

2. KVARTAL 2013
SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERN



Godt resultat preget av fortsatt vekst, lave tap og effektiv drift

2. kvartal 2013

- Resultat før skatt: 511 mill kroner (405 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 383 mill kroner (303 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 11,8 % (11,8 %)
 - Resultat pr aksje: 1,50 kroner (1,19 kroner)
 - Netto renteinntekter: 526 mill kroner (413 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 465 mill kroner (379 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 62 mill kroner (87 mill kroner)
 - Driftskostnader: 517 mill kroner (440 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån: 25 mill kroner (34 mill kroner)
- (2. kvartal 2012 i parentes)*

1. halvår 2013

- Resultat før skatt: 1.012 mill kroner (798 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 777 mill kroner (619 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,1 % (12,3 %)
 - Resultat pr aksje: 3,04 kroner (2,42 kroner)
 - Netto renteinntekter: 977 mill kroner (814 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 869 mill kroner (681 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 223 mill kroner (289 mill kroner)
 - Driftskostnader: 1.007 mill kroner (918 mill kroner)
 - Nedskrivning på utlån: 50 mill kroner (68 mill kroner)
 - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 6,1 % (9,3 %)
 - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 2,8 % (9,7 %)
 - Kjernekapitaldekning: 12,0 % (11,4 %)
 - Ren kjernekapitaldekning: 10,3 % (9,2 %)
- (1. halvår 2012 i parentes)*

Resultat 2. kvartal 2013

Konsernets resultat før skatt ble 511 mill kroner (405 mill kroner) mot 501 mill kroner 1. kvartal 2013. Egenkapitalavkastning for kvartalet er 11,8 % (11,8 %) mot 12,3 % 1. kvartal 2013.

Netto renteinntekter ble 526 mill kroner (413 mill kroner) mot 451 mill kroner 1. kvartal 2013. Rentemarginen (netto renteinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) var på 1,43 % 2. kvartal 2013 (1,22 %) mot 1,27 % 1. kvartal 2013. Det var høyere utlånsmarginer som primært bidro til forbedringen, mens reduserte innskuddsmarginer og sikringsfondsavgift trakk i motsatt retning.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 465 mill kroner (379 mill kroner) mot 404 mill kroner 1.

kvartal 2013. Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt ble 151 mill kroner (84 mill kroner) mot 126 mill kroner 1. kvartal 2013. Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 62 mill kroner (87 mill kroner) mot 161 mill kroner 1. kvartal 2013. Nedgangen fra 1. kvartal 2013 skyldes redusert avkastning fra aksjer og obligasjoner og lavere inntekter fra eierinteresser.

Driftskostnadene ble 517 mill kroner (440 mill kroner) mot 490 mill kroner 1. kvartal 2013. Kostnadsøkningen i 2. kvartal skyldes hovedsakelig økte markedsføringskostnader samt økte variable personalkostnader.

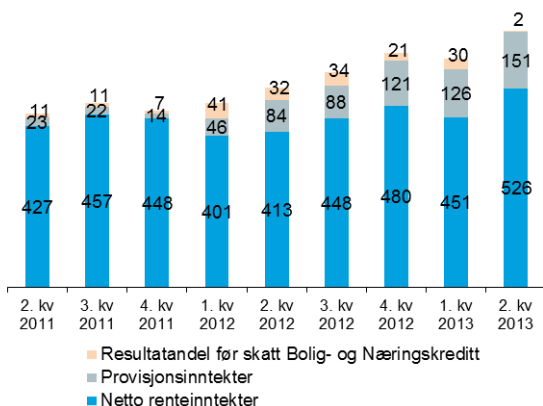
Nedskrivning på utlån ble 25 mill kroner (34 mill kroner) mot 25 mill kroner 1. kvartal 2013.

Resultat 1. halvår 2013

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter 1. halvår 2013 var 977 mill kroner (814 mill kroner). Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter og resultatbidrag fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Provisjonsinntektene fra disse selskapene beløp seg til 277 mill kroner (130 mill kroner) 1. halvår 2013, mens resultatbidragene før skatt var 32 mill kroner (73 mill kroner). Hittil i år har netto renteinntekter, provisjonsinntekter og resultatbidrag før skatt økt med totalt 269 mill kroner sammenlignet med 1. halvår 2012.

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



Gjennomsnittlig rentemargin 1. halvår 2013 var 1,35 % mot 1,21 % 1. halvår 2012.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 869 mill kroner (681 mill kroner) 1. halvår 2013.

Netto provisjonsinntekter var 637 mill kroner (455 mill kroner) 1. halvår 2013. Av økningen på 182 mill kroner fra året før kan 147 mill kroner tilskrives økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Øvrige provisjonsinntekter økte med 10,8 % fra 1. halvår 2012 til 1. halvår 2013.

Andre driftsinntekter ble 232 mill kroner (226 mill kroner) 1. halvår 2013. Andre driftsinntekter er i all hovedsak inntekter fra eiendomsmegling.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 223 mill kroner (289 mill kroner) 1. halvår 2013. Kurstap på verdipapir utgjorde 56 mill kroner (kursgevinst 45 mill kroner) og kursgevinst fra rente- og valutahandel 117 mill kroner (kursgevinst 68 mill kroner). Videre utgjorde inntekter fra eierinteresser 130 mill kroner (153 mill kroner) og utbytte utgjorde 32 mill kroner (24 mill kroner).

Kurstap på verdipapir på 56 mill kroner 1. halvår 2013 var fordelt med et kurstap på 7 mill kroner fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis og et kurstap på 49 mill kroner fra renteporteføljen. Konsernet er ikke direkte eksponert mot utenlandsk statsgjeld, utenom nordiske utstedere, pr 30. juni 2013.

Inntekter fra eierinteresser utgjorde 130 mill kroner (153 mill kroner) 1. halvår 2013. Resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 77 mill kroner (61 mill kroner), resultatandelen i SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 21 mill kroner (49 mill kroner) og SpareBank 1 Næringskreditt 2 mill kroner (4 mill kroner). Resultatandelen i BN Bank var 26 mill kroner (16 mill kroner), mens 5 mill kroner (4 mill kroner) ble inntektsført som følge av amortisering av identifiserte mindreverdier i forbindelse med oppkjøpet i 2009.

SpareBank 1 Gruppen har skrevet ned verdien på SpareBank 1 Markets med totalt 122 mill kroner i 2. kvartal 2013, hvorav SpareBank 1 SR-Banks andel utgjør 24 mill kroner.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 1.007 mill kroner 1. halvår 2013. Dette er en økning på 89 mill kroner (9,7 %) fra 1. halvår 2012. Fjorårets kostnader var påvirket av engangsføringer relatert til endret pensjonsordning hos EiendomsMegler 1 SR-Eiendom på 35 mill kroner. Korrigeret for denne kostnadsreduksjonen, engangskostnader vedrørende personalrelaterte omstillinger regnskapsført i 1. halvår 2013 samt endret periodisering av variabel lønn, øker driftskostnadene med 3,2 % siste 12 måneder.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, var 48,7 % (51,5 %) ved utgangen av 1. halvår 2013.

Kreditrisiko og porteføljeutvikling

Konsernets samlede utlånsportefølje¹ på 163 mrd kroner domineres av engasjementer med lav risiko. 93,3 % av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er lavt, og utgjør 0,03 %. Porteføljen består hovedsakelig av engasjementer med eksponering mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjør ca 68 % av utlånseksponeringen, og 99 % av antall kunder. En andel på omlag 19 % av utlånseksponeringen er mot kunder som har engasjementer på over 100 mill kroner. Kredittkvaliteten i denne delen av porteføljen er bedre enn i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig.

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

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

Nedskrivning på utlån og mislighold

Konsernet resultatførte netto nedskrivninger på utlån med 50 mill kroner 1. halvår 2013 (68 mill kroner). Dette tilsvarer nedskrivning i prosent av brutto utlån på 0,09 (0,13). Det er ingen endringer i gruppenedskrivninger 1. halvår 2013.

Den gode kredittkvaliteten, både innen person- og bedriftsmarkedsområdet, har bidratt til fortsatt moderate nedskrivninger på utlån.

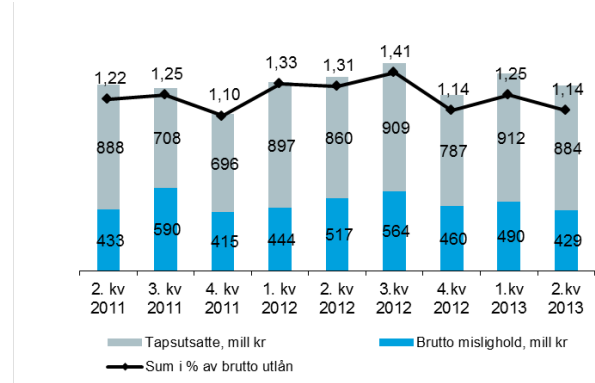
Brutto misligholdte engasjement utgjorde 429 mill kroner (517 mill kroner) ved utgangen av 1. halvår 2013. Dette tilsvarer 0,37 % (0,49 %) av brutto utlån. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde 884 mill kroner (860 mill kroner). Dette tilsvarer 0,77 % av brutto utlån (0,82 %). Summen

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

av misligholdte lån og tapsutsatte engasjement utgjorde 1.313 mill kroner (1.377 mill kroner) ved utgangen av 1. halvår 2013. Målt som andel av brutto utlån gir dette en reduksjon siste 12 mnd fra 1,31 % til 1,14 %.

Avsetningsgrad, målt som individuelle nedskrivninger i prosent av henholdsvis misligholdte og tapsutsatte engasjement, var henholdsvis 23 % (32 %) og 33 % (39 %) ved utgangen av 1. halvår 2013.

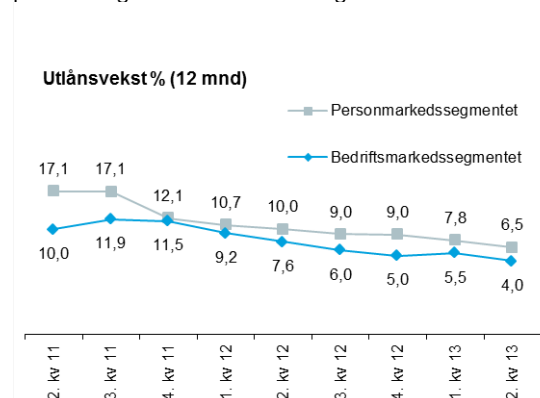
Følgende graf viser utviklingen i misligholdte og tapsutsatte engasjement samt summen av dem i % av brutto utlån:



Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 115,2 mrd kroner (105,4 mrd kroner) ved utgangen av 1. halvår 2013. Inkludert utlån på totalt 47,5 mrd kroner (47,9 mrd kroner) solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, utgjorde brutto utlån 162,7 mrd kroner (153,3 mrd kroner). Brutto utlånsvekst siste 12 mnd var 6,1 % (9,3 %). Utlån til personmarkedet utgjorde 63,3 % (63,2 %) av totale utlån (inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) ved utgangen av 1. halvår 2013.

