

Årsrapport 2006

Storebrand Bank

 storebrand



Selskapsopplysninger

Adresse

Storebrand Bank ASA
Filipstad Brygge 1
Postboks 1693 Vika
0201 Oslo

Telefon: 22 31 50 50

Kundesenter: 08880

Hjemmeside: www.storebrand.no/bank

E-post adresse: bank@storebrand.no

Foretaksnummer: 953 299 216

Selskapets ledelse består av

Klaus-Anders Nysteen
[Administrerende direktør](#)
Nina Juel Arstal
[Viseadministrerende direktør](#)
Trond Fladvad
[Leder forretningsutvikling](#)
Monica Kristoffersen
[Konst. leder kreditt privat](#)
Geir Larsen
[Leder fondsmegling](#)
Sigmund Sletvold
[Leder kreditt næring](#)
Ivar Qvist
[Leder strukturerte produkter](#)
Anne Grete Wardeberg
[Leder stab](#)

Kontaktperson

Klaus-Anders Nysteen,
administrerende direktør.
Tlf. 22 31 51 50.

Innhold

Nøkkeltall	4	Resultatregnskap Storebrand Bank ASA	45
Årsberetning	5	Balanse Storebrand Bank ASA	46
Resultatregnskap Storebrand Bank Konsern	10	Kontantstrømoppstilling Storebrand Bank ASA	48
Balanse Storebrand Bank Konsern	11	Noter Storebrand Bank ASA	49
Kontantstrømoppstilling		Revisjonsberetning	77
Storebrand Bank Konsern	12	Kontrollkomiteens uttalelse	78
Egenkapitalendringer Storebrand Bank Konsern	13	Representatskapets uttalelse	78
Noter Storebrand Bank Konsern	15		

Nøkkeltall

1. januar–31. desember

(NOK mill.)	2006	2005	2004
Rentemargin i %	1,32 %	1,59 %	1,69 %
Andre inntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	0,25 %	0,33 %	0,92 %
Kostnader i % av totale inntekter	71,25 %	61,81 %	83,50 %
Tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,17 %	-0,13 %	-0,03 %
Tapsavsetninger i % av brutto misligholdte engasjementer	81,35 %	63,51 %	57,90 %
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	43,40 %	41,80 %	47,67 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt ²	8,39 %	9,76 %	3,70 %
Hovedtall fra balansen			
Forvaltningskapital	34 155,5	29 430,0	27 288,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	31 691,8	28 114,5	26 253,1
Brutto utlån til kunder	31 181,1	26 764,9	24 046,8
Egenkapital	1 659,6	1 747,0	2 011,7
Kapitaldekning			
Netto ansvarlig kapital	2 409,7	1 958,5	2 369,8
Kapitaldekningsprosent	11,0 %	10,5 %	13,8 %
Kjernekapitaldekning	8,8 %	8,2 %	11,6 %

Definisjoner:

1 Andre inntekter er inklusive provisjonsnetto

2 Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig egenkapital

Årsberetning

(Tall i parentes er tall for 2005)

Hovedtrekk

Storebrand Bank ASA er et heleid datterselskap av Storebrand ASA og er ett av de fire hovedvirksomhetsområdene i Storebrand konsernet.

Storebrand Bank skal være det smarte valget for den moderne kunden. Banken skal være enkel å forholde seg til og tilby etterspurte produkter til konkurransedyktige priser. Bankkonsernet har en forvaltningskapital på 34,2 milliarder kroner og 183 ansatte. Hovedkontoret ligger på Filipstad Brygge 1 i Oslo.

Styret har gjennom 2006 hatt hovedfokus på bankens vekstambisjoner. Storebrand Banks posisjon som gebyrfri hverdagsbank er videreført og konkurranseevnen innen boligfinansiering er ytterligere forsterket. Dette har gitt seg utslag i en betydelig vekst både i volum og antall kunder. Utlånsporteføljen har økt fra 26,8 milliarder kroner til 31,2 milliarder kroner i 2006. Den positive kundeutviklingen banken erfarte etter at gebyrfri hverdagsbank ble innført i 2005 har fortsatt i 2006. Det ble i 2006 åpnet 21.000 nye konti mot 11.700 konti i 2005. Banken har ved utgangen av 2006 61.000 aktive kunder.

Som et ledd i arbeidet med å utvikle attraktive produkter lanserte Storebrand Bank i 2005 Storebrand Eiendomsfond. Fondet har gjennom 2006 hatt en god utvikling. I 4. kvartal 2006 lanserte Storebrand Bank Storebrand Optimør ASA, et nytt investeringsprodukt som kombinerer aksje og eiendomsinvestering. Også dette produktet er blitt godt mottatt i markedet.

Storebrand Bank etablerte i 2. kvartal 2006 fondsmeglervirksomhet. Virksomheten har så langt konsentrert seg om formidling av ordrer for Storebrand Kapitalforvaltning AS, og har gjennom året vist en god utvikling. Fondsmeglervirksomheten bidrar til reduserte kostnader for Storebrand Konsernet, og danner grunnlag for videre produktutvikling mot bankkundene.

Den samlede utlånsporteføljen har ved utgangen av 2006 tilfredsstillende kvalitet. Styret vil i inneværende år følge opp den forventede porteføljeveksten i privat- og næringsmarkedet med de effekter dette gir for bankens inntjening, kostnadsutvikling og risiko i et meget konkurranseutsatt marked.

Storebrand Bank har konstatert en ytterligere svekkelse av utlånsmarginene gjennom 2006. Dette som følge av konkurransen i markedet, og gjelder både private boliglån og næringsfinansiering.

Storebrand Bank opplevde en svak økning i innskuddsdekningen i 2006. Banken har god tilgang til finansiering både i det norske og i det internasjonale markedet.

Konsernforhold og datterselskaper

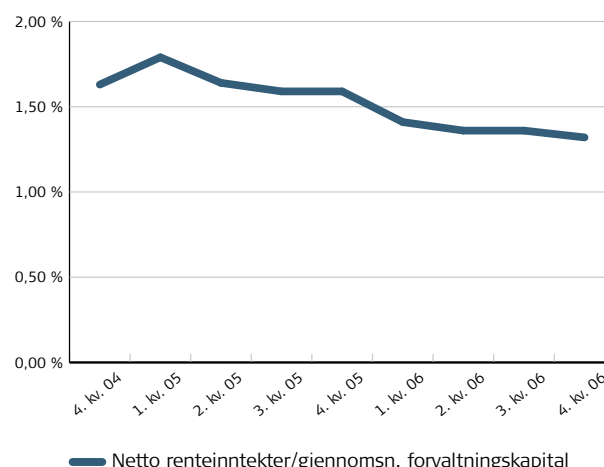
Storebrand ASA eide pr. 31.12.2006 samtlige 64.037.183 aksjer i Storebrand Bank ASA.

Banken solgte våren 2006 sin eierandel i Bertel O. Steen Finans AS. Bankens eneste operative datterselskap er Ring Eiendomsmegling AS med en eierandel ved årsskifte på 70 prosent.

Resultatregnskapet

Storebrand Bank Konsern oppnådde i 2006 et driftsresultat før tap på 143,0 millioner kroner (206,6 millioner). Netto tilbakeføring av tap på utlån, garantier m.v. utgjorde 47,0 millioner kroner (netto tilbakeføring på 34,4 millioner). Årsresultatet for bankkonsernet ble 147,3 millioner kroner, mot 194,1 millioner kroner for 2005.

Netto renteinntekter beløp seg til 418,8 millioner kroner (447,2 millioner kroner). Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,32 prosent (1,59 prosent). Netto renteinntekter har vist en fallende trend i 2006, hovedsakelig som følge av pressede marginer og økt konkurranse i utlånsmarkedet.



Netto provisjonsinntekter utgjorde 31,9 millioner kroner for året (17,6 millioner). Økningen er et resultat av vellykket lansering av nye spareprodukter.

Andre inntekter beløp seg til totalt 46,8 millioner kroner mot 76,3 millioner kroner i 2005 hvor man solgte Finansbanken A/S, Danmark med en gevinst.

Driftskostnadene utgjorde totalt 354,5 millioner kroner (334,5 millioner), tilsvarende 71,25 prosent av samlede driftsinntekter for året mot 61,81 prosent og 83,50 prosent for henholdsvis 2005 og 2004. Banken arbeider kontinuerlig med tiltak for å redusere driftskostnadene sett i forhold til utviklingen i forvaltningskapital og inntektsnivå. Banken har i den forbindelse igangsatt tiltak som skal sikre kontinuerlig forbedring og effektivisering av interne prosesser.

Mislighold samt tap på utlån og overtatte eiendeler.

Volumet av misligholdte lån hvor det er identifisert verditap, utgjorde ved årsslutt 423,7 millioner kroner. Dette representerer en nedgang på 217,5 millioner kroner i forhold til 31.12.05, og en nedgang på totalt 519,2 millioner fra 1.1.05. Misligholdte lån hvor det ikke er identifisert

verditap endte på 109 millioner kroner for 2006 (112,7 millioner). Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement (etter individuelle nedskrivninger) utgjorde ved utgangen av 2006 172,7 millioner kroner (364,2 millioner). Brutto misligholdte engasjementer utgjør 1,7 prosent av brutto utlån (2,8 prosent) ved utgangen av året. Nedgangen reflekteres av redusert risiko i utlånsporteføljen.

Netto tilbakeføring av tap på utlån og garantier utgjorde 47 millioner kroner i 2006. Ved utgangen av året utgjorde nedskrivninger på individuelle lån i balansen 360,0 millioner kroner. Det er en nedgang på 29,6 millioner kroner fra 31.12.05. Gruppenedskrivningene utgjør 73,3 millioner kroner pr. 31.12.06, som tilsvarer 0,24 prosent (0,33 prosent) av brutto utlån.

Balanse og kapitalforhold

Storebrand Banks forvaltningskapital har gjennom året økt i takt med veksten i utlånsporteføljen. Innskuddsdekningen var ved årsskiftet, 43,4 prosent (41,8 prosent). Banken har en balansert og tilpasset finansieringsstruktur og baserer sine innlån på ordinære kundeinnskudd, utstedelse av egne verdipapirer, samt innlån i det norske og internasjonale kapitalmarkedet. Ved utgangen av 2006 har banken kommitterte, ubenyttede trekkrettigheter tilsvarende 1,6 milliarder kroner.

Storebrand Bank konsern har ved utgangen av 2006 netto ansvarlig kapital på 2,4 milliarder kroner. Dette tilsvarer en kapitaldekning på 11,0 prosent og en kjernekapitaldekning på 8,8 prosent.

Storebrand Bank ASA har ved årets utløp god soliditet og likviditet.

Styret er av den oppfatning at bankens egenkapital er tilfredsstillende og forsvarlig basert på den virksomhet som drives.

Virksomhetsområder

Privat

I privatmarkedet har Storebrand Bank ASA hatt en god utlånsvekst i 2006 som følge av konkurransedyktige betingelser på boliglån. Utlånsveksten for Privat utgjorde 21 prosent for 2006. Økning av antall konti og kunder har utviklet seg svært positivt gjennom 2006 som følge av bankens posisjon som gebyrfri bank. Antall debet- og kredittkort har i løpet av 2006 økt med ca 20 prosent.

Næring

Bankens næringsavdeling finansierer i hovedsak eiendomsutviklere og -besittere, primært i det sentrale østlandsområdet. De underliggende eiendomsmarkedene – både bolig og næringseiendom – har vært gode i 2006, med stor aktivitet, mange transaksjoner og stadig høyere priser. Konkurransen blant bankene har tiltatt ytterligere i 2006, med fortsatt betydelig press på pris og marginer. Næringsavdelingen har likevel hatt et meget godt år, med solid utvikling av kundeporteføljen både volummessig og i forhold til risiko og kvalitet. Bankens konkurransefortrinn – kompetanse, fleksibilitet, service og korte beslutningsveier – har i stor grad blitt verdsatt av våre eksisterende og nye kunder i 2006.

Storebrand Optimér ASA og spareprodukter

I oktober ble Storebrand Optimér ASA lansert. Produktet er en nyvinning i det norske markedet, og kombinerer aksje- og eiendomsinvesteringer i en felles portefølje. Produktet fikk en god mottagelse, og Storebrand Optimér hadde ved årsskiftet investert drøyt 320 mill i næringseiendom og globale aksjer. Det var godt salg av spareprodukter i 2006, og både strukturerte produkter og Storebrand Eiendomsfond hentet inn mye kapital.

Fondsmeglervirksomhet

Storebrand Bank ASA etablerte fondsmeglervirksomhet innneværende år. Storebrand Bank ASA hadde fra tidligere konsesjon til å yte finansielle investeringstjenester. Med utgangspunkt i denne konsesjon søkte selskapet om medlemskap på Oslo Børs. 8. mars ble selskapet tatt opp som medlem med rett til å delta i handelen i egenkapitalinstrumenter. I tillegg til omsetning av norske aksjer utføres også kostnadseffektiv handel på en rekke sentrale utenlandske børser. Virksomheten utfører ikke analysetjenester. Det er tre ansatte i virksomheten innen meglings- og oppgjørsfunksjoner.

Ring Eiendomsmegling AS

Storebrand Bank ASAs eierandel i Ring Eiendomsmegling AS var 70 prosent ved utgangen av 2006. Ring Eiendomsmegling AS har etablert seg som en betydelig aktør i eiendomsmeulingsmarkedet og franchisekjeden består ved årsskiftet av 35 kontorer som i 2006 formidlet salg av ca. 4500 boliger. Resultatet i Ring Eiendomsmegling AS, som er konsolidert inn i Storebrand Banks regnskaper, viser et overskudd på 0,6 millioner kroner før skatt (underskudd på 1,6 millioner).

Bertel O. Steen Finans AS

Bertel O. Steen Finans AS ble etablert i 1999 av Storebrand Bank ASA og Bertel O. Steen AS, begge med en eierandel på 50 %. Banken solgte sin eierandel i Bertel O. Steen Finans AS til Bertel O. Steen AS med virkning fra 12. juni 2006. Inntektsført resultatandel for perioden 1. januar 2006 til 12. juni 2006 utgjorde 1,9 millioner kroner. Gevinst ved salget er bokført med 9,5 millioner kroner i bankkonsernet.

Twistesaker

Storebrand Bank Konsern er som ledd i driften involvert i flere tvistesaker.

Det foretas løpende vurdering av den økonomiske effekten av tvistesakene, og styret vurderer det imidlertid slik at tvistesakene, verken enkeltvis eller samlet, er av nevneverdig betydning, det være seg økonomisk eller driftsmessig ved utgangen av 2006.

Garantier og pantstillelser

Storebrand Bank Konsern sin garantiportefølje beløp seg ved årets utgang til samlet 290,2 millioner kroner, hvorav betalingsgarantier utgjorde 125,5 millioner kroner. De fleste garantier er stilt for debitorer innenfor eiendomsdrift og i forbindelse med eiendomsprosjekter i Oslo og Akershus. Banken hadde ved årsskiftet deponert verdipapirer til virkelig verdi på 1.698,6 millioner kroner som sikkerhet for trekkadgang til dagslån i Norges Bank.

Storebrand Bank ASA hadde utover dette ingen andre pantstillelser pr. 31. desember 2006.

Finansielle risikoforhold

Storebrand Bank ASAs finansielle risikoer består hovedsakelig av kreditt-, likviditets-, rente- og valutarisiko. Kreditt risiko ansees som den vesentligste. Styret legger vekt på at banken skal ha lav finansiell risiko.

Storebrand tilpasser rutiner og prosesser som følge av nye kapitaldekningsregler som trådte i kraft 1. januar 2007. Bankens tilpasninger til nytt regelverk innebærer at Storebrand forbereder endringer i interne systemer og prosesser for styring av kreditt- marked- og operasjonell risiko. Banken har valgt å benytte seg av overgangsreglene til nye kapitaldekningsregler og har i den forbindelse søkt om utsettelse til 1. januar 2008 for beregning av kapitaldekning etter standardmetoden i Basel II sammenheng.

Kreditt risiko

Storebrand Bank ASA legger vekt på å ha tette relasjoner med sine næringskunder og jevnlig oppfølging av kreditt risiko. Storebrand Bank ASA har faste regler for engasjementsgjennomgang. En vesentlig del av bankens utlånsvolum til næringslivet er knyttet til fast eiendom i østlandsområdet. Storebrand følger den økonomiske utviklingen i regionen og innenfor eiendomsmarkedet tett.

Kreditter over en viss størrelse innenfor bedriftssegmentet besluttes av en kredittkomité ledet av administrerende direktør, eller av bankens styre. Overvåkingen av kreditt risiko skjer gjennom bankens risikoklassifiseringssystem hvor hver enkelt kunde klassifiseres etter betalingsevne, soliditet og sikkerhet. Risikoklassifiseringen vurderes mot sannsynlighet for mislighold i et engasjement (betalingsevne/soliditet) og sannsynlig tapsgrad ved mislighold (sikkerhet). Lånene på bankens observasjonsliste vurderes fortløpende og minst kvartalsvis, både i forhold til utvikling på debitor og pantesikkerhet samt i forhold til etablerte aktivitetsplaner, for å sikre bankens engasjement.

Banken har i løpet av de siste par årene gjennomført en betydelig oppgradering av sin kredittpolicy og sine kreditt rutiner. Det er etablert egne kreditt rutiner for utlån til privatkunder. Lån til privatmarkedet ytes på bakgrunn av kredittscoring kombinert med individuell vurdering av tilbakebetalingsevnen. Ca. 70 prosent av utlån til kunder i privatmarkedet har pant i eiendom innenfor 60 prosent av verdi.

Bankens motpartsrisiko i tilknytning til bankens plasseringer eller eksponering mot andre institusjoner blir besluttet utifra rating og forvaltningsstørrelse. Banken har solide motparter og skal begrense eksponeringen pr. motpart, med hensyn på å unngå tap og sikre høy likviditet i verdipapirinstrumentene.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller til utbetaling. Likviditeten i Storebrand Bank skal til enhver tid være tilstrekkelig til å støtte balansevekst, samt å innfri lån og innskudd som forfaller. Banken styrer likviditetsposisjonen basert på et løpende likviditet gap, som viser gapet mellom forventede kontantstrømmer inn og ut på balansetidspunktet.

Storebrand Bank har etablerte gode likviditetsbuffer, og overvåker utviklingen i likviditetsbeholdningene fortløpende i forhold til interne grenser. I tillegg er det etablert kredittavtaler med andre banker som banken kan trekke på dersom det skulle være nødvendig. Storebrand Bank ASA er rated av S&P og Moody's, og legger også vekt på å ha relasjoner til flere internasjonale banker. Dette sikrer tilgang til det internasjonale kapitalmarkedet og gir bredde i konsernets finansieringskilder.

Renterisiko

Storebrand Bank skal styre eksponeringen i rentemarket slik at aktiva og passiva rentefølsomhet er minst mulig. Når dette er mulig skal sikringen skje på en slik måte at dette ikke får regnskapsmessige konsekvenser. Dette innebærer at bankens resultat ikke forandres i tråd med endringene i derivatenes markedsverdier alene, men følger utviklingen av markedsverdiene på de underliggende aktiva- eller passiva postene idet disse også bokføres til virkelig verdi med hensyn på renterisiko.

Valutarisiko

Storebrand Bank har en policy om full valutasikring. Formålet er å minimere valutarisiko forbundet med investeringer, utlån og låneopptak i utenlandsk valuta. Posisjoner skal avdekkes løpende etter hvert som de blir store nok til at dette er økonomisk hensiktsmessig innenfor fastsatte grenser. Sikringen gjennomføres i det vesentligste ved rulling av kortsiktige valutaterminer.

Økonomisk sikring

Alle instrumenter og produkter som har en renteløpetid over 6 måneder, omfattes av en egen hedgepolicy. Formålet er å sikre en optimalisering av bankens risiko- og avkastningsforhold, samt sikre at bankens derivatkontrakter inngås og dokumenteres slik at de tilfredsstiller regnskapskrav til sikringsbokføring eventuelt til «fair value». Dette innebærer at bankens resultat ikke forandres i tråd med endringene i derivatenes markedsverdier alene, men følger utviklingen av markedsverdiene på de underliggende aktiva- eller passivapostene idet disse også bokføres til virkelig verdi med hensyn på renterisiko. Virkelig verdi av sikringsobjektene skal rentesikres. Det er basis renterisiko som sikres og ikke kredittspredene. I beregningene knyttet til sikringseffektivitet holdes kredittspredene konstant.

Implementering Basel II

Storebrand Bank har ambisjon om å implementere internrating-baserte metoder (IRB) under det nye kapitaldekningsregelverket som trådte i kraft 1. januar 2007. Banken tar sikte på å kunne benytte grunnleggende IRB-metode fra 2. kvartal 2009. Bankens tilnærming til Basel II fokuserer på de forretningsmulighetene som ligger i regelverket. Tilpasningen til Basel II medfører store investeringer i systemer og modeller samt endringer i organisering og sentrale forretningsprosesser, men vil gi betydelige forretningsgevinster.

Forberedelsene til Basel II støtter bankens strategi og konkurranseposisjon. Økt grad av automatisering, forbedret beslutningsstøtte og gjenbruk av kundedata i markedsmodeller gir mulighet til rask, men kontrollert vekst. Individuell risikobasert prising gir mulighet til å konsentrere seg om lønnsomme kunder. Systemutviklingen drevet frem av Basel II-tilpasning har bred forretningsmessig nytte også innenfor

økonomistyring og markedsføring. Riktig tilpasning til regelverket sikrer at konkurransekraften opprettholdes i forhold til bankens konkurrenter.

Personal og miljø

Storebrand Bank ASA arbeider etter konsernets miljøstandard, hva gjelder å redusere forretningsdriftens belastning på miljøet.

Organisasjonen

Det har i 2006 vært gjennomført organisatoriske tilpasninger i Storebrand Bank ASA blant annet som følge av skifte av administrerende direktør. Klaus-Anders Nysteen tiltrådte som administrerende direktør 1. september. Han kom fra stillingen som Konserndirektør Økonomi og finans i Posten Norge AS.

Disse endringer, i kombinasjon med stor arbeidsmengde, har stilt krav til medarbeidernes arbeidsinnsats og tilpasningsevne.

Styret vurderer det slik at organisasjonen har mestret disse utfordringer meget godt. Banken har også i 2006 deltatt i de årlige medarbeiderundersøkelser som gjennomføres i regi av Storebrand-konsernet. Vårens resultater viser en liten nedgang i forhold til 2005, mens resultatene fra høstens måling viser oppgang på de fleste områder.

Storebrand Bank ASA følger Storebrand-konsernets samarbeidsavtale med trygdeetaten om deltagelse i «Inkluderende Arbeidsliv». Storebrand Bank ASAs sykefravær utgjorde i 2006 6,1 % prosent. Dette er en endring fra 4,1 prosent i forhold til 2005. Oppgangen skyldes i hovedsak ekstraordinære langtidssykemeldinger der berørte medarbeidere har fått tett oppfølging av nærmeste leder og bedriftshelsetjenesten.

Likestilling

Storebrand Bank ASA (morbanken) hadde pr. 31. desember 2006 til sammen 176 ansatte, hvorav 100 kvinner og 76 menn. Konsernet har 183 ansatte. Gjennomsnittsalderen er 43 og gjennomsnittlig ansiennitet er 9 år. Kvinneandelen i bankens styre er 50 prosent mens kvinneandelen i ledergruppen er 30 prosent. Bankens kvinneandel blant ledere med personalansvar er 50 prosent.

Styret og ledelsen har fortsatt et bevisst og aktivt forhold til arbeidet for å fremme likestilling i virksomheten. Den ovenfor gjengitte statistikk viser fremgang i dette arbeidet.

Ytre miljø

Storebrand-konsernet søker å redusere forretningsdriftens belastning på miljøet. Dette skjer blant annet ved måling av vannforbruk, reduksjon av energi- og papirforbruk, sortering av avfall og gjenvinning av alt elektronisk utstyr. Styret anser at selskapets virksomhet ikke forurensrer det ytre miljø.

Redegjørelse for årsregnskapet

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

Hendelser etter balansedagen

Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte årsregnskap og konsernregnskap.

Strategi og utsikter for 2006

Storebrand Bank ASAs vedtatte strategi om å være en moderne og forutsigbar bank for privatmarkedet og deler av næringslivet, vil innværende år bli videreført og videreutviklet. For å være konkurransedyktig vil det spesielt bli arbeidet med produktutvikling og å forbedre kundeprosessene. Arbeidet med å tilpasse banken til nye kapitaldekningsregler (Basel II) og effektivisering av interne prosesser vil fortsette. Banken har i 2006 vedtatt å starte pilot for produksjon av banktjenester i Litauen. Dette arbeidet vil bli videreført i 2007.

Hovedutfordringen i 2007 vil være å ytterligere styrke bankens posisjon i privatmarkedet og samtidig sikre lønnsomhet i næringsmarkedet.

Styret vil rette en takk til bankens kunder og øvrige forretningsforbindelser, samt alle ansatte for godt samarbeid gjennom 2006.

Overskuddsdisponering

Storebrand Bank ASA (morbanken) oppnådde for 2006 et årsresultat på 147,4 millioner kroner.

Selskapets frie egenkapital er ved utgangen av året 740 millioner kroner. Styret foreslår overfor bankens representantskap og generalforsamling at årsresultatet i sin helhet overføres til annen egenkapital.

