisiko verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som konsernet har investert i. Konsernets risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene.

For ytterligere informasjon vises til artikkelen "Risiko- og kapitalstyring", samt notene 33, 38 og 39.

NOTE 4 KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken foretar en årlig evaluering av hele bedriftsmarkedsporteføljen. Store engasjement, engasjement i mislighold og engasjement med høy risiko evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 60 dager. Større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring.

Banken nedskriver individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av fremtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Senere renteendringer hensyntas for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm.

Gruppevis nedskrivninger beregnes på undergrupper av utlån der det foreligger objektive hendelser som viser at den fremtidige kontantstrøm for betjening av engasjementene er svekket, hvor det ikke er mulig å gjennomgå alle engasjementer på individuell basis eller informasjonen ikke er identifiserbar på engasjementsnivå. Slik informasjon kan for eksempel være negativ utvikling i risiko-klassifisering eller informasjon om negativ utvikling i sikkerhetsverdier, lønnsomheten i en bransje eller grupper av debitors betalingssevne. Betydningen av utviklingen i betalingssevne og sikkerhetsverdier vil bli analysert ved hjelp av bankens analyseverktøy, statistiske metoder som inkluderer historisk erfaringsmateriale om misligholdssannsynligheter og gjenvinningsprosjenter, samt annen kjent informasjon. Enkelte porteføljer av mindre lån eksempelvis forbrukslån og lønnskotokreditter vil bli vurdert med utgangspunkt i statistiske metoder.

Vurdering av individuelle og gruppemessige nedskrivninger vil alltid baseres på en betydelig grad av skjønn. Prediksjoner basert på historisk informasjon kan vise seg å bli feil fordi man aldri kan vite med sikkerhet hvilken relevans historiske data har som beslutningsgrunnlag. Hvor sikkerhetsverdier er knyttet til spesielle objekter eller bransjer som er i krise, vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder og vurdering av sikkerhetsverdier kan i slike tilfeller være beheftet med betydelig usikkerhet.

VIRKELIG VERDI EGENKAPITALINTERESSER

Eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet vil normalt omsettes i aktive markeder og verdien vil således kunne fastsettes med rimelig grad av sikkerhet. For eiendeler som klassifiseres som tilgjengelig for salg vil ikke dette nødvendigvis være tilfellet. Tilsvarende vil markedsverdier for eiendeler og forpliktelser som regnskapsføres til amortisert kost og som fremkommer i noter, kunne være estimer basert på diskonterte forventede kontantstrømmer, multiplikatoranalyser eller andre beregningsmetoder. Slike vil kunne være beheftet med betydelig usikkerhet. Med unntak for noen få aksjer er det norske aksjemarkedet lite likvid. Aksjekurser vil i de fleste tilfeller være sist omsatte kurs.



VIRKELIG VERDI DERIVATER

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verdi-vurderingsmodeller der prisen på underliggende, eksempelvis renter og valuta innhentes i markedet. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende. I de tilfeller bankens risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurser bli anvendt. Med nøytral risikoposisjon menes eksempelvis at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I motsatt fall brukes den relevante kjøps- eller salgskurs for å vurdere nettoposisjonen. For derivater der motparten har svakere kredittrating enn Banken, vil prisen reflektere en underliggende kredittrisiko. I den utstrekning markedspriser innhentes med utgangspunkt i transaksjoner med lavere kredittrisiko, vil dette hensyntas ved at den opprinnelige prisdifferansen målt mot slike transaksjoner med lavere kredittrisiko amortiseres over løpetiden.

PENSJONER

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimer, herunder; avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i G og den generelle utviklingen i antall uføretrygdete og levealder. Usikkerheten er i stor grad knyttet til bruttoforpliktelsen og ikke til den nettoforpliktelsen som fremkommer i balansen. Estimatendringer som følge av endringer i nevnte parametre vil løpende føres direkte mot egenkapitalen.

NOTE 5 SEGMENTINFORMASJON

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 (inkludert selvstendig næringsdrivende), bedriftsmarked 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-, bedriftsmarked eller datterselskap av betydning.

Rapportering pr virksomhetsområde: ¹⁾

(tall i mill kroner)

2007	Person- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- Megler 1	SR- Finans	SR- Forvaltning	SR- Investering	Øvrig virksomhet	SR-Bank konsern
Netto eksterne renteinntekter	706	435	-5	219	1	-	-16	1 340
Netto interne renteinntekter	-13	-3	16	-141	1	3	137	-
Netto renteinntekter	693	432	11	78	2	3	121	1 340
Netto provisjons- og andre inntekter	435	156	275	-1	68	2	-40	895
Netto avkastning på finansielle investeringer	-	-	-	1	-	52	335	388
Driftskostnader	353	73	249	32	16	7	627	1 357
Resultat før tap	775	515	37	46	54	50	-211	1 266
Tap på utlån og garantier	-16	28	-	3	-	-	-5	10
Resultat før skatt	791	487	37	43	54	50	-206	1 256
Utlån til kunder	50 429	34 218	-	3 472	-	-	-29	88 090
Individuell nedskrivning utlån	-36	-56	-	-6	-	-	-	-98
Nedskrivning på grupper av utlån	-31	-89	-	-11	-	-	-	-131
Andre eiendeler	-	-	733	90	68	201	14 167	15 259
Sum eiendeler pr segment	50 362	34 073	733	3 545	68	201	14 138	103 120
Innskudd fra og gjeld til kunder	21 450	29 545	-	-	-	-	-781	50 214
Annen gjeld	-	-	716	3 245	61	33	43 157	47 212
Sum gjeld pr segment	21 450	29 545	716	3 245	61	33	42 376	97 426
Egenkapital	-	-	17	300	7	168	5 202	5 694
Sum gjeld og egenkapital pr segment	21 450	29 545	733	3 545	68	201	47 578	103 120



(fortsettelse note 5)

	Person- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- Megler 1	SR- Finans	SR- Forvaltning	SR- Investering	Øvrig virksomhet	SR-Bank konsern
2006								
Netto eksterne renteinntekter	702	242	-3	126	1	-	60	1 128
Netto interne renteinntekter	-6	48	8	-71	-	3	18	-
Netto renteinntekter	696	290	5	55	1	3	78	1 128
Netto provisjons- og andre inntekter	336	120	226	-3	51	-	-52	678
Netto avkastning på finansielle investeringer	-	-	-	-	1	24	416	441
Driftskostnader	343	61	202	24	12	5	531	1 178
Resultat før tap	689	349	29	28	41	22	-89	1 069
Tap på utlån og garantier	-5	-37	-	-	-	-	-50	-92
Resultat før skatt	694	386	29	28	41	22	-39	1 161
Utlån til kunder	48 152	26 504	-	2 642	-	-	-1	77 297
Individuell nedskrivning utlån	-52	-51	-	-9	-	-	5	-107
Nedskrivning på grupper av utlån	-34	-89	-	-8	-	-	-	-131
Andre eiendeler	-	-	519	103	54	159	7 141	7 976
Sum eiendeler pr segment	48 066	26 364	519	2 728	54	159	7 145	85 035
Innskudd fra og gjeld til kunder	19 189	23 954	-	-	-	-	-596	42 547
Annen gjeld	-	-	503	2 562	47	25	35 051	38 188
Sum gjeld pr segment	19 189	23 954	503	2 562	47	25	34 455	80 735
Egenkapital	-	-	16	166	7	134	3 977	4 300
Sum gjeld og egenkapital pr segment	19 189	23 954	519	2 728	54	159	38 432	85 035
2005								
Netto eksterne renteinntekter	764	222	-1	85	2	-	41	1 113
Netto interne renteinntekter	-2	29	3	-42	-	-	12	-
Netto renteinntekter	762	251	2	43	2	-	53	1 113
Netto provisjons- og andre inntekter	291	103	190	-2	33	-	-39	576
Netto avkastning på finansielle investeringer	-	-	-	-	-	1	348	349
Driftskostnader	315	47	167	21	10	-	452	1 012
Resultat før tap	738	307	25	20	25	1	-90	1 026
Tap på utlån og garantier	2	-72	-	-	-	-	-	-70
Resultat før skatt	736	379	25	20	25	1	-90	1 096
Utlån til kunder	41 792	17 897	-	2 059	-	-	64	61 812
Individuell nedskrivning utlån	-70	-84	-	-9	-	-	-	-163
Nedskrivning på grupper av utlån	-34	-128	-	-7	-	-	-	-169
Andre eiendeler	-	-	388	79	34	134	5 122	5 757
Sum eiendeler pr segment	41 688	17 685	388	2 122	34	134	5 186	67 237
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 464	20 066	-	-	-	-	-	37 530
Annen gjeld	-	-	376	1 969	27	1	23 504	25 877
Sum gjeld pr segment	17 464	20 066	376	1 969	27	1	23 504	63 407
Egenkapital	-	-	12	153	7	133	3 525	3 830
Sum gjeld og egenkapital pr segment	17 464	20 066	388	2 122	34	134	27 029	67 237



(fortsettelse note 5)

Konsernet opererer i et geografisk avgrenset område fra Grimstad i sørøst til Bergen i nord. I tillegg er viktige eiendelsklasser (utlån og innskudd) fordelt geografisk i egne noter under innskudd og utlån.

Geografisk fordeling ¹⁾	Rogaland			Agder			Øvrige/Ufordelt			SR-Bank konsern		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Netto renteinntekter	1 231	1 055	1 063	82	60	50	27	13	-	1 340	1 128	1 113
Netto provisjons- og andre inntekter	784	598	517	95	77	59	16	3	-	895	678	576
Netto avkastning på finansielle investeringer	388	440	349	-	-	-	-	1	-	388	441	349
Driftskostnader	1 223	1 064	950	95	83	59	39	31	3	1 357	1 178	1 012
Resultat før tap	1 180	1 029	979	82	54	50	4	-14	-3	1 266	1 069	1 026
Tap på utlån og garantier	-	-	-	-	-	-	10	-92	-70	10	-92	-70
Resultat før skatt	1 180	1 029	979	82	54	50	-6	78	67	1 256	1 161	1 096
Utlån til kunder	76 709	69 482	51 916	8 381	6 465	4 462	3 000	1 350	5 434	88 090	77 297	61 812
Individuell nedskrivning utlån	-96	-102	-115	-	-	-23	-2	-5	-25	-98	-107	-163
Nedskrivning på grupper av utlån	-	-	-	-	-	-	-131	-131	-169	-131	-131	-169
Andre eiendeler	15 259	7 976	5 757	-	-	-	-	-	-	15 259	7 976	5 757
Sum eiendeler pr segment	91 872	77 356	57 558	8 381	6 465	4 439	2 867	1 214	5 240	103 120	85 035	67 237
Innskudd fra og gjeld til kunder	47 900	40 835	28 395	2 016	1 620	1 448	298	92	7 687	50 214	42 547	37 530
Annen gjeld	47 212	38 188	25 877	-	-	-	-	-	-	47 212	38 188	25 877
Sum gjeld pr segment	95 112	79 023	54 272	2 016	1 620	1 448	298	92	7 687	97 426	80 735	63 407
Egenkapital	5 694	4 300	3 830	-	-	-	-	-	-	5 694	4 300	3 830
Sum gjeld og EK pr segment	100 806	83 323	58 102	2 016	1 620	1 448	298	92	7 687	103 120	85 035	67 237

¹⁾ Tallene for virksomhetområder og geografi er basert på intern ledelsesrapportering.

NOTE 6 NETTO RENTEINNTEKTER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
		Renteinntekter			
92	378	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	236	21	18
2 719	4 440	Renter av utlån til kunder	4 659	2 851	2 172
116	184	Renter av sertifikater og obligasjoner	184	116	86
		Renteinntekter på nedskrevne finansielle eiendeler			
7	21	- Utlån og fordringer på kunder	21	7	(*)
2 934	5 023	Sum renteinntekter	5 100	2 995	2 276
		Rentekostnader			
62	224	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	228	64	138
930	1 853	Renter på innskudd fra kunder	1 833	919	536
774	1 537	Renter på utstedte verdipapirer	1 536	774	396
108	160	Renter på ansvarlig lånekapital	163	110	93
1 874	3 774	Sum rentekostnader	3 760	1 867	1 163
1 060	1 249	Netto renteinntekter	1 340	1 128	1 113

(*) Sammenligningstall for 2005 er ikke tilgjengelig.



NOTE 7 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
35	51	Garantiprovisjon	49	34	28
20	22	Interbankprovisjon	22	20	22
38	81	Verdipapiromsetning	81	38	31
-	-	Forvaltning	66	49	31
52	74	Formidlingsprovisjon	74	52	39
-	8	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	8	-	-
208	234	Betalingsformidling	234	208	201
88	96	Forsikringstjenester	96	88	85
23	35	Andre provisjonsinntekter	45	22	16
464	601	Sum provisjonsinntekter	675	511	453
17	16	Interbankprovisjon	16	17	17
48	54	Betalingsformidling	54	48	53
2	3	Garantiprovisjon	3	2	-
10	10	Andre provisjonskostnader	8	8	6
77	83	Sum provisjonskostnader	81	75	76
6	4	Driftsinntekter fast eiendom	4	5	5
-	-	Eiendomsomsetning	275	218	189
19	22	Andre driftsinntekter	22	19	5
25	26	Sum andre driftsinntekter	301	242	199
412	544	Netto provisjons- og andre inntekter	895	678	576

NOTE 8 INNTEKTER FRA FINANSIELLE INVESTERINGER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
		Verdiendring på renteinstrumenter			
-1	-32	Obligasjoner og sertifikater – til virkelig verdi	-32	-1	5
		Verdiendring på egenkapitalinstrumenter			
10	11	- Utbytte	12	12	38
10	94	- Utbytte fra eierinteresser	-	-	-
64	35	- Egenkapitalinstrumenter – holdt for trading	35	104	94
52	-	- Egenkapitalinstrumenter – til virkelig verdi	53	52	30
		Verdiendring på derivater			
-	-3	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater	-3	-	-13
-2	-2	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	-2	-2	-
133	103	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi	63	165	154
-	1	Realiserte tilgjengelig for salg instrumenter	1	-	-
-	1	Sum netto inntekter fra verdipapirer tilgjengelig for salg	1	-	-
87	90	- Netto gevinst valuta	90	87	76
220	194	Netto inntekter på finansielle investeringer	154	252	230



NOTE 9 DRIFTSKOSTNADER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
500	570	Personalkostnader	751	634	541
160	163	IT kostnader	169	166	145
59	53	Markedsføring	71	77	61
76	86	Øvrige administrasjonskostnader	99	86	71
43	47	Ordinære avskrivninger (note 13 og 14)	52	47	46
-	-	Nedskrivning av anleggsmidler (note 13 og 14)	-	7	2
22	25	Driftskostnader faste eiendommer	26	23	25
26	48	Eksterne honorarer	52	27	20
47	61	Andre driftskostnader	137	111	101
933	1 053	Sum driftskostnader	1 357	1 178	1 012

Personalkostnader

371	429	Lønn	568	476	401
46	62	Pensjonskostnader (ytelsesplan, note 26)	76	56	51
48	53	Sosiale kostnader	73	62	55
35	26	Øvrige personalkostnader	34	40	34
500	570	Sum personalkostnader	751	634	541
809	852	Gjennomsnittlig antall ansatte	1 032	969	916
775	821	Antall årsverk pr 31.12.	1 021	944	862
835	869	Antall ansatte pr 31.12.	1 078	1 015	942

Godtgjørelse til ekstern revisor – spesifisering av revisjonshonorar

(tall i tusen kroner)

1 226	1 281	Lovpålagt revisjon	1 737	1 658	1 258
351	388	Andre attestasjonstjenester	397	358	337
84	2	Skatterådgivning	81	148	112
1 579	836	Andre tjenester utenfor revisjon	1 255	1 641	725
3 240	2 507	Sum	3 470	3 805	2 432



NOTE 10 GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

(tall i hele kroner)

Ytelser til konsernledelsen

		Lønn	Herav bonus	Andre ytelser	Lån pr 31.12.	*Eier antall grunnfondsbevis 31.12	Nåverdi pensjonsforpliktelse	Pensjonskostnad
2007								
Terje Vareberg	Administrerende direktør	3 054 828	575 000	229 507	7 146 787	94 117	14 559 952	1 640 479
Sveinung Hestnes	Konserndir. kapitalmarked	1 798 756	290 000	176 319	2 376 107	33 112	10 519 748	695 633
Lisbet K. Nærø	Konserndir. økonomi og finans	1 611 867	275 000	157 001	3 449 468	34 258	2 127 066	992 681
Tore Medhus	Konserndir. bedriftsmarked	1 661 069	300 000	127 394	2 833 395	11 301	6 178 236	432 377
Rolf Aarsheim	Konserndir. personmarked	1 588 636	225 000	163 205	3 223 306	41 338	10 547 030	556 530
Svein Ivar Førland	Konserndir. forretningsstøtte og utvikl.	1 448 508	230 000	161 527	1 757 002	6 304	2 865 090	470 986
Thor-Christian Haugland	Konserndir. marked og komm.	1 240 780	210 000	139 196	3 368 492	19 037	3 263 913	484 525
Frode Bø	Konserndir. risikostyring og compliance	1 199 953	300 000	116 201	1 835 504	3 394	2 217 508	205 886
Arild L. Johannessen	Konserndir. organisasjon og HR	1 196 316	200 000	141 401	1 500 000	10 984	4 909 709	236 574
2006								
Terje Vareberg	Administrerende direktør	2 697 150	375 000	236 870	7 020 756	28 881	12 780 984	1 615 275
Sveinung Hestnes	Konserndir. kapitalmarked	1 652 321	250 000	179 500	2 230 957	2 329	8 143 108	627 213
Lisbet K. Nærø	Konserndir. økonomi og finans	844 358	-	123 558	3 562 626	1 812	968 810	750 850
Tore Medhus	Konserndir. bedriftsmarked	1 490 018	220 000	118 873	1 422 325	3 119	5 487 505	354 202
Rolf Aarsheim	Konserndir. personmarked	1 483 743	220 000	161 979	2 351 022	5 059	9 774 458	493 410
Svein Ivar Førland	Konserndir. forretningsstøtte og utvikl.	1 301 016	190 000	161 713	1 975 312	1 514	2 300 441	375 664
Thor-Christian Haugland	Konserndir. marked og komm.	1 131 164	170 000	153 923	3 377 112	739	2 842 405	381 009
Frode Bø	Konserndir. risikostyring og compliance	852 589	91 847	129 561	1 835 977	577	1 213 676	138 591
Arild L. Johannessen	Konserndir. organisasjon og HR	1 084 196	164 000	140 648	1 600 000	3 019	5 088 615	178 475
2005								
Terje Vareberg	Administrerende direktør	2 271 610	360 000	217 435	3 951 000	22 669	13 386 606	1 525 141
Sveinung Hestnes	Viseadministrerende direktør	1 518 472	250 000	144 253	2 283 000	2 117	7 910 036	436 965
Tor Dahle	Konserndir. økonomi og risikostyring	1 347 238	220 000	189 339	2 653 000	6 779	8 678 710	176 138
Tore Medhus	Konserndir. bedriftsmarked	1 282 779	165 000	133 524	1 467 000	2 907	5 247 648	182 931
Rolf Aarsheim	Konserndir. personmarked	1 328 938	220 000	129 308	2 439 000	4 847	8 543 583	303 598
Svein Ivar Førland	Konserndir. forretningsstøtte og utvikl.	1 091 563	140 000	117 259	1 962 000	1 302	3 462 460	159 375
Thor-Christian Haugland	Konserndir. marked og komm.	982 687	145 138	122 377	3 392 000	842	3 876 681	139 815
Arild L. Johannessen	Konserndir. organisasjon og HR	970 172	150 000	113 883	1 660 000	2 507	4 286 012	58 847

I SpareBank 1 SR-Bank er alle ledere og medarbeidere knyttet til bonusordning i sin stilling med unntak av administrerende direktør. Ordningen omfatter konsern-, divisjons-, avdelings- og individbonus avhengig av stilling. Ingen ordninger overstiger 25 prosent av fastlønn. Eventuell bonus til administrerende direktør fastsettes av styret etter særskilte vurderinger.

