

Halvårsrapport

Storebrand Bank ASA



2. kvartal
2013

Storebrand Bank Konsern

- Halvårsberetning for 1. halvår 2013

(Resultattall i parentes gjelder tilsvarende periode i 2012. Balansetall i parentes gjelder utgangen av 2012.)

- Fortsatt positiv marginutvikling
- Positiv utlånsvekst innenfor personmarkedet
- Utstedt fondsobligasjon på 150 millioner kroner i 2. kvartal

Personmarkedsområdet leverer et godt resultat i 1. halvår. Gode salgsresultater har gitt utlåns- og innskuddsvekst. Det arbeides med tilpasning av produkt og konsept til konsernets primære målgruppe – ansatte i bedrifter med tjenestepensjon i Storebrand.

Storebrand har besluttet å avvikle bedriftsmarkedet i banken. Dette markedet er ikke lenger en prioritert del av Storebrands kjernevirksomhet. Avviklingen av virksomheten skjer kontrollert over tid og eksisterende kunder vil bli ivaretatt på en god måte.

Resultatutvikling

Bankkonsernet oppnådde et resultat før skatt på 58 millioner kroner (51 millioner) i 2. kvartal og et resultat før skatt på 86 millioner kroner (103 millioner) i 1. halvår 2013. Det er positiv utvikling for netto renteinntekter i 2. kvartal og 1. halvår.

Netto renteinntekter ble 139 millioner kroner (123 millioner) i 2. kvartal og 268 millioner kroner (236 millioner) for halvåret. Rentemarginen har utviklet seg positivt, drevet av gode utlånsmarginer og fallende fundingkostnader. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,36 prosent (1,27 prosent) i 2. kvartal og 1,32 prosent (1,22 prosent) i 1. halvår. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital knyttet til privatmarkedet i bankkonsernet er 1,23 prosent i kvartalet og 1,15 prosent i 1. halvår.

Netto provisjonsinntekter er redusert sammenlignet med tilsvarende periode i fjor som følge av beslutning om avvikling av bedriftsmarked. Andre driftsinntekter har utviklet seg svakere enn tilsvarende perioder i fjor, i hovedsak som følge av negativ markedsverdiendring på fastrentelån klassifisert til virkelig verdi i balansen og effekt av tilbakekjøp av obligasjoner. Endring i markedsverdi for bankens fastrentelån i 2. kvartal utgjorde minus 5 millioner kroner og minus 16 millioner kroner i 1. halvår, hensyntatt tilhørende derivater er resultateffekten i 1. halvår minus 10 millioner kroner.

Driftskostnadene utgjorde 119 millioner kroner (101 millioner) i 2. kvartal og 217 millioner kroner (199 millioner) i halvåret. Økningen skyldes avsetninger i forbindelse med nedbygging av bedriftsmarked.

Tapsnivået i porteføljen er lavt. Det er netto inntektsført 13 millioner kroner (kostnadsført 6 millioner) i nedskrivninger på utlån i 2. kvartal og netto inntektsført 11 millioner kroner (0 millioner) i 1. halvår. Banken har i 2. kvartal solgt en misligholdsportefølje med positiv effekt på 8 millioner kroner. Gruppenedskrivninger er redusert

med 3 millioner kroner i kvartalet og økt med 6 millioner kroner i 1. halvår.

Balanseutvikling

Det er vekst i utlånsporteføljen i 2. kvartal innenfor personmarkedet, og fallende utlån til bedriftsmarkedet. Brutto utlån til kunder ved utgangen av 1. halvår utgjør 34,9 milliarder kroner, en reduksjon på 0,5 milliarder kroner fra utgangen av 2012. Syndikert volum til Storebrand Livsforsikring har økt i 2. kvartal med 0,2 milliarder kroner.

Bankkonsernets personmarkedsportefølje utgjør 24,0 milliarder kroner, tilsvarende 69 prosent av bankens samlede utlån, og består hovedsakelig av boliglån med lav risiko. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er om lag 52 prosent for boliglån, tilnærmet uendret sammenlignet med utgangen av 2012. Bedriftsmarkedsutlån utgjør 31 prosent av porteføljen.

Misligholdsvolumet er lavt og fortsatt fallende i 2. kvartal, og utgjør 0,6 prosent (0,8 prosent) av brutto utlån per 30.06.2013. Utviklingen er et resultat av fortsatt god porteføljekvalitet. Mislighold uten verdifall utgjorde 130 millioner kroner (185 millioner), og mislighold med verdifall utgjorde 93 millioner kroner (115 millioner) ved utgangen av 1. halvår.

Likviditetsrisiko og funding

Banken har etablert gode likviditetsbuffer, og legger stor vekt på å ha en balansert fundingstruktur med forfall på ulike løpetider og utstedelser i ulike markeder. Volumet av innskudd fra kunder var 21,8 milliarder kroner ved utgangen av 1. halvår. Innskuddsdekningen utgjorde 62 prosent (56 prosent) ved utgangen av halvåret. Det har vært en vekst i personmarkedet sammenliknet med utgangen av 2012.

Storebrand Bank har i 2. kvartal utstedt ny fondsobligasjon, som er tellende kjernekapital etter CRD IV, på 150 millioner kroner.

Kapitaldekning

Stortinget har vedtatt nye kapitalkrav som trer i kraft fra 1. juli 2013. Lovendringen innebærer både nye minstekrav til ren kjernekapital og nye bufferkapitalkrav for banker, kredittforetak og morselskap i bankkonsern. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital vil være henholdsvis 9 og 12,5 prosent fra 1. juli 2013, og 10 og 13,5 prosent fra 1. juli 2014. I tillegg er det indikert innføring av en motsyklisk kapitalbuffer på opptil 2,5 prosent ren kjernekapital fra andre halvdel av 2014. Norske myndigheter har med dette valgt en forsert innføring av felles europeisk regelverk som ser for seg en gradvis innføring av nye kapitalkrav fram til 2018.