Oslo, 13. februar 2007
Styret i Storebrand Bank ASA

Idar Kreutzer
styrets formann

Stein Wessel-Aas
styrets nestformann

Klaus-Anders Nysteen
styremedlem/adm. direktør

Kristine Schei
styremedlem

Ida Helliesen
styremedlem

Roar Thoresen
styremedlem

Maalfrid Brath
styremedlem

Heidi Storruste
styremedlem

Innholdsfortegnelse regnskap og noter Storebrand Bank Konsern

Resultatregnskap Storebrand Bank Konsern _____	10	Note 15: Finansielle derivater _____	32
Balanse Storebrand Bank Konsern _____	11	Note 16: Spesifikasjon av utlån og garantier _____	33
Kontantstrømoppstilling Storebrand Bank Konsern _____	12	Note 17: Nedskrivninger av utlån og garantier _____	34
Egenkapitalendringer Storebrand Bank Konsern _____	13	Note 18: Selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden _____	34
Note 0: Regnskapsprinsipper _____	15	Note 19: Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler _____	35
Note 1: Segment _____	20	Note 20: Operasjonelle leieavtaler _____	35
Note 2: Godtgjørelser og nærstående parter _____	22	Note 21: Andre kortsiktige eiendeler _____	36
Note 3: Netto inntekter fra finansielle instrumenter _____	24	Note 22: Sikringsbokføring _____	36
Note 4: Provisjoner _____	25	Note 23: Gjeld til kredittinstitusjoner _____	36
Note 5: Tap på utlån og garantier _____	25	Note 24: Innskudd fra kunder _____	37
Note 6: Andre driftsinntekter _____	26	Note 25: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer _____	37
Note 7: Pensjonskostnader og forpliktelser _____	26	Note 26: Ansvarlig lånekapital _____	38
Note 8: Driftskostnader _____	28	Note 27: Annen gjeld _____	38
Note 9: Skatter _____	28	Note 28: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser _____	39
Note 10: Minoritetsinteresser _____	30	Note 29: Kapitaldekning _____	39
Note 11: Klassifisering av finansielle instrumenter _____	30	Note 30: Risiko _____	40
Note 12: Kontanter og fordringer på sentralbanker _____	31	Note 31: Kredittrisiko _____	41
Note 13: Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner _____	31	Note 32: Likviditetsrisiko _____	43
Note 14: Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning _____	32	Note 33: Markedsrisiko _____	44

Innholdsfortegnelse regnskap og noter Storebrand Bank ASA

Resultatregnskap Storebrand Bank ASA _____	45	Note 14: Finansielle derivater _____	63
Balanse Storebrand Bank ASA _____	46	Note 15: Spesifikasjon av utlån og garantier _____	64
Kontantstrømoppstilling Storebrand Bank ASA _____	48	Note 16: Avsetning for kredittap _____	65
Note 0: Regnskapsprinsipper _____	49	Note 17: Selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden _____	65
Note 1: Segment _____	53	Note 18: Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler _____	66
Note 2: Godtgjørelser og nærstående parter _____	55	Note 19: Sikringsbokføring _____	66
Note 3: Andre gebyrer og provisjoner banktjenester _____	57	Note 20: Gjeld til kredittinstitusjoner _____	67
Note 4: Tap på utlån, garantier mv. _____	57	Note 21: Fordeling av innskudd fra kunder _____	67
Note 5: Andre driftsinntekter _____	58	Note 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital _____	68
Note 6: Pensjoner _____	58	Note 23: Annen gjeld _____	69
Note 7: Driftskostnader _____	60	Note 24: Egenkapitalendring _____	69
Note 8: Skatter _____	60	Note 25: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser _____	70
Note 9: Kontanter og fordringer på sentralbanker _____	61	Note 26: Kapitaldekning _____	70
Note 10: Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner _____	62	Note 27: Risiko _____	71
Note 11: Overtatte eiendeler _____	62	Note 28: Kredittrisiko _____	72
Note 12: Aksjer i datterselskaper og øvrige aksjer _____	62	Note 29: Likviditetsrisiko _____	75
Note 13: Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning _____	63	Note 30: Markedsrisiko _____	76

Resultatregnskap Storebrand Bank Konsern

1. januar–31. desember

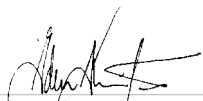
Beløp i millioner kroner	Note	2006	2005	2004
Renteinntekter		1 220,0	1 027,1	1 184,2
Rentekostnader		-801,2	-579,9	-740,4
Netto renteinntekter	3	418,8	447,2	443,8
Provisjonsinntekter		112,3	44,5	62,2
Provisjonskostnader		-80,3	-26,9	-20,1
Netto provisjonsinntekter	4	31,9	17,6	42,1
Netto gevinster fra finansielle instrumenter til virkelig verdi	3	22,9	32,5	20,3
Netto inntekter og gevinster fra tilknyttede selskaper	18	10,6	6,4	5,0
Andre inntekter	6	13,3	37,3	174,9
Sum andre driftsinntekter		46,8	76,3	200,2
Lønn og generelle administrasjonskostnader	7, 8	-218,9	-211,9	-401,4
Andre driftskostnader	8, 19	-135,6	-122,5	-171,5
Sum driftskostnader		-354,5	-334,5	-572,9
Driftsresultat før tap		143,0	206,6	113,2
Netto tilbakeføring av tap på utlån, garantier mv.	5	47,0	34,4	7,4
Resultat av ordinær drift		190,0	241,1	120,7
Skatt	9	-42,7	-47,0	-48,7
Årsresultat		147,3	194,1	72,0
Som kan henføres til:				
Morselskap		147,1	194,1	72,0
Minoritetsinteresser		0,2	0,0	0,0

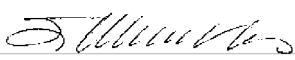
Balanse Storebrand Bank Konsern

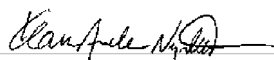
31. desember

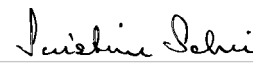
Beløp i millioner kroner	Note	2006	2005	2004
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11, 12	394,4	423,9	531,3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11, 13	114,9	41,7	179,2
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:				
Aksjer og andeler		8,2	8,8	52,5
Obligasjoner og v.p med fast avkastning	11, 14	1 698,6	1 703,1	2 032,6
Derivater	11, 15	642,9	515,0	488,4
Andre kortsiktige eiendeler	21	293,7	165,7	186,7
Brutto utlån	16	31 181,1	26 764,9	24 046,8
Nedskrivninger utlån	17	-433,3	-478,9	-573,3
Netto utlån til kunder	11, 31	30 747,8	26 286,0	23 473,5
Investeringer i tilknyttede selskaper	18	29,2	38,3	37,9
Varige driftsmidler	19	7,2	10,1	15,7
Immaterielle eiendeler	19	46,1	26,0	17,1
Utsatt skattefordel	9	172,5	211,4	273,7
Sum eiendeler		34 155,5	29 430,0	27 288,6
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	11, 23	2 786,0	1 464,6	2 151,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	11, 24	13 533,7	11 187,0	11 463,0
Annen finansiell gjeld:				
Derivater	11, 15	607,2	452,3	450,2
Utstedte sertifikater og obligasjoner	11, 25	14 396,7	13 657,2	10 233,6
Annen gjeld	11, 27	339,0	204,8	267,1
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	17	4,0	4,9	2,2
Pensjonsforpliktelse	7	70,1	53,4	56,4
Ansvarlig lånekapital	11, 26	759,3	658,9	652,7
Sum gjeld		32 495,9	27 683,0	25 276,9
Aksjekapital		916,6	916,6	1 315,9
Annen egenkapital		739,6	827,4	695,1
Minoritetsinteresser	10	3,5	3,0	0,8
Sum egenkapital		1 659,6	1 747,0	2 011,7
Sum gjeld og egenkapital		34 155,5	29 430,0	27 288,6

Oslo, 13. februar 2007
Styret i Storebrand Bank ASA


Idar Kreutzer
styrets formann

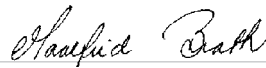

Stein Wessel-Aas
styrets nestformann

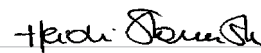

Klaus-Anders Nysteen
styremedlem/adm. direktør


Kristine Schei
styremedlem


Ida Helliesen
styremedlem


Rødr Thoresen
styremedlem


Maalfrid Brath
styremedlem


Heidi Storruste
styremedlem

Kontantstrømoppstilling Storebrand Bank Konsern

1. januar–31. desember

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	1 281,6	1 112,7	1 586,6
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-850,5	-578,6	-744,7
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-4 414,8	-2 724,4	-1 613,6
Netto inn-/utbetalinger på utlån til og fordring på andre finansinstitusjoner	-73,2	123,8	105,2
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank	2 346,7	-276,0	-897,9
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	1 321,4	-687,2	-1 059,5
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer:			
– Aksjer og andeler	10,6	54,8	53,1
– Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	4,4	332,3	49,9
– Finansielle derivater og andre finansielle instrumenter	26,9	11,9	3,5
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-101,6	-141,2	-297,9
Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.	-131,8	-145,1	-311,0
Innbetalinger av utbytte fra tilknyttet selskap	0,0	6,0	3,0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-580,2	-2 911,0	-3 123,3
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto innbetalinger ved salg av datterselskaper og tilknyttede selskaper	14,7	250,1	
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler mv.	-35,6	-21,8	-12,4
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-20,9	228,3	-12,4
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling vedr. utstedelse av sertifikatlån og andre kortsiktige lån	-737,4	182,2	2 913,9
Netto inn-/utbetaling av ansvarlig lånekapital	100,3	4,1	231,7
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital	-31,1	-22,3	0,0
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld og annen langsiktig gjeld	1 462,3	2 872,2	466,4
Utbetaling ved tilbakebetaling av aksjekapital		-399,3	
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte	-222,4	-61,7	
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	571,7	2 575,3	3 612,0
Netto kontantstrøm i perioden	-29,4	-107,4	476,3
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-29,4	-107,4	476,3
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	423,9	531,3	55,0
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	394,4	423,9	531,3

Egenkapitalendringer Storebrand Bank Konsern

Beløp i millioner kroner	2006			
	Majoritetens andel av egenkapitalen			Total egenkapital
	Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Minoritet ¹	
Egenkapital rapportert i årsregnskap 2005	916,6	792,9	3,0	1 712,5
Prinsippendring estimatavvik pensjoner		34,5		34,5
Egenkapital 1.1.	916,6	827,4	3,0	1 747,0
Estimatavvik pensjoner (årets endring)		-12,5		-12,5
Periodens resultat		147,1	0,2	147,3
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:				
Utbetalt utbytte		-222,4		-222,4
Andre endringer/endring minoritetsinteresser			0,4	0,4
Egenkapital 31.12.	916,6	739,6	3,5	1 659,6

1 Se note 10 – Minoritetsinteresser

Storebrand Bank ASA utbetalte i 2006 utbytte på 3,47 kroner pr. aksje for regnskapsåret 2005. Utbytte utgjør totalt 222,4 millioner kroner og er belastet konsernets egenkapital ved utbetaling. Storebrand Bank ASA er 100% eiet av Storebrand ASA.

Beløp i millioner kroner	2005			
	Majoritetens andel av egenkapitalen			Total egenkapital
	Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Minoritet ¹	
Egenkapital rapportert i årsregnskap 2004	1 315,9	664,7	0,8	1 981,3
Prinsippendring estimatavvik pensjoner		30,4		30,4
Egenkapital 31.12.04 omarbeidet	1 315,9	695,1	0,8	2 011,7
Effekter IAS 39:				
Aksjer		17,5		17,5
Obligasjoner og sertifikater		7,5		7,5
Tapsavsetninger		37,2		37,2
Sikring		11,7		11,7
Derivater		4,5		4,5
Obligasjonslån		-3,9		-3,9
Strukturerte produkter		-88,7		-88,7
Utsatt skatt		8,9		8,9
Egenkapital 1.1.	1 315,9	689,8	0,8	2 006,4
Estimatavvik pensjoner (årets endring)		4,1		4,1
Periodens resultat		194,1		194,1
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:				
Utbetalt utbytte		-61,7		-61,7
Nedsettelse egenkapital	-399,3			-399,3
Andre endringer/endring minoritetsinteresser		1,2	2,2	3,4
Egenkapital 31.12.	916,6	827,4	3,0	1 747,0

1 Se note 10 – Minoritetsinteresser

Egenkapitalendringer Storebrand Bank Konsern

Beløp i millioner kroner	2004			
	Majoritetens andel av egenkapitalen		Minoritet ¹	Total egenkapital
	Innskutt egenkapital	Annen egenkapital		
Egenkapital rapportert i årsregnskap 2003	2 030,4	-122,5		1 907,9
Prinsippendring estimatavvik pensjoner		30,4		30,4
Egenkapital 1.1.	2 030,4	-92,1	0,0	1 938,3
Overføring overkursfond til annen egenkapital	-714,5	714,5		0,0
Periodens resultat		72,0		72,0
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:				
Andre endringer/ending minoritetsinteresser		0,7	0,8	1,4
Egenkapital 31.12.	1 315,9	695,1	0,8	2 011,7

¹ Se note 10 – Minoritetsinteresser

00 Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsippene som benyttes i konsernregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er benyttet konsistent for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

Basisprinsipper

Konsernregnskapet for Storebrand Bank ASA er avgitt i samsvar med EU-godkjente regnskapsregler – International Financial Reporting Standards (IFRS). Regnskapet er utarbeidet etter historisk kost prinsippet, med unntak av enkelte finansielle instrumenter som vurderes til virkelig verdi.

Det er foretatt omklassifiseringer i sammenligningstallene for 2004 og 2005 i henhold til endringer foretatt i 2006. Dette gjelder verdiendringer på investeringsportefølje, verdiendringer på renteswapper som ikke inngår i sikringsbokføring, salgskostnader på utlån, samt periodisering av gebyrer vedrørende utlån i balansen.

Endringer i regnskapsprinsipper

Storebrand har i 2006 endret prinsipp for regnskapsføring av estimatavvik ved at de føres direkte til egenkapitalen. Tidligere ble estimatavvik regnskapsført over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningsstid i den utstrekning estimatavviket overstiger det høyeste av 10 prosent av pensjonsmidler og 10 prosent av pensjonsforpliktelse. Endringen vil fremkomme i oppstilling av endringer egenkapitalen, samt at sammenligningstall for tidligere perioder er omarbeidet.

Storebrand har valgt tidlig anvendelse av følgende standarder

IFRS 7 introduserer nye tilleggsopplysninger knyttet til finansielle instrumenter. Standarden påvirker ikke verdivurdering og klassifisering av finansielle instrumenter (IFRS 7 er obligatorisk fra og med regnskapsåret 2007).

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ved utarbeidelse av årsregnskap i overensstemmelse med IFRS kreves at ledelsen i visse tilfeller benytter estimater og forutsetninger. Estimaten som er lagt til grunn for regnskapsavleggelsen er basert på historisk erfaring og forutsetninger som ledelsen mener er fornuftige og rimelige basert på faktum. Estimaten påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Estimater og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer om fremtidige hendelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater. Viktige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av balanseført verdi, er drøftet nedenfor:

- Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler
- Aktuarberegning av pensjonsforpliktelse
- Amortisering utlån
- Vurdering nedskrivning av utlån
- Balanseføring utsatt skattefordel
- Beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler, som hovedsakelig består av egenutviklet software, vurderes årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter. Tilsvarende gjelder for utrangeringsverdi. Det blir foretatt nedskrivninger når det foreligger indikasjoner på verdifall. Økonomisk levetid på de ulike immaterielle eiendeler testes, og er delvis endret i 2006.

Pensjonsforpliktelse

Pensjonsforpliktelsen til egne ansatte er beregnet i tråd med IAS 19. Aktuarer foretar en vurdering av demografiske forutsetninger. Ledelsen har foretatt en vurdering av de finansielle forutsetninger som er lagt til grunn ved beregning av pensjonsforpliktelsen ved årsslutt. Forutsetninger lagt til grunn i beregningen fremkommer av note 7.

Amortisering utlån

Utlån måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Ledelsen har i den forbindelse foretatt en vurdering av hvilke forutsetninger som skal ligge til grunn for amortiseringen, herunder forventet omløpshastighet og faktisk periode mottatte honorarer og betalte direkte kostnader kan henføres til. Dersom estimatet endres, innregnes justeringen som en inntekt eller kostnad i resultatet.

Vurdering nedskrivninger av utlån

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivning på individuelle utlån baserer seg på en konkret vurdering av engasjementer hvor det foreligger objektive bevis for verdifall. Eventuelt nedskrivningsbeløp beregnes med bakgrunn i en konkret vurdering av den mest sannsynlige fremtidige kontantstrøm som skyldner vil kunne generere i tilknytning til engasjementet. Ledelsen legger til grunn i vurderingen både tidligere erfaring med skyldner og annen tilgjengelig informasjon som anses relevant.

Gruppenedskrivninger

Gruppenedskrivninger på utlån beregnes særskilt for Kreditt Næring og Kreditt Privat (dvs. næringslån og lån til privatpersoner). I gruppen av utlån innenfor Kreditt Næring er de objektive kriteriene for nedskrivning på lån vurdert til å være sterkt korrelert til endring i engasjementets risikoklassifisering. Klassifiseringsmodellen for Kreditt Næring er tredelt i forhold til debitor (tilbakebetalingssevne), sikkerhet (sikrings-/belåningsgrad) og forretningsmessig faktorer (intern og eksternt risiko). Risikoklassifiseringsmodellen angir klassifisering på bakgrunn av hva som er registrert i regnskapsmodulen på tidspunktet hvor beregningen av gruppenedskrivningene gjøres, den realisasjonsverdi som er lagt inn på sikkerheten, samt vurdering av forretningsmessige faktorer.

I gruppen av utlån innenfor Kreditt Privat er de objektive kriteriene for nedskrivning på lån vurdert til å være korrelert til misligholdsstatus på engasjementene i gruppen og historisk løsningsgrad. Misligholdsstatus er inndelt i 30-90 dager og over 90 dager på engasjementene hvor det ikke er gjort individuell nedskrivning som følge av at det ikke foreligger objektive kriterier for nedskrivning. Løsningsgraden oppdateres kvartalsvis i takt med den oppnåelse det er i porteføljen.

Balanseføring utsatt skattefordel

Balanseført utsatt skattefordel vurderes fortløpende. Vurderingen omfatter Storebrand Banks fremtidige muligheter til å utnytte fremførbare skattemessige underskudd, samt de forutsetninger som må til for at det skattemessige underskuddet kan utnyttes.

Beregning av virkelig verdi på derivater og finansielle instrumenter

Virkelig verdi er eksklusive påløpte renter, dvs. clean value. Bankens aktivaposter er verdivurdert til observerbar markedsverdi der dette finnes. Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettingsmetoder. Øvrige aktivaposter er verdsatt til et beløp som tilsvarer nåverdien av plasseringen. Det er benyttet en neddiskonteringsfaktor som hensyntar markedsrentene for tilsvarende plasseringer som den vurderte plassering pr. 31.12.06. Virkelig verdi på passivasiden er beregnet lik nåverdi av innlånene. Som for plasseringer er det benyttet en diskonteringsfaktor som hensyntar bankens reelle innlånskostnader for tilsvarende lån pr. 31.12.06. Virkelig verdi av utlån er begrenset lik nåverdien av de utlånene som er vurdert som sikre. For de av utlånene som er vurdert som usikre foretas det en beregning for å fastslå en verdi på hver enkelt utlån eller en gruppe.

Alle finansielle eiendeler og forpliktelser som inngår i sikringsbokføring er oppgitt under amortisert kost i notene.

Konsolidering

Konsernregnskapet for konsernet inkluderer Storebrand Bank ASA og selskaper hvor Storebrand Bank ASA har bestemmende innflytelse. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier, enten direkte eller indirekte, mer enn 50 prosent av aksjene i selskapet, og at konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital.

Oppkjøpsmetoden brukes ved regnskapsføring av oppkjøpte enheter. Det er ikke gjennomført oppkjøp i perioden. Investeringer i tilknyttede selskaper (normalt investeringer på mellom 20 prosent og 50 prosent av selskapenes egenkapital) hvor konsernet har betydelig innflytelse er regnskapsført etter egenkapitalmetoden. Det er foretatt en konkret vurdering av hver investering i forhold til om konsernet har betydelig innflytelse.

Regnskapsført verdi i de tilknyttede selskapene vurderes løpende i forhold til nedskrivningsbehov.

Presentasjonsvaluta og omregning av utenlandske selskaper samt eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Konsernets presentasjonsvaluta og funksjonelle valuta er norske kroner. Utenlandsk selskap som inngår i konsernet og som har annen funksjonell valuta, er omregnet til norske kroner ved at resultatregnskapet er omregnet etter gjennomsnittskurs for året og ved at balansen er omregnet til kurs ved regnskapsårets slutt. Eventuell omregningsdifferanse er ført mot egenkapital.

Alle fordringer og gjeld i valuta er omregnet til norske kroner etter midtkurser ved årsskiftet. Inntekter og utgifter i utenlandsk valuta er omregnet til NOK etter kursene på transaksjonstidspunktet.

Eliminering av interne transaksjoner

Interne mellomværende, interne gevinster og tap, renter og utbytte og lignende mellom konsernselskapene er eliminert i konsernregnskapet.

Segmentrapportering

Bank konsernet er i 2006 organisert i fem virksomhetsområder; næring, privat, spareprodukter, fondsmegling og eiendomsMegling. Virksomhetsområder er konsernets primære segmentrapportering. Disse segmentene tilsvarer konsernets organisasjonsstruktur og følger intern rapportering. Risikostruktur og avkastning vurderes som ensartet innenfor hvert enkelt segment. Segmentinformasjon for 2005 er omarbeidet og samsvarer med dagens segmenter. Finansiell informasjon i tilknytning til de ulike segmentene er presentert i note 1 til årsregnskapet.

Varige driftsmidler

Konsernets varige driftsmidler består av maskiner, inventar, biler og EDB-systemer som benyttes av konsernet til egen virksomhet.

Maskiner, inventar, biler og EDB-systemer vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende tidsperiode:

Maskiner og inventar	inntil 4 år
Biler	6 år
Software	3–6 år
Hytter	15 år

Avskrivningsperiode og -metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter for anleggs-middelet. Tilsvarende gjelder for utrangeringsverdi.

Det blir foretatt vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjon på verdifall.

Immaterielle eiendeler

Konsernets immaterielle eiendeler som ikke er utsatt skattefordel er i all hovedsak spesialtilpasset egenutviklet og kjøpt software. Disse vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode vurderes årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte konsernet. I tillegg må eiendelens kostpris estimeres pålitelig og eiendelen må være ferdigstilt for bruk. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall, for øvrig behandles nedskrivning på immaterielle eiendeler og reversering av nedskrivning på samme måte som beskrevet for varige driftsmidler. Avskrivningsperiode på immaterielle eiendeler varierer fra 3 til 8 år hvor økonomisk levetid er fastsatt ut fra eiendelenes forventede levetid, herunder kontraktens varighet (gjelder bruksrettigheter for ulike enheter i banksystemet). Eiendelene balanseføres fortløpende men avskrives først når de er ferdigstilt og kan tas i bruk.

Pensjonsforpliktelser egne ansatte

Storebrands pensjonsordning for egne ansatte er en ytelsesordning.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesplaner beregnes etter lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag, basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, uførhet og frivillig avgang. Diskonteringsrenten fastsettes lik en risikofrie rente hensyntatt gjennomsnittlig gjenværende løpetid. Periodens netto pensjonskostnad består av summen av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede forpliktelse, samt forventet avkastning av pensjonsmidlene.

Estimatavvik og virkningen av endrede forutsetninger føres direkte mot egenkapitalen. Virkningen av endringer i pensjonsplan blir løpende resultatført, med mindre planendringen er betinget av fremtidig opptjening. Virkningen fordeles da lineært over tiden til ytelsen er fullt ut opptjent. Arbeidsgiveravgift inngår som en del av pensjonsforpliktelser og estimatavviket som vises i egenkapitalen.

Storebrand har både forsikret pensjonsordning og uforsikret pensjonsordning. Den forsikrede ordningen er tegnet i Storebrand Livsforsikring AS som også inngår i Storebrand konsernet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres når det kan sannsynliggjøres at selskapene i konsernet i fremtiden vil ha tilstrekkelige skattemessig overskudd til å nyttiggjøre seg av skattefordelen.

Avsatt utbytte

Foreslått utbytte og konsernbidrag klassifiseres som egenkapital inntil det er vedtatt av generalforsamlingen.

Innregning og fraregning

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og rentekostnader innregnes i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rentemetode inneholder etableringsgebyrer.

Endring i virkelig verdi knyttet til sikringsbokføring av underliggende og tilhørende derivat innregnes også under renteinntekter og rentekostnader.

Provisjoner og gebyrer

Etableringsgebyr ved inngåelse av låneavtaler inkluderes i måling av utlån til amortisert verdi og inngår i beregning av amortisert verdi etter effektiv rentemetode.

Provisjonsinntekter og kostnader knyttet til salg av eiendomsfond, aksjer i Storebrand Optimèr ASA og strukturerte produkter innregnes når inntekten er opptjent, det vil si når salget er gjennomført. Kostnader til distributører av disse produktene innregnes når kostnaden er påløpt.

Kurtasje knyttet til fondsmeglingen innregnes når handelen er sluttført.

Finansielle instrumenter

Generelle prinsipper og definisjoner

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når Storebrand Bank blir part i instrumentets kontraktsmessige bestemmelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle instrumenter er regnskapsført på transaksjonsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet, måles den til virkelig verdi pluss, i tilfellet av en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse som ikke er til virkelig verdi over resultatet, transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelser.

Finansiell eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles utlån og fordringer samt finansielle forpliktelser som ikke er tilordnet til virkelig verdi over resultatet til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Ved beregning av den effektive renten estimeres kontantstrømmer og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning (for eksempel førtidig betaling, kjøpsopsjoner og tilsvarende opsjoner). Alle honorarer og punkter betalt eller mottatt mellom parter i kontrakten, transaksjonsutgifter og alle andre merbetalinger eller rabatter inngår som en integrert del av den effektive renten.

Definisjon av virkelig verdi

«Virkelig verdi» er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass, settes virkelig verdi til kjøpskurs siste handelsdag frem til og med balansedagen, og for en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, salgskurs.

Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettingsmetoder. Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonsprisermodeller. Dersom det er en verdsettingsmetode som er i vanlig bruk av deltakerne i markedet for å prissette instrumentet og denne metoden har vist seg å gi pålitelige estimater av priser oppnådd i faktiske markedstransaksjoner, benyttes denne metoden.

Det benyttes en diskonteringsfaktor som hensyntar markedsrente for tilsvarende plasseringer/innlån som den vurderte verdi av balanseposten ved periodeslutt.

Virkelig verdi av utlån justert for kredittisiko estimeres ved å legge til grunn gjeldende markedsrente på tilsvarende utlån. Ved estimering av virkelig verdi sees det også hen til utvikling i kredittisiko for øvrig.

Verdifall og tapsutsatthet på finansielle eiendeler

For finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi vurderes det på hver balansedag om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi.

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall, har påløpt, måles tapet som differansen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av de estimerte framtidige kontantstrømmene (eksklusiv framtidige kredittap som ikke har påløpt), diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente (dvs. den effektive renten beregnet ved førstegangsinnregning). Eiendelens balanseførte verdi reduseres ved bruk av en avsetningskonto. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Storebrand Bank benytter seg av både individuelle- og gruppenedskrivninger på utlån.

Tap som forventes som følge av framtidige hendelser, uansett graden av sannsynlighet, blir ikke innregnet.

Et tap betraktes regnskapsmessig som konstatert ved avsluttet konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, ved at banken har innstilt inndrivelse, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på engasjementet eller en del av dette. I balansen blir konstaterte tap ført til reduksjon av utlånsmassen.

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller at uordnet overtrekk oppsto. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger defineres også som misligholdte.

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

- holdt for omsetning
- til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjon
- utlån og fordringer

Holdt for omsetning

En finansiell eiendel er klassifisert som holdt for omsetning når den;

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å selge den eller kjøpe den tilbake på kort sikt, er en del av en portefølje av identifiserte finansielle instrumenter som blir styrt sammen, og som det er godtgjort at det foreligger et nylig faktisk mønster for kortsiktig realisering av overskudd for,
- er et derivat (med unntak for et derivat som er et øremerket og effektivt sikringsinstrument).

Med unntak av derivater faller ingen del av konsernets finansielle instrumenter inn under denne gruppen.

Finansielle eiendeler holdt for omsetning måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi føres over resultatregnskapet.

Til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjon

Ved første gangs innregning kan alle finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres til virkelig verdi over resultatet dersom;

- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

I 2006 er konsernets beholdning av obligasjoner, aksjer, en mindre portefølje av fast rente utlån og utstedte sertifikater hvor det er inngått renteswap for å redusere den økonomiske risikoen klassifisert i denne gruppen.

Regnskapsføringen er tilsvarende som for gruppen holdt for omsetning.

Utlån og fordringer

«Utlån og fordringer» er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke blir notert i et aktivt marked, unntatt de som foretaket har til hensikt å selge umiddelbart eller på kort sikt, som skal klassifiseres som holdt for omsetning, og de som foretaket ved førstegangsinnregning øremerker til virkelig verdi over resultatet.

Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode. Eiendelene i denne gruppen utgjøres primært av utlån.

Utlån og fordringer som er øremerket som sikringsobjekter, er underlagt måling i henhold til kravene til sikringsbokføring.

Derivater

Definisjon av et derivat

Et «derivat» er et finansielt instrument eller en annen kontrakt som omfattes av IAS 39, og som har alle de tre følgende kjennetegnene:

- Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt «underliggende»),
- det krever ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer
- det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt

Regnskapsføring av derivater som ikke sikringsbokføres

Derivater som ikke faller inn under kriteriene for sikring regnskapsføres i gruppen finansielle instrumenter holdt for omsetning. Virkelig verdi av derivatene klassifiseres henholdsvis som en eiendel eller som en forpliktelse, med endringer i virkelig verdi over resultatet.

Regnskapsføring av derivater som sikring

Konsernet benytter seg kun av virkelig verdi sikring, sikringsobjektene er finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost. Derivater som faller inn under denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet, verdiendringer på sikringsobjektet som er henførbare til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet. Verdien på sikringsinstrumentet er i balansen klassifisert sammen med sikringsobjektet.

Det er primært den økonomiske sikringen av fastrente inn- og utlån hvor sikringsbokføring gjennomføres. Hoveddelen av bankens rentederivater faller inn under denne gruppen.

Dersom beregnet sikringseffektivitet enten prospektivt eller retrospektivt er utenfor intervallet 80–125 prosent, er vår oppfatning at vilkårene for sikring ikke lenger er tilstede. På tidspunkt hvor dette inntreffer avsluttes sikringsforholdet.

Finansielle forpliktelser

Etter førstegangsinnregning måles finansielle forpliktelser hovedsaklig til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Forpliktelsene i denne gruppen er blant annet innskudd fra kunder, ansvarlige lån samt sertifikat og obligasjonslån. Sertifikat innlån med ett års løpetid klassifiseres til virkelig verdi over resultatet ved bruk av virkelig verdi opsjon.

Strukturerte produkter – sammensatte finansielle instrumenter

Storebrand Bank har utstedt aksjeindeksobligasjoner. Disse består hovedsakelig av en utstedt obligasjon og en solgt aksjeindeksopsjon. Ved tidspunkt for utstedelse innregnes aksjeindeksopsjonen til virkelig verdi da opsjonen er et derivat som ikke er nært relatert til den utstedte obligasjonen. De utstedte obligasjoner innregnes samtidig til amortisert kost. Det regnskapsføres ingen gevinster på tidspunktet for utstedelse av strukturerte produkter («dag 1-gevinster»).

Finansielle forpliktelser som er øremerket som sikringsobjekter, er underlagt måling i henhold til kravene til sikringsbokføring.