Konsernledelsen har pensjonsvilkår på inntil 70 prosent av fastlønn ved fratredelsestidspunkt etter opptjening som for bankens øvrige ansatte. For nærmere informasjon om pensjonsvilkår og ytelser vises til note 26. Lånevilkårene til ledende ansatte er de samme som øvrige ansatte.

* Antall grunnfondsbevis vedkommende eier i SpareBank 1 SR-Bank pr 31.12.2007. Det er også tatt med grunnfondsbevis tilhørende den nærmeste familie og kjente selskap der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. aksjeloven § 1-2. I tillegg er tatt med grunnfondsbevis fra den institusjon som vedkommende tillitsmann er valgt på vegne av.



(fortsettelse note 10)

Ytelser til styret og kontrollkomite

		Honorar	Andre ytelser	Lån pr 31.12.	* Eier antall grunnfondsbevis 31.12
2007					
Kristian Eidesvik	Styreleder	290 000		-	38 765
Gunn-Jane Håland	Nestleder styret	162 500		-	
Einar Risa	Styremedlem	135 000		-	4 000
Sally Lund-Andersen	Styremedlem (ansattes representant)	135 000	495 414	1 315 473	426
Ingrid Landråk	Styremedlem	135 000		-	
Erling Øverland	Styremedlem	135 000		-	5 845
Katrine Trovik	Styremedlem	135 000		-	
Odd Rune Torstrup	Leder kontrollkomiteen	117 500		-	9 000
Odd Broshaug	Nestleder kontrollkomiteen	85 000		1 585 859	
Svein Hodnefjell	Medlem kontrollkomiteen	85 000		-	
Vigdis Wiik Jacobsen	Medlem kontrollkomiteen	85 000		-	9 000
Randi Larsen Skjæveland	Medlem kontrollkomiteen	94 000		1 330 497	68 380
2006					
Kristian Eidesvik	Styreleder	223 868	11 290	-	8 000
Gunn-Jane Håland	Nestleder styret	135 000		1 303 992	
Einar Risa	Styremedlem	88 000		1 784 908	
Sally Lund-Andersen	Styremedlem (ansattes representant)	60 000	469 812	1 353 843	110
Ingrid Landråk	Styremedlem	120 000		-	
Erling Øverland	Styremedlem	60 000		-	1 000
Katrine Trovik	Styremedlem	60 000		-	
Odd Rune Torstrup	Leder kontrollkomiteen	110 000		-	
Odd Broshaug	Nestleder kontrollkomiteen	80 000		1 555 085	
Svein Hodnefjell	Medlem kontrollkomiteen	83 000		-	
Vigdis Wiik Jacobsen	Medlem kontrollkomiteen	80 000		-	
Randi Larsen Skjæveland	Medlem kontrollkomiteen	49 000		986 943	14 440
2005					
Geir Worum	Styreleder	288 595	10 503	-	
Kristian Eidesvik	Nestleder styret	154 855	5 475	-	
Gunn-Jane Håland	Styremedlem	125 698	5 475	1 762 000	3 000
Torstein Plener	Styremedlem (ansattes representant)	120 000	457 070	1 365 000	2 527
Ingrid Landråk	Styremedlem	65 054	5 475	-	
John Peter Hernes	Styremedlem	122 948	5 475	137 000	
Magne Vathne	Styremedlem	125 698	5 475	595 000	
Anne Kroken	Styremedlem	120 000		-	
Odd Rune Torstrup	Leder kontrollkomiteen	110 000		-	
Odd Broshaug	Nestleder kontrollkomiteen	80 000		1 327 710	
Svein Hodnefjell	Medlem kontrollkomiteen	80 000		-	
Vigdis Wiik Jacobsen	Medlem kontrollkomiteen	43 000		-	
Kåre Hansen	Medlem kontrollkomiteen	101 000		333 719	

* Antall grunnfondsbevis vedkommende eier i SpareBank 1 SR-Bank pr 31.12.2007. Det er også tatt med grunnfondsbevis tilhørende den nærmeste familie og kjente selskap der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. aksjeloven § 1-2. I tillegg er tatt med grunnfondsbevis fra den institusjon som vedkommende tillitsmann er valgt på vegne av.



NOTE 11 SKATT

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
1 029	928	Resultat før skattekostnad	1 256	1 161	1 096
-308	-168	Permanente forskjeller *	-333	-347	-274
-21	-	Konsernbidrag	-	-	-
-37	-101	Endring i midlertidige forskjeller	-156	-71	-365
21	131	-herav ført direkte mot egenkapitalen	154	2	108
-	-162	For mye/lite beregnet midlertidig forskjell tidligere år	-166	-	-
684	628	Årets skattegrunnlag/skattepliktige inntekt	755	745	565
192	176	Herav betalbar skatt 28%	204	209	158
6	-	Skatteeffekt konsernbidrag	-	-	-
-	7	Skatteeffekt emisjonskostnad ført mot egenkapital	7	-	-
10	28	Endring i utsatt skatt	41	25	104
-6	-36	- herav endring som ikke føres over resultatregnskapet	-38	-6	-31
1	37	For mye/lite betalbar skatt avsatt tidligere år	35	1	-1
203	212	Sum skattekostnad	249	229	230
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 28% av resultat før skatt:					
288	260	28% skatt av resultat før skatt	344	325	307
-86	-47	28% skatt av permanente forskjeller *	-93	-97	-76
-	7	Skatteeffekt emisjonskostnad ført mot egenkapital	7	-	-
1	37	For mye/lite avsatt skatt tidligere år	36	1	-1
-	-45	For lite avsatt utsatt skattefordel tidligere år	-45	-	-
203	212	Beregnet skattekostnad	249	229	230
Utsatt skattefordel:					
-113	-67	- utsatt skattefordel som reverserer om mer enn 12 mnd	-86	-471	-499
-8	-7	- utsatt skattefordel som reverserer innen 12 mnd	-7	-30	-40
-121	-74		-93	-501	-539
Utsatt skatt:					
106	80	- utsatt skatt som reverserer om mer enn 12 mnd	115	415	393
-	7	- utsatt skatt som reverserer innen 12 mnd	-	-	-
106	87		115	415	393
Spesifikasjon over midlertidige forskjeller:					
29	43	Gevinst og tapskonto	32	17	-
244	172	Forskjeller knyttet til finansposter	172	242	248
106	71	Utlån	85	106	142
-360	-205	Pensjonsforpliktelser	-257	-418	-451
-29	-24	Regnskapsmessige avsetninger	-26	-30	-40
-	-	Leasing driftsmidler	111	50	3
-44	-36	Varige driftsmidler	-43	-51	-45
-	26	Avgitt konsernbidrag	-	-	-
-	-	Fremførbart underskudd i datterselskap	1	-2	-3
-54	47	Sum midlertidige forskjeller	75	-86	-146
28%	28%	Anvendt skattesats	28%	28%	28%
-15	13	Utsatt skatt/skattefordel i balansen	21	-24	-41

* Inkluderer skattefritt utbytte, ikke fradragsberettigede kostnader, netto skattefri gevinst ved realisasjon av aksjer innenfor EØS området, samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttede selskaper i 2006 og 2005 (resultatandel trekkes ut ettersom den allerede er skattelagt hos det enkelte selskap).

Formuesskatt blir etter IFRS regelverk klassifisert som en avgift og ikke som en skattekostnad. Formuesskatten for 2007 er beregnet til 8 mill kroner og er klassifisert som andre driftskostnader. Denne note er omarbeidet for 2006 og 2005 med hensyn til dette og sammenlignbare tall er utarbeidet. (Resultatregnskap og balanse for 2006 og 2005 er ikke omarbeidet med hensyn til dette).



NOTE 12 ANDRE EIENDELER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
25	25	Ansvarlig kapital SR-Bank Pensjonskasse	25	25	25
203	175	Øvrige eiendeler	210	252	157
355	525	Opptjente ikke mottatte inntekter	543	362	163
12	8	Forskuddsbetalte kostnader	14	16	17
595	733	Sum andre eiendeler	792	655	362

NOTE 13 VARIGE DRIFTSMIDLER

(tall i mill kroner)

Morbank				Konsern			
Bygn. og fast eiendom	Inv. eiend.	Mask, inv. og transp. midl	Totalt	Bygn. og fast eiendom	Inv. eiend.	Mask, inv. og transp. midl	Totalt
278	68	456	802	279	69	494	842
8	-	34	42	21	-	39	60
2	13	158	173	15	13	160	188
284	55	332	671	285	56	373	714
125	28	351	504	125	28	380	533
5	1	36	42	5	1	40	46
8	5	158	171	8	5	159	172
1	1	-	2	1	1	-	2
123	25	229	377	123	25	261	409
161	30	103	294	162	31	112	305
236	48		Virkelig verdi	239	48		
284	55	332	671	285	56	373	714
-	5	65	70	-	5	70	75
41	22	2	65	42	21	2	65
243	38	395	676	243	40	441	724
123	25	229	377	123	25	261	409
2	3	36	41	2	3	41	46
17	11	1	29	18	10	2	30
-	-	-	-	-	-	-	-
108	17	264	389	107	18	300	425
135	21	131	287	136	22	141	299
223	39		Virkelig verdi	227	42		



(fortsettelse note 13)

243	38	395	676	Anskaffelseskost 1.1.2007	243	40	441	724
-	-	75	75	Tilgang	-	-	79	79
43	18	11	72	Avgang	43	18	13	74
200	20	459	679	Anskaffelseskost 31.12.2007	200	22	507	729
108	17	264	389	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2007	107	18	300	425
3	1	43	47	Årets avskrivning	3	1	47	51
19	8	12	39	Årets avgang	19	8	14	41
-	-	-	-	Årets nedskrivning	-	-	-	-
92	10	295	397	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2007	91	11	333	435
108	10	164	282	Balanseført verdi 31.12.2007	109	11	174	294
224	31			Virkelig verdi	227	34		

Sikkerhetsstillelse

Konsernet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

Omvurderinger/Avskrivning

Konsernet foretar ikke løpende omvurderinger av anleggsmidler. I forbindelse med første gangs implementering av IFRS ble bygninger vurdert til kostpris med fradrag for akkumulerte avskrivninger i henhold til dagens norske regelverk. Prosentsats for ordinære avskrivninger er 14-33 prosent for maskiner, inventar og transportmidler og to prosent for bankbygg, investeringseiendom og annen fast eiendom.

Forpliktelser

Konsernet har inngått bindende avtaler om å anskaffe anleggsmidler for total 41 mill kroner, herav er 8 mill kroner forskuddsbetalt.

Av brutto aktiverte anleggsmidler er anleggsmidler for 8 mill kroner under oppføring/ikke tatt i bruk.

Bygninger, fast eiendom og investeringseiendommer

Morbank gikk over til IFRS pr 1.1.2007, og bygningsmassen ble fordelt på bygninger og annen fast eiendom og investeringseiendommer.

Sammenlignbare tall for investeringseiendommer er utarbeidet for 2005 og 2006.

Av samlet bokført verdi på bankbygg er 101 mill kroner til bruk i bankvirksomheten. Virkelig verdi på bygningsmassen er fastsatt ved takst. Deler av konsernets bygg blir utleid. Når konsernets eiendommer er seksjonerbare og deler av arealet blir utleid, defineres utleiedelen som investeringseiendom. Konsernet har valgt å regnskapsføre investeringseiendommene etter kostmetoden. Driftskostnader knyttet til utleiedelen blir i all hovedsak fakturert direkte til leietaker eller viderebelastet leietaker av konsernet.

Morbank						Konsern				
Verdi 1.1. 2005	Tilg/ avg/ avskr.	Verdi 31.12. 2005	Leie innt.	Utleid pr 31.12. 2005		Verdi 1.1. 2005	Tilg/ avg/ avskr.	Verdi 31.12. 2005	Leie innt.	Utleid pr 31.12. 2005
7	-2	5	1	8%	Bjergsted Terrasse	7	-2	5	1	8%
6	-	6	1	30%	Domkirkeplassen	6	-	6	1	30%
4	-2	2	-	10%	Haugesund sentrum	4	-2	2	-	10%
7	-	7	1	49%	Sola	7	-	7	1	49%
5	-2	3	-	49%	Randaberg	5	-2	3	-	49%
4	-1	3	-	37%	Tysvær (Aksdal senteret)	4	-1	3	-	37%
3	-2	1	-	15%	Vigrestad	3	-2	1	-	15%
3	-	3	1	40%	Madla	3	-	3	1	40%
					Leilighet Bjergsted Terrasse	1	-	1	-	100%
1	-1	-	-		Flekkefjord	1	-1	-	-	
40	-10	30	4		Totalt	41	-10	31	4	



(fortsettelse note 13)

Verdi 1.1. 2006	Tilg/ avg/ avskr.	Verdi 31.12. 2006	Leie innt.	Utleid pr 31.12. 2006		Verdi 1.1. 2006	Tilg/ avg/ avskr.	Verdi 31.12. 2006	Leie innt.	Utleid pr 31.12. 2006
5	-	5	1	8%	Bjergsted Terrasse	5	-	5	1	8%
6	-	6	1	30%	Domkirkeplassen	6	-	6	1	30%
2	2	4	-	23%	Haugesund sentrum	2	2	4	-	23%
7	-7	-	-		Sola	7	-7	-	-	
3	-3	-	-		Randaberg	3	-3	-	-	
3	1	4	1	51%	Tysvær (Aksdal senteret)	3	1	4	1	51%
1	-1	-	-		Vigrestad	1	-1	-	-	
3	-1	2	1	42%	Madla	3	-1	2	1	42%
					Leilighet Bjergsted Terrasse	1	-	1	-	100%
30	-9	21	4		Totalt	31	-9	22	4	

Verdi 1.1. 2007	Tilg/ avg/ avskr.	Verdi 31.12. 2007	Leie innt.	Utleid pr 31.12. 2007		Verdi 1.1. 2007	Tilg/ avg/ avskr.	Verdi 31.12. 2007	Leie innt.	Utleid pr 31.12. 2007
5	-1	4	-	8%	Bjergsted Terrasse	5	-1	4	-	8%
6	-	6	1	30%	Domkirkeplassen	6	-	6	1	30%
4	-4	-	-		Haugesund sentrum	4	-4	-	-	
4	-4	-	1		Tysvær (Aksdal senteret)	4	-4	-	1	
2	-2	-	1		Madla	2	-2	-	1	
					Leilighet Bjergsted Terrasse	1	-	1	-	100%
21	-11	10	3		Totalt	22	-11	11	3	

NOTE 14 IMMATERIELLE EIENDELER – GOODWILL

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
32	32	Anskaffelseskost pr 1.1	45	45	45
-	-	Tilgang	19	-	-
-	-	Avgang	-	-	-
32	32	Anskaffelseskost pr 31.12	64	45	45
30	32	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1	41	33	33
2	-	Årets nedskrivning	-	8	-
32	32	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12	41	41	33
-	-	Balanseført verdi pr 31.12	23	4	12

Balanseført verdi pr 31.12.2007 består av 19 mill kroner knyttet til goodwill i forbindelse med kjøp av 100 prosent av aksjene i Vågen Eiendomsforvaltning AS i juni 2007. Beløpet fremkommer som differanse mellom identifiserbare eiendeler og merverdi i det oppkjøpte selskap, og kostpris for aksjene. Goodwill postens elementer relaterer seg til fremtidig inntjening i selskapet, og underbygges av nåverdiberegninger av fremtidig forventet inntjening, som dokumenterer en fremtidig økonomisk fordel ved kjøp av selskapet.

4 mill kroner av balanseført verdi er knyttet til goodwill i EiendomsMegler 1, bestående av flere mindre poster.

