

ÅRSRAPPORT 2002

VERDIER SKAPES LOKALT

Tenk på din postkasse. Gaten du bor i. Ungenes lilleputtlag. Den nye bilen. Familiens første ferie. Hjørnesteinsbedriften. En uredde forretningsidé. Planer om universitet.

Tenk på en kjenning som vet like mye om stedet du bor på som du selv. En kjenning som jobber i banken.

For SpareBank 1 SR-Bank handler det først og fremst om å skape lokale verdier og spille en rolle der folk bor. Det har vi drevet på med i over 160 år. Det lokale perspektivet skiller oss fra forretningsbankene. Og det gjør oss til den ledende banken i vår region. Gjennom våre 53 lokale kontorer skal vi være der folk er. For selv om vi er tilsluttet SpareBank 1 Gruppen, er vi en 100 % lokal bank som tar lokale beslutninger og har lokal kontroll. Det skal vi fortsette med.

Slik sett er banken en såmaskin. Som sår i det lokale landskapet, høster og pløyer verdier tilbake til det jordsmonnet de kom fra.

I denne årsrapporten vil vi gjennom vår støtte til lokal idrett og kultur vise én måte å pløye tilbake på. SpareBank 1 SR-Bank støtter hvert år flere hundre lokale klubber, foreninger og lag. Ikke for å få feste logoen vår på ryggen til lilleputtlag og skolekorps fra Ølen i nord til Arendal i sør. Men fordi overskuddsmennesker som får anledning til å utfolde seg er avgjørende for et lokalsamfunn.

Glede, helse og opplevelse. Lokale verdier.

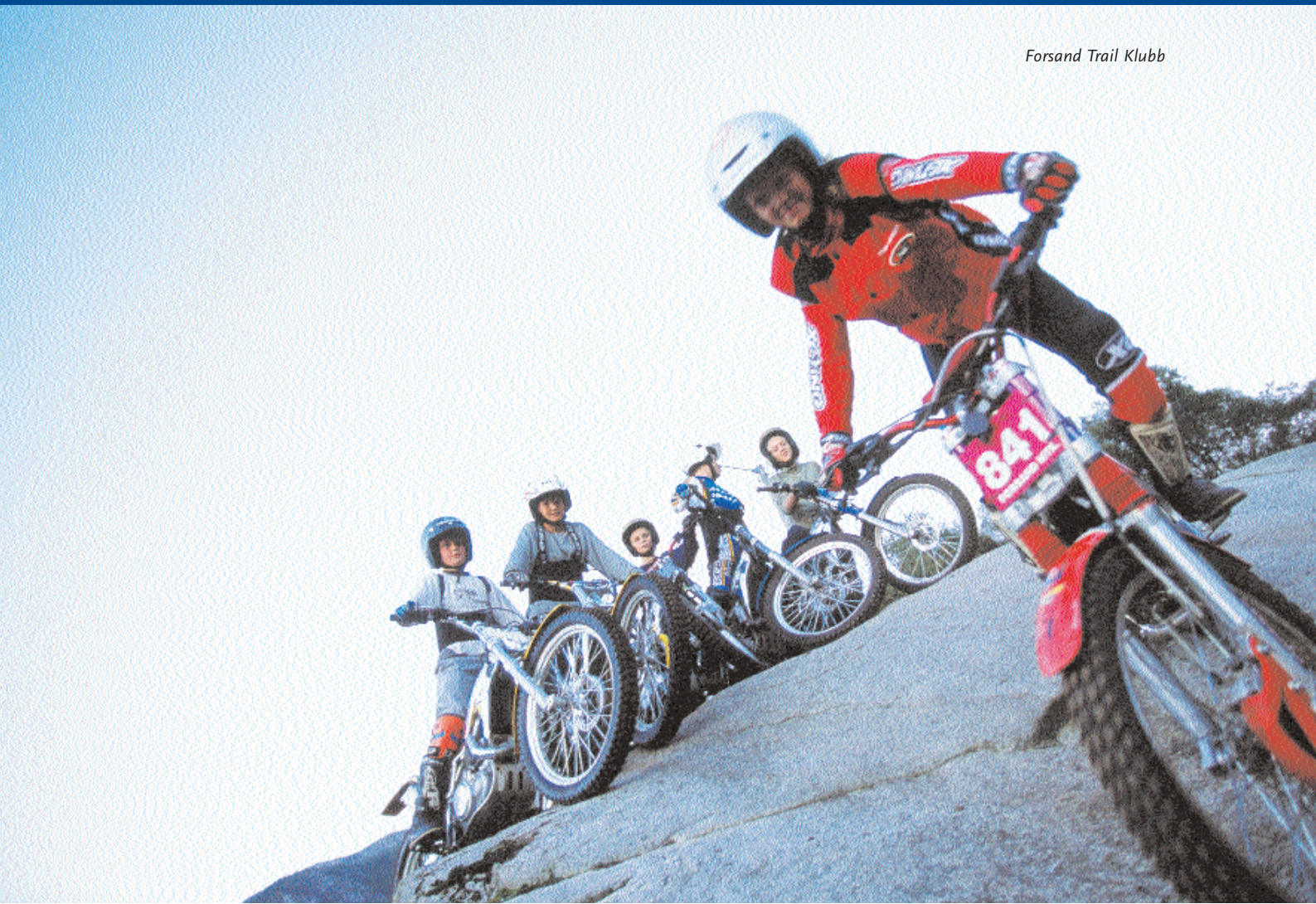
INNHOOLD

Dette er SpareBank 1 SR-Bank, side 4 • Viktige hendelser i 2002, side 5 • Hovedpunkter, side 10 • Hovedtall, side 11
Nøkkeltall, side 11 • Adm. direktørs artikkel, side 12 • Årsberetning 2002, side 16 • Innholdsfortegnelse regnskap, side 29
Resultatregnskap og balanse, side 30 • Kontantstrømoppstilling, side 32 • Regnskapsprinsipper, side 33
Noter til regnskapet, side 36 • Revisors beretning, side 63 • Nøkkeltall siste 5 år, side 64 • Grunnfondsbevis, side 66
Virksomhetsstyring, side 68 • Bedriftsmarked artikkel, side 70 • Privatmarked artikkel, side 74 • Kontoroversikt, side 77
Våre datterselskaper, side 78 • Organisasjonskart, side 80 • Styrende organer, side 81 • Adresser, side 82



Saudasjøen Barneteater

Lokal verdiskaping betyr at vi må være der folk er. Ikke bare tilgjengelige på et datanettverk.



Forsand Trail Klubb

DETTE ER SPAREBANK 1 SR-BANK

SR-Bank ble etablert i 1976 av 22 sparebanker i Rogaland. Etter 26 års virksomhet og sammenslåing av totalt 39 sparebanker, fremstår SpareBank 1 SR-Bank som regionens ledende bank. Ved årsskiftet hadde banken vel 180 000 personkunder og 9 600 bedriftskunder.

I november 1996 var SR-Bank med på å etablere SpareBank 1-alliansen som et nordisk bank- og produkt-samarbeid. SpareBank 1 Gruppen AS er et felleseid holdingselskap der SpareBank 1-bankene eier 65 %, FöreningsSparbanken i Sverige 25 % og Landsorganisasjonen 10 %. De andre norske bankene i alliansen er SpareBank 1 Midt-Norge, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker A/S (15 lokale sparebanker på øst- og nordvestlandet).

De norske bankene i alliansen har inngått et forpliktende samarbeid som skal representere et konkurransemessig fullverdig og regionalt forankret alternativ til de landsomfattende finanskonsernene med hovedsete i Oslo og i utlandet.

SpareBank 1 SR-Bank er i dag organisert i en personmarkeds- og en bedriftsmarkedsdivisjon. Hovedadministrasjonen er i Stavanger. Vi er i dag representert med 53 kontorer fra Ølen i Nord-Rogaland til Arendal i Aust-Agder.

Konsernet har 891 ansatte og består foruten banken av finansieringsselskapet Westbroker Finans AS, EiendomsMegler 1 Rogaland AS og bankens selskap for aktiv forvaltning, SR-Forvaltning ASA.

VISJON

"SpareBank 1 SR-Bank – den anbefalte banken".

FORRETNINGSIDÉ

Vår idé er å gi utviklingsmuligheter for privatpersoner, bedrifter og offentlig virksomhet i Rogaland og Agder ved å tilby rådgivning og finansielle løsninger.

Kjennskapen til og kunnskapen om lokalmarkedet, kombinert med kompetanse, gir oss et konkurransemessig fortrinn. Det betyr at vi skal vokse med Rogaland og Agder.

I tillegg til den lokale dimensjonen skal vi forstå hvordan nasjonal økonomi påvirker økonomien i vårt marked. Vi skal ha tilstrekkelig kunnskap om de bransjer som våre kunder arbeider innenfor og vi skal gi støtte og råd som oppfyller våre og kundenes forventninger.

Det betyr at:

- vi skal være "Tett på næringslivet".
- vi skal tilby våre personkunder en bank for hele livsløpet.
- vi skal tilby et samspill med privat og offentlig sektor som gir muligheter for Rogaland og Agder.

STRATEGISK MÅL

Som overordnet strategisk mål ønsker vi å fremstå som banken for Rogaland og Agder. Dette skal sikres gjennom en sunn og lønnsom utvikling, hvor beslutninger som angår våre kunder i størst mulig grad tas ved det lokale bankkontor.

Vår visjon "Den anbefalte banken" skal sikre vår markedsposisjon i Rogaland og i Agder-fylkene.

FINANSKALENDER 2003

Bankens kvartalsregnskaper offentliggjøres følgende datoer: 1. kvartal 29. april, 2. kvartal 11. august, 3. kvartal 23. oktober

VIKTIGE HENDELSER I

2002

FEBRUAR:

SpareBank 1 SR-Bank reddet kunstsamlingen

Kunst er viktig. Og det er svært viktig at vi har god kunst her lokalt. Derfor gav SpareBank 1 SR-Bank i februar en gavesjekk på 1 million kroner til Rogaland Kunstmuseum.

Muséet har god tilgang på dyktige fagfolk, men ikke på penger. Derfor strålte muséets direktør Ellen Sæthre som en sol da viseadm. direktør Sveinung Hestnes i SpareBank 1 SR-Bank under åpningen av Hertervig-utstillingen sa at banken ville gi penger til muséet.

Alt på 1970-tallet ble det klart at det var nødvendig med tiltak for å bevare kunsten. Dessuten vil man kunne utbedre magasinet slik at kunsten oppbevares forsvarlig. Blant de kunstverkene som nå skal konserveres, er landets største samling av Lars Hertervigs kunst.



MARS:

Pangstart for nytt kontor i Lyngdal

I mars åpnet SpareBank 1 SR-Bank kontor i Lyngdal. Ved å innta sørlandsbyen styrket vi vår rolle i denne landsdelen betydelig. Og skal vi tro reaksjonen fra publikum, var det ikke en dag for sent.

- Jeg tror det er lenge siden det har vært et slikt trøkk inne i et banklokale her i Lyngdal, og for den del på Sørlandet forøvrig, sa Roger Abusland, banksjef ved det nye kontoret, ved åpningen.

MAI:

Båt til Redningsselskapet

I mai stod SpareBank 1 SR-Banks toppsjef Terje Vareberg på Skansekaia i Stavanger med en sjekk i hånden. Han speidet utover Byfjorden. En båt nærmet seg. Ombord var generalsekretær Anne Enger Lahnstein, president Magnus Stangeland og andre representanter fra Redningsselskapet. Med all respekt for de prominente gjestene, det var selve båten Vareberg ventet mest på.

Båten det var snakk om er en topp moderne redningsskøyte. SpareBank 1 SR-Banks gave på 3,5 millioner kroner er identisk med prislappen på den flotte båten som Redningsselskapet skal bruke i Ryfylkebassenget. I SpareBank 1 SR-Bank snakker vi om hvor viktig det er å bygge lokale verdier. Vi som bor i en kystkultur vet at få ting er mer verdifullt enn sikkerheten på sjøen.

- Vi er kystens og distriktenes bank, sier Terje Vareberg når han skal begrunne den betydelige gaven. Og som sparebank skal en del av vår verdiskapning komme samfunnet til gode. Gjennom vårt gavefond er vi opptatt av å støtte frivillig arbeid, ikke minst blant barn og unge. Som forsikringselskap er vi opptatt av skadeforebygging. Derfor fant bankens styre at å donere 3,5 millioner kroner til Redningsselskapet var et godt og verdig formål.

JUNI:

Fordi røtter er viktig

Fredag 14. juni 2002 vil nok gå inn i historien som en svært god dag for Nordvegen Historiesenter. Da mottok senteret på Avaldsnes 6 millioner kroner fra Haugaland Kraft og 3,5 millioner kroner fra SpareBank 1 SR-Bank, til sammen 9,5 millioner kroner.

Så hvorfor deler framsynte bedrifter ut penger til det som har skjedd?

Det er en båt av denne typen
SpareBank 1 SR-Bank har gitt i gave.



Det var vel Churchill som sa at et land uten fortid ikke har en framtid. Men fortiden har ingen verdi hvis den ikke fortelles. Det er her Nordvegen Historiesenter kommer inn. Navnet er valgt fordi Karmsundet fra innløpet ved Skudeneshavn og videre nordover var det første sted som bar norgesnavnet - Nordvegen - vegen mot nord. Senteret vil bli den fysiske markeringen av at Avaldsnes er valgt som tusenårssted i Rogaland. I et praktbygg på 1800 kvm vil besøkende fra inn- og utland oppleve de mytiske og magiske fortellingene fra kongesagaer, kombinert med arkeologiske fakta.

Fortid og framtid opptar også oss i SpareBank 1 SR-Bank. Derfor gav vi vår gave til senteret. Vi er sikre på at når bygget står ferdig i 2004, i god tid før vi som nasjon feirer 100-års jubileum, vil Norge ikke bare få en ny historieforteller. Men også et nytt vindu mot framtiden.

AUGUST:

Nettbank - 1 milliard kroner passert

I vår region har vi alltid vært tidlig ute med å ta i bruk nye muligheter. Vi var tidlig ute som nettbrukere, og da bankene la sine tjenester ut på nettet, fikk vi fort et stort antall brukere. I august nådde vi en milepæl i så måte. Regninger betalt via nettbanken til SpareBank 1 SR-Bank av personkunder og småbedrifter, passerte 1 milliard kroner for august måned.

Kompetansesenter for kredittstyring etableres

Kreditt er et av SpareBank 1 SR-Banks viktigste produkter. Samtidig er dette et område som gjør banken sårbar. For å bli bedre på kredittstyring ble kompetansesenter for kredittstyring etablert i SpareBank 1 SR-Bank i Stavanger.

Senteret skal være ett av flere spisskompetansesentra som SpareBank 1-alliansen bygger opp i Norge. Senteret vil bli en ny samarbeidsarena i forhold til miljøet som befinner seg i de enkelte bankene.

G9alt vinner Randi Tytingvåg.



OKTOBER:

Nytt konjunkturbarometer

Et barometer er et nyttig instrument hvis du skal forutsi hvordan været blir. Konjunkturbarometer for Rogaland, som hvert år gis ut av SpareBank 1 SR-Bank, er på samme måte et verktøy for å si noe om utsiktene for næringslivet i regionen. Og, som selv i den mest moderne værmelding, er det selvsagt mulig at vi ikke treffer hundre prosent. Men store ressurser er tatt i bruk for å få mest mulig fakta på bordet, og for å gi næringslivet en kort melding om hvordan banken ser på tingenes tilstand.

I oktober kom et nytt konjunkturbarometer ut. Høy kronekurs, høyt rentenivå og sterk lønnsvekst preget i stor grad næringslivets rammebetingelser. Hva vil dette føre til for Rogaland og næringslivet her i regionen? Hvordan ser framtidsutsiktene ut?

Konjunkturbarometer for Rogaland ble denne gang utarbeidet i samarbeid med Asplan Viak og Rogalandsforskning. Barometeret rettet et særskilt blikk på industrien i fylket, men satt også søkelyset på 11 ulike næringer og deres framtidsutsikter. Parallelt med utgivelsen inviterte vi ledere fra næringsliv og offentlig forvaltning til presenstasjon av konjunkturbarometeret for Rogaland 2002.

NOVEMBER:

G9alt er gavefondet som skal stimulere til vekst og kreativitet

Alle unge vil noe. Randi Tytingvåg fra Stavanger vil bare så mye mer. Hun har satset alt og prøver å nå så langt som mulig på det området hun har valgt. Jazz og sin egen stemme.

G9alt skal gi en håndsrekning til unge mellom 16 og 25 år med evner og vilje til å sette drømmene sine ut i livet. Det kan være talent i så ulike ting som kunst, økonomi,

- Vi finner gull i rennesteinen. Det er medmennesker vi holder på med, sier Evald og Gerd Høyland i Varmestuens Venner.



håndverk, sport, teater, dans, musikk eller tekniske fag – her er alt interessant. Vi har ikke satt noen regler for hvilke type talent som kan stikke av med pengepremiene. Også i år lå 1,2 millioner kroner og ventet på ungdom som vil noe.

I år som i tidligere år var det en vanskelig jobb å kåre vinnerne. Det var mange gode søkere blant de omlag 800 som søkte om midler fra G9alt-fondet. Og spenningen var til ta og føle på da de 26 stipendene ble delt ut søndag 24. november i Rogaland Teater. Foruten stipendutdeling ble et kunstnerisk program fremført av enkelte av stipendvinnerne.

Jazzsangerinnen Randi Tytingvåg fra Stavanger trakk det lengste strået og stakk av med toppstipendet på 200 000 kroner. Juryen la vekt på at hun har en flott stemme som skiller seg ut og at hun også har evne til å komponere. Hun fikk ros for å være en sceneartist med et talende kroppsspråk. Cd-en hun sendte til juryen viste seg å gå rett i hjertene.

Nå regner Randi med å ha større muligheter til å skrive låtene sine selv. Hun vil kjøpe seg mer tid i studio og få dokumentert det hun har gjort. Dessuten vil hun nå ha råd til å reise mer, spille i Oslo og regissere egne turnéer.

Disse fem fikk 100 000 kroner:

Jakob Rørvik, film

Ingerine Dahl, fiolin

Vibeke Kristensen, sang

Morten Johan Olsen, trommer, perkusjon,
elektronica, komposisjon

Odd Morten Brekke, mellomdistanseløper/friidrett

I tillegg fikk 20 andre talenter tildelt stipender på 25 000 kroner hver.

SpareBank 1 SR-Bank utsatt for svindel

I november ble det avdekket at SpareBank 1 SR-Bank var blitt rammet av et omfattende bedrageri. Banken har deltatt i et syndikatlån til factoringsselskapet Finance

Credit Norge AS sammen med andre banker i SpareBank 1-alliansen. Vårt lån som syndikatdeltaker er på 150 millioner kroner. Ledelsen i Finance Credit Norge AS er p.t siktet til Økokrim for omfattende bedrageri og regnskapsmanipulasjon. Erstatnings- og ansvarsgrunnlag blir i skrivende stund utredet og krav under forsikringen er reist mot agentbankens forsikringsselskap.

DESEMBER:

En gave som det varmer å gi

På tampen av 2002 fikk vi i SpareBank 1 SR-Bank anledning til bidra i lokalsamfunnet på en måte som varmet oss spesielt. Mens rogalendinger flest var i ferd med å ta juleferie, troppet Steinar Omdahl fra bankrådet i region Stavanger opp hos Varmestuens Venner. Med seg hadde han en sjekk på 1 million kroner.

Varmestuens Venner har fra sine beskjedne lokaler på Lagård i Stavanger i snart 30 år hjulpet de aller svakeste blant oss. Det har de gjort uten pekefinger eller dørterkel. Hvis noen skulle kunne snakke om lokal verdiskaping er det kanskje Varmestuen som har førsteretten.

Evald, Gerd og Tone Høyland leder Varmestuens Venner, og familien har selv levd sparsommelig og brukt nesten all sin tid på menn og kvinner med store rusproblemer.

Ofte går SpareBank 1 SR-Banks gaver til kultur og idrett, som er viktige verdier med engasjement i brede lag av folket. Men i de fleste tilfeller er dette folk som allerede har det de trenger. Det var derfor viktig for oss denne gang å kunne gi penger til noen som trenger det mer enn andre.

Evald, Gerd og Tone Høyland trodde knapt sine egne øyne da de fikk sjekken. Evald sa bare: - Uff, så herlig!

Pengegaven Varmestuens Venner mottok skal gå til nytt hus, da nåværende lokaler skal rives.



Strand Skolekorps

Slik sett er banken en såmaskin. Et verktøy lokalsamfunnet kan bruke til vekst.



Hauge Sjakk Klubb



Skudenes Turn

“Mot til å meina. Styrke til å skapa.”



Stavanger Roklub

HOVEDPUNKTER

- 18 mill kr i resultat før skatt, underskudd på 34 mill kr etter skatt
- Resultatet påvirkes negativt av utviklingen i verdipapirmarkedet, som påvirker resultatet i SpareBank 1 Gruppen og egne verdipapirer
- Resultat fra underliggende bankdrift på 672 mill kr før tap
- Finance Credit-engasjementet belaster regnskapet med tap 135 mill kr (90 % av engasjementet)
- Innskuddsvekst 3,6 mrd kr (15 prosent) i konsernet
- Utlånsvekst 1,7 mrd kr (4 prosent) i konsernet
- Innskuddsdekning forbedret fra 55 prosent til 61 prosent
- Stabil rentemargin på 2,13 prosent
- Fortsatt kostnadseffektiv drift, driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er redusert til 1,65 prosent
- Stabilt mislighold
- Tapsprosent på 0,75 prosent, eks Finance Credit 0,45 prosent
- Minus 1,3 prosent i egenkapitalavkastning etter skatt
- Fortsatt god soliditet. Kapitaldekning på 10,81 prosent og kjernekapital på 7,24 prosent
- 10 kr i utbytte pr grunnfondsbevis

HOVEDTALL

<i>SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)</i>	2002	2001	2000	1999	1998
Netto renteinntekter	1 050	979	934	895	797
Netto andre driftsinntekter	137	397	332	381	179
Sum driftskostnader	812	785	705	622	527
Resultat før tap og nedskrivninger	375	591	561	654	449
Tap og nedskrivninger	357	169	-72	56	72
Resultat av ordinær drift før skatt	18	422	633	598	377

NØKKELTALL

<i>SpareBank 1 SR-Bank konsern</i>	2002	2001	2000	1999	1998
Forvaltningskapital 31.12.	49 538	48 471	43 624	36 397	31 232
Netto utlån	44 674	43 120	38 789	32 378	28 181
Innskudd fra kunder	27 634	24 011	22 120	19 211	17 481
Utlånsvekst (brutto)	4 %	11 %	20 %	15 %	18 %
Innskuddsvekst	15 %	9 %	15 %	10 %	15 %
Kapitaldekningsprosent	10,81	12,69	11,65	12,12	11,49
Kjernekapitalprosent	7,24	7,92	8,15	8,63	8,18
Netto ansvarlig kapital	3 519	4 059	3 444	3 037	2 548
Egenkapitalavkastning	-1,3	11,2	19,5	21,8	14,9
Kostnadsprosent	62,3	58,4	58,1	53,8	52,0
Antall årsverk	818	807	711	677	669
Antall kontorer	53	53	50	57	57
Børskurs ved årsslutt	180	247	247	253	192
Resultat pr grunnfondsbevis	-2,8	24,7	40,4	40,4	26,5
Utbytte pr grunnfondsbevis	10	19	21,0	19,0	17,0
Effektiv avkastning på grunnfondsbeviset	-19,3	8,1	5,3	41,0	-13,0
RISK-beløp pr 01.01. påfølgende år	-2,7	10,4	18,5	28,4	27,7

Det vises for øvrig til en fullstendig nøkkeltallsversikt og definisjoner på side 64-67.

VERDISKAPING OG SAMFUNNSUTVIKLING

SpareBank 1 SR-Bank fikk en netto tilgang på vel 3 000 nye kunder i 2002. Med 180 000 personkunder og 9 600 bedriftskunder er banken i fremste rekke som finansleverandør i regionen. SpareBank 1 SR-Bank oppfatter tilliten fra kundene som en viktig rettesnor for fortsatt satsing og det gir inspirasjon og pågangsmot til å utvikle nye og enda bedre løsninger for kundene.

2002 var et krevende år for banken. Året var preget av betydelig uro i de internasjonale verdipapirmarkedene med meget stort verdifall på norske og internasjonale verdipapirer. Bankens resultat er sterkt preget av dette både gjennom verdifall på egne verdipapirer og gjennom svakt resultat i SpareBank 1 Gruppen hvor både livsforsikringsselskapet og skadeforsikringsselskapet hadde svake resultater.

SpareBank 1 SR-Bank ble i 2002 sammen med en rekke andre norske banker rammet av en omfattende svindel gjennom Finance Credit-saken. Banken ble påført et betydelig tap.

En rekke tiltak er satt i verk for å begrense risikoen for at slike hendelser skal gjenta seg. Økonomisk kriminalitet øker i omfang i samfunnet, og det er nødvendig med tiltak for å verge seg mot slik atferd. Banken legger vekt på at slike tiltak ikke skal gå ut over det nære samarbeidet og den gjensidige tillit som må være til stede mellom kundene og banken.

Det norske samfunnet er midt i en betydelig omforming. Vi vil de nærmeste årene reelt sett legge premissene for samfunnsutviklingen langt inn i dette århundret.

Norge er et rikt land og rikere skal det bli – i alle fall dersom vi måler det etter de tradisjonelle pengemålene. Etter hvert som vi har tatt betydelige oljeinntekter inn i økonomien, har vi påført oss en utvikling med et særnorsk høyt rente- og kostnadsnivå og en sterk norsk krone målt mot forholdene i Europa. Vi har en sterk vekst

i offentlig og privat tjenesteyting, mens konkurranseutsatt næringsliv og primærnæringene står overfor betydelige omstillinger og sannsynligvis nedbygging.