01 Segment

Resultatposter og balanseposter pr. virksomhet:

Beløp i millioner kroner	Næring		Privat		Sparing		Fonds- megling		Eiendoms- megling		Total	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Resultatposter:												
Netto eksterne renteinntekter	189,6	227,2	206,2	194,9	23,0	25,0	-0,2	0,0	0,2	0,0	418,8	447,2
Netto interne renteinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto renteinntekter	189,6	227,2	206,2	194,9	23,0	25,0	-0,2	0,0	0,2	0,0	418,8	447,2
Netto eksterne provisjonsinntekter	8,0	-7,0	5,5	14,9	14,5	9,7	3,9	0,0	0,0	0,0	31,9	17,6
Netto interne provisjonsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Netto provisjonsinntekter	8,0	-7,0	5,5	14,9	14,5	9,7	3,9	0,0	0,0	0,0	31,9	17,6
Andre eksterne driftsinntekter	11,0	40,9	21,7	25,0	0,0	1,3	0,0	0,0	14,2	9,3	46,8	76,5
Andre interne driftsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum andre driftsinntekter	11,0	40,9	21,7	25,0	0,0	1,3	0,0	0,0	14,2	9,3	46,8	76,5
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-75,8	-92,8	-106,9	-97,9	-20,8	-10,3	-3,8	-1,4	-11,6	-9,5	-218,9	-211,9
Avskrivninger på varige driftsmidler og immatr. eiendeler	-7,1	-6,2	-11,5	-9,6					0,0	0,0	-18,6	-15,9
Andre driftskostnader	-40,6	-28,2	-62,0	-62,8	-9,7	-12,0	-2,6	-2,3	-2,1	-1,4	-117,0	-106,6
Sum driftskostnader	-123,5	-127,2	-180,3	-170,3	-30,6	-22,3	-6,4	-3,7	-13,8	-11,0	-354,5	-334,4
Driftsresultat før tap	85,0	134,0	53,1	64,5	7,0	13,6	-2,7	-3,7	0,6	-1,6	143,0	206,8
Tap på utlån, garantier mv.	54,6	20,2	-7,7	14,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	47,0	34,4
Resultat av ordinær drift for videreført virksomhet	139,7	154,2	45,4	78,7	7,0	13,6	-2,7	-3,7	0,6	-1,6	190,0	241,1
Resultat av ordinær drift for avviklet virksomhet¹	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0
Balanseposter:												
Brutto utlån	11 603,6	10 476,0	19 577,6	16 288,9							31 181,1	26 764,9
Nedskrivninger utlån	-372,7	-422,0	-60,6	-56,9							-433,3	-478,9
Netto utlån til kunder	11 230,8	10 054,0	19 517,0	16 232,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	30 747,8	26 286,0
Investeringer i tilknyttede selskap	29,2	30,0	0,0								29,2	30,0
Varige driftsmidler	3,0	4,3	4,0	5,6					0,1	0,2	7,2	10,1
Immaterielle eiendeler	21,5	10,5	24,6	15,5							46,1	26,0
Eiendeler, virksomheter som skal selges	0,0	0,0									0,0	0,0
Andre eiendeler	1 583,6	1 443,1	1 178,0	1 205,5	478,9	417,4	71,7		12,9	11,9	3 325,1	3 077,9
Sum eiendeler	12 867,8	11 541,9	20 723,6	17 458,6	478,9	417,4	71,7	0,0	13,0	12,1	34 155,5	29 430,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 357,3	4 360,7	8 176,4	6 826,4							13 533,7	11 187,0
Gjeld, virksomhet som skal selges	0,0	0,0	0,0	0,0								
Øvrig gjeld	6 526,2	6 081,8	11 886,8	9 995,7	478,9	417,4	68,7		1,5	1,2	18 962,2	16 496,1
Egenkapital	984,7	1 099,4	660,4	636,6			3,0		11,5	10,9	1 659,6	1 747,0
Sum gjeld og egenkapital	12 867,8	11 541,9	20 723,6	17 458,6	478,9	417,4	71,7	0,0	13,0	12,1	34 155,5	29 430,0
Nøkeltall:												
Kostnader i % av inntekter	59 %	49 %	77 %	73 %	81 %	62 %	175 %	0 %	96 %	118 %	71 %	62 %

¹ Resultatet gjelder de avviklede datterselskapene Storebrand Finans AS og Skipsinvest I AS.

Beskrivelse av segmentene:

Næring: Segmentet inneholder innskudd og utlån til næringskunder, hovedsakelig innenfor næringen eiendomsbesittere/-utviklere.

Privat: Innskudd fra og utlån til personlige kunder, inkl. kredittkort. Utlån består hovedsakelig av lån med pant i bolig.

Sparing: Inneholder alle strukturerede produkter (aksjeindeksobligasjoner), samt salg av eiendomsfond m.m.

Fondsmegling: Banken har etablert fondsmeglervirksomhet i 2006. Virksomheten omfatter omsetning av norske og utenlandske aksjer.

Eiendomsmegling: Segmentet er i sin helhet Ring Eiendomsmegling AS, hvor banken har en eierandel på 70 % ved utgangen av 2006.

Fordeling av ikke direkte henførbare inntekter og kostnader er allokert basert på antatt forbruk av ressurser.

Resultatposter og balanseposter pr. geografisk segment:

Beløp i millioner kroner	Driftsinntekter		Eiendeler		Kostnader til anskaffelse av segmenteiendeler	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Norge	489,9	537,2	33 323,5	28 704,1	37,0	22,4
Utlandet	7,6	3,9	832,0	725,9	0,0	0,0

02 Godtgjørelser og nærstående parter

Godtgjørelser til ledende ansatte og tillitsvalgte pr. 31.12.06:

Beløp i 1000 kroner	Godt- gjørelse ⁹	Bonus- bank ²	Lønns- garanti (mnd)	Årets pensjons- kostnad	Nåverdi pensjon	Eier antall aksjer ³	Lån ⁴	Rentesats pr. 31.12.06	Avdragsplan ⁵	Ute- stående beløp ⁶
Ledende ansatte										
Klaus-Anders Nysteen (adm.dir.) ¹	764		18	331	332	200	3 528	3,00 %/3,45 %	2026/2020	0
Per Kumle (tidl. adm.dir.) ¹	12 509			965	3 777	628		-	-	0
Nina Juel Arstal ¹	1 618	363	12	184	902	610	1 122	3,00 %	2028	0
Per Kjetil Lilleskare	1 799	234	15	491	2 661		1 277	3,00 %/3,55 %	2033/2010	0
Kristian Krogenæs	1 126	158		116	628	310	2 264	3,00 %/3,60 %	2023/2017	0
Sigmund Sletvold	1 178			101	254	688	1 559	3,00 %/3,55 %	2029/2007	0
Ivar Qvist	2 225			158	724	100	2 202	3,00 %/3,45 %	2041/2014	0
Geir Larsen	755			124	186					0
Monica Kristoffersen	811			67	378		2 733	3,35 %/3,60 %	2023/2019	0
Anne Grete Wardeberg	1 078	162		184	706	410				0
Styret⁷										
Idar Kreutzer ⁸						29 288	9 210	3,00 %/3,60 %	2031/2021/2022	0
Roar Thoresen						1 038	989	3,00 %	2022	0
Heidi Storruste	145					378	927	3,00 %	2029	0
Steinar Wessel-Aas	145									0
Kristine Schei	145									0
Maalfrid Brath						2 113	5 056	3,00 %/3,45 %	2035/2028	0
Kontrollkomite										
Finn Myhre	125						1 538	3,44 %	2023/2025	0
Benedicte Fasmer	85									0
Jan Ljone	85									0

1 Per Kumle fratrådte som adm.direktør 30.4.06. Nina Juel Arstal var konstituert som adm.direktør i perioden 1.5.06–31.8.06. Ny adm.direktør Klaus-Anders Nysteen begynte i banken 1.9.06. Banken har ikke noe skyldig vederlag til tidligere adm. direktør pr. 31.12.06.

2 Innestående pr. 31.12.2006 for tildeling for 2006. Noen av de ledende ansatte har som en del av sin lønnsavtale også avtale om prestasjonsavhengig bonus, som er knyttet opp mot konsernets verdibaserte styringssystem og er tredelt. Verdiskapningen i konsernet finansierer bonusen, mens egen prestasjon bestemmer hvor stor andel av den finansierte bonusen som tildeles. Tildelt bonus tillegges bonusbank der 1/3 av saldo utbetales årlig.

3 Oversikten viser antall aksjer i Storebrand ASA eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jfr. RL 7–26.

4 Lån til ledende ansatte og styremedlemmer er delvis gitt på bakgrunn av betingelser for ansattelån, dvs. lån inntil 1,2 mill. kroner til 80% av ordinær markedsrente. Lån utover 1,2 mill. kroner er gitt på ordinære markedsbetingelser.

5 Årstallet er det året lånet er avtalt nedbetalt.

6 Forfalte ikke betalte teminbeløp på lån.

7 Godtgjørelse til styret er godtgjørelse utbetalt i forbindelse med den enkeltes styreverv i Storebrand Bank ASA.

8 Idar Kreutzer, styrets formann, mottar ingen godtgjørelse fra Storebrand Bank ASA for dette vervet og selskapet har ingen forpliktelser overfor styrets formann ved opphør eller endring av vervet. Idar Kreutzer er administrerende direktør i Storebrand ASA og Storebrand Livsforsikring AS. Han har en lønnsgaranti på 24 måneder etter ordinær oppsigelsestid. Alle arbeidsrelaterte inntekter inkl. konsulentoppdrag kommer til fradrag. Han har en prestasjonsavhengig bonus basert på konsernets ordinære bonusordning som er tredelt. Verdiskapningen for konsernet finansierer bonusen, mens egen prestasjon bestemmer hvor stor andel av den finansierte bonus som tildeles. Tildelt bonus tillegges bonusbank der 1/3 av saldo utbetales årlig.

9 Se spesifisering neste side.

Styret vil forelegge en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. almennaksjeloven § 6-16a, for ordinær generalforsamling.

9) Spesifikasjon av godtgjørelse

Beløp i 1000 kroner	Lønn/honorar	Bonus	Tilleggs- godtgjørelse ¹	Andre skatte- pliktige ytelser ²	Sluttvederlag	Sum godtgjørelser
Ledende ansatte						
Klaus-Anders Nysteen (adm.dir.) ¹	720	0		44		764
Per Kumle (tidl. adm.dir.) ¹	2 862	5 835		100	3 713	12 509
Nina Juel Arstal ¹	683	208	612	115		1 618
Per Kjetil Lilleskare	1 425	216		157		1 799
Kristian Krogenæs	870	145		110		1 126
Sigmund Sletvold	847	225		106		1 178
Ivar Qvist	938	1 200		87		2 225
Geir Larsen	618	85		52		755
Monica Kristoffersen	605	110		95		811
Anne Grete Wardeberg	789	187		102		1 078

¹ Per Kumle fratrådte som adm.direktør 30.4.06. Nina Juel Arstal var konstituert som adm.direktør i perioden 1.5.06–31.8.06. Ny adm.direktør Klaus-Anders Nysteen begynte i banken 1.9.06. Nina Juel Arstal har mottatt 0,6 millioner kroner i tilleggsgodtgjørelse for den perioden hun var konstituert som adm.direktør.

² Omfatter bil, telefon, forsikring, rentefordel og andre trekkpliktige ytelser.

Transaksjoner med konsernselskaper:

Beløp i millioner kroner	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper
Renteinntekter	1,8	0,0
Rentekostnader	0,3	0,0
Solgte tjenester	0,0	2,3
Kjøpte tjenester	0,0	46,1
Tilgode	12,9	0,0
Gjeld	13,1	20,1

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

Godtgjørelse til revisor (ekskl. mva):

Beløp i 1000 kroner	2006	2005	2004 ¹
Lovpålagt revisjon	1 156	1 044	1 161
Andre attestasjonstjenester	8	61	0
Skatterådgivning	0	0	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	157	28	390

¹ Storebrand Bank ASA skiftet revisor i løpet av 2004, til Deloitte AS. Godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester utgjorde 408.000 kroner i 2004.

Lån til ansatte:

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	156,6	162,4	170,8
Lån til ansatte i Storebrand konsern	1 236,7	1 327,2	1 277,0

Lån til ansatte er delvis gitt på bakgrunn av betingelser for ansattelån, dvs. lån inntil 1,2 mill. kroner til 80% av ordinær markedsrente. Lån utover 1,2 mill. kroner er gitt på ordinære markedsbetingelser. Det er ikke gitt sikkerhetsstillelser til fordel for ansatte.

Bemanning og personalforhold:

	2006	2005	2004
Antall ansatte pr. 31.12.	183	178	214
Antall ansatte omregnet til årsverk	180	175	210

03 Netto inntekter fra finansielle instrumenter

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Netto renteinntekter		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15,8	12,0
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1 138,8	938,6
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	64,9	61,9
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0,5	14,7
Sum renteinntekter¹	1 220,0	1 027,1
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-59,0	-41,6
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-311,7	-200,8
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	-399,5	-305,9
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-31,1	-31,6
Sum rentekostnader²	-801,2	-579,9
Sum netto renteinntekter	418,8	447,2
<i>1 Herav sum renteinntekter for utlån mv. som ikke vurderes til virkelig verdi</i>	<i>1 141,5</i>	<i>949,9</i>
<i>2 Herav sum rentekostnader for innskudd mv. som ikke vurderes til virkelig verdi</i>	<i>-780,3</i>	<i>-579,9</i>

Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi:

	2006	2005
Aksjer og andeler		
Mottatt utbytte av aksjer og andeler	1,0	0,0
Netto endring virkelig verdi aksjer og andeler	2,7	0,0
Sum aksjer og andeler	3,7	0,0
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer		
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	-2,4	0,5
Sum utstedt av det offentlige	-2,4	0,5
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	-1,2	8,6
Sum utstedt av andre	-1,2	8,6
Sum obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	-3,6	9,0
Finansielle derivater		
Finansielle derivater, trading	22,7	23,5
Sum finansielle derivater	22,7	23,5
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	22,9	32,5
Netto gevinst/tap på eiendeler til virkelig verdi:		
Eiendeler øremerket til virkelig verdi ved førstegangsinnregning	1,6	7,7
Eiendeler klassifisert som holdt for omsetning	21,2	23,5
Netto gevinst/tap på forpliktelser til virkelig verdi:		
Forpliktelser øremerket til virkelig verdi ved førstegangsinnregning	1,7	1,5
Forpliktelser klassifisert som holdt for omsetning	0,0	0,0

04 Provisjoner

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Gebyrer betalingsformidling	15,0	14,0	19,5
Årsgebyrer	15,9	15,2	13,0
Garantiprovisjon	3,5	3,6	6,8
Gebyrer verdipapiromsetning og forvaltning	0,0	0,0	11,4
Provisjoner eiendomsfond	60,1	5,2	0,0
Provisjoner strukturerte produkter	4,3	4,5	5,7
Provisjoner fondsmegling	5,6	0,0	0,0
Provisjoner Storebrand Optimør ASA	4,4	0,0	0,0
Gebyrer utlån	0,9	0,0	0,0
Forvaltning av lån	2,3	0,7	0,0
Øvrige gebyrer	0,4	1,4	5,8
Sum provisjonsinntekter¹	112,3	44,5	62,2
Gebyrer betalingsformidling	-10,9	-13,6	-13,6
Gebyrer VPS	-1,3	-1,3	-1,1
Provisjoner eiendomsfond	-47,6	0,0	0,0
Provisjoner strukturerte produkter	-1,3	0,0	0,0
Provisjoner fondsmegling	-1,4	0,0	0,0
Provisjoner Storebrand Optimør ASA	-3,4	0,0	0,0
Provisjoner for distribusjon av bankens produkter	-13,7	-11,8	0,0
Øvrige gebyrer	-0,7	-0,1	-5,4
Sum provisjonskostnader²	-80,3	-26,9	-20,1
Netto provisjonsinntekter	31,9	17,6	42,1

1 Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi

2 Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi

Øvrige provisjonsinntekter og provisjonskostnader kan relateres til kjøpte og solgte tjenester.

05 Tap på utlån og garantier

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Periodens nedskrivninger/inntektsføringer på utlån og garantier		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	29,6	107,5
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	15,9	26,5
Andre korreksjoner i nedskrivningene ¹	22,4	-19,3
Konstaterte tap som det tidligere er avsatt for	-17,2	-81,9
Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt for	-6,2	-0,9
Inngått på tidligere konstaterte tap	2,4	2,5
Periodens nedskrivninger/inntektsføringer på utlån og garantier	47,0	34,4
Inntektsførte renter på lån hvor det er foretatt nedskrivninger	7,5	15,3
1 Andre korreksjoner i nedskrivningene:		
Inntektsførte renter iht. effektiv rentemetode	-4,7	-23,5
Estimatavvik knyttet til endring i forventet kontantstrøm	17,5	0,0
Korrigerings av beholdning og nedskrivning inkassoportefølje	9,3	22,7
Salg av Finansbanken AS	0,0	-12,5
Andre endringer	0,3	-6,0
Sum andre korreksjoner i nedskrivningene	22,4	-19,3

06 Andre inntekter

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Inntekter for distribusjon av låneportefølje	0,0	0,0	7,7
Inntekter for distribusjon av fondsprodukter	0,0	0,0	13,6
Inntekter for distribusjon av livsforsikringsprodukter	0,0	0,0	115,0
Inntekter for distribusjon av helseforsikringsprodukter	0,0	0,0	3,8
Inntekter for distribusjon av fondsforsikringsprodukter	0,0	0,0	19,0
Netto gevinst/tap ved salg/avvikling av datterselskap	-0,9	16,6	0,0
Inntekter fra eiendomsmegling	14,2	9,3	0,1
Andre driftsinntekter	0,1	11,5	15,9
Sum andre inntekter	13,3	37,3	174,9

Storebrand Bank ASA distribuerte og forvaltet låneporteføljen for Storebrand Livsforsikring AS og Storebrand Skadeforsikring AS frem til høsten 2004. Låneporteføljen til Storebrand Skadeforsikring AS og mesteparten av låneporteføljen til Storebrand Livsforsikring AS ble da kjøpt av Storebrand Bank ASA og ble inkludert i bankens egen låneportefølje. Storebrand Bank ASA distribuerte produkter for andre konsernselskaper fram til 1. oktober 2004, da distribusjonsenheten ble solgt til Storebrand Livsforsikring AS. Inntekter for distribusjon i bankens regnskap er inkludert for 9 måneder i 2004.

07 Pensjoner

De ansatte er sikret en ytelsespensjon på 70 % av pensjonsgrunnlaget på fratredestidspunktet. Ordinære fratredestidspunktet er 65 år. Pensjonen er sikret gjennom kollektiv pensjonsordning i Storebrand Livsforsikring AS. Forsikringen gjelder etter oppnådd pensjonsalder som er 67 år. Pensjon til funksjonærer mellom 65 og 67 år blir utbetalt direkte fra selskapet. Pensjonsbetingelsene er en del av en konsernavtale.

Balanseført pensjonsforpliktelse er fastsatt som følger:

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift	112,1	75,8	75,5
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-76,0	-58,3	-51,3
Netto pensjonsforpliktelse/midler forsikret ordning	36,0	17,5	24,3
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse inklusive arbeidsgiveravgift	34,1	35,9	32,1
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	70,1	53,4	56,4

Endringene i den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen i løpet av året

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Netto pensjonsforpliktelse 1.1 inkl avsatt arbeidsgiveravgift	110,0	107,6	274,7
Periodens pensjonsopptjening inklusive avsatt arbeidsgiveravgift	15,2	12,8	19,6
Rentekostnader på forpliktelsen	4,9	4,4	11,2
Estimatavvik	17,9	-6,1	-48,0
Utbetalt pensjon	-1,8	-1,0	-4,9
Planendringer		-6,1	
Interne overføringer av forpliktelse			-145,0
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	146,1	111,7	107,6

Endringene i pensjonsmidlenes virkelige verdi

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1.	58,3	51,3	169,6
Forventet avkastning	3,5	3,5	9,2
Estimatavvik	2,6		-5,7
Innbetalt premie	12,4	9,0	19,2
Planendringer		-5,0	
Utbetalte pensjoner	-0,8	-0,5	-3,9
Interne overføringer av pensjonsmidler			-137,1
Netto pensjonsmidler 31.12.	76,0	58,3	51,3

Netto pensjonsforpliktelse pr. 31.12.

	2006	2005	2004
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelse	146,1	111,7	107,6
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	76,0	58,3	-51,3
Underskudd/(overskudd)	70,1	53,4	56,4

Netto pensjonskostnad i resultatregnskapet, spesifisert som følger:

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Periodens pensjonsopptjening inklusive avsatt arbeidsgiveravgift	11,3	13,6	21,2
Rentekostnader på forpliktelsen	4,9	4,4	11,2
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-3,5	-3,0	-9,2
Estimatavvik	0,0	-1,5	0,0
Planendringer		-1,1	0,0
Virkning av avvikling eller reduksjon i pensjonsordninger			-1,5
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden¹	12,7	12,3	21,6

¹ Oppgitt pensjonskostnad for 2004 er eksklusiv Finansbanken A/S (Danmark). Ansatte i Finansbanken A/S (Danmark) hadde en innskuddsbasert pensjonsordning. Pensjonskostnaden for 2004 utgjør 1,6 mill. kroner.

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene administrert av Storebrand Livsforsikring	7,10 %	6,90 %	6,40 %
--	--------	--------	--------

Netto pensjonskostnad inngår i linjen «Lønn og generelle administrasjonskostnader». Se note 8.

Hovedforutsetninger benyttet i beregningene av netto pensjonsforpliktelse:

Økonomiske:	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Diskonteringsrente	4,3 %	4,7 %	4,7 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler i regnskapsperioden	5,6 %	6,0 %	6,0 %
Forventet lønnsvekst	4,3 %	3,0 %	3,0 %
Forventet årlig regulering folketrygd	4,3 %	3,0 %	3,0 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	1,7 %	2,0 %	2,0 %

Aktuarielle:

Standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finansnæringens Hovedorganisasjon. Gjennomsnittlig fratredelseshyppighet på 2–3 % er beregnet for hele arbeidsstokken sett under ett.

08 Driftskostnader

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Ordinære lønnskostnader	109,6	105,7	232,9
Arbeidsgiveravgift	16,1	18,0	32,8
Øvrige personalkostnader	10,1	8,8	15,3
Pensjonskostnader ¹ (se note 7)	12,7	12,3	23,2
Sum personalkostnader	148,6	144,9	304,2
IT-kostnader	53,9	52,0	64,5
Trykksaker, porto og lignende	5,6	5,1	9,3
Reise, representasjon, kurs, møter	5,7	4,0	7,8
Øvrige salgs- og informasjonskostnader	5,1	5,8	15,6
Sum administrasjonskostnader	70,3	67,0	97,2
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	218,9	211,9	401,4
Avskrivninger (se note 19)	18,6	15,9	16,8
Kjøpte personaltjenester	27,6	22,7	26,2
Husleie og husværekostnader	20,2	18,7	50,3
Kjøpte tjenester fra konsernet	46,1	48,0	56,1
Øvrige driftskostnader	23,1	17,2	22,1
Sum andre driftskostnader	135,6	122,5	171,5
Sum driftskostnader	354,5	334,5	572,9

¹ Tallet for 2004 inkl. 1,6 millioner kroner for Finansbanken A/S (Danmark).

Storebrand Bank ASA distribuerte produkter for andre konsernselskaper fram til 1. oktober 2004, da distribusjonsheten ble solgt til Storebrand Livsfor-
sikring AS. Overdragelsen medførte blant annet at antall ansatte i Storebrand Bank ASA ble redusert med om lag 250. Kostnadene knyttet til distribusjon
er inkludert for 9 måneder i bankens regnskap for 2004.

09 Skatter

Årets skattekostnad

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Betalbar skatt denne perioden	0,0	0,0	0,0
Korrigeringer som skyldes tidligere perioder	0,0	0,0	0,0
Sum betalbar skatt	0,0	0,0	0,0

Endring utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt som skyldes opparbeidelse/reversering av midlertidige forskjeller	42,7	47,0	48,7
Sum endring utsatt skatt/skattefordel	42,7	47,0	48,7
Sum skattekostnad	42,7	47,0	48,7

Avstemming av forventet skattekostnad til faktisk skattekostnad

Ordinært resultat før skatt	190,0	241,1	120,7
Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	53,2	67,5	33,8
Skatteeffekten av:			
realiserte aksjer	-7,5	-4,6	
tilknyttede selskaper	-0,3	-1,8	
permanente forskjeller	1,7	-14,1	25,1
korreksjoner for tidligere år	-4,4	-1,1	
nedvurdering av utsatt skattefordel		1,2	
Avvik skatt i utlandet			-0,3
Tilbakeført utsatt skatt Finansbanken Danmark			-5,6
Korreksjon Finansbanken Danmark 2003			-2,0
Korreksjon Finansbanken Forvaltning 2003			-2,3
Skattekostnad	42,7	47,0	48,7

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Skatteøkende midlertidige forskjeller			
Verdipapirer		2,9	0,3
Utlån	1,2	9,7	
Derivater	26,1	12,1	
Annet	29,8		4,5
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	57,1	24,7	4,7
Skattereduserende midlertidige forskjeller			
Pensjon	-70,1	-53,5	-56,4
Verdipapirer			-8,2
Driftsmidler	-23,5	-22,2	-67,8
Avsetninger			-8,6
Gebyrer og provisjoner	-20,1	-20,3	
Aksjeindekserte obligasjoner	-404,8	-359,5	-155,6
Obligasjonsgjeld	-48,7	-8,5	
Annet		-9,5	-13,3
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-567,1	-473,5	-309,9
Fremførbare underskudd/godtgjørelse	-106,0	-310,5	-667,7
Netto grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-616,0	-759,3	-972,9
Nedvurdering av utsatt skattefordel		0,1	
Ikke balanseført utsatt skattefordel		4,3	
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	-616,0	-754,9	-972,9
Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen	172,5	211,4	273,7
Salg Finansbanken A/S (Danmark)			-21,4
Endringer IB 2005 / andre endringer			7,7
Netto utsatt skatt/skattefordel 1.1.2005			260,0

Spesifikasjon av betalbar og utsatt skatt ført mot egenkapitalen

Estimatavvik pensjoner	-8,6	-13,4	-11,8
Obligasjoner og sertifikater		-2,1	
Tapsavsetninger		-10,4	
Sikring		-3,3	
Derivater		-1,3	
Obligasjonslån		1,1	
Strukturerte produkter		24,8	
Sum	-8,6	-4,5	-11,8

Endring skyldes innføring av nye regnskapsprinsipper fra 1.1.2005.

Utsatt skattefordel ikke balanseført:	2006	2005	2004
Ring Eiendomsmegling AS	0,9	1,2	0,0
Sum skattefordel ikke balanseført	0,9	1,2	0,0

Balanseført utsatt skattefordel er først og fremst knyttet til skattereduserende midlertidige forskjeller på driftsmidler, pensjonsforpliktelse, finansielle instrumenter og underskudd til fremføring. Banken har positiv inntjening og dette forventes også fremover. Utsatt skattefordel balanseføres i tilknytning til Storebrand Bank ASA da det vurderes som sannsynlig at fordelen kan utnyttes. Utsatt skattefordel i tilknytning til Ring Eiendomsmegling AS er ikke balanseført ved årsslutt da det ikke kan sannsynliggjøres at fordelen kan utnyttes.

10 Minoritetsinteresser

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Minoritetsinteresser 1.1.	3,0	0,8	0,0
Minoritetens andel av resultatet	0,2	0,0	0,0
Økning i løpet av perioden	0,4	2,2	0,8
Minoritetsinteresser 31.12.	3,5	3,0	0,8

Gjelder minoritetsinteresser i Ring Eiendomsmegling AS hvor Storebrand Bank ASA eier 70 % pr. 31.12.2006.

