

# Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 2. kvartal 2013

## Rapport per 2. kvartal 2013

SpareBank 1 Gruppen Finans AS produserer, leverer og distribuerer tjenester innen factoring, porteføljekjøp og forvaltning. Selskapet var inntil 30.6.2013 eier av inkassoselskapet Conecto AS da det ble solgt til morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS som ett ledd i en omstrukturering av konsernet.

SpareBank 1 Gruppen Finans AS er dermed ikke lengre et underkonsern i SpareBank 1 Gruppen.

### UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har fortsatt ett tett samarbeid med Conecto AS, og det jobbes fortsatt med samordning på markedssiden mellom virksomhetsområdene factoring, portefølje og inkasso. Det er samtidig fokus på kontinuerlig forbedring i virksomhetsområdene.

Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i både factoring- og porteføljeverksamheten siste kvartal. Samlede inntekter innen factoring og porteføljeforvaltning var per første halvår 49,9 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 30,0 %. Inntektsveksten har tatt seg betydelig opp i første halvår som følge av justering i enkelte prislelementer i factoringvirksomheten samt at enkelte av porteføljene i porteføljevirksomheten er skrevet opp. Oppskrivning av porteføljer kommer som følge av god innfordring. Resultatet før skatt ble i første halvår på 8,7 mill. kroner mot 4,4 mill. kroner i 2012.

Som følge av salget av Conecto AS er det en nedgang i forvaltningskapitalen. Selskapet ble solgt/overdratt til bokført verdi på 298 mill. kroner per 30.6.2013. Samlet forvaltningskapital er siste 12 mndr. redusert med 9 mill. kroner eller 0,8 % til 1.203 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 96 mill. kroner eller 7,4 %. Utlånene har hatt en vekst på 284 mill. kroner eller 32,8 %. Siden årsskiftet har utlånene økt med 241 mill.

kroner eller 26,6 %. Utlånsveksten siste år har sammenheng med at den underliggende veksten i factoringvirksomheten har vært høy, med fortsatt god finansieringsgrad. Av utlånsveksten utgjør økte utlån knyttet til porteføljeverksamheten 83 mill. kroner siste 12 mndr., og 54 mill. kroner fra årsskiftet. Samlede porteføljeutlån var per 30.6.2013 på 175 mill. kroner.

### Forretningsområde Factoring

Forretningsområdet Factoring hadde i andre kvartal netto driftsinntekter på 17,6 mill. kroner og et resultat før skatt på 5,9 mill. kroner mot 2,7 mill. kroner i andre kvartal 2012. Bedringen skyldes en økning i totale inntekter med 3,9 mill. kroner, hovedsakelig som følge av prisjusteringer. Kostnadsveksten er 0,7 mill. kroner fra andre kvartal i 2012.

I første halvår var netto driftsinntekter på 32,9 mill. kroner og resultatet før skatt på 9,7 mill. kroner mot 4,4 mill. kroner i første halvår 2012. Bedringen skyldes hovedsak en bedring av inntektene med 6,0 mill. kroner. Kostnadsveksten er 1,1 mill. kroner eller 5,1 %.

Belep i 1000 kroner	2. kv	1. kv	2. kv	1. halvår		Året
	2013	2013	2012	2013	2012	
Netto renteinntekter	6 971	6 238	5 563	13 209	9 661	21 466
Andre inntekter	10 603	9 124	8 141	19 726	17 236	37 641
Personalkostnader	7 958	7 748	6 971	15 707	14 585	30 330
Andre driftskostnader	2 509	3 233	2 970	5 742	5 903	12 209
Avskrivninger	947	871	815	1 817	1 655	3 169
Sum driftskostnader	11 414	11 852	10 756	23 266	22 144	45 708
Driftsresultat før tap	6 160	3 510	2 948	9 670	4 753	13 399
Tap og tapsavsetninger	238	-246	266	-8	329	626
Resultat før skatt	5 922	3 756	2 682	9 678	4 424	12 773
Skattekostnad	1 658	1 052	751	2 710	1 239	3 601
Resultat	4 264	2 704	1 931	6 968	3 185	9 172

Det er ikke ført netto tap på utlån og garantier i første halvår. Reduksjonen fra 2012 er 0,3 mill. kroner.

