

A photograph of two young women, likely students, wearing white lab coats and clear safety goggles. They are standing in what appears to be a laboratory or classroom setting. The woman on the left is smiling, while the woman on the right has a neutral expression. The background is slightly blurred, showing some laboratory equipment and a chalkboard.

Fortellinger fra framtiden

Du får prøve en tidsmaskin en eneste gang. Reiser du til fortiden eller framtiden?

Dette er årsrapporten til SpareBank 1 SR-Bank for 2006. Forventningen til en årsrapport er kanskje først og fremst at den forteller hvordan bedriften har gjort det i året som gikk. Tall, grafer og tabeller. Når det gjelder harde fakta så er det en glede å fortelle at vi har lagt bak oss det beste året noensinne. I SpareBank 1 SR-Banks 170 år lange historie er det aldri skapt større verdier enn i 2006.



Men vi tror at de fleste som leser denne rapporten, som våre kunder, medarbeidere, eiere av grunnfondsbevis, analytikere og presse, er vel så opptatt av hvordan vi kommer til å gjøre det i framtiden. Det er framtiden som er spennende!

Derfor har vi plukket ut noen fortellinger fra vår virksomhet som viser at konsernet SpareBank 1 SR-Bank er sterkt opptatt av det som kommer til å skje i morgen.



Vår viktigste oppgave som leverandør av finansielle tjenester er nemlig å bidra til vekst og utvikling der vi holder til. Utredningen Scenarier 2020 peker på kompetanseutfordringer, spesielt innen realfagene. SpareBank 1 SR-Bank tar disse utfordringene på alvor.

I 2006 gav vi fem millioner kroner til etableringen av 40 TeknoLaber på grunnskolene i Rogaland, som Eiganes skole i Stavanger der vi har vært på besøk.



Undersøkelser viser at elevene lærer best når de får muligheten til å utforske ting selv, og at erfaringer høstet gjennom prøving og feiling gjør det lettere å forstå problemstillingene.





Mange skoler mangler det nødvendige udstyr for å øke interessen for realfagene blant barn og unge.





Sett i et framtidig perspektiv
vil TeknoLab gi samfunnet
bedre kompetanse innenfor
realfagene, både på lærersiden
og blant elevene.





TeknoLab er en stiftelse der alle skolene i regionen som ønsker det, kan bli medlem. Medlemsskapet gir rett til aktiv deltagelse i videreutviklingen av prosjektet. Det er en gruppe foreldre i Stavanger som har etablert stiftelsen og som står bak prosjektet.

Hensikten med TeknoLab er å gi barn og unge en grunnleggende innføring i realfag, teknologi og design, som er en stadig viktigere del av vår hverdag.

Mer informasjon finnes på teknolabskole.no.

Takk til: Elise Søiland, Birger Solberg Meling, Elise Engelsvold Dommersnes, og Felix Love Johansen i klasse 7A ved Eiganes skole.

Årsrapport 2006

INNHold

Adm. direktørs artikkel	12
SpareBank 1 SR-Bank konsernet	14
Hovedpunkter	16
Hovedtall	17
Nøkkeltall	17
Årsberetning 2006	18
Styret	28
Innholdsfortegnelse årsregnskap	31
Revisjonsberetning for 2006	92
Kontrollkomitéens melding 2006	92
Grunnfondsbevis	93
Nøkkeltall siste 5 år	96
Et konsern med vilje og evne til å forme framtiden	102
Eierstyring og selskapsledelse	104
Risiko- og kapitalstyring	110
Divisjon Bedriftsmarked	115
Divisjon Personmarked	118
Datterselskapene	121
Humankapitalen	128
Oversikt over våre kontorer	134
Styrende organer	135
Organisjonskart	136
Adresser	137



Vilje til vekst



SpareBank 1 SR-Bank har som mål å være et lønnsomt og solid finanskonsern som er attraktivt for kunder, kapitalmarkedet, grunnfondsbevisiere og medarbeidere.

Konsernet hadde framgang innenfor alle markedsområder i 2006 med en netto tilgang på 4 600 kunder. Også økonomisk ble året 2006 meget godt for Sparebank 1 SR-Bank med et resultat på 1 161 mill kroner før skatt. Vi har god grunn til å takke kundene for den store tilliten som er vist oss gjennom bruken av våre produkter og tjenester.

Intens konkurranse i bransjen bidrar til at kundene kan velge mellom mange leverandører. Finansbransjen i Norge blir i stadig større grad preget av internasjonale aktører som ønsker økt markedsandel. Vår ambisjon er at kundene i vår region skal ha reelle valgmuligheter der vårt tilbud representerer et sterkt og lokalt forankret alternativ. For oss er det viktig at kundenes behov kan bli vurdert av mennesker som har førstehånds kunnskap og kjennskap til de utfordringer kundene står overfor, enten det gjelder kjøp av bolig eller etablering av egen virksomhet.

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 en engasjert samfunnsaktør.

Konkurransen skjerper krav til oppfinnsomhet og servicekvalitet, og SpareBank 1 SR-Bank har i 2006 satset på geografisk ekspansjon og utvikling av nye inntektsområder. I mai 2006 etablerte konsernet et komplett finanshus i Bergen med 25 årsverk innen bank, eiendomsmegling og forsikring. Kunderesponsen på etableringen i Bergen er løfterik, samtidig som vi fortsetter framgangen på Agder.

Kundenes preferanser har gjennom de siste 10 år vært i rask endring, og har ført til stor endring i bredden av produkter og tjenester som SpareBank 1 SR-Bank tilbyr kundene.

Dette avspeiles i konsernets driftsgrunnlag på flere måter, blant annet ved at nesten halvparten av inntektene nå kommer fra annen virksomhet enn utlån og innskudd. Videreutvikling av virksomheten innenfor spare- og plasseringsområdet er i denne sammenheng viktig, og det er derfor gledelig å konstatere at vi sammen med øvrige banker i SpareBank 1-alliansen hadde betydelig suksess med salg av obligatorisk tjenestepensjon i 2006. At samtlige datterselskap styrket seg ytterligere i 2006 er også svært viktig for konsernets videre vekstmuligheter.

SpareBank 1 SR-Bank har et meget langsiktig mål med sin virksomhet. Konsernet er simpelthen avhengig av at de samfunn hvor vi driver virksomhet, har en positiv utvikling og er preget av at det er attraktivt å bo og drive næringsvirksomhet. Dette var bakgrunnen for at banken i 2004 finansierte forsknings- og utviklingsprogrammet Scenarier Rogaland Agder 2020. Arbeidet ble utført av IRIS og Agderforskning og resultatene ble presentert på meget godt besøkte arrangementer i juni 2006.

En sentral bærebjelke i scenariene er at innbyggernes kompetanse og regionens attraktivitet med hensyn til næringsutvikling og bo-kvaliteter vil være avgjørende for om regionens konkurransekraft vil bli styrket fram mot 2020.

Forskernes analyser viste også at selv innenfor et så begrenset geografisk område som Rogaland og Agder er det til dels store regionale og lokale forskjeller. Dette kan tilsi at virkemiddelbruken for å lykkes i framtidig utvikling må være forskjellig.

Som sparebank har SpareBank 1 SR-Bank et allmennyttig formål. For å følge opp analysene i Scenarier 2020 har banken bevilget 36 mill kroner fra fondet for allmennyttige formål for å stimulere lokal næringsutvikling. For å sikre at satsingen får et tilstrekkelig lokalt fokus har Sparebank 1 SR-Bank etablert 4 regionale stiftelser for næringsutvikling, hver med en samlet kapital på 9 mill kroner. Stiftelsene dekker henholdsvis

Haugalandet, Stavangerregionen, Dalane/Lister og Sørlandet og er etablert med egne styrer som får ansvaret for å stimulere lokal vekst og utvikling.

Dersom tiltaket med lokale stiftelser for næringsutvikling viser seg vellykket, er banken innstilt på å tilføre stiftelsene ytterligere midler i årene framover.

Nye arbeidsplasser vil i dette århundret i stor grad komme i små bedrifter eller i bedrifter som ennå ikke har sett dagens lys. De fleste analyser antar at et konkurransedyktig næringsliv forutsetter evne til å produsere varer og tjenester med høyt kunnskapsinnhold. Slike produkter og tjenester forutsetter i sin tur markeder med høy betalingsevne. Mange slike arbeidsplasser vil bli etablert ved at den enkelte skaper sin egen bedrift basert på nye forretningsideer. Nettopp i dette perspektivet kan stiftelsene for næringsutvikling spille en viktig rolle.

SpareBank 1 SR-Bank har de siste årene fordelt om lag 90 mill kroner årlig til allmennyttige formål. Dette er å anse som utbytte på samfunnskapitalen i banken – sparebankens fond som er en viktig del av bankens egenkapital.

Årlig tilbakeføring av betydelige midler til samfunnet forutsetter god lønnsomhet i bankvirksomheten. SpareBank 1 SR-Bank har siden børsnoteringen i 1994 hatt den klart beste lønnsomhet av banker i Norge med en gjennomsnittlig årlig avkastning på egenkapitalen på 17 prosent etter skatt.

For eierne av grunnfondsbevis har avkastningen i perioden vært god – årlig over 20 prosent i form av utbytte og verdistigning på grunnfondsbevisene. Denne meget gode lønnsomheten dokumenterer på sin måte at moderne praktisering av sparebankideen er en god forretningside. SpareBank 1 SR-Bank har alltid lagt stor vekt på å tilby kundene produkter og tjenester som møter deres behov. På tilsvarende måte legger konsernet stor vekt på rådgivning og oppfølging

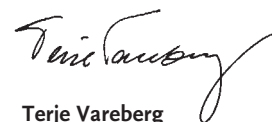
tilpasset kundenes behov og ønsker.

Ulike former for rådgivning spiller en stadig viktigere rolle i konsernets samlede tjenestetilbud til kundene. Dette stiller store krav til den enkelte medarbeiders kompetanse og organisasjonens evne til å presentere og tilby kundene leveranser av produkter og tjenester med høyt kunnskapsinnhold. SpareBank 1 SR-Bank bruker gode tider til å gjennomføre en omfattende omstillingsprosess for å være best mulig forberedt på morgendagens utfordringer. Konsernet ansatte i 2006 150 nye medarbeidere. Samtidig har 50 medarbeidere inngått avtale om å avslutte arbeidsforholdet med SpareBank 1 SR-Bank.

Den posisjon som SpareBank 1 SR-Bank har oppnådd i sitt marked, ville ha vært vanskelig å nå uten det forpliktende samarbeidet som er etablert med andre sparebanker gjennom SpareBank 1-alliansen. Vi noterer med tilfredshet at stadig flere sparebanker deler vårt syn og ønsker Sparebanken Hardanger, Kvinnherad Sparebank og Sparebanken Hedmark velkommen i alliansen.

SpareBank 1 SR-Bank har gjennom flere år hatt høy driftseffektivitet, lønnsomhet blant de fremste, et godt arbeidsmiljø og hadde i 2006 et sykefravær på 3 prosent.

Fremragende resultater er igjen levert av stolte medarbeidere som trives og har det travelt.



Terje Vareberg
Administrerende direktør

SpareBank 1 SR-Bank konsernet

HISTORIKK

I 2006 feiret SpareBank 1 SR-Bank, to jubileer: 10 og 30 år. For 30 år siden, den 1. oktober 1976, slo 22 sparebanker i Rogaland seg sammen og dannet landets første region-sparebank, 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.

For 10 år siden 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.

KONSERNET

SpareBank 1 SR-Bank har 1 015 ansatte pr 31.12. 2006. Konsernet består av SpareBank 1 SR-Bank, og datterselskapene SpareBank 1 SR-Finans AS, EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, SR-Investering AS og SR-Forvaltning ASA.

BANKEN

I løpet av det siste året har SpareBank 1 SR-Bank åpnet nye kontorer i Grimstad og Bergen. Konsernets markedsområde er Rogaland, Agder og Hordaland. Banken har i dag 52 kontorer og en forvaltningskapital på 84 mrd kroner. Hovedkontoret ligger i Stavanger. Den kunderettede virksomheten er organisert i en personmarkeds-, en bedriftsmarkeds- og, fra 1. februar 2007, en kapitalmarkedsdivisjon.

Personmarked:

SpareBank 1 SR-Bank er den ledende personkundebanken i Rogaland med 191 618 kunder. Foruten personkunder betjener

personmarkedsdivisjonen 8 400 småbedrifts- og landbrukskunder. Banken leverer produkter og tjenester innen finansiering, plassering, betalingsformidling, pensjon samt skade- og livsforsikring.

Bedriftsmarked:

SpareBank 1 SR-Bank har ca 5 000 kunder innenfor næringsliv og offentlig forvaltning. I 2006 hadde divisjonen en utlånsvekst på 54,7 prosent. Rundt 40 prosent av alle næringsdrivende i bankens tradisjonelle marked oppgir SpareBank 1 SR-Bank som hovedbankforbindelse. I tillegg kommer 8 400 småbedrifts- og landbrukskunder som betjenes av personmarkedet.

EIENDOMSMEGLER 1 SR-EIENDOM AS

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS er det største selskapet i den landsomfattende EiendomsMegler 1 kjeden og markedsleder i vår region. I 2006 omsatte selskapet rundt 6 000 eiendommer til en samlet verdi på omlag 11 mrd kroner fordelt på 23 meglerkontor i Rogaland, Agder og Hordaland. Selskapet hadde en samlet inntekt på 231 mill kroner. Foruten boligmegling har EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS egen avdeling for nærings- og prosjektmegling, egen avdeling for salg av nye boliger i Spania, og en egen avdeling for formidling av borettslagsboliger. EiendomsMegler 1-kjeden formidlet i 2006 bortimot 17 000 boliger til en samlet verdi på ca 27 mrd kroner. Kjeden har hatt en fin utvikling, og er den nest største eiendomsmeglerkjeden i Norge.

SPAREBANK 1 SR-FINANS AS

Leasingsalget til SpareBank 1 SR-Finans AS oversteg i fjor en mrd kroner for første gang i selskapets historie. Ved utgangen av 2006 er det 30 ansatte i firmaet, mot 23 i 2005. SpareBank 1 SR-Finans er det ledende leasingselskapet i Rogaland med vel 2,7 mrd kroner i forvaltningskapital, en økning på 28,6 prosent fra 2005. Resultatet før skatt er 35,5 mill kroner, mot 20,5 mill kroner året før. Hovedproduktene er leasing og billån. Leasingporteføljen består av et bredt spekter av produkter, og selskapets kunder representerer de fleste av regionens viktigste bransjer.

SR-FORVALTNING ASA

SR-Forvaltning ASA ble etablert i 1999. Selskapets målsetning

er å være et lokalt alternativ med høy kompetanse innen finansforvaltning. SR-Forvaltning forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 SR-Banks pensjonskasse, samt porteføljer for rundt 2 800 eksterne kunder. Den eksterne kundebasen består av pensjonskasser, offentlige og private virksomheter og formuende privatpersoner. Total forvaltningskapital er ca 5,6 mrd kroner. Veksten i ekstern forvaltningskapital i 2006 var ca 1,3 mrd kroner. Selskapet har ni ansatte.

SR-INVESTERING AS

SR-Investering AS tilbyr kapital i alle bedriftens faser fra såkorn fram til børsnotering, og investerer i hovedsak i bedrifter som trenger kapital til ytterligere vekst eller oppkjøp. Selskapet hadde ved utgangen av 2006 investeringer for til sammen 220 mill kroner i 26 selskaper. SR-Investering ble etablert 25. november 2005.

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, SpareBank 1 Medlemskort AS. Selskapet har også eierandeler i SpareBank 1 Bilplan AS (19,9 prosent), First Securities ASA (24,5 prosent) og SpareBank 1 Utvikling DA (20 prosent).

HENSIKTEN MED SPAREBANK 1 SR-BANK

Hensikten med SpareBank 1 SR-Bank er å bidra til å skape verdier for den regionen vi er en del av.

VISJON

"SpareBank 1 SR-Bank – den anbefalte banken"

STRATEGI

SpareBank 1 SR-Bank skal være en lønnsom og solid bank som er attraktiv for kunder, kapitalmarkedene, grunnfondsbevisiere og medarbeidere. Dette skal sikres gjennom:

- En sparebankfilosofi med sterk merkevare og moderne drift hvor verdier skapes lokalt og pløyes tilbake til lokalsamfunnet
- En klar prioritering basert på kundebehov og lønnsomhet.
- Et markedsområde som er primært Rogaland, Agder og Hordaland
- En tydelig posisjon i spare-/pensjonsmarkedet
- Dyktige medarbeidere som er stolte av å jobbe i SpareBank 1 SR-Bank



Konsernledergruppen i SpareBank 1 SR-Bank. Fra venstre: Sveinung Hestnes (konserndir. kapitalmarked), Frode Bø (konserndir. risikostyring og compliance), Arild Langberg Johannessen (konserndir. organisasjon og HR), Lisbet K. Nærø (konserndir. økonomi og finans), Tore Medhus (konserndir. bedriftsmarked), Thor-Christian Haugland (konserndir. marked og kommunikasjon), Rolf Aarsheim (konserndir. personmarked), Svein Ivar Førland (konserndir. forretningsstøtte og utvikling) og Terje Vareberg (adm. direktør).

Hovedpunkter

- Meget godt resultat – høy utlånsvekst og god utvikling i provisjonsinntekter
- Konsernresultat før skatt: 1 161 mill kr (1 096 mill kr)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 22,5 % (24,7 %)
- Rentemargin: 1,52 % (1,76 %)
- Netto andre driftsinntekter: 1 119 mill kr (925 mill kr)
- Driftskostnader: 1 178 mill kr (1 012 mill kr)
- Netto inngang tap: 92 mill kr (netto inngang tap 70 mill kr)
- Brutto mislighold: 111 mill kr (130 mill kr)
- Utlånsvekst siste 12 mnd: 25,1 % (13,5 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd: 13,4 % (13,5 %)
- Utbytte pr grunnfondsbevis: 12 kr (14 kr)
- Avsetting til gavefondet: 88 mill kr (92 mill kr)

Hovedtall

(millioner kroner)	2006	2005	2004
Netto renteinntekter	1 128	1 113	1 129
Netto andre driftsinntekter	1 119	925	721
Sum driftskostnader	1 178	1 012	948
Resultat før tap	1 069	1 026	902
Tap på utlån og garantier	-92	-70	81
Resultat av ordinær drift før skatt	1 161	1 096	821

Nøkkeltall

	2006	2005	2004
Forvaltningskapital 31.12. (millioner kroner)	85 035	67 237	59 140
Netto utlån (millioner kroner)	77 059	61 480	53 839
Innskudd fra kunder (millioner kroner)	42 547	37 530	33 062
Utlånsvekst (brutto)	25%	14%	11%
Innskuddsvekst	13%	14%	17%
Kapitaldekningsprosent ¹⁾	10,56	11,84	11,57
Kjernekapitalprosent ¹⁾	7,39	8,98	9,08
Netto ansvarlig kapital (millioner kroner) ¹⁾	6 223	5 338	4 411
Egenkapitalavkastning (prosent)	22,5	24,7	20,2
Kostnadsprosent	56,3	53,0	53,2
Antall årsverk	944	862	813
Antall kontorer	52	50	50
Børskurs ved årsslutt	189	230	144
Resultat pr grunnfondsbevis ¹⁾	17,6	21,0	15,2
Utbytte pr grunnfondsbevis	12,0	14,0	9,2
Effektiv avkastning på grunnfondsbeviset	-11,7	66,1	40,0
RISK-beløp 1.1. påfølgende år ^{1) 2)}	-	1,79	6,06

Det vises for øvrig til en fullstendig nøkkeltallsoversikt og definisjoner på side 96.

¹⁾ Tall beregnet etter Norsk God Regnskapsskikk (NGR).

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

Årsberetning 2006

SpareBank 1 SR-Bank oppnådde i 2006 et konsernresultat før skatt på 1 161 mill kroner. Dette er 65 mill kroner bedre enn resultatet for 2005. Etter skatt var resultatet 914 mill kroner, en økning på 58 mill kroner sammenlignet med 2005. Egenkapitalavkastningen etter skatt i 2006 utgjorde 22,5 prosent, 2,2 prosentpoeng lavere enn i 2005.

Det meget gode resultatet for 2006 skyldes hovedsakelig høye netto provisjons- og andre inntekter, netto inngang på tap og høy avkastning på finansielle investeringer, herunder et høyt bidrag fra eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS.

Styret er meget tilfreds med resultatet for 2006.

Konsernet har i 2006 hatt en utlånsvekst på 25,1 prosent og en innskuddsvekst på 13,4 prosent.

Innskudd målt i prosent av brutto utlån utgjorde 55 prosent ved utgangen av året.

Netto renteinntekter var i 2006 på 1 128 mill kroner som er en økning på 15 mill kroner fra 2005. Rentemarginen målt som renteinntekter i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,52 prosent i 2006. Dette er en nedgang fra 1,76 prosent i 2005.

Netto provisjons- og andre inntekter var 436 mill kroner i 2006 og økte med 15,6 prosent sammenlignet med 2005.

Netto avkastning på finansielle investeringer økte med 92 mill kroner til 441 mill kroner i 2006.

Andre inntekter (eksklusiv kursgevinst verdipapirer, utbytte og inntekter av eierinteresser) utgjorde 40,3 prosent av sum inntekter i 2006 mot 36,5 prosent i 2005.

Kostnadene har økt med 16,4 prosent i 2006. Kostnadsprosenten for morbanken var 51,6 og for konsernet 56,3 prosent. Den vesentligste delen av kostnadsveksten kan relateres til kompetanseheving, nyansettelser og ekspansjon i nye geografiske områder.

Konsernet hadde en netto inngang på tap på 92 mill kroner, mot netto inngang på 70 mill kroner i 2005. Brutto mislighold er redusert med 19 mill kroner i 2006 og utgjorde ved årets utgang 111 mill kroner (0,14 prosent av brutto utlån).

Styret foreslår at av overskuddet til disposisjon på 749 mill kroner i morbanken blir 271 mill kroner disponert til utbytte (12 kroner pr grunnfondsbevis), 125 mill kroner avsettes til utjevningsfond, 88 mill kroner til gavefond og 264 mill kroner til sparebankens fond.

Styret foreslår en fortrinnsrettet emisjon på inntil 550 mill kroner av grunnfondsbevis i 2007 for å finansiere fortsatt vekst. Årsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank konsernet er utarbeidet etter IFRS regelverket. Alle konserntall er IFRS tall, mens alle morbank tall er etter Norsk God Regnskapsskikk (NGR).

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 og SR-Forvaltning ASA.

SpareBank 1 SR-Bank har hovedkontor i Stavanger. Banken har 52 kontorer i fylkene Rogaland, Vest- og Aust-Agder og Hordaland. Konsernets hovedvirksomhet er salg og videreformidling av finansielle produkter og tjenester, samt leasing og eiendomsmegling.

KONSERNETS UTVIKLING

SpareBank 1 SR-Bank har i 2006 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. Med en utlånsvekst på 49,5 prosent i Agder fylkene har SpareBank 1 SR-Bank tatt markedsandeler i 2006. Våren 2006 åpnet konsernet et komplett finanshus i Bergen. Etableringen har blitt meget godt mottatt i markedet og aktivitetsnivået er høyt.

Konsernets datterselskaper har bidratt betydelig til SpareBank 1 SR-Banks inntjening. Dette gjelder både eiendoms-

meglervirksomheten, finansieringsselskapet og aktiv forvaltning. Aktiviteten og avkastningen har også vært høy i det nyetablerte investeringselskapet SR-Investering AS.

Samhandlingen mellom personmarked, bedriftsmarked, datterselskapene og bankens spesialavdelinger innen valuta/renteprodukter, cash management og forsikring er en viktig årsak til det gode resultatet i 2006.

Økt konkurranseintensitet har ført til ytterligere svekkelse av rentemarginen. Konsernets høye utlånsvekst viser at det fremdeles er betydelig aktivitet i konsernets markedsområder både innenfor person- og bedriftsmarkedet. Konsernet har satt i verk nye risikostyringssystemer. Styret er tilfreds med kvaliteten i utlånsporteføljen og risikostyringen vurderes som god. Konsernet har lyktes i å øke inntekter fra andre inntektsområder enn de tradisjonelle renteproduktene. Spesielt inntekter fra salg av sparing og plasseringsprodukter har hatt god vekst i 2006. Dette har gitt konsernet en større diversifisering av inntektsbasen og styrket konkurranseevne i forhold til ytterligere press på rentemarginen.

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 som primært er Rogaland, Agder og Hordaland. For å bidra ytterligere til den langsiktige verdiskaping i konsernets markedsområder, ble det høsten 2006 besluttet å etablere fire næringsstiftelser; SR-Næringsutvikling i henholdsvis i Dalane/Lister, Haugalandet, Sørlandet og i Stavanger regionen.

Stiftelsenes formål er å bidra til allmennyttig næringsutvikling i de regioner der SpareBank 1 SR-Bank driver sin virksomhet. Dette skal skje ved at stiftelsene gir økonomisk tilskudd til, eller foretar investeringer i næringsvirksomhet og næringsfremmende aktiviteter. Næringsstiftelsene er finansiert av bankens fond for allmennyttige formål.

Samtidig tar SpareBank 1 SR-Bank et samfunnsansvar ved å støtte lokale initiativ innenfor kultur, idrett og utdanning. Dette skjer gjennom aktiv bruk av bankens fond for allmennyttige formål. Det er i løpet av 2006 disponert 107 mill kroner fra fondet.

UTVIKLINGEN I KONSERNETS MARKEDSOMRÅDER

Fortsatt optimisme og høy etterspørsel etter arbeidskraft preger inngangen til 2007. Norge og regionen er inne i en periode med økonomisk høytrykk drevet av høy oljepris, fortsatt lave renter, reallønnsvekst og vekst i private formuer. Selv om Norges Bank økte rentene gradvis gjennom 2006 fører positive markedsutsikter, gode resultater i næringslivet og økende sysselsetting til fortsatt betydelig optimisme.

Produksjonskapasitet og tilgang på arbeidskraft er nå et økende problem i flere bransjer. Arbeidsledigheten er på et lavt nivå og fortsatt fallende. Kapasitetsutfordringer i deler av næringslivet løses i økende grad gjennom kjøp av delleveranser fra utlandet og bruk av utenlandsk arbeidskraft.

I konsernets markedsområde øker befolkningen sterkest i Rogaland og rundt de store byene. Befolkningen i Rogaland økte ifølge Statistisk Sentralbyrå med 1,4 prosent fra

01.07.2005 til 01.07.2006. Tilsvarende tall for Hordaland er 0,8 prosent, Vest-Agder 0,6 og Aust-Agder 0,5 prosent.

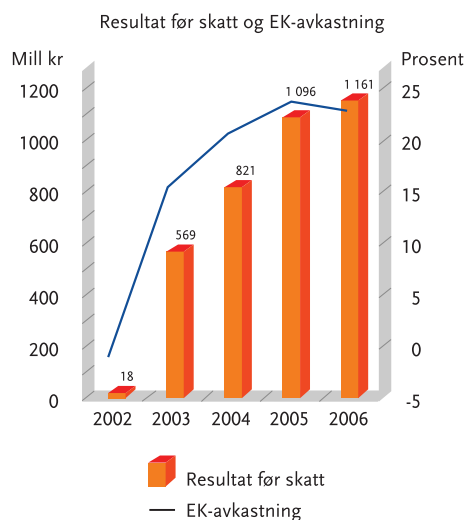
De fleste bedriftene venter ifølge Konjunkturbarometeret for Rogaland at de gode tidene fortsetter også i 2007. I overkant av 75 prosent av bedriftene budsjetterer med omsetningsvekst i 2007, og mer enn 50 prosent regner med vekst i antall ansatte. Eksempelvis venter industrien å øke sysselsettingen med nærmere 3 000 personer. Høy investeringstakt både i privat og offentlig sektor gir gode markedsmuligheter for de fleste bransjer. Den høye aktiviteten og fortsatt høye forventninger medfører imidlertid risiko for ubalanse i økonomien de kommende årene. Samtidig høy aktivitet knyttet til oljeinvesteringer og offentlig virksomhet vil kunne medføre en lønns- og kostnadsutvikling som i et lengre perspektiv svekker regionens konkurransekraft.

Optimismen er stor også i Hordaland. Ifølge Næringsbarometeret for Hordaland og Sogn og Fjordane budsjetterer 60 prosent av bedriftene med større omsetning i år enn i fjor. Optimismen gjelder alle de store bransjene og over 40 prosent regner med vekst i antall ansatte. Dette kommer på toppen av at sysselsettingen ser ut til å ha økt det siste året med nesten 10 000 personer i fylket. I Næringsbarometeret slås det fast at utenlandsk arbeidskraft er en forutsetning for videre vekst. Bransjene bygg og anlegg og industri melder om den største mangelen på arbeidskraft. Den langsiktige effekten av dette kan bli redusert konkurranseevne og tap av markedsandeler.

Etterspørselen etter arbeidskraft vokser også på Agder. Spesielt industrien, men også bygg- og anlegg, forretningsmessige tjenester, varehandelen og transporttjenester har høyt aktivitetsnivå ifølge Konjunkturbarometeret for Agder. Industri- og servicebedrifter som er nært knyttet til en olje- og gasssektor med betydelige investeringsbehov har mangedoblet ordreservene og flere har fulle ordrebøker fram til 2010. Økende aktivitetsnivå innenfor offentlig sektor er også en del av dette bildet.

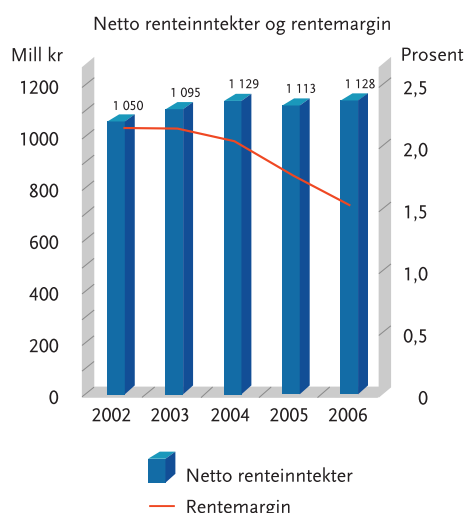
Samlet vurderes utsiktene i konsernets markedsområde som gode også for 2007. Regionens evne til å tiltrekke seg arbeidskraft blir en viktig faktor for videre utvikling, samtidig som det neppe kan planlegges med en like høy veksttakt i flere år framover.

RESULTATUTVIKLINGEN



NETTO RENTEINNTEKTER

I 2006 hadde konsernet netto rente- og provisjonsinntekter på 1 128 mill kroner (1,52 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital) som er 15 mill kroner høyere enn i 2005. Rentemarginen er redusert med 24 rentepunkter fra 2005. Reduksjonen skyldes økt konkurranse, samt bedret porteføljekvalitet.



ANDRE INNTEKTER

Netto provisjonsinntekter var i 2006 på 436 mill kroner, som er en økning på 59 mill kroner fra 2005. Netto inntekter fra betalingsformidling utgjorde 173 mill kroner i 2006, en økning på 11 mill kroner. Forsikringsinntektene var på 88 mill kroner, en økning på 3 mill kroner fra 2005. Provisjonsinntekter fra salg av fond, aktiv forvaltning, strukturerte produkter og eiendomssyndikat økte med 39,0 prosent og utgjorde 136 mill kroner.

Netto avkastning på finansielle investeringer har økt med 92 mill kroner til 441 mill kroner i 2006. Utbytte fra verdipapirene er redusert fra 38 mill kroner i 2005 til 12 mill kroner i 2006. Reduksjonen skyldes hovedsakelig høyt utbytte fra Energivekst AS i 2005. Bankens beholdning av kortsiktige plasseringer i aksjer og grunnfondsbevis utgjorde 435 mill kroner ved årets utgang mot 317 mill kroner i 2005. Kursgevinstene fra verdipapir var 155 mill kroner i 2006 mot 129 mill kroner i 2005. Virkelig verddivurdering av aksjene i Teller AS og BBS AS ga en gevinst på 52 mill kroner i 2006. Inntekter fra kursgevinster valuta og renteinstrumenter utgjorde 85 mill kroner i 2006 mot 63 mill kroner i 2005. Konsernets inntekter fra eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS økte med 70 mill kroner i 2006 til 189 mill kroner. Dette skyldes forbedrede resultater i SpareBank 1 Gruppen AS og økt eierandel fra 17,63 prosent i 2005 til 19,5 prosent pr 1. august 2006. Økt eierandel skyldes at Sparebanken Hedmark og de øvrige SpareBank 1 bankene kjøpte ut FöreningsSparbankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS i 3. kvartal 2006. Resultatet i SpareBank 1 Gruppen AS er basert på foreløpig regnskap. Endelige tall vil foreligge i slutten av februar og vil bli innarbeidet i konsernets regnskap 1. kvartal 2007.

Andre driftsinntekter er i 2006 på 242 mill kroner, en økning på 43 mill kroner fra 2005. Dette er i all hovedsak provisjonsinntekter fra eiendomsmegling på 218 mill kroner samt gevinst av salg av bygninger på 19 mill kroner.

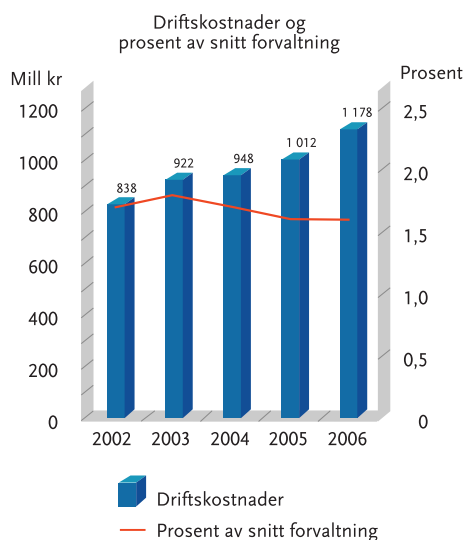
Andre inntekter (eksklusive kursgevinst verdipapirer, utbytte og inntekter av eierinteresser) utgjorde 40,3 prosent av sum inntekter i 2006, mot 36,5 prosent i 2005.

DRIFTSKOSTNADER

Kostnader i forhold til inntekter i morbanken var 51,6 prosent og for konsernet 56,3 prosent i 2006 mot henholdsvis 48,4 prosent og 53,0 prosent i 2005. Konsernets driftskostnader var 1 178 mill kroner i 2006 mot 1 012 mill kroner i 2005, en økning på 16,4 prosent. Den vesentligste delen av kostnadsveksten kan relateres til kompetanseheving, nyansettelser og ekspansjon i nye geografiske områder.

I 2006 økte personalkostnadene i konsernet med 17,2 prosent fra 541 mill kroner i 2005 til 634 mill kroner i 2006. Ved utgangen av 2006 hadde konsernet 944 årsverk, og netto økning i 2006 er på 82 årsverk. Dette reflekterer økt aktivitet og konsernets ekspansjon i geografi og virksomhetsområder. For øvrig ble det inngått avtaler med 50 ansatte om fratreddelse i 2006.

Øvrige driftskostnader på totalt 544 mill kroner i 2006 er økt med 73 mill kroner (15,5 prosent) sammenlignet med 2005. Sum driftskostnader utgjorde 1,59 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,60 prosent i 2005.



TAP OG MISLIGHOLD

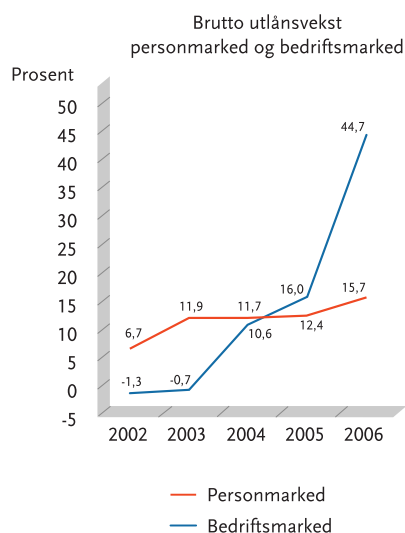
Misligholdet i konsernet viser en god utvikling og er ved utgangen av 2006 på 111 mill kroner. Dette er 19 mill kroner lavere enn ved utgangen av 2005. Brutto mislighold i prosent av brutto utlån var 0,14 prosent pr 31.12.2006, ned fra 0,21 prosent ved utgangen av 2005.

Konsernet hadde netto inngang på tap på 92 mill kroner i 2006, mot en netto inngang på 70 mill kroner i 2005. Herav utgjør reduksjon av gruppenedskrivninger 38 mill kroner i 2006, mot 7 mill kroner i 2005. Bedriftsmarkedet hadde en netto inngang på tap på 79 mill kroner, og personmarkedet en netto inngang på 13 mill kroner.

Samlede spesifiserte nedskrivninger pr 31.12.2006 var 111 mill kroner. Ved utgangen av 2006 utgjorde nedskrivning på grupper av utlån 131 mill kroner, 0,17 prosent av samlede utlån.

BALANSEN

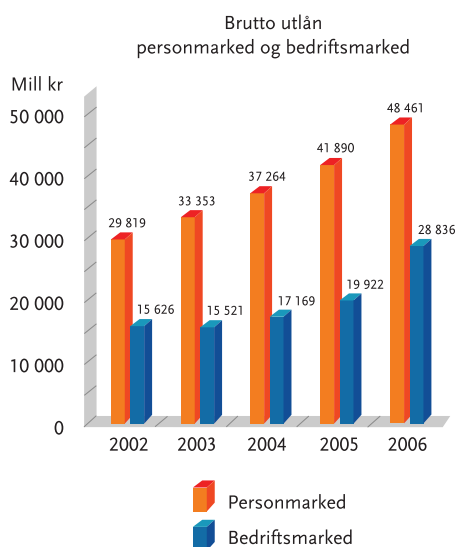
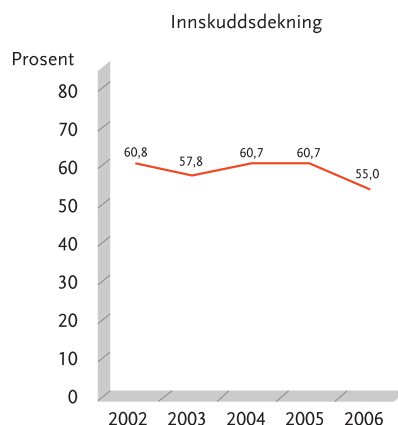
Konsernets forvaltningskapital pr 31.12.2006 var 85,0 mrd kroner, en økning på 17,8 mrd kroner fra utgangen av 2005.



Utlånsveksten i 2006 var 25,1 prosent og samlede utlån pr 31.12.2006 utgjorde 77,3 mrd kroner. Lån til personmarkedet økte med 7,0 mrd kroner, en økning på 16,6 prosent. Dette inkluderer boliglån tilsvarende om lag 400 mill kroner som i 2006 er overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Til bedriftsmarkedet og offentlig sektor økte utlånene med 44,7 prosent i 2006. Volumveksten var høyest innen eiendomsdrift og utvinning olje/gass. Av total volumvekst fra bedriftsmarkedet og offentlig sektor på 8,9 mrd kroner i 2006 kom i overkant av 20 prosent fra Agder og Hordaland. Fordelingen mellom lån til personmarkedet og bedriftsmarkedet er henholdsvis 62,7 prosent og 37,3 prosent.

Samlede innskudd utgjorde 42,5 mrd kroner, en økning på 13,4 prosent pr 31.12.2006. Veksten i person- og bedriftsmarkedet/offentlig sektor var henholdsvis 9,9 prosent og 16,4 prosent.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 2006 var på 55 prosent, en reduksjon fra 60,7 prosent pr 31.12.2005.



DATTERSELKAPENE

Datterselskapene gir gjennom sine produkter og tjenester konsernet et bredere tilbud til kundene, og et bedre inn-tjeningsgrunnlag for banken. Gjennom samhandling og felles markedsføring fremstår konsernet som 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. EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS driver sin virksomhet innen bolig, næring og prosjektmegling og omsatte i 2006 i overkant av 6 000 eiendommer til en samlet verdi av 11 mrd kroner. Totale inntekter i 2006 beløp seg til 231 mill kroner. Resultat før skatt utgjorde 30,6 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 banker tilknyttet SpareBank 1-alliansen (Samarbeidende Sparebanker AS). Leasing inngår også som en del av produktspekteret i forbindelse med konsernets nysatsing i Bergen. Porteføljen økte i 2006 med 28,6 prosent til 2,7 mrd kroner. Resultat før skatt ble 35,5 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 2006 med 30,2 prosent til 5,6 mrd kroner. Resultat før skatt utgjorde 41,1 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. Ved utgangen av 2006 består selskapets aktiva av 68 mill kroner i langsiktige aksjeposter og andeler i private equity, venture og såkornfond. Selskapet har i tillegg kommitteringer for 152 mill kroner i tidligere og nye investeringer. Resultat før skatt ble 28,7 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. Foretaket ble startet 18. august 2005.

Det er en forutsetning for at virksomheten i foretaket skal få noe omfang at det vedtas et regelverk som gir muligheter for utstedelse av obligasjoner med en særskilt fortrinnsrett til en definert andel av porteføljen av utlån. Dette ventes å bli vedtatt i løpet av 2007. Gitt dette forventer foretaket en betydelig vekst i utlånsvolumet. I den forbindelse ble egenkapitalen i september 2006 utvidet med 300 mill kr. SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 2006 en eierandel på 26,7 prosent i foretaket. Foretaket er lokalisert i Stavanger og hadde sitt første hele driftsår i 2006. Resultat siden oppstarten er på -1,7 mill kroner.

SPAREBANK 1-ALLIANSEN I 2006

SpareBank 1-alliansen markerte 10-års jubileum i 2006. Alliansen ble dannet for å styrke medlemsbankenes konkurransekraft og å etablere et regionalt forankret alternativ til sentralstyrte finanskonsern. 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 og SpareBank 1 Medlemskort AS. Selskapet har også eierandeler i SpareBank 1 Bilplan AS (19,9 prosent), First Securities ASA (24,5 prosent) og SpareBank 1 Utvikling DA (20 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 tilfredsstillende utvikling, med en avkastning over de målsettinger som er fastsatt av eierne.

REGNSKAPSPRINSIPPER

SpareBank 1 SR-Bank gikk 1. januar 2005 over til IFRS regelverket i konsernregnskapet. Overgangen til ny regnskapsstandard er beskrevet i årsrapporten for 2005. Det er ikke tillatt å bruke IFRS regelverket i selskapsregnskapet til banken. Dette regnskapet blir avlagt etter Norsk God Regnskapsskikk. Det er NGR selskapsresultatet pr 31.12.2006 som er utgangspunkt for resultatdisponering.