11 Klassifisering av finansielle instrumenter

Klassifisering av finansielle eiendeler

Beløp i millioner kroner	Note	2006		2005	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	12				
Kontanter og fordringer på sentralbanker til amortisert kost, utlån og fordringer		394,4	394,4	423,9	423,9
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker		394,4	394,4	423,9	423,9
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost, utlån og fordringer		114,9	114,9	41,7	41,7
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		114,9	114,9	41,7	41,7
Aksjer og andeler					
Finansielle eiendeler til virkelig verdi, FVO ¹		8,2	8,2	8,8	8,8
Sum aksjer og andeler		8,2	8,2	8,8	8,8
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning	14				
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi, FVO ¹		1 698,6	1 698,6	1 703,1	1 703,1
Sum obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning		1 698,6	1 698,6	1 703,1	1 703,1
Derivater	15				
Finansielle derivater til virkelig verdi, holdt for omsetning		642,9	642,9	515,0	515,0
Sum derivater		642,9	642,9	515,0	515,0
Netto utlån til kunder					
Utlån til kunder til virkelig verdi, FVO ¹	16	258,5	258,5	252,8	252,8
Utlån til kunder til amortisert kost, utlån og fordringer	16	30 922,6	30 917,7	26 512,0	26 512,0
Sum utlån før individuelle nedskrivninger og gruppenedskrivninger		31 181,1	31 176,3	26 764,9	26 764,9
- Nedskrivninger på individuelle utlån	17	-360,0	-360,0	-389,6	-389,6
- Gruppenedskrivninger	17	-73,3	-73,3	-89,2	-89,2
Sum netto utlån til kunder		30 747,8	30 743,0	26 286,0	26 286,0
Finansielle eiendeler summert etter klassifisering					
Finansielle eiendeler til virkelig verdi, FVO ^{1, 2}		1 965,3	1 965,3	1 964,7	1 964,7
Finansielle eiendeler til virkelig verdi, holdt for omsetning		642,9	642,9	515,0	515,0
Finansielle eiendeler til amortisert kost, utlån og fordringer		30 998,6	30 993,7	26 498,7	26 498,7
Sum finansielle eiendeler		33 606,8	33 602,0	28 978,5	28 978,5

Klassifisering av finansielle forpliktelser

Beløp i millioner kroner	Note	2006		2005	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld til kredittinstitusjoner	23				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner til amortisert kost		2 786,0	2 786,0	1 464,6	1 464,4
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		2 786,0	2 786,0	1 464,6	1 464,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	24				
Innskudd fra og gjeld til kunder, amortisert kost		13 533,7	13 532,8	11 187,0	11 187,0
Sum innskudd fra og gjeld til under		13 533,7	13 532,8	11 187,0	11 187,0
Andre finansielle forpliktelser					
Derivater til virkelig verdi, holdt for omsetning	15	607,2	607,2	452,3	452,3
Utstedte sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi, FVO ¹	25	1 196,0	1 196,0		
Utstedte sertifikater og obligasjoner til amortiser kost	25	13 200,7	13 144,4	13 657,2	13 625,2
Annen gjeld, amortisert kost	27	339,0	339,0	204,8	204,8
Sum andre finansielle forpliktelser		15 342,9	15 286,6	14 314,3	14 282,3
Ansvarlig lånekapital	26				
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		759,3	799,5	658,9	683,5
Sum ansvarlig lånekapital		759,3	799,5	658,9	683,5
Sum finansielle forpliktelser		32 421,8	32 404,8	27 624,8	27 617,3
Finansielle forpliktelser summert etter klassifisering					
Finansiell gjeld til virkelig verdi, FVO ^{1, 3}		1 196,0	1 196,0	0,0	0,0
Finansiell gjeld til virkelig verdi, holdt for omsetning		607,2	607,2	452,3	452,3
Finansiell gjeld til amortisert kost		30 618,6	30 601,6	27 172,5	27 165,0
Sum finansielle forpliktelser		32 421,8	32 404,8	27 624,8	27 617,3
¹ FVO = Fair Value Option (virkelig verdi opsjon) ² Herav eiendeler som ble øremerket til virkelig verdi ved førstegangsinnregning Herav eiendeler som er klassifisert som holdt for omsetning ³ Herav gjeld som ble øremerket til virkelig verdi ved førstegangsinnregning Herav gjeld som er klassifisert som holdt for omsetning					
		1 965,3	1 965,3	1 964,7	1 964,7
		0,0	0,0	0,0	0,0
		1 196,0	1 196,0	0,0	0,0
		0,0	0,0	0,0	0,0

12 Kontanter og fordringer på sentralbanker

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Kontanter	2,4	2,0
Fordringer på sentralbanker til amortisert kost, utlån og fordringer	392,0	421,9
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	394,4	423,9

13 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Sum utlån og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid til amortisert kost ¹	107,7	33,7
Sum utlån og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid til amortisert kost ²	7,1	8,0
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	114,9	41,7

¹ Gjelder driftskonti i andre banker, hovedsakelig i valuta.

² Gjelder lån som forfaller i oktober 2020. Effektiv rente er 4,62 %.

14 Obligasjoner og andre verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Beløp i millioner kroner	2006			2005		
	Sertifikater	Obligasjoner	Sum	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Sertifikater og obligasjoner, bokført verdi	885,2	813,5	1 698,6	941,8	761,3	1 703,1
Herav børsnotert	885,2	813,5	1 698,6	941,8	761,3	1 703,1
Pålydende verdi	900,0	812,5	1 712,5	950,0	757,7	1 707,7
Sektorfordeling:						
Offentlig sektor	885,2	15,0	900,2	941,8	36,4	978,2
Finansinstitusjoner		798,5	798,5		724,9	724,9
Sum	885,2	813,5	1 698,6	941,8	761,3	1 703,1
Modifisert durasjon	0,43	0,13	0,29	0,36	0,15	0,27
Gjennomsnittlig effektiv rente pr. 31.12.	3,67 %	3,74 %	3,70 %	2,32 %	2,81 %	2,48 %

Alle verdipapirer er i norske kroner. For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets markedsverdi. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vektor.

15 Finansielle derivater

Nominelt volum

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke bokføres i balansen. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til slike underliggende størrelser betegnet som underliggende hovedstol, nominelt volum og lignende. Nominelt volum beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater, og det gir et visst uttrykk for omfang og risiko av posisjonene av finansielle derivater. Brutto nominelt volum gir først og fremst informasjon om omfanget, mens netto nominelt volum gir et visst uttrykk for risikoposisjoner. Nominelt volum for ulike instrumenter er imidlertid ikke nødvendigvis sammenlignbare med tanke på risikoeksponering. I motsetning til brutto nominelt volum tar beregningen av netto nominelt volum også hensyn til fortegnet til instrumentenes markedsrisikoeksponering, ved å skille mellom såkalte eiendelsposisjoner og gjeldsposisjoner. En eiendelsposisjon i et aksjederivat innebærer en positiv verdiendring ved økning i aksjekurser. For rentederivater medfører en eiendelsposisjon en positiv verdiendring ved rentenedgang - tilsvarende som for obligasjoner. En eiendelsposisjon i et valutaderivat gir positiv verdiendring ved økning i den aktuelle valutakursen mot NOK. Gjennomsnittlig brutto nominelt volum er basert på månedlige beregninger av brutto nominelt volum.

2006

Beløp i millioner kroner	Brutto nom. volum ¹	Gj.sn.nom. volum ²	Netto nom. volum ¹	Virkelig verdi ¹		Virkelig verdi – sikring ³	
				Eiendel	Gjeld	Eiendel	Gjeld
Aksjeopsjoner	4 186,9	4 939,0	33,2	478,9	469,9	0,0	0,0
Renteswapper	16 141,6	11 640,4	4 787,6	149,3	132,6	0,3	79,5
Valutaterminer	3 490,3	3 636,9	3 225,2	14,6	4,7	0,0	0,0
Sum derivater	23 818,8	20 216,3	8 046,0	642,9	607,2	0,3	79,5

2005

Beløp i millioner kroner	Brutto nom. volum ¹	Gj.sn.nom. volum ²	Netto nom. volum ¹	Virkelig verdi ¹		Virkelig verdi – sikring ³	
				Eiendel	Gjeld	Eiendel	Gjeld
Aksjeopsjoner	5 336,0	5 610,0	176,6	417,4	404,9	0,0	0,0
Renteswapper	8 836,0	6 917,0	6 881,0	35,5	29,2	17,1	4,3
Valutaterminer	4 294,0	6 644,0	2 410,0	62,1	18,1	0,0	0,0
Sum derivater	18 466,0	19 171,0	9 467,6	515,0	452,3	17,1	4,3

¹ Verdier pr. 31.12.

² Gjennomsnitt for året.

³ Markedsverdien på derivater som inngår i sikringsbokføring er klassifisert sammen med underliggende objekt. Se også note 22.

16 Spesifikasjon av utlån og garantier

Beløp i millioner kroner	Utlån til kunder		
	2006	2005	2004
Utlån til kunder til amortisert kost	30 922,6	26 512,0	24 046,8
Utlån til kunder til virkelig verdi	258,5	252,8	0,0
Sum brutto utlån til kunder	31 181,1	26 764,9	24 046,8
Individuelle nedskrivninger	-360,0	-389,6	-378,9
Gruppenedskrivninger	-73,3	-89,2	-194,3
Netto utlån til kunder	30 747,8	26 286,0	23 473,5

Beløp i millioner kroner	Utlån til kunder			Garantier		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Sektor og næringsfordeling						
Finansielle hjelpeforetak	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	147,7
Jord, skogbruk, fiske og fangst	0,0	0,0	3,5	0,0	0,0	0,0
Utvinning av olje og naturgass	0,1	0,2	0,5	0,0	0,0	0,0
Industri og bergverk	32,5	42,5	54,1	0,0	0,7	1,4
Kraft- og vannforsyning, bygge- og anleggsvirksomhet	31,0	82,3	84,5	4,9	8,1	4,4
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	31,0	64,2	130,3	1,1	1,4	1,8
Utenriks sjøfart og og rørtransport	103,3	130,4	142,5	0,0	0,5	25,8
Transport ellers og kommunikasjon	53,0	15,3	84,3	1,1	1,1	1,2
Forretningsmessig tjenesteyting og eiendomsdrift	10 011,7	8 490,0	6 029,0	270,0	193,3	243,7
Tjenesteytende næringer ellers	58,2	53,7	200,7	0,3	1,9	0,4
Lønnstakere o.a.	20 578,5	17 511,7	16 026,5	12,7	30,0	21,5
Andre	0,7	11,7	11,8	0,0	0,0	16,7
Utlendet	280,6	362,9	1 279,1	0,0	0,0	198,5
Sum	31 181,1	26 764,9	24 046,8	290,2	237,1	663,2

Geografisk fordeling						
Østlandet	25 034,5	22 373,1	19 165,2	288,3	224,9	454,0
Vestlandet	3 142,6	2 102,5	2 036,0	0,1	0,1	5,5
Sørlandet	571,3	479,9	382,4	0,1	0,0	1,7
Midt-Norge	1 646,2	997,2	788,8	1,6	12,1	3,4
Nord-Norge	506,0	449,3	395,2	0,0	0,0	0,0
Utlendet	280,6	362,9	1 279,1	0,0	0,0	198,5
Sum	31 181,1	26 764,9	24 046,8	290,2	237,1	663,2

Fordeling av garantiansvar				
Lånegarantier		0,0	0,0	118,5
Betalingsgarantier		125,5	115,8	272,4
Kontraktsgarantier		153,8	108,4	109,4
Forretningsbankenes Sikringsfond		0,0	0,0	147,7
Annet garantiansvar		10,9	12,9	15,2
Sum (se note 28)		290.2	237.1	663.2

	Misligholdte og tapsutsatte engasjement	Herav tapsutsatte lån med identifisert verditap	Nedskrivninger individuelle lån	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	Individ nedskr. i % av tapsuts. lån med identifisert verditap
Misligholdte engasjement					
Kraft- og vannforsyning, bygge- og anleggsvirksomhet	7,3	0,3	0,3	7,0	100,0 %
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	2,7	2,6	1,6	1,1	61,5 %
Utenriks sjøfart og og rørtransport	98,1	98,1	102,7	-4,6	104,6 %
Forretningsmessig tjenesteyting og eiendomsdrift	135,1	121,1	94,5	40,6	78,1 %
Lønnstakere o.a.	236,9	157,1	121,9	115,0	77,6 %
Andre	52,6	43,8	39,1	13,5	89,3 %
Sum 2006	532,7	422,9	360,0	172,7	85,1 %
Sum 2005	754,0	641,1	389,6	364,4	60,8 %

Gruppenedskrivning utgjør 73,3 millioner kroner pr. 31.12.2006. Se note 17.

17 Nedskrivninger av utlån og garantier

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Nedskrivninger på individuelle lån NGAAP 31.12.04		379,0
IB-effekt IAS 39 individuelle nedskrivninger		122,0
Nedskrivninger på individuelle utlån 1.1.	389,6	501,0
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere har vært foretatt individuell nedskrivning	-17,2	-81,9
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	43,1	66,8
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-59,6	-103,4
Andre korreksjoner i nedskrivningene ¹	4,0	7,1
Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12.	360,0	389,6
Gruppenedskrivninger lån NGAAP 31.12.04		194,3
IB-effekt IAS 39 gruppenedskrivninger		-78,6
Gruppenedskrivning utlån, garantier mv. 1.1.	89,2	115,7
Periodens gruppenedskrivning	-15,9	-26,5
Gruppenedskrivning utlån, garantier mv. 31.12.	73,3	89,2
Sum nedskrivninger	433,3	478,9
<i>1 Andre korreksjoner i nedskrivningene:</i>		
<i>Korrigerende av beholdning og nedskrivning inkassoportefølje</i>	4,0	22,7
<i>Salg av Finansbanken AS</i>	0,0	-12,5
<i>Andre korreksjoner</i>	0,0	-3,1
<i>Sum andre korreksjoner</i>	4,0	7,1

Avsetning på garantier utgjør 4,0 millioner kroner pr. 31.12.06 og inngår i regnskapslinjen «Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser» i balansen.

18 Selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden

Regnskapsmessige hovedtall for tilknyttede selskaper – tall oppgis for 100 % av selskapet

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Inntekter:		
Bertel O. Steen Finans AS		52,4
Seilidugsgaten 25/31 AS	2,8	3,1
Resultat:		
Bertel O. Steen Finans AS		35,3
Seilidugsgaten 25/31 AS	-1,2	-0,3
Eiendeler:		
Bertel O. Steen Finans AS		52,8
Seilidugsgaten 25/31 AS	24,2	24,9
Gjeld:		
Bertel O. Steen Finans AS		9,4
Seilidugsgaten 25/31 AS	23,2	22,7

Eierandeler tilknyttede selskap

Beløp i millioner kroner	Eierandel	Anskaffelses kost	Verdi i balansen 1.1.	Tilgang/ avgang	Andel resultat	Verdi i balansen 31.12.
Bertel O. Steen Finans AS ¹	0 %	5,0	8,3	-10,2	1,9	0,0
Seilidugsgaten 25/31 AS ²	50 %	30,0	30,0	0,0	-0,8	29,2
Sum		35,0	38,3	-10,2	1,1	29,2

¹ Storebrand Bank ASA har i 2006 solgt sin eierandel på 50% i Bertel O. Steen Finans AS. Bankens andel av resultatet på salgstidspunktet er bokført med 1,9 millioner kroner. Gevinst ved salg av aksjene i Bertel O. Steen Finans AS utgjør 9,5 millioner kroner.

² Resultatandel fra Seilidugsgaten 25/31 AS bokført i 2006 inkluderer 50% av resultatet for 2005 og 2006.

19 Immaterielle eiendeler og driftsmidler

Beløp i millioner kroner	Biler og inventar	Fast eiendom ¹	Immaterielle eiendeler	Sum 2006	Sum 2005	Sum 2004
Bokført verdi pr. 1.1.	4,9	5,2	26,0	36,1	30,0	37,1
Tilgang	0,7	0,0	36,2	37,0	22,4	15,7
Avgang	-1,3	0,0	0,0	-1,3	-0,6	-3,3
Avskrivning	-1,9	-0,4	-16,2	-18,6	-15,6	-16,7
Bokført verdi pr. 31.12.	2,4	4,8	46,1	53,3	36,1	32,8
Anskaffelseskost inngående balanse	13,0	6,8	53,2	73,0	98,0	273,3
Anskaffelseskost utgående balanse	7,3	6,8	76,2	90,3	73,1	281,9
Akkumulert av- og nedskrivning inngående balanse	8,2	1,6	27,2	37,0	68,0	236,2
Akkumulert av- og nedskrivning utgående balanse	5,0	2,1	30,1	37,1	36,9	249,1

For hver klasse av anleggsmidler:

Metode for måling av kostpris	Anskaffelseskost	Anskaffelseskost	Anskaffelseskost
Avskrivningsmetode	lineær	lineær	lineær
Avskrivningsplan og økonomisk levetid	4–6 år	15 år	3–8 år

¹ Gjelder hytter som vurderes etter kostmetoden.

Avskrivninger på immaterielle eiendeler og driftsmidler er inkludert i linjen «Andre driftskostnader» i resultatregnskapet. Det eksisterer ingen begrensning i eiendomsretten på driftsmidler. Det er ingen driftsmidler som er stillet som sikkerhet for forpliktelser. Immaterielle eiendeler består av utvikling av systemer, datavarehus, bruksrett til systemer og lignende. Alle aktiverte kostnader vedrørende utvikling av systemer foretas av ekstene ressurser. Det er i 2006 kostnadsført 6,1 millioner kroner vedrørende utvikling av systemer som ikke tilfredsstiller kriterier for aktivisering iht. IAS 38. Storebrand Bank ASA har endret økonomisk levetid på enkelte immaterielle eiendeler i 2006, etter gjennomgang av de enkelte immaterielle eiendelenes forventede levetid. Det foretas en årlig vurdering av estimat på økonomisk levetid.

20 Operasjonelle leieavtaler

Uopsigelige operasjonelle leieavtaler forfaller til betaling i henhold til inngåtte kontrakter:

Beløp i millioner kroner	2006
Under ett år	18,7
Mellom ett og fem år	11,0
Over fem år	0,0
Sum	29,7

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Innregnet kostnad i resultatregnskapet for operasjonelle leieavtaler	19,0	17,4	36,2

Kostnaden inngår i regnskapslinjene «Lønn og generelle administrasjonskostnader» og «Andre driftskostnader».

Leieavtalene gjelder kontorlokaler, kopimaskiner og personbiler med normal leietid på 36 måneder. Noten inneholder opplysninger om både interne og eksterne leieavtaler.

21 Andre kortsiktige eiendeler

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Opptjente ikke mottatte renter utlån	120,2	80,6	71,6
Opptjente ikke mottatte renter obligasjoner og sertifikater	5,0	4,1	11,3
Opptjente ikke mottatte renter renteswapper	39,5	36,8	24,0
Opptjente ikke mottatt inntekter eiendomsfond og Storebrand Optimør ASA	22,6	0,0	0,0
Andre opptjente ikke mottatte inntekter	1,0	1,7	9,9
Tilgode fra fondsmeglere og kunder fondsmegling	68,9	0,0	0,0
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	0,0	0,0	14,2
Andre eiendeler	36,6	42,4	55,7
Sum andre kortsiktige eiendeler	293,7	165,7	186,7

22 Sikringsbokføring

Banken benytter virkelig verdi sikring. Det er renterisiko som sikres. Sikringseffektiviteten følges opp på papirnivå med unntak av strukturerte obligasjonslån hvor sikringseffektiviteten følges opp på porteføljenivå. Hver portefølje består av swapper og sikringsobjekter med forfall innenfor samme halvår.

Beløp i millioner kroner	2006			2005		
	Kontrakt/ nominell verdi	Virkelig verdi ¹		Kontrakt/ nominell verdi	Virkelig verdi ¹	
		Eiendeler	Gjeld		Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	3 802,0	0,3	79,5	3 166,0	17,1	4,3
Sum rentederivater	3 802,0	0,3	79,5	3 166,0	17,1	4,3
Sum derivater	3 802,0	0,3	79,5	3 166,0	17,1	4,3

	Kontrakt/ nominell verdi	Sikringsverdi ¹		Kontrakt/ nominell verdi	Sikringsverdi ¹	
		Eiendeler	Gjeld		Eiendeler	Gjeld
Underliggende objekter	3 695,1	132,8	3 418,0	3 159,1	142,9	2 964,0
Sikringseffektivitet – prospektiv		111 %	96 %		81 %	91 %
Sikringseffektivitet – retrospektiv		116 %	101 %		87 %	95 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring:²

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Gevinst/tap	Gevinst/tap	Gevinst/tap
På sikringsinstrumentet	-85,1	-57,9
På objektet som sikres	83,3	61,1

1 Balanseførte verdier pr. 31.12.

2 Beløpene inngår i regnskapslinjen «Netto renteinntekter».

Ved etablering av sikringseffektivitet måles effektiviteten på bakgrunn av et 2 %-poeng rentesjokk på enkeltinstrumentnivå.

Sikringseffektivitet vil i etterfølgende perioder måles basert på enkel Dollar Offset metode både med hensyn til prospektiv og retrospektiv beregning.

23 Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Sum gjeld til kredittinst. uten avtalt løpetid til amortisert kost	8,9	76,5
NOK 200 mill., forfall 02.01.2007, rente 4,25 %	200,0	
NOK 350 mill., forfall 22.12.2012, 3 mnd NIBOR + 0,10 %, rente 3,90 %	350,0	350,0
NOK 250 mill., forfall 22.11.2013, 3 mnd NIBOR + 0,12 %, rente 3,80 %	250,0	
EUR 30 mill., forfall 22.12.2010, 3 mnd EURIBOR + 0,20 %, rente 3,83 %	247,1	239,6
EUR 10 mill., forfall 24.11.2011, 3 mnd EURIBOR + 0,15 %, rente 3,78 %	82,4	
EUR 100 mill., forfall 14.04.2010, 3 mnd EURIBOR + 0,30 %, rente 3,96 %	823,8	
EUR 100 mill., forfall 14.04.2010, 3 mnd EURIBOR + 0,30 %, rente 3,93 %	823,8	798,5
Sum gjeld til kredittinst. med avtalt løpetid til amortisert kost	2 777,1	1 388,1
Sum gjeld til kredittinstitusjoner til amortisert kost	2 786,0	1 464,6

24 Innskudd fra kunder

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	13 037,7	10 857,4	10 838,9
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	496,0	329,6	624,0
Sum innskudd fra kunder	13 533,7	11 187,0	11 463,0

25 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Sertifikatgjeld	3 727,8	4 465,2
Obligasjonsgjeld	10 668,9	9 192,0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 396,7	13 657,2

Gjeld vurdert til amortisert kost:

Beløp i millioner kroner	2006		2005	
	Nominell verdi	Bokført verdi	Nominell verdi	Bokført verdi
2006	0,0	0,0	5 619,3	5 615,7
2007	4 235,2	4 234,6	2 035,0	2 032,4
2008	2 598,1	2 592,7	1 837,9	1 839,7
2009	620,0	619,6		
2010 og senere	1 500,0	1 497,6	435,0	430,2
Sum verdipapirgjeld vurdert til amortisert kost	8 953,3	8 944,6	9 927,3	9 917,9

Gjeld vurdert til amortisert kost (sikringsbokføring):

Beløp i millioner kroner	2006		2005	
	Nominell verdi	Bokført verdi	Nominell verdi	Bokført verdi
2006	0,0	0,0	926,9	910,5
2007	1 441,3	1 431,0	1 737,0	1 710,6
2008	176,6	169,1	181,7	169,7
2009	1 422,1	1 375,2	709,4	648,4
2010 og senere	1 321,1	1 280,9	300,0	300,0
Sum verdipapirgjeld vurdert til amortisert kost (sikringsbokføring)	4 361,1	4 256,2	3 855,0	3 739,2

Gjeld vurdert til virkelig verdi (FVO)¹:

Beløp i millioner kroner	2006		2005	
	Nominell verdi	Bokført verdi	Nominell verdi	Bokført verdi
2007	1 200,0	1 196,0	0,0	0,0
Sum verdipapirgjeld vurdert til virkelig verdi	1 200,0	1 196,0	0,0	0,0
Total gjeld	14 514,4	14 396,7	13 782,3	13 657,2

¹ FVO = Fair Value Option

Gjennomsnittlig rente på obligasjoner er 3,70 %. Gjennomsnittlig rente på sertifikater er 3,62 %, mens gjennomsnittlig løpetid på sertifikater er 10,1 måneder. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vokter.

26 Ansvarlig lånekapital

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Ordinær ansvarlig lånekapital	474,8	375,0
Evigvarende ansvarlig lånekapital	9,3	9,3
Fondsobligasjoner	275,1	274,6
Sum ansvarlig lånekapital	759,3	658,9

Ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost:

Beløp i millioner kroner	2006		2005	
	Nominell verdi	Bokført verdi	Nominell verdi	Bokført verdi
Fondsobligasjoner				
Ansvarlig evigvarende obligasjonslån 2004, 3 mnd NIBOR + 1,50 %, call 2014	168,0	166,6	168,0	166,4
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter				
Ansvarlig evigvarende konvertibelt obligasjonslån 1995, 8,5 % rente	9,3	9,3	9,3	9,3
Annen ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lån 2002–2012, 3 mnd NIBOR +2,0 %, call 2007	100,0	100,0	100,0	100,0
Ansvarlig lån 2003–2013, 3 mnd NIBOR +2,25 %, call 2008	100,0	100,0	100,0	100,0
Ansvarlig lån 2005–2015, 3 mnd NIBOR +0,70 %, call 2010	175,0	175,0	175,0	175,0
Ansvarlig lån 2006–2016, 3 mnd NIBOR +0,57 %, call 2011	100,0	99,8	0,0	0,0
Sum ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost	652,3	650,8	552,3	550,7

Ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost (sikringsbokføring):

Beløp i millioner kroner	2006		2005	
	Nominell verdi	Bokført verdi	Nominell verdi	Bokført verdi
Fondsobligasjoner				
Ansvarlig evigvarende obligasjonslån 2004, 5,9 %, call 2014	107,0	108,5	107,0	108,1
Sum ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost (sikringsbokføring)	107,0	108,5	107,0	108,1
Sum ansvarlig kapital	759,3	759,3	659,3	658,9

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Ansvarlig lånekapital som inngår i kapitaldekningsberegningen	759,3	658,9
Rentekostnader		
Kostnadsførte renter vedrørende ansvarlig lånekapital	31,1	30,4

Alle lån er i norske kroner.

27 Annen gjeld

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Gjeld innen Storebrand konsernet	20,1	19,2	13,2
Betalingsformidling	71,0	63,3	48,5
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	162,0	107,1	177,5
Gjeld til fondsmeglere	68,8	0,0	0,0
Annen gjeld	17,1	15,2	28,0
Sum annen gjeld	339,0	204,8	267,1

28 Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Garantier	290,2	237,1	663,2
Ubenyttede kredittrammer	1 687,4	1 285,7	1 001,5
Andre betingede forpliktelser	0,0	0,0	0,0
Sum betingede forpliktelser	1 977,6	1 522,8	1 664,7

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 16. Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort.

Sikkerhet- og pantstillelser:

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Bokført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån i Norges Bank	1 698,6	1 703,1	1 982,1
Bokført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i Danmarks Nationalbank	0,0	0,0	2,6
Sum	1 698,6	1 703,1	1 984,7

Verdipapirer stillet som sikkerhet knytter seg til låneadgangen i Norges Bank, hvor lån iht. forskrift skal være fullt ut sikret med pantsettelse av rentebærende verdipapirer og/eller av bankens innskudd i Norges Bank. Storebrand Bank ASA har pr. 31.12.06 ingen lån i Norges Bank.

29 Kapitaldekning

Spesifikasjon av ansvarlig kapital

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Egenkapital ¹	1 830,6	1 497,6	1 984,3
Fondsobligasjoner	275,1	229,2	273,0
Immaterielle eiendeler	-219,1	-250,8	-259,4
Andel av nullstilte uamortiserte estimatavik pensjoner	38,9	51,9	
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser			-7,8
Kjernekapital	1 925,5	1 528,0	1 990,1
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	484,1	430,5	379,8
Netto ansvarlig kapital (A)	2 409,7	1 958,5	2 369,9
Beregningsgrunnlag (B)	21 917,7	18 741,5	17 172,0
Kapitaldekning (A/B)	11,0 %	10,5 %	13,8 %
Overskudd av ansvarlig kapital i millioner kroner	656,3	459,1	1 012,2
Kjernekapitaldekning	8,8 %	8,2 %	11,6 %

Spesifikasjon av beregningsgrunnlaget

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Sum eiendeler risikovektet	21 868,3	18 858,8	17 167,4
Sum utenombalanseposter	482,8	355,6	453,2
Valutarisiko	4,0	9,9	124,6
Fradrag tapsavsetninger	-437,3	-482,8	-573,3
Risikovektet beregningsgrunnlag	21 917,7	18 741,5	17 172,0

¹ Egenkapital etter NGAAP inkl. mottatt skattefritt konsernbidrag fra Storebrand ASA med 200 millioner kroner som etter IFRS først innregnes etter generalforsamlingsvedtak. Estimatavik på pensjoner blir fra og med 2006 ført direkte mot egenkapitalen i konsernet.

Kapitaldekning er beregnet ut fra NRS da Kredittilsynet ikke har tilpasset regelverket etter IFRS. Kapitalkravet er 8,0 %.

30 Risiko

Risikostyringen i Storebrand Bank omfatter områdene kreditt, marked, likviditet og operasjonell risiko. Modeller og rammeverk er laget og blir videreutviklet ut fra en målsetting om å bedre den bedriftsøkonomiske styringen i banken.

Kredittrisiko/motpartsrisiko

Storebrand Bank er eksponert for kredittrisiko i tilknytning til utlån, samt motpartsrisiko i forbindelse med øvrige finansielle instrumenter.

Storebrand Bank legger vekt på å ha tette relasjoner med sine næringskunder og jevnlig oppfølging av kredittrisiko. Selskapet har faste regler for engasjementsgjennomgang av næringsengasjementer. Dette i sammenheng med tett oppfølging av den økonomiske utviklingen innenfor eiendoms-markedet på Østlandet er med på å sikre at kredittrisikoen holdes på et akseptabelt nivå. Kreditter over en viss størrelse innenfor bedriftssegmentet besluttes av en kredittkomité ledet av administrerende direktør, eller av bankens styre.

