

Storebrand Bank ASA Årsrapport

2020



Opplysninger om selskapet

ADRESSE:

Storebrand Bank ASA
Professor Kohts vei 9
Postboks 474
1327 Lysaker

Telefon: +47 915 08 880
Hjemmeside: www.storebrand.no
E-post adresse: bank@storebrand.no

INVESTOR RELATIONS KONTAKTPERSONER:

Camilla Leikvoll, Administrerende direktør. E-mail: camilla.leikvoll@storebrand.no. Tlf. + 47 979 89 128.
Kjetil Ramberg Krøkje, Leder Strategi og Finans. E-mail: kjetil.r.krokje@storebrand.no. Tlf. + 47 934 12 155.
Daniel Sundahl, Leder Investor Relations og Rating. E-mail: daniel.sundahl@storebrand.no. Tlf. + 47 913 61 899.

Innhold

Innhold	Side	Innhold	Side
ÅRSBERETNING		REGNSKAP OG NOTER	
Opplysninger selskapet	2	STOREBRAND BANK KONSERN	
Nøkkeltall Storebrand Bank Konsern	3	Resultatregnskap	17
Årsberetning	4	Balanse	19
		Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	21
		Kontantstrømoppstilling	22
		Noter	23
		STOREBRAND BANK ASA	
		Resultatregnskap	73
		Balanse	75
		Oppstilling over endring i egenkapital	77
		Kontantstrømoppstilling	78
		Noter	79
		Erklæring fra styret og administrerende direktør	135
		Revisjonsberetning	136

Viktig opplysning

Dette dokumentet kan inneholde uttalelser om fremtidige forhold. Forhold av denne art er forbundet med en rekke risiko- og usikkerhetsmomenter ettersom de relaterer seg til fremtidige hendelser og omstendigheter, som kan være utenfor Storebrand-konsernets kontroll. På bakgrunn av dette kan Storebrand-konsernets fremtidige finansielle posisjon, prestasjoner og resultater i vesentlig grad avvike fra de planer, mål og forventninger angitt i slike uttalelser om fremtidige forhold. Viktige faktorer som kan forårsake et slikt avvik for Storebrand-konsernet omfatter, men er ikke begrenset til: (i) makroøkonomisk utvikling, (ii) endring i konkurranseklima, (iii) endring i regulatoriske rammebetingelser og andre statlige reguleringer og (iv) markedsrelatert risiko som endringer i aksjemarkeder, renter, valutakurser og utviklingen i finansielle markeder generelt. Storebrand-konsernet tar ikke ansvar for å oppdatere noen av uttalelsene om fremtidige forhold i dette dokumentet eller uttalelser om fremtidige forhold som foretas i enhver annen form.

Nøkkeltall Storebrand Bank Konsern

NOK mill. og prosent	2020	2019
Resultatregnskapet (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter	1,11 %	1,26 %
Andre inntekter ²⁾	0,32 %	0,37 %
Hovedtall fra balansen		
Forvaltningskapital	39 809,4	35 140,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	38 869,4	34 492,0
Brutto utlån til kunder	31 854,9	30 238,0
Innskudd fra kunder	15 506,3	14 404,3
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	48,7 %	47,6 %
Egenkapital	2 539,0	2 399,2
Andre nøkkeltall		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁴⁾	0,12 %	0,06 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,4 %	0,4 %
Kostnader i % av driftsinntekter ³⁾	59,1 %	48,3 %
Justert avkastning på egenkapital ⁶⁾	6,3 %	9,9 %
Ren kjernekapitaldekning	15,1 %	15,8 %
LCR ⁵⁾	224,0 %	179,0 %

Definisjoner:

- 1) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet ut fra månedlig forvaltningskapital for h.h.v. kvartal og hittil i år.
- 2) Andre inntekter inkluderer netto provisjonsinntekter.
- 3) Totale driftskostnader i prosent av totale inntekter.
- 4) Tapskostnad for bankkonsernet består av periodens nedskrivninger og tap på utlån inkludert statistiske nedskrivninger.
- 5) Liquidity coverage requirement.
- 6) Det er endring i beregningsmetode fra 30.6.2019. Sammenligningstall er endret tilsvarende. Se beskrivelse i dokumentet "Guide to Alternative Performance Measures" på vår webside www.storebrand.no/en/investor-relations/reporting-changes-and-special-effects.

Årsberetning 2020

(Tall i parentes er sammenlignbare tall for 2019)

HOVEDTREKK

Storebrand Bank ASA er et heleid datterselskap av Storebrand ASA. Bankens virksomhet drives som en integrert del av Storebrand-konsernets virksomhet, og er organisert under Personmarkedet. Storebrand Bank ASA er en forretningsbank med konsesjoner etter verdipapirhandelloven. Banken har hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr et bredt spekter av bankprodukter til det norske personmarkedet. Banken er posisjonert som tilbyder av gunstige boliglån, kombinert med konto- og kortprodukter som gir kundene en enkel og effektiv bankhverdag på nett eller mobil. Banken ønsker gjennom sine produkter å fremme bærekraftige valg hos sine kunder, med et særskilt fokus på Boliglån Fremtid. Banken tilbyr også forbrukslån, både direkte til markedet og i partnerskap med Dreams, hvor fokus er på refinansiering og å aktivt hjelpe kunden med å betale ned usikret gjeld raskt, for å komme i spare-posisjon. Banken søker både å rekruttere nye kunder til Storebrand, og bredde kundeforhold som en integrert del av Storebrands personmarkedsstrategi.

Storebrand Bank ASA har et heleid datterselskap, Storebrand Boligkreditt AS, som er et kredittforetak med konsesjon fra Finanstilsynet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). I 2020 ble også konsernets investeringsrådgivningsvirksomhet mot personmarkedet, Storebrand Finansiell Rådgivning AS (SFR), innfusjonert i banken, og banken har derfor fått ytterligere konsesjoner under verdipapirhandelloven, å motta og formidle ordre, samt investeringsrådgivning.

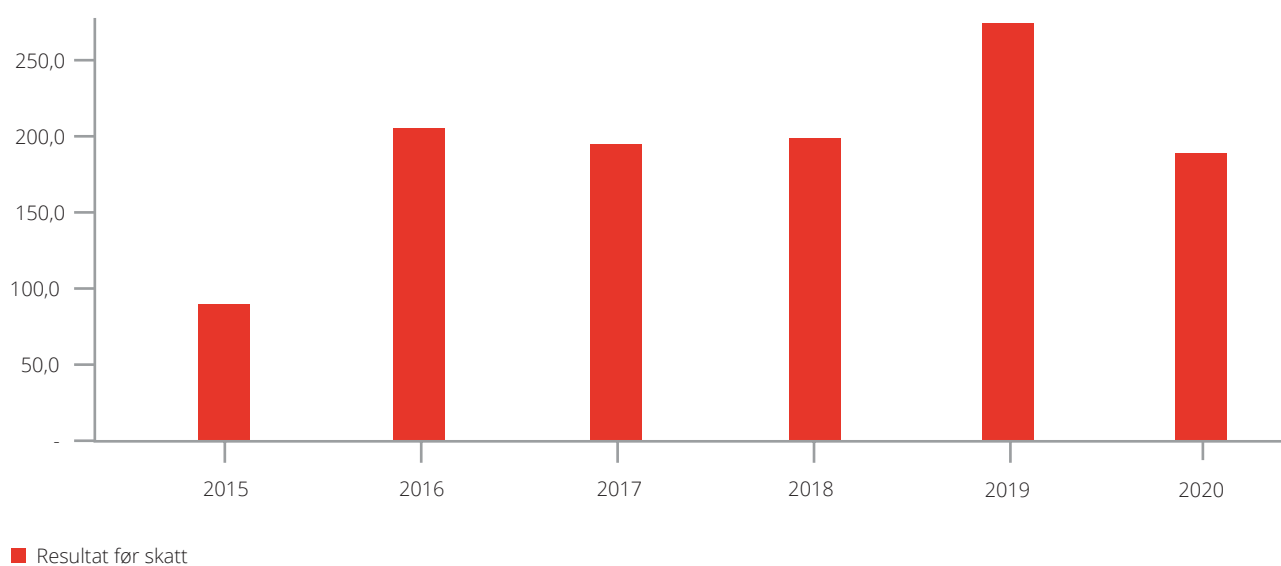
COVID-19

I 2020 ble Storebrand Bank i stor grad påvirket av Covid-19-pandemien. I innledende fase opplevde banken en betydelig økning i antall kundebehendlinger, blant annet fra kunder som hadde behov for avdragsfrihet som følge av permittering. Grunnet de svekkede makroøkonomiske utsiktene og økt usikkerhet ble de statistiske tapsavsetningene økt i første kvartal. Økningen i avsetningene er i stor grad opprettholdt i påfølgende kvartaler da det fortsatt er knyttet betydelig usikkerhet til de langsiktige effektene av pandemien. Imidlertid har banken foreløpig ikke opplevd noen vesentlig endring i kundenes mislighold etter at pandemien inntraff.

Inntektsmessig har Covid-19 særlig påvirket netto renteinntekter. I første omgang ble utlånsmarginene svekket da utlånsrentene ble satt ned før innskuddsrenter og øvrige innlånsrenter kunne tilpasses tilsvarende. Senere har innskuddsmarginene vært svake da det markedsmessige prisgulvet for innskudd har vært på null prosent selv om nivået på NIBOR har tilsagt negative innskuddsrenter.

RESULTATUTVIKLING

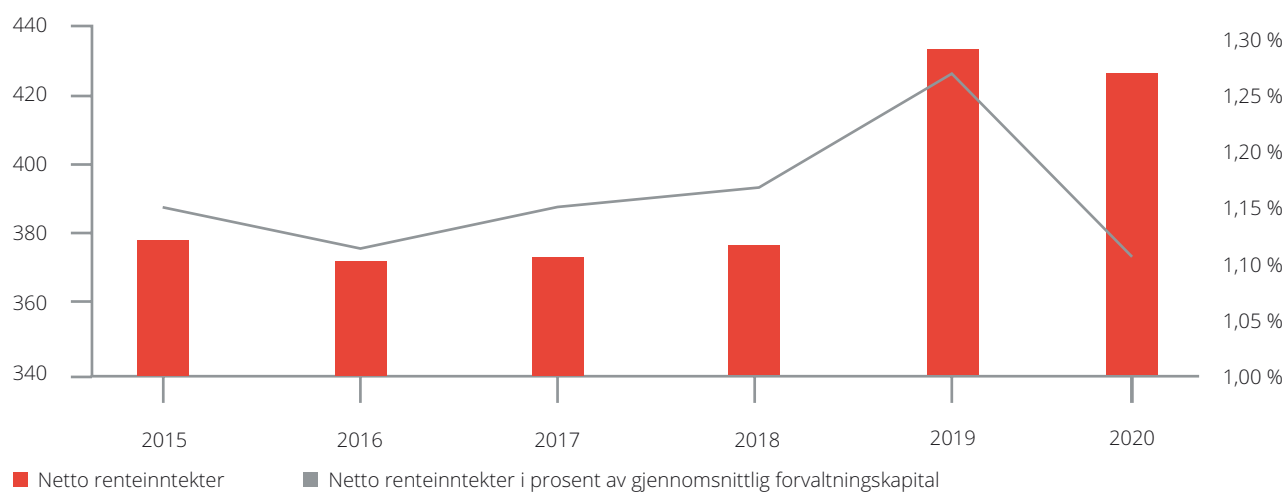
UTVIKLING I RESULTAT FØR SKATT (MNOK)



Resultat før skatt ble for bankkonsernet 190 millioner kroner for 2020 mot 272 millioner kroner i 2019 for videreført virksomhet. Hovedårsaken til resultatnedgangen fra 2019 er økte driftskostnader med 57 millioner kroner. Driftskostnadene økte som følge av økning i kjøpte tjenester fra søsterselskaper i Storebrand-konsernet og inkludering av SFRs kostnadsbase i bankkonsernet. Kostnadsøkningen som følge av inkludering av SFRs kostnadsbase tilsvarer om lag forvaltningsinntektene opptjent i SFR. Netto renteinntekter ble svekket med 3 millioner kroner i 2020 til 430 millioner kroner til tross for økt forvaltningskapital og svekkelsen skyldes reduserte innskuddsmarginer. Til tross for lavere gevinster på finansielle instrumenter i 2020 enn i 2019, økte andre driftsinntekter med 7 millioner kroner i 2020 sammenlignet med fjoråret som følge av forvaltningsinntekter opptjent i SFR. Tap på utlån ble 19 millioner kroner høyere i 2020 sammenlignet med 2019 grunnet økte tapsavsetninger som følge av svekket makroøkonomisk situasjon forårsaket av Covid-19. Bankkonsernet oppnådde et resultat etter skatt på 147 millioner kroner i 2020 mot 207 millioner kroner i 2019.

NETTO RENTEINNTEKTER

NETTO RENTEINNTEKTER (MNOK) OG NETTO RENTEINNTEKTER I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL



Netto renteinntekter for bankkonsernet beløper seg til 430 millioner kroner i 2020 mot 434 millioner kroner året før. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,11 prosent i 2020, en reduksjon på 0,15 prosentpoeng fra 2019. Rentemarginen er svekket som følge av reduserte marginer på innskudd.

NETTO PROVISJONSINNTEKTER

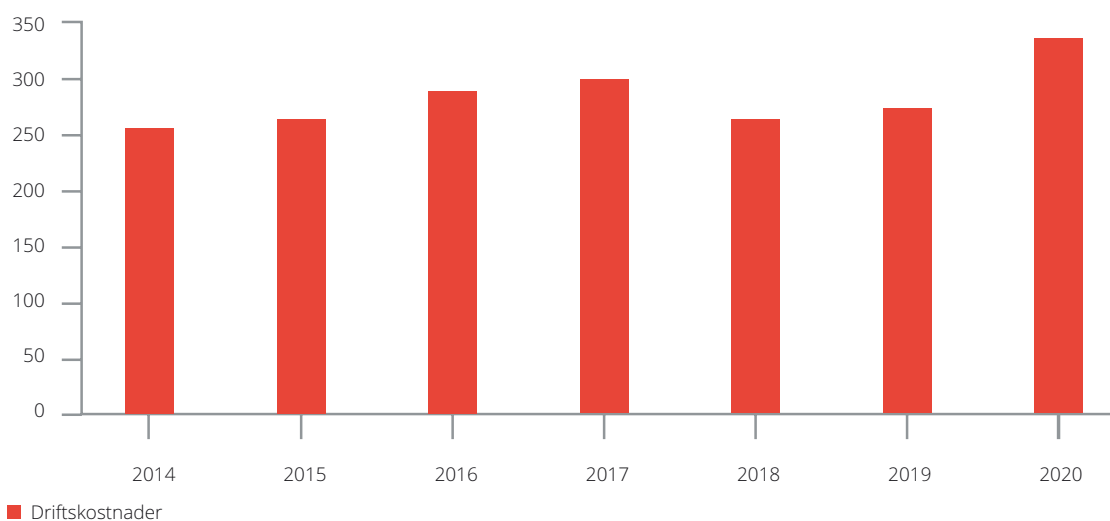
Bankkonsernets netto provisjonsinntekter utgjør 97 millioner kroner, mot 107 millioner kroner i 2019. Netto provisjonsinntekter svekkes av reduserte provisjonsinntekter, i hovedsak tilknyttet kort.

ANDRE INNTEKTER

Andre driftsinntekter utgjør 28 millioner kroner i 2020 mot 21 millioner kroner i 2019. Til tross for lavere gevinster på finansielle instrumenter i 2020 enn i 2019 økte andre driftsinntekter i 2020 som følge av forvaltningsinntekter opptjent i SFR.

DRIFTSKOSTNADER

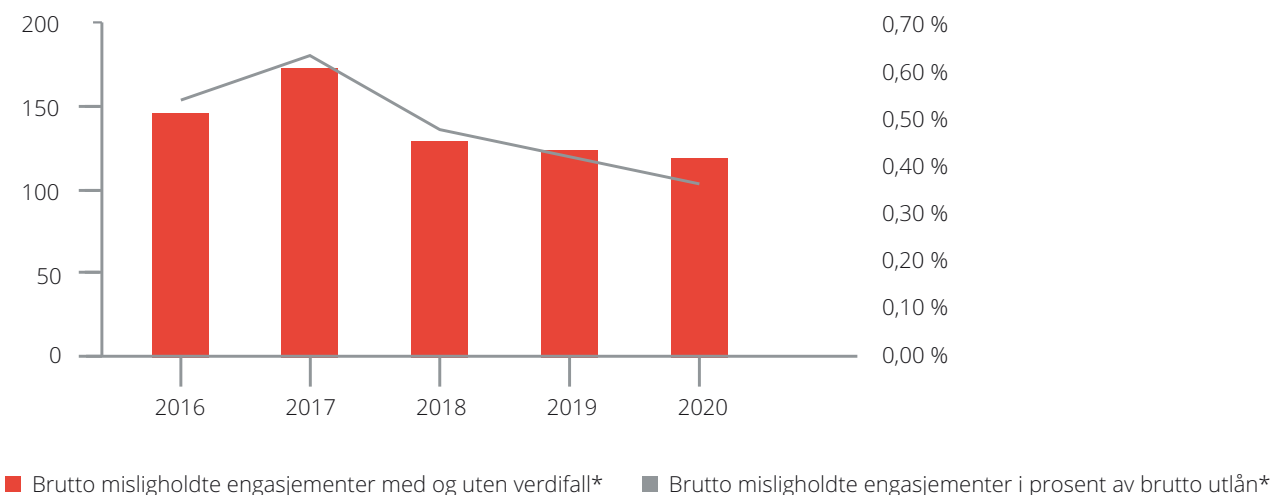
DRIFTSKOSTNADER (MNOK)



Driftskostnadene i bankkonsernet utgjør totalt 328 millioner kroner (271 millioner). Økningen skyldes i hovedsak inkludering av SFRs kostnadsbase i bankkonsernet og økning i kjøpte tjenester fra søsterselskaper i Storebrand-konsernet, blant annet knyttet til markedsføring. Kostnadsprosenten ble 59 prosent i 2020 (48 prosent).

TAP OG MISLIGHOLD

UTVIKLING I BRUTTO MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER MED OG UTEN VERDIFALL (MNOK) OG I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG BRUTTO UTLÅN



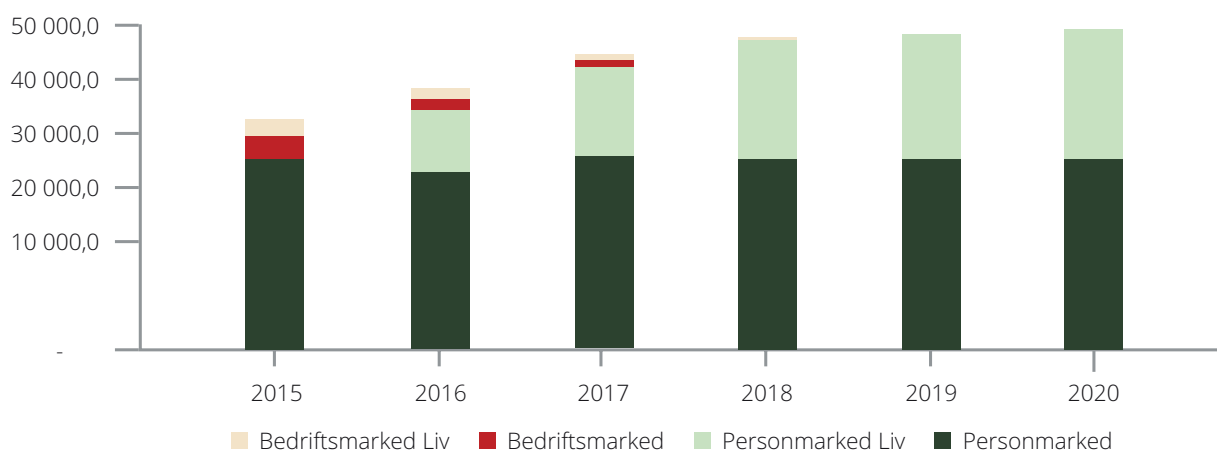
* Mislighold målt på kontonivå

Samlede utlånstap utgjør 37 millioner kroner for bankkonsernet i 2020 mot 18 millioner kroner i 2019. Som følge av forverrede makroøkonomiske utsikter forårsaket av Covid-19 har banken økt de statistiske tapsavsetningene i 2020.

Både misligholdte lån uten verdifall og misligholdte lån med verdifall er svakt redusert i 2020 og utgjør henholdsvis 71 millioner kroner (74 millioner) og 50 millioner kroner (52 millioner). Samlet misligholdsvolum utgjør 0,4 prosent av brutto utlån (0,4 prosent).

BALANSE

Utvikling i brutto utlån fordelt på Personmarked og Bedriftsmarked (MNOK)



Ved utgangen av 2020 hadde bankkonsernet en forvaltningskapital på 39,8 milliarder kroner. Brutto utlån til kunder var 31,8 milliarder kroner ved utgangen av året, en økning på 1,6 milliarder kroner fra 2019. I 2016 inngikk banken avtale med Storebrand Livsforsikring AS om salg av utlån til personmarkedet. Porteføljen av boliglån i Storebrand Livsforsikring AS er uendret i 2020 og utgjør 17,7 milliarder kroner per 31. desember 2020.

Utlånsporteføljen inkludert lån forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring AS utgjør 49,6 milliarder kroner ved utgangen av året noe som innebærer en økning på 1,6 milliarder kroner fra inngangen av året.

Bankkonsernets utlånsportefølje består hovedsakelig av boliglån med lav risiko. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad for bankkonsernets boliglånsportefølje er 56 prosent mot 57 prosent ved utgangen av 2019. Belåningsgraden beregnes ut ifra trukket beløp ved kreditter.

Bankkonsernet har en balansert finansieringsstruktur og baserer sine innlån på kundeinnskudd, utstedelse av verdipapirer og obligasjoner med fortrinnsrett, samt innlån i det norske og internasjonale kapitalmarkedet. Banken har etablert gode likviditetsbuffer. Volumet av innskudd fra kunder var 15,5 milliarder kroner (14,4 milliarder) ved utgangen av året, noe som tilsvarer en innskuddsdekning på 49 prosent (48 prosent).

Bankkonsernet har utstedt 0,75 milliard kroner i seniorobligasjoner og 10 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i løpet av 2020. Ved årsslutt hadde Storebrand Bank ASA 19,2 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Storebrand Boligkreditt AS.

VIRKSOMHETSOMRÅDER

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som leverer tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Tilbudet består blant annet av lån til bolig, forbrukslån, brukskonto og kort, samt mobilbank og nettbank. Storebrand Bank tilbyr dessuten et bredt spekter av alternativer for banksparing. Storebrand er også partner med Dreams som tilbyr en innovativ spareapp som gjør sparing enkelt og morsomt, samt tjenesten Bli Gjeldfri som del av forbrukslånstilbudet til banken.

Storebrand ønsker å gå i front for å spare miljøet, og tilbyr produkter som skal hjelpe kunden med å ta bærekraftige valg i hverdagen. Bankens kunder tilbys blant annet Boliglån Fremtid og kredittkort. Boliglånet har gunstige betingelser og tilrettelegger for at kunden kan gjøre smarte energigrep i boligen. Kredittkortet gir kunden en av markedets beste reiseforsikringer og har flere fordeler dersom kunden velger å reise bærekraftig.

Bankkonsernet hadde ved utgangen av 2020 ca. 126 000 aktive kunder med et utlånsvolum på 31,8 milliarder kroner og innskuddsvolum på 15,5 milliarder kroner.

KONSERNFORHOLD OG DATTERSELSKAPER

Datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS har konsesjon til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett med pant i privatboliger. Selskapet har en balanse på 22,6 milliarder kroner (20,6 milliarder kroner) ved utgangen av 2020 og fungerer i all hovedsak som et finansieringsverktøy. Det er utstedt obligasjonslån med fortrinnsrett for 19,2 milliarder kroner. Porteføljen har 0,2 prosent mislighold ved utgangen av 2020. Det etablerte låneprogrammet har en AAA-rating fra ratingbyrået S&P Global Rating Services.

Storebrand Bank ASA ervervet Storebrand Finansiell Rådgivning AS fra søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS per 1.9.2020 og har fra samme dato fusjonert selskapet med morselskapet.

RISIKOSTYRING

En banks kjernevirksomhet er knyttet til verdiskapning gjennom eksponering mot akseptabel risiko. Bankkonsernet har et bevisst forhold til risikoene i virksomheten, har god forståelse for risikoer som medfører inntjening og tap og arbeider kontinuerlig med å videreutvikle systemer og prosesser for risikostyring. Risikoprofilen vurderes som lav.

Risiko i bankkonsernet følges opp i henhold til styrevedtatte retningslinjer for risikostyring og internkontroll. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og -strategi og risikorammer. Det utarbeides separate risikostrategier for de enkelte risikoene, med risikoindikatorer og risikorammer. Utvikling av disse parametrene følges gjennom risikorapporter til styret.

Kredittrisiko og likvidetsrisiko er de vesentligste risikoene for bankkonsernet. Banken er også eksponert for markedsrisiko, operasjonell risiko inkl. IKT-risiko, og compliancerisiko.

KREDITTRISIKO

Bankkonsernet har netto utlån til kunder på 31,8 milliarder kroner i tillegg til garantier og ubenyttede kredittrammer på 3,0 milliarder kroner per 31. desember 2020.

Utlånsvolum inkludert ubenyttede kredittrammer og garantier til personmarkedet utgjør 34,8 milliarder kroner. Kredittkvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som god med lav til moderat risiko som er i tråd med risikoappetitten. Tilnærmet hele porteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Porteføljens høye sikkerhetsdekning tilsier begrenset tapsrisiko. Innvilgelse av nye lån skjer i tråd med forskriften om krav til nye utlån med pant i bolig.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad i bankkonsernet for personmarkedsporteføljen er i underkant av 57 prosent for boligengasjementer. Blant boligengasjementene er 52 prosent innenfor 60 prosent belåningsgrad, 91 prosent innenfor 80 prosent og 99 prosent er innenfor 100 prosent belåningsgrad. Storebrand Bank ASA overvåker belåningsgraden løpende, og oppdaterer markedsverdiene kvartalsvis, sist gang ved utgangen av november.

Boligkreditt (rammelån med pant i boligeiendom) utgjør 12 prosent av samlet eksponering i personmarkedsporteføljen. Utnyttelsesgraden er gjennomsnittlig 54 prosent. Det er strengere utlånskriterier for boligkreditter, banken følger opp kunder med høy utnyttelsesgrad og kunder som ikke løpende betaler renter og avdrag.

Bedriftsmarkedsporteføljen er under avvikling siden 2013. Utlånsporteføljen brutto utgjør om lag 21 millioner kroner. Videre er det 0,3 millioner kroner i garantier.

Bankkonsernet hadde ved årsskiftet deponert verdipapirer til virkelig verdi på 1,7 milliarder kroner som sikkerhet for trekkadgang til dagslån og F-lån i Norges Bank. Videre er det deponert verdipapirer til virkelig verdi på 151 millioner kroner til andre kredittinstitusjoner.

LIKVIDITETSRISIKO

Storebrand Bank konsernet har solide likviditetsbuffer. Liquidity coverage requirement (LCR) måler størrelsen på foretakets likvide aktiva, i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, i en gitt stressituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Minstekrav til LCR er 100 prosent. Banken rapporterer LCR månedlig. LCR-kravet er tilfredsstillt ved samtlige måletidspunkt. Ved utgangen av året utgjør bankkonsernets LCR 224 prosent. Storebrand Bank har vesentlige volumer av boliglån som kvalifiserer som sikkerhet for OMF i Storebrand Boligkreditt. Banken har dermed et stort potensial for utstedelse av OMF-er.

Innskuddsdekningen i Storebrand Bank konsernet er 49 prosent ved utgangen av året. For markedsfinansieringen legges det stor vekt på å ha en balansert finansieringsstruktur med hensyn til forfallstidspunkt, instrumenter og utstedelser i ulike markeder. Storebrand Bank konsernet måler og vurderer blant annet Finanstilsynets likviditetsindikator 1 og NSFR i vurderingen av bankens finansiering. Fra 2021 er det krav om at NSFR overstiger 100%. Bankkonsernets NSFR overstiger dette kravet med god margin ved utgangen av 2020, tilsvarende det nivået på NSFR har vært den senere tiden.

MARKEDSRISIKO

Renterisiko og spreadrisiko i likviditetsporteføljen utgjør de mest vesentlige markedsrisikoene. Samlet er markedsrisikoen lav. Det er svært lave rammer for valutarisiko og det er ingen aktiv investeringsstrategi for aksjer. Banken har ingen handelsportefølje.

OPERASJONELL RISIKO

For å håndtere operasjonell risiko fokuserer bankkonsernet på å etablere gode arbeids- og kontrollrutiner, og arbeider samtidig systematisk med å skape gode holdninger blant bankkonsernets ansatte. De viktigste tiltakene for å redusere operasjonell risiko er systematiske risikogjennomganger i alle deler av bankkonsernet minimum halvårlig, samt ved igangsettelse av prosjekter og dersom spesielle hendelser inntreffer. Siste risikogjennomgang ble gjennomført høsten 2020. Operasjonell risiko vurderes som lav.

Bankens IT-systemer er sentrale for bl.a. produktetablering, kredittinnvilgelse, porteføljeoppfølging og regnskapsføring. Feil og driftsavbrudd kan få konsekvenser for driften og påvirke kunders tillit. I ytterste konsekvens kan avvikssituasjoner føre til sanksjoner fra tilsynsmyndigheter. Operasjonell drift av IT-systemene er i betydelig grad utkontraktet. Bankens systemplattform bygger på innkjøpte standardsystemer som driftes og følges opp gjennom tjenesteavtaler. Det er etablert en tverrgående styringsmodell med tett leverandøroppfølging og internkontrollaktiviteter for å redusere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet. IT-plattformen er stabil og fungerer godt.

COMPLIANCERISIKO

Risikoen for at man pådrar seg offentlige sanksjoner eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk, er definert som bankkonsernets compliancerisiko. Storebrand Bank ASA er spesielt oppmerksom på risiko i forbindelse med etterlevelse og implementering av endringer i gjeldende lovverk rundt kundebeskyttelse, kapitaldekning, likviditetsstyring og anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter. Compliancerisiko vurderes som lav.

SVINDEL OG TVISTESAKER

Storebrand Bank ASA har i 2020 politianmeldt 5 saker. 2 av disse gjelder dokumentforfalskning. De andre gjelder svindel på henholdsvis finn.no, fakturasvindel og telefonsvindel hvor kunden ga fra seg koder og tilgang til nettbank.

Banken har totalt i 2020 mottatt 6 kundeklager, mot 6 i 2019. Klagene er på utlån, betalingsformidling og innskudd. Av de mottatte klagene er 4 behandlet i Finansklagenemnda. Klager har fått medhold i to av sakene og delvis medhold i en av sakene. En har fått avslag.

KAPITALSTYRING

KAPITALDEKNING

Bankkonsernet har ved utgangen av 2020 en netto ansvarlig kapital på 2,6 milliarder kroner (2,6 milliarder). Kapitaldekningen utgjør 18,7 prosent og ren kjernekapitaldekning utgjør 15,1 prosent, mot henholdsvis 19,6 prosent og 15,8 prosent ved utgangen av 2019. Bankkonsernet skal til enhver tid overholde kapitalkrav med tilstrekkelig buffer. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 12,3 og 15,8 prosent. Selskapet har tilfredsstillende soliditet og likviditet basert på virksomheten. Både bankkonsernet, morbanken og boligkredittforetaket oppfyller gjeldende lovkrav.

BÆREKRAFT

Storebrand Banks utlånsvirksomhet består hovedsakelig av boliglån, og tilnærmet hele utlånsporteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Med bakgrunn i dette lanserte vi i 2016 "Boliglån Fremtid". Boliglån Fremtid er et boliglån med fordelaktig rente, der kundene får tips og motivasjon til å gjøre smarte energigrep i boligen sin.

Risikofunksjonen i Storebrand ASA har ansvar for selskapets klimarisikoarbeid, og dette er inkludert i samme rammeverk for vurdering av andre risikoer. Klimarisiko handler om hvordan klimaendringer, eller tiltakene som gjennomføres for å redusere disse, kan medføre risikoer og muligheter for virksomheten¹. I 2020 ble det gjennomført en risikokartlegging for Storebrand Bank, der følgende 6 risikoer ble identifisert:

Risiko 1: Lavere etterspørsel etter lån og andre banktjenester

Risiko 2: Økte tap på utlån som følge av klimaendringer eller overgang til lavutslipp

Risiko 3: Grønne boliglån gir lav lønnsomhet

Risiko 4: Manglende etterlevelse av nye krav knyttet til klimatilpasning eller rapportering

Risiko 5: Vi når ikke egne mål for grønne boliglån

Risiko 6: Ambisjonene er for lave i forhold til nullutslippsforpliktelsen

Gjennom 2021 vil vi fortsette arbeidet med å vurdere disse risikoene.

¹ Les mer om klimarisiko, og Storebrands arbeid med klimarisiko i Storebrand ASA sin årsrapport (kapittelet "klimarisiko")

PERSONAL, ORGANISASJON, STYRENDE ORGANER OG MILJØ

VIRKSOMHETSSTYRING OG TILLIT

Vår virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, partnere, myndigheter, aksjonærer og samfunnet som helhet. Alle våre ansatte skal opptre med integritet og ha en høy etisk standard i sitt arbeid.

I Norge har vi som ambisjon at 75 prosent av rådgiverne våre på tvers av sparing, bank og forsikring skal være autoriserte² til enhver tid. I 2020 var 56 prosent av bankens rådgivere autorisert.

Alle våre ansatte skal gjøre seg kjent med våre etiske regelverk og retningslinjer, og skal gjennomføre kurs i etikk, antikorrupsjon, personvern, anti-hvitvasking og anti terrorfinansiering. Våre retningslinjer er gjennomgått og godkjent av styret.

Vi jobber aktivt mot korrupsjon og for å motarbeide hvitvasking og terrorfinansiering, gjennom vår virksomhet, i kontakt med våre leverandører og med andre samarbeidspartnere.

MILJØ

Storebrand arbeider målrettet for å redusere forretningsdriftens belastning på miljøet, både gjennom egen drift, investeringer, innkjøp og eiendomsforvaltning. Vår drift er klimanøytral. Dette oppnår vi ved å sette tydelige mål og tiltak for å redusere CO2-utslipp fra egen drift. De utslippene vi likevel har, kompenseres ved kjøp av verifiserte klimavoter. Selskapets hovedkontor er et lavutslippsbygg hvor det er tatt i bruk fornybare energikilder med opprinnelsesgarantier. Hovedkontoret er Miljøfyrtårnsertifisert, og har vært det siden 2009. Storebrand-konsernet følger opp og stiller tydelige krav til leverandører og samarbeidspartnere, og selskapene det investeres i.

PERSONAL OG ORGANISASJON

Ved utgangen av året var det 168 årsverk i bankkonsernet og Storebrand Bank ASA, mot 105 ved årets begynnelse. Det er 58 prosent menn og 42 prosent kvinner. Gjennomsnittsalderen er 38 år og gjennomsnittlig ansiennitet er 9 år.

MANGFOLD

Storebrand arbeider målrettet for å styrke utviklingen og ha en jevn fordeling mellom kvinner og menn på alle områder og nivåer i selskapet. Ved utgangen av 2020 var 63 prosent av styremedlemmene i selskapet kvinner. Ved utgangen av året var det 43 prosent kvinner med lederansvar i selskapet.

I likhet med samfunnet for øvrig har selskapet utviklet seg i retning av økt kulturelt mangfold. Selskapet tilstreber likebehandling og like muligheter i alle interne og eksterne rekrutterings- og utviklingsprosesser. Hovedkontoret er et universelt utformet bygg.

KOMPETANSE

Høy kompetanse er en av Storebrands viktigste suksessfaktorer, og danner basis for fornyet vekst. I Storebrand er kompetanse ensbetydende med evnen hver enkelt ansatt har til å utføre og håndtere visse oppgaver og situasjoner. Denne evnen bygges opp av både kunnskap og erfaring, ferdigheter, motivasjon og personlighet.

I Storebrand skal alle ansatte ha mulighet til å utvikle seg i takt med selskapets behov. Selskapet har fokus på at den aller største og viktigste delen av kompetanseutviklingen skjer gjennom tilrettelegging for utvikling i det daglige arbeidet. Kompetanseutvikling skal skje ved at ansatte får utfordrende arbeidsoppgaver i sin stilling, og at de får mulighet til å utvikle seg for nye krav og oppgaver.

² Grunnen til at vi ikke har en ambisjon om 100 prosent, er at det alltid vil være noe turnover i organisasjonen.