Det nye med denne utviklingen nå, er at kostnadsutvikling, rentenivå og kronkurs – alle virker i samme retning – og virker sterkt. Dette fører til at omstillingen – som vi alltid har hatt – nå kan komme til å skje så raskt at viktig kompetanse kan gå tapt for alltid, enten ved at bedrifter legges ned eller at de flytter og fortsetter virksomheten i andre land.

Denne utviklingen er en særskilt utfordring for vår region med et livskraftig, konkurranseutsatt næringsliv og et velutviklet landbruk som står for om lag 20 % av landets matproduksjon.

Responsen på disse utfordringene er ikke å isolere seg. Et åpent internasjonalt og mangfoldig samfunn er kommet for å bli. Som EØS-medlem er vi økonomisk sett et integrert medlem i EU med noen få, men viktige unntak.

Vår respons må være å arbeide for at vår region i regionenes Europa blir et attraktivt område å bo i og å drive næringsvirksomhet i.

For Norge betyr det at Stortinget i årene framover må make å prioritere de mange gode formål innenfor rammer som er slik at vi ikke fortsetter med en særnorsk kostnadsutvikling.

Vi trenger ikke nasjonale myndigheter som sier hva vi skal leve av, men vi trenger langsiktige og forutsigbare rammevilkår som stimulerer til satsing og nyskaping. Norge ligger langt fra markedene. I en åpen økonomi, hvor kapital og arbeidskraft flyter fritt, må rammevilkårene for næringslivet være slik at det er mulig å drive konkurranseutsatt næringsliv i Norge og i vår region.

I regionenes Europa står konkurransen om å være

“Vi trenger ikke nasjonale myndigheter som sier hva vi skal leve av, men vi trenger langsiktige og forutsigbare rammevilkår som stimulerer til satsing og nyskaping.”

vertskap for de mest attraktive og framgangsrike bedrifter og å få dyktige, kompetente unge mennesker til å finne regionen attraktiv å bo og arbeide i. Å lykkes i dette arbeidet fordrer innsats på bred basis. Gode boforhold, med trygge oppvekstvilkår med varierte og gode muligheter for rekreasjon og kulturopplevelser blir stadig mer avgjørende for unge menneskers valg av bosted. Like viktig er et godt utbygget tilbud av omsorgstjenester og utdanning. Utviklingen av Høgskolen i Stavanger til universitet er en viktig forutsetning for et helhetlig og fullverdig utdanningssystem i regionen.

I vår region rangeres flere kommuner høyt på listen over norske kommuner hvor det er attraktivt å bo og arbeide. Dette gir et godt grunnlag for videre satsing. En rekke tiltak er under planlegging som klart vil styrke regionens konkurransevne. I løpet av 8-10 år vil tiltak innen samferdselssektoren binde Nord- og Sør Rogaland, Ryfylke og de viktigste øyene i Boknafjorden sammen i et undersjøisk tunnelsystem. Europavei E39 forbedres vesentlig gjennom ny bro over Fedafjorden og ny vei over Kvinesheia. Dette er svært viktige næringsutviklings- og bosettingstiltak hvor en vesentlig del av regionen blir knyttet sammen i et felles arbeidsmarked.

Denne samferdselsmessige infrastrukturen blir også en viktig forutsetning for kulturtiltak som er under planlegging og som vil bidra vesentlig til å styrke regionens framtidige verdiskaping og konkurransevne.

Det gode liv har som forutsetning et livskraftig næringsliv. Som regionens ledende finansinstitusjon ønsker SpareBank 1 SR-Bank å være en aktiv deltaker i utviklingen

Administrerende direktør Terje Vareberg



av regionen. En lønnsom og robust bank er en forutsetning for at banken kan gjøre sin del av jobben, som er å tilby løsninger som kan bidra til bedre personlig økonomi hos personkundene og økt lønnsomhet hos bedriftskundene.

Vår eksistens og vår framgang er slik sett avhengig av en livskraftig region hvor mennesker både har noe å leve av og noe å leve for.

Stavanger, februar 2003

Terje Vareberg
Terje Vareberg
Adm. direktør



Sandnes Svømme- og Livredningsklubb

Verdien av å vite at banken vet hvem du er.



Tysvær Kano og Kajakkklubb



Gjesdal IL

Det er det lokale perspektivet som skiller oss fra de andre bankene.



Madlaspeiderne

ÅRSBERETNING 2002

Driftsåret 2002 ble svakt for SpareBank 1 SR-Bank. Konsernresultatet før skatt ble på 18 mill kr mot 422 mill kr i 2001. Resultat etter skatt var minus 34 mill kr, ned fra 294 mill kr i 2001. Egenkapitalavkastningen etter skatt utgjorde minus 1,3 prosent mot 11,2 prosent i 2001.

Resultatet ble svakt på grunn av tap på verdipapirer, underskudd i SpareBank 1 Gruppen AS samt tap på utlån. Til tross for god inntjening på den underliggende bankdriften, er styret ikke tilfreds med resultatet for 2002.

Innskuddsvolumet økte med 15 prosent i 2002, mens utlånsvolumet økte med 4 prosent. Dette resulterte i at innskuddsdekningen i 2002 ble forbedret med 6 prosentpoeng til 61 prosent. Både demping av utlånsveksten og økning av innskuddene er i samsvar med styrets mål om en mer balansert utvikling mellom innskudd og utlån. Rentemarginen var i 2002 uendret på 2,13 prosent. Andre inntekter viser en reduksjon på 66 prosent, hovedsakelig på grunn av negativt resultat i SpareBank 1 Gruppen AS. Kostnadene har økt med 3 prosent i 2002. Netto tap utgjør 341 mill kr, hvorav Finance Credit-engasjementet alene utgjør 135 mill kr. Dette er en økning på 182 mill kr fra 2002.

Styret foreslår et kontantutbytte på 10 kr pr grunnfondsbevis.

KONSERNETS UTVIKLING

Den underliggende bankdrift er fortsatt god og bidraget fra driften er 672 mill kr i resultat før tap, 40 mill kr høyere enn i 2001. Banken har befestet sin posisjon innen både person- og bedriftskundemarkedet.

Utviklingen i personmarkedet har vært god også i 2002. Usikker konjunkturutvikling og økende arbeidsledighet gir en viss usikkerhet i forhold til 2003. Husholdningssektoren synes imidlertid å være finansielt robust, og en

forventer derfor en akseptabel utvikling for dette forretningsområdet også i 2003.

Gjennom 2002 har banken innenfor bedriftsmarkedet foretatt en ytterligere fokusering av virksomheten. Vi har gjennom året styrket kompetansen innenfor bedriftsmarkedet i alle regioner. Vår målsetting er å være "Tett på næringslivet" slik at våre kunder opplever en nærhet til beslutningen, samtidig som kvaliteten i kredittinnvilgelse og oppfølging styrkes ytterligere.

Bedriftskundesenteret på Forus er gjennom året ytterligere styrket ved at det er opprettet egne enheter innenfor forsikring og cash-management. På denne måten ønsker vi å tilby bankens kunder en ytterligere bredde i produktspekteret.

I løpet av sommeren 2002 ble det opprettet en ny enhet innenfor kredittstøtte i banken. Enheten var operativ i august og er bemannet med personer med lang erfaring og høy kompetanse. Enheten har som sin viktigste oppgave å bidra til en god risikohåndtering innenfor bedriftsmarkedet. I tilknytning til dette miljøet har vi også i samarbeid med de andre bankene i SpareBank 1-alliansen opprettet et nytt kompetansesenter for kredittstyring. Denne enheten skal utarbeide modeller og verktøy for å understøtte kredittprosessene i SpareBank 1-bankene.

Forbedringsprogrammet som ble lansert sommeren 2002, medfører et gjennomgripende arbeid som forventes å gi betydelige uttelling i løpet av 2003. Programmet vil blant annet understøtte arbeidet med å synliggjøre beste praksis innad i banken, som grunnlag for mer systematisert erfaringsoverføring. Det økonomiske målet er at morbanken skal drives med et forhold mellom kostnader og inntekter på under 50 %.

Styrking av såvel formell kompetanse som ren rådgivningskompetanse har vært gitt høy prioritet. Sertifisering av rådgivere etter et felles opplegg i SpareBank 1-alliansen er

under gjennomføring, og det satses betydelige ressurser i et program over 2-3 år hvor vi i enda større grad skal dyktiggjøre organisasjonen i rådgivende salg.

Bankens datterselskap EiendomsMegler 1 Rogaland AS, Westbroker Finans AS og SR-Forvaltning ASA har hatt en positiv utvikling i 2002 og gir gode bidrag til konsernets resultat.

UTVIKLINGEN I ROGALAND

Internasjonale konjunkturer og utviklingen i den nasjonale økonomien legger de overordnede premisene for næringslivets utvikling i regionen. Høy kronekurs, høyt rentenivå og sterk lønnsvekst har i stor grad preget de rammebetingelser som næringslivet har måttet forholde seg til det siste året. Dersom utviklingen vedvarer vil det svekke mulighetene for verdiskapning og sysselsetting. Nøktorn optimisme preger likevel Rogalandsindustrien ved årsskiftet. Næringslivet vurderer imidlertid markedsutsiktene for 2003 som mer usikre enn på flere år.

De sterke vekstimpulsene i Rogaland har de siste tretti år i stor grad vært knyttet til oljevirkomheten. Industrierarbeidsplasser knyttet til produksjonen av olje og gass antas på kort sikt å være noe mindre utsatt for generelt svakere konkurranseevne. Lokale underleverandører vil ha et nærhetsmessig og økonomiske fortrinn ved å være en del av en konsentrert klynge av petroleumsaktiviteten i Rogaland. Det er usikkert om en kan forvente ytterligere vekstimpulser fra oljeaktiviteten kommende år. Leteaktiviteten er på et lavt nivå selv med en høy oljepris. Interessen fra oljeselskapene i siste konsesjonsrunde var óg lavere enn på lenge. De større leverandørbedriftene opplever en sterkt økende konkurranse fra utenlandske leverandører.

For varehandelen, som er den nest største næringsgruppen i fylket, forventes det etter 10 gode år at veksten vil flate ut i tiden framover. Dette vil føre til skjerpet

konkurranse hvor gode konsepter, god profilering og gode markedskunnskaper blir viktige konkurransefaktorer.

Ved utgangen av desember 2002 var i alt 6 940 personer, eller 3,4 prosent av arbeidsstyrken, helt ledig i Rogaland. Sammenlignet med samme måned i fjor har ledigheten gått opp med rundt 12 prosent. Det kommende året forventes økende ledighet i enkelte sektorer samtidig som det ventes mangel på arbeidskraft i andre. I følge NHO Rogalands årlige bedriftsundersøkelse varsler bransjene kjemisk/prosess, grafisk, metall, verksted og bygg og anlegg noe lavere sysselsetting i 2003, mens bransjene oljeservice, IT/forskning, hotell/restaurant og servicefag forventer en svak oppgang i sysselsettingen i 2003.

I Rogaland er tilgangen på nye, planlagte boligprosjekter så god at det vil være etterspørselen som bestemmer nivået på boligbyggingen neste år. Etterspørselen var høy nok til at det ble satt i gang vel 2 600 boliger i 2001 og opp mot 2 700 boliger i 2002. Befolkningsveksten har vært sterkere i Rogaland enn i mange andre fylker. Dette har vært en viktig drivkraft for boliggetterspørsel.

RESULTATUTVIKLINGEN

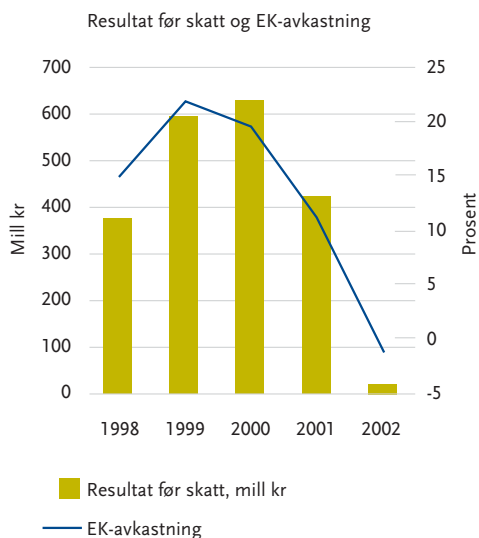
Den negative utviklingen i verdipapirmarkedene har fortsatt gjennom 2002 og preger i stor grad konsernets resultat. Resultatet er påvirket av tap på egne verdipapirer, reduserte inntekter fra salg av plasseringsprodukter samt negativ resultateffekt av eierandelen i SpareBank 1 Gruppen A/S, blant annet på grunn av SpareBank 1 Gruppens eksponering i verdipapirer. Videre har banken høyere tap på utlån enn normalt på grunn av Finance Credit-engasjementet.

Det er mange måter å bidra til lokal verdiskaping på. Og alle som deler dette ønsket, vil vi spille på lag med. Torsdag 23. mai 2002 gav vår direktør Terje Vareberg en sjekk på 3,5 millioner kroner til generalsekretær Anne Enger Lahnstein i Redningsselskapet. Beløpet skal brukes til å fullfinansiere en ny redningsskøyte som skal brukes i Ryfylkebassenget. Penger kan brukes til så mangt. Også til å skape trygghet.

Båten, sammen med det verdifulle arbeidet til Redningsselskapet, vil gjøre vår region til et enda tryggere sted å bo.

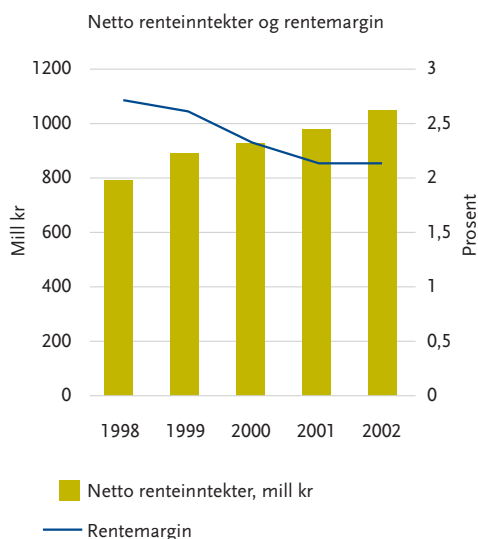
Hva er det som gjør livene våre tryggere?





NETTO RENTEINNETEKTER OG RENTEMARGIN

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var 1 050 mill kr, 71 mill kr høyere enn i 2001. Rentemarginen var stabil sammenlignet med 2001 på 2,13 prosent. Sammenlignet med 2001 økte utlånsmarginen i morbanken, mens innskuddsmarginen ble redusert. Banken har betalt full sikringsfondsavgift i 2002 som har belastet netto renteinntekter med 36 mill kr.



ANDRE INNETEKTER

Konsernets netto provisjonsinntekter økte med 3 prosent i 2002 fra 282 mill kr til 289 mill kr. Provisjonsinntektene fra forsikring viser en jevn og god stigning og økte med 23 prosent i 2002. Personmarkedet står for størsteparten av salget, men salg av forsikring til næringslivet viser også en fin økning. Grunnet et svakt verdipapirmarked er inntekter knyttet til salg av fond og strukturerte produkter redusert i forhold til 2001. Nedgangen skyldes en kombinasjon av redusert porteføljeprovisjon og provisjon fra nysalg.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser er redusert med 121 mill kr sammenlignet med fjoråret. Dette skyldes hovedsakelig det negative resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen AS. Bankens andel av underskuddet i SpareBank 1 Gruppen AS utgjorde 168 mill kr (minus 58 mill kr). Underskuddet skyldes i hovedsak svakt verdipapirmarked, ekstraordinære nedskrivninger av goodwill og merverdier knyttet til Vår-oppkjøpet samt tap i Bank 1 Oslo AS i forbindelse med utlån til Finance Credit. SpareBank 1 SR-Bank's investering i Odin pengemarkedsfond gav 10 mill kr lavere utbytte i 2002 sammenlignet med 2001. Denne investeringen ga også kurstap på 25 mill kr i 2002, grunnet nedskrivninger på obligasjoner.

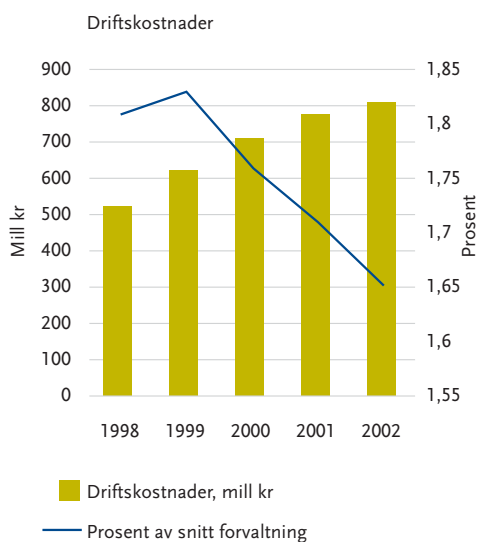
Kurstapet på bankens portefølje av aksjer og grunnfundsbevis (omløp) utgjorde 93 mill kr (avkastning inklusiv utbytte var minus 28 prosent). Bankens beholdning av aksjer og grunnfundsbevis utgjorde 216 mill kr ved årets utgang. Valutahandel bidro i 2002 med 28 mill kr mot 36 mill kr i 2001.

DRIFTSKOSTNADER

Samlede driftskostnader i konsernet var 812 mill kr i 2002 mot 785 mill kr i 2001, en økning på 3 prosent.

Personalkostnadene viser den største nominelle økningen på 6 prosent og skyldes økt bemanning i EiendomsMegler 1 Rogaland AS samt høyt lønnsoppgjør i finansbransjen. IT-kostnadene har høyest relativ vekst i 2002, men veksten er påvirket av refusjon av IT-kostnader (8 mill kr) i 2001.

Driftskostnadene utgjorde 1,65 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,71 prosent). Kostnadsprosenten (kostnader/inntekter eksklusiv kursgevinster) ble 62,3 (58,4) i konsernet og 60,7 (55,5) i morbanken. Tallet påvirkes av det negative resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen AS. Banken har som mål en kostnadsprosent lavere enn 50 målt som forholdet mellom morbankens kostnader og inntekter.



TAP OG MISLIGHOLD

Misligholdet i konsernet gjennom 2002 har vært stabilt og var pr 31.12.2002 9 mill kr høyere enn for ett år siden. Konsernets brutto mislighold i prosent av brutto utlån utgjorde 0,70 prosent pr 31.12.2002, uendret fra 2001.

Netto tap på utlån utgjorde samlet 341 mill kr (159 mill kr). Bedriftsmarkedet står for 323 mill kr, mens tap på personmarkedet var 18 mill kr. Ordinære tap på utlån utgjorde 0,75 prosent av brutto utlån mot 0,36 prosent i 2001. Eksklusive Finance Credit var tapsprosenten 0,45.

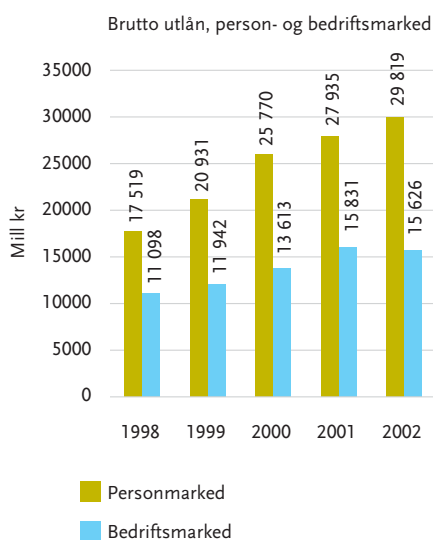
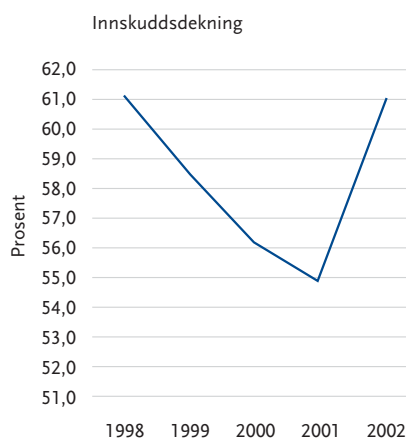
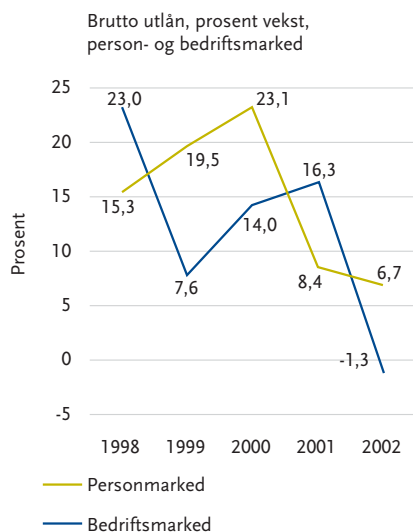
Tapene på bedriftsmarkedet er sterkt preget av tapsavsetningen på Finance Credit med 135 mill kr. Det er foreløpig kun identifisert mindre verdier i selskapene, men arbeidet pågår fortsatt i samarbeid med Økokrim for å finne ytterligere verdier. Erstatnings- og ansvarsgrunnlag utredes for tiden. Krav under forsikringen er reist mot bankens forsikringsselskap. Det har vært en uavhengig ekstern gjennomgang av Finance Credit-saken etter oppdrag fra kontrollkomitéen i banken. Kontrollkomitéen i SpareBank 1 SR-Bank finner ingen kritikkverdige forhold i styrets- og administrasjonens beslutning og behandling av Finance Credit Norge AS.

Det er satt av 19 mill kr til økte uspesifiserte tapsavsetninger. Samlede uspesifiserte tapsavsetninger utgjorde ved årsskiftet 375 mill kr eller 0,8 prosent av samlede utlån. Spesifiserte tapsavsetninger pr 31.12.2002 utgjorde 396 mill kr.

BALANSEN

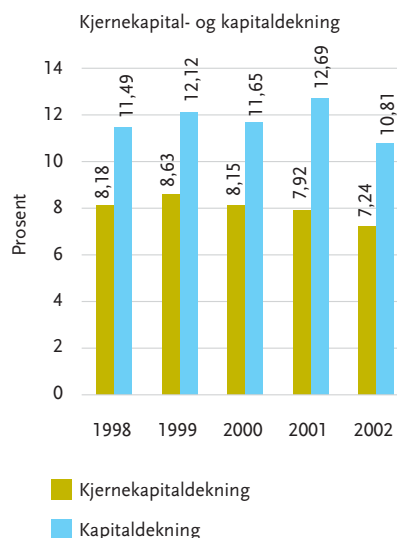
Konsernets forvaltningskapital pr 31.12.2002 var 49,5 mrd kr. Økningen fra 2001 utgjorde 1 mrd kr.

Utlånsveksten i 2002 er avdempet og utgjorde 4 prosent. Totale utlån var 45,4 mrd kr pr 31.12.2002. Utlån til personmarkedet økte med 1,9 mrd kr, en økning på 7 prosent fra 2001. Utlån til bedriftsmarkedet og offentlig sektor ble redusert med 0,2 mrd kroner, en reduksjon på 1 prosent. Utlån til personmarkedet utgjorde 66 prosent av samlede utlån.



KAPITALDEKNINGEN

Ved utgangen av 2002 var kapitaldekningen for konsernet 10,81 prosent, hvorav 7,24 prosent var kjernekapital. For morbanken var de tilsvarende nøkkeltall henholdsvis 11,97 prosent og 7,52 prosent. I 2002 kjøpte banken tilbake et ansvarlig lån på 250 mill kr. Dette lånet var tidligere refinansiert gjennom opptak av ansvarlig lån på USD 75 mill i 2001. Konsernets målsetting er en kjernekapitaldekning på 8 prosent og en kapitaldekning på 12 prosent.



Innskuddsveksten i 2002 har vært meget god og utgjorde 15 prosent. Samlede innskudd utgjorde 27,6 mrd kr pr 31.12.2002. Veksten var 20 prosent innenfor bedriftsmarkedet og offentlig sektor og 11 prosent i personmarkedet. Innskuddsdekningen hadde en tilfredsstillende økning i 2002.

En klarsynt person sa en gang at et land uten fortid ikke har noen framtid. Men fortiden har ingen verdi hvis vi ikke vet om den.

Den må fortelles.

Derfor har vi gitt 3,5 millioner kroner til Nordvegen Historiesenter, som nå bygges på Avaldsnes. Senteret vil bli den fysiske markeringen av at Avaldsnes er valgt som tusenårssted i Rogaland. Det er nå vi skaper forutsetningene for dem som kommer etter oss. Hvordan vil denne framtiden bli?

Vi er sikre på at når bygget står ferdig i 2004, i god tid før vi som nasjon feirer 100-årsjubileum, vil Norge ikke bare ha fått en ny historieforteller. Men også et vindu mot framtiden.

Ingen framtid uten fortid.



VIRKSOMHETSSTYRING

På bakgrunn av utviklingen i finansnæringen og de utfordringer næringen står overfor samt internasjonale anbefalinger, har styret økt fokus på videreutvikling av en effektiv virksomhetsstyringsstruktur. Dette er nærmere beskrevet i eget kapittel i årsrapporten.

RISIKOSTYRING

Banken legger stor vekt på en løpende styring og oppfølging av risiko som et effektivt virkemiddel for å nå sine strategiske målsettinger.

Risikostyringen er derfor et sentralt element både hva angår ledelsesfilosofi, organisering, rutiner og systemer, herunder god målstyring gjennom balanserte målekort. SpareBank 1 SR-Bank har som mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og ha en så omfattende risikooppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad.