Kapitaldekningen i bankkonsernet var 12,9 prosent, og kjernekapitaldekningen 12,2 prosent ved utgangen av 1. halvår. Både bankkonsernet, morbanken og boligkredittforetaket oppfyller de nye lovkravene.

Utvikling i Storebrand Bank ASA

Storebrand Bank ASA oppnådde i 2. kvartal et resultat før skatt på minus 10 millioner kroner (10 millioner) og minus 22 millioner kroner (75 millioner) i 1. halvår.

Netto renteinntekter for Storebrand Bank ASA ble for 2. kvartal 73 millioner kroner (83 millioner) og 1. halvår 147 millioner kroner (176 millioner).

Det er netto inntektsført 13 millioner kroner (kostnadsført 5 millioner) i nedskrivninger på utlån i 2. kvartal og netto inntektsført 12 millioner kroner (0 millioner) i 1. halvår i hovedsak som følge av solgt misligholdsportefølje.

Øvrig

Storebrand Bank vil i 2. halvår 2013 videreføre fokuset på å bedre lønnsomheten i virksomheten kombinert med moderat vekst. Banken vil gradvis øke andelen personmarkedslån på balansen. Avviklingen av Bedriftsmarked fortsetter og skjer kontrollert over tid. Banken vil fortsatt prioritere å opprettholde en moderat risikoprofil med god balanse- og fundingsammensetning.

Med stor internasjonal usikkerhet vil banken opprettholde fokuset på god styring av bankens kredittrisiko, likviditetsrisiko, kontroll av den operasjonelle risikoen, og samtidig fortsette den tette oppfølgingen av misligholds- og tapsutviklingen.

Utvikling i norske og internasjonale kapitalmarkeder, rentenivå, arbeidsledighet og eiendomsmarkedet vurderes som de vesentligste risikofaktorer som kan påvirke resultatet til Storebrand Bank konsern i 2. halvår 2013.

Det er innhentet ekstern juridisk vurdering om og eventuelt i hvilket omfang de senere Høyesterettsdommene vedrørende strukturerte produkter får betydning for Storebrand Banks klager som er til behandling i Finansklagenemnda og klager direkte fra kunder. Det er ikke avdekket konkrete feil og mangler av en slik betydning at de antas å ha hatt avgjørende innflytelse på investors investeringsbeslutning.

Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen med vesentlig betydning for avleggelsen av delårsregnskapet.

Lysaker, 11. juli 2013
Styret i Storebrand Bank ASA

Storebrand Bank konsern

RESULTATREGNSKAP

NOK MILL.	NOTE	2. KVARTAL				ÅRET
		2013	2012	30.6.2013	30.6.2012	2012
Renteinntekter		392,4	386,0	771,1	785,4	1 552,8
Rentekostnader		-253,6	-263,3	-503,4	-549,6	-1062,7
Netto renteinntekter	4	138,8	122,7	267,7	235,8	490,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18,5	22,2	38,3	41,0	85,5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2,4	-3,1	-5,7	-6,0	-14,3
Netto provisjonsinntekter		16,1	19,1	32,6	35,0	71,2
Netto inntekter og gevinster fra tilknyttede selskaper			1,3		1,2	1,2
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	5	-0,9	6,5	-17,9	19,7	35,3
Andre inntekter		9,3	8,0	10,0	9,8	23,0
Sum andre driftsinntekter		8,4	15,8	-7,8	30,7	59,5
Lønn og andre personalkostnader		-60,7	-37,1	-95,9	-71,5	-154,8
Generelle administrasjonskostnader		-13,1	-14,6	-28,1	-29,5	-65,2
Andre driftskostnader		-44,9	-48,9	-93,3	-98,0	-199,8
Sum driftskostnader		-118,7	-100,6	-217,3	-199,0	-419,7
Driftsresultat før tap mv.		44,5	57,0	75,1	102,5	201,1
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	11	13,0	-5,8	10,6	0,0	7,7
Resultat før skatt		57,5	51,2	85,7	102,5	208,8
Skatt på ordinært resultat	7	-16,1	-13,5	-24,0	-25,4	-36,6
Resultat etter skatt for avviklet/solgt virksomhet		-1,7	-2,0	-2,3	-2,1	2,7
Periodens resultat		39,7	35,7	59,4	75,1	174,9
Som kan henføres til:						
Morselskap		39,7	35,7	59,4	75,1	174,9
Minoritetsinteresser		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

NOK MILL.	2. KVARTAL				ÅRET
	2013	2012	30.6.2013	30.6.2012	2012
Endring estimatavvik pensjoner					25,1
Periodens resultat	39,7	35,7	59,4	75,1	174,9
Totalresultat	39,7	35,7	59,4	75,1	200,0
Henførbart til:					
Morselskap	39,7	35,7	59,4	75,1	200,1
Minoritetsinteresser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	39,7	35,7	59,4	75,1	200,0