ARBEIDSMILJØ OG SYKEFRAVÆR

Storebrand har jobbet systematisk med å forebygge sykefraværet over flere år og har satt helse og trivsel høyt på agendaen. Selskapet hadde et sykefravær i 2020 på 4,3 prosent, som er en reduksjon med 0,5 prosentpoeng fra året før. Selskapet har vært en inkluderende arbeidslivsbedrift siden 2002, og ledere har gjennom årene opparbeidet gode rutiner knyttet til oppfølging av ansatte ved sykdom. Alle ledere må ta obligatoriske HMS-kurs der oppfølging av sykdom er en del av læringsløpet. For å redusere sykefraværet har Storebrand en egen helseklinikk. Ansatte kan trene i spinning-rom, styrkerom og egen idrettshall i arbeidstiden, der bedriftsidrettslaget har det administrative ansvaret for aktiviteter i hallen.

Det har ikke vært meldte personskader, materielle skader eller ulykker i selskapet i 2020.

REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Bankkonsernets systemer for internkontroll og risikostyring tilknyttet regnskapsprosessen følger Storebrand konsernets retningslinjer. Retningslinjene besluttet i styret årlig. I tillegg kjøper bankkonsernet, gjennom inngåtte tjenesteaftaler, tjenester tilknyttet regnskapsføring og finansiell rapportering fra Storebrand Livsforsikring AS.

Ledelsen og styret i Storebrand ASA vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse. Storebrand ASA etablerte prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i 1998. Storebrand avlegger i samsvar med regnskapsloven § 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (som senest ble revidert 30. oktober 2014) en redegjørelse for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse. For en nærmere redegjørelse om Storebrands eierstyring og selskapsledelse samt om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b, vises til egen artikkel i årsrapporten til Storebrand konsern for 2020.

Bankkonsernet offentliggjør fire kvartalsregnskaper i tillegg til ordinært årsregnskap. Regnskapene skal tilfredsstillende krav i lover og forskrifter og skal avlegges i henhold til vedtatte regnskapsprinsipper samt følge tidsfrister fastsatt av styret i Storebrand ASA. Bankens regnskap utarbeides av avdelingen Konsernregnskap i Storebrand Livsforsikring AS som sorterer under Storebrand konsernets CFO. Sentrale ledere i Konsernregnskap har fast årlig kompensasjon som ikke er påvirket av konsernets regnskapsmessige resultater. Det er etablert en rekke risikovurderings- og kontrolltiltak i forbindelse med regnskapsavleggelsene. Det avholdes interne møter, samt møter hvor eksterne revisor deltar, for å identifisere risikoforhold og tiltak knyttet til vesentlige regnskapsposter eller andre forhold. Det avholdes også tilsvarende kvartalsvise møter med ulike fagmiljøer i konsernet som blant annet er sentrale i forbindelse med vurdering og verdsettelse av utlån, finansielle instrumenter og andre vurderingsposter. I disse møtene er det særlig fokus på eventuelle markedsendringer, spesifikke forhold knyttet til misligholdsutvikling, enkelt lån og enkeltinvesteringer, transaksjoner samt operasjonelle forhold mv. Vurderinger knyttet til vesentlige regnskapsposter samt eventuelle prinsippendringer mv, beskrives i et eget dokument (Vurderingspostnotat). Eksterne revisor deltar i styremøter ved behandling av årsregnskap og i møter i revisjonsutvalg i Storebrand ASA. Det utarbeides månedlige og kvartalsvise driftsrapporter hvor resultater per forretningsområde og produktområde analyseres og vurderes mot fastsatte budsjetter. Driftsrapporteringen avstemmes mot øvrig regnskapsrapportering. For øvrig foretas det løpende avstemming av fagsystemer mv mot regnskapssystemet.

Styrets arbeidsform reguleres i egen styreinstruks. Styret i Storebrand ASA har i tillegg etablert et overordnet "Styringsdokument styring og kontroll i Storebrand konsernet" samt en instruks for datterselskapsstyrer. Disse dokumentene beskriver hvordan retningslinjer, planer og strategier vedtatt av konsernstyret forventes å bli fulgt samt hvordan risikostyring og kontroll skal gjennomføres i konsernet. Styret i Storebrand ASA har tre rådgivende underutvalg, felles for Storebrand konsernet: Kompensasjonsutvalget, Revisjonsutvalget og Risikoutvalget.

Banken har ingen vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis.

ENDRINGER I STYRESAMMENSETNING

Kenneth Holand ble valgt inn i styret i desember 2020 og Gro Opsanger Rebbestad valgt inn i januar 2021.

FORTSATT DRIFT

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Storebrand Bank konsern er som ledd i ordinær virksomhet løpende involvert i rettssaker og tvistesaker. Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte årsregnskap og konsernregnskap.

STOREBRAND BANK ASA

Årsresultat for morbanken, Storebrand Bank ASA utgjør 129 millioner kroner (213 millioner) for 2020. Netto renteinntekter for Storebrand Bank ASA ble 229 millioner kroner (271 millioner) for 2020. Det er netto kostnadsført 35 millioner kroner (kostnadsført 18 millioner) i nedskrivninger på utlån for året.

Morbanken hadde ved utgangen av året sum eiendeler på 23,0 milliarder kroner (20,8 milliarder). Brutto utlån i morbanken utgjorde 10,8 milliarder kroner (9,8 milliarder). Morbankens egenkapital ved utgangen av året utgjorde 2,4 milliarder kroner (2,3 milliarder). Netto ansvarlig kapital utgjorde ved utgangen av året etter avgitt konsernbidrag 2,6 milliarder kroner (2,5 milliarder). Selskapets kapitaldekning utgjør 24,9 prosent (26,5 prosent) og ren kjernekapitaldekning utgjør 20,0 prosent (21,3 prosent).

Bankkonsernets virksomhet med unntak for virksomheten i Storebrand Boligkreditt AS drives av morbanken. I Storebrand Boligkreditt AS ligger deler av Bankkonsernets virksomhetsområde personmarked. Storebrand Bank ASAs bedriftsmarkedsportefølje er under avvikling, og økt andel personmarkedslån reduserer netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital for morbanken. Øvrig resultat- og balanseutvikling for morbanken dekkes av beskrivelse for bankkonsernet ovenfor.

OVERSKUDDSDISPONERING

Storebrand Bank ASA (morbanken) oppnådde for 2020 et årsresultat på 129,3 millioner kroner.

Styret foreslår at det utdeles 80,0 millioner kroner i konsernbidrag til Storebrand ASA, hvorav 57,2 millioner kroner er med skatteeffekt og 22,8 millioner kroner er uten skatteeffekt. Styret vurderer bankkonsernets og Storebrand Bank ASAs kapitalforhold som god med hensyn til risikoprofil og foreslår overfor bankens generalforsamling følgende disponering av årets resultat:

BELØP I MILLIONER KRONER:

(NOK mill.)	
Avgitt konsernbidrag etter skatt	-65,7
Overført til annen egenkapitalen	-63,6
Totalt disponert	-129,3

Storebrand Bank ASA gir konsernbidrag til datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS på 54,4 millioner kroner uten skatteeffekt.

STRATEGI OG UTSIKTER FOR 2021

Etter et turbulent 2020, der resultatet bærer preg av corona-pandemien, vil Storebrand Bank konsern i 2021 fortsette fokuset på lønnsom vekst. Hovedsatsingen vil være boliglån og aktiv rekruttering av nye kunder, samt bredde eksisterende kunder inn mot sparing og forsikring. Parallelt er det igangsatt flere initiativ for å effektivisere driften i banken, gjennom bedre kundereiser som krever mindre manuell innsats. Man vil også fortsette arbeidet med å forbedre og digitalisere de viktigste kundereisene innen boliglån, og sikre et helhetlig fokus på både kreditt-tilbudet og innskudd. Banken vil prioritere å opprettholde en moderat til lav risikoprofil med god balanse- og fundingsammensetning.

God styring av bankens kreditt- og likviditetsrisiko, og kontroll av den operasjonelle risikoen i sentrale arbeidsprosesser vil fortsatt stå sentralt også i 2021. Banken vil videreføre den tette oppfølgingen av misligholds- og tapsutviklingen. Utvikling i norske og internasjonale kapitalmarkeder, rentenivå, arbeidsledighet og eiendomsmarkedet, spesielt i Oslo, vurderes som de vesentligste risikofaktorer som kan påvirke resultatet til Storebrand Bank konsern i 2021. De langvarige effektene av corona-pandemien er fortsatt usikre, og man følger utviklingen tett.

Lysaker, 9. februar 2021
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)
Styremedlem

Leif Helmich Pedersen (sign.)
Styremedlem

Jan Birger Penne (sign.)
Styremedlem

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)
Styremedlem

Kenneth Holand (sign.)
Styremedlem

Maria Skotnes (sign.)
Styremedlem

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Regnskap og noter

Innhold

Side

STOREBRAND BANK KONSERN

Resultatregnskap	17
Balanse	19
Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	21
Kontantstrømoppstilling	22
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	23
Note 2: Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	30
Note 3: Fusjon gjennomført i året	31
Note 4: Risikostyring	32
Note 5: Kredittrisiko	32
Note 6: Likviditetsrisiko	43
Note 7: Markedsrisiko	46
Note 8: Operasjonell risiko	47
Note 9: Verdsettelse av finansielle instrumenter	47
Note 10: Segment	50
Note 11: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	51
Note 12: Provisjoner	52
Note 13: Godtgjørelse til ekstern revisor	52
Note 14: Driftskostnader	53
Note 15: Pensjoner	53
Note 16: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	56
Note 17: Skatt	57
Note 18: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	59
Note 19: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	59
Note 20: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	60
Note 21: Aksjer	60
Note 22: Gjengkjøpsavtaler (repoavtaler)	60
Note 23: Finansielle derivater	60
Note 24: Valutaeksponering	61
Note 25: Utlån og garantier	62
Note 26: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	64
Note 27: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	65
Note 28: Immaterielle eiendeler	66
Note 29: Innskudd fra kunder	66
Note 30: Sikringsbokføring	67
Note 31: Avsetninger	68
Note 32: Annen gjeld	68
Note 33: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser	69
Note 34: Sikkerhetsstillelser	69
Note 35: Kapitaldekning	70
Note 36: Endringer i konsernets sammensetning	71
Note 37: Nærstående parter	72

Side

STOREBRAND BANK ASA

Resultatregnskap	73
Balanse	75
Oppstilling over endring i egenkapital	77
Kontantstrømoppstilling	78
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	79
Note 2: Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	86
Note 3: Oppkjøp	87
Note 4: Fusjon gjennomført i året	88
Note 5: Risikostyring	89
Note 6: Kredittrisiko	90
Note 7: Likviditetsrisiko	101
Note 8: Markedsrisiko	104
Note 9: Operasjonell risiko	105
Note 10: Verdsettelse av finansielle instrumenter	105
Note 11: Segment	109
Note 12: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	109
Note 13: Provisjoner	110
Note 14: Andre inntekter	111
Note 15: Godtgjørelse til ekstern revisor	111
Note 16: Driftskostnader	111
Note 17: Pensjoner	112
Note 18: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	115
Note 19: Skatt	116
Note 20: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	118
Note 21: Eierinteresser i konsernselskaper	118
Note 22: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	119
Note 23: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	119
Note 24: Aksjer	119
Note 25: Gjengkjøpsavtaler (repoavtaler)	120
Note 26: Finansielle derivater	120
Note 27: Valutaeksponering	121
Note 28: Utlån og garantier	121
Note 29: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	124
Note 30: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	126
Note 31: Immaterielle eiendeler	127
Note 32: Andre eiendeler	127
Note 33: Innskudd fra kunder	127
Note 34: Sikringsbokføring	128
Note 35: Avsetninger	129
Note 36: Annen gjeld	129
Note 37: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser	130
Note 38: Sikkerhetsstillelser	130
Note 39: Kapitaldekning	131
Note 40: Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte	132
Note 41: Nærstående parter	133

Storebrand Bank konsern

Resultatregnskap

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2020	2019
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		750,7	838,9
Øvrige renteinntekter		72,5	61,2
Sum renteinntekter og lignende inntekter	11	823,3	900,0
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-362,3	-472,9
Øvrige rentekostnader		-30,6	6,7
Sum rentekostnader og lignende kostnader	11	-392,8	-466,2
Netto renteinntekter	11	430,4	433,8
<i>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</i>			
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	114,4	123,6
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	-17,7	-16,9
<i>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</i>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		10,2	2,1
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper			
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10,2	2,1
<i>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		21,3	1,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		5,3	-0,7
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-6,9	4,1
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		-25,8	21,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		5,5	-7,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	11	-0,7	18,7
<i>Andre driftsinntekter</i>			
Lønn og andre personalkostnader	14	-114,8	-87,5
Andre driftskostnader	13, 14	-190,0	-162,0
<i>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</i>			
Avskrivninger	28	-19,3	-18,1
Nedskrivninger	28	-4,0	-3,5
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		-23,2	-21,5

Storebrand Bank konsern

Resultatregnskap fortsetter

(NOK mill.)	Note	2020	2019
<i>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</i>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader		-25,6	-14,5
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat			
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-11,8	-3,9
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat			
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader			
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat			
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	16	-37,4	-18,3
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		190,0	272,0
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	17	-42,9	-65,5
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		147,1	206,6
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt			-0,1
Resultat før andre inntekter og kostnader		147,1	206,5
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-0,2	-1,9
Øvrige andre inntekter og kostnader			
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			0,5
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Øvrige andre inntekter og kostnader			3,5
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			-0,9
Sum andre inntekter og kostnader		-0,1	1,2
Totalresultat for regnskapsåret		147,0	207,7
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		137,0	196,1
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		10,0	11,6
Totalresultat		147,0	207,7

Storebrand Bank konsern

Balanse

31. desember

EIENDELER

(NOK mill.)	Note	2020	2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	5, 18	49,5	280,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 9, 18	103,3	40,9
Utlån til kunder til virkelig verdi	5, 9, 18, 25, 26, 27	31 508,4	29 909,4
Utlån til kunder til amortisert kost	5, 9, 18, 25, 26, 27	294,1	288,2
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	5, 9, 18, 19, 22	4 351,1	3 268,8
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	5, 9, 18, 20, 22	3 277,4	1 136,8
Finansielle derivater	5, 9, 18, 23, 30	73,5	57,8
Aksjer	9, 18, 21	41,7	46,1
Eierinteresser i konsernselskap			
Immaterielle eiendeler	28	67,9	84,2
Utsatt skattefordel	17	6,2	2,3
Andre eiendeler	18	36,3	26,0
Sum eiendeler		39 809,4	35 140,6

Storebrand Bank konsern

Balanse

31. desember

GJELD OG EGENKAPITAL

(NOK mill.)	Note	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	6, 9, 18	1 653,3	445,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	9, 18, 29	15 506,3	14 404,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 9, 18, 30	19 648,1	17 420,7
Finansielle derivater	6, 9, 18, 23, 30	77,8	62,5
Annen gjeld	6,18, 32	65,7	54,2
Pensjonsforpliktelser	15	4,7	5,6
Betalbar skatt	17	14,3	60,5
Utsatt skatt	17		
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	26	23,6	11,8
Andre avsetninger	31	0,9	
Ansvarlig lånekapital	6, 9, 18	275,6	276,0
Sum gjeld		37 270,4	32 741,4
Aksjekapital		960,6	960,6
Overkursfond		156,0	156,0
Annen innskutt egenkapital		728,1	544,1
Sum innskutt egenkapital		1 844,6	1 660,6
Annen egenkapital		468,7	512,6
Sum opptjent egenkapital		468,7	512,6
Hybridkapital		225,7	225,9
Sum egenkapital	35	2 539,0	2 399,2
Sum gjeld og egenkapital		39 809,4	35 140,6

Lysaker, 9. februar 2021
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)
Styremedlem

Leif Helmich Pedersen (sign.)
Styremedlem

Jan Birger Penne (sign.)
Styremedlem

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)
Styremedlem

Kenneth Holand (sign.)
Styremedlem

Maria Skotnes (sign.)
Styremedlem

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Bank konsern

Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital

(NOK mill.)	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital			Total egenkapital
	Aksje-kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum annen egenkapital	Hybrid-kapital	
Egenkapital 31.12.2018	960,6	156,0	474,3	1 590,9	429,1	429,1	176,0	2 196,0
Periodens resultat					194,9	194,9	11,6	206,5
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					-1,4	-1,4		-1,4
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,4	-1,4	0,0	-1,4
Andre inntekter og kostnader					2,6	2,6		2,6
Sum inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet					2,6	2,6		2,6
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	196,1	196,1	11,6	207,7
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybrid-kapital					2,9	2,9	50,0	52,9
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer							-11,6	-11,6
Mottatt konsernbidrag			69,8	69,8				69,8
Utbetalt konsernbidrag					-115,5	-115,5		-115,5
Egenkapital 31.12.2019	960,6	156,0	544,1	1 660,6	512,6	512,6	225,9	2 399,2
Periodens resultat					137,1	137,1	10,0	147,1
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger (se note 15)					-0,1	-0,1		-0,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,1
Andre inntekter og kostnader								0,0
Sum inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	137,0	137,0	10,0	147,0
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybrid-kapital					2,5	2,5		2,5
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer							-10,3	-10,3
Mottatt konsernbidrag			184,0	184,0				184,0
Utbetalt konsernbidrag					-183,5	-183,5		-183,5
Egenkapital 31.12.2020	960,6	156,0	728,1	1 844,6	468,7	468,7	225,7	2 539,0

Egenkapitalen endrer seg med resultatet i den enkelte periode, egenkapitaltransaksjoner med eierne og poster som innregnes direkte mot totalresultatet. Aksjekapital, overkurs og annen egenkapital vurderes og styres samlet. Overkurs og annen egenkapital kan anvendes i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

Storebrand Bank ASA legger vekt på å tilpasse nivået på egenkapital i bankkonsernet fortløpende og planmessig. Nivået tilpasses den økonomiske risikoen og kapitalkrav i virksomheten, hvor vekst og sammensetning av forretningsområder vil være en viktig drivkraft. Kapitalstyringen har som målsetting å sikre en effektiv kapitalstruktur og ivareta en hensiktsmessig balanse mellom interne mål i forhold til regulatoriske og ratingselskapenes krav. Hvis det er behov for ny egenkapital må denne innhentes av holdingselskapet Storebrand ASA.

Storebrand Bank ASA er et delkonsern som har lovmessige krav til ansvarlig kapital etter kapitaldekningsreglene. Ansvarlig kapital omfatter både egenkapital og ansvarlige lånekapital. For Storebrand Bank ASA er det disse lovkravene som har størst betydning for styring av kapitalen.

For nærmere opplysninger om delkonsernets oppfyllelse av kapitalkrav, se note 35.

Storebrand Bank konsern

Kontantstrømoppstilling

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		953,2	1 014,5
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-102,1	-115,2
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-1 606,4	-1 729,3
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		1 102,0	-15,0
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer		-3 153,2	-920,3
Utbetalinger til drift		-385,9	-326,4
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-3 192,4	-2 091,7
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper		-18,8	
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler	26	-6,9	-29,4
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-25,7	-29,4
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	-6 248,0	-1 289,5
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	8 512,5	3 000,0
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-341,7	-350,7
Innbetaling av ansvarlig lånekapital			125,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital			-125,0
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-7,8	-10,1
Innbetaling av hybridkapital			125,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av hybridkapital			-75,0
Utbetaling av renter på hybridkapital		-10,3	-11,6
Netto inn-/utbetalinger av gjeld til kredittinstitusjoner	6	1 205,2	443,2
Innbetaling av mottatt konsernbidrag		184,0	69,8
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-244,0	-153,0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		3 049,9	1 748,2
Netto kontantstrøm i perioden		-168,2	-373,0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		321,1	694,0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		152,8	321,1
Kontanter og fordringer på sentralbanker		49,5	280,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		103,3	40,9
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		152,8	321,1

Kontantstrømoppstillingen viser konsernets kontantstrømmer for operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter i henhold til den direkte metoden. Kontantstrømmene viser en overordnet endring av betalingsmidler gjennom året.

OPERASJONELLE AKTIVITETER

I et finanskonsern vil en betydelig del av aktivitetene klassifiseres som operasjonelle.

INVESTERINGSAKTIVITETER

Omfatter kontantstrømmer for eierinteresser i konsernselskaper og varige driftsmidler.

FINANSIERINGSAKTIVITETER

I finansieringsaktiviteter inngår kontantstrømmer for egenkapital, ansvarlig lån og andre innlån som er en del av finansiering av konsernets virksomhet. Utbetalinger av renter på innlån og utbetaling av konsernbidrag er en finansieringsaktivitet.

KONTANTER/KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter/kontantekvivalenter er definert som fordringer på sentralbanker og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Se note 33 for informasjon om ubenyttede kredittrammer

Noter

Storebrand Bank konsern

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSFORMLASJON

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Konsernregnskapet for Storebrand Bank ASA for 2020 ble godkjent av styret 9. februar 2021.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Bankens hovedmålgruppe er personer som har sin tjenestepensjon i Storebrand. Disse kundene er for øvrig omfattet av konsernets fordelsprogram, Storebrand Fordel. Bankens tilbud er integrert i konsernets fordelsprogram. Storebrand Bank ASA har hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker.

2. GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Konsernregnskapet for Storebrand Bank ASA er avgitt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkjent av EU, og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av lover og forskrifter. Som følge av at oppstillingsplan er endret i selskapsregnskapet iht endring i årsregnskapsforskrift for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, er det valgt å benytte samme oppstillingsplan for Storebrand Bank konsern. Dette gjelder også presentasjonen av sammenligningstallene.

BRUK AV ESTIMAT I UTARBEIDELSEN AV ÅRSREGNSKAPET

Utarbeidelsen av årsregnskapet i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen gjør vurderinger og estimer og tar forutsetninger som påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimer. Se nærmere omtale om dette i note 2.

3. OPPSUMMERING AV SENTRALE REGNSKAPSPRINSIPPER FOR VESENTLIGE BALANSEPOSTER

Eiendelssiden i bankkonsernets balanse består hovedsakelig av finansielle instrumenter. Utlån med flytende rente måles til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI), mens utlån med fast rente måles til virkelig verdi over resultat. Rentebærende verdipapirer måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over resultatet. Aksjer og derivater måles til virkelig verdi over resultat. Øvrige finansielle instrumenter måles til amortisert kost. I balansen inngår også immaterielle eiendeler. Immaterielle eiendeler måles til kost minus eventuelle avskrivninger, og vurderes for verdifall minst årlig. Gjeldssiden består hovedsakelig av finansielle instrumenter (forpliktelser).

Regnskapsprinsippene er utdypet nedenfor.

4. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ikke implementert nye regnskapsstandarder i 2020 som har hatt vesentlig effekt for selskaps- eller konsernregnskapet til Storebrand Bank ASA. For endring av estimer, se nærmere omtale av dette i note 2.

Ingen nye standarder eller endringer i standarder som ikke er gjort gjeldende ved avleggelsen av årsregnskapet 2020.

5. KONSOLIDERING

Konsernregnskapet 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 samt at konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital.

Storebrand Boligkreditt AS er datterselskap som eies direkte av Storebrand Bank ASA.

ELIMINERING AV INTERNE TRANSAKSJONER

Interne mellomværende, interne gevinster og tap, renter og utbytte og lignende mellom konsernselskapene er eliminert i konsernregnskapet. Dette inkluderer også Storebrand Bank ASAs investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Storebrand Boligkreditt AS.

6. VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING

Ved overtakelse av virksomhet anvendes overtakelsesmetoden. Vederlaget måles til virkelig verdi. Direkte overtakelsesutgifter kostnadsføres når de oppstår, med unntak av utgifter knyttet til opptak av gjeld og egenkapital (emisjon).

Ved investeringer blir det vurdert om kjøpet omfatter kjøp av virksomhet i henhold til IFRS 3. Når slike kjøp ikke omfatter kjøp av virksomhet anvendes ikke overtakelsesmetoden slik den følger av IFRS 3 Foretaksintegrasjon, slik at det blant annet avsettes ikke for utsatt skatt slik som i en foretaksintegrasjon.

7. INNETKTSFØRING

NETTO RENTEINNETKTER

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for rentebærende balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres renteinntekter basert på nominell rente.

ANDRE INNETKTER

Honorar innregnes når inntekten kan måles pålitelig og er opptjent, faste honorarer inntektsføres etter hvert som tjenesten leveres og suksesshonorarer inntektsføres når suksesskriteriet er oppfylt.

8. IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles 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 tilflytte konsernet. I tillegg må eiendelens anskaffelseskost kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall, normalt ved at de(n) tilhørende kontantgenerende enheten(e) testes. For øvrig behandles nedskrivning på immaterielle eiendeler og reversering av nedskrivning på samme måte som beskrevet for varige driftsmidler.

9. FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

9-1. GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen på handledagen, det vil si når Storebrand Bank konsern blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen og finansielle forpliktelser er regnskapsført på oppgjørsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet måles den til virkelig verdi. Førstegangsinnregningen inkluderer transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på tidspunktet for anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelser, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelser ikke måles til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

MODIFISERTE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelser, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen.

Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av anerkjente verdsettingsmetoder. Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonsprisinde modeller. 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 estimer av priser oppnådd i faktiske markedstransaksjoner, benyttes denne metoden.

Ved beregning av virkelig verdi på utlån legges gjeldende markedsrente på tilsvarende utlån til grunn. Det tas hensyn til endring i kredittrisiko.

NEDSKRIVNING FINANSIELLE EIENDELER

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap (ECL). For finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI og som ikke hadde påløpt kredittap ved første gangs balanseføring, benyttes den generelle metode for nedskrivninger. Lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattes også av den generelle metode for nedskrivninger. Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som forventes mottatt, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

For utstedte, herunder reforhandlede lån som behandles som nye, og kjøpte lån hvor det er påløpt kredittap ved førstegangs balanseføring, er det egne prinsipper for nedskrivning. For disse skal det beregnes en effektiv rente som hensyntar forventet kredittap, og ved endringer i forventede kontantstrømmer skal endringen diskonteres med den opprinnelig fastsatte effektive renten og resultatføres. For disse eiendelene er det derved ikke behov for å overvåke hvorvidt det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangs balanseføring da forventet tap over hele levetiden uansett skal hensyntas.

For kundefordringer uten vesentlige finansieringskomponenter benyttes en forenklet modell. For disse avsettes det for forventet tap over hele levetiden fra førstegangs balanseføring. Storebrand Bank konsern har valgt som regnskapsprinsipp å benytte den forenklete modellen også for kundefordringer med vesentlige finansieringselementer og leiefordringer.

9-2. KLASSEFIKASJON OG MÅLING AV FINANSIELLE EIENDELER

FINANSIELLE EIENDELER KLASSEFIKASERES OG MÅLES I EN AV DE ETTERFØLGENDE KATEGORIER:

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultatet
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat

FINANSIELLE EIENDELER KLASSEFIKASERT OG MÅLT TIL AMORTISERT KOST

En finansiell eiendel er klassifisert og målt til amortisert kost når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer.

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

FINANSIELLE EIENDELER KLASSEFIKASERT OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER OCI MED REKLASSIFISERING AV AKKUMULERTE GEVINSTER OG TAP TIL RESULTAT

En betydelig andel av Storebrands Bank konserns finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI). En finansiell eiendel er klassifisert og målt til virkelig verdi over OCI når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer, og for salg.

Finansielle eiendeler i denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over OCI. Ved realisasjon av instrumentet reklassifiseres akkumulerte verdiendringer fra OCI til resultat. Tilhørende renteinntekt, valutaomregningsdifferanser og eventuelle nedskrivninger regnskapsføres i ordinært resultat.

FINANSIELLE EIENDELER KLASFISERT OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

Storebrand Bank konsern har finansielle instrumenter klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.
- de finansielle eiendelene har kontantstrømmer som ikke bare er renter og avdrag på hovedstolen, eller at
- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Renteinntekter inntektsføres basert på nominell rente, mens øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter».

Klassifikasjon av finansielle instrumenter følger av note 18.

9-3. NEDSKRIVNING – GENERELLE METODE

For å estimere det forventede kredittapet er det utviklet modeller for misligholds sannsynlighet (PD), tapsgrad gitt mislighold (LGD) og eksponering gitt mislighold (EAD). Modellene er avledet av tilsvarende modeller som benyttes for interne vurderinger for kapitalbehov. Modellene i IFRS 9-formål baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Det er forskjellig fra "Through The Cycle" (TTC) modellene som benyttes for kapitalbehovsformål. Risikoparametrene til IFRS 9 kalibreres også slik at de i enda større grad vurderer fremtiden. Siden fremtiden er usikker, benyttes ulike fremtidsscenarioer for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene. De ulike fremtidsscenarioene har ulike vektore som fastsettes ut fra ståsted i den økonomiske syklusen og forventninger til fremtiden. Det endelige forventede kredittapet per engasjement vil være et veiet gjennomsnitt av forventet kredittap i de ulike scenarioene. Samlet forventet kredittap for porteføljen er summen av de veide kredittapene per engasjement.

I PD-modellen er finansielle forhold en vesentlig forklaringsvariabel sammen med adferdsdata på kunden. Modellen er statistisk utviklet basert på logistisk regresjon. I LGD-modellen er belåningsgrad en vesentlig faktor. For EAD er lånestørrelsen for nedbetalingslån og rammestørrelsen for rammekreditter mest vesentlig. Modellene gjennomgår årlig validering.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

I beregning av forventet kredittap benytter Storebrand Bank fremtidsscenarioer. Når fremtidsscenarioer vurderes, legger Storebrand Bank til grunn fremtidsscenarioer presentert av Norges Bank i Finansiell stabilitet og vurderinger fra SSB. Scenarioene bygger på gjeldende makroøkonomiske situasjon, fremtidsforventninger til makroøkonomien og på makroøkonomiens innvirkning på kredittrisikoen i bankens engasjementer. Forventningene påvirker misligholds sannsynligheten, eksponeringen og tapsgraden.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Høyere arbeidsledighet og rentenivå gir svakere betjeningsevne i porteføljen, og lavere lønnsvekst medfører også svakere betjeningsevne og dermed dårligere PD. Makrovariabler vil kunne virke i ulike retninger på risikoparametrene, og påvirkningen vil kunne være vesentlig forskjellig for de enkelte kundene i porteføljen. Gjennomsnittlig PD vil øke i nedgangsperioder.

Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD. For flere engasjementer er tapsgraden svært liten gitt eksisterende markedspriser. Økning i LGD som følge av boligprisfall er større enn reduksjon i LGD ved boligprisstigning. Ikke-lineariteter i ECL blir hensyntatt ved å estimere ECL i ulike scenarioer.

Stresstester og sensitivitetstester benyttes i vurderingen på forventet kredittap. Det gjøres sensitivitetsvurderinger på trinnmigrering ved å vurdere endring i forventet kredittap dersom enkelte engasjementer migrerer fra trinn 1 til trinn 2. Sensitivitetsanalyser er gjennomført i ICAAP og gjennomføres regelmessig.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makroscenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

MISLIGHOLDSDEFINISJONEN

En fasilitet/konto vurderes å være i mislighold dersom avdrag og/eller renter på lån har forfalt med mer enn 90 dager eller rammekreditter er overtrukket i mer enn 90 dager og beløpet ikke er uvesentlig. 2000 kroner er vurdert som vesentlig beløp.

En fasilitet/konto vurderes også som misligholdt dersom det er foretatt individuelle nedskrivninger på engasjementet, jf. avsnitt om definisjon av kredittap.

Storebrand Bank vurderer mislighold på konto-/fasilitetsnivå for personmarkeds kunder.

For bedriftsmarkedskunder vurderes mislighold på kundenivå. I bedriftsmarked vurderes hele kundeengasjementet som misligholdt dersom en fasilitet/konto er i mislighold.

Misligholdsdefinisjonen er i henhold til interne kredittrisikovurderinger, kredittrisikomodeller og rapportering. Kredittrisikomodellene er utviklet på fasilitets-/kontonivå i personmarkedet.

DEFINISJON AV KREDITTAP

Kredittpap er et tap som oppstår som følge av kredittrisiko hvor tapet er forskjellen mellom verdien av kontraktsfestet kontantstrøm og forventet kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektiv rente.

Forventet kredittpap er differansen mellom nåverdi av kontraktsfestet kontantstrøm og sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Forventet kredittpap estimeres enten ved individuell vurdering (individuell nedskrivning) eller ved bruk av statistiske modeller (modellbasert nedskrivning) for å beregne sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Individuell vurdering med påfølgende bokføring av individuelle nedskrivninger gjennomføres på engasjementer hvor det er objektive bevis på at tapshendelse har inntruffet, og at hendelsen reduserer engasjementets fremtidige kontantstrømmer. Individuelt vurderte engasjementer flyttes til trinn 3, se nærmere beskrivelse av trinn 3 nedenfor. Objektive hendelser kan være vesentlige finansielle problemer hos debitor, mislighold, gjelds- og/eller konkursbehandlinger for debitor eller at dette er sannsynlig eller betalingslettelse som er forårsaket av finansielle problemer. Kontantstrømberegningen og nedskrivningene vurderes med forventede verdier.

For øvrige engasjementer estimeres forventet kredittpap ved bruk av modellbasert nedskrivning. Engasjementene deles inn i ulike trinn, se avsnittet nedenfor om beregning av forventet kredittpap. Modellbasert nedskrivning avhenger av hvilket trinn engasjementet tilhører, parameterestimerer for PD, EAD, LGD og forventet løpetid.

BEREGNING AV FORVENTET KREDITTAP

Trinninndeling og trinnskifte beskrives i avsnittene nedenfor.

Trinn 1

Utgangspunktet for samtlige finansielle eiendeler er trinn 1. I trinn 1 er alle finansielle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler med lav kredittrisiko vil uansett være i trinn 1. Lav kredittrisiko er fasiliteter/kontoer i personmarked med 12-måneders misligholds sannsynlighet lavere enn 0,75 prosent. For bedriftsmarkedsengasjementer er lav kredittrisiko 12-måneders misligholds sannsynlighet på kundenivå lavere enn 0,75 prosent. I trinn 1 beregnes forventet kredittpap over 12 måneder.

Trinn 2

Trinn to består av finansielle eiendeler hvor det er en vesentlig økning av kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men som ikke er misligholdte eller hvor det er objektive bevis for tap. For finansielle eiendeler i trinn 2 beregnes forventet kredittpap over forventet løpetid. Forventet løpetid avvikes fra kontraktsfestet løpetid og er estimert som historisk observert løpetid.

Trinn 3

Trinn 3 består av finansielle eiendeler som er misligholdt og/ eller hvor det er objektive bevis på tap. For engasjementer hvor det er objektive bevis for tap, foretas det en vurdering om individuell nedskrivning må gjennomføres. For øvrige engasjementer uten individuell nedskrivning, beregnes det forventet kredittpap over forventet løpetid.

Migrering til lavere trinn

Et engasjement som ikke lenger oppfyller kriteriet for trinn 2, flyttes til trinn 1. Risikomodellene sikrer at det har vært en tilstrekkelig lang periode med betalinger før risikoen er redusert og flyttes tilbake til trinn 1. Et engasjement i trinn 3 kan flyttes både til trinn 2, dersom trinn 2 kriterier er oppfylt, eller direkte til trinn 1 når kriteriene for trinn 3 ikke lenger er oppfylt.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko vurderes basert på misligholds sannsynligheten til engasjementet på måletidspunktet i forhold til førstegangs innregning. Vurderingen gjøres både basert på endringer i misligholds sannsynlighet over forventet levetid og endringer i misligholds sannsynlighet neste 12 måneder. Vurderingene gjøres i forhold til absolutte endringer og relative endringer. Kriterium for relativ endring er en dobling av misligholds sannsynligheten over forventet løpetid, og absolutt endring er en økning i misligholds sannsynligheten neste 12 måneder med 1,5 prosentpoeng. Begge vurderingene gjøres på måletidspunktet i forhold til tidspunkt for førstegangs innregning.

Engasjementer som har forfalt med 30 dager eller mer, vurderes uansett å ha en vesentlig økning i kredittrisiko. Tilsvarende gjelder engasjementer hvor det er gitt betalingslettelse ("forbearance").

FORVENTET LØPETID

Det er estimert forventet løpetid for ulike engasjementer. Forventet løpetid er vesentlig fordi for engasjementer med vesentlig økning av kredittrisiko, inkludert misligholdte engasjementer, altså engasjementer i trinn 2 og trinn 3, skal forventet kredittap beregnes over engasjementenes forventede løpetid. Den samlede misligholds sannsynligheten øker over tidshorisonten det måles over, og det forventede kredittapet over forventet løpetid er derfor høyere enn forventet kredittap over ett år gitt at lånets gjenværende forventede løpetid er mer enn 12 måneder.