Goodwill postens elementer verdivurderes årlig og nedskrives dersom det er grunnlag for det. Det har ikke vært behov for nedskrivning av goodwill i 2007.



NOTE 15 INVESTERINGER I EIERINTERESSER

Datterselskap, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Firma	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent
Investeringer i datterselskaper			
Aksjer eid av morbanken			
SpareBank 1 SR-Finans	1987	Stavanger	100,00
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom	1990	Stavanger	100,00
Westbroker Finans	1990	Stavanger	100,00
SR-Forvaltning	2001	Stavanger	66,67
SR-Investering	2005	Stavanger	100,00
SR-Forretningsservice	2007	Stavanger	100,00
Vågen Eiendomsforvaltning	2007	Stavanger	100,00
Aksjer eid av datterselskaper			
Jærmegleren	2007	Stavanger	100,00
Vågen Drift	2006	Stavanger	100,00
Investeringer i tilknyttede selskaper			
Admi-senteret	1984	Jørpeland	50,00
SpareBank 1 Utvikling	2004	Oslo	17,74
SpareBank 1 Boligkreditt	2005	Stavanger	23,63
Vågen Eiendomsmegling	2007	Stavanger	49,00
Investeringer i felleskontrollert virksomhet			
SpareBank 1 Gruppen	1996	Oslo	19,50

Stemmeandel og eierandel er lik for alle selskaper

Aksjer i datterselskaper Morbank (tall i tusen kroner)	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Pålydende verdi	2007 Bokført verdi	2006 Bokført verdi
SpareBank 1 SR-Finans	167 000	100	334 000	167 000	265 663	165 663
Sum investeringer i kredittinstitusjoner				167 000	265 663	165 663
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom	1 500	100	150	1 500	3 000	3 000
Westbroker Finans	100	100	100	100	4 177	4 177
SR-Investering	30 000	100	3 000	30 000	133 244	133 244
SR-Forvaltning	6 000	66,7	4 000	4 000	4 018	4 018
SR-Forretningsservice	100	100	1 000	100	125	-
Vågen Eiendomsforvaltning	500	100	5 000	500	19 639	-
Sum investeringer i konsernselskap morbank				203 200	429 866	310 102

Investeringen i alle selskap vurderes etter kostmetoden i morbankregnskapet.



(fortsettelse note 15)

(tall i mill kroner)

Transaksjoner med datterselskaper	2007	2006
Inntekter og utgifter		
Renteinntekter fra datterselskaper	144	67
Rentekostnader til datterselskaper	22	11
Provisjonsinntekter fra datterselskaper	3	2
Provisjonskostnader til datterselskaper	2	2
Andre inntekter fra datterselskaper	1	1
Andre kostnader til datterselskaper	-	1
Fordringer på datterselskaper		
Driftskreditt	2 975	431
Andre utlån	163	1 991
Andre fordringer	3	84
Samlede fordringer	3 141	2 506
Gjeld til datterselskaper		
Innskudd fra datterselskaper	782	627
Annen gjeld	1	22
Samlet gjeld	783	649

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Morbank

(tall i tusen kroner)

	2007	2006
Pr 1.1.	648 919	519 601
Økt/nye andeler	139 416	146 943
Overført fra selskapet (utbytte)	-	-17 625
Pr 31.12.	788 335	648 919

Herav investeringer i kredittinstitusjoner kroner 243 029 (2006: kroner 106 873).

Investeringen i alle selskap vurderes etter kostmetoden i morbankregnskapet.

Konsern

(tall i tusen kroner)

	2007	2006	2005
Pr 1.1.	793 179	498 244	291 831
Økt/nye andeler	136 156	146 943	80 305
Oppkjøp av tilknyttet selskap	3 260	-	-
Avgang tilknyttet selskap	-385	-290	-
Korrigerings mot egenkapitalen	52 349	-23 599	7 476
Utvanningstap	-821	-	-
Resultatandel	234 216	189 506	119 003
Overført fra selskapet (utbytte)	-19 500	-17 625	-371
Pr 31.12.	1 198 454	793 179	498 244

Investeringen i alle selskap vurderes etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet.

Investeringer i tilknyttede selskaper pr 31.12.2007 inkluderer goodwill på kroner 25 695 (2006: kroner 22 589).



(fortsettelse note 15)

Konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

2007		Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Resultat	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen	Oslo	10 807 588	9 902 774	2 028 734	230 906	19,50
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	62 747	39 281	70 610	318	17,74
SpareBank 1 Boligkreditt	Stavanger	3 709 157	3 464 325	104 042	2 247	23,63
Vågen Eiendomsmegling	Stavanger	2 207	1 984	3 509	745	49,00
Admi-Senteret	Jørpeland	-	-	-	-	50,00
Sum		14 581 699	13 408 364	2 206 895	234 216	

2006

SpareBank 1 Gruppen	Oslo	9 587 433	8 888 904	1 882 273	189 792	19,50
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	58 472	39 153	61 610	1 822	17,74
SpareBank 1 Boligkreditt	Stavanger	219 573	113 155	2 976	-355	26,72
SpareBank 1 Bilplan	Trondheim	8 251	6 869	31 946	-1 753	26,70
Admi-Senteret	Jørpeland	11 020	8 833	2 448	-	50,00
Sum		9 884 749	9 056 914	1 981 253	189 506	

2005

SpareBank 1 Gruppen	Oslo	7 692 178	7 261 120	1 585 530	119 748	17,63
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	61 595	43 595	57 579	-	20,00
SpareBank 1 Boligkreditt	Stavanger	29 444	2 831	197	-105	26,72
SpareBank 1 Bilplan	Trondheim	7 803	6 014	35 515	-740	26,70
EiendomsMegler Sunnhordland	Stord	1 129	893	2 704	100	50,00
Admi-Senteret	Jørpeland	11 753	9 892	2 411	-	50,00
Sum		7 803 902	7 324 345	1 683 936	119 003	

Fordringer og gjeld til tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

	Lån	Innskudd	Ansvarlige lån
Admi-Senteret	17	-	-
SpareBank 1 Gruppen	104	15	43
SpareBank 1 Utvikling	55	-	-
SpareBank 1 Boligkreditt	-	827	-
Vågen Eiendomsmegling	-	32	-

NOTE 16 AKSJER, ANDELER OG GRUNNFONDSBEVIS

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
562	445	Til virkelig verdi over resultatet	580	574	460
341	303	- Børsnoterte	331	350	273
221	142	- Unoterte	249	224	187
2	4	Tilgjengelig for salg	9	8	7
2	4	- Unoterte	9	8	7
564	449	Aksjer, andeler og grunnfond	589	582	467

Aksjer, andeler og grunnfondsbevis klassifiseres innenfor kategoriene virkelig verdi og tilgjengelig for salg. Verdipapirer som kan måles pålitelig og som rapporteres internt til virkelig verdi klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Øvrige aksjer klassifiseres som tilgjengelig for salg.



(fortsettelse note 16)

Plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis morbank

(tall i tusen kroner)	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Anskaff- elseskost	Bokført verdi/ markedsverdi
Til virkelig verdi over resultat					
Børsnoterte selskaper					
Kongsberg Gruppen	150 000	0,2	57 346	6 899	19 440
Scana Industrier	209 167	0,5	825 231	3 802	15 597
Lerøy Seafood Group	53 577	0,2	116 910	7 410	12 860
Orkla	1 295 539	0,0	111 562	10 685	11 741
Kverneland	138 878	0,5	824 056	7 071	8 694
Norsk Hydro	1 370 257	0,0	76 438	3 030	5 932
Pride USD	1 669	0,0	45 244	8 888	8 402
DOF	165 536	0,4	294 420	5 471	18 328
StatoilHydro	7 971 618	0,0	96 477	13 405	16 305
Telenor	10 081 647	0,0	67 721	7 369	8 787
Wilh. Willhelmsen B-aksjer	255 621	0,3	40 132	7 955	7 826
Solstad Offshore	75 588	0,1	47 902	5 772	7 425
DOF Subsea	563 669	0,3	387 685	16 346	16 244
Voss Veksel- og Landmandsbank	9 500	1,6	1 540	3 781	4 312
Protector Forsikring	103 364	0,2	171 365	2 110	1 695
Sparebanken Vestfold	126 655	4,2	53 427	10 333	8 014
Sparebanken Nord-Norge	840 698	0,5	84 115	6 384	10 683
Sparebanken Pluss	125 000	2,9	36 788	8 140	8 001
Sparebanken Midt-Norge	1 349 400	0,4	206 781	8 342	14 940
Rygge - Vaaler Sparebank	147 260	1,8	26 450	4 038	3 624
Nøtterø Sparebank	107 510	0,2	2 300	253	258
Melhus Sparebank	80 000	0,1	590	100	83
Øvrige børsnoterte selskaper				31 161	28 167
Aksjer sikret i opsjoner					
Awilco Offshore	1 494 155	0,1	100 000	6 588	6 588
Tandberg	113 675	0,1	130 000	17 818	17 818
Golden Ocean Group USD	28 024	0,1	300 000	10 563	10 563
StatoilHydro	7 971 618	0,0	25 000	4 154	4 154
Odffjell Invest USD	138 316	0,5	650 000	10 440	10 440
Acta Holding	45 303	0,1	320 000	7 413	7 413
Øvrige aksjer sikret i opsjoner				8 369	8 369
Sum aksjer sikret i opsjoner				65 345	65 345
Sum børsnoterte selskaper				244 090	302 703
Unoterte selskaper					
Kortsiktige plasseringer					
Møbelinvest Eiendom Holding	2 500	25,0	125	12 500	12 500
Øvrige ikke børsnoterte selskaper				6 548	2 597
Langsiktige plasseringer					
Blå Holding	253 846	6,2	632 172	23 831	127 372
Sum unoterte selskaper				42 879	142 469
Sum til virkelig verdi over resultat aksjer, andeler og grunnfondsbevis				286 969	445 172
Tilgjengelig for salg					
Ikke børsnoterte selskaper					3 557
Sum aksjer, andeler og grunnfondsbevis morbank					448 729



(fortsettelse note 16)

Plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis konsern

(tall i tusen kroner)	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Anskaff- elseskost	Bokført verdi/ markedsverdi
Til virkelig verdi over resultat :					
Sum børsnoterte selskaper morbank				244 090	302 703
Oslo Børs	86 008	0,1	37 500	2 925	5 437
Kverneland	138 878	0,2	336 000	2 452	3 545
Sparebanken Vest	250 000	0,5	13 350	2 600	2 523
Austevoll Seafood	92 159	0,0	81 000	3 159	3 200
Grieg Seafood	306 048	0,0	23 000	529	363
Roxar	238 783	0,8	1 948 624	11 863	13 446
Sum børsnoterte i datterselskaper				23 528	28 514
Sum børsnoterte selskaper konsern				267 618	331 217
Unoterte selskaper morbank					
				42 879	142 469
Viking Venture II	2 880	1,0	30 000	3 956	3 956
SR Feeder	1 675	29,9	500	1 000	1 000
Proserv	10 570	2,0	212 238	6 501	6 501
Borea Opportunity II	56 200	2,2	1 250	1 250	1 250
Marin Vekst II	561	8,3	46 439	4 644	4 644
Hitec Vision Private Equity III	4 031	7,9	319 927	12 159	39 965
Optimarin	1 325	10,9	144 000	5 010	5 010
RPT Gass	4 944	20,0	9 888	4 005	4 005
Progressus	13	3,4	450	2 376	2 376
FishEx	12 064	8,9	25 017	2 079	579
Mikro A	200	16,5	33 000	2 970	2 970
Marin Forvaltning	125	5,0	625	250	250
Hitec Vision Private Equity IV				19 836	21 134
Øvrige unoterte i datterselskaper				11 281	12 183
Sum unoterte i datterselskaper				77 317	105 823
Sum unoterte selskaper konsern				120 196	248 292
Sum til virkelig verdi over resultat aksjer, andeler og grunnfondsbevis				387 814	579 509
Tilgjengelig for salg					
Ikke børsnoterte selskaper morbank					3 557
Ikke børsnoterte i datterselskaper					5 787
Sum aksjer, andeler og grunnfondsbevis konsern					588 853



NOTE 17 CERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
		Stat			
-	-	- pålydende	16	25	7
-	-	- virkelig verdi	16	25	7
		Annen offentlig utsteder			
25	-	- pålydende	-	25	25
26	-	- virkelig verdi	-	26	25
		Finansielle foretak			
2 189	4 102	- pålydende	4 120	2 263	1 919
2 263	4 073	- virkelig verdi	4 091	2 264	1 923
		Ikke-finansielle foretak			
1 232	1 334	- pålydende	1 338	1 238	1 199
1 237	1 333	- virkelig verdi	1 337	1 243	1 204
3 526	5 406	Sum sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	5 444	3 558	3 159

Obligasjoner og sertifikater måles til virkelig verdi over resultatet.

NOTE 18 FINANSIELLE DERIVATER

Generell beskrivelse:

Virkelig verdi av finansielle derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verdilurderingsmodeller der prisen på underliggende, eksempelvis rente og valuta innhentes i markedet. I de tilfeller konsernets risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurs bli anvendt. Med nøytral risikoposisjon menes at eksempelvis renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I motsatt fall brukes den relevante kjøps- eller salgskurs for å vurdere nettoposisjon. For derivater der motpart har svakere kredittrating enn konsernet, vil prisen reflektere en underliggende kredittrisiko. I den utstrekning markedspriser innhentes med utgangspunkt i transaksjoner med lavere kredittrisiko, vil dette hensyntas ved at den opprinnelige prisdifferansen avsettes til fremtidige kredittap.

Konsernet har gjennomført en verdisikring av enkelte fastrente innlån. Hver enkelt sikring er dokumentert med en henvisning til konsernets risikostyringsstrategi, en entydig identifikasjon av sikringsobjektet og sikringsinstrumentet, en entydig beskrivelse av den sikrede risikoen, en beskrivelse av hvorfor sikringen er forventet å være svært sannsynlig, og en beskrivelse av når og hvordan konsernet skal dokumentere at sikringen har vært effektiv i regnskapsperioden og forventes å være svært effektiv i neste regnskapsperiode. Konsernet har definert den sikrede risikoen som verdiendringer knyttet til NIBOR komponenten av de sikrede fastrentene i NOK og verdiendringen knyttet til LIBOR og valuta-komponentene av de sikrede fastrentene i utenlandsk valuta.

Konsernet benytter rentebytteavtaler hvor konsernet mottar fastrente i NOK eller utenlandsk valuta og betaler flytende (hovedsakelig 3 måneders) NIBOR rente som sikringsinstrumenter. Pr 31.12.2007 var virkelig verdi av sikringsinstrumentene netto 63 mill kroner (174 mill kroner eiendeler og 237 mill kroner forpliktelser).



(fortsettelse note 18)

Valuta- og renteinstrumenter

(tall i mill kroner)

Til virkelig verdi over resultatet	2007			2006		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Valutainstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Valutaterminer (forwards)	3 729	16	109	2 902	52	10
Valutabytteavtaler (swap)	12 154	188	34	11 522	115	107
Valutaopsjoner	72	1	-	-	-	-
Sum valutainstrumenter	15 955	205	143	14 424	167	117
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	35 496	514	331	12 910	171	221
Andre rentekontrakter	45	4	2	1 503	32	1
Sum renteinstrumenter	35 541	518	333	14 413	203	222
Sikring/Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	8 704	174	237	9 943	108	96
Sum renteinstrumenter sikring	8 704	174	237	9 943	108	96
Sum valuta- og renteinstrumenter						
Sum renteinstrumenter	44 245	692	570	24 356	311	318
Sum valutainstrumenter	15 955	205	143	14 424	167	117
Sum	60 200	897	713	38 780	478	435

Til virkelig verdi over resultatet	2005		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
Valutainstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser
Valutaterminer (forwards)	1 747	17	13
Valutabytteavtaler (swap)	13 114	222	13
Valutaopsjoner	-	-	-
Sum valutainstrumenter	14 861	239	26
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	15 055	88	121
Andre rentekontrakter	1 161	36	28
Sum renteinstrumenter	16 216	124	149
Sikring/Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	5 965	156	28
Sum renteinstrumenter sikring	5 965	156	28
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum renteinstrumenter	22 181	280	177
Sum valutainstrumenter	14 861	239	26
Sum	37 042	519	203

Noten er lik for morbank og konsern.



NOTE 19 KREDITTINSTITUSJONER - FORDRINGER OG GJELD

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
163	109	Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	115	170	43
2 422	6 380	Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	3 242	-	-
2 585	6 489	Sum	3 357	170	43
Gjeld til kredittinstitusjoner					
253	1 201	Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 201	222	183
5 807	4 612	Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	4 611	5 806	3 453
6 060	5 813	Sum	5 812	6 028	3 636
Spesifisert på de vesentligste valutasorter					
1 223	17	USD	17	1 223	77
4 101	2 675	EUR	2 675	4 101	3 000
725	2 788	NOK	2 787	694	543
11	333	Andre valutasorter	333	10	16
6 060	5 813	Sum	5 812	6 028	3 636
2,0 %	4,3 %	Gjennomsnittlig rente	4,3 %	2,0 %	1,1 %

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

NOTE 20 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
Fordeling på fordringstype					
		Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	2 735	2 191	1 783
20 021	24 492	Kasse-/drifts- og brukskreditter (inkludert flexilån)	24 492	20 021	10 239
2 526	3 947	Byggelån	3 985	2 633	1 374
52 133	56 313	Nedbetalingslån	56 995	52 476	48 352
-24	-105	Merverdi fastrente utlån / Amortisering etableringsgebyr	-117	-24	64
74 656	84 647	Brutto utlån	88 090	77 297	61 812
-222	-212	Nedskrivninger	-229	-238	-332
74 434	84 435	Netto utlån	87 861	77 059	61 480
Fordeling på markeder					
48 152	50 429	Personmarkedet	51 095	48 461	41 890
25 391	33 840	Bedriftsmarkedet	36 447	27 554	18 903
1 137	483	Offentlig	665	1 306	955
-24	-105	Ufordelt	-117	-24	64
74 656	84 647	Brutto utlån	88 090	77 297	61 812
-222	-212	Nedskrivninger	-229	-238	-332
74 434	84 435	Netto utlån	87 861	77 059	61 480



(fortsettelse note 20)

		Herav ansvarlig lånekapital			
60	60	Ansvarlig kapital i kredittinstitusjoner	-	-	-
43	65	Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner	65	43	43
103	125	Ansvarlig lånekapital bokført under utlån	65	43	43
871	894	Herav utlån til ansatte	1 076	1 057	959

Vilkårene er ett prosent-poeng under normrenten som fastsettes av finansdepartementet.