Storebrand Bank konsern

BALANSE

NOK MILL.	NOTE	30.6.2013	31.12.2012
Kontanter og fordringer på sentralbanker		431,6	8,8
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		484,7	255,1
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:			
Aksjer og andeler	18	4,3	5,2
Obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning	10, 18	2 666,9	2 861,7
Derivater	18	782,2	1 005,0
Obligasjoner til amortisert kost	10	1 255,3	990,0
Andre eiendeler		125,5	121,6
Utlån før nedskrivninger	18	34 910,1	35 445,5
- Individuelle nedskrivninger	11	-71,0	-105,0
- Gruppenedskrivninger	11	-44,8	-39,1
Netto utlån til og fordringer på kunder		34 794,3	35 301,4
Varige driftsmidler	12	7,5	8,5
Immaterielle eiendeler og goodwill	12	92,4	106,3
Utsatt skattefordel			7,3
Eiendeler solgt/avviklet virksomhet			0,2
Sum eiendeler		40 644,8	40 671,2
Gjeld til kredittinstitusjoner	13, 18	1 007,9	2 498,7
Innskudd fra og gjeld til kunder		21 742,9	19 932,7
Annen finansiell gjeld:			
Derivater	18	487,0	601,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14	13 972,9	14 540,3
Annen gjeld		238,7	102,4
Gjeld solgt/avviklet virksomhet		8,9	10,1
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		41,1	17,7
Utsatt skatt		16,7	0,0
Pensjonsforpliktelse		71,3	71,3
Ansvarlig lånekapital	14	594,4	441,4
Sum gjeld		38 181,7	38 215,6
Innskutt egenkapital		1 516,8	1 516,8
Opptjent egenkapital		946,3	938,8
Minoritetsinteresser		0,0	0,0
Sum egenkapital		2 463,1	2 455,7
Sum gjeld og egenkapital		40 644,8	40 671,2

Storebrand Bank ASA

RESULTATREGNSKAP

NOK MILL.	NOTE	2. KVARTAL		ÅRET	
		2013	2012	30.6.2013	30.6.2012
Renteinntekter		270,5	282,6	538,6	606,4
Rentekostnader		-198,0	-199,5	-391,4	-430,6
Netto renteinntekter	4	72,5	83,1	147,2	175,8
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21,9	25,5	45,0	47,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2,4	-3,1	-5,7	-6,0
Netto provisjonsinntekter		19,4	22,5	39,2	41,8
Netto inntekter og gevinster fra tilknyttede selskaper			1,3		1,2
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	5	-1,1	4,1	-13,6	41,4
Andre inntekter		-0,5	0,0	-0,5	1,4
Sum andre driftsinntekter		-1,6	5,4	-14,1	44,1
Lønn og andre personalkostnader		-58,8	-35,5	-92,2	-68,2
Generelle administrasjonskostnader		-12,9	-14,4	-27,8	-29,1
Andre driftskostnader		-41,8	-45,6	-87,0	-90,0
Sum driftskostnader		-113,5	-95,5	-207,0	-187,3
Driftsresultat før tap mv.		-23,1	15,5	-34,7	74,3
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	11	13,3	-5,3	12,2	0,2
Resultat før skatt		-9,8	10,2	-22,4	74,5
Skatt på ordinært resultat	7	2,7	-2,7	6,3	-20,7
Periodens resultat		-7,1	7,5	-16,1	53,8

OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

NOK MILL.	2. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	30.6.2013	30.6.2012
Endring estimatavvik pensjoner				25,1
Periodens resultat	-7,1	7,5	-16,1	53,8
Totalresultat	-7,1	7,5	-16,1	53,8

Storebrand Bank ASA

BALANSE

NOK MILL.	NOTE	30.6.2013	31.12.2012
Konter og fordringer på sentralbanker		431,6	8,8
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		4 777,9	4 763,3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:			
Aksjer og andeler	18	1,7	1,8
Obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning	10, 18	5 428,8	5 624,6
Derivater	18	521,9	660,0
Obligasjoner til amortisert kost	10	1 255,3	990,0
Andre eiendeler		997,1	1 086,2
Utlån før nedskrivninger	18	18 014,3	18 151,1
- Individuelle nedskrivninger	11	-68,4	-115,2
- Gruppenedskrivninger	11	-43,2	-38,6
Netto utlån til og fordringer på kunder		17 902,7	17 997,2
Varige driftsmidler	12	7,2	8,1
Immaterielle eiendeler	12	54,8	65,7
Utsatt skattefordel		20,3	14,0
Sum eiendeler		31 399,2	31 219,8
Gjeld til kredittinstitusjoner	13, 18	1 307,4	2 797,0
Innskudd fra og gjeld til kunder		21 779,4	19 948,5
Annen finansiell gjeld:			
Derivater	18	487,0	601,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14	4 486,6	4 666,9
Annen gjeld		274,3	301,4
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		41,1	17,7
Pensjonsforpliktelse		71,3	71,3
Ansvarlig lånekapital	14	594,4	441,4
Sum gjeld		29 041,4	28 845,2
Innskutt egenkapital		1 657,0	1 657,0
Opptjent egenkapital		700,9	717,6
Sum egenkapital		2 357,9	2 374,6
Sum gjeld og egenkapital		31 399,2	31 219,8

Avstemming av egenkapital

STOREBRAND BANK KONSERN

NOK MILL.	MAJORITETENS ANDEL AV EGENKAPITAL								TOTAL EGENKAPITAL
	AKSJEKAPITAL	OVERKURSFOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	ESTIMATAVIK PENSJONER	ANNEN EGENKAPITAL	SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	MINORITETENS ANDEL	
Egenkapital 31.12.2011	960,6	156,0	400,3	1 516,8	20,3	767,6	787,9	0,1	2 304,8
Periodens resultat						174,9	174,9		174,9
Endringer estimatavik pensjoner					25,1		25,1		25,1
Sum øvrige resultatelementer	0,0	0,0	0,0	0,0	25,1	0,0	25,1	0,0	25,1
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	25,1	174,9	200,0	0,0	200,0
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:									
Avgitt konsernbidrag						-50,0	-50,0		-50,0
Andre endringer						0,9	0,9		0,9
Egenkapital 31.12.2012	960,6	156,0	400,3	1 516,8	45,4	893,4	938,8	0,0	2 455,7
Periodens resultat						59,4	59,4		59,4
Endringer estimatavik pensjoner									
Sum øvrige resultatelementer	0,0	0,0	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	0,0	59,4	59,4	0,0	59,4
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:									
Mottatt konsernbidrag						21,8	21,8		21,8
Avgitt konsernbidrag						-72,3	-72,3		-72,3
Andre endringer						-1,4	-1,4		-1,4
Egenkapital 30.6.2013	960,6	156,0	400,3	1 516,8	45,4	900,8	946,2	0,0	2 463,1