Forventet løpetid beregnes for ulike produkter. For nedbetalingslån er forventet løpetid estimert til om lag 5 år, og 6 år for rammekreditter. For kredittkort er forventet løpetid ved innvilgelsestidspunktet estimert til 9 år og 9 år for kontokreditter. Forventet løpetid er også kontraktsfestet løpetid for topplån (låneandel utover LTV på 70 %), byggekreditt og mellomfinansiering. Forventet løpetid revurderes og valideres regelmessig.

For løpende engasjementer justeres forventet løpetid med en løpetidsfaktor:

Løpetidsfaktoren er forholdet mellom forventet løpetid og kontraktsfestet løpetid. Gjenværende forventet løpetid er forventet løpetid for produktet multiplisert med løpetidsfaktoren.

OPPDELING I PORTEFØLJER

Personmarkedsporteføljen deles inn i:

- i) Boliglån og boligkreditter
- ii) Kredittkort
- iii) Andre kreditter

Bedriftsmarkedsporteføljen deles ikke ytterligere inn og vurderingen gjøres manuelt (uavhengig av trinn).

9-4. DERIVATER

Derivater som ikke faller inn under kriteriene for sikring klassifiseres og måles til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi av derivatene klassifiseres henholdsvis som en eiendel eller som en forpliktelse, med endringer i virkelig verdi i resultatet.

Hoveddelen av de derivater som løpende benyttes i forvaltningen faller inn under denne kategorien.

9-5. SIKRINGSBOKFØRING

VIRKELIG VERDI SIKRING

Storebrand Bank konsern benytter seg av virkelig verdi sikring. Sikringsobjektene er finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost. Derivater regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Verdiendringer på sikringsobjektet som er henførbare til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet.

9-6. FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Etter førstegangsinnregning måles alle finansielle forpliktelser til amortisert kost ved en effektiv rentemetode.

10. PENSJONSFORPLIKTELSE OG ANSATTE

De ansatte i Storebrand Bank konsern har en innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen innregnes etter IAS 19. Storebrand er med i den norske AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). Den norske AFP-ordningen er vurdert å være en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader.

10-1. YTELSESDORDNING

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesordninger 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. Periodens netto pensjonskostnad består av summen av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede forpliktelse, samt beregnet avkastning av pensjonsmidlene.

Aktuarielle gevinster og tap, og virkningen av endrede forutsetninger blir regnskapsført mot totalresultatet i den perioden de oppstår. Når ansatte avslutter arbeidsforholdet før pensjonsalder eller går ut av ordningen, vil det utstedes ordinære fripoliser.

10-2. INNSKUDDSORDNING

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Fremtidig pensjon vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og årlig avkastning på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

11. VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Bankkonsernets varige driftsmidler og immaterielle eiendeler består av maskiner, inventar og IT-systemer.

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

Avskrivningsperiode og – metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med den økonomiske levetiden for driftsmiddelet. Tilsvarende gjelder for utrangeringsverdi. For bygninger foretas dekomponering, dersom ulike deler har forskjellig brukstid. Avskrivningsperiode og – metode vurderes da separat for hver del.

Det blir foretatt vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjon på verdifall. Nedskrivningstesten gjennomføres for den enkelte eiendel dersom den i hovedsak har uavhengige inngående kontantstrømmer, eventuelt en større kontantgenererende enhet. Eventuell nedskrivning resultatføres som differansen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag for salgskostnader og bruksverdi. Ved hver rapporteringsdato vurderes det om det er grunnlag for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler.

12. SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultatskatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skatt eiendel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet. Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt innregnes netto når det foreligger en juridisk rett til å motregne eiendeler og forpliktelser ved betalbar skatt, og konsernet er i stand til og har til hensikt å gjøre opp betalbar skatt netto.

I Storebrand Bank konsernet inngår både selskaper som omfattes og som ikke omfattes av finansskatt. Ved balanseføring av utsatt skatt/skattefordel i konsernregnskapet benyttes derfor selskapsskattesatsen gjeldende for det enkelt selskap (22 eller 25 prosent).

Endringer i eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt som skyldes endringer i skattesats innregnes som et utgangspunkt i resultatregnskapet.

13. AVSATT KONSERNBIDRAG

I henhold til IAS 10 som omhandler hendelser etter balansedagen, skal foreslått utbytte/konsernbidrag klassifiseres som egenkapital inntil det er vedtatt av generalforsamlingen.

14. KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Kontantstrømsoppstillingen utarbeides etter den direkte metoden og viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist. Kontantstrømsoppstillingen spesifiseres på operasjonelle, investerings- og finansierings aktiviteter.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernsregnskapet må ledelsen foreta estimater, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger av usikre størrelser. Estimater og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventning om fremtidige hendelser og representerer ledelsens beste skjønn på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. De faktiske resultatene kan avvike fra regnskapsestimatene.

Bankkonsernets mest vesentlige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier, er omtalt nedenfor:

COVID-19

Covid-19 og den usikre makroøkonomiske situasjonen medfører en større usikkerhet knyttet til flere estimater ved utgangen av 2020 enn situasjonen før starten på pandemien. Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til spredning av Covid-19 og konsekvensene for samfunnet. Usikkerheten i kontantstrømmene tilhørende forventet tap på utlån er følgelig også økt.

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

For utlån vurdert til amortisert kost eller til virkelig verdi over OCI, innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap, "Expected Credit Loss" (ECL) etter den generelle metoden. Modellene i IFRS 9 baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Fremtidsscenarioer benyttes for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makroscenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Dette gjelder særlig for de typer verdipapirer som er priset på bakgrunn av ikke-observerbare forutsetninger, og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi, herunder fastrenteutlån og andre finansielle instrumenter hvor det nyttes teoretiske modeller ved prisingen. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier.

Det vises for øvrig til note 9 hvor verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi beskrives ytterligere.

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid testes årlig for nedskrivningsbehov. Ved verdifastsettelsen i testen er det nødvendig å estimere de kontantstrømmer som oppstår i den relevante kontantstrømgenererende enhet, samt benytte en relevant rente ved diskonteringen. Varige driftsmidler og øvrige immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter.

BETINGEDE FORPLIKTELSE

Storebrand Bank konsern kan bli part i rettstvister. Betingede forpliktelser vurderes i hvert enkelt tilfelle og vil baseres på juridiske vurderinger.

Note 3 - Fusjon gjennomført i 2020

Som en del av forenkling i konsernstrukturen har Storebrand Bank ASA fusjonert med det heleide datterselskapet Storebrand Finansiell Rådgivning AS. Fusjonen er gjennomført i overensstemmelse med allmenaksjeloven med regnskapsmessig effekt fra 1.9.2020 og forutsetter skattemessig kontinuitet.

(NOK mill.)	Storebrand Bank ASA	Storebrand Finansiell Rådgivning AS	elimineringer / justering fusjon	Fusjonert balanse
Konter og fordringer på sentralbanker	336,3			336,3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 211,8	53,6		2 265,5
Utlån til kunder	11 218,3			11 218,3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:				
Aksjer og andeler	52,3			52,3
Rentebærende verdipapirer	5 145,7			5 145,7
Derivater	76,8			76,8
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	2 836,8			2 836,8
Immaterielle eiendeler	82,4			82,4
Utsatt skattefordel		30,2	-16,9	13,4
Andre eiendeler	1 497,1	1,8	-72,5	1 426,4
Sum eiendeler	23 457,6	85,7	-89,4	23 453,9
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 802,8			1 802,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 562,1			15 562,1
Annen finansiell gjeld:				
Derivater	87,2			87,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 016,8			3 016,8
Annen gjeld	291,7	13,2		304,8
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	25,7			25,7
Utsatt skatt	16,9		-16,9	0,0
Pensjonsforpliktelse	5,6			5,6
Ansvarlig lånekapital	275,1			275,1
Sum gjeld	21 083,9	13,2	-16,9	21 080,2
Innskutt egenkapital	2 016,2	65,5	-65,5	2 016,2
Opptjent egenkapital	131,7	7,0	-7,0	131,7
Hybridkapital	225,8			225,8
Sum egenkapital	2 373,7	72,5	-72,5	2 373,7
Sum gjeld og egenkapital	23 457,6	85,7	-89,4	23 453,9

Note 4 - Risikostyring

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er et kjerneområde i bankens virksomhet og organisasjon. Strategi- og planprosessen legger føringer for virksomheten de neste årene. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikorammer for de ulike risikoformene.

ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGEN

Styret i Storebrand Bank ASA har det overordnede ansvaret for å følge opp og styre virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikostrategi, rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar rapporter over faktisk risikonivå og gjør en framoverskuende vurdering av risikobildet.

Administrerende direktør har ansvaret for at bank konsernet er innenfor risikorammene fastsatt av styret. Administrerende direktør har en rådgivende ledergruppe, og de enkelte enhetene er ansvarlig for risikostyringen i sine områder. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for implementering av risikostyringsrutiner.

Balansestyringskomiteen ledes av administrerende direktør. Komiteen arbeider med balansestyring og risikostyring på likviditet og finansiering. Komiteen er også rådgivende organ for forventede tap i IFRS 9.

Storebrand konsernets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 3 forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

FØRSTE FORSVARSLINJE

Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i Storebrand konsernet. Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering, vurdering og overvåking av risikoer og hendelser, dokumentasjon av prosesser og rutiner, prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak, samt kommunikasjon, informasjon og rapportering.

Høy bevissthet på risikoer og risikohåndtering er sentrale elementer i konsernets risikokultur.

Ledere i banken, administrerende direktør i Storebrand Boligkreditt AS og ledere i Storebrand konsernområder som leverer tjenester for banken, avgir årlig en lederbekreftelse som dokumenterer enhetens risikohåndtering og internkontroll.

ANDRE FORSVARSLINJE

Storebrand Bank ASA har uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (Chief Risk Officer, CRO) og for regelterlevelse (Chief Compliance Officer, CCO). CRO og CCO er direkte underlagt administrerende direktør og begge har direkte rapportering til bankens styre. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til CRO Konsern, som er underlagt konsernsjefen og har rapportering til styret i Storebrand ASA.

TREDJE FORSVARSLINJE

Internrevisjonen er direkte underlagt styret og skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan forsvarslinjene fungerer.

Note 5 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Risikoen omfatter risiko på kundeutlån og motpartsrisiko på bankinnskudd, verdipapirer og finansielle derivater. Kredittrisiko inkluderer eventuell konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er den mest vesentlige risikoen i Storebrand Bank konsern.

RISIKOSTYRING

Risikostrategien gir uttrykk for hvor mye kredittrisiko bankkonsernet er villig til å akseptere. Risikoviljen er tilpasset bankens risikoappetitt og målsetninger om risikoprofil, soliditet og vekst. Kredittpolicyer beskriver overordnede prinsipper for kredittgivning. Bankkonsernets rutiner for kredittbehandling er fastsatt i kredithåndboken. Den retter seg i første rekke mot kundeansvarlige og andre som deltar i saksbehandlingsprosessen. Kredithåndboken inneholder felles retningslinjer for kredittvirksomheten i bankkonsernet, og skal sikre en enhetlig og konsistent behandling av kreditter.

Kredittrisiko vurderes i forhold til kundenes, inkludert eventuelle medlåntakeres, betjeningsevne, betjeningsvilje og eventuelle sikkerheter. Banken benytter kredittrisikomodeller for å risikoklassifisere kundene med hensyn til misligholds sannsynlighet (PD, "Probability of Default"), og tapsgrad gitt mislighold (LGD, "Loss Given Default") og forventet eksponering gitt mislighold (EAD, "Exposure At Default"). Kredittvurderingene vurderes i hovedsak i automatiserte og delautomatiserte prosesser med automatiske beregninger.

I kreditthåndbøkene og i vedtatte rutiner gis spesifikke kriterier for oppfølging av mislighold, låneforutsetninger/covenants på lån og individuell tapsvurdering. Videre sikrer modeller for risikoklassifisering enhetlig porteføljerisikovurdering og rapportering av utvikling i risiko. Det er etablert spesialistfunksjoner for depot, låneetablering og administrasjon av kundeporteføljen. Kredittinnvilgelsen skjer iht. en styrevedtatt fullmaktsstruktur.

Treasury har kredittrisiko for sine motparter i likviditetsporteføljen. Tillatte motparter og porteføljesammensetning er beskrevet i motpartsrisikopolicy for bankkonsernet.

Motpartsrisiko i forbindelse med bankinnskudd, verdipapirer og finansielle derivater med motparter, inngår under kredittrisiko og styres etter egen policy ut fra vurdering av motpartens tilbakebetalingsevne, rating og forvaltningsstørrelse. Tillatte finansielle derivater i banken er angitt i policydokumenter.

RISIKOKONTROLL

Kontroll av kredittrisiko gjennomføres direkte i modeller og prosesser, i ulike enheter i førstelinje, samt med kontroller fra andrelinje for å sikre etterlevelse av internt og eksternt regelverk

Eksponering i forbindelse med handler med finansielle derivater for kunder følges opp av Back Office. Kursutviklingen følges opp mot engasjement, klarert linje og bruddklausuler. Middle Office gjennomfører fortløpende stikkprøvekontroller på dette.

Handler Treasury gjennomfører med motparter, kontrolleres av Middle Office iht. egne rutiner og arbeidsbeskrivelser.

Chief Risk Officer (CRO) rapporterer løpende om utvikling i kredittrisiko til styret.

KREDITTRISIKO FORDELT PÅ KLASSER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

(NOK mill.)	Balanseført beløp	Garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	2020 Maksimal kreditteksponering	2019 Maksimal kreditteksponering
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	49,5		49,5	280,2
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	320,8		320,8	306,3
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	3 277,4		3 277,4	1 136,8
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	3 647,8		3 647,8	1 723,3
Aksjer	41,7		41,7	46,1
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	722,3		722,3	389,2
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4 351,1		4 351,1	3 268,8
Renteswapper	73,5		73,5	57,8
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	5 188,6		5 188,6	3 761,8
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	30 811,7		30 811,7	29 542,5
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	30 811,7		30 811,7	29 542,5
Brutto eksponering med kredittrisiko	39 648,1		39 648,1	35 027,6
Nedskrivninger	-52,4	-23,6	-76,0	-54,6
Netto eksponering med kredittrisiko	39 595,7	-23,6	39 572,1	34 973,0
Andre eiendeler uten kredittrisiko	213,6			
Sum eiendeler	39 809,4			

KREDITTRISIKO FOR LIKVIDITETSPORTEFØLJEN

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

Rentebærende verdipapirer som eies kortsiktig
Debitorkategori etter garantist

(NOK mill.)	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	Sum 2020 Virkelig verdi	Sum 2019 Virkelig verdi
Stat og statsgaranterte obligasjoner	94,5	333,2				427,6	840,0
Verdipapiriserte obligasjoner	3 802,6	120,9				3 923,5	2 428,8
Sum	3 897,0	454,0	0,0	0,0	0,0	4 351,1	3 268,8

Ratingklasser er basert på Standard & Poors.

Verdiendringer:

Sum verdiendringer balanse	10,4	1,2				11,6	6,6
Resultatførte verdiendringer i perioden	3,3	1,7				5,0	-3,0

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER VURDERT TIL AMORTISERT KOST KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

Rentebærende verdipapirer som eies kortsiktig
Debitorkategori etter garantist

(NOK mill.)	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	Sum 2020 Virkelig verdi	Sum 2019 Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	1 033,0	610,7				1 643,7	594,0
Verdipapiriserte obligasjoner	1 601,7					1 601,7	504,0
Sum	2 634,6	610,7	0,0	0,0	0,0	3 245,4	1 098,0

Ratingklasser er basert på Standard & Poors.

KREDITTRISIKO FOR UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKEN

KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

(NOK mill.)	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	Sum 2020 Virkelig verdi	Sum 2019 Virkelig verdi
Norge	49,5					49,5	280,2
Sum fordringer på sentralbanken	49,5	0,0	0,0	0,0	0,0	49,5	280,2
Norge		71,4				71,4	20,3
Danmark			31,9			31,9	20,6
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	71,4	31,9	0,0	0,0	103,3	40,9
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	49,5	71,4	31,9	0,0	0,0	152,8	321,1

KREDITTEKSPONERING UTLÅN

BEDRIFTSMARKED

Brutto utlån i Bedriftsmarked utgjør om lag 21 millioner kroner. Videre er det 0,3 millioner kroner i garantier.

Som følge av en konsernprioritering på kapitalbruk i Storebrand og en strategisk vurdering av fremtidig retning for konsernet, er bedriftsmarkedssegmentet i banken ikke lenger prioritert som kjernevirksomhet og er i all hovedsak avviklet.

Bedriftsmarkeds utlånsporteføljen per utgangen av 2020 består av ett engasjement. Engasjementet er med identifisert verdifall der samlet verdifallet er vurdert til 8,8 millioner kroner. Tapene som er tatt, er vurdert som tilstrekkelige. Bankene mener at det ikke skal oppstå nye tap på disse engasjementene per i dag.

PERSONMARKED

Privatkunder vurderes etter evne og vilje til å betale lånet. I tillegg til betjeningsevne sjekkes kundene ift. policyregler, og kundene scores i en scoringmodell. For øvrige personkunder er det lagt til grunn den overordnede belåningsgraden og betjeningsevnen (følger av bankens kredittpolicy mot segmentet) som er gjeldende for porteføljen. Sikkerhetene for porteføljen ligger i all hovedsak innenfor bolig for privatporteføljen.

Storebrand Bank ASA har utviklet interne modeller for klassifisering av boligengasjementer. Modellene estimerer et engasjements misligholds sannsynlighet (PD, Probability of Default), tapsgrad (LGD, Loss Given Default) og eksponering ved misligholdstidspunkt (EAD, Exposure At Default). Estimering av PD baserer seg på en logistisk regresjonsmodell der betalingsanmerkninger, purringer, overtrekk og opplysninger om formue sentrale forklaringsvariabler i prediksjon av mislighold. I estimering av LGD er belåningsgraden den mest sentrale forklaringsvariablen. Boligengasjementer klassifiseres iht. bankens masterskala bestående av 11 risikoklasser fra A til K, der A indikerer lavest misligholds sannsynlighet og K inneholder misligholdte engasjementer. Klassifiseringen av boligengasjementer oppdateres automatisk månedelig. Per utgangen av 2020 er det knapt 65 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens om lag 2 % av EAD er i risikoklasser G til J. Det gjennomføres validering av modellene årlig, der modellenes treffsikkerhet sammenholdes med faktisk utfall.

Historisk observert misligholdsfrekvens og realisert tap for engasjementer med kredittrisikoklassifisering fra og med risikoklasse A til og med risikoklasse D er tilnærmet lik 0. Derfor vurderes engasjementer i risikoklasser A-D (tilsvarer misligholds sannsynlighet opptil 0,75%) å være lavrisikoengasjementer, og er i trinn/stage 1. Unntak er engasjementer i restanse/overtrekk over 30 dager, engasjementer med betalingslettelse og engasjementer med objektive bevis for tap.

Bankkonsernet benytter tre scenarier i beregning av forventet tap iht. forskriften. Base case scenario er mest sannsynlig fremtidig utvikling og er i tråd med forventninger som publiseres av Norges Bank. Worst case scenario tilsvarer stress scenario som er lagt til grunn for ICAAP. Makrostorelser i worst case scenario følger forutsetninger som publiseres av Finanstilsynet. Best case scenario tar utgangspunkt i base case scenario der det legges til grunn høyere boligpriser, lavere arbeidsledighet og høyere lønnsvekst.

Ved inngåelse av låneengasjement innhenter Storebrand Bank konsernet informasjon av betydning for boligens verdi. Hvert kvartal innhenter banken oppdatert, uavhengig verdivurdering av boliger fra Eiendomsverdi AS. For boliger Eiendomsverdi AS ikke har oppdatert verdivurdering av (eksempelvis enkelte borettslagsleiligheter, aksjeleiligheter og enkelte fritidsboliger) vil sist oppdaterte markedsverdi benyttes videre. I den grad Eiendomsverdi AS ikke med høy sikkerhet kan fastslå markedsverdien på en bolig benyttes en "hair-cut", slik at risikoen for å oppgi en for høy antatt markedsverdi er redusert. Dersom Eiendomsverdi AS aldri har hatt informasjon om boligens markedsverdi, vil verdi registrert ved kontraktsinngåelse (depotverdi) bli benyttet. Slike engasjementer utgjør i underkant av 1 % av total eksponering for porteføljen.

I Personmarkedet er det hovedsaklig lån med pant i boligeiendom. Det er 31,5 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 1,9 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totalt engasjement i boligengasjement er dermed om lag 33,3 milliarder kroner. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er i underkant av 57% for boligengasjementene. Om lag 91 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og knapt 99 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Knapt 49 % av boligengasjementene er innenfor 60 % belåningsgrad. Porteføljen anses å inneha lav til moderat kredittrisiko, i tråd med bankens risikoappetitt.

Sikkerheten for misligholdte lån uten verdifall hos privatkunder er i det vesentlige god. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er 51 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet utgjør 55 millioner kroner. Samtlige lån er innenfor 80 % belåningsgrad. Sikkerheten er også god for forfalte boliglån/boligkreditt mellom 1 og 90 dager. I Privatmarkedet selges pantesikkerhetene. De overtas ikke av banken.

I kredittkort- og kontokredittporteføljen er det trukket om lag 210 millioner kroner, og det er 1,16 milliard kroner i utrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 100 millioner kroner.

ENGASJEMENTER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2020					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom		20,9				20,9
Tjenesteytende næringer		1,1			0,2	1,4
Lønnstakere o.a.	317,0	30 656,2	722,3		3 041,1	34 736,6
Andre	3,8	133,6		0,3	21,8	159,5
Sum	320,8	30 811,7	722,3	0,3	3 063,2	34 918,3
Nedskrivninger steg 1	-2,0	-2,9			-4,0	-8,9
Nedskrivninger steg 2	-11,4	-5,0			-19,6	-36,0
Nedskrivninger steg 3	-13,3	-17,7				-31,1
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	294,1	30 786,1	722,3	0,3	3 039,6	34 842,3

(NOK mill.)	2019					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom		20,9		1,2		22,1
Tjenesteytende næringer	0,1	1,2			0,3	1,6
Lønnstakere o.a.	301,2	29 392,7	375,3		3 046,2	33 115,4
Andre	4,9	127,7	13,9	0,3	25,1	171,9
Sum	306,3	29 542,5	389,2	1,5	3 071,6	33 311,0
Nedskrivninger steg 1	-1,7	-1,0			-4,1	-6,8
Nedskrivninger steg 2	-3,0	-1,4			-7,7	-12,1
Nedskrivninger steg 3	-13,4	-20,0				-33,3
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	288,2	29 520,3	389,2	1,5	3 059,8	33 258,8

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditt.

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering. Den enkelte kundes innplassering er bestemt av kundens hovedvirksomhet.

GJENNOMSNITTLIG VOLUM ENGASJEMENTER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2020			Sum gjennomsnittlige engasjementer
	Gj.snitt volum utlån til og fordringer på kunder *)	Gj. snitt volum garantier	Gj. snitt volum ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom	20,9	0,6		21,5
Tjenesteytende næringer	1,2		0,3	1,5
Lønnstakere o.a.	30 882,3		3 043,6	33 926,0
Andre	142,0	0,3	23,5	165,7
Sum	31 046,4	0,9	3 067,4	34 114,7

*) Basert på totale utlån pr. 31.12.2020.

(NOK mill.)	2019			Sum gjennomsnittlige engasjementer
	Gj.snitt volum utlån til og fordringer på kunder *)	Gj. snitt volum garantier	Gj. snitt volum ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom	19,7	1,2		20,9
Tjenesteytende næringer	5,4		0,3	5,7
Lønnstakere o.a.	29 207,5		3 190,5	32 398,0
Andre	139,7	0,3	25,8	165,7
Sum	29 372,2	1,4	3 216,6	32 590,2

*) Basert på totale utlån pr. 31.12.2019.

ENGASJEMENTER FORDELT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

(NOK mill.)	2020											
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kreditt-rammer	Sum engasjementer	Mislighold uten identifisert verdifall	Mislighold med identifisert verdifall	Brutto misligholdte engasjementer	Individuelle nedskrivninger	Statistiske nedskrivninger *)	Netto misligholdte engasjementer
Østlandet	213,8	24 745,7	570,6	0,3	2 422,7	27 953,1	49,3	39,0	88,3	14,0	6,8	67,5
Vestlandet	57,5	3 754,8	105,0		433,2	4 350,5	12,1	10,0	22,1	2,4	3,6	16,1
Sørlandet	9,6	453,2	18,7		41,0	522,5	1,1		1,1		1,0	0,0
Midt-Norge	14,0	804,1	19,4		77,5	914,9	5,8	0,4	6,2	0,4	1,1	4,7
Nord-Norge	22,8	936,4	8,6		67,6	1 035,3	2,0	0,2	2,1	0,2	0,9	1,0
Utlandet	3,2	117,6			21,2	142,0	0,7		0,7		0,6	0,1
Sum	320,8	30 811,7	722,3	0,3	3 063,2	34 918,3	70,9	49,7	120,5	17,0	14,0	89,5

*) Kun modellberegnete statistiske nedskrivninger på engasjementer i mislighold uten verdifall. Sammen med individuelle nedskrivninger på engasjementer i mislighold med verdifall utgjør de totale stage 3 nedskrivninger.

2019												
(NOK mill.)	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kreditt-rammer	Sum engasjementer	Mislighold uten identifisert verdifall	Mislighold med identifisert verdifall	Brutto misligholdte engasjementer	Individuelle nedskrivninger	Statistiske nedskrivninger *)	Netto misligholdte engasjementer
Østlandet	218,7	22 609,7	262,2	1,5	2 289,6	25 381,6	50,3	37,8	88,2	16,8	8,7	62,7
Vestlandet	48,8	4 072,6	62,6		480,7	4 664,6	11,8	10,9	22,8	2,4	2,7	17,7
Sørlandet	7,4	480,6	14,8		49,3	552,2	1,0		1,0		0,6	0,4
Midt-Norge	9,6	791,6	10,9		66,6	878,6	5,5	0,4	5,9	0,4	0,6	4,9
Nord-Norge	11,3	965,4	14,9		67,4	1 059,0	0,8	0,2	1,0	0,2	0,6	0,2
Utlandet	10,5	622,7	23,8		118,0	775,0	4,1	1,4	5,5		0,4	5,1
Sum	306,3	29 542,5	389,2	1,5	3 071,6	33 311,0	73,5	50,8	124,3	19,8	13,5	91,0

*) Kun modellberegnete statistiske nedskrivninger på engasjementer i mislighold uten verdifall. Sammen med individuelle nedskrivninger på engasjementer i mislighold med verdifall utgjør de totale stage 3 nedskrivninger.

SAMLET ENGASJEMENTSBELØP FORDELT ETTER GJENSTÅENDE AVTALT LØPETID

2020						Sum engasjementer
(NOK mill.)	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Inntil 1 mnd		9,3			2,3	11,6
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	3,0	88,3			30,9	122,2
Fra 3 mnd inntil 1 år	13,4	503,8			171,3	688,6
Fra 1 år inntil 5 år	42,9	1 502,2	5,8		586,8	2 137,6
over 5 år	261,5	28 708,1	716,6	0,3	2 271,9	31 958,3
Sum	320,8	30 811,7	722,3	0,3	3 063,2	34 918,3

2019						Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
(NOK mill.)						
Inntil 1 mnd	3,5	16,7			5,0	25,2
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	1,1	118,2			22,6	142,0
Fra 3 mnd inntil 1 år	9,5	324,7		1,2	116,1	451,5
Fra 1 år inntil 5 år	9,3	1 754,2	8,6		727,6	2 499,8
over 5 år	282,8	27 328,8	380,6	0,3	2 200,1	30 192,5
Sum	306,3	29 542,5	389,2	1,5	3 071,6	33 311,0

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE ENGASJEMENTER UTEN NEDSKRIVNING

(NOK mill.)	2020					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Forfalt 1 - 30 dager	9,0	209,9	3,1		0,1	222,0
Forfalt 31 - 60 dager	4,3	51,5			0,1	55,8
Forfalt 61- 90 dager	0,9	26,9				27,8
Forfalt over 90 dager	16,3	54,6				70,9
Sum	30,5	342,8	3,1	0,0	0,2	376,5
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	9,2	40,1				49,3
Vestlandet	3,7	8,4				12,1
Sørlandet	1,1					1,1
Midt-Norge	0,8	5,0				5,8
Nord-Norge	0,9	1,1				2,0
Utlandet	0,7					0,7
Sum	16,3	54,6	0,0	0,0	0,0	70,9

(NOK mill.)	2019					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Forfalt 1 - 30 dager	4,4	180,1	1,0		0,2	185,7
Forfalt 31 - 60 dager	3,6	40,2			0,2	44,0
Forfalt 61- 90 dager	1,8	30,8			0,1	32,7
Forfalt over 90 dager	21,8	51,7				73,5
Sum	31,7	302,8	1,0	0,0	0,4	335,9
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	14,1	36,3				50,4
Vestlandet	4,6	7,2				11,8
Sørlandet	1,0					1,0
Midt-Norge	0,9	4,6				5,5
Nord-Norge	0,8					0,8
Utlandet	0,5	3,5				4,1
Sum	21,8	51,7	0,0	0,0	0,0	73,5

Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten. For forfalte engasjementer så benyttes det samme definisjon som i Kapitalkravsforskriften, men hvor antall dager i definisjonen tilsvarer aldersfordelingen.

Engasjementer vurderes som misligholdt

- når en kreditt er overtrukket mer enn 90 dager og overtrekk er minst 2000 kroner
- når et nedbetalingslån har restanse mer enn 90 dager og restanse er minst 2000 kroner
- når et kredittkort har restanse mer enn 90 dager.

Resten av kundens engasjementer vurderes som friske til en av de tre tilfellene inntreffer for hvert engasjement.

KREDITTRISIKO OPPDELT ETTER KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2020						Sum resultatførte verdiendringer i perioden
	Mislighold med verdifall	Mislighold uten verdifall	Brutto misligholdte engasjementer	Nedskrivninger Steg 3 ^{*)}	Netto misligholdte engasjementer	Sum verdiendringer	
Omsetning og drift av fast eiendom	20,9		20,9	8,8	12,1		
Tjenesteytende næringer							
Lønnstakere o.a.	28,8	69,7	98,5	21,1	77,3		-1,9
Andre		1,2	1,2	1,1	0,1		-0,3
Sum	49,7	70,9	120,5	31,1	89,5	0,0	-2,3

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på engasjementer i mislighold med og uten verdifall.

(NOK mill.)	2019						Sum resultatførte verdiendringer i perioden
	Mislighold med verdifall	Mislighold uten verdifall	Brutto misligholdte engasjementer	Nedskrivninger Steg 3 ^{*)}	Netto misligholdte engasjementer	Sum verdiendringer	
Omsetning og drift av fast eiendom	20,9		20,9	8,8	12,1		-0,3
Tjenesteytende næringer							
Lønnstakere o.a.	29,9	71,6	101,5	23,1	78,4		-6,6
Andre		1,9	1,9	1,4	0,5		0,1
Sum	50,8	73,5	124,3	33,3	91,0	0,0	-6,7

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på engasjementer i mislighold med og uten verdifall.

OVERSIKT OVER NEDSKRIVNINGER OG SIKKERHETER PÅ LÅN I STEG 3

(NOK mill.)	2020				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	54,6	-0,8	53,8	132,9	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	16,3	-13,2	3,1		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	70,9	-14,1	56,8		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	27,5	-7,4	20,0	38,7	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,4	-0,1	0,3		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	21,8	-9,5	12,3	10,0	næringsseiendom
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	49,7	-17,0	32,7		

Bankkonsernet har utlån på 35,6 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

(NOK mill.)	2019				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	51,7	-0,2	51,4	114,7	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	21,8	-13,3	8,5		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	73,5	-13,6	59,9		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	28,7	-10,2	18,5	44,3	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,3		0,2		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	21,9	-9,6	12,3	10,0	næringseiendom
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	50,8	-19,8	31,0		

Bankkonsernet har utlån på 27,3 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

BELÅNINGSGRAD, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	2020			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	23,6 %	6 228,2	1 668,1	7 896,3
40% - 60%	28,6 %	9 360,8	193,2	9 554,1
60% - 80%	39,0 %	13 016,3	28,1	13 044,4
80% - 90%	7,0 %	2 332,3	0,6	2 332,9
90% - 100%	0,9 %	304,9	0,6	305,4
> 100%	0,9 %	285,6	8,2	293,8
Sum utlån sikret med pant	100 %	31 528,1	1 898,9	33 426,9
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 961,7	2 961,7
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		31 528,1	4 860,5	36 388,6

(NOK mill.)	2019			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	22,7 %	5 591,0	1 636,9	7 227,9
40% - 60%	26,1 %	8 121,2	191,5	8 312,7
60% - 80%	39,4 %	12 482,4	33,5	12 515,9
80% - 90%	10,2 %	3 240,9	1,5	3 242,3
90% - 100%	0,8 %	267,2	0,9	268,1
> 100%	0,7 %	222,4	1,5	223,9
Sum utlån sikret med pant	100 %	29 925,0	1 865,7	31 790,8
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			1 466,3	1 466,3
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		29 925,0	3 332,1	33 257,1

RISIKO, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	Fordeling i prosent	2020		
		Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	93,2 %	29 277,2	1 875,8	31 152,9
Middels risiko	6,1 %	2 008,8	23,1	2 031,9
Høy risiko	0,5 %	160,0		160,0
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,2 %	82,1		82,1
Sum utlån sikret med pant	100 %	31 528,1	1 898,9	33 426,9
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 961,7	2 961,7
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		31 528,1	4 860,5	36 388,6

(NOK mill.)	Fordeling i prosent	2019		
		Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	92,4 %	27 518,1	1 863,6	29 381,7
Middels risiko	6,7 %	2 117,1	2,2	2 119,2
Høy risiko	0,7 %	209,5		209,5
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,3 %	80,4		80,4
Sum utlån sikret med pant	100 %	29 925,0	1 865,7	31 790,8
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			1 466,3	1 466,3
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		29 925,0	3 332,1	33 257,1

FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

(NOK mill.)	Utlån		Likviditetsportefølje	
	2020	2019	2020	2019
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittrisiko	722,3	389,2	4 351,1	3 268,8
Balanseført verdi av tilknyttede kredittderivater som reduserer kredittrisikoen (nettingsavtaler)				
Sikkerhetsstillelser				
Netto kredittrisiko	722,3	389,2	4 351,1	3 268,8
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittrisiko			8,6	6,9
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittrisiko			2,4	-6,2
Årets endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				
Akkumulert endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				

Fastrente utlån til kunder måles til virkelig verdi basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver hentet fra Reuters og kredittspreader for tilsvarende nye lån per utgangen av desember. Finansielle eiendeler øremerkes til virkelig verdi over resultatet (FVTPL) ved førstegangsinngang i de tilfeller en annen måling ville medført inkonsistens i resultatregnskapet. På de papirer der det finnes objektive markedspriser benyttes disse. For de resterende papirene benyttes verdsettelsesteknikker hvor det benyttes rentekurver fra Reuters og kredittspreader fra eksterne leverandører.

KREDITTRISIKO FOR DERIVATER

Formålet med bruk av finansielle derivater er å avdekke og redusere valuta- og renterisiko. Motpartsrisiko i forbindelse med handelen av finansielle derivater inngår under kredittrisiko. Bankens risikostراتيجier og policyer setter rammer for hvor mye kredittrisiko bankkonsernet er villig til å akseptere. Storebrand Bank ASA sikrer alle kundederivathandlene ved å gjøre motforretninger i derivater for å minimere valuta- og renteeksponeringen. Tabellen viser brutto eksponering, banken har kun sikkerhet for kredittrisikoen mot ikke-finansielle foretak. Nettoeksponering for 2020 er 78,1 millioner kroner, se note 23.

KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

(NOK mill.)	2020					Sum 2020
	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	
Norge		4,6		67,6		72,3
Sverige		1,2				1,2
Sum	0,0	5,8	0,0	67,6	0,0	73,5
Verdiendringer:						
Sum verdiendringer balanse		5,8		67,6		73,5
Resultatførte verdiendringer i perioden		1,1		14,6		15,7

(NOK mill.)	2019					Sum 2019
	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	
Norge		4,7		53,0		57,8
Sum	0,0	4,7	0,0	53,0	0,0	57,8
Verdiendringer:						
Sum verdiendringer balanse		4,7		53,0		57,8
Resultatførte verdiendringer i perioden		0,5	-39,8	1,9		-37,4

AKSJEOPSJONER, RENTESWAPPER, VALUTARENTESWAPPER OG TERMINKONTRAKTER

Derivater inngås for sikringsformål. Derivatforretninger er inngått med motparter som er ratet til "investment grade".