Morbank			Konsern		
Totalt engasjement fordelt på risikogrupper					
57 429	65 750	Svært lav risiko	66 580	58 699	54 694
19 534	26 411	Lav risiko	28 328	20 303	12 329
13 719	12 048	Middels risiko	12 499	14 087	4 547
1 470	2 026	Høy risiko	2 220	1 557	1 605
1 349	841	Svært høy risiko	903	1 458	1 074
307	709	Mislighold	739	321	461
93 808	107 785	Totalt	111 269	96 425	74 710
Brutto utlån fordelt på risikogrupper					
49 552	53 075	Svært lav risiko	53 876	50 846	47 372
15 018	19 531	Lav risiko	21 448	15 787	8 891
7 415	9 436	Middels risiko	9 887	7 783	3 044
1 217	1 713	Høy risiko	1 907	1 304	1 231
1 171	623	Svært høy risiko	685	1 280	749
307	374	Mislighold	404	321	461
-24	-105	Ufordelt	-117	-24	64
74 656	84 647	Totalt	88 090	77 297	61 812
Individuelle nedskrivninger fordelt på risikogrupper ¹⁾					
103	99	Mislighold	105	111	163
103	99	Totalt	105	111	163

¹⁾ Ved nedskrivning blir kapital på alle utlån uavhengig av risikoklasse flyttet over til mislighold.

Forventet årlig gj.snittlig netto tap fordelt på risikogrupper					
3	4	Svært lav risiko	5	4	10
19	28	Lav risiko	29	20	18
48	48	Middels risiko	52	50	16
13	19	Høy risiko	21	15	14
29	26	Svært høy risiko	28	31	30
3	5	Mislighold	5	3	1
115	130	Totalt	140	123	89

Forventet gjennomsnittlig årlig netto tap over en konjunktursyklus er satt lik ett års forventet tap, slik dette er beregnet ved anvendelse av bankens klassifiseringssystem. Under en høykonjunktur, slik situasjonen har vært i 2007, ligger de faktiske årlige tap langt under det gjennomsnittlige tapsnivå. Under en fremtidig lavkonjunktur forventes tapene for det enkelte år likeledes å ville overstige det forventede gjennomsnittlige tap. Forventet tap er et av parametrene i bankens prismodell ved beregning av anbefalt pris, ut fra blant annet misligholdssannsynlighet og sikkerhet.



(fortsettelse note 20)

Morbank		Brutto utlån fordelt på geografiske områder	Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
6 010	7 648	Agder-fylkene	7 864	6 112	4 462
62 482	67 253	Rogaland	69 732	64 424	51 916
3 007	3 643	Hordaland	3 861	3 210	1 929
285	266	Utlandet	266	285	228
2 872	5 837	Øvrige	6 367	3 266	3 277
74 656	84 647	Totalt	88 090	77 297	61 812

Totalt engasjement fordelt på sektor og næring					
2 293	2 655	Jordbruk/skogbruk	2 887	2 500	2 303
693	885	Fiske/fiskeoppdrett	911	720	499
1 871	3 441	Bergverksdrift/utvinning	3 480	1 928	525
6 531	5 300	Industri	5 857	6 930	4 217
3 525	3 858	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	4 550	4 028	2 690
2 300	2 844	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 047	2 478	2 182
2 280	5 047	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	5 343	2 540	1 805
13 343	19 113	Eiendomsdrift	19 167	13 369	9 195
4 173	4 780	Tjenesteytende virksomhet	5 327	4 655	3 432
3 083	1 414	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1 586	3 252	2 899
40 092	49 337	Sum næring	52 155	42 400	29 747
53 716	58 448	Personkunder	59 114	54 025	44 963
93 808	107 785	Totalt	111 269	96 425	74 710

Brutto utlån fordelt på sektor og næring					
1 930	2 157	Jordbruk/skogbruk	2 389	2 137	1 969
639	614	Fiske/fiskeoppdrett	640	666	307
1 523	2 457	Bergverksdrift/utvinning	2 497	1 580	388
2 162	2 436	Industri	2 993	2 561	1 876
952	1 154	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1 845	1 455	1 264
1 676	2 013	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 216	1 854	1 553
2 046	3 453	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	3 749	2 306	1 624
11 379	15 892	Eiendomsdrift	15 917	11 429	7 743
3 084	3 664	Tjenesteytende virksomhet	4 211	3 566	2 179
1 137	483	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	655	1 306	955
-24	-105	Ufordelt (merverdi fastrente utlån/amortisering etableringsgebyr)	-117	-24	64
26 504	34 218	Sum næring	36 995	28 836	19 922
48 152	50 429	Personkunder	51 095	48 461	41 890
74 656	84 647	Totalt	88 090	77 297	61 812



(fortsettelse note 20)

2006	2007	Individuelle nedskrivninger fordelt på sektor og næring	2007	2006	2005
4	-	Jordbruk/skogbruk	-	4	9
1	-	Fiske/fiskeoppdrett	1	3	6
-	-	Bergverksdrift/utvinning	-	-	-
9	32	Industri	32	10	28
1	-	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1	2	2
11	9	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	10	11	10
6	3	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	5	8	10
14	8	Eiendomsdrift	8	14	14
5	11	Tjenesteytende virksomhet	11	7	15
-	-	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	-	-	-
51	63	Sum næring	68	59	94
52	36	Personkunder	37	52	69
103	99	Totalt	105	111	163

Forventet årlig gj.snittlig netto tap fordelt på sektor og næring

2	3	Jordbruk/skogbruk	4	3	6
2	1	Fiske/fiskeoppdrett	1	2	2
9	10	Bergverksdrift/utvinning	10	9	1
20	11	Industri	13	21	5
8	7	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	9	10	4
5	8	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	9	6	4
7	10	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	11	8	4
28	44	Eiendomsdrift	44	28	37
16	15	Tjenesteytende virksomhet	16	17	10
1	-	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	-	1	-
98	109	Sum næring	117	105	73
17	21	Personkunder	23	18	16
115	130	Totalt	140	123	89

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler

	2007	Konsern 2006	2005
Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler			
- Inntil 1 år	158	117	77
- Mellom 1 og 5 år	1 950	1 628	1 206
- Senere enn 5 år	619	446	500
Sum	2 727	2 191	1 783
Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte			
- Inntil 1 år	158	116	
- Mellom 1 og 5 år	1 944	1 619	
- Senere enn 5 år	617	443	
Sum	2 719	2 178	(*)

(*) Sammenligningstall for 2005 er ikke tilgjengelig.



NOTE 21 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

(tall i mill kroner)

Morbank

2006			2007			Tap på utlån og garantier
PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt	
-17	-34	-51	-16	12	-4	Periodens endring i individuelle nedskrivninger
-	-39	-39	-3	-	-3	Periodens endring i gruppenedskrivninger
11	2	13	3	17	20	Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet
1	2	3	-	-	-	Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet
-	1	1	1	-1	-	Amortisert utlån
-8	-9	-17	-4	-3	-7	Inngang på tidligere nedskrevet utlån og garantier
-13	-77	-90	-19	25	6	Sum tap på utlån og garantier
Individuelle nedskrivninger						
69	85	154	52	51	103	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier pr 1.1.
-11	-2	-13	-3	-17	-20	-Konstaterte tap i perioden på utlån og garantier hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger
-15	-45	-60	-23	-17	-40	-Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger
1	2	3	2	2	4	+ Økning i nedskrivninger på engasjement hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger
8	11	19	8	44	52	+ Nedskrivninger på engasjement hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger
52	51	103	36	63	99	= Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier pr 31.12.
Nedskrivninger på grupper av utlån						
34	128	162	34	89	123	Nedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier pr 1.1.
-	-39	-39	-3	-	-3	+ Periodens nedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier
34	89	123	31	89	120	= Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier pr 31.12.
Tap fordelt på sektor og næring						
	1%	-1		-67%	-4	Jordbruk/skogbruk
	6%	-5		-17%	-1	Fiske/fiskeoppdrett
	0%	-		0%	-	Bergverksdrift/utvinning
	20%	-18		433%	26	Industri
	4%	-4		-17%	-1	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg
	-2%	2		-33%	-2	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet
	4%	-4		-33%	-2	Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport
	1%	-1		50%	3	Eiendomsdrift
	8%	-7		100%	6	Tjenesteytende virksomhet
	43%	-39		-50%	-3	Overført fra nedskrivning på grupper av utlån
	14%	-13		-267%	-16	Personkunder
	100%	-90		100%	6	Tap på utlån til kunder



Konsern

2007			2006			2005		
PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
-17	11	-6	-17	-35	-52	-26	-33	-59
-	-	-	-	-38	-38	-	-8	-7
4	19	23	11	2	13	27	36	63
1	-	1	1	2	3	3	21	24
1	-1	-	-	1	1	1	-6	-5
-4	-4	-8	-8	-11	-19	-4	-81	-85
-15	25	10	-13	-79	-92	1	-71	-70
52	59	111	69	94	163	93	129	222
-4	-19	-23	-11	-2	-13	-27	-36	-63
-23	-21	-44	-15	-51	-66	-17	-26	-43
2	2	4	1	4	5	3	10	13
10	47	57	8	14	22	17	17	34
37	68	105	52	59	111	69	94	163
26	105	131	34	135	169	34	142	176
-	-	-	-8	-30	-38	-	-7	-7
26	105	131	26	105	131	34	135	169
-40%	-4	-	1%	-1	-	-3%	2	-
-20%	-2	-	8%	-7	-	6%	-4	-
0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-
260%	26	-	20%	-18	-	-26%	18	-
-20%	-2	-	4%	-4	-	1%	-1	-
-10%	-1	-	-3%	3	-	1%	-1	-
-20%	-2	-	3%	-3	-	-3%	2	-
30%	3	-	2%	-2	-	-7%	5	-
70%	7	-	10%	-9	-	120%	-84	-
0%	-	-	41%	-38	-	11%	-8	-
-150%	-15	-	14%	-13	-	-1%	1	-
100%	10	-	100%	-92	-	100%	-70	-



(fortsettelse note 21)

Konsern

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	2007	2006	2005	2004	2003
Misligholdte engasjement	92	111	130	203	426
Øvrige tapsutsatte engasjement	647	210	331	386	419
Totalt tapsutsatte engasjement	739	321	461	589	845
Individuelle nedskrivninger	-105	-111	-163	-222	-316
Renter ved reversering av diskonterte nedskrivninger	7	6	10		
Netto tapsutsatte engasjement	641	216	308	367	529

Inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 23 mill kroner.

Virkelig verdi av panteverdier knyttet til utlån og fordringer som er gjenstand for individuell nedskrivning er lik bokført verdi pluss nedskrivningen. De pantsatte verdiene består av kontanter, verdipapirer, garantibrev og eiendommer.

NOTE 22 INNSKUDD FRA KUNDER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
33 078	40 858	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	40 084	32 489	27 206
10 065	10 137	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	10 130	10 058	10 324
43 143	50 995	Sum innskudd	50 214	42 547	37 530
Innskudd fordelt på sektor og næring					
703	789	Jordbruk/skogbruk	789	703	712
93	349	Fiske/fiskeoppdrett	349	93	55
471	1 624	Bergverksdrift/utvinning	1 624	471	619
1 546	2 086	Industri	2 086	1 546	1 441
1 364	1 464	Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1 464	1 364	1 387
1 544	1 768	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 768	1 544	1 383
1 543	1 690	Utenriks sjøfart, røtransport, øvrig transport	1 690	1 543	1 273
2 856	3 961	Eiendomsdrift	3 961	2 856	2 172
4 451	5 920	Tjenesteytende virksomhet	5 139	3 855	2 568
9 382	9 894	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	9 894	9 382	8 456
23 953	29 545	Sum næring	28 764	23 357	20 066
19 190	21 450	Personkunder	21 450	19 190	17 464
43 143	50 995	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	50 214	42 547	37 530
Innskudd fordelt på geografiske områder					
1 810	2 134	Agder-fylkene	2 134	1 810	1 448
33 829	41 805	Rogaland	41 024	33 233	28 395
1 078	1 207	Hordaland	1 207	1 078	1 209
303	380	Utland	380	303	282
6 123	5 469	Øvrige	5 469	6 123	6 196
43 143	50 995	Sum innskudd fordelt på geografiske områder	50 214	42 547	37 530



NOTE 23 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
801	5 515	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	5 515	801	1 400
25 256	30 120	Obligasjonsgjeld	30 120	25 256	16 651
26 057	35 635	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35 635	26 057	18 051
3,3 %	4,8 %	Gjennomsnittlig rente	4,8 %	3,3 %	2,4 %
		Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt			
-	-	2006	-	-	1 543
6 063	-	2007	-	6 063	6 022
4 005	4 084	2008	4 084	4 005	1 560
-	-460	2008	-460	-	-
2 170	4 307	2009	4 307	2 170	1 293
5 811	6 637	2010	6 637	5 811	5 053
5 016	5 827	2011	5 827	5 016	684
514	4 585	2012	4 585	514	120
124	120	2013	120	124	-
372	3 149	2014	3 149	372	296
826	997	2016	997	826	-
-	349	2017	349	-	-
99	99	2024	99	99	-
83	79	2035	79	83	80
-	174	2037	174	-	-
173	173	2046	173	173	-
25 256	30 120	Obligasjonsgjeld	30 120	25 256	16 651
		Gjelden fordelt på valutaer			
10 285	11 688	NOK	11 688	10 285	7 400
10 634	14 180	EUR	14 180	10 634	5 293
3 666	2 846	USD	2 846	3 666	3 830
-	636	SEK	636	-	-
486	-	GBP	-	486	-
185	770	Øvrige	770	185	128
25 256	30 120		30 120	25 256	16 651

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året inkludert eventuelle rente og valutaswapper i prosent av gjennomsnittlig verdipapirbeholdning.



NOTE 24 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
		Tidsbegrenset			
-	-	Lån 1 (2012 - 3 mnd Nibor + margin)	-	40	40
535	517	Lån 2 (2014 -EUR 65 mill - 3 mnd Libor + margin)	517	535	517
687	672	Lån 3 (2035 -JPY 13 000 mill - 3 mnd Libor + margin)	672	687	782
449	450	Lån 4 (2017 - NOK 450 mill - 3 mnd Nibor + margin)	450	449	-
1 671	1 639	Sum tidsbegrenset	1 639	1 711	1 339
		Evigvarende:			
458	396	Lån 5 (USD 75 mill - 3 mnd Libor + margin)	396	458	491
183	172	Lån 6 (SEK 200 mill - 3 mnd Stibor + margin)	172	183	-
170	170	Lån 7 (NOK 170 mill - 3 mnd Nibor + margin)	170	170	-
811	738	Sum evigvarende	738	811	491
		Fondsobligasjoner			
470	448	Lån 8 (USD 75 mill - 3 mnd Libor + margin)	448	470	506
470	448	Sum fondsobligasjon	448	470	506
2 952	2 825	Sum ansvarlig lånekapital	2 825	2 992	2 336

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon i utenlandsk valuta (USD 150 mill, EUR 65 mill, SEK 200 mill og JPY 13 000 mill pr 31.12.2007) inngår i konsernets totale valutaposisjon, slik at det ikke er valutarisiko knyttet til lånene. Ansvarlig lånekapital på JPY 13 000 mill og NOK 450 mill, kan innløses i 2012. EUR 65 mill kan innløses i 2009. Av totalt 738 mill i evigvarende ansvarlig kapital, teller alt som tilleggskapital pr 31.12.2007. Aktiverte kostnader ved låneopptak blir reflektert i beregning av amortisert kost. Fondsobligasjoner kan maksimum utgjøre 15 prosent av samlet kjernekapital. Eventuelt overskytende teller som evigvarende ansvarlig lånekapital.



NOTE 25 ANNEN GJELD

(tall i mill kroner)

Morbank				Konsern	
2006	2007	Balanseførte forpliktelser	2007	2006	2005
361	205	Pensjonsforpliktelser (note 26)	257	420	451
4	7	Spesifiserte tapsavsetninger garantier	7	4	-
28	24	Annen gjeld	24	29	34
22	17	Leverandørgjeld	273	222	170
21	23	Skattetrekk	31	28	25
-	-	Avregningskonti	313	229	165
419	231	Annen gjeld	242	404	290
35	39	Påløpte feriepenger	52	45	39
378	551	Påløpte renter	551	357	204
127	172	Øvrige påløpte kostnader	245	197	111
1 395	1 269	Sum balanseførte forpliktelser	1 995	1 935	1 489
		Stilte garantier (avtalte garantibeløp)			
1 631	2 464	Betalingsgarantier	2 464	1 631	1 514
2 532	2 244	Kontraktsgarantier	2 244	2 532	1 331
47	54	Garantier for skatter	54	47	47
284	259	Annet garantiansvar	259	284	209
68	-	Garanti overfor Bankenes sikringsfond	-	68	68
4 562	5 021	Sum stilte garantier	5 021	4 562	3 169
		Andre forpliktelser			
14 566	18 041	Ubenyttede kreditter	18 041	14 566	9 729
1 899	3 515	Innvilgede lånetilsagn	3 682	2 022	1 306
105	46	Remburser	46	105	99
16 570	21 602	Sum andre forpliktelser	21 769	16 693	11 134
22 527	27 905	Totale forpliktelser	28 806	23 190	15 792
		Pantstillelser			
3 238	3 895	Pantstillelser i verdipapirer	3 895	3 238	2 854

Pågående rettstvister

Konsernet er part i flere rettsaker med et samlet økonomisk omfang som ikke vurderes å ha vesentlig betydning, tatt i betraktning at konsernet har foretatt tapsavsetninger i de saker hvor det antas å være sannsynlighetsovervekt for at konsernet vil lide tap som følge av rettsakene.