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



Innskudd fra kunder økte med 2,8 % (9,7 %) det siste året til 73,3 mrd kroner (71,3 mrd kroner). Innskudd fra bedriftsmarkedet og offentlig sektor utgjorde 48,3 % (51,3 %) av konsernets kundeinnskudd ved utgangen av 1. halvår 2013.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 13,0 mrd kroner (11,6 mrd kroner) til forvaltning hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning og ODIN-fond ved utgangen av 1. halvår 2013.

Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var 63,6 % (67,6 %) ved utgangen av 1. halvår 2013. Pr 30. juni 2013 var Finanstilsynets likviditetsindikator 1 (viser andelen illikvide eiendeler finansiert med gjeld med løpetid over 1 år) 107,2 % (109,4 %) for morbanken og 106,5 % (106,6 %) på konsolidert basis.

Forretningsområdene

Personmarkedsdivisjonen²

Personmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger på utlån var på 619,6 mill kroner 1. halvår 2013. Resultatforbedringen på 133 mill fra i fjor kommer av bedret rentemargin, vekst i innskudd og utlån, samt god kostnadsstyring. Inntekter knyttet til betalingsformidling, forsikring og investerings-tjenester vokser moderat.

Siste 12 måneder har divisjonen økt utlån med 6,4 % og innskudd med 6,7 %³. Veksten kommer som resultat av generell markedsvekst og en sterk markedsposisjon. I personmarkedet har likevel utlånsveksten avtatt noe i 2. kvartal som følge av strammere kredittpraksis og redusert etterspørsel.

Veksten i antall mobil bankkunder fortsetter og 25 % av kundene bruker nå mobilbanken hver måned. Generelt preges markedsområdet av tilflytting og høy aktivitet knyttet til oljesektoren.

Det er lave nedskrivninger på utlån. Andelen misligholdte lån er 0,34 % av totale utlån.

Bedriftsmarkedsdivisjonen²

² Mellomregningsrenter for Privatmarkedsdivisjonen og Bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernivå. Mellomregningspåslaget for funding har økt fra 2012 til 2013 og påvirker dermed renteinntektene i forretningsområdene.

³ Vekst i utlån- og innskuddsvolum er påvirket av flytting av kunder fra Person- til Bedriftsmarkedet.

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger på utlån ble 439,3 mill kroner 1. halvår 2013. Dette er 1 mill kroner lavere enn samme tid i fjor. Sammenlignet med 1. halvår 2012 har både inntektene, men også kostnadene økt noe. Kostnadsveksten skyldes i all hovedsak økt bemanning grunnet interne overflyttinger. Siste 12 måneder har divisjonen økt utlån med 3,8 % og innskudd med 1,2 %³.

Det arbeides aktivt med breddesalg av konsernets produkter, og produktdekningen er økende. Provisjoner og andre inntekter har økt med 18,2 % siste 12 måneder.

Det er i 1. halvår 2013 bokført individuelle nedskrivninger på utlån på 44,6 mill kroner sammenlignet med 85,0 mill kroner på samme tid i fjor. Samlet tapsnivå i divisjonen er i perioden under langsiktig forventet gjennomsnitt og andelen misligholdte lån er lav.

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

Kapitalmarkedsdivisjonen

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og aksjer, analyse og Corporate Finance-tjenester. Forvaltningen er organisert i eget datterselskap, SR-Forvaltning AS.

SR-Bank Markets hadde 1. halvår 2013 inntekter på 105,1 mill kroner (142,7 mill kroner). Størstedelen av inntektene kommer fra kundehandel med rente- og valutainstrumenter. Reduserte inntekter fra kundehandel med renteinstrumenter skyldtes primært redusert aktivitet innenfor rentesikring som følge av at rentene ventes å være lave i lang tid fremover, mens det var en viss økning i inntekter fra kundehandel med valutainstrumenter. Betydelige markedsbevegelser i siste halvdel av kvartalet påvirket inntekter fra egenhandel negativt.

Corporate Finance avdelingen har hatt høy aktivitet og vunnet flere mandater innen kapitalinnhenting og M&A for selskaper i konsernets markedsområde. For øvrig har markedet for egenkapitalinnhentinger vært svakt siste kvartal, men forventningene til 2. halvår er positive.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet oppnådde et resultat før skatt 1. halvår 2013 på 30,9 mill kroner (72,2 mill kroner). Resultatnedgangen skyldes hovedsakelig at det i 2. kvartal 2012 ble foretatt inntektsføring av tidligere avsetninger i forbindelse med endring av pensjonsordning i selskapet med 35 mill kroner.

1. halvår 2013 ble det formidlet 3.863 (3.806) eiendommer til en samlet verdi på ca 11,8 milliarder kroner. Tilgangen på nye oppdrag er god, med en økning i ordrebooken på 9,7 % målt mot samme periode ifjor. Boligmarkedet har i 2. kvartal vært preget av økt usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling i prisene. Dette har resultert i en viss tilbakeholdenhet fra kjøperne. Prisutviklingen i perioden har derfor vært moderat og omsetningstiden har økt. Selskapet forventer at denne utviklingen vil vare ved også framover.

Det er god tilgang på nye boligprosjekter for salg, og interessen blant publikum er høy. Samtidig er dette markedet preget av strengere krav til egenkapital ved boligkjøp. Dette har medført en avdemping i salget av nye boligprosjekter, spesielt prosjekter med mindre boenheter rettet mot førstegangsetablerere.

Aktiviteten i markedet for næringseiendom er høy og gjenspeiler aktiviteten innenfor oljerelatert virksomhet i Stavanger-regionen. Det forventes en ytterligere forbedring i dette markedet ut over i året. Utviklingen innenfor forvaltning og drift av næringsbygg er også tilfredsstillende.

SpareBank 1 SR-Finans AS

Selskapets hovedvirksomhet er leasingfinansiering til næringslivet og bil- og båtlån til personkunder. SpareBank 1 SR-Finans er det ledende leasingselskapet i Rogaland med en forvaltningskapital på 6.179 mill kroner.

1. halvår 2013 oppnådde selskapet et resultat før skatt på 81,7 mill kroner (51,6 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes primært bedre marginer og økte andre inntekter, samt reversering av tidligere nedskrivninger på utlån. Resultat før nedskrivninger og tap utgjorde 72,2 mill kroner (55,8 mill kroner). Netto utlån har økt med 8,3 % siste året og var ved utgangen av 1. halvår 2013 6.170 mill kroner (5.698 mill kroner).

1. halvår 2013 ble det etablert 3.139 kontrakter (3.047 kontrakter). Samlet har selskapet et nysalg 1. halvår 2013 på 1.254 mill kroner (1.130 mill kroner).

Dette utgjør en økning på 11,0 % sammenlignet med samme periode i 2012.

I 2013 forventes fortsatt god vekst i billån til privatkunder, men en noe mer avdempet vekst innefor leasingfinansiering.

SR-Forvaltning AS

SR-Forvaltning har konsesjon for aktiv forvaltning og verdipapirfondforvaltning. Sistnevnte ble lansert 2. mai i år, og består av tre nye fond; SR-Utbytte, SR-Kombinasjon og SR-Rente. Alle fondene har hatt en god start. Selskapet forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank sin pensjonskasse, samt for ca 2.500 eksterne kunder under diskresjonære mandat. Kundebasen består av pensjonskasser, offentlige institusjoner, bedriftskunder og formuende privatpersoner.

Resultat før skatt 1. halvår 2013 ble 10,7 mill kroner (11,5 mill kroner). Selskapet forvaltet ca 6,8 mrd (6,1 mrd) kroner ved utgangen av 1. halvår 2013.

SR-Investering AS

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

Resultat før skatt 1. halvår 2013 var 8,2 mill kroner (4,1 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes realiseringer og verdistigning på selskapets investeringsportefølje. Selskapet hadde ved utgangen av 1. halvår 2013 investeringer på 174,6 mill kroner og restkommitteringer knyttet til disse på 92 mill kroner, fordelt på 20 ulike fond og bedrifter.

SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

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

SpareBank 1 Boligkreditt hadde ved utgangen av 1. halvår 2013 et samlet utlånsvolum på 166,9 mrd kroner, hvorav 46,8 mrd kroner var boliglån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank. Bankens eierandel i selskapet

er 29,9 % og oppdateres årlig i samsvar med andel solgt volum ved hvert årsskifte.

SpareBank 1 Næringskreditt hadde ved utgangen av 1. halvår 2013 et samlet utlånsvolum på 12,9 mrd kroner, hvorav 0,7 mrd kroner var lån kjøpt fra SpareBank 1 SR-Bank. Bankens eierandel i selskapet er 27,8 %.

Kapitalanskaffelse

Veksten i norsk økonomi har de siste kvartalene vært noe lavere enn tidligere anslått. Bedriftene i Norges Banks regionale nettverk meldte i mai at veksten i produksjonen hadde avtatt. Samtidig nedjusterte de sine forventninger til veksten fremover. Veksten i sysselsettingen har avtatt noe og arbeidsledigheten har hatt en svak økning.

Høy aktivitet i petroleumssektoren og byggenæringen bidrar imidlertid til å holde veksten i norsk økonomi oppe. Samtidig påvirkes deler av eksportrettet industri av den svake utviklingen hos Norges viktigste handelspartnere, et høyt kostnadsnivå og en sterk kronekurs. Utviklingen i både eksporten fra Fastlands-Norge og bedriftsinvesteringene har vært nokså moderat de siste kvartalene. Boligprisene fortsatte å øke gjennom fjoråret, men veksten har avtatt relativt betydelig de siste månedene.

Finansmarkedene var volatile i kvartalet. Aksjemarkedet viste en positiv utvikling i både april og mai, men med et tilbakeslag i juni. I rentemarkedet var det også store bevegelser, og norske 10-års statsrenter har siden de nådde bunnen i kvartalet økt med over 50 basispunkter. SpareBank 1 SR-Bank belager seg følgelig på at volatiliteten i markedet fortsatt vil være høy.

Markedene for langsiktig usikrede innlån var i april og mai gode for banker med høy kreditt-rating. Mot slutten av kvartalet snudde imidlertid markedssentimentet på bakgrunn av signaler om at den amerikanske sentralbanken vurderte å starte nedtrapping av de kvantitative lettelsene dersom økonomien fortsatt styrker seg. Økt frykt for økonomiske problemer i Kina bidro også til økt usikkerhet og et avventende og nervøst obligasjonsmarked ved utgangen av kvartalet. SpareBank 1 SR-Bank har hatt god tilgang på ny finansiering i kvartalet, og som de fleste større banker fortsatt arbeidet med tilpasning til nye regulatoriske krav ved å oppta mer langsiktig finansiering og øke beholdningen av svært likvide verdipapirer.