Årsregnskapet med noter for 2006 er satt opp etter norsk regelverk for bankregnskapet og IFRS regelverket for konsernregnskapet. Begge disse regnskapene er inkludert i årsrapporten.

Det har høsten 2006 vært ute en høring der det foreslås at også sparebanker kan anvende IFRS som regnskapsstandard fra 1. januar 2007. Kredittilsynet har ikke tatt endelig beslutning om dette, men SpareBank 1 SR-Bank legger til grunn at fra og med 1. kvartalsrapportering 2007 blir både selskaps- og konsernregnskap utarbeidet etter IFRS regelverket. Dette vil forbedre kommunikasjonen med markedet og andre interessenter.

For nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper vises til egne prinsippnoter i IFRS og NGR regnskapene.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

(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 gjennomsluktighet.

Følgende er konsernets hovedprinsipper for eierstyring og selskapsledelse:

- Verdiskaping for grunnfondsbeveiseierne og øvrige interessegrupper

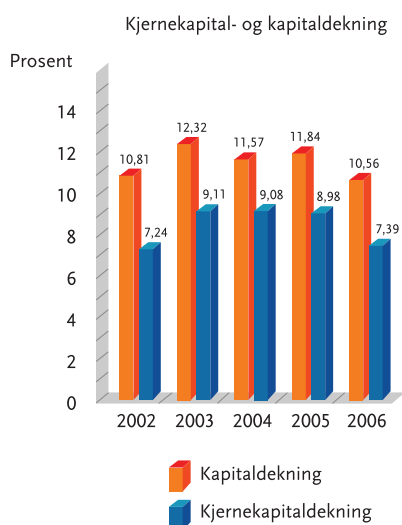
- En struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll
- Systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring
- En effektiv risikostyring
- Oversiktlig, lett forståelig og rettidig informasjon
- Likebehandling av grunnfondsbeveiere og balansert forhold til øvrige interessegrupper
- Overholdelse 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.

NYE KAPITALDEKNINGSREGLER (BASEL II)

EUs nye direktiv for kapitaldekning ble innført i Norge fra 01.01.2007. Det nye regelverket bygger på en ny standard for kapitaldekningsberegninger fra Bank for International Settlements (BIS). I tråd med konsernets ambisjoner for risikostyring har SpareBank 1 SR-Bank som en av fem norske banker fått godkjenning av Kredittilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kreditt-risiko fra 01.01.2007. For SpareBank 1 SR-Bank betyr dette at det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for kredittisiko fra og med 2007 vil være basert på konsernets interne risikovurderinger. 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, selv om den fulle effekten først vil komme i 2010. I en overgangsperiode legges det opp til 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.

SpareBank 1 SR-Bank skal bruke såkalt Sjablongmetode fra 2007 for beregning av minimum kapitaldekning for operasjonell risiko.



I tråd med ovennevnte ambisjonsnivå for risikostyring har SpareBank 1 SR-Bank gjennom flere år investert betydelige ressurser i arbeidet med videreutvikling av kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdeling for risikostyring i konsernet har et overordnet ansvar for oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen i konsernet, og for å videreutvikle risikostyringssystemene. For ytterligere å styrke risikoområdet har SpareBank 1-alliansen opprettet et eget Kompetansesenter for Kredittmodeller. Senteret er alliansens eget fagmiljø for kredittmodeller, og det har ansvaret for kunderating-, prisings-, analyse- og porteføljestyringsmodellene. Både avdeling for risikostyring og Kompetansesenter for Kredittmodeller er uavhengige av forretningsenhetene. Dette sikrer uavhengighet i risikooppfølging og rapportering.

SpareBank 1 SR-Bank forventer langsiktige gevinster av satsingen innenfor risikostyringsområdet:

- Redusert volatilitet i resultatene som følge av bedre risikostyring
- Økt lønnsomhet som følge av bedre lønnsomhets- og kapitalallokeringsmodeller

RISIKOSTYRING I SPAREBANK 1 SR-BANK

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 risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen og risikokostnadene, og gjennom dette skape et bedre beslutningsgrunnlag
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi
- Å tilstrebe en lik risikojustert avkastning på kundene over tid innenfor vedtatt forretningsstrategi
- Å unngå uventede negative hendelser som kan være ødeleggende for konsernets drift og omdømme i markedet
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter

Konsernet har en moderat risikoprofil der ingen enkelt-hendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. Konsernet har som målsetting minimum å opprettholde nåværende internasjonale rating for derved å sikre en langsiktig og god tilgang på ordinære innlån fra kapitalmarkedene. Størrelsen på konsernets risikojusterte 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 og Fitch Ratings.
- *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 kapital*: 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.

Konsernet har en moderat risikoprofil for kredittrisiko, og risikoprofilen er definert gjennom konsernets kredittstrategi. Kredittstrategien inneholder måltall for blant annet risikojustert avkastning, risikojustert kapital, forventede tap og for konsentrasjonsrisiko knyttet til bransjer og engasjementstørrelser. I forbindelse med kredittinnvilgelse og kredittoppfølging benyttes egne rating- og porteføljestyrimodeller for de ulike områdene.

Den underliggende kredittrisikoen i bedriftsmarkedsporføljen er moderat og risikoen i personmarkedsporføljen er lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko gir resultatutslag ved verdiendringer i rente-, valuta- og verdipapir porteføljene. 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 klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall. Styringen av bankens finansieringsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil.

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

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån i konsernet viser en nedgang fra 60,7 prosent pr 31.12.2005 til 55,0 prosent pr 31.12.2006.

Konsernets likviditetssituasjon pr 31.12.2006 er god. Av konsernets totale innlånsvolum ved årsslutt er det 21 prosent som skal refinansieres i 2007. Det er jevn fordeling mellom internasjonale og nasjonale kilder for kapitalanskaffelse. Konsernet har i tillegg utrukne kommitterte trekkrettigheter på 320 millioner EURO.

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

Konsernet skal ha en så effektiv risikostyring at ingen enkelt-hendelser forårsaket av operasjonell risiko skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. 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 2006 gjennom systematiske risikoanalyser og implementering av nye forebyggende tiltak. Konsernet har bl.a. opprettet et eget system for rapportering og oppfølging av uønskede hendelser.

En mer detaljert beskrivelse av risikostyringen og risiko-eksponeringen 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. Dette skal sikres gjennom en hensiktsmessig prosess for planlegging og oppfølging av konsernets kapitalbehov.

- Prosessen er risikodrevet og omfatter alle vesentlige typer risiko i konsernet
- Prosessen er en integrert del av forretningsstrategien, styringsprosessen og beslutningsstrukturen
- Prosessen er fremoverskuende og det gjennomføres stresstester
- Prosessen er basert på anerkjente og betryggende metoder og fremgangsmåter for måling av risiko
- Prosessene gjennomgås regelmessig, og minst årlig av styret

Styret har for 2007 fastsatt et midlertidig minimumsmål på kjernekapitaldekning på 7 prosent og kapitaldekning på 11 prosent inntil effekter av implementeringen av nye kapitaldekningsregler er konkretisert.

Ved utgangen av 2006 var kapitaldekningen for konsernet 10,56 prosent, hvorav 7,39 prosent var kjernekapital. For morbanken var de tilsvarende nøkkeltall henholdsvis 10,72 prosent og 7,45 prosent. I 4. kvartal 2006 tok banken opp nye ansvarlige lån tilsvarende 800 mill kroner, hvorav 450 mill kroner var tidsbegrenset og 350 mill kroner evigvarende.

Det er ikke utstedt nye fondsobligasjoner i 2006. Pr 31.12.2006 bidro fondsobligasjonene med 0,80 prosent i konsernets kjernekapital- og kapitaldekning. Inntil 15 prosent av kjernekapitalen kan bestå av fondsobligasjoner. Eventuelt overstigende beløp inngår som ansvarlig lån i kapitaldekningen.

For å finansiere konsernets vekst og utnyttelse av interessante forretningsmuligheter de nærmeste år, foreslår styret overfor representantskapet at det gjennomføres en fortrinnsrettet grunnfondsbevisemisjon på inntil 550 mill kroner innen utgangen av 1. kvartal 2007. Samtidig gjennomføres en rettet emisjon mot konsernets ansatte på inntil 50 mill kroner.

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 2006 hadde konsernet 1 015 medarbeidere tilsvarende 944 årsverk. Bemanningen er i løpet av året økt med 82 årsverk. Dette skyldes ytterligere satsning i kunderettet virksomhet og nysatsning i Bergen og Farsund. Konsernet har i år også investert i en trainee-ordning med varighet på 18 måneder hvor 10 medarbeidere er rekruttert. I tillegg har vi styrket kompetansen både innenfor Valuta/Finans, Risikostyring og Human resources (HR). Utover dette er det en generell styrking både i personmarkeds- og bedriftsmarkedsdivisjonen. Datterselskapene har økt med 29 årsverk.

Konsernet har også i 2006 gjennomført organisasjons- og arbeidsmiljøundersøkelser som viser at medarbeidere har et godt forhold til bedriften som arbeidsgiver. Konsernet preges av medarbeidere med salgssinnstilling, omstillingsevne og -vilje og ønske om ytterligere kompetanseheving. Sykefraværet var i 2006 på 3,3 prosent, 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 2006. Styret vurderer samarbeidsklimaet mellom konsernets ledelse, medarbeidere og tilittsvalgte 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 man satser på kontinuerlig kompetanseheving innen alle disse områdene.

Konsernet har ved inngangen av 2007 ca 100 medarbeidere i gang med studier via høyskoler hvorav 60 ledere og nøkkelpersoner deltar i et leder- og kulturutviklingsprogram tilrettelagt i samarbeid med Handelshøyskolen BI.

Kartlegging av medarbeidernes kompetanse innenfor kunnskap, ferdigheter og holdninger er oppdatert i 2006 og viser at den samlede kompetanse i organisasjonen er økende.

I 2006 er det disponert ca 12 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 fra 60 år til 63 år. Individuell tilpasning, fleksibilitet og helsefremmende tiltak er sentrale virkemidler for å oppnå dette. Gjennomsnittlig fratredealder i 2006 ble 62,3 år.

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 56,3 prosent. Prosentandelen har de senere år vært stabil. SpareBank 1 SR-Bank har som mål å øke kvinneandelen til 40 prosent blant lederne i konsernet. Ved utgangen av 2006 var denne 36 prosent. Kvinneandelen har siden 2000 økt med 22 prosentpoeng.

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 kr 409 000 hvorav gjennomsnittslønnen for henholdsvis kvinner og menn er kr 352 000 og kr 431 000.

Konsernet nyrekrutterte i 2006 151 personer hvorav 77 kvinner og 74 menn.

Antall personer med redusert arbeidstid er 197 som utgjør 132,3 årsverk. Av dette er 13 menn med 6,6 årsverk og 184 kvinner med 125,7 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 lokalk markedet. 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.

VEDTEKTSENDRINGER

Med virkning fra mars 2007 har banken endret juridisk navn fra Sparebanken Rogaland til SpareBank 1 SR-Bank. Representantskapet vedtok i oktober 2006 å redusere antall representantskapsmedlemmer fra 56 til 40. Antall varamedlemmer reduseres fra 56 til 22. Etter endringen blir sammensetningen som følger, varamedlemmer i parentes: 16 (8) valgt av grunnfondsbeviserne, 10 (5) valgt av bankens kunder, 4 (4) valgt av fylkestingene i Rogaland, Hordaland og Aust- og Vest-Agder og 10 (5) valgt av og blant bankens ansatte. Ordningen med styrerepresentasjon fra de offentlig valgte medlemmene av representantskapet ble samtidig besluttet avvirket.

GRUNNFONDSKAPITALEN

Det var registrert 11 376 eiere av bankens grunnfondsbevis ved utgangen av 2006. Dette gir en økning på 1 015 eiere (tilsvarende 9,8 prosent) i forhold til utgangen av 2005. Andelen av grunnfondsbevis eid av utlendinger var 6,7 prosent (19,4 prosent), mens 63,4 prosent (47,7 prosent) var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne kontrollerte 31,3 prosent (32,1 prosent) av grunnfondsbeviskapitalen ved årets utgang. Spring Capital AS kom i 3. kvartal 2006 inn som ny eier av bankens grunnfondsbevis med en eierandel på 9,8 prosent. Samtidig solgte Swedbank AB seg ut med et tilsvarende antall grunnfondsbevis.

Omsetningen av grunnfondsbevis i 2006 tilsvarende 34,8 prosent av antall utstedte bevis. Dette er omtrent på nivå med 2005 da 36,1 prosent av antall utstedte bevis ble omsatt. Ved utgangen av 2006 var kursen på bankens grunnfondsbevis 189 kroner, mot 230 kroner ved utgangen av 2005. Inkludert utbetalt utbytte har bankens grunnfondsbevis gitt en effektiv avkastning på -11,7 prosent i 2006.

Banken har i løpet av 2006 netto kjøpt 32 623 egne grunnfondsbevis, og beholdningen pr 31.12.2006 var på 91 599 grunnfondsbevis. I juni 2006 benyttet banken seg av fullmakt fra representantskapet til å selge egne grunnfondsbevis (totalt 155 327 bevis) med 20 prosent rabatt til ansatte. 756 ansatte (ca 80 prosent) tegnet seg i tilbudet.

Resultat pr grunnfondsbevis for 2006 ble 17,6 kroner. Basert på bankens utbyttepolitikk foreslår styret å utbetale et utbytte på 12 kroner pr grunnfondsbevis for 2006.

FOND FOR ALLMENNNTTIGE FORMÅL

I henhold til Sparebankloven er det adgang til å sette av maksimum 25 prosent av sparebankfondets andel av overskuddet til fond for allmennnyttige formål. Styret foreslår at det avsettes 88 mill kroner (tilsvarende 25 prosent) til dette fondet for 2006.

FORTSATT DRIFT

Resultatutsiktene og de makroøkonomiske rammebetingelser

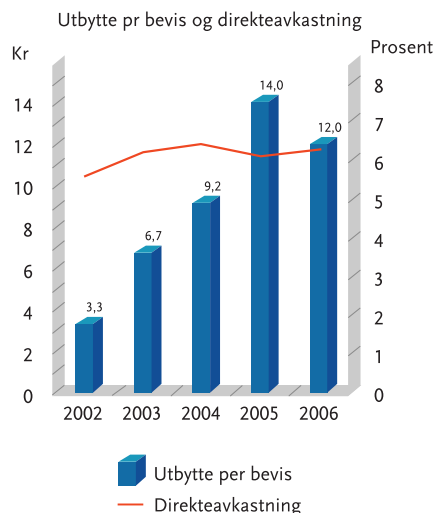
sammen med iverksatte og planlagte tiltak gir gode forutsetninger for fortsatt framgang for konsernet i 2007.

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

DISPONERING AV ÅRSRESULTAT/UTBYTTE

Styret anbefaler at årsoverskuddet for 2006 disponeres som følger:

	Mill kr
Årets overskudd	818
Fond for vurderingsforskjeller	69
Til disposisjon	749
Utbytte (12 kroner pr grunnfondsbevis)	271
Uttevningssfond	125
Sparebankens fond	264
Fond for allmennnyttige formål	88
Sum	749



UTSIKTER FOR 2007

Norge er inne i en høykonjunktur med bl.a. høy økonomisk vekst, lav inflasjon, stramt arbeidsmarked og en høy kredittvekst. Konjunkturtsiktene ser positive ut for de fleste bransjer ved inngangen til 2007 og styret forventer god aktivitet og gode resultater for næringslivet også i 2007. SpareBank 1 SR-Bank forventer at den høye økonomiske veksten på Sørvestlandet fortsetter også i 2007, selv om Norges Banks signaler om økt rente vil kunne avdempe veksten noe. Rentenivået har økt med 1,25 prosentpoeng i 2006. Signalene fra Norges Bank er at styringsrenten vil stige fra dagens nivå på 3,5 prosent til mellom 5 og 6 prosent i 2009.

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 vil bli fortsatt hard konkurranse om kompetent arbeidskraft.

Sparebankforeningens rammevilkårutvalg avga sin innstilling like før årsskiftet. Fleksibilitet og like konkurransebetingelser vil være avgjørende for sparebanknæringens fremtid. Å utvide mulighetene for ønskede og bærekraftige løsninger for så vel selveierbanker som grunnfondsbevisbanker og aksjesparebanker i strukturelle spørsmål, har stått sentralt. Som grunnfondsbevisbank er SpareBank 1 SR-Bank svært opptatt av de forslag som bl.a. skal motvirke utvanning av grunnfondsbeviser eierne eierandel. Styret støtter således forslaget om å fjerne begrensningen på 25 prosent for adgangen til å bevilge midler til allmenntilgjeldende formål.

SpareBank 1 SR-Bank vil også i 2007 framstå som et lønnsomt og solid konsern som bidrar til verdiskaping for kunder, eiere og lokalsamfunnet. Det forventes en fortsatt sterk men noe avdempet utlånsvekst i 2007.

Innføring av nye kapitaldekningsregler (Basel II) fra 1. januar 2007 vil pga overgangsregler kun gi begrenset effekt på

konsernets kapitaldekning i 2007. Den fulle effekten vil først komme i 2010.

Styret forventer at SpareBank 1 SR-Bank sin posisjon vil bli ytterligere styrket i 2007. Fokus på nye forretningsområder og konseptutvikling er vesentlig 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 inntjening.

SpareBank 1 SR-Bank forventer ytterligere økt verdiskaping fra samarbeidet i SpareBank 1-alliansen hvor konsernet blant annet kan dra nytte av stordriftsfordeler innenfor merkevarebygging, teknologi og produktutvikling. Styrets vurdering er at konsernet er godt rustet til å møte de utfordringer vi står overfor og forventer en god utvikling i 2007.

Styret vil takke konsernets ansatte for innsatsen og deres bidrag til konsernets resultat for 2006.

Styret vil også takke konsernets kunder og tillitsvalgte for god oppslutning om SpareBank 1 SR-Bank i 2006.

Stavanger, 22. februar 2007
Styret i Sparebanken Rogaland


Kristian Eidesvik
Styreleder


Gunn-Jane Håland
Nestleder


Terje Vareberg
Adm. direktør

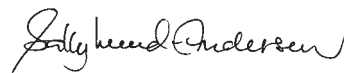

Katrine Trovik


Ingrid Landræk


John P. Hernes


Erling Øverland


Einar Risa


Sally Lund-Andersen
Ansattes representant

Styret

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 8 000 ROGG pr. 31.12.2006

Første gang valgt: 1997

Valgt i denne periode til: 2008

Nestleder Gunn-Jane Håland

Områdeleder Tampen/Oseberg, Petoro AS, Stavanger, f. 1963

Mastergrad i Business Administration (MBA – BI 1994)

Erfaring fra diverse lederstillinger i Sandnes Sparebank, sist som viseadm. direktør.

Eier ingen ROGG pr. 31.12.2006

Første gang valgt: 2003

Valgt i denne periode til: 2007

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, konsernledelsen)

Gilde Vest BA (økonomidirektør)

Statoil ASA (avdelingsleder for Finansavdelingen).

Eier ingen ROGG pr. 31.12.2006

Første gang valgt: 2005

Valgt i denne periode til: 2007

Styremedlem John Peter Hernes

Adm. direktør Såkorn Invest AS, Forus, f. 1959

MBA University of Warwick, England. BSc i

ingeniørfag UiS og BSc i samfunnsfag UiS.

Tidligere erfaring fra bank, avd.direktør Mercuri Urval AS, adm.dir i investeringsselskapet Cybernetix AS og eiendomsutviklingsselskapet Hinna Park AS.

Medlem av bystyre og formannskap i Stavanger kommune.

Styreleder i Kino 1 Stavanger/Sandnes AS, styremedlem

i Onix AS og i Viking Intervention Technology AS.

Eier ingen ROGG pr. 31.12.2006

Første gang valgt: 2001

Valgt denne periode til: 2007

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,

Wilson ASA m/datterselskaper,

Lerøy Seafood Group ASA og SNF AS.

Eier ingen ROGG pr. 31.12.2006

Første gang valgt: 2006

Valgt i denne periode til: 2008

Styremedlem Erling Øverland

President i Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO)

og direktør i Statoil 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 forretnings-

området 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 Statoils Pensjonskasser, 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.

Eier 1 000 ROGG pr. 31.12.2006

Første gang valgt: 2006

Valgt i denne periode til: 2008

Styremedlem Einar Risa

Klubbleder i Rosenberg Verfts klubb (Fellesforbundet og LO), Stavanger, f. 1950

Cand. Mag. fra Universitetet i Oslo 1974.

Fagbrev som stillasbygger fra 1992. Tillitsvalgt i Rosenberg Verfts klubb (Fellesforbundet og LO) fra 1981. Verv på heltid fra 1986, først som sekretær og senere som klubbleder fra 1996. Har verv i lokal fagbevegelse og har hatt verv i konsernsammenheng i Kværner og Aker Kværner. Ansattes styrerepresentant i Moss Rosenberg, Kværner Rosenberg og Kværner Oil and Gas, Aker Kværner Rosenberg og Rosenberg Verft AS fra 1989.

Leder av representantskapet i SpareBank 1 SR-Bank fra 2001 - 2006.

Eier ingen ROGG pr. 31.12.2006.

Første gang valgt: 2006

Valgt i denne periode til: 2008

Styremedlem Terje Vareberg

Adm. direktør i SpareBank 1 SR-Bank, f. 1948

Siviløkonom Norges Handelshøyskole 1974.

Tidligere konserndirektør i Statoil ASA

og adm. direktør i Agro Fellesslakteri.

Styreleder i Sparebankforeningen og IRIS.

Styremedlem i SpareBank 1 Gruppen,

Forum for Innovasjon og Rogaland Teater.

Eier 28 881 ROGG Pr. 31.12.2006

Styremedlem Sally Lund-Andersen,

Ansattes representant

Konserntillitsvalgt i SpareBank 1 SR-Bank, f. 1961

Ansatt i SpareBank 1 SR-Bank siden 1981.

Medlem i forbundsstyret i Finansforbundet.

Eier 110 ROGG 31.12.2006

Første gang valgt: 2006

Valgt i denne periode til: 2008



Styret i SpareBank 1 SR-Bank. Fra venstre: Katrine Trovik, Sally Lund-Andersen, Erling Øverland, Gunn-Jane Håland, Kristian Eidesvik, Ingrid Landråk, Terje Vareberg, Einar Risa og John Peter Hernes.



Årsregnskap

Bankregnskap

etter Norsk God Regnskapsskikk (NGR)

INNHold	SIDE		SIDE	
Resultatregnskap	32	Note 16	Varige driftsmidler	49
Balanse	33	Note 17	Andre eiendeler	49
Kontantstrømoppstilling	34	Note 18	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	49
Regnskapsprinsipper	35	Note 19	Gjeld til kredittinstitusjoner	50
Note 1 Renteinntekter og -kostnader	38	Note 20	Innskudd fra kunder	50
Note 2 Netto andre driftsinntekter	38	Note 21	Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak	50
Note 3 Lønn og generelle administrasjonskostnader	39	Note 22	Avsetning til forpliktelser og kostnader	51
Note 4 Andre driftskostnader	40	Note 23	Pensjonsordninger	51
Note 5 Nedskrivning på utlån og garantier	40	Note 24	Ansvarlig lånekapital	53
Note 6 Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	40	Note 25	Grunnfondsbeviskapital, eierstruktur og egenkapitalbevegelse	53
Note 7 Skatter	41	Note 26	Garantiansvar/pantstillelser	54
Note 8 Fordringer på kredittinstitusjoner	42	Note 27	Valutaposisjon og valuta renteaftaler	55
Note 9 Utlån til kunder	42	Note 28	Betingede forpliktelser	55
Note 10 Nedskrivninger utlån og garantier	42	Note 29	Fordeling av utlån, garantier og innskudd på næringer og geografiske områder	56
Note 11 Misligholdte, tapsutsatte engasjementer og nullforrentede lån	43	Note 30	Transaksjoner med datterselskaper	56
Note 12 Risikoklassifisering av utlånsmassen	44	Note 31	Kapitaldekning	57
Note 13 Tap på utlån og garantier fordelt på næring	45	Note 32	Restløpetid og rentebindingstid	58
Note 14 Sertifikater og obligasjoner	45	Note 33	Bundne midler	59
Note 15 Aksjer og eierinteresser	46			

Konsernregnskap

etter International Financial Reporting Standards (IFRS)

INNHold	SIDE		SIDE	
Resultatregnskap	60	Note 15	Immaterielle eiendeler - goodwill	77
Balanse	61	Note 16	Tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	77
Konsolidert oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer	62	Note 17	Verdipapirer	79
Endring i egenkapital	62	Note 18	Finansielle derivater	80
Kontantstrømoppstilling	63	Note 19	Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	81
Note 1 Generell informasjon	64	Note 20	Utlån til og fordringer på kunder	81
Note 2 Regnskapsprinsipper	64	Note 21	Tap på utlån og garantier	83
Note 3 Finansiell risikostyring	68	Note 22	Innskudd fra kunder	84
Note 4 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	69	Note 23	Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	84
Note 5 Segmentinformasjon	70	Note 24	Ansvarlig lånekapital	85
Note 6 Netto renteinntekter	72	Note 25	Andre forpliktelser	85
Note 7 Netto provisjonsinntekter	72	Note 26	Pensjoner	86
Note 8 Inntekter fra finansielle investeringer	72	Note 27	Kapitaldekning	88
Note 9 Andre driftsinntekter	72	Note 28	Nærstående parter	89
Note 10 Driftskostnader	73	Note 29	Grunnfondsbeviskapital og eierstruktur	89
Note 11 Skatt	74	Note 30	Bundne midler	90
Note 12 Virksomhet som skal selges	75	Note 31	Hendelser etter balansedagen	90
Note 13 Andre eiendeler	75		Revisjonsberetning/Kontrollkomitéens melding	92
Note 14 Eiendom, anlegg og utstyr	75		Grunnfondsbevis	93
			Nøkkeltall siste 5 år	96

Resultatregnskap NGR

	NOTE	2006	2005	2004
Renteinntekter	1	2 934	2 231	2 081
Rentekostnader	1	1 874	1 160	999
Netto renteinntekter		1 060	1 071	1 082
Utbytte	2	249	178	77
Provisjonsinntekter	2	464	423	386
Provisjonskostnader	2	-77	-76	-65
Netto kursgevinst/-tap	2	150	175	131
Andre driftsinntekter	2	25	10	9
Netto andre driftsinntekter		811	710	538
Sum driftsinntekter		1 871	1 781	1 620
Lønn og generelle administrasjonskostnader	3	795	687	638
Av- og nedskrivninger	16	43	45	49
Andre driftskostnader	4	95	82	83
Sum driftskostnader		933	814	770
Resultat før tap og nedskrivninger		938	967	850
Tap på utlån og garantier	5, 13	-90	-70	76
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	6	-1	-23	-
Resultat av ordinær drift		1 029	1 060	774
Skattekostnad	7	211	220	188
Årsresultat		818	840	586
Utbytte		-271	-317	-208
Overført til fond for vurderingsforskjeller		-70	-	-
Overført til utjevningsfond		-125	-156	-134
Overført til sparebankens fond		-264	-275	-184
Overført til gavefond		-88	-92	-60
Sum disponering av årets resultat		-818	-840	-586
Resultat pr grunnfondsbevis		17,6	21,0	15,2

Balanse NGR

	NOTE	2006	2005	2004
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	33	834	351	942
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	8	2 585	1 914	1 610
Netto utlån til kunder	9,10,11,12,29	74 458	59 373	52 221
Sertifikater og obligasjoner	14	3 526	3 148	2 867
Aksjer og eierinteresser	15	1 480	1 129	795
Immaterielle eiendeler	7, 16	15	27	127
Varige driftsmidler	16	287	294	297
Finansielle derivater		2	214	-
Andre eiendeler	17	330	152	112
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	18	367	168	158
Sum eiendeler		83 884	66 770	59 129
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	19	6 060	3 649	2 749
Innskudd fra kunder	20, 29	43 143	37 961	33 382
Sum innskudd		49 203	41 610	36 131
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		801	1 400	2 000
Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak	21	25 265	16 523	15 111
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		26 066	17 923	17 111
Finansielle derivater		-	-	63
Annen gjeld		955	812	560
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		517	281	283
Avsetning til forpliktelser og kostnader	22, 23	393	412	359
Ansvarlig lånekapital	24	2 952	2 296	1 720
Grunnfondsbeviskapital		1 131	1 131	905
Egne grunnfondsbevis		-5	-3	-
Overkursfond		18	21	20
Fond for vurderingsforskjeller		70	-	-
Sparebankens fond		1 738	1 505	1 198
Gavefond		90	109	69
Utjevningsfond		756	673	710
Sum egenkapital	25	3 798	3 436	2 902
Sum gjeld og egenkapital		83 884	66 770	59 129

For poster utenom balansen, se note 26 og 27.

Kontantstrømoppstilling

	2006	2005	2004
Årsresultat	818	840	586
Utbytte til grunnfondsbeveiserne	-271	-317	-208
Utbytte fra datterselskapene	91	45	38
Av- og nedskrivninger	43	45	49
Tap på utlån	-90	-70	76
Tilført fra årets virksomhet	591	543	541
Endring brutto utlån til kunder	-14 901	-6 830	-5 486
Endring fordringer på kredittinstitusjoner	-544	-328	-1 030
Endring innskudd fra kunder	5 182	4 579	5 835
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	2 411	900	-2 179
Endring sertifikater og obligasjoner	-377	-281	-493
Endring øvrige fordringer	-249	-377	-132
Endring annen kortsiktig gjeld	80	148	-63
A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-7 807	-1 646	-3 007
Endring varige driftsmidler	-34	-41	-32
Endring aksjer og eierinteresser	-349	-316	-44
B Netto likviditetsendring investeringer	-383	-357	-76
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 144	812	3 451
Endring ansvarlig lånekapital	656	576	-59
C Netto likviditetsendring finansiering	8 800	1 388	3 392
A+B+C Netto endring likvider i året	610	-615	309
Likviditetsbeholdning 1.1.	387	1 002	693
Likviditetsbeholdning 31.12.	997	387	1 002
Netto endring likvider i året	610	-615	309

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan SpareBank 1 SR-Bank har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Totalt ble likviditetsbeholdningen i SpareBank 1 SR-Bank økt med 610 millioner kroner. Virksomheten i 2006 er preget av god vekst i utlån til- og innskudd fra kunder.

Regnskapsprinsipper

GENERELT

Årsregnskapet for 2006 er satt opp i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapsskikk. Alle beløp er oppgitt i millioner kroner dersom ikke annet er angitt.

1.1.2005 gikk SpareBank 1 SR-Bank over til å bruke IFRS (International Financial Reporting Standards) i konsernregnskapet. Det er foreløpig ikke tillatt å anvende IFRS regelverket i bankregnskapet. Årsregnskapet 2006 er dermed avlagt etter Norsk God Regnskapsskikk for SpareBank 1 SR-Bank morbank, mens konsernregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank er avlagt etter IFRS regelverket. Det er utarbeidet separat IFRS konsernregnskap med noter og regnskapsprinsipper som er presentert i årsrapporten.

Fra 1.1.2005 gikk SpareBank 1 SR-Bank over til ny utlånsforskrift. Denne er i all hovedsak i samsvar med IAS 39's regelverk om utlån og tapsvurderinger. Banken bruker de samme fortolkninger av regelverket i bankregnskapet hvor ny utlånsforskrift blir brukt og i konsernregnskapet der IAS 39 blir brukt. Tallene for 2004 er ikke omarbeidet etter ny standard i årsregnskapet.

SpareBank 1 SR-Bank har gått over til å føre pensjonsforpliktelsen etter IAS 19 (IFRS standard om pensjoner) i både selskaps- og konsernregnskapet. Det ble høsten 2005 gitt adgang til å bruke denne standarden også i det norske regnskapet når konsernregnskapet blir ført etter IFRS regelverket. Denne virkningen har effekt fra 1.1.2004, så 2004, 2005 og 2006 tallene er sammenlignbare.

KONSOLIDERING DATTERSELSKAP

Investeringer i datterselskaper er presentert etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet.

TILKNYTTET SELSKAP

Selskaper hvor banken har en langsiktig investering med eierandel mellom 20 og 50 prosent og hvor banken har vesentlig innflytelse defineres som tilknyttede selskaper. Slike investeringer er vurdert etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet.

FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Felleskontrollert virksomhet er økonomisk virksomhet regulert med avtale mellom banken og en eller flere deltakere slik at banken og deltakerne har felles kontroll over virksomheten. Ingen deltaker alene har bestemmende innflytelse. Banken eier i samarbeid med SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Midt-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS SpareBank 1 Gruppen AS. Partene eier 19,5 prosent hver av aksjene i selskapet. I tillegg eier Sparebanken Hedmark 12 prosent av aksjene i selskapet og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilsluttet LO 10 prosent av aksjene. Styringsstrukturen for SpareBank 1 samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. I regnskapet for SpareBank 1 SR-Bank er aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS vurdert etter egenkapitalmetoden.

INNETKTSFØRING OG KOSTNADSFØRING

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de erverves. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader ved årsslutt periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter tas til inntekt og føres som fordring i balansen. Aksjeutbytter og utbytte fra pengemarkedsfond inntektsføres det året de mottas. Aksjeutbytte og konsernbidrag fratrukket utsatt skatt fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter føres direkte mot bokført eierandel i tilhørende virksomhet. Gevinst/tap ved salg av verdipapirer beregnes ut fra gjennomsnittlig kostpris på avhendte papirer. Kjøp og salg av verdipapirer bokføres på oppgjørstidspunktet.

AKSJER OG ANDELER

Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i aksjefond som omsettes på børs eller i et regulert marked og har god eierspredning og likviditet, inngår i handelsporteføljen og er vurdert til markedsverdi på balansedagen. Dersom det ikke er et kontinuerlig marked, blir verdien beregnet med utgangspunkt i estimeringsteknikker som selskapet har. Langsiktige investeringer i aksjer er vurdert til anskaffelseskost. Dersom den virkelige verdien er vesentlig lavere enn anskaffelseskost og verdifallet ikke anses å være forbigående, skrives aksjen ned til virkelig verdi. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Sertifikater og obligasjoner er klassifisert som handelsportefølje og vurderes til markedsverdi på balansedagen.

VALUTA

Bankens fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til midtkurser pr. 31.12. Inntekter og kostnader i valuta er omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Valutapostene er hovedsakelig sikret ved tilsvarende poster på motsatt side av balansen eller ved sikringsposter utenfor balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter omfatter omsettlige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter på balansen omfatter aksjer, grunnfondsbevis, obligasjoner, sertifikater og andeler i pengemarkedsinstrumenter samt finansielle derivater. Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner eller kunder for å fastsette finansielle verdier i form av rentevilkår, valutakurser og verdi på egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder. Slike avtaler omfatter valuta-terminkontrakter, rentebytteavtaler (valutaswapper), valuta- og

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPREGNSKAP NGR

renteopsjoner og avtaler om fastsettelse av fremtidige rentebetingelser (FRA'er).

Det gjøres et skille mellom avtaler som inngår som ledd i egenhandel for å oppnå fortjeneste ved prisforskjeller og prisendringer (handelsporteføljen), og avtaler som inngås i den ordinære virksomheten. Rente- og valutaavtaler klassifiseres på inngåelsestidspunktet som en del av handelsporteføljen eller bankvirksomheten, avhengig av den enkelte avtale. Handelsporteføljen består av sertifikater og obligasjoner, aksjer og grunnfondsbevis på bankens balanse, samt av valuta-, rente- og egenkapital-instrumenter utenfor balansen.

Finansielle instrumenter som inngår i handelsporteføljen vurderes etter markedsverdi prinsippet og endringer i markedsverdiene føres i resultatregnskapet under posten netto kursgevinst/tap. Avtaler som er inngått for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente og/eller valutakursene på poster innenfor balansen defineres som sikringsforretninger.

For at en valuta- eller renteavtale skal defineres som sikringsforretning, kreves det at forventet verdiutvikling på sikringsforretningen må ha nær sammenheng med den balanseposten som sikres.

Inntekter og utgifter vedrørende sikringsavtalene og de tilhørende balansepostene periodiseres og klassifiseres på samme måte.

BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER

SpareBank 1 SR-Bank gikk 1.1.2005 over til ny utlånsforskrift i sitt morbankregnskap. Ved overgang til ny utlånsforskrift er det etablert nye rutiner vedrørende tapsføringer av utlån.

Lån bokføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode.

Verditap på brutto utlån og kreditter bokført til amortisert kost

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

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 stillet som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler som skal realiseres klassifiseres som omløpsmidler. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost tillagt tidligere oppskrivninger, fratrullet nedskrivninger og ordinære akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er den virkelige verdi av et varig driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi og verdiforringelsen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, foretas nedskrivning til virkelig verdi. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

UTSTEDTE OBLIGASJONER OG ANDRE INNLÅN

Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med tillegg av overkurs og fradrag av underkurs. Overkurs inntektsføres og underkurs kostnadsføres planmessig som en justering av de løpende rentekostnader fram til obligasjonens forfall, eventuelt fram til første rentereguleringstidspunkt. Kapitalrabatt ved opptak av andre langsiktige lån er behandlet på tilsvarende måte. Direkte kostnader ved opptak av obligasjonslån og andre innlån kostnadsføres planmessig som en justering av de løpende rentekostnader fram til obligasjonens eller lånets forfall.

ANSVARLIGE LÅN/FONDSOBLIGASJONER

Ansvarlige lån har lavere prioritet enn obligasjonslån og dermed høyere pris. Tidsbegrenset ansvarlig lån kan telle med 50 prosent av kjernekapitalen i kapitaldekningen, mens evigvarende ansvarlige lån kan telle med inntil 100 prosent av kjernekapitalen.

En fondsobligasjon er et såkalt "hybrid" som ligger mellom egenkapital og ansvarlige lån bl a med hensyn til prioritet. En fondsobligasjon er et rentepapir, men bankene har ikke plikt til å betale ut renter i en periode hvor det ikke betales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er blitt utbetalt, dvs rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner kan maksimum utgjøre 15 prosent av samlet kjernekapital. Utstedelse av fondsobligasjoner påvirker ikke bokført egenkapital. Kostnader i forbindelse med låneopptaket blir periodisert over lånets løpetid.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Det ble i 2005 gitt anledning for børsnoterte selskaper som bruker IFRS i sine konsernregnskap og gå over til å bruke IFRS regelverket vedrørende pensjoner også i selskapsregnskapene. Dette har SpareBank 1 SR-Bank med datterselskaper gjort gjeldende i årsregnskapet for 2005 med tilbakevirkende kraft fra 1.1.2004. Den aktuelle standarden som blir brukt for regnskapsmessig behandling av pensjoner er IAS 19.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang osv. I balansen presenteres netto pensjonsmidler innenfor den kollektive ordningen som anleggsmidler, mens netto udekkede pensjonsforpliktelser klassifiseres som langsiktig gjeld. I beløpet for udekkede pensjonsforpliktelser inngår også arbeidsgiveravgift som vil påløpe etter gjeldende satser. Netto pensjonskostnad klassifiseres i sin helhet under lønnskostnader i resultatregnskapet og omfatter periodens pensjonsopptjening og rentekostnad på forpliktelsen fratrullet estimert avkastning på pensjonsmidlene. SpareBank 1 SR-Bank har valgt å føre estimatavvik direkte mot egenkapitalen etter hvert som det oppstår.

SKATT

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/for lite avsatt tidligere år samt endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret.

Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre og vises netto i balansen. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden.

GJELD

Gjeld er bokført til opptakskurs. Renter blir løpende utgiftsført i resultatregnskapet.

VIRKSOMHETSOMRÅDER

SpareBank 1 SR-Bank vurderer virksomheten i banken som et samlet virksomhetsområde.

Noter til regnskapet

NOTE 1 RENTEINNTEKTER OG -KOSTNADER	2006	2005	2004
Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	92	60	37
Renter av utlån til kunder	2 726	2 086	1 971
Renter av sertifikater og obligasjoner	116	85	73
Renteinntekter	2 934	2 231	2 081
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	62	133	184
Renter på innskudd fra kunder	930	539	423
Renter på utstedte verdipapirer	774	396	323
Renter på ansvarlig lånekapital	108	92	69
Rentekostnader	1 874	1 160	999

I juni 2004 ble det vedtatt å slå sammen Sparebankenes sikringsfond og Forretningsbankenes sikringsfond. Som følge av sammenslåingen vil sparebankene få fullt fritak for sikringsfondsavgiften i en periode på tre år fra og med 2004. Det er enda ikke besluttet om det vil bli krevd inn avgift for 2007.

NOTE 2 NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	2006	2005	2004
Inntekter av aksjer	10	38	14
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	148	95	25
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	91	45	38
Utbytte	249	178	77
Interbankprovisjoner	20	22	23
Garantiprovisjoner	35	29	20
Betalingsformidling	208	201	189
Verdipapiromsetning og forvaltning	90	70	56
Forsikringsprodukter	88	85	83
Andre provisjoner og gebyrer	23	16	15
Provisjonsinntekter	464	423	386
Interbankprovisjoner	17	17	17
Betalingsformidling	48	52	42
Andre provisjoner	12	7	6
Provisjonskostnader	77	76	65
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-1	5	6
Netto gevinst/tap på aksjer og grunnfondsbevis	64	94	61
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	87	76	64
Netto gevinst/tap	150	175	131
Driftsinntekter faste eiendommer	6	5	6
Andre driftsinntekter	19	5	3
Andre driftsinntekter	25	10	9
Netto andre driftsinntekter	811	710	538

NOTE 3 LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONS KOSTNADER

	2006	2005	2004
Lønn	371	325	316
Pensjoner	46	44	41
Sosiale kostnader	48	42	40
Øvrige personalkostnader	35	29	25
Personalkostnader	500	440	422
IT kostnader	160	137	119
Markedsføring	59	48	32
Porto/telefon	28	26	33
Reiser/møter/rekvisita	29	24	20
Øvrige administrasjonskostnader	19	12	12
Generelle administrasjonskostnader	295	247	216
Lønn og generelle administrasjonskostnader	795	687	638
Bemanning			
Antall årsverk 31.12.	775	722	686
Antall ansatte 31.12.	835	792	756
Gjennomsnittlig antall ansatte	809	772	752

Ytelser til konsernledelsen (tall i hele kroner)		Total skattepliktig inntekt	Herav bonus	Lån pr 31.12.	Premiereserve pr 31.12.
Terje Vareberg	Adm. direktør	2 934 020	375 000	7 020 756	1 087 203
Sveinung Hestnes	Konserndir. kapitalmarked	1 831 821	250 000	2 230 957	1 216 427
Lisbet K. Nærø *	Konserndir. økonomi og finans	967 916	0	3 562 626	73 140
Tore Medhus	Konserndir. bedriftsmarked	1 608 891	220 000	1 422 325	760 391
Rolf Aarsheim	Konserndir. personmarked	1 645 722	220 000	2 351 022	1 800 442
Svein Ivar Førland	Konserndir. forretningsstøtte og utvikl.	1 462 329	190 000	1 975 312	314 925
Thor-Christian Haugland	Konserndir. marked og kommunikasjon	1 285 087	170 000	3 377 112	507 247
Frode Bø	Konserndir. risikostyring og compliance	982 150	91 847	1 835 977	370 780
Arild L. Johannessen	Konserndir. organisasjon og HR	1 224 844	164 000	1 600 000	957 971

* ansatt 1.4.2006

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 fratredestidspunkt etter opptjening som for bankens øvrige ansatte. For nærmere informasjon om pensjonsvilkår og ytelser vises til note 23. Lånevilkårene til ledende ansatte er de samme som øvrige ansatte.