Avstemming av egenkapital

STOREBRAND BANK ASA

NOK MILL.	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	ESTIMAT- AVVIK PENSJONER	ANNEN EGEN- KAPITAL	SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	TOTAL EGEN- KAPITAL
Egenkapital 31.12.2011	960,6	156,0	518,7	1,635,2	18,4	548,8	567,2	2 202,4
Periodens resultat						197,1	197,1	197,1
Endringer estimatavvik pensjoner					25,1		25,1	25,1
Sum øvrige resultatelementer	0,0	0,0	0,0	0,0	25,1	0,0	25,1	25,1
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	25,1	197,1	222,2	222,2
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Avgitt konsernbidrag						-71,8	-71,8	-71,8
Mottatt konsernbidrag			21,8	21,8				21,8
Egenkapital 31.12.2012	960,6	156,0	540,4	1,657,0	43,5	674,1	717,6	2 374,6
Periodens resultat						-16,1	-16,1	-16,1
Endringer estimatavvik pensjoner								
Sum øvrige resultatelementer	0,0	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	0,0	-16,1	-16,1	-16,1
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Endring avgitt konsernbidrag 2012						-0,6	-0,6	-0,6
Egenkapital 30.6.2013	960,6	156,0	540,4	1,657,0	43,5	657,4	700,9	2 357,9

Aksjekapitalen består av 64.037.183 aksjer til pålydende kr. 15,-.

Egenkapitalen endrer seg med resultatet i den enkelte periode, egenkapitaltransaksjoner med eierne og poster som innregnes direkte mot totalresultatet. Aksjekapital, overkursfond og annen egenkapital vurderes og styres samlet. Overkursfondet kan benyttes til dekning av tap, og annen egenkapital kan anvendes i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

Storebrand Bank 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 rating-selskapenes krav. Hvis det er behov for ny egenkapital må denne innhentes av holdingselskapet Storebrand ASA.

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

For nærmere opplysninger om delkonsernets oppfyllelse av kapitalkrav, se note 16.

Kontantstrømoppstilling

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
30.6.2012	30.6.2013	NOK MILL.	30.6.2013	30.6.2012
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
518,5	492,8	Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	756,5	773,5
-268,5	-275,8	Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-275,9	-268,5
-139,2	131,9	Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	487,6	-600,7
1 556,0	1 996,5	Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank	1 975,6	1 544,7
3 743,7	25,8	Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer	-11,1	30,9
		Netto inn-/utbetalinger vedrørende eiendomsinvesteringer		17,1
		Betaling av inntektsskatt		
-176,1	-158,5	Utbetalinger til drift	-167,0	-195,2
8,7	0,0	Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	-1,5	-14,8
5 243,2	2 212,8	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 764,2	1 287,0
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
		Netto innbetalinger ved salg av datterselskaper og tilknyttede selskaper		
-2,1	-175,0	Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper		
-18,8	-5,9	Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler	-5,9	-18,8
-20,9	-180,9	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5,9	-18,8
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
-978,3	-662,8	Utbetalinger ved nedbetaling av lån	-962,4	-402,2
299,4	500,4	Innbetaling ved opptak av lån	500,4	2 846,9
-153,3	-99,5	Utbetaling av renter lån	-215,0	-288,5
149,2	150,0	Innbetaling av ansvarlig lånekapital	150,0	149,2
-250,4		Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital		-250,4
-15,3	-11,1	Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital	-11,1	-15,3
-3 263,0	-1 488,7	Netto inn-/utbetalinger av gjeld til kredittinstitusjoner	-1 489,9	-3 269,0
58,8	252,8	Innbetaling av mottatt konsernbidrag	21,8	
-85,8	-235,6	Utbetaling av konsernbidrag/utbytte	-99,7	-50,0
-4 238,9	-1 594,4	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-2 105,8	-1 279,4
983,5	437,4	Netto kontantstrøm i perioden	652,5	-11,2
4 912,8	4 772,1	Likviditetsbeholdning periodens start	263,9	777,0
		Likviditetsbeholdning periodens start for nye selskaper og avviklede selskaper		
5 896,3	5 209,5	Likviditetsbeholdning periodens slutt	916,3	765,9
		Likviditetsbeholdningen består av:		
552,3	431,6	Kontanter og fordringer på sentralbanker	431,6	552,3
5 344,0	4 777,9	Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	484,7	213,6
5 896,3	5 209,5	Sum likviditetsbeholdning i balansen	916,3	765,9

Kontantstrømoppstillingen viser konsernets kontantstrømmer for operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter i henhold til den direkte metoden. Kontantstrømmene viser en overordnet endring av likviditetsbeholdningen 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 finansieringen av konsernets virksomhet. Utbetalinger av renter på innlån og utbetaling konsernbidrag er en finansieringsaktivitet.

Likviditetsbeholdning

Likviditetsbeholdning er definert som fordringer på sentralbanker og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Noter til regnskapet

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet for konsernet inkluderer Storebrand Bank ASA med datterselskaper, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskaper. Delårsregnskapet for konsernet for 1. halvår er avlagt i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap.

Delårsregnskapet for Storebrand Bank ASA er avlagt i samsvar med §1-5 i årsregnskapsforskrift for banker, finansieringsforetak, m.m. som omhandler forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (heretter kalt forenklet IFRS), samt IAS 34 som omhandler delårsregnskap. Forenklet IFRS innebærer adgang til å inntektsføre avsatt utbytte og konsernbidrag samt at styrets forslag til utbytte og konsernbidrag kan føres som gjeld på balansedagen. Etter fullstendig IFRS skal utbytte og konsernbidrag klassifiseres som egenkapital inntil det er besluttet på generalforsamling. Forøvrig medfører forenklet IFRS at selskapet anvender regnskapsprinsippene som følger av IFRS fullt ut.