Likviditetssituasjonen ved utgangen av kvartalet var god og SpareBank 1 SR-Bank legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser framover. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur for innlån og vektlegger å ha gode relasjoner til et større antall norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁴ var 15,8 mrd kroner ved utgangen av kvartalet. Nivået tilsier at banken kan opprettholde normal drift i 20 måneder uten tilgang på ekstern finansiering.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 1. halvår 2013 var ren kjernekapitaldekning (ekskl fondsobligasjoner) 10,3 % (9,2 %). På samme tidspunkt var kjernekapitaldekningen for konsernet 12,0 % (11,4 %) og kapitaldekningen 12,9 % (11,9 %). Alle kapitaldekningstall er basert på overgangsregelen ("Basel I-gulvet") som sier at kapitalkravet ved bruk av interne metoder ikke kan bli mindre enn 80 % av kapitalkravet etter Basel I-regelverket.

Nytt regelverk for kapitaldekning i kredittinstitusjoner og verdipapirforetak ble i 2. kvartal vedtatt i både EU-parlamentet og EU-rådet. Regelverket bygger på Baselkomiteens anbefalinger om nye og strengere kapital- og Likviditetsstandarder, Basel III, og vil tre i kraft fra 1. januar 2014. Norge har valgt å innføre kravene hurtigere enn det som følger av gjennomføringsfristen i det internasjonale regelverket. I Norge trådte loven i kraft allerede fra 1. juli 2013 og innebærer krav om en ren kjernekapitaldekning på minimum 9 % og en total kapitaldekning på 12,5 %. Den rene kjernekapitaldekningen skal deretter gradvis økes til 12 % innen 1. juli 2016.

I tillegg til de ovennevnte kapitalkravene vil det i Norge i henhold til Basel III bli krevd en såkalt motsyklisk kapitalbuffer på inntil 2,5 % i form av ren kjernekapital. Norges Bank vil gi råd om nivå og tidspunkt for innføring av bufferen i løpet av høsten 2013 mens den fastsettes endelig av Finansdepartementet. I siste halvdel av 2013 er det også ventet avklaringer på hvordan bankenes boliglån skal vektles i kapitaldekningsberegningen. Fram til endelige regelverksavklaringer er på plass vil SpareBank 1 SR-Bank gradvis tilpasse virksomheten til de nye kravene.

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

Nedsalg av aksjer i Bank 1 Oslo Akershus AS til Sparebanken Hedmark ble godkjent av Finansdepartementet 26.4.2013. SpareBank 1 SR-Banks andel i selskapet reduseres da fra 19,5 % til 4,8 %. Effekt på kapitaldekning er følgelig medtatt i 2. kvartal og medførte isolert sett en styrking på omtrent 0,10 prosentpoeng.

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

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBANK) var kroner 47,5 ved utgangen av 1. halvår 2013. Dette er en nedgang på 2,0 % fra utgangen av 1. kvartal 2013, korrigert for utbetalt utbytte. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 0,5 %. Omsetningen av SRBANK i 2. kvartal 2013 tilsvarte 5,0 % (3,5 %) av antall utestående aksjer.

Det var 11.527 (12.259) eiere av SRBANK ved utgangen av 1. halvår 2013. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 10,1 %, mens 57,2 % var hjemmehørende i Rogaland, Agder-fylkene og Hordaland. De 20 største eierne eide til sammen 61,1 %. Bankens egenbeholdning utgjorde 207.645 aksjer. Ansatte i konsernet eide 2,1 % av aksjene ved utgangen av 1. halvår 2013.

Følgende tabell viser de 20 største aksjonærene pr 30. juni 2013:

| | Beholdning (mill kr) | Andel % |
|---|-------------------------|----------------|
| Sparebankstiftelsen SR-Bank | 76.836 | 30,04 % |
| Gjensidige Forsikring ASA | 26.483 | 10,36 % |
| Folketrygdfondet | 7.909 | 3,09 % |
| SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad | 6.227 | 2,43 % |
| Odin Norge | 5.897 | 2,31 % |
| Frank Mohn AS | 5.373 | 2,10 % |
| Odin Norden | 4.148 | 1,62 % |
| Skagen Global | 3.884 | 1,52 % |
| State Street Bank and Trust, U.S.A. | 2.227 | 0,87 % |
| Clipper AS | 2.179 | 0,85 % |
| J.P. Morgan Chase Bank, U.K. | 2.099 | 0,82 % |
| J.P. Morgan Chase Bank, Sverige | 2.014 | 0,79 % |
| Fondsfinans Spar | 1.671 | 0,65 % |
| The Bank of New York Mellon, U.S.A. | 1.574 | 0,62 % |
| Tveteraas Finans AS | 1.391 | 0,54 % |
| Westco AS | 1.322 | 0,52 % |
| Skagen Global II | 1.316 | 0,51 % |
| Køhlergruppen AS | 1.293 | 0,51 % |
| FLPS, U.S.A. | 1.250 | 0,49 % |
| Varma Mutual Pension Insurance, Finland | 1.248 | 0,49 % |
| Sum 20 største | 156.340 | 61,13 % |

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SR-Bank utarbeider sitt selskaps- og konsernregnskap i henhold til IFRS regelverket. Pr 30. juni 2013 viste IFRS konsernregnskapet et resultat etter skatt på 777 mill kroner og IFRS selskapsregnskapet et resultat på 1.064 mill kroner etter skatt. De fleste poster blir behandlet likt i selskaps- og konsernregnskapet, men med en vesentlig forskjell. I konsernresultatet blir datterselskaper konsolidert, mens tilknyttede selskaper blir regnskapsført etter egenkapitalmetoden. I IFRS selskapsregnskapet er det ikke tillatt å bruke egenkapitalmetoden. Her må disse eierandelene vurderes til kostpris. Utbetalt utbytte fra bankens datterselskap samt SpareBank 1 Gruppen og øvrige tilknyttede selskap inntektsføres i selskapsregnskapet. Det er selskapsresultatet pr 31. desember 2013 som er utgangspunkt for resultatdisponeringen.

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

Hendelser etter balansedagen

SpareBank 1 Markets vil med planlagt virkning fra tredje kvartal 2013 få ny eierstruktur ved at SpareBank 1 Gruppen selger sine aksjer i selskapet til banker i SpareBank 1 alliansen. Transaksjonen forutsetter nødvendige styregodkjennelser samt godkjenning fra Finanstilsynet.

SpareBank 1 SR-Bank har valgt ikke å gå inn som eier i SpareBank 1 Markets.

For øvrig har det ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.06.2013.

Utsikter

Usikkerheten rundt gjeldssituasjonen og realøkonomiske konsekvenser i en rekke Euroland varer ved, og den makroøkonomiske utviklingen så langt i 2013 tyder på en dempet internasjonal vekst. Dette gir visse smitteeffekter også på norsk økonomi. En forsterket og vedvarende negativ utvikling i Europa og Asia representerer således en risiko for makrobildet også i Norge.

Forventning om en fortsatt høy oljepris, høyt investeringsnivå og økende boligbygging bidrar imidlertid til høy og stabil aktivitet i regionen. Det legges derfor til grunn fortsatt gode vekstvilkår for regionens nærings- og befolkningsutvikling med lav

arbeidsledighet. Dersom regionens næringsliv i større grad enn til nå skulle bli rammet av et vedvarende internasjonalt tilbakeslag eller et betydelig fall i oljeprisen, vil det kunne bidra til redusert kredittetterspørsel. Mislighold og nedskrivninger av utlån forventes å forbli relativt lave også framover.

Nye reguleringer, blant annet i form av strengere krav til egenkapital og finansiering, nødvendiggjør en mindre kapitalintensiv vekst enn det som har vært vanlig de siste årene. Kravet om en eventuell motsyklisk kapitalbuffer og økte risikovekter på boliglån ventes nærmere avklart i andre halvår 2013. De samlede nye kravene nødvendiggjør en fortsatt økning av konsernets kjernekapital. Konsernet er godt kapitalisert og vil fremover bygge ytterligere soliditet organisk. Gjennom solid inntjening og god tilgang på langsiktig finansiering er SpareBank 1 SR-

Bank godt posisjonert for å tilpasse seg nye regulatoriske krav.

De gjennomførte rentehevingene for person- og bedriftskunder vil isolert sett bidra til økte renteinntekter i de kommende kvartalene. Sammen med effektiv drift og inntekter fra konsernets ulike produkt- og tjenestoområder, bidrar det til en forventning om fortsatt god inntjening og positiv utvikling i forretningsområdene for året under ett.

Stavanger, 13. august 2013
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Kvartalsregnskap

| | <i>Side</i> |
|--|-------------|
| Hovedtall | 11 |
| Resultatregnskap | 12 |
| Balanse | 13 |
| Endring i egenkapital | 14 |
| Kontantstrømoppstilling | 15 |
| Noter til regnskapet | 16-27 |
| Erklæring fra styret og administrerende direktør | 28 |
| Resultat fra kvartalsregnskapene | 29 |

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern

| Resultatsammendrag | 30.06.13 | | 30.06.12 | | 31.12.12 | |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | mill kr | % | mill kr | % | mill kr | % |
| Netto renteinntekter | 977 | 1,35 | 814 | 1,21 | 1.742 | 1,27 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 869 | 1,20 | 681 | 1,02 | 1.466 | 1,07 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 223 | 0,31 | 289 | 0,43 | 578 | 0,42 |
| Sum netto inntekter | 2.069 | 2,86 | 1.784 | 2,66 | 3.786 | 2,76 |
| Sum driftskostnader | 1.007 | 1,39 | 918 | 1,37 | 1.888 | 1,38 |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 1.062 | 1,47 | 866 | 1,29 | 1.898 | 1,38 |
| Nedskrivninger på utlån og garantier | 50 | 0,07 | 68 | 0,10 | 137 | 0,10 |
| Driftsresultat før skatt | 1.012 | 1,40 | 798 | 1,19 | 1.761 | 1,28 |
| Skatekostnad | 235 | 0,33 | 179 | 0,27 | 400 | 0,29 |
| Resultat etter skatt | 777 | 1,08 | 619 | 0,92 | 1.361 | 0,99 |

| | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
|--|----------|----------|----------|
| Lønnsomhet | | | |
| Egenkapitalavkastning ¹⁾ | 12,1 % | 12,3 % | 12,4 % |
| Kostnadsprosent ²⁾ | 48,7 % | 51,5 % | 49,9 % |
| Balansetall | | | |
| Brutto utlån til kunder | 115.214 | 105.428 | 109.513 |
| Brutto utlån til kunder inkludert SB1 Boligkreditt og Næringskreditt | 162.714 | 153.329 | 158.201 |
| Innskudd fra kunder | 73.281 | 71.285 | 67.594 |
| Innskuddsdekning | 63,6 % | 67,6 % | 61,7 % |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder | 9,3 % | -2,3 % | 8,0 % |
| Utlånsvekst inkludert SB1 Boligkreditt og Næringskreditt | 6,1 % | 9,3 % | 7,8 % |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder | 2,8 % | 9,7 % | 5,5 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 145.751 | 134.830 | 137.212 |
| Forvaltningskapital | 151.110 | 139.615 | 141.543 |
| Nedskrivninger på utlån og mislighold | | | |
| Nedskrivning i prosent av utlån ³⁾ | 0,09 | 0,13 | 0,13 |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,37 | 0,49 | 0,42 |
| Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån | 0,77 | 0,82 | 0,72 |
| Soliditet | | | |
| Kapitaldekning | 12,9 | 11,9 | 13,1 |
| Kjernekapitaldekning | 12,0 | 11,4 | 12,1 |
| Ren kjernekapitaldekning | 10,3 | 9,2 | 10,0 |
| Kjernekapital | 13.691 | 12.514 | 13.507 |
| Netto ansvarlig kapital | 14.721 | 13.041 | 14.568 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital | 9.135 | 8.797 | 8.897 |
| Kontor og bemanning | | | |
| Antall kontor | 53 | 53 | 53 |
| Antall årsverk | 1.196 | 1.222 | 1.207 |

| Aksjer | 30.06.13 | 31.12.12 | 31.12.11 | 31.12.10 | 31.12.09 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|
| Børskurs | 47,50 | 37,20 | 40,70 | 57,00 | 50,00 |
| Børsverdi (millioner kroner) | 12.148 | 9.514 | 5.182 | 7.257 | 6.047 |
| Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) | 50,89 | 49,48 | 48,75 | 47,45 | 42,07 |
| Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (morbank) | 46,78 | 44,23 | 42,81 | 41,80 | 36,85 |
| Resultat pr aksje (konsern) ⁴⁾ | 3,04 | 5,32 | 5,42 | 6,84 | 6,88 |
| Utbytte pr aksje | n.a. | 1,50 | 1,50 | 2,75 | 1,75 |
| Pris / Resultat pr aksje | 7,81 | 6,99 | 7,51 | 8,33 | 7,27 |
| Pris / Bokført egenkapital (konsern) | 0,93 | 0,75 | 0,83 | 1,20 | 1,19 |
| Pris / Bokført egenkapital (morbank) | 1,02 | 0,84 | 0,95 | 1,36 | 1,36 |
| Egenkapitalbevisbrøk ⁴⁾ | n.a. | n.a. | 63,8 % | 63,2 % | 62,9 % |

¹⁾ Ordinært resultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

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

⁴⁾ Antall aksjer ble økt 18. juni 2012 fra 199.489.669 til 255.751.082 som følge av kapitalutvidelse. Resultat pr aksje fra og med 2. kvartal 2012 er beregnet basert på nytt antall aksjer. SpareBank 1 SR-Bank har ikke opsjonsordninger eller andre forhold som kan utvane resultatet pr aksje.

Resultatregnskap

| Morbank | | | | | Note | Konsern | | | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|------------------------|--|------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------|
| | 2. kv. 2012 | 2. kv. 2013 | 01.01.12 - 30.06.12 | 01.01.13 - 30.06.13 | | 01.01.13 - 30.06.13 | 01.01.12 - 30.06.12 | 2. kv. 2013 | 2. kv. 2012 | 2012 |
| | 2012 | 2013 | 30.06.12 | 30.06.13 | Resultatregnskap (i mill kr) | | | | | |
| 5.126 | 1.274 | 1.356 | 2.560 | 2.628 | Renteinntekter | 2.727 | 2.646 | 1.406 | 1.319 | 5.300 |
| 3.568 | 907 | 883 | 1.836 | 1.754 | Rentekostnader | 1.750 | 1.832 | 880 | 906 | 3.558 |
| 1.558 | 367 | 473 | 724 | 874 | Netto renteinntekter | 977 | 814 | 526 | 413 | 1.742 |
| 1.068 | 263 | 336 | 473 | 649 | Provisjonsinntekter | 674 | 495 | 349 | 273 | 1.105 |
| 80 | 20 | 17 | 39 | 34 | Provisjonskostnader | 37 | 40 | 18 | 20 | 76 |
| 14 | 2 | 9 | 3 | 10 | Andre driftsinntekter | 232 | 226 | 134 | 126 | 437 |
| 1.002 | 245 | 328 | 437 | 625 | Netto provisjons- og andre inntekter | 869 | 681 | 465 | 379 | 1.466 |
| 25 | 21 | 31 | 24 | 31 | Utbytte | 32 | 24 | 32 | 21 | 25 |
| 339 | 308 | 412 | 339 | 412 | Inntekter fra eierinteresser | 130 | 153 | 31 | 53 | 265 |
| 270 | 12 | 95 | 108 | 148 | Netto inntekter fra finansielle instrumenter | 61 | 112 | -1 | 13 | 288 |
| 634 | 341 | 538 | 471 | 591 | Netto inntekter fra finansielle investeringer | 223 | 289 | 62 | 87 | 578 |
| 3.194 | 953 | 1.339 | 1.632 | 2.090 | Sum netto inntekter | 2.069 | 1.784 | 1.053 | 879 | 3.786 |
| 849 | 211 | 225 | 422 | 451 | Personalkostnader | 589 | 519 | 297 | 244 | 1.082 |
| 361 | 85 | 105 | 176 | 193 | Administrasjonskostnader | 219 | 205 | 118 | 99 | 417 |
| 252 | 58 | 62 | 126 | 127 | Andre driftskostnader | 199 | 194 | 102 | 97 | 389 |
| 1.462 | 354 | 392 | 724 | 771 | Sum driftskostnader før tap på utlån | 1.007 | 918 | 517 | 440 | 1.888 |
| 1.732 | 599 | 947 | 908 | 1.319 | Driftsresultat før tap på utlån | 1.062 | 866 | 536 | 439 | 1.898 |
| 128 | 32 | 18 | 64 | 45 | Tap på utlån og garantier | 50 | 68 | 25 | 34 | 137 |
| 1.604 | 567 | 929 | 844 | 1.274 | Driftsresultat før skatt | 1.012 | 798 | 511 | 405 | 1.761 |
| 363 | 106 | 117 | 171 | 210 | Skattekostnad | 235 | 179 | 128 | 102 | 400 |
| 1.241 | 461 | 812 | 673 | 1.064 | Resultat etter skatt | 777 | 619 | 383 | 303 | 1.361 |
| Utvidet resultatregnskap | | | | | | | | | | |
| 1.241 | 461 | 812 | 673 | 1.064 | Resultat etter skatt | 777 | 619 | 383 | 303 | 1.361 |
| 413 | -194 | -23 | -185 | -43 | Estimatavvik pensjoner * | -47 | -181 | -25 | -200 | 452 |
| -116 | 54 | 7 | 51 | 12 | Skatteeffekt estimatavvik pensjoner | 13 | 51 | 7 | 56 | -127 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Andel av utvidet resultat i TS og FKV | -2 | 0 | 0 | 0 | 13 |
| 297 | -140 | -16 | -134 | -31 | Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet | -36 | -130 | -18 | -144 | 338 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Sum poster som reklassifiseres over resultatet | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 297 | -140 | -16 | -134 | -31 | Sum resultatposter ført mot egenkapitalen | -36 | -130 | -18 | -144 | 338 |
| 1.538 | 321 | 796 | 539 | 1.033 | Totalresultat | 741 | 489 | 365 | 159 | 1.699 |
| Resultat pr aksje (konsern) | | | | | | 3,04 | 2,42 | 1,50 | 1,19 | 5,32 |

* I henhold til IAS 19 er det anledning til å føre aktuarmessige gevinster og tap (estimatavvik) rett mot egenkapitalen. SpareBank 1 SR-Bank har valgt å følge dette prinsippet. Endrede regler i IAS 19 Ansatteytelser er anvendt fra og med 1. januar 2013. Se note 1.10.

Balanse

| Morbank | | | Note | Konsern | | |
|----------------|----------------|----------------|---|----------------|----------------|----------------|
| 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 | | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
| | | | Balanse (i mill kr) | | | |
| 1.314 | 290 | 1.762 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 1.762 | 290 | 1.314 |
| 6.354 | 6.198 | 8.023 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 2.612 | 1.160 | 1.087 |
| 102.859 | 98.903 | 108.333 | Netto utlån til kunder | 8 | 114.493 | 104.597 |
| 18.672 | 22.535 | 19.848 | Sertifikater og obligasjoner | 13 | 19.852 | 22.539 |
| 4.588 | 4.113 | 4.943 | Finansielle derivater | 10 | 4.936 | 4.102 |
| 498 | 468 | 702 | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 879 | 623 | 671 |
| 84 | 84 | 84 | Virksomhet som skal selges | 85 | 85 | 85 |
| 3.812 | 3.906 | 3.743 | Investering i eierinteresser | 4.682 | 4.944 | 4.964 |
| 809 | 805 | 897 | Investering i konsernselskap | 0 | 0 | 0 |
| 1.180 | 975 | 1.590 | Andre eiendeler | 5 | 1.809 | 1.409 |
| 140.170 | 138.277 | 149.925 | Sum eiendeler | 12 | 151.110 | 139.615 |
| 4.560 | 3.435 | 4.683 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 4.681 | 3.418 | 4.522 |
| 7.299 | 7.299 | 6.429 | Innlån statsforvaltning vedrørende bytteordning OMF | 6.429 | 7.299 | 7.299 |
| 67.756 | 71.376 | 73.392 | Innskudd fra kunder | 7 | 73.281 | 71.285 |
| 40.691 | 38.101 | 45.006 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 11 | 45.006 | 38.101 |
| 2.282 | 2.158 | 2.487 | Finansielle derivater | 10 | 2.486 | 2.158 |
| 2.063 | 1.949 | 2.015 | Annen gjeld | 6 | 2.264 | 2.262 |
| 4.223 | 3.661 | 3.958 | Ansvarlig lånekapital | 11 | 3.958 | 3.661 |
| 128.874 | 127.979 | 137.970 | Sum gjeld | 138.105 | 128.184 | 128.906 |
| 6.394 | 6.394 | 6.394 | Aksjekapital | 6.394 | 6.394 | 6.394 |
| -9 | -9 | -5 | Beholdning av egne aksjer | -5 | -9 | -9 |
| 1.587 | 1.587 | 1.592 | Overkursfond | 1.592 | 1.587 | 1.587 |
| 384 | 0 | 0 | Avsatt utbytte | 0 | 0 | 384 |
| 72 | 43 | 72 | Fond for urealiserte gevinster | 72 | 43 | 72 |
| 2.868 | 1.610 | 2.838 | Annen egenkapital | 4.175 | 2.797 | 4.209 |
| 0 | 673 | 1.064 | Periodens resultat | 777 | 619 | 0 |
| 11.296 | 10.298 | 11.955 | Sum egenkapital | 13.005 | 11.431 | 12.637 |
| 140.170 | 138.277 | 149.925 | Sum gjeld og egenkapital | 12 | 151.110 | 139.615 |