Operasjonelle leasingbetalinger

Konsernets operasjonelle leasingavtaler har en løpetid på 3 - 4 år. Den årlige kostnaden er omtrent 5 mill kroner.



NOTE 26 PENSJONER (MED DIREKTE INNREGNING AV ESTIMATAVVIK)

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

SpareBank 1 SR-Bank, SR-Forvaltning ASA, SR-Investering AS, SR-Finans AS og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS har ensartede ordninger hvor hovedbetingelsene er 30 års opptjening, 70 prosent pensjon i forhold til pensjonsgrunnlaget 1. januar det året man fyller 67 år, samt uføre-, ektefelle- og barnepensjon. Alle pensjonsytelser samordnes med forventede ytelser fra folketrygden. Dersom det vedtas endringer i folketrygden som medfører reduserte ytelser, vil ikke slike reduksjoner bli kompensert fra pensjonsordningene. Pr 31. desember 2007 hadde pensjonsordningene 1 164 aktive medlemmer og 273 pensjonister.

Vågen Eiendomsforvaltning AS har egen innskuddsbasert obligatorisk tjenestepensjonsordning som omfatter 8 ansatte.

I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom forsikringsordningene, har konsernet udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i de kollektive ordningene. Forpliktelsene gjelder personer som ikke er innmeldt i forsikringsordningene, tilleggspensjoner utover 12G, ordinære førtidspensjoner og førtidspensjoner etter AFP ordningen (Avtalefestet førtidspensjon).

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser benyttes estimerte verdier. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med faktisk verdi av pensjonsmidlene i pensjonskassen, oppgaver over pensjonsmidlenes flytteverdi fra forsikringsselskapet, og aktuarmessig beregning av forpliktelsesens størrelse. Ved beregningen av de fremtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Forutsetninger	2007	2006	2005
Diskonteringsrente	4,8 %	4,3 %	3,9 %
Forventet avkastning på midlene	6,0 %	5,5 %	6,0 %
Fremtidig lønnsutvikling	4,3 %	4,0 %	3,0 %
G-regulering	4,0 %	3,0 %	3,0 %
Pensjonsregulering	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Arbeidsgiveravgift	14,1 %	14,1 %	14,1 %
Frivillig avgang	5 % før 45 år 2 % etter 45 år	2 % før 45 år 0 % etter 45 år	2 % før 45 år 0 % etter 45 år
Forventet AFP-uttak fra 62 år	25 % ved 62 år og ytterligere 25 % ved 64 år	25 % ved 62 år og ytterligere 25 % ved 64 år	25 % ved 62 år og ytterligere 25 % ved 64 år

Gjennomsnittlig levetid på balansedagen for en person som pensjonerer seg når han/hun fyller 65 år, og gjennomsnittlig levetid 20 år etter balansedagen for en person som pensjonerer seg når han/hun fyller 65 år, vil være tilsvarende:

Mann	19,3 år	17,6 år	17,6 år
Kvinne	21,8 år	19,9 år	19,9 år

Beregningene er basert på standardiserte forutsetninger om døds- og uføreutviklingen samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Norges Forsikringsforbund. Forutsetninger for dødelighet er basert på publiserte statistikker og erfaringer.



(fortsettelse note 26)

(tall i mill kroner)

Morbank		Balanseført forpliktelse	Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
207	37	Pensjonsytelser – sikret ordning	71	249	266
154	168	Pensjonsytelser – usikret ordning	186	171	185
361	205	Sum balanseført forpliktelse	257	420	451
Kostnad belastet resultatregnskapet					
32	46	Pensjonsytelser – sikret ordning	59	41	36
14	16	Pensjonsytelser – usikret ordning	17	15	15
46	62	Sum kostnad belastet resultatregnskapet	76	56	51
Pensjonsforpliktelse i ytelsesbaserte pensjonsordninger					
918	971	Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	1 076	993	845
41	51	Pensjon opptjent i perioden	60	50	38
37	45	Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	50	40	38
-3	-73	Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-91	15	94
-22	-25	Utbetalte ytelser	-26	-23	-23
-	-	Endring i tidligere perioders opptjening	2	-	-
971	969	Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	1 071	1 076	993
836	818	herav fondsbaserte	905	926	831
135	151	herav ikke-fondsbaserte	166	150	162
Pensjonsmidler					
474	702	Pensjonsmidler 1.1	747	515	497
37	42	Forventet avkastning i perioden	45	39	31
25	-	Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-	24	23
149	71	Innbetaling fra arbeidsgiver	81	146	69
-28	-25	Utbetalte ytelser	-29	-13	-22
-	-	Andre endringer	3	-	-
657	790	Pensjonsmidler 31.12	847	711	598
Netto pensjonsforpliktelse i balansen					
971	969	Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	1 071	1 076	993
657	790	Pensjonsmidler 31.12	847	711	598
314	179	Netto pensjonsforpliktelse 31.12	224	365	395
47	26	Arbeidsgiveravgift	32	55	56
361	205	Netto pensjonsforpliktelse i balansen	257	420	451
Periodens pensjonskostnad					
42	51	Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	60	50	38
37	45	Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	50	40	38
-37	-42	Forventet avkastning på pensjonsmidler	-45	-39	-31
-	-	Tidligere perioders opptjening innregnet i perioden	2	-	-
42	54	Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	67	51	45
4	8	Periodisert arbeidsgiveravgift	9	5	6
46	62	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	76	56	51
-	-	Innskuddsbasert pensjonskostnad	-	-	-
46	62	Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	76	56	51



(fortsettelse note 26)

Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)					
-21	-131	Periodens aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital	-147	-1	80
146	14	Kumulative aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital	33	180	181
37	42	Forventet avkastning av pensjonsmidler er beregnet til:	45	39	31
67	46	Faktisk avkastning av pensjonsmidler:	46	67	64

Forventet avkastning på midler er fastsatt ut fra forventet avkastning hensyntatt den investeringsstrategi som er vedtatt i planene. Forventet avkastning på rentepapirer med fast avkastning er basert på papirenes effektive rente på balansedagen. Forventet avkastning på egenkapital-instrumenter og investeringer i fast eiendom reflekterer den langsiktige oppnådde avkastning i de respektive markeder.

Sammensetning av pensjonsmidler i konsernet	2007	2006	2005
Eiendom	22	12	15
- herav brukt av banken	-	-	-
Aksjer	204	175	149
Andre eiendeler	621	524	434
Sum pensjonsmidler	847	711	598

Utvikling siste fire år i ytelsesbaserte pensjonsordninger for konsernet	2007	2006	2005	2004
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	1 071	1 076	993	787
Pensjonsmidler 31.12	847	711	598	474
Netto underskudd	224	365	395	313

NOTE 27 KAPITALDEKNING

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
1 131	1 774	Grunnfondskapital	1 774	1 131	1 131
-5	-10	- Egne grunnfondsbevis	-10	-5	-3
18	7	Overkursfond	7	18	21
1 738	1 970	Sparebankens fond	1 970	1 738	1 505
90	124	Gavefond	124	90	109
756	777	Utjevningfond	777	756	673
	337	Avsatt utbytte	337		
	106	Fond for urealiserte gevinster	139		
-	-	Annen egenkapital	560	72	-
3 728	5 085	Sum balanseført egenkapital	5 678	3 800	3 436
-14	-	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-26	-31	-46
	-2	Fond for urealiserte gevinster tilgjengelig for salg	-2		
	-337	Fradrag for avsatt utbytte	-337		
	-424	Fradrag i kjernekapitalen 50 %	-671		
108	72	Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik	77	116	155
470	448	Fondsobligasjon	448	469	506
4 292	4 842	Sum kjernekapital	5 167	4 354	4 051
		Tilleggskapital utover kjernekapital			
807	739	Evigvarende ansvarlig kapital	739	807	491
1 672	1 639	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 639	1 712	1 339
-599	-424	Fradrag i tilleggskapitalen 50 %	-671	-42	-34
-	-	Kapitaldekningsreserve	-	-608	-509
1 880	1 954	Sum tilleggskapital	1 707	1 869	1 287
6 172	6 796	Netto ansvarlig kapital	6 874	6 223	5 338
57 582		Beregningsgrunnlag Basel I		58 939	45 098



(fortsettelse note 27)

		Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
	1 860	Engasjement med spesialiserte foretak	1 860		
	1 037	Engasjement med øvrige foretak	1 037		
	31	Engasjement med massemarked SMB	31		
	559	Engasjement med massemarked personer	559		
	47	Engasjement med øvrige massemarked	47		
	-	Egenkapitalposisjoner	152		
	3 534	Sum kredittrisiko IRB	3 686		
	158	Gjeldsrisiko	158		
	38	Egenkapitalrisiko	38		
	2	Valutarisiko	2		
	232	Operasjonell risiko	268		
	892	Overgangsordning	681		
	431	Engasjementer beregnet etter Basel I	776		
	-68	Fradrag	-108		
	5 219	Minimumskrav ansvarlig kapital	5 501		
10,72%	10,42%	Kapitaldekning	10,00%	10,56%	11,84%
7,45%	7,42%	herav kjernekapital	7,51%	7,39%	8,98%
3,26%	3,00%	herav tilleggskapital	2,49%	3,17%	2,85%

Kapitaldekningen for 2005 og 2006 er satt opp etter tidligere kapitaldekningsregler (Basel I). Basel II gjelder fra 01.01.2007

Kapitaldekningen skal være minst 8 prosent. Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital får redusert egenkapitalverdien med 20 prosent hvert år de siste 5 årene før forfall. I den grad konsernet har ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, går denne direkte til fradrag i konsernets egen ansvarlige kapital for den del som overstiger 2 prosent av mottakende finansinstitusjons ansvarlige kapital. Har konsernet ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner som utgjør mindre enn 2 prosent av den enkelte finansinstitusjons ansvarlige kapital, kommer summen av slik kapital til fradrag i konsernets ansvarlige kapital for den del som overstiger 10 prosent av konsernets ansvarlige kapital. Dersom konsernet har fått pålegg om 100 prosent kapitaldekningsreserve på bestemte eiendeler skal et beløp tilsvarende eiendelens bokførte verdi trekkes fra på den ansvarlige kapitalen og på beregningsgrunnlaget. Beregningsgrunnlaget vektes i henhold til risiko.

NOTE 28 NÆRSTÅENDE PARTER

(tall i tusen kroner)

	Konsernledelsen			Styret			Kontrollkomiteen			Tilknyttede selskap			Andre nærstående		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Lån															
Lån utestående 1.1.	25 376	19 106	20 357	2 658	5 043	15 220	2 542	2 173	1 707	4 184	4 233	2 147	2 242	92	1 680
Nye lån	5 224	16 475	6 558	2 050	2 657	3 590	604	3 333	1 126	4 412	1 752	33	783	1 123	3 445
Tilbakebetalinger	3 106	10 205	7 109	3 395	3 188	14 951	230	2 964	1 172	443	1 801	600	2 698	758	3 274
Utestående lån 31.12.	27 494	25 376	19 806	1 313	4 512	3 859	2 916	2 542	1 661	8 153	4 184	1 580	327	457	1 851
Renteinntekter	831	351	303	77	95	221	139	48	49	193	69	25	115	74	33
Innskudd															
Innskudd 1.1.	1 495	1 051	4 126	113	68	352	519	282	650	3 490	2 538	1 089	1 826	1 688	1 111
Nye innskudd	22 004	12 442	16 984	1 336	1 430	2 148	4 039	2 699	2 637	7 256	7 626	5 217	11 944	6 499	3 745
Uttak	22 495	12 038	19 674	807	1 385	2 294	3 883	2 465	2 657	8 058	6 223	4 645	12 015	6 411	3 977
Innskudd 31.12.	1 004	1 455	1 436	642	113	206	675	516	630	2 688	3 941	1 661	1 755	1 776	879
Rentekostnader	33	18	61	12	1	-	20	5	4	141	93	9	69	28	8



NOTE 29 GRUNNFONDSBEVISKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Grunnfondsbeviskapital

Sparebank 1 SR-Banks grunnfondsbeviskapital utgjør 1 774 247 725 kroner fordelt på 70 969 909 grunnfondsbevis, hvert pålydende 25 kroner. Grunnfondsbeviskapitalen er tatt opp på følgende måte/tidspunkt:

År	Forandring	Endring i grunnfondsbeviskapital	Total grunnfondsbeviskapital	Antall grunnfondsbevis
1994	Offentlig emisjon	744,0	744,0	7 440 000
2000	Ansatt emisjon	5,0	749,0	7 489 686
2001	Ansatt emisjon	4,8	753,8	7 538 194
2004	Fondsemisjon	150,8	904,6	9 045 834
2005	Fondsemisjon/splitt	226,1	1 130,7	22 614 585
2007	Fondsemisjon	200,0	1 330,7	26 613 716
2007	Fondsemisjon/splitt	443,5	1 774,2	70 969 909

Foruten grunnfondsbeviskapitalen består grunnfondsbeviserens andel av egenkapitalen i SpareBank 1 SR-Bank av utjevningsfond og overkursfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som ikke blir utbetalt via årets utbytte. Denne egenkapitalen skal brukes for å stabilisere kontantutbytte, eventuelt til fondsemisjon. Øvrig egenkapital er sparebankens fond, gavefond og fond for urealiserte gevinster. Inntil 25 prosent av det resultatet som ikke deles ut som utbytte kan settes av til gavefond.

Grunnfondsbeviserens andel av resultat

Resultat pr grunnfondsbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av grunnfondsbevisene med gjennomsnittlig antall utestående grunnfondsbevis. Grunnfondsbeviserens andel av resultatet tilsvarer grunnfondsbeviskapitalens, utjevningsfondets og overkursfondets andel av bankens totale egenkapital minus fond for urealiserte gevinster.

Omsetning av egne grunnfond i 2007

(tall i tusen kroner)

Beholdning pr 31.12.2006	4 580
Endring i beholdning 2007	5 376
Beholdningsverdi pr 31.12.2007	9 956

De 20 største grunnfondsbeviserne pr 31.12.2007

Eier	Grunnfondsbevis	Prosentandel
Coil Financial Holding AS	3 539 029	5,0%
Nye Spring Capital AS *	3 539 029	5,0%
State Street Bank & Trust, U.S.A.	1 592 197	2,2%
Romern AS	1 518 133	2,1%
Clipper AS	1 291 397	1,8%
Trygve Stangeland	1 275 407	1,8%
Frank Mohn AS	1 239 330	1,7%
Tveteraas Finans AS	919 177	1,3%
Brown Brothers Harriman, U.S.A.	785 779	1,1%
Bjergsted Investering AS	699 581	1,0%
Credit Suisse Securities, U.K.	641 417	0,9%
Westco AS	596 252	0,8%
Solvang Shipping AS	572 384	0,8%
Forsand Kommune	555 192	0,8%
Olav T. Stangeland	540 584	0,8%
Terra Utbytte Vpf	441 348	0,6%
Køhlergruppen AS	432 200	0,6%
Otto B. Morcken	424 666	0,6%



(fortsettelse note 29)

Helland AS	413 389	0,6%
Ivar S. Løge AS	413 333	0,6%
Sum 20 største	21 429 824	30,2%
Øvrige eiere	49 540 085	69,8%
Utstedte grunnfondsbevis	70 969 909	100,0 %

* Nye Spring Capital AS solgte sine eierandeler i ROGG den 04.02.2008.

Totalt antall grunnfondsbevisiere pr 31.12.2007 er 11 232, dette er en nedgang på 144 fra årskiftet. Andel grunnfondsbevis hjemmehørende i Rogaland, Hordaland og Agder-fylkene er 64,7 prosent, og utenlandsandelen er 9,3 prosent. Viser forøvrig til oversikt over grunnfondsbevisiere i styret og representantskapet. For flere detaljer vedrørende grunnfondsbevis henvises til eget kapittel i årsrapporten.

NOTE 30 BUNDNE MIDLER

Pr 31.12.2007 utgjør bundne midler i SpareBank 1 SR-Bank kroner 22 834 194, for konsernet kroner 31 450 759.

NOTE 31 VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Morbank				Konsern							
2006		2007		2007		2006		2005			
Bokført verdi	Endret til virkelig verdi	Bokført verdi	Endret til virkelig verdi		Endret til virkelig verdi	Bokført verdi	Endret til virkelig verdi	Bokført verdi	Endret til virkelig verdi	Bokført verdi	
Eiendeler											
2 585	2 585	6 489	6 489	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 357	3 357	170	170	43	43	
72 151	72 151	81 999	81 999	Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	85 425	85 425	74 772	74 772	58 332	58 332	
2 283	2 283	2 436	2 436	Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	2 436	2 436	2 287	2 287	3 148	3 148	
562	562	446	446	Aksjer, vurdert til virkelig verdi	580	580	574	574	460	460	
2	2	3	3	Aksjer, tilgjengelig for salg	9	9	8	8	7	7	
3 526	3 526	5 406	5 406	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	5 444	5 444	3 558	3 558	3 159	3 159	
478	478	897	897	Derivater	897	897	478	478	519	519	
81 587	81 587	97 676	97 676	Sum eiendeler	98 148	98 148	81 847	81 847	65 668	65 668	
Forpliktelseser											
6 060	6 060	5 813	5 813	Gjeld til kredittinstitusjoner	5 812	5 812	6 028	6 028	3 636	3 636	
43 143	43 143	50 995	50 995	Innskudd fra og gjeld til kunder	50 214	50 214	42 547	42 547	37 530	37 530	
19 300	19 300	28 186	28 186	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, vurdert til amortisert kost	28 186	28 186	19 300	19 300	9 797	9 797	
6 757	6 757	7 449	7 449	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, vurdert til virkelig verdi	7 449	7 449	6 757	6 757	8 254	8 254	
435	435	713	713	Derivater	713	713	435	435	203	203	
1 613	1 613	1 533	1 533	Ansvarlig lånekapital, vurdert til amortisert kost	1 533	1 533	1 653	1 653	1 049	1 049	
1 339	1 339	1 292	1 292	Ansvarlig lånekapital, vurdert til virkelig verdi	1 292	1 292	1 339	1 339	1 287	1 287	
78 647	78 647	95 981	95 981	Sum forpliktelseser	95 199	95 199	78 059	78 059	61 756	61 756	
4 562	4 562	5 021	5 021	Garantiansvar utenfor balansen	5 021	5 021	4 562	4 562	3 169	3 169	

Prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter som ikke er regnskapsført til virkelig verdi:

Eiendeler

Bokført verdi anses å tilsvare virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelseser som er likvide eller har kort tid til forfall (mindre enn tre måneder).

