

# Årsrapport 2000

SpareBank 1  
SR-Bank

Idé og design: PRINTERS • Foto: Petter Hegre Studio • Trykk: Bryne Offset



SpareBank 1  
SR-Bank

## Innhold

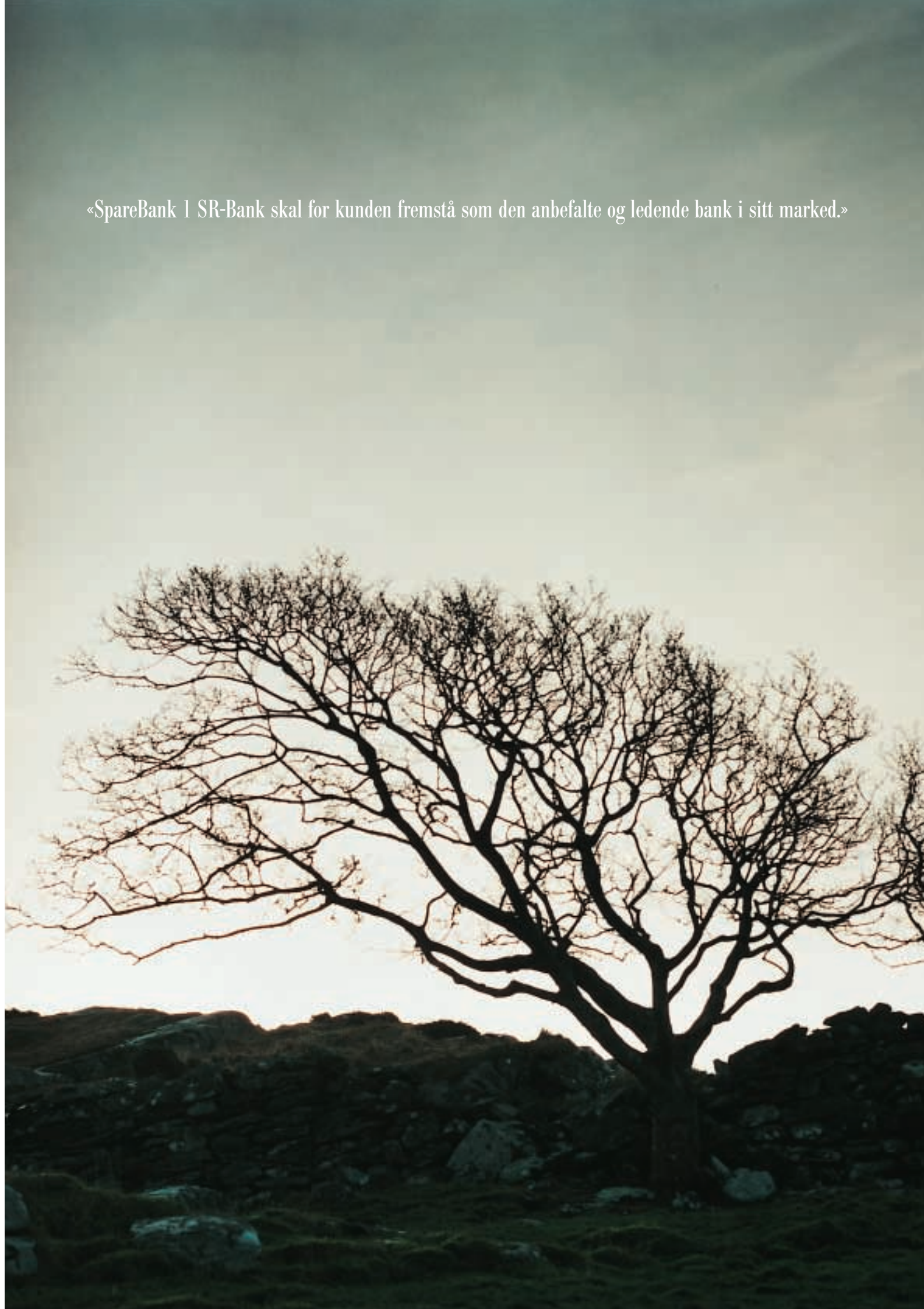
- |    |  |    |   |
|----|--|----|---|
| 2  | Banken og virksomheten                             | 45 | Innskudd, utlån og resultater           |
| 3  | Større begivenheter i 2000                         | 46 | Nøkkeltall siste 5 år                   |
| 4  | Hovedpunkter                                       | 47 | Nøkkeltall siste 5 år i grafer          |
| 5  | Hovedtall  | 48 | Grunnfondsbevis                         |
| 6  | En kundestyrt sparebank                            | 50 | Den anbefalte banken for privatkunder   |
| 8  | Årsberetning 2000                                  | 52 | Den anbefalte banken for bedriftskunder |
| 16 | Årsregnskapet for 2000                             | 54 | Ansatte og kompetanseutvikling          |
| 18 | Regnskapsprinsipper                                | 56 | Oversikt kontorer                       |
| 22 | Noter  | 57 | Organisasjonskart                       |
| 43 | Kontantstrømanalyse                                | 58 | Tillitsvalgte                           |
| 44 | Revisjonsberetning og<br>kontrollkomiteens melding | 59 | Adresser                                |
|    |  | 60 | Bankråd                                 |

## Finanskalender

- |                     |                  |
|---------------------|------------------|
| 1. kvartalsresultat | 26. april 2001   |
| 2. kvartalsresultat | 9. august 2001   |
| 3. kvartalsresultat | 25. oktober 2001 |



«SpareBank 1 SR-Bank skal for kunden fremstå som den anbefalte og ledende bank i sitt marked.»



# Banken og virksomheten

## Historikk

I oktober 1976 gikk 22 sparebanker i Rogaland sammen om å danne Sparebanken Rogaland. Målsettingen var klar: En bank som tilbyr alle former for banktjenester, uansett hvor i fylket man henvender seg til et SR-Bank kontor. Tidligere Egersund Sparebank ble stiftet i 1839 og er den eldste del av banken. Flere banker har kommet til etter hvert. I dag består banken av 39 tidligere lokale sparebanker og fremstår som regionens ledende bank.

I november 1996 var Sparebanken Rogaland med på å etablere SpareBank 1 sammen med Sparebanken Midt-Norge, Sparebanken Nord-Norge, Sparebanken Vest og Samarbeidende Sparebanker A/S (består nå av 15 lokale sparebanker på Øst- og Nord-Vestlandet). SpareBank 1 ble etablert for å sikre et landsdekkende og regionalt alternativ til de store finanskonsern med hovedsete i Oslo.

## Visjon

«SpareBank 1 SR-Bank skal for kunden fremstå som den anbefalte og ledende bank i sitt marked.»

## Forretningsidé

SpareBank 1 SR-Bank skal for kunden være den anbefalte og den foretrukne samarbeidspartner.

SpareBank 1 SR-Bank skal tilby konkurransedyktige finansielle produkter og tjenester som dekker kundenes behov.

SpareBank 1 SR-Bank skal tilby produktene gjennom moderne, tilgjengelige og nære distribusjonskanaler, som sikrer kunden god kvalitet og service.

SpareBank 1 SR-Bank skal gjennom kundeorienterte og kompetente medarbeidere sikre bankens posisjon og stilling som den anbefalte og ledende bank.

SpareBank 1 SR-Bank skal delta aktivt i arbeidet for å styrke vekst og utvikling i sitt marked.

SpareBank 1 SR-Bank skal være en lokalt forankret, lønnsom, selvstendig bank og skal gjennom Sparebank 1 alliansen være et regionalt alternativ til de konkurrerende finanskonsern.

## Strategisk mål

SpareBank 1 SR-Bank har et ambisiøst mål: Vi ønsker å være den anbefalte banken for våre kunder. Det forplikter at annenhver innbygger i Rogaland er kunde hos oss. Som regionens ledende bank ser vi fundamentet i sparebankidéen som en meget god forretningsidé.

Gjennom nærhet og lokal forankring skal vi til enhver tid bestrebe oss på å tilby våre kunder finansielle løsninger som gjør at kundene ser oss som den foretrukne banken.

SpareBank 1 SR-Bank vil beholde sitt lokale perspektiv gjennom det lokale bankkontor. Vi prioriterer den direkte, personlige kontakten med kundene. Uansett hvor mange nettbanker som måtte komme og hvor digital verden måtte bli, er SpareBank 1 SR-Bank først og fremst menneskene som jobber der – og menneskene vi jobber for.

## Virksomheten:

SpareBank 1 SR-Bank er i dag organisert i fem regioner (Haugalandet, Ryfylke, Stavanger, Jæren og Sør) med hovedadministrasjon i Stavanger. Vi har 50 kontorer fra Ølen i Hordaland til Arendal i Aust-Agder.

Konsernet består videre av bankens to datterselskaper EiendomsMegler 1 Rogaland A/S og finansieringsselskapet Westbroker Finans A/S. Videre vil First Securities etablere seg i Stavanger våren 2001.

## SpareBank 1 alliansen

*SpareBank 1s visjon:*

«SpareBank 1 skal innfri kundenes individuelle forventninger ved nærhet, lokal forankring og samarbeid.»

SpareBank 1 alliansen er et nordisk bank- og produkt-samarbeid der SpareBank 1 bankene i Norge og FöreningsSparbanken AB (publ) i Sverige samarbeider gjennom det felleseide holdingsselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. Avtalen med FöreningsSparbanken styrker den regionale konkurransekraften der vi får tilgang på kompetanse og kapital som gjør oss i stand til å konkurrere med de øvrige store norske og nordiske bankene i vårt marked.

SpareBank 1 Gruppen AS eier produktselskapene SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS, SpareBank 1 Fondsforsikring AS, Sparebankutvikling AS, SpareBank 1 Aktiv Forvaltning ASA, SpareBank 1 Finans AS, Odin Forvaltning AS og forretningsbanken Bank 1 Oslo AS. Videre har Gruppen en 51 prosents eierandel i First Securities ASA og 65 prosent i EnterCard AS. Norges største eiendomsMeglerkjede EiendomsMegler 1 inngår også i samarbeidet.

I forbindelse med SpareBank 1 Gruppens overtakelse av Vår kjøpte LO 10 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS. FöreningsSparbanken eier 25 prosent og Sparebanken Nord-Norge, Sparebanken Midt-Norge, Sparebanken Vest, Samarbeidende Sparebanker AS og Sparebanken Rogaland eier 13 prosent hver. SpareBank 1 Gruppen har ved utgangen av 2000 en samlet forvaltningskapital på ca. 210 mrd. kroner (ekskl. FöreningsSparbanken) og ca. 400 kontorer lokalisert over hele landet.

# Større begivenheter i 2000

## JANUAR

Bankens styre legger fram resultatet for 1999 som er det beste noensinne. Resultatet ble 598 mill. kroner før skatt. Styret foreslår 19 kroner i utbytte pr. grunnfondsbevis.

Terje Vareberg tiltrer som adm. direktør 1. januar 2000.

## FEBRUAR

Salg av aksjene i Fellesdata gir banken en gevinst på 177 mill. kroner.

## MARS

Banken lanserer et nytt produkt – Boliglån med fondssparing – hvor formålet er å stimulere til sparing ved at deler av lånets avdrag plasseres i fond.

## APRIL

Moody's Investor Service oppgraderer SpareBank 1 SR-Bank's rating (Long Term Bank Deposit) fra Baa1 til A3. Oppgraderingen reflekterer bankens posisjon i SpareBank 1 alliansen og i tillegg er bankens salgsstyrke og soliditet avgjørende.

## MAI

Det inngås en samarbeidsavtale mellom Rogaland Teater og SpareBank 1 SR-Bank. Formålet med samarbeidsavtalen er å profilere SpareBank 1 SR-Bank som en av samarbeidspartnerne for Rogaland Teater, og gi teateret kunstnerisk frihet og mulighet til å øke tilbudet overfor publikum.

Banken etablerer en ny avdeling for kundeservice med 26 stillinger som blant annet skal arbeide med respons-håndtering for henvendelser og oppdrag via nettbank og telefon.

## JUNI

Finansdepartementet gir SpareBank 1 Gruppen tillatelse til erverv av aksjer i VÅR Gruppen ASA og integrering av VÅR Gruppen ASA i SpareBank 1 Gruppen. Det gis tillatelse til at SpareBank 1 Gruppen AS kan eie 100 % av aksjene i VÅR Gruppen ASA.

Sveinung Hestnes overtar som viseadm. direktør etter Gunnar Dolven som blir ny adm. direktør i Bank 1 Oslo AS.

For å øke satsingen på spare- og plasseringsområdet ansetter banken 15 plasseringsspesialister som skal arbeide i hele bankens nedslagsfelt.

## JULI

Bankens 25% andel i Garde ASA selges til Pareto. Det inngås avtale med First Securities om etablering av egen avdeling i Stavanger.

## AUGUST

Bankens styre beslutter å avsette 10 millioner kroner av bankens gavefond til Universitetsfond i Rogaland og adm. direktør Terje Vareberg overrekker gaven ved semesteråpning på Høgskolen i Stavanger.

Banken foretar en rettet emisjon mot bankens ansatte og 540 tegner seg for totalt 13,1 mill. kroner.

## OKTOBER

Bankens styre legger fram det klart beste resultatet i bankens historie med et resultat før skatt på 556 mill. kroner for 3. kvartal, et tall som er 97 mill. kroner bedre enn for 3. kvartal 1999.

Formannskapet i Stavanger Kommune vedtar at SpareBank 1 SR-Bank blir Stavanger Kommunes nye bankforbindelse for de neste fire år gjeldende fra januar 2001.

## NOVEMBER

SpareBank 1 SR-Bank lanserer talentfondet G9alt. I løpet av en periode på fem år skal banken gi bort hele seks millioner kroner til unge talenter fra Rogaland. Målet med talentfondet G9alt er å stimulere ungdom til å utvikle sine talenter og interesser som bidrar til å sikre at regionen tilføres kreativitet, skaperevne og kompetanse på alle områder i samfunns- og næringslivet.

Målsettingen var klar: En bank som tilbyr alle former for banktjenester, uansett hvor i fylket man henvender seg til et SR-Bank kontor.

# Hovedpunkter

## Rekordhøy innskuddsvekst og solid resultat

- Resultat før skatt på 633 millioner kroner
- SpareBank 1 SR-Bank distriktets bank for sparing
- 15 % vekst i kundeinnskudd
- 1.192 millioner kroner i salg av fondsprodukter
- 20% vekst i utlån
- 70% økning i inntektene fra salg av forsikring og fond
- Fortsatt lav kostnadsprosent i ordinær drift, 1,64%
- 19,5 % egenkapitalavkastning etter skatt
- 40,4 kroner i overskudd pr. grunnfondsbevis
- Kroner 21 i utbytte pr. grunnfondsbevis

# Hovedtall

SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill. kroner)	2000	1999	1998	1997	1996
Netto renteinntekter	934	895	797	667	647
Netto andre driftsinntekter	332	381	179	259	220
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>1 266</b>	<b>1 276</b>	<b>976</b>	<b>926</b>	<b>867</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>705</b>	<b>622</b>	<b>527</b>	<b>493</b>	<b>524</b>
Resultat før tap og nedskrivninger	561	654	449	433	343
Tap og nedskrivninger	-72	56	72	-5	-27
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>633</b>	<b>598</b>	<b>377</b>	<b>438</b>	<b>370</b>

# Nøkkeltall

SpareBank 1 SR-Bank konsern	2000	1999	1998	1997	1996
Forvaltningskapital 31.12.	43 624	36 397	31 232	26 946	22 531
Netto utlån	38 789	32 378	28 181	23 790	20 130
Innskudd fra kunder	22 120	19 211	17 481	15 199	14 030
Utlånsvekst (brutto)	20%	15%	18%	18%	12%
Innskuddsvekst	15%	10%	15%	8%	1%
Kapitaldekningsprosent	11,65	12,12	11,49	15,08	12,21
Kjernekapitalprosent	8,15	8,63	8,18	9,55	10,06
Netto ansvarlig kapital	3 444	3 037	2 548	2 647	1 793
Egenkapitalavkastning (9)	19,5	21,8	14,9	19,1	20,3
Inntekter pr. kostnadskrone (10)	1,72	1,86	1,92	1,76	1,55
Antall årsverk	711	677	669	667	666
Antall kontorer	50	57	57	56	57
Børskurs ved årslutt	247	253	192	240	174
Resultat pr. grunnfondsbevis (4)	40,4	40,4	26,5	30,0	27,4
Utbytte pr. grunnfondsbevis	21,0	19,0	17,0	16,0	15,0
Effektiv avkastning på grunnfondsbeviset (2)	5,3	41,0	-13,0	47,0	28,0
RISK-beløp pr. 01.01. påfølgende år	18,5	28,4	27,7	26,2	29,1

Det vises for øvrig til en fullstendig nøkkeltalloversikt og definisjoner på side 46 og 49.

# En kundestyrte sparebank

SpareBank 1 SR-Bank fikk 8000 nye kunder i 2000 og befestet posisjonen som regionens ledende bank både for privatpersoner og næringslivet. Vi opplever at vår markedsposisjon er et uttrykk for tillit til våre medarbeidere ved 50 kontorer i regionen og til banken som har hatt sin virksomhet her sammenhengende i over 161 år. Dette gir oss pågangsmot og inspirasjon til å utvikle produkter og løsninger som er enda bedre tilpasset kundenes behov.

## Valgmuligheter for kundene

Vi mener at forholdet mellom kunde og bank er tuftet på personlig kontakt, gjensidig respekt og tillit. Det har derfor aldri vært aktuelt for oss å følge en strategi som leder til at den personlige kontakten blir automatisert bort. Den teknologiske utvikling gir oss imidlertid muligheter for å tilby finanstjenester på en slik måte at kundene selv kan velge hvordan de ønsker å benytte bankens tilbud.

Gjennom bruk av salgskontorene, telefonbasert kundeservice eller nettbanken, velger kundene selv tid og sted for bruk av bankens tjenester. Men bankkontoret vil også tilby personlig rådgivning som ikke alltid oppleves like enkelt gjennom nettbank eller telefonservice.

Vi erkjenner at det er kostbart å la kundene velge fritt mellom våre ulike distribusjonskanaler. Vi tror likevel at satsingen på meget høy servicegrad vil betale seg gjennom mer fornøyde kunder.

## Privat sparing blir viktigere

Det er en økende erkjennelse i samfunnet om viktigheten av langsiktig sparing. De ulike livsfaser medfører ulike finansielle behov. Over en million nordmenn har ingen pensjonsytelser utover Folketrygdens ytelser. Mange opplever derfor usikkerhet om fremtidige pensjonsbehov er godt nok dekket. Dette gjelder ikke minst kvinner som ofte har opparbeidet utilstrekkelige pensjonsytelser. Privat sparing blir derfor en enda viktigere del av vår rådgivning. Vi vil bidra til folks trygghet i alderdom og mot konsekvenser av sykdom gjennom å tilby egnede spare- og forsikringsprodukter som er vel tilpasset den enkeltes behov.

Gjennom bankens forvaltning av egne verdipapirer er det bygget opp en betydelig kapitalforvaltningskompetanse. Denne kompetansen tilbys nå bankens kunder gjennom etableringen av en egen enhet for aktiv kapitalforvaltning.

## SpareBank 1 SR-Bank – en regionalt forankret sparebank

Gjennom økt fokus på privat sparing og forsikring

Vi tror at satsingen på meget høy servicegrad vil betale seg gjennom mer fornøyde kunder.



får de grunnleggende elementer i sparebankidéen et fornyet innhold som er vel tilpasset dagens behov.

Sparebanken Rogaland har sine eldste røtter fra 1839 da Egersund Sparebank ble grunnlagt. I sammenhengende virksomhet fram til idag har banken virket i og for sin region. Bosetting, næringsutvikling og sysselsetting henger uløselig sammen. I en tid hvor vi opplever sterke, sentraliserende drivkrefter, tror vi at det er behov for en bank som har en solid regional forankring.

Gjennom en nær identifikasjon med regionens befolkning og næringsliv, utgjør SpareBank 1 SR-Banks virksomhet en viktig del av regionens infrastruktur som skal gjøre det attraktivt å bo, arbeide og drive virksomhet her. Rent praktisk betyr det at beslutningene i banken skal treffes nærmest mulig kundene og alltid her i regionen. Ikke minst betyr dette mye for vår evne til å være en god finanspartner for regionens næringsliv i tider med både gode og svake konjunkturer. Gjennom kundenærhet ønsker vi å bidra til kreativitet og nyskaping i næringslivet.

Som regionalt forankret sparebank ivaretar banken også et allmennyttig formål. I fjor bevilget styret 10 mill. kroner til arbeidet med å utvikle Høgskolen i Stavanger til universitetsstatus. Banker ser en styrking av høyere utdanning og forskning som et viktig langsiktig virkemiddel i utviklingen av regionen.

Sparebanken Rogaland har vært børsnotert siden 1994. Bankens grunnfondsbevis har gitt investorene god avkastning. Markedets kontinuerlige måling av bankens prestasjoner er en viktig drivkraft for bankens utvikling. Det pågår nå en debatt om grunnfondsbevisets fremtid og om sparebankene bør kunne omdannes til aksjeselskap.

For å kunne være konkurransedyktig i markedet og for å kunne levere de produktene kundene har behov for, er SpareBank 1 SR-Bank avhengig av både den regionale forankring og tilgang til et vel fungerende egenkapitalmarked. Den regionale forankring utgjør bankens idémessige fundament og gir samtidig banken et unikt særpreg i markedet. Dette er blant annet kjennetegnet av kundenærhet og raske beslutninger samt produkter vel tilpasset kundenes behov. Det er ikke aktuelt for SpareBank 1 SR-Bank å velge løsninger som svekker nærheten til kundene og den regionale forankring.

Stavanger, februar 2001

*Terje Vareberg*  
Terje Vareberg  
Administrerende direktør

Banken ser en styrking av høyere utdanning og forskning som et viktig langsiktig virkemiddel i utviklingen av regionen.

# Årsberetning 2000

**SpareBank 1 SR-Bank konsernet oppnådde et resultat før skatt på 633 mill. kroner. Dette er 35 mill. kroner bedre enn fjorårets resultat og er det beste resultat for konsernet noensinne. Resultatet etter skatt var 463 mill. kroner mot 451 mill. kroner i 1999. Egenkapitalavkastningen etter skatt var 19,5 prosent mot 21,8 prosent i 1999.**

**Av resultatet foreslås disponert 157 mill. kroner i kontantutbytte, eller 21 kr. pr. grunnfondsbevis. Videre foreslås 139 mill. kroner avsatt til utjevningsfond.**

**Banken har i 2000 hatt en meget sterk vekst med 20 prosent utlånsvekst og 15 prosent innskuddsvekst. Dette er både et resultat av regionens utvikling og at banken har økt markedsandelene.**

**Rentemarginen har vist et fall, mens det har vært en økning i netto provisjonsinntekter på 15 prosent. Resultatet gjenspeiler god og effektiv drift, god soliditet i kundeporteføljen og relativt lave tap.**

**Motiverte og engasjerte medarbeidere har hatt stor betydning for konsernets resultat. Styret er meget tilfreds med utviklingen og resultatet for konsernet i 2000.**

## Resultat og vekst

SpareBank 1 SR-Bank konsernets resultat før tap og nedskrivninger ble på 561 mill. kroner. Etter netto tap på 137 mill. kroner og gevinster på finansielle anleggsmidler på 209 mill. kroner, ble konsernresultat før skatt på 633 mill. kroner mot 598 mill. kroner i 1999. Skattekostnaden er beregnet til 170 mill. kroner som gir et årsoverskudd på 463 mill. kroner.

Konsernet legger frem et resultat etter skatt som er det beste noensinne. Sterk vekst, økte netto provisjonsinntekter, sammen med betydelige gevinster på finansielle anleggsmidler, er hovedårsakene til dette. Reduserte verdipapirgevinster, fall i rentemarginen samt ekstraordinære kostnader knyttet til intern omstilling og konvertering til felles IT-plattform i SpareBank 1 bankene trekker i motsatt retning. Innskuddsveksten på 15 prosent og utlånsveksten på 20 prosent har resultert i økte markedsandeler både innenfor privat- og bedriftsmarkedet.