Note 6 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å refinansiere sine forpliktelser (refinansieringsrisiko) eller at selskapet ikke får refinansiert forpliktelsene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger (prisrisiko).

RISIKOSTYRING

Risikostategien setter overordnede rammer for hvor mye likviditetsrisiko bankkonsernet er villig til å akseptere. Policy for likviditetsrisiko beskriver prinsipper for likviditetsstyring og spesifiserer stresstesting, minimums likviditetsbeholdning og indikatorer for måling av likviditetsrisiko. I tillegg utarbeider Treasury-avdelingen årlig en fundingstrategi og fundingplan som legger overordnede rammer for bankkonsernets fundingvirksomhet.

Stresstester benyttes for å synliggjøre forventete effekter av ulike scenarioer på balansen og på kontantstrømmer. Resultater fra stresstestene legges til grunn når rammer for likviditetsrisiko vurderes. Det utarbeides årlig en beredskapsplan for å sikre god håndtering av likviditetssituasjonen i stressede perioder.

Treasury-funksjonen er ansvarlig for bankens likviditetsstyring, og Middle Office overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer ift. likviditetspolicy. Risikostyring utarbeider likviditetsprognoser.

RISIKOKONTROLL

Risikokontroll av likviditetsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige likviditetsprognoser, rapporteringer av likviditetsindikatorer og forfallsprofil. Dette inngår i CROs rapporter til styret. Likviditetsindikatorer som følges, er beskrevet i likviditetsrisikopolisy. Middle Office kontrollerer handler Treasury gjennomfører i etterkant for å sjekke om handleene er iht. gjeldende policyregler.

UDISKONTERTE KONTANTSTRØMMER FINANSIELLE FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	0 - 6 mnd	7 mnd - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balanseført verdi
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 653,3					1 653,3	1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 503,7	2,6				15 506,3	15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 463,1	371,7	10 626,1	7 827,4		20 288,3	19 648,1
Annen gjeld	65,7					65,7	65,7
Ansvarlig lånekapital	3,1	3,0	157,1	129,7		292,9	275,6
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	3 063,4					3 063,4	
Lånetilsagn	2 961,7					2 961,7	
Sum finansielle forpliktelser 2020	24 714,0	377,3	10 783,3	7 957,2	0,0	43 831,8	37 149,1
Derivater knyttet til innlån 31.12.2020	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,8	4,3
Sum finansielle forpliktelser 2019	23 100,9	183,3	11 021,6	4 046,1	117,8	38 469,7	32 661,4

Beløpene inkluderer opptjente renter.

Forfallsversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven for 31.12.2020. I forfallsversikten er det ikke hensyntatt at obligasjonslånene har utvidet forfallsdato, dvs. opprinnelig forfallsdato er benyttet. Innskudd fra og gjeld til kunder er innskudd uten binding, eller innskudd med binding under 6 mnd.

SPESIFIKASJON AV ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK mill.) ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Call-dato	Balanseført verdi
Tidsbegrenset ansvarlig lån						
NO0010714314	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende	22.02.2022	150,3
NO0010786510	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	27.02.2025	125,3
Sum ansvarlig lånekapital 2020						275,6
Sum ansvarlig lånekapital 2019						276,0

SPESIFIKASJON AV INNLÅN FRA TIL KREDITTINSTITUSJONER

(NOK mill.)	2020	2019
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	1,9	42,9
Repo, forfall 2020		402,8
F-lån, forfall 2021	1 651,5	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1 651,5	402,8
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	1 653,3	445,7

SPESIFIKASJON AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK mill.) ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi
Obligasjoner						
NO0010762891	Storebrand Bank ASA	284,0	NOK	Fast	19.04.2021	288,2
NO0010831571	Storebrand Bank ASA	280,0	NOK	Flytende	06.09.2021	280,0
NO0010841562	Storebrand Bank ASA	550,0	NOK	Flytende	18.01.2022	551,5
NO0010860398	Storebrand Bank ASA	550,0	NOK	Flytende	15.08.2022	550,5
NO0010868185	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	11.11.2022	400,4
NO0010881386	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	04.05.2023	300,5
NO0010891344	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende	25.08.2023	450,3
Sum obligasjonslån		2 814,0				2 821,5
Obligasjoner med fortrinnsrett						
NO0010760192	Storebrand Boligkreditt AS	1 067,0	NOK	Flytende	16.06.2021	1 068,5
NO0010786726	Storebrand Boligkreditt AS	4 000,0	NOK	Flytende	15.06.2022	4 008,3
NO0010813959	Storebrand Boligkreditt AS	4 000,0	NOK	Flytende	20.06.2023	4 014,7
NO0010873177	Storebrand Boligkreditt AS	5 000,0	NOK	Flytende	19.06.2024	4 997,0
NO0010894199	Storebrand Boligkreditt AS	2 650,0	NOK	Flytende	25.06.2025	2 738,0
Sum obligasjoner med fortrinnsrett		16 717,0				16 826,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 2020		19 531,0				19 648,1
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 2019		17 359,0				17 420,7

Til inngåtte låneavtaler er det knyttet standard covenantskrav. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder regulatorisk krav om overpantsettelse på 102 prosent og krav om overpantsettelse på 109,5 prosent for utstedelser før 21. juni 2017. I 2020 er alle betingelser og vilkår i henhold til inngåtte låneavtaler innfridd.

FINANSIERINGSAKTIVITETER - BEVEGELSER I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	Ansvarlig lån	2020	
		Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2020	276,0	445,7	17 420,6
Opptak av nye lån/gjeld		1 651,9	8 512,5
Innfrielse av lån/gjeld		-445,7	-6 248,0
Endring i påløpte renter	-0,4	1,5	-37,1
Balanse 31.12.2020	275,6	1 653,3	19 648,1

(NOK mill.)	Ansvarlig lån	2019	
		Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2019	276,3	2,4	15 715,4
Opptak av nye lån/gjeld	125,0	445,7	3 000,0
Innfrielse av lån/gjeld	-125,0	-2,4	-1 289,5
Endring i påløpte renter	-0,2		-5,3
Balanse 31.12.2019	276,0	445,7	17 420,7

Note 7 - Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser (for eksempel renter, valutakurser, kredittspreader) eller volatilitet avviker fra det som er forventet.

RISIKOSTYRING

Risikostrategien setter overordnede rammer for markedsrisiko. Bankkonsernets markedsrisiko er i det vesentlige knyttet til spreadrisiko i likviditetsporteføljen og renterisiko. Bankkonsernet er i liten grad eksponert for markedsrisiko i egenkapitalinstrumenter og valuta.

Policyer for markedsrisiko angir grenser for den markedsrisikoen bankkonsernet er villig til å akseptere. Bankkonsernets markedsrisiko styres og kontrolleres hovedsakelig gjennom daglig oppfølging av risikoeksponeringer ift. policyene og løpende analyser av utestående posisjoner. Kredittspreadrisiko er regulert gjennom rammer på investeringer.

Rammene for eksponering gjennomgås og fornyes av styret minimum én gang per år. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av markedsbevegelser.

RISIKOKONTROLL

Middle Office har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av markedsrisikoen. Risikokontroll av markedsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige rapporteringer av indikatorer for markedsrisiko. Markedsrisikoindikatorer som følges, er beskrevet i renterisikopolisy, motpartsrisikopolisy og valutarisikopolisy, og inngår i CROs løpende rapportering til styret.

Ved endringer av markedsrisiko som inntreffer i løpet av 1 år vil innvirkning for resultat og egenkapital bli som fremstilt nedenfor basert på balansen per 31.12.2020:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter		
(NOK mill.)	2020	2019
Renter -1,0%	16,4	8,8
Renter +1,0%	-16,4	-8,8

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾		
(NOK mill.)	2020	2019
Renter -1,0%	16,4	8,8
Renter +1,0%	-16,4	-8,8

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko		
(NOK mill.)	2020	2019
Renter -1,0%	16,0	-10,3
Renter +1,0%	-16,0	10,3

Noten viser den regnskapsmessige effekten over en 12 måneders periode samt den umiddelbare økonomiske effekt av en umiddelbar parallell renteendring på henholdsvis + 1,0%-poeng og - 1,0%-poeng. Ved beregning av den regnskapsmessige risikoen er det tatt hensyn til den engangseffekt en slik umiddelbar renteendring har på de poster som føres til virkelig verdi og sikringsverdi og på de effekter renteendringen har på resultatet for gjenværende rentedurasjonsperiode før renteendringen får inntekts-/og kostnadsmessig effekt. Poster som påvirkes av engangseffekter og som føres til virkelig verdi er investeringsporteføljen, utlån til fastrente og derivater. Poster som påvirkes av engangseffekter og som sikringsbokføres er innlån med fastrente. Ved beregning av den økonomiske effekt er det sett på endring i markedsverdi på alle poster på balansen som en slik umiddelbar renteendring vil medføre.

Se også note 24 vedrørende valutaeksponering.

Note 8 - Operasjonell risiko

Vurdering av operasjonelle risikoer er knyttet til evnen til å nå mål og gjennomføre planer. Operasjonell risiko defineres som risiko for økonomisk tap eller redusert omdømme som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, kontrollrutiner, systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

RISIKOSTYRING

Operasjonell risiko kontrolleres og reduseres med et effektivt system for internkontroll med 1) klare ansvarsbeskrivelser, 2) tydelige rutiner, og 3) dokumenterte fullmakter. Risikoer følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. Banken har utarbeidet beredskapsplaner som oppdateres regelmessig. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

RISIKOKONTROLL

CRO støtter prosessen for risikogjennomgang og har ansvar for å sammenstille og rapportere områdets risikobilde, følge opp forbedringstiltak og kontrollere at risikoregistreringen er oppdatert i EasyRisk Manager (ERM). Resultater fra prosessen rapporteres til styret.

For å kunne identifisere problemområder internt har bankkonsernet implementert rutiner for løpende rapportering av hendelser til CRO, som er ansvarlig for loggføring og oppfølging av meldte hendelser. CRO gjennomgår de vesentligste hendelsene med styret.

I forbindelse med måneds-, kvartals- og årsregnskapene foretar bankens stabsfunksjoner flere kontroller og avstemminger for å kontrollere og redusere den operasjonelle risikoen. I tillegg gjennomfører compliancefunksjonen og internrevisor stikkprøver innenfor en rekke av de viktigste arbeidsprosesser. Resultatene av disse rapporteres til ledelsen og styret.

COMPLIANCE RISIKO

Compliancerisiko er risikoen for at selskapet pådrar seg økonomisk tap eller offentlige sanksjoner som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

RISIKOSTYRING

Compliancerisiko i Storebrand Bank konsernet styres gjennom instruks for compliancefunksjonen. Hovedansvar til funksjonen er å understøtte foretakets styre og ledelse i arbeidet med å etterleve relevante lov og forskriftsbestemmelser ved å selvstendig og uavhengig identifisere, vurdere, overvåke og rapportere compliancerisiko. Funksjonen skal arbeide forebyggende gjennom rådgivning og sikring av at det er etablert effektive prosesser for informasjon og implementering av gjeldende og fremtidig regelverk. Compliancefunksjonen skal ha en risikobasert tilnærming.

RISIKOKONTROLL

Compliancefunksjonen gjennomfører kontrollaktiviteter for å påse faktisk etterlevelse.

Note 9 - Verdssettelse av finansielle instrumenter

Storebrand Bank konsern gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Reuters, Bloomberg og Nordic Bond Pricing. Obligasjoner der det ikke stilles priser regelmessig, vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Sistnevnte gjelder i særlig grad obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk, og normalt basert på konsensus av kredittspreader kvotert av et utvalg meglerforetak.

Unoterte derivater, herunder primært rente- og valutainstrumenter, verdsettes også teoretisk. Pengemarkedsrenter, swaprenter, valutakurser og volatiliteter som danner grunnlag for verdsettelse hentes fra Reuters, Bloomberg og Norges Bank.

Bankkonsernet gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Slike kontroller vil generelt omfatte sammenligning av multiple kilder samt kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

Storebrand konsernet kategoriserer finansielle instrumenter som verdsettes til virkelig verdi på tre forskjellige nivåer som er nærmere beskrevet nedenfor. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder. Selskapet har etablert verdsettelsesmodeller for å fange opp informasjon fra et bredt utvalg med godt informerte kilder med henblikk på å minimere usikkerhet knyttet til verdsettelsen.

NIVÅ 1: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ STILTE PRISER I AKTIVE MARKEDER FOR IDENTISKE EIENDELER

Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat er generelt klassifisert på nivå 1. Når det gjelder derivater vil standardiserte aksjeindeks- og rentefutures omfattes på dette nivå.

NIVÅ 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ OBSERVERBAR MARKEDSINFORMASJON IKKE OMFATTET AV NIVÅ 1

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Nivå 2 omfatter aksjer eller tilsvarende egenkapitalinstrumenter der markedskurser er tilgjengelig, men der omsetningsvolum er for begrenset til å oppfylle kriteriet for nivå 1. Normalt vil aksjene på dette nivå være omsatt i løpet av siste måned. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå. Videre er rente- og valutawap'er, ikke-standardiserte rente- og valutaderivater klassifisert på nivå 2.

NIVÅ 3: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ INFORMASJON SOM IKKE ER OBSERVERBAR IHT NIVÅ 2

Investeringer klassifisert på nivå 3 omfatter primært fastrentelån, alle flytende boliglån til kunder, samt investering i VN Norge AS.

Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor justert for markedsspread. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer gjenværende bindingstid på underliggende. Markedsspread som benyttes på balansedag fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris ut til kunden og tilhørende swaprente.

Verdien av flytende boliglån fastsettes ved at kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer løpetid på det underliggende lånet.

Under aksjer er det primært investering i VN Norge AS som banken har mottatt i forbindelse med skattefri omdanning av VISA Norge FLI. Ved utgangen av året er verdien av aksjen endret i samsvar med endring i kurs på C-aksjer i VISA Inc. samt mottatt utbytte fra VN Norge AS for salg av A-aksjer i VISA Inc. Aksjen vurderes til virkelig verdi over resultatet og verdiendringer er inkludert i ordinært resultat.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET (FVTPL)

(NOK mill.)	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanseført verdi 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2019
Aksjer		31,2	10,5	41,7	46,1
Sum aksjer 31.12.2020	0,0	31,2	10,5	41,7	
Sum aksjer 31.12.2019		26,7	19,4		
Utlån til kunder - Bedriftsmarked					
Utlån til kunder - Personmarked			722,3	722,3	389,2
Sum utlån til kunder 31.12.2020	0,0	0,0	722,3	722,3	
Sum utlån til kunder 31.12.2019			389,2		
Stat og statsgaranterte obligasjoner		427,6		427,6	840,0
Verdipapiriserte obligasjoner		3 923,5		3 923,5	2 428,8
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2020	0,0	4 351,1	0,0	4 351,1	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2019		3 268,8			
Rentederivater		-4,2		-4,2	-4,7
Valutaderivater		-0,1		-0,1	
Sum derivater 31.12.2020	0,0	-4,3	0,0	-4,3	
herav derivater med positiv markedsverdi		73,5		73,5	57,8
herav derivater med negativ markedsverdi		-77,8		-77,8	-62,5
Sum derivater 31.12.2019		-4,7			

Det er ingen bevegelser mellom kvoterte priser og observerbare forutsetninger for de ulike finansielle instrumentene i året.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (FVOCI)

(NOK mill.)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Balanse- ført verdi 31.12.2020	Balanse- ført verdi 31.12.2019
Utlån til kunder - bedriftsmarked			12,1	12,1	12,1
Utlån til kunder - personmarked			30 774,0	30 774,0	29 508,2
Sum utlån til kunder	0,0	0,0	30 786,0	30 786,0	29 520,3

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI - NIVÅ 3

(NOK mill.)	Aksjer	2020 Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2020	19,4	389,2	29 520,3
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-8,9	3,0	-3,4
Tilgang/kjøp		556,5	14 337,3
Salg/forfalte oppgjør		-226,3	-13 068,1
Balanse 31.12.2020	10,5	722,4	30 786,1

(NOK mill.)	Aksjer	2019 Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2019	15,3	220,2	27 923,7
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	4,1	2,7	1,5
Tilgang/kjøp		250,4	13 780,1
Salg/forfalte oppgjør		-84,2	-12 185,0
Balanse 31.12.2019	19,4	389,2	29 520,3

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK mill.)	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanse- ført verdi 31.12.2020	Balanse- ført verdi 31.12.2020	Balanse- ført verdi 31.12.2019	Balanse- ført verdi 31.12.2019
Finansielle eiendeler							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		103,3		103,3	103,3	40,9	40,9
Utlån til kunder - bedriftsmarked							
Utlån til kunder - personmarked		294,1		294,1	294,1	288,2	288,2
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		3 287,1		3 287,1	3 277,4	1 140,4	1 136,8
Sum finansielle eiendeler 31.12.2020	0,0	3 684,5	0,0	3 684,5	3 674,7		
Sum finansielle eiendeler 31.12.2019		1 329,2				1 469,5	1 465,9
Finansielle forpliktelser							
Innlån fra kredittinstitusjoner		1 653,3		1 653,3	1 653,3	445,7	445,7
Innskudd fra og gjeld til kunder		15 506,3		15 506,3	15 506,3	14 404,3	14 404,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		19 737,7		19 737,7	19 648,1	17 406,5	17 420,7
Ansvarlig lånekapital		280,7		280,7	275,6	280,9	276,0
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2020	0,0	37 178,1	0,0	37 178,1	37 083,4		
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2019		30 434,6				32 537,4	32 546,7

SENSITIVITET FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet

Verdien av fastrenteutlåne fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor justert for markedsspread. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer gjenværende bindingstid på underliggende. Markedsspread som benyttes på balansedag fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris ut til kunden og tilhørende swaprente.

Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

Verdien av flytende boliglån fastsettes ved at kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer løpetid på det underliggende lånet.

Aksjer

Denne posten inneholder aksjer i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen endret i samsvar med endring i kurs på C-aksjer i VISA Inc. samt mottatt utbytte fra VN Norge AS for salg av A-aksjer i VISA Inc. Aksjen vurderes til virkelig verdi over resultatet og verdiendringer er inkludert i ordinært resultat.

	Flytenderente utlån til kunder		Flytenderente utlån til kunder		Aksjer	
	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Virkelig verdi over totalresultat (OCI)			
	Endring markedsspread		Endring markedsspread		Endring verdi	
Økning/reduksjon i virkelig verdi	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2020 (NOK Mill.)	-3,5	3,5	-8,9	8,9	7,0	-8,3
Endring virkelig verdi per 31.12.2019 (NOK Mill.)	-3,4	3,4	-8,5	8,5	6,4	-6,9

Note 10 - Segment

Virksomhetssegmenter er bankkonsernets primære rapporteringssegment. Bankkonsernet besluttet å avvikle bedriftsmarkedsporteføljen i 2013. Ved utgangen av 2020 er gjenværende bedriftsmarkedsportefølge uvesentlig, og bankkonsernet rapporterer derfor ikke lenger på segmenter i sin rapportering. Bankkonsernets totalregnskap for 2020 utgjør dermed i sin helhet segment Personmarked. Geografisk segment er bankkonsernets sekundære rapporteringssegment. Bankkonsernet driver ikke virksomhet utenfor Norge. Kunder med tilhørighet i utlandet klassifiseres som en del av den norske virksomheten. Alle driftsinntekter og bankkonsernets resultat utgjør dermed virksomheten i Norge.

Note 11 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK mill.)	2020	2019
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	3,8	11,0
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	39,6	41,6
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	680,5	768,9
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	26,8	17,4
Andre renteinntekter		
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	750,7	838,9
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	15,9	11,7
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	51,4	58,1
Renter på finansielle derivater	5,2	-8,6
Andre renteinntekter	0,1	
Sum øvrige renteinntekter	72,5	61,2
Sum renteinntekter	823,3	900,0
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-4,0	-2,5
Renter på innskudd fra kunder	-84,8	-98,6
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-266,1	-361,9
Renter på ansvarlig lånekapital	-7,4	-9,9
Andre rentekostnader		
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-362,3	-472,9
Renter på finansielle derivater	-13,5	24,2
Andre rentekostnader	-17,0	-17,6
Sum øvrige rentekostnader	-30,6	6,7
Sum rentekostnader	-392,8	-466,2
Netto renteinntekter	430,4	433,8

NETTO INNTEKTER OG GEVINSTER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	2020	2019
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	21,3	1,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	21,3	1,5
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	5,2	2,4
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	0,1	-3,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	5,3	-0,7
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-6,9	4,1
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-6,9	4,1
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-19,0	-11,1
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-6,8	32,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-25,8	21,4
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	6,2	11,2
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-0,8	-18,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	5,5	-7,5
Realisert gevinst/tap på finansielle garantier		
Urealisert gevinst/tap på finansielle garantier		
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier	0,0	0,0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-0,7	18,7

Note 12 - Provisjoner

(NOK mill.)	2020	2019
Gebyrer bankvirksomhet	45,0	52,8
Gebyrer og forvaltning utlån	69,4	70,9
Sum provisjonsinntekter *)	114,4	123,6
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-16,1	-14,4
Øvrige gebyrer	-1,6	-2,4
Sum provisjonskostnader **)	-17,7	-16,9
Netto provisjonsinntekter	96,7	106,7
*) Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	45,0	52,8
***) Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	-17,7	-16,9

Note 13 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse inkl. mva:

(NOK 1000)	2020	2019
Lovpålagt revisjon	-516	-851
Andre attestasjonstjenester	-18	-116
Andre tjenester utenfor revisjonen		-47
Sum	-534	-1 014

Note 14 - Driftskostnader

(NOK mill.)	2020	2019
Lønnskostnader	-81,6	-62,6
Arbeidsgiveravgift	-16,0	-11,9
Pensjonskostnader (se note 15)	-11,3	-10,1
Øvrige personalkostnader	-5,8	-2,9
Sum lønn og andre personalkostnader	-114,8	-87,5
IT-kostnader	-78,4	-65,7
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-1,1	-0,7
Husleie og husværekostnader	-10,7	-9,4
Fremmedtjenester (se note 13)	-2,6	-3,8
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-97,9	-71,7
Solgte tjenester til konsernet	7,0	-0,8
Øvrige driftskostnader	-6,2	-9,9
Sum andre driftskostnader	-190,0	-162,0
Sum driftskostnader	-304,8	-249,5

1) Kjøpte tjenester fra konsernet inneholder kostnader vedrørende bankproduksjon, IT-tjenester, felles administrative funksjoner, økonomi- og juridiske tjenester, markedsføringsaktiviteter, personal og kompetanseutvikling, innkjøpsfunksjon, informasjonstjenester samt sparerådgivning.

Note 15 - Pensjoner

Storebrandkonsernet har landspesifikke pensjonsordninger.

De ansatte i Storebrand i Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning. I en innskuddsordning setter foretaket av et avtalt tilskudd til en pensjonskonto. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonskontoen. Når innskuddene er betalt har foretaket ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, og innbetalingen til pensjonskonto kostnadsføres fortløpende. Det er av regulatoriske årsaker ikke anledning til spare for lønn som overstiger 12G i innskuddspensjon. Storebrand har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 101.351 pr 31.12.20)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaksordning pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G, og premiesatsen i 2020 var på 2,5 %. De ansatte i Storebrand i Norge som er født før 1. januar 1956 kan velge mellom å ta ut AFP eller gå av ved 65 års alder og motta en driftspensjon fra foretaket frem til fylte 67 år. De ansatte kan velge å ta ut fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år og fortsette å stå i jobb.

Ansatte som var sykmeldt og delvis uføre ved overgangen til innskuddspensjon, inngår fortsatt i ytelsespensjonsordning. Det foreligger også pensjonsforpliktelser for ytelsesordning knyttet til driftspensjoner for enkelte tidligere ansatte og tidligere styremedlemmer.

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2020	2019
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift	9,6	14,2
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-7,1	-13,2
Netto pensjonsforpliktelse/midler forsikret ordning	2,5	0,9
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	2,2	4,7
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	4,7	5,6

Inkl. arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2020	2019
Pensjonsforpliktelser	4,7	5,6

ENDRINGENE I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	2020	2019
Netto pensjonsforpliktelse 1.1 inkl avsatt arbeidsgiveravgift	18,9	19,3
Periodens pensjonsopptjening inklusive avsatt arbeidsgiveravgift		0,3
Rentekostnader på forpliktelsen	0,4	0,5
Estimatavik	-6,8	0,6
Utbetalt pensjon	-0,5	-1,8
Tilbakeføring arbeidsgiveravgift	-0,1	-0,2
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	11,8	18,9

ENDRINGENE I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI

(NOK mill.)	2020	2019
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	13,2	13,3
Forventet avkastning	0,3	0,4
Estimatavik	-7,0	-1,2
Innbetalt premie	0,7	0,9
Arbeidsgiveravgift pensjonsmidler	-0,1	-0,2
Netto pensjonsmidler 31.12.	7,1	13,2
Forventede innbetalinger av premie (ytelse) i 2021:	0,3	
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2021:	10,7	
Forventede innbetalinger AFP i 2021:	2,0	
Forventede utbetalinger over drift (usikret ordning) i 2021:	2,2	

PENSJONSMIDLENE ER BASERT PÅ STOREBRAND LIVSFORSIKRINGS FINANSIELLE MIDLER SOM HAR FØLGENDE SAMMENSETNING PER 31.12.

	2020	2019
Bygninger og fast eiendom	15 %	13 %
Obligasjoner til amortisert kost	34 %	36 %
Utlån	20 %	13 %
Aksjer og andeler	12 %	15 %
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	17 %	20 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	3 %	1 %
Sum	100 %	100 %

Tabellen viser prosentvis plassering ved utgangen av året av pensjonsmidler som administreres av Storebrand Livsforsikring.

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	4,4 %	3,6 %
--	-------	-------

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK mill.)	2020	2019
Periodens pensjonsopptjening inkl avsatt arbeidsgiveravgift		0,3
Rentekostnader på forpliktelsen	0,2	0,2
Planendring		
Sum ytelsesbaserte ordninger	0,2	0,5
Periodens kostnad til innskuddsordninger	9,3	8,0
Periodens kostnad til AFP	1,8	1,6
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	11,3	10,1

Netto pensjonskostnad inkluderer arbeidsgiveravgift og inngår i driftskostnader. Se note 14.

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK mill.)	2020
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	1,8
Tap (gevinst) - endring i andre økonomiske forutsetninger	
Tap (gevinst) - endring i tabell for dødelighet	
Tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	
Tap (gevinst) - opplevd DBO	-8,6
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	6,8
Investerings-/administrasjonskostnader	0,1
Øvre grense pensjonsmidler	
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	0,2

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREGNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE

	31.12.2020	31.12.2019
Diskonteringsrente	1,5 %	2,2 %
Forventet lønnsvekst	1,8 %	2,0 %
Forventet årlig regulering folketrygd	1,8 %	2,0 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger:

Fastsettelse av økonomiske forutsetninger er basert på reglene i IAS 19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering.

Det er i Norge benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrands oppfatning defineres som et dypt marked.

Ved fastsettelse av økonomiske forutsetninger vurderes også bedriftsspesifikke forhold herunder forventet vekst i direkte lønn.

Aktuarielle forutsetninger:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finansnæringens Fellesorganisasjon. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringsselskaper og pensjonskasser. Storebrand har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2020.

Note 16 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2020	
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer
		Sum
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-2,2	-2,2
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-7,9	-9,0
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	2,3	2,3
Konstaterte tap	-14,2	-14,2
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,5	1,5
Kreditttap rentebærende verdipapirer		0,0
Administrativ nedskrivning	-4,1	-2,9
Andre endringer	-0,8	-0,8
Periodens tapskostnad	-25,6	-11,8
		-37,4

Bankens modell for beregning av forventet kredittap er ikke tilpasset den usikkerheten som foreligger blant annet på grunn av corona pandemien. Banken har derfor foretatt en skjønnsmessig tilleggsavsetning på 7 millioner kroner som er tillagt steg 2. Det vises til note 26.

Storebrand Bank konsernet har 10,5 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2020 som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter.

(NOK mill.)	2019		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	0,3	0,5	0,8
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-0,7	-4,4	-5,1
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	6,7		6,8
Konstaterte tap	-21,4		-21,4
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,3		1,3
Kreditttap rentebærende verdipapirer			0,0
Andre endringer	-0,7		-0,7
Periodens tapskostnad	-14,5	-3,9	-18,3

Note 17 - Skatt

SKATTEKOSTNAD I RESULTATET

(NOK mill.)	2020	2019
Betalbar skatt	-16,8	-63,0
Endring i utsatt skatt	-27,2	-2,5
Endring utsatt skatt uten resultateffekt tidligere	1,1	
Sum skattekostnad	-42,9	-65,5

BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK mill.)	2020	2019
Betalbar skatt	-14,3	-60,5
- herav skatteeffekt på avgitt konsernbidrag		
Betalbar skatt i balansen	-14,3	-60,5

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD TIL FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK mill.)	2020	2019
Ordinært resultat før skatt	190,0	272,0
Forventet inntektsskatt med nominell skattesats	-47,5	-68,0
Skatteeffekten av:		
Realiserte aksjer	0,7	1,3
Permanente forskjeller	2,7	2,4
Effekt av prinsippendring ved overgang til IFRS 9		3,9
Endring utsatt skatt tatt direkte i balansen tidligere	1,1	
Endring tidligere år		-5,1
Skattekostnad	-42,9	-65,5

BEREGNING AV UTSATT SKATTEFORDEL OG UTSATT SKATT AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER OG UNDERSKUDD TIL FREMFØRING

(NOK mill.)	2020	2019
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-1,1	8,0
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-1,1	8,0
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Pensjon	-4,7	-5,6
Driftsmidler	-13,3	-5,9
Avsetninger	-7,3	-6,2
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-25,4	-17,7
Fremførbare underskudd/godtgjørelse	-	-124,1
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-26,4	-133,8
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	5,0	
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	-21,4	-133,8
Netto utsatt skatt/skattefordel	-6,2	-33,5
Korrigerings for effekter av midlertidige forskjeller fra innfusjonert selskap		-31,3
Netto utsatt skatt/skattefordel i balansen	-6,2	-2,3

Selskapsskattesatsen i Norge ble endret fra 23 til 22 prosent med virkning fra 1. januar 2019. Samtidig ble det vedtatt å opprettholde satsen på 25 prosent for selskaper omfattet av finansskatten. I bankkonsernet inngår både selskaper som omfattes og som ikke omfattes av finansskatten. Ved balanseføring av utsatt skatt/ skattefordel i konsernregnskapet benyttes derfor selskapsskattesatsen gjeldende for det enkelte selskap (22 eller 25 prosent).

SPESIFIKASJON AV BETALBAR OG UTSATT SKATT FØRT I TOTALRESULTAT:

(NOK mill.)	2020	2019
Estimatavvik pensjoner		0,5
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat		-0,9
Sum	0,0	-0,4

Note 18 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK mill.)	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)	Sum balanseført verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	49,5			49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	103,3			103,3
Aksjer og andeler		41,7		41,7
Rentebærende verdipapirer	3 277,4	4 351,1		7 628,5
Finansielle derivater		73,5		73,5
Utlån til kunder	294,1	722,3	30 786,1	31 802,5
Andre kortsiktige eiendeler	36,3			36,3
Sum finansielle eiendeler 2020	3 760,6	5 188,6	30 786,1	39 735,3
Sum finansielle eiendeler 2019	1 772,0	3 761,8	29 520,3	35 054,1
Finansielle forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 653,3			1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 506,3			15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 648,1			19 648,1
Finansielle derivater		77,8		77,8
Annen gjeld	65,7			65,7
Ansvarlig lånekapital	275,6			275,6
Sum finansielle forpliktelser 2020	37 149,1	77,8	0,0	37 226,9
Sum finansielle forpliktelser 2019	32 661,4	62,5		32 723,9

Note 19 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

(NOK mill.)	2020 Virkelig verdi	2019 Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	427,6	840,0
Verdipapiriserte obligasjoner	3 923,5	2 428,8
Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4 351,1	3 268,8
Modifisert durasjon	0,14	0,16
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	0,50 %	1,86 %

Alle verdipapirer er i norske kroner.

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

Note 20 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

(NOK mill.)	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	1 685,2	1 685,4	636,1	636,4
Verdipapiriserte obligasjoner	1 592,1	1 601,7	500,7	504,0
Sum rentebærende verdipapirer til amortisert kost	3 277,4	3 287,1	1 136,8	1 140,4
Modifisert durasjon		0,13		0,14
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.		0,58 %		1,89 %

Alle verdipapirer er i norske kroner.

Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekt. Basert på vurdering av papirenes likviditet på kjøpstidspunktet inngår disse papirene i kategorien utlån og fordringer.

Note 21 - Aksjer

NOK mill.				2020	2019
Navn på selskap	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	Balanseført verdi	Balanseført verdi
VN Norge AS	821083052	10 138 359 344 595 400	1,01 %	10,5	19,4
Øvrige norske selskaper				0,4	0,2
Scandinavisk Datacenter AS		54 111	3,12 %	29,8	25,4
Øvrige utenlandske selskaper				1,1	1,1
Sum aksjer				41,7	46,1

Note 22 - Gjenkjøpsavtaler (Repoavtaler)

(NOK mill.)	2020	2019
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Overførte obligasjoner som fortsatt balanseføres		402,8
Forpliktelser tilknyttet eiendelene		402,8

Storebrand Bank ASA har ingen gjenkjøpsavtaler per 31.12.2020.

Overtatte obligasjoner som inngår i gjenkjøpsavtaler (repo'er) fraregnes ikke da all risiko og avkastning på papirene beholdes av Storebrand Bank ASA.

Note 23 - Finansielle derivater

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 verdiøkning ved økning i aksjekurser. For rentederivater medfører en eiendelsposisjon en positiv verdiøkning 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 daglige beregninger av brutto nominelt volum.

(NOK mill.)	Brutto nom. volum ¹⁾	Brutto balanse- førte fin. eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler			
				Nettoført fin. eiendeler/ gjeld i balansen	Fin. eiendeler	Fin. gjeld	Netto beløp
Rentederivater ²⁾	1 304,4	73,5	77,7				-4,2
Valutaderivater	11,1		0,1				-0,1
Sum derivater 31.12.2020	1 315,5	73,5	77,8	0,0	0,0	0,0	-4,3
Sum derivater 31.12.2019	1 563,7	57,8	62,5				-4,7

1) Verdier per 31.12.

2) Rentederivater er inklusive opptjente ikke forfalte renter.

INVESTERINGER UNDERLAGT NETTING AGREEMENTS / CSA

(NOK mill.)	Sikkerhetsstillelser					
	Balanseførte eiendeler	Balanseførte forpliktelser	Netto eiendeler	Kontanter (+/-)	Verdipapirer (+/-)	Netto eksponering
Investeringer underlagt netting agreements/CSA	5,8	77,8	-71,9		-150,0	78,1
Investeringer ikke underlagt netting agreements/ CSA	67,6		67,6			
Sum 2020	73,5	77,8	-4,3			

Note 24 - Valutaeksponering

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE I UTENLANDSK VALUTA

(NOK mill.)	Balanseposter		Valutaterminer	Nettoposisjon	
	Eiendeler	Forpliktelser	Netto salg	i valuta	i NOK
CHF	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
DKK	0,0	0,1	0,0	-0,1	-0,1
EUR	19,9	19,8	0,0	0,0	0,1
GBP	0,2	0,3	0,0	0,0	-0,1
JPY	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
SEK	0,5	0,4	0,0	0,2	0,2
USD	11,1	0,1	11,1	1,3	11,0
Andre	0,2	0,0	0,0	0,2	0,1
Sum nettoposisjon 2020					11,3
Sum nettoposisjon 2019					0,1

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,50 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 13 millioner kroner. Oversikten viser beholdninger på valutakonti per 31.12.2020.

Note 25 - Utlån og garantier

(NOK mill.)	2020	2019
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	320,8	306,3
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultat	722,3	389,2
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	30 811,7	29 542,5
Sum brutto utlån til kunder	31 854,9	30 238,0
Forventet tap Steg 1	-4,9	-2,7
Forventet tap Steg 2	-16,4	-4,4
Forventet tap Steg 3	-31,1	-33,3
Netto utlån til kunder	31 802,5	30 197,6

Se note 5 for spesifikasjon av utlån og garantier per sektor.