### Forretningsområde Portefølje

Forretningsområdet oppnådde i andre kvartal et resultat før skatt på 0,9 mill. kroner, en reduksjon på 0,3 mill. kroner fra andre kvartal i 2012. Årsaken til reduksjonen er at det i andre kvartal er kostnadsført 2,3 mill. kroner i rettsgebyrer til staten for å opprettholde krav i porteføljen. Kostnadsveksten for øvrig er også høy som følge av høy innfordring i perioden. Høy

innfordring har også gitt grunnlag for en oppskrivning på 2,3 mill. kroner i kvartalet.

Beløp i 1000 kroner	2. kv	1. kv	2. kv	1. halvår		Året
	2013	2013	2012	2013	2012	
<b>Netto rente- /kreditprov. inntekter</b>	<b>9 102</b>	<b>9 145</b>	<b>4 775</b>	<b>18 247</b>	<b>10 834</b>	<b>23 507</b>
Personalkostnader	1 050	789	915	1 839	1 419	3 115
Andre kostnader	7 191	5 278	2 897	12 470	5 644	13 946
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>8 241</b>	<b>6 067</b>	<b>3 612</b>	<b>14 308</b>	<b>7 063</b>	<b>17 093</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>861</b>	<b>3 078</b>	<b>1 163</b>	<b>3 939</b>	<b>3 771</b>	<b>6 414</b>
Skattekostnad	241	862	326	1 103	1 056	1 796
<b>Resultat</b>	<b>620</b>	<b>2 216</b>	<b>837</b>	<b>2 836</b>	<b>2 715</b>	<b>4 618</b>

Halvåret under ett har også hatt god innfordring og bedring i løpende inntekter. Dette medfører økte kostnader, og samlet kostnadsvekst per 30.6.13 er på 7,2 mill. kroner som følge av ovennevnte. Den gode utviklingen har medført en oppskrivning på 5,7 mill. kroner. Samlet for halvåret er det kostnadsført 3,6 mill kroner i rettsgebyrer for å opprettholde krav i porteføljen.

Samlet resultat for første halvår ble 3,9 mill. kroner mot 3,8 mill. kroner i fjor.

Ved utgangen av kvartalet var porteføljevolumet kommet opp i 1.835 mill. kroner, med en bokført verdi på 175 mill. kroner, som er 54 mill. kroner høyere enn ved årsskiftet.

### Ledelse

Sentrale ledelse og administrasjon i selskapet har vært etablert for å styre både factoring-, portefølj- og inkassovirksomheten. Som følge av at inkassovirksomheten er solgt til morselskapet vil denne funksjonen reduseres. Funksjonen har solgt noen tjenester til SpareBank 1 Gruppen, men for øvrig ikke generert inntekter fra kunderelatert virksomhet. I første halvår var det kostnader på i alt 4,2 mill. kroner, som er 0,5 mill. kroner høyere enn i 2012. Resultatet før skatt ble på -4,9 mill. kroner etter rentekostnader og inntekter på tjenester solgt til SpareBank 1 Gruppen.

### Selskapsresultat

Samlet oppnådde SpareBank 1 Gruppen Finans AS et resultat før og etter skatt i første halvår på hhv. 8,7 mill. kroner og 6,2 mill. kroner.

Resultatet fremkommer som følger:

Beløp i 1000 kroner	2. kv	1. kv	2. kv	1. halvår		Året
	2013	2013	2012	2013	2012	
Ledelse	-2 735	-2 214	-2 470	-4 949	-3 749	-7 065
Forretningsområde Factoring	5 922	3 756	2 892	9 678	4 424	12 773
Forretningsområde Portefølje	861	3 078	1 163	3 939	3 771	6 414
<b>Sum resultat før skatt</b>	<b>4 047</b>	<b>4 620</b>	<b>1 575</b>	<b>8 668</b>	<b>4 446</b>	<b>12 121</b>
Skattekostnad	-1 133	-1 294	-385	-2 427	-1 245	-3 097
<b>Resultat</b>	<b>2 914</b>	<b>3 327</b>	<b>990</b>	<b>6 241</b>	<b>3 201</b>	<b>9 024</b>

### KAPITALDEKNING

Selskapets ansvarlige kapital var ved utgangen av første halvår 464 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 35,7 % og 31,5 % mot hhv. 31,0 % og 27,3 % ved utgangen av 2012. Det er en overdekning i forhold til nye kapitalkrav fom. 1.7.2013 (12,5 %) på 273 mill kroner. Som følge av salget av Conecto AS og den overdekningen dette medfører på selskapet ansvarlige kapital vil styret vurdere en kapitalnedsettelse i løpet av annet halvår.