Forvaltningskapitalen økte i 2000 med 20 prosent til 43,6 mrd. kroner.

## Norsk økonomi og rammebetingelser

Etter forholdsvis høy aktivitet i første halvår av 2000, ser veksttaket i norsk økonomi nå ut til å avta noe, og det er ventet lavere vekstimpulser i 2001. På årsbasis ble veksten i bruttonasjonalproduktet for fastlands-Norge likevel noe sterkere i fjor enn i 1999. Lavere sysselsetting i oljerelatert industri har ført til en liten økning i arbeidsledigheten mot slutten av året. I store deler av norsk økonomi er det forøvrig mangel på arbeidskraft, og det ventes at arbeidsmarkedet vil holde seg stramt også i årene fremover.

Lavere oljeinvesteringer og betydelig ledig kapasitet i offshore-rettet leverandørindustri preget det samlede bildet av industrien. Økningen i oljeprisen har imidlertid bidratt til store kontantstrømmer til oljeselskapene

og særlig statskassen. Det er derfor ventet at den høyere oljeprisen vil føre til en realisering av flere nye investeringer i nye og eksisterende felt. For øvrig har den sterke veksten i verdenshandelen bidratt til høye produktpriser og gode vekstvilkår i store deler av eksportindustrien her til lands. Imidlertid begrenses veksten i eksportnæringene av at mange bedrifter allerede produserer nær kapasitetsgrensen.

## Utviklingen i Rogaland

I Rogaland har som ventet nedgangen i oljeinvesteringene slått negativt ut. I tillegg til at nedgangen har rammet offshore-virksomheter generelt, har særlig verkstedindustrien slitt med svak produksjonsutvikling. Den forholdsvis høye oljeprisen fra høsten 1999 er imidlertid en faktor som ventelig vil bidra til at investeringene i petroleumsvirksomheten etter hvert tar seg noe opp igjen.

Positive impulser fra utlandet, fortsatt vekst i opp-drettsnæringen, økte boliginvesteringer og noe vekst i privat tjenesteyting bidrar til positiv utvikling i fylket. Rikelig med nedbør har ført til rekordhøy produksjon av elektrisk kraft i Rogaland i løpet av 2000. Til tross for et høyt forbruk av elektrisk kraft gjennom året, vil 2000 gi det største eksportoverskuddet av elektrisk kraft på ti år.

Sysselsettingen i fylket har holdt seg noenlunde uendret de siste to årene, sammenlignet med en moderat vekst for landet som helhet. I løpet av det siste året har det vært en klar nedgang i industrisysselsettingen i Rogaland. Sysselsettingen i primærnæringene og bygge- og anleggsvirksomheten har også gått tilbake, mens det har vært en svak vekst i privat tjenesteyting. I løpet av året økte arbeidsledigheten i Rogaland til 3,5 prosent. Fylket hadde i desember landets tredje høyeste ledighet etter Finnmark og Nord-Trøndelag.

Dagens unge er fremtidens håp. I Rogaland arbeides det aktivt for at Høgskolen i Stavanger gis universitetsstatus. Bankens styre gav 10 mill. kroner fra bankens gavfond til Universitetsfond i Rogaland. Et universitet vil gi mange muligheter for fremtidens studenter. Høyere utdanning og forskning er viktige innsatsfaktorer i å bygge vårt kunnskapssamfunn.



Geir Worum, formann

### Konsernets utvikling

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har i 2000 hatt et meget høyt aktivitetsnivå. Aktiviteten har vært stor både når det gjelder egne markedsaktiviteter, samt samarbeidet i SpareBank 1 alliansen. Samarbeidet i alliansen og oppkjøpet av Vår Bank og Forsikring ASA gjør at konsernet fremstår som en konkurransekraftig totalleverandør av finansielle tjenester.

I personmarkedet har konsernet hatt en stor suksess med nettbanken med nærmere 40.000 brukere pr. 31.12.2000. Det innebærer at 43 prosent av kundene som er medlemmer i bankens

fordelsprogram, nå er på nett. Styrking av bankens konturnett, samt satsing på spesialkompetanse innen plassering og forsikring, gjør at vi, gjennom den nærhet vi kan tilby våre kunder, oppnår mersalg og høyere produktdekning pr. kunde. Økningen i innskudd, plasseringer, utlån samt provisjonsinntekter er klare indikasjoner på dette. Videre bidrar nærheten til høy grad av lojalitet hos våre kunder.

Innen bedriftsmarkedet fører blant annet strukturendringer og internasjonalisering til økte krav til kompetanse. Banken har satsset på mer spesialisering og samling av spesialkompetanse i større miljøer; herunder etablering av et kundesenter for bedriftsmarkedet på Forus i samarbeid med EiendomsMegler 1 og Westbroker Finans. Kompetanseheving samt nyrekruttering er viktige tiltak i denne sammenheng. First Securities etablerer egen avdeling i Stavanger våren 2001 i samarbeid med og samlokalisert med SpareBank 1 SR-Bank.

Det er fortsatt sterk konkurranse i finansnæringen i Rogaland. Økt konsentrasjon og inntreden av nordiske banker, samt nye aktører, spesielt innenfor plasseringsområdet, bidrar sterkt til dette. I forbindelse med overtakelsen av Vår Bank og Forsikrings virksomhet i Aust- og Vest-Agder har banken besluttet å satse på utvalgte områder i Agder-fylkene.

Markedsundersøkelser i 2000 bekrefter at SpareBank 1 SR-Bank har styrket sin posisjon som distriktets ledende bank med fortsatt økte markedsandeler. Undersøkelsene viser også at kundetilfredsheten er god og økende. Kundetilfredshet og tiltak for å bedre denne ytterligere har høy prioritet i banken.

For å bli en enda bedre bank for kundene vil banken også de nærmeste år gjennomgå en omfattende omstillingsprosess. Den valgte strategi for personkundermarkedet er en relativt kostbar distribusjonsstrategi.

Kundene vil ha valgmulighet mellom bankens kontornett, kundeservice via telefon og nettbanken. Strategien innebærer en meget høy servicegrad og forutsetter god tilgang til kompetent personale. Banken vil i 2001 etablere fem nye kontorer i Agder og Rogaland. Det er styrets vurdering at den valgte strategi vil bidra til styrket konkurransekraft og økt lønnsomhet.

### SpareBank 1 alliansen

SpareBank 1 alliansen er et nordisk bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1 bankene i Norge og FöreningsSparbanken AB (publ) i Sverige samarbeider gjennom det felleseide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. Avtalen med FöreningsSparbanken styrker den regionale konkurransekraften der vi får tilgang på kompetanse og kapital som gjør oss i stand til å konkurrere med de øvrige store norske og nordiske bankene i vårt marked.

SpareBank 1 alliansens overordnede mål er å sikre den enkelte banks selvstendighet og regionale forankring gjennom sterk konkurranseevne, lønnsomhet og soliditet. Samtidig representerer SpareBank 1 alliansen et konkurransemessig fullverdig alternativ på nasjonalt og nordisk nivå. Alliansen fremstår i dag som en sterk, nordisk allianse – med solid økonomi, en meget bred kundebase og et fullverdig produktspekter.

Konsesjon for kjøp av Vår Bank og Forsikring ASA ble gitt i juni 2000. SpareBank 1 SR-Bank overtok Vår's bank- og forsikringsportefølje i Agder og Rogaland fra 13. november 2000. I forbindelse med overtakelsen av Vår kjøpte LO 10 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS.



Tor Haver, nestformann

FöreningsSparbanken eier nå 25 prosent og Sparebanken Nord-Norge, Sparebanken Midt-Norge, Sparebanken Vest, Samarbeidende Sparebanker AS og Sparebanken Rogaland eier 13 prosent hver. Bankene i SpareBank 1 Gruppen har ved utgangen av 2000 en samlet

### Resultatutviklingen

SpareBank 1 SR-Bank konsernets utvikling i 2000 har vært god. Selv i en periode med noe svakere konjunkturer

og et stigende rentemarked har banken hatt en positiv utvikling både i privat- og bedriftsmarkedet og styrket sin posisjon som distriktets ledende bank. Konsernets valgte strategi med en kunde- og markedsrettet organisasjon med sterkt fokus på salg og måling, har gitt meget gode resultater. Kontinuerlig prioritering av kundenes behov har sammen med lokal forankring, god salgsorganisasjon og effektiv kredittstyring bidratt til en meget sterk innskudds- og utlånsvekst. Innskuddsveksten er spesielt gledelig i en tid da en stadig større andel av sparingen plasseres i fond og andre verdipapirer.



Ole Gladhaug

Konsernets resultat er oppnådd som følge av sterk vekst, høy kostnadseffektivitet, god vekst i netto provisjonsinntekter samt betydelige gevinster på finansielle anleggsmidler; herunder gevinst ved salg av aksjene i Fellesdata AS på 177 mill. kroner; Garde ASA 11 mill. kroner og emisjonsgevinst på 26 mill. kroner i forbindelse med redusert eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS.

Rentemarginen reduseres fra 2,63 prosent til 2,33 prosent. Dette skyldes i stor grad etterslep i forbindelse

med stigende renter; større bedriftsengasjementer med lavere risiko og lavere marginer, samt utslag av konkurranse situasjonen. Rentemarginen er også påvirket av at inntekter fra bankens investering i rentefond på 570 mill. kroner, som tidligere var plassert i obligasjoner, nå føres som utbytte.

Netto renteinntekter for konsernet økte med 39 mill. kroner; en økning på 4 prosent.

### Andre inntekter

Konsernets netto provisjonsinntekter økte med 15 prosent i 2000. Veksten i inntektene på betalingsformidling utgjør 7 prosent. Den noe svake veksten skyldes blant annet delvis gebyrfritak gjennom bankens fordelsprogram for privatkunder; samt endret kundeatferd innen betalingsformidling ved overgang til mer automatiserte betalingstjenester; herunder nettbank. Provisjonsinntektene for salg av fond og forsikring viser en økning på 70 prosent og utgjorde 62 mill. kroner. Formidlingsprovisjonskostnader hovedsakelig knyttet til valutalån kommer til fradrag i netto provisjonsinntekter og har bidratt til lavere vekst i 2000.

Bankens beholdning av verdipapirer utgjorde ved årets utløp 3.286 mill. kroner. Kursgevinster på verdipapirer har vært 12 mill. kroner mot 95 mill. kroner i 1999.

Avkastningen av bankens portefølje var 7,4 prosent, som er 9 prosent høyere enn totalavkastningen på Oslo Børs. Valutahandel knyttet til kunde og egenhandel ga i 2000 en gevinst på 31 mill. kroner som er bortimot en fordobling målt mot fjoråret. Bankens andel av underskudd i SpareBank 1 Gruppen AS er 10 mill. kroner som i hovedsak skyldes store merverdi- og goodwill-avskrivninger i forbindelse med oppkjøpet av Vår Bank og Forsikring ASA, samt svake resultater i skadeselskapet.



Magne Vatne

### Driftskostnader

Driftskostnadene for konsernet utgjorde 705 mill. kroner; en økning på 83 mill. kroner i forhold til 1999. I driftskostnadene inngår også omstillingskostnader på til sammen 47 mill. kroner; hvorav 20 mill. kroner til interne omstillingstiltak på personalsiden og 27 mill. kroner til kostnader knyttet til konvertering til felles IT-plattform i SpareBank 1 bankene. Konsernet har god kostnadseffektivitet med en kostnadsprosent på den ordinære driften på 1,64 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,80 prosent i 1999.

### Tap og mislighold

Utviklingen i mislighold er fortsatt tilfredsstillende. Konsernets brutto mislighold i prosent av brutto utlån utgjør 0,81 prosent mot 0,86 prosent i 1999.

Netto tap på 137 mill. kroner inkluderer en økning på uspesifiserte tapsavsetninger på 66 mill. kroner. Mislighold over 90 dager er i løpet av 2000 økt med 36 mill. kroner til 320 mill. kroner.

### Balansen

Konsernets forvaltningskapital økte i 2000 med 20 prosent til 43,6 mrd. kroner. Økningen for banken var på 7,4 mrd. kroner. Gjennom året har utlån til personmarkedet økt med 4,8 mrd. kroner (23 prosent) og til bedrifter og offentlig sektor med 1,7 mrd. kroner (14 prosent). Dette gir en samlet utlånsvekst på 20 prosent.

Innskudd fra kunder økte i 2000 med 2,9 mrd. kroner (15 prosent), fordelt med 1,5 mrd. kroner på personkunder (14 prosent) og 1,4 mrd. kroner fra bedrifter og offentlig sektor (17 prosent). Styret har satt i verk tiltak for å styrke innskuddsveksten ytterligere med sikte på å oppnå en bedre balanse mellom utlåns- og innskuddsveksten. Dette vil for 2001 innebære en avdemping av utlånsveksten.

### Riskostyring

Styret har fastsatt retningslinjer for risiko knyttet til kredittområdet, innlån fra kapitalmarkedet, valuta og verdipapirer.



Retningslinjene administreres gjennom fastlagte rutiner for kredittvurdering, valuta og verdipapirhandel. Det er videre utarbeidet en egen strategi for kapitalmarkedsinnlån.

Beholdningen av obligasjoner er tilpasset myndighetenes krav til likviditetsreserve. Risikoen innenfor valuta, verdipapirer, innlån fra kapitalmarkedet og obligasjoner rapporteres i henhold til fastlagte retningslinjer og rammer til styret hver måned. Investeringene i egenkapitalpapirer er på et beskjedent nivå målt i forhold til bankens balansestørrelse. Den samlede risiko relatert til ovennevnte områder anses som moderat.

Banken har i snart 10 år hatt et særskilt risikoklassifiseringssystem for bedriftskunder. Kundene klassifiseres etter inntjening, soliditet og sikkerhet. Systemet brukes aktivt både i forbindelse med kredittgivning, styring og overvåking av porteføljen. Banken har utarbeidet målsetninger for kunder med høy risiko. Disse kundene følges hyppig opp.

To internasjonale ratingbyråer har oppdatert sin kredittvurdering av banken i 2000. Fitch IBCA opprettholdt sin rating, mens Moody's oppgraderte banken. Dette har innvirket positivt på vilkår for bankens innlån fra kapitalmarkedene. Banken har også i 2000 gjennomført en gjennomgang av bankens viktigste risikoområder, der en har hatt økt oppmerksomhet på de operasjonelle risiki knyttet til drift og intern styring, i tillegg til finansielle risiki. De enkelte ledere er tildelt ansvar for de viktigste risikoområder samt ansvar for å utarbeide og iverksette tiltak for å redusere de identifiserte risiki.

Det er styrets vurdering at det arbeid som nå pågår internasjonalt i regi av Baselkomiteén for å samordne regelverket som vedrører krav til egenkapital og ansvarlig kapital, kan få betydning for banken. De nye forslagene bygger på tre pilarer:

- Minstekrav til ansvarlig kapital
- Aktivt tilsyn med bankens risikoområder og kapitalbehov
- Markedsdisiplin

De nye retningslinjene forutsettes blant annet tilpasset slik at de premierer banker med god risikostyring slik at kapitalkravet i større grad enn i dag svarer til bankens risikoområder. Dette er et område som styret vil vie betydelig oppmerksomhet i tiden fremover.

#### Datterselskapene

Utviklingen i bankens datterselskaper har vært god også i 2000. EiendomsMegler 1 Rogaland A/S har i løpet av året utvidet sin virksomhet til Agder, og har fått nye avdelinger i Lyngdal, Mandal og Kristiansand. Det ble omsatt 2 815

eiendommer til en samlet verdi på 3,4 mrd. kroner. Driftsinntektene økte til 72 mill. kroner og ga et overskudd før skatt på 11,8 mill. kroner. EiendomsMegler 1 kjeden har hatt en fin utvikling i 2000 og er landets største meglerkjede. Totalt ble det omsatt over 9 600 eiendommer i kjeden. EiendomsMegler 1 Rogaland A/S stod for 30 prosent av dette.

Westbroker Finans AS er det ledende finansieringsselskapet i Rogaland og hadde ved utgangen av året en forvaltningskapital på 2 609 mill. kroner. Økningen i forvaltningskapitalen var 159 mill. kroner, en økning på 6,5 prosent. Hovedproduktene er leasing, spesialfinansiering, lån med pant i fast eiendom og kjøretøyer. Selskapet tilbyr produkter til både næringsdrivende, offentlig sektor og privatpersoner. Selskapet har det siste året etablert et samarbeid med SpareBank 1 Vest, og tilbyr leasingprodukter i deres markedsområde. Selskapet fikk et resultat før skatt på 22,1 mill. kroner.

#### Kapitaldekningen og kapitalmarkedsinnlån

Kapitaldekningen for konsernet var ved utgangen av året 11,65 prosent, hvorav 8,15 prosent var kjernekapital. Tilsvarende nøkkeltall for banken var ved utgangen av året på henholdsvis 12,58 prosent og 7,93 prosent.

Banken tok i 3. kvartal opp et nytt ansvarlig lån på NOK 300 mill. med en løpetid på 5 år. I juli 2000 tok banken opp et 5-årig obligasjonslån på EUR 225 mill. som ble notert på børsen i Frankfurt. Dette var første gang banken la ut et offentlig obligasjonslån i det europeiske markedet, og plasseringen ble en suksess. For øvrig ble det i 2000 hentet inn ca. NOK 1 mrd. lengre innlån (1-3 år) i det innenlandske markedet, og det er også opprettet et sertifikatprogram på SEK 1,5 mrd. i samarbeid med FöreningsSparbanken.

#### Ansatte og arbeidsmiljø

Ved utgangen av 2000 hadde konsernet 777 ansatte tilsvarende 711 årsverk. Bankens bemanning er i løpet av året økt med 15 årsverk til 619 årsverk.

Banken har siden 1993 gjennomført årlige organisasjons- og arbeidsmiljøundersøkelser som viser at ansatte har et godt forhold til banken og god tro på bankens konkurransekraft. SpareBank 1 SR-Bank preges av ansatte med stor service- og salgssinnstilling,



Åse Holmane

omstillingsevne og -vilje samt stor tilfredshet med hensyn til jobbinnhold og trivsel. Sykefraværet er fortsatt lavt målt mot andre finansinstitusjoner (4 prosent). Samarbeidet med de ansatte og deres organisasjon har vært meget godt.

Også i år 2000 har et stort antall medarbeidere gjennomgått kompetansehevede tiltak. Mer enn 70 prosent av bankens medarbeidere har i dag tilleggsutdannelse på høyskolenivå.

Banken arbeider aktivt innenfor helse, miljø og sikkerhet, og en arbeider kontinuerlig med styrking av bankens sikkerhetsopplegg.

Styret takker alle ansatte for en meget god innsats gjennom året. Dette har bidratt til en ytterligere forbedring av service og kvalitet overfor kundene og et meget godt økonomisk resultat for konsernet.

Etter styrets oppfatning forurenser ikke bankens virksomhet det ytre miljø.

#### Bankrådene

De lokale bankrådene sikrer en nær kontakt med lokalmiljøene i bankens markedsområde. Bankrådene gir gode tilbakemeldinger fra det enkelte markedsområde og bidrar til å fange opp nye muligheter og å sette i verk lokale markeditiltak. Bankrådene tildeles hvert år midler som brukes til å stimulere tiltak i lokalmiljøene.

#### Grunnfondsbevisets stilling

Gjensidige Nor har søkt Finansdepartementet om anledning til å foreta en omdanning til børsnotert aksjeselskap gjennom en særlov. Da dette spørsmålet sist ble drøftet i 1998, var SpareBank 1 SR-Bank's syn negativt til omdanning. Dette syn var sammenfallende med synet til flertallet i Sparebankforeningen.

Gjensidige Nor's søknad har skapt en ny situasjon. Styret har iverksatt et omfattende utredningsarbeid for å analysere bankens stilling dersom Gjensidige Nor skulle få myndighetenes samtykke til omdanning til aksjeselskap.

SpareBank 1 SR-Bank's virksomhet er avhengig av kundenærhet og regional forankring samt tilgang til et velfungerende egenkapitalmarked. Hittil har grunn-

fondsbeviset vært et formålstjenlig egenkapitalinstrument. En eventuell omdanning av Gjensidige Nor kan imidlertid skape usikkerhet om grunnfondsbevisets egnethet som egenkapitalinstrument, blant annet gjennom svekket interesse fra institusjonelle investorer og redusert likviditet i omsetningen av grunnfondsbevis.

Styret er negativt til at Gjensidige Nor skal få adgang til omdanning gjennom en ny særlov og vil i denne sammenheng understreke betydningen av likebehandling av aktørene i sparebanknæringen. Spørsmål om eventuell endring av eierformen i sparebankene, reiser en rekke problemstillinger knyttet til den fremtidige eierstruktur og konkurransesituasjonen i norsk banknæring og krever en bred drøfting.

Styret vil i sitt utredningsarbeid også legge vekt på de analyser og vurderinger som utarbeides av Sparebankforeningen. Å sikre lønnsomhet gjennom regional forankring, samt aktivt samarbeid i SpareBank 1 alliansen er en fundamental del av SpareBank 1 SR-Bank's strategi. Den regionale forankring basert på sparebankens idégrunnlag, er i tillegg en stadig mer konkurransedyktig forretningsidé. SpareBank 1 SR-Bank vil uansett fremtidig selskapsform for sparebankene, velge løsninger for banken som vektlegger videreføring av kundenærhet og lokal forankring, samtidig som grunnfondsbeviserens interesser ivaretas.

#### Grunnfondskapitalen

I 2000 ble det omsatt grunnfondsbevis tilsvarende 19 prosent av bankens grunnfondskapital. Dette er en nedgang fra 39 prosent året før. Antall grunnfondsbevisiere økte fra 5 901 ved begynnelsen av året til 6 363 ved årsskiftet. Andelen av grunnfondsbevis eid av utlendinger var 10,8 prosent mens 46,6 prosent var hjemmehørende i Rogaland. De 20 største eierne kontrollerte 31,6 prosent av grunnfondskapitalen ved årets utgang.

Representantskapet i Sparebanken Rogaland vedtok 23. mars 2000 å foreta en rettet emisjon mot ansatte i banken. 540 ansatte tegnet seg for totalt 49 686 grunnfondsbevis. Totalt emisjonsbeløp ble 13,1 mill. kroner, hvorav 5 mill. kroner er tillagt grunnfondskapitalen og 8,1 mill. kroner overkursfondet.

SpareBank 1 SR-Bank vektlegger å gi et konkurransedyktig utbytte. I den forholdsmessige fordelingen mellom kontantutbytte og utbyttereguleringsfond vil bankens egenkapitalutvikling vektlegges. I samsvar med bankens utbyttepolitikk, årets resultat og kjernekapitalsituasjonen foreslår styret å utbetale kroner 21



Kristian Eidesvik



Torstein Plener



Dominkus N. Bjordal



Terje Vareberg, Adm. direktør

i utbytte, samt å avsette kroner 18,50 til utjevningfondet pr. grunnfondsbevis for regnskapsåret 2000. Etter denne avsetningen utgjør utjevningfondet kroner 97 pr. bevis. RISK-beløpet pr. 01.01.2000 ble fastsatt til kroner 28,44 pr. grunnfondsbevis. RISK-beløpet pr 01.01.01 er beregnet til kroner 18,50. Etter de nye reglene for RISK-regulering begrenses beregningen av RISK-beløpet til den delen av overskuddet som overføres til utjevningfondet.

**Fortsatt drift**

Resultatprognoser for 2001 og langtidsbudsjett for årene frem-

over gir gode forutsetninger for fortsatt fremgang. Konsernet har god soliditet og kjernekapital, og kapitaldekningen er godt over myndighetenes krav. Årsoppgjøret er avlagt under denne forutsetning.