Utlån til privatkunder har egne kredittrutiner. Lån til privatmarkedet ytes på bakgrunn av kredittscoring kombinert med individuell vurdering av tilbakebetalingsevnen. Det ytes først og fremst lån med pant i bolig eller strukturerte produkter.

Bankens motpartsrisiko på bankens plasseringer eller eksponering mot andre institusjoner blir besluttet ut fra rating og forvaltningsstørrelse.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at bankens verdier reduseres som følge av en uventet og ugunstig markedsbevegelse i renter eller valutakurser. Storebrand Bank styrer eksponeringen i rentemarkedet slik at netto rentefølsomhet av aktiva og passivasiden er minst mulig. Rentesikringen skal skje på en slik måte at dette får liten regnskapsmessig konsekvens. Alle instrumenter og produkter som har en renteløpetid over 6 måneder, omfattes av en egen hedgepolicy for økonomisk sikring. Bankens totale økonomiske renterisiko beregnes ut fra en stresstest hvor rentene sjokkes med to prosentpoeng. Regnskapsmessig og økonomisk renterisiko skal ikke overstige 3% av ansvarlig kapital iht. interne regler.

Etter at Storebrand Bank avviklet valutameglingsvirksomheten i 2005 minimerer banken valutarisiko forbundet med investeringer, utlån og låneopptak i utenlandsk valuta.

Storebrand har en policy om full valutasikring. Forvalter har definerte frihetsgrader for å sikre en effektiv, praktisk gjennomføring av valutasikringen. Sikringen gjennomføres i det vesentlige ved rullering av kortsiktige valutaterminer. Regnskapsmessig og økonomisk valutarisiko skal ikke overstige 1% av ansvarlig kapital iht. interne regler.

Storebrand Banks markedsrisiko er på denne bakgrunn marginal i forhold til bankens samlede virksomhet.

Likviditet

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling uten å avvike vesentlig fra kapital og forretningsplan. Likviditeten i Storebrand skal til enhver tid være tilstrekkelig til å støtte balansevekst, samt å innfri lån og innskudd som forvalter. Likviditetsstyringen skal ta høyde for og sikre tilstrekkelig funding for å unngå likviditetsproblemer i situasjoner som f.eks.

- Usikkerhet blant investorer om tap i forbindelse med bankens kundeengasjement og/eller økonomiske stilling;
- Usikkerhet rundt eier/konsernselskaper;
- Ikke planlagt reduksjon i innskudd;
- Moderat økning i utlån utover prognostisert vekst;
- Usikkerhet blant investorer om banksektoren generelt, inkludert tap eller økonomisk kriminalitet.

Banken legger vekt på å opprettholde en spredt fundingstruktur både hva angår kilder og løpetider, sikre tilstrekkelige ukommiterte og kommiterte kredittlinjer for dekning av løpende likviditetsbehov, samt besitte likvider utover en nødvendig minimumsbeholdning.

På overordnet nivå benytter Storebrand Bank likviditetsgap og andel langsiktig funding som indikatorer i styringen. Likviditetsgapet måler likviditetsoverskudd neste 90 dager utover nødvendig minimumsbeholdning og hensyntatt alle innlånsforfall. I tillegg beregnes unormal avgang av kundeinnskudd på 25 % (årlig). Langsiktig fundingindikator beregnes i samsvar med Kredittilsynets indikator for likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

I Storebrand Banks struktur for eierstyring og selskapsledelse (internkontroll) er operasjonell risikostyring en integrert del av ledelsesansvaret, der risikovurdering rapportering knyttes mot organisasjonens evne til å nå mål som et ledd i den verdibaserte styringsmodellen. Bankens videreført prinsippene som følger av konsernpolicy for risikovurdering (innført i 2005). Målsettingen for risikogjennomgangen er å oppnå en felles forståelse av det overordnede risikobildet for konsernets virksomhet, og derigjennom bidra til et bredere beslutningsunderlag i forbindelse med viktige prioriteringer. Risikovurderingen inngår dermed som en viktig del av grunnlaget for å vedta konsernets strategi og å godkjenne risikonivået i forretningsplanen. Risikovurderingen tar utgangspunkt i nåsituasjonen og hvordan risikoeier opplever risikoen, basert på eksisterende internkontroll. Deretter gjøres en vurdering av den antatte risikoen etter at planlagte forbedringstiltak er gjennomført. Med dette legges det til grunn at risikoeier implisitt gir en bekreftelse på hvordan internkontrollen fungerer (jfr. internkontrollforskriften). Risikovurderingen integreres i det verdibaserte styringssystemet gjennom å knytte risikovurderingen til enhetenes evne til å nå sine forretningsmessige mål, etterleve regulatoriske krav og i hvilken grad risikoen vil påvirke Storebrands omdømme.

Bankens internkontrollaktiviteter i form av risikovurderinger, oppfølging og rapportering tilfredsstiller kravene i Internkontrollforskriften.

31 Kreditrisiko

Kreditrisiko fordelt på klasser av finansielle instrumenter

Beløp i millioner kroner	Maksimum kreditteksponering	
	2006	2005
Investeringsporteføljen	1 698,6	1 703,1
Netto utlån til og fordringer på kunder ¹	32 721,4	27 797,6
Aksjeopsjoner	478,9	417,4
Renteswapper	149,6	60,5
Terminkontrakter	14,6	62,2
Sum	35 063,1	30 040,8
<i>1 Herav netto utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi:</i>	<i>258,5</i>	<i>252,8</i>

Kreditrisiko for investeringsporteføljen

Rentebærende verdipapirer klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Beløp i millioner kroner	AAA		AA		A		BBB		Total 2006		Total 2005	
	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Debitorkategori												
Offentlig sektor	895,4	900,2							895,4	900,2	977,0	978,2
Finansinstitusjoner					798,2	798,5			798,2	798,5	724,3	724,9
Sum	895,4	900,2	0,0	0,0	798,2	798,5	0,0	0,0	1 693,6	1 698,6	1 701,3	1 703,1

Ratingklasser er basert på Standard & Poors.

Kreditteksponering utlån

For å identifisere risiko i bankens utlån til og fordringer på kunder legges det til grunn den utarbeidede klassifiseringen av næringslivskunder og utvalgte personkunder (herunder private investorer mv). Engasjementene skal klassifiseres såvel ved etablering, som ved engasjementsendringer. I tillegg skal næringskundene reklassifiseres årlig eller når annen årsak tilsier et slikt behov. Klassifiseringene skal således gi et bilde av den til enhver tid gjeldende risikoeksponering i porteføljen. For øvrige personkunder er det lagt til grunn den overordnede belåningsgraden og betjeningsevnen (følger av bankens kredittpolicy mot segmentet) som er gjeldende for porteføljen. Belåningsgraden ligger i all hovedsak innenfor 80 %, med en betydelig andel innenfor 60 %. Porteføljen er definert til å inneha en lav kredittrisiko.

Sikkerhetene for porteføljen ligger i all hovedsak innenfor investerings-/næringsseidendom for næringsporteføljen og innenfor bolig for privatporteføljen.

For næringslån består risikoklassifiseringen av tre tallkarakterer som vurderes fra 1 til 5 hvor 1 er best. Den første indikerer kvaliteten på debitor/økonomi (tilbakebetalingsevne), den andre kvaliteten på sikkerheten (sikringsgrad/belåningsgrad) og den tredje de forretningsmessige faktorene (intern/ekstern risiko). Nedenforstående modell er basert på økonomi og sikkerhet, hvilket gir en matrise på 25 risikogrupper. I tillegg kommer engasjement hvor klassifiseringen ikke ennå er gjennomført. Modellen er her gjengitt noe forenklet, med en spesifisering ift. 4 forskjellige risikonivåer.

Utlån til og fordringer på kunder

Beløp i millioner kroner	Ubenyttede trekkfasiliteter		Garantier	Total engasjement	Nedskrivning på ind. lån	Nedskrivning på garantier	Gruppeskrevet	Total resteksponering 2006	Total resteksponering 2005
	Utlån								
Risikogruppe									
Lav risiko	30 041,5	1 186,4	245,7	31 473,6			56,3	31 417,3	25 822,4
Middels risiko	403,7	95,5	30,6	529,8			13,6	516,2	1 087,1
Høy risiko	8,0	1,6	4,7	14,3			-	14,3	195,9
Ikke klassifisert	195,3	403,9	4,2	603,3			3,4	599,9	335,2
Misligholdte og tapsutsatte eng.	532,7		5,0	537,8	360,0	4,0		173,8	357,0
Sum	31 181,1	1 687,4	290,2	33 158,7	360,0	4,0	73,3	32 721,4	27 797,6

Total engasjement og resteksponering ift. segment er gjengitt nedenfor.

	Forr.messig tjenesteyting og eiendomsdrift	Annen næring	Privat	Total 2006	Total 2005
Eksponering					
Utlån	9 880,3	426,4	20 341,7	30 648,4	26 006,5
Ubenyttet trekkfasiliteter	816,6	26,3	844,5	1 687,4	1 282,7
Garantier	270,0	7,5	12,7	290,2	228,8
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	131,7	164,2	236,8	532,7	762,4
Total engasjement	11 098,6	624,4	21 435,7	33 158,7	28 280,4
Nedskrivninger på ind. lån	85,9	151,6	122,5	360,0	389,6
Nedskrivninger på garantier	4,0			4,0	4,0
Gruppenedskrivninger	12,4	5,3	55,6	73,3	89,2
Netto kreditt eksponering	10 996,3	467,5	21 257,6	32 721,4	27 797,6

Individuelt nedskrevne utlån

	2006			2005		
Beløp i millioner kroner	Brutto misligholdte lån	Individuelle nedskrivninger	Netto misligholdte lån	Brutto misligholdte lån	Individuelle nedskrivninger	Netto misligholdte lån
Kundegrupper:						
Lønntakere	236,8	121,9	114,9	411,7	177,8	233,9
Forretningsmessig tjenesteyting og eiendomsdrift	131,7	94,5	37,2	204,0	92,0	112,0
Andre	164,2	143,6	20,6	138,3	119,8	18,5
Sum	532,7	360,0	172,7	754,0	389,6	364,4

Misligholdte lån

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004	2003	2002
Misligholdte lån uten identifisert verditap	109,0	112,9	55,7	364,4	933,8
Lån med identifiserte verditap	423,7	641,1	853,8	1 352,6	1 427,6
Brutto misligholdte lån	532,7	754,0	909,5	1 717,0	2 361,4
Individuelle nedskrivninger	360,0	389,6	378,9	527,9	504,0
Netto misligholdte lån	172,7	364,4	530,6	1 189,1	1 857,4

Gruppenedskrivninger utgjør 73,3 millioner kroner i 2006 mot 89,2 millioner kroner i 2005. Utover det som fremkommer i tabellen er det avsatt 4,0 millioner kroner i misligholdte og tapsutsatte garantier (uforandret fra 2005)

Innenfor kategorien av misligholdte lån uten identifisert verditap er engasjement med restanse/mislighold over 90 dager hensyntatt.

Forfalte lån uten nedskrivning

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Antall dager overtrukket:		
1-29 dager	0,1	0,1
30-59 dager	0,3	0,1
60-89 dager	0,0	0,0
>90 dager	0,1	0,1
Sum forfalte lån uten nedskrivning	0,5	0,3

Oversikten viser forfalte beløp på utlån, kontokreditter og kredittkort fordelt på antall dager etter forfall.

Lån til virkelig verdi over resultatet

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Bokført verdi	258,5	252,8
Maksimal eksponering for kredittrisiko	258,5	252,8
Bokført verdi av tilknyttede kredittderivater som reduserer kredittrisikoen	0	0
Endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittrisiko	0	0
Endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater	0	0

Forpliktelser til virkelig verdi over resultatet

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Endring i virkelig verdi på forpliktelser som skyldes endringer i kredittrisiko	0,0	0,0
Differanse mellom forpliktelsesenes balanseførte verdi og det kontraktsmessige beløpet ved forfall	4,0	0,0

Aksjeopsjoner, renteswapper og terminkontrakter

Derivatforretninger er inngått med motparter som er ratet til «investment grade».

32 Likviditetsrisiko

Avtalt restløpetid finansielle eiendeler

Beløp i millioner kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107,8				7,1		114,9
Utlån til og fordringer på kunder	1 609,7	164,5	1 251,1	2 817,1	25 338,7	-433,3	30 747,8
Sertifikater og obligasjoner	15,0	397,0	488,2	798,4			1 698,6
Derivater ¹	6,7	-2,9	6,5	0,8	24,6		35,7
Sum 2006	1 739,2	558,6	1 745,8	3 616,3	25 370,4	-433,3	32 597,0
Sum 2005	1 762,8	722,1	2 405,7	3 608,6	20 067,1	-480,4	28 085,9

Avtalt restløpetid finansielle forpliktelser

Beløp i millioner kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 032,7			1 153,3	600,0		2 786,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 271,5	193,0	58,3		10,9		13 533,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	200,0	781,1	4 463,3	8 952,3			14 396,7
Ansvarlig lånekapital					759,3		759,3
Sum 2006	14 504,2	974,1	4 521,6	10 105,6	1 370,2	0,0	31 475,7
Sum 2005	11 208,5	1 398,7	5 153,2	8 197,2	1 018,4	-8,2	26 967,7

¹ Derivater er presentert netto i noten

33 Markedsrisiko

Renterisiko

Rentebindingstid finansielle eiendeler	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten avtalt rentebindingstid ²	Totalt
Beløp i millioner kroner							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114,9						114,9
Utlån til og fordringer på kunder	0,1		234,6	556,6	114,3	29 842,2	30 747,8
Sertifikater og obligasjoner	157,4	1 053,1	488,1				1 698,6
Derivater ¹	-420,3	-4 226,4	2 356,4	2 306,8	19,2		35,7
Sum eiendeler 2006	-147,9	-3 173,3	3 079,1	2 863,4	133,5	29 842,2	32 597,0
Sum eiendeler 2005	-849,8	-2 637,3	3 631,1	2 704,8	119,0	25 118,1	28 085,9

Rentebindingstid finansielle forpliktelser	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten avtalt rentebindingstid ²	Totalt
Beløp i millioner kroner							
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 032,7	1 753,3					2 786,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	78,0	195,3	58,3			13 202,1	13 533,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 902,6	5 964,8	3 526,6	3 002,7			14 396,7
Ansvarlig lånekapital	441,6	199,8	1,7		116,1		759,3
Sum forpliktelser 2006	3 454,9	8 113,2	3 586,6	3 002,7	116,1	13 202,1	31 475,7
Sum forpliktelser 2005	1 648,3	7 758,7	5 010,9	1 516,7	9,3	11 023,7	26 967,7

Netto eiendeler og forpliktelser 2006	-3 602,8	-11 286,5	-507,5	-139,3	17,3	16 640,1	1 121,4
Netto eiendeler og forpliktelser 2005	-2 498,1	-10 396,0	-1 379,8	1 188,1	109,7	14 094,4	1 118,2

¹ Derivater er presentert netto i noten.

² Innskudd og utlån uten avtalt rentebindingstid er klassifisert i denne kolonnen i samsvar med veiledningen til rapportering av offentlig bankstatistikk. Iht. finansavtaleloven må kunden varsles minimum 6 uker før en renteendring kan iverksettes

Rentefølsomhet

Beløp i millioner kroner	Opptil 1 mnd	1 – 3 mnd	3 mnd – 1 år	1 – 5 år	over 5 år	Sum
CHF		0,1				0,1
EUR	-0,1	-3,3				-3,4
NOK	-1,0	15,1	-7,7	-2,6	-1,0	2,9
SEK	0,0	0,1				0,1
USD	0,0	0,1				0,0
Total kvantifisert rentefølsomhet 2006	-1,1	12,1	-7,7	-2,6	-1,0	-0,3
Total kvantifisert rentefølsomhet 2005						0,0

Alle tall oppgis i norske kroner.

Oversikten viser hvordan verdiene på de finansielle eiendelene og forpliktelsene ville blitt påvirket ved økning av alle renter med 1 prosentpoeng.

Valutarisiko

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta Beløp i millioner	Balanseposter		Terminer Netto salg	Nettoposisjon	
	Eiendeler	Forpliktelser		i valuta	i NOK
CHF	11,8	0,0	-11,9	-0,1	-0,4
DKK	0,3	0,0	0,0	0,3	0,3
EUR	14,5	417,3	402,7	-0,1	-1,0
GBP	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
JPY	390,5	0,0	-388,6	1,9	0,1
SEK	63,6	3,8	-59,5	0,2	0,2
USD	10,4	11,3	1,5	0,6	3,9
Sum 2006					3,1
Sum 2005					-0,1

Storebrand Bank ASA sikrer nettoposter i balansen med terminkontrakter, derfor splittes ikke terminsalg og terminkjøp mot hhv. eiendeler og forpliktelser.

Resultatregnskap Storebrand Bank ASA

1. januar–31. desember

Beløp i millioner kroner	Note	2006	2005	2004
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		15,8	12,0	23,6
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		1 138,8	938,6	900,6
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer		64,9	61,9	106,9
Andre renteinntekter og lignende inntekter		0,5	14,7	45,5
Sum renteinntekter og lignende inntekter		1 220,0	1 027,1	1 076,7
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		-59,0	-41,6	-78,9
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		-312,4	-201,4	-209,7
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-399,5	-305,9	-322,6
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		-31,1	-31,6	-18,4
Andre rentekostnader og lignende kostnader		0,0	0,0	-17,9
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-801,9	-580,5	-647,6
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		418,2	446,6	429,1
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1,0	0,0	0,2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskap	17	1,9	6,4	5,0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		0,8	0,3	0,5
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3,6	6,8	5,7
Garantiprovisjoner		3,5	3,6	4,9
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		108,7	40,9	40,5
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	112,3	44,5	45,5
Garantiprovisjoner		-0,2	0,0	0,0
Andre gebyrer og provisjonskostnader		-80,1	-26,9	-16,0
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	-80,3	-26,9	-16,0
Netto verdiendring og gevinst/-tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-3,6	9,2	-3,0
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		0,0	0,0	0,0
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		22,7	23,5	12,3
Sum netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		19,2	32,7	9,3
Andre driftsinntekter		0,1	11,4	172,6
Sum andre driftsinntekter	5	0,1	11,4	172,6
Lønn		-105,4	-102,9	-205,5
Pensjoner	6	-10,8	-12,3	-21,6
Sosiale kostnader		-25,0	-26,1	-45,2
Lønn mv.		-141,3	-141,4	-272,3
Administrasjonskostnader		-64,1	-60,8	-86,6
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	7	-205,3	-202,2	-358,9
Ordinære avskrivninger		-18,6	-15,6	-15,6
Nedskrivninger		0,0	-0,2	-0,1
Sum avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7, 18	-18,6	-15,8	-15,7
Driftskostnader faste eiendommer		-0,7	-0,3	-0,3
Andre driftskostnader		-114,0	-104,9	-142,9
Sum andre driftskostnader	7	-114,6	-105,2	-143,1
Tap på utlån/inntektsføring av tap		44,6	35,8	1,8
Inngått på tidligere års konstaterte tap		2,4	2,1	0,0
Tap på garantier mv.		0,0	-4,0	1,9
Sum tap på utlån, garantier mv.	4	47,0	34,0	3,7
Nedskrivninger/reversering av nedskrivning		0,0	-0,2	-4,2
Gevinst/tap		8,8	42,9	-0,3
Sum nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler		8,8	42,7	-4,5
Resultat av ordinær drift før skatt		190,3	268,6	127,7
Skatt på ordinært resultat	8	-42,8	-46,1	-61,3
Resultat av ordinær drift etter skatt		147,4	222,4	66,4
Disponeringer:				
Annen egenkapital		-147,4		-4,7
Avsatt til aksjeutbytte			-222,4	-61,7
Sum disponeringer		-147,4	-222,4	-66,4

Balanse Storebrand Bank ASA

31. desember

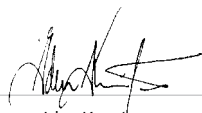
Beløp i millioner kroner	Note	2006	2005	2004
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	9	394,4	423,9	490,7
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		107,7	33,7	164,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		7,1	8,0	0,3
Sum netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10	114,9	41,7	164,8
Kasse-/drifts- og brukskreditter		726,9	683,7	659,4
Byggelån		661,4	1 282,9	877,0
Nedbetalingslån		29 793,2	24 799,8	21 649,2
Sum utlån før nedskrivninger	15	31 181,5	26 766,4	23 185,5
- Individuelle nedskrivninger	15, 16	-360,0	-389,7	-366,5
- Gruppenedskrivninger	16	-73,3	-89,2	-194,3
Sum netto utlån til og fordringer på kunder		30 748,1	26 287,5	22 624,7
Overtatte eiendeler	11	49,3	56,5	88,2
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		900,2	978,2	721,4
Sum utstedt av det offentlige		900,2	978,2	721,4
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		798,5	724,9	1 261,6
Sum utstedt av andre		798,5	724,9	1 261,6
Sum sertifikater, obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning	13	1 698,6	1 703,1	1 983,1
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		3,6	3,6	3,0
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	12	3,6	3,6	3,0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0,0	8,3	7,9
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17	0,0	8,3	7,9
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		0,0	23,6	230,8
Eierinteresser i andre konsernselskaper		11,7	11,1	9,3
Sum eierinteresser i konsernselskaper	12	11,7	34,7	240,0
Utsatt skattefordel	8	180,7	224,7	277,9
Andre immaterielle eiendeler	18	46,1	26,0	17,1
Sum immaterielle eiendeler		226,8	250,7	295,0
Maskiner, inventar og transportmidler		2,3	4,8	7,3
Bygninger og andre faste eiendommer		4,7	5,2	5,4
Sum varige driftsmidler	18	7,0	9,9	12,7
Finansielle derivater	14	642,9	515,0	471,7
Andre eiendeler		285,5	16,2	4,8
Sum andre eiendeler		928,4	531,2	476,5
Opptjente ikke mottatte inntekter		188,3	123,3	116,8
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		0,0	0,0	7,4
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		0,0	0,0	7,4
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		188,3	123,3	124,2
Sum eiendeler		34 371,1	29 474,3	26 511,0

Balanse Storebrand Bank ASA

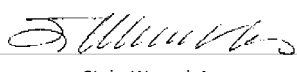
Beløp i millioner kroner	Note	2006	2005	2004
Gjeld og egenkapital				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		8,9	76,5	2,3
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2 777,1	1 388,1	2 099,7
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	20	2 786,0	1 464,6	2 102,0
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		13 050,8	10 890,9	10 363,1
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		496,0	329,6	372,0
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	21	13 546,8	11 220,5	10 735,1
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		3 926,7	4 520,2	4 283,4
- Egne ikke-amortiserte sertifikater		-198,8	-55,0	-0,1
Obligasjongjeld		11 945,3	11 046,5	7 284,9
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-1 276,4	-1 854,5	-1 238,0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22	14 396,7	13 657,2	10 330,1
Finansielle derivater	14	607,2	452,3	428,2
Annen gjeld	23	173,1	318,8	126,4
Sum annen gjeld		780,3	771,1	554,6
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		162,0	106,9	176,3
Pensjonsforpliktelse mv.		98,7	101,3	98,6
Individuelle nedskrivninger på garantiansvar	16	4,0	4,0	0,0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		102,7	105,3	98,6
Evigvarende ansvarlig lånekapital		284,4	283,9	282,4
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		0,0	0,0	369,5
Annen ansvarlig lånekapital		474,8	375,0	0,0
Sum ansvarlig lånekapital	22	759,3	658,9	651,8
Sum gjeld		32 533,8	27 984,5	24 648,6
Aksjekapital		916,6	916,6	1 315,9
Annen innskutt egenkapital		200,0	0,0	0,0
Sum innskutt egenkapital		1 116,6	916,6	1 315,9
Annen egenkapital		720,7	573,3	546,5
Sum opptjent egenkapital		720,7	573,3	546,5
Sum egenkapital	24	1 837,3	1 489,9	1 862,4
Sum gjeld og egenkapital		34 371,1	29 474,3	26 511,0

Betingende forpliktelser, se note 25

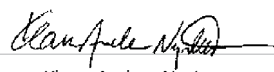
Oslo, 13. februar 2007
Styret i Storebrand Bank ASA



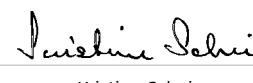
Idar Kreutzer
styrets formann



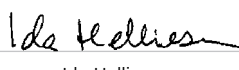
Stein Wessel-Aas
styrets nestformann



Klaus-Anders Nysteen
styremedlem/adm. direktør



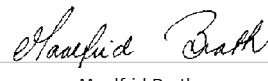
Kristine Schei
styremedlem



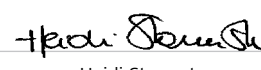
Ida Helliiesen
styremedlem



Roar Thoresen
styremedlem



Maalfrid Brath
styremedlem



Heidi Storruste
styremedlem

Kontantstrømoppstilling Storebrand Bank ASA

1. januar–31. desember

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	1 267,4	1 073,5	1 512,2
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-851,1	-579,2	-729,7
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-4 413,7	-3 592,3	-1 624,9
Netto inn-/utbetalinger på utlån til og fordring på andre finansinstitusjoner	-66,0	125,3	98,3
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank	2 326,3	485,4	-910,5
Netto inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	1 321,4	-637,5	-986,1
Netto innbetalinger/utbetalinger vedrørende verdipapirer:			
– Aksjer og andeler	32,3	198,4	-3,6
– Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	4,4	282,9	49,2
– Finansielle derivater og andre finansielle instrumenter	26,9	45,7	0,0
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-343,4	-79,8	-306,0
Utbetalinger til ansatte, pensjoner, arbeidsgiveravgift m.v.	-106,9	-110,1	-235,2
Innbetalinger av utbytte fra tilknyttet selskap	0,0	6,0	3,0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-802,2	-2 781,7	-3 133,3
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto innbetalinger ved salg av datterselskaper og tilknyttede selskaper	14,7	250,1	0,0
Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper	-0,5	0,0	0,0
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler mv.	-35,6	-21,8	-12,4
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-21,4	228,3	-12,4
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetalinger vedr. utstedelse av sertifikatlån og andre kortsiktige lån	-515,0	182,2	2 913,9
Netto inn-/utbetalinger av ansvarlig lånekapital	100,3	4,1	250,1
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital	-31,1	-22,3	-18,4
Netto inn-/betalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld og annen langsiktig gjeld	1 462,2	2 783,6	466,4
Utbetaling ved tilbakebetaling av aksjekapital	0,0	-399,3	0,0
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte	-222,4	-61,7	0,0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	794,1	2 486,6	3 612,0
Netto kontantstrøm i perioden	-29,5	-66,8	466,3
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-29,5	-66,8	466,3
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	423,9	490,7	24,4
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	394,4	423,9	490,7

00 Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsippene som benyttes i selskapsregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er benyttet konsistent for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

Basis prinsipper

Selskapsregnskapet for Storebrand Bank ASA er avgitt i henhold til regnskapslov, god regnskapsskikk og årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m.

Det er foretatt omklassifiseringer i sammenligningstallene for 2004 og 2005 i henhold til endringer foretatt i 2006. Dette gjelder verdiendringer på investeringsportefølje, verdiendringer på renteswapper som ikke inngår i sikringsbokføring, salgskostnader på utlån, samt periodisering av gebyrer vedrørende utlån i balansen.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ved utarbeidelse av årsregnskap i overensstemmelse med regnskapsreglene kreves at ledelsen i visse tilfeller benytter estimater og forutsetninger. Estimaterne som er lagt til grunn for regnskapsavleggelsen er basert på historisk erfaring og forutsetninger som ledelsen mener er fornuftige og rimelige basert på faktum. Estimaterne påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Estimater og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer om fremtidige hendelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater. Viktige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av balanseført verdi, er drøftet nedenfor:

- Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler
- Aktuarberegning av pensjonsforpliktelse
- Amortisering utlån
- Vurdering nedskrivning av utlån
- Balanseføring utsatt skattefordel
- Beregning av virkelig verdi på derivater og andre verdipapirer

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler, som hovedsakelig består av egenutviklet software, vurderes årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter. Tilsvarende gjelder for utrangeringsverdi. Det blir foretatt nedskrivninger når det foreligger indikasjoner på verdifall. Økonomisk levetid på de ulike immaterielle eiendeler testes, og er delvis endret i 2006.

Pensjonsforpliktelse

Pensjonsforpliktelsen til egne ansatte er beregnet i tråd med NRS 6A og IAS 19. Aktuarer foretar en vurdering av demografiske forutsetninger. Ledelsen har foretatt en vurdering av de finansielle forutsetninger som er lagt til grunn ved beregning av pensjonsforpliktelsen ved årsslutt. Forutsetninger lagt til grunn i beregningen fremkommer av note 6.