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL AMORTISERT KOST

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2020	227,2	56,9	22,1	306,3
Overført til steg 1	2,3	-2,3		0,0
Overført til steg 2	-56,2	57,0	-0,8	0,0
Overført til steg 3	-2,1	-2,7	4,8	0,0
Nye utlån	63,6	46,8	2,8	113,2
Fraregnede utlån	-34,4	-11,2	-13,3	-58,9
Andre endringer	-26,9	-13,9	1,1	-39,7
Brutto utlån 31.12.2020	173,6	130,6	16,7	320,8

(NOK mill.)	2019			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2019	262,4	46,2	30,1	338,7
Overført til steg 1	9,8	-9,3	-0,5	0,0
Overført til steg 2	-28,1	28,3	-0,3	0,0
Overført til steg 3	-5,2	-3,1	8,3	0,0
Nye utlån	23,5	5,9	1,9	31,2
Fraregnede utlån	-39,5	-11,7	-18,6	-69,7
Andre endringer	4,2	0,6	1,1	6,0
Brutto utlån 31.12.2019	227,2	56,9	22,1	306,3

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (OCI)

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2020	27 841,6	1 598,7	102,2	29 542,5
Overført til steg 1	280,0	-274,8	-5,1	0,0
Overført til steg 2	-1 099,0	1 115,6	-16,6	0,0
Overført til steg 3	-15,0	-40,5	55,5	0,0
Nye utlån	11 299,0	826,6		12 125,6
Fraregnede utlån	-9 662,4	-578,6	-31,2	-10 272,2
Andre endringer	-539,5	-43,9	-0,8	-584,2
Brutto utlån 31.12.2020	28 104,7	2 603,1	103,9	30 811,7

(NOK mill.)	2019			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2019	26 322,4	1 529,3	95,8	27 947,4
Overført til steg 1	279,3	-279,3		0,0
Overført til steg 2	-556,7	571,5	-14,8	0,0
Overført til steg 3	-14,7	-38,9	53,7	0,0
Nye utlån	11 135,1	351,2	1,7	11 487,9
Fraregnede utlån	-8 724,5	-495,2	-33,0	-9 252,8
Andre endringer	-599,1	-39,8	-1,1	-640,1
Brutto utlån 31.12.2019	27 841,6	1 598,7	102,2	29 542,5

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT (FVTPL)

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2020	376,3	12,9		389,2
Overført til steg 1				
Overført til steg 2	-5,4	5,4		0,0
Overført til steg 3				
Nye utlån	487,5	45,1		532,7
Fraregnede utlån	-200,3	-1,2		-201,4
Andre endringer	1,5	0,4		1,9
Brutto utlån 31.12.2020	659,6	62,7	0,0	722,3

(NOK mill.)	2019			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2019	193,3	26,9		220,2
Overført til steg 1				
Overført til steg 2				
Overført til steg 3				
Nye utlån	247,7	3,7		251,4
Fraregnede utlån	-63,7	-17,6		-81,3
Andre endringer	-1,0	-0,2		-1,2
Brutto utlån 31.12.2019	376,3	12,9	0,0	389,2

ENDRING I MAKSIMAL EKSPONERING PÅ GARANTIER OG UBENYTTETDE KREDITTER

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Maksimal eksponering 1.1.2020	2 878,2	194,8	0,1	3 073,0
Overført til steg 1	8,7	-8,7		0,0
Overført til steg 2	-191,4	191,4		0,0
Overført til steg 3	-0,3	-0,3	0,6	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	290,3	14,4		304,7
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-397,4	-29,6		-427,0
Andre endringer	102,3	11,0	-0,6	112,7
Maksimal eksponering 31.12.2020	2 690,4	373,1	0,0	3 063,4

(NOK mill.)	2019			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Maksimal eksponering 1.1.2019	3 252,2	110,8	0,1	3 363,1
Overført til steg 1	36,8	-36,8		0,0
Overført til steg 2	-130,6	130,6		0,0
Overført til steg 3	-0,9	-0,5	1,4	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	144,5	15,9		160,4
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-434,6	-20,1		-454,8
Andre endringer	10,8	-5,2	-1,3	4,3
Maksimal eksponering 31.12.2019	2 878,2	194,8	0,1	3 073,0

Note 26 - Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2020			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2020	6,8	12,1	33,3	52,2
Overført til Steg 1 (12 mnd ECL)	0,5	-0,4	-0,1	0,0
Overført til Steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-3,3	3,7	-0,4	0,0
Overført til Steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)		-0,3	0,3	0,0
Netto ny måling av tap	-0,4	7,8	4,9	12,3
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3,3	3,0	1,4	7,7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-0,9	-1,5	-2,0	-4,3
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	3,0	4,8	2,5	10,4
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Konstaterte tap		-0,2	-9,0	-9,2
Endringer i modell/risikoparametere				
Valuta og andre bevegelser				
Administrativ nedskrivning		7,0	0,0	7,0
Nedskrivninger 31.12.2020	8,9	36,0	31,1	76,0

Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	2,0	11,4	13,3	26,7
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	2,9	5,0	17,7	25,7
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	4,0	19,6		23,6
Sum	8,9	36,0	31,0	76,0

SENSITIVITET

Hvis verdi av alle panteobjekter hadde vært 10% lavere per 31.12.2020 (alt annet likt) hadde samlede nedskrivninger økt med om lag 9%. Tilsvarende ved 10%-poeng høyere tap gitt mislighold (LGD) på usikrede kreditter (alt annet likt) hadde samlede nedskrivninger økt med om lag 10%.

(NOK mill.)	2019			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2019	7,6	6,9	40,1	54,6
Overført til Steg 1 (12 mnd ECL)	1,8	-1,6	-0,2	0,0
Overført til Steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-0,8	1,0	-0,2	0,0
Overført til Steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,1	-0,2	0,3	0,0
Netto ny måling av tap	-1,4	6,3	6,0	10,9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	0,6	0,8	1,0	2,3
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1,1	-1,2	-2,0	-4,2
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	0,2	0,3	-0,4	0,0
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Konstaterte tap		-0,2	-11,3	-11,5
Endringer i modell/risikoparametere				
Valuta og andre bevegelser				
Nedskrivninger 31.12.2019	6,8	12,1	33,3	52,2
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	1,7	3,0	13,3	18,1
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	1,0	1,4	20,0	22,3
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	4,1	7,7		11,8
Sum	6,8	12,1	33,3	52,2

Periodiske endringer i individuelle nedskrivninger og forventet tap på utlån (ECL), låneforpliktelser og garantier er vist ovenfor. Periodens realiserte tap er ikke inkludert i oversikten ovenfor.

Storebrand Bank konsern har ingen forventede nedskrivninger (ECL) knyttet til lån til Norges Bank, kredittinstitusjoner og sertifikater og obligasjoner.

Note 27 - Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer

FORDELING AV NEDSKRIVNINGER

(NOK mill.)	2020			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	2,9	5,0	8,3	16,2
Usikrede lån og kreditter	6,0	31,0	13,3	50,3
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			9,5	9,5
Sum nedskrivninger	8,9	36,0	31,1	76,0

(NOK mill.)	2019			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	1,0	1,4	10,4	12,8
Usikrede lån og kreditter	5,8	10,7	13,4	29,9
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			9,6	9,6
Sum nedskrivninger	6,8	12,1	33,3	52,2

FORDELING AV EKSPONERING INKL. UBENYTTETE KREDITTRAMMER OG GARANTIER

(NOK mill.)	2020			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	30 626,1	2 718,7	82,1	33 426,9
Usikrede lån og kreditter	1 001,9	450,4	16,7	1 469,0
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,3	0,3	21,8	22,4
Sum eksponering	31 628,3	3 169,4	120,6	34 918,3

(NOK mill.)	2019			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	30 080,0	1 630,4	80,4	31 790,8
Usikrede lån og kreditter	1 241,5	232,8	22,2	1 496,5
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	1,8		21,9	23,7
Sum eksponering	31 323,3	1 863,3	124,4	33 311,0

Note 28 - Immaterielle eiendeler

(NOK mill.)	IT-systemer	Sum balanseført verdi 2020	Sum balanseført verdi 2019
Anskaffelseskost 1.1.	160,6	160,6	146,6
Tilgang i perioden:			
Kjøpt separat	9,1	9,1	29,6
Avgang i perioden	-9,6	-9,6	-15,6
Anskaffelseskost 31.12.	160,1	160,1	160,6
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	76,4	76,4	70,3
Avskrivning i perioden	19,3	19,3	18,1
Avgang i perioden	-7,4	-7,4	-15,4
Nedskrivninger i perioden	4,0	4,0	3,5
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	92,2	92,2	76,4
Balanseført verdi per 31.12.	67,9	67,9	84,2

Immaterielle eiendeler avskrives lineært fra 2 til 10 år.

IT-systemer i denne noten består av utvikling av systemer, datavarehus, bruksrett til systemer og lignende.

All utvikling av systemer foretas av eksterne ressurser. Det foretas en årlig vurdering av estimat på økonomisk levetid.

Note 29 - Innskudd fra og gjeld til kunder

(NOK mill.)	2020 Balanseført verdi	2019 Balanseført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	15 137,9	13 352,8
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	368,5	1 051,5
Sum	15 506,4	14 404,3

Innskudd med avtalt løpetid er innskudd som har kontraktsfestet oppgjørstidspunkt.

Innskudd uten avtalt løpetid har ingen binding og kunden disponerer innskuddene etter eget ønske.

INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

(NOK mill.)	2020 Balanseført verdi	2019 Balanseført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	24,1	31,1
Omsetning og drift av fast eiendom	593,0	763,2
Tjenesteytende næringer	792,7	859,8
Lønnstakere o.a.	12 864,6	11 609,7
Andre	1 232,1	1 140,5
Sum	15 506,4	14 404,3
Geografisk fordeling		
Østlandet	11 765,3	10 556,9
Vestlandet	1 927,9	1 774,9
Sørlandet	300,6	268,3
Midt-Norge	527,1	545,2
Nord-Norge	654,0	600,4
Utlandet	331,4	658,6
Sum	15 506,4	14 404,3

Note 30 - Sikringsbokføring

Storebrand Bank konsernet følger IFRS 9 på sikringsbokføring. Storebrands Bank konsernets renterisikostrategi er definert i renterisikopolicyen, som setter rammer for å begrense selskapets renterisikoeksponering. Konsernet benytter virkeligverdisikring for å redusere renterisikoen på innlån med fastrentebetingelser. Den risikoen som sikres i henhold til renterisikopolicyen er Nibor. Det vil si egen kreditt risiko sikres ikke gjennom å holde kredittspreaden konstant som ved opprettelse. Sikret risiko utgjør ca 90 % av den totale renterisikoeksponeringen i lånene. Virkeligverdisikring av sikringsobjektet rentesikres ved at det inngås en renteswap, hvor vi swapper fra fast til flytende, for å redusere risikoen knyttet til fremtidige renteendringer. Sikringene tilfredsstiller kravene til sikringsbokføring på individuelt transaksjonsnivå, ved at et sikringsinstrument er direkte knyttet til et sikret objekt, og sikringsrelasjonen er tilfredsstillende dokumentert.

Alle sikringsrelasjoner er etablert med identisk fastrenteprofil; fastrente, hovedstol, kupongforfall og hovedforfall, både i objektet og instrumentet. Instrumentet swapper fra fastrente til flytenderente kvotert på Nibor 3 måneder. Fastbenet ligger i området mellom 2 til 5,05 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektiv ved å motvirke effekten av endringer i virkelig verdi som følge av endringer i rentenivået. Netto resultatførte verdiendringer i virkelig verdisikringer skyldes verdiendringer som følge av endrede markedsrenter, dvs sikret risiko. Dette føres i regnskapet under "Netto urealiserte verdiendringer på finansielle instrumenter". Sikringseffektivitet måles basert på enkel Dollar Offset metode med hensyn til prospektiv effektivitet.

Storebrand Bank har identifisert følgende kilder til ineffektivitet:

- Verdiendring på kortbenet (Nibor 3 måneder)
- Kreditt risiko på motpart

Det forventes ikke at disse forholdene vil skape vesentlig ineffektivitet. Det er ikke identifisert andre kilder til ineffektivitet i løpet av regnskapsåret.

(NOK mill.)	2020			2019		
	Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾		Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾	
	0-3 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	284,0	7,2		500,0	7,2	
Sum rentederivater	284,0	7,2		500,0	7,2	
Sum derivater	284,0	7,2		500,0	7,2	

(NOK mill.)	Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾		Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾	
	0-3 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
Sum underliggende sikringsobjekter	284,0		284,2	500,0		493,1
Sikringseffektivitet - prospektiv			84,3 %			98,2 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

(NOK mill.)	2020	2019
	Gevinst / tap	Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	7,5	-9,0
På objektet som sikres	-6,8	15,4

1) Balanseførte verdier per 31.12.

2) Beløpene inngår i regnskapslinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser.

Note 31 - Avsetninger

(NOK mill.)	Avsetning for omstrukturering	
	2020	2019
Avsetning 1.1.		0,1
Avsetning i perioden	0,9	
Avsetninger brukt i perioden		-0,1
Sum avsetning 31.12.	0,9	0,0

Avsetningen er relatert til kostnadsprogrammet i Storebrand og gjelder i hovedsak kostnader knyttet til nedbemanning.

Avsetningen er vurdert i henhold til IAS 37 og omstrukturingsplanen er kunngjort til alle parter som er berørt.

Note 32 - Annen gjeld

(NOK mill.)	2020	2019
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Betalingsformidling	14,8	7,3
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	18,1	12,1
Leverandørgjeld	4,2	3,7
Annen gjeld	42,9	31,2
Sum annen gjeld	80,0	54,2

Note 33 - Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

(NOK mill.)	2020	2019
Garantier	0,3	1,5
Ubenyttede kredittrammer	3 063,2	3 071,6
Lånetilsagn privatmarkedet	2 961,7	1 466,3
Sum	6 025,1	4 539,3

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 5. Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditt.

Note 34 - Sikkerhetsstillelser

Bankkonsernet har ingen mottatte eller avgitte sikkerhetsstillelser utenom verdipapirer som er stillet som sikkerhet i Norges Bank og i andre kredittinstitusjoner (se tabell nedenfor).

SIKKERHETS- OG PANTSTILLELSE

(NOK mill.)	2020	2019
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank	1 702,8	903,6
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	150,7	151,1
Sum	1 853,5	1 054,8

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.

SIKKERHETSSTILLELSE UTLÅN I STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

Av samlede utlån på 31,5 milliarder kroner i bankkonsernet, er 21,1 milliarder kroner utlån i Storebrand Boligkreditt AS. Utlånene i Storebrand Boligkreditt AS er stilt som sikkerhet i forbindelse med utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i Storebrand Boligkreditt AS. Storebrand Boligkreditt AS har en overpantsettelse (OC) på 16 prosent. Foretaket må opprettholde den til enhver tid gjeldende OC som ratingbyrået krever om foretaket ønsker å opprettholde dagens AAA-rating. Ved utgangen av 2020 utgjorde kravet 9,13 prosent. Lovpålagt OC er 2 prosent. Gjennom forpliktelser fra tidligere prospekter for OMF-utstedelser er foretaket forpliktet å holde en OC inntil 9,5% inntil disse verdipapirene forfaller. Storebrand Boligkreditt AS har en sikkerhetsmasse som er 1,3 milliard kroner mer enn hva dagens rating krever. Storebrand Bank ASA vurderer således sikkerhetsmassen til å være tilstrekkelig.

Note 35 - Kapitaldekning

For kapitaldekningsberegning gjelder egne konsolideringsregler iht. Forskrift om anvendelse av soliditetsregler på konsolidert basis mv. (Konsolideringsforskriften). Storebrand Bank konsern defineres som en finansiell gruppe bestående bare eller hovedsakelig av andre foretak enn forsikringsselskap iht. §5 i Konsolideringsforskriften. Ansvarlig kapital er tillagt årets resultat.

ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2020	2019
Aksjekapital	960,6	960,6
Øvrig egenkapital	1 578,4	1 438,7
Egenkapital	2 539,0	2 399,2
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-225,0	-225,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-0,7	-0,9
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 313,3	2 173,3
Fradrag:		
AVA justering	-36,1	-33,4
Immaterielle eiendeler	-67,9	-84,2
Avsatt konsernbidrag til Storebrand ASA	-80,0	-183,5
Tillegg		
Konsernbidrag fra Storebrand ASA		184,0
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	2 129,4	2 056,2
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	225,0	225,0
Tillegg (§8 Beregningsforskrift)		
Kjernekapital	2 354,4	2 281,2
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	275,0	275,0
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Fradrag fra tilleggskapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	2 629,4	2 556,2

MINIMUMSKRAV ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2020	2019
Kredittrisiko	1 033,1	950,6
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	1,2	1,4
Institusjoner	1,7	0,7
Engasjementer med pant i fast eiendom *	889,2	836,0
Massemarkedsengasjementer	46,7	52,8
Forfalte engasjementer	13,5	15,7
Obligasjoner med fortrinnsrett	44,1	23,4
Øvrige engasjementer	36,6	20,7
Sum minimumskrav kredittrisiko	1 033,1	950,6
Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	77,8	77,8
CVA-risiko	15,1	12,7
Fradrag		
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 126,0	1 041,2

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom".

KAPITALDEKNING

	2020	2019
Kapitaldekning	18,7 %	19,6 %
Kjernekapitaldekning	16,7 %	17,5 %
Ren kjernekapitaldekning	15,1 %	15,8 %

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 12,3 og 15,8 prosent. Fra 31.03.2020 er pilar 2-krav for Storebrand Bank på 1,3 prosent av risikovektet volum.

SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG (RISIKOVEKTET VOLUM)

(NOK mill.)	2020	2019
Kredittrisiko	12 913,4	11 883,0
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	15,6	16,9
Institusjoner	21,3	9,0
Engasjementer med pant i fast eiendom *	11 115,5	10 449,9
Massemarkedsengasjementer	583,2	659,4
Forfalte engasjementer	168,7	195,9
Obligasjoner med fortrinnsrett	551,2	292,7
Øvrige engasjementer	457,8	259,2
Sum kredittrisiko	12 913,4	11 883,0
Sum markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	973,0	973,0
CVA-risiko	189,1	158,4
Fradrag		
Samlet beregningsgrunnlag	14 075,5	13 014,4

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringsseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom".

Note 36 - Endringer i konsernets sammensetning

Storebrand Bank ASA kjøpte 100 prosent av aksjene i Storebrand Finansiell Rådgivning AS fra søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS i september 2020. Storebrand Bank ASA og Storebrand Finansiell Rådgivning AS ble senere fusjonert gjennom en mor-datterfusjon. For ytterligere informasjon, se note 3, samt note 3 for Storebrand Bank ASA.

Note 37 - Nærstående parter

TRANSAKSJONER MED KONSERNSELSKAPER

(NOK mill.)	2020 Øvrige konsernselskaper ¹⁾	2019 Øvrige konsernselskaper ¹⁾
Renteinntekter		
Rentekostnader		
Solgte tjenester	7,0	2,6
Kjøpte tjenester	97,9	75,2
Tilgode	4,3	119,3
Gjeld	5,2	93,6

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

1) Øvrige konsernselskaper omfatter alle Storebrand selskaper utenfor delkonsern bank.

SALG AV UTLÅN TIL STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. I 2020 er det solgt lån for totalt 5,2 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 17,7 milliarder kroner per 31.12.2020. Storebrand Livsforsikring AS som kjøper har overtatt både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IFRS9. Storebrand Bank ASA mottar forvaltningshonorar for arbeidet som gjøres med den solgte porteføljen. Banken har inntektsført 68,9 millioner kroner i regnskapet for 2020.

ØVRIGE NÆRSTÅENDE PARTER

Storebrand Bank ASA har transaksjoner med nærstående parter som gjøres som en del av de normale forretninger.

Vilkår for transaksjoner med ledende ansatte og nærstående fremgår av note 40 for Storebrand Bank ASA.

LÅN TIL ANSATTE

(NOK mill.)	2020	2019
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	275,4	78,4
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	1 522,4	1 351,1

Ansatte kan låne inntil 7,0 millioner kroner til subsidierte rente, og denne renten er p.t. 1,19 % p.a. Overskytende lånebeløp følger markedsvilkår.

BEMANNING OG PERSONALFORHOLD

	2020	2019
Antall ansatte per 31.12.	168	106
Antall ansatte omregnet til årsverk	168	105

Økningen i antall ansatte skyldes fusjonen mellom Storebrand Bank ASA og Storebrand Finansiell Rådgivning AS i 2020.

Storebrand Bank ASA

Resultatregnskap

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2020	2019
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		315,2	376,2
Øvrige renteinntekter		76,9	86,8
Sum renteinntekter og lignende inntekter	12	392,1	463,0
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-136,4	-176,1
Øvrige rentekostnader		-27,2	-16,0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	12	-163,6	-192,1
Netto renteinntekter	12	228,5	270,9
<i>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</i>			
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13	197,4	197,5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	13	-17,3	-16,6
<i>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</i>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		10,2	2,1
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	21	69,8	80,3
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		80,0	82,4
<i>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		21,3	1,6
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		10,4	12,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-6,9	3,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		-8,8	-0,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		5,5	17,2
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	12	21,5	33,6
<i>Andre driftsinntekter</i>			
Lønn og andre personalkostnader	14	18,7	
Andre driftskostnader	16	-114,5	-87,3
<i>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</i>			
Avskrivninger	31	-19,3	-18,1
Nedskrivninger	31	-4,0	-3,5
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		-23,2	-21,5

Storebrand Bank ASA

Resultatregnskap fortsetter

(NOK mill.)	Note	2020	2019
<i>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</i>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader		-22,9	-14,1
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat			
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-11,8	-3,9
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat			
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader			
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat			
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	18	-34,7	-18,0
Resultat for skatt fra videreført virksomhet		167,4	280,7
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	19	-38,1	-67,9
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		129,3	212,8
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt			
Resultat før andre inntekter og kostnader		129,3	212,8
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-0,2	-1,9
Øvrige andre inntekter og kostnader			
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			0,5
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Øvrige andre inntekter og kostnader			3,5
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			-0,9
Sum andre inntekter og kostnader		-0,1	1,2
Totalresultat for regnskapsåret		129,2	214,1
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		119,2	202,5
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		10,0	11,6
Totalresultat		129,2	214,1

Storebrand Bank ASA

Balanse

31. desember

EIENDELER

(NOK mill.)	Note	2020	2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	6, 20	49,5	280,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6, 10, 20	1 807,7	4 501,5
Utlån til kunder til virkelig verdi	6, 10, 20, 28, 29, 30	10 442,8	9 506,1
Utlån til kunder til amortisert kost	6, 10, 20, 28, 29, 30	294,1	288,2
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	6, 10, 20, 22, 25	5 327,9	3 188,0
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	6, 10, 20, 23	3 235,7	1 094,4
Finansielle derivater	6, 10, 20, 26, 34	73,5	57,8
Aksjer	10, 20, 24	41,7	46,1
Eierinteresser i konsernselskap	21	1 510,9	1 456,5
Immaterielle eiendeler	31	67,9	84,2
Utsatt skattefordel	19	8,5	
Andre eiendeler	20, 32	100,5	289,4
Sum eiendeler		22 960,8	20 792,3

Storebrand Bank ASA

Balanse

31. desember

GJELD OG EGENKAPITAL

(NOK mill.)	Note	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	7, 10, 20, 25	1 653,3	445,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	10, 20, 33	15 506,3	14 404,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7, 10, 20, 34	2 821,5	2 887,1
Finansielle derivater	7, 10, 20, 26, 34	77,8	62,5
Annen gjeld	7, 20, 36	209,7	367,1
Pensjonsforpliktelser	17	4,7	5,6
Betalbar skatt	19		
Utsatt skatt	19		0,4
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	29	23,6	11,8
Andre avsetninger	35	0,9	
Ansvarlig lånekapital	7, 10, 20	275,6	276,0
Sum gjeld		20 573,4	18 460,6
Aksjekapital		960,6	960,6
Overkursfond		156,0	156,0
Annen innskutt egenkapital		899,6	899,6
Sum innskutt egenkapital		2 016,2	2 016,2
Annen egenkapital		145,5	89,5
Sum opptjente egenkapital		145,5	89,5
Hybridkapital		225,7	225,9
Sum egenkapital	39	2 387,4	2 331,7
Sum gjeld og egenkapital		22 960,8	20 792,3

Lysaker, 9. februar 2021
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)
Styremedlem

Leif Helmich Pedersen (sign.)
Styremedlem

Jan Birger Penne (sign.)
Styremedlem

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)
Styremedlem

Kenneth Holand (sign.)
Styremedlem

Maria Skotnes (sign.)
Styremedlem

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Bank ASA

Oppstilling over endring i egenkapital

(NOK mill.)	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital			Total egenkapital
	Aksje-kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum annen egenkapital	Hybrid-kapital	
Egenkapital 31.12.2018	960,6	156,0	715,6	1 832,2	67,6	67,6	176,0	2 075,8
Periodens resultat					201,3	201,3	11,6	212,8
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger					-1,4	-1,4		-1,4
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,4	-1,4	0,0	-1,4
Andre inntekter og kostnader					2,6	2,6		2,6
Sum inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet					2,6	2,6	0,0	2,6
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	202,5	202,5	11,6	214,1
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybrid-kapital					2,9	2,9	50,0	52,9
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer							-11,6	-11,6
Mottatt konsernbidrag			184,0	184,0				184,0
Avgitt konsernbidrag					-183,5	-183,5		-183,5
Egenkapital 31.12.2019	960,6	156,0	899,6	2 016,2	89,5	89,5	225,9	2 331,7
Periodens resultat					119,3	119,3	10,0	129,3
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger (note 17)					-0,1	-0,1		-0,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir reklassifisert til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,1
Andre inntekter og kostnader								0,0
Sum inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet					0,0	0,0		0,0
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	119,2	119,2	10,0	129,2
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital					2,5	2,5		2,5
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer							-10,3	-10,3
Avgitt konsernbidrag					-65,7	-65,7		-65,7
Egenkapital 31.12.2020	960,6	156,0	899,6	2 016,2	145,5	145,5	225,7	2 387,4

Hele aksjekapitalen på 960,6 millioner kroner, fordelt på 64.037.183 aksjer (pålydende 15,-) eies av Storebrand ASA.

Egenkapitalen endrer seg med resultatet i den enkelte periode, egenkapitaltransaksjoner med eierne og poster som innregnes direkte mot totalresultatet. Aksjekapital, overkurs og annen egenkapital vurderes og styres samlet. Overkurs og annen egenkapital kan anvendes i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

Storebrand Bank ASA legger vekt på å tilpasse nivået på egenkapital i bankkonsernet fortløpende og planmessig. Nivået tilpasses den økonomiske risikoen og kapitalkrav i virksomheten, hvor vekst og sammensetning av forretningsområder vil være en viktig drivkraft. Kapitalstyringen har som målsetting å sikre en effektiv kapitalstruktur og ivareta en hensiktsmessig balanse mellom interne mål i forhold til regulatoriske og ratingselskapenes krav. Hvis det er behov for ny egenkapital må denne innhentes av holdingselskapet Storebrand ASA.

Storebrand Bank ASA er et selskap som har lovmessige krav til ansvarlig kapital etter kapitaldekningsreglene. Ansvarlig kapital omfatter både egenkapital og ansvarlige lånekapital. For Storebrand Bank ASA er det disse lovkravene som har størst betydning for styring av kapitalen.

For nærmere opplysninger om delkonsernets oppfyllelse av kapitalkrav, se note 39.

Storebrand Bank ASA

Kontantstrømoppstilling

1. januar – 31. desember

(NOK mill.)	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		509,8	558,0
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-102,1	-115,2
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-937,9	187,9
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		1 102,0	-16,8
Netto innbetalinger/utbetalinger vedrørende verdipapirer		-4 191,0	696,3
Utbetalinger til drift		-294,9	-254,9
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-3 914,0	1 055,3
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto innbetalinger ved salg av datterselskaper			1,9
Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper	4	-18,8	
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler/IT-systemer	31	-6,9	-29,4
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-25,7	-27,5
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	-815,0	-1 500,0
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	750,0	1 500,0
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-65,5	-96,6
Innbetaling av ansvarlig lånekapital			125,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital			-125,0
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-7,8	-10,1
Innbetaling av hybridkapital			125,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av hybridkapital			-75,0
Utbetaling av renter på hybridkapital		-10,3	-11,6
Netto inn-/utbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner	7	1 206,2	443,2
Innbetaling av mottatt konsernbidrag		264,3	134,1
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-306,6	-202,9
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 015,3	306,1
Netto kontantstrøm i perioden		-2 924,4	1 333,9
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		4 781,6	3 447,7
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		1 857,2	4 781,6
Kontanter og fordringer på sentralbanker		49,5	280,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 807,7	4 501,5
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		1 857,2	4 781,6

Kontantstrømoppstillingen viser selskapets kontantstrømmer for operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter i henhold til den direkte metoden. Kontantstrømmene viser en overordnet endring av betalingsmidler gjennom året.

OPERASJONELLE AKTIVITETER

I en bank vil en betydelig del av aktivitetene klassifiseres som operasjonelle.

INVESTERINGSAKTIVITETER

Omfatter kontantstrømmer for eierinteresser i konsernselskaper og varige driftsmidler.

FINANSIERINGSAKTIVITETER

I finansieringsaktiviteter inngår kontantstrømmer for egenkapital, ansvarlig lån og andre innlån som er en del av finansiering av selskapets virksomhet. Utbetalinger av renter på innlån og utbetaling av konsernbidrag er en finansieringsaktivitet.

KONTANTER/KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter/kontantekvivalenter er definert som fordringer på sentralbanker og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Se note 37 for informasjon om ubenyttede kredittrammer.

Noter

Storebrand Bank ASA

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSFORMLASJON

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Selskapsregnskapet for 2020 ble godkjent av styret 9. februar 2021.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Bankens hovedmålgruppe er personer som har sin tjenstepensjon i Storebrand. Disse kundene er for øvrig omfattet av konsernets fordelsprogram, Storebrand Fordel. Bankens tilbud er integrert i konsernets fordelsprogram. Storebrand Bank ASA har hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker.

2. GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

Selskapsregnskapet for Storebrand Bank ASA er avgitt i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2 ledd b) samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av lover og forskrifter. Dette innebærer at måling og innregning fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at styrets forslag til utbytte og konsernbidrag avsettes som gjeld på balansedagen. Årsregnskapsforskriften ble endret med virkning fra 1.1.2020 og medfører ingen endringer i innregning eller måling, men oppstillingsplanen er endret. Dette gjelder også presentasjonen av sammenligningstallene.

BRUK AV ESTIMAT I UTARBEIDELSEN AV ÅRSREGNSKAPET

Utarbeidelsen av årsregnskapet i overensstemmelse gjeldende lover og forskrifter krever at ledelsen gjør vurderinger og estimer og tar forutsetninger som påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimer. Se nærmere omtale om dette i note 2.

3. OPPSUMMERING AV SENTRALE REGNSKAPSPRINSIPPER FOR VESENTLIGE BALANSEPOSTER

Eiendelssiden i selskapets balanse består hovedsakelig av finansielle instrumenter. Utlån med flytende rente måles til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI), mens utlån med fast rente måles til virkelig verdi over resultat. Rentebærende verdipapirer måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over resultatet. Aksjer og derivater måles til virkelig verdi over resultat. Øvrige finansielle instrumenter måles til amortisert kost. I balansen inngår også immaterielle eiendeler. Immaterielle eiendeler måles til kost minus eventuelle avskrivninger, og vurderes for verdifall minst årlig. Gjeldssiden består hovedsakelig av finansielle instrumenter (forpliktelser).

Regnskapsprinsippene er utdypet nedenfor.

4. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ikke implementert nye regnskapsstandarder i 2020 som har hatt vesentlig effekt for selskaps- eller konsernregnskapet til Storebrand Bank ASA. For endring av estimer, se nærmere omtale av dette i note 2.

Ingen nye standarder eller endringer i standarder som ikke er gjort gjeldende ved avleggelsen av årsregnskapet 2020.

5. VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING

Ved overtakelse av virksomhet anvendes overtakelsesmetoden. Vederlaget måles til virkelig verdi. Direkte overtakelsesutgifter kostnadsføres når de oppstår, med unntak av utgifter knyttet til opptak av gjeld og egenkapital (emisjon).

Ved investeringer blir det vurdert om kjøpet omfatter kjøp av virksomhet i henhold til IFRS 3. Når slike kjøp ikke omfatter kjøp av virksomhet anvendes ikke overtakelsesmetoden slik den følger av IFRS 3 Foretaksintegrasjon, slik at det blant annet avsettes ikke for utsatt skatt slik som i en foretaksintegrasjon.

6. INNETSKTFØRING

NETTO RENTEINNETKTER

Innettsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for rentebærende balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres renteinntekter basert på nominell rente.

ANDRE INNETKTER

Honorar innregnes når inntekten kan måles pålitelig og er opptjent, faste honorarer inntektsføres etter hvert som tjenesten leveres og suksesshonorarer inntektsføres når suksesskriteriet er oppfylt.

7. IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles 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 anskaffelseskost kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall, normalt ved at de(n) tilhørende kontantgenererende enheten(e) testes. For øvrig behandles nedskrivning på immaterielle eiendeler og reversering av nedskrivning på samme måte som beskrevet for varige driftsmidler.

8. FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

8-1. GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen på handledagen, det vil si når Storebrand Bank ASA blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen og finansielle forpliktelser er regnskapsført på oppgjørsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet måles den til virkelig verdi. Førstegangsinnregningen inkluderer transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på tidspunktet for anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelsen, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelsen ikke måles til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

MODIFISERTE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjell fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen.

Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av anerkjente verdsettingsmetoder. Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonsprisinde modeller. 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.

Ved beregning av virkelig verdi på utlån legges gjeldende markedsrente på tilsvarende utlån til grunn. Det tas hensyn til endring i kredittrisiko.

NEDSKRIVNING FINANSIELLE EIENDELER

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap (ECL). For finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI og som ikke hadde påløpt kredittap ved første gangs balanseføring, benyttes den generelle metode for nedskrivninger. Lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattes også av den generelle metode for nedskrivninger. Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som forventes mottatt, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

For utstedte, herunder reforhandlede lån som behandles som nye, og kjøpte lån hvor det er påløpt kredittap ved førstegangs balanseføring, er det egne prinsipper for nedskrivning. For disse skal det beregnes en effektiv rente som hensyntar forventet kredittap, og ved endringer i forventede kontantstrømmer skal endringen diskonteres med den opprinnelig fastsatte effektive renten og resultatføres. For disse eiendelene er det derved ikke behov for å overvåke hvorvidt det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangs balanseføring da forventet tap over hele levetiden uansett skal hensyntas.

For kundefordringer uten vesentlige finansieringskomponenter benyttes en forenklet modell. For disse avsettes det for forventet tap over hele levetiden fra førstegangs balanseføring. Storebrand Bank ASA har valgt som regnskapsprinsipp å benytte den forenklete modellen også for kundefordringer med vesentlige finansieringselementer og leiefordringer.

8-2. KLASSEFIKASJON OG MÅLING AV FINANSIELLE EIENDELER

FINANSIELLE EIENDELER KLASIFISERES OG MÅLES I EN AV DE ETTERFØLGENDE KATEGORIER:

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultatet
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat

FINANSIELLE EIENDELER KLASFISERT OG MÅLT TIL AMORTISERT KOST

En finansiell eiendel er klassifisert og målt til amortisert kost når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer.

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

FINANSIELLE EIENDELER KLASFISERT OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER OCI MED REKLASSIFISERING AV AKKUMULERTE GEVINSTER OG TAP TIL RESULTAT

En betydelig andel av Storebrands Bank ASAs finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI). En finansiell eiendel er klassifisert og målt til virkelig verdi over OCI når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer, og for salg.

Finansielle eiendeler i denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over OCI. Ved realisasjon av instrumentet reklassifiseres akkumulerte verdiendringer fra OCI til resultat. Tilhørende renteinntekt, valutaomregningsdifferanser og eventuelle nedskrivninger regnskapsføres i ordinært resultat.

FINANSIELLE EIENDELER KLASFISERT OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

Storebrand Bank ASA har finansielle instrumenter klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.
- de finansielle eiendelene har kontantstrømmer som ikke bare er renter og avdrag på hovedstolen, eller at
- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Renteinntekter inntektsføres basert på nominell rente, mens øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter».

Klassifikasjon av finansielle instrumenter følger av note 20.

8-3. NEDSKRIVNING – GENERELLE METODE

For å estimere det forventede kredittapet er det utviklet modeller for misligholds sannsynlighet (PD), tapsgrad gitt mislighold (LGD) og eksponering gitt mislighold (EAD). Modellene er avledet av tilsvarende modeller som benyttes for interne vurderinger for kapitalbehov. Modellene i IFRS 9-formål baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Det er forskjellig fra "Through The Cycle" (TTC) modellene som benyttes for kapitalbehovsformål. Risikoparametrene til IFRS 9 kalibreres også slik at de i enda større grad vurderer fremtiden. Siden fremtiden er usikker, benyttes ulike fremtidsscenarioer for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene. De ulike fremtidsscenarioene har ulike vektore som fastsettes ut fra ståsted i den økonomiske syklusen og forventninger til fremtiden. Det endelige forventede kredittapet per engasjement vil være et veiet gjennomsnitt av forventet kredittap i de ulike scenarioene. Samlet forventet kredittap for porteføljen er summen av de veide kredittapene per engasjement.