**Disponering av overskudd/utbytte**

Styret foreslår at årsoverskuddet for Sparebanken Rogaland på 463 mill. kroner anvendes som følger:

Mill. kroner	
Årsoverskudd	463
Fond for vurderingsforskjeller	- 11
Til disposisjon	452
Utbytte, kr: 21 pr bevis	157
Utjevningfond	139
Gavefond	15
Sparebankens fond	141
Sum	452

**Utsiktene fremover**

Styret forventer en viss bedring i den økonomiske utviklingen i regionen i 2001. I forbindelse med overtakelsen av Vår Bank og Forsikring's kontornett har banken store forventninger til potensialet i en videreutvikling av kundeporteføljen både i Rogaland og Agderfylkene. I 2001 vil banken etter planen etablere fem nye kontorer i Rogaland og Agder-fylkene.

Banken vil fortsatt bidra aktivt til nyskaping og utvikling i Rogaland og Agder. Økt satsing innenfor spare- og plasseringsområdet skal i 2001 bidra til økte markedsandeler.

Finansnæringen har fått forverret sine rammebetingelser for 2001. Finansavtalelovens endrede valuteringsregler får full effekt for inneværende år, merverdiavgift på tjenester påfører økte kostnader fra 1. juli i år, og Sparebankenes Sikringsfond vil belaste full avgift for 2001.

Det vil i 2001 bli iverksatt tiltak for å opprettholde bankens gode kostnadseffektivitet som styret ser som et viktig konkurranseparameter i årene fremover.

Aktivitetsnivået og de økonomiske utsiktene for regionen gjør at styret også for 2001 venter et tilfredsstillende resultat.

Stavanger, 22. februar 2001

Styret for Sparebanken Rogaland

*Geir Worum*  
Geir Worum  
Formann

*Tor Håver*  
Tor Håver  
Nestformann

*Magne Vathne*  
Magne Vathne

*Kristian Eidesvik*  
Kristian Eidesvik

*Ole Gladhaug*  
Ole Gladhaug

*Dominikus N. Bjordal*  
Dominikus N. Bjordal

*Åse Holmane*  
Åse Holmane

*Torstein Plener*  
Torstein Plener

*Terje Vareberg*  
Terje Vareberg  
Adm. direktør

SpareBank 1 SR-Bank ble Stavanger Kommunes nye bankforbindelse for de fire neste år gjeldende fra 2001. Samlet sett betjener banken nå 16 av 26 kommuner i Rogaland. Vi vil prioritere å vise oss som en god partner for denne viktige kundegruppen. Renholdsverket er en god ambassadør for de kommunale tjenestene og er godt synlig i det daglige miljø.



# Resultatregnskap

SpareBank 1 SR-Bank				SpareBank 1 SR-Bank konsern			
1998	1999	2000	Beløp i mill. kroner	Note	2000	1999	1998
1 873	2 440	<b>2 813</b>	Renteinntekter	1	<b>2 977</b>	2 625	2 036
1 135	1 607	<b>1 935</b>	Rentekostnader	1	<b>2 043</b>	1 730	1 239
<b>738</b>	<b>833</b>	<b>878</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>934</b>	895	797
45	64	<b>39</b>	Utbytte	2	<b>14</b>	27	17
210	229	<b>260</b>	Provisjonsinntekter	2	<b>264</b>	231	213
-53	-63	<b>-71</b>	Provisjonskostnader	2	<b>-74</b>	-66	-57
-38	120	<b>52</b>	Netto kursgevinst/-tap	2	<b>52</b>	120	-38
10	18	<b>8</b>	Andre driftsinntekter	2	<b>76</b>	69	44
174	368	<b>288</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>332</b>	381	179
912	1 201	<b>1 166</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>1 266</b>	1 276	976
376	452	<b>518</b>	Lønn og generelle administrasjonskostnader	3	<b>585</b>	505	416
35	41	<b>46</b>	Av- og nedskrivninger	16	<b>49</b>	42	37
67	69	<b>60</b>	Andre driftskostnader	4	<b>71</b>	75	74
478	562	<b>624</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>705</b>	622	527
434	639	<b>542</b>	<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>561</b>	654	449
75	100	<b>125</b>	Tap på utlån og garantier	5, 13	<b>137</b>	102	76
-5	-44	<b>-207</b>	Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	6	<b>-209</b>	-46	-4
364	583	<b>624</b>	<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>633</b>	598	377
89	132	<b>161</b>	Skattekostnad	7	<b>170</b>	147	102
275	451	<b>463</b>	<b>Årsoverskudd</b>		<b>463</b>	451	275
-126	-141	<b>-157</b>	Utbytte		<b>-157</b>	-141	-126
-5	0	<b>0</b>	Avgitt konsernbidrag		<b>0</b>	0	0
12	-56	<b>-11</b>	Overført til/fra fond for vurderingsforskjeller		<b>-11</b>	-56	12
-74	-125	<b>-139</b>	Overført til utjevningsfond		<b>-139</b>	-125	-74
-77	-119	<b>-141</b>	Overført til sparebankens fond		<b>-141</b>	-119	-77
-10	-10	<b>-15</b>	Netto overført til gavefond		<b>-15</b>	-10	-10
-280	-451	<b>-463</b>	<b>Sum disponering av årsoverskudd</b>		<b>-463</b>	-451	-275
26,5	40,4	<b>40,4</b>	<b>Resultat pr. grunnfondsbevis</b>		<b>40,4</b>	40,4	26,5

1998 tall er omarbeidet til ny regnskapslov.

  
Geir Worum  
Formann

  
Tor Håver  
Nestformann

  
Magne Vathne

  
Kristian Eidesvik

  
Ole Gladhaug

  
Dominikus N. Bjordal

  
Åse Holmane

  
Torstein Plener

  
Terje Vareberg  
Adm. direktør

# Balanse

SpareBank 1 SR-Bank				SpareBank 1 SR-Bank konsern			
1998	1999	2000	Beløp i mill. kroner	Note	2000	1999	1998
			<b>Eiendeler</b>				
318	684	<b>613</b>	Kontanter og fordringer på sentralbanker		<b>613</b>	684	318
217	739	<b>1 154</b>	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	8	<b>186</b>	161	92
26 299	30 450	<b>36 851</b>	Brutto utlån til kunder	9, 11, 12, 29	<b>39 383</b>	32 873	28 617
-239	-256	<b>-270</b>	Spesifiserte tapsavsetninger	10	<b>-286</b>	-262	-243
-182	-222	<b>-296</b>	Uspesifiserte tapsavsetninger	10	<b>-308</b>	-233	-193
25 878	29 972	<b>36 285</b>	<b>Netto utlån til kunder</b>		<b>38 789</b>	32 378	28 181
2	2	<b>12</b>	Overtatte eiendeler	16	<b>21</b>	5	3
1 517	1 902	<b>1 737</b>	Sertifikater og obligasjoner	14	<b>1 737</b>	1 902	1 517
630	778	<b>1 549</b>	Aksjer og eierinteresser	15	<b>1 346</b>	578	431
55	34	<b>78</b>	Immaterielle eiendeler	16	<b>105</b>	38	63
360	331	<b>315</b>	Varige driftsmidler	16	<b>321</b>	335	363
80	119	<b>165</b>	Andre eiendeler	17	<b>212</b>	116	68
190	200	<b>298</b>	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	18	<b>294</b>	200	196
29 247	34 761	<b>42 206</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>43 624</b>	36 397	31 232
			<b>Gjeld og egenkapital</b>				
4 021	3 922	<b>5 183</b>	Gjeld til kredittinstitusjoner	19	<b>5 177</b>	3 921	4 443
16 547	18 045	<b>21 022</b>	Innskudd fra kunder	20, 29	<b>22 120</b>	19 211	17 481
20 568	21 967	<b>26 205</b>	<b>Sum innskudd</b>		<b>27 297</b>	23 132	21 924
2 090	4 330	<b>4 850</b>	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		<b>4 850</b>	4 330	2 140
3 358	4 421	<b>6 274</b>	Obligasjongjeld og andre langsiktige låneopptak	21	<b>6 292</b>	4 684	3 658
5 448	8 751	<b>11 124</b>	<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>11 142</b>	9 014	5 798
334	366	<b>458</b>	Annen gjeld		<b>613</b>	430	468
194	285	<b>310</b>	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		<b>387</b>	354	264
85	95	<b>114</b>	Avsetning til forpliktelser og kostnader	22, 23	<b>118</b>	98	88
702	1 081	<b>1 456</b>	Ansvarlig lånekapital	24	<b>1 528</b>	1 153	774
744	744	<b>749</b>	Grunnfondsbeviskapital		<b>749</b>	744	744
0	0	<b>8</b>	Overkursfond		<b>8</b>	0	0
106	163	<b>189</b>	Fond for vurderingsforskjeller		<b>189</b>	163	106
590	709	<b>850</b>	Sparebankens fond		<b>850</b>	709	590
15	14	<b>18</b>	Gavefond		<b>18</b>	14	15
461	586	<b>725</b>	Utjevningsfond		<b>725</b>	586	461
1 916	2 216	<b>2 539</b>	<b>Sum egenkapital</b>	25	<b>2 539</b>	2 216	1 916
29 247	34 761	<b>42 206</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>43 624</b>	36 397	31 232

For poster utenom balansen, se note 26,27  
1998 tall er omarbeidet til ny regnskapslov.

# Regnskapsprinsipper

## Generelt

Årsregnskapet for 2000 er satt opp i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapskikk. Alle beløp er oppgitt i millioner kroner dersom ikke annet er angitt. Samme regnskapsprinsipp anvendes i morbankens og konsernets regnskap.

## Konsolidering Datterselskap

Konsernregnskapet omfatter SpareBank 1 SR-Bank og selskaper hvor SpareBank 1 SR-Bank direkte og indirekte eier mer enn 50% av aksjene eller har bestemmende innflytelse på selskapets drift. Investeringene i datterselskapene er presentert etter oppkjøpsmetoden i konsernregnskapet og etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet.

## Tilknyttet selskap

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

## Felles kontrollert virksomhet

Felles kontrollert virksomhet er økonomisk virksomhet regulert med avtale mellom banken og en eller flere deltakere slik at banken og deltakerne har felles kontroll over virksomheten. Ingen deltaker alene har bestemmende innflytelse.

Banken eier i samarbeid med SpareBank 1 Nord Norge, SpareBank 1 Midt Norge, SpareBank 1 Vest og Samarbeidende Sparebanker AS SpareBank 1 Gruppen AS. Hver av partene eier 13% av aksjene i selskapet. I tillegg eier svenske FöreningsSparbanken AB 25% av aksjene i selskapet og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilsluttet LO 10% av aksjene. Styringsstrukturen for SpareBank 1 samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne.

I regnskapet for SpareBank 1 SR-Bank er aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS vurdert etter egenkapitalmetoden både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet da virksomheten til SpareBank 1 Gruppen er vesentlig forskjellig fra bankens øvrige virksomhet der bruk av bruttometoden vil gi vanskelig tilgjengelig regnskapsinformasjon.

## Inntektsføring og kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper

som kostnader. Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de erverves. Gebyrer for etablering av låneavtaler tas til inntekt i samsvar med kostnadene som påløper ved lånebehandlingen. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader ved årslutt periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter tas til inntekt og føres som fordring i balansen. Aksjeutbytter inntektsføres det år de mottas. Aksjeutbytte og konsernbidrag fratrukket utsatt skatt fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter føres direkte mot bokført eierandel i tilhørende virksomhet. Utbytte fra penge-markedsfond klassifiseres tilsvarende.

## Verdipapirer Aksjer og andeler

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

## Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner klassifisert som omløpsmidler vurderes til markedsverdi på balansedagen. Anleggsobligasjoner som er anskaffet for å holdes til forfall er bokført til kostpris justert for amortisert over eller underkurs. Over-/underkurs blir periodisert lineært over gjenværende løpetid som en korreksjon til pålydende rente.

## Valuta

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

## Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter omsettlige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater.

Finansielle instrumenter på balansen omfatter aksjer, grunnfondsbevis, obligasjoner, sertifikater og andeler i pengemarkedsinstrumenter samt finansielle derivater. Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner eller kunder for å fastsette finansielle verdier i form av rentevilkår, valutakurser og verdi på egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder. Slike avtaler omfatter valutaterminkontrakter, rentebytteavtaler (valutaswapper), valuta- og renteopsjoner og avtaler om fastsettelse av fremtidige rentebetingelser (FRA'er).

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

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

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

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

## Tap på utlån

Utlån vurderes til nominelle verdier med unntak for tapsutsatte, misligholdte og reforhandlede lån.

## Misligholdte/tapsutsatte

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte.

## Spesifiserte tapsavsetninger

Når engasjementer er misligholdt i mer enn 60 dager eller klassifiseres som tapsutsatte, tilbakeføres ikke inntektsførte renter og videre inntektsføring stanses med mindre det er dekning i underliggende verdier i engasjementet. Forskjellen mellom engasjementets nominelle verdi og verdien av sikkerheten og kundens antatte betjeningsevne kostnadsføres under tap på utlån og garantier. Det er generell stor usikkerhet til vurdering av antatt tapsutsatte engasjementer, verdi av sikkerheter og kundens økonomiske betjeningsevne.

## Uspesifiserte tapsavsetninger

Uspesifiserte tapsavsetninger skal dekke tap som ut fra forhold som foreligger på balansedagen må antas å komme i tillegg til tap som er identifisert og beregnet på enkeltkunder. Slike tapsavsetninger beregnes basert på porteføljeverdier, erfaringer og generelle utviklingstrekk. Endring i størrelsen på utlånsporteføljen hensyntas.

## Konstaterte tap

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

## Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stillet som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler som skal realiseres klassifiseres som omløpsmidler. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

## Leasing

Leasingporteføljen er regnskapsmessig klassifisert som leiefinansieringsavtaler under hovedposten utlån til og fordringer på kunder. Leasinginntekter er ført som leiefinansieringsinntekter under renteinntekter og kostnader som rentekostnader.

## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost tillagt tidligere oppskrivninger, fratrukket

nedskrivninger og ordinære akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

Er den virkelige verdi av et varig driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi og verdiforringelsen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, foretas nedskrivning til virkelig verdi. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

#### Utstedte obligasjoner og andre innlån

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

#### Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuariemessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang osv. I balansen presenteres netto pensjonsmidler innenfor den kollektive ordningen som anleggsmidler, mens netto udekkede pensjonsforpliktelser klassifiseres som langsiktig gjeld. I beløpet for udekkede pensjonsforpliktelser inngår også arbeidsgiveravgift som vil påløpe etter gjeldende satser. Netto pensjonskostnad klassifiseres i sin helhet under lønnskostnader i resultatregnskapet og omfatter periodens pensjonsopptjening og rentekostnad på forpliktelsen fratrukket estimert avkastning på pensjonsmidlene. Den økonomiske konsekvens av endringer i pensjonsplaner periodiseres over gjenværende opptjeningstid. Andre endringer eller avvik vurderes samlet mot størrelsen av høyeste verdi av de samlede pensjonsforpliktelser og samlede pensjonsmidler. Dersom samlede endringer og estimatavik ved utløpet av regnskapsåret utgjør mer enn 10 prosent av dette grunnlaget, blir det overskytende periodisert i resultatregnskapet over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid.

#### Skatt

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/for lite avsatt tidligere år samt endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre og vises netto i balansen. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden.

#### Gjeld

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

#### Virksomhetsområder

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

#### Enkeltransaksjoner

SpareBank 1 SR-Bank har i løpet av året solgt samtlige aksjer i Fellesdata AS og Garde ASA. Eierandelene i disse selskapene var henholdsvis 7,4% og 25%. Salgene gav banken en totalgevinst på 188 millioner kroner fordelt med 177 millioner kroner på Fellesdata AS og 11 millioner kroner på Garde ASA.

SpareBank 1 SR-Bank fikk en regnskapsmessig ikke skattepliktig gevinst på 26 millioner kroner i forbindelse med reduksjon av eierandel i SpareBank 1 Gruppen. Dette som en følge av SpareBank 1 Gruppens kjøp av Vår Bank og Forsikring og tilhørende rettet emisjon mot FöreningsSparbanken AB (1%) og Landsorganisasjonen Norge og forbund tilsluttet LO (10%).

SpareBank 1 SR-Bank kjøpte Vår Bank og Forsikring sine avdelinger i Stavanger og Kristiansand. Opptjente resultater i perioden mellom avtaletidspunktet og den regnskapsmessige gjennomføringen av kjøpet er ført direkte mot egenkapitalen. Avskrivning på merverdi og goodwill er behandlet tilsvarende. Videre er den andel av resultatet i Vår Gruppen ASA, som er ført direkte mot egenkapitalen i SpareBank 1 Gruppen, på tilsvarende vis ført direkte mot egenkapitalen i SpareBank 1 SR-Bank.

SpareBank 1 SR-Bank og Rogaland Teater inngikk i fjor en samarbeidsavtale blant annet for å fremme teaterets kunstneriske frihet og mulighet til å øke tilbudet overfor publikum. Teateret går nye veier i sin kulturformidling. Jeppe fremstod i en mer moderne form i Espen Hanas skikkelse. Nå har banken gjort det mulig for Rogaland Teater å dra på turne ut til folket i påvente av nytt teaterbygg.



# Noter til regnskapet

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner	SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	NOTE 1 RENTEINNTEKTER OG KOSTNADER	2000	1999	1998
31	58	106	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	65	38	19
1 774	2 280	2 586	Renter av utlån til kunder	2 791	2 485	1 949
68	102	121	Renter av sertifikater og obligasjoner	121	102	68
<b>1 873</b>	<b>2 440</b>	<b>2 813</b>	<b>Renteinntekter</b>	<b>2 977</b>	<b>2 625</b>	<b>2 036</b>
196	270	353	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	364	285	226
615	839	945	Renter på innskudd fra kunder	1 023	920	668
253	429	541	Renter på utstedte verdipapirer	554	450	270
62	58	96	Renter på ansvarlig lånekapital	102	64	66
9	11	0	Andre rentekostnader	0	11	9
<b>1 135</b>	<b>1 607</b>	<b>1 935</b>	<b>Rentekostnader</b>	<b>2 043</b>	<b>1 730</b>	<b>1 239</b>

1998	1999	2000	NOTE 2 NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	2000	1999	1998
14	13	24	Inntekter av aksjer	24	13	14
3	14	-10	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	-10	14	3
28	37	25	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
45	64	39	<b>Utbytte</b>	14	27	17
21	23	21	Interbankprovisjoner	21	23	21
11	12	11	Garantiprovisjon	11	12	11
127	144	154	Betalingsformidling/betalingsterminaler	154	144	127
29	26	47	Verdipapirromsetning og forvaltning	47	26	29
6	10	15	Forsikringsprodukter	15	10	6
16	14	12	Andre provisjoner og gebyrer	16	16	19
210	229	260	<b>Provisjonsinntekter</b>	264	231	213
16	16	16	Interbankprovisjoner	16	16	16
33	39	41	Betalingsformidling	41	39	33
4	8	14	Andre provisjoner	17	11	8
53	63	71	<b>Provisjonskostnader</b>	74	66	57
-7	9	4	Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	4	9	-7
-61	86	8	Netto gevinst/tap på aksjer og grunnfondsbevis	8	86	-61
30	25	40	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	40	25	30
-38	120	52	<b>Netto gevinst/-tap</b>	52	120	-38
7	6	6	Driftsinntekter faste eiendommer	5	6	6
3	12	2	Andre driftsinntekter	3	14	3
0	0	0	Eiendomsomsetning	68	49	35
10	18	8	<b>Andre driftsinntekter</b>	76	69	44
174	368	288	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	332	381	179

Posten Andre driftsinntekter i 2000 er i sin helhet gevinst ved salg av bygninger. Tilsvarende tall for 1999 og 1998 er 14 og 2 millioner kroner.

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner	SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	NOTE 3 LØNN OG GEN. ADM. KOSTNADER	2000	1999	1998
193	227	236	Lønn	278	261	218
18	22	25	Pensjoner	27	24	19
25	27	29	Sosiale kostnader	35	31	29
11	15	17	Øvrige personalkostnader	19	17	13
247	291	307	Personalkostnader	359	333	279
58	80	123	IT kostnader	125	82	59
23	29	29	Markedsføring	34	33	26
21	22	25	Porto/telefon	27	23	22
20	23	23	Reiser/møter/rekvisita	26	25	22
7	7	11	Øvrige administrasjonskostnader	14	9	8
129	161	211	Generelle administrasjonskostnader	226	172	137
376	452	518	Lønn og generelle adm. kostnader	585	505	416
<b>BEMANNING</b>						
600	604	619	Antall årsverk 31.12.	711	677	669
659	664	671	Gj. snittlig antall ansatte	762	741	733

Honorarer til styret	813 tusen kroner
Honorarer til kontrollkomite	270 tusen kroner
Honorarer til representantskapet	501 tusen kroner

Godtgjørelse til administrerende direktør er satt til 1 469 tusen kroner. Administrerende direktør kan ved fylte 62 år gå av med en pensjon tilsvarende 70% av lønnen på fratredelsestidspunktet. Det er ikke avtalefestet bonusordning, opsjonsordning eller vederlag ved opphør av ansettelsesforholdet for daglig leder, styrets formann, de enkelte styremedlemmene eller hver enkelt ledende ansatt.

## LÅN OG SIKKERHETSSTILLELSE TIL LEDEDE PERSONER

Lånesaldo i tusen kroner

<b>Daglig leder</b>	3 421
<b>Styrets formann</b>	0
<b>Representantskapets formann</b>	2 037
<b>Styremedlemmer med lån i banken</b>	
Tor Haver	1 674
Torstein Plener	520
<b>Ledende ansatte</b>	
Vise adm. direktør	1 430
Økonomidirektør	3 480
Direktør Drift	264
Direktør Næringsliv	762
Direktør Privatmarked	1 063
Regionbanksjef Jæren	1 371
Regionbanksjef Ryfylke	536
Regionbanksjef Haugalandet	1 747
Regionbanksjef Sør	1 303
<b>Kontrollkomité</b>	634
<b>Representantskapet</b>	46 137

Ingen sikkerhetsstillelse er gitt. Vilkårene på lånene avviker ikke fra generelle vilkår for ansatte.

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner	SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	NOTE 4 ANDRE DRIFTSKOSTNADER	2000	1999	1998
21	17	19	Driftskostnader faste eiendommer	20	18	22
9	19	10	Eksterne honorarer	11	20	10
37	33	31	Øvrige driftskostnader	40	37	42
67	69	60	<b>Andre driftskostnader</b>	<b>71</b>	75	74

Bankens honorarer til Arthur Andersen & Co for revisjon og andre attestasjonstjenester utgjør 656 000 kroner (878 000 kroner for konsernet). I tillegg er det utbetalt 2 397 200 kroner for uavhengige bekreftelsesoppgaver og annen assistanse (2 616 700 kroner for konsernet)

1998	1999	2000	NOTE 5 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER	2000	1999	1998
56	65	71	Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	83	68	57
30	40	65	Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger + Konstaterte tap på engasjement som det tidligere ikke er avsatt for	66	40	32
3	4	6	tidligere ikke er avsatt for	7	5	3
-14	-9	-17	- Inngang på tidligere konstaterte tap	-19	-11	-16
75	100	125	<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>137</b>	102	76
81	48	60	Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for + Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for	62	50	81
3	4	6	tidligere år ikke er avsatt for	7	5	3
84	52	66	<b>Sum konstaterte tap</b>	<b>69</b>	55	84

1998	1999	2000	NOTE 6 TAP/GEVINST FINANSIELLE ANLEGGSM.	2000	1999	1998
-2	9	-3	Verdiregulering verdipapirer	-3	8	-2
-3	-53	-204	Netto kursgevinst verdipapirer	-206	-54	-2
-5	-44	-207	Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	-209	-46	-4

#### STORE ENKELTRANSAKSJONER

SpareBank 1 SR-Bank har i løpet av året solgt samtlige aksjer i Fellesdata AS og Garde ASA. Eierandelen i disse selskapene var henholdsvis 7,4% og 25%. Salgene gav banken en totalgevinst på 188 millioner kroner fordelt med 177 millioner kroner på Fellesdata AS og 11 millioner kroner på Garde ASA.