Amortisering utlån

Utlån måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Ledelsen har i den forbindelse foretatt en vurdering av hvilke forutsetninger som skal ligge til grunn for amortiseringen, herunder forventet omløpshastighet og faktisk periode mottatte honorarer og betalte direkte kostnader kan henføres til. Dersom estimatet endres, innregnes justeringen som en inntekt eller kostnad i resultatet.

Vurdering nedskrivninger av utlån

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivning på individuelle utlån baserer seg på en konkret vurdering av engasjementer hvor det foreligger objektive bevis for verdifall. Eventuelt nedskrivningsbeløp beregnes med bakgrunn i en konkret vurdering av den mest sannsynlige fremtidige kontantstrøm som skyldner vil kunne generere i tilknytning til engasjementet. Ledelsen legger til grunn i vurderingen både tidligere erfaring med skyldner og annen tilgjengelig informasjon som anses relevant.

Gruppenedskrivninger

Gruppenedskrivninger på utlån beregnes særskilt for Kreditt Næring og Kreditt Privat (dvs. næringslån og lån til privatpersoner). I gruppen av utlån innenfor Kreditt Næring er de objektive kriteriene for nedskrivning på lån vurdert til å være sterkt korrelert til endring i engasjementets risikoklassifisering. Klassifiseringsmodellen for Kreditt Næring er tredelt i forhold til debitor (tilbakebetalingsevne), sikkerhet (sikrings-/belåningsgrad) og forretningsmessig faktorer (intern og eksternt risiko). Risikoklassifiseringsmodellen angir klassifisering på bakgrunn av hva som er registrert i regnskapsmodulen på tidspunktet hvor beregningen av gruppenedskrivningene gjøres, den realisasjonsverdi som er lagt inn på sikkerheten, samt vurdering av forretningsmessige faktorer. I gruppen av utlån innenfor Kreditt Privat er de objektive kriteriene for nedskrivning på lån vurdert til å være korrelert til misligholdsstatus på engasjementene i gruppen og historisk løsningsgrad. Misligholdsstatus er inndelt i 30–90 dager og over 90 dager på engasjementer hvor det ikke er gjort individuell nedskrivning som følge av at det ikke foreligger objektive kriterier for nedskrivning. Løsningsgraden oppdateres kvartalsvis i takt med den oppnåelse det er i porteføljen.

Balanseføring utsatt skattefordel

Balanseført utsatt skattefordel vurderes fortløpende. Vurderingen omfatter Storebrand Banks fremtidige muligheter til å utnytte fremførbare skattemessige underskudd, samt de forutsetninger som må til for at det skattemessige underskuddet kan utnyttes.

Beregning av virkelig verdi på derivater og andre verdipapirer

Virkelig verdi er eksklusive påløpte renter, dvs. clean value. Bankens aktivaposter er verdivurdert til observerbar markedsverdi der dette finnes. Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelses metoder.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Alle fordringer og gjeld i valuta er omregnet til norske kroner etter midtkurser ved årsskiftet. Inntekter og utgifter i utenlandsk valuta er omregnet til NOK etter kursene på transaksjonstidspunktet.

Segmentrapportering

Banken er i 2006 organisert i fire virksomhetsområder; næring, privat, sparing og fondsmegling. Virksomhetsområder er selskapets primære segmentrapportering. Risikostruktur og avkastning vurderes som ensartet innenfor hvert enkelt segment. Segmentinformasjon for 2005 er omarbeidet og samsvarer med dagens segmenter. Finansiell informasjon i tilknytning til de ulike segmentene er presentert i note 1 til årsregnskapet.

Varige driftsmidler

Selskapets varige driftsmidler består av maskiner, inventar, biler og EDB-systemer som benyttes av selskapet til egen virksomhet.

Maskiner, inventar, biler og EDB-systemer vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over følgende tidsperiode:

Maskiner og inventar	inntil 4 år	Software	3–6 år
Biler	6 år	Hytter	15 år

Avskrivningsperiode og -metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter for anleggsmiddelet. Tilsvarende gjelder for utrangingsverdi.

Det blir foretatt vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjon på verdifall.

Immaterielle eiendeler

Selskapets immaterielle eiendeler som ikke er utsatt skattefordel er i all hovedsak spesialtilpasset egenutviklet og kjøpt software. Disse vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode vurderes årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte selskapet. I tillegg må eiendelens kostpris estimeres pålitelig og eiendelen må være ferdigstilt for bruk. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall, for øvrig behandles nedskrivning på immaterielle eiendeler og reversering av nedskrivning på samme måte som beskrevet for varige driftsmidler. Avskrivningsperiode på immaterielle eiendeler varierer fra 3 til 8 år hvor økonomisk levetid er fastsatt ut fra eiendelenes forventede levetid, herunder kontraktens varighet (gjelder bruksrettigheter for ulike enheter i banksystemet). Eiendelene balanseføres fortløpende men avskrives først når de er ferdigstilt og kan tas i bruk.

Pensjonsforpliktelser egne ansatte

Storebrands pensjonsordning for egne ansatte er en ytelsesordning.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesplaner beregnes etter lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag, basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, uførhet og frivillig avgang. Diskonteringsrenten fastsettes lik en risikofrie rente hensyntatt gjennomsnittlig gjenværende løpetid. Periodens netto pensjonskostnad består av summen av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede forpliktelse, samt forventet avkastning av pensjonsmidlene.

Virkingen av endringer i pensjonsplan blir løpende resultatført, med mindre planendringen er betinget av fremtidig opptjening. Virkingen fordeles da lineært over tiden til ytelsen er fullt ut opptjent. Arbeidsgiveravgift inngår som en del av pensjonsforpliktelsen og estimataviket som vises i egenkapitalen.

Storebrand har både forsikret pensjonsordning og uforsikret pensjonsordning. Den forsikrede ordningen er tegnet i Storebrand Livsforsikring AS som også inngår i Storebrand konsernet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres når det kan sannsynliggjøres at selskapene i konsernet i fremtiden vil ha tilstrekkelige skattemessig overskudd til å nyttiggjøre seg av skattefordelen.

Avsatt utbytte

I selskapsregnskapet vurderes investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper til anskaffelseskost redusert med eventuelle nedskrivninger. Mottatt konsernbidrag og utbytte tilknyttet avkastning er derfor behandlet som finansinntekt. Foreslåtte og vedtatte utbytter og konsernbidrag fra datterselskapene er i selskapsregnskapet inntektsført i regnskapsåret. En forutsetning for inntektsføring er at dette er opptjent inntekt i datterselskapene i Storebrand Bank sin eierperiode. I motsatt fall blir dette ført som egenkapitaltransaksjon. Dette betyr at eierandelen i datterselskapet reduseres med mottatt utbytte eller konsernbidrag.

Foreslåtte og vedtatte utbytter og konsernbidrag fra morselskapet Storebrand ASA er behandlet som en egenkapitaltransaksjon i selskapsregnskapet i regnskapsåret.

Innregning og fraregning

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og rentekostnader innregnes i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rentemetode inneholder etableringsgebyrer. Endring i virkelig verdi knyttet til sikringsbokføring av underliggende og tilhørende derivat innregnes også under renteinntekter og rentekostnader.

Provisjoner og gebyrer

Etableringsgebyr ved inngåelse av låneavtaler inkluderes i måling av utlån til amortisert verdi og inngår i beregning av amortisert verdi etter effektiv rentemetode.

Provisjonsinntekter og kostnader knyttet til salg av eiendomsfond, aksjer i Storebrand Optimør ASA og strukturerte produkter innregnes når inntekten er opptjent, det vil si når salget er gjennomført. Kostnader til distributører av disse produktene innregnes når kostnaden er påløpt.

Kurtasje knyttet til fondsmeglingen innregnes når handelen er sluttført.

Finansielle instrumenter

Generelle prinsipper og definisjoner

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når Storebrand Bank blir part i instrumentets kontraktsmessige bestemmelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle instrumenter er regnskapsført på transaksjonsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet, måles den til virkelig verdi pluss, i tilfellet av en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse som ikke er til virkelig verdi over resultatet, transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen.

Finansiell eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Definisjon av amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles utlån og fordringer samt finansielle forpliktelser som ikke er tilordnet til virkelig verdi over resultatet til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Ved beregning av den effektive renten estimeres kontantstrømmer og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning (for eksempel førtidig betaling, kjøpsopsjoner og tilsvarende opsjoner). Alle honorarer og punkter betalt eller mottatt mellom parter i kontrakten, transaksjonsutgifter og alle andre merbetalinger eller rabatter inngår som en integrert del av den effektive renten.

Definisjon av virkelig verdi

«Virkelig verdi» er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass, settes virkelig verdi til kjøpskurs siste handelsdag frem til og med balansedagen, og for en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, salgskurs.

Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettingsmetoder. Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonspriseringsmodeller. Dersom det er en verdsettingsmetode som er i vanlig bruk av deltakerne i markedet for å prissette instrumentet og denne metoden har vist seg å gi pålitelige estimater av priser oppnådd i faktiske markedstransaksjoner, benyttes denne metoden.

Det benyttes en diskonteringsfaktor som hensyntar markedsrente for tilsvarende plasseringer/innlån som den vurderte verdi av balanseposten ved periodeslutt.

Virkelig verdi av utlån hensyntatt kredittrisiko estimeres ved å legge til grunn gjeldende markedsrente på tilsvarende utlån. Ved estimering av virkelig verdi sees det også hen til utvikling i kredittrisiko for øvrig.

Verdifall og tapsutsatthet på utlån

For utlån vurderes det på hver balansedag om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi.

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall, har påløpt, måles tapet som differansen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av de estimerte framtidige kontantstrømmene (eksklusiv framtidige kredittap som ikke har påløpt), diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente (dvs. den effektive renten beregnet ved førstegangsinnregning). Eiendelens balanseførte verdi reduseres ved bruk av en avsetningskonto. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Storebrand Bank benytter seg av både individuelle- og gruppenedskrivninger på utlån.

Tap som forventes som følge av framtidige hendelser, uansett graden av sannsynlighet, blir ikke innregnet.

Et tap betraktes regnskapsmessig som konstatert ved avsluttet konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, ved at banken har innstilt inndrivelse, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på engasjementet eller en del av dette. I balansen blir konstaterte tap ført til reduksjon av utlånsmassen.

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller at uordnet overtrekk oppsto. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger defineres også som misligholdte.

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

- overtatte eiendeler
- sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning
- aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning
- utlån og fordringer
- finansielle derivater

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler måles til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansetidspunktet.

Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Bankens beholdning av sertifikater og ihendehaverobligasjoner måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper regnskapsføres etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Omløpsaksjer måles til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansetidspunktet med verdiendringer over resultatet.

Utlån og fordringer

«Utlån og fordringer» er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke blir notert i et aktivt marked, unntatt de som foretaket har til hensikt å selge umiddelbart eller på kort sikt, som skal klassifiseres som holdt for omsetning, og de som foretaket ved førstegangsinnregning øremerker til virkelig verdi over resultatet.

Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Eiendelene i denne gruppen utgjøres primært av utlån.

Utlån og fordringer som er øremerket som sikringsobjekter, er underlagt måling i henhold til kravene til sikringsbokføring.

Derivater

Definisjon av et derivat

Et «derivat» er et finansielt instrument eller en annen kontrakt som har alle de tre følgende kjennetegnene:

- Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt «underliggende»),
- det krever ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer
- det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt

Regnskapsføring av derivater som ikke sikringsbokføres

Derivater som ikke faller inn under kriteriene for sikring regnskapsføres i gruppen finansielle instrumenter holdt for omsetning. Virkelig verdi av derivatene klassifiseres henholdsvis som en eiendel eller som en forpliktelse, med endringer i virkelig verdi over resultatet.

Regnskapsføring av derivater som sikring

Selskapet benytter seg kun av virkelig verdi sikring, sikringsobjektene er finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost. Derivater som faller inn under denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet, verdiendringer på sikringsobjektet som er henførbare til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet. Verdien på sikringsinstrumentet er i balansen klassifisert sammen med sikringsobjektet.

Det er primært den økonomiske sikringen av fastrente inn- og utlån hvor sikringsbokføring gjennomføres. Hoveddelen av bankens rentederivater faller inn under denne gruppen.

Dersom beregnet sikringseffektivitet enten prospektivt eller retrospektivt er utenfor intervallet 80 – 125 prosent, er vår oppfatning at vilkårene for sikring ikke lenger er tilstede. På tidspunkt hvor dette inntreffer avsluttes sikringsforholdet.

Finansielle forpliktelser

Etter førstegangsinnregning måles finansielle forpliktelser hovedsaklig til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Forpliktelsene i denne gruppen er blant annet innskudd fra kunder, ansvarlige lån samt sertifikat og obligasjonslån. Sertifikat innlån med ett års løpetid klassifiseres til virkelig verdi over resultatet ved bruk av virkelig verdi opsjon.

Strukturerte produkter – sammensatte finansielle instrumenter

Storebrand Bank har utstedt aksjeindeksobligasjoner. Disse består hovedsakelig av en utstedt obligasjon og en solgt aksjeindeksopsjon. Ved tidspunkt for utstedelse innregnes aksjeindeksopsjonen til virkelig verdi da opsjonen er et derivat som ikke er nært relatert til den utstedte obligasjonen. De utstedte obligasjoner innregnes samtidig til amortisert kost. Det regnskapsføres ingen gevinster på tidspunktet for utstedelse av strukturerte produkter («dag 1-gevinster»).

Finansielle forpliktelser som er øremerket som sikringsobjekter, er underlagt måling i henhold til kravene til sikringsbokføring.

01 Segment

Resultatposter og balanseposter pr. virksomhet:

Beløp i millioner kroner	Næring		Privat		Sparing		Fondsmegling		Total	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Resultatposter										
Netto eksterne renteinntekter	189,2	226,7	206,2	194,9	23,0	25,0	-0,2		418,2	446,6
Netto interne renteinntekter									0,0	0,0
Netto renteinntekter	189,2	226,7	206,2	194,9	23,0	25,0	-0,2	0,0	418,2	446,6
Netto eksterne provisjonsinntekter	8,0	-7,0	5,5	14,9	14,5	9,7	3,9		31,9	17,6
Netto interne provisjonsinntekter									0,0	0,0
Netto provisjonsinntekter	8,0	-7,0	5,5	14,9	14,5	9,7	3,9	0,0	31,9	17,6
Andre eksterne driftsinntekter	10,1	67,4	21,7	25,0		1,3	0,0		31,7	93,6
Andre interne driftsinntekter									0,0	0,0
Sum andre driftsinntekter	10,1	67,4	21,7	25,0	0,0	1,3	0,0	0,0	31,7	93,6
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-73,9	-92,6	-106,9	-97,9	-20,8	-10,3	-3,8	-1,4	-205,3	-202,2
Avskrivninger på varige driftsmidler og immatr. eiendeler	-7,1	-6,3	-11,5	-9,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-18,6	-15,9
Andre driftskostnader	-40,3	-27,9	-62,0	-62,8	-9,7	-12,0	-2,6	-2,3	-114,6	-104,9
Sum driftskostnader	-121,3	-126,8	-180,3	-170,3	-30,6	-22,3	-6,4	-3,7	-338,5	-323,2
Driftsresultat før tap	85,9	160,3	53,1	64,5	7,0	13,6	-2,7	-3,7	143,4	234,6
Tap på utlån, garantier mv.	54,6	19,8	-7,7	14,2					47,0	34,0
Resultat av ordinær drift for videreført virksomhet	140,6	180,1	45,5	78,7	7,0	13,6	-2,7	-3,7	190,3	268,6
Resultat av ordinær drift for avviklet virksomhet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Balanseposter										
Brutto utlån	11 603,9	10 477,5	19 577,6	16 288,9					31 181,5	26 766,4
Nedskrivninger utlån	-372,7	-422,0	-60,6	-56,9					-433,3	-478,9
Netto utlån til kunder	11 231,2	10 055,5	19 517,0	16 232,0	0,0	0,0	0,0	0,0	30 748,1	26 287,5
Investeringer i tilknyttede selskap	0,0	8,3	0,0						0,0	8,3
Varige driftsmidler	2,9	4,3	4,0	5,6					7,0	9,9
Immaterielle eiendeler	21,5	10,5	24,6	15,5					46,1	26,0
Eiendeler, virksomheter som skal selges	0,0	0,0							0,0	0,0
Andre eiendeler	1 841,2	1 519,7	1 178,0	1 205,5	478,9	417,4	71,7		3 569,8	3 142,5
Sum eiendeler	13 096,8	11 598,3	20 723,6	17 458,6	478,9	417,4	71,7	0,0	34 371,1	29 474,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 370,4	4 394,2	8 176,4	6 826,4					13 546,8	11 220,5
Gjeld, virksomhet som skal selges	0,0	0,0	0,0	0,0						
Øvrig gjeld	6 552,5	6 350,8	11 886,8	9 995,7	478,9	417,4	68,7		18 987,0	16 763,9
Egenkapital	1 173,9	853,3	660,4	636,6			3,0		1 837,3	1 489,9
Sum gjeld og egenkapital	13 096,8	11 598,3	20 723,6	17 458,6	478,9	417,4	71,7	0,0	34 371,1	29 474,3
Nøkkeltall:										
Kostnader i % av inntekter	59 %	44 %	77 %	73 %	81 %	62 %	175 %	0 %	70 %	58 %

Beskrivelse av segmentene:

Næring: Segmentet inneholder innskudd og utlån til næringskunder, hovedsakelig innenfor næringen eiendomsbesittere/-utviklere.

Privat: Innskudd fra og utlån til personlige kunder, inkl. kredittkort. Utlån består hovedsakelig av lån med pant i bolig.

Sparing: Inneholder alle strukturerede produkter (aksjeindeksobligasjoner), samt salg av eiendomsfond m.m.

Fondsmegling: Banken har etablert fondsmeglervirksomhet i 2006. Virksomheten omfatter omsetning av norske og utenlandske aksjer.

Fordeling av ikke direkte henførbare inntekter og kostnader er allokert basert på antatt forbruk av ressurser.

Resultatposter og balanseposter pr geografisk segment:

Beløp i millioner kroner	Driftsinntekter		Eiendeler		Kostnader til anskaffelse av segmenteiendeler	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Norge	474,3	553,9	33 539,1	28 748,4	37,0	22,4
Utlandet	7,6	3,9	832,0	725,9	0,0	0,0

02 Godtgjørelser og nærstående parter

Godtgjørelser til ledende ansatte og tillitsvalgte pr. 31.12.06:

Beløp i 1000 kroner	Godt- gjørelse ⁹	Bonus- bank ²	Lønns- garanti (mnd)	Årets pensjons- kostnad	Nå verdi pensjon	Eier antall aksjer ³	Lån ⁴	Rentesats pr. 31.12.06	Avdragsplan ⁵	Ute- stående beløp ⁶
Ledende ansatte										
Klaus-Anders Nysteen (adm.dir.) ¹	764		18	331	332	200	3 528	3,00 %/3,45 %	2026/2020	0
Per Kumle (tidl. adm.dir.) ¹	12 509			965	3 777	628		-	-	0
Nina Juel Arstal ¹	1 618	363	12	184	902	610	1 122	3,00 %	2028	0
Per Kjetil Lilleskare	1 799	234	15	491	2 661		1 277	3,00 %/3,55 %	2033/2010	0
Kristian Krogenæs	1 126	158		116	628	310	2 264	3,00 %/3,60 %	2023/2017	0
Sigmund Sletvold	1 178			101	254	688	1 559	3,00 %/3,55 %	2029/2007	0
Ivar Qvist	2 225			158	724	100	2 202	3,00 %/3,45 %	2041/2014	0
Geir Larsen	755			124	186					0
Monica Kristoffersen	811			67	378		2 733	3,35 %/3,60 %	2023/2019	0
Anne Grete Wardeberg	1 078	162		184	706	410				0
Styret⁷										
Idar Kreutzer ⁸						29 288	9 210	3,00 %/3,60 %	2031/2021/2022	0
Roar Thoresen						1 038	989	3,00 %	2022	0
Heidi Storruste	145					378	927	3,00 %	2029	0
Steinar Wessel-Aas	145									0
Kristine Schei	145									0
Maalfrid Brath						2 113	5 056	3,00 %/3,45 %	2035/2028	0
Kontrollkomite										
Finn Myhre	125						1 538	3,44 %	2023/2025	0
Benedicte Fasmer	85									0
Jan Ljone	85									0

1 Per Kumle fratrådte som adm.direktør 30.4.06. Nina Juel Arstal var konstituert som adm.direktør i perioden 1.5.06–31.8.06. Ny adm.direktør Klaus-Anders Nysteen begynte i banken 1.9.06. Banken har ikke noe skyldig vederlag til tidligere adm. direktør pr. 31.12.06.

2 Innestående pr. 31.12.2006 før tildeling for 2006. Noen av de ledende ansatte har som en del av sin lønnsavtale også avtale om prestasjonsavhengig bonus, som er knyttet opp mot konsernets verdibaserte styringssystem og er tredelt. Verdiskapningen i konsernet finansierer bonusen, mens egen prestasjon bestemmer hvor stor andel av den finansierte bonusen som tildeles. Tildelt bonus tillegges bonusbank der 1/3 av saldo utbetales årlig.

3 Oversikten viser antall aksjer i Storebrand ASA eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jfr. RL 7–26.

4 Lån til ledende ansatte og styremedlemmer er delvis gitt på bakgrunn av betingelser for ansattelån, dvs. lån inntil 1,2 mill. kroner til 80% av ordinær markedsrente. Lån utover 1,2 mill. kroner er gitt på ordinære markedsbetingelser.

5 Årstallet er det året lånet er avtalt nedbetalt.

6 Forfalte ikke betalte teminbeløp på lån.

7 Godtgjørelse til styret er godtgjørelse utbetalt i forbindelse med den enkeltes styreverv i Storebrand Bank ASA.

8 Idar Kreutzer, styrets formann, mottar ingen godtgjørelse fra Storebrand Bank ASA for dette vervet og selskapet har ingen forpliktelser overfor styrets formann ved opphør eller endring av vervet. Idar Kreutzer er administrerende direktør i Storebrand ASA og Storebrand Livsforsikring AS. Han har en lønnsgaranti på 24 måneder etter ordinær oppsigelsestid. Alle arbeidsrelaterte inntekter inkl. konsulentoppdrag kommer til fradrag. Han har en prestasjonsavhengig bonus basert på konsernets ordinære bonusordning som er tredelt. Verdiskapningen for konsernet finansierer bonusen, mens egen prestasjon bestemmer hvor stor andel av den finansierte bonus som tildeles. Tildelt bonus tillegges bonusbank der 1/3 av saldo utbetales årlig.

9 Se spesifikasjon neste side.

Styret vil forelegge en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. almennaksjeloven § 6-16a, for ordinær generalforsamling.

9) Spesifikasjon av godtgjørelse

Beløp i 1000 kroner	Lønn/honorar	Bonus	Tilleggs- godtgjørelse ¹	Andre skatte- pliktige ytelser ²	Sluttvederlag	Sum godtgjørelser
Ledende ansatte						
Klaus-Anders Nysteen (adm.dir.) ¹	720	0		44		764
Per Kumle (tidl. adm.dir.) ¹	2 862	5 835		100	3 713	12 509
Nina Juel Arstal ¹	683	208	612	115		1 618
Per Kjetil Lilleskare	1 425	216		157		1 799
Kristian Krogenæs	870	145		110		1 126
Sigmund Sletvold	847	225		106		1 178
Ivar Qvist	938	1 200		87		2 225
Geir Larsen	618	85		52		755
Monica Kristoffersen	605	110		95		811
Anne Grete Wardeberg	789	187		102		1 078

1 Per Kumle fratrådte som adm.dir. 30.4.06. Nina Juel Arstal var konstituert som adm.dir. i perioden 1.5.06–31.8.06. Ny adm.dir. Klaus-Anders Nysteen begynte i banken 1.9.06. Nina Juel Arstal har mottatt 0,6 millioner kroner i tilleggsgodtgjørelse for den perioden hun var konstituert som adm.dir.

2 Omfatter bil, telefon, forsikring, rentefordel og andre trekkpliktige ytelser.

Transaksjoner med konsernselskaper:

Beløp i millioner kroner	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper
Renteinntekter	1,8	0,0
Rentekostnader	0,3	0,0
Solgte tjenester	0,0	2,3
Kjøpte tjenester	0,0	46,1
Tilgode	12,9	0,0
Gjeld	13,1	20,1

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

Godtgjørelse til revisor (ekskl. mva):

Beløp i 1000 kroner	2006	2005	2004
Lovpålagt revisjon	1 057	1 044	1 161
Andre attestasjonstjenester	8	61	0
Skatterådgivning	0	0	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	157	28	390

Storebrand Bank ASA skiftet revisor i løpet av 2004, til Deloitte AS. Godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper for revisjon og revisjonsrelaterte tjenester utgjorde 408.000 kroner i 2004. Beløpet for lovpålagt revisjon i 2006 inkluderer 41.000 kroner som gjelder datterselskaper.

Lån til ansatte:

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	156,6	162,4	170,8
Lån til ansatte i Storebrand konsern	1 236,7	1 327,2	1 277,0

Lån til ansatte er delvis gitt på bakgrunn av betingelser for ansattelån, dvs. lån inntil 1,2 mill. kroner til 80 % av ordinær markedsrente. Lån utover 1,2 mill. kroner er gitt på ordinære markedsbetingelser. Det er ikke gitt sikkerhetsstillelser til fordel for ansatte.

Bemanning og personalforhold:

	2006	2005	2004
Antall ansatte pr. 31.12.	176	173	211
Antall ansatte omregnet til årsverk	173	170	207

03 Andre gebyrer og provisjoner banktjenester

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Andre gebyrer og provisjonsinntekter			
Gebyrer betalingsformidling	15,0	14,0	19,4
Årsgebyrer	15,9	15,2	13,0
Garantiprovisjon	3,5	3,6	4,9
Gebyrer verdipapiromsetning og forvaltning	0,0	0,0	11,4
Provisjoner eiendomsfond	60,1	5,2	0,0
Provisjoner strukturerte produkter	4,3	4,5	5,7
Provisjoner fondsmegling	5,6	0,0	0,0
Provisjoner Storebrand Optimør ASA	4,4	0,0	0,0
Gebyrer utlån	0,9	0,0	0,0
Forvaltning av lån	2,3	0,7	0,0
Øvrige gebyrer	0,4	1,4	5,8
Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter	112,3	44,5	60,2
Andre gebyrer og provisjonskostnader			
Gebyrer betalingsformidling	-10,9	-13,6	-13,6
Gebyrer VPS	-1,3	-1,3	-1,1
Provisjoner eiendomsfond	-47,6	0,0	0,0
Provisjoner strukturerte produkter	-1,3	0,0	
Provisjoner fondsmegling	-1,4	0,0	0,0
Provisjoner Storebrand Optimør ASA	-3,4	0,0	
Provisjoner for distribusjon av bankens produkter	-13,7	-11,8	
Øvrige gebyrer	-0,7	-0,1	-1,3
Sum andre gebyrer og provisjonskostnader	-80,3	-26,9	-16,0

04 Tap på utlån, garantier mv.

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Periodens nedskrivninger/inntektsføringer på utlån, garantier mv.		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	29,6	95,0
Periodens endring i gruppe nedskrivninger	15,9	26,5
Andre korreksjoner i nedskrivningene ¹	22,4	-6,8
Konstaterte tap som det tidligere er avsatt for	-17,2	-81,9
Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt for	-6,2	-0,9
Inngått på tidligere konstaterte tap	2,4	2,1
Periodens netto inntektsføringer på utlån, garantier mv.	47,0	34,0
Inntektsførte renter på lån hvor det er foretatt nedskrivninger	7,5	15,3
¹ Andre korreksjoner i nedskrivningene:		
Inntektsførte renter iht. effektiv rentemetode	-4,7	-23,5
Estimatavvik knyttet til endring i forventet kontantstrøm	17,5	0,0
Korrigerende av beholdning og nedskrivning inkassoportefølje	9,3	22,7
Andre endringer	0,3	-6,0
Sum andre korreksjoner	22,4	-6,8

05 Andre driftsinntekter

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Inntekter for distribusjon av låneportefølje	0,0	0,0	7,7
Inntekter for distribusjon av fondsprodukter	0,0	0,0	13,6
Inntekter for distribusjon av livsforsikringsprodukter	0,0	0,0	115,0
Inntekter for distribusjon av helseforsikringsprodukter	0,0	0,0	3,8
Inntekter for distribusjon av fondsforsikringsprodukter	0,0	0,0	19,0
Andre driftsinntekter	0,1	11,4	13,6
Sum andre driftsinntekter	0,1	11,4	172,6

Storebrand Bank ASA distribuerte og forvaltet låneporteføljen for Storebrand Livsforsikring AS og Storebrand Skadeforsikring AS frem til høsten 2004. Låneporteføljen til Storebrand Skadeforsikring AS og mesteparten av låneporteføljen til Storebrand Livsforsikring AS ble da kjøpt av Storebrand Bank ASA og ble inkludert i bankens egen låneportefølje. Storebrand Bank ASA distribuerte produkter for andre konsernselskaper fram til 1. oktober 2004, da distribusjonsenheten ble solgt til Storebrand Livsforsikring AS. Inntekter for distribusjon i bankens regnskap er inkludert for 9 måneder i 2004.