Storebrand bankkonsernet har ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper i 2013, unntatt en endring i IAS 19 - Ytelser til ansatte. Se nærmere beskrivelse i note 3. En beskrivelse av regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2012.

Årsrapporten for konsernet Storebrand Bank ASA og selskapet Storebrand Bank ASA for 2012 er tilgjengelig på www.storebrand.no.

NOTE 2 ESTIMATER OG AVSETNINGER

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet har det vært benyttet estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Ledelsen må 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. Det er usikkerhet knyttet til estimater og forutsetninger. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater. Det vises til omtale i note 1 og 2 i årsrapporten for 2012.

I 1. halvår 2013 har det vært økt usikkerhet knyttet til prising av fastrenteutlån klassifisert til virkelig verdi da det er større variasjon i rentebetingelsene som bankene tilbyr, samtidig som etterspørselen etter fastrentelån er redusert. Som følge av dette har det vært vanskeligere å finne observerbare forutsetninger. Banken omklassifiserte i 1. kvartal 2013 fastrenteutlån fra nivå 2 til nivå 3 hva gjelder verdsettelseshierarkiet. Se nærmere omtale i note 18 – Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi.

NOTE 3 PENSJONSORDNINGER EGNE ANSATTE

Storebrand har en lukket ytelsesordning og en innskuddsordning for egne ansatte. Deler av ytelsesordningen er sikret og deler er usikret. Regnskapsføringen av ordningene følger regnskapsstandarden IAS19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering.

Dødelighetstabellen K2005 er lagt til grunn ved beregning av pensjonsforpliktelsene for de norske selskapene. Finanstilsynet har i brev av 8. mars 2013 besluttet at det skal innføres et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer med virkning fra 2014. Det nye dødelighetsgrunnlaget K2013 må implementeres i beregninger av pensjonsforpliktelser og vil medføre en økning i pensjonsforpliktelsen i henhold til IAS19. Inntil det er gjort tilpasninger i beregningssystemet og det foreligger tilstrekkelig informasjon om allerede avsatte midler til oppservering i kontraktene, kan det ikke foretas pålitelig estimat på pensjonsforpliktelsene i henhold til K2013. Den nye tabellen er derfor ikke lagt til grunn ved fastsettelse av pensjonsforpliktelsen per 30.6.2013.

Endringene i sentrale forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelser etter IAS 19, er relativt begrensede og det er ikke foretatt nye beregninger av forpliktelsen per 30.6.2013.

Noter til regnskapet

AFP

Fra 1. januar 2013 er Storebrand tatt opp i AFP-ordningen. Den private AFP-ordningen skal regnskapsføres som en ytelsesbasert flerbruksordning og blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1 G. Det foreligger ikke tilgjengelig informasjon for innregning av den nye forpliktelsen i balansen. Premien for 2013 utgjør 2,0 prosent av lønn mellom 1 og 7,1 G, og premie pluss arbeidsgiveravgift blir løpende kostnadsført.

De ansatte i Storebrand i Norge har en rett til å gå av ved 65 års alder og motta en driftspensjon frem til fylte 67 år. Hvordan opptaket i AFP vil påvirke pensjoner over drift for aldersgruppen mellom 65 og 67 år er ennå ikke avklart. Eksisterende forpliktelse på driftspensjon er opprettholdt i regnskapet per 30.6.2013.

Storebrand er innvilget en overgangsordning (medregnet tjenestetid) for kullene født i 1944-1955 slik at tidligere år "teller med" i ansiennitetsmålingen. Dette innebærer at Storebrand får engangspremier for denne gruppen ansatte ved uttak av AFP. Engangspremiene er dekket av avsetninger for førtidig pensjon, da denne gruppen ansatte har mulighet til å velge mellom å ta ut AFP eller benytte dagens driftspensjon fra 65 til 67.

Endring i IAS 19

Det er endringer i IAS 19 – Ytelser til ansatte fra 1. januar 2013. Endringen innebærer blant annet at adgangen til å benytte en korridorløsning ved regnskapsføring av estimatavik ikke lenger tillates. Estimatavik er actuarielle gevinster og tap som nå må regnskapsføres, og skal føres mot Totalresultatet etterhvert som de påløper. Endringene vil innebære at den delen som føres over det ordinære resultatet begrenses til netto renteinntekt (-kostnad) og periodens pensjonsopptjening (service cost). En annen endring er at kostnader til forvaltning av pensjonsmidlene også skal føres mot Totalresultatet. Tidligere ble disse forvaltningskostnadene fratrasket i avkastningen på pensjonsmidlene og var dermed tatt med i pensjonskostnadene i det ordinære resultatet.

Beregnet avkastning på pensjonseiendeler skal etter endringen beregnes med utgangspunkt i diskonteringsrenten som benyttes for pensjonsforpliktelser. I Storebrands konsernregnskap benyttes ikke korridorløsningen, slik at alle beregnede pensjonsforpliktelser til egne ansatte er allerede innregnet i balansen. Opphør av korridorløsningen har ikke medført endring i Storebrands konsernregnskap.

I konsernregnskapet for 2012 var forventet avkastning på pensjonsmidler, som inngikk i pensjonskostnaden, innregnet ved bruk av en estimert avkastningsrente på 4,6 prosent. Dersom man i stedet hadde benyttet samme rentesats som diskonteringsrenten, 3,1 prosent, ville forskjell i rente ikke ha gitt vesentlige effekter i Resultatregnskapet og i Totalresultatet (OCI) for 2012. Sammenligningstall for 2012 er derfor ikke omarbeidet.