Forpliktelseser

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost og ansvarlig lånekapital til amortisert kost består av sertifikater og obligasjoner med flytende rente som har resterende rentebinding mindre enn 3 mnd. Bokført verdi anses å tilsvare virkelig verdi.



NOTE 32 FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

(tall i mill kroner)

Tabellen nedenfor viser en analyse av hvorvidt eiendeler og forpliktelser har forfallstidspunkt innenfor ett år eller ikke etter balansedagen. Kasse-/drifts- og brukskreditter (inkludert flexilån) er medtatt under intervallet på forespørsel.

Morbank

Pr 31.12.2007	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2 622	-	-	-	-	2 622
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 084	3 248	-	157	-	6 489
Brutto utlån kunder	34 423	375	5 447	6 836	37 566	84 647
Individuelle nedskrivninger	-92	-	-	-	-	-92
Nedskrivninger på grupper av utlån	-120	-	-	-	-	-120
Netto utlån til kunder	34 211	375	5 447	6 836	37 566	84 435
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	-	857	950	3 194	405	5 406
Finansielle derivater	-	19	169	220	489	897
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	449	-	-	-	-	449
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	1 218	-	-	-	-	1 218
Varige driftsmidler	282	-	-	-	-	282
Andre eiendeler	733	-	-	-	-	733
Sum eiendeler	42 599	4 499	6 566	10 407	38 460	102 531
Forpliktelser						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 199	3 604	80	310	620	5 813
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 666	431	694	204	-	50 995
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	4 260	4 880	21 357	5 138	35 635
Finansielle derivater	-	17	104	388	204	713
Utsatt skatteforpliktelser	-	-	13	-	-	13
Betalbar skatt	-	-	183	-	-	183
Annen gjeld	1 269	-	-	-	-	1 269
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 825	2 825
Sum gjeld	52 134	8 312	5 954	22 259	8 787	97 446

Konsern

Pr 31.12.2007	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2 622	-	-	-	-	2 622
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	53	3 248	-	56	-	3 357
Brutto utlån kunder	34 423	376	5 578	9 165	38 548	88 090
Individuelle nedskrivninger	-98	-	-	-	-	-98
Nedskrivninger på grupper av utlån	-131	-	-	-	-	-131
Netto utlån til kunder	34 194	376	5 578	9 165	38 548	87 861
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	-	886	950	3 199	409	5 444
Finansielle derivater	-	19	169	220	489	897
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	589	-	-	-	-	589



(fortsettelse note 32)

Investering i tilknyttede selskap og

felleskontrollert virksomhet	1 198	-	-	-	-	1 198
Varige driftsmidler	294	-	-	-	-	294
Andre eiendeler	858	-	-	-	-	858
Sum eiendeler	39 808	4 529	6 697	12 640	39 446	103 120

Forpliktelser

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 198	3 604	80	310	620	5 812
Innskudd fra og gjeld til kunder	48 885	431	694	204	-	50 214
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	4 260	4 880	21 357	5 138	35 635
Finansielle derivater	-	17	104	388	204	713
Utsatt skatteforpliktelse	-	-	21	-	-	21
Betalbar skatt	-	-	211	-	-	211
Annen gjeld	1 995	-	-	-	-	1 995
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 825	2 825
Sum gjeld	52 078	8 312	5 990	22 259	8 787	97 426

NOTE 33 MAKS KREDITTRISIKOEKSPONERING

(tall i mill kroner)

Tabellen nedenfor viser maksimalt eksponering mot kredittrisiko for komponentene i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantestillelser og tillatte motregninger.

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
Eiendeler					
834	2 622	Kontanter og fordringer på sentralbanker	2 622	834	351
2 585	6 489	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 357	170	43
74 656	84 647	Utlån til og fordringer på kunder	88 090	77 297	61 812
3 961	5 724	Verdipapirer – holdt for trading	5 897	4 005	3 551
127	127	Verdipapirer – utpekt til virkelig verdi over resultatregnskapet	127	127	68
478	897	Derivater	897	478	519
2	4	Verdipapirer – tilgjengelig for salg	9	8	7
1 634	2 021	Andre eiendeler	2 121	2 116	886
84 277	102 531	Sum eiendeler	103 120	85 035	67 237
Forpliktelser					
1 395	1 282	Betingede forpliktelser	2 016	1 935	1 489
14 566	18 041	Ubenyttede kreditter	18 041	14 566	9 729
1 899	3 515	Lånetilsagn	3 682	2 022	1 306
17 860	22 838	Sum finansielle garantistillelser	23 739	18 523	12 524
102 137	125 369	Total kredittrisikoeksponering	126 859	103 558	79 761



(fortsettelse note 33)

Kreditrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder

Morbank			Konsern		
2006	2007	Bank aktiviteter	2007	2006	2005
6 010	7 648	Agder-fylkene	7 864	6 112	4 462
67 511	78 385	Rogaland	74 475	67 374	53 153
3 007	3 643	Hordaland	3 861	3 210	1 929
285	266	Utlandet	3 577	433	228
2 896	5 837	Øvrige	6 413	3 288	3 320
79 709	95 779	Totalt	96 190	80 417	63 092
Market aktiviteter					
2 988	4 174	Norge	4 352	3 038	2 983
557	1 148	Europa/Asia	1 148	557	323
545	533	USA	533	545	320
4 090	5 855	Totalt	6 033	4 140	3 626
83 799	101 634	Totalt fordelt på geografiske områder	102 223	84 557	66 718

NOTE 34 KREDITTKVALITET PR KLASSE AV FINANSIELLE EIENDELER

(tall i mill kroner)

Kreditkvaliteten av finansielle eiendeler håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittratinger. Tabellen nedenfor viser kreditkvaliteten pr klasse av eiendeler for utlånsrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens eget kredittratingsystem

Morbank		Verken forfalt eller nedskrevet					Forfalt og individuelt nedskrevet	Sum
	Noter	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko		
2007								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	6 489	-	-	-	-	-	6 489
Utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	20	44 903	4 050	1 141	139	16	180	50 429
Bedriftsmarked	20	8 172	15 481	8 295	1 574	607	194	34 323
Sum		59 564	19 531	9 436	1 713	623	374	91 241
Finansielle investeringer								
Noterte obligasjoner og sertifikater	17	2 962	1 193	940	99	175	-	5 369
Unoterte obligasjoner og sertifikater	17	-	-	-	-	37	-	37
Sum		2 962	1 193	940	99	212	-	5 406
Totalt								
		62 526	20 724	10 376	1 812	835	374	96 647



(fortsettelse note 34)

(fortsettelse note 34)

		Verken forfalt eller nedskrevet					Forfalt og individuelt nedskrevet	Sum
	Noter	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko		
2006								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	2 585	-	-	-	-	-	2 585
Utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	20	43 225	3 386	1 040	181	140	180	48 152
Bedriftsmarked	20	6 327	11 632	6 375	1 036	1 031	127	26 528
Sum		52 137	15 018	7 415	1 217	1 171	307	77 265
Finansielle investeringer								
Noterte obligasjoner og sertifikater	17	1 047	1 459	956	25	39	-	3 526
Sum		1 047	1 459	956	25	39	-	3 526
Totalt		53 184	16 477	8 371	1 242	1 210	307	80 791

Konsern

Konsern	Noter	Verken forfalt eller nedskrevet					Forfalt og individuelt nedskrevet	Sum
		Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko		
2007								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	3 357	-	-	-	-	-	3 357
Utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	20	45 151	4 295	1 257	159	50	182	51 094
Bedriftsmarked	20	8 725	17 153	8 630	1 748	635	222	37 113
Sum		57 233	21 448	9 887	1 907	685	404	91 564
Finansielle investeringer								
Noterte obligasjoner og sertifikater	17	3 000	1 193	940	99	175	-	5 407
Unoterte obligasjoner og sertifikater	17	-	-	-	-	37	-	37
Sum		3 000	1 193	940	99	212	-	5 444
Totalt								
		60 233	22 641	10 827	2 006	897	404	97 008

	Noter	Verken forfalt eller nedskrevet					Forfalt og individuelt nedskrevet	Sum
		Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko		
2006								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	170	-	-	-	-	-	170
Utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	20	43 340	3 500	1 094	190	156	181	48 461
Bedriftsmarked	20	7 506	12 287	6 689	1 114	1 124	140	28 860
Sum		51 016	15 787	7 783	1 304	1 280	321	77 491
Finansielle investeringer								
Noterte obligasjoner og sertifikater	17	1 079	1 459	956	25	39	-	3 558
Sum		1 079	1 459	956	25	39	-	3 558
Totalt		52 095	17 246	8 739	1 329	1 319	321	81 049



(fortsettelse note 34)

	Noter	Verken forfalt eller nedskrevet					Forfalt og individuelt nedskrevet	Sum
		Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko		
2005								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	43	-	-	-	-	-	43
Utlån til og fordringer på kunder								
Personmarked	20	39 974	1 356	172	156	-	232	41 890
Bedriftsmarked	20	7 398	7 535	2 872	1 075	749	229	19 858
Sum		47 415	8 891	3 044	1 231	749	461	61 791
Finansielle investeringer								
Noterte obligasjoner og sertifikater	17	614	1 527	991	27	-	-	3 159
Sum		614	1 527	991	27	-	-	3 159
Totalt		48 029	10 418	4 035	1 258	749	461	64 950

Finansielle investeringer:

	Rating:			
Svært lav risiko	AAA	AA+	AA	AA-
Lav risiko	A+	A	A-	
Middels risiko	BBB+	BBB	BBB-	
Høy risiko	BB+	BB	BB-	
Svært høy risiko	Over B+			

Kilde er Standard Poor's Ratings- Long term

Som noterte obligasjoner og sertifikater i Norge betraktes obligasjoner og sertifikater notert på Oslo Børs hovedliste og ABM (Alternative bond market).



NOTE 35 KREDITTRISIKOEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKORATING

Morbank	Gj.snittlig usikret eksponering i %	Totalt beløp	Gj.snittlig usikret eksponering i %	Totalt beløp	Gj.snittlig usikret eksponering i %	Totalt beløp
	2007	2007	2006	2006	2005	2005
Svært lav risiko	3,85	65 750	2,89	57 429	6,41	53 819
Lav risiko	10,64	26 411	12,16	19 534	12,08	11 576
Middels risiko	13,45	12 048	8,18	13 719	10,23	4 172
Høy risiko	8,98	2 026	6,19	1 470	58,90	1 506
Svært høy risiko	13,20	841	5,19	1 349	9,64	1 069
Mislighold og nedskrevet	4,65	709	33,88	307	22,02	445
Totalt	6,76	107 785	5,78	93 808	8,77	72 587

Konsern	Gj.snittlig usikret eksponering i %	Totalt beløp	Gj.snittlig usikret eksponering i %	Totalt beløp	Gj.snittlig usikret eksponering i %	Totalt beløp
	2007	2007	2006	2006	2005	2005
Svært lav risiko	3,80	66 580	2,83	58 699	6,31	54 694
Lav risiko	9,92	28 328	11,70	20 303	11,34	12 329
Middels risiko	12,97	12 499	7,96	14 087	9,39	4 547
Høy risiko	8,20	2 220	5,84	1 557	55,26	1 605
Svært høy risiko	12,29	903	4,80	1 458	9,59	1 074
Mislighold og nedskrevet	4,47	739	32,40	321	21,26	461
Totalt	6,55	111 269	5,62	96 425	8,52	74 710

SpareBank 1 SR-Bank fastsetter realisasjonsverdien på stilte sikkerheter slik at disse ut fra en konservativ vurdering reflekterer den antatte realisasjonsverdi i en nedgangskonjunktur. Eksempelvis vil stilte sikkerheter i form av negativ pant og unoterte aksjer i henhold til konsernets interne retningslinjer ikke bli tillagt noen realisasjonsverdi og dermed fremstå som usikret. Den konservative vurderingen innebærer at faktisk oppnådd realisasjonsverdi kan bli høyere enn estimert realisasjonsverdi.



NOTE 36 ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE UTLÅN

(tall i mill kroner)

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen.

Morbank 2007	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
Personmarked	269	71	10	12	362
Bedriftsmarked	18	-	1	13	32
Sum	287	71	11	25	394

2006

Utlån til og fordringer på kunder					
Personmarked	285	30	3	1	319
Bedriftsmarked	93	4	2	7	106
Sum	378	34	5	8	425

Av det totale beløp av brutto forfalte, men ikke nedskrevne utlån til og fordringer på kunder, var virkelig verdi på tilhørende pantestillelser pr 31.12.2007 357 mill kroner (301 mill kroner for 2006).

Konsern 2007

Utlån til og fordringer på kunder					
Personmarked	269	72	10	12	363
Bedriftsmarked	22	1	1	13	37
Sum	291	73	11	25	400

2006

Utlån til og fordringer på kunder					
Personmarked	286	30	3	1	320
Bedriftsmarked	97	9	2	10	118
Sum	383	39	5	11	438

2005

Utlån til og fordringer på kunder					
Personmarked	320	11	6	6	343
Bedriftsmarked	139	1	4	19	163
Sum	459	12	10	25	506

Av det totale beløp av brutto forfalte, men ikke nedskrevne - utlån til og fordringer på kunder, var virkelig verdi på tilhørende pantestillelser pr 31.12.2007 363 mill kroner (313 mill kroner for 2006).



NOTE 37 GJENVÆRENDE KONTRAKTSMESSIG LØPETID PÅ FORPLIKTELSE

(tall i mill kroner)

Morbank

2007	På forespørsel	Under 3 mnd.	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 199	3 604	80	310	620	5 813
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 666	431	694	204	-	50 995
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	4 260	4 892	21 416	5 105	35 673
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 739	2 739
Totale forpliktelse	50 865	8 295	5 666	21 930	8 464	95 220

Derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-	3 200	2 726	9 394	1 212	16 532
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	-	-3 071	-2 550	-8 604	-1 039	-15 264

2006

Gjeld til kredittinstitusjoner	-	5 328	282	450	-	6 060
Innskudd fra og gjeld til kunder	39 363	2 260	1 343	177	-	43 143
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	4 556	2 317	17 084	2 109	26 066
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 952	2 952
Totale forpliktelse	39 363	12 144	3 942	17 711	5 061	78 221

Konsern**2007**

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 198	3 604	80	310	620	5 812
Innskudd fra og gjeld til kunder	48 885	431	694	204	-	50 214
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	4 260	4 892	21 416	5 105	35 673
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 739	2 739
Totale forpliktelse	50 083	8 295	5 666	21 930	8 464	94 438

Derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-	3 200	2 726	9 394	1 218	16 538
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	-	-3 071	-2 550	-8 604	-1 033	-15 258

2006

Gjeld til kredittinstitusjoner	5 296	282	450	-	-	6 028
Innskudd fra og gjeld til kunder	38 767	2 260	1 343	177	-	42 547
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	4 556	2 317	17 084	2 109	26 066
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 992	2 992
Totale forpliktelse	44 063	7 098	4 110	17 261	5 101	77 633

2005

Gjeld til kredittinstitusjoner	850	24	160	2 100	502	3 636
Innskudd fra og gjeld til kunder	32 409	2 200	2 509	412	-	37 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	500	2 436	13 886	1 101	17 923
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 336	2 336
Totale forpliktelse	33 259	2 724	5 105	16 398	3 939	61 425

Kontraktsmessige løpetid for derivater er utelatt for årene 2006 og 2005, da det ikke er mulig å rekonstruere disse dataene.



NOTE 38 MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTERISIKO

(tall i mill kroner)

Tabellen angir sensitivitet på netto rentekost (renteendring på ett prosentpoeng) ved utgangen av de tre siste årene.

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
		Valuta			
8	8	NOK	8	8	4
2	1	EUR	1	2	-2
2	2	USD	2	2	-2
-	-	Annet	-	-	-6

Renterisiko oppstår ved at konsernet kan ha ulik rentebindingstid på sine eiendeler og forpliktelser. Handelsaktivitetene knyttet til omsetning av renteinstrumenter skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimalt potensielt tap. Den kommersielle risikoen kvantifiseres og overvåkes kontinuerlig.

Konsernets overordnede rammer for renterisiko definerer maksimalt tap ved renteendring på ett prosentpoeng. Maksimalt tap skal totalt ikke overstige 30 mill NOK på kronebalansen, og innenfor hvert løpetidsbånd (0-3 mnd, 3-6 mnd,....., 1-2 år, osv.) skal maksimalt tap ikke overstige 15 mill NOK. Maksimalt nettotap knyttet til renterisiko på valutabalansen er 8 mill NOK. Ingen enkeltvaluta kan ha høyere renterisiko enn 5 mill NOK.

NOTE 39 MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTARISIKO

(tall i mill kroner)

Tabellen angir netto valutaeksposering medregnet finansielle derivater i henhold til definisjon gitt av Norges Bank.