06 Pensjoner

De ansatte er sikret en ytelsespensjon på 70 % av pensjonsgrunnlaget på fratreddesestidspunktet. Ordinære fratreddesalder er 65 år. Pensjonen er sikret gjennom kollektiv pensjonsordning i Storebrand Livsforsikring AS. Forsikringen gjelder etter oppnådd pensjonsalder som er 67 år. Pensjon til funksjonærer mellom 65 og 67 år blir utbetalt direkte fra selskapet. Pensjonsbetingelsene er en del av en konsernavtale.

Balanseført pensjonsforpliktelse er fastsatt som følger:

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift	112,1	75,8	75,5
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-76,0	-58,3	-51,3
Netto pensjonsforpliktelse/midler forsikret ordning	36,0	17,5	24,3
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse inklusive arbeidsgiveravgift	34,1	35,9	32,1
Ikke innregnede estimatavvik inkl arbeidsgiveravgift	28,6	50,2	42,2
Planendringer		-2,3	
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	98,7	101,3	98,6

Endringene i den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen i løpet av året

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Netto pensjonsforpliktelse 1.1. inkl avsatt arbeidsgiveravgift	110,0	107,6	274,7
Periodens pensjonsopptjening inklusive avsatt arbeidsgiveravgift	15,2	12,8	19,6
Rentekostnader på forpliktelsen	4,9	4,4	11,2
Estimatavvik	17,9	-6,1	-48,0
Utbetalt pensjon	-1,8	-1,0	-4,9
Planendringer		-6,1	
Interne overføringer av forpliktelse			-145,0
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	146,1	111,7	107,6

Endringene i pensjonsmidlenes virkelige verdi

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1.	58,3	51,3	169,6
Forventet avkastning	3,5	3,5	9,2
Estimatavvik	2,6		-5,7
Innbetalt premie	12,4	9,0	19,2
Planendringer		-5,0	
Utbetalte pensjoner	-0,8	-0,5	-3,9
Interne overføringer av pensjonsmidler			-137,1
Netto pensjonsmidler 31.12.	76,0	58,3	51,3

Netto pensjonsforpliktelse pr. 31.12

	2006	2005	2004
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelse	146,1	111,7	107,6
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	76,0	58,3	-51,3
Underskudd/(overskudd)	70,1	53,4	56,4

Netto pensjonskostnad i resultatregnskapet, spesifisert som følger:

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Periodens pensjonsopptjening inklusive avsatt arbeidsgiveravgift	11,1	13,6	21,2
Rentekostnader på forpliktelsen	4,9	4,4	11,2
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-3,5	-3,0	-9,2
Estimatavvik	-1,7	-1,5	0,0
Planendringer		-1,1	0,0
Virkning av avvikling eller reduksjon i pensjonsordninger			-1,5
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	10,8	12,3	21,6

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene administrert av Storebrand Livsforsikring	7,10 %	6,90 %	6,40 %
--	--------	--------	--------

Netto pensjonskostnad inngår i linjen «Lønn og generelle administrasjonskostnader». Se note 7.

Hovedforutsetninger benyttet i beregningene av netto pensjonsforpliktelse:

	31.12.06	31.12.05	31.12.04
Økonomiske:			
Diskonteringsrente	4,3 %	4,7 %	4,7 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler i regnskapsperioden	5,6 %	6,0 %	6,0 %
Forventet lønnsvekst	4,3 %	3,0 %	3,0 %
Forventet årlig regulering folketrygd	4,3 %	3,0 %	3,0 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	1,7 %	2,0 %	2,0 %

Aktuarielle:

Standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finansnæringens Hovedorganisasjon Gjennomsnittlig fratrekkeshyppighet på 2–3 % er beregnet for hele arbeidsstokken sett under ett.

07 Driftskostnader

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Ordinære lønnskostnader	105,4	103,0	205,5
Arbeidsgiveravgift	15,4	17,6	30,0
Øvrige personalkostnader	9,6	8,5	15,2
Pensjonskostnader (se note 6)	10,8	12,3	21,6
Sum personalkostnader	141,3	141,4	272,3
IT kostnader	53,3	51,9	64,1
Trykksaker, porto og lignende	5,5	4,2	8,6
Reise, representasjon, kurs, møter	3,9	3,8	6,6
Øvrige salgs- og informasjonskostnader	1,3	0,8	7,4
Sum administrasjonskostnader	64,1	60,8	86,6
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	205,3	202,2	358,9
Avskrivninger	18,6	15,8	15,7
Kjøpte personaltjenester	27,6	22,2	25,5
Husleie og husværekostnader	19,5	18,1	44,0
Kjøpte tjenester fra konsernet	46,1	48,0	56,1
Øvrige driftskostnader	21,4	16,8	17,5
Sum andre driftskostnader	114,6	105,2	143,1
Sum driftskostnader	338,5	323,2	517,7

Storebrand Bank ASA distribuerte produkter for andre konsernselskaper fram til 1. oktober 2004, da distribusjonsheten ble solgt til Storebrand Livsforsikring AS. Overdragelsen medførte blant annet at antall ansatte i Storebrand Bank ASA ble redusert med om lag 250. Kostnadene knyttet til distribusjon er inkludert for 9 måneder i bankens regnskap for 2004.

08 Skatter

Årets skattekostnad

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Betalbar skatt denne perioden	0,0	0,0	0,0
Korrigeringer som skyldes tidligere perioder	0,0	0,0	0,0
Sum betalbar skatt	0,0	0,0	0,0

Endring utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt som skyldes opparbeidelse/reversering av midlertidige forskjeller	42,8	46,1	61,3
Sum endring utsatt skatt/skattefordel	42,8	46,1	61,3
Sum skattekostnad	42,8	46,1	61,3

Avstemming av forventet skattekostnad til faktisk skattekostnad

Ordinært resultat før skatt	190,3	268,6	127,7
Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	53,3	75,2	35,8
Skatteeffekten av:			
realiserte aksjer	-7,5	-12,0	
tilknyttede selskaper	-0,3	-1,8	
permanente forskjeller	1,7	-14,1	25,6
korreksjoner for tidligere år	-4,4	-1,1	
Skattekostnad	42,8	46,1	61,3

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Skatteøkende midlertidige forskjeller			
Verdipapirer		2,9	0,3
Utlån	1,2	9,7	9,7
Derivater	26,1	12,1	12,1
Annet	29,8		13,9
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	57,1	24,7	35,9
Skattereduserende midlertidige forskjeller			
Pensjon	-98,7	-101,3	-98,6
Verdipapirer			-8,2
Driftsmidler	-23,5	-22,2	-33,8
Avsetninger			-8,6
Gebyrer og provisjoner	-20,1	-20,3	
Aksjeindekserte obligasjoner	-404,8	-359,5	-243,3
Obligasjonsgjeld	-48,7	-8,5	
Annet		-9,5	-13,3
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-595,8	-521,3	-405,8
Fremførbare underskudd/godtgjørelse	-106,8	-306,2	-622,5
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	-645,5	-802,7	-992,4
Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen	180,7	224,7	277,9
Endringer IB 2005/andre endringer			-7,1
Netto utsatt skatt/skattefordel 1.1.2005			270,8
Spesifikasjon av betalbar og utsatt skatt ført mot egenkapitalen			
Obligasjoner og sertifikater		0,0	-2,1
Tapsavsetninger		-10,4	0,0
Sikring		0,0	-3,3
Derivater		0,0	-1,3
Obligasjonslån		0,0	1,1
Strukturerte produkter		0,0	24,8
Sum	0,0	-10,4	19,2

Endring i 2004 og 2005 skyldes innføring av nye regnskapsprinsipper fra 1.1.2005.

Balanseført utsatt skattefordel er først og fremst knyttet til skattereduserende midlertidige forskjeller på driftsmidler, pensjonsforpliktelse, finansielle instrumenter og underskudd til fremføring. Banken har positiv inntjening og dette forventes også fremover. Utsatt skattefordel balanseføres i tilknytning til Storebrand Bank ASA da det vurderes som sannsynlig at fordelen kan utnyttes.

09 Kontanter og fordringer på sentralbanker

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Kontanter	2,4	2,0	2,1
Fordringer på sentralbanker til amortisert kost	392,0	421,9	488,6
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	394,4	423,9	490,7

10 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid til amortisert kost ¹	107,7	33,7
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid til amortisert kost ²	7,1	8,0
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	114,9	41,7

¹ Gjelder driftskonti i andre banker, hovedsakelig i valuta.

² Gjelder lån som forfaller i oktober 2020. Effektiv rente er 4,62%.

11 Overtatte eiendeler

Selskapets navn					
Beløp i millioner kroner	Forretnings-kontor	Eierandel/stemmerett	Aksjekapital (1000 NOK)	Bokført verdi 31.12.06	Bokført verdi 31.12.05
Filipstad Tomteselskap AS	Oslo	100,00 %	100	10,3	9,6
Filipstad Eiendom AS ¹	Oslo	100,00 %	500	0,0	2,6
Neskollen Eiendom AS ²	Oslo	100,00 %	1 485	7,0	9,0
Kragerø Golfpark	Kragerø	25,00 %	306	1,9	1,9
Virtual Garden AS	Oslo	12,60 %	119	0,0	3,3
Seildukgaten 25/31 AS	Oslo	50,00 %	4 500	30,0	30,0
Andre				0,0	0,1
Sum overtatte eiendeler				49,3	56,5

¹ Aksjene i Filipstad Eiendom AS er omklassifisert til aksjer i konsernselskap pr. 31.12.06 da selskapet ikke lenger har spesialengasjementer for oppfølging. Se også note 12.

² Det er gjennomført kapitalforhøyelse ved gjeldskonvertering i Neskollen Eiendom AS registrert i foretaksregisteret 20.12.2006.

12 Aksjer i datterselskaper og øvrige aksjer

Aksjer i datterselskaper

Beløp i millioner kroner	Forretnings-kontor	Eierandel	Stemmerett	Aksjekapital	Kostpris	Bokført verdi 31.12.06	Bokført verdi 31.12.05
Ring Eiendomsmegling AS	Oslo	70 %	70 %	15,0	15,3	10,7	11,1
Skipsinvest I AS	Oslo	100 %	100 %	0,1	0,1	0,0	0,1
Storebrand Finans AS	Oslo	100 %	100 %	20,1	95,9	0,0	23,5
Filipstad Eiendom AS	Oslo	100 %	100 %	0,5	0,5	0,5	0,0
Storebrand I AS	Oslo	100 %	100 %	0,2	0,2	0,2	0,0
Storebrand II AS	Oslo	100 %	100 %	0,2	0,2	0,2	0,0
Storebrand III AS	Oslo	100 %	100 %	0,2	0,2	0,2	0,0
Sum				112,2		11,7	34,7

Storebrand Finans AS og Skipsinvest I AS er avviklet i løpet av høsten 2006. Aksjene i Filipstad Eiendom AS er omklassifisert fra overtatte eiendeler pr. 31.12.06 da selskapet ikke lenger har spesialengasjementer for oppfølging. Se også note 11.

Øvrige aksjer

Beløp i millioner kroner	Aksjekapital pr. klasse (1000 NOK)	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi 31.12.06	Virkelig verdi 31.12.06	Bokført verdi 31.12.05	Virkelig verdi 31.12.05
IMAREX NOS ASA	10 322	0,50 %	1,4	2,1	4,6	2,1	3,4
Storebrand Institusjonelle Investor ASA	1 943	5,15 %	1,0	1,0	1,3	1,0	1,0
Andre			0,7	0,5	0,5	0,5	0,5
Sum			3,1	3,6	6,4	3,6	4,9

13 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Beløp i millioner kroner	2006			2005		
	Sertifikater	Obligasjoner	Sum	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Sertifikater og obligasjoner, bokført verdi	885,2	813,5	1 698,6	941,8	761,3	1 703,1
Herav børsnotert	885,2	813,5	1 698,6	941,8	761,3	1 703,1
Pålydende verdi	900,0	812,5	1 712,5	950,0	757,7	1 707,7
Sektorfordeling						
Offentlig sektor	885,2	15,0	900,2	941,8	36,4	978,2
Finansinstitusjoner		798,5	798,5		724,9	724,9
Sum	885,2	813,5	1 698,6	941,8	761,3	1 703,1
Modifisert durasjon	0,43	0,13	0,29	0,36	0,15	0,27
Gjennomsnittlig effektiv rente pr. 31.12.	3,67 %	3,74 %	3,70 %	2,32 %	2,81 %	2,48 %

Alle verdipapirer er i norske kroner. For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets markedsverdi. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vektør.

14 Finansielle derivater

Nominelt volum

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke bokføres i balansen. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til slike underliggende størrelser betegnet som underliggende hovedstol, nominelt volum og lignende. Nominelt volum beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater, og det gir et visst uttrykk for omfang og risiko av posisjonene av finansielle derivater. Brutto nominelt volum gir først og fremst informasjon om omfanget, mens netto nominelt volum gir et visst uttrykk for risikoposisjoner. Nominelt volum for ulike instrumenter er imidlertid ikke nødvendigvis sammenlignbare med tanke på risikoeksponering. I motsetning til brutto nominelt volum tar beregningen av netto nominelt volum også hensyn til fortegnet til instrumentenes markedsrisikoeksponering, ved å skille mellom såkalte eiendelsposisjoner og gjeldsposisjoner. En eiendelsposisjon i et aksjederivat innebærer en positiv verdiendring ved økning i aksjekurser. For rentederivater medfører en eiendelsposisjon en positiv verdiendring ved rentenedgang – tilsvarende som for obligasjoner. En eiendelsposisjon i et valutaderivat gir positiv verdiendring ved økning i den aktuelle valutakursen mot NOK. Gjennomsnittlig brutto nominelt volum er basert på månedlige beregninger av brutto nominelt volum.

Beløp i millioner kroner	2006				Gjeld
	Brutto nom.volum ¹	Gj.sn.nom. volum ²	Netto nom. volum ¹	Virkelig verdi ¹ Eiendel	
Aksjeopsjoner	4 186,9	4 939,0	33,2	478,9	469,9
Renteswapper	16 141,6	11 640,4	4 787,6	149,3	132,6
Valutaterminer	3 490,3	3 636,9	3 225,2	14,6	4,7
Sum derivater	23 818,8	20 216,3	8 046,0	642,9	607,2

Beløp i millioner kroner	2005				Gjeld
	Brutto nom.volum ¹	Gj.sn.nom. volum ²	Netto nom. volum ¹	Virkelig verdi ¹ Eiendel	
Aksjeopsjoner	5 336,0	5 610,0	176,6	417,4	404,9
Renteswapper	8 836,0	6 917,0	6 881,0	52,6	33,5
Valutaterminer	4 294,0	6 644,0	2 410,0	62,1	18,1
Sum derivater	18 466,0	19 171,0	9 467,6	532,1	456,6

¹ Verdier pr. 31.12.

² Gjennomsnitt for året.

Virkelig verdi på derivater (eiendeler og gjeld) inneholder også verdi på sikringsderivater som er balanseført på de underliggende sikringsobjekt i balansen. Dette utgjør h.h.v. 17,1 mill. kroner og 4,3 millioner kroner. Resterende beløp er balanseført på derivater som eiendeler og gjeld i balansen.

15 Spesifikasjon av utlån og garantier

Beløp i millioner kroner	Utlån til kunder			Garantier		
	2006	2005	2004	2006	2005	2004
Sektor og næringsfordeling						
Finansielle hjelpeforetak	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	147,7
Jord, skogbruk, fiske og fangst	0,0	0,0	3,5	0,0	0,0	0,0
Utvinning av olje og naturgass	0,1	0,2	0,5	0,0	0,0	0,0
Industri og bergverk	32,5	42,5	54,1	0,0	0,7	1,4
Kraft- og vannforsyning, bygge- og anleggsvirksomhet	31,0	82,3	84,5	4,9	8,1	4,4
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	31,0	64,2	130,3	1,1	1,4	1,8
Utenriks sjøfart og og rørtransport	103,3	130,4	142,5	0,0	0,5	25,8
Transport ellers og kommunikasjon	53,0	15,3	84,3	1,1	1,1	1,2
Forretningsmessig tjenesteyting og eiendomsdrift	10 012,0	8 490,0	6 050,8	270,0	193,3	243,7
Tjenesteytende næringer ellers	58,2	53,7	200,7	0,3	1,9	0,4
Lønnstakere o.a.	20 578,5	17 513,2	16 026,5	12,7	30,0	21,5
Andre	0,7	11,7	11,8	0,0	0,0	16,7
Utlandet	280,6	362,9	396,0	0,0	0,0	28,7
Sum	31 181,5	26 766,4	23 185,5	290,2	237,1	493,4
Geografisk fordeling						
Østlandet	25 034,8	22 374,6	19 187,0	288,3	224,9	454,0
Vestlandet	3 142,6	2 102,5	2 036,0	0,1	0,1	5,5
Sørlandet	571,3	479,9	382,4	0,1	0,0	1,7
Midt-Norge	1 646,2	997,2	788,8	1,6	12,1	3,4
Nord-Norge	506,0	449,3	395,2	0,0	0,0	0,0
Utlandet	280,6	362,9	396,0	0,0	0,0	28,7
Sum	31 181,5	26 766,4	23 185,5	290,2	237,1	493,4
Fordeling av garantiansvar						
Lånegarantier				0,0	0,0	0,0
Betalingsgarantier				125,5	115,8	222,2
Kontraktsgarantier				153,8	108,4	108,3
Forretningsbankenes Sikringsfond				0,0	0,0	147,7
Annet garantiansvar				10,9	12,9	15,2
Sum				290,2	237,1	493,4
Misligholte engasjement						
Kraft- og vannforsyning, bygge- og anleggsvirksomhet	7,3	0,3	0,3	7,0	100,0 %	
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	2,7	2,6	1,6	1,1	61,5 %	
Utenriks sjøfart og og rørtransport	98,1	98,1	102,7	-4,6	104,7 %	
Forretningsmessig tjenesteyting og eiendomsdrift	135,1	121,1	94,5	40,6	78,0 %	
Lønnstakere o.a.	236,9	157,1	121,9	115,1	77,6 %	
Andre	52,6	43,8	39,1	13,5	89,3 %	
Sum	532,7	422,9	360,0	172,7	85,1 %	

Gruppenedskrivning utgjør 73,3 millioner kroner pr. 31.12.2006. Se note 16.

16 Avsetning for kredittap

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Nedskrivninger på individuelle lån NGAAP 31.12.04		366,5
IB-effekt IAS 39 individuelle nedskrivninger		122,0
Nedskrivninger på individuelle utlån 1.1.	389,6	488,5
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere har vært foretatt individuell nedskrivning	-17,2	-81,9
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	43,1	66,8
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-59,6	-103,4
Andre korreksjoner i nedskrivningene ¹	4,0	19,6
Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12.	360,0	389,7
Gruppenedskrivninger lån NGAAP 31.12.04		194,3
IB-effekt IAS 39 gruppenedskrivninger		-78,6
Gruppenedskrivning utlån, garantier mv. 1.1.	89,2	115,7
Periodens gruppenedskrivning	-15,9	-26,5
Gruppenedskrivning utlån, garantier mv. 31.12.	73,3	89,2
Sum nedskrivninger	433,3	478,9
<i>1 Andre korreksjoner i nedskrivningene:</i>		
<i>Korrigerings av beholdning og nedskrivning inkassoportefølje</i>	4,0	22,7
<i>Andre korreksjoner</i>	0,0	-3,1
<i>Sum andre korreksjoner</i>	4,0	19,6

Avsetning på garantier utgjør 4,0 millioner kroner pr. 31.12.06 og inngår i regnskapslinjen «Individuelle nedskrivninger på garantiansvar» i balansen.

17 Selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden

Beløp i millioner kroner	Eierandel	Anskaffelses- kost	Verdi i balansen 1.1	Tilgang/avgang	Andel resultat	Verdi i balansen 31.12.
Bertel O. Steen Finans AS	0 %	5,0	8,3	-10,2	1,9	0,0
Sum		5,0	8,3	-10,2	1,9	0,0

Storebrand Bank ASA har solgt eierandelen i Bertel O. Steen Finans AS i løpet av 2006. Gevinst ved salg av aksjene utgjør 9,5 millioner kroner.

18 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Beløp i millioner kroner	Biler og inventar	Fast eiendom	Immaterielle eiendeler	Sum 2006	Sum 2005	Sum 2004
Bokført verdi pr. 1.1.	4,8	5,2	26,0	36,0	29,8	36,6
Tilgang	0,7		36,2	37,0	22,4	15,2
Avgang	-1,3			-1,3	-0,6	-6,5
Avskrivning	-1,9	-0,4	-16,2	-18,6	-15,7	-15,5
Bokført verdi pr. 31.12.	2,3	4,7	46,1	53,1	36,0	29,8
Anskaffelseskost IB	12,8	6,8	53,2	72,8	97,8	138,8
Anskaffelseskost UB	7,1	6,8	89,4	103,4	72,8	147,5
Akkumulert av- og nedskrivning IB	8,1	1,6	27,2	36,9	68,0	102,2
Akkumulert av- og nedskrivning UB	4,9	2,1	43,4	50,3	36,9	117,7

For hver klasse av anleggsmidler:

Metode for måling av kostpris	Anskaffelseskost	Anskaffelseskost	Anskaffelseskost
Avskrivningsmetode	lineær	lineær	lineær
Avskrivningsplan og økonomisk levetid	4–6 år	15 år	3–8 år

Det eksisterer ingen begrensning i eiendomsretten på driftsmidler. Det er ingen driftsmidler som er stillet som sikkerhet for forpliktelser.

Immaterielle eiendeler består av utvikling av systemer, datavarehus, bruksrett til systemer og lignende. Alle aktiverte kostnader vedrørende utvikling av systemer foretas av ekstene ressurser. Det er i 2006 kostnadsført 6,1 millioner kroner vedrørende utvikling av systemer som ikke tilfredsstiller kriterier for aktivisering. Storebrand Bank ASA har endret økonomisk levetid på enkelte immaterielle eiendeler i 2006, etter gjennomgang av de enkelte immaterielle eiendelenes forventede levetid. Det foretas en årlig vurdering av estimat på økonomisk levetid.

19 Sikringsbokføring

Banken benytter virkelig verdi sikring. Det er renterisiko som sikres. Sikringseffektiviteten følges opp på papirnivå med unntak av strukturerede obligasjonslån hvor sikringseffektiviteten følges opp på porteføljenivå. Hver portefølje består av swapper og sikringsobjekter med forfall innenfor samme halvår.

Beløp i millioner kroner	2006			2005		
	Kontrakt/ nominell verdi	Virkelig verdi ¹		Kontrakt/ nominell verdi	Virkelig verdi ¹	
		Eiendeler	Gjeld		Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	3 802,0	0,3	79,5	3 166,0	17,1	4,3
Sum rentederivater	3 802,0	0,3	79,5	3 166,0	17,1	4,3
Sum derivater	3 802,0	0,3	79,5	3 166,0	17,1	4,3
	Sikringsverdi ¹			Sikringsverdi ¹		
	Kontrakt/ nominell verdi	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt/ nominell verdi	Eiendeler	Gjeld
Underliggende objekter	3 695,1	132,8	3 418,0	3 159,1	142,9	2 964,0
Sikringseffektivitet – prospektiv		111 %	96 %		81 %	91 %
Sikringseffektivitet – retrospektiv		116 %	101 %		87 %	95 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring:²

Beløp i millioner kroner	2006 Gevinst/tap	2005 Gevinst/tap
På sikringsinstrumentet	-85,1	-57,9
På objektet som sikres	83,3	61,1

¹ Balanseførte verdier pr. 31.12.

² Beløpene inngår i regnskapslinjen «Netto renteinntekter».

Ved etablering av sikringseffektivitet måles effektiviteten på bakgrunn av et 2%-poeng rentesjokk på enkeltinstrumentnivå. Sikringseffektivitet vil i etterfølgende perioder måles basert på enkel Dollar Offset metode både med hensyn til prospektiv og retrospektiv beregning.

20 Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Sum gjeld til kredittinst. uten avtalt løpetid til amortisert kost	8,9	76,5
NOK 200 mill., forfall 02.01.2007, rente 4,25 %	200,0	
NOK 350 mill., forfall 22.12.2012, 3 mnd NIBOR + 0,10 %, rente 3,90 %	350,0	350,0
NOK 250 mill., forfall 22.11.2013, 3 mnd NIBOR + 0,12 %, rente 3,80 %	250,0	
EUR 30 mill., forfall 22.12.2010, 3 mnd EURIBOR + 0,20 %, rente 3,83 %	247,1	239,6
EUR 10 mill., forfall 24.11.2011, 3 mnd EURIBOR + 0,15 %, rente 3,78 %	82,4	
EUR 100 mill., forfall 14.04.2010, 3 mnd EURIBOR + 0,30 %, rente 3,96 %	823,8	
EUR 100 mill., forfall 14.04.2010, 3 mnd EURIBOR + 0,30 %, rente 3,93 %	823,8	798,5
Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid til amortisert kost	2 777,1	1 388,1
Sum gjeld til kredittinstitusjoner til amortisert kost	2 786,0	1 464,6

21 Fordeling av innskudd fra kunder

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	13 050,8	10 890,9	10 363,1
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	496,0	329,6	372,0
Sum innskudd fra kunder	13 546,8	11 220,5	10 735,1

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Sektor og næringsfordeling			
Stat- og trygdeforvaltning	0,0	0,0	9,6
Fylkeskommuner og kommuner	32,5	6,8	7,5
Jord, skogbruk, fiske og fangst	7,1	3,1	9,8
Utvinning av olje og naturgass	0,4	0,4	7,4
Industri og bergverk	99,1	54,1	63,0
Kraft- og vannforsyning, bygge- og anleggsvirksomhet	55,7	45,7	36,0
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	188,4	206,9	267,8
Utenriks sjøfart og og rørtransport	31,2	37,8	57,5
Transport ellers og kommunikasjon	40,7	35,6	52,2
Forretningsmessig tjenesteyting og eiendomsdrift	4 436,5	3 363,6	2 426,4
Tjenesteytende næringer ellers	293,8	318,3	370,4
Lønnstakere o.a.	7 569,8	6 380,8	6 715,4
Andre	405,7	485,2	358,2
Utlandet	385,9	282,0	353,8
Sum	13 546,8	11 220,5	10 735,1

Geografisk fordeling			
Østlandet	10 787,4	8 952,9	8 270,7
Vestlandet	1 320,8	1 140,4	1 279,1
Sørlandet	220,4	192,2	209,3
Midt-Norge	431,8	337,2	330,7
Nord-Norge	400,5	315,8	291,5
Utlandet	385,9	282,0	353,8
Sum	13 546,8	11 220,5	10 735,1

22 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer:

Beløp i millioner kroner	2006		2005	
	Nominell verdi	Bokført verdi	Nominell verdi	Bokført verdi
Egne utstedte obligasjoner:				
EUR FRN august 2005–august 2007, 3 mnd EURIBOR + 0,25 %	1 647,6	1 647,6	1 597,0	1 597,0
NOK FRN april 2001–april 2006, 3 mnd NIBOR + 0,15 %	0,0	0,0	138,0	138,0
NOK FRN april 2001–april 2006, 3 mnd NIBOR + 0,21 %	0,0	0,0	894,0	893,9
NOK FRN juni 2003–juni 2006, 3 mnd NIBOR + 0,45 %	0,0	0,0	510,0	509,8
NOK Fast rente september 2003–september 2006, 4,85 %	0,0	0,0	565,3	566,3
NOK FRN juni 2004–desember 2007, 3 mnd NIBOR + 0,25 %	488,0	488,0	441,0	440,8
NOK Fast rente juni 2004–desember 2007, 4,1 %	1 000,0	1 001,1	1 000,0	1 002,2
NOK FRN juni 2005–juni 2008, 3 mnd NIBOR + 0,12 %	1 500,0	1 500,1	1 063,0	1 062,3
NOK FRN desember 2003–desember 2008, 3 mnd NIBOR + 0,45 %	1 000,0	1 002,6	874,0	876,7
NOK FRN januar 2005–januar 2010, 3 mnd NIBOR + 0,19 %	1 500,0	1 502,6	525,0	525,2
NOK Fast rente november 2005–november 2010, 4,25 %	970,0	968,5	300,0	300,0
NOK Fast rente januar 2006–mars 2009, 3,70 %	900,0	894,4	0,0	0,0
NOK FRN august 2006–august 2009, 3 mnd NIBOR + 0,06 %	620,0	619,6	0,0	0,0
Sum utstedte obligasjoner	9 625,6	9 624,5	7 907,3	7 912,2
Øvrige obligasjonslån (aksjeindeksobligasjoner + hedgefondobligasjoner) ¹	2 443,1	2 326,8	3 282,2	3 142,4
Sum obligasjoner	12 068,7	11 951,3	11 189,5	11 054,5
Tilbakekjøpte egne obligasjoner	865,9	866,8	1 311,1	1 311,9
Tilbakekjøpte øvrige obligasjoner (aksjeindeksobligasjoner + hedgefondobligasjoner)	419,4	409,6	561,1	542,6
Sum tilbakekjøpte obligasjoner	1 285,3	1 276,4	1 872,2	1 854,5
Periodiserte kostnader		-6,0		-8,1
Netto beholdning obligasjoner	10 783,4	10 668,9	9 317,3	9 192,0
Egne utstedte sertifikater	3 930,0	3 926,7	4 520,0	4 520,2
Tilbakekjøpte sertifikater	199,0	198,9	55,0	55,0
Netto beholdning sertifikater	3 731,0	3 727,8	4 465,0	4 465,2
Sum beholdning obligasjoner og sertifikater	14 514,4	14 396,7	13 782,3	13 657,2

Gjennomsnittlig rente på obligasjoner er 3,70 %.