Endring i egenkapital

Konsern

| <i>Millioner kroner</i> | Aksje- kapital | Overkurs- fond | Annen egenkapital | Fond for urealiserte gevinster | Sum egenkapital |
|---|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01.2012 | 4.984 | 1.507 | 3.223 | 43 | 9.757 |
| Utbytte år 2011, endelig besluttet i 2012 | | | -299 | | -299 |
| Omsetning egne aksjer | -5 | -3 | 1 | | -7 |
| Emisjon | 1.406 | 113 | 2 | | 1.521 |
| Kostnader emisjon | | -30 | | | -30 |
| Verdiregulering aksjer tilgjengelig for salg | | | | -1 | -1 |
| Korrigerings egenkapital tilknyttede selskap | | | -3 | | -3 |
| Resultat etter skatt | | | 1.331 | 30 | 1.361 |
| Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning | | | 325 | | 325 |
| Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap | | | 13 | | 13 |
| Sum resultatposter ført mot egenkapitalen | | | 338 | | 338 |
| Totalresultat hittil i år | | | 1.669 | 30 | 1.699 |
| Egenkapital 31.12.2012 | 6.385 | 1.587 | 4.593 | 72 | 12.637 |
| Utbytte år 2012, endelig besluttet i 2013 | | | -384 | | -384 |
| Omsetning egne aksjer | 4 | 5 | 0 | | 9 |
| Korrigerings egenkapital tilknyttede selskap | | | 2 | | 2 |
| Resultat etter skatt | | | 777 | | 777 |
| Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning | | | -34 | | -34 |
| Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap | | | -2 | | -2 |
| Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet | | | -36 | | -36 |
| Poster som reklassifiseres over resultatet | | | 0 | | 0 |
| Sum resultatposter ført mot egenkapitalen | | | -36 | | -36 |
| Totalresultat hittil i år | | | 741 | | 741 |
| Egenkapital 30.06.2013 | 6.389 | 1.592 | 4.952 | 72 | 13.005 |

Kontantstrømoppstilling

| Morbank | | | Kontantstrømoppstilling | Konsern | | |
|------------|------------|------------|---|--------------|-------------|---------------|
| 31.12.2012 | 30.06.2012 | 30.06.2013 | | 30.06.2013 | 30.06.2012 | 31.12.2012 |
| -7.632 | -3.677 | -5.381 | Endring utlån til kunder | -5.701 | -3.953 | -8.145 |
| 4.339 | 2.113 | 2.218 | Renteinnbetalinger på utlån til kunder | 2.371 | 2.276 | 4.698 |
| 3.542 | 7.162 | 5.636 | Endring innskudd fra kunder | 5.687 | 7.243 | 3.552 |
| -1.893 | -398 | -285 | Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -278 | -390 | -1.872 |
| -920 | -2.183 | -2.003 | Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner | -1.849 | -1.834 | -336 |
| -110 | -28 | -155 | Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner | -240 | -117 | -291 |
| 1.174 | -2.689 | -1.176 | Endring sertifikater og obligasjoner | -1.175 | -2.689 | 1.173 |
| 628 | 356 | 259 | Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner | 259 | 356 | 628 |
| 795 | 371 | 372 | Provisjonsinnbetalinger | 620 | 615 | 1.257 |
| 150 | 94 | 127 | Kursgevinster ved omsetning trading | 127 | 94 | 150 |
| -1.340 | -643 | -730 | Utbetalinger til drift | -929 | -819 | -1.746 |
| -58 | -58 | -185 | Betalt skatt | -265 | -95 | -130 |
| -221 | -983 | 186 | Andre tidsavgrensninger | 442 | -1.073 | -455 |
| -1.546 | -563 | -1.117 | A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter | -931 | -386 | -1.517 |
| -47 | -18 | -30 | Investering i varige driftsmidler | -51 | -22 | -67 |
| 24 | 0 | 15 | Innbetaling fra salg av varige driftsmidler | 15 | 0 | 33 |
| -563 | -541 | -192 | Endring langsiktige investeringer i aksjer | -179 | -541 | -563 |
| 0 | 0 | 170 | Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer | 170 | 0 | 0 |
| 364 | 357 | 440 | Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 263 | 177 | 364 |
| -222 | -202 | 403 | B Netto likviditetsendring investering | 218 | -386 | -233 |
| 14.999 | 9.651 | 6.784 | Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 6.784 | 9.651 | 14.999 |
| -11.083 | -8.053 | -3.966 | Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer | -3.966 | -8.053 | -11.083 |
| -1.011 | -546 | -546 | Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -546 | -546 | -1.009 |
| 825 | 0 | 0 | Opptak av ansvarlige lån | 0 | 0 | 825 |
| -1.528 | -1.314 | -231 | Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital | -231 | -1.314 | -1.528 |
| -241 | -98 | -81 | Renteutbetalinger på ansvarlige lån | -81 | -98 | -241 |
| 1.521 | 1.521 | 0 | Emisjon aksjer | 0 | 1.521 | 1.521 |
| -299 | -299 | -384 | Utbytte til aksjeeierne | -384 | -299 | -299 |
| 3.183 | 862 | 1.576 | C Netto likviditetsendring finansiering | 1.576 | 862 | 3.185 |
| 1.415 | 97 | 862 | A+B+C Netto endring likvider i perioden | 863 | 90 | 1.435 |
| 381 | 381 | 1.796 | Likviditetsbeholdning periodens start | 1.823 | 388 | 388 |
| 1.796 | 478 | 2.658 | Likviditetsbeholdning periodens slutt | 2.686 | 478 | 1.823 |
| | | | Likviditetsbeholdning spesifisert | | | |
| 1.314 | 290 | 1.762 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 1.762 | 290 | 1.314 |
| 482 | 188 | 896 | Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid | 924 | 188 | 509 |
| 1.796 | 478 | 2.658 | Likviditetsbeholdning | 2.686 | 478 | 1.823 |

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

Noter til regnskapet

(i mill kroner)

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for Sparebank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 01.01. - 30.6.2013. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Konsernets regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i det vesentligste uendret i forhold til årsregnskapet for 2012. Prinsippene som omtales nedenfor må ses i sammenheng med prinsippene omtalt i årsregnskapet for 2012.

1.2 Segmentrapportering

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

1.3. Valuta

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

1.4 Varige driftsmidler

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

1.5 Goodwill

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

1.6 Verdipapirer

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

1.7 Renteinntekter og -kostnader

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

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

1.8 Utlån til kunder

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

Verditap på brutto utlån og kreditter bokført til amortisert kost

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

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

Verdireduksjon på lån bokført til virkelig verdi

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

1.9 Derivater og sikring

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

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

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

1.10 Pensjonsforpliktelser

Konsernet har to typer pensjonsavtaler.

Ytelsesbasert pensjonsavtale

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

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

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

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

Innskuddsbasert pensjonsavtale

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

1.11 Innlån/gjeld

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

1.12 Avsatt utbytte

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

1.13 Eierandel i datterselskap og tilknyttede selskap

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

1.14 Estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2012 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og forbehold i note 3.

1.15 Finansiell risikostyring

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

Note 2 Resultatførte nedskrivninger på utlån og garantier

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|--|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 | | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
| 79 | 82 | -91 | Periodens endring i individuelle nedskrivninger | -31 | 80 | 78 |
| -30 | -30 | 0 | Periodens endring i gruppenedskrivninger | 0 | -30 | -30 |
| 5 | 4 | 3 | Amortisert kost | 3 | 4 | 5 |
| 102 | 8 | 45 | Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet | 53 | 11 | 105 |
| 12 | 4 | 22 | Periodens konst. tap hvor det tidl. ikke er nedskrevet | 30 | 9 | 24 |
| 9 | 0 | 76 | Periodens endring overtatte eiendeler | 13 | 0 | 9 |
| -49 | -4 | -10 | Periodens inngang på tidl. perioders nedskrivninger | -18 | -6 | -54 |
| 128 | 64 | 45 | Periodens nedskrivninger på utlån og garantier | 50 | 68 | 137 |

Note 3 Balanseførte nedskrivninger på utlån og garantier

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|--|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 | | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
| 357 | 357 | 436 | Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden | 423 | 420 | 420 |
| 79 | 66 | 82 | Økning i nedskrivning på eng. hvor det tidl. er nedskrevet | 82 | 66 | 79 |
| -62 | -71 | -165 | Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder | -103 | -87 | -89 |
| 166 | 107 | 38 | Nedskrivninger på eng. hvor det tidl. ikke er nedskrevet | 45 | 124 | 120 |
| -2 | -3 | -1 | Økning amortisert kost | -1 | -3 | -2 |
| -102 | -17 | -45 | Periodens konstaterte tap hvor det tidl. er nedskrevet | -54 | -20 | -105 |
| 436 | 439 | 345 | Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 392 | 500 | 423 |
| 114 | 12 | 67 | Konstaterte tap i perioden | 83 | 20 | 129 |

Note 4 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|---|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 | | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
| | | | Misligholdte utlån | | | |
| 406 | 470 | 403 | Brutto misligholdte engasjement over 90 dager | 429 | 517 | 460 |
| 142 | 150 | 94 | Individuelle nedskrivninger | 97 | 168 | 152 |
| 264 | 320 | 309 | Netto misligholdte utlån | 332 | 349 | 308 |
| 35 % | 32 % | 23 % | Avsetningsgrad | 23 % | 32 % | 33 % |
| | | | Andre tapsutsatte engasjement | | | |
| 839 | 766 | 810 | Tapsutsatte engasjement (ikke mislighold) | 884 | 860 | 787 |
| 295 | 289 | 251 | Individuelle nedskrivninger | 295 | 332 | 272 |
| 544 | 477 | 559 | Netto andre tapsutsatte engasjement | 589 | 528 | 515 |
| 35 % | 38 % | 31 % | Avsetningsgrad | 33 % | 39 % | 35 % |

Note 5 Øvrige eiendeler

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|---|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 | | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
| 0 | 0 | 0 | Immaterielle eiendeler | 43 | 49 | 43 |
| 347 | 365 | 337 | Varige driftsmidler | 363 | 386 | 363 |
| 384 | 229 | 625 | Opplynte ikke mottatte inntekter fra SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt | 625 | 229 | 384 |
| 30 | 46 | 42 | Forskuddsbetalte kostnader | 51 | 54 | 43 |
| 5 | 28 | 8 | Remburs | 8 | 28 | 5 |
| 414 | 307 | 578 | Andre eiendeler inklusiv uoppgjorte handler | 719 | 529 | 571 |
| 1.180 | 975 | 1.590 | Sum andre eiendeler | 1.809 | 1.275 | 1.409 |

Note 6 Annen gjeld

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|---|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 | | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
| 213 | 205 | 225 | Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter | 311 | 290 | 283 |
| 597 | 198 | 532 | Utsatt skatteforpliktelse | 593 | 237 | 631 |
| 162 | 746 | 177 | Pensjonsforpliktelser | 193 | 823 | 176 |
| 1 | 2 | 2 | Andre spesifiserte avsetninger | 3 | 2 | 1 |
| 5 | 28 | 8 | Remburs | 8 | 28 | 5 |
| 132 | 169 | 157 | Betalbar skatt | 189 | 243 | 209 |
| 953 | 601 | 914 | Annen gjeld inklusiv uoppgjorte handler | 967 | 639 | 990 |
| 2.063 | 1.949 | 2.015 | Sum annen gjeld | 2.264 | 2.262 | 2.295 |