For å styrke og forbedre risikostyringen ble det i 2002 opprettet en egen funksjon for overordnet risikostyring i banken, herunder separate controllerfunksjoner for områdene kreditt og valuta-/finansområdet. Funksjonen er uavhengig av kundeenhetene, og er ansvarlig for videreutvikling av bankens rammeverk for helhetlig risikostyring, herunder infrastruktur, metodikk og verktøy. Funksjonen er også ansvarlig for overordnet risikooppfølging og rapportering.

Banken gjennomfører minst årlig en gjennomgang av bankens mest kritiske risikoområder. På bakgrunn av denne iverksettes risikoreducerende tiltak samt tilpasning av internrevisjonens plan for neste periode.

Banken startet i 2002 prosessen med å tilpasse seg de nye retningslinjene og rammeverk for risikostyring og nye kapitaldekningskrav i henhold til Basel II-reglene.

Målsettingen med Basel II er at bankene skal få større uttelling gjennom redusert kapitalkrav ved å kunne dokumentere en lavere risiko og gode systemer for risikostyring. Kapitalkravet vil i større grad enn med gjeldende regler samsvare med bankens risikoeksponering innenfor områdene kreditt-, marked-, og operasjonell risiko. Basel II er forventet å tre i kraft i løpet av 2007.

Kredittrisiko

Bankens kredittstrategi er utledet av bankens hovedstrategi og inneholder målsettinger for risikoprofilen målt ved sannsynlighet for mislighold og tap, konsentrasjonsrisiko knyttet til geografiske områder, bransjer og størrelse på enkeltengasjementer og for lønnsomhet og vekst. Bankens kredittpolitikk inneholder virkemidlene for å nå disse målsettingene.

Bankens risikoklassifiseringssystemer er utviklet for å kunne styre bankens utlånsportefølje i tråd med bankens kredittstrategi.

Markedsrisiko

Markedsrisiko gir resultatutslag ved verdiendringer i rente-, valuta- og verdipapirporteføljene. Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer, obligasjoner og for posisjoner i rente- og valutamarkedene og rapporteres til styret hver måned. Rammene gjennomgås minst en gang i året og vedtas av bankens styre. Rammene ligger godt innenfor de maksimalgrenser myndighetene har fastlagt.

Likviditetsrisiko

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Endringer i kundenes spareadferd og en relativ høy etterspørsel etter banklån, gjør at bankens avhengighet av andre kapitalkilder har økt fram til 2002. Trenden er nå snudd og innskuddsdekningen er i løpet av 2002 økt fra 55 prosent pr 31.12.2001 til 61 prosent pr 31.12.2002. Likviditetsrisikoen er ytterligere redusert gjennom en spredning av innlåne på ulike markeder, innlånskilder

og instrumenter, samt ved bruk av langsiktige innlån. Videre har banken en reserve i form av utrukne kommiterte trekkrettigheter på 2 mrd kr.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter blant annet mulige tapskilder som ligger i den løpende driften av banken, herunder risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser og systemer, menneskelige feil og forskjellige former for anslag mot banken som svindel, ran, sjekkfalsk, underslag, brann og datakriminalitet.

Styret legger vekt på tiltak for å forhindre og redusere den operasjonelle risikoen i banken i 2003. I denne forbindelsen vil banken i 1. kvartal 2003 implementere og ta i bruk nye systemer for registrering av operasjonelle hendelser og tap og iverksette tiltak for å redusere den operasjonelle risiko.

DATTERSELSKAPENE

EiendomsMegler 1 Rogaland AS har styrket sin posisjon ytterligere i 2002. Selskapet omsatte 3 600 eiendommer til en samlet verdi av 4,7 mrd kr. Selskapet er markedsleder i Rogaland innen både bolig, næring og prosjektmegling. Utviklingen i regionen har vært i samsvar med selskapets målsetting. Det har også vært en fin utvikling innen megling av fritidseiendommer i Spania. Samlede inntekter ble på 101 mill kr og selskapet oppnådde et resultat før skatt på 12 mill kr i 2002.

Westbroker Finans AS hadde ved utgangen av året en forvaltningskapital på 1,5 mrd kr og et resultat før skatt på 13,5 mill kr. Selskapet har konsentrert sin virksomhet om leasing som kjerneprodukt og har hatt en vekst i leasingporteføljen på 20 prosent.

SR-Forvaltning ASA, bankens selskap for aktiv forvaltning, har hatt en fortsatt positiv utvikling i et turbulent marked. Selskapet forvaltet ved utgangen av året 1,6 mrd kr.

SR-Forvaltning ASA forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SR-Banks Pensjonskasse samt eksterne kunder. Resultat før skatt utgjorde 3,9 mill kr.

SPAREBANK 1-ALLIANSEN

SpareBank 1-alliansen er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom det felleseide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. Øvrige eiere og samarbeidspartnere gjennom SpareBank 1 Gruppen AS er FöreningsSparbanken AB (publ) i Sverige og LO. SpareBank 1 Gruppen AS eier selskapene Bank 1 Oslo AS, SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Fondsforsikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS, SpareBank 1 Aktiv Forvaltning AS, SpareBank 1 Bilplan AS, Odin Forvaltning AS, SpareBank 1 Finans AS, EnterCard AS (65 %) og First Securities ASA (33,3 %).

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. Strategien for banksamarbeidet og etableringen av SpareBank 1 Gruppen AS har vært gjennomgått i 2002. Gjennom denne strategiprosessen ble det avklart at 18 av 19 SpareBank 1-banker støtter opp om strategien – der målet er langsiktig å underbygge selvstendige sparebanker. Sparebanken Vest støttet ikke strategigrunnlaget, og har valgt å tre ut av alliansen pr 31.12.2003.

Styret vurderer strategien så langt som vellykket, men markedspotensialet er imidlertid fortsatt stort og det stilles store krav til hele alliansen for å utnytte potentialet. Eierandelen i SpareBank 1 Gruppen AS er å anse som deltakelse i felleskontrollert virksomhet, og føres etter egenkapitalmetoden i bankens regnskap. Dette innebærer at banken i sitt regnskap for 2002 har tatt inn en andel på 13 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS' resultat.

SpareBank 1 Gruppen AS' foreløpige resultat for 2002 etter skatt er minus 1 290 mill kr. For 2002 utgjorde bankens andel av resultatet minus 168 mill kr.

Resultatet fremkommer blant annet gjennom ekstraordinære nedskrivninger av goodwill og merverdier på 593 mill kr, samt ordinære nedskrivninger på goodwill og merverdier. Goodwill og merverdiene oppstod i all vesentlighet gjennom den merpris som ble betalt for VÅR Gruppen i 2000. Også negative bidrag etter ekstraordinære forhold i 2002 – fra bankvirksomheten, samt livs- og skadeforsikring – preger resultatet.

Konsernledelsen i SpareBank 1 Gruppen AS har satt i verk et bredt effektiviseringsprogram fra 4. kvartal 2002. Målet er effektiviseringsgevinster på 234 mill kr årlig, med full effekt fra 2004. I programmet ligger det også krav til en nedbemanning på 125 årsverk, eller drøyt 10 % av totalt antall ansatte.

Eierandelen er ført under "Aksjer og eierinteresser". Eierandelen er økt fra 13 prosent til 14,08 prosent i forbindelse med emisjonen i SpareBank 1 Gruppen AS, desember 2002. Økningen er en følge av at Sparebanken Vest trer ut av alliansen og således ikke deltok i nytegningen. Endring i eierandelen får resultatvirkning fra 2003.

FöreningsSparbanken sa 17. desember 2001 opp avtalen om nordisk samarbeid, og inviterte samtidig til forhandling av avtaleverket. Det er i januar 2003 fremforhandlet en ny samarbeidsavtale mellom FöreningsSparbanken, SpareBank 1-bankene og SpareBank 1 Gruppen. Den nye avtalen innebærer et nærmere forretningssamarbeid på en rekke områder. Samarbeidet vil særlig bli utvidet innenfor kort- og betalingsområdet. Dette skjer ved at FöreningsSparbanken kjøper SpareBank 1 Gruppens andel på 65 prosent i EnterCard. SpareBank 1 Gruppen vil få en gevinst på 65 mill kr i forbindelse med salget.

TILTAK FOR Å BEDRE RESULTATENE OG REDUSERE RISIKO

Styret er opptatt av tiltak som kan sikre gode og stabile resultater i konsernet. Styret har iverksatt følgende forbedringstiltak:

- gjennomføring av allerede igangsatte tiltak knyttet til kostnads- og inntektsforbedringsprogram med målsetting om kostnadsprosent på under 50 prosent i morbanken
- ta ut effekten av nylig gjennomført divisjonalisering hvor en har samlet bedriftsmarkedskompetansen i større miljø
- opprettelse av spesialavdeling for porteføljeovervåking og engasjementsoppfølging
- styrking av controllerapparatet og kontrollsystemer innenfor kreditt, valuta, finans og området operasjonell risiko
- økt lederfokus på gjennomføring av tiltak for å forbedre resultatet i SpareBank 1 Gruppen AS
- videreutvikling av spare- og forsikringsområdet innenfor person- og bedriftsmarkedet

NY REVISOR

Bankens representantskap valgte på representantskapets møte 21. mars 2002 PricewaterhouseCoopers til ny ekstern revisor. Banken har i 2002 inngått avtale med Ernst & Young om utførelse av bankens internrevisjon.

ANSATTE OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2002 hadde konsernet 891 ansatte tilsvarende 818 årsverk. Bankens bemanning er i løpet av året redusert med 15 årsverk til 700 årsverk (inkl.vikarer).

Konsernet har også i år gjennomført organisasjons- og

Styret i SpareBank 1 SR-Bank. Fra venstre: John Peter Hernes, Ole Gladhaug, Magne Vathne, Kristian Eidesvik, Åse Holmane, Geir Worum, Torstein Plener, Terje Vareberg og Tor Haver.



arbeidsmiljøundersøkelser som viser at ansatte har et godt forhold til banken som arbeidsgiver. Konsernet preges av ansatte med motivasjon for salg, omstillings- evne og -vilje og ønske om ytterligere kompetanseheving. Konsernets medarbeidere har en stor grad av jobbtilfreds- stillelse og trives i sitt arbeidsmiljø. Sykefraværet er fortsatt lavt målt mot andre finansinstitusjoner, og har hatt en nedgang fra 4,8 prosent i 2001 til 4 prosent i 2002.

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

Banken anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjons- metoder som har miljøkonsekvenser av betydning. Konsernets direkte påvirkning av det ytre miljø er begrenset til materiell og energi som er nødvendige for at konsernet skal kunne drive sin virksomhet. I 2003 er det

klare målsetninger på redusert papirforbruk gjennom større overgang til elektronisk kommunikasjon internt og i forhold til kundene.

Etter styrets oppfatning forurenses ikke bankens virksomhet det ytre miljø.

BANKRÅD

Bankrådene har også i 2002 hatt stor aktivitet. Bankråd er etablert i de fleste kommuner der banken er representert. I 2002 har bankrådene fått en utvidet rolle i forbindelse med utdeling av gavemidler til å stimulere tiltak i lokalsamfunnene. 30 prosent av årlig avsetning til bankens gavefond tilføres bankrådene.

GRUNNFONDSBEVISKAPITALEN

I 2002 ble det omsatt grunnfondsbevis tilsvarende 27 prosent av antall utstedte bevis. Dette er en økning fra 20 prosent året før. Antall grunnfondsbevisiere ble i løpet av 2002 redusert med 26 til 6 412 ved årsskiftet. Andelen av grunnfondsbevis eid av utlendinger var 16,5 prosent, mens 46,0 prosent var hjemmehørende i Rogaland. De 20 største eierne kontrollerte 38,5 prosent av grunnfondskapitalen ved årets utgang.

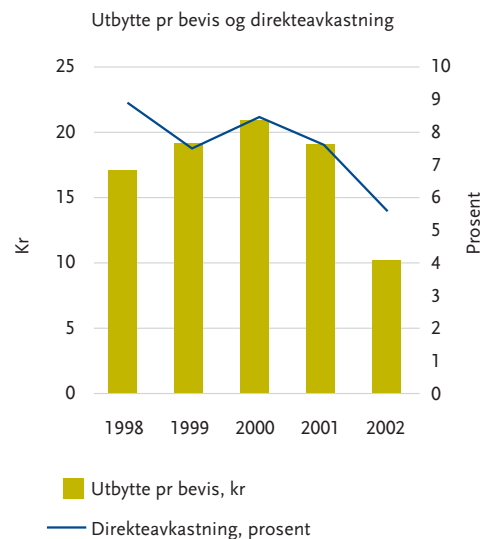
SpareBank 1 SR-Bank vektlegger å gi et konkurransedyktig utbytte. I den forholdsmessige fordelingen mellom kontantutbytte og utjevningsfond vektlegges bankens egenkapitalutvikling. Banken har imidlertid gjennom flere år bygd opp et relativt stort utjevningsfond som har som formål å bidra til å gi avkastning på grunnfondsbevisene også i perioder hvor årsresultatet er for svakt til å gi tilstrekkelig direkte utbytte. Ved å disponere fra fond for vurderingsforskjeller øker resultat til fordeling med 124 mill kr. Fondet er bygget opp av tidligere års tilbakeholdte overskudd i datterselskaper og tilknyttede selskaper. I samsvar med bankens utbyttepolitikk, årets resultat, størrelsen på utjevningsfondet og kjernekapitalsituasjonen foreslår styret å utbetale 10 kr pr bevis i utbytte. Dette medfører at 2,70 kr pr bevis må dekkes gjennom utjevningsfondet.

RISK-beløpet pr 01.01.2002 er fastsatt til 10,4 kr pr grunnfondsbevis. RISK-beløpet pr 01.01.2003 er beregnet til minus 2,7 kr pr grunnfondsbevis.

Styret vil fortsatt arbeide aktivt for ytterligere å styrke grunnfondsbevisets stilling.

FORTSATT DRIFT

Resultatprognose for 2003 og langtidsbudsjett for årene framover sammen med iverksatte og planlagte tiltak gir



gode forutsetninger for framgang for konsernet. Konsernet har god soliditet og kjernekapital. Kjernekapital- og kapitaldekningen er godt over myndighetenes krav. Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

DISPONERING AV ÅRSRESULTAT/UTBYTTE

Styret foreslår følgende disponeringer for inntektsåret 2002:

	Mill kr
Årets underskudd	- 34
Fra fond for vurderingsforskjeller	124
Til disposisjon	90
Utbytte	75
Utjevningsfond	- 20
Sparebankens fond	35
Sum	90

FRAMTIDSUTSIKTER

Norge har fortsatt et høyt rentenivå sammenlignet med resten av Europa, og den norske kronen er fortsatt sterk. Fjorårets lønnsoppgjør og den underliggende lønnsvekst bidrar og til svekkelse av næringslivets konkurranseevne.

Den økonomiske utviklingen synes derfor noe usikker med hensyn til 2003, selv om det vil være bransjemessige forskjeller. Utlånsveksten forventes å være på et lavt nivå

også i 2003. Styret forventer likevel en tilfredsstillende utvikling for konsernet i 2003 og viser i denne sammenheng til omtale av tiltak som skal bidra til bedre resultater både i SpareBank 1 SR-Bank og i SpareBank 1 Gruppen AS.


Styret vil avslutningsvis rette en takk til bankens ansatte som har gjort en stor innsats i et vanskelig driftsår. Styret vil også takke bankens tillitsvalgte og kunder for god oppslutning om banken i 2002.

Stavanger, 20. februar 2003

Styret i Sparebanken Rogaland



Geir Worum
Styreformann


Ole Gladhaug


Tor Haver
Nestformann


Kristian Eidesvik


Åse Holmane


John P. Hernes


Magne Vathne


Torstein Plener


Terje Vareberg
Adm. direktør

ÅRSREGNSKAP

INNHALDSFORTEGNELSE

	Side
Resultatregnskap	30
Balanse	31
Kontantstrømoppstilling	32
Regnskapsprinsipper	33
NOTER	
Note 1	Renteinntekter og -kostnader 36
Note 2	Netto andre driftsinntekter 36
Note 3	Lønn og generelle adm. kostnader 37
Note 4	Andre driftskostnader 38
Note 5	Tap på utlån og garantier 38
Note 6	Tap/gevinst finansielle anleggsmidler 38
Note 7	Skatter 39
Note 8	Fordringer på kredittinstitusjoner 39
Note 9	Brutto utlån til kunder 40
Note 10	Tapsavsetninger 40
Note 11	Misligholdte tapsutsatte engasjementer og nullforrentede lån 40
Note 12	Risikoklassifisering av utlånsmassen 41
Note 13	Tap på utlån og garantier i 2002 fordelt på næring 45
Note 14	Sertifikater og obligasjoner 45
Note 15	Aksjer og eierinteresser 45
Note 16	Varige driftsmidler 50
Note 17	Andre eiendeler 51
Note 18	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter 51
Note 19	Gjeld til kredittinstitusjoner 51
Note 20	Innskudd fra kunder 51
Note 21	Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak 52
Note 22	Avsetning til forpliktelser og kostnader 52
Note 23	Pensjonsordninger 52
Note 24	Ansvarlig lånekapital 54
Note 25	Grunnfondsbeviskapital, eierstruktur og egenkapitalbevegelse 55
Note 26	Garantiansvar/pantstillelser 56
Note 27	Valutaposisjon og valuta renteavtaler 56
Note 28	Betingede forpliktelser 57
Note 29	Fordeling av utlån, garantier og innskudd på næringer 57
Note 30	Transaksjoner med datterselskaper 58
Note 31	Kapitaldekning 59
Note 32	Restløpetid og rentebindingstid 60
Note 33	Regnskapssammendrag for datterselskaper 62
Revisjonsberetning/Kontrollkomitéens melding	63
Nøkkeltall siste 5 år	64
Grunnfondsbevis	66

RESULTATREGNSKAP


SpareBank 1 SR-Bank

SpareBank 1 SR-Bank konsern

2000	2001	2002		NOTE	2002	2001	2000
2 813	3 410	3 593	Renteinntekter	1	3 696	3 559	2 977
1 935	2 488	2 588	Rentekostnader	1	2 646	2 580	2 043
878	922	1 005	Netto renteinntekter		1 050	979	934
39	20	-115	Utbytte	2	-135	-14	14
260	331	345	Provisjonsinntekter	2	362	356	264
-71	-80	-74	Provisjonskostnader	2	-73	-74	-74
52	32	-115	Netto kursgevinst/-tap	2	-115	32	52
8	11	8	Andre driftsinntekter	2	98	97	76
288	314	49	Netto andre driftsinntekter		137	397	332
1 166	1 236	1 054	Sum driftsinntekter		1 187	1 376	1 266
518	531	571	Lønn og generelle adm. kostnader	3	666	622	585
46	55	54	Av- og nedskrivninger	16	61	61	49
60	82	69	Andre driftskostnader	4	85	102	71
624	668	694	Sum driftskostnader		812	785	705
542	568	360	Resultat før tap og nedskrivninger		375	591	561
125	151	335	Tap på utlån og garantier	5, 13	341	159	137
-207	10	16	Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	6	16	10	-209
624	407	9	Resultat av ordinær drift		18	422	633
161	113	43	Skattekostnad	7	51	127	170
463	294	-34	Årsresultat		-33	295	463
			Herav minoritetsinteresser		1	1	
-157	-143	-75	Utbytte		-75	-143	-157
-11	56	124	Overført til/fra fond for vurderingsforskjeller		124	56	-11
-139	-78	20	Overført til/fra utjevningsfond		20	-78	-139
-141	-117	-35	Overført til sparebankens fond		-35	-117	-141
-15	-12	0	Overført til gavefond		0	-12	-15
-463	-294	34	Sum disponering av årets resultat		34	-294	-463
40,4	24,7	-2,8	Resultat pr. grunnfondsbevis		-2,8	24,7	40,4



Geir Worum
Styreformann


Ole Gladhaug


Tor Haver
Nestformann


Kristian Eidesvik


Åse Holman


John P. Hernes


Magne Vathne


Torstein Plener


Terje Vareberg
Adm. direktør

BALANSE

SpareBank 1 SR-Bank				SpareBank 1 SR-Bank konsern		
2000	2001	2002	NOTE	2002	2001	2000
Eiendeler						
613	667	631		631	667	613
1 154	477	333	8	144	352	186
36 851	42 631	44 078	9, 11, 12, 29	45 445	43 766	39 383
-270	-282	-383	10	-396	-290	-286
-296	-341	-360	10	-375	-356	-308
36 285	42 008	43 335		44 674	43 120	38 789
Netto utlån til kunder						
12	3	1	17	2	6	21
1 737	1 916	2 268	14	2 268	1 916	1 737
1 549	1 557	1 094	15	940	1 351	1 346
78	75	104	16	151	118	105
315	310	322	16	332	321	321
165	302	61	17	95	338	212
298	279	300	18	301	282	294
42 206	47 594	48 449		49 538	48 471	43 624
Gjeld og egenkapital						
5 183	6 380	5 066	19	4 959	5 875	5 177
21 022	22 900	26 716	20, 29	27 634	24 011	22 120
26 205	29 280	31 782		32 593	29 886	27 297
Sum innskudd						
4 850	4 345	4 535		4 535	4 345	4 850
6 274	8 592	7 316	21	7 316	8 592	6 292
11 124	12 937	11 851		11 851	12 937	11 142
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						
458	386	423		556	520	613
310	254	278		376	346	387
114	132	139	22, 23	144	135	118
1 456	1 919	1 420	24	1 460	1 959	1 528
749	748	747		747	748	749
8	15	16		16	15	8
189	132	0		0	132	189
850	967	1 002		1 002	967	850
18	28	16		16	28	18
725	796	775		775	796	725
				2	2	
2 539	2 686	2 556	25	2 558	2 688	2 539
42 206	47 594	48 449		49 538	48 471	43 624
Sum gjeld og egenkapital						

For poster utenom balansen, se note 26 og 27.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

SpareBank 1 SR-Bank			SpareBank 1 SR-Bank konsern			
2000	2001	2002		2002	2001	2000
463	294	-34	Årsresultat	-34	294	463
-11	56	124	Tilbakeholdt overskudd i døtre og felles virksomhet	0	0	-11
-157	-143	-75	Utbytte til grunnfondsbeveierne	-75	-143	-157
25	34	20	Utbytte fra datterselskapene	0	0	0
-204	-1	1	Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	1	-1	-206
-3	11	15	Opp/nedskrivninger finansielle anleggsmidler	15	11	-3
46	55	54	Av- og nedskrivninger	61	61	49
125	151	335	Tap på utlån	341	159	137
284	457	440	Tilført fra årets virksomhet	309	381	272
-6 526	-5 932	-1 781	Endring brutto utlån til kunder	-2 020	-4 543	-6 647
-10	9	2	Endring overtatte eiendeler	4	14	-16
-471	759	92	Endring fordringer på kredittinstitusjoner	157	-84	-81
2 977	1 878	3 817	Endring innskudd fra kunder	3 623	1 891	2 909
1 461	1 147	-1 265	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-866	649	1 455
165	-178	-352	Endring sertifikater og obligasjoner	-352	-178	165
-78	-67	303	Endring øvrige fordringer	302	-83	-122
50	-70	108	Endring annen kortsiktig gjeld	218	-81	136
-2 148	-1 997	1 364	A Netto likviditetsendring fra virksomheten	1 375	-2 034	-1 929
-53	-41	-60	Endring varige driftsmidler	-63	-53	-66
-563	-18	448	Endring aksjer og eierinteresser	396	-15	-560
-616	-59	388	B Netto likviditetsendring investeringer	333	-68	-626
-200	50	-50	Endring innskudd fra Norges Bank	-50	50	-200
2 373	1 813	-1 086	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-1 086	1 795	2 128
464	329	-703	Endring annen langsiktig gjeld	-659	393	500
2 637	2 192	-1 839	C Netto likviditetsendring finansiering	-1 795	2 238	2 428
-127	136	-87	A+B+C Netto endring likvider i året	-87	136	-127
762	635	771	Likviditetsbeholdning 01.01	771	635	762
635	771	684	Likviditetsbeholdning 31.12	684	771	635
-127	136	-87	Netto endring likvider i året	-87	136	-127

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner.

Kontantstrømoppstillingen 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 87 millioner kroner.

Virksomheten i 2002 er preget av en redusert utlånsvekst og betydelig økning i kundeinnskudd.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og annen langsiktig gjeld er redusert.

REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Årsregnskapet for 2002 er satt opp i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapsskikk. 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 prosent 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 prosent og hvor banken har vesentlig innflytelse defineres som tilknyttede selskaper. Slike investeringer er vurdert til egenkapitalmetoden både i selskapsregnskapet og konsernregnskapet.

FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Felleskontrollert virksomhet er økonomisk virksomhet regulert med avtale mellom banken og en eller flere deltakere slik at banken og deltakerne har felles kontroll over virksomheten. Ingen deltaker alene har bestemmende innflytelse. Banken eier i samarbeid med SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Midt-Norge, SpareBank 1 Vest og Samarbeidende Sparebanker AS SpareBank 1 Gruppen AS. Partene eier 14,08 prosent hver av aksjene i selskapet, med unntak av Sparebank 1 Vest som eier 8,67 prosent. I tillegg eier svenske FöreningsSparbanken AB 25 prosent av aksjene i selskapet og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilsluttet LO 10 prosent av aksjene. Styringsstrukturen for SpareBank 1 samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. I regnskapet for SpareBank 1 SR-Bank er aksjene i Sparebank 1 Gruppen AS vurdert etter egenkapitalmetoden 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.