Morbank			Konsern		
2006	2007		2007	2006	2005
		Valuta			
-91	-9	EUR	-9	-91	33
-27	15	USD	15	-27	62
-	-	CHF	-	-	-22
-4	2	GBP	2	-4	1
5	-3	Andre	-3	5	-9
-117	5	Sum	5	-117	65
4	-	Resultat effekt ved 3 % endring	-	4	2

Valutarisiko oppstår ved at konsernet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Handelsaktivitetene knyttet til omsetning av valuta skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksposering i valuta, målt i NOK. Den kommersielle risikoen kvantifiseres og overvåkes kontinuerlig.

Konsernet har utarbeidet rammer for nettoeksposeringen i hver enkelt valuta, samt rammer for aggregert netto valutaeksposering (uttrykt som den høyeste av sum lange og korte posisjoner). Overnatten kursrisiko for spothandel i valuta må netto ikke overstige 100 mill NOK pr enkeltvaluta og 125 mill NOK aggregert.



NOTE 40 VIRKSOMHET SOM SKAL SELGES

Denne posten er SpareBank 1 SR-Bank konsernets eiendeler og gjeld pr 31.12.2007 som er besluttet solgt. Posten er vurdert til virkelig verdi.

Balansepostene gjelder eiendeler og gjeld i eiendomsselskap som er kjøpt med formål om å syndikere og selge ut i andeler til kunder. Eiendommene skal selges innen utgangen av 1. halvår 2008. Konsernets inntekter ved dette salget vil være provisjonsinntekter knyttet til andelssalget.

NOTE 41 IFRS IMPLEMENTERING

(tall i mill kroner)

Overgang fra NGR til IFRS i morbank

Resultatregnskap	Resultat NGR 2006	Eierandel 1)	Fin. instr. 2)	Resultat IFRS 2006
Renteinntekter	2 934			2 934
Rentekostnader	1 874			1 874
Netto renteinntekter	1 060	-	-	1 060
Provisjonsinntekter	464			464
Provisjonskostnader	-77			-77
Andre driftsinntekter	25			25
Netto provisjons- og andre inntekter	412	-	-	412
Utbytte	10	10		20
Inntekt fra investering i tilknyttede selskap	148	-148		-
Inntekt fra investering i konsernselskap	91	-91		-
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	151		49	200
Netto avkastning på finansielle investeringer	400	-229	49	220
Sum inntekter	1 872	-229	49	1 692
Personalkostnader	500			500
Administrasjonskostnader	295			295
Andre driftskostnader	138			138
Sum driftskostnader	933	-	-	933
Resultat før tap	939	-229	49	759
Tap på utlån og garantier	-90			-90
Resultat før skatt	1 029	-229	49	849
Skattekostnad	211		-1	210
Resultat etter skatt	818	-229	50	639

- 1) Inntekter fra investeringer i tilknyttede- og konsernselskaper er tidligere ført etter egenkapitalmetoden, men føres nå etter kostmetoden (kontantutbytte).
- 2) Netto verdiendring på finansielle eiendeler er økt med 51 mill kroner på grunn av virkelig verdivurdering langsiktige aksjer. Posten er samtidig redusert med 2 mill kroner ved nåverdivurdering av fastrentelån og deler av obligasjonsgjelden.



(fortsettelse note 41)

(tall i mill kroner)

	Balanse 31.12.2006 etter NGR	Reklass- utbytte 1)	Endring fin. instr. 2)	Eierint. og konsernselsk. 3)	Balanse 1.1.2007 etter IFRS
Balanse					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	834				834
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 585				2 585
Netto utlån til kunder	74 458		-24		74 434
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	3 526				3 526
Finansielle derivater	2		476		478
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	461	-	103	-	564
- vurdert til virkelig verdi via resultat	435				435
- vurdert som tilgjengelig for salg med endring til EK	1				1
- vurdert til kost	25		103		128
Investering i eierinteresser	691			-42	649
Investering i konsernselskaper	328			-18	310
Utsatt skattefordel	15			-	15
Øvrige eiendeler	984		-28	-74	882
Eiendeler	83 884	-	527	-134	84 277
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 060				6 060
Innskudd fra og gjeld til kunder	43 143				43 143
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	26 066		-9		26 057
Finansielle derivater	-		435		435
Ansvarlig lånekapital	2 952				2 952
Annen gjeld	1 865	-271			1 594
- Betalbar skatt	199				199
- Avsatt utbytte	271	-271			-
- Annen gjeld	1 395				1 395
Sum gjeld	80 086	-271	426	-	80 241
Grunnfondsbeviskapital	1 126				1 126
Overkursfond	18				18
Utjevningsfond	756		-1	-34	721
Sparebankens fond	1 738		-1	-30	1 707
Gavefond	90				90
Fond for vurderingsforskjeller	70			-70	-
Fond for urealiserte gevinster	-		103		103
Sum egenkapital	3 798	-	101	-134	3 765
Avsatt utbytte		271			271
Gjeld og egenkapital	83 884	-	527	-134	84 277

- 1) **Reklassifisert utbytte:** Etter IFRS skal utbytte klassifiseres som egenkapital inntil endelig vedtak om utbytte blir gjort av bankens øverste organ Representantskapet.
- 2) **Finansielle instrumenter:** Etter IFRS skal virkelig verdi brukes på langsiktige aksjeposter som tidligere har vært definert til kostpris. Ved overgang til IFRS på morbanken er aksjenes verdi økt med 103 mill kroner som tidligere er tatt inn i konsernregnskapet. Virkelig verdivurdering av fastrenteutlån og deler av obligasjonsgjelden reduserer egenkapitalen med 2 mill kroner.
- 3) **Investering i eierinteresser og konsernselskaper:** Etter IFRS brukes kostmetoden og ikke egenkapitalmetoden som reduserer egenkapitalen med 61 mill kroner. I tillegg er 2006 resultatet fra datterselskaper reversert og inntektsført som utbytte i 2007 med 73 mill kroner.

NOTE 42 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært hendelser etter balansedato 31.12.2007 som påvirker det avlagte konsernregnskapet.





Til representantskapet i Sparebank 1 SR-Bank

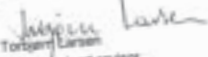
Revisjonsberetning for 2007

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 SR-Bank for regnskapsåret 2007, som viser et overskudd på kr 716 millioner for morselskapet og et overskudd på kr 1 007 millioner for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen, noteropplysninger og konsernregnskap. International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets forretningsforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- Årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets og konsernets økonomiske stilling 31. desember 2007 og av resultatet og kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringskikk
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Stavanger, 27. februar 2008
PriceWaterhouseCoopers AS

Torbjørn Larsen
Statsautorisert revisor

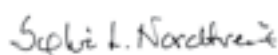
Kontrollkomiteen har utført sitt verv i henhold til sparebank-loven og instruks for komiteen. Bankens virksomhet i 2007 har vært i samsvar med sparebank-loven, bankens vedtekter og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Kontrollkomitéens melding for 2007

Kontrollkomiteen har utført sitt verv i henhold til sparebank-loven og instruks for komiteen. Bankens virksomhet i 2007 har vært i samsvar med sparebank-loven, bankens vedtekter og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Det fremlagte årsoppgjør er avgitt i samsvar med sparebank-lovens og Kredittilsynets bestemmelser. Representantskapet kan fastsette resultatregnskapet og balansen som bankens regnskap for 2007.

STAVANGER, 6. MARS 2008



Solvi L. Nordtveit



Odd Rune Torstrup
Leder



Vigdis Wiik Jacobsen



Odd Broshaug



Randi Larsen Skjæveland

Grunnfondsbevis



GRUNNFONDSBEVISKAPITAL

SpareBank 1 SR-Bank hadde ved utgangen av 2007 en grunnfondsbeviskapital på 1 764 mill kroner fordelt på 70 675 645 utestående grunnfondsbevis hver pålydende 25 kroner. Antall utstedte bevis er 70 969 909. For øvrig består grunnfondsbeviserne kapital av utjevningsfondet på 777 mill kroner og overkursfondet på 7 mill kroner.

For å finansiere konsernets vekst og utnyttelse av interessante forretningsmuligheter de nærmeste år, ble det gjennomført en fortrinnsrettet grunnfondsbevisemisjon på 548 mill kroner og en rettet emisjon mot konsernets ansatte på 36 mill kroner i april 2007.

I oktober 2007 ble det gjennomført en splitt av grunnfondsbeviset i to etterfulgt av en fondsemisjon der tre grunnfondsbevis ga rett til ett nytt grunnfondsbevis. Gjennom fondsemisjonen ble totalt 444 mill kroner overført fra overkursfond og utjevningsfond til grunnfondsbeviskapitalen.

For å finansiere fortsatt vekst vil styret foreslå overfor representantskapet i møtet 27.03.2008 at det gjennomføres en rettet emisjon (utbytteemisjon) mot grunnfondsbeviserne. Grunnfondsbeviserne vil da få valget mellom utbetaling av ordinært utbytte eller å motta nye grunnfondsbevis.

UTBYTTEPOLITIKK

SpareBank 1 SR Bank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital og derigjennom skape verdier for grunnfondsbeviserne i form av konkurransedyktig utbytte og verdistigning på grunnfondsbevisene. Bankens årsoverskudd vil fordeles mellom grunnfondsbeviserne og sparebankens fond i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. I den forholdsmessige fordelingen mellom kontantutbytte og utjevningsfond vil variasjoner kunne framkomme når hensynet til bankens egenkapitalutvikling må vektlegges. Resultat pr grunnfondsbevis for 2007 ble 7,9 kroner. Basert på bankens utbyttepolitikk foreslår styret å utbetale et utbytte på 4,75 kroner pr grunnfondsbevis for 2007.

INVESTORPOLITIKK

Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner, hjemmesider på internett, pressemeldinger og regnskapsrapporter. Det avholdes også regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer, hovedsakelig i London.

INFORMASJONSADRESSER

SpareBank 1 SR-Bank er tilgjengelig via internett med informasjon som dekker investorer, presse samt meglerbransjen:

- SpareBank 1 SR-Banks hjemmeside: www.sr-bank.no
- Andre linker til finansinformasjon: www.huginonline.no

FINANSKALENDER FOR 2008

- Ex utbytte dato: 28.03.2008
- 1. kvartal: 24.04.2008
- 2. kvartal: 12.08.2008
- 3. kvartal: 30.10.2008
- Foreløpige regnskapstall for 2008 vil bli offentliggjort i februar 2009.

Følgende oversikt viser de 10 største eierne av grunnfondsbevis per 31.12.2007:

10 Største grunnfondsbevisere	Antall	Andel
1. Coil Financial Holding AS	3 539 029	5,0 %
2. Nye Spring Capital AS*	3 539 029	5,0 %
3. State Street Bank & Trust, USA	1 592 197	2,2 %
4. Romern AS	1 518 133	2,1 %
5. Clipper AS	1 291 397	1,8 %
6. Trygve Stangeland	1 275 407	1,8 %
7. Frank Mohn AS	1 239 330	1,7 %
8. Tveteraas Finans AS	919 177	1,3 %
9. Brown Brothers Harriman, USA	785 779	1,1 %
10. Bjergsted Investering AS	699 581	1,0 %
Sum 10 største	16 399 059	23,1 %

* Nye Spring Capital AS solgte sine eierandeler i ROGG den 4.2.2008

EIERFORHOLD

SpareBank 1 SR-Bank har som mål å få til en god likviditet i grunnfondsbevisene og oppnå en god spredning på eiere som representerer kunder, regionale investorer, samt norske og utenlandske institusjoner. Bankens beholdning av egne grunnfondsbevis var ved utløpet av 2007 på 294 264 grunnfondsbevis. Banken bruker kjøp og salg av egne grunnfondsbevis som virkemiddel for å bedre likviditeten.



Ved utgangen av 2007 var det registrert 11 232 eiere av bankens grunnfondsbevis. Det er en reduksjon på 144 eiere (tilsvarende 1,3 prosent) i forhold til utgangen av 2006. Andelen av grunnfondsbevis eid av utlendinger var 9,3 prosent (6,7 prosent), mens 64,7 prosent (63,4 prosent) var hjemme-hørende i Rogaland, Agder og Hordaland. De 20 største eierne kontrollerte 30,2 prosent (31,3 prosent) av grunnfondsbevis kapitalen ved årets utgang.

Eierstrukturen pr 31.12 de siste fem årene har vært som følger:

	2007	2006	2005	2004	2003
Regional andel	65 %	63 %	48 %	47 %	49 %
Øvrige norske eiere	26 %	30 %	33 %	39 %	34 %
Utenlandske eiere	9 %	7 %	19 %	14 %	17 %
Antall eiere	11 232	11 376	10 361	8 080	7 065

RISK-REGULERING

Regulering av den skattemessige inngangsverdien til norske eiere etter RISK-reglene (Regulering av Inngangsverdien med Skattlagt kapital) ble gjort for siste gang for 2005. Pga endrede skatteregler utgår RISK-beløpet fra og med 2006.

AVKASTNING PÅ BANKENS GRUNNFONDSBEVIS I 2007

Ved utgangen av 2007 var kursen på bankens grunnfondsbevis 66,3 kroner, mot 68,4 kroner ved utgangen av 2006. Inklusiv utbetalt utbytte har bankens grunnfondsbevis gitt en effektiv avkastning på 3,2 prosent i 2007.

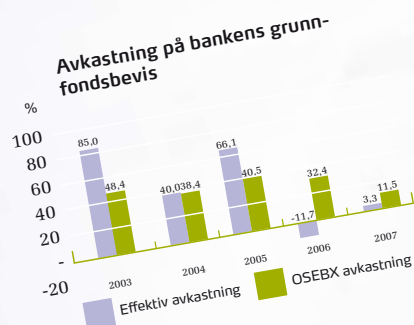
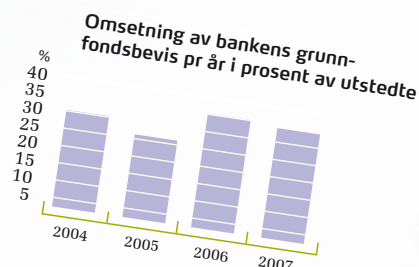
Omsetningen av SpareBank 1 SR-Banks grunnfondsbevis i 2007 tilsvarte 22,9 prosent av antall utstedte bevis mot 34,8 prosent i 2006.

KREDITTRATING

Moody's Investor Service innførte i første kvartal 2007 en ny ratingmetode for banker. I denne forbindelse ble SpareBank 1 SR-Banks rating for langsiktig finansiering økt til Aa3 (stable outlook) fra A2 (stable outlook), mens kortsiktig finansiering ble opprettholdt på Prime 1.

Fitch Ratings har i 2007 opprettholdt sin rating av SpareBank 1 SR-Bank på A (long-term) og F1 (short-term).

Førstegangsrating fra DBRS ble tildelt i oktober 2007 på A (high) (langsiktig) og R-1 (middle) (kortsiktig), trend: stable.





NØKKELTALL	2007	2006	2005	2004	2003
Børskurs 31.12, kroner	66,25	68,41	83,25	52,12	38,98
Ligningskurs per 01.01 påfølgende år, kroner	56,10	54,44	54,00	33,88	25,21
Utbytte pr grunnfondsbevis, kroner	4,75	4,34	5,07	3,33	2,43
Direkte avkastning ^{1*}	7,2 %	6,3 %	6,1 %	6,4 %	6,2 %
Effektiv avkastning ^{2*}	3,2 %	-11,7 %	66,1 %	40,0 %	85,0 %
Bokført verdi pr grunnfondsbevis, kroner ^{3*}	40,8	34,9	34,3	31,8	28,7
Resultat pr grunnfondsbevis, kroner ^{4*}	7,85	7,78	7,75	5,72	3,95
Utdelingsforhold, netto ^{5*}	84 %	68 %	67 %	61 %	61 %
Grunnfondsbevisprosent ^{6*}	54,9 %	51,0 %	53,0 %	56,3 %	58,4 %
RISK-beløp pr 01.01 påfølgende år, kroner	n.a.	n.a.	0,65	2,19	1,56
Antall utstedte bevis 31.12	70 969 909	60 305 560	60 305 560	60 305 560	60 305 560
Beholdning av egne bevis 31.12	294 264	244 264	157 269	3 827	309 293
Antall utestående bevis 31.12	70 675 645	60 061 296	60 148 291	60 301 733	59 996 267
Omsatte bevis pr år (% av utstedte bevis)	23 %	35 %	36 %	27 %	31 %

1) Utbytte i prosent av børskurs ved årets slutt.

2) Kursstigning gjennom året pluss utbetalt utbytte i prosent av børskurs ved årets begynnelse.

3) Grunnfondsbeviskapitalen, utjevningsfondet og overkursfondet dividert på antall utestående bevis.

4) Grunnfondsbevisenes andel av konsernets resultat etter skatt.

5) Utbytte i prosent grunnfondsbevisseierenes andel av disponert resultat.

6) Grunnfondskapitalen, utjevningsfondet og overkursfondet i prosent av morbankens egenkapital ved utgangen av året (eksklusiv avsatt utbytte, fond for vurderingsforskjeller og fond for urealiserte gevinster). Som følge av emisjon i 2007 ble anvendt grunnfondsbevisprosent for 2007 økt fra 51,0 prosent til 55,9 prosent.