I PD-modellen er finansielle forhold en vesentlig forklaringsvariabel sammen med adferdsdata på kunden. Modellen er statistisk utviklet basert på logistisk regresjon. I LGD-modellen er belåningsgrad en vesentlig faktor. For EAD er lånestørrelsen for nedbetalingslån og rammestørrelsen for rammekreditter mest vesentlig. Modellene gjennomgår årlig validering.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

I beregning av forventet kredittap benytter Storebrand Bank fremtidsscenarioer. Når fremtidsscenarioer vurderes, legger Storebrand Bank til grunn fremtidsscenarioer presentert av Norges Bank i Finansiell stabilitet og vurderinger fra SSB. Scenarioene bygger på gjeldende makroøkonomiske situasjon, fremtidsforventninger til makroøkonomien og på makroøkonomiens innvirkning på kredittrisikoen i bankens engasjementer. Forventningene påvirker misligholds sannsynligheten, eksponeringen og tapsgraden.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Høyere arbeidsledighet og rentenivå gir svakere betjeningsevne i porteføljen, og lavere lønnsvekst medfører også svakere betjeningsevne og dermed dårligere PD. Makrovariabler vil kunne virke i ulike retninger på risikoparametrene, og påvirkningen vil kunne være vesentlig forskjellig for de enkelte kundene i porteføljen. Gjennomsnittlig PD vil øke i nedgangsperioder.

Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD. For flere engasjementer er tapsgraden svært liten gitt eksisterende markedspriser. Økning i LGD som følge av boligprisfall er større enn reduksjon i LGD ved boligprisstigning. Ikke-lineariteter i ECL blir hensyntatt ved å estimere ECL i ulike scenarioer.

Stresstester og sensitivitetstester benyttes i vurderingen på forventet kredittap. Det gjøres sensitivitetsvurderinger på trinnmigrering ved å vurdere endring i forventet kredittap dersom enkelte engasjementer migrerer fra trinn 1 til trinn 2. Sensitivitetsanalyser er gjennomført i ICAAP og gjennomføres regelmessig.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makroscenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

MISLIGHOLDSDEFINISJONEN

En fasilitet/konto vurderes å være i mislighold dersom avdrag og/eller renter på lån har forfalt med mer enn 90 dager eller rammekreditter er overtrukket i mer enn 90 dager og beløpet ikke er uvesentlig. 2000 kroner er vurdert som vesentlig beløp.

En fasilitet/konto vurderes også som misligholdt dersom det er foretatt individuelle nedskrivninger på engasjementet, jf. avsnitt om definisjon av kredittap.

Storebrand Bank vurderer mislighold på konto-/fasilitetsnivå for personmarkeds kunder.

For bedriftsmarkedskunder vurderes mislighold på kundenivå. I bedriftsmarked vurderes hele kundeengasjementet som misligholdt dersom en fasilitet/konto er i mislighold.

Misligholdsdefinisjonen er i henhold til interne kredittrisikovurderinger, kredittrisikomodeller og rapportering. Kredittrisikomodellene er utviklet på fasilitets-/kontonivå i personmarkedet.

DEFINISJON AV KREDITTAP

Kredittpap er et tap som oppstår som følge av kredittrisiko hvor tapet er forskjellen mellom verdien av kontraktsfestet kontantstrøm og forventet kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektiv rente.

Forventet kredittpap er differansen mellom nåverdi av kontraktsfestet kontantstrøm og sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Forventet kredittpap estimeres enten ved individuell vurdering (individuell nedskrivning) eller ved bruk av statistiske modeller (modellbasert nedskrivning) for å beregne sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Individuell vurdering med påfølgende bokføring av individuelle nedskrivninger gjennomføres på engasjementer hvor det er objektive bevis på at tapshendelse har inntruffet, og at hendelsen reduserer engasjementets fremtidige kontantstrømmer. Individuelt vurderte engasjementer flyttes til trinn 3, se nærmere beskrivelse av trinn 3 nedenfor. Objektive hendelser kan være vesentlige finansielle problemer hos debitor, mislighold, gjelds- og/eller konkursbehandlinger for debitor eller at dette er sannsynlig eller betalingslettelse som er forårsaket av finansielle problemer. Kontantstrømberegningen og nedskrivningene vurderes med forventede verdier.

For øvrige engasjementer estimeres forventet kredittpap ved bruk av modellbasert nedskrivning. Engasjementene deles inn i ulike trinn, se avsnittet nedenfor om beregning av forventet kredittpap. Modellbasert nedskrivning avhenger av hvilket trinn engasjementet tilhører, parameterestimerer for PD, EAD, LGD og forventet løpetid.

BEREGNING AV FORVENTET KREDITTAP

Trinninndeling og trinnskifte beskrives i avsnittene nedenfor.

Trinn 1

Utgangspunktet for samtlige finansielle eiendeler er trinn 1. I trinn 1 er alle finansielle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler med lav kredittrisiko vil uansett være i trinn 1. Lav kredittrisiko er fasiliteter/kontoer i personmarked med 12-måneders misligholds sannsynlighet lavere enn 0,75 prosent. For bedriftsmarkedsengasjementer er lav kredittrisiko 12-måneders misligholds sannsynlighet på kundenivå lavere enn 0,75 prosent. I trinn 1 beregnes forventet kredittpap over 12 måneder.

Trinn 2

Trinn 2 består av finansielle eiendeler hvor det er en vesentlig økning av kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men som ikke er misligholdte eller hvor det er objektive bevis for tap. For finansielle eiendeler i trinn 2 beregnes forventet kredittpap over forventet løpetid. Forventet løpetid avvikles fra kontraktsfestet løpetid og er estimert som historisk observert løpetid.

Trinn 3

Trinn 3 består av finansielle eiendeler som er misligholdt og/ eller hvor det er objektive bevis på tap. For engasjementer hvor det er objektive bevis for tap, foretas det en vurdering om individuell nedskrivning må gjennomføres. For øvrige engasjementer uten individuell nedskrivning, beregnes det forventet kredittpap over forventet løpetid.

Migrering til lavere trinn

Et engasjement som ikke lenger oppfyller kriteriet for trinn 2, flyttes til trinn 1. Risikomodellene sikrer at det har vært en tilstrekkelig lang periode med betalinger før risikoen er redusert og flyttes tilbake til trinn 1. Et engasjement i trinn 3 kan flyttes både til trinn 2, dersom trinn 2 kriterier er oppfylt, eller direkte til trinn 1 når kriteriene for trinn 3 ikke lenger er oppfylt.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko vurderes basert på misligholds sannsynligheten til engasjementet på måletidspunktet i forhold til førstegangs innregning. Vurderingen gjøres både basert på endringer i misligholds sannsynlighet over forventet levetid og endringer i misligholds sannsynlighet neste 12 måneder. Vurderingene gjøres i forhold til absolutte endringer og relative endringer. Kriterium for relativ endring er en dobling av misligholds sannsynligheten over forventet løpetid, og absolutt endring er en økning i misligholds sannsynligheten neste 12 måneder med 1,5 prosentpoeng. Begge vurderingene gjøres på måletidspunktet i forhold til tidspunkt for førstegangs innregning.

Engasjementer som har forfalt med 30 dager eller mer, vurderes uansett å ha en vesentlig økning i kredittrisiko. Tilsvarende gjelder engasjementer hvor det er gitt betalingslettelse ("forbearance").

FORVENTET LØPETID

Det er estimert forventet løpetid for ulike engasjementer. Forventet løpetid er vesentlig fordi for engasjementer med vesentlig økning av kredittrisiko, inkludert misligholdte engasjementer, altså engasjementer i trinn 2 og trinn 3, skal forventet kredittap beregnes over engasjementenes forventede løpetid. Den samlede misligholds sannsynligheten øker over tidshorisonten det måles over, og det forventede kredittapet over forventet løpetid er derfor høyere enn forventet kredittap over ett år gitt at lånets gjenværende forventede løpetid er mer enn 12 måneder.

Forventet løpetid beregnes for ulike produkter. For nedbetalingslån er forventet løpetid estimert til om lag 5 år, og 6 år for rammekreditter. For kredittkort er forventet løpetid ved innvilgelsestidspunktet estimert til 9 år og 9 år for kontokreditter. Forventet løpetid er også kontraktsfestet løpetid for topplån (låneandel utover LTV på 70 %), byggekreditt og mellomfinansiering. Forventet løpetid revurderes og valideres regelmessig.

For løpende engasjementer justeres forventet løpetid med en løpetidsfaktor:

Løpetidsfaktoren er forholdet mellom forventet løpetid og kontraktsfestet løpetid. Gjenværende forventet løpetid er forventet løpetid for produktet multiplisert med løpetidsfaktoren.

OPPDELING I PORTEFØLJER

Personmarkedsporteføljen deles inn i:

- i) Boliglån og boligkreditter
- ii) Kredittkort
- iii) Andre kreditter

Bedriftsmarkedsporteføljen deles ikke ytterligere inn og vurderingen gjøres manuelt (uavhengig av trinn).

8-4. DERIVATER

Derivater som ikke faller inn under kriteriene for sikring klassifiseres og måles til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi av derivatene klassifiseres henholdsvis som en eiendel eller som en forpliktelse, med endringer i virkelig verdi over resultatet.

Hoveddelen av de derivater som løpende benyttes i forvaltningen faller inn under denne kategorien.

8-5. SIKRINGSBOKFØRING

VIRKELIG VERDI SIKRING

Storebrand Bank ASA benytter seg av virkelig verdi sikring. Sikringsobjektene er finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost. Derivater regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Verdiendringer på sikringsobjektet som er henførbare til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet.

8-6. FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Etter førstegangsinnregning måles alle finansielle forpliktelser til amortisert kost ved en effektiv rentemetode.

9. PENSJONSFORPLIKTELSE ENE ANSATTE

De ansatte i Storebrand Bank ASA har innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen innregnes etter IAS 19. Storebrand er med i den norske AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). Den norske AFP-ordningen er vurdert å være en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader.

9-1. YTELSESDORDNING

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesordninger 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. Periodens netto pensjonskostnad består av summen av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede forpliktelse, samt beregnet avkastning av pensjonsmidlene.

Aktuarielle gevinster og tap, og virkningen av endrede forutsetninger blir regnskapsført mot totalresultatet i den perioden de oppstår. Når ansatte avslutter arbeidsforholdet før pensjonsalder eller går ut av ordningen, vil det utstedes ordinære fripoliser.

9-2. INNSKUDDSDORDNING

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Fremtidig pensjon vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og årlig avkastning på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

10. VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Selskapets varige driftsmidler og immaterielle eiendeler består av maskiner, inventar og IT-systemer.

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

Avskrivningsperiode og – metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med den økonomiske levetiden for driftsmiddelet. Tilsvarende gjelder for utrangeringsverdi. For bygninger foretas dekomponering, dersom ulike deler har forskjellig brukstid. Avskrivningsperiode og – metode vurderes da separat for hver del.

Det blir foretatt vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjon på verdifall. Nedskrivningstesten gjennomføres for den enkelte eiendel dersom den i hovedsak har uavhengige inngående kontantstrømmer, eventuelt en større kontantgenererende enhet. Eventuell nedskrivning resultatføres som differansen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag for salgskostnader og bruksverdi. Ved hver rapporteringsdato vurderes det om det er grunnlag for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler.

11. SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultatskatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skatt eiendel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet. Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt innregnes netto når det foreligger en juridisk rett til å motregne eiendeler og forpliktelser ved betalbar skatt, og konsernet er i stand til og har til hensikt å gjøre opp betalbar skatt netto.

12. AVSATT KONSERNBIDRAG

Avsatt konsernbidrag regnskapsføres i det året det avsettes for og konsernbidraget føres som gjeld på balansedagen..

13. KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den direkte metoden og viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist. Kontantstrømoppstillingen spesifiseres på operasjonelle, investerings- og finansierings aktiviteter.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av selskapsregnskapet må ledelsen foreta estimater, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger av usikre størrelser. Estimater og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventning om fremtidige hendelser og representerer ledelsens beste skjønn på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. De faktiske resultatene kan avvike fra regnskapsestimatene.

Selskapets mest vesentlige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier, er omtalt nedenfor:

COVID-19

Covid-19 og den usikre makroøkonomiske situasjonen medfører en større usikkerhet knyttet til flere estimater ved utgangen av 2020 enn situasjonen før starten på pandemien. Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til spredning av Covid-19 og konsekvensene for samfunnet. Usikkerheten i kontantstrømmene tilhørende forventet tap på utlån er følgelig også økt.

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

For utlån vurdert til amortisert kost eller til virkelig verdi over OCI, innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap, "Expected Credit Loss" (ECL) etter den generelle metoden. Modellene i IFRS 9 baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Fremtidsscenarioer benyttes for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makrosenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Dette gjelder særlig for de typer verdipapirer som er priset på bakgrunn av ikke-observerbare forutsetninger, og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi, herunder fastrenteutlån og andre finansielle instrumenter hvor det nyttes teoretiske modeller ved prisingen. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier.

Det vises for øvrig til note 10 hvor verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi beskrives ytterligere.

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid testes årlig for nedskrivningsbehov. Ved verdifastsettelsen i testen er det nødvendig å estimere de kontantstrømmer som oppstår i den relevante kontantstrømgenererende enhet, samt benytte en relevant rente ved diskonteringen. Varige driftsmidler og øvrige immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter.

BETINGEDE FORPLIKTELSE

Storebrand Bank ASA kan bli part i rettsvister. Betingede forpliktelser vurderes i hvert enkelt tilfelle og vil baseres på juridiske vurderinger.

Note 3 Oppkjøp

Storebrand Bank ASA inngikk 22. oktober 2019 en avtale med Storebrand Livsforsikring AS om kjøp av 100% av aksjene i Storebrand Finansiell Rådgivning AS. Oppkjøpet er foretatt iht. allmennaksjeloven og finansforetaksloven. Transaksjonen ble gjennomført i september 2020.

Oppkjøpet har blitt regnskapsført ved bruk av oppkjøpsmetoden. Ved oppkjøp av et datterselskap foretas en virkelig verdianalyse, og eiendeler og gjeld blir vurdert til virkelig verdi ved oppkjøpet. En residualverdi i oppkjøpet vil utgjøre goodwill. I oppkjøpet av Storebrand Finansiell Rådgivning AS er virkelig verdi av aksjene vurdert til å være lik bokført egenkapital på oppkjøpstidspunktet.

Som en del av forenkling i konsernstrukturen har Storebrand Bank ASA fusjonert med det heleide datterselskapet Storebrand Finansiell Rådgivning AS (se note 4). Fusjonen er gjennomført i overensstemmelse med allmennaksjeloven med regnskapsmessig effekt fra 1.9.2020.

OPPKJØPSANALYSE STOREBRAND FINANSIELL RÅDGIVNING AS

(NOK mill.)	Bokførte verdier i selskapet	Merverdier ved oppkjøp	Balanseførte verdier
Eiendeler			
Bankinnskudd	53,6		53,6
Andre eiendeler	1,8		1,8
Utsatt skattefordel	30,2		30,2
Sum eiendeler	85,7	0,0	85,7
Gjeld			
Kortsiktig gjeld	13,2		13,2
Netto identifiserbare eiendeler og gjeld	72,5	0,0	72,5
Goodwill			0,0
Virkelig verdi på overtakelsestidspunktet	72,5	0,0	72,5

Note 4 - Fusjon gjennomført i året

Som en del av forenkling i konsernstrukturen har Storebrand Bank ASA fusjonert med det heleide datterselskapet Storebrand Finansiell Rådgivning AS (se note 3). Fusjonen er gjennomført i overensstemmelse med norsk allmenaksjelov med regnskapsmessig effekt fra 1.9.2020 og forutsetter skattemessig kontinuitet.

(NOK mill.)	Storebrand Bank ASA	Storebrand Finansiell Rådgivning AS	elimineringer / justering fusjon	Fusjonert balanse
Konter og fordringer på sentralbanker	336,3			336,3
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 211,8	53,6		2 265,5
Utlån til kunder	11 218,3			11 218,3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:				
Aksjer og andeler	52,3			52,3
Rentebærende verdipapirer med fast avkastning	5 145,7			5 145,7
Derivater	76,8			76,8
Obligasjoner til amortisert kost	2 836,8			2 836,8
Immaterielle eiendeler	82,4			82,4
Utsatt skattefordel		30,2	-16,9	13,4
Andre eiendeler	1 497,1	1,8	-72,5	1 426,4
Sum eiendeler	23 457,6	85,7	-89,4	23 453,9
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 802,8			1 802,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 562,1			15 562,1
Annen finansiell gjeld:				
Finansielle derivater	87,2			87,2
Ustedte sertifikater og obligasjoner	3 016,8			3 016,8
Annen gjeld	291,7	13,2		304,8
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	25,7			25,7
Utsatt skatt	16,9		-16,9	0,0
Pensjonsforpliktelse	5,6			5,6
Ansvarlig lånekapital	275,1			275,1
Sum gjeld	21 083,9	13,2	-16,9	21 080,2
Innskutt egenkapital	2 016,2	65,5	-65,5	2 016,2
Opptjent egenkapital	131,7	7,0	-7,0	131,7
Hybridkapital	225,8			225,8
Sum egenkapital	2 373,7	72,5	-72,5	2 373,7
Sum gjeld og egenkapital	23 457,6	85,7	-89,4	23 453,9

Note 5 - Risikostyring

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er et kjerneområde i bankens virksomhet og organisasjon. Strategi- og planprosessen legger føringer for virksomheten de neste årene. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikorammer for de ulike risikoformene.

ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGEN

Styret i Storebrand Bank ASA har det overordnede ansvaret for å følge opp og styre virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikostrategi, rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar rapporter over faktisk risikonivå og gjør en framoverskuende vurdering av risikobildet.

Administrerende direktør har ansvaret for at foretaket er innenfor risikorammene fastsatt av styret. Administrerende direktør har en rådgivende ledergruppe, og de enkelte enhetene er ansvarlig for risikostyringen i sine områder. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for implementering av risikostyringsrutiner.

Balansestyringskomiteen ledes av administrerende direktør. Komiteen arbeider med balansestyring og risikostyring på likviditet og finansiering. Komiteen er også rådgivende organ for forventede tap i IFRS 9.

Storebrand konsernets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 3 forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

FØRSTE FORSVARSLINJE

Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i Storebrand konsernet. Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering, vurdering og overvåkning av risikoer og hendelser, dokumentasjon av prosesser og rutiner, prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak, samt kommunikasjon, informasjon og rapportering.

Høy bevissthet på risikoer og risikohåndtering er sentrale elementer i konsernets risikokultur.

Ledere i banken, administrerende direktør i Storebrand Boligkreditt AS og ledere i Storebrand konsernområder som leverer tjenester for banken, avgir årlig en lederbekreftelse som dokumenterer enhetens risikohåndtering og internkontroll.

ANDRE FORSVARSLINJE

Storebrand Bank ASA har uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (Chief Risk Officer, CRO) og for regeletterlevelse (Chief Compliance Officer, CCO). CRO og CCO er direkte underlagt administrerende direktør og begge har direkte rapportering til bankens styre. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til CRO Konsern, som er underlagt konsernsjefen og har rapportering til styret i Storebrand ASA.

TREDJE FORSVARSLINJE

Internrevisjonen er direkte underlagt styret og skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan forsvarslinjene fungerer.

Note 6 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Risikoen omfatter risiko på kundeutlån og motpartsrisiko på bankinnskudd, verdipapirer og finansielle derivater. Kredittrisiko inkluderer eventuell konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er den mest vesentlige risikoen i Storebrand Bank

RISIKOSTYRING

Risikostrategien gir uttrykk for hvor mye kredittrisiko banken er villig til å akseptere. Risikoviljen er tilpasset bankens risikoappetitt og målsetninger om risikoprofil, soliditet og vekst. Kredittpolicyer beskriver overordnede prinsipper for kredittgivning. Bankens rutiner for kredittbehandling er fastsatt i kreditthåndboken. Den retter seg i første rekke mot kundeansvarlige og andre som deltar i saksbehandlingsprosessen. Kreditthåndboken inneholder felles retningslinjer for kredittvirksomheten i banken, og skal sikre en enhetlig og konsistent behandling av kreditter.

Kredittrisiko vurderes i forhold til kundenes, inkludert eventuelle medlåntakeres, betjeningssevne, betjeningsvilje og eventuelle sikkerheter. Banken benytter kredittrisikomodeller for å risikoklassifisere kundene med hensyn til misligholds sannsynlighet (PD, "Probability of Default"), og tapsgrad gitt mislighold (LGD, "Loss Given Default") og forventet eksponering gitt mislighold (EAD, "Exposure At Default"). Kredittvurderingene vurderes i hovedsak i automatiserte og delautomatiserte prosesser med automatiske beregninger.

I kreditthåndbøkene og i vedtatte rutiner gis spesifikke kriterier for oppfølging av mislighold, låneforutsetninger/covenants på lån og individuell tapsvurdering. Videre sikrer modeller for risikoklassifisering enhetlig porteføljesisikovurdering og rapportering av utvikling i risiko. Det er etablert spesialistfunksjoner for depot, låneetablering og administrasjon av kundeporteføljen. Kredittinnvigelsen skjer iht. en styrevedtatt fullmaktsstruktur.

Treasury har kredittrisiko for sine motparter i likviditetsporteføljen. Tillatte motparter og porteføljesammensetning er beskrevet i motpartsrisikopolisy for banken.

Motpartsrisiko i forbindelse med bankinnskudd, verdipapirer og finansielle derivater med motparter, inngår under kredittrisiko og styres etter egen policy ut fra vurdering av motpartens tilbakebetalingsevne, rating og forvaltningsstørrelse. Tillatte finansielle derivater i banken er angitt i policydokumenter.

RISIKOKONTROLL

Kontroll av kredittrisiko gjennomføres direkte i modeller og prosesser, i ulike enheter i førstelinje, samt med kontroller fra andrelinje for å sikre etterlevelse av internt og eksternt regelverk.

Eksponering i forbindelse med handler med finansielle derivater for kunder følges av Back Office. Kursutviklingen følges opp mot engasjement, klarert linje og bruddklausuler. Middle Office gjennomfører fortløpende stikkprøvekontroller på dette.

Handler Treasury gjennomfører med motparter, kontrolleres av Middle Office iht. egne rutiner og arbeidsbeskrivelser.

Chief Risk Officer (CRO) rapporterer løpende om utvikling i kredittrisiko til styret.

KREDITTRISIKO FORDELT PÅ KLASSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

(NOK mill.)	Balanseført beløp	Garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	2020 Maksimal kreditte- eksponering	2019 Maksimal kreditte- eksponering
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	49,5		49,5	280,2
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	320,8		320,8	306,3
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	3 235,7		3 235,7	1 094,4
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	3 606,1	0,0	3 606,1	1 680,8
Aksjer	41,7		41,7	46,1
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	722,3		722,3	389,2
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	5 327,9		5 327,9	3 188,0
Renteswapper	73,5		73,5	57,8
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	6 165,5	0,0	6 165,5	3 681,1
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	9 742,0		9 742,0	9 137,6
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	9 742,0	0,0	9 742,0	9 137,6
Brutto eksponering med kredittrisiko	19 513,5	0,0	19 513,5	14 499,5
Nedskrivninger	-48,2	-23,6	-71,9	-53,4
Netto eksponering med kredittrisiko	19 465,3	-23,6	19 441,7	14 446,1
Andre eiendeler uten kredittrisiko	3 495,5			
Sum eiendeler	22 960,8			

KREDITTRISIKO FOR LIKVIDITETSPORTEFØLJEN

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

Rentebærende verdipapirer som eies kortsiktig
Debitorkategori etter garantist

(NOK mill.)	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	Sum 2020 Virkelig verdi	Sum 2019 Virkelig verdi
Stat og statsgaranterte obligasjoner	94,5	333,2				427,6	840,0
Verdipapiriserte obligasjoner	4 779,4	120,9				4 900,3	2 348,0
Sum	4 873,9	454,0	0,0	0,0	0,0	5 327,9	3 188,0

Ratingklasser er basert på Standard & Poors.

Verdiendringer:

Sum verdiendringer balanse	9,6	1,2				10,8	6,7
Resultatførte verdiendringer i perioden	2,4	1,7				4,1	-4,5

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER VURDERT TIL AMORTISERT KOST KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

Rentebærende verdipapirer som eies kortsiktig
Debitorkategori etter garantist

(NOK mill.)	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	Sum 2020 Virkelig verdi	Sum 2019 Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	1 033,0	610,7				1 643,7	594,0
Verdipapiriserte obligasjoner	1 601,7					1 601,7	504,0
Sum	2 634,6	610,7	0,0	0,0	0,0	3 245,4	1 098,0

Ratingklasser er basert på Standard & Poors.

KREDITTRISIKO FOR UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER OG SENTRALBANKEN

(NOK mill.)	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	Sum 2020 Virkelig verdi	Sum 2019 Virkelig verdi
Norge	49,5					49,5	280,2
Sum fordringer på sentralbanken	49,5	0,0	0,0	0,0	0,0	49,5	280,2
Norge		65,3		1 712,7		1 778,0	4 482,8
Danmark			29,7			29,7	18,6
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	65,3	29,7	1 712,7	0,0	1 807,7	4 501,5
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	49,5	65,3	29,7	1 712,7	0,0	1 857,2	4 781,6

KREDITTEKSPONERING UTLÅN

BEDRIFTSMARKED

Brutto utlån i Bedriftsmarked utgjør litt i overkant av 21 millioner kroner. Videre er det om lag 0,3 millioner kroner i garantier.

Som følge av en konsernprioritering på kapitalbruk i Storebrand og en strategisk vurdering av fremtidig retning for konsernet, er bedriftsmarkedssegmentet i banken ikke lenger prioritert som kjernevirksomhet og er i all hovedsak avviklet.

Bedriftsmarkeds utlånsporteføljen per utgangen av 2020 består av ett engasjement. Engasjementet er med identifisert verdifall der samlet verdifallet er vurdert til 8,8 millioner kroner. Tapene som er tatt, er vurdert som tilstrekkelige. Banken mener at det ikke skal oppstå nye tap på disse engasjementene per i dag.

PERSONMARKED

Privatkunder vurderes etter evne og vilje til å betale lånet. I tillegg til betjeningsevne sjekkes kundene ift. policyregler, og kundene scores i en scoringmodell. For øvrige personkunder er det lagt til grunn den overordnede belåningsgraden og betjeningsevnen (følger av bankens kredittpolicy mot segmentet) som er gjeldende for porteføljen. Sikkerhetene for porteføljen ligger i all hovedsak innenfor bolig for privatporteføljen.

Storebrand Bank ASA har utviklet interne modeller for klassifisering av boligengasjementer. Modellene estimerer et engasjements misligholds sannsynlighet (PD, Probability of Default), tapsgrad (LGD, Loss Given Default) og eksponering ved misligholdstidspunkt (EAD, Exposure At Default). Estimering av PD baserer seg på en logistisk regresjonsmodell der betalingsanmerkninger, purringer, overtrekk og opplysninger om formue sentrale forklaringsvariabler i prediksjon av mislighold. I estimering av LGD er belåningsgraden den mest sentrale forklaringsvariablen. Boligengasjementer klassifiseres iht. bankens masterskala bestående av 11 risikoklasser fra A til K, der A indikerer lavest misligholds sannsynlighet og K inneholder misligholdte engasjementer. Klassifiseringen av boligengasjementer oppdateres automatisk månedelig. Per utgangen av 2020 er 50 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens i underkant av 3 % av EAD er i risikoklasser G til J. Det gjennomføres validering av modellene årlig, der modellenes treffsikkerhet sammenholdes med faktisk utfall.

Historisk observert misligholdsfrekvens og realisert tap for engasjementer med kreditttrisikoklassifisering fra og med risikoklasse A til og med risikoklasse D er tilnærmet lik 0. Derfor vurderes engasjementer i risikoklasser A-D (tilsvarer misligholds sannsynlighet opptil 0,75%) å være lavrisikoengasjementer, og er i trinn/stage 1. Unntak er engasjementer i restanse/overtrekk over 30 dager, engasjementer med betalingslettelse og engasjementer med objektive bevis for tap.

Banken benytter tre scenarier i beregning av forventet tap iht. forskriften. Base case scenario er mest sannsynlig fremtidig utvikling og er i tråd med forventninger som publiseres av Norges Bank. Worst case scenario tilsvarer stress scenario som er lagt til grunn for ICAAP. Makrostrørrelser i worst case scenario følger forutsetninger som publiseres av Finanstilsynet. Best case scenario tar utgangspunkt i base case scenario der det legges til grunn høyere boligpriser, lavere arbeidsledighet og høyere lønnsvekst.

Ved inngåelse av låneengasjement innhenter Storebrand Bank ASA informasjon av betydning for boligens verdi. Hvert kvartal innhenter banken oppdatert, uavhengig verddivurdering av boliger fra Eiendomsverdi AS. For boliger Eiendomsverdi AS ikke har oppdatert verddivurdering av (eksempelvis enkelte borettslagsleiligheter, aksjeleiligheter og enkelte fritidsboliger) vil sist oppdaterte markedsverdi benyttes videre. I den grad Eiendomsverdi AS ikke med høy sikkerhet kan fastslå markedsverdien på en bolig benyttes en "hair-cut", slik at risikoen for å oppgi en for høy antatt markedsverdi er redusert. Dersom Eiendomsverdi AS aldri har hatt informasjon om boligens markedsverdi, vil verdi registrert ved kontraktsinngåelse (depotverdi) bli benyttet. Slike engasjementer utgjør i underkant av 1 % av total eksponering for porteføljen.

I Personmarkedet er det hovedsaklig lån med pant i boligeiendom. Det er 10,4 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 0,8 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totalt engasjement i boligengasjement er dermed om lag 11,2 milliarder kroner.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er i underkant av 63% for boligengasjementene. Knappt 78 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og om lag 98 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Knappt 38 % av boligengasjementene er innenfor 60 % belåningsgrad. Porteføljen anses å inneha lav til moderat kredittrisiko, i tråd med bankens risikoappetitt.

Sikkerheten for misligholdte lån uten verdifall hos privatkunder er i det vesentlige god. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er knapt 53 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet utgjør 21,5 millioner kroner. Samtlige lån er innenfor 80 % belåningsgrad. Sikkerheten er også god for forfalte boliglån/boligkreditt mellom 1 og 90 dager. I Privatmarkedet selges pantesikkerhetene. De overtas ikke av banken.

I kredittkort- og kontokredittporteføljen er det trukket om lag 210 millioner kroner, og det er 1,16 milliard kroner i utrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 100 millioner kroner.

ENGASJEMENTER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2020					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom		20,9				20,9
Tjenesteytende næringer		0,4			0,2	0,6
Lønnstakere o.a.	317,0	9 672,0	722,3		1 962,1	12 673,4
Andre	3,8	48,8		0,3	10,1	63,0
Sum	320,8	9 742,0	722,3	0,3	1 972,5	12 757,9
Nedskrivninger steg 1	-2,0	-2,1			-4,0	-8,1
Nedskrivninger steg 2	-11,4	-3,0			-19,6	-34,0
Nedskrivninger steg 3	-13,3	-16,4				-29,7
Netto utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer	294,1	9 720,5	722,3	0,3	1 948,8	12 686,1

(NOK mill.)	2019					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom		20,9		1,2		22,1
Tjenesteytende næringer	0,1	0,4			0,3	0,8
Lønnstakere o.a.	301,2	9 075,7	375,3		1 828,6	11 580,8
Andre	4,9	40,6	13,9	0,3	13,4	73,1
Sum	306,3	9 137,6	389,2	1,5	1 842,3	11 676,8
Nedskrivninger steg 1	-1,7	-0,7			-4,1	-6,5
Nedskrivninger steg 2	-3,0	-0,8			-7,7	-11,5
Nedskrivninger steg 3	-13,4	-19,2				-32,6
Netto utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer	288,2	9 116,9	389,2	1,5	1 830,5	11 626,2

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditt.

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering. Den enkelte kundes innplassering er bestemt av kundens hovedvirksomhet.

GJENNOMSNISSLIG VOLUM ENGASJEMENTER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2020			Sum gjennomsnittlige engasjementer
	Gj.snitt volum utlån til og fordringer på kunder *)	Gj. snitt volum garantier	Gj. snitt volum ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom	20,9	0,6		21,5
Tjenesteytende næringer	0,5		0,3	0,7
Lønnstakere o.a.	10 231,7		1 895,4	12 127,1
Andre	56,0	0,3	11,8	68,1
Sum	10 309,1	0,9	1 907,4	12 217,4

*) Basert på totale utlån pr. 31.12.2020.

(NOK mill.)	2019			Sum gjennomsnittlige engasjementer
	Gj.snitt volum utlån til og fordringer på kunder *)	Gj. snitt volum garantier	Gj. snitt volum ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom	19,7	1,2		20,9
Tjenesteytende næringer	4,5		0,3	4,8
Lønnstakere o.a.	9 842,6		1 886,1	11 728,7
Andre	59,9	0,3	15,0	75,2
Sum	9 926,7	1,4	1 901,4	11 829,6

*) Basert på totale utlån pr. 31.12.2019.

ENGASJEMENTER FORDELT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

(NOK mill.)	2020											
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kreditt-rammer	Sum engasjementer	Mislighold uten identifisert verdifall	Mislighold med identifisert verdifall	Brutto misligholdte engasjementer	Individuelle nedskrivninger	Statistiske nedskrivninger *)	Netto misligholdte engasjementer
Østlandet	213,8	7 888,8	570,6	0,3	1 590,2	10 263,8	23,8	38,8	62,6	14,0	6,6	42,0
Vestlandet	57,5	1 164,8	105,0		244,8	1 572,2	6,1	2,9	9,0	1,7	3,6	3,7
Sørlandet	9,6	126,3	18,7		26,3	180,9	1,1		1,1		1,0	0,0
Midt-Norge	14,0	276,8	19,4		56,4	366,6	4,2		4,2		1,1	3,1
Nord-Norge	22,8	246,0	8,6		45,2	322,5	2,0	0,2	2,1	0,2	0,9	1,0
Utlendet	3,2	39,2			9,5	51,9	0,7		0,7		0,6	0,1
Sum	320,8	9 742,0	722,3	0,3	1 972,5	12 757,9	37,8	41,9	79,7	15,8	13,8	50,0

*) Kun modellberegnete statistiske nedskrivninger på engasjementer i mislighold uten verdifall. Sammen med individuelle nedskrivninger på engasjementer i mislighold med verdifall utgjør de totale steg 3 nedskrivninger.

2019												
(NOK mill.)	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kreditt-rammer	Sum engasje-menter	Mislighold uten identifisert verdifall	Mislighold med identifisert verdifall	Brutto misligholdte engasje-menter	Individuelle nedskriv-ninger	Statistiske nedskriv-ninger *)	Netto mislighold-te engasje-menter
Østlandet	218,7	7 086,9	262,2	1,5	1 386,3	8 955,6	23,8	37,3	61,1	16,6	8,6	35,9
Vestlandet	48,8	1 190,3	62,6		271,5	1 573,3	9,7	7,8	17,5	2,3	2,7	12,4
Sørlandet	7,4	145,6	14,8		32,4	200,3	1,0		1,0		0,6	0,4
Midt-Norge	9,6	298,9	10,9		49,4	368,8	5,4		5,4		0,6	4,8
Nord-Norge	11,3	247,0	14,9		41,1	314,3	0,8	0,2	1,0	0,2	0,6	0,2
Utlandet	10,5	168,8	23,8		61,5	264,6	2,2	1,4	3,6		0,4	3,2
Sum	306,3	9 137,6	389,2	1,5	1 842,3	11 676,8	42,8	46,8	89,5	19,1	13,4	57,0

*) Kun modellberegnete statistiske nedskrivninger på engasjementer i mislighold uten verdifall. Sammen med individuelle nedskrivninger på engasjementer i mislighold med verdifall utgjør de totale steg 3 nedskrivninger.