Ytelser til styret og kontrollkomite		Honorar	Andre ytelser	Lån pr 31.12.
Kristian Eidesvik	Styreleder	223 868	11 290	0
Gunn-Jane Håland	Nestleder styret	135 000		1 303 992
Einar Risa	Styremedlem	88 000		1 784 908
Sally Lund-Andersen *	Styremedlem (ansattrepresentant)	60 000	469 812	1 353 843
John Petter Hernes	Styremedlem	120 000		69 108
Ingrid Landråk	Styremedlem	120 000		0
Erling Øverland *	Styremedlem	60 000		0
Katrine Trovik *	Styremedlem	60 000		0
Terje Vareberg	Admistrerende direktør	0		7 020 756
Odd Rune Torstrup	Leder kontrollkomiteen	110 000		0
Odd Broshaug	Nestleder kontrollkomiteen	80 000		1 555 085
Svein Hodnefjell	Medlem kontrollkomiteen	83 000		0
Vigdis Wiik Jacobsen	Medlem kontrollkomiteen	80 000		0
Randi Larsen Skjæveland *	Medlem kontrollkomiteen	49 000		986 943

* innvalgt i styret/kontrollkomiteen 30.03.2006

For informasjon vedrørende ledende personers beholdning av grunnfondsbevis i SpareBank 1 SR-Bank vises til oversikt i årsrapport over styrende organ, der antall eide grunnfondsbevis pr 31.12.2006 blir opplyst.

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPREGNSKAP NGR

NOTE 4 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2006	2005	2004
Driftskostnader faste eiendommer	22	24	21
Eksterne honorarer	26	18	17
Øvrige driftskostnader	47	40	45
Andre driftskostnader	95	82	83

Bankens kostnadsførte honorar til revisor utgjør kr 3 240 212. Av dette utgjør kr 1 226 313 ordinære revisjonstjenester, mens kr 350 940 gjelder andre attestasjonstjenester. I tillegg er det kostnadsført kr 83 845 for skatterådgivning og kr 1 579 114 for andre ikke-revisjonstjenester. I andre ikke-revisjonstjenester inngår utvidet gjennomgang av intern kontroll med kr 1 515 914. Alle tall er inkludert merverdiavgift.

NOTE 5 NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	2006	2005	2004
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-51	-54	-91
Periodens endring i gruppenedskrivning	-39	-7	-
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere er nedskrevet for	13	60	180
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere ikke er nedskrevet for	3	20	5
Endring i forbindelse med innføring av ny utlånsforskrift	1	-5	-
Inngang på tidligere konstaterte tap	-17	-84	-18
Nedskrivning på utlån og garantier	-90	-70	76
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år er avsatt individuelle nedskrivninger for	13	60	180
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er nedskrevet for	3	20	5
Sum konstaterte tap	16	80	185

Ny utlånsforskrift ble implementert 1.1.2005. 2004 tallene er dermed ikke sammenlignbare med senere år.

NOTE 6 TAP/GEVINST FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER

	2006	2005	2004
Nedskrivninger verdipapirer	-	2	3
Reversering av tidligere nedskrivning verdipapirer	-1	-10	-9
Netto tap/gevinst verdipapirer	-	-15	6
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	-1	-23	-

NOTE 7 SKATTER

	2006	2005	2004
Skattegrunnlag			
Resultat før skattekostnad	1 029	1 060	774
Permanente forskjeller *	-308	-287	-116
Konsernbidrag	-21	-15	-8
Endring i midlertidige forskjeller	-37	-352	350
- herav endring midlertidige forskjeller uten skatteeffekt	21	107	-346
Årets skattegrunnlag	684	513	654
Årets inntektsskatt (betalbar skatt)	192	144	182
Skattekostnad			
Inntektsskatt	192	144	182
Formuesskatt	8	4	4
Skatteeffekt av konsernbidrag	6	4	2
Endring utsatt skatt	10	99	-97
- herav endring utsatt skatt uten skatteeffekt	-6	-30	97
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	1	-1	-
Sum skattekostnad	211	220	188
Midlertidige forskjeller			
Anleggsmidler	-38	-60	-63
Oppskrivning	23	27	28
Verdipapirer	244	248	-1
Utlånsgebyr	106	142	-
Pensjonsforpliktelser	-360	-412	-358
Andre negative forskjeller	-29	-35	-48
Netto midlertidige forskjeller	-54	-90	-442
Utsatt skatt/(skattefordel)	-15	-25	-124
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 28% av resultat før skatt			
28% skatt av resultat før skatt	288	297	217
28% av permanente forskjeller *	-86	-80	-33
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	1	-1	-
Formuesskatt	8	4	4
Beregnet skattekostnad	211	220	188

* inkluderer skattefritt utbytte, ikke fradagsberettigede kostnader, netto skattefri gevinst ved realisasjon av aksjer i henhold til Fritaksmodellen samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttede selskaper (resultatandel trekkes ut ettersom den allerede er skattelagt hos det enkelte selskap).

Risk-regulering

Risk-reguleringsbeløpet pr 1.1.2006 for bankens grunnfondsbevis er blitt fastsatt til kr 1,79. På grunn av endring i regelverket for Risk-beregning, vil det ikke lenger bli beregnet Risk for bankens grunnfondsbevis.

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPREGNSKAP NGR

NOTE 8 FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

	2006	2005	2004
Fordringer uten avtalt løpetid/opsigelsesfrist	163	36	60
Fordringer med avtalt løpetid/opsigelsesfrist	2 422	1 878	1 550
Fordringer på kredittinstitusjoner	2 585	1 914	1 610

NOTE 9 UTLÅN TIL KUNDER

	2006	2005	2004
Kasse/drifts- og brukskreditt (inklusive flexilån)	20 021	10 239	4 485
Byggelån	2 526	1 336	1 448
Nedbetalingslån	52 133	48 114	46 856
Brutto utlån til kunder	74 680	59 689	52 789
Individuelle nedskrivninger utlån	-99	-154	-208
Gruppenedskrivninger utlån	-123	-162	-360
Netto utlån til kunder	74 458	59 373	52 221
Herav ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig kapital i kredittinstitusjoner	60	60	60
Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner	43	43	43
Ansvarlig lånekapital bokført under utlån	103	103	103
Utlån til ansatte			
Lån til ansatte	871	784	726
Rentesubsidiering av lån til ansatte	15	10	9

Det er ikke gitt spesielle vilkår på disse lånene utover ordinære funksjonærvilkår.

NOTE 10 NEDSKRIVNINGER UTLÅN OG GARANTIER

	2006	2005	2004
Individuelle nedskrivninger:			
Individuelle nedskrivninger pr 1.1.	154	208	299
- Konstaterte tap i perioden der det tidligere er foretatt nedskrivninger	-13	-60	-180
+/- Periodens individuelle nedskrivninger	-38	6	89
Individuelle nedskrivninger pr 31.12.	103	154	208
Gruppenedskrivninger utlån:			
Gruppenedskrivninger pr 1.1.	162	169	360
+/- Periodens endring i gruppenedskrivninger	-39	-7	-
Gruppenedskrivninger pr 31.12.	123	162	360

Innføring av ny utlånsforskrift 1.1.2005 medfører at 2004 tallene ikke er sammenlignbare med senere år.

**NOTE 11 MISLIGHOLDTE, TAPSUTSATTE
ENGASJEMENTER OG NULLFORRENTEDE LÅN**

	2006	2005	2004	2003	2002
Misligholdte engasjementer					
Personmarked:					
Brutto misligholdte engasjementer	66	88	93	163	166
Individuelle nedskrivninger	19	28	49	78	72
Netto misligholdte personmarkedsengasjementer	47	60	44	85	94
Avsetningsgrad personmarked	29 %	32 %	53 %	48 %	43 %
Bedriftsmarked:					
Brutto misligholdte engasjementer	38	32	99	229	127
Individuelle nedskrivninger	10	7	22	53	35
Netto misligholdte bedriftsmarkedsengasjementer	28	25	77	176	92
Avsetningsgrad bedriftsmarked	26 %	22 %	22 %	23 %	28 %
Totalt:					
Brutto misligholdte engasjementer	104	120	192	392	293
Individuelle nedskrivninger	29	35	71	131	107
Netto misligholdte engasjementer	75	85	121	261	186
Avsetningsgrad utlån	28 %	29 %	37 %	33 %	37 %
Herav brutto nullstilte lån:					
Personmarked	46	69	80	124	104
Bedriftsmarked	1	10	49	120	31
Sum	47	79	129	244	135
Nedskrevne ikke misligholdte engasjementer					
Personmarked:					
Nedskrevne ikke misligholdte engasjementer	114	144	139	157	119
Individuelle nedskrivninger	33	42	44	48	46
Netto nedskrevne personmarkedsengasjementer	81	102	95	109	73
Avsetningsgrad personmarked	29 %	29 %	32 %	31 %	39 %
Bedriftsmarked:					
Nedskrevne ikke misligholdte engasjementer	89	181	238	242	578
Individuelle nedskrivninger	41	77	93	120	230
Netto nedskrevne bedriftsmarkedsengasjementer	48	104	145	122	348
Avsetningsgrad bedriftsmarked	46 %	43 %	39 %	50 %	40 %
Totalt:					
Nedskrevne ikke misligholdte engasjementer	203	325	377	399	697
Individuelle nedskrivninger	74	119	137	168	276
Netto nedskrevne engasjementer	129	206	240	231	421
Avsetningsgrad utlån	36 %	37 %	36 %	42 %	40 %

Samlet engasjement for 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. Tapsvurderinger foretas på engasjementer som er misligholdt i mer enn 60 dager.

NOTE 12 RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅNSMASSEN

	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Fordeling på risikogrupper	Totalt engasjement			Brutto utlån			Individuelle nedskrivninger			Forventet årlig gj.sn. netto tap		
Laveste og lav risiko	76 963	65 395	54 401	64 569	54 699	47 895	-	-	4	22	27	30
Middels risiko	13 719	4 172	4 175	7 416	2 569	3 162	-	2	7	48	13	19
Høy og høyeste risiko	3 126	3 020	2 321	2 695	2 421	1 732	103	152	197	45	44	39
Sum	93 808	72 587	60 897	74 680	59 689	52 789	103	154	208	115	84	88

	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Fordeling på risikogrupper	Totalt engasjement			Prosent av totalt engasjement		
Laveste og lav risiko	76 963	65 395	54 401	82,0	90,1	89,3
Middels risiko	13 719	4 172	4 175	14,6	5,7	6,9
Høy og høyeste risiko	3 126	3 020	2 321	3,3	4,2	3,8
Sum	93 808	72 587	60 897	100,0	100,0	100,0

	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Fordeling på geografiske områder	Brutto utlån			Prosent av brutto utlån		
Agder-fylkene	6 010	4 411	2 747	8,0	7,4	5,2
Rogaland	62 482	50 436	44 944	83,7	84,5	85,1
Hordaland	3 007	1 747	1 635	4,0	2,9	3,1
Øvrige	2 896	2 867	3 237	3,9	4,8	6,1
Utland	285	228	226	0,4	0,4	0,4
Sum	74 680	59 689	52 789	100	100,0	100,0

	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Fordeling på sektor og næring	Totalt engasjement			Brutto utlån			Individuelle nedskrivninger			Forventet årlig gj.sn. netto tap		
Jordbruk/skogbruk	2 293	2 124	2 028	1 930	1 790	1 783	4	5	4	2	6	4
Fiske/fiskeoppdrett	693	462	771	639	270	364	1	6	14	2	2	11
Bergverksdrift/utvinning	1 871	469	590	1 523	332	438	-	-	-	9	1	2
Industri	6 531	3 969	2 460	2 162	1 628	1 480	9	28	25	20	4	8
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	3 525	2 330	2 176	952	904	845	1	1	1	8	4	3
Varehandel, hotell og restaurant virksomhet	2 300	2 048	1 703	1 676	1 419	1 276	11	10	13	5	4	5
Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	2 280	1 575	2 106	2 046	1 394	1 861	6	10	9	7	4	4
Eiendomsdrift	13 343	8 979	6 472	11 379	7 591	5 312	14	14	7	28	34	20
Tjenesteytende virksomhet	4 173	3 023	2 035	3 084	1 770	1 430	5	11	42	16	9	9
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	3 083	2 743	1 938	1 137	799	743	-	-	-	1	-	-
Sum næring	40 092	27 722	22 279	26 528	17 897	15 532	51	85	115	98	68	66
Personkunder	53 716	44 865	38 618	48 152	41 792	37 257	52	69	93	17	16	22
Sum	93 808	72 587	60 897	74 680	59 689	52 789	103	154	208	115	84	88

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. Kredittrisikoen styres gjennom bankens kredittstrategi, kredittpolitiske retningslinjer og bevilgningsreglement.

Kredittstrategien fastsettes minimum årlig av styret. Bankens kredittstrategi fokuserer på risikosensitive måltall, og rammer som er satt sammen slik at de på en mest mulig hensiktsmessig og effektiv måte styrer bankens risikoprofil på kredittområdet. Dette gjøres i første rekke ved å knytte måltall og rammer opp til henholdsvis risikojustert kapital, risikojustert avkastning og forventet tap. I tillegg setter kredittstrategien begrensninger knyttet til eksponering og risikoprofil på porteføljenivå, bransjer og enkeltkunder.

(fortsettelse note 12)

Styret er ansvarlig for bankens 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 videre delegere fullmakter. De delegerte fullmaktene er knyttet opp mot et engasjements forventede tap og dets misligholdssannsynlighet.

Banken har utviklet og bruker aktivt risikoklassifiseringssystem, risikoprisingsmodell og et porteføljestyringssystem for å styre utlånsporteføljen i tråd med kredittstrategien, de kredittpolitiske retningslinjene og bevilgningsreglementet. Dette setter sammen med kredittbehandlingsrutinene klare krav til kredittbehandlingsprosessen og risikovurderingene. Risikoklassifiseringssystemet dekker både kunder i bedriftsmarkedsområdet og personmarkedsområdet, og tar utgangspunkt i statistiske beregninger. Risikomodellene som ligger til grunn for de statistiske beregningene er under kontinuerlig videreutvikling og testing.

Porteføljen er inndelt 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. I tillegg er det en egen risikoklasse for misligholdte og nedskrevne engasjement. 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.

For ytterligere informasjon om kredittrisiko vises til artikkelen "Risiko- og kapitalstyring" i årsrapporten.

NOTE 13 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ NÆRING

	Utlån garantier	Brutto tap	Inngått på tap	Netto tap	Taps- prosent
Jordbruk/skogbruk	1 935	-	1	-1	-0,05 %
Fiske/fiskeoppdrett	663	-	5	-5	-0,75 %
Bergverksdrift/utvinning	1 635	-	-	-	0,00 %
Industri	3 811	2	20	-18	-0,47 %
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	2 304	1	5	-4	-0,17 %
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 910	6	4	2	0,10 %
Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	2 311	4	8	-4	-0,17 %
Eiendomsdrift	11 845	1	2	-1	-0,01 %
Tjenesteytende virksomhet	3 315	1	8	-7	-0,21 %
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1 305	-	-	-	0,00 %
Overført fra gruppevis nedskrivninger			39	-39	
Sum næring	31 034	15	92	-77	-0,25 %
Personkunder	48 208	12	25	-13	-0,03 %
Sum	79 242	27	117	-90	-0,11 %

NOTE 14 SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	2006	2005	2004
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	26	25	175
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	3 500	3 123	2 692
Sertifikater og obligasjoner	3 526	3 148	2 867
Handelsportefølje	3 526	3 148	2 867
Anskaffelseskost	3 524	3 144	2 868
Andel børsnotert	79 %	52 %	60 %
Gjennomsnittlig effektiv rente	3,3 %	2,5 %	2,5 %
Fordelt på vesentlige valutaer			
NOK	2 431	2 440	2 785
EURO	1 032	640	82
USD	63	68	
Offentlig forvaltning	26	25	175
Finansielle foretak	2 263	1 923	1 689
Ikke finansielle foretak	1 237	1 200	1 003
Sertifikater og obligasjoner	3 526	3 148	2 867

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPREGNSKAP NGR

NOTE 15 AKSJER OG EIERINTERESSER

	2006	2005	2004
Kortsiktig plassering i aksjer og grunnfondsbevis	435	317	294
Langsiktig plassering i aksjer og grunnfondsbevis	26	17	53
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	691	484	311
Eierinteresser i kredittinstitusjoner	166	153	128
Eierinteresser i andre konsernselskaper	162	158	9
Aksjer og eierinteresser	1 480	1 129	795

Plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis

(Beløp i 1000 kroner)	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Anskaff- elseskost	Bokført verdi/ markedsverdi
Kortsiktig plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis :					
Børsnoterte selskaper					
Kongsberg Gruppen	150 000	0,3	86 941	9 243	15 215
Scana Industrier	209 167	1,0	1 611 454	6 222	13 214
Vmetro	11 491	1,3	306 802	9 132	7 793
Prosafe	459 874	0,0	114 245	7 297	10 111
Lerøy Seafood Group	42 777	0,3	139 147	4 976	15 306
Orkla	1 301 789	0,0	20 000	5 835	7 060
Kverneland	154 309	0,6	87 790	7 349	6 628
Norsk Hydro	4 708 427	0,0	98 620	12 771	19 083
Pride USD	1 640	0,0	51 248	10 069	9 651
Marine Farms	66 637	2,9	975 000	14 256	17 745
DOF	165 536	0,3	262 935	2 247	17 880
Statoil	5 415 359	0,0	102 097	15 503	16 872
Geo	432 842	0,3	235 825	8 997	13 560
Havila Shipping	399 000	0,7	110 429	6 240	9 276
Wilh. Willhelmsen B-aksjer	255 621	0,3	40 850	8 094	8 905
Pan Fish	2 604 486	0,0	1 238 087	3 232	7 057
Solstad Offshore	75 588	0,1	44 584	4 778	6 108
Voss Veksel- og Landmandsbank	9 500	1,3	1 232	2 915	3 203
Bluewater Insurance	248 077	0,6	66 976	2 971	3 175
Sparebanken Vestfold	126 655	3,8	48 526	9 547	9 705
Sparebanken Nord-Norge	791 642	0,7	103 675	6 631	15 499
Sparebanken Pluss	125 000	2,7	33 179	7 293	8 295
Sparebanken Midt-Norge	1 262 227	0,4	222 279	8 083	18 637
Rygge - Vaaler Sparebank	147 260	0,9	12 550	1 888	1 995
Aksjer sikret i opsjoner					
Awilco Offshore	1 487 521	0,1	150 000	9 310	9 310
Odfjell Invest USD	102 195	0,5	500 000	8 700	8 700
Fred Olsen Energy	1 319 786	0,0	30 000	8 621	8 621
Steen og Strøm	27 883	0,1	30 000	6 009	6 009
Acta Holding	45 303	0,0	75 000	2 008	2 008
Statoil	5 415 359	0,0	25 000	4 369	4 369
Norsk Hydro	4 708 427	0,0	25 000	3 919	3 919
Øvrige aksjer sikret i opsjoner				23 880	23 880
Sum aksjer sikret i opsjoner				66 816	66 816
Øvrige børsnoterte selskaper				11 608	12 736
Sum børsnoterte selskaper				253 993	341 525
Sum kortsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis					
Møbelinvest Eiendom Holding	2 500	100,0	500	50 000	50 000
Northern Logistic Property	20 075	4,1	813 600	40 680	40 680
Øvrige ikke børsnoterte selskaper				6 854	2 863
Sum ikke børsnoterte selskaper				97 534	93 543
Sum kortsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis				351 527	435 068

(fortsettelse note 15)

Langsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis :**Ikke børsnoterte selskaper**

Bankenes Betalingssentral	165 000	4,3	283 830	4 940
Teller	54 000	9,8	5 293	18 891
Øvrige				1 577
Sum langsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis				25 408

Beholdningsendring langsiktig plassering i aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Bokført verdi 1.1.2006	17 548
Tilgang/avgang	7 732
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning	128
Bokført verdi 31.12.2006	25 408

Eierinteresser i tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

	Bokført verdi
Admi-Senteret	1 000
SpareBank 1 Utvikling	18 000
SpareBank 1 Boligkreditt	106 413
SpareBank 1 Gruppen	565 797
Sum eierinteresser i tilknyttede og felleskontrollerte selskaper	691 210

	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Pålydende verdi	Bokført verdi
Aksjer i datterselskaper					
SpareBank 1 SR-Finans	67 000	100	134 000	67 000	166 214
Sum eierinteresser i kredittinstitusjoner				67 000	166 214
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom	1 500	100	150	1 500	15 601
Westbroker Finans	100	100	100	100	8 098
SR-Investering	30 000	100	3 000	30 000	133 709
SR-Forvaltning	6 000	66,7	4 000	4 000	4 855
Sum eierinteresser i andre konsernselskaper				35 600	162 263

Stemmeandel og eierandel er lik for alle selskaper.

Datterselskap, tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

Firma	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent
SpareBank 1 SR-Finans	1987	Stavanger	100,00
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom	1990	Stavanger	100,00
Westbroker Finans	1990	Stavanger	100,00
SpareBank 1 Gruppen	1996	Oslo	19,50
Admi-senteret	1984	Jørpeland	50,00
SR-Forvaltning	2001	Stavanger	66,67
SpareBank 1 Utvikling	2004	Oslo	20,00
SpareBank 1 Boligkreditt	2005	Stavanger	26,72
SR-Investering	2005	Stavanger	100,00

Investeringen i alle selskap vurderes etter egenkapitalmetoden.

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPSREGNSKAP NGR

(fortsettelse note 15)

Investeringer i datterselskap	SR-	SR-	Westbroker	SR-	SR-
Merverdianalyse	Finans	Eiendom	Finans	Forvaltning	Investering
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	53 400	8 000	50	4 000	133 067
Goodwill	40 000	-	-	18	-
Anskaffelseskost	93 400	8 000	50	4 018	133 067

Beregning av balanseført verdi pr 31.12.2006

Inngående balanse 1.1.2006	153 033	12 123	8 032	4 727	133 137
Årets resultat	26 423	22 449	153	19 507	22 637
Overført til selskapet (konsernbidrag)	14 832	-	225	-	177
Overført fra selskapet (utbytte)	-26 423	-5 859	-312	-19 915	-21 727
Estimatavvik pensjon 2006	-1 651	-13 112	-	536	-515
Utgående balanse 31.12.2006	166 214	15 601	8 098	4 855	133 709

Investeringer i tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

Merverdianalyse	SpareBank 1	Admi-	SpareBank 1	SpareBank 1
	Gruppen	Senteret	Utvikling	Boligkreditt
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	145 900	1 000	7 000	26 718
Goodwill	-	-	-	-
Anskaffelseskost	145 900	1 000	7 000	26 718

Beregning av balanseført verdi pr 31.12.2006

Inngående balanse 1.1.2006	439 558	-	17 837	26 613
Årets resultatandel	146 810	-	-	-355
Korrigert resultat fra 2005	1 224	-	-	-
Korrigering mot egenkapital	-69 795	-	-	-
Økt/nye aksjeandeler	65 625	-	163	80 155
Utbytte	-17 625	-	-	-
Reversert tidligere nedskrivning	-	1 000	-	-
Utgående balanse 31.12.2006	565 797	1 000	18 000	106 413

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen AS eies av SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Midt-Norge, SpareBank 1 SR-Bank, og Samarbeidende Sparebanker AS med 19,50 prosent hver, Sparebanken Hedmark med 12 prosent og av Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilsluttet LO med 10 prosent. Eierandelen i SpareBank 1 Gruppen AS er å anse som deltakelse i felleskontrollert virksomhet, og er ført etter egenkapitalmetoden.

Selskapsnavn	Selskapets aksjekapital mill kr	Eierandel	Andel av stemme- rettigheter
SpareBank 1 Gruppen AS	1 562	19,50 %	19,50 %

Den felles kontrollerte virksomhet består av morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS, Bank 1 Oslo AS, ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Medlemskort AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 24,5 prosent av meglerforetaket First Securities ASA og 20 prosent av SpareBank 1 Utvikling DA. Datterselskapene har sin virksomhet innenfor bank-, forsikring- og fondsforvaltningsvirksomhet. Alle transaksjoner mellom banken og datterselskapene i SpareBank 1 Gruppen er inngått på forretningsmessige vilkår. Interne godtgjørelser mellom banken og SpareBank 1 Gruppen AS som ikke er relatert til salg og porteføljerrådgivning er basert på selvkostprinsippet.

	2006		2005	
Resultat	100 %	19,50 %	100 %	17,63 %
Årsoverskudd	800,0	148,0	531,0	94,5

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner, inventar og transportmidler	Bankbygg og annen fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 1.1.2006	332	339	671
Tilgang i året	65	-	65
Avgang til anskaffelseskost	2	58	60
Samlede av- og nedskrivninger 31.12.2006	264	125	389
Bokført verdi 31.12.2006	131	156	287
Årets ordinære avskrivninger	36	5	41
Herav avskrevet på oppskrevne verdier	-	1	1
Årets nedskrivninger	-	-	-
Årets gevinst ved avhendelse	-	18	18
Prosentsats for ordinære avskrivninger	14.33 %	2 %	

Av samlet bokført verdi på bankbygg er 138 millioner kroner til bruk i bankvirksomheten.

Fast eiendom av vesentlig betydning for banken:

Geografisk beliggenhet	Type	Total kvm	Utleiedel kvm
Bjergsted, Stavanger	Bankbygg	9 000	671
Haugesund sentrum	Bankbygg	3 536	803
Stavanger sentrum	Bankbygg	3 085	930
Aksdalsenteret, Tysvær	Bankbygg	2 288	1 157
Egersund	Bankbygg	1 532	30

Immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost goodwill 1.1.2006	32
Samlede av- og nedskrivninger 31.12.2006	32
Bokført verdi 31.12.2006	-
Utsatt skattefordel	15
Sum	15
Årets ordinære avskrivninger på goodwill	1
Årets nedskrivninger på goodwill	1

Goodwill postens enkeltelementer avskrives lineært over 5 år. Goodwill postens enkeltelementer er i løpet av året vurdert å ikke lenger være tilstede. Goodwill er derfor fullt ut nedskrevet i verdi og utrangert.

NOTE 17 ANDRE EIENDELER

	2006	2005	2004
Ansvarlig kapital SR-Bank pensjonskasse	25	25	15
Ikke mottatt utbytte fra datterselskaper	74	10	44
Øvrige eiendeler	231	117	53
Andre eiendeler	330	152	112

NOTE 18 FORSKUDDSBETALINGER OG OPPTJENTE INNTEKTER

	2006	2005	2004
Opptjente ikke innbetalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	355	154	142
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	12	14	16
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	367	168	158

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPREGNSKAP NGR

NOTE 19 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	2006	2005	2004
Gjeld uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	253	195	119
Gjeld med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	5 807	3 454	2 630
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 060	3 649	2 749
Gjennomsnittlig rente	2,0 %	1,1 %	1,1 %
Gjelden fordelt på vesentlige valutaer			
USD	1 223	77	-
EURO	4 101	3 000	2 165
NOK	725	556	535

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

NOTE 20 INNSKUDD FRA KUNDER	2006	2005	2004
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	33 078	27 633	23 306
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	10 065	10 328	10 076
Innskudd fra kunder	43 143	37 961	33 382
Gjennomsnittlig rente	2,3 %	1,5 %	1,5 %

Innskudd fra kunder er hovedsakelig i norske kroner. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder.

NOTE 21 OBLIGASJONSGJELD OG ANDRE LANGSIKTIGE LÅNEOPPTAK	2006	2005	2004
Forfallstidspunkt			
2005	-	-	3 737
2006	-	1 572	1 388
2007	6 125	6 028	6 108
2008	4 009	1 560	1 664
2009	2 182	1 265	1 265
2010	5 822	5 083	500
2011	5 018	605	605
2012	516	120	-
2013	124	-	-
2014	372	296	305
2016	826	-	-
2024	99	-	-
2035	83	80	-
2046	173	-	-
Overkurs	-	1	1
Beholdning av egne obligasjoner	-53	-77	-456
Aktiverte kostnader ved obligasjonslån	-31	-10	-6
Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak	25 265	16 523	15 111
Gjennomsnittlig rente	3,3 %	2,5 %	2,2 %
Gjelden fordelt på vesentlige valutaer			
NOK	10 285	7 400	7 709
EURO	10 634	5 293	6 703
USD	3 666	3 830	-
GBP	486	-	-

Overkurs ved låneopptak inntektsføres over lånets løpetid. Alle lån løper uten avdrag. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året inkludert eventuelle rente og valutaswapper i prosent av gjennomsnittlig obligasjonsbeholdning.

NOTE 22 AVSETNING TIL FORPLIKTELSE OG KOSTNADER

	2006	2005	2004
Udekkede pensjonsforpliktelser	361	412	358
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader	32	-	1
Avsetning til forpliktelser og kostnader	393	412	359

NOTE 23 PENSJONSORDNINGER

SpareBank 1 SR-Bank har kollektive tjenestepensjonsordninger for sine ansatte. Pensjonsordningen er dekket av bankens pensjonskasse.

SpareBank 1 SR-Bank 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 pensjonsordningen. Pr 31. desember 2006 hadde pensjonsordningen 941 aktive medlemmer og 239 pensjonister.

I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom forsikringsordningene, har banken udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i den kollektive ordningen. 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 forpliktelsen størrelse. Ved beregningen av de fremtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Forutsetninger	2006	2005	2004
Diskonteringssats	4,3 %	3,9 %	4,5 %
Forventet avkastning av midlene	5,5 %	6,0 %	6,0 %
Lønnsregulering	4,0 %	3,0 %	3,0 %
G-regulering/inflasjon	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Pensjonsregulering	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Arbeidsgiveravgift	14,1 %	14,1 %	14,1 %

Beregningene er basert på standardiserte forutsetninger om døds- og uføreutviklingen samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Norges Forsikringsforbund. Det er videre forutsatt en fratredelseshyppighet på 2 prosent fram til fylte 45 år og 0 prosent for aldersgruppen 45 år og eldre. For beregning av AFP forpliktelsen har man lagt til grunn at 25 prosent av alle som har rett til ordningen vil benytte den ved fylte 62 år og ytterligere 25 prosent vil benytte ordningen ved fylte 64 år.

Balanseført forpliktelse	2006	2005	2004
Pensjonsytelser - sikret ordning	207	236	193
Pensjonsytelser - usikret ordning	154	176	165
Sum balanseført forpliktelse	361	412	358

Kostnad belastet resultatregnskapet

Pensjonsytelser - sikret ordning	32	30	28
Pensjonsytelser - usikret ordning	14	14	13
Sum kostnad belastet resultatregnskapet	46	44	41

Pensjonsforpliktelse i ytelsesbaserte pensjonsordninger

Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1.	918	787	653
Pensjon opptjent i perioden	41	33	29
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	37	35	33
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-3	85	94
Utbetalte ytelser	-22	-22	-22
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	971	918	787
herav fondsbaserte	836	764	643
herav ikke-fondsbaserte	135	154	144

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPREGNSKAP NGR

(fortsettelse note 23)

Pensjonsmidler	2006	2005	2004
Pensjonsmidler 1.1.	474	465	415
Forventet avkastning i perioden	37	29	26
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	25	22	10
Innbetaling fra arbeidsgiver	149	63	45
Utbetalte ytelser	-28	-22	-22
Pensjonsmidler 31.12.	657	557	474
Netto pensjonsforpliktelse i balansen			
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	971	918	787
Pensjonsmidler 31.12.	657	557	474
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	314	361	313
Arbeidsgiveravgift	47	51	45
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	361	412	358
Periodens pensjonskostnad			
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	42	33	29
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	37	35	33
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-37	-29	-26
Tidligere perioders opptjening innregnet i perioden	-	-	-
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	42	39	36
Periodisert arbeidsgiveravgift	4	5	5
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	46	44	41
Innskuddsbasert pensjonskostnad	-	-	-
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	46	44	41
Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)			
Periodens aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital	-21	71	96
Kumulative aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital	146	167	96
Forventet avkastning av pensjonsmidler er beregnet som:	37	29	26
Faktisk avkastning av pensjonsmidler var:	67	64	38
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 egenkapitalinstrumenter og investeringer i fast eiendom reflekterer den langsiktige oppnådde avkastning i de respektive markeder.			
Utviklingen de siste tre år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen			
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	971	918	787
Pensjonsmidler 31.12.	657	557	474
Netto	314	361	313

NOTE 24 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2006	2005	2004
Forfallstidspunkt/rentesats *			
Tidsbegrenset :			
2010 - NOK 300 millioner 3 mnd Nibor + margin	-	-	300
2014 - EURO 65 millioner 3 mnd Libor + margin	537	520	536
Aktiverte kostnader	-2	-3	-4
2035 - YEN 13 000 millioner 3 mnd Libor + margin	687	782	-
2017 - NOK 450 millioner 3 mnd Nibor + margin	450	-	-
Aktiverte kostnader	-1	-	-
Sum tidsbegrenset	1 671	1 299	832
Evigvarende :			
USD 75 millioner 3 mnd Libor + margin	471	508	454
Aktiverte kostnader	-13	-17	-18
SEK 200 millioner 3 mnd Stibor + margin	183	-	-
NOK 170 millioner 3 mnd Nibor + margin	170	-	-
Sum evigvarende	811	491	436
Fondsobligasjon :			
USD 75 millioner 3 mnd Libor + margin	471	508	454
Aktiverte kostnader	-1	-2	-2
Sum fondsobligasjon	470	506	452
Ansvarlig lånekapital	2 952	2 296	1 720

* Eventuelle lån med fast rente er swappet til flytende rente over lånets løpetid.

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon i utenlandsk valuta (USD 150 millioner, EURO 65 millioner, SEK 200 millioner og Yen 13 000 millioner pr 31.12.2006) inngår i bankens totale valutaposisjon, slik at det ikke er valutarisiko knyttet til lånene, se note 27. Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital på Yen 13 000 millioner og NOK 450 millioner, kan innløses i 2012. Euro 65 millioner kan innløses i 2009. Av totalt 811 millioner i evigvarende lånekapital, teller 808 som tilleggskapital pr 31.12.2006. Aktiverte kostnader ved låneopptak kostnadsføres over lånets løpetid. Fondsobligasjoner kan maksimum utgjøre 15 prosent av samlet kjernekapital. Eventuelt overskytende teller som evigvarende ansvarlig lånekapital.

NOTE 25 GRUNNFONDSBEVISKAPITAL, EIERSTRUKTUR OG EGENKAPITALBEVEGELSE**Grunnfondsbeviskapital**

SpareBank 1 SR-Banks grunnfondsbeviskapital utgjør 1 130 729 250 kroner fordelt på 22 614 585 grunnfondsbevis, hvert pålydende 50 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

Foruten grunnfondsbeviskapitalen består grunnfondsbevisernes andel av egenkapitalen i SpareBank 1 SR-Bank av utjevningsfond som 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, overkursfond og fond for vurderingsforskjeller. Inntil 25 prosent av det som går til sparebankens fond kan settes av til gavefond.

Grunnfondsbevisernes andel av resultat

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

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPREGNSKAP NGR

(fortsettelse note 25)

	Grunnfonds- beviskapital	Overkurs- fond	Fond for vurderings- forskjeller	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevning- fond	Sum egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2005	1 128	21	-	1 505	109	673	3 436
Korrigert implementeringseffekt				-31		-39	-70
Utdelinger gavefond					-107		-107
Omsetning egne grunnfond *	-2	-3				-4	-9
Estimatavvik pensjon 2006						1	1
Årets resultat			70	264	88	396	818
Utbytte						-271	-271
Egenkapital pr 31.12.2006	1 126	18	70	1 738	90	756	3 798

* Omsetning av egne grunnfond i 2006:

(tall i hele tusen)

Beholdning pr 31.12.2005	2 949
Endring i beholdning 2006	1 631
Beholdningsverdi pr 31.12.2006	4 580

De 20 største grunnfondsbevisene pr 31.12.2006

Eier	Grunnfonds- bevis	Prosent- andel
Spring Capital AS	2 225 850	9,8 %
Folketrygdfondet	747 200	3,3 %
Frank Mohn AS	457 250	2,0 %
Clipper AS	454 532	2,0 %
Trygve Stangeland	401 157	1,8 %
Tveteraas Finans AS	300 210	1,3 %
State Street Bank & Trust, U.S.A.	296 238	1,3 %
Brown Brothers Harriman, U.S.A.	282 000	1,2 %
Bjergsted Investering AS	220 000	1,0 %
Terra Utbytte Vpf	214 900	1,0 %
Otto B. Morcken	195 000	0,9 %
Solvang Shipping AS	180 000	0,8 %
Forsand Kommune	170 873	0,8 %
Olav T. Stangeland	170 000	0,8 %
Westco AS	168 000	0,7 %
Helland AS	130 000	0,6 %
Morgan Stanley & Co, U.K.	128 525	0,6 %
JPMorgan Chase Bank, U.K.	119 061	0,5 %
Leif Inge Slethei AS	114 000	0,5 %
Ringerikes Sparebank	107 400	0,5 %
Sum 20 største	7 082 196	31,3 %
Øvrige eiere	15 532 389	68,7 %
Utstedte grunnfondsbevis	22 614 585	100,0 %

Totalt antall grunnfondsbevisiere pr 31.12.2006 er 11 376, dette er en økning på 1 015 fra årskiftet. Andel grunnfondsbevis hjemme-hørende i Rogaland, Hordaland og Agder-fylkene er 63,4 prosent, og utenlandsandelen er 6,7 prosent. Viser forøvrig til oversikt over grunnfondsbevisiere i styret og representantskapet. For flere detaljer vedrørende grunnfondsbevis henvises til eget kapittel i årsrapporten.

NOTE 26 GARANTANSVAR/PANTSTILLELSER

	2006	2005	2004
Betalingsgarantier	1 631	1 514	1 058
Kontraktsgarantier	2 532	1 331	868
Lånegarantier	-	-	1
Garanti for skatter	47	47	28
Andre garantier	284	209	255
Garanti overfor Bankenes sikringsfond	68	68	68
Sum	4 562	3 169	2 278

Banken har ikke pantstillelser av vesentlig verdi.

NOTE 27 VALUTAPOSISJON OG VALUTA RENTEAVTALER

	2006	2005	2004
Netto posisjon i utenlandsk valuta:			
Eiendeler i utenlandsk valuta	6 306	4 934	5 496
Terminkjøp i utenlandsk valuta	18 392	10 232	7 945
Gjeld i utenlandsk valuta	23 960	15 030	11 494
Terminalsalg i utenlandsk valuta	1 042	1 300	1 954

Valutarisiko:

Valutarisiko kan defineres som den risiko banken har for å pådra seg tap som følge av endringer i valutakurser. Banken har en policy med begrenset valutarisiko på egne bøker. Styret har fastsatt rammer for hvor stor valutaposisjon banken kan ha, både i den enkelte valuta og totalt. Bankens rammer er konservative og godt innenfor rammene satt av Norges Bank. Videre har banken kun anledning til å ta valutarisiko i de valutaene som Norges Bank har daglig kursfastsettelse på. Valutarisikoen sett i forhold til bankens størrelse har vært lav gjennom hele 2006. Ved årslutt var den aggregerte valutaposisjonen i norske kroner 123 millioner. De største posisjonene var i EURO med NOK 90 millioner og USD med NOK 26 millioner, det var kun små posisjoner i andre valutaer. Alle valutaposter er omregnet etter markedskurs 31.12.2006.

Rente, valuta og aksjerelaterte avtaler utenfor balansen (Finansielle derivater)

	Nominelt 31.12.2006	Nominelt Gj. snitt 2006	Markedsverdi 31.12.2006
Handelsportefølje:			
Renter	12 910	11 995	55
Valuta	5 032	3 852	26
Sikringsportefølje:			
Renter	9 943	9 476	-22
Valuta	9 392	10 791	50
Aksjeswapper	802	781	225

Nominelt beløp er lik kontraktens hovedstol.

Rente, valuta og aksjerelaterte avtaler utenfor balansen (Finansielle derivater)

Handel med finansielle derivater gjøres i all hovedsak for å redusere rente og valutarisiko på balansen. Styret har satt opp klare rammer, både for valuta- og rentederivater, på hvor stor risiko som kan ligge i handelsporteføljen. Sett i forhold til bankens størrelse anses rammene for handel med derivater som konservative, og markedsrisikoen som følge av handel med disse produktene er således liten. Aksjerelaterte avtaler slik som aksjeopsjoner, aksjeswapper etc. brukes i all hovedsak til sikring av garantiprodukter solgt til kunder. Derivater gjøres i hovedsak med solide norske og internasjonale banker som motpart. Kredittrisikoen anses derfor som liten. Forretninger med kunder inngår i bankens løpende kreditevaluering av enkeltengasjementer. Alle instrumentene som er benyttet gjennom året er gjenstand for daglig omsetning i likvide markeder. Disse er beskrevet nedenfor:

Renteavtaler omfatter i hovedsak:

Rentebytteavtaler (renteswapper) er avtaler om å bytte rentebetingelser på nominelle beløp med kunder eller banker. FRA-kontrakter er avtaler som fastsetter en rentesats på et nominelt beløp for en fremtidig periode. Renteopsjoner er avtaler som gir kjøper rett til å kreve differansen mellom renten i pengemarkedet og den avtalte rente utbetalt fra selger. Differansen beregnes på basis av en avtalt hovedstol.

Valuta avtaler omfatter i hovedsak:

Valutaterminforretninger er avtaler om kjøp eller salg av et bestemt valutabeløp på et fremtidig tidspunkt til en avtalt vekslingskurs mot en annen valuta. Valutabytteavtaler (valutaswapper) er avtaler med kunder eller banker om å bytte valutabeløp til en på forhånd avtalt kurs og forrente disse i en avtalt periode.