Gjennomsnittlig rente på sertifikater er 3,62 %, mens gjennomsnittlig løpetid på sertifikater er 10,1 måneder.

Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vektor.

Ansvarlig lånekapital:

Beløp i millioner kroner	2006		2005	
	Nominell verdi	Bokført verdi	Nominell verdi	Bokført verdi
Fondsobligasjoner				
Ansvarlig evigvarende obligasjonslån 2004, 3 mnd NIBOR + 1,50 %, call 2014	168,0	166,6	168,0	166,4
Ansvarlig evigvarende obligasjonslån 2004, 5,9 %, call 2014	107,0	108,5	107,0	108,1
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter				
Ansvarlig evigvarende konvertibelt obligasjonslån 1995, 8,5 % rente	9,3	9,3	9,3	9,3
Annen ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lån 2002–2012, 3 mnd NIBOR + 2,0 %, call 2007	100,0	100,0	100,0	100,0
Ansvarlig lån 2003–2013, 3 mnd NIBOR + 2,25 %, call 2008	100,0	100,0	100,0	100,0
Ansvarlig lån 2005–2015, 3 mnd NIBOR + 0,70 %, call 2010	175,0	175,0	175,0	175,0
Ansvarlig lån 2006–2016, 3 mnd NIBOR + 0,57 %, call 2011	100,0	99,8		
Sum	759,3	759,3	659,3	658,9

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Ansvarlig lånekapital som inngår i kapitaldekningsberegningen	759,3	658,9

Rentekostnader

Kostnadsførte renter vedrørende ansvarlig lånekapital	31,1	30,4
---	------	------

Alle lån er i norske kroner.

23 Annen gjeld

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Gjeld innen Storebrand konsernet inkl. tilknyttede selskap	20,1	19,2	13,2
Betalingsformidling	71,0	63,3	48,5
Avsatt utbytte	0,0	222,4	61,7
Gjeld til fondsmeglere	68,8	0,0	0,0
Annen gjeld	13,3	13,9	3,0
Sum annen gjeld	173,1	318,8	126,4

24 Egenkapitalendring

Beløp i millioner kroner	2006			2005			2004		
	Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Total egenkapital	Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Total egenkapital	Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.	916,6	573,3	1 489,9	1 315,9	546,5	1 862,4	2 030,4	-53,5	1 976,9
Prinsippendring pensjoner og utsatt skatt pensjoner								-61,0	-61,0
Prinsippendring strukturerte produkter								-106,1	-106,1
Prinsippendring obligasjoner								6,6	6,6
Prinsippendring sikring								10,7	10,7
Prinsippendring derivater								8,1	8,1
Prinsippendring tapsavsetninger					37,2	37,2			0,0
Prinsippendring utsatt skatt					-10,4	-10,4		19,2	19,2
Andre endringer								3,3	3,3
Egenkapital 1.1.	916,6	573,3	1 489,9	1 315,9	573,3	1 889,2	2 030,4	-172,7	1 857,7
Overført fra overkursfond til annen egenkapital							-714,5	714,5	
Periodens resultat		147,4	147,4		222,4	222,4		66,4	66,4
Mottatt konsernbidrag ¹	200,0		200,0						
Avsatt til utbytte			0,0		-222,4	-222,4		-61,7	-61,7
Nedsettelse egenkapital			0,0	-399,3		-399,3			0,0
Egenkapital 31.12.	1 116,6	720,7	1 837,3	916,6	573,3	1 489,9	1 315,9	546,5	1 862,4

¹ Storebrand Bank ASA mottar 200 millioner kroner i konsernbidrag fra morselskapet Storebrand ASA.

Hele aksjekapitalen på 916,6 millioner kroner, fordelt på 64.037.183 aksjer (pålydende 14,313) eies av Storebrand ASA.

25 Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Garantier	290,2	237,1	493,4
Ubenyttede kredittrammer	1 687,4	1 285,7	1 001,5
Sum betingede forpliktelser	1 977,6	1 522,8	1 494,9

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 15. Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort.

Sikkerhet- og pantstillelser:

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Bokført verdi av obligasjoner stillet som sikkerhet for bankens D-lån i Norges Bank	1 698,6	1 703,1	1 982,1
Sum	1 698,6	1 703,1	1 982,1

Verdipapirer stillet som sikkerhet knytter seg til låneadgangen i Norges Bank, hvor lån iht. forskrift skal være fullt ut sikret med pantsettelse av rentebærende verdipapirer og/eller av bankens innskudd i Norges Bank. Storebrand Bank ASA har pr. 31.12.06 ingen lån i Norges Bank.

26 Kapitaldekning

Spesifikasjon av ansvarlig kapital

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Egenkapital 31.12.	1 837,3	1 489,9	1 969,1
Fondsobligasjoner	275,1	227,8	273,0
Immaterielle eiendeler	-226,8	-198,9	-237,1
Andel av uamortiserte estimatavvik pensjoner	38,9	0,0	0,0
Kjernekapital	1 924,5	1 518,8	2 005,0
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	484,1	431,9	379,7
Netto ansvarlig kapital (A)	2 408,6	1 950,7	2 384,7
Beregningsgrunnlag (B)	21 926,4	18 772,1	16 389,1
Kapitaldekning (A/B)	11,0 %	10,4 %	14,6 %
Overskudd av ansvarlig kapital i millioner kroner	448,9	448,9	996,1
Kjernekapitaldekning	8,8 %	8,1 %	12,2 %

Spesifikasjon av beregningsgrunnlaget

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004
Sum eiendeler risikovektet	21 876,9	18 889,4	16 573,2
Sum utenombalanseposter	482,8	355,6	344,0
Valutarisiko	4,0	9,9	32,7
Fradrag tapsavsetninger	-437,3	-482,8	-560,8
Beregningsgrunnlag	21 926,4	18 772,1	16 389,1

27 Risiko

Risikostyringen i Storebrand Bank omfatter områdene kreditt, marked, likviditet og operasjonell risiko. Modeller og rammeverk er laget og blir videreutviklet ut fra en målsetting om å bedre den bedriftsøkonomiske styringen i banken.

Kredittrisiko/motpartsrisiko

Storebrand Bank er eksponert for kredittrisiko i tilknytning til utlån, samt motpartsrisiko i forbindelse med øvrige finansielle instrumenter.

Storebrand Bank legger vekt på å ha tette relasjoner med sine næringskunder og jevnlig oppfølging av kredittrisiko. Selskapet har faste regler for engasjementsgjennomgang av næringsengasjementer. Dette i sammenheng med tett oppfølging av den økonomiske utviklingen innenfor eiendomsmarkedet på Østlandet er med på å sikre at kredittrisikoen holdes på et akseptabelt nivå. Kreditter over en viss størrelse innenfor bedriftssegmentet besluttet av en kredittkomité ledet av administrerende direktør, eller av bankens styre.

Utlån til privatkunder har egne kredittrutiner. Lån til privatmarkedet ytes på bakgrunn av kredittscoring kombinert med individuell vurdering av tilbakebetalingsvnen. Det ytes først og fremst lån med pant i bolig eller strukturerte produkter.

Bankens motpartsrisiko på bankens plasseringer eller eksponering mot andre institusjoner blir besluttet ut fra rating og forvaltningsstørrelse.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at bankens verdier reduseres som følge av en uventet og ugunstig markedsbevegelse i renter eller valutakurser. Storebrand Bank styrer eksponeringen i rentemarkedet slik at netto rentefølsomhet av aktiva og passivasiden er minst mulig. Rentesikringen skal skje på en slik måte at dette får liten regnskapsmessig konsekvens. Alle instrumenter og produkter som har en renteløpetid over 6 måneder, omfattes av en egen hedgepolicy for økonomisk sikring. Bankens totale økonomiske renterisiko beregnes ut fra en stresstest hvor rentene sjokkes med to prosentpoeng. Regnskapsmessig og økonomisk renterisiko skal ikke overstige 3 % av ansvarlig kapital iht. interne regler.

Etter at Storebrand Bank avviklet valutameglingsvirksomheten i 2005 minimerer banken valutarisiko forbundet med investeringer, utlån og låneopptak i utenlandsk valuta.

Storebrand har en policy om full valutasikring. Forvalter har definerte frihetsgrader for å sikre en effektiv, praktisk gjennomføring av valutasikringen. Sikringen gjennomføres i det vesentlige ved rullering av kortsiktige valutaterminer. Regnskapsmessig og økonomisk valutarisiko skal ikke overstige 1 % av ansvarlig kapital iht. interne regler.

Storebrand Banks markedsrisiko er på denne bakgrunn marginal i forhold til bankens samlede virksomhet.

Likviditet

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling uten å awike vesentlig fra kapital og forretningsplan. Likviditeten i Storebrand skal til enhver tid være tilstrekkelig til å støtte balansevekst, samt å innfri lån og innskudd som forfaller. Likviditetsstyringen skal ta høyde for og sikre tilstrekkelig funding for å unngå likviditetsproblemer i situasjoner som f.eks.

- Usikkerhet blant investorer om tap i forbindelse med bankens kundeengasjement og/eller økonomiske stilling;
- Usikkerhet rundt eier/konsernselskaper;
- Ikke planlagt reduksjon i innskudd;
- Moderat økning i utlån utover prognostisert vekst;
- Usikkerhet blant investorer om banksektoren generelt, inkludert tap eller økonomisk kriminalitet.

Banken legger vekt på å opprettholde en spredt fundingstruktur både hva angår kilder og løpetider, sikre tilstrekkelige ukommiterte og kommiterte kredittlinjer for dekning av løpende likviditetsbehov, samt besitte likvider utover en nødvendig minimumsbeholdning. På overordnet nivå benytter Storebrand Bank likviditetsgap og andel langsiktig funding som indikatorer i styringen. Likviditetsgapet måler likviditetsoverskudd neste 90 dager utover nødvendig minimumsbeholdning og hensyntatt alle innlånsforfall. I tillegg beregnes unormal avgang av kundeinnskudd på 25 % (årlig). Langsiktig fundingindikator beregnes i samsvar med Kredittilsynets indikator for likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

I Storebrand Banks struktur for eierstyring og selskapsledelse (internkontroll) er operasjonell risikostyring en integrert del av ledelsesansvaret, der risikovurdering rapportering knyttes mot organisasjonens evne til å nå mål som et ledd i den verdibaserte styringsmodellen. Banken har videreført prinsippene som følger av konsernpolicy for risikovurdering (innført i 2005). Målsettingen for risikogjennomgangen er å oppnå en felles forståelse av det overordnede risikobildet for konsernets virksomhet, og derigjennom bidra til et bredere beslutningsunderlag i forbindelse med viktige prioriteringer. Risikovurderingen inngår dermed som en viktig del av grunnlaget for å vedta konsernets strategi og å godkjenne risikonivået i forretningsplanen. Risikovurderingen tar utgangspunkt i nåsituasjonen og hvordan risikoeier opplever risikoen, basert på eksisterende internkontroll. Deretter gjøres en vurdering av den antatte risikoen etter at planlagte forbedringstiltak er gjennomført. Med dette legges det til grunn at risikoeier implisitt gir en bekreftelse på hvordan internkontrollen fungerer (jfr. internkontrollforskriften). Risikovurderingen integreres i det verdibaserte styringssystemet gjennom å knytte risikovurderingen til enhetenes evne til å nå sine forretningsmessige mål, etterleve regulatoriske krav og i hvilken grad risikoen vil påvirke Storebrands omdømme.

Bankens internkontrollaktiviteter i form av risikovurderinger, oppfølging og rapportering tilfredsstiller kravene i Internkontrollforskriften.

28 Kreditrisiko

Kreditrisiko fordelt på klasse av finansielle instrumenter

Beløp i millioner kroner	Maks kreditteksponering	
	2006	2005
Investeringsporteføljen	1 698,6	1 703,1
Netto utlån til og fordringer på kunder ¹	32 721,8	27 797,6
Aksjeopsjoner	478,9	417,4
Renteswapper	149,6	60,5
Terminkontrakter	14,6	62,2
Sum	35 063,5	30 040,8

1 Herav netto utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi:

258,5 252,8

Kreditrisiko for investeringsporteføljen

Rentebærende verdipapirer klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Beløp i millioner kroner	AAA		AA		A		BBB		Total 2006		Total 2005	
	Anskaf-felses-kost	Virkelig verdi	Anskaf-felses-kost	Virkelig verdi	Anskaf-felses-kost	Virkelig verdi	Anskaf-felses-kost	Virkelig verdi	Anskaf-felses-kost	Virkelig verdi	Anskaf-felses-kost	Virkelig verdi
Debitorkategori												
Offentlig sektor	895,4	900,2							895,4	900,2	977,0	978,2
Finansinstitusjoner					798,2	798,5			798,2	798,5	724,3	724,9
Sum	895,4	900,2	0,0	0,0	798,2	798,5	0,0	0,0	1 693,6	1 698,6	1 701,3	1 703,1

Kreditteksponering utlån

For å identifisere risiko i bankens utlån til og fordringer på kunder legges det til grunn den utarbeidede klassifiseringen av næringslivskunder og utvalgte personkunder (herunder private investorer mv). Engasjementene skal klassifiseres såvel ved etablering, som ved engasjementsendringer. I tillegg skal næringskundene reklassifiseres årlig eller når annen årsak tilsier et slikt behov. Klassifiseringene skal således gi et bilde av den til enhver tid gjeldende risikoeksponering i porteføljen. For øvrige personkunder er det lagt til grunn den overordnede belåningsgraden og betjeningsevnen (følger av bankens kredittpolicy mot segmentet) som er gjeldende for porteføljen. Belåningsgraden ligger i all hovedsak innenfor 80 %, med en betydelig andel innenfor 60 %. Porteføljen er definert til å inneha en lav kreditrisiko.

Sikkerhetene for porteføljen ligger i all hovedsak innenfor investerings-/næringsseidendom for næringsporteføljen og innenfor bolig for privatporteføljen.

For næringslån består risikoklassifiseringen av tre tallkarakterer som vurderes fra 1 til 5 hvor 1 er best. Den første indikerer kvaliteten på debitor/økonomi (tilbakebetalingsevne), den andre kvaliteten på sikkerheten (sikringsgrad/belåningsgrad) og den tredje de forretningsmessige faktorene (intern/ekstern risiko). Nedenforstående modell er basert på økonomi og sikkerhet, hvilket gir en matrise på 25 risikogrupper. I tillegg kommer engasjement hvor klassifiseringen ikke ennå er gjennomført. Modellen er her gjengitt noe forenklet, med en spesifikasjon ift. 4 forskjellige risikonivåer.

Utlån til og fordringer på kunder

Risikogruppe	Ubenyttede trekk-fasiliteter		Garantier	Total engasjement	Nedskrivning på ind. lån	Nedskrivning på garantier	Gruppe-nedskrivninger	Total rest-eksponering 2006	Total rest-eksponering 2005
	Utlån								
Lav risiko	30 041,9	1 186,4	245,7	31 474,0	-	-	56,3	31 417,7	25 822,4
Middels risiko	403,7	95,5	30,6	529,8	-	-	13,6	516,2	1 087,1
Høy risiko	8,0	1,6	4,7	14,3	-	-	-	14,3	195,9
Ikke klassifisert	195,3	403,9	4,2	603,3	-	-	3,4	599,9	335,2
Misligholdte og tapsutsatte eng.	532,7	-	5,0	537,8	360,0	4,0	-	173,8	357,0
Sum	31 181,5	1 687,4	290,2	33 159,1	360,0	4,0	73,3	32 721,8	27 797,6

Total engasjement og resteksponering ift. segment er gjengitt nedenfor.

	Forr.messig tjenesteyting og eiendomsdrift	Annen næring	Privat	Total 2006	Total 2005
Eksponering					
Utlån	9 880,7	426,4	20 342,1	30 649,2	26 006,5
Ubenyttet trekkfasiliteter	816,6	26,3	844,1	1 687,0	1 282,7
Garantier	270,0	7,5	12,7	290,2	228,8
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	131,7	164,2	236,8	532,7	762,4
Total engasjement	11 099,0	624,4	21 435,7	33 159,1	28 280,4
Nedskrivninger på ind. lån	85,9	151,6	122,5	360,0	389,6
Nedskrivninger på garantier	4,0	-	-	4,0	4,0
Gruppenedskrivninger	12,4	5,3	55,6	73,3	89,2
Netto kreditt eksponering	10 996,7	467,5	21 257,6	32 721,8	27 797,6

Individuelt nedskrevne utlån

Beløp i millioner kroner	Brutto misligholdte lån	Individuelle nedskrivninger	Netto misligholdte lån	Brutto misligholdte lån	Individuelle nedskrivninger	Netto misligholdte lån
Kundegrupper:						
Lønnstakere	236,8	121,9	114,9	411,7	177,8	233,9
Forretningsmessig tjenesteyting og eiendomsdrift	131,7	94,5	37,2	204,0	92,0	112,0
Andre	164,2	143,6	20,6	138,3	119,8	18,5
Sum	532,7	360,0	172,7	754,0	389,6	364,4

Misligholdte lån

Beløp i millioner kroner	2006	2005	2004	2003	2002
Misligholdte lån uten identifisert verditap	109,0	112,9	52,5	364,4	927,3
Lån med identifiserte verditap	423,7	641,1	792,6	1 283,8	1 360,6
Brutto misligholdte lån	532,7	754,0	845,1	1 648,2	2 287,9
Individuelle nedskrivninger	360,0	389,6	366,5	509,4	481,6
Netto misligholdte lån	172,7	364,4	478,6	1 138,8	1 806,3

Gruppenedskrivninger utgjør 73,3 millioner kroner i 2006 mot 89,2 millioner kroner i 2005. Utover det som fremkommer i tabellen er det avsatt 4,0 millioner kroner i misligholdte og tapsutsatte garantier (uforandret fra 2005).

Innenfor kategorien av misligholdte lån uten identifisert verditap er engasjement med restanse/mislighold over 90 dager hensyntatt.

Forfalte lån uten nedskrivning

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Antall dager overtrukket:		
1-29 dager	0,1	0,1
30-59 dager	0,3	0,1
60-89 dager	0,0	0,0
>90 dager	0,1	0,1
Sum forfalte lån uten nedskrivning	0,5	0,3

Oversikten viser forfalte beløp på utlån, kontokreditter og kredittkort fordelt på antall dager etter forfall.

Lån til virkelig verdi over resultatet

Beløp i millioner	2006	2005
Bokført verdi	258,5	252,8
Maksimal eksponering for kredittrisiko	258,5	252,8
Bokført verdi av tilknyttede kredittderivater som reduserer kredittrisikoen	0,0	0,0
Endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittrisiko	0,0	0,0
Endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater	0,0	0,0

Forpliktelser til virkelig verdi over resultatet

Beløp i millioner kroner	2006	2005
Endring i virkelig verdi på forpliktelser som skyldes endringer i kredittrisiko	0,0	0,0
Differanse mellom forpliktelsesenes balanseførte verdi og det kontraktsmessige beløpet ved forfall	4,0	0,0

Aksjeopsjoner, renteswapper og terminkontrakter

Derivatforretninger er inngått med motparter som er ratet til «investment grade».

29 Likviditetsrisiko

Balanseposter fordelt etter gjenstående løpetid

Beløp i millioner kronert		Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid ²	Totalt
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	norske kroner	392,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,1	394,1
	utenlandsk valuta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	norske kroner	70,7	0,0	0,0	0,0	7,1	0,0	77,8
	utenlandsk valuta	37,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	37,1
Utlån til og fordringer på kunder	norske kroner	1 320,3	164,5	1 251,1	2 817,1	25 339,0	-415,8	30 476,2
	utenlandsk valuta	289,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-17,5	271,9
Sertifikater og obligasjoner	norske kroner	15,0	397,0	488,2	798,5	0,0	0,0	1 698,6
	utenlandsk valuta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Derivater ¹	norske kroner	0,0	0,0	6,5	0,8	18,5	0,0	25,8
	utenlandsk valuta	6,7	-2,9	0,0	0,0	6,1	0,0	9,9
Øvrige eiendeler	norske kroner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	767,8	767,8
	utenlandsk valuta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,3	4,3
Sum eiendeler 2006		2 131,2	558,6	1 745,8	3 616,4	25 370,7	341,3	33 763,9
	norske kroner	1 798,0	561,5	1 739,3	3 615,6	25 346,1	354,1	33 440,4
	utenlandsk valuta	326,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-12,9	313,6
Sum eiendeler 2005		1 762,9	722,1	2 405,8	3 608,6	20 067,1	467,9	29 034,4
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	norske kroner	208,7	0,0	0,0	0,0	600,0	0,0	808,7
	utenlandsk valuta	824,0	0,0	0,0	1 153,3	0,0	0,0	1 977,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	norske kroner	13 178,3	187,6	58,3	0,0	10,9	0,0	13 435,1
	utenlandsk valuta	106,2	5,4	0,0	0,0	0,0	0,0	111,6
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	norske kroner	200,0	781,1	4 463,3	7 527,1	0,0	0,0	12 971,5
	utenlandsk valuta	0,0	0,0	0,0	1 425,2	0,0	0,0	1 425,2
Øvrig gjeld	norske kroner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	437,9	437,9
	utenlandsk valuta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ansvarlig lånekapital	norske kroner	0,0	0,0	0,0	0,0	759,3	0,0	759,3
	utenlandsk valuta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital	norske kroner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 837,3	1 837,3
	utenlandsk valuta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum gjeld og egenkapital 2006		14 517,2	974,1	4 521,6	10 105,6	1 370,2	2 275,2	33 763,9
	norske kroner	13 587,0	968,7	4 521,6	7 527,1	1 370,2	2 275,2	30 249,8
	utenlandsk valuta	930,2	5,4	0,0	2 578,5	0,0	0,0	3 514,1
Sum gjeld og egenkapital 2005		11 241,9	1 621,1	5 153,2	8 197,2	1 018,4	1 802,6	29 034,4

¹ Derivater er presentert netto i noten.

² Utlån til og fordringer på kunder uten restløpetid gjelder i hovedsak tapsavsetninger på lån.

30 Markedsrisiko

Renterisiko

Beløp i millioner kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Uten avtalt rentebindingstid ²	Totalt
Eiendeler							
Konter og fordringer på sentralbanker	394,4						394,4
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114,9						114,9
Utlån til og fordringer på kunder	0,1		234,6	556,6	114,3	29 842,5	30 748,1
Sertifikater og obligasjoner	157,4	1 053,1	488,2				1 698,6
Derivater ¹	-420,3	-4 226,4	2 356,4	2 306,8	19,2		35,7
Øvrige eiendeler						772,1	772,1
Sum eiendeler 2006	246,5	-3 173,3	3 079,2	2 863,4	133,5	30 614,6	33 763,9
Sum eiendeler 2005	-427,9	-2 637,3	3 631,2	2 704,9	119,0	25 644,6	29 034,5
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 032,7	1 753,3					2 786,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	78,0	195,3	58,3			13 215,1	13 546,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 902,6	5 964,8	3 526,6	3 002,7			14 396,7
Øvrig gjeld						437,9	437,9
Ansvarlig lånekapital	441,6	199,8	1,7		116,1		759,3
Egenkapital						1 837,3	1 837,3
Sum gjeld og egenkapital 2006	3 454,9	8 113,2	3 586,6	3 002,7	116,1	15 490,3	33 763,9
Sum gjeld og egenkapital 2005	1 648,3	7 981,1	5 010,9	1 516,7	9,3	12 868,2	29 034,5
Netto frem til renteendring på balanseposter 2006	-3 208,4	-11 286,5	-507,5	-139,3	17,3	15 124,3	0,0
Netto frem til renteendring på balanseposter 2005	-2 076,2	-10 618,4	-1 379,7	1 188,2	109,7	12 776,4	0,0

¹ Derivater er presentert netto i noten.

² Innskudd og utlån uten avtalt rentebindingstid er klassifisert i denne kolonnen i samsvar med veiledningen til rapportering av offentlig bankstatistikk. Iht. finansavtaleloven må kunden varsles minimum 6 uker før en renteendring kan iverksettes.

Rentefølsomhet

Beløp i millioner kroner	Opptil 1 mnd	1 – 3 mnd	3 mnd – 1 år	1 – 5 år	over 5 år	Sum
CHF		0,1				0,1
EUR	-0,1	-3,3				-3,4
NOK	-1,0	15,1	-7,7	-2,6	-1,0	2,9
SEK	0,0	0,1				0,1
USD	0,0	0,1				0,0
Total kvantifisert rentefølsomhet 2006	-1,1	12,1	-7,7	-2,6	-1,0	-0,3
Total kvantifisert rentefølsomhet 2005						0,0

Alle tall oppgis i norske kroner.

Oversikten viser hvordan verdiene på de finansielle eiendelene og forpliktelsene ville blitt påvirket ved økning av alle renter med 1 prosentpoeng.

Valutarisiko

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta Beløp i millioner kroner	Balanseposter		Terminer Netto salg	Nettoposisjon	
	Eiendeler	Forpliktelser		i valuta	i NOK
CHF	11,8	0,0	-11,9	-0,1	-0,4
DKK	0,3	0,0	0,0	0,3	0,3
EUR	14,5	417,3	402,7	-0,1	-1,0
GBP	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
JPY	390,5	0,0	-388,6	1,9	0,1
SEK	63,6	3,8	-59,5	0,2	0,2
USD	10,4	11,3	1,5	0,6	3,9
Sum 2006					3,1
Sum 2005					-0,1

Storebrand Bank ASA sikrer nettoposter i balansen med terminkontrakter, derfor splittes ikke terminsalg og terminkjøp mot hhv. eiendeler og forpliktelser.

Deloitte

Deloitte AS
Karenslyst allé 20
Postboks 347 Skøyen
0213 Oslo

Telefon: 23 27 90 00
Telefax: 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Storebrand Bank ASA

REVISJONSBERETNING FOR 2006

Vi har revidert årsregnskapet for Storebrand Bank ASA for regnskapsåret 2006, som viser et overskudd på kr 147,4 millioner for morselskapet og et overskudd på kr 147,3 millioner for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Morselskapets regnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelse av konsernregnskapet. 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.

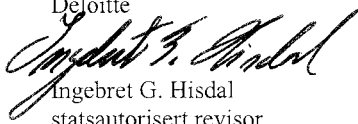
Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter 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

- selskapsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2006 og for resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk i Norge
- konsernregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av konsernets økonomiske stilling 31. desember 2006 og for resultatet, kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Oslo, 13. februar 2007

Deloitte



Ingebrigt G. Hisdal
statsautorisert revisor

Audit.Tax & Legal.Consulting.Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Org.nr.: 980 211 282

Kontrollkomiteens uttalelse for regnskapsåret 2006

Kontrollkomitéen i Storebrand Bank ASA har i møte 2. mars 2007 gjennomgått styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2006 for Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank - konsernet

Med henvisning til revisors beretning av 13. februar 2007 anbefaler kontrollkomitéen at fremlagte årsregnskap og årsberetning fastsettes som Storebrand Bank ASAs og Storebrand Bank - konsernets årsregnskap og årsberetning for 2006.

Oslo, 2. mars 2007



Finn Myhre
- kontrollkomitéens formann -

Representantskapets uttalelse – 2006

Styrets forslag til årsregnskap og styrets årsberetning samt revisors beretning og kontrollkomiteens uttalelse har på lovbestemt måte vært forelagt representantskapet. Representantskapet anbefaler generalforsamlingen å godkjenne styrets forslag til årsregnskap for Storebrand Bank ASA og for Storebrand Bank Konsern.

Representantskapet har ingen merknader til styrets forslag til disponering av årsresultatet i Storebrand Bank ASA.

Oslo, 6. mars 2007



Arvid Grundekjøn
Representantskapets ordfører



Storebrand Bank

Hovedkontor:
Filipstad Brygge 1
Postboks 1693 Vika
0120 Oslo
Telefon: 22 31 50 50
www.storebrand.no/bank