SpareBank 1 SR-Bank fikk en regnskapsmessig gevinst på 26 millioner kroner i forbindelse med reduksjon av eierandel i SpareBank 1 Gruppen. Dette som følge av SpareBank 1 Gruppens kjøp av Vår Bank og Forsikring og tilhørende rettet emisjon mot FöreningsSparbanken AB (1%) og Landsorganisasjonen Norge og forbund tilsluttet LO (10%).

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner	SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	NOTE 7 SKATTER	2000	1999	1998
364	583	624	<b>Skattegrunnlag</b>	633	598	377
-54	-121	-68	Resultat før skattekostnad	-44	-82	-20
74	-70	76	Permanente forskjeller	128	-86	35
384	392	632	Endring i midlertidige forskjeller	717	430	392
108	110	177	<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>201</b>	120	110
			<b>Årets inntektsskatt</b>			

1998	1999	2000	Skattekostnad	2000	1999	1998
108	110	177	Inntektsskatt	201	120	110
3	3	4	Formuesskatt	4	3	3
-21	20	-21	Endring utsatt skatt	-36	24	-10
-1	-1	1	For lite/mye avsatt skatt tidligere år	1	0	-1
89	132	161	<b>Sum skattekostnad</b>	<b>170</b>	147	102

1998	1999	2000	Midlertidige forskjeller	2000	1999	1998
-63	-53	-66	Anleggsmidler	-128	-63	-88
38	35	34	Oppskrivning	34	35	38
3	20	31	Fordring pensjonsmidler	32	21	5
-37	22	-32	Verdipapirer	-32	21	-39
-86	-95	-102	Pensjonsforpliktelser	-105	-98	-89
-22	-26	-37	Andre negative forskjeller	-38	-26	-23
-167	-97	-172	<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>-237</b>	-110	-196
-47	-27	-48	<b>Utsatt skatt/(skattefordel)</b>	<b>-66</b>	-31	-55

1998	1999	2000	Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 28% av resultat før skatt	2000	1999	1998
102	163	175	28% skatt av resultat før skatt	177	167	106
-15	-33	-19	28% av permanente forskjeller *	-12	-23	-6
-1	-1	1	For mye/lite avsatt skatt tidligere år	1	0	-1
3	3	4	Formuesskatt	4	3	3
89	132	161	<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>170</b>	147	102

\* inkluderer utbytte, ikke fradragberettigede kostnader, risk på solgte verdipapirer samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttede selskaper (resultatandel trekkes ut ettersom den allerede er skattelagt hos de enkelte selskaper). Videre er nedsalget av SpareBank 1 Gruppen behandlet som en permanent forskjell da nåverdien av den tilhørende utsatte skatten beregnes til 0. Bokført gevinst er 26 millioner kroner.

#### RISK-REGULERING

Risk-reguleringsbeløpet pr. 01.01.00 for bankens grunnfondsbevis er blitt fastsatt til kr 28,44. Pr. 01.01.01 forventes riskregulerings-beløpet fastsatt til ca. kr 18,50 pr. grunnfondsbevis

1998	1999	2000	NOTE 8 FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	2000	1999	1998
73	78	21	Fordringer uten avtalt løpetid/opsigelsesfrist	21	78	73
144	661	1 133	Fordringer med avtalt løpetid/opsigelsesfrist	165	83	19
217	739	1 154	<b>Fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>186</b>	161	92

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner	SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	<b>NOTE 9 BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER</b>	2000	1999	1998
1 830	2 007	1 845	Kasse/drifts- og brukskreditt	1 845	2 007	1 830
726	698	926	Byggelån	926	698	726
23 743	27 745	34 080	Nedbetalingslån	35 584	29 192	25 084
0	0	0	Leiefinansieringsavtaler	1 028	976	977
<b>26 299</b>	<b>30 450</b>	<b>36 851</b>	<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>39 383</b>	<b>32 873</b>	<b>28 617</b>
<b>Herav ansvarlig lånekapital</b>						
8	8	8	Ansvarlig kapital i kredittinstitusjoner	0	0	0
20	17	17	Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner	17	17	20
0	0	33	Øvrig ansvarlig kapital	33	1	0
<b>28</b>	<b>25</b>	<b>58</b>	<b>Ansvarlig lånekapital bokført under utlån</b>	<b>50</b>	<b>18</b>	<b>20</b>
<b>Utlån til ansatte</b>						
1998	1999	2000	Utlån til ansatte	2000	1999	1998
325	365	439	Lån til ansatte	495	401	361
7	11	13	Rentesubsidiering av lån til ansatte	15	12	8

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

1998	1999	2000	<b>NOTE 10 TAPSAVSETNINGER</b>	2000	1999	1998
<b>Spesifiserte tapsavsetninger:</b>						
258	239	259	Spesifiserte tapsavsetninger pr. 01.01.	265	244	262
-81	-48	-60	- Konstaterte tap i perioden der det tidligere er foretatt tapsavsetninger	-62	-50	-81
62	65	71	+/- Periodens spesifiserte tapsavsetninger	83	68	62
<b>239</b>	<b>256</b>	<b>270</b>	<b>Spesifiserte tapsavsetninger pr. 31.12.</b>	<b>286</b>	<b>262</b>	<b>243</b>
<b>Uspesifiserte tapsavsetninger:</b>						
152	182	231	Uspesifiserte tapsavsetninger pr. 01.01.	242	193	161
30	40	65	+/-Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	66	40	32
<b>182</b>	<b>222</b>	<b>296</b>	<b>Uspesifiserte tapsavsetninger pr. 31.12.</b>	<b>308</b>	<b>233</b>	<b>193</b>

Inngående balanse 2000 inkluderer spesifiserte/uspesifiserte tapsavsetninger fra Vår Bank.

SpareBank 1 SR-Bank					Beløp i mill. kroner	SpareBank 1 SR-Bank konsern				
1996	1997	1998	1999	2000	<b>NOTE 11 MISLIGHOLDTE, TAPSAVSETTE ENGASJEMENTER OG NULLFORRENTEDE LÅN 2000</b>	1999	1998	1997	1996	
<b>MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER</b>										
<b>Personmarked:</b>										
189	144	131	118	147	Brutto misligholdte engasjementer	157	136	155	167	191
97	77	70	60	59	Spesifiserte tapsavsetninger	59	61	71	79	101
92	67	61	58	88	<b>Netto misligh. pers.markedseng.</b>	<b>98</b>	75	84	88	90
51%	53%	53%	51%	40%	<b>Avsetningsgrad personmarked</b>	<b>38%</b>	45%	46%	47%	53%
<b>Næringsliv:</b>										
208	103	79	134	140	Brutto misligholdte engasjementer	163	148	84	110	212
79	39	45	57	61	Spesifiserte tapsavsetninger	73	60	46	40	80
129	64	34	77	79	<b>Netto misligh. næringslivseng.</b>	<b>90</b>	88	38	70	132
38%	38%	57%	43%	44%	<b>Avsetningsgrad næringsliv</b>	<b>45%</b>	41%	55%	36%	38%
<b>Totalt:</b>										
397	247	210	252	287	Brutto misligholdte eng.	320	284	239	277	403
176	116	115	117	120	Spesifiserte tapsavsetninger	132	121	117	119	181
221	131	95	135	167	<b>Netto misligh. engasjementer</b>	<b>188</b>	163	122	158	222
44%	47%	55%	46%	42%	<b>Avsetningsgrad utlån</b>	<b>41%</b>	43%	49%	43%	45%
<b>Herav brutto nullstilte lån:</b>										
138	106	89	78	76	Personkunder	84	89	92	107	140
147	69	46	61	67	Næringslivkunder	88	70	47	72	151
<b>285</b>	<b>175</b>	<b>135</b>	<b>139</b>	<b>143</b>	<b>Sum</b>	<b>172</b>	159	139	179	291
<b>TAPSAVSETTE IKKE MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER</b>										
<b>Personmarked:</b>										
74	68	69	69	71	Tapsavsatte ikke misligholdte eng.	72	69	70	69	74
40	35	43	35	34	Spesifiserte tapsavsetninger	35	35	44	36	40
34	33	26	34	37	<b>Netto tapsavs. pers.markedseng.</b>	<b>37</b>	34	26	33	34
54%	51%	62%	51%	48%	<b>Avsetningsgrad personmarked</b>	<b>49%</b>	51%	63%	52%	54%
<b>Næringsliv:</b>										
297	346	375	300	393	Tapsavsatte ikke misligholdte eng.	400	306	385	347	301
116	107	81	104	116	Spesifiserte tapsavsetninger	119	106	82	107	117
181	239	294	196	277	<b>Netto tapsavs. næringslivseng.</b>	<b>281</b>	200	303	240	184
39%	31%	22%	35%	30%	<b>Avsetningsgrad næringsliv</b>	<b>30%</b>	35%	21%	31%	39%
<b>Totalt:</b>										
371	414	444	369	464	Tapsavsatte ikke misligholdte eng.	472	375	455	416	375
156	142	124	139	150	Spesifiserte tapsavsetninger	154	141	126	143	157
215	272	320	230	314	<b>Netto tapsavs. engasjementer</b>	<b>318</b>	234	329	273	218
42%	34%	28%	38%	32%	<b>Avsetningsgrad utlån</b>	<b>33%</b>	38%	28%	34%	42%

Samlet engasjement for en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Tapsvurderinger foretas på engasjementer som er misligholdt i mer enn 60 dager

Endringer i ikke innteksførte renter på utlån i løpet av året:	2000
Påløpte, ikke innteksførte renter på balanseført utlån pr. 01.01.00	40
- periodens inntektsføring av tidligere perioders renter på utlån	-9
- påløpte, ikke innteksførte renter på utlån som har gått ut av balansen	-3
+ periodens påløpte, ikke innteksførte renter på tapsutsatte utlån	16
Påløpte, ikke innteksførte renter på balanseført utlån pr. 31.12.00	44



## NOTE 12 RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅNSMASSEN

### NÆRINGSBLIV

Bankens risikoklassifiseringssystem for næringslivskunder er utviklet for å styre bankens portefølje av næringslivsengasjementer i tråd med den strategi som banken har valgt og i samsvar med de overordnede retningslinjer som er nedlagt i bevilgningsreglement og kredittpolitikk. Risikoklassifiseringssystemet setter klare krav til prosesser og vurderinger som skal anvendes i arbeidet med næringslivsengasjementer.

Banken har vedtatt å dele næringslivskundene inn i følgende grupper: Lav risiko (grønn) – Normal risiko (gul) – Høy risiko (rød) Risikoklassifiseringssystemet differensierer kundene basert på kontantstrøm og soliditet ifølge siste reviderte regnskap (A til E) samt sikkerhet (1 til 5). Et engasjement kan inneholde saldo på lån, rammen på kreditten, garantirammen, påløpte renter og kredittkøpning på valuta og renteterminer. Basert på overstående regelverk, blir alle næringslivsengasjementer plassert i følgende matrise:

	A	B	C	D	E
1	Grønn	Grønn	Grønn	Grønn	Grønn
2	Grønn	Grønn	Gul	Gul	Rød
3	Grønn	Gul	Gul	Rød	Rød
4	Grønn	Gul	Rød	Rød	Rød
5	Grønn	Gul	Rød	Rød	Rød

Utdrag av bankens risikoklassifiseringssystem for næringslivsengasjementer over 250 000 kroner i 1999 og 2000.

Beløp i mill. kroner	1999		2000	
	Volum	%	Volum	%
Høy risiko	1 770	11,81%	2 165	11,94%
Normal risiko	4 819	32,15%	4 580	25,27%
Lavrisko	8 402	56,05%	11 380	62,79%
Sum	14 991	100,00%	18 125	100,00%

Samlet engasjement har hatt en volumvekst på i underkant av 21 prosent det siste året. Veksten har gitt positivt utslag på matrisen ved at en større andel av bankens engasjementer ligger i lav risiko. Dette skyldes hovedsakelig at banken har en restriktiv praksis knyttet til innvilgning av nye høyrisikoengasjementer, samt at det er iverksatt tiltak til forbedring av den eksisterende høyrisiko porteføljen. Utover det har banken innvilget mange nye store lavrisikoengasjementer i løpet av det siste året.

Banken tilstreber å prise sine engasjementer basert på vedtatt risikoklassifisering. Engasjementer med høy risiko har høyest prising samt skjerpet oppfølgingsrutine som krever totalgjennomgang av engasjementene kvartalsvis.

### SPESIFIKASJON INNEN RISIKOGRUPPENE

	1999		2000		1999		2000	
	Lån	Kreditter	Lån	Kreditter	Garantier	Garantier	Tapsavsetning	Tapsavsetning
Høy	1 163	405	1 485	616	202	64	151	163
Middels	3 069	1 615	2 979	1 261	135	340	10	14
Lav	4 628	2 604	6 070	3 932	1 170	1 378	0	0
Total	8 860	4 624	10 534	5 809	1 507	1 782	161	177

Uspesifiserte tapsavsetninger er ikke tilordnet de enkelte risikogrupperne.

Bankens risikoklassifiseringssystem plasserer alle næringslivsengasjementer i egne bransjer. Det er egne utvalg for de fleste bransjene. I tillegg er det gjort organisatoriske tiltak for å styrke oppfølgingen av den markedsmessige og strukturelle utviklingen i vedkommende bransje. Bransjeutvalgene er også et organ for utveksling av bransjeerfaring både internt og innen SpareBank 1 samarbeidet. Bankens kredittpolitikk er utledet fra bankens strategi og inneholder langsiktige målsetninger, årlige retningslinjer og kreditttrammer. Følgende bransjeinndeling ligger i bankens risikoklassifiseringssystem:

Fordeling på næringer	1999		2000		1999		2000	
	Lån	Kreditter	Lån	Kreditter	Garantier	Garantier	Total	Total
Fiskeoppdrett	281	200	418	309	13	31	494	758
Fiskeri	196	115	251	78	17	10	328	339
Fiskeforedling	77	74	91	117	29	29	180	237
Kjøttproduksjon	37	22	25	28	0	0	59	53
Grafisk virksomhet	75	72	135	32	5	3	152	170
Industri	637	490	636	388	395	307	1 522	1 331
Oljerelatert virksomhet	388	123	600	48	15	73	526	721
Bygg og anlegg	431	380	612	617	427	483	1 238	1 712
Handel	623	640	553	645	152	205	1 415	1 403
Hotell og restaurant	224	16	259	27	9	3	249	289
Skipsfart	1 009	44	1 180	65	36	193	1 089	1 438
Eiendom	2 238	527	2 839	769	50	162	2 815	3 770
Forr. messig tj. yting	848	399	656	405	43	29	1 290	1 090
Transport og lagring	175	28	173	34	33	19	236	226
Sosial/privat tj. yting	334	172	320	168	25	15	531	503
Jordbruk	966	351	1 034	386	11	3	1 328	1 423
Offentlig sektor	70	581	76	1 097	0	0	651	1 173
Annet	251	390	676	596	247	217	888	1 489
Sum	8 860	4 624	10 534	5 809	1 507	1 782	14 991	18 125

	1999		2000	
	Misligh.	Tapsavs.	Misligh.	Tapsavs.
Fiskeoppdrett	0	0	0	0
Fiskeri	69	8	89	10
Fiskeforedling	0	0	27	6
Kjøttproduksjon	0	0	7	2
Grafisk virksomhet	0	0	1	0
Industri	28	8	19	6
Oljerelatert virksomhet	0	0	2	1
Bygg og anlegg	23	11	20	6
Handel	51	26	32	18
Hotell og restaurant	20	4	26	6
Skipsfart	45	16	117	43
Eiendom	161	53	124	25
Forr. messig tj. yting	0	0	37	14
Transport og lagring	9	3	4	1
Sosial/privat tj. yting	17	7	12	8
Jordbruk	11	5	16	4
Offentlig sektor	0	0	0	0
Annet	0	20	0	27
Sum	434	161	533	177

### GJENNOMSNIITTLIG ÅRLIG FORVENTET TAPSNIVÅ INNEN NÆRINGSBLIV

Banken har foretatt beregninger av forventet tapsnivå på næringslivskunder hvor beregningene bygger på erfaringstall fra norske banker gjennom en konjunktursyklus på 12 år samt den regionale korrelasjon som er mellom kundens bransjer og den kvaliteten og diversifiseringen som er i bankens portefølje. Ut fra en samlet vurdering er det grunn til å anta en noe høyere tapsrisiko i porteføljen.

### PRIVATMARKED

Kredittpolitikken skal bidra til å styre porteføljen av personkundeengasjementer i tråd med den strategi banken velger og de retningslinjer som blir fastlagt. Dette innebærer at det settes klare krav til de prosessene og de vurderingene som skal benyttes i arbeidet med personkundeengasjementer. Innvilgelse av lån og kreditter skal være basert på kundens økonomiske evne og vilje til å betjene sine lån. Sikkerhet er bankens trygghet dersom betjeningsevnen likevel skulle svikte.

Banken har vedtatt å dele personkundeengasjementene inn i følgende grupper: Lav risiko (grønn) – Normal risiko (gul) – Høy risiko (rød) Inntekt, formue og vilje sammenfattes til økonomisk evne uttrykt ved A-D. Bankens sikkerhet uttrykkes ved 1-5.

Et engasjement kan inneholde saldo på lån, rammen på kreditten, garantirammen og påløpte renter. Basert på overstående regelverk, blir alle personkundeengasjementer plassert i følgende matrise:

	A	B	C	D
1	Grønn	Grønn	Grønn	Grønn
2	Grønn	Grønn	Grønn	Grønn
3	Grønn	Gul	Gul	Rød
4	Grønn	Gul	Rød	Rød
5	Grønn	Gul	Rød	Rød

Utdrag av bankens risikoklassifiseringssystem for personkundeengasjementer i 1999 og 2000.

Beløp i mill. kroner	1999		2000	
	Volum	%	Volum	%
Høy risiko	1 371	8,45%	2 426	11,42%
Normal risiko	2 878	17,74%	2 656	12,50%
Lavrisko	11 976	73,81%	16 169	76,09%
Sum	16 225	100,00%	21 251	100,00%

Risikoklassifiseringssystemet på privatmarked er i en oppbygningsfase og inneholder henholdsvis 83% og 87% av utlånsmassen på privatsiden for årene 1999 og 2000.

Samlet engasjement har hatt en volumvekst på 31% det siste året.

Den prosentvise fordelingen av utlånsmassen innenfor bankens definerte risikoområder har utviklet seg i negativ retning det siste året. Dette skyldes hovedsakelig bankens satsning på lån til unge i etableringsfasen (På Egne Ben) som stort sett vil bli klassifisert innenfor kategorien høy risiko.

**NOTE 13 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER I 2000 FORDELT PÅ NÆRING**

SpareBank 1 SR-Bank konsern	Utlån og garantier	Brutto tap	Inngått på tap	Netto tap	Tapsprosent
Jordbruk/skogbruk	1 294	2	1	1	0,08%
Fiske/fiskeoppdrett	875	9	0	9	1,03%
Bergverksdrift/utvinning	654	1	0	1	0,15%
Industri	1 513	9	3	6	0,40%
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1 611	4	1	3	0,19%
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 538	28	5	23	1,50%
Utenriks sjøfart, rørtransport øvrig transport	1 561	35	2	33	2,11%
Eiendomsdrift	4 647	18	16	2	0,04%
Tjenesteytende virksomhet	659	4	5	-1	-0,15%
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	514	0	0	0	0,00%
Uspesifiserte tapsavsetninger	0	66	0	66	
<b>Sum næring</b>	<b>14 866</b>	<b>176</b>	<b>33</b>	<b>143</b>	<b>0,96%</b>
Personkunder	25 793	24	30	-6	-0,02%
<b>Sum</b>	<b>40 659</b>	<b>200</b>	<b>63</b>	<b>137</b>	<b>0,34%</b>

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner			SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	NOTE 14 SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	2000	1999	1998		
1 507	1 379	<b>430</b>	Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	<b>430</b>	1 379	1 507		
10	523	<b>1 307</b>	Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	<b>1 307</b>	523	10		
<b>1 517</b>	<b>1 902</b>	<b>1 737</b>	<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	<b>1 737</b>	<b>1 902</b>	<b>1 517</b>		
1 417	1 902	<b>1 737</b>	Handelsportefølje	<b>1 737</b>	1 902	1 417		
100	0	<b>0</b>	Anlegg	<b>0</b>	0	100		
1 524	1 902	<b>1 737</b>	Anskaffelseskost	<b>1 737</b>	1 902	1 524		
97%	71%	<b>57%</b>	Andel børsnotert	<b>57%</b>	71%	97%		
1 517	1 902	<b>1 737</b>	NOK	<b>1 737</b>	1 902	1 517		
4,8%	5,8%	<b>5,9%</b>	Gj. snittlig effektiv rente	<b>5,9%</b>	5,8%	4,8%		
442	978	<b>430</b>	Offentlig forvaltning	<b>430</b>	978	442		
1 075	889	<b>1 210</b>	Finansielle foretak	<b>1 210</b>	889	1 075		
0	35	<b>97</b>	Ikke finansielle foretak	<b>97</b>	35	0		
<b>1 517</b>	<b>1 902</b>	<b>1 737</b>	<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	<b>1 737</b>	<b>1 902</b>	<b>1 517</b>		

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner			SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	NOTE 15 AKSJER OG EIERINTERESSER	2000	1999	1998		
265	358	<b>1 003</b>	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	<b>1 003</b>	361	266		
165	217	<b>343</b>	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<b>343</b>	217	165		
179	181	<b>181</b>	Eierinteresser i kredittinstitusjoner	<b>0</b>	0	0		
21	22	<b>22</b>	Eierinteresser i andre konsernselskaper	<b>0</b>	0	0		
<b>630</b>	<b>778</b>	<b>1 549</b>	<b>Aksjer og eierinteresser</b>	<b>1 346</b>	<b>578</b>	<b>431</b>		

**KORTSIKTIGE PLASSERINGER I AKSJER, ANDELER OG GRUNNFONDSBEVIS**

Beløp i 1 000 kroner	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Bokf.verdi/markedsv.
<b>Børsnoterte selskaper</b>					
Nordlandsbanken	362 976	0,7	49 850	9 993	11 964
Kredittbanken	235 000	0,8	91 000	3 616	3 731
Kongsberg Gruppen	150 000	0,3	88 000	8 744	7 524
Storebrand	1 387 737	0,1	155 000	9 861	9 998
Pan Fish	64 284	0,2	263 000	15 617	15 780
Roxar	4 595	0,6	133 000	3 809	3 724
Prosafe	261 789	0,4	92 450	12 421	12 758
TGS Nopec Geophysical Company	24 419	0,3	76 800	8 884	8 294
Solstad Offshore	71 588	0,6	205 112	5 411	7 692
Fjord Seafood	70 229	0,1	94 900	4 795	3 416
Bonheur	57 450	0,1	14 050	4 163	2 670
Elkem	985 600	0,1	46 750	6 796	6 802
Norske Skogindustrier B	251 724	0,3	39 800	9 900	11 661
Kverneland	97 153	1,0	94 300	9 972	6 601
Merkantildata	184 616	0,1	220 600	14 173	7 654
Rieber & Sønn	409 309	0,2	73 000	3 969	3 504
Norsk Hydro	5 331 933	0,0	26 400	8 946	9 821
Photocure	8 558	0,4	65 700	8 471	4 895
Nycomed Amersham	7 092	0,1	85 000	6 230	6 163
SAS Sverige	705 000	0,1	60 000	5 134	5 035
Infocus Corporation	0,2	0,3	49 920	18 079	6 639
Canargo Energy Corporation	14 674	0,8	608 600	5 459	5 173
Nordic Water Supply	7 505	0,4	58 000	1 955	1 914
Odin Norge			11 080	4 000	9 351
Odin Pengemarked			569 334	570 825	571 196
DNB Holding	7 786 578	0,0	200	9	10
Sparebanken Nord-Norge	659 702	1,3	86 650	14 649	15 164
Sparebanken Vest	250 000	0,6	14 450	2 532	1 864
Sparebanken Møre	552 615	0,3	14 450	2 620	2 818
Gjensidige Nor Sparebank	4 688 936	0,1	69 250	14 165	17 832
Sparebanken Midt-Norge	605 310	1,2	73 900	14 824	13 818
<b>Aksjer sikret i opsjoner</b>					
Sparebanken Midt-Norge	605 310	0,3	20 000	3 873	3 873
Sparebanken Nord-Norge	659 702	0,2	10 000	1 635	1 635
Prosafe	261 789	0,0	3 000	395	395
Royal Caribbean Cruises	863	0,0	37 000	7 462	7 462
Hydralift A	3 515	0,9	154 000	9 953	9 953
Nera	246 381	0,1	115 000	5 996	5 996
Igroup No	7 372	2,0	1 500 000	3 023	3 023
Telecomputing	4 886	0,5	130 000	30 039	30 039
Smedvig B	41 781	0,2	50 000	3 567	3 567
Norske Skogindustrier B	251 724	0,1	17 500	4 970	4 970
Nordlandsbanken	362 976	0,1	10 000	2 123	2 123
Nordic Water Supply	7 505	0,3	50 000	2 150	2 150
Øvrige aksjer sikret i opsjoner				13 287	13 287
Sum aksjer sikret i opsjoner				88 473	88 473
<b>Øvrige børsnoterte selskaper</b>					
<b>Sum børsnoterte selskaper</b>				<b>26 583</b>	<b>17 215</b>
Marine Farms	7 694	1,4	11 150	4 338	4 338
Duplo Data	1 130	3,5	40 000	4 000	4 000
Øvrige aksjer sikret i opsjoner				962	962
Øvrige ikke børsnoterte selskaper				2 237	1 486
<b>Sum ikke børsnoterte selskaper</b>				<b>11 537</b>	<b>10 786</b>
<b>Sum kortsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis</b>				<b>936 615</b>	<b>911 940</b>
<b>Langsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis</b>					
<b>Børsnoterte selskaper</b>					
Sparebanken Nord-Norge	659 702	1,1	70 000		8 400
Sparebanken Vest	250 000	0,1	2 650		345
Sandnes Sparebank	260 000	1,3	33 200		5 312
Sparebanken Midt-Norge	605 310	1,2	70 000		8 400
FöreningsSparbanken	10 556 177	0,1	345 000		46 657
Kverneland	97 153	0,4	37 800		2 570
<b>Sum børsnoterte selskaper</b>					<b>71 684</b>