Note 7 Innskudd fra kunder fordelt på sektorer og næringer

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|---|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 | | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
| 1.116 | 1.201 | 1.164 | Jordbruk/skogbruk | 1.164 | 1.201 | 1.116 |
| 131 | 191 | 115 | Fiske/fiskeoppdrett | 115 | 191 | 131 |
| 962 | 1.170 | 851 | Bergverksdrift/utvinning | 851 | 1.170 | 962 |
| 1.080 | 1.049 | 1.260 | Industri | 1.260 | 1.049 | 1.080 |
| 1.598 | 1.326 | 1.421 | Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg | 1.421 | 1.326 | 1.598 |
| 2.096 | 1.892 | 1.869 | Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet | 1.869 | 1.892 | 2.096 |
| 1.001 | 944 | 1.933 | Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport | 1.933 | 944 | 1.001 |
| 5.900 | 6.330 | 5.740 | Eiendomsdrift | 5.740 | 6.330 | 5.900 |
| 7.406 | 6.737 | 7.416 | Tjenesteytende virksomhet | 7.416 | 6.646 | 7.406 |
| 12.120 | 15.840 | 13.740 | Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 13.629 | 15.840 | 11.958 |
| 33.410 | 36.680 | 35.509 | Sum næring | 35.398 | 36.589 | 33.248 |
| 34.311 | 34.070 | 37.265 | Personkunder | 37.265 | 34.070 | 34.311 |
| 35 | 626 | 618 | Oppførte renter næring og personkunder | 618 | 626 | 35 |
| 67.756 | 71.376 | 73.392 | Sum innskudd | 73.281 | 71.285 | 67.594 |

Note 8 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|--|----------|----------|----------|
| 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 | | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
| 3.894 | 3.641 | 4.012 | Jordbruk/skogbruk | 4.265 | 3.909 | 4.141 |
| 481 | 304 | 452 | Fiske/fiskeoppdrett | 569 | 421 | 597 |
| 2.293 | 2.738 | 2.552 | Bergverksdrift/utvinning | 2.625 | 2.807 | 2.351 |
| 1.400 | 1.438 | 2.191 | Industri | 2.930 | 2.100 | 2.135 |
| 2.957 | 3.198 | 2.451 | Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg | 3.335 | 4.045 | 3.804 |
| 2.472 | 2.473 | 2.635 | Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet | 3.104 | 2.982 | 2.975 |
| 5.930 | 5.934 | 6.615 | Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport | 7.135 | 6.531 | 6.451 |
| 24.178 | 23.356 | 25.288 | Eiendomsdrift | 25.424 | 23.356 | 24.306 |
| 5.879 | 5.867 | 5.687 | Tjenesteytende virksomhet | 7.479 | 7.469 | 7.650 |
| 2.087 | 2.163 | 1.970 | Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 1.970 | 2.163 | 1.949 |
| 51.571 | 51.112 | 53.853 | Sum næring | 58.836 | 55.783 | 56.359 |
| 51.431 | 48.007 | 54.534 | Personkunder | 55.790 | 49.107 | 52.569 |
| 283 | 171 | 214 | Ufordelt (merverdi fastrente utlån og amort. etableringsgebyr) | 203 | 179 | 292 |
| 297 | 338 | 361 | Oppførte renter næring og personkunder | 385 | 359 | 293 |
| 103.582 | 99.628 | 108.962 | Brutto utlån | 115.214 | 105.428 | 109.513 |
| -436 | -438 | -342 | - Individuelle nedskrivninger | -389 | -499 | -423 |
| -287 | -287 | -287 | - Nedskrivninger på grupper av utlån | -332 | -332 | -332 |
| 102.859 | 98.903 | 108.333 | Netto utlån | 114.493 | 104.597 | 108.758 |

Note 9 Kapitaldekning

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

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

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------|--|---------------|----------|----------|
| 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 | | 30.06.13 | 30.06.12 | 31.12.12 |
| 6.394 | 6.394 | 6.394 | Aksjekapital | 6.394 | 6.394 | 6.394 |
| -9 | -9 | -5 | - Egne aksjer | -5 | -9 | -9 |
| 1.587 | 1.587 | 1.592 | Overkursfond | 1.592 | 1.587 | 1.587 |
| 384 | 0 | 0 | Avsatt utbytte | 0 | 0 | 384 |
| 72 | 43 | 72 | Fond for urealiserte gevinster | 72 | 43 | 72 |
| 2.868 | 1.610 | 2.838 | Annen egenkapital | 4.175 | 2.797 | 4.209 |
| 11.296 | 9.625 | 10.891 | Sum balanseført egenkapital | 12.228 | 10.812 | 12.637 |
| | | | Kjernekapital | | | |
| 0 | 0 | 0 | Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler | -55 | -65 | -56 |
| -1 | -2 | -1 | Fond for urealiserte gevinster tilgjengelig for salg | -1 | -2 | -1 |
| -384 | 0 | 0 | Fradrag for avsatt utbytte | 0 | 0 | -384 |
| -462 | -465 | -393 | 50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner | -49 | -18 | -17 |
| -278 | -229 | -266 | 50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsejninger | -272 | -237 | -319 |
| 0 | 0 | 0 | 50 % kapitaldekningsreserve | -503 | -685 | -727 |
| 0 | 336 | 532 | Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50%) | 388 | 309 | 0 |
| 2.242 | 2.272 | 1.824 | Fondsobligasjon | 1.955 | 2.400 | 2.374 |
| 12.413 | 11.537 | 12.587 | Sum kjernekapital | 13.691 | 12.514 | 13.507 |
| | | | Tilleggskapital utover kjernekapital | | | |
| 0 | 0 | 0 | Fondsobligasjon utover 15 og 35 % | 0 | 0 | 0 |
| 1.876 | 1.251 | 1.645 | Tidsbegrenset ansvarlig kapital | 1.854 | 1.467 | 2.124 |
| -462 | -465 | -393 | 50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner | -49 | -18 | -17 |
| -278 | -229 | -266 | 50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsejninger | -272 | -237 | -319 |
| 0 | 0 | 0 | 50 % kapitaldekningsreserve | -503 | -685 | -727 |
| 1.136 | 557 | 986 | Sum tilleggskapital | 1.030 | 527 | 1.061 |
| 13.549 | 12.094 | 13.573 | Netto ansvarlig kapital | 14.721 | 13.041 | 14.568 |
| | | | Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II | | | |
| 2.328 | 2.202 | 2.365 | Engasjement med spesialiserte foretak | 2.365 | 2.202 | 2.328 |
| 2.346 | 2.286 | 2.235 | Engasjement med øvrige foretak | 2.236 | 2.286 | 2.346 |
| 32 | 32 | 41 | Engasjement med massemarked SMB | 49 | 38 | 39 |
| 400 | 407 | 430 | Engasjement med massemarked pant i fast eiendom | 861 | 836 | 796 |
| 55 | 66 | 50 | Engasjement med øvrige massemarked | 58 | 70 | 58 |
| 619 | 526 | 658 | Egenkapitalposisjoner | 0 | 0 | 0 |
| 5.780 | 5.519 | 5.779 | Sum kredittrisiko IRB | 5.569 | 5.432 | 5.567 |
| 168 | 174 | 196 | Gjeldsrisiko | 179 | 172 | 149 |
| 44 | 47 | 53 | Egenkapitalrisiko | 53 | 47 | 44 |
| 0 | 0 | 0 | Valutarisiko | 0 | 0 | 0 |
| 207 | 233 | 211 | Engasjementer beregnet etter øvrig markedsrisiko | 278 | 270 | 277 |
| 366 | 366 | 379 | Operasjonell risiko | 457 | 447 | 447 |
| 0 | 0 | 0 | Overgangsordning | 982 | 894 | 908 |
| 423 | 478 | 434 | Engasjementer beregnet etter standardmetoden | 1.705 | 1.647 | 1.624 |
| -74 | -75 | -63 | Fradrag i kapitalkravet | -88 | -112 | -119 |
| 6.914 | 6.742 | 6.989 | Minimumskrav ansvarlig kapital | 9.135 | 8.797 | 8.897 |
| 15,68 % | 14,35 % | 15,54 % | Kapitaldekning | 12,89 % | 11,86 % | 13,10 % |
| 14,36 % | 13,69 % | 14,41 % | herav kjernekapitaldekning | 11,99 % | 11,38 % | 12,15 % |
| 1,31 % | 0,66 % | 1,13 % | herav tilleggskapitaldekning | 0,90 % | 0,48 % | 0,95 % |
| 11,77 % | 10,99 % | 12,32 % | Ren kjernekapitaldekning | 10,28 % | 9,20 % | 10,01 % |
| 14,36 % | 13,69 % | 14,41 % | Kjernekapitaldekning IRB | 13,43 % | 12,67 % | 13,53 % |
| 11,77 % | 10,99 % | 12,32 % | Ren kjernekapitaldekning, IRB | 11,52 % | 10,24 % | 11,15 % |

Note 10 Finansielle Derivater

| Til virkelig verdi over resultat | Kontraktssum | Virkelig verdi 30.06.13 | |
|--|--------------|-------------------------|-------|
| | 30.06.13 | Eiendeler | Gjeld |
| Valutainstrumenter | | | |
| Valutaterminer (forwards) | 14.819 | 224 | 154 |
| Valutabyteavtaler (swap) | 34.391 | 689 | 199 |
| Valutaopsjoner | 22 | 0 | 0 |
| Sum valutainstrumenter | 49.232 | 913 | 353 |
| Renteinstrumenter | | | |
| Rentebyteavtaler (swap) dekker også cross currency | 72.247 | 1.334 | 1.345 |
| Andre rentekontrakter | 0 | 0 | 0 |
| Sum renteinstrumenter | 72.247 | 1.334 | 1.345 |
| Sikring / Renteinstrumenter | | | |
| Rentebyteavtaler (swap) dekker også cross currency | 45.077 | 2.065 | 363 |
| Sum renteinstrumenter sikring | 45.077 | 2.065 | 363 |
| Opptjente renter | | | |
| Opptjente renter | | 623 | 425 |
| Sum opptjente renter | | 623 | 425 |
| Sum valuta- og renteinstrumenter | | | |
| Sum valutainstrumenter | 49.232 | 913 | 353 |
| Sum renteinstrumenter | 117.324 | 3.399 | 1.708 |
| Sum opptjente renter | | 624 | 425 |
| Sum finansielle derivater | 166.556 | 4.936 | 2.486 |

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser. Kontraktsum og effekt av reinvesteringskostnad omfattet av motregningsavtaler utgjør henholdsvis 109.5 mrd kroner og 1.5 mrd kroner pr 2. kvartal 2013.