Noter til regnskapet

NOTE 4 NETTO RENTEINNTEKTER

Storebrand Bank Konsern

	2. KVARTAL		ÅRET		
NOK MILL.	2013	2012	30.6.2013	30.6.2012	2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,0	2,4	8,4	6,1	12,7
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	365,4	359,5	718,9	725,7	1,436,3
Renter og lignende innt. av sertifikater, obligasjoner og andre renteb. papirer	20,8	22,4	40,0	50,3	96,9
Andre renteinntekter og lignende inntekter	2,2	1,7	3,9	3,3	6,8
Sum renteinntekter	392,4	386,0	771,1	785,4	1,552,8
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-9,8	-23,3	-21,6	-67,8	-104,4
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-138,5	-129,5	-269,9	-261,9	-519,6
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	-95,5	-102,2	-192,4	-203,9	-408,5
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-5,7	-7,7	-11,1	-15,3	-29,5
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-4,2	-0,7	-8,4	-0,7	-0,8
Sum rentekostnader	-253,6	-263,3	-503,4	-549,6	-1 062,7
Sum netto renteinntekter	138,8	122,7	267,7	235,8	490,1

Storebrand Bank ASA

	2. KVARTAL		ÅRET		
NOK MILL.	2013	2012	30.6.2013	30.6.2012	2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	35,3	31,0	71,7	71,2	139,6
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	196,2	199,5	390,9	405,3	802,0
Renter og lignende innt. av sertifikater, obligasjoner og andre renteb. papirer	36,7	50,4	72,1	126,6	209,6
Andre renteinntekter og lignende inntekter	2,2	1,7	3,9	3,3	6,8
Sum renteinntekter	270,5	282,6	538,6	606,4	1 158,1
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-11,1	-24,6	-24,1	-70,6	-109,8
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-138,6	-129,7	-270,1	-262,5	-520,1
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	-38,5	-37,3	-77,6	-80,3	-156,9
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-5,7	-7,7	-11,1	-15,3	-29,5
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-4,2	-0,1	-8,4	-1,9	-2,0
Sum rentekostnader	-198,0	-199,5	-391,4	-430,6	-818,2
Sum netto renteinntekter	72,5	83,1	147,2	175,8	339,8

Noter til regnskapet

NOTE 5 NETTO GEVINSTER PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Storebrand Bank Konsern

	2. KVARTAL				ÅRET
NOK MILL.	2013	2012	30.6.2013	30.6.2012	2012
<i>Aksjer og andeler</i>					
Mottatt utbytte av aksjer og andeler					
Netto gevinst/tap ved realisasjon av aksjer og andeler					
Netto endring virkelig verdi aksjer og andeler	0,1	0,3	-0,1	0,2	0,1
Sum gevinst/tap på aksjer og andeler, FVO	0,1	0,3	-0,1	0,2	0,2
<i>Sertifikater og obligasjoner</i>					
Realisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	2,1	-1,2	3,1	4,2	6,8
Urealisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	-5,0	2,1	-7,5	4,8	11,4
Sum gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	-2,9	0,9	-4,4	9,1	18,3
<i>Utlån til kunder</i>					
Urealisert gevinst/tap på utlån til kunder, FVO	-4,5	6,9	-16,1	8,1	22,4
Sum gevinst/tap på utlån til kunder, FVO	-4,5	6,9	-16,1	8,1	22,4
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån</i>					
Realisert gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	-1,0		-1,0	-8,8	-8,8
Urealisert gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	1,2	-1,7	0,9	7,0	2,4
Sum gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	0,2	-1,7	-0,1	-1,8	-6,4
<i>Finansielle derivater og valuta</i>					
Realisert gevinst/tap på finansielle derivater, holdt for omsetning	5,0	-7,6	7,4	15,5	18,3
Urealisert gevinst/tap på finansielle derivater, holdt for omsetning	4,3	6,4	0,0	-33,5	-39,4
Sum finansielle derivater og valuta	9,3	-1,2	7,4	-18,0	-21,1
Netto gevinst fra finansielle instrumenter til virkelig verdi	2,1	5,2	-13,3	-2,5	13,4
<i>Virkelig verdi sikring</i>					
Realisert gevinst/tap på derivater og obligasjoner, virkelig verdi sikring	-0,7	-0,4	-1,3	-0,4	-5,5
Urealisert gevinst/tap på derivater og obligasjoner, virkelig verdi sikring	-1,8	1,8	-2,6	0,0	4,8
Sum gevinst/tap fra finansielle instrumenter virkelig verdi sikring	-2,6	1,4	-3,9	-0,4	-0,7
<i>Sertifikater og obligasjoner</i>					
Realisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1,2	0,5	2,6	1,6	2,6
Sum gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1,2	0,5	2,6	1,6	2,6
<i>Utstedte obligasjoner</i>					
Realisert gevinst/tap på utstedte obligasjoner til amortisert kost	-1,6	-0,5	-3,3	21,1	20,0
Sum gevinst/tap på utstedte obligasjoner til amortisert kost	-1,6	-0,5	-3,3	21,1	20,0
Netto gevinst fra finansielle instrumenter til amortisert kost	-0,4	-0,1	-0,7	22,7	22,6
Netto gevinst fra finansielle instrumenter	-0,9	6,5	-17,9	19,7	35,3

Noter til regnskapet

NOTE 5 NETTO GEVINSTER PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER (fortsettelse)