Aksjeavtaler omfatter i hovedsak:

Aksjeswapper sikrer kjøper en gitt avkastningsfaktor på bestemte aksjeindeks(er) og/eller fond mot betaling av en flytende/fast rente i en på forhånd avtalt periode.

NOTE 28 BETINGEDE FORPLIKTELSE

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

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPREGNSKAP NGR

**NOTE 29 FORDELING AV UTLÅN, GARANTIER OG INNSKUDD
PÅ NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER**

	Utlån	Garantier	Innskudd
Jordbruk/skogbruk	1 930	5	703
Fiske/fiskeoppdrett	639	24	93
Bergverksdrift/utvinning	1 523	112	471
Industri	2 162	1 649	1 546
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	952	1 352	1 364
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 676	234	1 544
Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	2 046	265	1 543
Eiendomsdrift	11 379	466	2 856
Tjenesteytende virksomhet	3 084	231	4 451
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1 137	168	9 382
Sum næring	26 528	4 506	23 953
Personkunder	48 152	56	19 190
Sum	74 680	4 562	43 143

	Utlån	Garantier	Innskudd
Agder-fylkene	6 010	462	1 810
Rogaland	62 482	3 888	33 829
Hordaland	3 007	59	1 078
Utlend	285	11	303
Øvrige	2 896	142	6 123
Sum	74 680	4 562	43 143

NOTE 30 TRANSAKSJONER MED DATTERSELSKAPER

	2006	2005	2004
Inntekter og utgifter:			
Renteinntekter fra datterselskaper	67	43	17
Rentekostnader til datterselskaper	11	3	2
Provisjonsinntekter fra datterselskaper	2	2	3
Provisjonskostnader til datterselskaper	2	1	1
Andre inntekter fra datterselskaper	1	1	1
Andre kostnader til datterselskaper	1	1	-
Fordringer på datterselskaper:			
Driftskreditt	431	461	522
Andre utlån	1 991	1 417	1 028
Andre fordringer	84	11	44
Samlede fordringer	2 506	1 889	1 594
Gjeld til datterselskaper:			
Innskudd fra datterselskaper	627	444	379
Annen gjeld	22	15	7
Samlet gjeld	649	459	386

	Lån	Innskudd	Ansvarlige lån
Fordringer og gjeld til tilknyttede selskaper			
Admi-Senteret AS	17	-	-
SpareBank 1 Gruppen AS	26	110	43
SpareBank 1 Utvikling DA	55	-	-
SpareBank 1 Boligkreditt AS	-	157	-

NOTE 31 KAPITALDEKNING

	2006	2005	2004
Sparebankens fond	1 738	1 505	1 313
- Pensjonsfond	-	-	-98
Innbetalt grunnfondsbeviskapital	1 131	1 131	905
- Egne grunnfondsbevis	-5	-3	-
Gavefond	90	109	69
Overkursfond	18	21	20
Utjevningfond	756	673	858
Fondsobligasjoner	470	506	452
Bokført goodwill og andre immaterielle eiendeler	-14	-27	-31
Andel av nullstilte uamortiserte estimatavik	108	144	-
Kjernekapital	4 292	4 059	3 488
Evigvarende ansvarlig kapital	807	491	436
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 672	1 299	832
Tilleggskapital	2 479	1 790	1 268
Brutto ansvarlig kapital	6 771	5 849	4 756
Ansvarlig kapital i andre fin.inst ihht. §7e	-599	-494	-314
Fradrag i ansvarlig kapital	-599	-494	-314
Netto ansvarlig kapital	6 172	5 355	4 442
Sum eiendeler (vektet)	51 974	40 019	34 864
Sum poster utenom balansen (vektet)	3 948	2 939	1 603
Valutarisiko og poster i handelsbalansen	2 554	1 914	1 821
Fradrag gjort ihht. §7e-f	-599	-494	-314
Tapsavsetninger	-225	-316	-569
Fond for vurderingsforskjeller	-70	-	-
Totalt beregningsgrunnlag	57 582	44 062	37 405
Kapitaldekning	10,72 %	12,15 %	11,88 %

Oppstillingen viser SpareBank 1 SR-Banks kapitaldekning. 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 banken har ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, går denne direkte til fradrag i bankens egen ansvarlige kapital for den del som overstiger 2 prosent av mottakende finansinstitusjons ansvarlige kapital.

Har banken 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 bankens ansvarlige kapital for den del som overstiger 10 prosent av bankens ansvarlige kapital. Beregningsgrunnlaget vektet i henhold til risiko. Det er 5 risikoklasser, 0 prosent, 10 prosent, 20 prosent, 50 prosent og 100 prosent, der prosenten angir hvor stor del av en balansepost som skal medtas i beregningsgrunnlaget.

SPAREBANK 1 SR-BANK SELSKAPREGNSKAP NGR

NOTE 32 RESTLØPETID OG RENTEBINDINGSTID

Restløpetid	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Norske kroner :							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	623					195	818
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 446	800			60		2 306
Utlån til kunder	2 966	872	1 099	4 915	59 999	-222	69 629
Sertifikater og obligasjoner	20	70	650	1 666	25		2 431
Eiendeler uten restløpetid						2 291	2 291
Utenlandsk valuta :							
Kontanter og fordringer på sentralbanker						16	16
Fordringer på kredittinstitusjoner	148			131			279
Utlån til kunder	199		561	1 132	2 937		4 829
Sertifikater og obligasjoner			83	682	330		1 095
Eiendeler uten restløpetid						190	190
Sum eiendeler	5 402	1 742	2 393	8 526	63 351	2 470	83 884

Restløpetid	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Norske kroner :							
Gjeld til kredittinstitusjoner	195	80		450			725
Innskudd fra kunder	38 469	2 260	1 343	177			42 249
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		574	1 418	8 402	391		10 785
Gjeld uten restløpetid						1 748	1 748
Ansvarlig lånekapital					450	170	620
Sum egenkapital						3 798	3 798
Utenlandsk valuta :							
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 129	3 924	282				5 335
Innskudd fra kunder	894						894
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	377	3 605	899	8 682	1 718		15 281
Ansvarlig lånekapital					1 220	1 112	2 332
Gjeld uten restløpetid						117	117
Sum gjeld og egenkapital	41 064	10 443	3 942	17 711	3 779	6 945	83 884
Nettosum alle poster	-35 662	-8 701	-1 549	-9 185	59 572	-4 475	

Rentebindingstid	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Norske kroner :							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	623					195	818
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 506	800					2 306
Utlån til kunder	5 148	62 461	193	1 495	554	-222	69 629
Sertifikater og obligasjoner	455	1 741	200	35			2 431
Ikke rentebærende eiendeler						2 225	2 225
Utenlandsk valuta :							
Kontanter og fordringer på sentralbanker						16	16
Fordringer på kredittinstitusjoner	279						279
Utlån til kunder	213	170	4 446				4 829
Sertifikater og obligasjoner	393	702					1 095
Ikke rentebærende eiendeler						256	256
Sum eiendeler	8 617	65 874	4 839	1 530	554	2 470	83 884

(fortsettelse note 32)

Rentebindingstid	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Norske kroner :							
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	718					725
Innskudd fra kunder	38 469	2 260	1 343	177			42 249
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 115	1 596	1 332	4 350	392		10 785
Ikke rentebærende gjeld						1 748	1 748
Ansvarlig lånekapital		620					620
Sum egenkapital						3 798	3 798
Utenlandsk valuta :							
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 129	4 206					5 335
Innskudd fra kunder	750		144				894
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 821	11 840	693	489	438		15 281
Ansvarlig lånekapital	458	535		183	1 156		2 332
Ikke rentebærende gjeld						117	117
Sum gjeld og egenkapital	45 749	21 775	3 512	5 199	1 986	5 663	83 884
Netto renteesponering på balansen	-37 132	44 099	1 327	-3 669	-1 432	-3 193	
Ikke bokførte derivater som påvirker renteesp.	-3 172	-3 335	1 657	3 275	1 572		
Netto renteesp. inkl. ikke balanseførte finansielle derivater	-40 304	40 764	2 984	-394	140	-3 193	
I prosent av forvaltningskapital	-48 %	49 %	4 %	0 %	0 %	-4 %	

Kassekreditt er medtatt under intervall 0-1 mnd. Oppstillingen over restløpetid viser resterende løpetid på ulike balanseposter. Oppstillingen over rentebindingstid viser hvor lang tid banken er bundet til gjeldende rente på ulike balanseposter. Bankens renterisiko har gjennom hele året vært lav i forhold til bankens balanse. Ved årslutt var den totale rentefølsomheten slik at en renteendring på 1 prosent ville gitt banken i overkant av 8 millioner kroner i resultateffekt. Alle poster på balansen samt utenombalanseposter som renteswapper etc. er inkludert i denne beregningen. For handelsporteføljen som i hovedsak består av obligasjoner og sertifikater har porteføljen gjennom året hatt en lav durasjon. Ved årslutt hadde denne porteføljen en durasjon på ca 0,2 år og en renteendring på 1 prosent ville hatt en resultateffekt på i overkant av 4 millioner kroner.

NOTE 33 BUNDNE MIDLER

Pr 31.12.2006 utgjør bundne midler i SpareBank 1 SR-Bank kr 20 792 129.

Resultatregnskap IFRS

(tall i millioner kroner)	Noter	2006	2005	2004
Renteinntekter	6	2 995	2 276	2 143
Rentekostnader	6	1 867	1 163	1 014
Netto renteinntekter		1 128	1 113	1 129
Provisjonsinntekter	7	511	453	405
Provisjonskostnader	7	75	76	64
Netto provisjonsinntekter		436	377	341
Inntekt fra finansielle investeringer	8	252	230	145
Inntekt fra investering i TS og FKV	16	189	119	45
Andre driftsinntekter	9	242	199	190
Personalkostnader	10	634	541	522
Andre kostnader	10	490	423	377
Avskrivninger	10, 14, 15	54	48	49
Resultat før tap		1 069	1 026	902
Tap på utlån og garantier	21	-92	-70	81
Resultat før skatt		1 161	1 096	821
Skattekostnad	11	237	234	206
Resultat etter skatt		924	862	615
Minoritetsinteresser		10	6	3
Majoritetsinteresser		914	856	612
Resultat pr grunnfondsbevis (majoritet)				
- Resultat pr grunnfondsbevis *		21,5	21,4	15,8
- Utvannet resultat pr grunnfondsbevis		21,5	21,4	15,8

* IFRS resultat multiplisert med grunnfondsbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall utestående bevis.
(914*53,0%/22,548)

Balanse IFRS

(tall i millioner kroner)	Noter	2006	2005
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	30	834	351
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	170	43
Netto utlån til kunder	20,21	77 059	61 480
Verdipapirer	17	4 140	3 626
Derivater	18	478	519
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	16	793	498
Immaterielle eiendeler	15	4	12
Eiendom, anlegg og utstyr	14	299	305
Utsatt skattefordel	11	24	41
Virksomhet som skal selges	12	579	-
Andre eiendeler	13	655	362
Sum eiendeler		85 035	67 237
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	19	6 028	3 636
Innskudd fra og gjeld til kunder	22	42 547	37 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23	26 057	18 051
Derivater	18	435	203
Betalbar skatt	11	217	162
Virksomhet som skal selges	12	524	-
Andre forpliktelser	25,26	1 935	1 489
Ansvarlig lånekapital	24	2 992	2 336
Sum gjeld		80 735	63 407
EGENKAPITAL			
Grunnfondsbeviskapital		1 126	1 128
Overkursfond		18	21
Annen egenkapital		3 144	2 674
Minoritetsinteresser		12	7
Sum egenkapital	29	4 300	3 830
Sum gjeld og egenkapital		85 035	67 237

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

KONSOLIDERT OPPSTILLING OVER REGNSKAPSFØRTE INNTEKTER, KOSTNADER OG VERDIENDRINGER

	2006	2005	2004
Årsresultat	924	862	615
Estimatavvik pensjoner	1	-57	-73
Sum regnskapsførte inntekter	925	805	542
Herav majoritetens andel	915	799	539
Herav minoritetens andel	10	6	3

Denne oppstillingen viser årsresultatet slik det ville sett ut dersom estimatavviket på pensjoner i sin helhet ble ført over resultatet.

ENDRING I EGENKAPITAL

	Majoritetens andel								
	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Minoritetsinteresser	Sum egenkapital
	Grunnfonds-beviskapital	Overkurs-fond	Spare-bankens fond	Gavefond	Utjevnings-fond				
Egenkapital pr 31.12.2004	905	20	1 198	69	918	-	-9	5	3 106
Overgang til IAS 39 1.1.2005	-	-	57	-	73	-	63	-	193
Justert egenkapital pr 1.1.2005	905	20	1 255	69	991	-	54	5	3 299
Pensjon estimatavvik 31.12.2005	-	-	-25	-	-32	-	-	-1	-58
Årets virkelige verdiendring uten resultateffekt	-	-	-25	-	-32	-	-	-1	-58
Fondsemissjon	226	-	-	-	-226	-	-	-	-
Utdelinger gavefond m.m.	-	-	-	-51	-1	-	-	-	-52
Omsetning egne grunnfond	-3	1	-	-	-8	-	-	-	-10
Utbytte år 2004 endelig besluttet i 2005	-	-	-	-	-208	-	-	-3	-211
Årsresultat	-	-	275	91	474	-	16	6	862
Egenkapital pr 31.12.2005	1 128	21	1 505	109	990	-	70	7	3 830
Pensjon estimatavvik 31.12.2006	-	-	-	-	1	-	-	-	1
Årets virkelige verdiendring uten resultateffekt	-	-	-	-	1	-	-	-	1
Korrigert implementeringseffekt	-	-	-31	-	-39	-	46	-	-24
Utdelinger gavefond m.m.	-	-	-	-107	1	-	6	-	-100
Omsetning egne grunnfond	-2	-3	-	-	-4	-	-	-	-9
Utbytte år 2005 endelig besluttet i 2006	-	-	-	-	-317	-	-	-5	-322
Årsresultat	-	-	264	88	396	72	94	10	924
Egenkapital pr 31.12.2006	1 126	18	1 738	90	1 028	72	216	12	4 300

Kontantstrømoppstilling

	2006	2005	2004
Årsresultat	914	856	612
Nedskrivninger på ikke finansielle anleggsmidler	54	48	49
Tap på utlån	-92	-70	81
Betalt periodeskatt	-161	-187	-77
Tilført fra årets virksomhet	715	647	665
Endring brutto utlån til kunder	-15 395	-7 309	-5 626
Endring fordringer på kredittinstitusjoner	-	-7	-
Endring innskudd fra kunder	5 018	4 468	4 796
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	2 392	946	-2 222
Endring sertifikater og obligasjoner	-398	-292	-493
Endring øvrige fordringer	-66	-203	-195
Endring annen kortsiktig gjeld	981	169	362
A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-6 753	-1 581	-2 713
Investering i varige driftsmidler	-70	-47	-45
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	30	7	11
Endring aksjer og eierinteresser	-989	-273	-65
B Netto likviditetsendring investering	-1 029	-313	-99
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 708	6 161	5 284
Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-1 701	-5 148	-1 833
Opptak av ansvarlige lån	799	822	536
Tilbakebetaling/valutakurseffekt - ansvarlig lånekapital	-143	-246	-651
Utbytte til grunnfondsbeveierne	-271	-317	-208
C Netto likviditetsendring finansiering	8 392	1 272	3 128
A+B+C Netto endring likvider i året	610	-622	316
Likviditetsbeholdning 1.1.	387	1 009	693
Likviditetsbeholdning 31.12.	997	387	1 009
Netto endring likvider i året	610	-622	316

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan konsernet har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt. Totalt ble likviditetsbeholdningen i konsernet økt med 610 millioner kroner. Virksomheten i 2006 er preget av god vekst i utlån til- og innskudd fra kunder.

Noter til regnskapet

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 og SR-Forvaltning ASA. SpareBank 1 Boligkreditt AS eies av SpareBank 1 SR-Bank med 26,7 prosent og inkluderes i konsernet som et tilknyttet selskap (TS) etter egenkapitalmetoden. SpareBank 1 Utvikling DA behandles på samme måte der konsernet har en eierandel på 20 prosent. SpareBank 1 SR-Bank eier SpareBank 1 Gruppen med 19,5 prosent, også denne andelen tas inn etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Denne eierandelen behandles som felleskontrollert virksomhet (FKV).

SpareBank 1 SR-Bank har hovedkontor i Stavanger. Banken har 52 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 2. mars 2007. Representantskapet er det øverste organ i en sparebank.

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE AV DET KONSOLIDERTE ÅRSREGNSKAPET

Konsernregnskapet 2006 for SpareBank 1 SR-Bank ("Konsernet") 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).

Målegrunnlaget for konsernregnskapet er historisk kost med følgende modifikasjoner; finansielle derivater, finansielle eiendeler og finansiell gjeld regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Regnskapet er avlagt basert på IFRS standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges pr 31.12.2006. Av øvrige standarder som vil være obligatoriske for Konsernet fra 1. januar 2007, vil følgende standard berøre Konsernet:

- IFRS 7 (New Standard) – Financial Instruments : Disclosures og en endring i IAS 1 – 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.

Ledelsen arbeider med å utrede hvilke effekter endringen vil kunne ha på rapporteringen av Konsernets virksomhet.

PRESENTASJONSVALUTA

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er Konsernets funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

KONSOLIDERING

Konsernregnskapet omfatter Banken og alle datterforetak. Som datterforetak regnes alle foretak hvor SpareBank 1 SR-Bank har kontroll, det vil si makt til å styre et foretaks finansielle og driftsmessige prinsipper i den hensikt å oppnå fordeler av foretakets aktiviteter. Datterforetak er konsolidert fra det tidspunkt Banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt Banken gir fra seg kontroll.

Ved overtakelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenlutning) 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 oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet. Konsernet har ikke anvendt IFRS 3 retrospektivt på virksomhetssammenslutninger som er gjennomført før 1.1.2004.

Alle transaksjoner innad i konsernet blir eliminert ved utarbeidelse av konsernregnskap. 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 FORETAK

Tilknyttet foretak er foretak der SpareBank 1 SR-Bank har betydelig innflytelse. Normalt er det betydelig innflytelse når Konsernet har en eierandel på 20 prosent eller mer. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endring i Konsernets andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Konsernet resultatfører sin andel av resultatet i det tilknyttede foretaket. SpareBank 1 SR-Bank eier 20 prosent av SpareBank 1 Utvikling DA, hvor de andre eierne er banker i SpareBank 1-alliansen og SpareBank 1 Gruppen AS. Denne investeringen er ført som tilknyttet selskap. Banken eier også 26,7 prosent i SpareBank 1 Boligkreditt AS som blir definert som tilknyttet selskap.

FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Felleskontrollert virksomhet kan bestå av felleskontrollert drift, felleskontrollerte eiendeler og felleskontrollerte foretak. Felleskontroll innebærer at Konsernet gjennom avtale utøver kontroll sammen med andre deltakere. Felleskontrollert foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. 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. Konsernet klassifiserer sin deltakelse i SpareBank 1 Gruppen AS som en investering i et felleskontrollert foretak og vurderer denne etter egenkapitalmetoden.

UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN

SpareBank 1 SR-Bank gikk 1.1.2005 over til IAS 39 for behandling av utlån og tap. Ved overgang til IAS 39 er det etablert nye rutiner vedrørende tapsføringer av utlån samt gått over til å amortisere utlånsgebyr utover lånets forventede levetid. Dette resulterte i at på overgangstidspunktet ble de tidligere uspesifiserte tapene redusert med et større beløp samt at en tilbakeførte tidligere inntektsførte utlånsgebyr og balanseførte LTO (langtidsovervåkede) utlån. Alle disse føringene ble gjort mot egenkapital.

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 rente-metode, 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. Vurdering av utlån i konsernregnskapet følger dermed de samme prinsipper som gjelder for selskapsregnskapet etter utlånsforskriften av 21. desember 2004, jfr. Kredittilsynets rundskriv nr. 10/2005.

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 fastrenteutlåne styres med renteswapper som bokføres til virkelig verdi. Det er Konsernets 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 konsernet 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
- konsernet 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

Konsernet 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 konsernet 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 kredittisiko 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 kreditt-risiko. 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 Konsernets oversikter over misligholdt engasjement 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 misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at Konsernet vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte.

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

VERDIREDUKSJON PÅ LÅN BOKFØRT TIL VIRKELIG VERDI

På hver balansedag vurderer konsernet 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 Konsernet 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 om amortisert kost. Alle faste inntekter innenfor leieavtalens forventede løpetid inngår i beregningen av avtalens effektive rente. Konsernet 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, jfr. 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, med mindre de er øremerket som sikringsinstrumenter. Konsernet 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 strukturerings-

gevinster, som dag 1 gevinster. Struktureringsgevinster beregnes ved at Konsernets framtidige fordringer (opsjonspremie) og forpliktelser (garantert kapital) neddiskonteres ved bruk av swapkurven.

GOODWILL

Goodwill fremkommer som differansen mellom kjøpesum og balanseførte verdier i oppkjøpt virksomhet etter at identifiserbare mer- og mindreverdier er henført til materielle og immaterielle eiendeler på kjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av tilknyttede selskap er bokført sammen med investeringen. Goodwill avskrives ikke, men den 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.

EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

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

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

VIRKSOMHET SOM SKAL SELGES

Denne posten som både er på eiendels- og gjeldssiden i balansen inneholder Konsernets virksomheter som er besluttet solgt. Posten inneholder 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 aktuariemessige gevinster og tap (estimatavvik) rett mot egenkapitalen. Konsernet har valgt dette prinsippet.

USIKRE FORPLIKTELSE

Konsernet 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, jfr. note 21. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige. Avsetning for restruktureringsutgifter foretas når Konsernet 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 Konsernet 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 Konsernets kjernekapitaldekning faller under 5 prosent eller samlet kapitaldekning faller under 6 prosent. Nedskrevede 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 rente-metode. 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 Konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres.

TRANSASJONER 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 eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag, og heller ikke på førstegangsinnregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat. Det beregnes utsatt skattefordel på fremførbare skattemessige underskudd. Utsatt skattefordel innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

SEGMENTRAPPORTERING

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

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

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**STRATEGI KNYTTET TIL BRUKEN AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Konsernet benytter i all hovedsak finansielle instrumenter for å redusere risiko som oppstår gjennom bankdriften, herunder kundeaktiviteter og funding. Bruken av finansielle instrumenter er begrenset til instrumenter der risiko og markedsverdi lar seg måle og overvåke innenfor konsernets systemer for lønnsomhetsmåling og risikostyring.

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 kredittstrategi, kredittpolitiske retningslinjer og bevilgningsreglement.

Kredittstrategien fastsettes minimum årlig av styret. Konsernets kredittstrategi fokuserer på risikosensitive måltall, og 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 måltall og rammer opp til henholdsvis risikojustert kapital, risikojustert avkastning og forventet tap. I tillegg setter kredittstrategien begrensninger knyttet til eksponering og risikoprofil på porteføljnivå, bransjer og 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 videre delegerer fullmakter. De delegerte fullmaktene er knyttet opp mot et engasjements forventede tap og dets misligholdssannsynlighet.

Konsernet har utviklet og bruker aktivt risikoklassifiseringssystem, risikoprisingmodell og et porteføljestyresystem for å styre utlånsporteføljen i tråd med kredittstrategien, de kredittpolitiske retningslinjene og bevilgningsreglementet. Dette setter sammen med kredittbehandlingsrutinene klare krav til kredittbehandlingsprosessen og risikovurderingene. Risikoklassifiseringssystemet dekker både kunder i bedriftsmarkedsområdet og personmarkedsområdet, og tar utgangspunkt i statistiske beregninger. Risiko-modellene som ligger til grunn for de statistiske beregningene er under kontinuerlig videreutvikling og testing.

Porteføljen er inndelt i fem risikogrupper – henholdsvis laveste, lav, middels, høy og høyeste risiko. Inndelingen i risikogrupper foretas på grunnlag av en statistisk beregning av hvert enkelt engasje-

ments forventede tap, basert på engasjementets sannsynlighet for mislighold, eksponering ved mislighold og dets tapsgrad ved mislighold. I tillegg er det en egen risikoklasse for misligholdte og nedskrevne engasjement. 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.

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

For ytterligere informasjon om kredittrisiko vises til artikkelen ”Risiko- og kapitalstyring”.

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 kredittpreiser blir også regnet som markedsrisiko.

Markedsrisiko oppstår i 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.

VALUTARISIKO

Valutakursrisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakursene. Konsernet måler valutarisikoen ut fra netto-posisjoner i de ulike valutasortene.

RENTERISIKO

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og funding i fastrentepapirer. Konsernet måler renterisiko som resultateffekten ved et parallelt skift i rentekurven. Risikoen for ikke-parallele skift er dekket gjennom begrensninger på maksimal eksponering pr løpetidsbånd.

KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapital-papirer som konsernet har investert i.

LIKVIDITETS- OG OPPGJØRSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld og ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendelene uten vesentlige ekstrakostnader. Styringen av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

AKTIV FORVALTNING

Konsernet er involvert i aktiv forvaltning på vegne av kunder. Eiendeler holdt under avtaler om aktiv forvaltning konsolideres ikke i konsernets regnskap.

**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 risikoklassifisering 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 gjenvinningsprosenter, 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 verdivurderingsmodeller 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 netto-posisjonen. 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 uføretrygdde 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) og bedriftsmarked. 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- eller bedriftsmarked.

Rapportering pr virksomhetsområder: ¹⁾

	Person- marked	Bedrifts- marked	SR- Eiendom	SR- Finans	SR- Forvaltning	Øvrig virksomhet	SR-Bank konsern
2006							
Netto renteinntekter	696	290	5	55	1	81	1 128
Netto provisjonsinntekter	336	120	-	-1	51	-70	436
Andre driftsinntekter	-	-	226	-2	1	458	683
Driftskostnader	343	61	202	24	12	536	1 178
Resultat før tap	689	349	29	28	41	-67	1 069
Tap på utlån og garantier	-5	-37	-	-	-	-50	-92
Resultat før skatt	694	386	29	28	41	-17	1 161
Utlån til kunder	48 152	26 504	-	2 642	-	-1	77 297
Individuell nedskrivning utlån	-52	-51	-	-9	-	5	-107
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	-8	-	-123	-131
Andre eiendeler	-	-	519	103	54	7 300	7 976
Sum eiendeler pr segment	48 100	26 453	519	2 728	54	7 181	85 035
Innskudd fra og gjeld til kunder	19 189	23 954	-	-	-	-596	42 547
Annen gjeld	-	-	503	2 562	47	35 076	38 188
Sum gjeld pr segment	19 189	23 954	503	2 562	47	34 480	80 735
Egenkapital	-	-	16	166	7	4 111	4 300
Sum gjeld og EK pr segment	19 189	23 954	519	2 728	54	38 591	85 035
2005							
Netto renteinntekter	762	251	2	43	2	53	1 113
Netto provisjonsinntekter	291	103	-	-2	33	-48	377
Andre driftsinntekter	-	-	190	-	-	358	548
Driftskostnader	315	47	167	21	10	452	1 012
Resultat før tap	738	307	25	20	25	-89	1 026
Tap på utlån og garantier	2	-72	-	-	-	-	-70
Resultat før skatt	736	379	25	20	25	-89	1 096
Utlån til kunder	41 792	17 897	-	2 059	-	64	61 812
Individuell nedskrivning utlån	-70	-84	-	-9	-	-	-163
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	-7	-	-162	-169
Andre eiendeler	-	-	388	79	34	5 256	5 757
Sum eiendeler pr segment	41 722	17 813	388	2 122	34	5 158	67 237
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 464	20 066	-	-	-	-	37 530
Annen gjeld	-	-	376	1 969	27	23 505	25 877
Sum gjeld pr segment	17 464	20 066	376	1 969	27	23 505	63 407
Egenkapital	-	-	12	153	7	3 658	3 830
Sum gjeld og EK pr segment	17 464	20 066	388	2 122	34	27 163	67 237

(fortsettelse note 5)

2004	Person- marked	Bedrifts- marked	SR- Eiendom	SR- Finans	SR- Forvaltning	Øvrig virksomhet	SR-Bank konsern
Netto renteinntekter	795	257	2	46	1	28	1 129
Netto provisjonsinntekter	271	74	-	-2	22	-24	341
Andre driftsinntekter	-	-	180	2	-	198	380
Driftskostnader	316	47	158	20	10	397	948
Resultat før tap	750	284	24	26	13	-195	902
Tap på utlån og garantier	2	75	-	5	-	-1	81
Resultat før skatt	748	209	24	21	13	-194	821
Utlån til kunder	37 257	15 532	-	1 644	-	-	54 433
Individuell nedskrivning utlån	-93	-115	-	-14	-	-	-222
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	-12	-	-360	-372
Andre eiendeler	-	-	323	171	22	4 785	5 301
Sum eiendeler pr segment	37 164	15 417	323	1 789	22	4 425	59 140
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 787	16 275	-	-	-	-	33 062
Annen gjeld	-	-	325	1 627	16	21 004	22 972
Sum gjeld pr segment	16 787	16 275	325	1 627	16	21 004	56 034
Egenkapital	-	-	-2	128	6	2 974	3 106
Sum gjeld og EK pr segment	16 787	16 275	323	1 755	22	23 978	59 140

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

Rapportering pr geografi ¹⁾	Rogaland			Agder			Øvrige / Ufordelt			SR-Bank konsern		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Netto renteinntekter	1 055	1 063	1 079	60	50	50	13	-	-	1 128	1 113	1 129
Netto provisjonsinntekter	366	339	313	68	38	28	2	-	-	436	377	341
Andre driftsinntekter	672	527	362	9	21	18	2	-	-	683	548	380
Driftskostnader	1 064	950	894	83	59	54	31	3	-	1 178	1 012	948
Resultat før tap	1 029	979	860	54	50	42	-14	-3	-	1 069	1 026	902
Tap på utlån og garantier	-	-	-	-	-	-	-92	-70	81	-92	-70	81
Resultat før skatt	1 029	979	860	54	50	42	78	67	-81	1 161	1 096	821
Utlån til kunder	69 482	51 916	46 166	6 465	4 462	2 977	1 350	5 434	5 290	77 297	61 812	54 433
Individuell nedskrivning utlån	-102	-115	-158	-	-23	-28	-5	-25	-36	-107	-163	-222
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	-	-	-	-131	-169	-372	-131	-169	-372
Andre eiendeler	7 976	5 757	5 300	-	-	1	-	-	-	7 976	5 757	5 301
Sum eiendeler pr segment	77 356	57 558	51 308	6 465	4 439	2 950	1 214	5 240	4 882	85 035	67 237	59 140
Innskudd fra og gjeld til kunder	40 835	28 395	24 898	1 620	1 448	1 257	92	7 687	6 907	42 547	37 530	33 062
Annen gjeld	38 188	25 877	22 972	-	-	-	-	-	-	38 188	25 877	22 972
Sum gjeld pr segment	79 023	54 272	47 870	1 620	1 448	1 257	92	7 687	6 907	80 735	63 407	56 034
Egenkapital	4 300	3 830	3 106	-	-	-	-	-	-	4 300	3 830	3 106
Sum gjeld og EK pr segment	83 323	58 102	50 976	1 620	1 448	1 257	92	7 687	6 907	85 035	67 237	59 140

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

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

NOTE 6 NETTO RENTEINNTEKTER

	2006	2005	2004
Renteinntekter			
Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	21	18	22
Renter av utlån til kunder	2 858	2 172	2 047
Renter av sertifikater og obligasjoner	116	86	74
Sum renteinntekter	2 995	2 276	2 143
Rentekostnader			
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	64	138	185
Renter på innskudd fra kunder	919	536	436
Renter på utstedte verdipapirer	774	396	323
Renter på ansvarlig lånekapital	110	93	70
Sum rentekostnader	1 867	1 163	1 014
Netto renteinntekter	1 128	1 113	1 129

Renter for 2006 og 2005 er beregnet etter amortisert kost mens renter for 2004 er beregnet etter historisk kost i samsvar med NGR. Tallene er derfor ikke fullt ut sammenlignbare.

NOTE 7 NETTO PROVISJONSINNTEKTER

	2006	2005	2004
Garantiprovisjon	34	28	18
Interbankprovisjon	20	22	23
Verdipapiromsetning og forvaltning	139	101	77
Betalingsformidling	208	201	189
Forsikringstjenester	88	85	83
Andre provisjonsinntekter	22	16	15
Sum provisjonsinntekter	511	453	405
Interbankprovisjon	17	17	17
Betalingsformidling	48	53	42
Andre provisjonskostnader	10	6	5
Sum provisjonskostnader	75	76	64
Sum netto provisjonsinntekter	436	377	341

NOTE 8 INNTEKTER FRA FINANSIELLE INVESTERINGER

	2006	2005	2004
Verdiendring på renteinstrumenter			
- Verdiendring obligasjoner og sertifikater	-1	5	6
Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	12	38	14
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter og derivater			
- Til virkelig verdi over resultat	156	124	61
Valutahandel			
- Netto transaksjonsgevinst	85	63	64
Sum inntekter fra finansielle investeringer	252	230	145

NOTE 9 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

	2006	2005	2004
Driftsinntekter fast eiendom	5	5	6
Eiendomsomsetning	218	189	180
Andre driftsinntekter	19	5	4
Sum andre driftsinntekter	242	199	190

NOTE 10 DRIFTSKOSTNADER

	2006	2005	2004
Personalkostnader	634	541	522
IT kostnader	166	145	124
Markedsføring	77	61	44
Øvrige administrasjonskostnader	86	71	74
Ordinære avskrivninger (note 14 og 15)	47	46	49
Nedskrivning av anleggsmidler (note 14 og 15)	7	2	-
Driftskostnader faste eiendommer	23	25	22
Eksterne honorarer	27	20	20
Andre driftskostnader	111	101	93
Sum driftskostnader	1 178	1 012	948

Godtgjørelse til revisor

Konsernets kostnadsførte honorar til revisor utgjør kr 3 805 275. Av dette utgjør kr 1 658 407 ordinære revisjonstjenester, mens kr 357 690 gjelder andre attestasjonstjenester. I tillegg er det kostnadsført kr 147 908 for skatterådgivning og kr 1 641 271 for andre ikke-revisjonstjenester. I andre ikke-revisjonstjenester inngår utvidet gjennomgang av intern kontroll med kr 1 515 914. Alle tall er inkludert merverdiavgift.

Personalkostnader	2006	2005	2004
Lønn	476	401	393
Pensjonskostnader (ytelsesplan, note 26)	56	51	47
Sosiale kostnader	62	55	53
Øvrige personalkostnader	40	34	29
Sum personalkostnader	634	541	522
Gjennomsnittlig antall ansatte	969	916	886
Antall årsverk pr 31.12.	944	862	813
Antall ansatte pr 31.12.	1 015	942	891

Ytelser til konsernledelsen		Total			Premiereserve
(tall i hele kroner)		skattepliktig inntekt	Herav bonus	Lån pr 31.12.	pr 31.12.
Terje Vareberg	Adm. direktør	2 934 020	375 000	7 020 756	1 087 203
Sveinung Hestnes	Konserndir. kapitalmarked	1 831 821	250 000	2 230 957	1 216 427
Lisbet K. Nærø *	Konserndir. økonomi og finans	967 916	0	3 562 626	73 140
Tore Medhus	Konserndir. bedriftsmarked	1 608 891	220 000	1 422 325	760 391
Rolf Aarsheim	Konserndir. personmarked	1 645 722	220 000	2 351 022	1 800 442
Svein Ivar Førland	Konserndir. forretningsstøtte og utvikl.	1 462 329	190 000	1 975 312	314 925
Thor-Christian Haugland	Konserndir. marked og kommunikasjon	1 285 087	170 000	3 377 112	507 247
Frode Bø	Konserndir. risikostyring og compliance	982 150	91 847	1 835 977	370 780
Arild L. Johannessen	Konserndir. organisasjon og HR	1 224 844	164 000	1 600 000	957 971

* ansatt 1.4.2006

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.

Ytelser til styret og kontrollkomite		Honorar	Andre ytelser	Lån pr 31.12.
Kristian Eidesvik	Styreleder	223 868	11 290	0
Gunn-Jane Håland	Nestleder styret	135 000		1 303 992
Einar Risa	Styremedlem	88 000		1 784 908
Sally Lund-Andersen *	Styremedlem (ansattrepresentant)	60 000	469 812	1 353 843
John Petter Hernes	Styremedlem	120 000		69 108
Ingrid Landråk	Styremedlem	120 000		0
Erling Øverland *	Styremedlem	60 000		0

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

(fortsettelse note 10)

Katrine Trovik *	Styremedlem	60 000	0
Terje Vareberg	Administrerende. direktør	0	7 020 756
Odd Rune Torstrup	Leder kontrollkomiteen	110 000	0
Odd Broshaug	Nestleder kontrollkomiteen	80 000	1 555 085
Svein Hodnefjell	Medlem kontrollkomiteen	83 000	0
Vigdis Wiik Jacobsen	Medlem kontrollkomiteen	80 000	0
Randi Larsen Skjæveland *	Medlem kontrollkomiteen	49 000	986 943

* innvalgt i styret/kontrollkomiteen 30.03.2006

For informasjon vedrørende ledende personers beholdning av grunnfondsbevis i SpareBank 1 SR-Bank vises til oversikt i årsrapport over styrende organ, der antall eide grunnfondsbevis pr 31.12.2006 blir opplyst.

NOTE 11 SKATT	2006	2005	2004
Resultat før skattekostnad	1 161	1 096	821
Permanente forskjeller *	-347	-274	-100
Endring i midlertidige forskjeller	-71	-365	329
-herav ført direkte mot egenkapitalen	2	108	-360
Årets skattegrunnlag/skattepliktige inntekt	745	565	690
Herav betalbar skatt 28%	209	158	193
Formueskatt	8	4	4
Endring i utsatt skatt	25	104	-92
- herav endring som ikke føres over resultatregnskapet	-6	-31	101
For mye/lite betalbar skatt avsatt tidligere år	1	-1	-
Sum skattekostnad	237	234	206
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 28% av resultat før skatt:			
28% skatt av resultat før skatt	325	307	230
28% skatt av permanente forskjeller *	-97	-76	-28
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	1	-1	-
Formueskatt	8	4	4
Beregnet skattekostnad	237	234	206
Utsatt skattefordel:			
- utsatt skattefordel som reverserer om mer enn 12 mnd	-471	-499	-472
- utsatt skattefordel som reverserer innen 12 mnd	-30	-40	-47
	-501	-539	-519
Utsatt skatt:			
- utsatt skatt som reverserer om mer enn 12 mnd	415	393	-
- utsatt skatt som reverserer innen 12 mnd	-	-	-
	415	393	-
Spesifikasjon over midlertidige forskjeller:			
Gevinst og tapskonto	17	-	-
Forskjeller knyttet til finansposter	242	248	-1
Utlån	106	142	-
Pensjonsforpliktelser	-418	-451	-387
Regnskapsmessige avsetninger	-30	-40	-47
Leasing driftsmidler	50	3	-
Varige driftsmidler	-51	-45	-84
Fremførbart underskudd i datterselskap	-2	-3	-
Sum midlertidige forskjeller	-86	-146	-519
Anvendt skattesats	28 %	28 %	28 %
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	-24	-41	-145

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

NOTE 12 VIRKSOMHET SOM SKAL SELGES

Denne posten er SpareBank 1 SR-Banks eiendeler og gjeld pr 31.12.2006 som er besluttet solgt. Posten er vurdert til virkelig verdi. Balansepostene gjelder eiendeler og gjeld i eiendomsselskap som er kjøpt med formål og syndikeres og selges ut i andeler til kunder. Eiendommene skal selges innen utgangen av 1. kvartal 2007. Konsernets inntekter ved dette salget vil være provisjonsinntekter knyttet til andelssalget.

NOTE 13 ANDRE EIENDELER

	2006	2005
Ansvarlig kapital SR-Bank Pensjonskasse	25	25
Øvrige eiendeler	252	157
Opptjente ikke mottatte inntekter	362	163
Forskuddsbetalte kostnader	16	17
Sum andre eiendeler	655	362

NOTE 14 EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

	Bygning og annen fast eiendom	Investerings-eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt
Anskaffelseskost pr 1.1.2004	282	74	450	806
Tilgang	-	-	45	45
Avgang	-3	-5	-1	-9
Anskaffelseskost pr 31.12.2004	279	69	494	842
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2004	118	29	337	484
Årets avskrivning	5	1	43	49
Årets avgang	2	-2	-	-
Årets nedskrivning	-	-	-	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2004	125	28	380	533
Balanseført verdi pr 31.12.2004	154	41	114	309
Virkelig verdi	226	56		
Anskaffelseskost pr 1.1.2005	279	69	494	842
Tilgang	21	-	39	60
Avgang	-15	-13	-160	-188
Anskaffelseskost pr 31.12.2005	285	56	373	714
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2005	125	28	380	533
Årets avskrivning	5	1	40	46
Årets avgang	-8	-5	-159	-172
Årets nedskrivning	1	1	-	2
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2005	123	25	261	409
Balanseført verdi pr 31.12.2005	162	31	112	305
Virkelig verdi	239	48		
Anskaffelseskost pr 1.1.2006	285	56	373	714
Tilgang	-5	5	70	70
Avgang	-37	-21	-2	-60
Anskaffelseskost pr 31.12.2006	243	40	441	724
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2006	123	25	261	409
Årets avskrivning	2	3	41	46
Årets avgang	-18	-10	-2	-30
Årets nedskrivning	-	-	-	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2006	107	18	300	425
Balanseført verdi pr 31.12.2006	136	22	141	299
Virkelig verdi	227	42		

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

(fortsettelse note 14)

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 2 prosent for bankbygg, investeringseiendom og annen fast eiendom.

Forpliktelser

Konsernet har inngått bindende avtaler om å anskaffe anleggsmidler for totalt 41 millioner kroner, herav er 8 millioner kroner forskuddsbetalt. Av brutto aktiverte anleggsmidler er anleggsmidler for 8 millioner kroner under oppføring/ikke tatt i bruk.

Bygning og annen fast eiendom

Av samlet bokført verdi på bankbygg er 138 millioner 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.