Noten er tilnærmet lik for morbank og konsern

Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 |
|--|----------|----------|----------|
| Obligasjoner, nominell verdi | 37.960 | 35.713 | 42.525 |
| Verdijusteringer | 2.220 | 1.930 | 2.030 |
| Opptjente renter | 511 | 458 | 451 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 40.691 | 38.101 | 45.006 |

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Balanse | Emittert | Forfalt / Innløst Tilbakekjøpt | Valutakurs- og andre endringer | Balanse |
|---|----------|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------|
| | 31.12.12 | 2013 | 2013 | 2013 | 30.06.13 |
| Obligasjoner, nominell verdi | 37.960 | 6.784 | -3.966 | 1.747 | 42.525 |
| Verdijusteringer | 2.220 | 0 | 0 | -190 | 2.030 |
| Opptjente renter | 511 | 0 | 0 | -60 | 451 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 40.691 | 6.784 | -3.966 | 1.497 | 45.006 |

| Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 |
|---|----------|----------|----------|
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 1.876 | 1.250 | 1.645 |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 0 | 0 | 0 |
| Fondsobligasjonslån, nominell verdi | 2.242 | 2.272 | 2.192 |
| Verdijusteringer | 81 | 81 | 66 |
| Opptjente renter | 24 | 58 | 55 |
| Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 4.223 | 3.661 | 3.958 |

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån/fondsobligasjonslån | Balanse | Emittert | Forfalt/ innløst | Valutakurs- og andre endringer | Balanse |
|--|----------|----------|---------------------|-----------------------------------|----------|
| | 31.12.12 | 2013 | 2013 | 2013 | 30.06.13 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 1.876 | 0 | -231 | 0 | 1.645 |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fondsobligasjonslån, nominell verdi | 2.242 | 0 | 0 | -50 | 2.192 |
| Verdijusteringer | 81 | 0 | 0 | -15 | 66 |
| Opptjente renter | 24 | 0 | 0 | 31 | 55 |
| Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 4.223 | 0 | -231 | -34 | 3.958 |

Noten er tilnærmet lik for morbank og konsern

Note 12 Segmentrapportering

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

| Konsern 30.06.2013 | | | | | | | | |
|--|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------------|---------------------|---------------------|----------------|
| | Person- marked | Bedrifts- marked | Kapital- marked | Eiendoms- megler 1 | SR-Finans | Elimin- -eringer | Øvrig virksomhet | Totalt |
| Resultatregnskap (mill kr) | | | | | | | | |
| Renteinntekter | 916 | 715 | 429 | 8 | 191 | -101 | 568 | 2.727 |
| Rentekostnader | 500 | 300 | 402 | 5 | 86 | -95 | 551 | 1.750 |
| Netto renteinntekter* | 415 | 415 | 27 | 3 | 106 | -6 | 17 | 977 |
| Provisjonsinntekter | 487 | 143 | 21 | 0 | 2 | -17 | 38 | 674 |
| Provisjonskostnader | 17 | 13 | 2 | 0 | 9 | -17 | 12 | 37 |
| Andre driftsinntekter | 0 | 0 | 0 | 224 | 0 | -1 | 9 | 232 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 470 | 131 | 18 | 224 | -7 | -1 | 34 | 869 |
| Utbytte | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 2 | 27 | 32 |
| Inntekter fra eierinteresser | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -259 | 389 | 130 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 6 | 5 | 56 | 0 | 0 | -95 | 89 | 61 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 6 | 5 | 59 | 0 | 0 | -353 | 506 | 223 |
| Personalkostnader | 170 | 84 | 26 | 114 | 16 | -4 | 182 | 589 |
| Administrasjonskostnader | 60 | 14 | 6 | 20 | 4 | 0 | 114 | 219 |
| Andre driftskostnader | 42 | 13 | 2 | 62 | 6 | 14 | 61 | 199 |
| Sum driftskostnader | 272 | 112 | 34 | 196 | 26 | 10 | 357 | 1.007 |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 620 | 439 | 71 | 31 | 72 | -370 | 199 | 1.062 |
| Endring individuell nedskrivning utlån og garantier | 1 | 45 | 0 | 0 | -10 | 0 | 14 | 50 |
| Endring gruppenedskrivning utlån og garantier | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Driftsresultat før skatt | 619 | 394 | 71 | 31 | 82 | -370 | 185 | 1.012 |
| Netto renteinntekter* | | | | | | | | |
| Netto eksterne renteinntekter | 415 | 415 | 27 | -5 | 190 | 0 | -65 | 977 |
| Netto interne renteinntekter | 0 | 0 | 0 | 8 | -84 | 0 | 76 | 0 |
| Netto renteinntekter | 415 | 415 | 27 | 3 | 106 | 0 | 11 | 977 |
| Balanse (mill kr) | | | | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 58.205 | 48.386 | 0 | 0 | 6.262 | 0 | 2.360 | 115.214 |
| Individuelle nedskrivninger | -78 | -265 | 0 | 0 | -46 | 0 | 0 | -389 |
| Nedskrivning på grupper av utlån | -23 | -263 | 0 | 0 | -45 | 0 | -1 | -332 |
| Andre eiendeler | 0 | 0 | 787 | 213 | 9 | 0 | 35.608 | 36.617 |
| Sum eiendeler pr segment | 58.104 | 47.858 | 787 | 213 | 6.180 | 0 | 37.968 | 151.110 |
| Innskudd fra kunder | 42.561 | 26.824 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.896 | 73.281 |
| Annen gjeld | 0 | 0 | 787 | 153 | 5.646 | 0 | 58.238 | 64.824 |
| Sum gjeld pr segment | 42.561 | 26.824 | 787 | 153 | 5.646 | 0 | 62.135 | 138.105 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 0 | 60 | 534 | 0 | 12.411 | 13.005 |
| Sum gjeld og egenkapital pr segment | 42.561 | 26.824 | 787 | 213 | 6.180 | 0 | 74.546 | 151.110 |
| Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt | 46.775 | 726 | | | | | | 47.500 |

Konsern 30.06.2012

| Resultatregnskap (mill kr) | Person- marked | Bedrifts- marked | Kapital- marked | Eiendoms- megler 1 | SR-Finans | Elimin- eringer | Øvrig virksomhet | Totalt |
|---|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Renteinntekter | 917 | 745 | 325 | 9 | 170 | -95 | 574 | 2.646 |
| Rentekostnader | 483 | 320 | 297 | 6 | 84 | -95 | 737 | 1.832 |
| Netto renteinntekter* | 434 | 425 | 28 | 3 | 85 | 0 | -163 | 814 |
| Provisjonsinntekter | 338 | 114 | 39 | 0 | 1 | -17 | 20 | 495 |
| Provisjonskostnader | 22 | 12 | 2 | 0 | 7 | -17 | 14 | 40 |
| Andre driftsinntekter | 0 | 0 | 0 | 223 | 0 | -1 | 3 | 226 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 315 | 102 | 37 | 223 | -5 | -1 | 9 | 681 |
| Utbytte | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 | 18 | 24 |
| Inntekter fra eierinteresser | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -186 | 339 | 153 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 5 | 11 | 72 | 0 | 0 | 0 | 24 | 112 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 5 | 11 | 78 | 0 | 0 | -186 | 382 | 289 |
| Personalkostnader | 167 | 75 | 25 | 72 | 15 | 0 | 165 | 519 |
| Administrasjonskostnader | 59 | 12 | 5 | 22 | 5 | 0 | 102 | 205 |
| Andre driftskostnader | 41 | 12 | 2 | 60 | 5 | -1 | 75 | 194 |
| Sum driftskostnader | 267 | 99 | 33 | 154 | 24 | -1 | 342 | 918 |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 487 | 440 | 110 | 72 | 56 | -185 | -114 | 866 |
| Endring individuell nedskrivning utlån og garantier | 9 | 85 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 98 |
| Endring gruppenedskrivning utlån og garantier | 0 | -30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -30 |
| Driftsresultat før skatt | 478 | 385 | 110 | 72 | 52 | -185 | -114 | 798 |
| Netto renteinntekter* | | | | | | | | |
| Netto eksterne renteinntekter | 434 | 427 | 28 | -6 | 169 | 0 | -238 | 814 |
| Netto interne renteinntekter | 0 | -2 | 0 | 9 | -84 | 0 | 77 | 0 |
| Netto renteinntekter | 434 | 425 | 28 | 3 | 85 | 0 | -161 | 814 |
| Balanse (mill kr) | | | | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 51.165 | 46.882 | 0 | 0 | 5.805 | 0 | 1.576 | 105.428 |
| Individuelle nedskrivninger | -110 | -327 | 0 | 0 | -62 | 0 | 0 | -499 |
| Nedskrivning på grupper av utlån | -19 | -268 | 0 | 0 | -45 | 0 | 0 | -332 |
| Andre eiendeler | 0 | 0 | 906 | 250 | 55 | 0 | 33.807 | 35.018 |
| Sum eiendeler pr segment | 51.036 | 46.287 | 906 | 250 | 5.753 | 0 | 35.383 | 139.615 |
| Innskudd fra kunder | 39.894 | 26.512 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.879 | 71.285 |
| Annen gjeld | 0 | 0 | 906 | 201 | 5.271 | 0 | 50.521 | 56.899 |
| Sum gjeld pr segment | 39.894 | 26.512 | 906 | 201 | 5.271 | 0 | 55.399 | 128.184 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 0 | 49 | 482 | 0 | 10.900 | 11.431 |
| Sum gjeld og egenkapital pr segment | 39.894 | 26.512 | 906 | 250 | 5.753 | 0 | 66.299 | 139.615 |
| Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt | 47.454 | 447 | | | | | | 47.901 |

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

Note 13 Reklassifisering av finansielle eiendeler

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

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

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

Pr. 1.7.2008

Konsern

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

Pr. 30.06.2013

Konsern

| Sertifikater og obligasjoner klassifisert som: | Bokført verdi | Amortisering som renteinntekt inneværende år | Effekt av reklass som kursgevinst | Teoretisk markeds verdi |
|--|---------------|---|---|----------------------------|
| Til virkelig verdi over resultatet | 12.850 | 0 | 0 | 12.850 |
| Holde til forfall | 117 | 0 | 0 | 117 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett ²⁾ | 6.784 | 0 | 0 | 6.784 |
| Oppgjente renter | 101 | 0 | 0 | 101 |
| Sum sertifikater og obligasjoner | 19.852 | 0 | 0 | 19.852 |

Konsern

| Obligasjoner reklassifisert til fordring og holde til forfall | 31.12.12 | 30.06.12 | 30.06.13 |
|---|----------|----------|----------|
| Bokført verdi | 218 | 404 | 117 |
| Nominell verdi (pålydende) | 221 | 409 | 119 |
| Observerbar markedsverdi | 220 | 405 | 117 |

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

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

²⁾ Av obligasjoner med fortrinnsrett er 6.784 mill kr benyttet i bytteordningen med finansdepartementet. Løpetiden på obligasjonene er tilnærmet lik løpetiden på bytteordningen.