FORTS. NOTE 15

Beløp i 1 000 kroner	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Bokf.verdi/ markedsv.
<b>Ikke børsnoterte selskaper</b>					
BBS/Bank-Axept Holding	165 000	4,3	283 830		4 940
Steinsvik Maskin	20 000	8,6	17 140		3 000
Norsk Oppgjørssentral	15 801	1,4	223 950		616
Data Design System	3 401	7,2	245 000		2 450
Såkorinvest	12 781	9,6	12 250		2 545
Øvrige					5 502
<b>Sum ikke børsnoterte selskaper</b>					<b>19 053</b>
<b>Sum langsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis</b>					<b>90 737</b>
<b>Sum SpareBank 1 SR-Bank aksjer, andeler og grunnfondsbevis</b>					<b>1 002 677</b>
Prosjektsalg	300	3,5	105		400
<b>Sum SpareBank 1 SR-Bank konsern aksjer, andeler og grunnfondsbevis</b>					<b>1 003 077</b>

**Eierinteresser i andre tilknyttede og felleskontrollerte selskaper**

	Bokført verdi
Byggekompaniet	519
Admi-Senteret	0
SpareBank 1 Gruppen	342 427
<b>Sum SpareBank 1 SR-Bank</b>	<b>342 946</b>

**Aksjer i datterselskaper**

	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Pålydende verdi	Bokført verdi
SpareBank 1 SR-Bank					
Westbroker Finans	67000	100	134000	67000	181 292
<b>Sum eierinteresser i kredittinstitusjoner</b>				<b>67000</b>	<b>181 292</b>
EiendomsMegler 1 Rogaland	1500	100	150	1500	12 736
Bjergsted Boliger	50	100	50	50	8 692
A/S Bankbygg	600	62,5	375	375	375
Jernbaneveien	50	100	10	50	0
<b>Sum eierinteresser i andre konsernselskaper</b>				<b>1975</b>	<b>21 803</b>
A/S Bankbygg	600	62,5	375	375	375
<b>Sum SpareBank 1 SR-Bank konsern</b>				<b>375</b>	<b>375</b>

Stemmeandel og eierandel er lik for alle selskaper.

**Beholdningsendring anleggsmidler SpareBank 1 SR-Bank**

	Bokført verdi
Beholdningsendring anleggsmidler SpareBank 1 SR-Bank	778
Tilgang/avgang andel Odin Pengemarked	571
Tilgang/avgang øvrige aksjer, andeler og grunnfond	76
Tilgang/avgang tilknyttede selskaper	127
Reklassifisering	0
Nedskrivning/reversering	-3
<b>Bokført verdi 31.12.00</b>	<b>1 549</b>

**DATTERSELSKAP, TILKNYTTETE OG FELLESKONTROLLERTE SELSKAPER**

Firma	Anskaffelses-tidspunkt	Forretnings-kontor	Eierandel i %
Westbroker Finans 1	1987	Stavanger	100,00
EiendomsMegler 1 Rogaland	1990	Stavanger	100,00
Bjergsted Boliger	1990	Stavanger	100,00
Sparebank 1 Gruppen	1996	Oslo	13,00
Byggekompaniet	1992	Stavanger	33,33
Admi-senteret	1984	Jørpeland	50,00

**Investeringsen i alle selskap vurderes etter egenkapitalmetoden**

**Investeringer i datterselskap**

**Merverdianalyse**

	Westbroker Finans 1	Eiendoms-Megler 1	Bjergsted Boliger
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	53 400	8 000	50
Goodwill	40 000		
Anskaffelseskost	93 400	8 000	50

**Beregning av balanseført verdi pr. 31.12.00**

Inngående balanse 01.01.00	181 228	12 736	9 170
Årets resultat	15 864	8 465	326
Overf. til/fra selskapet (utbytte/konsernbidrag)	-15 800	-8 465	-804
<b>Utgående balanse 31.12.00</b>	<b>181 292</b>	<b>12 736</b>	<b>8 692</b>

**Investeringer i tilknyttede og felleskontrollert virksomhet**

<b>Merverdianalyse</b>	SpareBank 1 Gruppen	Byggekompaniet	Admi-Senteret
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	145 900	2 000	1 000
Goodwill			
Anskaffelseskost	145 900	2 000	1 000

**Beregning av balanseført verdi pr. 31.12.00**

Inngående balanse 01.01.00	200 017	2 843	0
Årets resultatandel	-10 205	-124	0
Innskutt/tilbakebetalt aksjekapital	111 891	-2 200	
Utvanningsgevinst VÅR	26 484		
Resultatandel VÅR jan-okt 2000 (balanseført)	14 240		
<b>Utgående balanse 31.12.00</b>	<b>342 427</b>	<b>519</b>	<b>0</b>

**Felles kontrollert virksomhet**

Banken eier i samarbeide med Sparebanken Nord-Norge, Sparebanken Midt-Norge, Sparebanken Vest og Samarbeidende Sparebanker AS selskapet SpareBank 1 Gruppen AS. Hver av partene eier 13% av aksjene i selskapet. I tillegg eier svenske FöreningsSparbanken AB 25% av aksjene i selskapet og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilsluttet LO 10% av aksjene. Styringsstrukturen for SpareBank 1 samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne.

**Eiendelen er å anse som deltakelse i felleskontrollert virksomhet.**

SpareBank 1 Gruppen AS fikk endelig konsesjon til å kjøpe VÅR Gruppen ASA høsten 2000. Selve oppjøret skjedde i september. Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilsluttet LO ble gjennom en rettet emisjon eier av 10% av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS. FöreningsSparbanken AB økte i 2 kvartal sin eierandel fra 24% til 25%. Samlet har dette medført at SpareBank 1 SR-Bank har vannet ut sin eierandel fra 15,2% til 13%. SpareBank 1 SR-Bank eier nå 13% av den bokførte egenkapitalen i SpareBank 1 Gruppen AS. Investeringen i SpareBank 1 Gruppen AS er ført etter egenkapitalmetoden. Samlet medfører utvanningsgevinst og gevinst som følge av økning i egenkapitalen i SpareBank 1 Gruppen AS, ved overtakelsen av VÅR Gruppen ASA, en resultateffekt for SpareBank 1 SR-Bank på 26 millioner kroner for 2000. Gevinsten er ført i morbanken på resultatlinjen «Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler» med motpost i balansen «Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper». Begrunnelsen for å føre gevinsten på linjen «Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler» er at dette er en egenkapitaltransaksjon, et nedslag (emisjon) som ikke har noen sammenheng med de ordinære inntektene fra eierinteressene i tilknyttede selskap. Opptjente resultater fra VÅR Gruppen ASA i perioden 01.01.-30.09. er ført direkte mot egenkapitalen.

Selskapsnavn	Selskapets aksjekapital mill. kr.	Eierandel	Andel av stemmerettigheter
SpareBank 1 Gruppen AS	930,4 mill	13,0%	13,0%

Sparebank 1 SR-Bank har ytt et ansvarlig lån til SpareBank 1 Gruppen AS på 16,6 mill. kroner. Lånet har en løpetid frem til år 2006 og forrentes med 3 mnd. NIBOR + 110 basispunkter. SpareBank 1 gruppen har i forbindelse med kjøpet av VÅR gruppen ASA tatt opp et nytt ansvarlig lån på 400 millioner kroner. Dette lånet er i sin helhet ytt LO og forbund tilknyttet LO.

I forbindelse med kjøpet av VÅR Gruppen ASA har SpareBank 1 SR-Bank ytt et gjeldsbrevlån til SpareBank 1 Gruppen AS på 182 millioner kroner. Lånet forfaller i sin helhet 15. juni 2005 og forrentes med 6 mnd. NIBOR+ 0,5 prosentenhet pro anno.

Den felles kontrollerte virksomhet består av morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS, SpareBank 1 Fondsforsikring AS, Bank 1 Oslo AS, Sparebankutvikling AS, ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Aktiv Forvaltning ASA, SpareBank 1 Finans AS, Enter Card AS (65%) og First Securities ASA (51%).

Datterselskapene har sin virksomhet innenfor bank-, forsikring-, megler-, og fondsforvaltningsvirksomhet. Alle transaksjoner mellom banken og datterselskapene i SpareBank 1 Gruppen er inngått på forretningsmessige vilkår. Interne godtgjørelser mellom banken og SpareBank 1 Gruppen AS som ikke er relatert til salg og porteføljerådgivning er basert på selvkostprinsippet.

Tabellen nedenfor viser et sammendrag av resultatet i SpareBank 1 Gruppen konsernet.

Resultat tall i mill. kroner	100%	13,0%
Resultat ODIN Forvaltning AS	21,2	2,8
Resultat SpareBank 1 Livsforsikring AS	83,0	10,8
Resultat SpareBank 1 Gruppen AS	-117,0	-15,2
Resultat SpareBank 1 Skadeforsikring AS	-60,0	-7,8
Resultat SpareBank 1 Fondsforsikring AS	-8,5	-1,1
Resultat Bank 1 Oslo AS inkl. SpareBank 1 Finans AS	243,0	31,6
Resultat Enter Card AS	-28,4	-3,7
Resultat First Securities ASA	94,0	12,2
Resultat SpareBank 1 Aktiv Forvaltning ASA	0,0	0,0
Eliminering av resultatandel døtre	81,2	10,6
Minoritetsandel	-40,7	-5,3
Goodwill avskrivninger	-64,6	-8,4
Merverdiavskrivninger	-21,4	-2,8
Resultat fra VÅR tilført egenkapitalen	-187,8	-24,4
Korreksjon tilbakestilling renter	32,2	4,2
Nedskrivning med gevinst solgt utlånsportefølje	-143,1	-18,6
<b>Konsernresultat</b>	<b>-116,9</b>	<b>-15,2</b>

**NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER**

	Maskiner, inventar og transportmidler	Bankbygg og annen fast eiendom	Oppskrivning på bankbygg og annen fast eiendom	Sum
SpareBank 1 SR-Bank				
Anskaffelseskost 01.01.2000	293	326	619	44
Tilgang 2000	29	0	29	0
Avgang 2000	1	0	1	0
Samlede av og nedskrivninger 31.12.2000	237	95	332	9
<b>Bokført verdi 31.12.2000</b>	<b>84</b>	<b>231</b>	<b>315</b>	<b>35</b>

Oppskrivning bankbygg og annen fast eiendom inngår også i posten bankbygg og annen fast eiendom. Av samlet bokført verdi på bankbygg er 227 millioner kroner til bruk i bankvirksomheten.

	Maskiner, inventar og transportmidler	Bankbygg og annen fast eiendom	Sum
SpareBank 1 SR-Bank konsern			
Anskaffelseskost 01.01.2000	308	326	634
Tilgang 2000	32	0	32
Avgang 2000	1	0	1
Samlede av og nedskr. pr. 31.12.2000	249	95	344
<b>Bokført verdi 31.12.2000</b>	<b>90</b>	<b>231</b>	<b>321</b>

Immaterielle eiendeler	SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1 SR-Bank konsern
<b>Goodwill</b>		
Anskaffelseskost 01.01.2000	9	9
Tilgang 2000	25	34
Avgang 2000	0	0
Samlede av og nedskr. pr. 31.12.2000	4	5
Bokført verdi 31.12.2000	30	38
Utsatt skattefordel	48	67
<b>Sum</b>	<b>78</b>	<b>105</b>

Goodwill knytter seg til overtakelsen av Fokus Bank, Vår Bank og Forsikring og oppkjøp av meglervirksomhet med henholdsvis 5, 25 og 8 millioner kroner.

Av-og nedskrivninger	Avskrivningssats	SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1 SR-Bank konsern
Maskiner, inventar og transportmidler	20/33.3%	37	39
Bankbygg og annen fast eiendom	2%	7	7
Goodwill	10/20%	2	3
<b>Sum Av- og nedskrivninger</b>		<b>46</b>	<b>49</b>

**Fast eiendom av vesentlig betydning for banken:**

Geografisk beliggenhet	Type	Totalt kvm	Utleiedel kvm
Stavanger sentrum	Bankbygg	3 085	930
Stavanger Bjergsted	Bankbygg	9 200	250
Sola sentrum	Bankbygg	3 783	1 850
Randaberg sentrum	Bankbygg	1 903	1 088
Haugesund sentrum	Bankbygg	3 536	363
Aksdalsenteret Tysvær	Bankbygg	2 288	811

**Overtatte eiendeler**

	SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1 SR-Bank konsern
Fast eiendom, Haugesund	10	10
Overtatte aksjer	2	2
Leiligheter, Bjergsted Terrasse	0	3
Overtatte driftsmidler	0	6
<b>Sum</b>	<b>12</b>	<b>21</b>

Fast eiendom i Haugesund er totalt på 2.568 kvm, hvorav 866 kvm er utleid.

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner		
1998	1999	2000	<b>NOTE 17 ANDRE EIENDELER</b>		
10	10	10	Ansvarlig kapital SR-Bank pensjonskasse	10	10
40	33	26	Ikke motatt utbytte fra datterselskaper	0	0
30	76	129	Øvrige eiendeler	202	106
<b>80</b>	<b>119</b>	<b>165</b>	<b>Andre eiendeler</b>	<b>212</b>	<b>68</b>

SpareBank 1 SR-Bank konsern			<b>NOTE 18 FORSKUDDSBETALINGER OG OPPTJENTE INNTEKTER</b>		
1998	1999	2000	2000	1999	1998
187	180	267	Opptjente ikke innbetalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	261	178
3	20	31	Netto pensjonsmidler	33	22
<b>190</b>	<b>200</b>	<b>298</b>	<b>Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter</b>	<b>294</b>	<b>196</b>

SpareBank 1 SR-Bank			<b>NOTE 19 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER</b>		
1998	1999	2000	2000	1999	1998
246	200	106	Gjeld uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	100	195
3 775	3 722	5 077	Gjeld med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	5 077	3 726
<b>4 021</b>	<b>3 922</b>	<b>5 183</b>	<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>5 177</b>	<b>4 443</b>
5,5%	4,7%	5,1%	Gjennomsnittlig rente	5,1%	4,9%
			Gjelden fordelt på vesentlige valutaer		
	2 951	3 755	USD		

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

SpareBank 1 SR-Bank			<b>NOTE 20 INNSKUDD FRA KUNDER</b>		
1998	1999	2000	2000	1999	1998
10 005	10 525	11 763	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	11 629	10 441
6 542	7 520	9 259	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	10 491	8 770
<b>16 547</b>	<b>18 045</b>	<b>21 022</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>22 120</b>	<b>17 481</b>
3,9%	4,9%	4,9%	Gjennomsnittlig rente	5,0%	4,0%

Innskudd fra kunder er hovedsakelig i norske kroner.

Gj. snittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gj. snittlig innskudd fra kunder.

SpareBank 1 SR-Bank			<b>NOTE 21 OBLIGASJONGJELD OG ANDRE LANGSIKTIGE LÅNEOPPTAK</b>		
1998	1999	2000	Forfallstidspunkt	2000	1999
940	0	0	1999	0	0
1 000	1 000	0	2000	0	1 213
0	550	600	2001	618	600
625	1 025	1 475	2002	1 475	1 025
700	1 750	2 050	2003	2 050	1 750
100	100	100	2004	100	100
0	0	1 854	2005	1 854	0
0	0	226	2006	226	0
1	2	1	Overkurs	1	2
0	0	-21	Beholdning av egne obligasjoner	-21	0
-8	-6	-11	Aktiverte kostnader ved obligasjonslån	-11	-6
<b>3 358</b>	<b>4 421</b>	<b>6 274</b>	<b>Obligasjongjeld og andre langsiktige låneopptak</b>	<b>6 292</b>	<b>4 684</b>
5,8%	6,6%	6,0%	Gj. snittlig rente	6,0%	6,6%
			Gjelden fordelt på vesentlige valutaer		
		4 420	NOK		
		1 854	EURO 225 mill.		

Overkurs ved låneopptak inntektsføres over lånets løpetid. Alle lån løper uten avdrag.

Gj. snittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gj. snittlig obligasjonsbeholdning.

SpareBank 1 SR-Bank			<b>NOTE 22 AVSETN. TIL FORPLIKTELSE OG KOSTN.</b>		
1998	1999	2000	2000	1999	1998
85	95	114	Udekkede pensjonsforpliktelser	117	98
0	0	0	Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader	1	0
<b>85</b>	<b>95</b>	<b>114</b>	<b>Avsetning til forpliktelser og kostnader</b>	<b>118</b>	<b>88</b>

#### NOTE 23 PENSJONSORDNINGER

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har kollektive tjenestepensjonsordninger for sine ansatte. Pensjonsordningene for SpareBank 1 SR-Bank og for EiendomsMegler 1 er dekket av bankens pensjonskasse mens Westbroker Finans A/S har sin ordning dekket i Storebrand. SpareBank 1 SR-Bank og EiendomsMegler 1 har ensartede ordninger hvor hovedbetingelsene er 30 års opptjening, 70% pensjon i forhold til pensjonsgrunnlaget 1. januar det året man fyller 67 år samt uføre-, ektefelle- og barnpensjon. Alle pensjonsytelser samordnes med forventede ytelser fra folketrygden. Dersom det vedtas endringer i folketrygden som medfører reduserte ytelser, vil ikke slike reduksjoner bli kompensert fra pensjonsordningene. Pr. 31. desember 2000 hadde pensjonsordningene 754 aktive medlemmer (SR-Bank 707) og 154 pensjonister (SR-Bank 152).

Pensjonsordningen i Westbroker Finans A/S har samme opptjeningstid, men en noe lavere dekning enn ordningene som er dekket i pensjonskassen. Totalt omfatter ordningen i Westbroker Finans A/S 23 aktive medlemmer og 6 pensjonister. I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom forsikringsordningene, har konsernet udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i de kollektive ordningene. Forpliktelsene gjelder personer som ikke er innmeldt i forsikringsordningene, tilleggspensjoner utover 12G, ordinære førtidspensjoner og førtidspensjoner etter AFP ordningen (Avtalefestet førtidspensjon).

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser benyttes estimerte verdier. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med faktisk verdi av pensjonsmidlene i pensjonskassen, oppgaver over pensjonsmidlenes flytteverdi fra forsikringsselskapet, og aktuarmessig beregning av forpliktelsesens størrelse.

Ved beregningen av de fremtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

	31.12.00	31.12.99	31.12.98
Diskonteringsrentesats	7,00%	7,00%	7,00%
Forventet avkastning av midlene	7,75%	7,75%	7,75%
Lønnsregulering	3,30%	3,30%	3,30%
G-regulering/inflasjon	2,50%	2,50%	2,50%
Pensjonsregulering	2,50%	2,50%	2,50%

Beregningene er basert på standardiserte forutsetninger om døds- og uføreutviklingen samt andre demografiske faktorer, utarbeidet av Norges Forsikringsforbund. Det er videre forutsatt en fratredelseshyppighet på 2% fram til fylte 45 år og 0 for aldersgruppen 45 år og eldre. For beregning av AFP forpliktelsen har man lagt til grunn at 30% av alle som har rett til ordningen vil benytte den ved 62 år og at de resterende 70% vil benytte ordningen ved fylte 64 år.

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner			SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000		2000	1999	1998		2000
12	13	15	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	17	13	13		
21	24	26	Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	27	24	21		
-15	-15	-18	Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-20	-16	-16		
0	0	0	Resultatført virkning av planendringer	0	0	0		
			Resultatført virkning av estimatendringer og avvik					
0	0	1	mellom faktisk og forventet avkastning	1	1	0		
0	1	1	Kostnadsført arbeidsgiveravgift	2	1	1		
18	23	25	<b>Pensjonskostnad</b>	27	23	19		

#### Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser i kollektive ordninger:

1998	1999	2000		2000	1999	1998
-226	-242	-276	Estimerte påløpte forpliktelser inkl. avgift	-292	-254	-237
213	234	271	Estimert verdi av pensjonsmidlene	287	247	225
-13	-8	-5	Estimerte netto pensjonsmidler	-5	-7	-12
			Ikke resultatført virkning av estimatendringer og			
15	25	32	avvik mellom forventet og faktisk avkastning	33	26	16
1	1	1	Ikke resultatført virkning av planendring	0	1	1
0	2	4	Arbeidsgiveravgift	4	2	0
3	20	32	<b>Balansført netto pensjonsmidler</b>	32	22	5

#### Pensjonsforpliktelser i udekkede ordninger:

1998	1999	2000		2000	1999	1998
-94	-114	-135	Estimerte påløpte forpliktelser inkl. avgift	-139	-118	-97
			Ikke resultatført virkning av estimatendringer og			
3	14	16	avvik mellom forventet og faktisk avkastning	3	15	3
5	5	5	Ikke resultatført virkning av planendring	19	6	7
			<b>Balansført netto pensjonsforpliktelser</b>			
-86	-95	-114	<b>inkludert arbeidsgiveravgift</b>	-117	-97	-87

Pensjonsmidlene forvaltes etter retningslinjer fastsatt av styret i pensjonskassen. Midlene består i det vesentligste av ihendehaverobligasjoner og aksjer/aksjefond.

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner			SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	NOTE 24 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL			2000	1999	1998
			<b>Forfallstidspunkt/rentesats</b>					
0	0	0	2006 - 3 mnd Nibor + margin			32	32	32
0	0	0	2007 - 3 mnd Nibor + margin			40	40	40
0	802	885	2009 - USD 100 mill. 3 mnd Nibor + margin			885	802	0
250	250	250	Evigvarende 3 mnd Nibor + margin			250	250	250
457	0	0	USD 3 mnd Nibor + margin			0	0	457
0	0	300	2010 - 3 mnd Libor + margin			300	0	0
-5	-1	-2	Aktiverte kostnader ved ansvarlig lån			-2	-1	-5
0	30	23	Overkurs			23	30	0
702	1 081	1 456	<b>Total ansvarlig lånekapital</b>			<b>1 528</b>	1 153	774

Ansvarlig lånekapital i utenlandsk valuta (USD 100 millioner pr. 31.12.00) inngår i bankens totale valutaposisjon, slik at det ikke er valutarisiko knyttet til lånet, se note 27. Lånet kan innløses i 2004. Ansvarlig lån i konsernet på 32 millioner kroner med forfall i 2006 kan innløses i 2001, ansvarlig lån på 40 millioner kroner kan innløses i 2002.