Investeringsseiendommer	Inngående balanse 1.1.04	Tilgang/ avgang/avskr.	Utgående balanse 31.12.04	Leieinntekter	Utleid andel pr 31.12.04
Bjergsted, Stavanger	7	-	7	1	10 %
Domkirkeplassen, Stavanger sentrum	7	-1	6	1	30 %
Haugesund sentrum	4	-	4	-	23 %
Sola	8	-1	7	1	51 %
Randaberg	5	-	5	-	49 %
Aksdalsenteret, Tysvær	4	-	4	-	51 %
Vigrestad	3	-	3	-	38 %
Madla	3	-	3	-	40 %
Leilighet Bjergsted Terrasse, Stavanger	1	-	1	-	100 %
Flekkefjord	1	-	1	-	29 %
Avaldsnes	1	-1	-	-	
Hinna	1	-1	-	-	
Totalt 31.12.2004	45	-4	41	3	

	Inngående balanse 1.1.05	Tilgang/ avgang/avskr.	Utgående balanse 31.12.05	Leieinntekter	Utleid andel pr 31.12.05
Bjergsted, Stavanger	7	-2	5	1	8 %
Domkirkeplassen, Stavanger sentrum	6	-	6	1	30 %
Haugesund sentrum	4	-2	2	-	10 %
Sola	7	-	7	1	49 %
Randaberg	5	-2	3	-	49 %
Aksdalsenteret, Tysvær	4	-1	3	-	37 %
Vigrestad	3	-2	1	-	15 %
Madla	3	-	3	1	40 %
Leilighet Bjergsted Terrasse, Stavanger	1	-	1	-	100 %
Flekkefjord	1	-1	-	-	-
Totalt 31.12.2005	41	-10	31	4	

	Inngående balanse 1.1.06	Tilgang/ avgang/avskr.	Utgående balanse 31.12.06	Leieinntekter	Utleid andel pr 31.12.06
Bjergsted, Stavanger	5	-	5	1	8 %
Domkirkeplassen, Stavanger sentrum	6	-	6	1	30 %
Haugesund sentrum	2	2	4	-	23 %
Sola	7	-7	-	-	
Randaberg	3	-3	-	-	
Aksdalsenteret, Tysvær	3	1	4	1	51 %
Vigrestad	1	-1	-	-	
Madla	3	-1	2	1	42 %
Leilighet Bjergsted Terrasse, Stavanger	1	-	1	-	100 %
Totalt 31.12.2006	31	-9	22	4	

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER - GOODWILL

	2006	2005	2004
Anskaffelseskost pr 1.1.	45	45	45
Tilgang	-	-	-
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12.	45	45	45
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.	33	33	33
Årets nedskrivning	8	-	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	41	33	33
Balanseført verdi pr 31.12.	4	12	12

Levetider og avskrivningsmetoder

Goodwill postens elementer verdivurderes årlig og nedskrives dersom det er grunnlag for det.

NOTE 16 TILKNYTTETE SELSKAP OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

(tall i hele tusen kroner)	SpareBank 1 Gruppen			SpareBank 1 Utvikling		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Pr 1.1.	451 366	281 392	254 285	17 837	7 000	7000
Økt/nye andeler	65 625	42 750	27 361	163	10 837	-
Korrigerings mot egenkapitalen	-23 599	7 476	-42 295	-	-	-
Resultatandel	189 792	119 748	42 041	1 822	-	-
Overført fra selskapet (utbytte)	-17 625	-	-	-	-	-
Pr 31.12.	665 559	451 366	281 392	19 822	17 837	7000

	SpareBank 1 Boligkreditt			Andre tilknyttede selskap*		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Pr 1.1.	26 613	-	-	2 428	3 439	2 409
Økt/nye andeler	80 155	26 718	-	1 000	-	1 499
Korrigerings mot egenkapitalen	-	-	-	-	-	-607
Resultatandel	-355	-105	-	-1 753	-640	288
Overført fra selskapet (utbytte)	-	-	-	-290	-371	-150
Pr 31.12.	106 413	26 613	-	1 385	2 428	3 439

* Andre tilknyttede selskap består av:

SpareBank 1 Bilplan

EiendomsMegler Sunnhordland

Admisenteret

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

(fortsettelse note 16)

Konsernets eierandeler i tilknyttede og felleskontrollerte selskap:

2006		Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Resultat	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen	Oslo	9 603 529	8 909 462	1 885 097	192 734	19,50
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	57 744	162 799	61 610	300	20,00
SpareBank 1 Boligkreditt	Stavanger	219 573	113 155	3 174	-355	26,72
SpareBank 1 Bilplan	Trondheim	8 251	6 869	31 946	-407	26,70
Admisenteret	Jørpeland	-	-	-	-	50,00
Sum		9 889 097	9 192 285	1 981 827	192 272	

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	-572	26,70
EiendomsMegler Sunnhordland	Stord	1 129	893	2 704	95	50,00
Admisenteret	Jørpeland	11 753	9 892	2 411	144	50,00
Sum		7 803 902	7 324 345	1 683 936	119 310	

2004

SpareBank 1 Gruppen	Oslo	5 540 434	5 240 082	1 183 011	22 851	15,46
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	47 713	40 713	48 288	-	20,00
SpareBank 1 Bilplan	Trondheim	7 490	5 129	30 179	-	26,70
EiendomsMegler Sunnhordland	Stord	1 317	1 082	3 097	371	50,00
Admisenteret	Jørpeland	12 474	10 758	2 542	434	50,00
Sum		5 609 428	5 297 764	1 267 117	23 656	

Fordringer og gjeld til tilknyttede selskaper

(tall i hele mill. kroner)

	Lån	Innskudd	Ansvarlig lån
SpareBank 1 Gruppen	26	110	43
SpareBank 1 Utvikling	55	-	-
SpareBank 1 Boligkreditt	-	157	-
Admisenteret	17	-	-

NOTE 17 VERDIPAPIRER

	2006	2005
I) Aksjer og andeler	582	467
II) Certifikater og obligasjoner	3 558	3 159
Sum verdipapirer	4 140	3 626

Generell beskrivelse

Aksjer som man kan bestemme virkelig verdi på etter anerkjente prisingsmetoder er klassifisert som virkelig verdi over resultatregnskapet. Dette gjelder i all hovedsak hele konsernets beholdning av aksjer.

	2006 Til virkelig verdi over resultatet	2006 Tilgjengelig for salg	2005 Til virkelig verdi over resultatet	2005 Tilgjengelig for salg
I) Aksjer og andeler				
Noterte	350	-	273	-
Unoterte	224	8	187	7
Sum aksjer og andeler	574	8	460	7

II) Certifikater og obligasjoner fordelt på utstedersektor

31.12.2006	Til virkelig verdi over resultatet	
	Pålydende	Virkelig verdi
Stat	25	25
Annen offentlig utsteder	25	26
Finansielle foretak	2 263	2 264
Ikke-finansielle foretak	1 238	1 243
Sum certifikater og obligasjoner	3 551	3 558

31.12.2005	Til virkelig verdi over resultatet	
	Pålydende	Virkelig verdi
Stat	7	7
Annen offentlig utsteder	25	25
Finansielle foretak	1 919	1 923
Ikke-finansielle foretak	1 199	1 204
Sum certifikater og obligasjoner	3 150	3 159

Certifikater og obligasjoner etter pålydende fordelt på rentebindingstid

31.12.2006	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	4-5 år	> 5 år	Gj. sn rente
Stat	25	-	-	-	-	3,5 %
Annen offentlig utsteder	25	-	-	-	-	3,4 %
Finansielle foretak	2 262	-	1	-	-	3,9 %
Ikke-finansielle foretak	1 233	-	-	-	5	4,1 %

31.12.2005	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	4-5 år	> 5 år	Gj. sn rente
Stat	7	-	-	-	-	2,3 %
Annen offentlig utsteder	25	-	-	-	-	2,0 %
Finansielle foretak	1 919	-	-	-	-	2,4 %
Ikke-finansielle foretak	1 149	50	-	-	-	2,6 %

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

NOTE 18 FINANSIELLE DERIVATER**Generell beskrivelse:**

Virkelig verdi av finansielle derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verdilvurderingsmodeller 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 kreditt tap.

Valuta- og renteinstrumenter 2006

Til virkelig verdi over resultatet	Kontraktssum	Virkelig verdi	
Valutainstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser
Valutaterminer (forwards)	2 902	52	10
Valutabytteavtaler (swap)	11 522	115	107
Sum valutainstrumenter	14 424	167	117

Til virkelig verdi over resultatet	Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler (swap)	12 910	171	221
Sum ikke-standardiserte kontrakter	1 503	32	1
Sum renteinstrumenter	14 413	203	222

Sikring	Kontraktssum	Virkelig verdi		Fordelt på	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser	Kontant-strømsikring	Virkelig verdisikring
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	9 943	108	96	-	9 943
Sum renteinstrumenter	9 943	108	96	-	9 943
Sum finansielle derivater	38 780	478	435		

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 verdiendringer 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 31.12.2006 var virkelig verdi av sikringsinstrumentene netto 12 millioner kroner (108 millioner kroner eiendeler og 96 millioner kroner forpliktelser).

NOTE 19 KREDITTINSTITUSJONER - FORDRINGER OG GJELD

	2006	2005
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	170	43
Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	-	-
Sum	170	43
Gjeld til kredittinstitusjoner		
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	222	183
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	5 806	3 453
Sum	6 028	3 636
Spesifisert på de vesentligste valutasorter		
USD	1 223	77
EURO	4 101	3 000
NOK	694	543
Andre valutasorter	10	16
Sum	6 028	3 636
Gjennomsnittlig rente	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

	2006	2005
Fordeling på fordringstyper		
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	2 191	1 783
Kasse-/drifts- og brukskreditter (inkludert flexilån)	20 021	10 239
Byggelån	2 633	1 374
Nedbetalingslån	52 476	48 352
Merverdi fastrente utlån	-24	64
Brutto utlån	77 297	61 812
Nedskrivninger	-238	-332
Netto utlån	77 059	61 480
Fordeling på markeder		
Personmarkedet	48 461	41 890
Bedriftsmarkedet	27 697	19 128
Offentlig	1 163	730
Ufordelt (merverdi fastrente utlån)	-24	64
Brutto utlån	77 297	61 812
Nedskrivninger	-238	-332
Netto utlån	77 059	61 480
Herav ansvarlig lånekapital i øvrige finansinstitusjoner	43	43
Utlån til ansatte		
Lån til ansatte	1 057	959
Rentesubsidiering av lån til ansatte	18	12

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

(fortsettelse note 20)

	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Fordeling på risikogrupper	Totalt engasjement		Brutto utlån		Individuelle nedskrivninger		Forventet årlig gj.sn. netto tap	
Laveste og lav risiko	79 026	66 959	66 632	56 263	-	-	24	28
Middels risiko	14 087	4 647	7 784	3 044	-	2	50	16
Høy og høyeste risiko	3 336	3 040	2 905	2 441	111	161	49	45
Ufordelt (merverdi fastrente utlån)	-24	64	- 24	64	-	-	-	-
Sum	96 425	74 710	77 297	61 812	111	163	123	89

	2006	2005	2006	2005
Fordeling på risikogrupper	Totalt engasjement		Prosent av totalt engasjement	
Laveste og lav risiko	79 026	66 959	82,0	89,6
Middels risiko	14 087	4 647	14,6	6,2
Høy og høyeste risiko	3 336	3 040	3,4	4,1
Ufordelt (merverdi fastrente utlån)	-24	64	0,0	0,1
Sum	96 425	74 710	100,0	100,0

	2006	2005	2006	2005
Fordeling på geografiske områder	Brutto utlån		Prosent av brutto utlån	
Agder-fylkene	6 112	4 462	7,9	7,2
Rogaland	64 424	51 916	83,3	84,0
Hordaland	3 210	1 929	4,2	3,1
Utlend	285	228	0,4	0,4
Øvrige	3 266	3 277	4,2	5,3
Sum	77 297	61 812	100,0	100,0

	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Fordeling på sektor og næring	Totalt engasjement		Brutto utlån		Individuelle nedskrivninger		Forventet årlig gj.sn. netto tap	
Jordbruk/skogbruk	2 500	2 303	2 137	1 969	4	9	3	6
Fiske/fiskeoppdrett	720	499	666	307	3	6	2	2
Bergverksdrift/utvinning	1 928	525	1 580	388	-	-	9	1
Industri	6 930	4 217	2 561	1 876	10	28	21	5
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	4 028	2 690	1 455	1 264	2	2	10	4
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 478	2 182	1 854	1 553	11	10	6	4
Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	2 540	1 805	2 306	1 624	8	10	8	4
Eiendomsdrift	13 393	9 131	11 429	7 743	14	14	28	37
Tjenesteytende virksomhet	4 655	3 432	3 566	2 179	7	15	17	10
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	3 252	2 899	1 306	955	-	-	1	-
Ufordelt (merverdi fastrente utlån)	-24	64	-24	64	-	-	-	-
Sum næring	42 400	29 747	28 836	19 922	59	94	105	73
Personkunder	54 025	44 963	48 461	41 890	52	69	18	16
Sum	96 425	74 710	77 297	61 812	111	163	123	89

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler	2006	2005
Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler		
- Inntil 1 år	117	77
- Mellom 1 og 5 år	1 628	1 206
- Senere enn 5 år	446	500
Sum	2 191	1 783
Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler	2 191	1 783

NOTE 21 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	2006	2005	2004
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-52	-59	-94
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-38	-8	-3
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	13	63	186
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	3	24	12
Amortisert utlån	1	-5	-
Inngang på tidligere nedskrevet utlån og garantier	-19	-85	-20
Sum tap på utlån og garantier	-92	-70	81
Individuelle nedskrivninger			
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier pr 1.1.	163	222	316
- Konstaterte tap i perioden på utlån og garantier hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-13	-63	-186
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	-66	-43	-66
+ Økning i nedskrivninger på engasjement hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	5	13	57
+ Nedskrivninger på engasjement hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	22	34	101
= Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier pr 31.12.	111	163	222
Gruppenedskrivninger			
Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier pr 1.1.	169	176	375
+ Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier	-38	-7	-3
= Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier pr 31.12.	131	169	372

Innføring av IFRS 1.1.2005 medfører at 2004 tallene ikke er sammenlignbare med senere år.

Tap fordelt på sektor og næring	2006		2005		2004	
Sektor/næring	Andel tap	Tap	Andel tap	Tap	Andel tap	Tap
Jordbruk/skogbruk	1 %	-1	-3 %	2	2 %	2
Fiske/fiskeoppdrett	8 %	-7	6 %	-4	58 %	47
Bergverksdrift/utvinning	0 %	-	0 %	-	2 %	2
Industri	20 %	-18	-26 %	18	56 %	45
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	4 %	-4	1 %	-1	-5 %	-4
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	-3 %	3	1 %	-1	6 %	5
Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	3 %	-3	-3 %	2	-11 %	-9
Eiendomsdrift	2 %	-2	-7 %	5	-4 %	-3
Tjenesteytende virksomhet	10 %	-9	120 %	-84	-2 %	-2
Overført fra gruppenedskrivning	41 %	-38	11 %	-8	-4 %	-3
Personkunder	14 %	-13	-1 %	1	1 %	1
Sum	100 %	-92	100 %	-70	100 %	81
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	2006	2005	2004	2003	2002	
Misligholdte engasjement	111	130	203	426	316	
Øvrige tapsutsatte engasjement	210	331	386	419	751	
Totalt tapsutsatte engasjement	321	461	589	845	1 067	
Individuelle nedskrivninger	111	163	222	316	396	
Netto tapsutsatte engasjement	210	298	367	529	671	

Inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 18 millioner kroner.

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

NOTE 22 INNSKUDD FRA KUNDER	2006		2005	
	Andel	Innskudd	Andel	Innskudd
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		32 489		27 206
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		10 058		10 324
Sum innskudd		42 547		37 530
Innskudd fordelt på sektor og næring				
Jordbruk/skogbruk	1,7 %	703	1,9 %	712
Fiske/fiskeoppdrett	0,2 %	93	0,1 %	55
Bergverksdrift/utvinning	1,1 %	471	1,6 %	619
Industri	3,6 %	1 546	3,8 %	1 441
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	3,2 %	1 364	3,7 %	1 387
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3,6 %	1 544	3,7 %	1 383
Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	3,6 %	1 543	3,4 %	1 273
Eiendomsdrift	6,7 %	2 856	5,8 %	2 172
Tjenesteytende virksomhet	9,1 %	3 855	6,8 %	2 568
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	22,1 %	9 382	22,5 %	8 456
Sum næring	54,9 %	23 357	53,5 %	20 066
Personkunder	45,1 %	19 190	46,5 %	17 464
Sum innskudd fordelt på sektor og næring	100,0 %	42 547	100,0 %	37 530
Innskudd fordelt på geografiske områder				
Agder-fylkene	4,3 %	1 810	3,9 %	1 448
Rogaland	78,1 %	33 233	75,7 %	28 395
Hordaland	2,5 %	1 078	3,2 %	1 209
Utland	0,7 %	303	0,8 %	282
Øvrige	14,4 %	6 123	16,5 %	6 196
Sum innskudd fordelt på geografiske områder	100,0 %	42 547	100,0 %	37 530

NOTE 23 GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

		2006	2005
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		801	1 400
Obligasjonsgjeld		25 256	16 651
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		26 057	18 051
Gjennomsnittlig rente		3,3 %	2,4 %
Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	2006	-	1 543
	2007	6 063	6 022
	2008	4 005	1 560
	2009	2 170	1 293
	2010	5 811	5 053
	2011	5 016	684
	2012	514	120
	2013	124	-
	2014	372	296
	2016	826	-
	2024	99	-
	2035	83	80
	2046	173	-
Obligasjonsgjeld		25 256	16 651
Gjelden fordelt på vesentlige valutaer			
NOK		10 285	7 400
EURO		10 634	5 293
USD		3 666	3 830
GBP		486	-

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

	2006	2005
Tidsbegrenset		
Lån 1 (2012 - 3 mnd Nibor + margin)	40	40
Lån 2 (2014 - EURO 65 millioner - 3 mnd Libor + margin)	535	517
Lån 3 (2035 - YEN 13 000 millioner - 3 mnd Libor + margin)	687	782
Lån 4 (2017 - NOK 450 millioner - 3 mnd Nibor + margin)	449	-
Sum tidsbegrenset	1 711	1 339
Evigvarende:		
Lån 5 (USD 75 millioner - 3 mnd Libor + margin)	458	491
Lån 6 (SEK 200 millioner - 3 mnd Stibor + margin)	183	-
Lån 7 (NOK 170 millioner - 3 mnd Nibor + margin)	170	-
Sum evigvarende	811	491
Fondsobligasjoner		
Lån 8 (USD 75 millioner - 3 mnd Libor + margin)	470	506
Sum fondsobligasjon	470	506
Sum ansvarlig lånekapital	2 992	2 336

Ansvarelig lånekapital og fondsobligasjon i utenlandsk valuta (USD 150 millioner, EURO 65 millioner, SEK 200 millioner og Yen 13 000 millioner pr 31.12.2006) inngår i konsernets totale valutaposisjon, slik at det ikke er valutarisiko knyttet til lånene. Ansvarlig lånekapital på Yen 13 000 millioner og NOK 450 millioner, kan innløses i 2012. Euro 65 millioner kan innløses i 2009, mens ansvarlig lånekapital på 40 millioner kan innløses i 2007. Av totalt 811 millioner i evigvarende ansvarlig kapital, teller 808 millioner som tilleggskapital pr 31.12.2006. 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 ANDRE FORPLIKTELSE

	2006	2005
Pensjonsforpliktelser (note 26)	420	451
Andre forpliktelser	33	34
Leverandørgjeld	222	170
Skattetrekk	28	25
Avregnings konti	229	165
Annen gjeld	404	290
Påløpte feriepengar	45	39
Påløpte renter	357	204
Øvrige påløpte kostnader	197	111
Sum	1 935	1 489
Stilte garantier (avtalte garantibeløp)	2006	2005
Betalingsgarantier	1 631	1 514
Kontraktsgarantier	2 532	1 331
Lånegarantier ellers	-	-
Garantier for skatter	47	47
Annet garantiansvar	352	277
Sum stilte garantier	4 562	3 169

Pantstillelser

Konsernet har ikke pantstillelser av vesentlig verdi.

Pågående rettsvister

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 år. Den årlige kostnaden er på omtrent 4 millioner 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 og for EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS er dekket av bankens pensjonskasse mens SpareBank 1 SR-Finans AS har sin ordning dekket i SpareBank 1 Livsforsikring.

SpareBank 1 SR-Bank, SR-Forvaltning ASA, SR-Investering 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 2006 hadde pensjonsordningene 1 088 aktive medlemmer og 244 pensjonister.

Pensjonsordningen i SpareBank 1 SR-Finans AS har samme opptjeningstid, men en noe lavere dekning enn ordningene som er dekket i pensjonskassen. Totalt omfatter ordningen i SpareBank 1 SR-Finans AS 19 aktive medlemmer og 11 pensjonister.

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, tilleggs-pensjoner 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	2006	2005	2004
Diskonteringsrente	4,3 %	3,9 %	4,5 %
Forventet avkastning på midlene	5,5 %	6,0 %	6,0 %
Fremtidig lønnsutvikling	4,0 %	3,0 %	3,0 %
G-regulering	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Pensjonsregulering	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Arbeidsgiveravgift	14,1 %	14,1 %	14,1 %
Frivillig avgang	2% før 45 år, 0% 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:

Mann	17,6 år	17,6 år	17,6 år
Kvinne	19,9 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)

Balanseført forpliktelse	2006	2005	2004
Pensjonsytelser - sikret ordning	249	266	214
Pensjonsytelser - usikret ordning	171	185	173
Sum balanseført forpliktelse	420	451	387
Kostnad belastet resultatregnskapet			
Pensjonsytelser - sikret ordning	41	36	33
Pensjonsytelser - usikret ordning	15	15	14
Sum kostnad belastet resultatregnskapet	56	51	47
Pensjonsforpliktelse i ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1.	993	845	695
Pensjon opptjent i perioden	50	38	34
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	40	38	35
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	15	94	104
Utbetalte ytelser	-23	-23	-23
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	1 076	993	845
herav fondsbaserte	926	831	694
herav ikke-fondsbaserte	150	162	151
Pensjonsmidler			
Pensjonsmidler 1.1.	515	497	438
Forventet avkastning i perioden	39	31	28
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	24	23	15
Innbetaling fra arbeidsgiver	146	69	48
Utbetalte ytelser	-13	-22	-22
Pensjonsmidler 31.12.	711	598	507
Netto pensjonsforpliktelse i balansen			
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	1 076	993	845
Pensjonsmidler 31.12.	711	598	507
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	365	395	338
Arbeidsgiveravgift	55	56	49
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	420	451	387
Periodens pensjonskostnad			
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	50	38	34
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	40	38	35
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-39	-31	-28
Tidligere perioders opptjening innregnet i perioden	-	-	-
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	51	45	41
Periodisert arbeidsgiveravgift	5	6	6
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	56	51	47
Innskuddsbasert pensjonskostnad	-	-	-
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	56	51	47
Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)			
Periodens aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital	-1	80	102
Kumulative aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital	180	181	102
Forventet avkastning av pensjonsmidler er beregnet til:	39	31	28
Faktisk avkastning av pensjonsmidler:	67	64	42

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 egenkapitalinstrumenter og investeringer i fast eiendom reflekterer den langsiktige oppnådde avkastning i de respektive markeder.

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

NOTE 27 KAPITALDEKNING	2006	2005	2004
Grunnfondskapital	1 131	1 131	905
- Egne grunnfondsbevis	-5	-3	-
Overkursfond	18	21	20
Sparebankens fond	1 738	1 505	1 313
Utjevningfond	756	673	858
Gavefond	90	109	69
Fond for vurderingsforskjeller	72	-	-
Sum balanseført egenkapital	3 800	3 436	3 165
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-	-101
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-31	-46	-52
Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik	116	155	-
Fondsobligasjon	469	506	452
Sum kjernekapital	4 354	4 051	3 464
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Evigvarende ansvarlig kapital	807	491	436
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 712	1 339	872
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-42	-34	-15
Kapitaldekningsreserve	-608	-509	-346
Netto ansvarlig kapital	6 223	5 338	4 411
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	53 384	41 159	35 716
Poster utenfor balansen som ikke inngår i handelsporteføljen	3 886	2 900	1 555
Valutarisiko og poster i handelsporteføljen	2 561	1 914	1 821
Fradrag for :			
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-42	-34	-15
Tapsavsetninger	-242	-332	-595
Kapitaldekningsreserve	-608	-509	-346
Totalt beregningsgrunnlag	58 939	45 098	38 136
Kapitaldekning	10,56 %	11,84 %	11,57 %
herav kjernekapital	7,39 %	8,98 %	9,08 %
herav tilleggskapital	3,17 %	2,85 %	2,48 %

Oppstillingen viser SpareBank 1 SR-Bank konsernets kapitaldekning. 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 vektet i henhold til risiko. Det er 5 risikoklasser, 0 prosent, 10 prosent, 20 prosent, 50 prosent og 100 prosent, der prosenten angir hvor stor del av en balansepost som skal medtas i beregningsgrunnlaget.

Konsernets kapitaldekning er beregnet i henhold til tall etter Norsk God Regnskapsskikk (NGR).

NOTE 28 NÆRSTÅENDE PARTER

	Konsernledelsen		Styret		Kontrollkomiteen		Tilknyttede selskap		Andre nærstående	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Lån										
Lån utestående 1.1.	19 106	20 357	5 043	15 220	2 173	1 707	4 233	2 147	92	1 680
Lån ytt i løpet av perioden	16 475	6 558	2 657	3 590	3 333	1 126	1 752	33	1 123	3 445
Tilbakebetaling	10 205	7 109	3 188	14 951	2 964	1 172	1 801	600	758	3 274
Utestående lån 31.12.	25 376	19 806	4 512	3 859	2 542	1 661	4 184	1 580	457	1 851
 Renteinntekter	 351	 303	 95	 221	 48	 49	 69	 25	 74	 33
Innskudd										
Innskudd 1.1.	1 051	4 126	68	352	282	650	2 538	1 089	1 688	1 111
Innskudd mottatt i løpet av perioden	12 442	16 984	1 430	2 148	2 699	2 637	7 626	5 217	6 499	3 745
Uttak	12 038	19 674	1 385	2 294	2 465	2 657	6 223	4 645	6 411	3 977
Innskudd 31.12.	1 455	1 436	113	206	516	630	3 941	1 661	1 776	879
 Rentekostnader	 18	 61	 1	 -	 5	 4	 93	 9	 28	 8

NOTE 29 GRUNNFONDSBEVISKAPITAL OG EIERSTRUKTUR**Grunnfondsbeviskapital**

SpareBank 1 SR-Banks grunnfondsbeviskapital utgjør 1 130 729 250 kroner fordelt på 22 614 585 grunnfondsbevis, hvert pålydende 50 kroner. Grunnfondsbeviskapitalen er tatt opp på følgende måte/tidspunkt:

År	Forandring	Endring i grunn- fondsbeviskapital	Total grunnfonds- beviskapital	Antall grunn- fondsbevis
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

Foruten grunnfondsbeviskapitalen består grunnfondsbeviserens andel av egenkapitalen i SpareBank 1 SR-Bank av utjevningsfond som 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, overkursfond og fond for vurderingsforskjeller. Inntil 25 prosent av det som går til sparebankens fond 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 vurderingsforskjeller.

Omsetning av egne grunnfond i 2006:

(tall i hele tusen)

Beholdning pr 31.12.2005	2 949
Endring i beholdning 2006	1 631
Beholdningsverdi pr 31.12.2006	4 580

SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERNREGNSKAP IFRS

(fortsettelse note 29)

De 20 største grunnfondsbevisene pr 31.12.2006

Eier	Grunnfondsbevis	Prosentandel
Spring Capital AS	2 225 850	9,8 %
Folketrygdfondet	747 200	3,3 %
Frank Mohn AS	457 250	2,0 %
Clipper AS	454 532	2,0 %
Trygve Stangeland	401 157	1,8 %
Tveteraas Finans AS	300 210	1,3 %
State Street Bank & Trust, U.S.A.	296 238	1,3 %
Brown Brothers Harriman, U.S.A.	282 000	1,2 %
Bjergsted Investerings AS	220 000	1,0 %
Terra Utbytte Vpf	214 900	1,0 %
Otto B. Morcken	195 000	0,9 %
Solvang Shipping AS	180 000	0,8 %
Forsand Kommune	170 873	0,8 %
Olav T. Stangeland	170 000	0,8 %
Westco AS	168 000	0,7 %
Helland AS	130 000	0,6 %
Morgan Stanley & Co, U.K.	128 525	0,6 %
JPMorgan Chase Bank, U.K.	119 061	0,5 %
Leif Inge Slethei AS	114 000	0,5 %
Ringerikes Sparebank	107 400	0,5 %
Sum 20 største	7 082 196	31,3 %
Øvrige eiere	15 532 389	68,7 %
Utstedte grunnfondsbevis	22 614 585	100,0 %

Totalt antall grunnfondsbevisiere pr 31.12.2006 er 11 376, dette er en økning på 1 015 fra årskiftet. Andel grunnfondsbevis hjemmehørende i Rogaland, Hordaland og Agder-fylkene er 63,4 prosent, og utenlandsandelen er 6,7 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 31.12.2006 utgjør bundne midler i SpareBank 1 SR-Bank konsern kr 27 758 081.

NOTE 31 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært hendelser etter balansedato 31.12.2006 som påvirker det avlagte konsernregnskapet.



Revisjonsberetning for 2006

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Rogaland for regnskapsåret 2006, som viser et overskudd på kr 818 millioner for morselskapet og et overskudd på kr 924 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 selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Morselskapets regnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og norsk god regnskapskikk. International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. 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 også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- selskapsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2006 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med norsk god regnskapskikk
- konsernregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av konsernets økonomiske stilling 31. desember 2006 og for 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 bokføringsskikk
- opplysningene i årsberetningen er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter

Stavanger, 22. februar 2007
PricewaterhouseCoopers AS



Torbjørn Larsen
Statsautorisert revisor

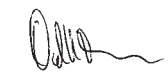
Kontrollkomitéens melding for 2006

Kontrollkomitéen har utført sitt verv i henhold til Sparebankloven og instruks for komitéen.

Bankens virksomhet i 2006 har vært i samsvar med Sparebankloven, bankens vedtekter og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Det fremlagte årsoppgjør er avgitt i samsvar med Sparebanklovens og Kredittilsynets bestemmelser. Representantskapet kan fastsette resultatregnskapet og balansen som bankens regnskap for 2006.

Stavanger, 23. februar 2007



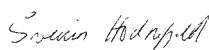
Odd Rune Torstrup
(leder)



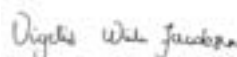
Odd Broshaug



Randi Larsen Skjæveland



Svein Hodnefjell



Vigdis Wiik Jacobsen

Grunnfondsbevis

GRUNNFONDSKAPITAL

SpareBank 1 SR-Bank hadde ved utgangen av 2006 en grunnfondskapital på 1 126 mill kroner fordelt på 22 522 986 utestående grunnfondsbevis hver pålydende 50 kroner. Antall utstedte bevis er 22 614 585. For øvrig består grunnfondsbeviserne kapital av utjevningsfondet på 756 mill kroner og overkursfondet på 18 mill kroner.

For å finansiere konsernets vekst og utnyttelse av interessante forretningsmuligheter de nærmeste år, foreslår styret overfor representantskapet at det gjennomføres en fortrinnsrettet grunnfondsbevisemisjon på inntil 550 mill kroner innen utgangen av 1. kvartal 2007. Samtidig gjennomføres en rettet emisjon mot konsernets ansatte på inntil 50 mill kroner.

UTBYTTEPOLITIKK

Sparebanken Rogaland 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 bli fordelt 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 2006 ble 17,6 kroner. Basert på bankens utbyttepolitikk foreslår styret å utbetale et utbytte på 12 kroner pr grunnfondsbevis for 2006.

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 også tilgjengelig via internett med informasjon som vil dekke investorer, presse samt meglerbransjen:

- SpareBank 1 SR-Banks hjemmeside på internett: www.sr-bank.no
- Andre linker til finansinformasjon: www.huginonline.no

FINANSKALENDER FOR 2007

- Ex utbytte dato: 05. mars 2007
- 1. kvartal: 26. april 2007
- 2. kvartal: 07. august 2007
- 3. kvartal: 25. oktober 2007
- Regnskapstall for 2007 vil bli offentliggjort i februar 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. Banken har i løpet av 2006 netto kjøpt 32 623 egne grunnfondsbevis og beholdningen pr 31.12.2006 var på 91 599 grunnfondsbevis. Banken bruker kjøp og salg av egne grunnfondsbevis som virkemiddel for å bedre likviditeten.

Også i 2006 benyttet banken seg av fullmakt fra representantskapet til å selge egne grunnfondsbevis (totalt 155 327 bevis) med rabatt til ansatte i stedet for forhøyelse av grunnfondsbeviskapitalen i forbindelse med ansatt emisjon.

Ved utgangen av 2006 var det registrert 11 376 eiere av bankens grunnfondsbevis. Det er en økning på 1 015 eiere (tilsvarende 9,8 prosent) i forhold til utgangen av 2005. Andelen av grunnfondsbevis eid av utlendinger var 6,7 prosent (19,4 prosent), mens 63,4 prosent (47,7 prosent) var hjemmehørende i Rogaland, Agder og Hordaland. De 20 største eierne kontrollerte 31,3 prosent (32,1 prosent) av grunnfondsbeviskapitalen ved årets utgang.

Følgende oversikt viser de 10 største eierne av grunnfondsbevis pr 31.12.2006:

	Antall	Andel
1. Spring Capital AS	2 225 850	9,8 %
2. Folketrygdfondet	747 200	3,3 %
3. Frank Mohn AS	457 250	2,0 %
4. Clipper AS	454 532	2,0 %
5. Trygve Stangeland	401 157	1,8 %
6. Tveteraas Finans AS	300 210	1,3 %
7. State Street Bank & Trust, USA	296 238	1,3 %
8. Brown Brothers Harriman, USA	282 000	1,2 %
9. Bjergsted Investering AS	220 000	1,0 %
10. Terra Utbytte Vpf	214 900	1,0 %
Sum 10 største	5 599 337	24,8 %

Eierstrukturen pr 31.12. de siste 5 årene har vært som følger:

	2006	2005	2004	2003	2002
Regional andel ¹⁾	63 %	48 %	47 %	49 %	46 %
Øvrige norske eiere	30 %	33 %	39 %	34 %	37 %
Utenlandske eiere	7 %	19 %	14 %	17 %	17 %
Antall eiere	11 376	10 361	8 080	7 065	6 412

¹⁾ Andel fra Rogaland, Agder og Hordaland. Andel fra Agder er inkludert fra og med 2003 og andel fra Hordaland er inkludert fra og med 2005.

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

AVKASTNING PÅ BANKENS GRUNNFONDSBEVIS I 2006

Ved utgangen av 2006 var kursen på bankens grunnfondsbevis 189 kroner, mot 230 kroner ved utgangen av 2005. Inklusiv utbetalt utbytte har bankens grunnfondsbevis gitt en effektiv avkastning på -11,7 prosent i 2006.

Likviditeten i SpareBank 1 SR-Banks grunnfondsbevis var relativt høy i 2006 og omsetningen tilsvarte 34,8 prosent av antall utstedte bevis mot 36,1 prosent i 2005.

NØKKELTALL

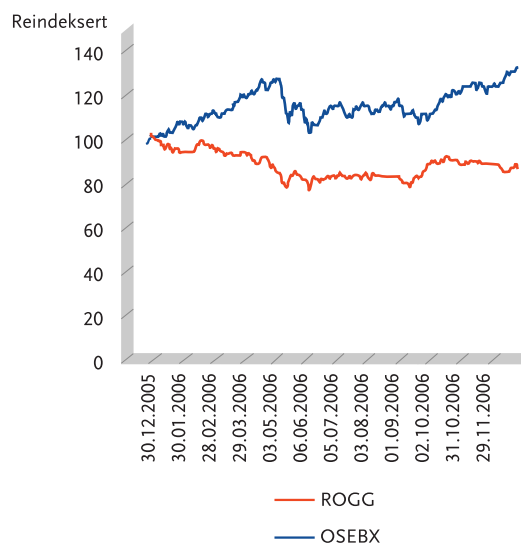
Se egen tabell.

KREDITTRATING

Moody's Investor Service har i 2006 opprettholdt SpareBank 1 SR-Banks rating (Long Term Bank Deposit) på A2, mens Short Term Deposit ble opprettholdt på Prime 1. Fitch Ratings har i 2006 oppgradert sin rating av SpareBank 1 SR-Bank fra A- til A (long-term) og fra F2 til F1 (short-term).



Kursutvikling 2006



NØKKELTALL

	2006	2005	2004	2003	2002
Børskurs 31.12. kroner	189,0	230,0	144,0	107,7	60,0
Ligningskurs pr 1.1. påfølgende år, kroner	150,40	149,18	93,60	69,66	59,67
Utbytte pr grunnfondsbevis, kroner	12,0	14,0	9,2	6,7	3,3
Direkte avkastning ¹⁾	6,3 %	6,1 %	6,4 %	6,2 %	5,6 %
Effektiv avkastning ²⁾	-11,7 %	66,1 %	40,0 %	85,0 %	-19,3 %
Bokført verdi pr grunnfondsbevis, kroner ³⁾	84,3	80,8	72,3	72,8	68,8
Resultat pr grunnfondsbevis, kroner ⁴⁾	17,6	21,0	15,2	10,9	2,5
Avsatt til utjevningsfond pr bevis, kroner	5,6	6,9	5,8	4,2	-0,9
Utdelingsforhold, netto ⁵⁾	68 %	67 %	61 %	61 %	-357 %
Grunnfondsbevisprosent ⁶⁾	51,0 %	53,0 %	56,3 %	58,4 %	60,2 %
RISK-beløp pr 1.1. påfølgende år, kroner	n.a.	1,79	6,06	4,31	-0,97
Antall utstedte bevis 31.12.	22 614 585	22 614 585	22 614 585	22 614 585	22 614 585
Beholdning av egne bevis 31.12.	91 599	58 976	1 435	115 985	206 670
Antall utestående bevis 31.12.	22 522 986	22 555 609	22 613 150	22 498 600	22 407 915
Omsatte bevis pr år (% av utstedte bevis)	35 %	36 %	27 %	31 %	27 %

1) Utbytte i prosent av børskurs ved årets slutt.

2) Kursstigning gjennom året pluss utbetalt utbytte i prosent av børskurs ved årets begynnelse.

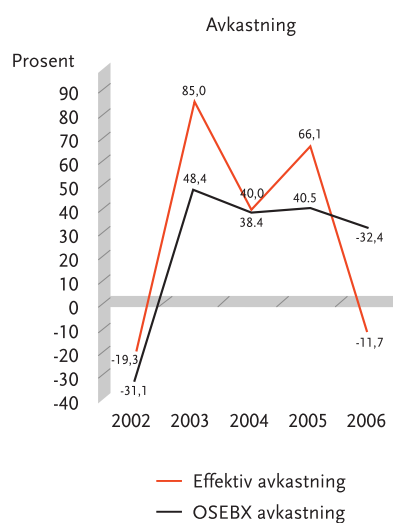
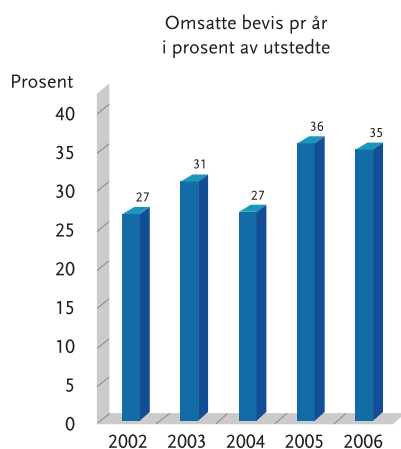
3) Grunnfondsbeviskapitalen, utjevningsfondet og overkursfondet dividert på antall utestående bevis.

4) Grunnfondsbevisenes andel av korrigert resultat etter skatt (morbank NGR).

5) Utbytte pr bevis i prosent av resultat pr bevis.

6) Grunnfondskapitalen, utjevningsfondet og overkursfondet i prosent av morbankens egenkapital ved utgangen av året (eksklusiv fond for vurderingsforskjeller).

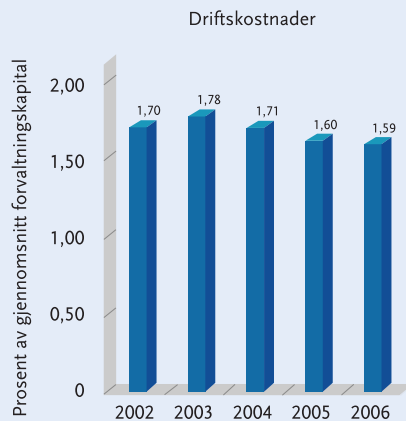
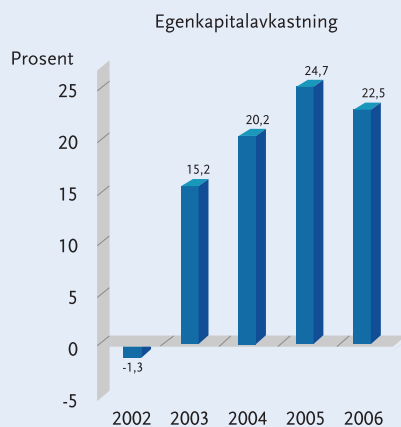
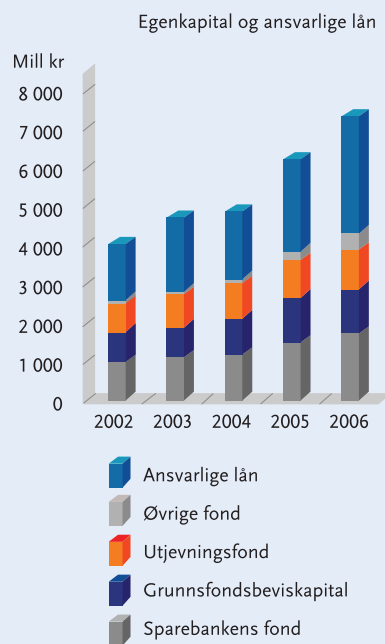
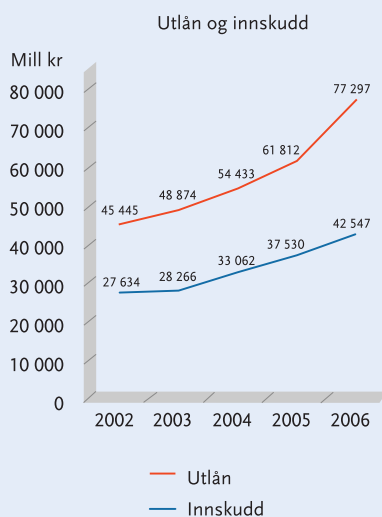
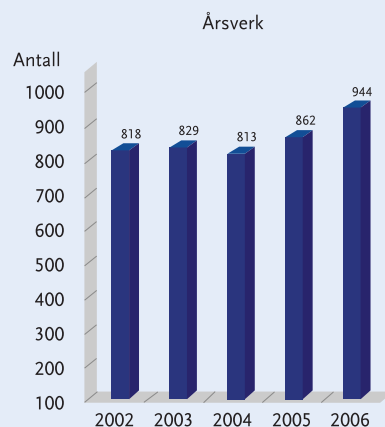
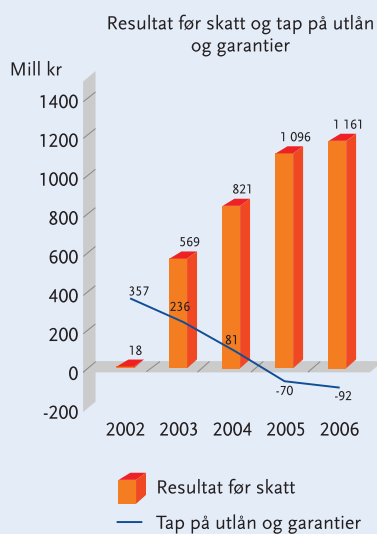
Alle tall er justert for splitting og fondsemisjonen som fant sted 1. april 2005.