INNETKTSFØRING 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 årsslutt periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter tas til inntekt og føres som fordring i balansen. Aksjeutbytter og utbytte fra pengemarkedsfond inntektsføres det året de mottas. For Odin Pengemarked er utbetalings- og inntektsår sammenfallende. Aksjeutbytte og konsernbidrag fratrukket utsatt skatt fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter føres direkte mot bokført eierandel i tilhørende virksomhet. Gevinst/tap ved salg av verdipapirer beregnes ut fra gjennomsnittlig kostpris på avhendede papirer. Kjøp og salg av verdipapirer bokføres på oppgjørstidspunktet.

AKSJER OG ANDELER

Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i aksjefond som omsettes på børs eller i et regulert marked og har god eierspredning og likviditet, inngår i handelsporteføljen og er vurdert til markedsverdi på balansedagen. Dersom det ikke er et kontinuerlig marked, blir verdien beregnet med utgangspunkt i den beste markedsforståelse som selskapet har. Ikke børsnoterte verdipapirer vurderes til laveste av anskaffelseskost og kalkulert 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 er klassifisert som handelsportefølje og vurderes til markedsverdi på balansedagen.

VALUTA

Bankens fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til midtkurser pr 31.12. Inntekter og kostnader i valuta er omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Valutapostene er hovedsakelig

sikret ved tilsvarende poster på motsatt side av balansen eller ved sikringsposter utenfor balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter omfatter omsettlige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter på balansen omfatter aksjer, grunnfondsbevis, obligasjoner, sertifikater og andeler i pengemarkedsinstrumenter samt finansielle derivater. Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner eller kunder for å fastsette finansielle verdier i form av rentevilkår, valutakurser og verdi på egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder. Slike avtaler omfatter 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-betalte renter og videre inntektsføring stanses med mindre det er dekning i underliggende verdier i engasjementet. Forskjellen mellom engasjementet og verdien av sikkerheten justert for kundens antatte betjeningsevne, kostnadsføres under tap på utlån og garantier. Verdivurderingene av sikkerhetene er basert på objektive verdivurderingsregler for maksimalverdi og objektive nedjusteringsregler. Det knytter seg dog likevel noe usikkerhet til den reelle realisasjonsverdien av de enkelte sikkerhetsobjektene og til 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 porteføljevurderinger, erfaringer og generelle utviklings-trekk. 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 rentekostnader fram til obligasjonens forfall, eventuelt fram til første rentereguleringstidspunkt. Kapitalrabatt ved opptak av andre langsiktige lån er behandlet på tilsvarende måte. Direkte kostnader ved opptak av obligasjonslån og andre innlån kostnadsføres planmessig som en justering av de løpende rentekostnader fram til obligasjonens eller lånets forfall.

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 aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang osv. I balansen presenteres netto pensjonsmidler innenfor den kollektive ordningen som anleggsmidler, mens netto udekkede pensjonsforpliktelser klassifiseres som langsiktig gjeld. I beløpet for udekkede pensjonsforpliktelser inngår også arbeidsgiveravgift som vil påløpe etter gjeldende satser. Netto pensjonskostnad klassifiseres i sin helhet under lønnskostnader i resultatregnskapet og omfatter periodens pensjonsopptjening og rentekostnad på forpliktelsen 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 estimatavvik 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.

NOTER TIL REGNSKAPET

SpareBank 1 SR-Bank

SpareBank 1 SR-Bank konsern

2000	2001	2002	NOTE 1 RENTEINTEKTER OG -KOSTNADER	2002	2001	2000
106	96	79	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	73	45	65
2 586	3 164	3 360	Renter av utlån til kunder	3 469	3 362	2 791
121	150	154	Renter av sertifikater og obligasjoner	154	152	121
2 813	3 410	3 593	Renteinntekter	3 696	3 559	2 977
353	380	365	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	347	376	364
945	1 256	1 441	Renter på innskudd fra kunder	1 514	1 346	1 023
541	701	673	Renter på utstedte verdipapirer	673	701	554
96	120	73	Renter på ansvarlig lånekapital	76	126	102
0	31	36	Avgift til Sparebankenes sikringsfond	36	31	0
1 935	2 488	2 588	Rentekostnader	2 646	2 580	2 043

Avgiften til Sparebankenes sikringsfond for 2003 er beregnet til 40 millioner kroner.

2000	2001	2002	NOTE 2 NETTO ANDRE DRIFTSINTEKTER	2002	2001	2000
24	42	33	Inntekter av aksjer	33	42	24
-10	-56	-168	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	-168	-56	-10
25	34	20	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
39	20	-115	Utbytte	-135	-14	14
21	22	29	Interbankprovisjoner	29	22	21
11	14	21	Garantiprovisjoner	21	15	11
154	163	171	Betalingsformidling/betalingsterminaler	171	163	154
47	61	45	Verdipapiromsetning og forvaltning	54	71	47
15	49	60	Forsikringsprodukter	60	49	15
12	22	19	Andre provisjoner og gebyrer	27	36	16
260	331	345	Provisjonsinntekter	362	356	264
16	16	20	Interbankprovisjoner	20	16	16
41	41	46	Betalingsformidling	46	41	41
14	23	8	Andre provisjoner	7	17	17
71	80	74	Provisjonskostnader	73	74	74
4	1	-25	Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-25	1	4
8	-5	-118	Netto gevinst/tap på aksjer og grunnfondsbevis	-118	-5	8
40	36	28	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	28	36	40
52	32	-115	Netto gevinst/tap	-115	32	52
6	5	6	Driftsinntekter faste eiendommer	5	4	5
2	6	2	Andre driftsinntekter	2	6	3
0	0	0	Eiendomsomsetning	91	87	68
8	11	8	Andre driftsinntekter	98	97	76
288	314	49	Netto andre driftsinntekter	137	397	332

Posten "Andre driftsinntekter" er i sin helhet gevinst ved salg av bygninger.

2000	2001	2002	NOTE 3 LØNN OG GEN. ADM KOSTNADER	2002	2001	2000
236	246	262	Lønn	320	304	278
25	32	34	Pensjoner	38	35	27
29	35	37	Sosiale kostnader	46	43	35
17	23	23	Øvrige personalkostnader	27	25	19
307	336	356	Personalkostnader	431	407	359
123	93	111	IT kostnader	114	94	125
29	32	33	Markedsføring	41	41	34
25	31	36	Porto/telefon	38	34	27
23	23	21	Reiser/møter/rekvisita	25	28	26
11	16	14	Øvrige administrasjonskostnader	17	18	14
211	195	215	Generelle administrasjonskostnader	235	215	226
518	531	571	Lønn og generelle adm.kostnader	666	622	585
			Bemanning			
619	690	700	Antall årsverk 31.12.	818	807	711
679	789	763	Antall ansatte pr 31.12.	891	915	777
671	739	771	Gj. snittlig antall ansatte	892	856	762

(honorar i hele tusen kroner)

Honorarer til styret	1 005
Honorarer til kontrollkomité	326
Honorarer til representantskapet	542

Godtgjørelse til administrerende direktør var 1 976 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 ledende personer

	Lånesaldo i tusen kroner
Daglig leder	4 374
Styrets formann	0
Kontrollkomiteens formann	243
Representantskapets formann	0
Styremedlemmer med lån i banken	
Tor Haver	1 591
Kristian Eidesvik	18 115
Torstein Plener	1 502
Ledende ansatte	
Viseadm. direktør	1 833
Økonomidirektør	1 273
Direktør Drift	736
Direktør Bedriftsmarked	1 270
Direktør Personmarked	1 913
Regionbanksjef Sør	483
Regionbanksjef Agder	1 465
Regionbanksjef Jæren	1 312
Regionbanksjef Ryfylke	1 811
Regionbanksjef Haugalandet	1 941
Regionbanksjef Stavanger	2 417
Kontrollkomité	1 434
Representantskapet	44 611

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

SpareBank 1 SR-Bank

SpareBank 1 SR-Bank konsern

2000	2001	2002	NOTE 4 ANDRE DRIFTSKOSTNADER	2002	2001	2000
19	23	20	Driftskostnader faste eiendommer	21	24	20
10	16	15	Eksterne honorarer	17	20	11
31	43	34	Øvrige driftskostnader	47	58	40
60	82	69	Andre driftskostnader	85	102	71

Bankens kostnadsførte honorar til PricewaterhouseCoopers DA for revisjon utgjør 594 000 kroner (812 000 kroner for konsernet).

I tillegg er det kostnadsført 297 000 kroner for andre tjenester (327 000 kroner for konsernet).

Revisors honorar er splittet i "revisjon" og "andre tjenester" i tråd med Den Norske Revisorforeningens anbefaling.

2000	2001	2002	NOTE 5 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER	2002	2001	2000
71	116	334	Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger	341	121	83
65	45	19	Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	19	48	66
6	4	2	Konstaterte tap på engasjement som det tidligere ikke er avsatt for	3	6	7
-17	-14	-20	Inngang på tidligere konstaterte tap	-22	-16	-19
125	151	335	Tap på utlån og garantier	341	159	137
60	104	233	Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år er avsatt spesifisert tapsavsetning for	234	117	62
6	4	2	Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for	3	6	7
66	108	235	Sum konstaterte tap	237	123	69

2000	2001	2002	NOTE 6 TAP/GEVINST FINANSIELLE ANLEGGSM.	2002	2001	2000
-3	11	15	Verdiregulering verdipapirer	15	11	-3
-204	-1	1	Netto tap/gevinst verdipapirer	1	-1	-206
-207	10	16	Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	16	10	-209

2000	2001	2002	NOTE 7 SKATTER	2002	2001	2000
Skattegrunnlag						
624	407	9	Resultat før skattekostnad	39	456	633
-68	1	129	Permanente forskjeller	130	1	-44
	-1	-1	Konsernbidrag			
76	22	126	Endring i midlertidige forskjeller	152	76	128
632	429	263	Årets skattegrunnlag	321	533	717
177	120	74	Årets inntektsskatt	90	149	201
Skattekostnad						
177	120	74	Inntektsskatt	90	149	201
4	3	3	Formuesskatt	3	3	4
-21	-6	-35	Endring utsatt skatt	-43	-21	-36
1	-4	1	For mye/lite avsatt skatt tidligere år	1	-4	1
161	113	43	Sum skattekostnad	51	127	170
Midlertidige forskjeller						
-66	-72	-70	Anleggsmidler	-203	-184	-128
34	32	31	Oppskrivning	31	32	34
31	45	65	Fordring pensjonsmidler	67	47	32
-32	-51	-190	Verdipapirer	-190	-51	-32
-102	-126	-138	Pensjonsforpliktelse	-143	-130	-105
-37	-23	-18	Andre negative forskjeller	-27	-26	-38
-172	-195	-320	Netto midlertidige forskjeller	-465	-312	-237
-48	-55	-90	Utsatt skatt/(skattefordel)	-130	-88	-66
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 28 % av resultat før skatt						
175	113	3	28 % skatt av resultat før skatt	11	127	177
-19	0	36	28 % av permanente forskjeller *	36	0	-12
1	-3	1	For mye/lite avsatt skatt tidligere år	1	-3	1
4	3	3	Formuesskatt	3	3	4
161	113	43	Beregnet skattekostnad	51	127	170

* 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 det enkelte selskap).

Risk-regulering

Risk-reguleringsbeløpet pr 01.01.2002 for bankens grunnfondsbevis er blitt fastsatt til kr. 10,4. Pr 01.01.2003 er risk-reguleringsbeløpet beregnet til kr -2,7 pr grunnfondsbevis.

2000	2001	2002	NOTE 8 FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	2002	2001	2000
21	104	52	Fordringer uten avtalt løpetid/oppsigelsesfrist	52	104	21
1 133	373	281	Fordringer med avtalt løpetid/oppsigelsesfrist	92	248	165
1 154	477	333	Fordringer på kredittinstitusjoner	144	352	186

2000	2001	2002	NOTE 9 BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	2002	2001	2000
1 845	2 492	2 427	Kasse/drifts- og brukskreditt	2 427	2 492	1 845
926	922	1 127	Byggelån	1 127	922	926
34 080	39 217	40 524	Nedbetalingslån	40 694	39 265	35 584
0	0	0	Leiefinansieringsavtaler	1 197	1 087	1 028
36 851	42 631	44 078	Brutto utlån til kunder	45 445	43 766	39 383
			Herav ansvarlig lånekapital			
8	0	60	Ansvarlig kapital i kredittinstitusjoner	0	0	0
17	17	43	Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner	43	17	17
33	33	33	Øvrig ansvarlig kapital	33	33	33
58	50	136	Ansvarlig lånekapital bokført under utlån	76	50	50
			Utlån til ansatte			
439	523	625	Lån til ansatte	736	618	495
13	15	16	Rentesubsidiering av lån til ansatte	19	18	15

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

2000	2001	2002	NOTE 10 TAPSAVSETNINGER	2002	2001	2000
			Spesifiserte tapsavsetninger:			
259	270	282	Spesifiserte tapsavsetninger pr 01.01.	290	286	265
-60	-104	-233	- Konstaterte tap i perioden der det tidligere er foretatt tapsavsetninger	-234	-117	-62
71	116	334	+/- Periodens spesifiserte tapsavsetninger	340	121	83
270	282	383	Spesifiserte tapsavsetninger pr 31.12.	396	290	286
			Uspesifiserte tapsavsetninger:			
231	296	341	Uspesifiserte tapsavsetninger pr 01.01.	356	308	242
65	45	19	+/-Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger	19	48	66
296	341	360	Uspesifiserte tapsavsetninger pr 31.12.	375	356	308

1998	1999	2000	2001	2002	NOTE 11 MISLIGHOLDTE, TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER OG NULLFORRENTEDE LÅN	2002	2001	2000	1999	1998
					Misligholdte engasjementer					
					Personmarked:					
131	118	147	164	166	Brutto misligholdte engasjementer	167	166	157	136	155
70	60	59	71	72	Spesifiserte tapsavsetninger	72	72	59	61	71
61	58	88	93	94	Netto misligholdte personmarkedsgengasjementer	95	94	98	75	84
53 %	51 %	40 %	43 %	43 %	Avsetningsgrad personmarked	43 %	43 %	38 %	45 %	46 %
					Bedriftsmarked:					
79	134	140	132	127	Brutto misligholdte engasjementer	149	141	163	148	84
45	57	61	57	35	Spesifiserte tapsavsetninger	41	59	73	60	46
34	77	79	75	92	Netto misligholdte bedriftsmarkedsgengasjementer	108	82	90	88	38
57 %	43 %	44 %	43 %	28 %	Avsetningsgrad bedriftsmarked	28 %	42 %	45 %	41 %	55 %

Forts. NOTE 11

					Total:					
210	252	287	296	293	Brutto misligholdte engasjementer	316	307	320	284	239
115	117	120	128	107	Spesifiserte tapsavsetninger	113	131	132	121	117
95	135	167	168	186	Netto misligholdte engasjementer	203	176	188	163	122
55 %	46 %	42 %	43 %	37 %	Avsetningsgrad utlån	36 %	43 %	41 %	43 %	49 %
					Herav brutto nullstilte lån:					
89	78	76	97	104	Personmarkedskunder	105	99	84	89	92
46	61	67	35	31	Bedriftsmarkedskunder	38	40	88	70	47
135	139	143	132	135	Sum	143	139	172	159	139
					Tapsavsatte ikke misligholdte engasjementer					
					Personmarked:					
69	69	71	99	119	Tapsavsatte ikke misligholdte engasjementer	119	99	72	69	70
43	35	34	37	46	Spesifiserte tapsavsetninger	46	37	35	35	44
26	34	37	62	73	Netto tapsavsatte personmarkedsgengasjementer	73	62	37	34	26
62 %	51 %	48 %	37 %	39 %	Avsetningsgrad personmarked	39 %	37 %	49 %	51 %	63 %
					Bedriftsmarked:					
375	300	393	306	578	Tapsavsatte ikke misligholdte engasjementer	632	322	400	306	385
81	104	116	117	230	Spesifiserte tapsavsetninger	237	122	119	106	82
294	196	277	189	348	Netto tapsavsatte bedriftsmarkedsgengasjementer	395	200	281	200	303
22 %	35 %	30 %	38 %	40 %	Avsetningsgrad bedriftsmarked	38 %	38 %	30 %	35 %	21 %
					Total:					
444	369	464	405	697	Tapsavsatte ikke misligholdte engasjementer	751	421	472	375	455
124	139	150	154	276	Spesifiserte tapsavsetninger	283	159	154	141	126
320	230	314	251	421	Netto tapsavsatte engasjementer	468	262	318	234	329
28 %	38 %	32 %	38 %	40 %	Avsetningsgrad utlån	38 %	38 %	33 %	38 %	28 %

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 inntektsførte renter på utlån i løpet av året :	2000	2001	2002
Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseført utlån pr 01.01.	40	44	40
- periodens inntektsføring av tidligere perioders renter på utlån	-9	-14	-21
- påløpte, ikke inntektsførte renter på utlån som har gått ut av balansen	-3	-6	-7
+ periodens påløpte, ikke inntektsførte renter på tapsavsatte utlån	16	16	24
Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseført utlån pr 31.12.	44	40	36

NOTE 12 RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅNSMASSEN

Bankens risikoklassifiseringssystemer er utviklet for å styre bankens utlånsportefølje i tråd med bankens kredittstrategi, kredittpolitikk og bevilgningsreglement. Risikoklassifiseringssystemet og kredittbehandlingsrutinene setter klare krav til prosesser for kredittbehandlingen og for risikovurderinger som skal gjennomføres i arbeidet med bedrifts- og personkundeengasjementene. Bankens kredittstrategi og kredittpolitikk er utledet av bankens hovedstrategi og strategier for egenkapital, funding, lønnsomhet og vekst.

BEDRIFTSMARKED

Bankens klassifiseringssystem for bedriftsmarkedskunder er vesentlig endret og forbedret gjennom ny scorings- og klassifiseringsmodell tatt i bruk fra høsten 2001. Scoringsmodellen beregner risikoen for mislighold basert på historiske dataserier for 8 finansielle nøkkeltall, herav 4 for inntjeningssevne og 4 for tæringsevne samt 4 ikke-finansielle kriterier for adferd. Alle kriteriene er objektive og er basert på offentlig tilgjengelig informasjon som siste års reviderte regnskap og kredittinformasjon og informasjon fra egne registre. Korrigering av regnskapsdata og dermed korrigert klassifisering, foretas etter egendefinerte standard korrigeringsregler. For nærmere bestemte grupper etter størrelse og risiko foretas grundig analyse av fremtidig utvikling som grunnlag for korrigert klassifisering. Den korrigerte klassifiseringen legges til grunn for videre behandling ihht. kredittstrategi, kredittpolitikk og bevilgningsreglement.

Nedklassifisering foretas ut fra korrigeringsreglene for regnskap og dersom regnskapet utvikler seg negativt gjennom året. For høyrisikoengasjementer er det skjerpet oppfølgingsrutine med kvartalsvis gjennomgang.

Valg av kriterier og vektingen av kriteriene er gjennomført i SpareBank 1 regi og med faglig bistand fra fremtredende eksperter innen arbeid med statistiske modeller mv. på høyskolenivå.

Antall risikoklasser er utvidet fra 5 til 11 (A - K) og gir uttrykk for ulike intervaller av misligholdsrisiko. Grenseverdiene for intervallene er valgt skjønnsmessig ut fra forutsetning om en tilnærmet normalfordeling av porteføljen på de ulike klassene. Sikkerhetsverdiene er fortsatt inndelt i 5 grupper (kode 1 - 5) med obligatoriske objektive vurderingsregler for maksimalverdier for hvert sikkerhetsobjekt.

Risikomatriksen

Risikomatriksen er inndelt i 5 grupper - hhv. Laveste, Lav, Middels, Høy og Høyeste risiko. Engasjement omfatter alle typer kapitaltjenester som ytes kunden gjennom lån, kreditter, garantier inklusiv remburs, påløpte ikke betalte renter og provisjoner og terminforretninger med valuta- og renteinstrumenter.

Sikkerhet >		1	2	3	4	5
Klasse		> 100 %	75 - 100 %	50 - 75 %	25 - 50 %	0 - 25 %
A	U - 1 %					
B	1 - 2 %					
C	2 - 3 %					
D	3 - 4 %					
E	4 - 5 %					
F	5 - 7 %					
G	7 - 9 %					
H	9 - 16 %					
I	16 - 25 %					
J	25 - 50 %					
K	50 - 100 %					

Risikogruppe	2001	2002	2001	2002
			%	%
Laveste og lav risiko	9 680	10 778	47,4	50,7
Middels risiko	7 372	7 471	36,1	35,1
Høy og høyeste risiko	3 377	3 029	16,5	14,2
SUM	20 429	21 278	100	100

Valg av grenseverdier for misligholdssannsynlighet i forhold til risikoklasse medførte at andelen av porteføljen med Høy / Høyeste risiko for 2001 ble 5 %-poeng høyere enn Høyrisiko etter gammel matrise.

Banken har en restriktiv praksis knyttet til innvilgning av nye høyrisikoengasjementer. Dette i kombinasjon med iverksatte tiltak for forbedring av risikoprofilen i porteføljen har medvirket til reduksjon av andelen høyrisiko.

Samlet engasjement har hatt en volumvekst på 4,2 % siste året.

Prissetting

Banken tilstreber å prise sine engasjementer ut fra risikoeksponeringen slik at engasjementer med høyest risiko har høyest pris. En ny prismodell er tatt i bruk i 2002. Denne modellen baseres på bankens avkastningskrav på risikojustert kapitalbinding. Hovedprinsippene er å oppnå samme risikojusterte avkastning ved at prisen dekker innlånskostnadene, de administrative kostnadene, operasjonelle kostnader og den individuelle forventede tapsrisikoen i hvert enkelt engasjement i forhold til den risikojusterte kapitalen som banken må ha for å dekke uventede tap.

Spesifikasjon innen risikogruppene:

	2002	2002	2002	2002
	Lån	Kreditter	Garantier	Tapsavsetning
Lav	6 341	3 452	985	0
Middels	3 667	2 916	886	21
Høy	1 557	1 088	386	244
SUM	11 565	7 456	2 257	265

Tallene for 2001 lar seg ikke rekonstruere i henhold til ny klassifisering.

Spesifikasjon på bransjer

Bedriftskundeengasjementene er fordelt på 19 bransjer. Det er egne markedsutvalg for de fleste bransjene for oppfølging av markedsmessige og strukturell utvikling mv. Bransjeutvalgene er også organ for erfaringsutvikling innen SpareBank 1 samarbeidet.

Fordeling av bedriftskundeengasjementer på bransjer:

	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002
	Lån	Lån	Kreditter	Kreditter	Garantier	Garantier	Total	Total
Jordbruk	1 094	1 211	398	484	2	5	1 494	1 700
Fiske	246	281	89	79	1	0	336	359
Fiskeoppdrett	428	529	414	394	24	29	866	951
Utvinning olje/gass	615	611	227	487	51	254	893	1 352
Produksjon av næringsmidler	174	138	236	263	100	125	510	526
Grafisk virksomhet	408	135	39	48	3	12	450	196
Industri	765	985	301	368	60	33	1 126	1 385
Verft	49	48	239	583	92	715	380	1 345
Kraft og vannforsyning	108	131	239	299	185	144	532	574
Bygg og anlegg	502	456	589	590	421	432	1 512	1 478
Varehandel	914	845	756	556	248	98	1 918	1 499
Hotell og restaurant	236	210	29	31	6	6	271	247
Sjøfart	1 441	1 216	401	207	2	8	1 844	1 431
Transport	186	264	92	51	33	31	311	346
Eiendomsdrift	3 177	3 268	951	782	121	263	4 249	4 314
Forretn.tj.yting	838	597	427	452	74	30	1 339	1 080
Sosial og privat tj.yting	324	412	191	234	18	19	533	666
Finans	199	101	419	272	53	53	671	426
Offentlig sektor	101	127	1 093	1 276	0	0	1 194	1 403
Sum	11 805	11 565	7 130	7 456	1 494	2 257	20 429	21 278

Fordeling av mislighold, tapsutsatte engasjement og tapsavsetninger på bransjer:

	2001	2002	2001	2002	2001	2002
	Mislighold	Mislighold	Tapsutsatte	Tapsutsatte	Tapsavsetn.	Tapsavsetn.
Jordbruk	8	9	3	1	4	3
Fiske	37	6	0	113	14	34
Fiskeoppdrett	0	0	12	0	5	0
Utvinning olje/gass	0	0	0	100	0	25
Produksjon av næringsmidler	0	9	1	0	1	3
Grafisk virksomhet	1	0	0	1	1	1
Industri	15	6	4	26	7	24
Verft	0	0	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning	0	0	0	0	0	0
Bygg og anlegg	15	13	15	31	8	13
Varehandel	26	6	23	27	22	20
Hotell og restaurant	32	4	16	32	15	14
Sjøfart	82	0	15	141	27	66
Transport	9	2	3	10	6	7
Eiendomsdrift	38	45	24	32	9	17
Forretn.tj.yting	40	25	16	62	33	34
Sosial og privat tj.yting	2	2	1	2	2	4
Finans	0	0	0	0	0	0
Offentlig sektor	0	0	0	0	0	0
Sum	305	127	133	578	154	265

PERSONMARKED

Bankens klassifiseringssystem for personkundemarkedet er basert på kundens økonomiske evne til betjening av nye lån i forhold til standard SIFO norm for levekostnader for ulike familiestørrelser. Dersom disponible inntekter etter påregnelige utgifter ihht. familiestørrelse og offisielle normtall for levekostnader er 150 % av SIFO normen, klassifiseres kunden som A-kunde. Etter justeringer for tæringsevne (formue) og adferd ihht. objektive kriterier i fra offentlig tilgjengelig informasjon og informasjon fra egne registre, sammenfattes økonomisk evne uttrykt ved A - D.