Storebrand Bank ASA	2. KVARTAL		ÅRET		
	2013	2012	30.6.2013	30.6.2012	2012
NOK MILL.					
<i>Aksjer og andeler</i>					
Mottatt utbytte av aksjer og andeler					
Netto gevinst/tap ved realisasjon av aksjer og andeler					
Netto endring virkelig verdi aksjer og andeler	0,1	0,3	-0,1	0,2	0,1
Sum gevinst/tap på aksjer og andeler, FVO	0,1	0,3	-0,1	0,2	0,2
<i>Sertifikater og obligasjoner</i>					
Realisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	2,1	-1,0	3,1	8,9	10,4
Urealisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	-6,6	0,9	-8,1	22,6	42,1
Sum gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	-4,5	0,0	-5,0	31,6	52,5
<i>Utlån til kunder</i>					
Urealisert gevinst/tap på utlån til kunder, FVO	-4,5	6,9	-16,1	8,1	22,4
Sum gevinst/tap på utlån til kunder, FVO	-4,5	6,9	-16,1	8,1	22,4
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån</i>					
Realisert gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	-1,0		-1,0	-8,8	-8,8
Urealisert gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	1,2	-1,7	0,9	7,0	2,4
Sum gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	0,2	-1,7	-0,1	-1,8	-6,4
<i>Finansielle derivater og valuta</i>					
Realisert gevinst/tap på finansielle derivater, holdt for omsetning	4,9	-7,6	7,4	15,5	18,3
Urealisert gevinst/tap på finansielle derivater, holdt for omsetning	4,3	6,3	0,0	-33,5	-39,4
Sum finansielle derivater og valuta	9,3	-1,2	7,4	-18,0	-21,1
Netto gevinst fra finansielle instrumenter til virkelig verdi	0,5	4,2	-13,9	20,0	47,6
<i>Virkelig verdi sikring</i>					
Realisert gevinst/tap på derivater og obligasjoner, virkelig verdi sikring	-0,7	-0,4	1,5	-0,4	-4,6
Urealisert gevinst/tap på derivater og obligasjoner, virkelig verdi sikring	-0,5	0,5	-0,6	-0,7	3,4
Sum gevinst/tap fra finansielle instrumenter virkelig verdi sikring	-1,2	0,0	0,9	-1,2	-1,1
<i>Sertifikater og obligasjoner</i>					
Realisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1,2	0,5	2,6	1,6	2,6
Sum gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1,2	0,5	2,6	1,6	2,6
<i>Utstedte obligasjoner</i>					
Realisert gevinst/tap på utstedte obligasjoner til amortisert kost	-1,6	-0,5	-3,3	21,1	20,0
Sum gevinst/tap på utstedte obligasjoner til amortisert kost	-1,6	-0,5	-3,3	21,1	20,0
Netto gevinst fra finansielle instrumenter til amortisert kost	-0,4	-0,1	-0,7	22,7	22,6
Netto gevinst fra finansielle instrumenter	-1,1	4,1	-13,6	41,4	69,1

Noten inkluderer gevinst/tap på investeringer i obligasjoner og sertifikater, alle finansielle derivater, utlån vurdert til virkelig verdi, innlån vurdert til virkelig verdi, resultateffekt av virkelig verdi sikring og alle utstedte sertifikater og obligasjoner. Øvrige finansielle instrumenter er ikke inkludert.

Noter til regnskapet

NOTE 6 NØKKELTALL

STOREBRAND BANK KONSERN

NOK MILL.	2. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	30.6.2013	2012
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)				
Netto renteinntekter	1,36%	1,27%	1,32%	1,25%
Andre inntekter ³⁾	0,24%	0,36%	0,12%	0,33%
Hovedtall fra balansen:				
Forvaltningskapital			40 644,8	40 671,2
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	41 013,3	38 926,0	40 912,5	39 250,3
Brutto utlån til kunder			34 910,1	35 445,5
Innskudd fra kunder			21 742,9	19 932,7
Kundeinnskudd i % av brutto utlån			62,3 %	56,2 %
Egenkapital			2 463,1	2 455,7
Andre nøkkeltall:				
Andre inntekter i % totale inntekter	15,0 %	22,1 %	8,5 %	21,1 %
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁵⁾	-0,15%	0,07%	-0,06%	-0,02%
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån			0,6 %	0,8 %
Kostnader i % av driftsinntekter bankvirksomheten ⁴⁾	74,3 %	64,0 %	73,8 %	64,0 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt ²⁾			7,1 %	8,9 %
Kjernekapitaldekning			12,2 %	11,2 %

STOREBRAND BANK ASA

NOK MILL.	2. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	30.6.2013	2012
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)				
Netto renteinntekter	0,91%	1,10%	0,94%	1,09%
Andre inntekter ³⁾	0,22%	0,37%	0,16%	0,98%
Hovedtall fra balansen:				
Forvaltningskapital			31 399,2	31 219,8
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	31 823,2	30 459,7	31 708,5	31 220,2
Brutto utlån til kunder			18 014,3	18 151,1
Innskudd fra kunder			21 779,4	19 948,5
Kundeinnskudd i % av brutto utlån			120,9 %	109,9 %
Egenkapital			2 357,9	2 374,6
Andre nøkkeltall:				
Andre inntekter i % totale inntekter	19,7 %	25,1 %	14,6 %	47,4 %
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,30%	0,12%	-0,14%	-0,06%
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån			0,8 %	1,3 %
Kostnader i % av driftsinntekter	125,6 %	86,1 %	120,1 %	61,3 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt ²⁾			-1,9 %	11,5 %
Kjernekapitaldekning			14,7 %	13,7 %

Definisjoner:

1) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet ut fra månedlig forvaltningskapital for h.h.v. kvartal og hittil i år.

2) Annualisert resultat før skatt for videreført virksomhet i % av gjennomsnittlig egenkapital.

3) Andre inntekter inkluderer netto provisjonsinntekter.

4) Bankvirksomheten består av Storebrand Bank ASA og Storebrand Boligkreditt AS.

5) Tapskostnad for bankkonsernet inkluderer resultatlinjene periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv. og tap investeringseiendommer, overtatte eiendeler.