SAMLET ENGASJEMENTSBELØP FORDELT ETTER GJENSTÅENDE AVTALT LØPETID

2020						Sum engasjementer
(NOK mill.)	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Inntil 1 mnd		8,3			0,3	8,7
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	3,0	63,0			7,6	73,7
Fra 3 mnd inntil 1 år	13,4	327,2			53,7	394,3
Fra 1 år inntil 5 år	42,9	759,8	5,8		142,2	950,6
over 5 år	261,5	8 583,8	716,6	0,3	1 768,6	11 330,7
Sum	320,8	9 742,0	722,3	0,3	1 972,5	12 757,9

2019						Sum engasjementer
(NOK mill.)	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Inntil 1 mnd	3,5	11,9			1,4	16,8
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	1,1	107,2			17,8	126,2
Fra 3 mnd inntil 1 år	9,5	216,6		1,2	57,9	285,2
Fra 1 år inntil 5 år	9,3	703,0	8,6		155,0	876,0
over 5 år	282,8	8 098,9	380,6	0,3	1 610,2	10 372,7
Sum	306,3	9 137,6	389,2	1,5	1 842,3	11 676,8

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE ENGASJEMENTER UTEN NEDSKRIVNING

(NOK mill.)	2020					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Forfalt 1 - 30 dager	9,0	95,5	3,1		0,1	107,7
Forfalt 31 - 60 dager	4,3	28,3			0,1	32,6
Forfalt 61- 90 dager	0,9	17,5				18,4
Forfalt over 90 dager	16,3	21,5				37,8
Sum	30,5	162,8	3,1	0,0	0,2	196,5
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	9,2	14,6				23,8
Vestlandet	3,7	2,4				6,1
Sørlandet	1,1					1,1
Midt-Norge	0,8	3,4				4,2
Nord-Norge	0,9	1,1				2,0
Utlandet	0,7					0,7
Sum	16,3	21,5	0,0	0,0	0,0	37,8

(NOK mill.)	2019					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Forfalt 1 - 30 dager	4,4	84,7	1,0		0,2	90,3
Forfalt 31 - 60 dager	3,6	22,8			0,2	26,6
Forfalt 61- 90 dager	1,8	15,4			0,1	17,2
Forfalt over 90 dager	21,8	20,9				42,8
Sum	31,7	143,8	1,0	0,0	0,4	177,0
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	14,1	9,7				23,8
Vestlandet	4,6	5,1				9,7
Sørlandet	1,0					1,0
Midt-Norge	0,9	4,5				5,4
Nord-Norge	0,8					0,8
Utlandet	0,5	1,7				2,2
Sum	21,8	20,9	0,0	0,0	0,0	42,8

Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten. For forfalte engasjementer så benyttes det samme definisjon som i Kapitalkravsforskriften, men hvor antall dager i definisjonen tilsvarer aldersfordelingen.

Engasjementer vurderes som misligholdt

- når en kreditt er overtrukket mer enn 90 dager og overtrekk er minst 2000 kroner
- når et nedbetalingslån har restanse mer enn 90 dager og restanse er minst 2000 kroner
- når et kredittkort har restanse mer enn 90 dager.

Resten av kundens engasjementer vurderes som friske til en av de tre tilfellene inntreffer for hvert engasjement.

KREDITTRISIKO OPPDELT ETTER KUNDEGRUPPER

2020							
(NOK mill.)	Mislighold med verdifall	Mislighold uten verdifall	Brutto misligholdte engasjementer	Nedskrivninger Steg 3 *)	Netto misligholdte engasjementer	Sum verdiendringer	Sum resultatførte verdiendringer i perioden
Omsetning og drift av fast eiendom	20,9		20,9	8,8	12,1		0,0
Tjenesteytende næringer							
Lønnstakere o.a.	21,0	36,6	57,6	19,8	37,8		-2,5
Andre		1,2	1,2	1,1	0,1		-0,3
Sum	41,9	37,8	79,7	29,7	50,0	0,0	-2,9

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på engasjementer i mislighold med og uten verdifall.

2019							
(NOK mill.)	Mislighold med verdifall	Mislighold uten verdifall	Brutto misligholdte engasjementer	Nedskrivninger Steg 3 *)	Netto misligholdte engasjementer	Sum verdiendringer	Sum resultatførte verdiendringer i perioden
Omsetning og drift av fast eiendom	20,9		20,9	8,8	12,1		-0,3
Tjenesteytende næringer							
Lønnstakere o.a.	25,9	40,9	66,7	22,3	44,4		-7,1
Andre		1,9	1,9	1,4	0,5		0,1
Sum	46,8	42,8	89,5	32,6	57,0	0,0	-7,3

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på engasjementer i mislighold med og uten verdifall.

OVERSIKT OVER NEDSKRIVNINGER OG SIKKERHETER PÅ LÅN I STEG 3

2020					
(NOK mill.)	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	21,5	-0,6	20,9	54,2	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	16,3	-13,2	3,1		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	37,8	-13,8	24,0		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	20,0	-6,3	13,6	24,7	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,4	-0,1	0,3		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	21,5	-9,4	12,1	10,0	næringsseiendom
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	41,9	-15,8	26,0		

Banken har utlån på 12,5 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

(NOK mill.)	2019				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	20,9	-0,1	20,8	57,2	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	21,8	-13,3	8,5		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	42,8	-13,5	29,3		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	24,9	-9,6	15,4	29,6	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,3		0,2		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	21,6	-9,5	12,1	10,0	næringsseiendom
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	46,8	-19,1	27,6		

Banken har utlån på 7,4 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

BELÅNINGSGRAD, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	2020			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	18,7 %	1 460,9	640,9	2 101,7
40% - 60%	23,7 %	2 539,7	132,8	2 672,5
60% - 80%	37,0 %	4 149,9	23,7	4 173,6
80% - 90%	16,5 %	1 855,1	0,7	1 855,8
90% - 100%	2,0 %	228,0	0,7	228,7
> 100%	2,1 %	225,1	9,5	234,5
Sum utlån sikret med pant	100 %	10 458,7	808,1	11 266,8
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 961,7	2 961,7
Sum utlån sikret med pant inkl. låntilsagn og finansieringsbevis		10 458,7	3 769,8	14 228,5

(NOK mill.)	2019			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	16,1 %	1 131,0	506,7	1 637,6
40% - 60%	24,5 %	2 388,7	97,9	2 486,6
60% - 80%	39,1 %	3 942,0	27,7	3 969,7
80% - 90%	17,0 %	1 723,0	1,2	1 724,2
90% - 100%	1,8 %	179,8	1,1	181,0
> 100%	1,6 %	155,9	1,9	157,8
Sum utlån sikret med pant	100 %	9 520,4	636,5	10 156,9
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			1 466,3	1 466,3
Sum utlån sikret med pant inkl. låntilsagn og finansieringsbevis		9 520,4	2 102,8	11 623,3

RISIKO, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	2020			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	91,1 %	9 481,3	786,8	10 268,1
Middels risiko	7,9 %	864,6	21,3	885,9
Høy risiko	0,6 %	71,3		71,3
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,4 %	41,5		41,5
Sum utlån sikret med pant	100 %	10 458,7	808,1	11 266,8
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 961,7	2 961,7
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		10 458,7	3 769,8	14 228,5

(NOK mill.)	2019			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	92,0 %	8 709,0	636,3	9 345,3
Middels risiko	6,6 %	673,0	0,3	673,3
Høy risiko	0,9 %	92,5		92,5
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,5 %	45,9		45,9
Sum utlån sikret med pant	100 %	9 520,4	636,5	10 156,9
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			1 466,3	1 466,3
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		9 520,4	2 102,8	11 623,3

OVERTATTE PANTSATTE EIENDELER

Ved mislighold vil Storebrand Bank ASA selge sikkerhetene eller overta eiendelene dersom det er mest hensiktsmessig. Banken har ingen overtatte eiendeler ved utgangen av 2020.

FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

(NOK mill.)	Utlån		Likviditetsportefølje	
	2020	2019	2020	2019
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittrisiko	722,3	389,2	5 327,9	3 188,0
Balanseført verdi av tilknyttede kredittderivater som reduserer kredittrisikoen (nettingsavtaler)				
Sikkerhetsstillelser				
Netto kredittrisiko	722,3	389,2	5 327,9	3 188,0
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittrisiko			7,0	7,0
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittrisiko			2,0	-5,0
Årets endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				
Akkumulert endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				

Fastrente utlån til kunder måles til virkelig verdi basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver hentet fra Reuters og kredittspreader for tilsvarende nye lån per utgangen av desember.

Finansielle eiendeler øremerkes til virkelig verdi over resultatet (FVTPL) ved førstegangsinnregning i de tilfeller en annen måling ville medført inkonsistens i resultatregnskapet. På de papirer der det finnes objektive markedspriser benyttes disse. For de resterende papirene benyttes verdsettelsesteknikker hvor det benyttes rentekurver fra Reuters og kredittspreader fra eksterne leverandører.

KREDITTRISIKO FOR DERIVATER

Formålet med bruk av finansielle derivater er å avdekke og redusere valuta- og renterisiko. Motpartsrisiko i forbindelse med handelen av finansielle derivater inngår under kredittrisiko. Bankens risikostراتيجier og policyer setter rammer for hvor mye kredittrisiko bankkonsernet er villig til å akseptere. Storebrand Bank ASA sikrer alle kundederivathandlene ved å gjøre motforretninger i derivater for å minimere valuta- og renteeksponeringen.

Tabellen viser brutto eksponering, banken har kun sikkerhet for kredittrisikoen mot ikke-finansielle foretak.

KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

(NOK mill.)	2020					Sum 2020 Virkelig verdi
	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	
Norge		4,6		67,6		72,3
Sverige		1,2				1,2
Sum	0,0	5,8	0,0	67,6	0,0	73,5
Verdiendringer:						
Sum verdiendringer balanse		5,8		67,6		73,5
Resultatførte verdiendringer i perioden		1,1		14,6		15,7

KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

(NOK mill.)	2019					Sum 2019 Virkelig verdi
	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Ikke ratet Virkelig verdi	
Norge		4,7		53,0		57,8
Sum	0,0	4,7	0,0	53,0	0,0	57,8
Verdiendringer:						
Sum verdiendringer balanse		4,7		53,0		57,8
Resultatførte verdiendringer i perioden		-0,5	0,7	-2,3		-2,2

AKSJEOPSJONER, RENTESWAPPER, VALUTARENTESWAPPER OG TERMINKONTRAKTER

Derivater inngås for sikringsformål. Derivatforretninger er inngått med motparter som er ratet til "investment grade".

Note 7 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å refinansiere sine forpliktelser (refinansieringsrisiko) eller at selskapet ikke får refinansiert forpliktelsene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger (prisrisiko).

RISIKOSTYRING

Risikostategien setter overordnede rammer for hvor mye likviditetsrisiko banken er villig til å akseptere. Policy for likviditetsrisiko beskriver prinsipper for likviditetsstyring og spesifiserer stresstesting, minimums likviditetsbeholdning og indikatorer for måling av likviditetsrisiko. I tillegg utarbeider Treasury-avdelingen årlig en fundingstrategi og fundingplan som legger overordnede rammer for bankens fundingvirksomhet.

Stresstester benyttes for å synliggjøre forventete effekter av ulike scenarier på balansen og på kontantstrømmer. Resultater fra stresstestene legges til grunn når rammer for likviditetsrisiko vurderes. Det utarbeides årlig en beredskapsplan for å sikre god håndtering av likviditetssituasjonen i stressede perioder.

Treasury-funksjonen er ansvarlig for bankens likviditetsstyring, og Middle Office overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer ift. likviditetspolicy. Risikostyring utarbeider likviditetsprognoser.

RISIKOKONTROLL

Risikokontroll av likviditetsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige likviditetsprognoser, rapporteringer av likviditetsindikatorer og forfallsprofil. Dette inngår i CROs rapporter til styret. Likviditetsindikatorer som følges, er beskrevet i likviditetsrisikopolisy. Middle Office kontrollerer handler Treasury gjennomfører i etterkant for å sjekke om handleene er iht. gjeldende policyregler.

UDISKONTERTE KONTANTSTRØMMER FINANSIELLE FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	0 - 6 mnd	7 mnd - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balanseført verdi
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 653,3					1 653,3	1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 503,7	2,6				15 506,3	15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	301,8	290,8	2 274,7			2 867,3	2 821,5
Annen gjeld	209,7					209,7	209,7
Ansvarlig lånekapital	3,1	3,0	157,1	129,7		292,9	275,6
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	1 972,7					1 972,7	
Lånetilsagn	2 961,7					2 961,7	
Sum finansielle forpliktelser 2020	22 606,0	296,4	2 431,8	129,7	0,0	25 464,0	20 466,4
Derivater knyttet til innlån 31.12.2020	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,8	4,3
Sum finansielle forpliktelser 2019	19 445,8	32,6	2 639,0	9,4	126,2	22 253,0	18 380,2

Beløpene inkluderer opptjente renter.

Forfallsversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven den 31.12.2020. Det er benyttet call dato som forfallsdato på de ansvarlige lånene.

I forfallsversikten er det ikke hensyntatt at obligasjonslånene har utvidet forfallsdato, dvs. opprinnelig forfallsdato er benyttet. Innskudd fra og gjeld til kunder er innskudd uten binding, eller innskudd med binding under 6 mnd.

SPESIFIKASJON AV ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK mill.)	Utstedende	Netto				Balanseført
ISIN nummer	selskap	pålydende	Valuta	Rente	Call-dato	verdi
Tidsbegrenset ansvarlig lån						
NO0010786510	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende	22.02.2022	150,3
NO0010843519	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	27.02.2025	125,3
Sum ansvarlig lånekapital 2020						275,6
Sum ansvarlig lånekapital 2019						276,0

SPESIFIKASJON AV INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

(NOK mill.)	2020	2019
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	1,9	42,9
Repo, forfall 2020		402,8
F-lån, forfall 2021	1 651,5	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1 651,5	402,8
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	1 653,3	445,7

SPESIFIKASJON AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK mill.) ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi
Obligasjoner						
NO0010762891	Storebrand Bank ASA	284,0	NOK	Fast	19.04.2021	288,2
NO0010831571	Storebrand Bank ASA	280,0	NOK	Flytende	06.09.2021	280,0
NO0010841562	Storebrand Bank ASA	550,0	NOK	Flytende	18.01.2022	551,5
NO0010860398	Storebrand Bank ASA	550,0	NOK	Flytende	15.08.2022	550,5
NO0010868185	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	11.11.2022	400,4
NO0010881386	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	04.05.2023	300,5
NO0010891344	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende	25.08.2023	450,3
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 2020		2 814,0				2 821,5
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 2019		2 879,0				2 887,1

FINANSIERINGSAKTIVITETER - BEVEGELSER I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	Ansvarlig lån	2020	
		Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2020	276,0	445,7	2 887,1
Opptak av nye lån/gjeld		1 651,9	750,0
Innfrielse av lån/gjeld		-445,7	-815,0
Endring i påløpte renter	-0,4	1,5	-0,6
Balanse 31.12.2020	275,6	1 653,3	2 821,5

(NOK mill.)	Ansvarlig lån	2019	
		Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2019	276,3	2,4	2 887,4
Opptak av nye lån/gjeld	125,0	445,7	1 500,0
Innfrielse av lån/gjeld	-125,0	-2,4	-1 500,0
Endring i påløpte renter	-0,2		-0,3
Balanse 31.12.2019	276,0	445,7	2 887,1

Note 8 - Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser (for eksempel renter, valutakurser, kredittspreader) eller volatilitet avviker fra det som er forventet.

RISIKOSTYRING

Risikostrategien setter overordnede rammer for markedsrisiko. Bankens markedsrisiko er i det vesentlige knyttet til spreadrisiko i likviditetsporteføljen og renterisiko. Banken er i liten grad eksponert for markedsrisiko i egenkapitalinstrumenter og valuta.

Policyer for markedsrisiko angir grenser for den markedsrisikoen banken er villig til å akseptere. Bankens markedsrisiko styres og kontrolleres hovedsaklig gjennom daglig oppfølging av risikoeksponeringer ift. policyene og løpende analyser av utestående posisjoner. Kredittspreaderisiko er regulert gjennom rammer på investeringer.

Rammene for eksponering gjennomgås og fornyes av styret minimum én gang per år. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av markedsbevegelser.

RISIKOKONTROLL

Middle Office har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av markedsrisikoen. Risikokontroll av markedsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige rapporteringer av indikatorer for markedsrisiko. Markedsrisikoindikatorer som følges, er beskrevet i renterisikopolicy, motpartsrisikopolicy og valutarisikopolicy, og inngår i CROs løpende rapportering til styret.

Ved endringer av markedsrisiko som inntreffer i løpet av 1 år vil innvirkning for resultat og egenkapital bli som fremstilt nedenfor basert på balansen per 31.12.2020:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter		
(NOK mill.)	2020	2019
Renter -1,0%	25,1	-8,7
Renter +1,0%	-25,1	8,7

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾		
(NOK mill.)	2020	2019
Renter -1,0%	25,1	-8,7
Renter +1,0%	-25,1	8,7

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko		
(NOK mill.)	2020	2019
Renter -1,0%	27,2	1,7
Renter +1,0%	-27,2	-1,7

Noten viser den regnskapsmessige effekten over en 12 måneders periode samt den umiddelbare økonomiske effekt av en umiddelbar parallell renteendring på henholdsvis + 1,0%-poeng og - 1,0%-poeng. Ved beregning av den regnskapsmessige risikoen er det tatt hensyn til den engangseffekt en slik umiddelbar renteendring har på de poster som føres til virkelig verdi og sikringsverdi og på de effekter renteendringen har på resultatet for gjenværende rentedurasjonsperiode før renteendringen får inntekts-/og kostnadsmessig effekt. Poster som påvirkes av engangseffekter og som føres til virkelig verdi er investeringsporteføljen, utlån til fastrente og derivater. Poster som påvirkes av engangseffekter og som sikringsbokføres er innlån med fastrente. Ved beregning av den økonomiske effekt er det sett på endring i markedsverdi på alle poster på balansen som en slik umiddelbar renteendring vil medføre.

Se også note 27 vedrørende valutaeksponering.

Note 9 - Operasjonell risiko

Vurdering av operasjonelle risikoer er knyttet til evnen til å nå mål og gjennomføre planer. Operasjonell risiko defineres som risiko for økonomisk tap eller redusert omdømme som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, kontrollrutiner, systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

RISIKOSTYRING

Operasjonell risiko kontrolleres og reduseres med et effektivt system for internkontroll med 1) klare ansvarsbeskrivelser, 2) tydelige rutiner, og 3) dokumenterte fullmakter. Risikoer følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. Banken har utarbeidet beredskapsplaner som oppdateres regelmessig. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

RISIKOKONTROLL

CRO støtter prosessen for risikogjennomgang og har ansvar for å sammenstille og rapportere områdets risikobilde, følge opp forbedringstiltak og kontrollere at risikoregistreringen er oppdatert i EasyRisk Manager (ERM). Resultater fra prosessen rapporteres til styret.

For å kunne identifisere problemområder internt har banken implementert rutiner for løpende rapportering av hendelser til CRO, som er ansvarlig for logging og oppfølging av meldte hendelser. CRO gjennomgår de vesentligste hendelsene med styret.

I forbindelse med måneds-, kvartals- og årsregnskapene foretar bankens stabsfunksjoner flere kontroller og avstemminger for å kontrollere og redusere den operasjonelle risikoen. I tillegg gjennomfører compliancefunksjonen og internrevisor stikkprøver innenfor en rekke av de viktigste arbeidsprosesser. Resultatene av disse rapporteres til ledelsen og styret.

COMPLIANCE RISIKO

Compliancerisiko er risikoen for at selskapet pådrar seg økonomisk tap eller offentlige sanksjoner som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

RISIKOSTYRING

Compliancerisiko i Storebrand Bank ASA styres gjennom instruks for compliancefunksjonen. Hovedansvar til funksjonen er å understøtte foretakets styre og ledelse i arbeidet med å etterleve relevante lov og forskriftsbestemmelser ved å selvstendig og uavhengig identifisere, vurdere, overvåke og rapportere compliancerisiko. Funksjonen skal arbeide forebyggende gjennom rådgivning og sikring av at det er etablert effektive prosesser for informasjon og implementering av gjeldende og fremtidig regelverk. Compliancefunksjonen skal ha en risikobasert tilnærming.

RISIKOKONTROLL

Compliancefunksjonen gjennomfører kontrollaktiviteter for å påse faktisk etterlevelse.

Note 10 - Verdsettelse av finansielle instrumenter

Storebrand Bank ASA gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Reuters, Bloomberg og Nordic Bond Pricing. Obligasjoner der det ikke stilles priser regelmessig, vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Sistnevnte gjelder i særlig grad obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk, og normalt basert på konsensus av kredittspreader kvotert av et utvalg meglerforetak.

Unoterte derivater, herunder primært rente- og valutainstrumenter, verdsettes også teoretisk. Pengemarkedsrenter, swaprenter, valutakurser og volatiliteter som danner grunnlag for verdsettelse hentes fra Reuters, Bloomberg og Norges Bank.

Storebrand Bank ASA gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Slike kontroller vil generelt omfatte sammenligning av multiple kilder samt kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

Storebrand konsernet kategoriserer finansielle instrumenter som verdsettes til virkelig verdi på tre forskjellige nivåer som er nærmere beskrevet nedenfor. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder. Selskapet har etablert verdsettelsesmodeller for å fange opp informasjon fra et bredt utvalg med godt informerte kilder med henblikk på å minimere usikkerhet knyttet til verdsettelsen.

NIVÅ 1: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ STILTE PRISER I AKTIVE MARKEDER FOR IDENTISKE EIENDELER

Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat er generelt klassifisert på nivå 1. Når det gjelder derivater vil standardiserte aksjeindeks- og rentefutures omfattes på dette nivå.

NIVÅ 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ OBSERVERBAR MARKEDSINFORMASJON IKKE OMFATTET AV NIVÅ 1

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Nivå 2 omfatter aksjer eller tilsvarende egenkapitalinstrumenter der markedskurser er tilgjengelig, men der omsetningsvolum er for begrenset til å oppfylle kriteriet for nivå 1. Normalt vil aksjene på dette nivå være omsatt i løpet av siste måned. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå. Videre er rente- og valutawap'er, ikke-standardiserte rente- og valutaderivater klassifisert på nivå 2.

NIVÅ 3: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ INFORMASJON SOM IKKE ER OBSERVERBAR IHT NIVÅ 2

Investeringer klassifisert på nivå 3 omfatter fastrentelån og alle flytende boliglån til kunder, samt investering i VN Norge AS.

Verdien av fastrenteutlåne fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor justert for markedsspread. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer gjenværende bindingstid på underliggende. Markedsspread som benyttes på balansedag fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris ut til kunden og tilhørende swaprente.

Verdien av flytende boliglån fastsettes ved at kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer løpetid på det underliggende lånet.

Under aksjer er det primært investering i VN Norge AS som banken har mottatt i forbindelse med skattefri omdanning av VISA Norge FLI. Ved utgangen av året er verdien av aksjen endret i samsvar med endring i kurs på C-aksjer i VISA Inc. samt mottatt utbytte fra VN Norge AS for salg av A-aksjer i VISA Inc. Aksjen vurderes til virkelig verdi over resultatet og verdiendringer er inkludert i ordinært resultat.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET (FVTPL)

(NOK mill.)	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanseført verdi 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2019
Aksjer og andeler		31,2	10,5	41,7	46,1
Sum aksjer 31.12.2020	0,0	31,2	10,5	41,7	
Sum aksjer 31.12.2019		26,7	19,4	41,7	46,1
Utlån til kunder - Bedriftsmarked					
Utlån til kunder - Personmarked			722,3	722,3	389,2
Sum utlån til kunder 31.12.2020	0,0	0,0	722,3	722,3	
Sum utlån til kunder 31.12.2019			389,2		389,2
Stat og statsgaranterte obligasjoner		427,6		427,6	840,0
Verdipapiriserte obligasjoner		4 900,3		4 900,3	2 348,0
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2020	0,0	5 327,9	0,0	5 327,9	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2019		3 188,0			3 188,0
Rentederivater		-4,2		-4,2	-4,7
Valutaderivater		-0,1		-0,1	
Sum derivater 31.12.2020	0,0	-4,3	0,0	-4,3	
herav derivater med positiv markedsverdi		73,5		73,5	57,8
herav derivater med negativ markedsverdi		-77,8		-77,8	-62,5
Sum derivater 31.12.2019		-4,7			

Det er ingen bevegelser mellom kvoterte priser og observerbare forutsetninger for de ulike finansielle instrumentene i året.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (FVOCI)

(NOK mill.)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Balanse- ført verdi 31.12.2020	Balanse- ført verdi 31.12.2019
Netto utlån til kunder - bedriftsmarked			12,1	12,1	12,1
Netto utlån til kunder - personmarked			9 708,4	9 708,4	9 104,9
Sum utlån til kunder	0,0	0,0	9 720,5	9 720,5	9 116,9

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI - NIVÅ 3

(NOK mill.)	Aksjer	2020 Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2020	19,4	389,2	9 116,9
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-8,9	3,0	-0,8
Tilgang/kjøp		556,5	6 912,2
Salg/forfalte oppgjør		-226,3	-6 307,8
Balanse 31.12.2020	10,5	722,4	9 720,5

(NOK mill.)	Aksjer	2019 Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2019	15,3	220,2	9 438,9
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	4,1	2,7	1,8
Tilgang/kjøp		250,4	5 924,4
Salg/forfalte oppgjør		-84,2	-6 248,2
Balanse 31.12.2019	19,4	389,2	9 116,9

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3					
	Kvoterte	Observerbare	Ikke	Virkelig verdi	Balanse-	Virkelig verdi	Balanse-	
(NOK mill.)	priser	forutsetninger	observerbare	31.12.2020	ført verdi	31.12.2019	ført verdi	
			forutsetninger		31.12.2020		31.12.2019	
Finansielle eiendeler								
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 807,7		1 807,7	1 807,7	4 501,5	4 501,5	
Netto utlån til kunder - bedriftsmarked								
Netto utlån til kunder - personmarked		294,1		294,1	294,1	288,2	288,2	
Rentebærende verdipapirer		3 245,4		3 245,4	3 235,7	1 098,0	1 094,4	
Sum finansielle eiendeler 31.12.2020	0,0	5 347,2	0,0	5 347,2	5 337,5			
Sum finansielle eiendeler 31.12.2019		5 887,7				5 887,7	5 884,0	
Finansielle forpliktelser								
Innlån fra kredittinstitusjoner		1 653,3		1 653,3	1 653,3	445,7	445,7	
Innskudd fra og gjeld til kunder		15 506,3		15 506,3	15 506,3	14 404,3	14 404,3	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 830,5		2 830,5	2 821,5	2 896,8	2 887,1	
Ansvarlig lånekapital		280,7		280,7	275,6	280,9	276,0	
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2020	0,0	20 270,9	0,0	20 270,9	20 256,8			
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2019		18 027,7				18 027,7	18 013,1	

SENSITIVITET FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet

Verdien av fastrente utlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor justert for markedsspread. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer gjenværende bindingstid på underliggende. Markedsspread som benyttes på balansedag fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris ut til kunden og tilhørende swaprente.

Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

Verdien av flytende boliglån fastsettes ved at kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer løpetid på det underliggende lånet.

Aksjer

Denne posten inneholder aksjer i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen endret i samsvar med endring i kurs på C-aksjer i VISA Inc. samt mottatt utbytte fra VN Norge AS for salg av A-aksjer i VISA Inc. Aksjen vurderes til virkelig verdi over resultatet og verdiendringer er inkludert i ordinært resultat.

	Flytenderente utlån til kunder			Flytenderente utlån til kunder		Aksjer	
	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)			Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Endring verdi	
	Endring markedsspread			Endring markedsspread			
Økning/reduksjon i virkelig verdi	+ 10 bp	- 10 bp		+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2020 (NOK Mill.)	-1,1	1,1		-2,8	2,8	7,0	-8,3
Endring virkelig verdi per 31.12.2019 (NOK Mill.)	-1,0	1,0		-2,6	2,6	6,4	-6,9

Note 11 - Segment

Virksomhetssegmenter er selskapets primære rapporteringssegment. Storebrand Bank ASA besluttet å avvikle bedriftsmarkedsporteføljen i 2013. Ved utgangen av 2020 er gjenværende bedriftsmarkedsportefølje uvesentlig, og banken rapporterer derfor ikke lenger på segmenter i sin rapportering. Bankens totalregnskap for 2020 utgjør dermed i sin helhet segment Personmarked. Geografisk segment er bankens sekundære rapporteringssegment. Banken driver ikke virksomhet utenfor Norge. Kunder med tilhørighet i utlandet klassifiseres som en del av den norske virksomheten. Alle driftsinntekter og bankens resultat utgjør dermed virksomheten i Norge.

Note 12 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK mill.)	2020	2019
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	30,4	41,6
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	39,6	41,6
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	218,7	276,1
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	26,4	16,9
Andre renteinntekter		
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	315,2	376,2
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	15,9	11,7
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	55,8	83,7
Renter på finansielle derivater	5,2	-8,6
Andre renteinntekter	0,1	
Sum øvrige renteinntekter	76,9	86,8
Sum renteinntekter	392,1	463,0
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-4,0	-2,5
Renter på innskudd fra kunder	-84,7	-98,6
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-40,2	-65,1
Renter på ansvarlig lånekapital	-7,4	-9,9
Andre rentekostnader		
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-136,4	-176,1
Renter på finansielle derivater	-13,5	-0,6
Andre rentekostnader	-13,6	-15,4
Sum øvrige rentekostnader	-27,2	-16,0
Sum rentekostnader	-163,6	-192,1
Netto renteinntekter	228,5	270,9

NETTO INNTEKTER OG GEVINSTER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	2020	2019
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	21,3	1,6
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	21,3	1,6
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	6,3	16,9
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	4,1	-4,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	10,4	12,4
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-0,7
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-6,9	4,1
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-6,9	3,3
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-2,0	-3,4
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-6,8	2,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-8,8	-0,9
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	6,3	3,9
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-0,8	13,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	5,5	17,2
Realisert gevinst/tap på finansielle garantier		
Urealisert gevinst/tap på finansielle garantier		
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier	0,0	0,0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	21,5	33,6

Note 13 - Provisjoner

(NOK mill.)	2020	2019
Gebyrer bankvirksomhet	45,0	52,8
Gebyrer og forvaltning utlån	152,4	144,8
Sum provisjonsinntekter *)	197,4	197,5
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-16,1	-14,4
Øvrige gebyrer	-1,3	-2,2
Sum provisjonskostnader **)	-17,3	-16,6
Netto provisjonsinntekter	180,1	180,9
*) Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	45,0	52,8
***) Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	-17,3	-16,6

Note 14 - Andre driftsinntekter

(NOK mill.)	2020	2019
Distribusjonsvederlag for salg av produkter for andre Storebrand-selskaper	18,7	
Sum andre driftsinntekter	18,7	0,0

Note 15 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse inkl. mva:

(NOK 1000)	2020	2019
Lovpålagt revisjon	-418	-755
Andre attestasjonstjenester	-18	-116
Sum	-436	-871

Note 16 - Driftskostnader

(NOK mill.)	2020	2019
Lønnskostnader	-81,6	-62,6
Arbeidsgiveravgift	-16,0	-11,9
Pensjonskostnader (se note 17)	-11,3	-10,1
Øvrige personalkostnader	-5,6	-2,8
Sum lønn og andre personalkostnader	-114,5	-87,3
IT-kostnader	-78,4	-65,6
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-1,1	-0,7
Husleie og husværekostnader	-10,7	-9,4
Fremmedtjenester (se note 15)	-2,4	-3,7
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-97,3	-71,1
Solgte tjenester til konsernet	7,0	-0,8
Øvrige driftskostnader	-5,9	-8,9
Sum andre driftskostnader	-188,8	-160,3
Sum driftskostnader	-303,4	-247,6

1) Kjøpte tjenester fra konsernet inneholder kostnader vedrørende bankproduksjon, IT-tjenester, felles administrative funksjoner, økonomi- og juridiske tjenester, markedsføringsaktiviteter, personal og kompetanseutvikling, innkjøpsfunksjon, informasjonstjenester samt sparerådgivning.

Note 17 - Pensjoner

Storebrandkonsernet har landspesifikke pensjonsordninger.

De ansatte i Storebrand i Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning. I en innskuddsordning setter foretaket av et avtalt tilskudd til en pensjonskonto. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonskontoen. Når innskuddene er betalt har foretaket ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, og innbetalingen til pensjonskonto kostnadsføres fortløpende. Det er av regulatoriske årsaker ikke anledning til spare for lønn som overstiger 12G i innskuddspensjon. Storebrand har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 101.351 pr 31.12.20)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaksordning pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G, og premiesatsen i 2020 var på 2,5 %. De ansatte i Storebrand i Norge som er født før 1. januar 1956 kan velge mellom å ta ut AFP eller gå av ved 65 års alder og motta en driftspensjon fra foretaket frem til fylte 67 år. De ansatte kan velge å ta ut fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år og fortsette å stå i jobb.

Ansatte som var sykmeldt og delvis uføre ved overgangen til innskuddspensjon, inngår fortsatt i ytelsespensjonsordning. Det foreligger også pensjonsforpliktelser for ytelsesordning knyttet til driftspensjoner for enkelte tidligere ansatte og tidligere styremedlemmer.

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2020	2019
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	9,6	14,2
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-7,1	-13,2
Netto pensjonsforpliktelse/-midler forsikret ordning	2,5	0,9
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	2,2	4,7
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	4,7	5,6

Inkl. arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelse.

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2020	2019
Pensjonseiendel		
Pensjonsforpliktelser	4,7	5,6

ENDRINGENE I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	2020	2019
Pensjonsforpliktelse 1.1.	18,9	19,3
Periodens pensjonsopptjening		0,3
Rentekostnader på forpliktelsen	0,4	0,5
Estimatavvik / aktuarial tap/gevinst	-6,8	0,6
Utbetalte pensjoner	-0,5	-1,8
Tilbakeføring arbeidsgiveravgift	-0,1	-0,2
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	11,8	18,9

ENDRINGENE I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI

(NOK mill.)	2020	2019
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	13,2	13,3
Forventet avkastning	0,3	0,4
Estimatawik	-7,0	-1,2
Innbetalt premie	0,7	0,9
Arbeidsgiveravgift pensjonsmidler	-0,1	-0,2
Netto pensjonsmidler 31.12.	7,1	13,2
Forventede innbetalinger av premie (ytelse) i 2021	0,3	
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2021	10,7	
Forventede innbetalinger AFP i 2021	2,0	
Forventede utbetalinger over drift (usikret ordning) i 2021	2,2	

PENSJONSMIDLER ER BASERT PÅ STOREBRAND LIVSFORSIKRING/SPPS FINANSIELLE MIDLER SOM HAR FØLGENDE SAMMENSETNING 31.12:

	2020	2019
Bygninger og fast eiendom	15 %	13 %
Obligasjoner til amortisert kost	34 %	36 %
Utlån	20 %	13 %
Aksjer og andeler	12 %	15 %
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	17 %	20 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	3 %	1 %
Sum	100 %	100 %

Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene ved utgangen av året som administreres av Storebrand Livsforsikring. Finansielle instrumenter verdsettes på tre forskjellige nivåer.

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	4,4 %	3,6 %
--	-------	-------

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK mill.)	2020	2019
Periodens pensjonsopptjening inkl avsatt arbeidsgiveravgift		0,3
Netto rentekostnad/avkastning	0,2	0,2
Planendringer/ending pensjonsordning/oppgjør		
Sum ytelsesbaserte ordninger	0,2	0,5
Periodens kostnad til innskuddsordninger	9,3	8,0
Periodens kostnad til AFP	1,8	1,6
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	11,3	10,1

Netto pensjonskostnad inkluderer arbeidsgiveravgift og inngår i driftskostnader. Se note 16.

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK mill.)	2020
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	1,8
Tap (gevinst) - endring i andre økonomiske forutsetninger	
Tap (gevinst) - endring i tabell for dødelighet	
Tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	
Tap (gevinst) - opplevd DBO	-8,6
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	6,8
Investerings-/administrasjonskostnader	0,1
Øvre grense pensjonsmidler	
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	0,2

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREGNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE

	31.12.2020	31.12.2019
Diskonteringsrente	1,5 %	2,2 %
Forventet lønnsvekst	1,75 %	2,0 %
Forventet årlig regulering folketrygd	1,75 %	2,0 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger:

Fastsettelse av økonomiske forutsetninger er basert på reglene i IAS 19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering.

Det er i Norge benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrands oppfatning defineres som et dypt marked.

Ved fastsettelse av økonomiske forutsetninger vurderes også bedriftsspesifikke forhold herunder forventet vekst i direkte lønn.

Aktuarielle forutsetninger:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finansnæringens Fellesorganisasjon. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringsselskaper og pensjonskasser. Storebrand har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2020.