Risikomatrise:

Betjeningsevne i forhold til SIFO - normen

Sikkerhet	A (over 150 %)	B (115 % – 150 %)	C (90 % – 115 %)	D (under 90 %)
1 - innenfor 60 %				
2 - innenfor 80 %				
3 - innenfor 90 %				
4 - over 90 %				
5 - blanko				

Risikogruppe	2001 Mill kr	2002 Mill kr	2001 %	2002 %
Lav	23 025	23 848	80,4	80,0
Middels	2 990	3 154	10,4	10,6
Høy	2 632	2 801	9,2	9,4
SUM	28 647	29 803	100	100

Prissetting

Prissettingen differensieres ut fra posisjonen i matrisen der det både legges vekt på økonomisk evne og sikkerhet og forøvrig i forhold til lønnsomhetsmålene for personkundemarkedet.

TAPSNIVÅET I PORTEFØLJEN

Forventede årlige normaltap

For bedriftsmarkedet måles tapsrisikoen gjennom sannsynligheten for mislighold og sannsynligheten for konkurs/avvikling for misligholdte engasjementer korrigert for sikkerhetsdekningen for de enkelte engasjementene/porteføljen. Tapsrisikoen i det enkelte engasjementet inngår i prismodellen. For personmarkedet beregnes og vurderes tapsrisikoen i en kombinasjon av kvantitativ og kvalitativ informasjon om porteføljen.

Uventede tap - risikojustert kapital

Uventede tap forutsettes å bli dekket opp av risikojustert kapital. Den risikojusterte kapitalen beregnes statistisk for en nærmere bestemt konjunktursyklus og ut fra bankens strategiske valg mht. konfidensnivå. Konfidensnivået gir uttrykk for hvor lang konjunktursyklus som legges til grunn. I tillegg til valg av konfidensnivå og dermed størrelsen på kapitalbehovet er det endringene fra år til år og på årsakene til endringene som er mest interessant.

Det er foretatt slike beregninger for perioden 1999 - 2001. For 2002 var det forutsatt tilsvarende beregninger med basis i den nye scoringsmodellen og nye porteføljestyringsrapporter. Disse rapportene er imidlertid forsinket og ventes ferdig i løpet av første halvår 2003.

Ut fra analyser av utviklingen i perioden 1999 - 2001 er tapsrisikoen i porteføljen beregnet til 0,55 % og behovet for risikojustert kapital på vel 2 milliarder kroner. Økningen i behovet for kapital i 3 årsperioden har i det vesentligste sammenheng med økningen i utlånsvolumet og en noe høyere konsentrasjonsrisiko gjennom andel store engasjementer.

Tap i 2002

Regnskapsførte netto tap på lån, kreditter og garantier lå i 2002 høyere enn beregnede normalisert tap for porteføljen. Det var lavere tap enn forventet for personmarkedet og høyere tap enn forventet for bedriftsmarkedet. Dette har i hovedsak sammenheng med tap vedrørende Finance Credit Norge AS.

NOTE 13 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER I 2002 FORDELT PÅ NÆRING

<i>SpareBank 1 SR-Bank konsern</i>	Utlån og garantier	Brutto tap	Inngått på tap	Netto tap	Taps- prosent
Jordbruk/skogbruk	1 511	1	1	0	0,00 %
Fiske/fiskeoppdrett	1 146	33	13	20	1,75 %
Bergverksdrift/utvinning	1 121	25	0	25	2,23 %
Industri	2 826	21	2	19	0,67 %
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1 652	9	11	-2	-0,12 %
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 572	24	10	14	0,89 %
Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport	1 810	56	1	55	3,04 %
Eiendomsdrift	4 128	15	2	13	0,31 %
Tjenesteytende virksomhet	1 558	167	7	160	10,27 %
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	571	0	0	0	0,00 %
Uspesifiserte tapsavsetninger	0	19	0	19	-
Sum næring	17 895	370	47	323	1,80 %
Personkunder	29 840	43	25	18	0,06 %
Sum	47 735	413	72	341	0,71 %

SpareBank 1 SR-Bank
SpareBank 1 SR-Bank konsern

2000	2001	2002	NOTE 14 SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	2002	2001	2000
430	350	211	Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	211	350	430
1 307	1 566	2 057	Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	2 057	1 566	1 307
1 737	1 916	2 268	Sertifikater og obligasjoner	2 268	1 916	1 737
1 737	1 916	2 268	Handelsportefølje	2 268	1 916	1 737
1 737	1 915	2 294	Anskaffelseskost	2 294	1 915	1 737
57 %	71 %	75 %	Andel børsnotert	75 %	71 %	57 %
1 737	1 916	2 268	NOK	2 268	1 916	1 737
5,9 %	7,3 %	7,0 %	Gj. snittlig effektiv rente	7,0 %	7,3 %	5,9 %
430	352	211	Offentlig forvaltning	211	352	430
1 210	1 288	1 304	Finansielle foretak	1 304	1 288	1 210
97	276	753	Ikke finansielle foretak	753	276	97
1 737	1 916	2 268	Sertifikater og obligasjoner	2 268	1 916	1 737

2000	2001	2002	NOTE 15 AKSJER OG EIERINTERESSER	2002	2001	2000
331	343	216	Kortsiktig plassering i aksjer og grunnfondsbevis	216	343	331
581	599	382	Kortsiktig plassering i fond	383	599	581
91	82	79	Langsiktig plassering i aksjer og grunnfondsbevis	80	83	91
343	326	261	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	261	326	343
181	181	131	Eierinteresser i kredittinstitusjoner	0	0	0
22	26	25	Eierinteresser i andre konsernselskaper	0	0	0
1 549	1 557	1 094	Aksjer og eierinteresser	940	1 351	1 346

Forts. NOTE 15

Plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis

(Beløp i 1000 kroner)	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Anskaff- elseskost	Bokført verdi/ markedsverdi
Kortsiktig plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis :					
Børsnoterte selskaper					
Nordlandsbanken	375 062	0,9	276 040	15 038	9 468
Kredittbanken	313 229	1,0	149 000	5 704	2 563
Storebrand	1 389 012	0,1	158 770	4 329	4 192
DNB Holding	7 705 905	0,0	30 000	1 050	1 005
Kongsberg Gruppen	150 000	0,5	136 300	13 801	12 335
Veidekke	68 272	0,5	140 000	8 835	7 140
Roxar	5 173	1,4	358 950	8 952	6 102
Prosafe	339 579	0,2	73 590	9 492	7 065
TGS Nopec Geophysical Company	24 778	0,6	145 780	15 796	8 091
Solstad Offshore	71 588	0,9	326 112	10 467	9 783
Telenor	10 820 557	0,0	262 860	8 411	7 045
DOF	139 578	0,0	1 141	9 940	9 756
Kverneland	124 006	1,2	147 533	16 299	11 360
Bonheur	53 419	1,1	115 935	6 960	7 072
Norsk Hydro	5 331 933	0,0	53 870	15 581	16 754
Photocure	8 723	1,0	168 110	17 044	5 968
Orkla	1 351 885	0,0	48 000	5 939	5 712
Wilhelmsen A	737 130	0,2	44 500	3 562	4 584
Wilhelmsen B	255 621	0,5	34 000	2 394	3 230
Royal Caribbean Cruises USD	707	0,0	18 000	2 522	2 124
Sparebanken Nord-Norge	659 702	1,3	85 240	14 848	11 081
Sparebanken Møre	552 615	1,4	75 295	15 015	13 628
Sparebanken Midt-Norge	614 806	1,3	76 900	15 247	11 535
Aksjer sikret i opsjoner					
Sandnes Sparebank	390 000	1,0	40 000	5 116	5 116
Royal Caribbean Cruises USD	707	0,0	15 000	2 850	2 850
Øvrige aksjer sikret i opsjoner				4 096	4 096
Sum aksjer sikret i opsjoner				12 062	12 062
Øvrige børsnoterte selskaper				59 561	13 389
Sum børsnoterte selskaper				298 849	203 044
Ikke børsnoterte selskaper					
Marine Farms	8 717	4,0	351 500	12 335	5 273
Duplo Data	1 130	3,5	40 000	4 000	3 000
Safisco Holding	7 360	9,5	350 000	3 500	3 500
Øvrige ikke børsnoterte selskaper				2 324	1 659
Sum ikke børsnoterte selskaper				22 159	13 432
Sum kortsiktige plasseringer i aksjer og grunnfondsbevis				321 008	216 476
Andeler i Fond :					
Odin Pengemarked			406 298	405 867	380 982
Øvrig fond				917	837
Sum SpareBank 1 SR-Bank kortsiktige plasseringer i fond				406 784	381 819
Carnegie Pengemarkedsfond			71	1 000	1 000
Sum SpareBank 1 SR-Bank konsern kortsiktige plasseringer i fond				407 784	382 819

Forts. NOTE 15

(Beløp i 1000 kroner)

	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Bokført verdi/ markedsverdi
Langsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis :					
Børsnoterte selskaper					
Sparebanken Nord-Norge	659 702	1,1	70 000		8 400
Sparebanken Vest	250 000	0,1	2 650		270
Sparebanken Midt-Norge	614 806	1,1	70 000		8 400
FöreningsSparbanken SEK	10 556 177	0,1	345 000		28 225
Kverneland	124 006	0,8	98 600		7 592
Sum børsnoterte selskaper					52 887
Ikke børsnoterte selskaper					
BBS/Bank-Axept Holding	165 000	4,3	283 830		4 940
Steinsvik Maskin	20 000	8,6	17 140		3 000
NOS	15 983	1,4	223 950		616
Stiftelsen Tou Brug	4 000	50,0	2 000 000		2 000
Så Korn Invest	12 781	10,6	13 500		2 170
Energivekst	1 035	7,2	75 000		7 500
Øvrige					6 257
Sum ikke børsnoterte selskaper					26 483
Sum SpareBank 1 SR-Bank langsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis					79 370
EiendomsMegler 1 Sunnhordaland	200	50,0	100	108	237
Solandsveien	100	49,0	49		49
Prosjektsalg	300	10,0	300		0
Sum SpareBank 1 SR-Bank konsern langsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis					79 656

Eierinteresser i andre tilknyttede og felleskontrollerte selskaper	Bokført verdi
Byggekompaniet	607
Admi-Senteret	0
SpareBank 1 Gruppen	260 082
Sum eierinteresser i andre tilknyttede og felleskontrollerte selskaper	260 689

Aksjer i datterselskaper	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Pålydende verdi	Bokført verdi
SpareBank 1 SR-Bank					
Westbroker Finans	67 000	100	134 000	67 000	130 913
Sum eierinteresser i kredittinstitusjoner				67 000	130 913
EiendomsMegler 1 Rogaland	1 500	100	150	1 500	12 736
Bjergsted Boliger	50	100	50	50	8 243
SR-Forvaltning	6 000	66,7	6 000	4 000	4 136
Jernbaneveien	50	100	10	50	0
Vilist	100	100	100	100	0
Sum eierinteresser i andre konsernselskaper				5 700	25 115

Stemmeandel og eierandel er lik for alle selskaper

Beholdningsendring langsiktig plassering i aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Bokført verdi 01.01.2002	82 155
Tilgang/avgang	10 967
Nedskrivning	-13 752
Bokført verdi 31.12.2002	79 370

Forts. NOTE 15

Datterselskap, tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

Firma	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel i %
Westbroker Finans	1987	Stavanger	100,00
EiendomsMegler 1 Rogaland	1990	Stavanger	100,00
Bjergsted Boliger	1990	Stavanger	100,00
SpareBank 1 Gruppen	1996	Oslo	14,08
Byggekompaniet	1992	Stavanger	33,33
Admi-senteret	1984	Jørpeland	50,00
SR-Forvaltning	2001	Stavanger	66,67

Investeringen i alle selskap vurderes etter egenkapitalmetoden.

Investeringer i datterselskap	Westbroker Finans	Eiendoms- Megler 1	Bjergsted Boliger	SR- Forvaltning
Merverdianalyse				
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	53 400	8 000	50	4 000
Goodwill	40 000			18
Anskaffelseskost	93 400	8 000	50	4 018

Beregning av balanseført verdi pr 31.12.2002

Inngående balanse 01.01.2002	181 292	12 736	8 411	4 044
Overført egenkapital	-60 000			
Korrigert fjorårets resultat				25
Årets resultat	9 621	8 764	135	1 775
Overf. fra selskapet (utbytte)		-8 764	-303	-1 708
Utgående balanse 31.12.2002	130 913	12 736	8 243	4 136

Investeringer i tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

Merverdianalyse	SpareBank 1 Gruppen	Bygge- kompaniet	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 31.12.2002

Inngående balanse 01.01.2002	325 594	554	0
Årets resultatandel	-167 726	53	0
Korrigert resultat/egenkapital fra 2001	-8 298		
Innskutt aksjekapital	110 512		
Utgående balanse 31.12.2002	260 082	607	0

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen AS eies av SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Midt-Norge, SpareBank 1 SR-Bank, og Samarbeidende Sparebanker AS med 14,08 % hver, SpareBank 1 Vest med 8,67 %, FöreningsSparbanken AB (publ) med 25 % og av Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilsluttet LO med 10 %. Eierandelen i SpareBank 1 Gruppen AS er å anse som deltakelse i felleskontrollert virksomhet, og er ført etter egenkapitalmetoden.

Forts. NOTE 15

Selskapsnavn	Selskapets aksjekapital mill kr	Eierandel	Andel av stemmerettigheter
SpareBank 1 Gruppen AS	1 562,4	14,08 %	14,08 %

Den felleskontrollerte 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, IDA AS, Enter Card AS (65 %). Datterselskapene har sin virksomhet innenfor bank-, forsikring- og fondsforvaltningsvirksomhet. Alle transaksjoner mellom banken og datterselskapene i SpareBank 1 Gruppen er inngått på forretningsmessige vilkår. Interne godtgjørelser mellom banken og SpareBank 1 Gruppen AS som ikke er relatert til salg og porteføljerådgivning er basert på selvkostprinsippet.

Resultat	2001		2002	
	100 %	13 %	100 %	13 %
Resultat etter skatt	-144,3		-563,9	
Goodwill- og merverdiavskrivninger	-251,1		-755,7	
Øvrige elimineringer			30,8	
Minoritetsandel	-50,2		-1,4	
Årsunderskudd	-445,6	-57,9	-1 290,2	-167,7

SpareBank 1 SR-Banks eierandel endret seg 20.12.2002 fra 13 % til 14,08 %. Det er av praktiske grunner, samt vesentlighetsprinsippet besluttet og bruke 13 % resultatandel for hele 2002.

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER

SpareBank 1 SR-Bank

	Maskiner, inventar og transportmidler	Bankbygg og annen fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2002	321	353	674
Tilgang i året	56	5	61
Avgang til anskaffelseskost	0	1	1
Samlede av- og nedskrivninger 31.12.2002	273	139	412
Bokført verdi 31.12.2002	104	218	322
Årets ordinære avskrivninger	42	6	48
Herav avskrevet på oppskrevne verdier	0	1	1
Årets gevinst ved avhendelse	0	1	1
Prosentstøt for ordinære avskrivninger	14 - 33 %	2 %	

Av samlet bokført verdi på bankbygg er 208 millioner kroner til bruk i bankvirksomheten.

Sparebank 1 SR-Bank konsern

	Maskiner, inventar og transportmidler	Bankbygg og annen fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2002	347	354	701
Tilgang i året	59	5	64
Avgang til anskaffelseskost	1	1	2
Samlede av- og nedskrivninger 31.12.2002	292	139	431
Bokført verdi 31.12.2002	113	219	332
Årets ordinære avskrivninger	46	6	52
Herav avskrevet på oppskrevne verdier	0	1	1
Årets gevinst ved avhendelse	0	1	1
Prosentstøt for ordinære avskrivninger	14 - 33 %	2 %	

Fast eiendom av vesentlig betydning for konsernet:

Geografisk beliggenhet	Type	Totalt kvm	Utleiedel kvm
Stavanger sentrum	Bankbygg	3 085	930
Stavanger Bjergsted	Bankbygg	9 200	704
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

Immaterielle eiendeler

	SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1 SR-Bank konsern
Anskaffelseskost Goodwill 01.01.2002	32	45
Samlede av og nedskr. pr. 31.12.2002	18	24
Bokført verdi 31.12.2002	14	21
Utsatt skattefordel	90	130
Sum	104	151
Årets ordinære avskrivninger på goodwill	6	9

Goodwill postens enkeltelementer avskrives lineært over 5 år.

SpareBank 1 SR-Bank

SpareBank 1 SR-Bank konsern

2000	2001	2002	NOTE 17 ANDRE EIENDELER	2002	2001	2000
10	10	15	Ansvarlig kapital SR-Bank pensjonskasse	15	10	10
26	35	12	Ikke mottatt utbytte fra datterselskaper	0	0	0
129	257	34	Øvrige eiendeler	80	328	202
165	302	61	Andre eiendeler	95	338	212
2000	2001	2002	Overtatte eiendeler	2002	2001	2000
2	3	1	Overtatte aksjer	1	3	2
10	0	0	Overtatte eiendommer	1	3	13
0	0	0	Overtatte driftsmidler	0	0	6
12	3	1	Overtatte eiendeler	2	6	21

2000	2001	2002	NOTE 18 FORSKUDDSBETALINGER OG OPPTJENTE INNTEKTER	2002	2001	2000
267	234	235	Opptjente ikke innbetalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	235	236	261
31	45	65	Netto pensjonsmidler	66	46	33
298	279	300	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	301	282	294

2000	2001	2002	NOTE 19 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	2002	2001	2000
106	617	189	Gjeld uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	83	112	100
5 077	5 763	4 877	Gjeld med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4 876	5 763	5 077
5 183	6 380	5 066	Gjeld til kredittinstitusjoner	4 959	5 875	5 177
5,5 %	4,8 %	2,7 %	Gjennomsnittlig rente	2,7 %	4,8 %	5,5 %
3 755	3 878	3 220	Gjelden fordelt på vesentlige valutaer	3 220	3 878	3 755
	785	451	USD Gjennomsnittsrente 1,5 %	451	785	
			EURO Gjennomsnittsrente 3,7 %			

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

2000	2001	2002	NOTE 20 INNSKudd FRA KUNDER	2002	2001	2000
16 731	16 575	20 713	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	21 634	17 689	17 832
4 291	6 325	6 003	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	6 000	6 322	4 288
21 022	22 900	26 716	Innskudd fra kunder	27 634	24 011	22 120
4,9 %	5,8 %	5,8 %	Gjennomsnittlig rente	5,9 %	5,8 %	5,0 %

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

SpareBank 1 SR-Bank			NOTE 21 OBLIGASJONSGJELD OG ANDRE LANGSIKTIGE LÅNEOPPTAK			
2000	2001	2002		2002	2001	2000
			Forfallstidspunkt			
600	0	0	2001	0	0	618
1 475	1 475	0	2002	0	1 475	1 475
2 050	2 050	2 050	2003	2 050	2 050	2 050
100	1 750	1 907	2004	1 907	1 750	100
1 854	2 495	2 340	2005	2 340	2 495	1 854
226	303	297	2006	297	303	226
0	214	214	2007	214	214	0
0	340	560	2011	560	340	0
1	1	0	Overkurs	0	1	1
-21	-26	-46	Beholdning av egne obligasjoner	-46	-26	-21
-11	-10	-6	Aktiverte kostnader ved obligasjonslån	-6	-10	-11
6 274	8 592	7 316	Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak	7 316	8 592	6 292
6,0 %	7,4 %	7,2 %	Gj.snittlig rente	7,2 %	7,4 %	6,0 %
			Gjelden fordelt på vesentlige valutaer			
4 420	5 070	4 098	NOK	4 098	5 070	4 420
1 854	3 522	3 218	EURO	3 218	3 522	1 854

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

SpareBank 1 SR-Bank			NOTE 22 AVSETNING TIL FORPLIKTELSE OG KOSTNADER			
2000	2001	2002		2002	2001	2000
114	132	138	Udekkede pensjonsforpliktelser	143	135	117
0	0	1	Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader	1	0	1
114	132	139	Avsetning til forpliktelser og kostnader	144	135	118

NOTE 23 PENSJONSORDNINGER

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har kollektive tjenestepensjonsordninger for sine ansatte. Pensjonsordningene for SpareBank 1 SR-Bank, SR-Forvaltning ASA og for EiendomsMegler 1 Rogaland AS er dekket av bankens pensjonskasse mens Westbroker Finans AS har sin ordning dekket i Storebrand. SpareBank 1 SR-Bank, SR-Forvaltning ASA og EiendomsMegler 1 Rogaland AS 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 2002 hadde pensjonsordningene 875 aktive medlemmer (SR-Bank 781) og 198 pensjonister (195 i SR-Bank). Pensjonsordningen i Westbroker Finans AS har samme opptjeningstid, men en noe lavere dekning enn ordningene som er dekket i pensjonskassen. Totalt omfatter ordningen i Westbroker Finans AS 21 aktive medlemmer og 9 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 pålopte 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 aktuariemessig beregning av forpliktelsen størrelse.

Forts. NOTE 23

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

	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2000
Diskonteringsats	6,75 %	6,75 %	7,00 %
Forventet avkastning av midlene	7,50 %	7,50 %	7,75 %
Lønnsregulering	3,50 %	3,50 %	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

SpareBank 1 SR-Bank konsern

Årets pensjonskostnad fremkommer slik:

2000	2001	2002		2002	2001	2000
15	19	20	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	23	21	17
26	31	32	Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	34	33	27
-18	-24	-23	Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-25	-21	-20
0	0	0	Resultatført virkning av planendringer	1	1	0
1	4	3	Resultatført virkning av estimatendringer og avvik mellom faktisk og forventet avkastning	3	4	1
1	2	2	Kostnadsført arbeidsgiveravgift	2	2	2
25	32	34	Pensjonskostnad	38	40	27

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser i kollektive ordninger:

-276	-339	-357	Estimerte påløpte forpliktelser inkl. avgift	-380	-358	-292
271	310	351	Estimert verdi av pensjonsmidlene	372	328	287
-5	-29	-6	Estimert netto pensjonsmidler	-8	-30	-5
32	68	64	Ikke resultatført virkning av estimatendringer og avvik mellom forventet og faktisk avkastning	69	72	33
1	1	0	Ikke resultatført virkning av planendring	0	1	0
4	5	6	Arbeidsgiveravgift	6	5	4
32	45	64	Balanseført netto pensjonsmidler	67	48	32

Pensjonsforpliktelser i udekkede ordninger:

-135	-163	-164	Estimerte påløpte forpliktelser inkl. avgift	-173	-172	-139
16	27	22	Ikke resultatført virkning av estimatendringer og avvik mellom forventet og faktisk avkastning	25	31	3
5	4	4	Ikke resultatført virkning av planendring	5	5	19
-114	-132	-138	Balanseført netto pensjonsforpliktelser inkludert arbeidsgiveravgift	-143	-136	-117

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

2000	2001	2002	NOTE 24 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	2002	2001	2000
			Forfallstidspunkt/rentesats			
0	0	0	2006 - 3 mnd Nibor + margin	0	0	32
0	0	0	2012 - 3 mnd Nibor + margin	40	40	40
885	803	619	2009 - USD 89 mill. 3 mnd Libor + margin	619	803	885
250	250	0	Evigvarende 3 mnd Nibor + margin	0	250	250
0	-84	0	-Egne evigvarende ansvarlige lån	0	-84	0
300	300	300	2010 - 3 mnd Nibor + margin	300	300	300
0	676	521	Evigvarende USD 75 mill. 3 mnd Libor + margin	521	676	0
-2	-41	-28	Aktiverte kostnader ved ansvarlig lån	-28	-41	-2
23	15	8	Overkurs	8	15	23
1 456	1 919	1 420	Total ansvarlig lånekapital	1 460	1 959	1 528

Ansvarlig lånekapital i utenlandsk valuta (USD 164 mill pr 31.12.2002) inngår i bankens totale valutaposisjon, slik at det ikke er valutarisiko knyttet til lånene, se note 27. USD 89 mill med forfall 2009 kan innløses i 2004. Ansvarlig lån på 300 mill kr med forfall i 2010 kan innløses i 2005. Ansvarlig lån på 40 mill kr i konsernet med forfall i 2012 kan innløses i 2007. Av total ansvarlig lånekapital teller alt som tilleggskapital pr 31.12.2002. Overkurs ved låneopptak inntektsføres over lånets løpetid.

NOTE 25 GRUNNFONDSBEVISKAPITAL, EIERSTRUKTUR OG EGENKAPITALBEVEGELSE

Grunnfondsbeviskapital

SpareBank 1 SR-Banks grunnfondsbeviskapital utgjør 753 819 400 kr fordelt på 7 538 194 grunnfondsbevis, hvert pålydende 100 kroner. Grunnfondsbeviskapitalen er tatt opp i tre omganger:

År	Forandring	Endring i grunnfonds- beviskapital	Total grunnfonds- beviskapital	Antall grunnfondsbevis
1994	Offentlig emisjon	744,0	744,0	7 440 000
2000	Ansatt emisjon	5,0	749,0	7 489 686
2001	Ansatt emisjon	4,8	753,8	7 538 194

Grunnfondsbeviserens andel av resultat:

Resultat pr grunnfondsbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av grunnfondsbevisene med antall utestående grunnfondsbevis 31.12.2002. Grunnfondsbeviserens andel av resultatet tilsvarer grunnfondsbeviskapitalens, utjevningsfondets og overkursfondets andel av bankens totale egenkapital minus fond for vurderingsforskjeller.

	Grunnfonds- bevis- kapital	Overkurs- fond	Fond for vurderings- forskjeller	Spare- bankens fond	Gavefond	Utjevnings- fond	Sum egenkapital
<i>SpareBank 1 SR-Bank/SR-Bank konsern</i>							
Egenkapital pr 31.12.2001	748	15	132	967	28	796	2 686
Overføringer					-12		-12
Omsetning egne grunnfond	-1	1					0
Korreksjon egenkapital i SpareBank 1 Gruppen			-8				-8
Årets resultat			-124	110		-21	-35
Utbytte				-75			-75
Balanse 31.12.2002 SR-Bank	747	16	0	1 002	16	775	2 556
Minoritetsinteresser							2
Balanse 31.12.2002 SR-Bank konsern							2 558

Differansen mellom totalt utstedt grunnfondsbeviskapital og grunnfondsbeviskapital i balansen er beholdningen av egne grunnfond pr 31.12.2002.