Av total ansvarlig lånekapital i banken på 1.456 millioner kroner teller 1.330 millioner kroner som tilleggskapital pr. 31.12.00, tilsvarende tall for konsernet er 1.402 millioner. Overkurs ved låneopptak inntektsføres over lånets løpetid.

#### NOTE 25 EGENKAPITALBEVEGELSE

SpareBank 1 SR-Bank/SR-Bank konsern	Grunnfondsbevis-kapital	Overkurs-fond	Fond for vurderingsforskjeller	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevning-fond egenkapital	Sum
EK pr. 31.12.99	744		163	709	14	586	2 216
Resultatandel Vår Bank Oslo			14				14
Overføringer					-11		-11
Ansatt emisjon	5	8					13
Årets resultat			11	298	15	139	463
Utbytte				-157			-157
<b>Balanse 31.12.00</b>	<b>749</b>	<b>8</b>	<b>189</b>	<b>850</b>	<b>18</b>	<b>725</b>	<b>2 539</b>

#### DE 20 STØRSTE GRUNNFONDSBEVEISEIERNE PR. 31.12.2000

Eier	Grunnfondsbevis	Prosentandel
Swedbank Markets	741 950	9,9%
Folketrygdfondet	366 600	4,9%
Tveteraas Finans AS	191 351	2,6%
Sparebanken NOR	101 750	1,4%
SpareBank 1 Midt-Norge	94 674	1,3%
Arne B. Corneliusen Invest AS	80 000	1,1%
Clipper Shipping AS	80 000	1,1%
Frank Mohn AS	79 250	1,1%
Otto B. Morcken	65 000	0,9%
Stiftelsen UNI	60 600	0,8%
Solvang Shipping ASA	60 000	0,8%
Institusjonen Fritt Ord	59 400	0,8%
Audley AS	55 000	0,7%
Ringerikes Sparebank	50 700	0,7%
Westco AS	50 400	0,7%
Oslo Kommunale Pensjonskasse	50 350	0,7%
Helland AS	50 000	0,7%
Erik Otter Steen	45 100	0,6%
Verdipapirfondet Avanse Finans	43 900	0,6%
Forsand Kommune	42 200	0,6%
<b>Sum 20 største</b>	<b>2 368 225</b>	<b>31,6%</b>
Øvrige eiere	5 121 461	68,4%
<b>Utstedte grunnfondsbevis</b>	<b>7 489 686</b>	<b>100,0%</b>

Totalt antall grunnfondsbeveiere pr. 31.12.2000 er 6 363, dette er en økning på 462 fra årsskiftet. Andel grunnfondsbevis hjemmehørende i Rogaland er 47 prosent, og utenlandsandelen er 11 prosent. Viser forøvrig til oversikt over grunnfondsbeveiere i styret og representantskapet.

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner	SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	NOTE 26 GARANTIANSVAR/PANTSTILLELSER	2000	1999	1998
608	671	709	Betalingsgarantier	709	671	608
391	412	455	Kontraktsgarantier	455	412	391
2	28	81	Lånegarantier	81	28	2
4	16	18	Garanti for skatter	18	16	4
13	22	13	Andre garantier	13	22	13
1 018	1 149	1 276	<b>Sum</b>	<b>1 276</b>	<b>1 149</b>	<b>1 018</b>

Banken har ikke pantstillelser av vesentlig verdi.

1998	1999	2000	NOTE 27 VALUTAPOSISJON OG VALUTA-RENTEAVT.	2000	1999	1998
Netto posisjon i utenlandsk valuta:						
1 493	2 066	4 144	Eiendeler i utenlandsk valuta	4 144	2 066	1 493
3 690	3 319	4 542	Terminkjøp i utenlandsk valuta	4 542	3 319	3 690
4 218	4 633	8 026	Gjeld i utenlandsk valuta	8 026	4 633	4 218
976	677	685	Terminalsalg i utenlandsk valuta	685	677	976

Valutarisiko:

Valutarisiko kan defineres som den risiko banken har for å pådra seg tap som følge av endringer i valutakurser. Bankens policy med begrenset valutarisiko på egne bøker. Styret har fastsatt rammer for hvor stor valutaposisjon banken kan ha, både i den enkelte valuta og totalt. Videre har banken kun anledning til å ta valutarisiko i de valutaene som Norges Bank har daglig kursfastsettelse på. Valutarisikoen sett i forhold til bankens størrelse har vært lav gjennom hele 2000. Ved årslutt var den totale valutaposisjonen i norske kroner 62 millioner. De største posisjonene var i euro med NOK 34 millioner, pund med NOK 19 millioner og sveitsiske franc med NOK 17 millioner, det var kun små posisjoner i andre valutaer. Alle valutaposter er omregnet etter markedskurs 31.12.00.

Rente og valutainstrumenter utenfor balansen (Finansielle derivater)	Nominelt 31.12.00	Nominelt Gj. snitt 2000	Markeds verdi 31.12.00
<b>Handelsportefølje:</b>			
Renter	1 209	1 374	0
Valuta	1 437	2 717	19
<b>Sikringsportefølje:</b>			
Renter	4 977	5 116	(11)
Valuta	5 493	2 747	44
Aksjeswapper	833	650	0

Nominelt beløp er lik kontraktens hovedstol.

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

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

#### Renteavtaler omfatter i hovedsak:

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

#### Valuta avtaler omfatter i hovedsak:

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

#### Aksjeavtaler omfatter i hovedsak:

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

#### NOTE 28 BETINGEDE FORPLIKTELSER

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

#### NOTE 29 FORDELING AV UTLÅN, GARANTIER OG INNSKUDD PÅ NÆRINGER

SpareBank 1 SR-Bank konsern	Utlån	Garantier	Innskudd
Jordbruk/skogbruk	1 290	4	578
Fiske/fiskeoppdrett	843	32	56
Bergverksdrift/utvinning	650	4	347
Industri	1 361	152	677
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1 071	540	835
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 328	210	1 088
Utenriks sjøfart, rørtransport øvrig transport	1 531	30	972
Eiendomsdrift	4 458	189	1 802
Tjenesteytende virksomhet	647	12	1 511
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	434	80	1 778
Sum næring	13 613	1 253	9 644
Personkunder	25 770	23	12 476
<b>Sum</b>	<b>39 383</b>	<b>1 276</b>	<b>22 120</b>

#### Fordeling av utlån, garantier og innskudd på geografiske områder

SpareBank 1 SR-Bank konsern	Utlån	Garantier	Innskudd
Oslo og omegn	2 586	236	608
Vest-Agder	1 129	34	565
Rogaland	33 489	952	19 945
Hordaland	1 208	43	419
Øvrige Norge	732	11	122
Utland	239	0	461
<b>Sum</b>	<b>39 383</b>	<b>1 276</b>	<b>22 120</b>

#### NOTE 30 TRANSAKSJONER MED DATTERSLSKAPER

Beløp i mill. kroner	2000	1999	1998
<b>Inntekter og utgifter:</b>			
Renteinntekter fra datterselskaper	42	20	13
Rentekostnader til datterselskaper	2	2	1
Provisjonsinntekter fra datterselskaper	0	1	1
Andre inntekter fra datterselskaper	1	1	1
Andre kostnader til datterselskaper	0	1	0
<b>Fordringer på datterselskaper:</b>			
Driftskreditt	1	2	0
Andre utlån	967	576	125
Andre fordringer	32	37	40
<b>Samlede fordringer</b>	<b>1 000</b>	<b>615</b>	<b>165</b>
<b>Gjeld til datterselskaper:</b>			
Innskudd fra datterselskaper	144	92	178
<b>Samlet gjeld</b>	<b>144</b>	<b>92</b>	<b>178</b>

#### Fordringer og gjeld til tilknyttede selskaper

Beløp i mill. kroner	Lån	Innskudd	Garantier
Byggekompaniet A/S	0	2	1
Admi- senteret A/S	24	0	0
SpareBank 1 Gruppen A/S	199	78	3

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner	SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000	NOTE 31 KAPITALDEKNING	2000	1999	1998
574	727	850	Sparebankens fond	1 038	838	672
-2	-15	-23	- Pensjonsfond	-23	-15	-3
744	744	749	Grunnfondsbeviskapital	749	744	744
15	14	18	Gavefond	18	14	15
0	0	8	Overkursfond	8	0	0
430	620	725	Utjevningfond	725	620	430
-24	-34	-78	Bokført goodwill og andre immaterielle eiendeler	-105	-38	-43
<b>1 737</b>	<b>2 056</b>	<b>2 249</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>2 410</b>	<b>2 163</b>	<b>1 815</b>
707	250	250	Evigvarende ansvarlig kapital	250	250	707
			Reduksjon i ansvarlig lånekapital			
-36	-22	-105	som skyldes valutakurssvingninger	-105	-22	-36
0	802	1 185	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 257	874	72
671	1 030	1 330	<b>Tilleggskapital</b>	<b>1 402</b>	<b>1 102</b>	<b>743</b>
<b>2 408</b>	<b>3 086</b>	<b>3 579</b>	<b>Brutto ansvarlig kapital</b>	<b>3 812</b>	<b>3 265</b>	<b>2 558</b>
0	0	0	Kapitaldekningsreserve ihht §2A-9	-358	-218	0
-10	-10	-10	Ansvarlig kapital i andre fin.inst ihht §7e	-10	-10	-10
-10	-10	-10	<b>Fradrag i ansvarlig kapital</b>	<b>-368</b>	<b>-228</b>	<b>-10</b>
<b>2 398</b>	<b>3 076</b>	<b>3 569</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>3 444</b>	<b>3 037</b>	<b>2 548</b>
20 161	23 153	27 427	Sum eiendeler (vektet)	28 820	24 525	21 766
499	597	740	Sum poster utenom balansen (vektet)	740	597	499
368	652	968	Valutarisiko og poster i handelsbalanse	968	653	365
-10	-10	-10	Fradrag gjort ihht §§7e-f	-10	-10	-10
-421	-478	-566	Tapsavsetninger	-594	-495	-436
0	0	0	Kapitaldekningsreserve ihht §2A-9	-358	-218	0
0	-111	-188	Fond for vurderingsforskjeller			
<b>20 597</b>	<b>23 803</b>	<b>28 371</b>	<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>29 566</b>	<b>25 052</b>	<b>22 184</b>
11,64%	12,92%	12,58%	<b>Kapitaldekning</b>	<b>11,65%</b>	<b>12,12%</b>	<b>11,49%</b>

Oppstillingen viser SpareBank 1 SR-Banks og SpareBank 1 SR-Bank konserns kapitaldekning. Kapitaldekningen skal være minst åtte prosent. Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital får redusert egenkapitalverdien med 20 prosent hvert år de siste 5 årene før forfall. I den grad banken har ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, går denne direkte til fradrag i bankens egen ansvarlige kapital for den del som overstiger to prosent av mottakende finansinstitusjons ansvarlige kapital. Har banken ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner som utgjør mindre enn 2 prosent av den enkelte finansinstitusjons ansvarlige kapital, kommer summen av slik kapital til fradrag i bankens ansvarlige kapital for den del som overstiger 10 prosent av bankens ansvarlige kapital. Beregningsgrunnlaget vektes i henhold til risiko. Det er 5 risikoklasser; 0 prosent, 10 prosent, 20 prosent, 50 prosent og 100 prosent, der prosenten angir hvor stor del av en balansepost som skal medtas i beregningsgrunnlaget.

#### NOTE 32 RENTEBINDINGSTID OG RESTLØPETID SPAREBANK 1 SR-BANK

Restløpetid SpareBank 1 SR-Bank	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
<b>Norske kroner:</b>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	598						598
Fordringer på kredittinstitusjoner	933				59		992
Utlån til kunder	1 967	816	478	3 516	25 643		32 420
Sertifikater og obligasjoner		34	880	761	62		1 737
Eiendeler uten restløpetid						2 265	2 265
<b>Utenlandsk valuta:</b>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15						15
Fordringer på kredittinstitusjoner	162						162
Utlån til kunder	883	1 694	1 288				3 865
Sertifikater og obligasjoner							0
Eiendeler uten restløpetid						152	152
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4 558</b>	<b>2 544</b>	<b>2 646</b>	<b>4 277</b>	<b>25 764</b>	<b>2 417</b>	<b>42 206</b>

Forts. neste side...

#### Forts. NOTE 32 RENTEBINDINGSTID OG RESTLØPETID SPAREBANK 1 SR-BANK

Restløpetid SpareBank 1 SR-Bank	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
<b>Norske kroner:</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	185	200		30			415
Innskudd fra kunder	18 107	771	1 284	632	8		20 802
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 904	2 260	1 100	3 322	505		9 091
Gjeld uten restløpetid						771	771
Ansvarlig lånekapital					548		548
Sum egenkapital						2 539	2 539
<b>Utenlandsk valuta:</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 835	933					4 768
Innskudd fra kunder	220						220
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	186			1 847			2 033
Ansvarlig lånekapital				908			908
Gjeld uten løpetid						111	111
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>24 437</b>	<b>4 164</b>	<b>2 384</b>	<b>6 739</b>	<b>1 061</b>	<b>3 421</b>	<b>42 206</b>
<b>Nettosum alle poster</b>	<b>-19 879</b>	<b>-1 620</b>	<b>262</b>	<b>-2 462</b>	<b>24 703</b>	<b>-1 004</b>	
Rentebindingstid SpareBank 1 SR-Bank							
<b>Norske kroner:</b>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	598						598
Fordringer på kredittinstitusjoner	932	9			51		992
Utlån til kunder	25 403	3 574	258	2 471	714		32 420
Sertifikater og obligasjoner		487	1 000	222	28		1 737
Ikke rentebærende eiendeler						2 265	2 265
<b>Utenlandsk valuta:</b>							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15						15
Fordringer på kredittinstitusjoner	162						162
Utlån til kunder	883	1 694	1 288				3 865
Sertifikater og obligasjoner							0
Ikke rentebærende eiendeler						152	152
<b>Sum eiendeler</b>	<b>27 993</b>	<b>5 764</b>	<b>2 546</b>	<b>2 693</b>	<b>793</b>	<b>2 417</b>	<b>42 206</b>
<b>Norske kroner:</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	185	200		30			415
Innskudd fra kunder	15 466	4 030	1 254	52			20 802
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 904	2 835	1 100	3 047	205		9 091
Ikke rentebærende gjeld						771	771
Ansvarlig lånekapital		548					548
Sum egenkapital						2 539	2 539
<b>Utenlandsk valuta:</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 835	933					4 768
Innskudd fra kunder	220						220
Ikke rentebærende gjeld	2 033						2 033
Ansvarlig lånekapital		908					908
Gjeld uten løpetid						111	111
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>23 643</b>	<b>9 454</b>	<b>2 354</b>	<b>3 129</b>	<b>205</b>	<b>3 421</b>	<b>42 206</b>
Netto renteesponering på balansen	4 350	-3 690	192	-436	588	-1 004	
Ikke bokførte derivater som påvirker renteesp.	275	-200	-137	76	-431		
<b>Netto renteesp. inkl. ikke bal.f.fin. derivater</b>	<b>4 625</b>	<b>-3 890</b>	<b>55</b>	<b>-360</b>	<b>157</b>	<b>-1 004</b>	
<b>I prosent av forvaltningskapital</b>	<b>11%</b>	<b>-9%</b>	<b>0%</b>	<b>-1%</b>	<b>0%</b>	<b>-2%</b>	<b>0%</b>

Kassekreditt er medtatt under intervall 0-1 mnd. Oppstillingen over restløpetid viser resterende løpetid på ulike balanseposter. Oppstillingen over rentebindingstid viser hvor lang tid banken er bundet til gjeldende rente på ulike balanseposter. Bankens renterisiko har gjennom hele året vært lav i forhold til bankens balanse. Ved årslutt var den totale rentefølsomheten slik at en renteendring på 1% ville gitt banken i underkant av 19 millioner kroner i resultat effekt. Alle poster på balansen samt utenom-balanseposter som renteswapper etc. er inkludert i denne beregningen. For handelsporteføljen som i hovedsak består av obligasjoner og sertifikater har porteføljen gjennom året hatt en lav durasjon. Ved årslutt hadde denne porteføljen en durasjon på 0,6 og en renteendring på 1% ville hatt en resultat effekt på i underkant av 14 millioner kroner.

NOTE 33 RESULTATSAMMENDRAG FOR DATTERSLSKAPER

Resultatregnskap – datterselskaper

Beløp i 1000 kroner	Westbroker	Eiendoms	Bjergsted	Sum datter-
	Finans	Megler 1	Boliger	selskaper
Renteinntekter	206 883	1 988	170	209 041
Rentekostnader	151 961	110	0	152 071
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>54 922</b>	<b>1 878</b>	<b>170</b>	<b>56 970</b>
Utbytte	0	0	0	0
Provisjonsinntekter	535	4 005	0	4 540
Provisjonskostnader	-2 889	0	0	-2 889
Netto kursgevinst/tap	1	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	68 533	302	68 835
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>-2 353</b>	<b>72 538</b>	<b>302</b>	<b>70 487</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>52 569</b>	<b>74 416</b>	<b>472</b>	<b>127 457</b>
Lønn og generelle adm. kostnader	15 812	52 340	0	68 152
Av- og nedskrivninger	577	2 822	0	3 399
Andre driftskostnader	3 790	7 461	46	11 297
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>20 179</b>	<b>62 623</b>	<b>46</b>	<b>82 848</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivning</b>	<b>32 390</b>	<b>11 793</b>	<b>426</b>	<b>44 609</b>
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	-1 875	0	0	-1 875
Tap på utlån og garantier	12 172	0	0	12 172
<b>Resultat av ordinær drift</b>	<b>22 093</b>	<b>11 793</b>	<b>426</b>	<b>34 312</b>

Balanse – datterselskaper

Eiendeler

Kontanter og fordringer på sentralbanker	6	9	0	15
Fordringer på kredittinstitusjoner	6 731	134 020	3 500	144 251
Brutto utlån til kunder	2 532 055	0	0	2 532 055
Spesifiserte tapsavsetninger	-16 087	0	0	-16 087
Uspesifiserte tapsavsetninger	-12 400	0	0	-12 400
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2 503 568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 503 568</b>
Overtatte eiendeler	5 387	0	0	5 387
Verdipapirer	0	0	400	400
Varige driftsmidler	16 342	13 610	5 128	35 080
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	76 558	2	0	76 560
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 608 592</b>	<b>147 641</b>	<b>9 028</b>	<b>2 765 261</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	959 741	0	0	959 741
Innskudd fra kunder	1 235 508	0	0	1 235 508
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 999	0	0	17 999
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte innt.	132 834	132 816	335	265 985
Avsetning for forpliktelser og kostnader	1 218	2 089	0	3 307
Ansvarlig lånekapital	80 000	0	0	80 000
Sum egenkapital	181 292	12 736	8 693	202 721
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2 608 592</b>	<b>147 641</b>	<b>9 028</b>	<b>2 765 261</b>

# Kontantstrømanalyse

SpareBank 1 SR-Bank			Beløp i mill. kroner	SpareBank 1 SR-Bank konsern		
1998	1999	2000		2000	1999	1998
275	451	463	Årsoverskudd	463	451	275
-5	0	0	Konsernbidrag fra / til datterselskaper	0	0	0
12	-4	-11	Tilbakeholdt overskudd i døtre og felleskontrollert virksomhet	-11	0	0
-126	-141	-157	Utbytte til grunnfondsbeveiseierne	-157	-141	-126
33	37	25	Utbytte fra datterselskapene	0	0	0
-3	-53	-204	Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	-206	-54	-2
-2	9	-3	Opp/nedskrivninger finansielle anleggsmidler	-3	8	-2
35	41	46	Av- og nedskrivninger	49	42	37
75	100	125	Tap på utlån	137	102	76
294	440	284	<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>272</b>	<b>408</b>	<b>258</b>
-4 349	-4 251	-6 526	Endring brutto utlån til kunder	-6 647	-4 358	-4 481
16	0	-10	Endring overtatte eiendeler	-16	-2	16
-41	-474	-471	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	-81	-21	-39
2 078	1 498	2 977	Endring innskudd fra kunder	2 909	1 730	2 282
522	-74	1 461	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	1 455	-498	130
-195	-385	165	Endring sertifikater og obligasjoner	165	-385	-195
-46	28	-78	Endring øvrige fordringer	-122	26	-57
-50	120	50	Endring annen kortsiktig gjeld	136	54	69
-1 771	-3 098	-2 148	<b>A Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>	<b>-1 929</b>	<b>-3 046</b>	<b>-2 017</b>
-36	-11	-53	Endring varige driftsmidler	-66	-14	-39
-2	-104	-563	Endring aksjer og eierinteresser	-560	-101	-2
-38	-115	-616	<b>B Netto likviditetsendring investeringer</b>	<b>-626</b>	<b>-115</b>	<b>-41</b>
225	-25	-200	Endring innskudd fra Norges Bank	-200	-25	225
1 503	3 303	2 373	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 128	3 216	1 703
-316	349	464	Endring annen langsiktig gjeld	500	384	-267
1 412	3 627	2 637	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>2 428</b>	<b>3 575</b>	<b>1 661</b>
-397	414	-127	<b>A+B+C Netto endring likvider i året</b>	<b>-127</b>	<b>414</b>	<b>-397</b>
745	348	762	Likviditetsbeholdning 01.01	762	348	745
348	762	635	Likviditetsbeholdning 31.12	635	762	348
-397	414	-127	<b>Netto endring likvider i året</b>	<b>-127</b>	<b>414</b>	<b>-397</b>

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

Totalt reduseres likviditetsbeholdningen i SpareBank 1 SR-Bank konsern med 127 millioner kroner. Virksomheten i 2000 er preget av en betydelig utlånsvest på 6.647 millioner kroner. Denne veksten er hovedsaklig finansiert ved økningen i kundeinnskudd på 2.909 millioner kroner og ved økning i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer på 2.128 millioner kroner.



# Revisors beretning 2000

## Til representantskapet i Sparebanken Rogaland

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Rogaland for regnskapsåret 2000, som viser et overskudd på 463 mill. kroner for morselskapet og et overskudd på 463 mill. kroner for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og administrerende direktør. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med revisorloven og god revisjonsskikk. God revisjonsskikk krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen

i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at:

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et uttrykk for selskapets og konsernets økonomiske stilling 31. desember 2000 og for resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god regnskapsskikk
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Arthur Andersen & Co.

  
Finn Kinserdal  
Statsautorisert revisor

Stavanger, 22. februar 2001

# Kontrollkomitéens melding for 2000

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

Bankens virksomhet i 2000 har vært i samsvar med Sparebankloven, bankens vedtekter og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Det fremlagte årsoppgjør er avgitt i samsvar med Sparebanklovens og Kredittilsynets bestemmelser. Representantskapet kan fastsette resultatregnskapet og balansen som bankens regnskap for 2000.