NØKKELTALL SISTE 5 ÅR

Nøkkeltall i SpareBank 1 SR-Bank

	IFRS 2006	IFRS 2005	IFRS 2004	NGR 2003	NGR 2002
Resultat					
Netto renteinntekter	1 128	1 113	1 129	1 095	1 050
Netto kursgevinster/tap	240	192	131	163	-115
Øvrige driftsinntekter	879	733	590	469	278
Sum driftsinntekter	2 247	2 038	1 850	1 727	1 213
Sum driftskostnader	1 178	1 012	948	922	838
Resultat før tap	1 069	1 026	902	805	375
Tap og nedskrivninger				236	357
Tap på utlån og garantier	-92	-70	81		
Resultat av ordinær drift	1 161	1 096	821	569	18
Resultatført skatt	237	234	206	160	51
Resultat etter skatt	924	862	615	409	-33
Minoritetsinteresser	10	6	3	1	1
Majoritetsinteresser	914	856	612	408	-34
Resultat (% av gj.snittlig forvaltningskapital)					
Netto renteinntekter	1,52 %	1,76 %	2,03 %	2,12 %	2,13 %
Netto kursgevinster/tap	0,32 %	0,30 %	0,24 %	0,32 %	-0,23 %
Øvrige driftsinntekter	1,19 %	1,16 %	1,06 %	0,91 %	0,56 %
Sum driftsinntekter	3,04 %	3,22 %	3,33 %	3,34 %	2,46 %
Sum driftskostnader	1,59 %	1,60 %	1,71 %	1,78 %	1,70 %
Resultat før tap og nedskrivninger	1,44 %	1,62 %	1,62 %	1,56 %	0,76 %
Tap og nedskrivninger				0,46 %	0,72 %
Tap på ulån og garantier	-0,12 %	-0,11 %	0,15 %		
Resultat av ordinær drift	1,57 %	1,73 %	1,48 %	1,10 %	0,04 %
Resultatført skatt	0,32 %	0,37 %	0,37 %	0,31 %	0,10 %
Årsresultat	1,25 %	1,36 %	1,11 %	0,79 %	-0,07 %
Volumtall (millioner kroner)					
Forvaltningskapital	85 035	67 237	59 140	52 642	49 538
Utlån personmarked	48 461	41 890	37 264	33 353	29 819
Utlån bedriftsmarked	28 836	19 922	17 169	15 521	15 626
Innskudd personmarked	19 190	17 464	16 787	15 944	15 375
Innskudd bedriftsmarked	23 357	20 066	16 275	12 322	12 259
Utlånsvekst personmarked %	15,7	12,4	11,7	11,9	6,7
Utlånsvekst bedriftsmarked %	44,7	16,0	10,6	-0,7	-1,3
Innskuddsvekst personmarked %	9,9	4,0	5,3	3,7	11,3
Innskuddsvekst bedriftsmarked %	16,4	23,3	32,1	0,5	20,2
Egenkapital (millioner kroner)					
Grunnfondsbeviskapital	1 126	1 128	905	750	747
Sparebankens fond	1 738	1 505	1 198	1 132	1 002
Utjevningsfond	1 028	990	918	872	775
Øvrige fond	396	200	80	55	32
Minoritetsinteresser	12	7	5	2	2
Sum egenkapital	4 300	3 830	3 106	2 811	2 558
Nøkkeltall					
Egenkapitalavkastning %	22,5	24,7	20,2	15,2	-1,3
Kostnadsprosent	56,3	53,0	53,2	57,0	61,8
Antall årsverk	944	862	813	829	818
Brutto mislighold i prosent av utlån	0,1	0,2	0,4	0,9	0,7
Netto mislighold i prosent av utlån	0,1	0,2	0,2	0,6	0,4
Gruppenedskrivning i prosent av utlån	0,17	0,27	0,68	0,77	0,83
Kapitaldekning %	10,56	11,84	11,57	12,32	10,81
Kjernekapitaldekning %	7,39	8,98	9,08	9,11	7,24
Snittforvaltning	73 997	63 376	55 581	51 725	49 351





BERGEN: Christian Foss i Skjoldnes Utvikling AS (t.v.) skal utvikle et av de mest spennende boligprosjekt i Bergen på lenge. Med seg har han SpareBank 1 SR-Bank og Kurt Fridtjof Buck som er avdelingsleder i EiendomsMegler 1 Bergen.

Vi vokser



I løpet av 2006 opprettet SpareBank 1 SR-Bank kontor både i Farsund og Bergen. Kontoret i Bergen var operativt i løpet av første halvår 2006 og fremstår som et komplett bankkontor, organisert inn mot både privatmarkedet og bedriftsmarkedet.

Kontoret er samlokalisert med EiendomsMegler 1 og har 24 dyktige medarbeidere. Disse har på kort tid skaffet seg et godt fotfeste i Bergen og Hordaland, og resultatene lar ikke vente på seg!

I dag dekker SpareBank 1 SR-Bank et markedsområde med til sammen 1,2 millioner mennesker.

Allerede fra første dag var Kurt Fridtjof Buck, avdelingsleder i EiendomsMegler 1 Bergen, i gang med et spennende prosjekt som utnytter store deler av det totale tilbudet vi kan by på, og som viser at banken er en attraktiv og dyktig totalleverandør både på nærings- og personmarkedet.

UNIKT EIENDOMSPROSJEKT

Det var det nyetablerte selskapet Skjoldnes Utvikling AS som kom til Buck og viste ham planer for et større eiendomsprosjekt ved Nordåsvannet 10 minutter fra Bergen sentrum. Med sin unike plassering, og trekkplaster som Edvard Griegs bolig Troldhaugen i nærheten, var Buck ikke i tvil om at dette var noe SpareBank 1 SR-Bank ønsker å være med på. Nordåsvannet har de kanskje mest attraktive gjenværende tomtene i Norges nest største by.

- Vi skal utvikle fra 250 til 300 boliger i dette området med en markedsverdi på over 1 milliard kroner, sier Christian Foss i Skjoldnes Utvikling AS. Vi har fått en totalpakke fra

SpareBank 1 SR-Bank som inneholder alt fra finansiering til eiendomsmegling.

MANGE FELLESTREKK

Vi tror vi vil trives i Bergen. Og at Bergen vil trives med oss. Hordaland og Rogaland har mange fellestrekk. Begge steder finner vi gründerånden i store mengder. Andre likheter er høy innovasjonsgrad, lange tradisjoner på eksport og offshore/maritim.

Åpningen av kontoret i Bergen representerte et veiskille for SpareBank 1 SR-Bank. Vi har nå gått fra å være en bank for Rogaland og deler av Sørlandet til en bank for hele Sør-Vestlandet.

KUNDENE VOKSER

En viktig driver for konsernets vekst er den utvikling som skjer hos våre kunder. Mange av kundene vokser, fusjoneres og kjøpes opp. Som bank må vi kunne følge kundene og deres virksomhet, også ut av landet om det er nødvendig. Derfor må vi også vokse.

FRA BEHOV TIL PRODUKT

Et annet interessant utviklingstrekk, som også bidrar til vekst, er at kompetanse som opprinnelig jobbet med interne leveranser, som for eksempel forvaltning og valuta, utvikles til også å tilbys våre kunder i form av produkter.

Med hjertet på rett sted



PENGER OG HOLDNINGER
Pengene til hjerteforskningen er gitt fra SpareBank 1 SR-Banks gavefond, og er et godt eksempel på det samfunnsengasjement konsernet ønsker å vise. Dette engasjementet handler ikke bare om penger, men også om de holdninger og handlinger våre ansatte viser i sin hverdag.

Bank i bordet. Hvis du en gang i framtiden får et hjerteinfarkt, vil du kanskje sende en tanke til to forskere ved Stavanger Universitetssjukehus (SUS). Med hjelp av blant annet en gave på 1,5 millioner kroner fra SpareBank 1 SR-Bank har de forsket på hva som skjer etter et hjerteinfarkt.

Den forskningen Stein Ørn og Cord Manhenke driver ligger helt framme internasjonalt. De studerer betydningen av den akutte skaden på hjertet i forhold til hjerterefunksjon, forandringer i bindevevsomsetning, og utvikling av arr etter et hjerteinfarkt.

BEDRE HJERTER

- Et hjerteinfarkt er forårsaket av at en blodåre har gått tett, slik at blodsirkulasjonen til en del av hjertet stanser opp, forklarer Stein Ørn. Når vi åpner den avstengte blodåren med utblokking, vil vanligvis blodet igjen begynne å strømme gjennom hjertets blodårer, både de store og de små. Det er de små vi har spesielt fokus på. Hvis ikke også de får blod, dør deler av hjertemuskulaturen. Det nedsetter lengden og kvaliteten på pasientenes liv.

-Det at også SpareBank 1 SR-Bank bidrar er meget oppløftende for vårt arbeid.

STADIG YNGRE FÅR INFARKT

Bruken av den avanserte teknologien på SUS gjør at Ørn og Manhenke kan se hva som skjer i de minste blodårene, mens hjertet fremdeles banker og uten bruk av stråling. Før måtte forskere enten drive forsøk på dyr eller studere pasienter som ikke overlevde hjerteinfarkt.

- Stadig yngre mennesker får infarkt, forteller Ørn. Den forskningen vi har fått støtte til fra SpareBank 1 SR-Bank har som mål å redusere skadene og gi pasientene et lengre og friskere liv etter et infarkt.

I mai 2007 er de to forskerne ferdige med den siste av totalt

44 pasienter som har vært med i doktorgradsarbeidet. Da er prosjektet avsluttet. Men de to har allerede nå begynt å levere resultater som har vekket oppsikt, både i Norge og internasjonalt.

HJERTELIG TAKK

- Denne teknologien er ung, sier Ørn, og vi har stor fordel av at vi har kommet tidlig i gang. Vi har en motivert befolkning, og det at også SpareBank 1 SR-Bank bidrar er meget oppløftende for vårt arbeid. Hjertelig takk. Jeg vil også trekke fram at dette studiet kunne ikke blitt gjennomført uten hjelp og velvilje fra radiologisk avdeling og Rasmus Svihus. Uten deres MR-maskin hadde vi ikke kunnet gjort disse undersøkelsene.

PARTNERSKAP

Programmet Partnerskap for forskning ved SUS har gitt SpareBank 1 SR-Bank et sertifikat som et symbol på at banken nå er en av SUS sine forskningspartnere. SpareBank 1 SR-Bank er den første organisasjonen som får en slik sertifisering.

HVA SKJER ETTER ET INFARKT?

Tenk deg at hovedvannledningen i gaten der du bor har vært stengt. Når den igjen åpnes, vil vannet ikke ha problemer med å strømme gjennom de store rørene. Men hvis de små rørene inne i huset av ulike årsaker har blitt tettet igjen under avstengningen, kan det oppstå problemer når trykket kommer tilbake. Hvis dette skjer i hjertet, dør deler av muskulaturen.



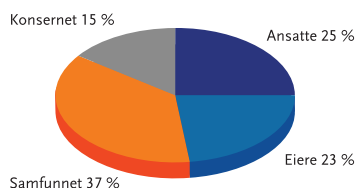
HVORFOR BLIR NOEN PASIENTER SÅ MYE BEDRE ENN ANDRE ETTER AT INNGREPET ER UTFØRT? *Stein Ørn* har brukt avansert MR-teknologi til å studere hva som skjer med et hjerte etter en hjerteoperasjon. Resultatene av forskningen vekker stor interesse internasjonalt. Her er han sammen med *Bent Erdal* og *Ole Jacob Greve* ved kardiologisk avdeling ved SUS.

Et konsern med vilje og evne til å forme framtiden

SpareBank 1 SR-Bank skaper gjennom sin virksomhet betydelige verdier. I 2006 skapte vi målbare verdier for rundt 1,7 mrd kr.

- 37 prosent (ca 630 mill kr) føres tilbake til samfunnet i form av skatter og avgifter fra bedrift og ansatte, og utdeling av gaver til allmennyttige formål
- 25 prosent (ca 420 mill kr) kommer de ansatte til gode i form av netto lønn, pensjoner og øvrige personalytelser
- 23 prosent (ca 400 mill kr) tildeles våre grunnfondsbevisiere i form av kontantutbytte og avsetning til utjevningsfond
- 15 prosent (ca 260 mill kr) holdes igjen i konsernet med tanke på å være rustet for videre vekst i vårt markedsområde

Fordeling av verdiskaping



ET KONSERN SOM BRUKER DET LOKALE NÆRINGSLEVET

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

I løpet av fjoråret kjøpte SpareBank 1 SR-Bank varer og tjenester av ulike slag for over 570 mill kr. 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 konkurransedyktige. Viljen til å bruke det lokale næringslivet innebærer at majoriteten av de samlede varer og tjenester vi etterspør leveres av lokale aktører.

EN KONSERN SOM BIDRAR TIL FELLESSKAPET

SpareBank 1 SR-Bank er blant Rogalands aller største skatteyttere. Ca 230 mill kr 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 godt over 125 mill kr.

ET KONSERN MED VILJE OG EVNE TIL Å STØTTE LOKALSAMFUNNET

Av overskuddet i 2006 har SpareBank 1 SR-Bank øremerket 88 mill kr til allmennyttige formål der hvor konsernet har sitt virke. Dette er det maksimale vi etter gjeldende regelverk kan sette av til slike formål. Vi har til sammen satt av ca 270 mill kr til allmennyttige formål de siste 5 årene. Dette er midler som kommer mange i vårt lokalsamfunn til gode – enten direkte eller indirekte. Spennvidden er stor – fra ren humanitær støtte og ideelle organisasjoner til samfunnsbygging i et større format. Eksempler på det sistnevnte er tildeling av 5 mill kroner til satsing på realfag gjennom stiftelsen TeknoLab og 36 mill kroner til næringsstiftelser i Rogaland og Agder-fylkene. Samlet sett ga konsernet over 100 mill kroner til forskjellige samfunnsnyttige formål i 2006.

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 2006 bidro vi med omlag 14 mill kr til organisasjons- og kulturlivet i form av sponsoravtaler og støtteannonser. Slike midler belastes konsernets løpende

virksomhet og kommer i tillegg til de 88 mill kr som er avsatt til allmennyttige formål i 2006.

ARBEIDSPLASSE

Rundt 1 015 ansatte har sin arbeidsplass i SpareBank 1 SR-Bank. Til sammen mottok de ansatte 417 mill kr i netto lønn, pensjoner og øvrige personalytelser i 2006. Vi 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. Vår 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.

De ansatte betalte i 2006 til sammen 155 mill kr i skatt. Dette er skattemidler som kommer i tillegg til de ca 230 mill kr konsernet betaler, og bidrar i sin tur til å opprettholde et godt utviklet offentlig tjenestetilbud i regionen.

ET KONSERN SOM GIR SINE 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 grunnfonds-

beviskapitalen 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 vi kan tilby konkurransedyktig avkastning. Dette betinger at vi kontinuerlig skaper 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 2006 ble det til sammen avsatt 396 mill kr til grunnfondsbeviserne, fordelt på 271 mill kr i kontantutbytte og 125 mill kr til utjevningsfondet.

ET KONSERN MED 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 264 mill kr av overskuddet for å sikre konsernet den nødvendige vekstkraft i tiden fremover.



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 grunnfondsbeveiseiernes, kundenes 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-Bank har som et resultat av dette fastlagt følgende hovedprinsipper for eierstyring og selskapsledelse som bygger på tre hovedpilarer: åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet:

- verdiskaping for grunnfondsbeveiseiere 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

Den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse er fulgt i utarbeidelse av policy for eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 SR-Bank.

VERDISKAPING FOR GRUNNFONDSBEVEISEIERE OG ØVRIGE INTERESSEGRUPPER

SpareBank 1 SR-Bank's 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 grunnfondsbeveiseierne i form av konkurransedyktig utbytte og verdistigning på grunnfondsbevisene. Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom grunnfondsbeveiseierne 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."

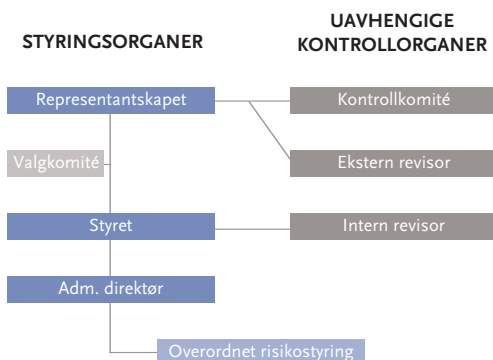
Krav til egenkapitalavkastning etter skatt er langsiktig statsobligasjonsrente etter skatt pluss 6 prosentpoeng risikopremie.

EN STRUKTUR SOM SIKRER MÅLRETTET OG UAVHENGIG STYRING OG KONTROLL

Konsernets styringsstruktur bygger på bankens visjon, mål, strategier og verdigrunnlag.

Styring og kontroll omfatter alle prosesser og kontrolltiltak som er iverksatt av konsernets ledelse for å sikre en effektiv forretningsdrift og gjennomføring av konsernets strategier. For å skape økt trygghet for at grunnfondsbeveiseierne og de øvrige interessegruppene mottar korrekt informasjon om forretningsmessige og økonomiske forhold har konsernet flere uavhengige kontrollorganer.

Konsernets styrings- og kontrollorganer har dermed hver sine oppgaver og formål, der de ulike organenes roller og ansvar på øverste nivå er definert gjennom lovgivning, forskrifter og vedtekter.



STYRINGSORGANER

Representantskapet

Representantskapet har fra mars 2007 40 medlemmer og 22 varamedlemmer med følgende representasjon:

- grunnfondsbeveiseierne: 16 medlemmer med 8 varamedlemmer
- fylkestingene i Rogaland, Hordaland og Aust- og Vest-Agder: 4 medlemmer med 4 varamedlemmer
- kundene: 10 medlemmer med 5 varamedlemmer
- ansatte: 10 medlemmer med 5 varamedlemmer

Protokoller fra de siste tre års møter i representantskapet er publisert på www.sr-bank.no.

Valgkomité

Representantskapet velger valgkomiteens leder og medlemmer blant representantskapets medlemmer. Valgkomiteen består av 5 medlemmer hvor grunnfondsbeveiseierne er representert med 2 medlemmer og innskyterne, offentligvalgte og ansatte er representert med 1 medlem hver. Ingen styremedlemmer eller representanter fra ledelsen er medlem av valgkomiteen. Fra hver gruppe velges 1 varamedlem. Valget gjelder for to år om gangen.

I sitt arbeid skal valgkomiteen hensynta at representantskapet, kontrollkomité, valgkomité og styret har den nødvendige kompetanse. Valgkomiteen skal i tillegg tilstrebe en viss distriktsvis fordeling og at begge kjønn er godt representert.

Styret

Styret velges av representantskapet og skal bestå av 6 - 8 medlemmer.

Styret har det overordnede ansvar for forvaltning og organisering av konsernet i tråd med lover, vedtekter og forskrifter gitt av representantskapet. Styret er ansvarlig for at de midler konsernet rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Av dette følger at styret også har plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styremedlemmene skal utvise forsvarlig skjønn ved utøvelse av sitt ansvar og oppgaver.

Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling og utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen for konsernet.

Det framgår av konsernets etiske regler at "tillitsmenn og ansatte skal ikke delta i behandlingen og avgjørelsen av saker dersom forholdet kan svekke tilliten til at vedkommende er upartisk." Ingen av styremedlemmene valgt av representantskapet skal ha noen ansettelses- eller oppdragstakerforhold til konsernet utover sine verv som tillitsvalgte.

Styrets arbeidsform reguleres av egen styreinstruks og det utarbeides årsplaner for styrets arbeid. Styret foretar årlig en egevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møtестruktur og prioritering av oppgaver.

Administrerende direktør

Adm. direktør står for den daglige ledelsen av konsernets virksomhet i tråd med lover, vedtekter, fullmakter og instruks. Saker som etter konsernets forhold er av uvanlig art eller har

stor betydning legges frem for styret.

Adm. direktør gir styret en underretning om konsernets virksomhet, stilling og resultatutvikling hver måned. Fastsetting av lønn og annen godtgjørelse til adm. direktør foretas av styret årlig.

KONTROLLORGANER

Enhet for overordnet risikostyring

Enheten er uavhengig av kundenhetene og ansvarlig for:

- videreutvikling av konsernets rammeverk for helhetlig risikostyring
- overordnet risikostyring og oppfølging

Det er opprettet egne controllerfunksjoner for å dekke områdene kredittrisiko, operasjonell risiko og valuta-/ finans.

Kontrollkomiteen

Kontrollkomiteens leder og medlemmer velges av representantskapet.

Kontrollkomiteen skal føre tilsyn med at konsernet drives på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, retningslinjer fastsatt av representantskapet samt pålegg fra Kredittilsynet.

Ekstern revisor

Ekstern revisors hovedoppgave er å vurdere hvorvidt konsernets årsregnskap er avgitt i samsvar med lov og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av representantskapet.

Ekstern revisor avgir beretning til representantskapet og kontrollkomiteen om disse forholdene.

Intern revisor

Intern revisjonen er et redskap for styret og administrasjonen for overvåking av at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Konsernets intern revisjonsfunksjon er outsorset, og dette sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Intern revisjonen rapporterer organisasjonsmessig til styret. Intern revisjonens rapporter og anbefalinger over forbedringer i bankens risikostyring blir kontinuerlig gjennomgått og implementert.

SYSTEMER SOM SIKRER MÅLING OG ANSVARLIGGJØRING

En effektiv målstyring er en forutsetning for at konsernet løpende skal kunne måle om den når sine strategiske målsettinger. Konsernet har utviklet retningslinjer og effektive målevariabler som forretningsenhetene måles og styres etter. I tillegg benyttes strategisk planlegging, prognose- og budsjettstyring som effektive styringsverktøy.

Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunisering av forretningsplaner og de fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der lederne holdes ansvarlige for måloppnåelsen innenfor de enkelte ansvarsområdene. Det er etablert kompensasjonsordninger basert på hvor godt ledelsen og de ansatte presterer i forhold til disse målevariablene.

EN EFFEKTIV RISIKOSTYRING

En effektiv risikostyring er et viktig element for at konsernet skal nå sine strategiske målsettinger. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser, og et sentralt element både hva angår organisering, rutiner og systemer. Gjennom den løpende risikostyringsprosessen gjennomføres analyser, styring og oppfølging av vesentlige risikoer for å sikre at konsernet drives i tråd med godkjent risikoprofil og vedtatte strategier. Styret og ledelsen gjennomgår minst årlig konsernets risikoprofil i forhold til strategiske, driftsmessige og transaksjonsmessige forhold. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende direktør og styret.

OVERSIKTLIG, LETT FORSTÅELIG OG RETTIDIG INFORMASJON

En oversiktlig, lett forståelig og rettidig informasjon underbygger tillitsforholdet mellom eiere, styret og ledelsen og sørger for at konsernets interessegrupper har en løpende mulighet til å vurdere og å forholde seg til konsernet samtidig. Konsernets informasjonspolitikk legger derfor vekt på en utstrakt dialog med ulike interessegrupper der åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus.

SpareBank 1 SR-Bank legger videre 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 også regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer. Alle kvartalsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner finnes på www.sr-bank.no.

LIKEBEHANDLING AV GRUNNFONDSBEVISEIERE OG BALANSERT FORHOLD TIL ØVRIGE INTERESSEGRUPPER

Generelt

Konsernets forhold til sine interessegrupper, herunder grunnfondsbeveiseierne, innskyttere, långivere, kunder, ansatte og det omgivende samfunn skal bygge på bankens visjon, mål, strategier og verdigrunnlag. Verdigrunnlaget skal oppnås gjennom å være langsiktig, åpen og ærlig og gjennom å vise ansvar, respekt og vilje og evne til forbedring.

Grunnfondsbeveiseiere

Styrets viktigste målsetting er å ivareta konsernets, og dermed grunnfondsbeveiseierens langsiktige interesser i enhver sammenheng og henseende.

SpareBank 1 SR-Bank skal ved løpende dialog sikre samtlige grunnfondsbeveiseiere mulighet til å gi uttrykk for deres holdninger til bankens virksomhet og utvikling. Konsernet skal ha en profil som sikrer troverdighet og forutsigbarhet i markedet. Det skal tilstrebes en langsiktig og konkurranse-dyktig avkastning. SpareBank 1 SR-Bank skal gi markedet relevant og utfyllende informasjon som grunnlag for en balansert og korrekt verdsetting av grunnfondsbeviset.

Innskyttere

En av hovedoppgavene til styret er å sikre innskytternes midler ved at konsernet har en økonomisk utvikling som gir en forsvarlig formuesforvaltning, og at konsernet ikke tar en risiko som er større enn hva som er forsvarlig ut fra konsernets inntjening og kapitaldekning.

Långivere

Konsernets strategi for likviditetsstyring ivaretar konsernets og samtidig långivernes interesser gjennom det overordnede målet om en solid og sunn bankdrift, slik at konsernet skal kunne innfri sine framtidige forpliktelser. I tillegg skal strategien bidra til redusert sannsynlighet for at det blir stilt spørsmål, eller oppstår usikkerhet om konsernets soliditet.

Kunder

For å skape et best mulig grunnlag for konsernets utvikling skal konsernet føre en aktiv dialog med kundene, gjennom ordinær kundekontakt, brukerundersøkelser og kundepaneler. All kundekontakt skal bygge på forretningsmessige prinsipper, konsernets verdigrunnlag, etiske retningslinjer og visjonen om den anbefalte banken.

Gjennom å gi verdigrunnlaget et konkret og praktisk innhold i hverdagen, ønsker konsernet å fremme samarbeid mellom de enkelte medarbeidere og enheter – alltid med formål å gi kundene de beste løsninger og med god servicekvalitet.

Det er styrets ansvar å sikre at konsernet tilrettelegger og vedlikeholder effektive, hensiktsmessige og etisk forsvarlige produkter og rådgivning for å sikre det best mulige forholdet til kundene.



Ansatte

Verdigrunnlaget sier hvordan konsernets medarbeidere skal forholde seg med henblikk på etikk og adferd. Leder- og medarbeidskap er forankret i konsernets verdigrunnlag, rutiner, retningslinjer og arbeidsreglement. For å lykkes skal alle medarbeidere ha kompetanse og kvalitet i alt de gjør.

Konsernet skal ha en bedriftskultur som understøtter og videreutvikler medarbeiderne i organisasjonen som et dynamisk vinnerlag. Konsernet vektlegger en bedriftskultur som fremmer trivsel, arbeidsglede og et godt arbeidsmiljø. Dette blir målt gjennom kvartalsvise undersøkelser.

Konsernets medarbeidere skal opptre på en forutsigbar måte, ha høy etisk standard og vise respekt for bankens tradisjon som en regionalt og lokalt forankret sparebank. Sikkerhet for medarbeidere og kunder er utformet med henblikk på å beskytte disse mot fysiske og psykiske skader, samt verne de verdier konsernet er satt til å forvalte.

Samfunnsansvar

SpareBank 1 SR-Bank er med sin regionale forankring og sitt

kontornett en integrert del av lokalsamfunnet og er aktivt engasjert i å skape og å delta i lokale og regionale møteplasser. God lønnsomhet er en forutsetning for å kunne bidra i lokale utviklingsprosjekter. Som sparebank har SpareBank 1 SR-Bank anledning til å sette av deler av overskuddet til allmennyttige formål gjennom bankens gavefond. Dette brukes bevisst for å fremme vekst og utvikling i regionen. Gaver og sponsorbidrag skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé, og skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold.

OVERHOLDELSE AV LOVER, REGLER OG ETISKE STANDARDER

Etikk og moral er en viktig forutsetning for langsiktig lønnsomhet og måloppnåelse. Overholdelse av lover, regler og etiske standarder er videre en forutsetning for sunn bankdrift. Konsernet har utarbeidet etiske retningslinjer samt interne retningslinjer for egenhandel og innsidehandel. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og tillitsvalgte, både internt og overfor konsernets interessegrupper.

De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen og definerer hva som er ønsket og uønsket opptreden. Alle ansatte er pålagt taushetsplikt og skal underskrive et taushetsløfte.

Taushetsplikten er ikke til hinder for at ansatte informerer om forhold i konsernet som antas å være i strid med gjeldende lover, regler eller forskrifter. Det er gitt regler for den enkelte medarbeiders rett til å informere dersom vedkommende får kunnskap om forhold som er i strid med eksterne eller interne bestemmelser, eller som kan skade konsernets omdømme, jfr. arbeidsmiljølovens § 2-4 og § 2-5.

Taushetsløfte og etiske retningslinjer blir gjennomgått av alle ansatte annethvert år gjennom bekreftelse på forståelse, aksept og etterlevelse. Brudd på retningslinjer og rutiner aksepteres ikke og alvorlige tilfeller blir automatisk politianmeldt.

Det er utarbeidet en sikkerhetsportal på konsernets intranett som omhandler regelverk og beredskapsplaner.



Leder- og medarbeiderskap er forankret i konsernets verdigrunnlag, rutiner, retningslinjer og arbeidsreglement. For å lykkes skal alle medarbeidere ha kompetanse og kvalitet i alt de gjør.

Vi satser 36 millioner kroner på nye ideer

Næringsstiftelsene gir friske muskler til ideer som fortjener å virkeliggjøres. **Sjur Eftevåg** er leder for bedriftsmarkedet i SpareBank 1 SR-Bank (Agder) og **Jan Oddvar Skisland** er ordfører i Kristiansand og formann i SR-Bank Næringsutvikling Sørlandet.



Alle bedrifter, uansett hvor store de er i dag, har én ting til felles. Det begynte med en idé. En skisse på en serviett. En smart plan i hodet på en entusiast.

Kapital er ofte det viktigste verktøyet fra skisse til levedyktig bedrift. Derfor opprettet vi i 2006 fire nye stiftelser som har til formål å stimulere til nyskaping i konsernets nedslagsområde. De fire stiftelsene får til sammen 36 millioner kroner som skal brukes til å hjelpe de nye, gode ideene videre og fremme ny næringsvirksomhet. Pengene kommer fra SpareBank 1 SR-Banks gavefond, som i fjor fordelte til sammen nær 100 millioner kroner til allmenntilgjort formål.

Stiftelsene betyr et skritt videre i forhold til den kunnskap som ble samlet i "Scenarier 2020". Vi går fra utredning til implementering. Stiftelsene gjør at vi nå er i stand til å kunne stimulere til nyskaping innenfor rammene av visjonsscenariene.

-Hvem som helst kan søke stiftelsesstyret om penger, bare det har næringsutvikling som formål.

TIDLIG I UTVIKLINGEN

Eksempler på hva stiftelsene kan gi penger til er støtte til næringsprosjekter i en tidlig fase, etablererstøtte til gründere og utvikling av gode forretningsideer. Det kan også være aktuelt å investere i bedriftene. På den måten tar stiftelsene selv del i et eventuelt framtidig overskudd, som dermed pløyes tilbake til ny satsing. Hvem som helst kan søke stiftelsesstyret om penger, bare det har næringsutvikling som formål og er innenfor rammen av det visjonsscenariene peker på i utredningen Scenarier 2020. Det krever ingen avkastning av pengene.

De fire stiftelsene får ni millioner kroner hver, der to millioner utgjør grunnkapitalen, mens sju millioner er til fordeling og utdeling.

LANGSIKTIG SATSING

Hva får vi så igjen for satsingen? Vi mener og tror at dette er en svært god samfunnsmessig investering. Flere virksomheter kan se dagens lys med hjelp av disse pengene. Dette vil kunne skape nye arbeidsplasser og tiltrekke mennesker med ny og



"SCENARIER 2020" – FRA TANKE TIL HANDLING

Opprettelsen av stiftelsene er en videreføring av den kunnskap som ble samlet i "Scenarier 2020", et forskningsprosjekt hvor International Research Institute of Stavanger (IRIS) sammen med Agderforskning og Berrefjord og Thomassen AS så på mulige utviklingstrekk for de fire regionene *Stavanger, Dalane-Lister, Sørlandet og Haugalandet*. Forskningsprosjektet er finansiert av SpareBank 1 SR-Bank. Les mer om Scenarier 2020 på www.scenarier2020.no.

høyere kompetanse, noe som er helt avgjørende for de områdene som stiftelsene dekker. Større bredde i næringslivet er også et mål. Dette skaper automatisk verdier, også for oss.

NYTENKING

Virkeliggjøringen av stiftelsene representerer på mange måter nytenking på kapitalområdet. Vårt gavefond skal stimulere lokalsamfunnet gjennom bidrag til allmennyttige formål. Men selv om det å støtte en privatpersons gode forretningsidé nok er prisverdig, er det neppe allmennyttig. Derimot er det allmennyttig å stimulere til framtidig næringsvirksomhet, og det er stiftelsenes oppgave. Dermed kan kapitalen føres fra gavefondet til stiftelsene, og derfra videre til de spennende, nye ideene. Stiftelsene gjør det også mulig å utsette kapitalen for en langt større risiko enn det man kan akseptere innen vanlige finansieringsløsninger.

VI OPPRETTER 4 NYE STIFTELSE

- Stiftelsen SR-Bank Næringsutvikling Dalane/Lister
- Stiftelsen SR-Bank Næringsutvikling Stavanger-regionen
- Stiftelsen SR-Bank Næringsutvikling Haugalandet
- Stiftelsen SR-Bank Næringsutvikling Sørlandet

Formålet er å bidra til allmennyttig næringsutvikling der vi driver vår virksomhet.

Risiko- og kapitalstyring

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har gjennom flere år lagt ned store ressurser i å utvikle metoder, prosesser og risikostyringssystemer på høyde med de beste sammenlignbare internasjonale bankene. 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 risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen og risikokostnadene, og gjennom dette skape et bedre beslutningsgrunnlag
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi
- Å unngå uventede negative hendelser som kan være ødeleggende for konsernets drift og omdømme i markedet.
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter

Konsernet har en moderat risikoprofil der ingen enkelt-hendelse skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. Konsernet har en målsetting om å minimum opprettholde nåværende internasjonale rating for derved å sikre en langsiktig god tilgang på ordinære innlån fra kapital-markedene. Størrelsen på konsernets risikojusterte kapital er i samsvar med en slik ambisjon.

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 virksomhetskategorier i konsernet. Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i de neste 12 månedene. 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 i noen tilfeller bruk av kvalitative vurderinger.

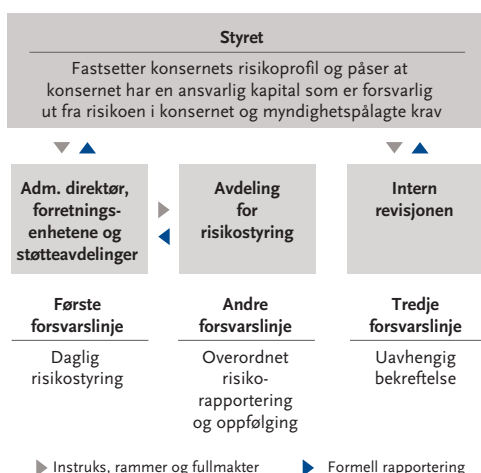
Avkastningen på risikojustert kapital er et av de viktigste strategiske resultatmålene i den interne styringen av SpareBank 1 SR-Bank konsernet. Dette innebærer at forretningsområdene tildeles kapital i henhold til den beregnede risikoen ved virksomheten, og at det foretas en løpende oppfølging av kapitalavkastningen. 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 porteføljerisikomål.

Et viktig element i en effektiv risikostyring 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 som er uavhengig av de enkelte forretningsenhetene i konsernet. Uavhengighet i risikorapporteringen er et viktig prinsipp i risikostyringen i SpareBank 1 SR-Bank konsernet.

ANSVAR FOR RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Risikostyring og kontroll er en del av SpareBank 1 SR-Bank konsernets virksomhetsstyring som er beskrevet i kapittelet "Eierstyring og selskapsledelse". Det er lagt vesentlig vekt på ansvar gjennom personlige fullmakter og uavhengighet mellom forretningsområdene og organisatoriske enheter som overvåker forretningsområdene. For å sikre en effektiv risikostyring i SpareBank 1 SR-Bank konsernet er ansvaret fordelt mellom ulike roller i organisasjonen som vist i figuren på neste side:



Styret i SpareBank 1 SR-Bank konsernet 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, samt alle vesentlige aspekter ved risikostyringsmodellene og beslutningsprosessene.

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

Administrerende direktør har ansvaret for risikostyringen. Dette betyr at adm. direktør er ansvarlige 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.

Forretningsområdene har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sitt eget ansvarsområde, og de skal til enhver tid påse at risikostyringen og risikoeksponeringen er innenfor de rammer og overordnede styringsprinsipper som er besluttet av styret eller administrerende direktør.

Kredittstøtte er en støttefunksjon innen forretningsområdene som har ansvaret for å sikre at beslutningsprosessen og beslutningsgrunnlaget i tilknytning til låne- og kredittsøknader er i samsvar med kredittpolitiske retningslinjer og kredittbehandlingsrutiner. Avdelingen forestår utarbeidelse av forslag til kredittstrategiske måltall og kredittpolitiske retningslinjer. Videre håndterer avdelingen også alle engasjement hvor debitor er konkurs, eller hvor det skal iverksettes tvangsavvikling/inndrivelse i henhold til konsernets rutiner.

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til adm. direktør. Avdelingen har ansvaret for risikomodeller og for videreutviklingen av effektive risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig risikorapportering, compliance og den overordnede risikoovervåking i konsernet.

Intern revisjonen er et redskap for styret og administrasjonen som overvåker at risikostyringsprosessen er målrettet,

effektiv og fungerer som forutsatt. Konsernets intern revisjons utføres av ekstern leverandør, 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.

Det er i hovedsak etablert to utvalg innenfor risikostyringsområdet som skal bistår adm. direktør med beslutningsgrunnlag og oppfølging:

Kredittutvalg. Banken har separate kredittutvalg for bedriftsmarkedet, personmarkedet og datterselskap. I tillegg har banken et felles hovedkredittutvalg.

Kredittutvalgene har ansvaret for å avgi en uavhengig innstilling til fullmaktshaver med:

1. vurdering av låne- og kredittsøknadene ihht gjeldende kredittstrategi, kredittpolitiske retningslinjer, bevilgningsreglement og kredittbehandlingsrutiner
2. legge spesiell vekt på avdekking av risiko i tilknytning til den enkelte søknad og foreta en egen selvstendig kreditt-risikovurdering, og
3. forsikre seg om at konsekvensene for banken av de ulike risikoer er klarlagt

Balansekomiteen har ansvaret for behandling av saker i tilknytning til kapitalstruktur og likviditetsrisiko, markedsrisiko, internprising av kapital og etterlevelse av rammer fastsatt av styret.

KAPITALSTYRING

Målet med kapitalstyringen i SpareBank 1 SR-Bank konsernet skal være å sikre en tilfredsstillende kapitaldekning, effektiv kapitalanvendelse og en forsvarlig formuesforvaltning i forhold til konsernets vedtatte forretningsstrategi og risikoprofil. Dette sikres gjennom en hensiktsmessig prosess for planlegging og oppfølging av konsernets kapitalanvendelse og kapitaldekning:

- Prosessen er risikodrevet og omfatter alle vesentlige typer risiko i konsernet
- Prosessen er en integrert del av forretningsstrategien, styringsprosessen og beslutningsstrukturen
- Prosessen er fremoverskuende og det gjennomføres stresstester
- Prosessen er basert på anerkjente og betryggende metoder og fremgangsmåter for måling av risiko
- Prosessen gjennomgås regelmessig, og minst årlig av styret

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

Konsernets målsetting for 2007 er en kjernekapitaldekning på 7 prosent og en kapitaldekning på 11 prosent.

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 kredittstrategi, kredittpolitiske retningslinjer og bevilgningsreglement.

Kredittstrategien fastsettes minimum årlig av styret. Konsernets kredittstrategi fokuserer på risikosensitive måltall og 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 måltall og rammer opp til henholdsvis risikojustert kapital, risikojustert avkastning og forventet tap. I tillegg setter kredittstrategien begrensninger knyttet til eksponering og risikoprofil på porteføljenivå, bransjer og enkeltkunder.

Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser. Styret delegerer innenfor visse rammer fullmakt til adm. direktør for det operasjonelle ansvaret for beslutningen i låne- og kredittsaker. Adm. direktør kan innenfor sine fullmakter viderelegge fullmakter. De delegerede fullmaktenes er knyttet opp mot et engasjements forventede tap og dets misligholdssannsynlighet.

Konsernet har utviklet og bruker aktivt risikoklassifiseringssystem, risikoprisingssystem og et porteføljestyringssystem for å styre utlånsporteføljen i tråd med kredittstrategien, de kredittpolitiske retningslinjene og bevilgningsreglementet. Dette setter sammen med kredittbehandlingsrutinene klare krav til kredittbehandlingsprosessen og risikovurderingene. De overnevnte risikostyringssystemene dekker både kunder 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 komponenter:

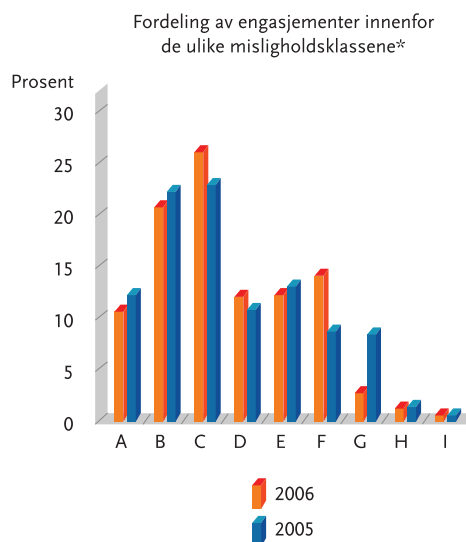
1. *Sannsynlighet for mislighold.* Kundene blir klassifisert i misligholdsklasse ut fra sannsynligheten for at kunden skal misligholde sine forpliktelser i løpet av en 12 måneders periode. Sannsynligheten for mislighold beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall, samt ikke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

I tillegg har konsernet 2 misligholdsklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

Under 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.