De 20 største grunnfondsbeviserene pr 31.12.2002

Eier	Grunnfondsbevis	Prosentandel
JP Morgan Chase Bank, UK	741 950	9,8 %
Gjensidige NOR Forsikring	377 579	5,0 %
Folketrygdfondet	366 600	4,9 %
Investors Bank & Trust Company, USA	223 863	3,0 %
Tveteraas Finans AS	174 211	2,3 %
Sparebank 1 Midt-Norge	97 574	1,3 %
Bank of New York, Brussel	94 500	1,3 %
Frank Mohn AS	93 050	1,2 %
Clipper AS	83 700	1,1 %
Arne B. Corneliusen Invest AS	80 000	1,1 %
Audley AS	75 000	1,0 %
Sparebanken Rogaland	68 890	0,9 %
Otto B. Morcken	65 000	0,9 %
Solvang Shipping AS	60 000	0,8 %
Haugaland Kraft AS	54 170	0,7 %
Westco AS	51 570	0,7 %
Ringerikes Sparebank	50 700	0,7 %
Brown Brothers Harriman, USA	50 000	0,7 %
Sparebanken Nord-Norge Pensjonskasse	47 250	0,6 %
Forsand Kommune	45 200	0,6 %
Sum 20 største	2 900 807	38,5 %
Øvrige eiere	4 637 387	61,5 %
Utstedte grunnfondsbevis	7 538 194	100,0 %

Totalt antall grunnfondsbeviser pr 31.12.2002 er 6 412, dette er en reduksjon på 26 fra årskiftet. Andel grunnfondsbevis hjemmehørende i Rogaland er 46 prosent, og utenlandsandelen er 16,5 prosent. Viser forøvrig til oversikt over grunnfondsbeviser i styret og representantskapet.

2000	2001	2002	NOTE 26 GARANTIANSVAR/PANTSTILLELSER	2002	2001	2000
709	1 046	1 450	Betalingsgarantier	1 450	1 046	709
455	449	629	Kontraktsgarantier	629	449	455
81	11	33	Lånegarantier	33	11	81
18	27	26	Garanti for skatter	26	27	18
13	44	140	Andre garantier	140	44	13
0	12	12	Garanti overfor Sparebankenes Sikringsfond	12	12	0
1 276	1 589	2 290	Sum garantiansvar/pantstillelser	2 290	1 589	1 276

Banken har ikke pantstillelser av vesentlig verdi.

2000	2001	2002	NOTE 27 VALUTAPOSISJON OG VALUTA RENTEAVTALER	2002	2001	2000
			Netto posisjon i utenlandsk valuta:			
4 144	5 906	5 175	Eiendeler i utenlandsk valuta	5 175	5 906	4 144
4 542	6 135	5 314	Terminkjøp i utenlandsk valuta	5 314	6 135	4 542
8 026	11 074	9 636	Gjeld i utenlandsk valuta	9 636	11 074	8 026
685	903	1 156	Terminalsalg i utenlandsk valuta	1 156	903	685

Valutarisiko:

Valutarisiko kan defineres som den risiko banken har for å pådra seg tap som følge av endringer i valutakurser. Banken har en policy med begrenset valutarisiko på egne bøker. Styret har fastsatt rammer for hvor stor valutaposisjon banken kan ha, både i den enkelte valuta og totalt. 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 2002. Ved årslutt var den totale valutaposisjonen i NOK 58 millioner. De største posisjonene var i yen med NOK 34 millioner, euro med NOK 33 millioner og CHF med NOK 12 millioner, det var kun små posisjoner i andre valutaer. Alle valutaposter er omregnet etter markedskurs 31.12.2002.

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

	Nominelt 31.12.2002	Nominelt Gj. snitt 2002	Markeds verdi 31.12.2002
Handelsportefølje:			
Renter	1 353	765	3
Valuta	1 799	1 774	40
Sikringsportefølje:			
Renter	4 883	4 875	111
Valuta	8 281	8 626	(181)
Aksjeswapper	1 484	1 411	(189)

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. Kredittisikoen anses derfor som liten. Forretninger med kunder inngår i bankens løpende kredittevaluering av enkeltengasjementer. Alle instrumentene som er benyttet gjennom året er gjenstand for daglig omsetning i likvide markeder. Disse er beskrevet nedenfor:

Renteavtaler omfatter i hovedsak:

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

Valutaavtaler 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 INNSKULD PÅ NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

<i>SpareBank 1 SR-Bank konsern</i>	Utlån	Garantier	Innskudd
Jordbruk/skogbruk	1 506	5	665
Fiske/fiskeoppdrett	1 117	29	87
Bergverksdrift/utvinning	867	254	273
Industri	1 941	885	992
Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg	1 076	576	1 304
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 468	104	1 019
Sjøfart, rørtransport, øvrig transport	1 771	39	723
Eiendomsdrift	3 865	263	1 378
Tjenesteytende virksomhet	1 509	49	2 542
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	506	65	3 276
Sum næring	15 626	2 269	12 259
Personkunder	29 819	21	15 375
Sum	45 445	2 290	27 634

<i>SpareBank 1 SR-Bank konsern</i>	Utlån	Garantier	Innskudd
Oslo og omegn	2 214	184	1 192
Vest-Agder	1 889	540	1 081
Rogaland	39 272	1 535	23 954
Hordaland	876	26	655
Øvrige Norge	915	4	471
Utland	279	1	281
Sum	45 445	2 290	27 634

NOTE 30 TRANSAKSJONER MED DATTERSELSKAPER

Inntekter og utgifter:	2002	2001	2000
Renteinntekter fra datterselskaper	9	52	42
Rentekostnader til datterselskaper	23	8	2
Provisjonsinntekter fra datterselskaper	2	0	0
Provisjonskostnader til datterselskaper	1	6	0
Andre inntekter fra datterselskaper	1	1	1
Andre kostnader til datterselskaper	0	1	0
Fordringer på datterselskaper:			
Driftskreditt	0	11	1
Andre utlån	189	113	967
Andre fordringer	12	34	32
Samlede fordringer	201	158	1000
Gjeld til datterselskaper:			
Innskudd fra datterselskaper	258	633	144
Samlet gjeld	258	633	144

Fordringer og gjeld til tilknyttede selskaper

	Lån	Innskudd	Garantier	Ansvarlige Lån
Byggekompaniet AS	0	2	0	0
Admi-senteret AS	22	0	0	0
SpareBank 1 Gruppen AS	45	46	3	43

SpareBank 1 SR-Bank

SpareBank 1 SR-Bank konsern

2000	2001	2002	NOTE 31 KAPITALDEKNING	2002	2001	2000
850	967	1 002	Sparebankens fond	1 002	1 099	1 038
-23	-33	-46	- Pensjonsfond	-48	-33	-23
749	754	754	Innbetalt grunnfondsbeviskapital	754	754	749
0	-6	-7	- Egne grunnfondsbevis	-7	-6	0
18	28	16	Gavefond	16	28	18
8	15	16	Overkursfond	16	15	8
725	796	775	Utjevningfond	775	796	725
-78	-75	-104	Bokført goodwill og andre immaterielle eiendeler	-151	-118	-105
2 249	2 446	2 406	Kjernetkapital	2 357	2 535	2 410
250	926	521	Evigvarende ansvarlig kapital	521	926	250
0	-84	0	- Egne ansvarlige lån	0	-84	0
			Reduksjon i ansvarlig lånekapital			
-105	-108	0	som skyldes valutakurssvingninger	0	-108	-105
1 185	1 103	919	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	959	1 142	1 257
1 330	1 837	1 440	Tilleggskapital	1 480	1 876	1 402
3 579	4 283	3 846	Brutto ansvarlig kapital	3 837	4 411	3 812
0	0	0	Kapitaldekningsreserve ihht. §2a-9	-303	-342	-358
-10	-10	-15	Ansvarlig kapital i andre fin.inst ihht. §7e	-15	-10	-10
-10	-10	-15	Fradrag i ansvarlig kapital	-318	-352	-368
3 569	4 273	3 831	Netto ansvarlig kapital	3 519	4 059	3 444
27 427	30 178	30 396	Sum eiendeler (vektet)	31 296	30 959	28 820
740	923	1 322	Sum poster utenom balansen (vektet)	1 322	923	740
968	1 102	1 036	Valutarisiko og poster i handelsbalansen	1 036	1 106	968
-10	-10	-15	Fradrag gjort ihht. §7e-f	-15	-10	-10
-566	-624	-743	Tapsavsetninger	-771	-647	-594
0	0	0	Kapitaldekningsreserve ihht. §2a-9	-303	-342	-358
-188	-132	0	Fond for vurderingsforskjeller	0	0	0
28 371	31 437	31 996	Totalt beregningsgrunnlag	32 565	31 989	29 566
12,58 %	13,59 %	11,97 %	Kapitaldekning	10,81 %	12,69 %	11,65 %

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 2 prosent av mottakende finansinstitusjons ansvarlige kapital. Har banken ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner som utgjør mindre enn 2 prosent av den enkelte finansinstitusjons ansvarlige kapital, kommer summen av slik kapital til fradrag i bankens ansvarlige kapital for den del som overstiger 10 prosent av bankens ansvarlige kapital. Beregningsgrunnlaget vektet i henhold til risiko. Det er 5 risikoklasser, 0 prosent, 10 prosent, 20 prosent, 50 prosent og 100 prosent, der prosenten angir hvor stor del av en balansepost som skal medtas i beregningsgrunnlaget.

NOTE 32 RESTLØPETID OG RENTEBINDINGSTID SPAREBANK 1 SR-BANK

Restløpetid	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten	Totalt
						restløpetid	
Norske kroner :							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	427					194	621
Fordringer på kredittinstitusjoner	162						162
Utlån til kunder	2 727	345	816	4 321	30 929	-668	38 470
Sertifikater og obligasjoner	100	530	1 581	57			2 268
Eiendeler uten restløpetid						1 794	1 794
Utenlandsk valuta :							
Kontanter og fordringer på sentralbanker						10	10
Fordringer på kredittinstitusjoner	171						171
Utlån til kunder	140			1 195	3 605	-75	4 865
Sertifikater og obligasjoner							0
Eiendeler uten restløpetid						88	88
Sum eiendeler	3 727	875	2 397	5 573	34 534	1 343	48 449

Restløpetid	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten	Totalt
						restløpetid	
Norske kroner :							
Gjeld til kredittinstitusjoner	238						238
Innskudd fra kunder	23 749	1 141	683	864	14		26 451
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 200	2 130	3 255	1 493	560		8 638
Gjeld uten restløpetid						694	694
Ansvarlig lånekapital					299		299
Sum egenkapital						2 556	2 556
Utenlandsk valuta :							
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 181	1 666	981				4 828
Innskudd fra kunder	265						265
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				3 213			3 213
Ansvarlig lånekapital					1 121		1 121
Gjeld uten restløpetid						146	146
Sum gjeld og egenkapital	27 633	4 937	4 919	5 570	1 994	3 396	48 449
Nettosum alle poster	-23 906	-4 062	-2 522	3	32 540	-2 053	

Rentebindingstid	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten	Totalt
						restløpetid	
Norske kroner :							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	427					194	621
Fordringer på kredittinstitusjoner	162						162
Utlån til kunder	3 509	32 255	578	2 176	620	-668	38 470
Sertifikater og obligasjoner	350	1 556	302	10	50		2 268
Ikke rentebærende eiendeler						1 794	1 794
Utenlandsk valuta :							
Kontanter og fordringer på sentralbanker						10	10
Fordringer på kredittinstitusjoner	171						171
Utlån til kunder	742	375	3 823			-75	4 865
Sertifikater og obligasjoner							0
Ikke rentebærende eiendeler						88	88
Sum eiendeler	5 361	34 186	4 703	2 186	670	1 343	48 449

Forts. NOTE 32

Rentebindingstid	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mndr.	3 - 12 mndr.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Norske kroner :							
Gjeld til kredittinstitusjoner	238						238
Innskudd fra kunder	25 244	576	612	19			26 451
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 200	2 823	2 955	1 100	560		8 638
Ikke rentebærende gjeld						694	694
Ansvarlig lånekapital		299					299
Sum egenkapital						2 556	2 556
Utenlandsk valuta :							
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 181	1 666	981				4 828
Innskudd fra kunder	265						265
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	303	2 910					3 213
Ansvarlig lånekapital	521	600					1 121
Ikke rentebærende gjeld						146	146
Sum gjeld og egenkapital	29 952	8 874	4 548	1 119	560	3 396	48 449
Netto renteeksponering på balansen	-24 591	25 312	155	1 067	110	-2 053	
Ikke bokførte derivater som påvirker renteeksp.	0	400	-300	-52	-176		
Netto renteeksp. inkl. ikke balansførte finansielle derivater	-24 591	25 712	-145	1 015	-66	-2 053	
I prosent av forvaltningskapital	-51 %	53 %	0 %	2 %	0 %	-4 %	

Kassekreditt er medtatt under intervall 0-1 mnd. Oppstillingen over restløpetid viser resterende løpetid på ulike balanseposter. Oppstillingen over rentebindingstid viser hvor lang tid banken er bundet til gjeldende rente på ulike balanseposter. Bankens renterisiko har gjennom hele året vært lav i forhold til bankens balanse. Ved årslutt var den totale rentefølsomheten slik at en renteendring på 1 prosent ville gitt banken ca. 24 mill kroner i resultateffekt. Alle poster på balansen samt utenombalanseposter som renteswapper etc. er inkludert i denne beregningen. For handelsporteføljen som i hovedsak består av obligasjoner og sertifikater har porteføljen gjennom året hatt en lav durasjon. Ved årslutt hadde denne porteføljen en durasjon på 0,28 og en renteendring på 1 prosent ville hatt en resultateffekt på 8 mill kroner.

NOTE 33 REGNSKAPSSAMMENDRAG FOR DATTERSELSKAPER

Resultatregnskap - datterselskaper (Beløp i 1000 kroner)	Westbroker Finans	Eiendoms Megler 1	Bjergsted Boliger	SR- Forvaltning	Sum datter selskaper
Renteinntekter	131 064	3 787	266	1 006	136 123
Rentekostnader	87 350	633	0	36	88 019
Netto renteinntekter	43 714	3 154	266	970	48 104
Utbytte	0	229	51	0	280
Provisjonsinntekter	129	9 958	0	10 856	20 943
Provisjonskostnader	-2 310	0	0	-100	-2 410
Netto kursgevinst/tap	-45	0	0	0	-45
Andre driftsinntekter	2	91 298	67	0	91 367
Netto andre driftsinntekter	-2 224	101 485	118	10 756	110 135
Sum driftsinntekter	41 490	104 639	384	11 726	158 239
Lønn og generelle adm. kostnader	16 924	74 716	0	5 911	97 551
Av- og nedskrivninger	816	5 615	0	476	6 907
Andre driftskostnader	3 610	12 076	116	1 438	17 240
Sum driftskostnader	21 350	92 407	116	7 825	121 698
Driftsresultat før tap og nedskrivning	20 140	12 232	268	3 901	36 541
Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	0	0	100	0	100
Tap på utlån og garantier	6 659	0	0	0	6 659
Resultat av ordinær drift	13 481	12 232	168	3 901	29 782

Balanse - datterselskaper

Eiendeler

Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	6	0	0	6
Fordringer på kredittinstitusjoner	106 758	139 015	5 280	7 085	258 138
Brutto utlån til kunder	1 367 518	0	0	0	1 367 518
Spesifiserte tapsavsetninger	-13 177	0	0	0	-13 177
Uspesifiserte tapsavsetninger	-15 600	0	0	0	-15 600
Netto utlån til kunder	1 338 741	0	0	0	1 338 741
Verdipapirer	49	237	0	1 000	1 286
Varige driftsmidler	38 461	16 599	2 975	1 138	59 173
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	42 443	2 591	0	2 733	47 767
Sum eiendeler	1 526 452	158 448	8 255	11 956	1 705 111

Gjeld og egenkapital

Gjeld til kredittinstitusjoner	129 309	0	0	0	129 309
Innskudd fra kunder	1 068 775	0	0	0	1 068 775
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte innt.	94 928	143 540	12	5 679	244 159
Avsetning for forpliktelser og kostnader	2 527	2 172	0	101	4 800
Ansvarlig lånekapital	100 000	0	0	0	100 000
Sum egenkapital	130 913	12 736	8 243	6 176	158 068
Sum gjeld og egenkapital	1 526 452	158 448	8 255	11 956	1 705 111

REVISORS BERETNING 2002

TIL REPRESENTANTSKAPET I SPAREBANKEN ROGALAND

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Rogaland for regnskapsåret 2002, som viser et underskudd på 34 millioner for morselskapet og et underskudd på 33 millioner for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av underskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, noteopplysninger og konsernregnskap. 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 norsk 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 2002 og for resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med norsk god regnskapsskikk
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god regnskapsskikk
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av underskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Stavanger, 20. februar 2003
PricewaterhouseCoopers DA


Torbjørn Larsen
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITÉENS MELDING FOR 2002

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


Bankens virksomhet i 2002 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 2002.

Stavanger, 24. februar 2003


Harald Ribland, formann


Odd Rune Torstrup


Odd Broshaug


Svein Hodnefjell

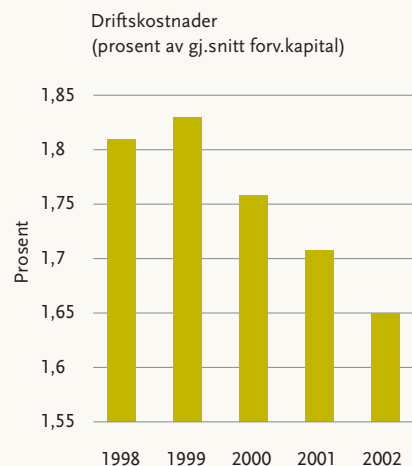
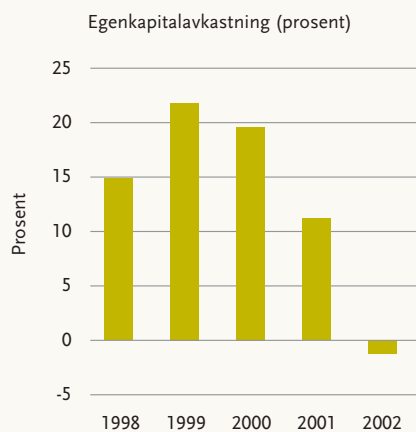
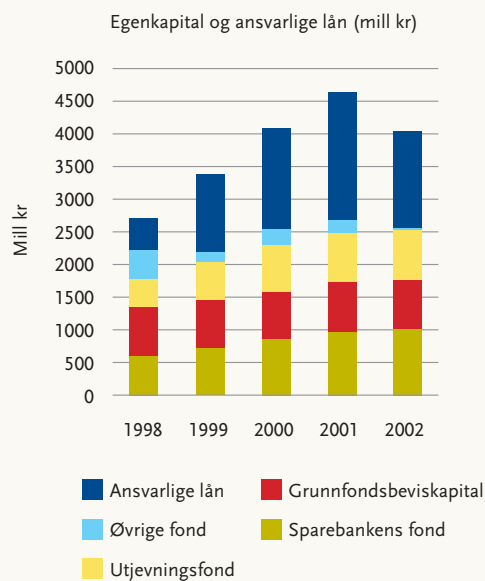
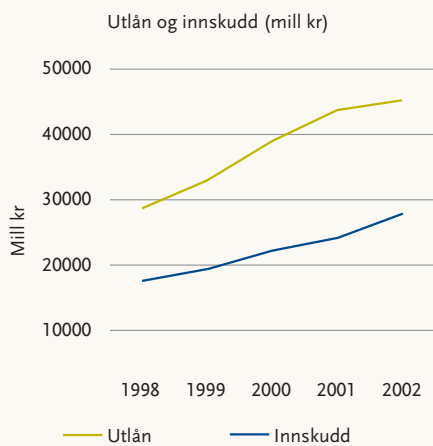
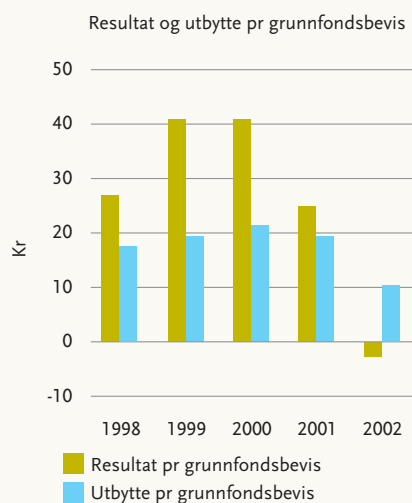
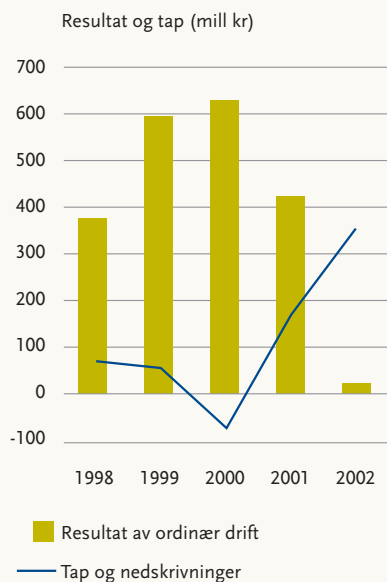

Berit Skjæveland

NØKKELTALL SISTE 5 ÅR

Nøkkeltall i SpareBank 1 SR-Bank konsern	2002	2001	2000	1999	1998
Resultat					
Netto renteinntekter	1 050	979	934	895	797
Netto kursgevinster/tap	-115	32	52	120	-38
Øvrige driftsinntekter	252	365	280	261	217
Sum driftsinntekter	1 187	1 376	1 266	1 276	976
Sum driftskostnader	812	785	705	622	527
Resultat før tap og nedskrivninger	375	591	561	654	449
Tap og nedskrivninger	357	169	-72	56	72
Resultat av ordinær drift	18	422	633	598	377
Skattekostnad	51	127	170	147	102
Årsresultat	-33	295	463	451	275
Herav minoritetsinteresser	1	1			
Resultat (% av gj.snittlig forvaltningskapital)					
Netto renteinntekter	2,13 %	2,13 %	2,33 %	2,63 %	2,73 %
Netto kursgevinster/tap	-0,23 %	0,07 %	0,13 %	0,35 %	-0,13 %
Øvrige driftsinntekter	0,51 %	0,80 %	0,70 %	0,77 %	0,75 %
Sum driftsinntekter	2,41 %	3,00 %	3,16 %	3,76 %	3,35 %
Sum driftskostnader	1,65 %	1,71 %	1,76 %	1,83 %	1,81 %
Resultat før tap og nedskrivninger	0,76 %	1,29 %	1,40 %	1,93 %	1,54 %
Tap og nedskrivninger	0,72 %	0,37 %	-0,18 %	0,17 %	0,25 %
Resultat av ordinær drift	0,04 %	0,92 %	1,58 %	1,76 %	1,30 %
Skattekostnad	0,10 %	0,28 %	0,42 %	0,43 %	0,35 %
Årsresultat	-0,07 %	0,64 %	1,16 %	1,33 %	0,94 %
Volumtall (mill kr)					
Forvaltningskapital	49 538	48 471	43 624	36 397	31 232
Utlån personmarked	29 819	27 935	25 770	20 931	17 519
Utlån bedriftsmarked	15 626	15 831	13 613	11 942	11 098
Innskudd personmarked	15 375	13 815	12 476	10 951	9 815
Innskudd bedriftsmarked	12 259	10 196	9 644	8 260	7 666
Utlånsvekst personmarked %	6,7	8,4	23,1	19,5	15,3
Utlånsvekst bedriftsmarked %	-1,3	16,3	14,0	7,6	23,0
Innskuddsvekst personmarked %	11,3	10,7	13,9	11,6	12,6
Innskuddsvekst bedriftsmarked %	20,2	5,7	16,8	7,7	18,3
Egenkapital (mill kr)					
Grunnfondsbeviskapital	747	748	749	744	744
Sparebankens fond	1 002	967	850	709	590
Utjevningfond	775	796	725	586	461
Øvrige fond	32	175	215	177	121
Minoritetsinteresser	2	2			
Sum egenkapital	2 558	2 688	2 539	2 216	1 916
Nøkkeltall					
Egenkapitalavkastning % (9)	-1,3	11,2	19,5	21,8	14,9
Kostnadsprosent (10)	62,3	58,4	58,1	53,8	52,0
Antall årsverk	818	807	711	677	669
Brutto mislighold i prosent av utlån	0,7	0,7	0,8	0,9	0,8
Netto mislighold i prosent av utlån	0,4	0,4	0,5	0,5	0,4
Uspesifiserte tapsavsetninger i prosent av utlån	0,83	0,81	0,78	0,71	0,67
Kapitaldekning %	10,81	12,69	11,65	12,12	11,49
Kjernekapitaldekning %	7,24	7,92	8,15	8,63	8,18
Nøkkeltall for grunnfondsbevis					
Børskurs ved årsslutt	180	247	247	253	192
Grunnfondsbevisprosent (8)	60,2 %	61,2 %	63,0 %	64,8 %	66,6 %
Utbytte pr grunnfondsbevis	10	19	21	19	17
Avsatt til utjevningfond pr grunnfondsbevis	-2,7	10,4	18,5	21,4	9,5
Resultat pr grunnfondsbevis (4)	-2,8	24,7	40,4	40,4	26,5
Utdelingsforhold, netto (6)	-357 %	77 %	52 %	47 %	64 %
RISK-beløp pr 01.01 påfølgende år	-2,7	10,4	18,5	28,4	27,7
1998 tall er omarbeidet til ny regnskapslov.					
Snittforvaltning	49 351	45 866	40 010	33 965	29 125

Se definisjoner på side 67.