Stavanger, 26. februar 2001

  
Harald Ribland, formann

   
Odd Rune Torstrup Berit Skjæveland

   
Svein Hodnefjell Arnhild Skrunes

# Innskudd, utlån resultat

Kontor	Beløp i mill. kroner	Innskudd	Vekst i %	Utlån	Vekst i %	Resultat	
						Før tap	Etter tap
Haugesund		1 013	23	2 173	19		
Næringsliv		118	22	995	-0		
Bokn		77	19	82	9		
Karmøy		912	1	1 733	10		
Tysvær		450	18	759	13		
Vindafjord		289	183	187	17		
Ølen		349	1	523	11		
<b>Sum Region Haugalandet</b>		<b>3 208</b>	<b>18</b>	<b>6 452</b>	<b>12</b>	<b>137</b>	<b>97</b>
Strand		633	13	1 035	21		
Finnøy		214	2	271	7		
Forsand		126	10	134	23		
Hjelmeland		158	7	454	5		
Kvitsøy		36	11	69	23		
Rennesøy		238	-6	487	19		
Suldal		615	21	683	12		
<b>Sum Region Ryfylke</b>		<b>2 018</b>	<b>11</b>	<b>3 133</b>	<b>15</b>	<b>70</b>	<b>65</b>
Sentrum		2 332	16	3 245	29		
Hundvåg		433	3	1 038	13		
Mariero		660	20	994	30		
Hillevåg		397	22	638	52		
Tasta		354	19	822	23		
Madla		609	21	1 065	27		
Forus		294	26	900	47		
<b>Sum Region Stavanger</b>		<b>5 079</b>	<b>17</b>	<b>8 703</b>	<b>29</b>	<b>180</b>	<b>182</b>
Randaberg		526	26	803	38		
Sola		1 149	7	2 016	21		
Flyplassen		11	9	17	30		
Bryne		217	22	725	23		
Gjesdal		391	18	737	18		
Sandnes		1 603	7	4 462	28		
Nærbø		422	17	524	8		
Varhaug		629	5	1 036	14		
<b>Sum Region Jæren</b>		<b>4 947</b>	<b>11</b>	<b>10 320</b>	<b>24</b>	<b>192</b>	<b>182</b>
Egersund		1 015	8	1 342	10		
Flekkefjord		241	9	492	29		
Lund		142	17	204	19		
Sirdal		284	13	269	34		
Sokndal		334	10	354	6		
Bjerkreim		240	10	260	23		
Kristiansand		54		383			
<b>Sum Region Sør</b>		<b>2 310</b>	<b>12</b>	<b>3 303</b>	<b>31</b>	<b>76</b>	<b>65</b>
Næringsliv Konsern/Stavanger		3 082	44	4 486	7	73	84
<b>Sum Regioner</b>		<b>20 644</b>	<b>18</b>	<b>36 396</b>	<b>20</b>	<b>727</b>	<b>675</b>
Sum Bjergsted/Mariero		378	-25	455	229	-185	-51
<b>Sum SpareBank1 SR-Bank</b>		<b>21 022</b>	<b>16</b>	<b>36 851</b>	<b>21</b>	<b>542</b>	<b>624</b>

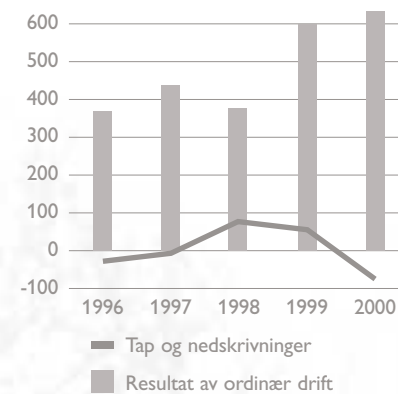
# Nøkkeltall siste 5 år

Nøkkeltall i SpareBank 1 SR-Bank konsern	2000	1999	1998	1997	1996
<b>Resultat (mill. kroner)</b>					
Netto renteinntekter	934	895	797	667	647
Netto kursgevinster/tap	52	120	-38	59	40
Øvrige driftsinntekter	280	261	217	200	180
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>1 266</b>	<b>1 276</b>	<b>976</b>	<b>926</b>	<b>867</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>705</b>	<b>622</b>	<b>527</b>	<b>493</b>	<b>524</b>
Resultat før tap og nedskrivninger	561	654	449	433	343
Tap og nedskrivninger	-72	56	72	-5	-27
Resultat av ordinær drift	633	598	377	438	370
Skattekostnad	170	147	102	120	86
<b>Årsoverskudd</b>	<b>463</b>	<b>451</b>	<b>275</b>	<b>318</b>	<b>284</b>
<b>Resultat (% av gjennomsnittlig forvaltningskapital)</b>					
Netto renteinntekter	2,33%	2,63%	2,73%	2,65%	3,03%
Netto kursgevinster/tap	0,13%	0,35%	-0,13%	0,23%	0,19%
Øvrige driftsinntekter	0,70%	0,77%	0,75%	0,80%	0,84%
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>3,16%</b>	<b>3,76%</b>	<b>3,35%</b>	<b>3,67%</b>	<b>4,06%</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,76%</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,96%</b>	<b>2,45%</b>
Resultat før tap og nedskrivninger	1,40%	1,93%	1,54%	1,72%	1,60%
Tap og nedskrivninger	-0,18%	0,17%	0,25%	-0,02%	-0,13%
Resultat av ordinær drift	1,58%	1,76%	1,30%	1,74%	1,73%
Skattekostnad	0,42%	0,43%	0,35%	0,48%	0,40%
<b>Årsoverskudd</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,33%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,33%</b>
<b>Volumtall (mill. kroner)</b>					
Forvaltningskapital	43 624	36 397	31 232	26 946	22 531
Utlån personmarked	25 770	20 931	17 519	15 193	12 831
Utlån næringsliv	13 613	11 942	11 098	9 020	7 770
Innskudd personmarked	12 476	10 951	9 815	8 719	8 277
Innskudd næringsliv	9 644	8 260	7 666	6 480	5 753
Utlånsvekst personmarked %	23,1	19,5	15,3	18,4	11,7
Utlånsvekst næringsliv %	14,0	7,6	23,0	16,1	12,2
Innskuddsvekst personmarked %	13,9	11,6	12,6	5,3	1,6
Innskuddsvekst næringsliv %	16,8	7,7	18,3	12,6	0,3
<b>Egenkapital (mill. kroner)</b>					
Grunnfondsbeviskapital	749	744	744	744	744
Sparebankens fond	850	709	590	513	407
Utjevningsfond	725	586	461	387	244
Øvrige fond	215	177	121	124	91
<b>Sum egenkapital</b>	<b>2 539</b>	<b>2 216</b>	<b>1 916</b>	<b>1 768</b>	<b>1 486</b>
<b>Nøkkeltall</b>					
Egenkapitalavkastning % (9)	19,5	21,8	14,9	19,1	20,3
Inntekter pr. kostnadskrone (10)	1,72	1,86	1,92	1,76	1,55
Kostnader i prosent av inntekter	56	49	54	53	60
Antall årsverk	711	677	669	667	666
Brutto mislighold i prosent av utlån	0,8	0,9	0,8	1,1	2,0
Netto mislighold i prosent av utlån	0,5	0,5	0,4	0,7	1,1
Uspesifiserte tapsavsetninger i prosent av utlån	0,8%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%
Kapitaldekning %	11,65%	12,12%	11,49%	15,08%	12,21%
Kjernekapitaldekning %	8,15%	8,63%	8,18%	9,55%	10,06%
<b>Nøkkeltall for grunnfondsbevis</b>					
Børskurs ved årslutt	247	253	192	240	174
Grunnfondsbevisprosent (8)	63,0%	64,8%	66,6%	68,6%	70,7%
Utbytte pr. grunnfondsbevis	21,0	19,0	17,0	16,0	15,0
Avsatt til utjevningsfond pr. grunnfondsbevis	18,5	21,4	9,5	14,0	12,4
Resultat pr. grunnfondsbevis (morbank) (4)	40,4	40,4	26,5	30,0	27,4
Utdelingsforhold, netto (6)	52%	47%	64%	53%	55%
RISK-beløp pr. 01.01 påfølgende år	18,5	28,4	27,7	26,2	29,1
1997 og 1998 tall er omarbeidet til ny regnskapslov.					
Snittforvaltning	40 010	33 965	29 125	25 205	21 373

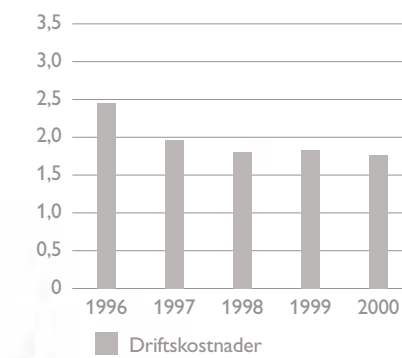
Se definisjoner på side 49.

# Nøkkeltall siste 5 år

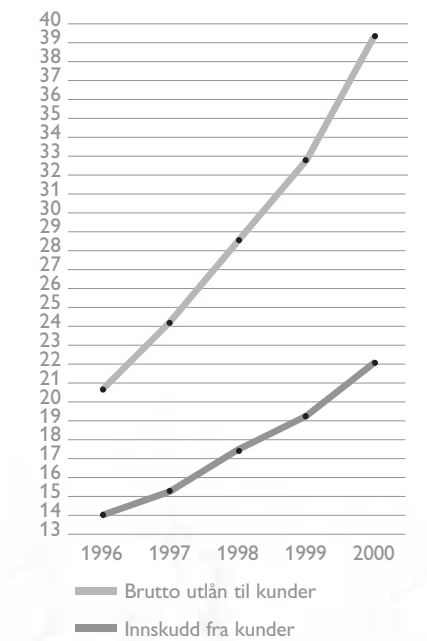
Resultat og tap mill. kroner



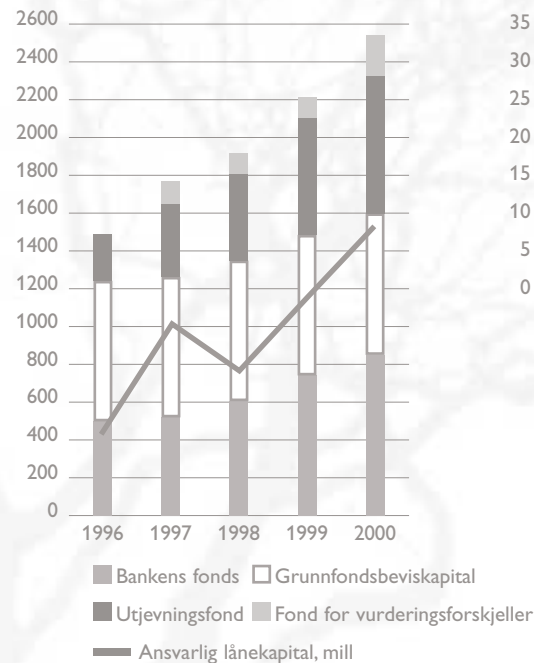
Driftskostnader i % av gj.snitt forv.kapital



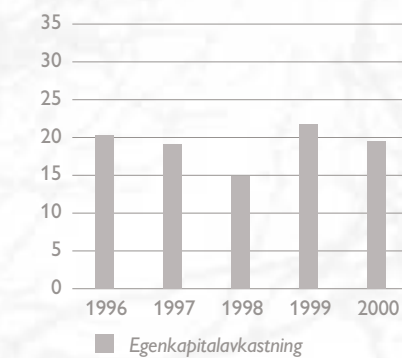
Innskudd og utlån mrd. kroner



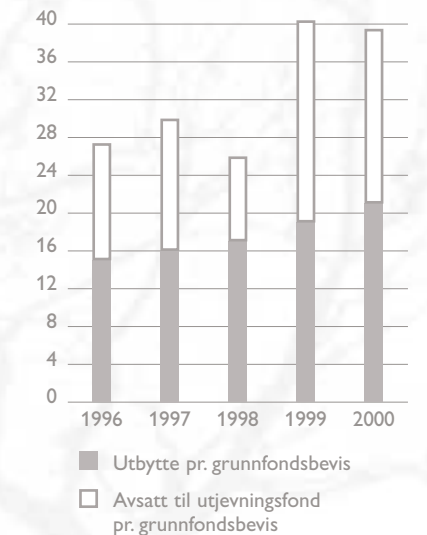
Ansvarlig kapital mill. kroner



Egenkapitalavkastning %



Resultat pr. grunnfondsbevis morbank



Grafene relaterer seg til SpareBank 1 SR-Bank konsern dersom ikke annet er nevnt.

# Grunnfondsbevis

## Grunnfondskapital

SpareBank 1 SR-Bank hadde ved utgangen av 2000 en grunnfondskapital på 749 mill. kroner fordelt på 7.489.686 grunnfondsbevis hver pålydende 100 kroner. Antall grunnfondsbevisiere pr. 31.12.00 var 6 363, en økning på 462 i forhold til samme tidspunkt året før.

## Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SR-Bank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Bankens krav til egenkapitalavkastning etter skatt er langsiktig statsobligasjonsrente etter skatt pluss 6 prosentpoeng risikopremie.

SpareBank 1 SR-Bank legger til grunn at overskuddet fordeles mellom grunnfondsbevisiere og sparebankens fond i henhold til deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SR-Bank vil vektlegge et konkurranse-dyktig kontantutbytte. I den forholdsvismessige fordelingen mellom kontantutbytte og utbyttereguleringsfond vil variasjoner kunne fremkomme når hensynet til bankens egenkapitalutvikling må vektlegges.

Ved årsoppgjøret for 2000 blir grunnfondsbevisierens andel av overskuddet 40,40 kroner pr. grunnfondsbevis. Av dette er 21 kroner kontantutbytte.

## Investorpolitikk

Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner i Stavanger, Oslo og regionene i Rogaland, hjemmesider på internett, pressemeldinger, samt utsendelse av alle regnskapsrapporter til eierne. Det avholdes også regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer; hovedsaklig i London.

## Viktige informasjonsadresser

SpareBank 1 SR-Bank er også tilgjengelig via internett med informasjon som vil dekke investorer, presse samt meglerbransjen.

SpareBank1 SR-Banks hjemmeside på internett:

[www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)

Andre linker til finansinformasjon:

[www.huginonline.no](http://www.huginonline.no)

## Finanskalenderen for 2001

1. kvartal	26. april 2001
2. kvartal	9. august 2001
3. kvartal	25. oktober 2001

## Eierforhold

SpareBank 1 SR-Bank har som mål å få til en god likviditet i grunnfondsbevisene, samt oppnå en god spredning på eiere som representerer kunder; regionale investorer; samt norske og utenlandske institusjoner. Antall eiere har i løpet av 2000 økt med 462 til 6 363. Andelen grunnfondsbevis eiet av investorer i Rogaland utgjør nå 47 prosent mot 44 prosent i 1999, øvrige norske investorer utgjør 42 prosent i forhold til 46 prosent i 1999 og andel eiet av utenlandske eiere økte fra 10 prosent til 11 prosent pr. 31.12.00.

Representantskapet i SpareBank 1 SR-Bank vedtok 23. mars 2000 å foreta en rettet emisjon mot de ansatte i banken. Tegningskursen ble satt som snitt i perioden 1. – 14. august og tegningsperioden 15. august til 14. september: 540 ansatte tegnet seg for totalt 49.686 grunnfondsbevis til tegningskurs kr. 211,-. Inkludert subsidie på 20% ble totalbeløpet 13,1 mill. kroner. Av emisjonsbeløpet ble 5 mill. kroner tillagt grunnfondskapitalen og 8,1 mill. kroner tillagt overkursfondet.

## Risk-Regulering

For å hindre dobbeltbeskatning av banken og eierne, blir den skattemessige inngangsverdien til norske eiere regulert hvert år. Dette skjer etter RISK-reglene (Regulering av Inngangsverdien med Skattlagt Kapital). RISK beløpet for 2000 er beregnet til 18,50 .kroner mot 28,44 kroner for 1999. RISK-regulering av grunnfondsbevis er nå endret slik at RISK beløpet begrenses til andelen som er overført til grunnfondsbevisierens utjevningsfond. Tidligere ble RISK beløpet beregnet ut fra bankens totale tilbakeholdte overskudd.

## Markedsutvikling for bankens grunnfondsutvikling i 2000

Markedskursen for Sparebank 1 SR-Banks grunnfondsbevis (ROGG) endte ved utgangen av året på 247,5 kroner pr. bevis. Ved årsskiftet 1999/2000 var kursen 253 kroner. Til tross for en effektiv avkastning på 5,3 prosent (utbytte justert), har den vært noe svakere enn grunnfondsbevisindeksen som økte med 25,7 prosent i 2000, men bedre enn totalindeksen som hadde en nedgang på 1,7 prosent. Grunnfondsbevisindeksen var i 2000 særlig preget av Sparebanken NOR med en effektiv avkastning på ca. 47 prosent. Sparebanken NORs søknad om adgang til omdanning til aksjeselskap, nye RISK-regler og utbyttebeskatning er alle forhold som har påvirket grunnfondsbevisenes utvikling i 2000.

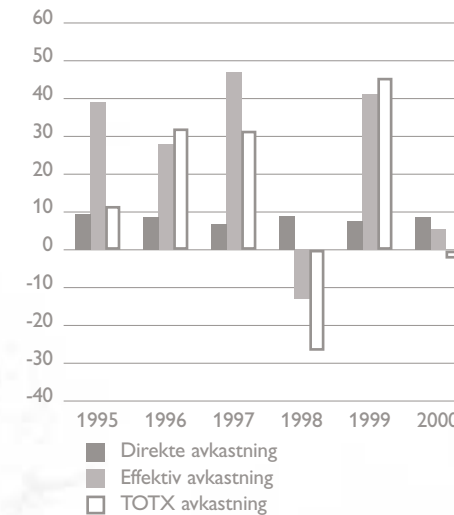
Likviditeten i SpareBank 1 SR-Banks grunnfondsbevis har vært relativt stabil, men lav gjennom hele året, og

19 prosent av utestående bevis ble omsatt ved Oslo Børs. Sparebanken NOR har økt sin andel av omsetningen av grunnfondsbevis i løpet av 2000.

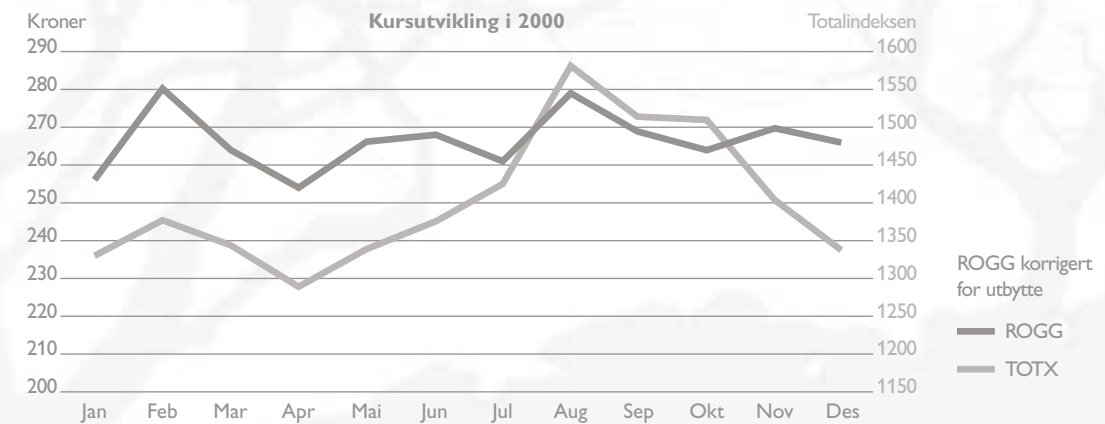
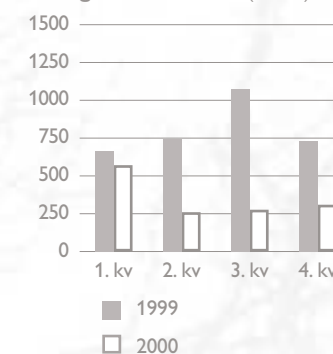
NØKKELTALL	2000	1999
Børskurs	247,5	253
Utbytte pr. grunnfondsbevis	21	19
Direkte avkastning (1)	8,5%	7,5%
Effektiv avkastning (2)	5,3%	41%
Bokført verdi pr. GFB konsern (3)	214	193
Fortjeneste pr. GFB konsern (4)	40,4	40,4
Resultatdekning pr. GFB, morbank (5)	61,8	60,6
Utdelingsforhold, netto (6)	52%	47%
Utdelingsforhold, brutto (7)	34%	31%
Grunnfondsbevisprosent (8)	63,0%	64,8%
RISK - beløp	18,5	28,4

1. Utbytte i prosent av børskurs ved årets slutt
2. Kursstigning gjennom året pluss utbetalt utbytte i prosent av børskurs ved årets begynnelse
3. Bokført egenkapital multiplisert med grunnfondsbevisprosenten delt på antall bevis
4. Grunnfondsbevisenes andel av konsernets resultat etter skatt
5. Morbankens resultat etter skatt pr. bevis
6. Utbytte pr. bevis i prosent av fortjeneste pr. bevis
7. Utbytte pr. bevis i prosent resultatdekning pr. bevis
8. Grunnfondskapitalen og utjevningsfondet i prosent av morbankens egenkapital ved utgangen av året
9. Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
10. Sum driftsinntekter eksklusiv netto kursgevinster/ tap omløpsmidler dividert på sum driftskostnader

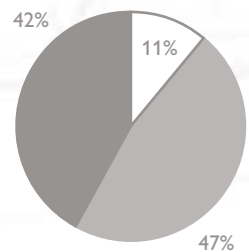
Avkastning på bankens grunnfondsbevis (%)



Omsetning av bankens grunnfondsbevis (Antall)



Fordeling av grunnfondsbevis pr. 31.12.2000



- Utenlandske investorer
- Investorer fra Rogaland
- Øvrige norske investorer

# Den anbefalte banken for privatkunder

År 2000 ble nok et godt år for personmarkedsområdet både når det gjelder utvikling i markedsandel og inntjening. Antall kunder har økt med ca. 8.000 til ca. 173.000, og veksten har vært relativt jevnt fordelt i alle alderssegment. Resultatet av den årlige markedsundersøkelsen i regi av Norsk Gallup, viser at kundetilfredsheten opprettholdes på et meget høyt nivå. Dette er vi tilfreds med, sett i lys av at organisasjonen har hatt store kapasitetsutfordringer knyttet til meget sterk volumvekst og betydelig tilstrømning av nye kunder.

## Trender for distribusjon av banktjenester

Markedet er i kontinuerlig endring hva angår kunde-adferd og foretrukne distribusjonskanaler. Bankene tilbyr ulike konsept basert på ulike strategier, og kunden har aldri hatt større valgfrihet enn i dag. De siste årene har markedsanalytikere, såvel nasjonalt som internasjonalt, pekt på at tradisjonelle aktører med et relativt finmasket kontornett, ville bli utkonkurrert av aktører som satset på rene nettbank-løsninger i kombinasjon med telefonservice. Som en konsekvens av dette, har filialnettet vært spådd en heller dyster fremtid. År 2000 ble året da de samme analytikere måtte bøye seg for det faktum at det er markedet som bestemmer og ikke alene prognoser, basert på teknologiske muligheter. «Ingen suksess uten filial» har vært dominerende overskrifter gjennom året. SpareBank 1 SR-Bank har ved inngangen til 2001 like mange filialer som banken hadde for ti år siden. Fysisk beliggenhet, konseptuelt innhold og måten vi arbeider på, har endret seg, men troen på at kunder flest verdsetter lokalbankens nærhet og markeds kunnskap, står fast. Etablering av nye kontor er planlagt på tilsammen fem steder i Rogaland og Agderfylkene i løpet av året.

Ett nytt kontorkonsept er besluttet gjennomført. Det omfatter såvel den fysiske- og profilmessige utforming, som hvordan vi skal arbeide og skape en best mulig opplevelse for de som besøker den nye markeds plassen. Bydelsbank Hillevåg i Stavanger blir første kontor med det nye konseptet og forventes i drift i løpet av sommeren.

Nærmere 40.000 kunder er i dag tilknyttet vår nettbank. I april lanserer vi en ny løsning som praktisk talt gir kunden et totalt banktilbud fra egen PC. Antall nettbankbrukere forventes å øke til mellom 50 og 60.000 i løpet av året. SpareBank 1 SR-Bank har arbeidet grundig og systematisk for å sørge for at samspeillet mellom nettbanken, bankens

nyetablerte kundeservice og kontornettet skal gi kunden en totalt sett god opplevelse. Utfordringen for organisasjonen er stor, og muligheten for ytterligere å styrke vår profil i personmarkedet er klart tilstede.