2. *Forventet eksponering ved mislighold:* Dette er en beregnet størrelse over hvor stor den forventede eksponeringen er hvis en kunde går i mislighold.
3. *Tap ved mislighold:* Dette er en vurdering av hvor mye konsernet vil tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Vurderingen tar hensyn til de sikkerhetene kunden har avgitt, og de kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement. Disse størrelsene fastsettes på bakgrunn av egne erfaringsdata over tid. Det benyttes sju klasser (1 – 7) for klassifisering etter tapsgrad ved mislighold.

De tre overnevnte 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 kreditt-risikoen 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.

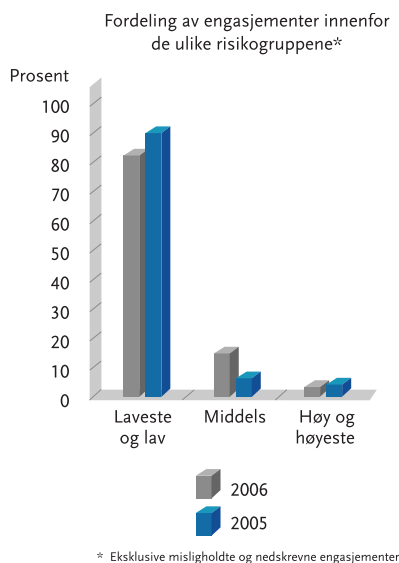
SpareBank 1 SR-Banks risikogrupper

Risikogruppe	Nedre grense for forventet tap	Øvre grense for forventet tap
Laveste	0,00 %	0,04 %
Lav	0,04 %	0,20 %
Middels	0,20 %	0,75 %
Høy	0,75 %	1,25 %
Høyeste	1,25 %	100 %

I tillegg er det en egen risikoklasse for misligholdte og nedskrevne engasjement.

I grafen nedenfor er det gjengitt den prosentvise volumfordelingen av engasjement (eksklusive misligholdte og nedskrevne engasjement) innenfor de ulike risikogruppene. 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.

Den underliggende kredittrisikoen i personmarkedsporteføljen utviklet seg stabilt i 2006, mens den økte noe i bedriftsmarkedsporteføljen som følge av en bevisst satsing mot nye markeder og forretningsområder. Konsernet har en moderat risikoprofil innenfor kredittområdet.



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 eiendelene uten vesentlige ekstrakostnader. Styringen av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Konsernets valuta-/finansområde har ansvaret for likviditetsstyringen, mens avdeling for risikostyring overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen er ved utgangen av 2006 på 55 prosent mot 60,8 prosent ved utgangen av 2005.

Konsernets likviditetssituasjon pr 31.12.2006 er god. Det er jevn fordeling mellom internasjonale og nasjonale fundingkilder. Konsernet har i tillegg uttrukne kommitterte trekkrettigheter. Norges Banks likviditetsindikator benyttes som måleparameter i likviditetsstyringen. Likviditetsindikatoren fremkommer ved å dividere konsernets stabile finansiering på konsernets illikvide aktiva. Stabil finansiering inkluderer innskudd fra publikum, ihendehaverobligasjoner, ansvarlig lånekapital og egenkapital. Med illikvide aktiva menes brutto utlån til publikum, øvrige fordringer, overtatte eiendeler, finansielle anleggsmidler og realkapital. Indikatorverdien pr 31.12.2006 var 90,3 prosent mot 100,8 prosent ved utgangen av 2005.

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 i SpareBank 1 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.

Avdeling for risikostyring 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. SpareBank 1 SR-Bank 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. Valutarisikoen vurderes som lav.

Kursrisiko på 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.

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

Konsernet skal til enhver tid ha en så effektiv risikostyring og overvåking at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. Risikostrategien for operasjonell risiko fastsettes minimum årlig av styret. Risikostrategien fokuserer på risikosensitive måltall som forventet tap og beregninger av risikojustert kapital. Konsernet har en moderat risikoprofil for operasjonell risiko.

Konsernet har også gjennom 2006 redusert den operasjonelle risikoen ytterligere gjennom bruk av systematiske risikoanalyser og implementering av nye forebyggende tiltak. Konsernet benytter også et eget system for rapportering og oppfølging av uønskede hendelser, slik at konsernet løpende kan forbedre prosesser basert på denne rapporteringen.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko kan defineres som risikoen for uventede inntekts- og kostnadssvingninger. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger eller endret kundeadfærd. Konsernet gjennomfører periodiske sensitivitetsberegninger for å vurdere resultateffekten av slike svingninger.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksje-marked og myndigheter. Konsernet gjennomfører minimum årlig en totalvurdering av omdømmerisikoen og effekten av de forebyggende tiltakene.

Nye kapitaldekningsregler (Basel II)

EUs nye direktiv for kapitaldekning blir innført i Norge fra 1. januar 2007. Det nye regelverket bygger på en ny standard for kapitaldekningsberegninger fra Bank for International Settlements (BIS). 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 1.1.2007. SpareBank 1 SR-Bank vil benytte IRB-Retail for personmarkedet og IRB-Foundation for bedriftsmarkedet. For konsernet betyr dette at det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for kredittrisiko fra og med 2007 vil være basert på konsernets interne risikovurderinger. 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, selv om den fulle effekten først vil komme i 2010. I en overgangsperiode legges det opp til 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.

SpareBank 1 SR-Bank har en ambisjon om å bruke Sjablongmetoden fra 2007 for beregning av minimum kapitaldekning for operasjonell risiko. For å beregne minimum kapitalkrav for operasjonell risiko etter Sjablongmetoden er det krav til veldokumenterte og integrerte vurderings-, styrings- og rapporteringssystemer for operasjonell risiko. Kapitalkravet beregnes som en gitt prosentsats (fra 12 prosent til 18 prosent) av inntektsgrunnlagene i de forskjellige forretningsområdene.

Divisjon Bedriftsmarked

FAKTA

Antall kunder: ca 5 000

Utlånsvekst: 54,7%

Innskuddsvekst: 17,2%

Brutto utlån (mill kroner): 23 853

Innskudd (mill kroner): 19 023

DETTE SKJEDDE I 2006

SpareBank 1 SR-Bank har hatt god tilvekst på nye bedriftskunder, både i Rogaland og i Agder-fylkene.

Bedriftsmarkedet har i 2006 hatt en god vekst i utlån i alle sektorer. Spesielt styrkes veksten innenfor prioriterte næringer som eiendom og petromaritime næringer.

Innenfor eiendomssektoren har konsernet bidratt i tilrettelegging og utvikling av flere eiendomsprosjekter. Konsernet har en solid posisjon innenfor finansiering av nye nærings- og boligprosjekter.

Banken styrket sin markedsposisjon innenfor leasing- og spesialfinansiering i nært samarbeid med datterselskapet SpareBank 1 SR-Finans AS.

Salg av tjenestepensjon til bedriftskunder har vært et viktig satsingsområde. Ressursene til denne satsingen er betydelig oppgradert.

Konsernet har satset systematisk på videreutvikling av medarbeidernes kompetanse for å stå enda bedre rustet til å møte kundenes behov for rådgivning og oppfølging.

VI SKAPER VERDIER LOKALT

Divisjon bedriftsmarked betjener kunder fra Hordaland i nord til Aust-Agder i sør. Divisjonen er tilstede i markedet gjennom 6 regionale bedriftsmarkedsavdelinger og konsernets 52 lokal-kontorer. I tillegg betjenes kundene via internett (www.sr-bank.no) og fra kundesenter bedrift (telefon nr 02008) der telefon og e-mail er de viktigste kanalene. SpareBank 1 SR-Bank har forretningsforhold til 10 600 bedriftskunder inklusive SMB-segmentet.

STRATEGI

SpareBank 1 SR-Banks mål er å bidra til at det skapes verdier hos våre kunder. Dette skal bidra til å realisere bankens visjon om å være "Den anbefalte banken". Vi tror på lokal tilstedeværelse og legger vekt på å ha god kunnskap om den regionen vi betjener. SpareBank 1 SR-Bank er det eneste lokale finanskonsern som tilbyr kundene full produktbredde gjennom vårt brede distribusjonsnett i regionen.

MEDARBEIDERE

Samlet sett disponerer bedriftsmarkedsdivisjonen 141 årsverk. Dette inkluderer 23 ansatte i SpareBank 1 SR-Finans AS og 7 ansatte knyttet til salg av næringseiendommer i Eiendoms-Megler 1 SR-Eiendom AS. I løpet av de to siste årene er det ansatt 37 nye medarbeidere innenfor bedriftsmarkedsdivisjonen. 30 av disse er ansatt innenfor kunderettede funksjoner mens 7 er ansatt innenfor stab og støttefunksjoner. Gjennomsnittsalderen på nyansatte er 35 år og 25 av disse medarbeiderne har en mastergrad utdannelse eller tilsvarende mens 10 nyansatte har en bachelorgrad eller tilsvarende.

KUNDER OG MARKED

Samlet vekst i utlån i 2006 er på 54 prosent. Den sterke veksten skyldes generelt høy aktivitet i regionenes næringsliv. Videre har banken over flere år satset innenfor finansiering av eiendom og gjennom de siste årene også utviklet en betydelig aktivitet innenfor det petromaritime clusteret i regionen. Innenfor bedriftsmarkedsdivisjonen er det ca 5 000 kunder. Gjennom 2006 har divisjonen netto etablert kundeforhold til over 800 nye bedriftskunder. Samlet sett har SpareBank 1 SR-Bank 27 prosent av antall bedrifter i Rogaland som kunder. På Agder har antall bedriftsmarketskunder vokst til i underkant av 500 helkunder etter at banken startet opp for fullt høsten 2002. Og pr 31.12.2006 hadde banken et utlånsvolum på i underkant av 2,7 milliarder kroner i Agderfylkene. Dette tilsvarer en vekst på hele 69,3 prosent i 2006. I løpet av 2006 har SpareBank 1 SR-Bank også åpnet kontor i Bergen. Dette har bedret tilgjengeligheten for bedriftskundene i Hordaland, og basert på dette fundamentet satser banken nå offensivt i dette markedet. 10 årsverk er allerede på plass i Hordaland hvor 5 årsverk er dedikert til finansiering, 3 årsverk på pensjon/forsikring og 2 årsverk på leasing. Utlånsveksten har vært på

hele 66,5 prosent i løpet av året, og utlånsvolumet i Hordaland har passert 1,9 milliarder kroner ved utgangen av 2006. Aktiviteten innenfor leasing og forsikring har også vært høy med en vekst på henholdsvis 200 og 50 kunder i løpet av 2006.

Bedriftsmarkedsdivisjonen har hatt vekst i alle kundesegmenter i løpet av 2006. Den største 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. I 2005 ble det besluttet å satse spesielt i dette segmentet. SpareBank 1 SR-Bank øker fokus på produktutvikling og tildeling av ressurser på lokale kontor i nærheten av der kundene driver sin virksomhet. I mars 2006 ble et nyutviklet markedskonsept for denne målgruppen lansert. Konseptet betegnes PRO – "Fordi arbeidstid er penger". Denne satsingen har så langt vært vellykket og over 350 kunder betjenes nå via dette konseptet.

Satsingen på ulike markedsaktiviteter har ytterligere blitt forsterket gjennom året. Magasinet "Tett på Næringslivet", ble utgitt i 3 eksemplarer og distribueres til over 16 000 virksomheter. Tett på Næringslivet er et magasin som setter fokus på næringslivet i bankens markedsområde.

SpareBank 1 SR-Bank har arrangert 18 samlinger innenfor "Arena"-konseptet sammen med våre gode samarbeidspartnere. ARENA er en møteplass for næringslivet – et sted å få impulser, faglige innspill og bygge relasjoner. Disse arrangementene har totalt sett samlet 1 700 næringslivsledere.

Etter innspill fra rådmenn i enkelte kommuner ble det i 2006 etablert et Strategisk Forum for bankens kommunekunder. 25 rådmenn og økonomiledere deltok på seminaret som ble avholdt ett døgn i oktober.

Som tidligere år har banken utgitt Konjunkturbarometrene for Rogaland og Agder, totalt fire barometer. Dette er et samarbeid med Fylkeskommunene, LO, NHO, NAV, Stavanger Regionens Næringsutvikling og Innovasjon Norge. I tillegg ble det utarbeidet egen varehandelsanalyse for Rogaland.

Bankens fagturer er en god anledning til å bygge nytt nettverk for våre kunder. I 2006 gikk kundeturene til Lisboa (bygg og anlegg), Berlin (industri/varehandel) og London (finans).

PRODUKTER OG TJENESTER

Over 2 000 av konsernets bedriftskunder har tegnet ny tjenestepensjonsavtale i SpareBank 1 SR-Bank. Dette er cirka 50 prosent flere enn opprinnelig målsetting. Samlet gir dette en markedsandel i Rogaland på 23 prosent, 4 prosent i Agder og 1 prosent i Hordaland.

Bedriftsmarkedsdivisjonen har i 2006 deltatt i finansiering av flere større transaksjoner i forbindelse med oppkjøp/restrukturering av lokale virksomheter. Området vil videreutvikles i 2007 gjennom opprettelse av en egen enhet med ansvar for å forsterke denne satsingen.

Som regionens ledende finansielle leverandør innenfor bedriftsmarkedet er vi opptatt av å ha god kompetanse om våre kunders virksomhet. Dette danner basis for å tilby kundene de rette løsningene. Vi har over de siste årene bygd

opp kompetanse på en rekke nye områder i takt med våre kunders endrede behov.

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.

Sammen med flere internasjonalt orienterte kunder har vi over lang tid utviklet betydelig kompetanse innenfor ulike tjenester rettet mot utlandet. Dette dekker både betalingsløsninger, valutahandler, remburs og generell rådgivning. I 2005 inngikk vi en samarbeidsavtale innenfor internasjonale betalingsløsninger med ING Group NV som er en av Europas ledende banker innenfor dette området. Denne tjenesten setter våre kunder i stand til ytterligere å effektivisere sine prosesser knyttet til satsing i utlandet.

Tradisjonelle betalingsløsninger har over lang tid blitt regnet som kjernekompetanse innenfor bankvirksomhet. Innenfor dette forretningsområdet har SpareBank 1 SR-Bank utvidet sin kompetanse til å kunne tilby mer fremtidsrettede løsninger og skreddersy disse etter kundenes behov. I 2006 leverte vi blant annet betalingsløsninger knyttet til ulike ladetjenester både innenfor transport og telefoni. En annen viktig satsing er utvikling og salg av løsninger knyttet til sikker sertifisering på internett (Bank ID) samt betalingsløsninger på internett.

UTVIKLING I KREDITTRISIKO

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

Gjennom året er andelen utlån innenfor høy risiko redusert kraftig. Denne delen av porteføljen utgjør 4,9 prosent i 2006 mot 6,5 prosent i 2005. Banken satser målrettet mot kunder innenfor laveste til middels risiko, og har en betydelig økning i disse risikoklassene.

Det ble gjennom året bokført en netto inngang på tap på totalt 37 mill kr i divisjon bedriftsmarked. Brutto mislighold ved årsskiftet utgjorde 0,2 prosent av brutto utlån. Dette er lavere enn på samme tid i fjor da brutto mislighold utgjorde 0,3 prosent av brutto utlånsvolum.

UTSIKTER FOR 2007

Banken forventer en positiv utvikling for bedriftsmarkedet også i 2007. Næringslivet gir signaler om fortsatt høy aktivitet. For en rekke virksomheter kan knapphet på kvalifisert arbeidskraft være en stor utfordring i tiden framover. Næringslivet i regionen er offensivt, og vi forventer økt aktivitet knyttet til oppkjøp og fusjoner i 2007.

Utlånsvolumet forventes å øke, men takten forventes å dempes sett i forhold til 2006.



LEASING: - Kontrakten med CHC Helikopter Service er viktig for oss fordi den løfter SpareBank 1 SR-Finans en divisjon når det gjelder kunnskap og erfaring om større leasingkontrakter, sier Ole Magnus Bækkelund, markedssjef i SpareBank 1 SR-Finans.

Divisjon Personmarked

FAKTA

Antall kunder med SpareBank 1
SR-Bank som hovedbank: 191 618
Antall landbrukskunder: 2 774
Antall små og mellomstore bedrifter: 5 637
Antall lag og foreninger: 2 375
Antall kunder med spareavtaler: 28 000
Antall kunder med plassering i Odin-fond: 44 521
Antall arbeidstakere i bedrifter som har tegnet OTP: 17 000
Antall kunder med skadeforsikring: 67 026
Utlån (mill kroner): 49 881
Innskudd (mill kroner): 23 048
Sparemidler plassert utenom balansen (mill kroner): 9 400

STRATEGI

SpareBank 1 SR-Bank fremstår som en profesjonell rådgiver og totalleverandør av finansielle tjenester med en produktbredde som dekker kundenes behov gjennom de ulike livsfaser. Utviklingen av tjenestetilbud og produkter tilpasset stadig mer differensierte kundebehov, har høy fokus i organisasjonen. Bankens flerkanalstrategi er innrettet slik at kundene skal føle nærhet, høy grad av tilgjengelighet og godt samspill mellom kanalene. Nettbank, kundesenter, telefonbank og etter hvert mobile tjenester utvikles kontinuerlig og skal kvalitativt være i fremste rekke i markedet. Pensjons-, spare- og plasseringsmarkedet er i sterk vekst. Det er en høyt prioritert oppgave å innta en ledende posisjon i dette markedet.

BANK I FLERE KANALER – KUNDEN HAR VALGET

SpareBank 1 SR-Bank hadde ved årsskiftet 52 kontor som er selve kjernen i distribusjonen. Det store flertallet av kunder bruker etter bankens anbefaling en kombinasjon av nettbank, telefonbank og kundesenter for å ordne dagligdagse banktjenester. Kundesenteret håndterer all inngående telefontrafikk og elektronisk kommunikasjon via Nettbanken. Det er gjennom året etablert en ny enhet i kundesenteret – Team dialog, som fremover vil ha en viktig rolle i ulike kundebetjeningskonsept samt i møtebooking på rådgiverne i kontornettet. Tilfredsheten til brukerne av kundesenteret er høy.

MEDARBEIDERE

Ved utgangen av året hadde personmarkedsdivisjonen 488 medarbeidere hvorav 63 prosent er kvinner og 37 prosent menn. Dette er en økning fra 2005 på 48 årsverk. Etablering i Bergen, videre ekspansjon på Agder, styrking av rådgiverkapasiteten innen sparing og plassering og økt kapasitet i kundesenteret forklarer veksten. Gjennomsnittsalderen er 44 år. I ledende stillinger er det 37 kvinner.

RÅDGIVNING

Rådgiverne i kontornettet har nærhet til kundene, god lokal kunnskap, høy kompetanse og er i økende grad oppsøkende i sin oppfølging av kundene. Sammen med rådgiverne i kontornettet spiller rådgiverne i kundesenteret en stadig viktigere rolle knyttet til rådgivning via telefon og e-mail. Rådgiverne har gjennom intern samhandling på tvers av divisjoner og datterselskaper tatt ytterligere skritt i retning av å fremstå ovenfor kundene med konsernets samlede tjeneste- og produkttilbud.

SpareBank 1-alliansen har utviklet et felles kompetansebyggingsprogram som tilrettelegger for sertifisering av alle rådgivere. Arbeidet kom godt i gang i 2006 og det forutsettes at alle har gjennomført i løpet av 2007. Arbeidet med etablering av egen rådgiverskole startet opp sent i høst og vil være operativ i slutten av 1. kvartal. I sum er dette tiltak som vil sikre at kompetansen også fremover tilfredstiller markedets og myndighetenes krav.

HENDELSER I 2006

Videreutvikling av distribusjonen:

- Åpnet nytt kontor i Farsund i mars
- Beslutning om kontoretablering i Søgne pr 01.03.2007
- Åpnet nytt kontor i Bergen den 05.05.2006
- Distribusjonsavtale med Eiendomsfinans A/S for Bergen
- Beslutning om kontoretablering på Åkra ca mars 2007
- SR-Privat som tilbud til øvre segment i markedet har hatt en suksessfull utvikling gjennom bl.a. tett samarbeid med bedriftsmarkedsmiljøet på Forus. Tilbudet vil bli vurdert etablert i andre geografiske områder i 2007

NYE FORRETNINGSOMRÅDER / PRODUKTER

- Bedriftsmarkedet og personmarkedet satset sterkt sammen på innsalg av Obligatorisk tjenestepensjon (OTP) til våre bedrifter, med meget godt resultat
- SpareBank 1 Boligkreditt ble operativt 2. kvartal med lokalisering i Stavanger. Foretaket vil spille en viktig rolle knyttet til å skaffe rimelig funding til deler av utlånsvirksomheten i divisjonen
- Ny avtale med EnterCard gir grunnlag for sterk satsning på kredittkortområdet i 2007
- Medlemsnett. Et tilbud til lag og organisasjoner som dekker et stort behov for administrativ forenkling inkl. effektiv fakturahåndtering og betaling er klart for markedet
- Nytt billansprodukt til LO medlemmer levert via SR-Finans med god respons i markedet
- Arbeidet gjennom Internprosjektet – SLAGKRAFT, vil resultere i økt konkurransekraft gjennom tydeligere segmentering og nye betjeningskonsept

FINANSIELL UTVIKLING

Lønnsomheten i divisjonen er god, med en risikojustert avkastning på 21,5 prosent etter skatt (23,8 prosent i 2005). Sterk volumvekst i balansen, sterkt utvikling innen spareområdet og godt kryssalg for øvrig har i stor grad kompensert for meget sterkt press på utlånsmarginen.

INNSKUDD OG UTLÅN

Godt salg av spareprodukter utenom balansen, og en innskuddsvekst på 10,9 prosent er tilfredsstillende sett i lys av det lave rentenivået. Utlånsveksten på 16,6 prosent er samlet sett ca 2 prosent over markedsveksten. I hovedsak tilskrives dette sterk vekst på Agder, oppstarten av kontoret i Bergen og suksess med bilpantelån levert av SpareBank 1 SR-Finans AS. Det opereres med en rentebuffer på 5 prosent i likviditetskravet overfor kundene, noe som er i absolutt øvre del av markedet, og risikoprofilen i porteføljen er lav. Snitt rentemargin utlån ble redusert med 60 pkt – fra 1,35 prosent i 2005 til 0,75 prosent i 2006. Snitt rentemargin innskudd økte med 15 pkt - fra 1,15 prosent til 1,30 prosent i 2006.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Veksten på andre inntekter har vært på 15,3 prosent, eller 44,5 mill kroner. Inntekter fra betalingsformidling viser en moderat vekst på 4,6 prosent grunnet nedgang i manuelle tjenester til fordel for selvbetjente og svært lavt prisede elektroniske tjenester. Denne trenden vil fortsette. Forsikringsinntektene viser en vekst på 4,7 prosent eller 3,3 mill kroner. Sterkt prispress og reduserte inntekter har gitt en noen svakere utvikling innenfor skadeområdet enn forutsatt. Salget av livsforsikring har vært meget sterkt med en økning på 21,7 prosent. Inntektene fra spare- og plasseringsområdet har vokst med 45 prosent og økt med ca 32 mill fra 71 mill til 103 mill, hvilket er meget tilfredsstillende.

MISLIGHOLD OG TAP

Brutto mislighold i prosent av utlån har vært stabilt på et historisk lavt nivå gjennom året, og var i desember på 0,3 prosent. Lavt rentenivå og meget lav arbeidsledighet kombinert med tett oppfølging av kundene er årsaken. Det er netto inngang på tap, og kvaliteten i porteføljen er god.

EKSTERNE FORHOLD

Signalrenten fra Norges Bank har gjennom året økt fra 2,25

prosent til 3,5 prosent gjennom i alt 5 renteendringer a 0,25 prosent. Oppgangen kombinert med signaler om ytterligere justeringer i 2007 på 1 – 1,5 prosent ser ikke ut til å ha dempet norske husholdningers optimisme i nevneverdig grad, noe den sterke låneveksten viser. Hovedårsaken til dette er trygghet for egen arbeidsplass, et fortsatt relativt lavt rentenivå og fortsatt økning av boligprisene. Oslo børs totalindeks steg i 2006 med 32,44 prosent. Finansbransjen har hatt nok et år med solid inntjening, noe som igjen har ført til økt satsning fra etablerte aktører og etablering av nye aktører. Overkapasiteten har økt ytterligere, og det har igjen ført til enda sterkere konkurranse med påfølgende press på fortjenestemarginer innenfor alle områder.

DIVISJONENS DELOMRÅDER OPPSUMMERT

Personkundene

Antall kunder som definerer SpareBank 1 SR-Bank som sin hovedbankforbindelse er gjennom året økt med 4 758 til 191 618. Ca 2 335 har kommet i Agder fylkene og Hordaland. Utviklingen anses som tilfredsstillende hensyntatt sterkt skjerpet konkurranse fra eksisterende og nye aktører.

Landbruk

Etter et godt år i 2005 for både tomatprodusenter og svineprodusenter, har 2006 vært et år med mye fokus på overproduksjon innenfor svin. Næringen er ved utgangen av året nede i en bølgedal, og tunge investeringer de siste årene gjør at enkelte produsenter har det krevende økonomisk. Utsiktene for 2007 er ikke spesielt lyse, selv om det er en svak bedring i sikte. De strukturelle endringene har fortsatt også i 2006 og det har vært stor omsetning av så vel gardsbruk som jord og melkekvoter. Prisen for store enheter har flatet noe ut, mens små og mellomstore bruk i sentrale landbruksområder er svært lett omsettelige. Antallet bønder går ned, og de som fortsetter får et stadig større behov for så vel kapital som kompetanse. Dette setter nye krav til rådgiverapparatet og gjør også bankens arbeid mot denne kundegruppen utfordrende. WTO forhandlingene pågår og det er fremdeles ikke inngått noen endelig avtale. Veksthusnæringen har i stor grad hatt et godt år i 2006, men har utfordringer knyttet til energikostnadene. Den sterke prisstigningen på strøm og gass hele høsten har gjort at næringen sliter med inntjeningen på slutten av sesongen og helårsproduksjon synes vanskelig. Det har i 2006 vært stor aktivitet innen melke- og storfeproduksjon knyttet til bygging av nye driftsbygninger. Det samme gjelder i stor grad også innen broiler- og eggproduksjon. SpareBank 1 SR-Bank sin posisjon som aktiv premissleverandør og bidragsyter innenfor landbruket er ytterligere styrket i 2006. Markedsandelen er stabil.

Småbedriftsmarkedet

Gjennom de lokale bankkontorene er 5 637 mindre bedrifter knyttet til personmarkeddivisjonen. En økning på 75 bedrifter fra året før. Engasjementene kjennetegnes ved at virksomheten er organisert som personlig foretak med lav kompleksitet og risiko sett fra bankens ståsted. Dersom virksomheten endrer karakter, blir den overført til bedriftsmarkeddivisjonen som tilbyr spesialisert kompetanse. Satsningen innenfor småbedriftsmarkedet vil økes i 2007.

UTSIKTENE FREMOVER

Husholdningenes finansielle status og tro på fremtiden er god. Arbeidsledigheten er historisk lav og forventes å være lav også

i 2007. Rentenivået vil etter våre prognoser stige med inntil 1,5 prosent gjennom året, noe som bare i liten grad vil influere på husholdningenes vilje og evne til å ta opp lån.

Veksten i spare- og plasseringsmarkedet vil fortsette, og SpareBank 1 SR-Bank har gjennom året styrket sine muligheter til å spille en sentral rolle i dette markedet. Kapasitetsoppbyggingen innen finansnæringen vil fortsette om enn ikke i like sterk grad som i 2006. Dette i kombinasjon med et mer

differensiert og krevende marked utfordrer organisasjonens evne til omstilling og fokusert forretningsorientert prioritering. Dette stiller store krav til utvikling av nye tjenester og produkter og til aktivitetsnivået mot markedet. Et meget stramt arbeidsmarked vil føre til at kampen om gode medarbeidere vil fortsette med samme styrke som i 2006. Personmarkedsdivisjonen er godt rustet for økt konkurranse, og det forventes en god utvikling også i 2007.



Mange bønder tenker kreativt på hvordan de skal få mer inntekter ut av produksjonen. En av bankens kunder, Ole Morten Høiland fra Vigrestad, er et godt eksempel på dette. Sammen med kona, Grete Waldeland Høiland, har han valgt å gå helt nye veier. Basert på tradisjonell melkeproduksjon har de startet med produksjon av eksklusiv iskrem på gården. Så langt ser satsingen ut til å være en suksess.

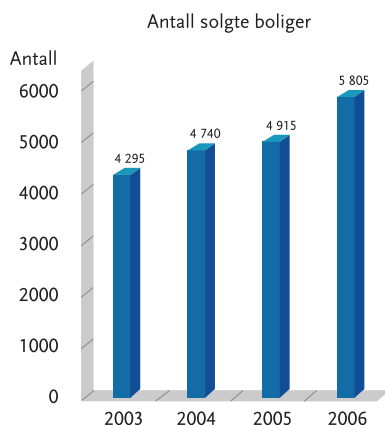
Kapitalbehov og krav til utvikling og omstilling i landbruket er fortsatt stort. SpareBank 1 SR-Bank har inntatt en tydelig posisjon i debatten om utvikling av landbruket som næring.

Datterselskapene

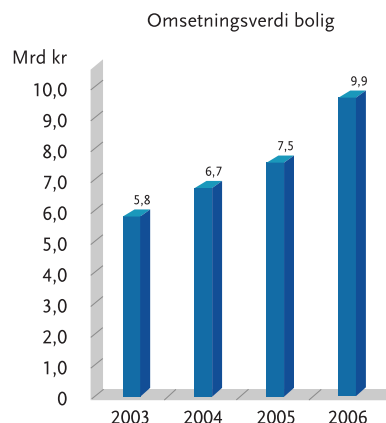
EIENDOMSMEGLER 1 SR-EIENDOM AS

EiendomsMegler 1 kjeden formidlet i 2006 bortimot 17 000 boliger til en samlet verdi på ca 27 mrd kroner. Kjeden har hatt en fin utvikling, og er den nest største eiendoms-meglerkjeden i Norge.

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS hadde en samlet inntekt på 231 mill kroner og rundt 6 000 omsetninger til en samlet verdi på ca 11 mrd kroner fordelt på 23 meglerkontor i Rogaland, Agder og Hordaland. EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS er det største selskapet i kjeden og markedsleder i vår region.



Selskapets virksomhet er basert på formidling av bruktboliger, næringseiendommer og salg av nye prosjekterte boliger, samt egen avdeling for formidling av borettslagsboliger. Fra januar 2007 er også Hetland Boligbyggelag sin eiendomsmegler-avdeling en del av EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, og vil bidra til å forsterke selskapets posisjon i denne delen av markedet. Det var også en viktig milepæl da selskapet i mai 2006 etablerte seg i Bergen sammen med banken. Selskapet har hatt en fin utvikling siden åpningen, og fått bekreftet at så vel utflyttede rogalendinger som bergensere setter pris på at EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS nå også er tilgjengelige i Hordaland.



Gjennom etableringen i Bergen og andre ombygginger av kontorene har selskapet et overordnet strategisk mål om å fremstå enda tydeligere som en del av et komplett finanshus. Opplevelsen for kunden skal være den beste rådgivningen og trygghet for tilgang til markedets beste løsninger innenfor alle typer eiendomstransaksjoner i nært samarbeid med banken. Det er også i 2006 lagt ned betydelige ressurser i kompetanseheving i organisasjonen for å sikre en trygg bolighandel. Vi utviser like stor omsorg enten vi møter kjøpere eller selgere der vårt løfte er "en handel du skal leve med". Det gjør vi ut i fra erkjennelsen av at kjøp og salg av bolig er kanskje den viktigste handelen man gjør i livet. Vår oppgave er å ta dette på alvor, og være like grundige og engasjerte hver gang. Den beste prisen oppnås når både kjøper og selger stoler på våre anbefalinger. Derfor er den erfaring og kompetanse våre 150 medarbeidere besitter, og vår rolle i SpareBank 1 SR-Bank konsernet, helt avgjørende for videreføringen av vår suksess.

SR-INVESTERING AS

Selskapets formål er å investere i selskaper som driver virksomhet primært innenfor konsernets markedsområde.

SR-Investering AS er et 100 prosent eiet datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank og ble etablert 25.11.2005.

Selskapet skal gjennom sine investeringer bidra til verdiskaping gjennom langsiktig eierskap.

SR-Investering AS hadde ved utgangen av 2006 investeringer for til sammen 220 mill kroner i 26 selskaper.

SR-Investering AS har hatt god tilgang på investeringsforespørsler og har bygget gode nettverk mot andre miljøer i regionen. Nettverksbygging og samarbeid med andre aktører, både private og offentlige, har hatt stor betydning for at selskapet i 2006 har lyktes med å finne gode løsninger for bedriftene.

Samhandling med konsernets bedriftsmarkedsdivisjon gir allerede gode synergier. I forbindelse med oppkjøp av bedrifter har selskapet sammen funnet løsninger der egenkapital og lån kombineres.

SR-Investering AS investerer i hovedsak i bedrifter som trenger kapital til ytterligere vekst eller oppkjøp, men selskapet tilbyr kapital i alle bedriftens faser, fra såkorn fram til børsnotering. I samarbeid med SR-Bank Næringsstiftelser, som skal gi støtte til næringsutvikling og nyskaping i regionen, ønsker SR-Investering AS å bidra til innovasjon og verdiskaping i regionen.

I forbindelse med investeringene tilbyr SR-Investering AS også annen rådgiving, blant annet bistand i forbindelse med kjøp og salg av bedrifter. I samarbeid med konsernet etableres første kvartal 2007 et eget selskap for forretningsførsel og rådgiving.

Utsiktene for 2007 ser positive ut for selskapets virksomhet og det forventes stor aktivitet knyttet til emisjoner samt kjøp og salg av bedrifter i markedet. SR-Investering AS står sammen med konsernets øvrige virksomhet godt rustet til å møte de muligheter og utfordringer som vil møte selskapet i 2007.

SR-FORVALTNING ASA

SR-Forvaltning ASA er et verdipapirforetak med konsesjon for aktiv forvaltning.

SR-Forvaltnings målsetning er å være et lokalt alternativ med høy kompetanse innen fagområdet finansforvaltning.

SR-Forvaltning forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 SR-Banks pensjonskasse, samt porteføljer for omlag 2 800 eksterne kunder. Den eksterne kundebasen består av pensjonskasser, offentlige og private virksomheter og formuende privatpersoner. Total forvaltningskapital pr 31.12.2006 er ca. 5,6 mrd kroner, hvorav 1 mrd kroner er forvaltning for SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 SR-Banks pensjonskasse. Veksten i ekstern forvaltningskapital i 2006 var ca 1,3 mrd kroner. Selskapet har 9 ansatte.

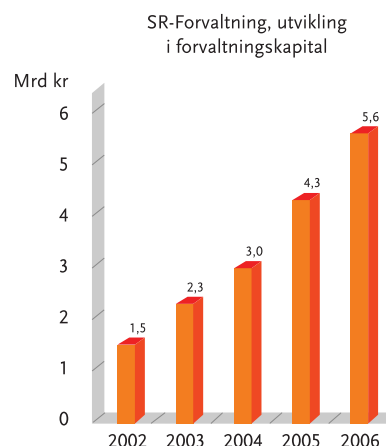
SR-Forvaltnings virksomhet er basert på konservativ grunntenkning og langsiktighet. Ulike porteføljemodeller danner utgangspunkt for oppbygning og tilpasning av den enkelte investors forvaltning. Forvaltningskonseptet er basert på å kombinere ulike plasseringsalternativer som sammen bidrar til meravkastning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

SR-Forvaltning ble etablert i 1999 som et samlende miljø for

SpareBank 1 SR-Banks allerede eksisterende kompetanse innen finansforvaltning og tyngre investeringsrådgiving. Siden etableringen i 1999 har finansmarkedene gått fra store høyder til dype daler og tilbake igjen. SR-Forvaltning har i denne perioden opplevd å ha stabile kunderelasjoner. Dette skyldes en kombinasjon av gode forvalterprestasjoner, en oversiktlig produktmeny og god kvalitet i rådgivningen.

Kontakt med kunder skjer direkte fra SR-Forvaltning og gjennom sertifiserte investeringsrådgivere i SpareBank 1 SR-Bank. SR-Forvaltning er svært opptatt av kvalitet i investeringsrådgivningen. Det legges vekt på stabile kunderelasjoner fremfor maksimering av salg.

SR-Forvaltning har et godt samarbeid med SpareBank 1 SR-Bank omkring sertifisering og oppfølging av investeringsrådgivere med anledning til å formidle SR-Forvaltnings produkter. Løpende oppfølging av kvalitet i rådgivningen samt revisjon av sertifiserte rådgivere er en kjerneaktivitet i selskapets virksomhet. Dette skal sikre at selskapets kunder har et realistisk bilde av hva som kan forventes i avkastning, samt at risikoen man utsettes for er kommunisert og forstått.



Finansforvaltning og investeringsrådgiving er fremdeles unge fagområder, sett fra både et bransje- og kundeperspektiv. SR-Forvaltning ønsker å være en troverdig tilbyder av forvaltningsløsninger, og ønsker at dette skal gjenspeiles i hele verdikjeden bestående av investeringsrådgiving, finansforvaltning, rapportering og oppfølgingen av kunderelasjonen. Dette arbeidet er en kontinuerlig prosess.

Gode forvalterprestasjoner har hittil sikret selskapet god innpass hos institusjonelle kunder i både offentlig og privat sektor. SR-Forvaltning ser det som en stor verdi å ha profesjonelle kunder som stiller krav på alle områder; forvaltning, systemer og rådgiving/oppfølging. Krevende kunder utvikler selskapet og er en forsikring for at kvaliteten i virksomheten beholdes og utvikles. En selvstendig målsetning er derfor å vokse ytterligere på rådgiving og forvaltning for pensjonskasser og institusjonelle mandater.

SPAREBANK 1 SR-FINANS AS

Selskapets virksomhet er leasingfinansiering til næringslivet og

billån til personkunder. Innenfor begge områdene oppleves en sterkere vekst enn den generelle markedsveksten. 2006 var et svært godt og spennende år for selskapet. Det er de siste årene lagt ned betydelige ressurser i å etablere gode interne prosesser og systemer. Dette arbeidet gir nå gode resultater, både markedsmessig og økonomisk.

Leasingsalget oversteg for første gang i selskapets historie 1 mrd kroner. Billån viser også en svært positiv utvikling. Etter halvannet års drift er selskapet på god vei til å bli en betydelig aktør i det regionale markedet for bilfinansiering.

Samhandling med konsernet er en viktig årsak til å lykkes. For selskapets ansatte er ikke samhandling bare et begrep, det er en positiv realitet. All distribusjon av billån skjer gjennom konsernets kontornett og som en del av konsernets totaltilbud til våre kunder. SpareBank 1 SR-Banks mange kontorer har allerede et bankrådgiver/kunde-forhold til våre billånskunder, og det gir selskapet en unik posisjon i markedet.

Også på næringslivssiden gir et fokus på samhandling gode resultater. Nær halvparten av nysalget skjer til bedrifter som også er kunder i SpareBank 1 SR-Bank og med god hjelp av dens bedriftsrådgivere.

Den sterke veksten gjenspeiler seg også i bemanningen. I løpet av 2006 er det ansatt 9 nye medarbeidere, en netto økning på 6,5 årsverk. Disse har en god formell bakgrunn og en fin spredning både i alder og yrkesbakgrunn. Det er ved utgangen av året 30 ansatte i selskapet.

Selskapet har sin tyngde i Rogaland, men ambisjonene er å være en betydelig aktør både i Hordaland og Agder-fylkene. Derfor styrkes selskapets kontor i Bergen med ytterligere en medarbeider, samt at det ved utgangen av 2006 ble ansatt en representant i Kristiansand som skal ha ansvaret for å bygge opp virksomheten i Agder-fylkene. Selskapet har også samarbeid med 14 lokale sparebanker i SpareBank 1-alliansen, og er produktleverandør av leasing til deres næringslivskunder.

Selskapets mål er å ha fornøyde kunder blant annet gjennom å være førstevalget når de velger finansieringspartner. Det krever høyt fokus på kvalitet og innovasjon. Etter initiativ fra SR-Finans er det etablert et omfattende samarbeid om blant

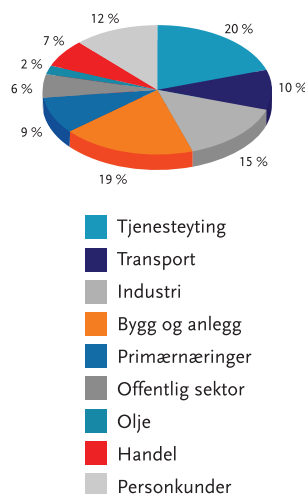
annet produktutvikling og prosessforenkling med de andre finansieringsselskapene i SpareBank 1-alliansen. SR-Finans er den drivende kraften i dette samarbeidet og avsetter betydelige ressurser til dette arbeidet. Allerede i 2007 vil resultater av dette arbeidet bli synlige, både gjennom nye produkter og mer effektive og kunderettede prosesser.

HOVEDPUNKTER FRA 2006

- Forvaltningskapital 2 728 mill kroner, en økning på 28,6 prosent fra 2005
- Nysalg på i overkant av 1 300 mill kroner, en økning på 45 prosent fra 2005
- Nytt billånsprodukt for LO medlemmer (LO-favor)
- Distribusjonsavtale med 2 nye SpareBank 1 banker
- Resultat før skatt på 35,5 mill kroner mot 20,5 mill kroner året før

Med bakgrunn i selskapets styrkede markedsposisjon, fortsatt utsikt til høyt aktivitetsnivå i markedet samt en sterk, markedsrettet og effektiv organisasjon, forventes en fortsatt god utvikling i 2007.