### FREMTIDSUTSIKTER

Factoringvirksomheten har hatt god vekst, men også her har det vært press på marginene. Forretningsområdet har gjennomført flere lønnsomhetsforbedrende tiltak hvorav ny prising av porteføljen har gitt god effekt. Forretningsområdet har hatt fokus på videreutvikling, kvalitetsforbedring og kapasitetsforbedring for å håndtere vekst. Utlånstapene i selskapet er lave, og det forventes ingen forverring av tapssituasjonen. Forretningsområdet har gjennomført flere forbedringstiltak, og fokus fremover vil være lønnsom vekst ved riktig prising og tiltak for å øke effektiviteten ytterligere.

Porteføljevirksomheten er godt posisjonert for å fortsette den sterke og positive volumutvikling forretningsområdet har vist siden oppstart. Fokus blir i tillegg utvikling av nye produktområder, samt innføring av forbedrede prosedyrer for budgivning og oppfølging av porteføljelønnsomhet.

Utsiktene for resten av året er etter styrets oppfatning fortsatt gode. I factoringvirksomheten vil det bli lagt vekt på lønnsom vekst og god drift.

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Gruppen  
Finans AS

Oslo, 13. august 2013

---

Kirsten Idebøen  
styrets leder

---

Vegard Helland

---

Marianne Elisabeth Johnsen

---

Alex Madsen

---

Inge Reinertsen

---

Liv Bortne Ulriksen

---

Lindis Skulstad

---

Jarle Haug  
Administrerende direktør

# Resultatregnskap

## SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 346	1 384	3 333
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	57 839	43 556	95 002
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>59 185</b>	<b>44 940</b>	<b>98 335</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld og kredittinstitusjoner	12 679	9 941	23 580
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	398	328	472
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>46 108</b>	<b>34 671</b>	<b>74 283</b>
Garantiprovisjon	5 252	5 740	11 313
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	1 593	1 356	2 781
Andre gebyr og provisjonskostnad	-2 998	-3 554	-6 803
Andre driftsinntekter	-11	207	392
For mye avsatt earn out			402
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>3 837</b>	<b>3 749</b>	<b>8 084</b>
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>	<b>49 945</b>	<b>38 420</b>	<b>82 367</b>
Personalkostnader	19 982	17 940	36 811
Administrasjonskostnader	2 595	3 276	6 548
Ordinære avskrivninger	1 816	3 183	4 662
Driftskostnader fast eiendom	416	216	492
Andre driftskostnader	16 475	9 030	21 854
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>41 285</b>	<b>33 646</b>	<b>70 367</b>
Tap på utlån	-107	-29	-40
Tap på garantier	99	358	666
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-8</b>	<b>329</b>	<b>626</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>	<b>8 668</b>	<b>4 446</b>	<b>11 374</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	2 427	1 245	3 097
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>6 241</b>	<b>3 201</b>	<b>8 277</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>			
Resultat av ordinær drift etter skatt	6 241	3 201	8 277
<b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</b>			
Estimatawik pensjon ført rett mot egenkapitalen	822	-1 879	-1 054
Skattekostnad	-230	526	295
<b>Utvidet resultat</b>	<b>6 832</b>	<b>1 848</b>	<b>7 518</b>

Resultat og Balanseoppstillingen for 2012 er omarbeidet for å få sammenlignbarhet i tallene.

# Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

<b>Eiendeler</b>	<b>30.06.2013</b>	30.06.2012	31.12.2012
Alle beløp i NOK 1 000			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6 746	12 609	51 095
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>6 746</b>	<b>12 609</b>	<b>51 095</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Fordringer factoring			
Utlån factoring	975 377	774 831	788 249
Andre utlån	174 866	91 463	120 785
Spesifiserte tapsavsetninger	-540	-690	-540
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>1 149 703</b>	<b>865 605</b>	<b>908 493</b>
<b>Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>0</b>	<b>293 448</b>	<b>293 448</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	0	935	2 132
Andre immaterielle eiendeler	15 827	13 195	15 227
<b>Sum imaterielle eiendeler</b>	<b>26 072</b>	<b>24 376</b>	<b>27 604</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler	4 453	5 391	5 206
Forretningseiendom	7 570	7 011	7 738
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>12 023</b>	<b>12 403</b>	<b>12 945</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>			
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte kostnader	3 016	2 647	2 611
Andre periodeavgrensninger	5 147	756	2 742
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>	<b>8 163</b>	<b>3 403</b>	<b>5 353</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 202 707</b>	<b>1 211 843</b>	<b>1 298 938</b>

Resultat og Balanseoppstillingen for 2012 er omarbeidet for å få sammenlignbarhet i tallene.

# Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

## Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	5 494	0	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>5 494</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>			
Innskudd og gjeld fra kunder uten avtalt løpetid	40 631	49 170	144 001
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>	<b>40 631</b>	<b>49 170</b>	<b>144 001</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Utsatt skatt	525		
Annen gjeld	633 841	650 403	640 275
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>634 366</b>	<b>650 403</b>	<b>640 275</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	13 857	12 417	9 070
<b>Sum påløpne ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>	<b>13 857</b>	<b>12 417</b>	<b>9 070</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			
Pensjonsforpliktelser mv.	6 756	7 495	7 779
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	429	365	473
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader	1 850	6 000	4 850
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>	<b>9 035</b>	<b>13 860</b>	<b>13 101</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>703 383</b>	<b>725 851</b>	<b>806 447</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital	<b>55 000</b>	<b>55 000</b>	<b>55 000</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital	215 200	215 200	215 200
Overkursfond	188 869	188 869	188 869
Annen egenkapital	34 014	23 804	33 422
Udisponert resultat	6 241	3 120	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>444 323</b>	<b>430 993</b>	<b>437 491</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 202 707</b>	<b>1 211 843</b>	<b>1 298 938</b>
<b>Garantiansvar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Resultat og Balanseoppstillingen for 2012 er omarbeidet for å få sammenlignbarhet i tallene.

# Egenkapitaloppstilling

## SpareBank 1 Gruppen Finans AS

### Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2011</b>	<b>212 200</b>	<b>176 869</b>	<b>25 156</b>	<b>414 225</b>
Årsresultat	-	-	9 025	9 025
Årets utvidede resultat	-	-	-759	-759
<i>Estimatavvik pensjon</i>	-	-	-759	-759
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 266</b>	<b>8 266</b>
Kapitalforhøyelse	3 000	12 000	-	15 000
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
<b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>	<b>3 000</b>	<b>12 000</b>	<b>-</b>	<b>15 000</b>
<b>Egenkapital per 31.12.2012</b>	<b>215 200</b>	<b>188 869</b>	<b>33 422</b>	<b>437 491</b>
Resultat per 30.06.2013	-	-	6 241	6 241
Utvidede resultat	-	-	592	592
<i>Estimatavvik pensjon</i>	-	-	592	592
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 832</b>	<b>6 832</b>
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
<b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital per 31.12.2012</b>	<b>215 200</b>	<b>188 869</b>	<b>40 255</b>	<b>444 323</b>



# Noter til regnskapet

## Note 1: Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 «Delårsrapportering». Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap. Selskapet har ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper og beregningsmetoder i 2013 utover det som fremkommer av avsnittene under. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2012. Års- og delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS godkjent av EU.

IAS 1 «Presentasjon av finansregnskap» er endret og medfører at poster i utvidet resultat deles inn i to grupper for regnskapet for 1. halvår 2013, de som senere omklassifiseres over resultatet og de som ikke gjør det. Endringen påvirker ikke hvilke poster som skal inkluderes i utvidet resultat.

IFRS 13 «Måling av virkelig verdi» definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi bestemmes i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi, men gir veiledning om anvendelsesmetode der bruken allerede er påkrevd eller tillatt i andre IFRS-er. Selskapet har ingen poster i balansen hvor virkelig verdi avviker fra amortisert kost.

Endrede regler i IAS 19 «Ansatteytelser» er anvendt fra og med 1. januar 2013. Se nærmere omtale under note 5 under.

## Note 2: Estimater og skjønnsmessige vurderinger

Selskapet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses rimelig under nåværende omstendigheter. De regnskapsestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt i samsvar med det endelige utfall. I selskapsregnskapet benyttes kun estimater i forbindelse med vurdering av pensjonsmidler og forpliktelser.