Note 18 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2020		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1,7	0,1	-1,6
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-6,5	-9,0	-15,5
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	2,9		2,9
Konstaterte tap	-14,0		-14,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,5		1,5
Kreditttap rentebærende verdipapirer			0,0
Administrativ nedskrivning	-4,1	-2,9	-7,0
Andre endringer	-0,8		-0,8
Periodens tapskostnad	-22,9	-11,8	-34,7

Bankens modell for beregning av forventet kreditttap er ikke tilpasset den usikkerheten som foreligger blant annet på grunn av corona pandemien. Banken har derfor foretatt en skjønnsmessig tilleggsavsetning på 7 millioner kroner som er tillagt steg 2. Det vises til note 29.

Storebrand Bank ASA har 10,3 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2020 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter

(NOK mill.)	2019		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	0,2	0,5	0,7
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-0,8	-4,4	-5,2
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	7,3		7,3
Konstaterte tap	-21,4		-21,4
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,3		1,3
Kreditttap rentebærende verdipapirer			0,0
Andre endringer	-0,7		-0,7
Periodens tapskostnad	-14,1	-3,9	-18,0

Note 19 - Skatt

SKATTEKOSTNAD I RESULTATET

(NOK mill.)	2020	2019
Betalbar skatt i resultatet	-16,8	-63,0
Endring i utsatt skatt i balansen	-22,4	-4,9
Endring utsatt skatt uten resultateffekt tidligere	1,1	
Sum skattekostnad	-38,1	-67,9

ÅRETS SKATTEGRUNNLAG

(NOK mill.)	2020	2019
Resultat før skattekostnad	167,4	280,7
+ Mottatt konsernbidrag, forskjell mellom regnskapsført og skattepliktig	-8,4	-9,6
+/- regnskapsmessig resultatandel hybridkapitalinvestorer	-10,2	-11,6
- Aksjeutbytte innenfor EØS	-10,2	-2,1
+/- Regnskapsmessig realisert gevinst/tap aksjer EØS	7,3	-3,3
Andre permanente forskjeller	0,8	-0,7
Endring i midlertidige forskjeller	34,5	0,6
Effekt av verdiendringer lån over totalresultat		3,5
Effekt av overgang til IFRS 9		-15,5
Årets skattegrunnlag	181,2	242,1
Reduksjon for skattefradrag for underskudd		
- Anvendelse av fremførbart underskudd	-124,1	
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt ¹⁾	57,2	242,1
Skattesats	25 %	25 %

1) Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD TIL FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK mill.)	2020	2019
Ordinært resultat før skatt	167,4	280,7
Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	-41,9	-70,2
Skatteeffekten av :		
Realiserte aksjer	0,7	1,3
Permanente forskjeller	-0,2	-0,3
Mottatt konsernbidrag	2,1	2,4
Effekt av prinsippendring ved overgang til IFRS 9		3,9
Endring utsatt skatt tatt direkte i balansen tidligere	1,1	
Endring av skatt/ligning tidligere år		-5,1
Skattekostnad	-38,1	-67,9
Effektiv skattesats	23 %	24 %

BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK mill.)	2020	2019
Betalbar skatt i resultat	-16,8	-63,0
Betalbar skatt i egenkapitalen	2,5	2,9
Betalbar skatt i OCI		-0,4
- skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	14,3	60,5
Betalbar skatt i balansen	0,0	0,0

BEREGNING AV UTSATT SKATTEFORDEL OG UTSATT SKATT AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER OG UNDERSKUDD TIL FREMFØRING

(NOK mill.)	2020	2019
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-17,3	15,1
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-17,3	15,1
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Pensjon	-4,7	-5,6
Driftsmidler	-13,3	-5,9
Avsetninger	-3,7	-3,1
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-21,7	-14,6
Fremførbare underskudd/godtgjørelse		-124,1
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-39,0	-123,6
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt	5,0	
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	-34,0	-123,6
Netto utsatt skatt/skattefordel	8,5	30,9
Korrigerings for effekter av midlertidige forskjeller fra innfusjonert selskap		-31,3
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	8,5	-0,4

Selskapsskattesatsen i Norge ble endret fra 23 til 22 prosent med virkning fra 1. januar 2019. Samtidig ble det vedtatt å opprettholde satsen på 25 prosent for selskaper omfattet av finansskatten.

SPESIFIKASJON AV BETALBAR OG UTSATT SKATT FØRT I TOTALRESULTATET:

(NOK mill.)	2020	2019
Estimatawik pensjoner		0,5
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat		-0,9
Sum	0,0	-0,4

Note 20 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK mill.)	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)	Sum balanseført verdi
Finansielle eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker	49,5			49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 807,7			1 807,7
Aksjer og andeler		41,7		41,7
Rentebærende verdipapirer	3 235,7	5 327,9		8 563,6
Finansielle derivater		73,5		73,5
Utlån til kunder	294,1	722,3	9 720,5	10 737,0
Andre kortsiktige eiendeler	100,5			100,5
Sum finansielle eiendeler 2020	5 487,5	6 165,5	9 720,5	21 373,5
Sum finansielle eiendeler 2019	6 453,5	3 681,1	9 116,9	19 251,5
Finansielle forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 653,3			1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 506,3			15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 821,5			2 821,5
Finansielle derivater		77,8		77,8
Annen kortsiktig gjeld	209,7			209,7
Ansvarlig lånekapital	275,6			275,6
Sum finansielle forpliktelser 2020	20 466,4	77,8	0,0	20 544,2
Sum finansielle forpliktelser 2019	18 380,2	62,5		18 442,7

Note 21 - Eierinteresser i datterselskaper

AKSJER I DATTERSELSKAPER

(NOK mill.)	Org. nr.	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemmerett	Aksjekapital	Kostpris	Balanseført verdi 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2019
Storebrand Boligkreditt AS	990645515	Lysaker	100,0%	100,0%	490,0	1 510,9	1 510,9	1 456,5
Sum aksjer i datterselskaper						1 510,9	1 510,9	1 456,5

Se også note 3 - Oppkjøp og note 4 - Fusjon gjennomført i året.

INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

(NOK mill.)	2020	2019
Mottatt konsernbidrag fra Storebrand Boligkreditt AS	69,8	80,3
Sum inntekter fra eierinteresser i konsernselskaper	69,8	80,3

Note 22 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

(NOK mill.)	2020	2019
	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	427,6	840,0
Verdipapiriserte obligasjoner	4 900,3	2 348,0
Sum	5 327,9	3 188,0
Modifisert durasjon	0,18	0,16
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	0,61 %	1,86 %

Alle verdipapirer er i norske kroner.

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

Note 23 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

(NOK mill.)	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	1 643,5	1 643,7	593,6	594,0
Verdipapiriserte obligasjoner	1 592,1	1 601,7	500,7	504,0
Sum	3 235,7	3 245,4	1 094,4	1 098,0
Modifisert durasjon		0,13		0,15
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.		0,59 %		1,90 %

Alle verdipapirer er i norske kroner.

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

Note 24 - Aksjer

NOK mill.				2020	2019
Navn på selskap	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	Balanseført verdi	Balanseført verdi
VN Norge AS	821083052	10 138 359 344 595 400	1,01 %	10,5	19,4
Øvrige norske selskaper				0,4	0,2
Scandinavisk Datacenter AS		54 111	3,12 %	29,8	25,4
Øvrige utenlandske selskaper				1,1	1,1
Sum aksjer				41,7	46,1

Note 25 - Gjenkjøpsavtaler (Repoavtaler)

(NOK mill.)	2020	2019
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Overførte obligasjoner som fortsatt balanseføres		402,8
Forpliktelser tilknyttet eiendelene		402,8

Storebrand Bank ASA har ingen gjenkjøpsavtaler per 31.12.2020.

Overtatte obligasjoner som inngår i gjenkjøpsavtaler (repo'er) fraregnes ikke da all risiko og avkastning på papirene beholdes av Storebrand Bank ASA.

Note 26 - Finansielle derivater

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 verdiøkning ved økning i aksjekurser. For rentederivater medfører en eiendelsposisjon en positiv verdiøkning 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 daglige beregninger av brutto nominelt volum.

(NOK mill.)	Brutto nom. volum ¹⁾	Brutto balanse- førte fin. eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført fin. eiendeler/ gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		
					Fin. eiendeler	Fin. gjeld	Netto beløp
Rentederivater ²⁾	1 304,4	73,5	77,7				-4,2
Valutaderivater	11,1		0,1				-0,1
Sum derivater 31.12.2020	1 315,5	73,5	77,8	0,0	0,0	0,0	-4,3
Sum derivater 31.12.2019	1 563,7	57,8	62,5				-4,7

1) Verdier per 31.12.

2) Rentederivater er inklusive opptjente ikke forfalte renter.

INVESTERINGER UNDERLAGT NETTING AGREEMENTS/CSA

(NOK mill.)	Balanseførte eiendeler	Balanseførte forpliktelser	Netto eiendeler	Sikkerhetsstillelser		Netto eksponering
				Kontanter (+/-)	Verdipapirer (+/-)	
Investeringer underlagt netting agreements/CSA	5,8	77,8	-71,9		-150,0	78,1
Investeringer ikke underlagt netting agreements/ CSA	67,6		67,6			
Sum 2020	73,5	77,8	-4,3			

Note 27 - Valutaeksponering

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE I UTENLANDSK VALUTA

(NOK mill.)	Balanseposter		Valutaterminer	Nettoposisjon	
	Eiendeler	Forpliktelser	Netto salg	i valuta	i NOK
CHF	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
DKK	0,0	0,1	0,0	-0,1	-0,1
EUR	19,9	19,8	0,0	0,0	0,1
GBP	0,2	0,3	0,0	0,0	-0,1
SEK	0,5	0,4	0,0	0,2	0,2
USD	11,1	0,1	11,1	1,3	11,0
Andre	0,2	0,0	0,0	0,2	0,1
Sum nettoposisjon 2020					11,3
Sum nettoposisjon 2019					0,1

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,50 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 13 millioner kroner. Oversikten viser beholdninger på valutakonti per 31.12.2020.

Note 28 - Utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2020	2019
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	320,8	306,3
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet (PL)	722,3	389,2
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	9 742,0	9 137,6
Sum brutto utlån til kunder	10 785,2	9 833,0
Forventet tap steg 1	-4,1	-2,4
Forventet tap steg 2	-14,5	-3,8
Forventet tap steg 3	-29,7	-32,6
Netto utlån til kunder	10 737,0	9 794,2

Se note 6 for spesifikasjon av utlån og garantier per sektor.

ENDRING I BRUTTO UTÅN TIL KUNDER VUDERDERT TIL AMORTISERT KOST

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2020	227,2	56,9	22,1	306,3
Overført til steg 1	2,3	-2,3		0,0
Overført til steg 2	-56,2	57,0	-0,8	0,0
Overført til steg 3	-2,1	-2,7	4,8	0,0
Nye utlån	63,6	46,8	2,8	113,2
Fraregnede utlån	-34,4	-11,2	-13,3	-58,9
Andre endringer	-26,9	-13,9	1,1	-39,7
Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2020	173,6	130,6	16,7	320,8

(NOK mill.)	2019			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2019	262,4	46,2	30,1	338,7
Overført til steg 1	9,8	-9,3	-0,5	0,0
Overført til steg 2	-28,1	28,3	-0,3	0,0
Overført til steg 3	-5,2	-3,1	8,3	0,0
Nye utlån	23,5	5,9	1,9	31,2
Fraregnede utlån	-39,5	-11,7	-18,6	-69,7
Andre endringer	4,2	0,6	1,1	6,0
Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2019	227,2	56,9	22,1	306,3

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (OCI)

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2020	8 616,1	454,1	67,4	9 137,6
Overført til steg 1	38,6	-38,0	-0,6	0,0
Overført til steg 2	-223,2	232,7	-9,5	0,0
Overført til steg 3	-4,1	-17,3	21,4	0,0
Nye utlån	6 513,9	398,4		6 912,2
Fraregnede utlån	-5 905,7	-226,9	-15,5	-6 148,1
Andre endringer	-142,6	-16,9	-0,3	-159,7
Brutto utlån til virkelig verdi over totalresultat (OCI) 31.12.2020	8 893,0	786,0	63,0	9 742,0

(NOK mill.)	2019			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2019	8 906,1	490,3	65,1	9 461,4
Overført til steg 1	62,4	-62,4		0,0
Overført til steg 2	-125,2	125,3	-0,1	0,0
Overført til steg 3	-7,5	-17,3	24,9	0,0
Nye utlån	5 747,7	176,6	0,1	5 924,4
Fraregnede utlån	-5 780,7	-238,2	-23,9	-6 042,9
Andre endringer	-186,7	-20,1	1,5	-205,3
Brutto utlån til virkelig verdi over totalresultat (OCI) 31.12.2019	8 616,1	454,1	67,4	9 137,6

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT (PL)

2020				
(NOK mill.)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Brutto utlån 1.1.2020	376,3	12,9		389,2
Overført til steg 1				
Overført til steg 2	-5,4	5,4		0,0
Overført til steg 3				
Nye utlån	487,5	45,1		532,7
Fraregnede utlån	-200,3	-1,2		-201,4
Andre endringer	1,5	0,4		1,9
Brutto utlån til virkelig verdi over resultat (PL) 31.12.2020	659,6	62,7	0,0	722,3

2019				
(NOK mill.)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Brutto utlån 1.1.2019	193,3	26,9		220,2
Overført til steg 1				
Overført til steg 2				
Overført til steg 3				
Nye utlån	247,7	3,7		251,4
Fraregnede utlån	-63,7	-17,6		-81,3
Andre endringer	-1,0	-0,2		-1,2
Brutto utlån til virkelig verdi over resultat (PL) 31.12.2019	376,3	12,9	0,0	389,2

ENDRING I MAKSIMAL EKSPONERING PÅ GARANTIER OG UBENYTTEDE KREDITTER

2020				
(NOK mill.)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2020	1 652,9	190,9	0,1	1 843,8
Overført til steg 1	6,1	-6,1		0,0
Overført til steg 2	-175,5	175,5		0,0
Overført til steg 3	-0,3	-0,3	0,6	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	336,9	13,7		350,5
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-221,1	-28,9		-250,0
Andre endringer	18,1	10,9	-0,6	28,4
Maksimal eksponering 31.12.2020	1 617,1	355,6	0,0	1 972,7

2019				
(NOK mill.)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2019	1 855,0	107,0	0,1	1 962,0
Overført til steg 1	34,9	-34,9		0,0
Overført til steg 2	-124,7	124,7		0,0
Overført til steg 3	-0,9	-0,5	1,4	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	179,2	15,9		195,1
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-279,7	-19,5		-299,2
Andre endringer	-10,9	-1,8	-1,3	-14,0
Maksimal eksponering 31.12.2019	1 652,9	190,9	0,1	1 843,8

Note 29 - Nedskrivninger

(NOK mill.)	2020			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2020	6,5	11,5	32,6	50,6
Overført til Steg 1 (12 mnd ECL)	0,4	-0,4		0,0
Overført til Steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-3,3	3,7	-0,4	0,0
Overført til Steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)		-0,3	0,3	0,0
Netto ny måling av tap	-0,3	7,2	4,1	11,0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3,0	2,8	1,4	7,3
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-0,9	-1,3	-2,0	-4,1
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	2,8	3,9	2,5	9,1
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Konstaterte tap		-0,2	-8,8	-9,0
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
Administrativ nedskrivning		7,0		7,0
Nedskrivninger 31.12.2020	8,1	34,0	29,7	71,9
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	2,0	11,4	13,3	26,7
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	2,1	3,0	16,4	21,5
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kreditter	4,0	19,6		23,6
Sum	8,1	34,0	29,7	71,9

(NOK mill.)	2019			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2019	7,2	6,3	39,9	53,4
Overført til Steg 1 (12 mnd ECL)	1,7	-1,5	-0,2	0,0
Overført til Steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-0,8	1,0	-0,1	0,0
Overført til Steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,1	-0,2	0,3	0,0
Netto ny måling av tap	-1,3	6,2	5,5	10,4
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	0,5	0,6	1,0	2,1
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1,0	-1,1	-2,0	-4,0
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	0,3	0,4	-0,5	0,2
Konstaterte tap		-0,2	-11,3	-11,5
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
Nedskrivninger 31.12.2019	6,5	11,5	32,6	50,6
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	1,7	3,0	13,4	18,1
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	0,7	0,8	19,2	20,7
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kreditter	4,1	7,7		11,8
Sum	6,5	11,5	32,6	50,6

Periodiske endringer i individuelle nedskrivninger og forventet tap på utlån (ECL), låneforpliktelser og garantier er vist ovenfor. Periodens realiserte tap er ikke inkludert i oversikten ovenfor.

Storebrand Bank ASA har ingen forventede nedskrivninger (ECL) knyttet til lån til Norges Bank, kredittinstitusjoner og sertifikater og obligasjoner.

Note 30 - Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer

FORDELING AV NEDSKRIVNINGER

(NOK mill.)	2020			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	2,1	3,0	6,9	12,1
Usikrede lån og kreditter	6,0	31,0	13,3	50,3
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			9,4	9,5
Sum nedskrivninger	8,1	34,0	29,7	71,9

(NOK mill.)	2019			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	0,7	0,8	9,7	11,2
Usikrede lån og kreditter	5,8	10,7	13,4	29,9
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			9,5	9,5
Sum nedskrivninger	6,5	11,5	32,6	50,6

FORDELING AV EKSPONERING INKL. UBENYTTET KREDITTRAMMER OG GARANTIER

(NOK mill.)	2020			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	10 341,1	884,2	41,5	11 266,8
Usikrede lån og kreditter	1 001,9	450,4	16,7	1 469,0
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,3	0,3	21,5	22,1
Sum eksponering	11 343,3	1 334,9	79,7	12 757,9

(NOK mill.)	2019			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	9 629,1	481,9	45,9	10 156,9
Usikrede lån og kreditter	1 241,5	232,8	22,2	1 496,5
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	1,8		21,6	23,4
Sum eksponering	10 872,4	714,8	89,6	11 676,8

Note 31 - Immaterielle eiendeler

(NOK mill.)	IT-systemer	Sum balanseført verdi 2020	Sum balanseført verdi 2019
Anskaffelseskost 1.1.	160,6	160,6	146,6
Tilgang i perioden:			
Kjøpt separat	9,1	9,1	29,6
Avgang i perioden	-9,6	-9,6	-15,6
Anskaffelseskost 31.12.	160,1	160,1	160,6
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	76,4	76,4	70,3
Avskrivning i perioden	19,3	19,3	18,1
Avgang i perioden	-7,4	-7,4	-15,4
Nedskrivning i perioden	4,0	4,0	3,5
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	92,2	92,2	76,4
Balanseført verdi per 31.12.	67,9	67,9	84,2
For hver klasse av anleggsmidler:			
Avskrivningsmetode	lineær metode		lineær metode
Økonomisk levetid	2 - 10 år		2 - 10 år
Avskrivningssats	10,0% -50,0%		10,0% -50,0%

Immaterielle eiendeler består av utvikling av systemer, datavarehus, bruksrett til systemer og lignende.

All utvikling av systemer foretas av eksterne ressurser. Det foretas en årlig vurdering av estimat på økonomisk levetid.

Note 32 - Andre eiendeler

(NOK mill.)	2020 Balanseført verdi	2019 Balanseført verdi
Opptjente ikke mottatte inntekter og forskuddsbetalte kostnader	23,9	19,3
Tilgode fra konsernselskaper	74,0	269,3
Andre eiendeler	2,6	0,8
Sum andre eiendeler	100,5	289,4

Note 33 - Innskudd fra og gjeld til kunder

(NOK mill.)	2020 Balanseført verdi	2019 Balanseført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	15 137,9	13 352,8
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	368,5	1 051,5
Sum	15 506,4	14 404,3

Innskudd med avtalt løpetid er innskudd som har kontraktsfestet oppgjørstidspunkt.

Innskudd uten avtalt løpetid har ingen binding og kunden disponerer innskuddene etter eget ønske.

INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

(NOK mill.)	2020 Balanseført verdi	2019 Balanseført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	24,1	31,1
Omsetning og drift av fast eiendom	593,0	763,2
Faglig og finansiell tjenesteyting	792,7	859,8
Lønnstakere o.a.	12 864,6	11 609,7
Andre	1 232,1	1 140,5
Sum	15 506,4	14 404,3
Geografisk fordeling		
Østlandet	11 765,3	10 556,9
Vestlandet	1 927,9	1 774,9
Sørlandet	300,6	268,3
Midt-Norge	527,1	545,2
Nord-Norge	654,0	600,4
Utlandet	331,4	658,6
Sum	15 506,4	14 404,3

Note 34 - Sikringsbokføring

Storebrand Bank ASA følger IFRS 9 på sikringsbokføring. Storebrands Bank ASA sin renterisikostrategi er definert i renterisikopolicyen, som setter rammer for å begrense selskapets renterisikoeksponering.

Selskapet benytter virkelig verdisikring for å redusere renterisikoen på innlån med fastrentebetingelser. Den risikoen som sikres i henhold til renterisikopolicyen er Nibor. Det vil si egen kreditt risiko sikres ikke gjennom å holde kredittspreaden konstant som ved opprettelse. Sikret risiko utgjør ca 92 % av den totale renterisikoeksponeringen i lånene. Virkelig verdisikring av sikringsobjektet rentesikres ved at det inngås en renteswap, hvor banken swapper fra fast til flytende, for å redusere risikoen knyttet til fremtidige renteendringer. Sikringene tilfredsstiller kravene til sikringsbokføring på individuelt transaksjonsnivå, ved at et sikringsinstrument er direkte knyttet til et sikret objekt, og sikringsrelasjonen er tilfredsstillende dokumentert.

Alle sikringsrelasjoner er etablert med identisk fastrenteprofil; fastrente, hovedstol, kupongforfall og hovedforfall, både i objektet og instrumentet. Instrumentet swapper fra fastrente til flytenderente kvotert på Nibor 3 måneder. Fastbenet ligger i området mellom 2 til 5,05 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektiv ved å motvirke effekten av endringer i virkelig verdi som følge av endringer i rentenivået. Netto resultatførte verdiendringer i virkelig verdisikringer skyldes verdiendringer som følge av endrede markedsrenter, dvs sikret risiko. Dette føres i regnskapet under "Netto urealiserte verdiendringer på finansielle instrumenter". Sikringseffektivitet måles basert på enkel Dollar Offset metode med hensyn til prospektiv effektivitet.

Storebrand Bank har identifisert følgende kilder til ineffektivitet:

- Verdiendring på kortbenet (Nibor 3 måneder)
- Kreditt risiko på motpart

Det forventes ikke at disse forholdene vil skape vesentlig ineffektivitet. Det er ikke identifisert andre kilder til ineffektivitet i løpet av regnskapsåret.

(NOK mill.)	2020			2019		
	Nominell verdi		Virkelig verdi ¹⁾	Nominell verdi		Virkelig verdi ¹⁾
	0-3 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	284,0	0,4		500,0	7,2	
Sum rentederivat	284,0	0,4		500,0	7,2	
Sum derivater	284,0	0,4		500,0	7,2	

(NOK mill.)	2020			2019		
	Nominell verdi		Sikringsverdi ¹⁾	Nominell verdi		Sikringsverdi ¹⁾
	0-3 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
Sum underliggende sikringsinstrumenter	284,0		284,2	500,0		493,1
Sikringseffektivitet - prospektiv			84,3 %			98,2 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

(NOK mill.)	2020	2019
	Gevinst / tap	Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	7,5	1,0
På objektet som sikres	-6,8	-0,6

1) Balanseførte verdier per 31.12.

2) Beløpene inngår i regnskapslinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser".

Note 35 - Avsetninger

(NOK mill.)	Avsetning for omstrukturering	
	2020	2019
Avsetning 1.1.		0,1
Avsetning i perioden	0,9	
Avsetninger brukt i perioden		-0,1
Sum avsetning 31.12.	0,9	0,0

Avsetningen er relatert til kostnadsprogrammet i Storebrand og gjelder i hovedsak kostnader knyttet til nedbemanning. Avsetningen er vurdert i henhold til IAS 37 og omstrukturingsplanen er kunngjort til alle parter som er berørt.

Note 36 - Annen gjeld

(NOK mill.)	2020	2019
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Gjeld innen Storebrand konsernet	15,5	9,2
Betalingsformidling	14,8	7,3
Skyldig konsernbidrag til konsernselskaper	134,4	306,6
Leverandørgjeld	4,1	3,7
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	18,1	12,1
Annen gjeld	22,7	28,3
Sum annen gjeld	209,7	367,1

Note 37 - Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

(NOK mill.)	2020	2019
Garantier	0,3	1,5
Ubenyttede kredittrammer	6 259,7	3 374,9
Lånetilsagn privatmarkedet	2 961,7	1 466,3
Sum	9 221,6	4 842,7

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 6.

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditter til kunder. Ubenyttede kredittrammer inkluderer 4,3 milliarder kroner i trekkfasilitet til Storebrand Boligkreditt AS.

Storebrand Bank ASA driver omfattende virksomhet og kan bli part i rettstvister.

Note 38 - Sikkerhetsstillelser

MOTTATTE OG AVGITTE SIKKERHETSSTILLELSER

Banken har ingen mottatte eller avgitte sikkerhetsstillelser utenom verdipapirer som er stillet som sikkerhet i Norges Bank og i andre kredittinstitusjoner (se tabell nedenfor).

SIKKERHETS- OG PANTSTILLELSER

(NOK mill.)	2020	2019
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank	3 255,8	903,6
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	150,7	151,1
Sum	3 406,5	1 054,8

Verdipapirer stillet som sikkerhet krytter 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 F-lån på tilsammen 1,7 milliarder kroner i Norges Bank per 31.12.2020.

Note 39 - Kapitaldekning

For kapitaldekningsberegning gjelder egne konsolideringsregler iht. Forskrift om anvendelse av soliditetsregler på konsolidert basis mv. (Konsolideringsforskriften). Storebrand Bank konsern defineres som en finansiell gruppe bestående bare eller hovedsakelig av andre foretak enn forsikringsselskap iht. §5 i Konsolideringsforskriften. Ansvarlig kapital er tillagt årets resultat.

ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2020	2019
Aksjekapital	960,6	960,6
Øvrig egenkapital	1 426,8	1 371,1
Egenkapital	2 387,4	2 331,7
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-225,0	-225,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-0,7	-0,9
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 161,7	2 105,7
Fradrag:		
AVA justering	-16,0	-12,9
Immaterielle eiendeler	-67,9	-84,2
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	2 077,9	2 008,6
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	225,0	225,0
Tillegg (§8 Beregningsforskrift)		
Kjernekapital	2 302,9	2 233,6
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	275,0	275,0
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Fradrag fra tilleggskapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	2 577,9	2 508,6

MINIMUMSKRAV ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2020	2019
Kredittrisiko	748,1	677,2
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	1,7	0,9
Institusjoner	215,2	212,3
Engasjementer med pant i fast eiendom*	306,2	272,0
Massemarkedsengasjementer	41,7	43,5
Forfalte engasjementer	7,0	8,9
Obligasjoner med fortrinnsrett	151,3	126,4
Øvrige engasjementer	24,9	13,2
Sum minimumskrav kredittrisiko	748,1	677,2
Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	66,2	66,2
CVA-risiko	15,1	12,7
Fradrag		
Minimumskrav ansvarlig kapital	829,5	756,1

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom."

KAPITALDEKNING

	2020	2019
Kapitaldekning	24,9 %	26,5 %
Kjernekapitaldekning	22,2 %	23,6 %
Ren kjernekapitaldekning	20,0 %	21,3 %

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 12,3 og 15,8 prosent. Fra 31.03.2020 er pilar 2-krav for Storebrand Bank på 1,3 prosent av risikovektet volum.

SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG (RISIKOVEKTET VOLUM)

(NOK mill.)	2020	2019
Kredittrisiko	9 351,1	8 465,1
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	21,3	11,2
Institusjoner	2 690,1	2 654,3
Engasjementer med pant i fast eiendom*	3 828,1	3 399,6
Massemarkedsengasjementer	521,2	543,7
Forfalte engasjementer	87,0	111,7
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 891,7	1 579,4
Øvrige engasjementer	311,6	165,1
Sum kredittrisiko	9 351,1	8 465,1
Sum markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	828,0	828,0
CVA-risiko	189,1	158,4
Fradrag		
Samlet beregningsgrunnlag	10 368,3	9 451,5

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom".

Note 40 - Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1000	Ordinær lønn	Andre ytelser ¹⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjons-opptjening	Lønns-garanti (mnd)	Lån ²⁾	Eier antall aksjer ³⁾
Ledende ansatte							
Camilla Leikvoll (adm.dir)	2 088	49	2 137	341		3 944	6 052
Asle Borud	1 320	116	1 436	203			573
Torunn Sjøstad Hoftvedt	1 365	130	1 495	207		6 363	23 499
Aasmund Hveding	1 163	16	1 179	134			
Bernt Uppstad	1 496	120	1 617	236		690	2 705
Mari Rindal Øyen	2 437	62	2 499	399		2 635	8 732
Sum 2020	9 869	494	10 363	1 521		13 633	41 561
Sum 2019	5 957	390	6 348	902		7 807	29 934

1) Omfatter bilgodtgjørelse, telefon, forsikring, rentefordel, andre trekkpliktige ytelser.

2) Ansatte kan låne inntil 7,0 millioner kroner til subsidierte rente, og denne renten er p.t. 1,19 % p.a. Overskytende lånebeløp følger markedsvilkår.

3) Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26.

NOK 1000	Godtgjørelse	Lån	Eier antall aksjer ²⁾
Styret ¹⁾			
Heidi Skaaret ³⁾		3 135	94 788
Karin Greve-Isdahl ³⁾		18 598	20 962
Jan Birger Penne	183		
Leif Helmich Pedersen	138		
Maria Skotnes	125	4 996	1 679
Sum 2020	446	26 730	117 429
Sum 2019	497	38 383	84 100

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

2) Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26.

3) Heidi Skaaret og Karin Greve-Isdahl mottar ingen godtgjørelse fra Storebrand Bank ASA for dette styrevervet.

Note 41 - Nærstående parter

TRANSASJONER MED KONSRNSELKAPER

(NOK mill.)	2020		2019	
	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper
Renteinntekter	34,7		59,6	
Rentekostnader				
Solgte tjenester	83,1	7,0	74,0	2,6
Kjøpte tjenester		97,3		74,6
Tilgode	1 782,5	4,3	4 547,7	189,0
Gjeld	64,6	85,2	69,1	246,6

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

UTLÅN OVERFØRT TIL STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

Storebrand Bank ASA selger lån til kredittforetaket Storebrand Boligkreditt AS. Etter overføringen av lånene overtar Storebrand Boligkreditt AS alle risikoer og fordeler ved eierskap til utlånsporteføljen. Det er Storebrand Boligkreditt AS som mottar alle kontantstrømmer fra lånekunden. Banken og Storebrand Boligkreditt har ikke inngått avtaler om garanti, opsjoner, gjenkjøp eller lignende forbundet med utlånsporteføljen i Storebrand Boligkreditt AS.

Storebrand Bank ASA skal sørge for overførsler og tilbakeføringer av lån ved endringsbehov, dvs. ved behov for opplåning, overgang fra flytende til fast rente, overgang til ansattelån og overgang til boligkreditt. Kostnadene inngår som en del av det avtalefestede forvaltningshonoraret.

Lån i Storebrand Boligkreditt AS som blir misligholdt blir liggende i foretaket. I henhold til tjenesteavtale med Storebrand Bank ASA, vil disse lånene bli behandlet på samme måte som misligholdte lån i banken. Det blir utarbeidet egen misligholdsrapport for misligholdte lån i Storebrand Boligkreditt AS. Disse lånene inngår ikke i kredittforetakets sikkerhetsmasse.

Lån til ansatte kan overføres til Storebrand Boligkreditt AS. Forskjellen mellom markedsrente og subsidiert rente blir dekket månedlig av det selskap hvor debitor er ansatt.

OVERSIKT OVER OVERFØRTE UTLÅN TIL/FRA STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

	2020	2019
Til Storebrand Boligkreditt AS - akkumulert overføring	21 069,7	20 404,9
Fra Storebrand Boligkreditt AS - siste årsoverføring	423,7	80,9

Storebrand Bank ASA har ikke gitt noen garantier knyttet til lån i Storebrand Boligkreditt AS.

SALG AV UTLÅN TIL STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. I 2020 er det solgt lån for totalt 5,2 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 17,7 milliarder kroner per 31.12.2020. Storebrand Livsforsikring AS som kjøper har overtatt både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IFRS9. Storebrand Bank ASA mottar forvaltningshonorar for arbeidet som gjøres med den solgte porteføljen. Banken har inntektsført 68,9 millioner kroner i regnskapet for 2020.

LIKVIDITETSFASILITETER UTSTEDT TIL STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

Banken har to trekkfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS. Den ene trekkfasiliteten er en ordinær kassekreditt og har en ramme på 6 milliarder kroner. Denne har ingen utløpsdato, men kan sies opp av banken med 15 måneders oppsigelsestid. Den andre fasiliteten er ikke oppsigelig fra banken før tidligst 3 måneder etter forfall av OMF og tilknyttede derivater med lengst løpetid. For begge avtalene gjelder at de til enhver tid skal ha en tilstrekkelig stor ramme til å dekke renter og avdrag på obligasjoner med fortrinnsrett og tilknyttede derivater kommende 31 dager.

ØVRIGE NÆRSTÅENDE PARTER

Storebrand Bank ASA har transaksjoner med nærstående parter som gjøres som en del av de normale forretninger. Vilkår for transaksjoner med ledende ansatte og nærstående fremgår av note 40.

LÅN TIL ANSATTE

(NOK mill.)	2020	2019
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	143,9	78,4
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	520,4	693,8

Ansatte kan låne inntil 7,0 millioner kroner til subsidierte rente, og denne renten er p.t. 1,19 % p.a. Overskytende lånebeløp følger markedsvilkår.

BEMANNING OG PERSONALFORHOLD

	2020	2019
Antall ansatte per 31.12.	168	106
Antall ansatte omregnet til årsverk	168	105

Økningen i antall ansatte skyldes fusjonen mellom Storebrand Bank ASA og Storebrand Finansiell Rådgivning AS i 2020.

Erklæring Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank Konsern

- Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for Storebrand Bank ASA for regnskapsåret 2020 og per 31. desember 2020 (årsrapporten 2020).

Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven og årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak mv. som skal anvendes per 31. desember 2020. Årsregnskapet for morselskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven, årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak mv. per 31. desember 2020 samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven. Årsberetningen for konsern og mor er i samsvar med regnskapslovens krav og Norsk Regnskapsstandard nr. 16 per 31. desember 2020.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er årsregnskapet for 2020 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandards og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morselskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2020. Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir årsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet for Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank konsern. Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir også beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, en rettviseende oversikt.

Lysaker, 9. februar 2021
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)
Styremedlem

Leif Helmich Pedersen (sign.)
Styremedlem

Jan Birger Penne (sign.)
Styremedlem

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)
Styremedlem

Kenneth Holand (sign.)
Styremedlem

Maria Skotnes (sign.)
Styremedlem

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Til generalforsamlingen i Storebrand Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Storebrand Bank ASA sitt årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, konsolidert oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Storebrand Bank ASA per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Storebrand Bank ASA per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2020 som har avledet nye fokusområder.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på mer fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kredittap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- risikoklassifisering av utlån;
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn;
- Fastsetting av vesentlige parametere i modellen.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet;
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle;
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Vi testet også en rekke detaljer for å vurdere disse forholdene. Vår gjennomgang ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av selskapets eksterne



indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

For den delen av konsernet som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett er overholdelse av overholdelse av kravene som stilles til sikkerhetsmasse med pant i fast eiendom av grunnleggende betydning. Kravene er at sikkerhetsmassen til enhver tid er innenfor 75 % av boligens verdi. Av den grunn har vi også rettet fokus mot dette temaet.

kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Selskapets prosesser omfattet at realisasjonsverdien ble beregnet ved bruk av eksterne takster eller interne vurderinger. For å ta stilling til realisasjonsverdien gjennomgikk vi takstene som forelå ved innvilgelse av utlånene. For vurderinger som var gjort internt uten at det ble benyttet takster, intervjuet vi kredittmedarbeidere og ledelsen og utfordret relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger og metoden som var benyttet i beregningen av nedskrivningsbeløpet. Denne testingen omfattet også vurderinger av om realisasjonsverdien av sikkerhetene var innenfor 75 % kravet for den delen av utlånsmassen som var finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene. Avvik som ble funnet i vår testing var uten vesentlig betydning.

Konsernets noter 1, 2, 5, 16, 25, 26 og 27 og morbankens noter 1, 2, 6, 18, 28 29 og 30 er relevante for beskrivelsen av tapsmodellen og for hvordan tapsavsetninger ble estimert. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med



regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og på tilbørlig måte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 9. februar 2021

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