Porteføljefordeling
- andel av brutto utlån 31.12.2006



De med mange baller i luften

DE FLESTE BEDRIFTER ER SMÅ

Over 75 prosent av alle norske bedrifter har under ti ansatte. SpareBank 1 SR-Bank har over 3 000 bedriftskunder med fem eller færre på lønnslisten. Dette er grunnfjellet i den lokale verdiskapingen. Vi ville gi dem et enkelt og komplett bankprodukt som dekker de daglige behov.

De har ikke tid til å springe i banken for den minste ting. De har fokus ute hos kundene. De har sjeldent egne ansatte som kun stiller med økonomien. Ofte er det daglig leder som, i tillegg til å være aktivt med i produksjonen, må forholde seg til tall og penger. Hvem er de? De er de små bedriftene.

I de små bedriftene vet de godt at arbeidstid er penger. De trenger et komplett og enkelt bankprodukt som dekker de behovene de har. Derfor utviklet vi PRO.

VET HVOR MÅLET STÅR

Terje B. Hausken og hans kompanjong Leif Torvestad i Haugesund er et godt eksempel på små bedrifter som ikke ønsker å bruke for mye tid på bank. Som tidligere aktive fotballspillere vet de godt hvor målet står, både på banen og i næringslivet. I 2003 startet de Sport Surface AS, et selskap som på kort tid har utviklet seg til å bli blant landets ledende på installasjon av kunstgress og ballbinger.

På tre år har de hatt ansvaret for over 40 norske kunstgressbaner og like mange ballbinger. Med bred idrettsadministrativ bakgrunn har de to tidligere fotballspillernes kompetanse innenfor planlegging og tilrettelegging av idrettsanlegg.

-For oss er bank noe som bare må være i orden og som vi ikke ønsker å bruke for mye tid på.

De bistår også med råd og veiledning, og arrangerer blant annet seminar om vedlikehold og stell av idrettsanlegg. I nær framtid vil de to også lansere lekeplassløsninger og på den måten rette sin virksomhet mot nye markeder.

- Det var vår rådgiver Rune Vaage i SpareBank 1 SR-Banks kontor i Haugesund som anbefalte oss PRO, sier Hausken. Vi er bare to ansatte i Sport Surface og har bokstavelig talt mange baller i luften. Derfor var vi nok en ideell målgruppe for PRO.

FULL KONTROLL

- Med PRO har vi fått samlet alle de viktigste tingene i én løsning, forklarer han. Vi er mye ute på reise og uansett hvor vi er har vi full kontroll på hvordan det står til på kontoene

våre. PRO gir oss for eksempel beskjed via e-post når det kommer penger inn på konto. Med flere utenlandske leverandører og ulike valutaer å holde styr på sier det seg selv at man lett kan miste oversikt, men med PRO er det ikke noe problem. For oss er bank noe som bare må være i orden og som vi ikke ønsker å bruke for mye tid på. Vi vil bruke tiden på kundene våre.



Lars Varhaug i SpareBank 1 SR-Bank var med på utviklingen av PRO:

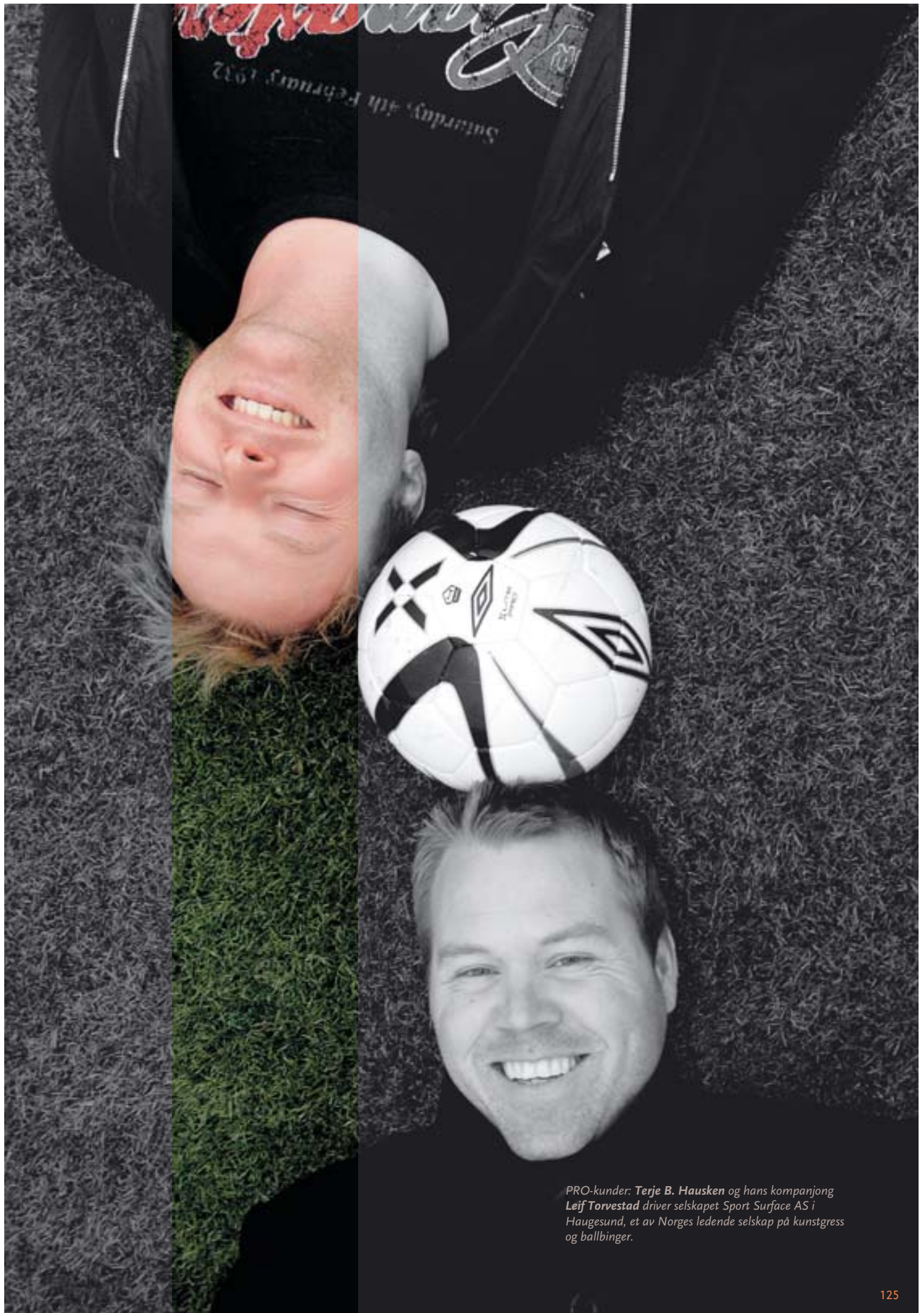
- For oss som lokalt forankret bank er de små bedriftene viktige. Det handler ikke bare om lokale arbeidsplasser. Også om bedrifter som i dag er små, men som i framtiden kan bli store.

pro

Fordi arbeidstid er penger

NYTT PRODUKT FOR SMÅ BEDRIFTER

I 2006 lanserte banken PRO, en komplett bankløsning skreddersydd for de minste bedriftene. PRO samler de vanligste banktjenestene som små bedrifter trenger, som Driftskonto, Nettbank Bedrift og Betalingskort. Alt i én enkel løsning og til en rimelig månedlig pris.



PRO-kunder: **Terje B. Hausken** og hans kompanjong **Leif Torvestad** driver selskapet Sport Surface AS i Haugesund, et av Norges ledende selskap på kunstgress og ballbinger.



Elevene ved Vinjar skule i Suldal er i hundre! Neste år vil ungdom fra konflikt-områder verden over komme til Suldal sammen med norske barn i forbindelse med Stavanger2008s satsing på fred og konfliktløsning. Vi er en av hovedsponsorene for Stavanger2008.

Vi klarer oss ikke uten kultur!

De fleste regioner ønsker å innta en posisjon. Det kan være "oljeregionen", "vinterbyen" eller "matfylket". Det satses på turisme, industri, finans, fiske, havbruk, kultur, oppdrett eller møbler. For å nevne noe.

Hvert og et av disse områdene kan i prinsippet tas bort og erstattes. Over tid er det faktisk det som skjer. Regionene svarer med å tilpasse seg og møter en ny framtid. Men det er ett område som ikke tas bort eller fjernes. Ingen region klarer seg uten kultur.

Derfor satser SpareBank 1 SR-Bank på kultur. Vi støtter en rekke kulturtiltak, foreninger og lag, faktisk flere hundre. Vi gjør det fordi kultur er det område som er basis for at mennesker trives og skaper verdier og vekst. En attraktiv region må ha gode kulturtilbud.

EUROPEISK KULTUR-HOVEDSTAD

Dette er også bakgrunnen for at vi er en av hovedsponsorene for Stavanger2008, som blir Norges største kulturarrangement noensinne. Vi er overbevist om at det vil få stor og varig betydning for regionen, ikke bare kulturlivet.

TRE STORE ARRANGEMENT

Point of Peace-stiftelsen er en del av programmet. Den har som mål å gjøre Stavanger-regionen til en aktiv støttespiller for internasjonal dialog og fredsprosesser. Point of Peace planlegger tre store arrangementer i september 2008: Et utendørs arrangement for og med barn i Vågen i Stavanger, en fredsleir i Suldal for barn, og det årlige World Summit for tidligere Nobel fredsprisvinnere.

De tre arrangementene skal knyttes nært til hverandre. For eksempel vil det under fredsleiren i Suldal arbeides med kunstattrykk som dans, teater, sang og bilder som kan bli brukt

som elementer i forestillingen i Vågen. Tidligere fredsprisvinnere vil komme til regionen og delta både i Suldal og i Vågen.

FOR OG MED BARN

Stavanger2008 har barn og unge som den viktigste målgruppen. Forestillingen i Vågen skal derfor ha hovedfokus på barn, og barns rettigheter. Et barnekor med 5 000 barn skal delta sammen med barne- og ungdomsartister fra inn- og utland. Den Internasjonale Fredspris for Barn skal også deles

ut, og internasjonale artister og fredsprisvinnere vil inngå som en del av forestillingen.

Fredsleir i Suldal er for barn mellom 13 og 17 år. Barn fra ulike konfliktområder i verden vil inviteres til å delta. Et like stort antall barn fra Suldal/Rogaland vil også delta. Målet for leiren er å la barn fra ulike deler

av verden møtes i et trygt og oppmuntrende miljø hvor freds-kultur, mangfold, åpenhet og nysgjerrighet er temaer. Leiren utvikles i samarbeid med Suldal kommune, lag og foreninger i Suldal, samt en rekke engasjerte privatpersoner i kommunen.

KULTUR ER BÆREBJELKEN

Et bredt og levende kulturliv er helt avgjørende for at vi skaper og bevarer gode lokalsamfunn. Noen vil kanskje se på en slik støtte som en del av vår markedsføring, og vi innrømmer at vi selvsagt ønsker å bli forbundet med noe positivt og oppbyggende. Men vårt kulturengasjement handler om mye mer enn å trykke logoen vår på drakten til lilleputtspillere. Vi er overbevist om at en bevisst investering i kultur vil vitalisere regionen, og gjøre den mer attraktiv for oss som allerede bor her og for andre som kan tenke seg å komme hit. Både mennesker og bedrifter.

KULTUR OG FRED

I 2008 vil barn fra konfliktområder over hele verden samles i Suldal. Den Internasjonale Fredspris for Barn skal også deles ut. En rekke tidligere vinnere av Nobels Fredspris vil være på plass. Dette er noe vi er stolte av å støtte.

Humankapitalen:

Den viktigste suksessfaktoren er kompetanse

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 beholde mennesker som skaper verdier 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.

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 31.12.2006:

Antall årsverk	944
Antall ansatte	1 015
Turnover	7 prosent
Kvinner i ledelse	36 prosent
Nyansatte	151
Sluttet	71
Snittalder	43,4 år
Snittansiennitet	14 år
Snitt pensjonsalder 2006	62,3 år
Sykefravær 2006	3,3 prosent (2,8 prosent i 2005)

LIVSFASEPOLITIKK

For å bidra til langsiktigheten har konsernet innført en livsfasepolitikk til hjelp for medarbeidere i forskjellige livsfaser. Målsettingen er gjennom fleksibilitet, tilrettelegging og gode ordninger å kunne bidra til at medarbeidere har større mulighet for karriereutvikling samt at de kan stå lenger i arbeidslivet gjennom en bedre harmoni mellom jobb, helse og fritid.

Som en del av arbeidet med Inkluderende Arbeidsliv har vi satt oss mål om gjennomsnittlig pensjonsalder på minimum 63 år. I den forbindelse er det iverksatt ordninger i livsfasepolitikken som skal stimulere medarbeidere til ikke å velge avtalefestet pensjon (AFP) ved fylte 62 år.

For medarbeidere med små barn finnes det ordninger for fleksibilitet i arbeidstid og mulighet for levering og henting i barnehage for å lette hverdagen.

Det viktigste i livsfasepolitikken er tiltak ved livskriser, hvor konsernet har fleksible ordninger både med hensyn til arbeidstid, -sted og psykologhjelp. Slike ordninger har blitt satt stor pris på blant konsernets medarbeidere.

Tiltakene er viktige for å vise at SpareBank 1 SR-Bank har omtanke for medarbeiderne og for å skape økt tilhørighet og trivsel. Dette gjør konsernet i troen på at medarbeidere som trives skaper enda bedre resultater.

TRIVSEL OG SYKEFRAVÆR

SpareBank 1 SR-Bank måler kvartalsvis trivsel og ledelseskvalitet i konsernet. Målingene viser at medarbeidere trives meget godt og har ledere som i stor grad oppleves som dyktige.

Sykefraværet i konsernet er meget lavt og var for 2006 på 3,3 prosent. Dette er bedre enn målsettingen på 3,5 prosent, men en liten økning fra 2,8 prosent i 2005. Høy trivsel, lavt sykefravær, lang ansiennitet og god effektivitet er en vesentlig årsak til konsernets gode resultater. "Vinnerbedrifter trives og har det travelt" er et slagord som ofte brukes internt i SpareBank 1 SR-Bank.

OMSTILLING

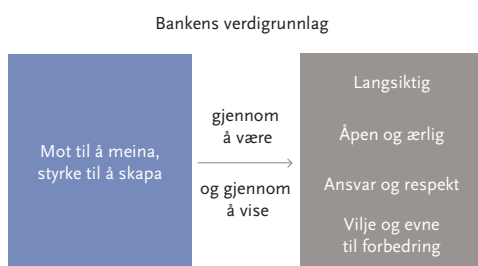
Kontinuerlig omstilling er en kritisk suksessfaktor for at konsernet skal lykkes. Dette skyldes at bank- og finansfaget har endret seg radikalt de senere år og gått fra ekspedisjon til salgs- og rådgiving. Dette medfører at flere medarbeidere ikke framstår med riktig framtidsrettet kompetanse, og dermed må finne andre arbeidsoppgaver utenfor konsernet eller omskolere seg internt. SpareBank 1 SR-Bank er opptatt av at omstillingsprosessen gjøres skikkelig og har gode ordninger for dem som velger en slik løsning. I 2006 har dette resultert i at 50 medarbeidere har inngått avtale om å avslutte arbeidsforholdet med SpareBank 1 SR-Bank. Det har medført at turnover for 2006 er på et historisk høyt nivå på 7 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 medarbeiderne.



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.

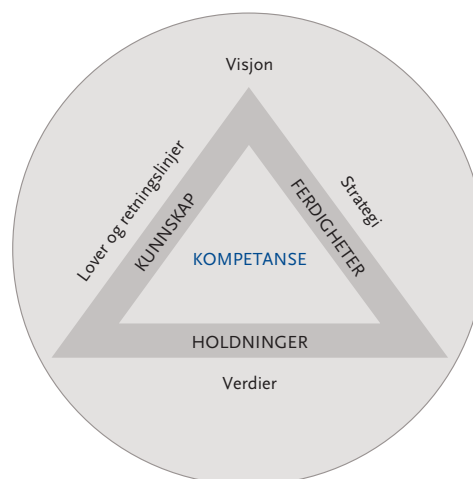
For å utvikle gode medarbeidere er dyktige ledere en forutsetning. SpareBank 1 SR-Bank satser derfor på kontinuerlig lederutvikling tilpasset konsernets strategi, hensikt, visjon og verdigrunnlag.

KOMPETANSE

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

Vi definerer kompetanse som samspillet mellom kunnskap, ferdigheter og holdninger. Konsernets visjon, strategi, verdigrunnlag, lover og retningslinjer utgjør rammeverket for utviklingen av kompetansen.

SpareBank 1 SR-Bank har de senere årene brukt mye tid og ressurser for å styrke konsernets samlede kompetanse. Gjennom et større prosjekt i 2005 ble den samlede



kompetansen kartlagt, behovene og kravene for fremtiden ble fastsatt, og flere tiltak ble iverksatt for å dekke gapene som ble avdekket. Framtidens krav til konsernets medarbeidere er basert på kundenes forventninger og myndighetenes krav til oss som finansinstitusjon. 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 samtalene utarbeides utviklingsplaner for å sikre og videreutvikle medarbeidernes kompetanse framover. De tre største tiltakene i 2006 har vært å rekruttere manglende kompetanse eksternt, å omstille medarbeidere som ikke anses å ha riktig



Arthur Tengesdal hadde sin første dag på jobb i banken 1. juni 1961. I løpet av det siste året har han tatt til sammen 19 fagmoduler i SpareBank 1 SR-Banks sertifiseringsordning.

- Jeg har i alle år jobbet mot privatmarkedet og stortrives fremdeles i jobben. Nå jobber jeg mest med pengeplassering, spesielt mot eldre kunder. Det har vært store endringer opp igjennom årene. Mye har skjedd. Derfor har det vært svært nyttig for meg å få en oppdatering. Sertifiseringen internt i banken har holdt meg faglig på høyde. Kjekt var det også (selv om det i min alder begynner å bli litt vanskelig å sitte på skolebenken).

framtidig kompetanse og å sørge for implementering av sertifiseringsordninger for våre PM-rådgivere.

For 2007 er de viktigste stikkordene:

- Videreføre sertifisering for rådgivere i personmarkedet og implementere sertifisering for rådgivere i bedriftsmarkedet
- Innføre salgs- og rådgiverskole for personmarkedet
- Gjennomføre ledertrening på praktisk ledelse og salgsledelse



Elisabeth Øvstebø jobber i Organisasjon og HR og er ansvarlig for Rådgiverskolen, som starter i 2007.

- Dyktige medarbeidere er avgjørende for konsernets evne til å bidra til vekst og trivsel der vi holder til. Uten den dyktighet og faglige entusiasmen våre medarbeidere har, kan SpareBank 1 SR-Bank bidra til svært lite. Derfor er utviklingen av vår samlede kompetanse et meget høyt prioritert område. Kompetanse definerer vi som samspillet mellom kunnskap, ferdigheter og holdninger.



Bjørnar Jacobsen startet sin karriere i bank i 1983. I dag er han banksjef for forretningsutvikling.

- Da jeg begynte som ung og uerfaren, var det Bank-akademiet som la mitt faglige grunnlag. Opp gjennom årene har det nesten blitt en livsstil å ta utdanning i sammenheng med jobben. Nå er jeg snart ferdig med en mastergrad i ledelse gjennom BI. Jeg opplever at SpareBank 1 SR-Bank legger utrolig bra til rette for de som ønsker å utvikle seg selv faglig. Det inspirerer. Det er mange arenaer å lære på, både praktisk i hverdagen og gjennom mer formelle organer. Man lærer så lenge man vil. Har man selv lyst til å gjøre en innsats, er banken en ivrig støttespiller.

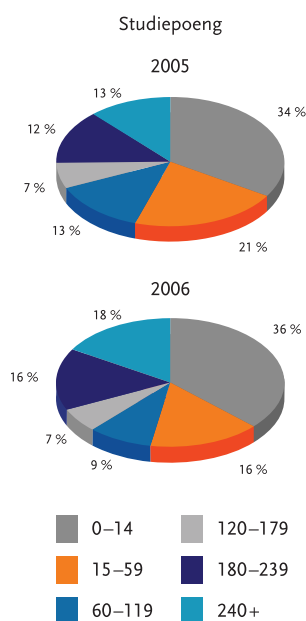
Tabellen viser prosentvis fordeling på antall studiepoeng blant medarbeidere i konsernet ved siste måling pr 31.12.2006:

TALENTUTVIKLING

Dyktige medarbeidere vil bli et stadig mer avgjørende konkurransefortrinn i tiden som kommer. Høy kvalitet på nøkkelmedarbeidere og ledertalenter er helt avgjørende for å nå våre ambisiøse mål. Konsernet har derfor programmer for å ivareta talenter både på fag- og ledelsesnivå.

For å tiltrekke oss dyktige medarbeidere med riktig framtidig 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 jobbsammenheng og i andre sammenhenger, er vesentlig for å lykkes med dette arbeidet. "Dyktige medarbeidere som er stolte av å jobbe i SpareBank 1 SR-Bank" er derfor et meget viktig punkt i konsernets strategi.

Konsernet bruker årlig vel 12 000 kroner pr medarbeider til kompetansehevede tiltak. Rundt 100 av våre medarbeidere studerer til enhver tid ved forskjellige høyskoler. SpareBank 1 SR-Bank ser på dette som en god investering for framtiden.



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 deltar i.

Programmet består av seks moduler som bygger på vår visjon, verdigrunnlag, strategi og ledelsesfilosofi og samtidig gir alle ledere en felles plattform. Programmet er både teoretisk og praktisk utformet, og gir for de som ønsker det studiepoeng for Master- eller Bachelorgrad. Fram til sommeren 2007 har 120 ledere vært gjennom dette programmet.

TRAINEES

SpareBank 1 SR-Bank rekrutterte 10 nye medarbeidere til en traineeordning som skal gå over 18 måneder. Hensikten er å kunne utvikle unge mennesker gjennom denne perioden som skal være i stand til å ta nye utfordrende oppgaver i konsernet etter trainee-perioden, og samtidig framstå med et attraktivt tilbud i et meget tøft arbeidsmarked.

Gjennom disse 18 månedene er medarbeiderne tilknyttet en avdeling etter kvalifikasjoner og interesse, men gis hospiteringsopphold i andre deler av organisasjonen etter ønsker og behov.

UTFORDRINGER OG VIKTIGSTE OPPGAVER I 2007

SpareBank 1 SR-Bank opplever at den samlede human-kapitalen 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.

Endringstakten både i samfunnet og i SpareBank 1 SR-Bank går stadig fortere 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.

Å videreutvikle et godt samspill mellom de enkelte medarbeidere, avdelinger, divisjoner og døtre vil gi konsernet

ytterligere konkurransefortrinn og innovasjon. Det krever at SpareBank 1 SR-Bank fortsatt framstår som attraktiv arbeids-giver med et godt omdømme og medarbeidere som gode ambassadører. Gjennom god ledelse og HR-policy skal SpareBank 1 SR-Bank kunne tiltrekke, utfordre og utvikle mennesker som skaper verdier også framover.



Nellie Nooryani er en av traineene som begynte i SpareBank 1 SR-Bank høsten 2006. Hennes teoretiske bakgrunn er fra entreprenørskap, markedsføring og spansk, og yrkeserfaringen har hun fra salg- og serviceindustrier.

- Jeg har lært utrolig mye, både faglig og sosialt. Trivselsfaktoren er høy og jeg merker at vi som traineer blir ønsket velkommen av alle, fra toppledelse til folk ute i konsernet. Til daglig har jeg mest fokus på billån, men jeg lærer også bredden i konsernet gjennom å hospitere på de ulike avdelingene. Banken setter stor fokus på at vi som traineer skal utvikle oss. Trainee-programmet er en unik mulighet til å få oppleve hele konsernet. Banken er full av folk med erfaring og visdom, noe som er flott å trekke på for oss nye. Ledelsen utfordrer oss til å komme med nye ideer. Jeg opplever kombinasjon av erfarne folk og unge utfordrere som meget positiv.

Med Kulturkortet i lommen kan ungdom mellom 16 og 20 komme inn på over 40 kultursteder i Rogaland for en femtilapp. SpareBank 1 SR-Bank har laget løsningen som gjør kortet mulig.



Mer kultur for pengene



Kulturkortet eies av Rogaland fylkeskommune, som har ansvar for drift og videreutvikling. Kortet er finansiert hovedsakelig av Rogaland fylkeskommune. Kultur- og kirkedepartementet har også bidratt med midler.



Husker du da minibankkortet kom? Det gav deg en helt ny frihet. Du kunne ta ut penger hele døgnet. Men den tekniske revolusjon på bankområdet har bare så vidt begynt.

I 2006 ønsket Rogaland fylkeskommune å bidra til at ungdom for en billig penge fikk tilgang til et bredt spekter av kulturopplevelser. Ideen var i utgangspunktet enkel og fikk bred politisk støtte; for en femtilapp skulle ungdom mellom 16 og 20 år kunne komme seg inn på alt fra Viking-kamper til konserter med Stavanger Symfoniorkester. Resultatet ble Kulturkortet. For en pris på 200 kroner kan ungdom i dag bruke det på omlag 40 kultursteder i regionen.

EN SAMMENSATT OPPGAVE

Men selv om ideen var enkel, så er teknologien og systemene bak kortet meget sammensatt. Selve kortet er bare toppen av isfjellet. Den første oppgaven vi gikk løs på var å sette sammen alle de ulike aktørene som over natten skulle selge produktet sitt til én bestemt målgruppe og til én felles pris – ved hjelp av et elektronisk kort. En bunnsolid refusjonsordning hvor alle fikk sin del av inntektene var en forutsetning for en vellykket løsning. Banken designet samarbeidet og sørget for at løsningen innfridde alle spesifikasjoner som var satt.

Kulturkortet kan i dag kjøpes i et av SpareBank 1 SR-Banks kontorer i Rogaland. Den enkleste utgaven er et såkalt elektronisk stand-alone kort som bare kan brukes til kulturformål. Kortet er langt mer brukervennlig enn for eksempel et papirkort. Det inneholder også gyldig legitimasjon.

Ungdommen kan også få en utvidet versjon som er integrert med bankkort. Det betyr at de kan bruke det samme kortet til

å kjøpe for eksempel en ny bukse som de bruker til å gå på rockekonsert. Det gjør hverdagen enklere.

PÅ NASJONALT NIVÅ

Som en aktiv del av SpareBank 1-alliansen ser vi nå på mulighetene for å utvikle tilsvarende kulturkort også for andre fylker i landet. Da oppfyller vi alliansens målsetting om å samarbeide på utvikling av nye løsninger, og på den måten være et mest mulig kostnadseffektivt alternativ i det norske bankmarkedet.

Hvordan betaler vi på en rockekonsert om 20 år, det vet ingen. Men vi ønsker å bruke vår kompetanse til å være helt framme i utviklingen av framtidens betalingsløsninger.

SpareBank 1 SR-Bank har også utviklet betalingsløsningen for ChessKontakt, som gjør at kunder kan fylle kontantkortet sitt i over 500 minibanker over hele landet.

BETALINGSFORMIDLING

I vår avdeling for betalingsformidling skjer det kontinuerlig utvikling av nye løsninger, ofte i samarbeid med store aktører som har veldig mange transaksjoner hver dag. En godt utviklet betalingsformidling-løsning kan gi store besparelser, og i tillegg bidra til at bedriftenes kunder får enklere løsninger.

Oversikt over våre kontorer



Styrende organer

Representantskapet

(Tallene i parentes angir hvor mange grunnfondsbevis vedkommende eier i Sparebanken Rogaland pr 31.12.2006. 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 det tatt med grunnfondsbevis fra den institusjon som vedkommende tillitsvalgte er valgt på vegne av.)

Medlemmer valgt av grunnfondsbeviserne

Alf Erevik, Hønefoss (107 600)
Anne Elise Hystad, Kopervik (5 100)
Berit Rustad, Trondheim (12 370)
Bjarne Andersson, Oslo (747 200)
Birte Næsheim, Stavanger (10 800)
Bjarne Risa, Nærbø (5 100)
Bjørn Apeland, Tysvær (81 785)
Erik Sture Larre, Oslo (49 500)
Eva Thorin, Stockholm
Hanne Karoline Kræmer, Tromsø (18 090)
Knut Næss, Jørpeland (188 000)
Kristin Hedberg, Stavanger (46 077)
Kristine Tveteraas, London (300 210)
Kurt Mosvold, Kristiansand (2 000)
Marta Gudmestad, Stavanger (50)
Mona Iren Kolnes, Stavanger (6 100)
Randi Larsen Skjæveland, Jørpeland (14 440)
Terje Nysted, Forsand (170 873)
Tollak Melberg, Stavanger
Torbjørg Stangeland, Tjelta (193 256)
Torill Stave, Oslo (456 032)
Trygve Jacobsen, Stavanger (179 022)

Medlemmer valgt av og blant innskyterne

Hallvard Ween, Stavanger
Kåre Hansen, Egersund
Karl Endre Igland, Lyngdal
Mandrup Hovland, Akdsal
Odd Byberg, Kleppe
Olav Halsne, Skartveit
Svein Kjetil Søyland, Ålgård
Sølvi Lysen Nordtveit, Nedre Vats
Synnøve I. Bakke, Hauge i Dalane
Terje Valskår, Kløfta

Medlemmer oppnevnt av kommunene

Arne Maudal, Forsand
Hans Greger Saarenes, Flekkefjord
Kjell H. Fredriksen, Egersund
Lars Johan Sølhusvik, Haugesund
Olav Sande, Randaberg
Peder Eikeland, Vikeså
Per Haram, Stavanger
Svein Ove Alvestad, Bokn (966)
Terjer Hidle, Nord-Hidle (1 096)
Tor Syvert Aass, Nærbø

Medlemmer valgt av og blant de ansatte

Anne Nystrøm Kvale, Stavanger (2 419)
Arnt Eivind Roth Halvorsen, Finnøy (1 434)
Astrid H. Throndsen, Finnøy (1 159)
Bjørn Berland, Stavanger (2 599)
Grethe Berge Østhus, Vedavågen (212)
Harald Utvik Hamre, Stavanger (2 301)
Janne Clausen, Mandal (212)
Kari Helen Tollefsen, Stavanger (362)
Kirsten Siv Ellingsen, Stavanger (494)
Laila Berntsen, Hauge i Dalane (1 081)
Lars Magne Markhus, Stavanger (7 295)
Oddvar Skretting, Stavanger (850)
Ole Magnus Sirevåg, Sandnes
Svein Hauge, Førresfjorden (584)

Styret

Skipsreder Kristian Eidesvik, leder (8 000)
Seniorrådgiver Gunn Jane Håland, nestleder
Daglig leder Einar Risa
President NHO/direktør Erling Øverland (1 000)
Controller Ingrid Landråk
Adm. direktør John Peter Hernes
Advokat Katrine Trovik
Adm. direktør Terje Vareberg (28 881)
Konserntillitsvalgt Sally Lund-Andersen, ansattes representant (110)

Kontrollkomité

Advokat Odd Rune Torstrup, leder
Kontorsjef Odd Broshaug, nestleder
Forretningsfører Svein Hodnefjell
Letesjef Vigdis Wiik Jacobsen
Seniorkonsulent Randi Larsen Skjæveland (14 440)

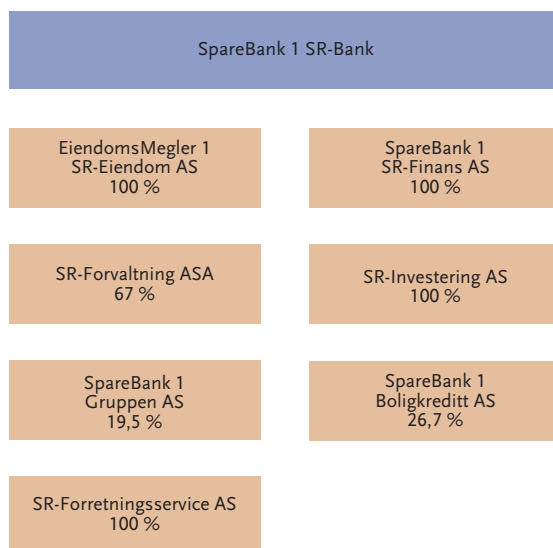
Konsernledelse

Adm. direktør Terje Vareberg (28 881)
Konserndirektør kapitalmarked Sveinung Hestnes (2 329)
Konserndirektør økonomi og finans Lisbet K. Nærø (1 812)
Konserndirektør PM Rolf Aarsheim (5 059)
Konserndirektør BM Tore Medhus (3 119)
Konserndirektør marked og kommunikasjon Thor-Christian Haugland (739)
Konserndirektør organisasjon og HR Arild Langberg Johannessen (3 019)
Konserndirektør forretningsstøtte og utvikling Svein Ivar Førland (1 514)
Konserndirektør risikostyring og compliance Frode Bø (577)

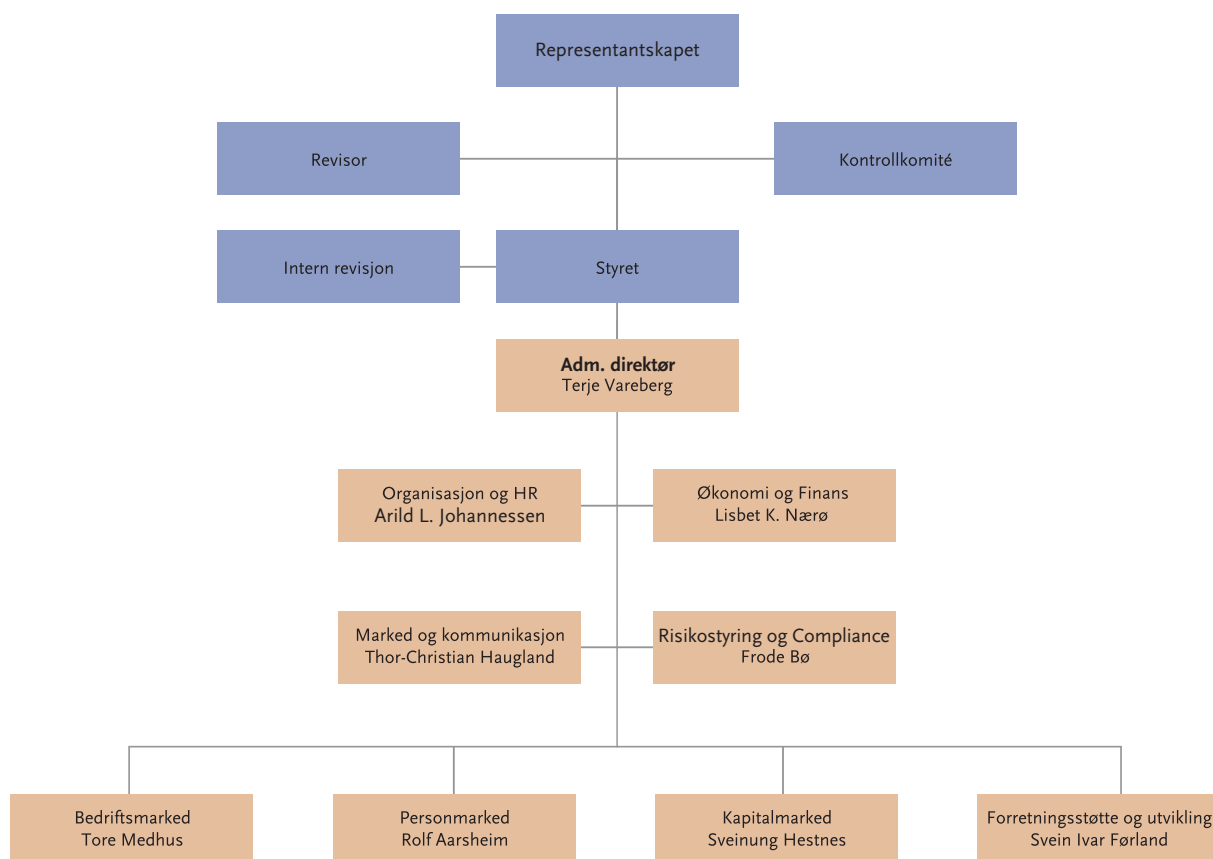
Ekstern revisor

PricewaterhouseCoopers AS
v/statsaut. revisor Torbjørn Larsen

Finanskonsernet SpareBank 1 SR-Bank



Organisasjonskart



Adresser

FELLES SENTRALBORD 02002

**HOVEDKONTOR/
ADMINISTRASJON:**
Bjergsted Terrasse 1,
P.b. 250, 4066 Stavanger
Telefax 51 88 22 78
E-post: sparebank1@sr-bank.no
Hjemmeside: www.sr-bank.no

ADMINISTRASJON:
Adm. direktør:
Terje Vareberg
Konserndirektør kapitalmarked:
Sveinung Hestnes
Konserndirektør økonomi og finans:
Lisbet K. Nærø
Konserndirektør marked
og kommunikasjon:
Thor-Christian Haugland
Konserndirektør forretningsstøtte
og utvikling:
Svein Ivar Førland
Konserndirektør organisasjon og HR:
Arild L. Johannessen
Konserndirektør risikostyring
og compliance:
Frode Bø

BEDRIFTSMARKED:
Konserndirektør
Tore Medhus

Bygg og Eiendom:
Banksjef Rasmus Kvassheim
BM Lokal:
Banksjef Lars Varhaug
BM Stavanger og Jæren:
Banksjef Anne-Chr. Joys
Petroleumsveien 6
4033 Stavanger
PetroMaritim:
Banksjef Stig H. Eriksen
Bjergsted Terrasse 1
4007 Stavanger

SR-KUNDESENTER
Petroleumsveien 6
4033 Forus
e-post: sr-kundesenter@sr-bank.no
Leder Rune Bertelsen

Kundesenter Rådgivning:
Leder Geir Hoff
Kundesenter Dialog:
Leder Odd Terje Vadla
Kundesenter Nettbank:
Leder Alf Sveinung Lie
Bankkontor:
Stavanger Lufthavn, Sola

PERSONMARKED:
Konserndirektør
Rolf Aarsheim

HAUGALANDET
Regionbanksjef
Inge Reinertsen
Bedriftsmarked Haugalandet:
Banksjef Runar Skarstein

HAUGESUND
Sørhauggata 150
P.b. 473, 5501 Haugesund
Banksjef Arne Mo

KARMSUND
Oasen Storsenter
P.b. 1270, 5508 Karmsund
Banksjef Åse Linda Stava

KARMØY
Karmsundgt. 9
P.b. 68, 4251 Kopervik
Banksjef Einar Jøssang
Bankkontor: Skudeneshavn

TYSVÆR/BOKN
Aksdal
P.b. 44, 5570 Grindafjord
Fung. banksj. Cindy Dahl
Bankkontor: Bokn

VINDAFJORD
P.b.33, 5580 Ølen
Banksjef Hans Kr. Torske
Bankkontor: Vats

DALANE/JÆREN
Regionbanksjef
Inglén Haugland
Bedriftsmarked Sør/Ryfylke
Banksjef Lars Meling Hultin

BJERKREIM
Sentrum, 4389 Vikeså
Banksjef Rune Andersen

EGERSUND
Nesgården, Postboks 190
4371 Egersund
Banksjef Torvald Søliland

LUND
Stasjonsveien
P.b. 94, 4460 Moi
Banksjef Inger Lise Tønnessen

SIRDAL
P.b. 25, 4440 Tonstad
Banksjef Øyvind Sjøtrø

SOKNDAL
P.b.10, 4380 Hauge i Dalane
Banksjef Steinar Stornes

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 Ole Gilje

BRYNE
Storgt. 15, 4341 Bryne
Banksjef Ståle Hoff

SOLA
Solakrossen
P.b.250, 4066 Stavanger
Banksjef Astrid Norheim
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 Arne Geir Larsen

STAVANGER/RANDABERG
Konst. Reg.banksj. Atle H. Nilsen

PRIVATBANK
Petroleumsvn. 6, 4 etg.
4033 Forus
Banksj. Leif Bø

RANDABERG
Jan Torbergssonsv.23
P.b. 90, 4096 Randaberg
Banksjef Guttorm Sirnes
Bankkontor: Kvitsøy

STAVANGER SENTRUM
Domkirkeplassen 1
P.b.250, 4066 Stavanger
Banksj. Christine W. Seloter

FORUS
Petroleumsvn. 6
4033 Stavanger
Banksjef Rolf Inge Lura

HUNDVÅG
Hundvågvn. 50
P.b. 50, 4086 Stavanger
Banksjef Thore Lie

MADLA
Madlamarkveien 2
4040 Hafrsfjord
P.b. 525, 4090 Stavanger
Banksjef
Dag Atle Meinich-Bache

TASTA
Randabergveien 45
P.b.250, 4066 Stavanger
Fung. banksjef
Ann Kristin Rise

MARIERO
Bredablikkvn. 3a
P.b.250, 4066 Stavanger
Banksjef Siri S. Dalehaug

HILLEVÅG
Kilden, Gartnerveien 16
P.b.250, 4066 Stavanger
Banksjef Brit Jane Tolås
Bankkontor: Østre Bydel

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 Kristian Spanne
Bankkontor: Sjernerøy

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 Jarl Endre Egeland

AGDER
Regionbanksjef
Ragnar Tollisen
Bedriftsmarked
Banksjef Sjur Eftevaag

FLEKKEFJORD
Elvegt. 14
P.b. 98, 4401 Flekkefjord
Banksjef Christiane E. Skage

LYNGDAL
Sentrumsgården
4580 Lyngdal
Banksjef Kim Ingebretsen

FARSUND
Barbrogate 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 M. Thronsdén

DATTERSELSKAPER
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS,
Kirkegt. 2
P.b.167, 4001 Stavanger
Adm. direktør Johannes Vold

AVDELINGSKONTORER:
Madla - Madlatorget - Mariero -
Hundvåg - Forus - Stavanger -
Stavanger BBL - Hetland BBL -
Sandnes - Sola - Bryne - Klepp -
Jørpeland - Haugesund - Egersund -
Flekkefjord - Lyngdal - Mandal -
Kristiansand - Grimstad - Bergen

SpareBank 1 SR-Finans AS
Petroleumsveien 6
4033 Stavanger
Adm. direktør Knut Sirevåg

SR-Forvaltning ASA
Bjergsted Terrasse 1
4007 Stavanger
Adm. direktør
Dag Sønsterud

SR-Investering AS
P.b.250, 4066 Stavanger
Adm. direktør Tor Dahle





Ide og design: Melvær&Lien Idé-entreprenør
Foto: Tom Haga, unntatt Getty Images (s. 103),
Bitmap (s. 12, 117), Bondevennen (s. 120),
Skeie AS (s. 123)
Trykk: Bryne Offset



www.sr-bank.no

Vit at vi er der.

SpareBank 1 SR-Bank