## Note 3: Segmentinformasjon

Per 30.06.	Factoringvirksomhet		Porteføljevirksomhet		Øvrig virksomhet		Sum	
NOK 1000	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Sum inntekter <sup>1)</sup>	32 946	28 432	18 247	10 834	-1 248	-846	49 945	38 420
Øvrige kostnader	23 260	23 680	14 308	7 175	3 701	2 903	41 269	33 758
Nedskrivninger	8	329	0	0	0	0	8	329
<b>Segmentresultat før skatt</b>	<b>9 678</b>	<b>4 424</b>	<b>3 939</b>	<b>3 658</b>	<b>-4 949</b>	<b>-3 749</b>	<b>8 668</b>	<b>4 334</b>

1) Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert.

## Note 4: Kapitaldekning

Fra januar 2007 var selskapet underlagt nytt kapitaldekningsregelverk (Basel II) og har siden 2009 benyttet overgangsregler for beregning av regulatorisk kapitaldekning. Overgangsreglene var ment å gjelde ut 2009, men Finanstilsynet har videreføres disse. Overgangsreglene tilsier at kapitalkravet per 31.12.2012 ikke kunne ligge lavere enn 70 % av kapitalkravet etter gammelt regelverk.

Selskapet fastsetter nødvendig kapitalbehov basert på standardmetoden, i tillegg til regulatorisk kapital.

Nødvendig økonomisk kapital fra øvrige risikoområder beregnes noe forenklet og utgjør foreløpig kapital for operasjonell risiko beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

<b>NOK 1000</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Innbetalt aksjekapital	215 200	215 200	215 200
Overkursfond	188 869	188 869	188 869
Annen egenkapital	33 422	33 422	33 422
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>437 491</b>	<b>437 491</b>	<b>437 491</b>
Justeringer for urealiserte verdiendringer som inngår i kjernekapitalen	0	0	0
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-28 204	-27 923	-27 209
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>409 288</b>	<b>409 568</b>	<b>410 282</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	55 000	55 000	55 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>55 000</b>	<b>55 000</b>	<b>55 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>464 288</b>	<b>464 568</b>	<b>465 282</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	93 700	85 991	86 628
Samlet kapitalkrav for posisjons-, valuta-, og varerisiko	0	23 476	23 476
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	10 152	10 152	10 152
Fradrag i kapitalkravet	-	-	-
<b>Kapitalkrav</b>	<b>103 852</b>	<b>119 618</b>	<b>120 256</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>35,8 %</b>	<b>31,1 %</b>	<b>31,0 %</b>
herav kjernekapital	31,5 %	27,4 %	27,3 %
herav tilleggskapital	4,2 %	3,7 %	3,7 %
<b>Kalkulert beregningsgrunnlag</b>	<b>1 298 152</b>	<b>1 495 230</b>	<b>1 503 199</b>

## Note 5: Pensjonsforutsetninger

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har brukt følgende forutsetninger ved beregning av pensjonsforpliktelsen:

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Diskonteringsrente	3,80 %*	2,05 %	3,80 %*
Forventet avkastning på midlene	3,80 %	3,55 %	3,80 %
Fremtidig lønnsutvikling	3,50 %	3,50 %	3,50 %
G-regulering	3,25 %	3,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,00 %	0,25 %	2,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4 % og 2 %	4% og 2%
<b>DEMOGRAFISKE FORUTSETNINGER</b>			
Dødelighet	Justert K2005**	K2005	Justert K2005**
Uførhet	IR2003	IR2003	IR2003

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har siden implementeringen av IFRS per 1.1.2005 ført estimatavviket på pensjon rett mot egenkapitalen.

SpareBank 1 Gruppen konsern brukte per 31.12.2012 samme rente på avkastning på pensjonsmidler som diskonteringsrenten. Endrede regler i IAS 19 "Ansattetrytelse" er anvendt fra og med 1. januar 2013. Endringene har effekt på behandling av konsernets ytelsesplaner. Alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Dersom konsernet hadde brukt ny standard 1. halvår 2012 ville pensjonskostnaden ikke vært vesentlig forskjellig fra tidligere rapportering og man har derfor valgt og ikke omarbeide tall for 1. halvår 2012

\* Diskonteringsrenten som er benyttet er OMF-renten

\*\* K2005 er styrket med 10 % for å være mer i tråd med forventet levealder på dagens lukkede bestand

## Note 6: Nærstående parter

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen Finans AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for selskapet benyttes kostnadsdelingsprinsippet uten fortjenestpåslag. For øvrige transaksjoner mellom konsernselskaper i SpareBank 1 Gruppen AS benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på transaksjoner.