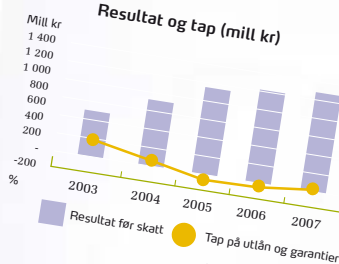
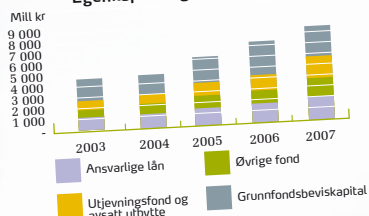
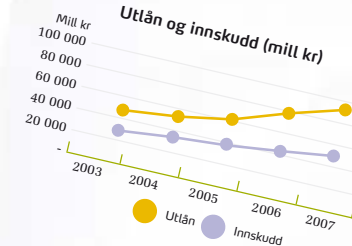
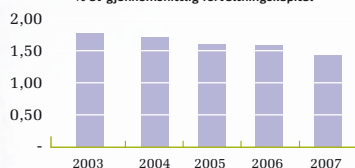
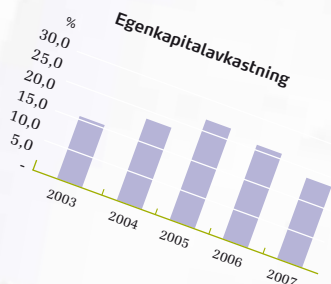
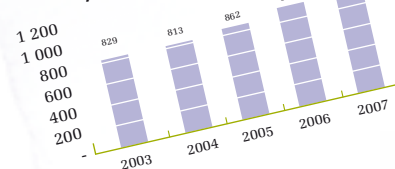
NØKKELTALL SISTE 5 ÅR

	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	NGR
Nøkkeltall i SpareBank 1 SR-Bank konsern	2007	2006	2005	2004	2003
Resultat					
Netto renteinntekter	1 340	1 128	1 113	1 129	1 095
Netto kursgevinster/tap	142	240	192	131	163
Øvrige driftsinntekter	1 141	879	733	590	469
Sum driftsinntekter	2 623	2 247	2 038	1 850	1 727
Sum driftskostnader	1 357	1 178	1 012	948	922
Resultat før tap	1 266	1 069	1 026	902	805
Tap og nedskrivninger					236
Tap på utlån og garantier	10	-92	-70	81	
Resultat av ordinær drift	1 256	1 161	1 096	821	569
Skattekostnad	249	237	234	206	160
Resultat etter skatt	1 007	924	862	615	409
Minoritetsinteresser	13	10	6	3	1
Majoritetsinteresser	994	914	856	612	408
Resultat (% av gj.snittlig forvaltningskapital)					
Netto renteinntekter	1,42%	1,52%	1,76%	2,03%	2,12%
Netto kursgevinster/tap	0,15%	0,32%	0,30%	0,24%	0,32%
Øvrige driftsinntekter	1,21%	1,19%	1,16%	1,06%	0,91%
Sum driftsinntekter	2,79%	3,04%	3,22%	3,33%	3,34%
Sum driftskostnader	1,44%	1,59%	1,60%	1,71%	1,78%
Resultat før tap og nedskrivninger	1,35%	1,44%	1,62%	1,62%	1,56%
Tap og nedskrivninger					0,46%
Tap på ulån og garantier	0,01%	-0,12%	-0,11%	0,15%	
Resultat av ordinær drift	1,33%	1,57%	1,73%	1,48%	1,10%
Skattekostnad	0,26%	0,32%	0,37%	0,37%	0,31%
Årsresultat	1,07%	1,25%	1,36%	1,11%	0,79%
Volumtall (mill kroner)					
Forvaltningskapital	103 120	85 035	67 237	59 140	52 642
Utlån personmarked	51 095	48 461	41 890	37 264	33 353
Utlån personmarked inkl. SB1 Boligkreditt	56 085	48 864	41 890	37 264	33 353
Utlån bedriftsmarked	36 995	28 836	19 922	17 169	15 521
Innskudd personmarked	21 450	19 190	17 464	16 787	15 944
Innskudd bedriftsmarked	28 764	23 357	20 066	16 275	12 322
Utlånsvekst personmarked %	5,4	15,7	12,4	11,7	11,9
Utlånsvekst bedriftsmarked %	28,3	44,7	16,0	10,6	-0,7
Innskuddsvekst personmarked %	11,8	9,9	4,0	5,3	3,7
Innskuddsvekst bedriftsmarked %	23,1	16,4	23,3	32,1	0,5
Egenkapital (mill kroner)					
Grunnfondsbeviskapital	1 764	1 126	1 128	905	750
Sparebankens fond	1 970	1 738	1 505	1 198	1 132
Utjevningsfond	1 114	1 028	990	918	872
Øvrige fond	830	396	200	80	55
Minoritetsinteresser	16	12	7	5	2
Sum egenkapital	5 694	4 300	3 830	3 106	2 811



Nøkkeltall

Egenkapitalavkastning %	20,0	23,1	24,7	20,2	15,2
Kostnadsprosent	51,7	52,4	49,7	51,2	53,4
Antall årsverk	1 021	944	862	813	829
Tapsprosent utlån	0,01	-0,13	-0,12	0,16	0,53
Brutto mislighold i prosent av utlån	0,10	0,14	0,21	0,38	0,87
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,73	0,27	0,54	0,71	0,86
Kapitaldekning %	10,00	10,56	11,84	11,57	12,32
Kjernekapitaldekning %	7,51	7,39	8,98	9,08	9,11
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	94 101	73 997	63 376	55 581	51 725

Resultat og tap (mill kr)**Egenkapital og ansvarlige lån****Utlån og innskudd (mill kr)****Driftskostnader**
% av gjennomsnittlig forvaltningskapital**Egenkapitalavkastning****Årsverk, konsern**

Oversikt over våre kontorer



Adresser

FELLES SENTRALBORD

02002

**HOVEDKONTOR/
ADMINISTRASJON:**

Bjergsted Terrasse 1,
P.b. 250, 4066 Stavanger
Telefax 51 57 12 60
E-post:
sparebank1@sr-bank.no
Hjemmeside:
www.sr-bank.no

ADMINISTRASJON:

Administrerende direktør
Terje Vareberg

ØKONOMI OG FINANS

Konserndirektør
Lisbet K. Næro

**MARKED OG
KOMMUNIKASJON:**

Konserndirektør
Thor-Christian Haugland

**FORRETNINGSSTØTTE
OG UTVIKLING:**

Konserndirektør
Svein Ivar Førland

**ORGANISASJON
OG HR:**

Konserndirektør
Arild L. Johannessen

**RISIKOSTYRING OG
COMPLIANCE**

Konserndirektør Frode Bø

KAPITALMARKED:

Konserndirektør
Sveinung Hestnes

BEDRIFTSMARKED:

Konserndirektør
Tore Medhus

BM SØR-ROGALAND

Banksjef
Rasmus Kvassheim
Bygg og Eiendom:
Banksjef Guttorm Simes
BM Lokal:
Banksjef Lars Varhaug
BM Stavanger og Jæren:
Banksjef Anne-Chr. Joys
Petroleumsveien 6
4033 Stavanger

PetroMaritim:
Konsernbanksjef
Stig H. Eriksen
Bjergsted Terrasse 1
4001 Stavanger

SR-KUNDESENTER

Petroleumsveien 6
4033 Forus
e-post:
sr-kundesenter@sr-bank.no
Leder Rune Bertelsen

Kundesenter PM/BM

Leder Rune Bertelsen
Kundesenter Dialog:
Leder Odd Terje Vadla
Bankkontor:
Stavanger Lufthavn, Sola

PERSONMARKED:

Konserndirektør
Rolf Aarsheim

HAUGALANDET

Personmarked
Regionbanksjef Arne Mo
Bedriftsmarked
Regionbanksjef
Runar Skarstein

HAUGESUND

Sørhauggata 150
P.b. 473, 5501 Haugesund
Regionbanksjef Arne Mo

KARMSUND

Oasen Storsenter
P.b. 1270, 5508 Karmsund
Banksjef
Hans Kristian Torske

KARMØY

Karmsundgt. 9
P.b. 68, 4251 Kopervik
Banksjef
May Bente K. Olsen
Bankkontor:
Skudeneshavn, Åkra

TYSVÆR/BOKN

Aksdal
P.b. 44, 5570 Grindafjord
Banksjef Cindy Dahl
Bankkontor: Bokn

VINDAFJORD

P.b.33, 5580 Ølen
Banksjef Hans Kr. Torske
Bankkontor: Vats

DALANE/JÆREN

Regionbanksjef
Inglen Haugland
Bedriftsmarked Sør/
Ryfylke
Banksjef
Lars Meling Hultin

BJERKREIM

Sentrum, 4389 Vikeså
Banksjef Rune Andersen

EGERSUND

Nesgården, Postboks 190
4371 Egersund
Banksjef Torvald Søiland

LUND

Stasjonsveien
P.b. 94, 4460 Moi
Banksjef
Inger Lise Tønnessen

SIRDAL

P.b. 25, 4440 Tonstad
Fungerende banksjef
Mindor Jelsa

SOKNDAL

P.b.10, 4380 Hauge i
Dalane
Banksjef
Inger Lise Tønnessen

SANDNES

Haakon VII'sgt. 8, Sandnes
P.b.250, 4066 Stavanger
Banksjef
Martin Henrichsen
Bankkontor: Ganddal og
Kvadrat

KLEPP

Jærveien 537
P.b. 234, 4352 Kleppe
Banksjef Inge Tingvik

BRYNE

Storgt. 15, 4341 Bryne
Banksjef Ståle Hoff

SOLA

Solakrossen
P.b.250, 4066 Stavanger
Fungerende banksjef
Kjetil Haug Bru
Bankkontor: Tananger

HÅ

Stasjonsveien 20
4360 Varhaug
Banksjef Elin Garborg
Bankkontor: Nærbø,
Varhaug og Vigrestad

GJESDAL

Ole Nielsensvei 28
P.b. 55, 4330 Ålgård
Banksjef Ole Gilje

**STAVANGER/
RANDABERG**

Regionbanksjef
Atle Håvarstein Nilsen

PrivatBank
Petroleumsvn. 6, 4 etg.
4033 Forus
Banksjef Leif Bø

RANDABERG

Jan Torbergssonsv.23
P.b. 90, 4096 Randaberg
Banksjef Ketil Helgevold
Bankkontor: Kvitøy

STAVANGER SENTRUM

Domkirkeplassen 1
P.b.250, 4066 Stavanger
Banksjef Thore Lie

FORUS

Petroleumsvn. 6
4033 Stavanger
Banksjef
Kristin Skaar Smines

HUNDVÅG

Hundvågvn. 50
P.b. 50, 4086 Stavanger
Banksjef
Grete Breisteinslien Olsen

MADLA

Madlamarkveien 2
4040 Hafsfjord
P.b. 525, 4090 Stavanger
Banksjef Geir Hoff

TASTA

Randabergveien 45
P.b.250, 4066 Stavanger
Fungerende banksjef
Gro Landsnes

MARIERO

Breidablikkvn. 3a
P.b.250, 4066 Stavanger
Banksjef Siri S. Dalehaug

HILLEVÅG

Kilden, Garterveien 16
P.b.250, 4066 Stavanger
Banksjef Brit Jane Tolås

ØSTRE BYDEL

Haugesundsgt 15
P.b.250, 4066 Stavanger
Banksjef Grete Ø. Aukland

RYFYLKE

Regionbanksjef Turid
Larsen
Bedriftsmarked Sør/
Ryfylke
Banksjef
Lars Meling Hultin

STRAND

P.b. 8, 4100 Jørpeland
Regionbanksjef
Turid Larsen
Bankkontor: Tau, Forsand

FINNØY

P.b. 25, 4160 Judaberg
Banksjef Erlend Halsne
Bankkontor: Sjernarøy

HJELMELAND

P.b.55, 4137
Årdal i Ryfylke
Banksjef Sigrid Riskedal
Bankkontor: Fister

SULDAL

4230 Sand
Banksjef Ellen Iversen
Bankkontor: Sauda

RENNESØY

Vikevåg
P.b.10, 4150 Rennesøy
Banksjef
Alice-Katharina Nielsen

AGDER

Personmarked
Regionbanksjef
Ragnar Tollisen
Bedriftsmarked
Regionbanksjef Leif
Pedersen

FLEKKEFJORD

Elvegt. 14
P.b. 98, 4401 Flekkefjord
Banksjef Siv Kristin
Egenes

LYNGDAL

Sentrumsgården
4580 Lyngdal
Banksjef Kim Ingebretsen

FARSUND

Barbrosgate 3
4550 Farsund
Banksjef Tone T. Schulze

MANDAL

Marnaveien 2
P.b. 156, 4502 Mandal
Banksjef
Anne Lise Aukland

KRISTIANSAND

Markensgate 8
P.b.590, 4665 Kristiansand
Banksjef Tom Andre Lund

GRIMSTAD

Henrik Ibsensgt. 12
4878 Grimstad
Banksjef
Tor Martin Kristiansen

HORDALAND

Valkendorfs gate 5
5012 Bergen
Personmarked
Regiondir. Alvild T. Berge
Bedriftsmarked
Regiondir. Erik Throndsen

DATTERSELSKAPER

EiendomsMegler 1 SR
Eiendom AS, Kirkegt. 2
P.b.167, 4001 Stavanger
Administrerende direktør
Knut Sirevåg

**AVDELINGS-
KONTORER:**

Amfi Madla
Mariero
Hundvåg
Forus
Stavanger
Stavanger BBL
Hetland BBL
Sandnes
Sola
Randaberg
Bryne
Klepp
Ryfylke
Haugesund
Egersund
Flekkefjord
Lyngdal
Mandal
Kristiansand
Grimstad
Bergen

SpareBank 1 SR-Finans AS
Petroleumsveien 6
4033 Stavanger
Administrerende direktør
Inge Reinertsen

SR-Forvaltning ASA
Bjergsted Terrasse 1
4009 Stavanger
Administrerende direktør
Dag Sønsterud

SR Investering AS
P.b.250, 4066 Stavanger
Administrerende direktør
Tor Dahle

Vågen Eiendom
Skagenkaia 35-37,
4006 Stavanger
Daglig leder Arild Marvik





Styrende organer

REPRESENTANTSKAPET

(Tallene i parentes angir hvor mange grunnfondsbevis vedkommende eier i SpareBank 1 SR-Bank pr 31.12.2007. Det er også tatt med grunnfondsbevis tilhørende den nærmeste familie og kjente selskap der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. aksjelovens § 1-2. I tillegg er tatt med grunnfondsbevis fra den institusjon som vedkommende tillitsmann er valgt på vegne av).

MEDLEMMER VALGT AV GRUNNFONDS-BEVISEIERNE

Alf Erevik, Hønefoss (388 100)
Berit Rustad, Trondheim (39 330)
Bjarne Risa, Nærbø (73 816)
Egil Fjogstad, Stavanger (23 845)
Elisabeth Utheim, Tromsø (56 154)
Kristin Hedberg, Stavanger (144 431)
Kristine Tveteraas, London (919 177)
Leif Inge Slethei, Røyneberg (362 506)
Olav Linga, Sagvåg (260 066)
Olav Stangeland, Tjelta (629 663)
Olav Tredal, Sør-Audnedal (3 178)
Ole Njærheim, Stavanger (1 000)
Ragnhild Hegre, Sandnes (138 381)
Randi Larsen Skjæveland, Jørpeland (68 380)
Torill Stave, Oslo (1 296 162)
Trygve Jacobsen, Stavanger (599 577)

MEDLEMMER VALGT AV OG BLANT KUNDENE

Brit Elisabeth Bratland, Varhaug
Eyvin M. Olsen, Stavanger
Inga Roda, Finnøy
Jan Moen, Sand
Jan Olaf Tønnevold, Grimstad
Karl Endre Igland, Lyngdal
Lynn Atteraas Erland, Paradis
Svein Kjetil Søyland, Ålgård
Tor Leif Helgesen, Aksdal

MEDLEMMER OPPNEVNT AV FYLKER

Arne Madland, Kleppe
Olav Haavorstad, Øvrebo
Olav Sande, Randaberg
Reidun Korsvoll, Sand
Robert Erlandsen, Rådal

MEDLEMMER VALGT AV OG BLANT DE ANSATTE

Anne Nystrøm Kvale, Stavanger (9 117)
Arnt Eivind Roth Halvorsen, Finnøy (6 061)
Christina R. Lund, Stavanger (7 445)
Frode Handeland, Sandnes (1 599)
Hanne Keth Qvale, Sandnes (3 621)
Helge Pollestad, Stavanger (5 933)
Kirsten Siv Ellingsen, Stavanger (2 917)
Lars Magne Markhus, Stavanger (25 666)
Tor Ege, Sandnes (1 333)
Torstein Plener, Stavanger (8 904)

STYRET

Skipsreder Kristian Eidesvik, leder (38 765)
Områdeleder Gunn-Jane Håland, nestleder
Klubbleder Einar Risa (4 000)
President NHO/direktør Erling Øverland (5 845)
Controller Ingrid Landråk
Advokat Katrine Trovik
Konserntillitsvalget Sally Lund-Andersen, ansattes representant (426)

KONTROLLKOMITÉ

Advokat Odd Rune Torstrup, leder (9 000)
Kontorsjef Odd Broshaug, nestleder
Forretningsfører Svein Hodnefjell
Letesjef Vigdis Wiik Jacobsen (9 000)
Randi Larsen Skjæveland (68 380)

KONSERNLEDELSE

Adm. direktør Terje Vareberg (94 117)
Konserndirektør kapitalmarked Sveinung Hestnes (33 112)
Konserndirektør økonomi og finans Lisbet K. Nærø (34 258)
Konserndirektør privatmarked Rolf Aarsheim (41 338)
Konserndirektør bedriftsmarked Tore Medhus (11 301)
Konserndirektør marked og kommunikasjon Thor-Christian Haugland (19 037)
Konserndirektør organisasjon og HR Arild Langberg Johannessen (10 984)
Konserndirektør forretningsstøtte og utvikling Svein Ivar Førland (6 304)
Konserndirektør risikostyring og compliance Frode Bø (3 394)

EKSTERN REVISOR

PricewaterhouseCoopers AS
v/statsaut. revisor Torbjørn Larsen





SØKNAD MOTTAS

Regionene er fulle av bedrifter som hver på sin måte bidrar til vekst og verdiskaping. Finn fram til den bedriften du lar deg friste av, ta kontakt, og si at du vil være med å bidra. Kanskje er det akkurat deg de har ventet på. Du kan også ta kontakt med oss i banken, på www.sr-bank.no. Sjekk under stilling ledig!