NØKKELTALL SISTE 5 ÅR



GRUNNFONDSBEVIS

GRUNNFONDSKAPITAL

SpareBank 1 SR-Bank hadde ved utgangen av 2002 en grunnfondskapital på 747 mill kr fordelt på 7 469 304 utestående grunnfondsbevis hver pålydende 100 kr. Antall utstedte bevis er 7 538 194. For øvrig består grunnfondsbeviserne kapital av utjevningsfondet på 775 mill kr og overkursfondet på 16 mill kr.

UTBYTTEPOLITIKK

SpareBank 1 SR-Bank har som økonomiske 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. I tillegg har banken som mål å være blant den beste tredjedelen av norske banker det er naturlig å sammenligne seg med.

SpareBank 1 SR-Bank legger til grunn at overskuddet fordeles mellom grunnfondsbeviserne og sparebankens fond i henhold til deres andel av bankens egenkapital. SpareBank 1 SR-Bank vil vektlegge et konkurransedyktig kontantutbytte. I den forholdsmessige fordelingen mellom kontantutbytte og utjevningsfond vil variasjoner kunne fremkomme når hensynet til bankens egenkapitalutvikling må vektlegges.

Ved årsoppgjøret for 2002 blir grunnfondsbeviserne andel av resultatet -2,8 kr pr grunnfondsbevis. Pga overføring fra fond for vurderingsforskjeller blir det likevel et positivt beløp på 55 mill kr til fordeling på grunnfondsbeviserne, jf også omtalen i styrets beretning. Det deles

ut kontantutbytte på 10 kr pr bevis for 2002. Av kontantutbyttet dekkes kr 2,7 pr bevis gjennom utbetaling fra utjevningsfondet.

INVESTORPOLITIKK

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

INFORMASJONSADRESSER

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

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

FINANSKALENDER FOR 2003

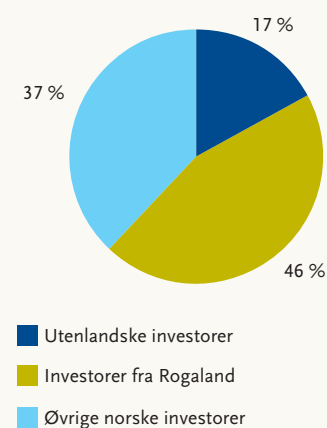
1. kvartal	29. april 2003
2. kvartal	11. august 2003
3. kvartal	23. oktober 2003

EIERFORHOLD

SpareBank 1 SR-Bank har som mål å få til en god likviditet i grunnfondsbevisene og oppnå en god spredning på



Fordeling av grunnfondsbevis pr 31.12.2002



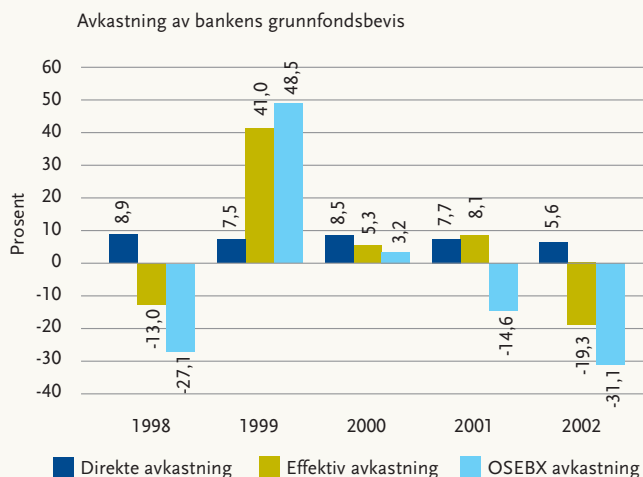
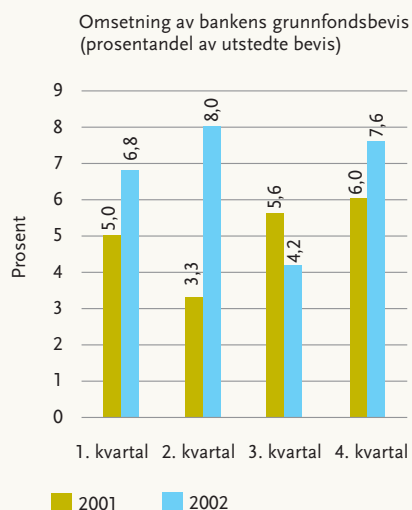
eiere som representerer kunder, regionale investorer, samt norske og utenlandske institusjoner. I 2002 kjøpte banken netto 12 890 egne bevis, og beholdningen ved utgangen av 2002 var på 68 890 egne bevis. Banken bruker kjøp og salg av egne grunnfondsbevis som virkemiddel for å bidra til bedre likviditet.

Med grunnlag i representantskapets vedtak av 21. mars 2002 ble det også i 2002 gjennomført en ansatteemisjon i banken. Banken benyttet seg imidlertid av alternativet om å selge egne tilbakekjøpte grunnfondsbevis (totalt 44 623 bevis) til ansatte istedenfor en grunnfondskapitalforhøyelse. For øvrig besluttet styret høsten 2002, i forbindelse med et forbedringsprogram i banken, å tildele 20 grunnfondsbevis til hver enkelt ansatt, og dette utgjorde totalt 12 629 bevis.

Antall eiere har i løpet av 2002 gått ned med 26 til 6 412. Andelen grunnfondsbevis eiet av investorer i Rogaland utgjør 46 prosent, mot 47 prosent i 2001. Andelen grunnfondsbevis eiet av utenlandske eiere økte fra 15,1 til 16,5 prosent i 2002.

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 2002 er beregnet til -2,7 kr, mot 10,4 kr for 2001.



MARKEDSUTVIKLING FOR BANKENS

GRUNNFONDSBEVIS I 2002

Markedskursen for SpareBank 1 SR-Banks grunnfondsbevis (ROGG) endte ved utgangen av året på 180 kr pr bevis. Ved årsskiftet 2001/2002 var kursen 246,5 kr. Den effektive avkastningen for grunnfondsbeviset i 2002 var -19,3 prosent, mot en avkastning i indeksen på -18,0 prosent.

Likviditeten i SpareBank 1 SR-Banks grunnfondsbevis har økt noe sammenlignet med 2001. 27 prosent av utstedte bevis ble omsatt ved Oslo Børs i 2002.

NØKKELTALL	2002	2001
Børskurs	180	246,5
Utbytte pr grunnfondsbevis	10	19
Direkte avkastning 1)	5,6 %	7,7 %
Effektiv avkastning 2)	-19,3 %	8,1 %
Bokført verdi pr grunnfondsbevis 3)	206	219
Resultat pr grunnfondsbevis 4)	-2,8	24,7
Resultatdekning pr grunnfondsbevis 5)	-4,5	39,0
Utdelingsforhold, netto 6)	-357 %	77 %
Utdelingsforhold, brutto 7)	-222 %	49 %
Grunnfondsbevisprosent 8)	60,2 %	61,2 %
RISK-beløp	-2,7	10,4

- 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 EK multiplisert med grunnfondsbevisprosenten delt på antall utestående bevis.
- 4) Grunnfondsbevisenes andel av resultat etter skatt.
- 5) Resultat etter skatt pr bevis.
- 6) Utbytte pr bevis i prosent av resultat pr bevis.
- 7) Utbytte pr bevis i prosent av resultatdekning pr bevis.
- 8) Grunnfondskapitalen, utjevningsfondet og overkursfondet i prosent av morbankens egenkapital ved utgangen av året (ekskl fond for vurderingsforskjeller).
- 9) Årsresultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
- 10) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter (eks. kursgevinster/tap på verdipapirer og valuta)

VIRKSOMHETSSTYRING

SpareBank 1 SR-Bank arbeider aktivt med videreutvikling av en effektiv virksomhetsstyringsstruktur, og har i sitt syn vektlagt følgende hovedområder:

- Sammensetning av selskapets styrende organer
- Styrets ansvar, oppgaver og arbeidsform
- Bankens årsberetning og kommunikasjon med omgivelsene
- Kontroll- og styringsstrukturen i banken

Bankens virksomhetsstyringspolitikk er utformet for å gi styret økt mulighet for å effektivt oppfylle sitt kontroll- og styringsansvar, samt styrke og videreutvikle den interne og eksterne kommunikasjonen med omgivelsene. Styret betrakter åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet som vesentlige forutsetninger for at bankens eiere og øvrige interessegrupper skal ha mulighet til å løpende vurdere og forholde seg til banken og dens framtidsperspektiver.

INFORMASJONS- OG KOMMUNIKASJONSPOLITIKK

Informasjonspolitikken legger vekt på en aktiv dialog med de ulike interessegrupper der åpenhet, pålitelighet og forutsigbarhet settes i fokus. Styret legger vekt på at alle vesentlige opplysninger av betydning for interessegruppene bedømmelse av banken blir offentliggjort på en pålitelig og fullstendig måte. Dette er vesentlige forutsetninger for at eiere og øvrige interessegrupper skal ha en løpende mulighet til å vurdere og forholde seg til banken.

ORGANER OG FUNKSJONER FOR Å IVARETA VIRKSOMHETSSTYRING

For å ivareta ovennevnte målsettinger er det etablert ulike organer og funksjoner. Nedenfor vil vi kort redegjøre for de viktigste:

Representantskap

Representantskapet består av 104 medlemmer hvorav 25% er valgt fra hver av følgende grupperinger:

- Grunnfondsbeveiere, offentlig oppnevnte, innskytere og ansatte.

Representantskapets formann er Einar Risa, som ble valgt inn i representantskapet i 1994 og som formann av representantskapet i 2001. Representantskapets nestformann er Terje Ruud som ble valgt inn i representantskapet i 2000 og som nestformann fra 2001. Begge representerer grunnfondsbeveierne.

Representantskapet har normalt 3 møter pr. år.

Representantskapet fastsetter regnskapet samt velger medlemmene til bankens styre, kontrollkomité og valgkomité.

Representantskapet i fellesmøte med styret beslutter:

- tilsetting av administrerende direktør,
- opprettelse og nedleggelse av filial i kommune hvor banken ikke har sitt hovedkontor, annen filial eller avdelingskontor,
- fordeling av det beløp som etter Sparebanklovens § 28 kan gis til almenntilrette formål,
- opptak av ansvarlig lånekapital

Valgkomité

Representantskapet velger valgkomité blant representantskapets medlemmer. Valgkomitéen skal bestå av 8 medlemmer, hvorav grunnfondsbeveierne, innskyterne, offentlig oppnevnte og ansatte er representert med 2 medlemmer hver.

Valgkomitéen forbereder valg av leder og nestleder i representantskapet, leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer til styret eksklusive de ansattes representanter.

Videre forbereder valgkomitéen valg av kontrollkomitéens medlemmer og varamedlemmer, samt medlemmer og varamedlemmer av valgkomitéen.

I sitt arbeid legger valgkomitéen vekt på at styret og kontrollkomitéen totalt sett har den kompetanse som banken trenger innenfor forretningsutvikling, strategi, finans, økonomi, markedsføring, juss og organisasjonsutvikling.

Valgkomitéen starter sitt arbeid i september og valgene finner sted mars påfølgende år. Valgene foretas av representantskapet.

Kontrollkomité

Kontrollkomitéen er valgt av representantskapet og består av 5 medlemmer. Medlemmene velges for 2 år av gangen.

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

Kontrollkomitéen skal også påse at virksomheten i hele konsernet drives på en hensiktsmessig og betryggende måte, og føre tilsyn med at bankens styre og administrerende direktør har tilstrekkelig tilsyn og kontroll med datterselskapene.

Kontrollkomitéen har normalt 11 møter i året.

Kontrollkomiteen i 2002 består av:	Valgt
Ligningssjef Harald Ribland, formann	1992
Advokat Odd Rune Torstrup, nestformann	1996
Forretningsfører Svein Hodnefjell	2000
Bonde Berit Skjæveland	2000
Ligningssjef Harald Broshaug	2002

Styrets medlemmer:

Funksjon	Navn	Tittel	Alder	Arbeidsgiver	Første gang valgt
Formann	Geir Worum	Adm. dir.	55	Woco AS	1999
Nestformann	Tor Haver	Advokat	53	Haver & Co ANS	1998
Styremedlem	Kristian Eidesvik	Skipsreder	57	Caiano AS	1997
Styremedlem	Åse Holmane	Daglig leder	61	Risør Tomteutvikling AS	1997
Styremedlem	Magne Vathne	Adm. direktør	58	Samvirkelaget Økonom	1998
Styremedlem	Ole Gladhaug	Finansdirektør	48	Pelican Shipping Ltd.	1998
Styremedlem					
Valgt blant					
kommuneoppnevnte	John Peter Hernes	Adm. dir.	43	Så Korn Invest	2001
Styremedlem					
Ansattes repr.	Torstein Plener	Hovedtillitsvalgt	41	SpareBank 1 SR-Bank	2000
Styremedlem	Terje Vareberg	Adm. dir.	54	SpareBank 1 SR-Bank	2000

Ekstern revisor

Ekstern revisor velges av representantskapet og foretar den lovbestemte bekreftelsen av den økonomiske informasjon som foretakene gir i sine offentlige regnskap. Revisjonsfirmaet PricewaterhouseCoopers DA er bankens revisor.

Risikostyring

For å styrke og forbedre risikostyringen ble det i 2002 opprettet en egen funksjon for overordnet risikostyring i banken. Funksjonen er uavhengig av kundeenheter, og er ansvarlig for videreutvikling av bankens rammeverk for helhetlig risikostyring, herunder infrastruktur, metodikk og verktøy i henhold til anerkjente prinsipper og

Styret

Styret velges av bankens representantskap. Styret består av 9 medlemmer. 1 styremedlem velges blant de medlemmer av representantskapet som er valgt av et kommunestyre, og 1 medlem velges blant de ansatte. Varamedlem for ansattes representant har møte- og talerett. Adm. direktør Terje Vareberg er medlem av styret.

For å sikre kontinuitet velges halvparten av styrets medlemmer annet hvert år.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lov og vedtekter og vedtak i representantskapet

Styret har normalt 11 møter i året.

retningslinjene i Basel II. Funksjonen er også ansvarlig for overordnet risikooppfølging og rapportering.

Intern revisor

Internrevisjonen er styrets viktigste redskap for overvåking av at den etablerte interne kontrollen er sikret i et tilstrekkelig omfang og at den fungerer som forutsatt. Bankens interne revisjonsfunksjon blir i henhold til særskilt avtale ivaretatt av Ernst & Young, som sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger over forbedringer i bankens interne kontroll blir kontinuerlig gjennomgått og implementert i banken.

NY ORGANISERING GJØR *BEDRIFTSKOMPETANSEN* MER TILGJENGELIG

SpareBank 1 SR-Bank er landsdelens største næringslivs-bank. Til sammen betjener vi vel 9 600 bedrifter og selvstendig næringsdrivende.

Bankens visjon er å være den anbefalte banken. I bedrifts-markedet fordrer dette at våre profesjonelle rådgivere har god innsikt i den virksomheten kundene driver og finner den riktige kombinasjonen av relasjoner, lokalforståelse og kompetanse. Vi ønsker å være organisert på en måte som til enhver tid gir kundene best mulig oppfølging og riktige løsninger på de behov som måtte oppstå.

Gjennom 2002 har vi derfor samlet vår bedrifts-kompetanse i regionale bedriftssentre. Med basis i disse sentrene skal vi, sammen med de lokale bankkontorene, bli enda bedre til å lytte og til å gi råd til bedriftskundene våre. Tilgjengelig kompetanse er et av nøkkelordene i satsingen. Kundene skal oppfatte oss som mer målrettede og initiativrike.

Den nye organiseringen gir oss mulighet for større grad av spesialisering, blant annet med fokus på ulike bransjer. Den gir samtidig våre rådgivere anledning til å høre hjemme i et utviklende miljø med bred faglig kompetanse. Dermed kan vi bygge et enda mer slagkraftig bedriftsmiljø til beste for kundene våre og regionen.

FAKTA OM BEDRIFTSMARKEDET

Antall kunder:	9 564
Antall ansatte:	90
Utlånsvekst:	-3 %
Innskuddsvekst:	24 %
Brutto utlån:	14 mrd kr
Innskudd:	12 mrd kr
Markedsandel (eks. Agder):	40 %

BEDRIFTSSENTERET PÅ FORUS

NYE KOMBINASJONER GIR FORDELER

Bedriftssenteret på Forus er etablert sammen med våre datterselskaper finansieringsselskapet Westbroker Finans og avdeling for nærings- og prosjektmegling i EiendomsMegler 1 Rogaland. Videre er det etablert et sterkt team innenfor skade-, livs- og pensjonsforsikring. Et aktivt samspill mellom det lokale bankkontor og bedrifts-senteret på Forus, vil gi våre kunder et bedre tilpasset tilbud framover. Selv om usikkerhet innenfor eksportrettet industri og økende arbeidsledighet er regionale utfordringer, er aktiviteten fortsatt høy innenfor flere områder. Økt usikkerhet i markedet gjør imidlertid at det blir et tydeligere skille mellom lønnsomme og mindre lønnsomme virksomheter. Økt profesjonalisering i næringslivet sammen med strukturendringer i retning større enheter, krever at banken driver kontinuerlig videreutvikling av egen kapasitet og kompetanse.

I 2002 inngikk SpareBank 1 SR-Bank en samarbeidsavtale med Rogaland Kunnskapspark som har som formål å øke verdiskapningen i regionen med utgangspunkt i forskningsresultater eller avanserte produkter og tjenester. Vi ønsker med dette samarbeidet å bidra i et miljø for nyskaping og kommersialisering i regionen.

Bedriftssenteret på Forus



Et særskilt satsningsområde framover er Cash Management der rådgivning innenfor likviditetsstyring styrker vår fra før gode kompetanse på betalingstjenester. I samarbeid med enkelte av våre største kunder utvikler vi stadig nye tjenester på dette området.

BEDRIFTSMARKED HAUGALANDET

SAMARBEID GIR RESULTATER

På Haugalandet har vi samlet våre bedriftsmarkedsressurser i en felles avdeling, lokalisert i Haugesund. Næringslivet i regionen forventer at vi skal ha en høy grad av innsikt i og forståelse av kundenes virksomhet, kombinert med å kunne tilby kreativitet i løsninger og vise god beslutningsevne. I den nye organiseringen kan vi gi kundene våre mer tilgjengelig kompetanse, og våre rådgivere kan sammen med spesialistmiljøet i banken være med på å skape verdier for kundene på Haugalandet.

I 2003 ønsker vi å vise at den nye bedriftskundeavdelingen svarer til kundenes forventninger, og vi har som mål å gi kundene merverdi.

Bedriftsmarked Haugalandet



BEDRIFTSMARKED RYFYLKE

TOTALLEVERANDØR AV FINANSIELLE TJENESTER

I Ryfylke har vi samlet våre ressurser i en felles enhet, samtidig som våre rådgivere er plassert ute i bankens kontorer i regionen. Hovedhensikten er å skape et utviklende miljø med bred faglig kompetanse til beste for våre kunder.

Næringslivet i Ryfylke møtte store utfordringer i 2002. Havbruk er en av de viktigste bransjene. Denne sektoren har lagt et svært vanskelig år bak seg med lave priser blant annet på grunn av sterk kronekurs. Det er spennende å følge med på hvilke muligheter oppdrett av nye arter som breiflabb og torsk vil gi.

Vårt mål er å bidra til en positiv næringsutvikling i regionen. Vi ønsker å benytte mer av vår tid i aktiv kundedialog. Sammen med våre spesialistmiljøer ønsker vi å bli en totalleverandør av finansielle tjenester. Et av våre fokusområder i 2003 vil være å tilby optimale pensjonsløsninger tilpasset den enkelte kundes behov.

Bedriftsmarked Ryfylke



BEDRIFTSMARKED SØR

UT TIL KUNDENE

Våre medarbeidere er plassert i Flekkefjord og Egersund samtidig som vi har faste ukentlige kontordager i de øvrige kommunene. Dermed har vi god kontakt med våre mange bedriftskunder. I 2002 har vi fått flere store kunder og har avholdt flere større kundearrangement. Spesielt vellykket var kundearrangement arrangert sammen med lokalavisen Dalane Tidende hvor mellommenneskelige relasjoner var temaet.

Markedet i region Sør er direkte og indirekte påvirket av utviklingen ved Kværner Egersund som på mange måter er et lokalt lokomotiv. Mekanisk industri har noe ledig kapasitet, men det jobbes godt og utradisjonelt for å fylle ordrebøkene. Varehandelen i distriktet er omlag som tidligere år samtidig som turismen, spesielt i Sirdal er i vekst. Eiendomsmarkedet er preget av stabilitet.

BEDRIFTSMARKED AGDER

NYOPPRETTEDE BEDRIFTSMARKEDSAVDELING

Lokalisert i Kristiansand håndterer den nyopprettede bedriftsmarkedsavdelingen for Agder bedriftskunder fra Lyngdal i vest til Arendal i øst. Kundeoppfølgingen skjer i samarbeid med bankens fire kontorer i Lyngdal, Mandal, Kristiansand og Arendal.

Behovet for økt kompetanse gjør at vi i løpet av 2003 vil ansette to nye medarbeidere, som vil legge grunnlaget for en ytterligere satsing i markedet.

Bedriftsmarked Sør



Bedriftsmarked Agder



SHIPPING OG OFFSHORE

I TETT DIALOG MED KUNDENE

Bankens avdeling for shipping/offshore håndterer bankens kunder innen skipsfart, samt større selskaper innen oljerelatert virksomhet. For mange bedrifter i disse næringene var 2002 et utfordrende år med redusert aktivitet og inntjening, og 2003 ser også ut til å bli krevende. Det store flertall av våre kunder har imidlertid en soliditet som gjør at en kan håndtere konjunkturmessige tilbakeslag. Vi legger også vekt på å ha en tettest mulig dialog med kundene slik at vi sammen kan være i forkant av utfordringene, noe som også øker muligheten for å finne gode løsninger.

Felles for de fleste av våre kunder er at de er avhengig av et akseptabelt aktivitetsnivå innen petroleumssektoren. Siden prognosene for norsk sokkel i øyeblikket synes relativt svake, er det et økende fokus på internasjonalisering, noe banken ønsker å bidra til. Forøvrig har vi i året som har gått økt vårt engasjement i Agder-fylkene i betydelig grad, og har etablert flere nye og spennende samarbeidsforhold som vi ser frem til å videreutvikle i 2003.



STORBEDRIFTER OG OFFENTLIG SEKTOR

STORBEDRIFTER OG KUNDEFORSTÅELSE

Avdeling for storbedrifter og offentlig sektor har ansvar for flere store kunder som krever betjening både av lokalkontor og fagavdelinger med spisskompetanse.

I 2002 ble helsevesenet i Norge omstrukturert. Helse-Norge ble delt inn i fem helseregioner, hvor vi ble valgt som bankforbindelse for Helse Vest.

Næringslivet generelt har i 2002 opplevd strukturelle endringer som ventelig vil fortsette i tiden framover. Disse endringer medfører store krav til banken som profesjonell rådgiver og til utviklingen av våre produkter.

Offentlig sektor omfatter hovedsakelig 16 av Rogalands 27 kommuner. En av bankens målsettinger er å være ledende innenfor offentlig sektor i vår region. Med dette utgangspunkt har vi i 2002 arbeidet for å styrke vår posisjon vis-à-vis dette kundesegmentet gjennom målrettet satsing på kompetanse og kommunikasjon.

Offentlig sektor vil framover være en stor og krevende aktør både økonomisk og strategisk, både som kunde og som aktør i den regionale utvikling. Etterspørsel etter tjenester og ytelser fra offentlig sektor øker, samtidig som de økonomiske rammer strammes. Dette stiller betydelige krav til alle som skal levere til denne sektoren – inkludert oss som bank.

**VI HAR 180 000
IKKE TO ER LIKE.**

PERSONKUNDER

FAKTA OM PERSONMARKEDET

Antall bankkunder:	179 400
Markedsandel (eks. Agder)	45 %
Årsverk	447
Utlån	30 mrd kr
Innskudd	15 mrd kr
Midler plassert i andre spareprodukter	5 mrd kr
Antall spareavtaler	21 851
Antall kunder med skadeforsikring	69 668

SpareBank 1 SR-Bank er sørvestlandets største bank for privatpersoner. Ved utgangen av 2002 hadde vi gleden av å betjene nærmere 180 000 personer. Dette er en økning på 2 700 fra året 2001.

NÆRHET ER VIKTIGST

For å gjøre en best mulig jobb for våre kunder, må vi vite hvem de er, hvor de er og hvilke behov de har. Nærhet til den enkelte kunde skal være en av grunnene til å velge oss. På dette område har SpareBank 1 SR-Bank lange tradisjoner. I flere generasjoner har vi vært tilstede over hele regionen og vært en del av lokalsamfunnet. Dette har gitt oss innsikt og forståelse for hva som betyr noe på hvert enkelt sted. Slike forhold er avgjørende når man skal være en best mulig rådgiver og støttespiller.

Dagens teknologi gir våre kunder flere valgmuligheter. Du kan faktisk sitte på en fjelltopp i India og betale strømregningen din i Stavanger. Men nærheten til kundene får vi først og fremst gjennom 447 årsverk fordelt på 53 bankkontorer, fra Ølen i nord til Arendal i sør. Her møter kundene rådgivere som både har den faglige kompetansen og som har kjennskap til stedet kundene bor på. Våre medarbeidere er der for å hjelpe, og det skal alltid være en lav terskel inn til våre kontorer.