Note 14 Pensjon

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har to typer pensjonsavtaler - ytelsesbasert og innskuddsbasert pensjonsavtale. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene se note 1 over eller note 24 i årsregnskapet for 2012.

Regnskapsmessig behandling av ytelsesordningen

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

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

Prinsippet er hensyntatt ved beregning av pensjonsforpliktelse og -kostnad pr 30.6.2013. Dersom en hadde brukt samme prinsipp 2. kvartal 2012 ville pensjonskostnadene vært ca 8 mill kr høyere i SpareBank 1 SR-Bank konsernregnskapet. Konsernet ser på denne effekten som uvesentlig og har derfor valgt å ikke omarbeide 2012 tallene.

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

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

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

| 2012 | 2. kv. 2012 | 2. kv. 2013 | Morbank | | | Konsern | | 2. kv. 2013 | 2. kv. 2012 | 2012 |
|------|-------------|-------------|---------------------|---------------------|--|---------------------|---------------------|-------------|-------------|------|
| | | | 01.01.12 - 30.06.12 | 01.01.13 - 30.06.13 | | 01.01.13 - 30.06.13 | 01.01.12 - 30.06.12 | | | |
| -413 | 194 | 23 | 185 | 43 | Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat | 47 | 181 | 25 | 200 | -452 |
| 61 | -31 | 16 | 32 | 32 | Netto pensjonskostnad | 34 | 33 | 17 | 16 | 68 |
| -51 | 0 | 0 | -51 | -56 | Foretakets tilskudd | -60 | -54 | 0 | 0 | -78 |
| -13 | 7 | -2 | -7 | -4 | Utbetalinger over drift | -4 | -7 | -3 | -3 | -15 |
| -6 | 0 | 0 | 0 | 0 | Avkorting og oppgjør ført mot resultatet | 0 | -35 | 0 | -35 | -50 |
| 162 | 743 | 177 | 743 | 177 | Netto pensjonsforpliktelse UB | 193 | 821 | 193 | 821 | 176 |

Tidligere vedtatte endringer i datterselskapet EiendomsMegler 1 SR-Eiendoms pensjonsordning

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

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

Note 15 SpareBank 1 Boligkreditt AS

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

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

Note 16 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetsrisiko. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån var 3,4 år ved utgangen av andre kvartal 2013.

Note 17 Opplysning om virkelig verdi

Konsem

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

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

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

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

| Virkelig verdi 30.06.2013 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Eiendeler | | | | |
| Netto utlån kunder | | 12.179 | | 12.179 |
| Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 8.625 | 4.224 | | 12.849 |
| Finansielle derivater | | 4.936 | | 4.936 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 154 | 581 | 144 | 879 |
| Gjeld | | | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 33.347 | | | 33.347 |
| Finansielle derivater | | 2.486 | | 2.486 |
| Ansvarlig lån | 1.193 | | | 1.193 |
| Virkelig verdi 30.06.2012 | | | | |
| Eiendeler | | | | |
| Netto utlån kunder | | 10.809 | | 10.809 |
| Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 12.874 | 1.481 | | 14.355 |
| Finansielle derivater | | 4.102 | | 4.102 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 173 | 407 | 43 | 623 |
| Gjeld | | | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 23.471 | | | 23.471 |
| Finansielle derivater | | 2.158 | | 2.158 |
| Ansvarlig lån | 1.289 | | | 1.289 |

Note 18 Hendelser etter balansedagen

SpareBank 1 Markets vil med planlagt virkning fra tredje kvartal 2013 få ny eierstruktur ved at SpareBank 1 Gruppen selger sine aksjer i selskapet til banker i SpareBank 1 alliansen. Transaksjonen forutsetter nødvendige styregodkjenninger samt godkjenning fra Finanstilsynet. SpareBank 1 SR-Bank har valgt ikke å gå inn som eier i SpareBank 1 Markets.

For øvrig har det ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.06.2013.

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2013 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at kvartalsrapporten for 2. kvartal 2013 gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet og konsernet står overfor.

Stavanger, 13. august 2013
I styret for SpareBank 1 SR-Bank

Kristian Eidesvik
(Styreleder)

Gunn-Jane Håland

Birthe Cecilie Lepsøe

Catharina Hellerud

Sally Lund-Andersen
(Ansattes representant)

Oddvar Rettedal
(Ansattes representant)

Odd Torland

Erling Øverland

Tor Dahle

Arne Austreid
(Administrerende direktør)

Resultat fra kvartalsregnskapene

| SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner) | 2. kv. 2013 | 1. kv. 2013 | 4. kv. 2012 | 3. kv. 2012 | 2. kv. 2012 | 1. kv. 2012 | 4. kv. 2011 | 3. kv. 2011 | 2. kv. 2011 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter | 1.406 | 1.321 | 1.331 | 1.323 | 1.319 | 1.327 | 1.378 | 1.362 | 1.290 |
| Renlekkostnader | 880 | 870 | 851 | 875 | 906 | 926 | 930 | 905 | 863 |
| Netto renteinntekter | 526 | 451 | 480 | 448 | 413 | 401 | 448 | 457 | 427 |
| Provisjonsinntekter | 349 | 325 | 330 | 280 | 273 | 222 | 211 | 200 | 221 |
| Provisjonskostnader | 18 | 19 | 17 | 19 | 20 | 20 | 12 | 21 | 19 |
| Andre driftsinntekter | 134 | 98 | 98 | 113 | 126 | 100 | 106 | 102 | 123 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 465 | 404 | 411 | 374 | 379 | 302 | 305 | 281 | 325 |
| Utbytte | 32 | 0 | 0 | 1 | 21 | 3 | 1 | 1 | 13 |
| Inntekter av eierinteresser | 31 | 99 | 22 | 90 | 53 | 100 | 67 | 33 | 58 |
| Netto inntekter fra finansielle instrumenter | -1 | 62 | 75 | 101 | 13 | 99 | 43 | -27 | 2 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 62 | 161 | 97 | 192 | 87 | 202 | 111 | 7 | 73 |
| Sum netto inntekter | 1.053 | 1.016 | 988 | 1.014 | 879 | 905 | 864 | 745 | 825 |
| Personalkostnader | 297 | 292 | 292 | 271 | 244 | 275 | 100 | 273 | 200 |
| Administrasjonskostnader | 118 | 101 | 107 | 105 | 99 | 106 | 111 | 99 | 100 |
| Andre driftskostnader | 102 | 97 | 105 | 90 | 97 | 97 | 118 | 90 | 96 |
| Sum driftskostnader | 517 | 490 | 504 | 466 | 440 | 478 | 329 | 462 | 396 |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 536 | 526 | 484 | 548 | 439 | 427 | 535 | 283 | 429 |
| Nedskrivninger på utlån og garantier | 25 | 25 | 26 | 43 | 34 | 34 | 45 | 30 | 13 |
| Driftsresultat før skatt | 511 | 501 | 458 | 505 | 405 | 393 | 490 | 253 | 416 |
| Skattekostnad | 128 | 107 | 114 | 107 | 102 | 77 | 153 | 79 | 111 |
| Resultat etter skatt | 383 | 394 | 344 | 398 | 303 | 316 | 337 | 174 | 305 |
| Lønnsomhet | | | | | | | | | |
| Egenkapitalavkastning pr kvartal | 11,8 % | 12,3 % | 11,2 % | 13,6 % | 11,8 % | 12,9 % | 13,9 % | 7,2 % | 12,6 % |
| Kosthadsprosent | 49,1 % | 48,2 % | 51,0 % | 46,0 % | 50,1 % | 52,8 % | 38,1 % | 62,0 % | 48,0 % |
| Balansetall fra kvartalsregnskapene | | | | | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 115.214 | 112.314 | 109.513 | 104.521 | 105.428 | 100.463 | 101.368 | 103.930 | 107.914 |
| Innskudd fra kunder | 73.281 | 68.605 | 67.594 | 69.195 | 71.285 | 67.108 | 64.042 | 64.323 | 64.982 |
| Forvalningskapital | 151.110 | 146.124 | 141.543 | 138.663 | 139.615 | 134.683 | 131.142 | 132.965 | 134.715 |
| Kvartalets gjennomsnittlige forvalningskapital | 147.331 | 144.265 | 140.555 | 139.002 | 136.674 | 132.949 | 132.392 | 134.579 | 133.469 |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd | 9,3 % | 11,8 % | 8,0 % | 0,6 % | -2,3 % | -4,1 % | -4,2 % | 3,6 % | 11,5 % |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd | 2,8 % | 2,2 % | 5,5 % | 7,6 % | 9,7 % | 7,1 % | 5,4 % | 15,5 % | 15,8 % |
| Nedskrivninger på utlån og mislighold | | | | | | | | | |
| Nedskrivning i prosent av utlån ²⁾ | 0,09 | 0,09 | 0,10 | 0,16 | 0,13 | 0,13 | 0,18 | 0,11 | 0,05 |
| Misligholdte eng. i % av brutto utlån | 0,37 | 0,44 | 0,42 | 0,54 | 0,49 | 0,44 | 0,41 | 0,57 | 0,40 |
| Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån | 0,77 | 0,81 | 0,72 | 0,87 | 0,82 | 0,89 | 0,69 | 0,68 | 0,82 |
| Soliditet | | | | | | | | | |
| Kapitaldekning | 12,9 | 12,9 | 13,1 | 12,0 | 11,9 | 11,0 | 11,4 | 11,2 | 11,5 |
| Kjernekapitaldekning | 12,0 | 12,2 | 12,1 | 11,5 | 11,4 | 10,5 | 10,6 | 9,6 | 10,0 |
| Ren kjernekapitaldekning | 10,3 | 10,1 | 10,0 | 9,4 | 9,2 | 8,2 | 8,3 | 8,2 | 8,6 |
| Kjernekapital | 13.691 | 13.673 | 13.507 | 12.746 | 12.514 | 10.960 | 10.846 | 9.523 | 9.760 |
| Netto ansvarlig kapital | 14.721 | 14.452 | 14.568 | 13.273 | 13.041 | 11.425 | 11.681 | 11.114 | 11.200 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital | 9.135 | 8.956 | 8.897 | 8.856 | 8.797 | 8.333 | 8.167 | 7.921 | 7.778 |
| Aksjer | | | | | | | | | |
| Børskurs ved utgangen av kvartalet | 47,50 | 50,00 | 37,20 | 36,90 | 32,10 | 41,00 | 40,70 | 40,70 | 51,50 |
| Antall utstedte aksjer, mill | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 199,49 | 127,31 | 127,31 | 127,31 |
| Resultat pr aksje, i kr (konsern) ¹⁾ | 1,50 | 1,54 | 1,35 | 1,56 | 1,19 | 1,58 | 1,73 | 0,86 | 1,51 |
| Pris / Resultat pr aksje (konsern) | 7,92 | 8,12 | 6,89 | 5,91 | 6,74 | 6,49 | 5,88 | 11,83 | 8,53 |

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

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