## Plasseringsbanken

Det har i 2000 skjedd en betydelig modning hos kunden i det å plassere overskuddslikviditet utenom tradisjonell banksparing. Fondsmarkedet har «eksplodert». Kunder etterspør i økende grad såkalte garanterte produkter og stadig flere velger å redusere nedbetaling av gjeld for å kunne investere i aksjemarkedet. Dette er en utvikling som har skjedd over tid, men hvor fjoråret kanskje markerte et vendepunkt. SpareBank 1 SR-Bank har inntatt en aktiv holdning til de muligheter som ligger i det sterkt voksende plasseringsmarkedet, og flere ulike tiltak er iverksatt. Vi må imidlertid konstatere at den satsing som har skjedd i 2000 og det som skal skje fremover med fordel kunne ha startet på et tidligere tidspunkt, sett i forhold til hvordan markedet har utviklet seg.

## Balansert målekort

I løpet av året ble balansert målekort etablert i SpareBank 1 SR-Bank. Dette betyr at banken måler elementer som påvirker resultatet, det være seg kvalitet og kundetilfredshet og til slutt hvorvidt de finansielle målsettinger er nådd. Balansert målekort knyttes opp mot bonusberegning for bankens ansatte for 2001. SpareBank 1 SR-Bank har over tid vært den aktør i bransjen som kanskje har hatt det best utviklede målesystem for å optimalisere innsatsen mot kunden. Den videreutvikling av balansert målekort som nå er foretatt, gir oss grunn til å tro at vi her har et virkemiddel som kan gi oss et ytterligere konkurransefortrinn i det å målrette organisasjonen.

SpareBank 1 SR-Bank har ved inngangen til 2001 like mange filialer som banken hadde for ti år siden.



Nettbank er en løsning som gjør det mulig å være sin egen banksjef. I mange tilfeller er det praktisk for en familie å utføre banktjenester fra sin egen PC. I andre situasjoner er det godt å vite at du kan treffe våre kunderådgivere i banken og på telefon. Nærmere 40 000 kunder var ved årsskiftet tilknyttet vår nettbank.

# Den anbefalte banken for bedriftskunder

Mange gikk inn i 2000 med bekymringer. Denne var basert både på negative spådommer knyttet til selve årsskiftet, men ikke minst basert på situasjonen for deler av næringslivet ved inngangen til året. Når vi ser tilbake på året vi har lagt bak oss, har det på de fleste områder gått vesentlig bedre enn mange fryktet. Oljeprisen har holdt seg på et høyt nivå. Utsiktene for oljesektoren synes også av den grunn mer positive enn på lenge. Vi har beholdt et relativt høyt rentenivå gjennom året, men næringslivet har samtidig tilpasset seg disse rammevilkårene. Mange har også gjennom fjoråret satset innenfor «den nye økonomien». Dette har for mange blitt en dyrekjøpt erfaring.

Som bank gjenspeiler vi aktivitetene i samfunnet rundt oss. Dette gjelder spesielt på bedriftsmarkedsområdet. Vi oppleves av markedet å være en attraktiv partner, og dette viser igjen både i økning på utlån og innskudd gjennom det siste året. Markedsandelen vår er ca. 40% i bedriftsmarkedsområdet (målt i antall kunder, gjelder ikke Agder-fylkene).

Bankens visjon om å fremstå som den anbefalte og ledende banken er en ambisiøs visjon som stiller store krav til oss i hverdagen. Å bli anbefalt av våre bedriftskunder overfor nye, interessante virksomheter er vår viktigste markedskanal. Vi kan ikke ha bedre ambassadører enn fornøyde kunder. Hvert år måler vi hvor tilfredse våre bedriftskunder er, og resultatene av undersøkelsen gir banken tilbakemeldinger som gjør at vi kan tilpasse vår virksomhet utfra våre kunders behov og ønsker.

**Organisasjonsendringer – til glede for våre kunder**  
Som et ledd i å innrette oss enda sterkere til kundenes behov, har vi i året som gikk gjennomført en organisasjonsendring som spisser fokus mot kundene. Vår nye region Nord-Jæren er operative i nye lokaler på Forus fra 1. april. Her samles bankens folk i bransjerettede grupper som skal jobbe tett sammen med våre egne spesialister innenfor valuta, finans og betalingsformidling. Videre blir virksomheten til Westbroker Finans A/S og næringsmegling i EiendomsMegler 1 Rogaland A/S lokalisert på samme sted. Dette gir våre bedriftskunder tilgang til et komplett miljø innenfor det finansielle området. First Securities AS er også samlokalisert med banken fra og med 1. mars. Dette gir oss også gode muligheter for å være en aktiv partner innenfor generasjonsskifte, kjøp/salg av virksomheter og emisjonsoppdrag.

Vi har også gjennom året opprettet egne enheter for offentlig sektor og shipping/offshore. Det er svært oppløftende at satsingen innenfor offentlig sektor

bærer frukter. Et konkret eksempel på dette er at SpareBank 1 SR-Bank fra årsskiftet igjen er hovedbank for Stavanger Kommune. Dette er en av de mest omfattende virksomhetene i vårt område, og vi vil prioritere å vise oss som en god partner også for denne viktige kundegruppen. Samlet sett betjener vi 16 av 26 kommuner i Rogaland. De regionale bedriftsmarkedsmiljøene er også blitt styrket gjennom året. Dette gjør vi for å bygge opp rundt vår grunnleggende idé om å betjene kunden nærmest mulig markedet på en best mulig måte. De sentrale spesialistmiljøene er lett tilgjengelig for våre kunder i hele bedriftsmarkedsområdet.

Nytt av året er vår satsing på Agder-fylkene. Vi har en helt annen posisjon i Agder enn den vi gjennom mange år har opparbeidet i Rogaland. Satsingen vil også i dette området være langsiktig. Også her er ambisjonen å bli den anbefalte banken i markedet. Denne satsingen vet vi tar tid, men med de ressursene vi samlet sett besitter, har vi stor tro på at vi skal lykkes.

## Kompetanse

Vi er samlet sett ca. 110 personer som jobber direkte som rådgivere/kundeansvarlige på bedriftsmarkedsområdet. For å bli den anbefalte banken er det avgjørende at våre medarbeidere lykkes i sin oppfølging av kundene. Gjennom årlig trening og kompetanseutvikling legger vi forholdene til rette for at vi skal kunne fremstå som en proaktiv partner for kundene. Dette skal vi ytterligere styrke i 2001, og ca. 75 av bedriftsrådgiverne skal gjennom kursopplegg for å kunne bidra til at våre kunder realiserer sine planer og ideer.

Vi har også stadig tettere samarbeid med våre partnere i SpareBank 1 alliansen. Det gir styrke å ha et nettverk med over 600 bedriftsrådgivere spredt over hele Norge. Våre kunder opplever fordelene av dette gjennom å ha tilgang til et nasjonalt banknettverk med over 400 kontorer. Videre setter det oss i stand til å møte de største bedriftenes behov for finansiell løfteevne. Vårt mål er at dette samlet skal bringe oss i retning av å bli den anbefalte banken.

Gjennom året har vi samlet større grupper av kunder til en felles møteplass en rekke ganger. Dette er i tilknytning til frokostmøter, temamøter, presentasjon av konjunkturbarometer og faglige arrangementer lokalt. Flere hundre næringslivsledere har gjennom året hatt banken som sin møteplass for faglig oppdatering. Dette er et område kundene våre setter stor pris på, og vi vil styrke dette ytterligere i inneværende år.

Å bli anbefalt av våre bedriftskunder overfor nye, interessante virksomheter er vår viktigste markedskanal. Simon Møkster Shipping er en av våre strategiske samarbeidspartnere gjennom mange år. Adm. direktør Per Haram trenger en god finansiell støttespiller for å nå rederiets målsetninger.



# Ansatte og kompetanseutvikling

Endringene i banknæringen har de senere år vært store, og i takt med de teknologiske nyvinningene har hverdagen for våre kunderådgivere skiftet karakter. I større og større grad er det rådgivning og salg som preger hverdagen.

I årene som kommer vil kundene i stor utstrekning få utført sine tjenester og få en samlet informasjon om sin økonomi, lånemuligheter og beregninger via nettbanken. Kundenes tilgang til eget kundeforhold over Internett vil sannsynligvis føre til at behovet for rådgivning i banken vil øke ytterligere. Kunderådgiverne må ha en kompetanse som gir en tilleggsverdi til de automatiske tjenestene gjennom tilbud om tyngre rådgivning innenfor plassering og finansiering.

For at vi som bank skal kunne levere de produkter og tjenester kundene har behov for, har vi de senere år investert mye av bankens tid og ressurser på kompetanseheving av våre medarbeidere. Vi har de siste fem årene avsatt 5 mill. kroner årlig til kompetanseheving. Dette er noe vi mener å ha god avkastning på og som vi vil prioritere også fremover. Som nevnt viser erfaringene at kundenes tilgang til eget kundeforhold over Internett, fører til et økt behov for mer avansert rådgivning i banken. Arbeidsoppgavene vil bli mer interessante og krevende, noe som igjen vil gi store utfordringer for bankens medarbeidere. Gjennom en bevisst satsing de senere år har våre rådgivere utviklet seg til å bli dyktige relasjonsbyggere og villige til å ta initiativ utenfor banken, være salgs- og kundeorienterte og å inneha høy faglig og teoretisk kompetanse.

## Etter- og videreutdanning

Banken tilrettelegger for interne og eksterne kurs. Vi inngikk tidlig på 90-tallet et samarbeid med Handelshøyskolen BI om kompetanseheving, hvor vi sørger for at bankens ansatte kan ta BI-fag i bankens lokaler, sammen med egne kolleger og med et faglig opplegg skreddersydd for egen bedrift. Dette opplegget har vært gjennomført med fag av både finans- og ledelsesfaglig karakter. Mer enn 70 prosent av bankens medarbeidere har i dag tilleggsutdanning på høyskolenivå.

Samarbeidet med BI har vært rettet mot ledere og kunderådgivere for personmarkedet. Fremover vil tilbudet også rettes mot kunderådgivere for bedriftsmarkedet. Våre bedriftskunder blir stadig mer komplekse, både som følge av egen utvikling og at banken får mange nye bedriftskunder. Vi har derfor igangsatt et større prosjekt som skal sørge for at våre bedrifts-

rådgivere tilegner seg den kompetanse som er nødvendig for å ivareta våre kunder. I løpet av 2001 vil ca. 75 av våre bedriftsmedarbeidere være tilknyttet et av våre eksterne kurs.

I tillegg kan våre medarbeidere også søke om støtte til videreutdanning i egen regi. Kravet er at utdannelsen er rettet mot bankens eget behov for kompetanse. For øyeblikket er ca. 40 medarbeidere i gang med egen videreutdanning på høgskolenivå.

Finansbransjen er preget av rask produktutvikling og mange nye systemer og tilhørende behov for opplæring. For å gjennomføre opplæringen så rasjonelt som mulig, prøver banken ut elektronisk opplæring innenfor enklere produkter og tjenester og Microsoft Office-pakker. Alle våre medarbeidere har i løpet av 2000 gjennomført minst en elektronisk opplæringsmodul, inkludert eksamen. Videre har vi flere ganger i uken interne kurs for å heve kompetansen innenfor ulike områder som finansiering, plassering, forsikring og betalingsformidling. I 2000 hadde vi 500 ansatte på dagskurs i finansavtaleloven, 300 ansatte på dagskurs i LO-Favør og 200 ansatte på dagskurs i boliglån med fondssparing. De fleste av bankens ansatte hadde minst to dager på «skolebenken» foregående år. Alt for at kunden skal få en god opplevelse av SpareBank 1 SR-Bank.

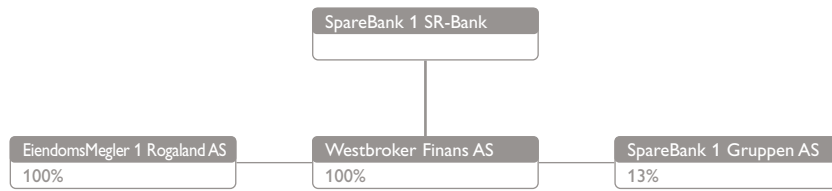
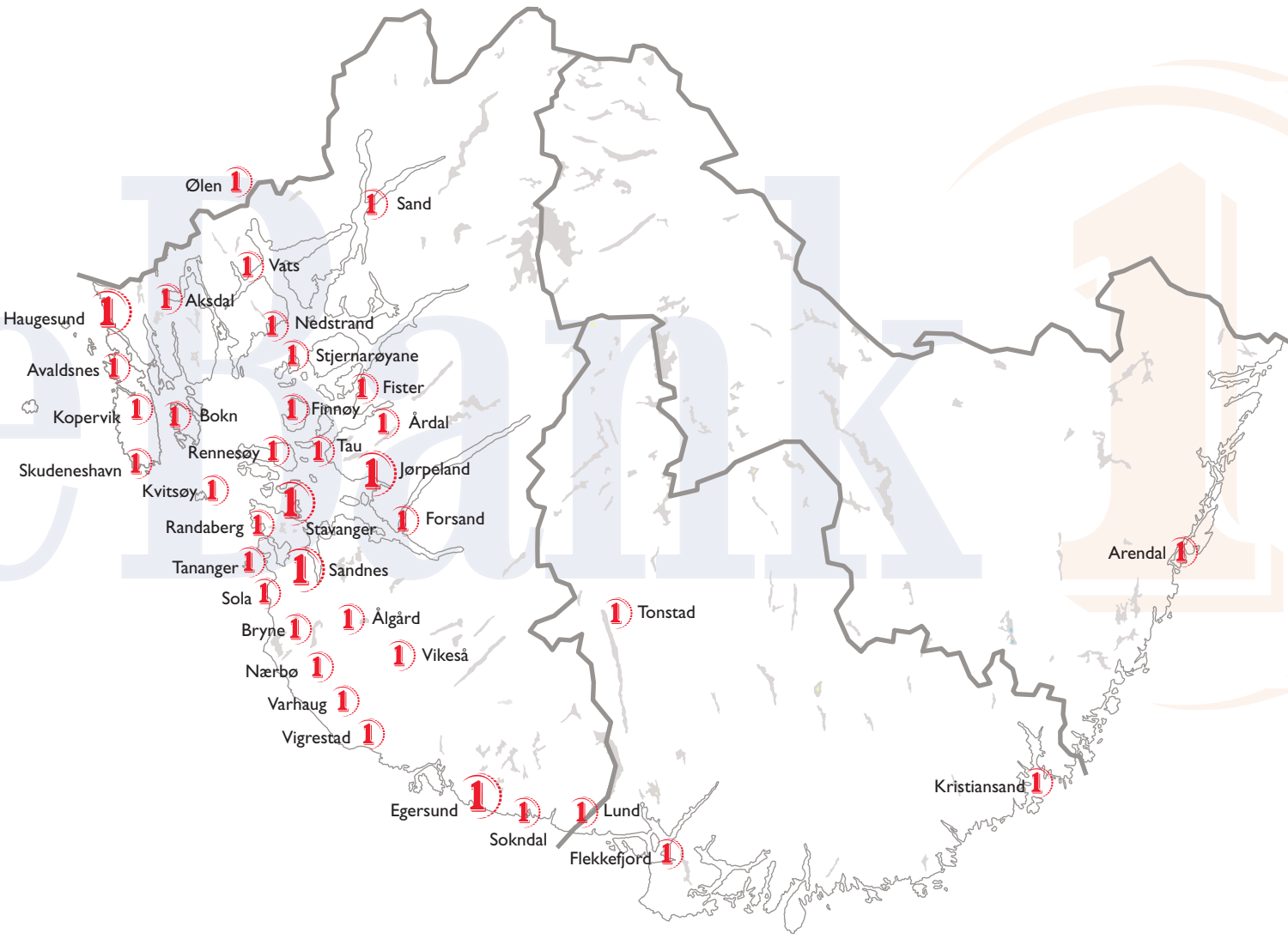
Også i årene som kommer vil banken prioritere en satsning på kompetanseheving av egne ansatte. Finansnæringen vil fremover utvikle seg i stadig økende tempo og for å bevare våre gode relasjoner med kundene er det viktig at våre kunderådgivere stadig utvikler seg både faglig og menneskelig.

Vi har de seneste fem år avsatt 5 mill. kroner årlig til kompetanseutvikling.

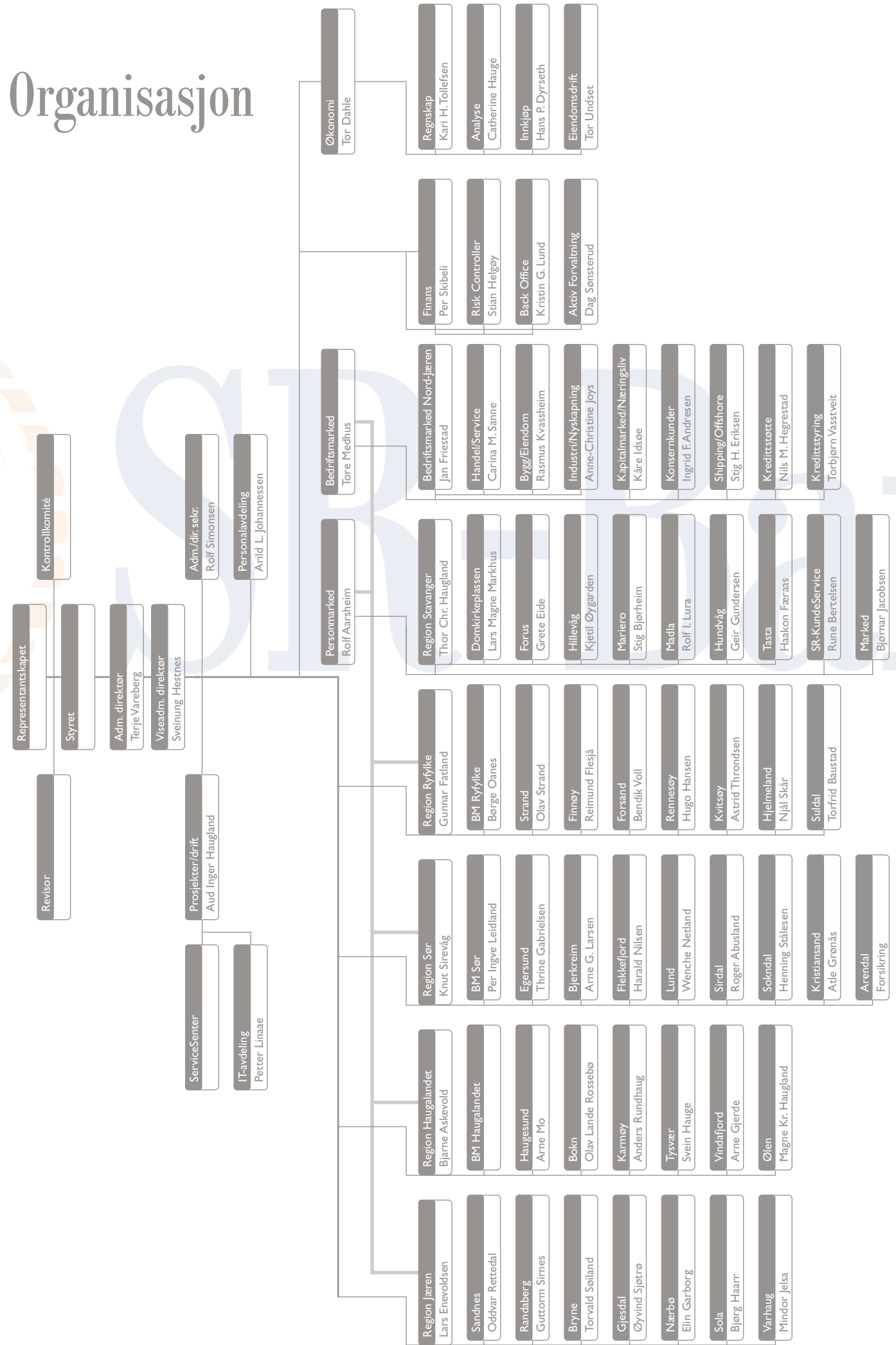


I SpareBank 1 SR-Bank er satsingen på å bygge kompetanse og salgskultur viktig. Salg er samarbeid og for å bli gode teamarbeidere må det trenes også i uvante omgivelser. Årlig samles samtlige salgsledere og kunderådgivere for å gjennomgå bankens salgstreningprogram.

# Oversikt kontorer



# Organisasjon







# Bankrådene i SpareBank 1 SR-Bank

Som et ledd i bankens mål om å være den anbefalte og ledende bank i sitt marked, er det opprettet bankråd i hver kommune der banken er representert. SpareBank 1 SR-Bank skal ha en lokal forankring. Det vil si at banken skal være en del av lokalmiljøet. Bankrådene er sentrale medspillere i denne sammenheng og skal påse at banken etterlever denne

intensjonen. Bankrådene skal gi signaler, det vil si være lyttepost for den alminnelige oppfatning av lokalbanken og foreslå tiltak til forbedringer. Rådene tildeles hvert år midler som brukes til å stimulere tiltak i lokalmiljøene.

Oversikt over bankrådene pr. 31.12.2000:

## STAVANGER

Ståle Bakke  
Arne Joakimsen  
Einar Risa  
Kari Thu

## SANDNES

Hans Øyvind Sagen  
Astrid Sjurseike  
Olav Skjørestad  
Tor Jan Bredenbekk  
Sven Ravndal

## BRYNE

Arve Edland  
Idar Hognestad  
Per Kverneland

## SOLA

Inge Haga  
Torbjørg Stangeland  
Ole H. Myklebust  
Niils Østerhus

## RANDABERG

Bjørn Vistnes  
Ove Simonsen  
Per Henning Roaldsen  
Hilde Enger Nybø

## GJESDAL

Alf Egil Jensen  
Gunn Dirdal  
Jesper Ravndal  
Magnus Gilje

## HÅ

Jørgen Risdal  
Marit Møller Nærland  
Brit Elisabeth Bratland  
Asbjørn B. Voll

## HAUGESUND

Helge Larsen  
Helge Sveen  
Gudvin Selsås  
Terje Hansen  
Martha Kold Bakkevig

## KARMØY

Turid Grevstad Norheim  
Jostein Veia  
Karin Vedøy  
Oskar Magne Gjesten  
Trond Vikshåland

## TYSVÆR

Mandrup Hovland  
Solveig Bådsvik  
Berge Bustad  
Torleif Susort  
Birger Johan Førre

## BOKN

Arne Hosaas  
Elisabeth Gundersen  
Olav Alvestad  
Leif Vatnaland

## VINDAFJORD

Øyvind Nordtveit  
Lars Berge Gjerde  
Svein Aage Hjorteland  
Marit Haslemo

## ØLEN

Any Tordis Heggebø  
Ole Martin Berge  
Steinar Skartland  
Ingrid Johannessen

## EGERSUND

Turid G. Rasten  
Thor Øgrey  
Odd Hovland  
Astrid Kongshavn  
Kåre Hansen

## BJERKREIM

Christoffer Songe  
Bård Vassbø  
Randi Gravdal  
Anita Undheim

## LUND

Kjell Erfjord  
Kjell Andreas Heskestad  
Aina Bjørkeland  
Terje Nyland

## FLEKKEFJORD

Sverre Larsen  
Svein Gunnar Larsen  
Lilly Marie Kongevold

## SOKNDAL

Svein Mathisen  
Bjørn Grastveit  
Torunn Eia Espnes  
Kristian Omdal  
Helge Løgevik

## SIRDAL

Lars Skeie  
Jan Inge Bakken  
Kjelfrid Helle  
Erik Valevatn

## STRAND

Bjørn Arvid Olsen  
Leif Petter Skaar  
Torunn Vestbø

## SULDAL

Gunn B. Meling  
Helge Hebnes  
Solveig Sukka  
Bjarne Østerhus  
Lars Nessa

## HJELMELAND

Håkon Helgøy  
Hogne Fjellanger  
André Seberg  
Bjørn Hauge

## FINNØY

Jorunn Strand Vestbø  
Magnar Sandanger  
Olav Reilstad

## RENNESØY

Vigdis Fossåskaret  
Ellinor Meling  
Svein Hodnefjell

## KVITSØY

Kai Kvilstad  
Helene Haaland  
Steinar Espevik

## FORSAND

Rune Stangeland  
Anne Tove Hagelin Holte  
Eli Torgersen Kjærvoll