BANK I FLERE KANALER

SpareBank 1 SR-Bank legger stor vekt på tilgjengelighet og en forenklet bankhverdag. Våre kunder kan velge mellom en rekke måter å bruke banken på. Samlet gjør dette at vi er en fleksibel bankforbindelse tilpasset kundens behov.

Våre 53 banklokaler er fundamentet for utvikling av kunderelasjonen og vil i samarbeid med vårt kundeservice og den elektroniske kanalen gi kundene et unikt tilbud innenfor finansielle tjenester.

ELEKTRONISKE BANKTJENESTER

Nettbanken

SpareBank 1 SR-Bank har over 67 000 nettbankkunder. I vår nettbank kan kunden på en enkel måte gjøre de fleste ordinære transaksjoner knyttet til egen økonomi. Fordelene med nettbanken er tilgang og oversikt hvor som helst og når som helst. Via nettbanken kan kundene også kommunisere sikkert med banken og få svar innen kort tid. Nettbanken, sammen med de andre elektroniske kanalene, skal være en totaltjeneste samtidig som den er en likeverdig og integrert del av bankens kundefront. Den skal bidra til at kapasitet og tid kan frigjøres i kontorene.

Telefonbank

Våre kunder kan også bruke telefonen til å betale regningene når det passer dem, hele døgnet. I telefonbanken kan man i tillegg til å betale regninger, blant annet få saldoopplysninger og overføre penger mellom egne konti. Det er årlig registrert 102 000 brukere på telefonbanken med i gjennomsnitt 5 100 kundebesøk hver dag.

Minibank

SpareBank 1 SR-Bank har totalt 80 minibanker utplassert i vårt virksomhetsområde. Her kan kundene våre ta ut kontanter gratis i bankens åpningstid. Kunder tilknyttet bankens fordelsprogram kan ta ut kontanter gratis hele

Den personlige rådgiveren, her representert ved Evy Tone Håland, er grunnmuren i et kundeforhold. Rådgiveren skal bistå kunden med alle deler av vårt produktspekter, både bank, finans, eiendom, forsikring og handel med verdipapirer og aksjer.





SpareBank 1 SR-Bank sine tjenester kan benyttes gjennom flere kanaler, alt etter kundenes behov. Våre 80 minibanker er flittig i bruk.

døgnet. I 2002 ble det gjort 5,5 mill uttak på totalt 5,8 mrd kr. 54 % av transaksjonene ble gjort av egne kunder. I tillegg til rene kontantuttak benytter kundene minibankene blant annet til saldoforespørsler, kontoutskrifter, kurslister og påfylling av Telenor og Netcom's Ring Kontant-kort.

PERSONLIGE BANKTJENESTER

Kundeservice

Å ringe kundeservice er den enkleste måten å komme i direkte kontakt med banken på. Kundeservice betjener ca 1 200 telefonsamtaler hver dag. I 2002 fikk både banken og kundeservice nytt femsifret nummer – 02002. Kundeservice holder til i våre lokaler på Mariero i Stavanger og har en

stab bestående av 38 personer. Avdelingen jobber tett i samarbeid med alle bankkontorene og er et supplement til kundens vanlige bankkontakt.

PERSONLIG RÅDGIVNING

De 53 kontorene

Med internett og andre moderne løsninger til rådighet er det i dag mindre behov for å møte opp i banklokalene for å gjøre de enkle transaksjonene. Man skulle tro at hensikten med å ha så mange banklokaler ikke lenger var tilstede. Dette syn deler ikke vi. Vår visjon er tuftet på å kjenne kundene våre. Slik kan vi gi dem de beste løsninger - løsninger tilpasset den enkeltes behov og livssituasjon. Dette gjør vi best ved å være der kundene bor. Med den fysiske nærheten til kundene har vi en unik posisjon til å være en god samarbeidspartner og ikke minst en ressurs i lokalmiljøet med kompetanse innenfor finansområdet.



Vår visjon er tuftet på å kjenne kundene våre. Bare slik kan vi gi dem de beste løsninger som er tilpasset den enkeltes behov og livssituasjon. Dette gjør vi best ved å være der de er.

OVERSIKT OVER VÅRE KONTORER



VÅRE DATTERSELSKAPER

EIENDOMSMEGLER 1 ROGALAND AS

EiendomsMegler 1 kjeden har de siste årene vært markedsleder på det norske markedet og formidlet i 2002 over 12 000 boliger med en samlet verdi på over 15 mrd kr.

Med en samlet meglerinntekt på rundt 100 mill kr i 2002 og formidling av over 3 700 boliger fordelt på 16 meglerkontor i Rogaland og Agder, er EiendomsMegler 1 Rogaland AS det største firmaet i kjeden og markedsleder i denne regionen.

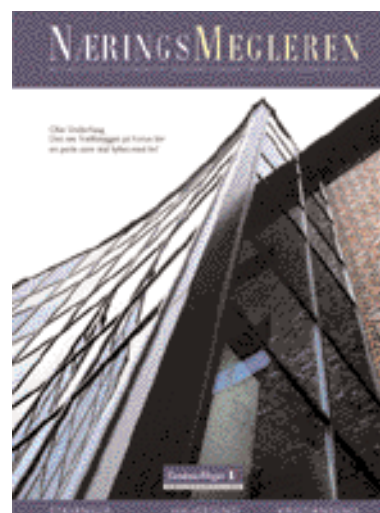
Virksomheten i Rogaland og Agder er basert på formidling av bruktboliger, næringseiendommer og salg av nye prosjekterte boliger. Vi har egen avdeling for salg av nye boliger i Spania, primært Torrevieja-området. Og vi formidler også et betydelig antall hytter og fritidseiendommer langs sørlandskysten, i Sirdalsheiene og i Ryfylke.

Gjennom året har vi lagt økt vekt på betydningen av samhandling med banken, og ser et betydelig potensiale både internt og ikke minst for våre felles kunder gjennom synliggjøring av "alt på ett sted".

I vår kommunikasjon mot markedet har vi satt fokus på "en handel du skal leve med". Det gjør vi ut i fra erkjennelsen av at kjøp av ny bolig er kanskje den viktigste handelen en gjør i livet. Vår oppgave er å ta dette på alvor, og være like grundige og engasjerte hver gang. Den beste prisen oppnår vi når både kjøper og selger stoler på våre anbefalinger. Derfor er den erfaring og kompetanse våre 97 medarbeidere besitter, helt avgjørende for videreføringen av vår suksess.



EiendomsMegler 1 formidler boliger i Spania og har et rikt utvalg boliger både på fastlandet og Gran Canaria. Utenlandsmagasinet fra EiendomsMegler 1 kommer ut to ganger årlig.



NæringsMegleren utkommer fire ganger årlig og blir distribuert til 27 000 næringsdrivende i Rogaland, Sunnhordaland og Agder.

WESTBROKER FINANS AS

Westbroker Finans er et 100 % eiet datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank. Selskapet er det ledende finansieringsselskapet i Rogaland med en forvaltningskapital på 1,5 mrd kr.

Westbroker Finans holder fingeren på det lokale næringslivets puls. Vi kjenner mennesker, tendenser og lokale forhold. Denne nærheten til våre kunder gir oss de beste muligheter for å treffe de riktige avgjørelser basert på lokalkunnskap og kompetanse innen vårt fag.

Vår ledelse og administrasjon er lokalisert på Forus i Stavanger. Våre medarbeidere har solid erfaring fra både finansieringsbransjen og fra næringsliv forøvrig.

Dette lokalkjennskapet har gitt oss gleden av å bidra til finansieringsløsninger for et bredt spekter av aktørene i det lokale næringslivet. Våre tjenester er i stor grad basert på tillit mellom mennesker – en tillit vi nyter godt av og som vi ønsker å vise våre kunder.

Våre hovedprodukter er:

Leasing, billeasing
Spesialfinansiering
Innlån



CNC dreiebank leasingfinansiert av Westbroker Finans til Aarbakke A/S.

SR-FORVALTNING ASA

SR-Forvaltning ASA er et datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank med konsesjon for aktiv forvaltning.

SR-Forvaltning forvalter porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 SR-Banks pensjonskasse, samt porteføljer for ca 370 eksterne kunder. Den eksterne kundebasen består av pensjonskasser, offentlige institusjoner, bedriftskunder og formuende privatpersoner. Porteføljenes størrelse varierer fra 1 til 300 mill kr. Total forvaltningskapital pr 31.12.2002 er 1,6 mrd kr, hvorav 500 mill kr er forvaltning for SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 SR-Banks pensjonskasse. Veksten i ekstern forvaltningskapital i 2002 var 200 mill kr.

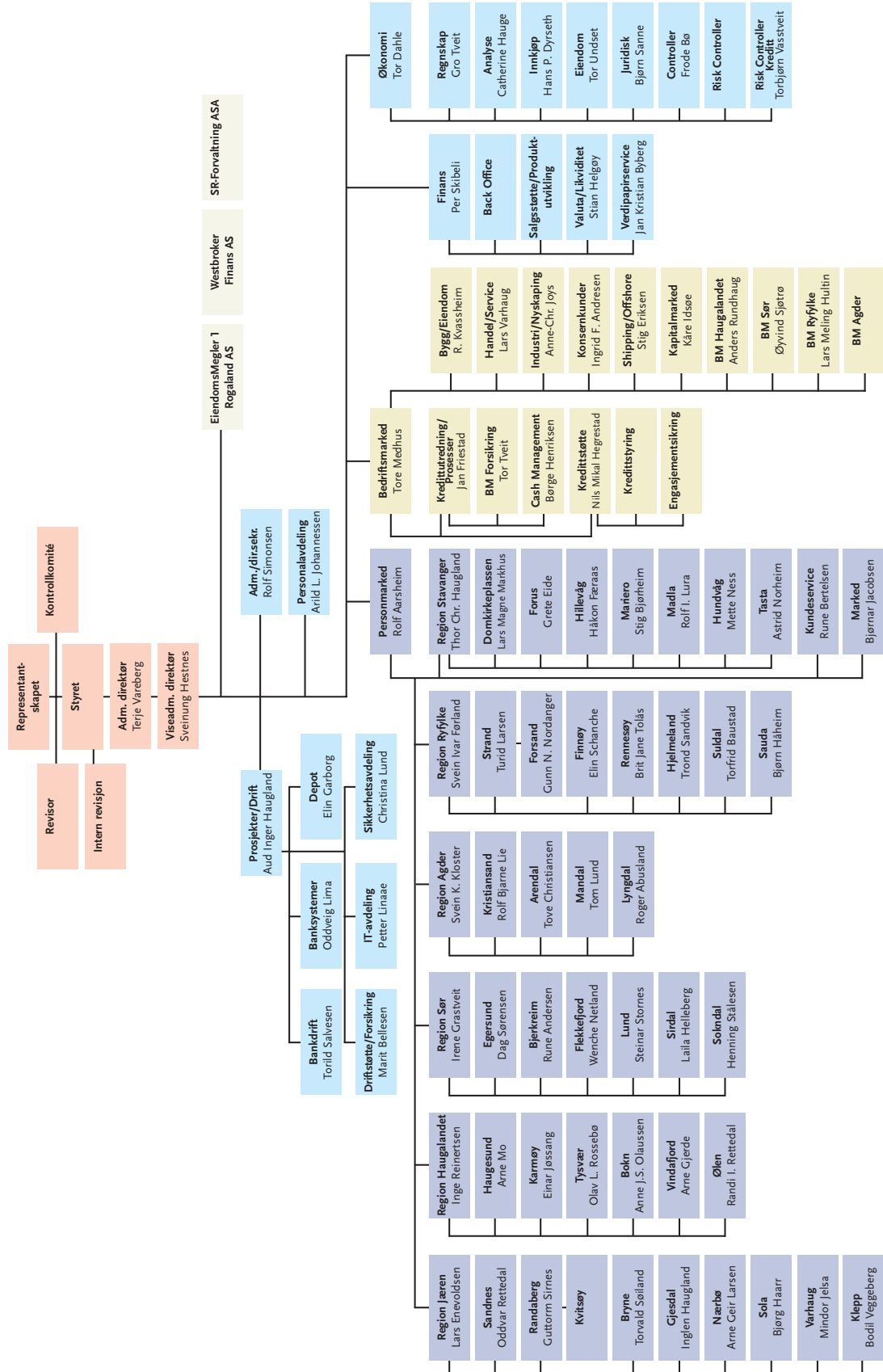
SR-Forvaltnings målsetning er å være et lokalt alternativ med høy kompetanse innen området finansforvaltning.

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



"Målet som forvalter er å levere et godt risikjustert resultat til den enkelte investor."

ORGANISASJONSKART PR 01.03.2003



STYRENDE ORGANER

Tallene i parentes angir hvor mange grunnfondsbevis vedkommende eier i Sparebanken Rogaland pr 31.12.2002. Det er også tatt med grunnfondsbevis tilhørende den nærmeste familie og kjente selskap der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. aksjelovens § 1-5. i tillegg er tatt med grunnfondsbevis fra den institusjon som vedkommende tillitsmann er valgt på vegne av.

Medlemmer valgt av grunnfondsbeviserne

Einar Risa, Stavanger, formann (10 000)
Terje Ruud, Stavanger, nestformann (9 150)
Erik Sture Larre, Oslo (16 500)
Jan S. Aske, Stavanger (500)
Harald V. Hanssen, Stavanger (1 400)
Harald Sig. Pedersen, Stavanger (30 000)
Anne Elise Hystad, Karmøy (1 700)
Ove Tveteraas, Stavanger (174 211)
Ole Gabrielsen, Sandnes (719)
Bjarne Andersson, Oslo (366 600)
Martha Gudmestad, Stavanger (4 350)
Birte Næsheim, Stavanger (3 600)
Bjørn M. Stangeland, Sandnes (2 450)
Trygve Stangeland, Sola (74 150)
Marit Borgen, Stavanger (600)
Bjarne Risa, Nærbø (2 750)
Finn Haugan, Trondheim (97 574)
Eivinn A. Enoksen, Stavanger (3 070)
Gunnar Hagen, Stavanger (9 000)
Ivar Kolnes, Stavanger (17 100)
Martin Ølberg, Stavanger (2 410)
Knut Næss, Jørpeland (100)
Per Hedberg, Stavanger (15 033)
Terje Mjelde, Bergen
Trygve Jacobsen, Stavanger (51 570)
* Alf Erevik, Hønefoss (50 770)

Medlemmer valgt av og blant innskyterne

Arild Sørheim, Rennesøy
Gunvald Surdal, Lund (680)
Arne Otto, Bryne
Egil Svela, Bjerkreim
Finn Nesvold, Sokndal (60)
Karin Vik, Finnøy (200)
Svein Gunnar Larsen, Flekkefjord
Helge Larsen, Haugesund
Odd Broshaug, Karmøy
Lindy Haram, Bokn

Bjarne Pedersen, Kvitsøy
Torgeir Undheim, Gjesdal (400)
Helge M. Todnem, Randaberg (100)
Kåre Hansen, Egersund
Ingeborg Søyland, Forsand
Oddlaug Rødne, Ølen
Rolf Ersdal, Strand (600)
Mandrup Hovland, Aksdal
Koll Kyllingstad, Sandnes
Hallvard Ween, Stavanger
Anbjørn Vaage, Suldal
Sølvi Lysen Nordtveit, Vats
Tore Hansen, Sirdal
Hogne Fjellanger, Hjelmeland
Arne Joa jr., Sola (134)
Jørgen Risdal, Hå

Medlemmer oppnevnt av kommunene

Tormod Skeie, Suldal (4 479)
Arne Hosaas, Bokn
Borghild Yrkje, Tysvær
Kjell Hognestad, Bryne
Magnhild Harboe Kleppa, Hjelmeland
Randulf Skretting, Sokndal (2 000)
Kjell H. Fredriksen, Egersund
Arne Borgemyr, Ølen
Peder Eikeland, Bjerkreim
Dagny Matland, Karmøy (900)
Einar Simonsen, Randaberg
Øystein Hognestad, Lund
Svein Hodnefjell, Rennesøy
Kai Kvilstad, Kvitsøy
Svein Kj. Søyland, Gjesdal
Berit Skjæveland, Sandnes
Jostein Havnerås, Haugesund
Haldor Skare, Vats
Reidun Byberg Haughom, Sirdal
Hans Greger Aarenes, Flekkefjord
Tor Egil Fjelde, Strand (470)
Rune Vidar Olsen, Forsand
Svein Lode, Hå (405)
Svein Kåre Eggebø, Finnøy
Håkon Rege, Sola
* Inger Johanne Bergslien, Stavanger

Medlemmer valgt av og blant de ansatte

Birte Wereide, Stavanger (344)
Margot O. Kristoffersen, Stavanger (323)
Geir Gundersen, Stavanger (120)
Anlaug Stormo, Sokndal (122)
Arnt Eivind Roth Halvorsen (323)

Gyrid Bakka, Ryfylke (373)
Erling Trædal, Haugalandet (228)
Berit Helene Bjerga, Stavanger (350)
Berit Mihle Laugaland, Stavanger (176)
Gaute Jacobsen, Sandnes (1 022)
Helen Hellesvik, Skudesneshavn (153)
Bjørn Berland, Stavanger (329)
Jan Michael Nilsen, Stavanger (20)
Linn Vetrhus Lode, Bjergsted (303)
Magnus Bjorland, Klepp (122)
Morten Lange, Bjergsted
Morten Erga, Jæren
Rune Andersen, Bjerkreim (323)
Lars Sletten, Jæren (120)
Astrid Saurdal, Egersund (228)
Harald Utvik Hamre, Stavanger (384)
Atle Øvestad, Stavanger (115)
Lars Magne Markhus, Stavanger (959)
Roar Haualand, Ryfylke (122)
Arvid Ek, Haugalandet (20)
Arne Kjærstad, Stavanger (220)

Styret

Daglig leder Geir Worum, formann
Advokat Tor Haver, nestformann
Adm. direktør John Peter Hernes
Skipsreder Kristian Eidesvik
Daglig leder Åse Holmane (1 250)
Finansdirektør Ole Gladhaug (800)
Adm. direktør Magne Vathne
Adm. direktør Terje Vareberg (3 911)
Ansattes repr. Torstein Plener (323)
Fast møtende varamedlem for ansatte
Eli Lunde Wells (217)

Kontrollkomité

Ligningssjef Harald Ribland, formann (600)
Advokat Odd Rune Torstrup, nestformann
Forretningsfører Svein Hodnefjell
Gårdbruker Berit Skjæveland
Kontorsjef Odd Broshaug

Ekstern revisor

PricewaterhouseCoopers DA
v/statsaut. revisor Torbjørn Larsen

* Varamedlem for uttrådt medlem

ADRESSER

FELLES SENTRALBORD 02002

**HOVEDKONTOR/
ADMINISTRASJON:**
Bjergsted Terrasse 1
Postboks 218,
4001 Stavanger
Telefax 51 53 18 64
Telex 33 016 SRBK N
E-post: sparebank1@sr-bank.no
Hjemmeside: www.sr.bank.no

ADMINISTRASJON:
Adm. dir. Terje Vareberg
Viseadm. dir. Sveinung Hestnes
Økonomidirektør Tor Dahle
Direksjonssekr. Rolf Simonsen
Personalsjef Arild L. Johannessen

PROSJEKTER/DRIFT:
Direktør Aud Inger Haugland

BEDRIFTSMARKED:
Direktør Tore Medhus

PERSONMARKED:
Direktør Rolf Aarsheim

**BEDRIFTSSENTER
FORUS**
Petroleumsveien 6,
4033 Stavanger

KUNDESERVICE
Langflåtveien 5, 4017 Stavanger

**REGION HAUGALANDET
HAUGESUND**
Sørhauggata 150,
Postboks 473, 5501 Haugesund
Regionbanksjef Inge Reinertsen
Bedriftsmarked
Haugalandet
Anders Rundhaug
Banksjef personmarked Arne Mo
Bankkontor: Norheim/Oasen

BOKN
5561 Bokn
Avdelingssjef Ann Jeanette
S. Olausson

KARMØY
Karmsundgt. 9. Postboks 68,
4251 Kopervik
Banksjef Einar Jøssang
Bankkontor: Avaldsnes,
Skudeneshavn

TYSVÆR
Aksdal, Postboks 44,
5570 Grindafjord
Banksjef Olav Lande Rossebø
Bankkontor: Nedstrand

VINDAFJORD
5576 Øvre Vats
Banksjef Arne Gjerde

ØLEN
Postboks 33, 5580 Ølen
Banksjef Randi I. Rettedal

**REGION SØR
EGERSUND**
Nesgården. Postboks 190,
4371 Egersund
Regionbanksjef
Irene Grastveit
Bedriftsmarked Sør
Øyvind Sjøtrø
Banksjef personmarked
Dag Sørensen

BJERKREIM
Postboks 10, 4389 Vikeså
Banksjef Rune Andersen

FLEKKEFJORD
Elvegt. 14. Postboks 98,
4401 Flekkefjord
Banksjef Wenche Netland

LUND
Stasjonsveien
Postboks 94, 4460 Moi
Banksjef Steinar Stornes

SIRDAL
Postboks 25, 4440 Tonstad
Banksjef Laila Helleberg

SOKNDAL
Postboks 10,
4380 Hauge i Dalane
Banksjef Henning Stålesen

REGION STAVANGER
Personmarked
Regionbanksjef Thor
Christian Haugland

STAVANGER SENTRUM
Domkirkeplassen 1,
Postboks 218. 4001 Stavanger
Banksjef Lars Magne Markhus

FORUS
Petroleumsvn. 6, 4033 Stavanger
Banksjef Grete Eide

HUNDVÅG
Hundvågvn. 50 Postboks 26,
4085 Hundvåg
Banksjef Mette Ness

MADLA
Madlamarkveien 2
Postboks 525, 4040 Hafsråfjord
Banksjef Rolf Inge Lura

TASTA
Randabergeveien 45
Postboks 4052, 4004 Stavanger
Banksjef Astrid Norheim
Bankkontor: Stokka

MARIERO
Bleidablikkvn. 3a,
4017 Stavanger
Banksjef Stig Bjørheim
Bankkontor: Hinna

HILLEVÅG
Kilden, Gartnerveien 16
4016 Stavanger
Banksjef Håkon Færaas
Bankkontor: Østre Bydel

**REGION RYFYLKE
STRAND**
Postboks 8, 4100 Jørpeland
Regionbanksjef Svein I. Førland
Bedriftsmarked Ryfylke
Lars M. Hultin
Banksjef personmarked Turid Larsen
Bankkontor: Tau

FORSAND
4110 Forsand
Avd. leder Gunn N. Nordanger

FINNØY
Postboks 25, 4160 Judaberg
Banksjef Elin Schanche
Bankkontor: Sjernarøy

HJELMELAND
Postboks 55,
4137 Årdal i Ryfylke
Banksjef Trond Sandvik
Bankkontor: Fister

SULDAL
4230 SAND
Banksjef Torfrid Baustad

SAUDA
4200 Sauda
Banksjef Bjørn Håheim

RENNESØY
Vikevåg
Postboks 10, 4150 Rennesøy
Banksjef Brit Jane Tolås

**REGION JÆREN
SANDNES**
Haakon VII'sgt. 8
Postboks 33, 4301 Sandnes
Regionbanksjef Lars Enevoldsen
Banksjef Oddvar Rettedal
Bankkontor: Ganddal - Kvadrat

RANDBERG
Randabergeveien 378
Postboks 90, 4070 Randaberg
Banksjef Guttorm Sirnes

KVITSØY
4090 Kvitsøy

BRYNE
Storgt. 15
Postboks 413, 4341 Bryne
Banksjef Torvald Søliland

KLEPP
Jærveien 537
Postboks 234, 4352 Kleppe
Banksjef Bodil Veggeberg

GJESDAL
Ole Nielsensvei 28
Postboks 55, 4330 Ålgård
Banksjef Inglen Haugland

NÆRBØ
Torggt. 9 Postboks 205,
4350 Nærbø
Banksjef Arne Geir Larsen

SOLA
Solakrossen
Postboks 39, 4051 Sola
Banksjef Bjørg Haarr
Bankkontor: Tananger,
Stavanger Lufthavn

VARHAUG
Stasjonsveien 20
Postboks 94, 4460 Varhaug
Banksjef Mindor Jelsa
Bankkontor: Vigrestad

**REGION AGDER
KRISTIANSAND**
Rådhusgaten 12
Postboks 590
4665 Kristiansand
Regionbanksjef Svein K. Kloster
Banksjef personmarked
Rolf Bjarne Lie

LYNGDAL
Sentrumsgården,
4580 Lyngdal
Banksjef Roger Abusland

MANDAL
Marnaveien 2
Postboks 156,
4502 Mandal
Banksjef Tom Lund

ARENDAL
Forsikringskontor
Langbrygga 9, 4800 Arendal
Avd. leder Tove Christiansen

DATTERSELSKAPER
EiendomsMegler 1 Rogaland AS
Domkirkeplassen 2
Postboks 167, 4001 Stavanger
Adm. direktør Johannes Vold

AVDELINGSKONTORER:
Madla - Mariero - Hundvåg -
Forus - Sandnes - Haugesund -Sola
- Bryne - Klepp -Egersund
- Flekkefjord -Lyngdal
- Mandal - Kristiansand

Westbroker Finans AS
Telefon 51 95 65 00
Petroleumsveien 6
4033 Stavanger
Adm. direktør Knut Sirevåg

SR-Forvaltning ASA
Bjergsted Terrasse 1
4009 Stavanger
Daglig leder Dag Sønsterud

2002

SpareBank 1 SR-Bank

Bjergsted Terrasse 1. Postboks 218, 4001 Stavanger. Telefon 02002. Telefaks 51 53 18 64

www.sr-bank.no