Noter til regnskapet

NOTE 7 SKATT

Skattekostnaden er basert på en forventet gjennomsnittlig skattebelastning på 28 prosent av selskapets og konsernets resultat før skatt korrigert for eventuelle permanente forskjeller.

NOTE 8 NÆRSTÅENDE PARTER

Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Storebrand Boligkreditt AS

Storebrand Bank ASA har totalt investert 2,7 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Storebrand Boligkreditt AS per 30.6.2013. Investeringene er i konsernregnskapet eliminert mot utstedte obligasjonslån i Storebrand Boligkreditt AS.

Utlån overført til Storebrand Boligkreditt AS

Storebrand Bank ASA skal sørge for overførslar 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. Overføringen av utlån skjer til markedsmessige betingelser. 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.

Storebrand Bank ASA har ikke gitt noen garantier knyttet til lån i Storebrand Boligkreditt AS.

Storebrand Bank ASA og Storebrand Boligkreditt AS har inngått en forvaltningsavtale hvor Storebrand Boligkreditt AS kjøper administrative tjenester fra banken. Storebrand Boligkreditt AS kjøper også administrative tjenester fra Storebrand Livsforsikring AS.

Fasiliteter til Storebrand Boligkreditt AS

Banken har to trekkfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS. Den ene avtalen brukes til generell drift, blant annet kjøp av boliglån fra Storebrand Bank. Den andre avtalen kan benyttes til tilbakebetaling av renter og hovedstol på obligasjoner med fortrinnsrett og tilknyttede derivater. Det skal til enhver tid være tilgjengelig størrelse på fasiliteten til å dekke renter og avdrag på obligasjoner med fortrinnsrett kommende 12 måneder.

Salg av utlån til Storebrand Livsforsikring AS

Storebrand Bank ASA har inngått avtale om å salg av bedriftslån til Storebrand Livsforsikring AS. Porteføljen av lån som ble solgt i juni 2013 utgjorde 395 millioner kroner. Storebrand Livsforsikring som kjøper overtar etter bankens vurdering både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IAS 39.

Noter til regnskapet

NOTE 9 - SEGMENTRAPPORTERING

Storebrand Bank konsern

Resultatposter per virksomhet:

NOK MILL.	BEDRIFTSMARKED					PERSONMARKED				
	2. KVARTAL		30.6.2013		ÅRET	2. KVARTAL		30.6.2013		ÅRET
	2013	2012	30.6.2013	30.6.2012	2012	2013	2012	30.6.2013	30.6.2012	2012
Resultatposter:										
Netto renteinntekter	49,8	50,2	99,7	99,5	202,0	86,3	65,7	160,9	126,1	273,9
Netto provisjonsinntekter	3,2	2,9	5,8	5,9	10,3	12,7	16,1	26,5	29,3	61,1
Andre inntekter	5,3	13,9	8,0	18,7	36,5	0,7	0,9	-13,7	2,1	3,8
Driftskostnader	-55,1	-32,5	-88,3	-63,0	-139,0	-57,0	-67,6	-117,3	-131,1	-268,4
Driftsresultat før tap	3,1	34,4	25,1	61,0	109,8	42,7	15,1	56,4	26,4	70,4
Nedskrivninger på utlån, garantier mv.	7,6	-4,7	11,0	2,6	8,1	5,4	-1,2	-0,5	-2,8	1,1
Resultat av ordinær drift for videreført virksomhet	10,8	29,8	36,1	63,7	117,9	48,1	13,9	56,0	23,6	71,5
Resultat av ordinær drift for solgt/avviklet virksomhet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Balanseposter:										
Brutto utlån til kunder			10 843,7	11 158,3	11 670,8			24 035,6	22 910,1	23 734,4
Innskudd fra kunder			9 226,8	8 105,2	7 549,1			12 531,1	11 951,2	12 370,0
Nøkkeltall:										
Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,51%	1,53%	1,50%	1,54%	1,53%	1,23%	0,95%	1,15%	0,95%	1,02%
Kostnader i % av inntekter	95%	49%	78%	51%	56%	57%	82%	68%	83%	79%
Innskuddsdekning			85%	73%	65%			52%	52%	52%
Total avsetningsgrad nedskrivninger			162%	84%	123%			18%	14%	13%

Noter til regnskapet

NOTE 9 - SEGMENTRAPPORTERING (fortsettelse)

Storebrand Bank konsern

Resultatposter per virksomhet:

NOK MILL.	TREASURY/ANNET					TOTAL				
	2. KVARTAL		ÅRET		2012	2. KVARTAL		ÅRET		2012
	2013	2012	30.6.2013	30.6.2012		2013	2012	30.6.2013	30.6.2012	
Resultatposter:										
Netto renteinntekter	2,7	6,8	7,1	10,2	14,2	138,8	122,7	267,7	235,8	490,1
Netto provisjonsinntekter	0,2	0,1	0,2	-0,2	-0,2	16,1	19,1	32,6	35,0	71,2
Andre inntekter	2,4	1,0	-2,1	10,0	19,2	8,4	15,8	-7,8	30,7	59,5
Driftskostnader	-6,6	-0,5	-11,7	-4,9	-12,3	-118,7	-100,6	-217,3	-199,0	-419,7
Driftsresultat før tap	-1,3	7,4	-6,4	15,2	20,9	44,5	57,0	75,1	102,5	201,1
Nedskrivninger på utlån, garantier mv.	0,0	0,1		0,1	-1,5	13,0	-5,8	10,6	0,0	7,7
Resultat av ordinær drift for videreført virksomhet	-1,3	7,6	-6,4	15,3	19,4	57,5	51,2	85,7	102,5	208,8
Resultat av ordinær drift for avviklet virksomhet	-1,7	-2,0	-2,3	-2,1	2,7	-1,7	-2,0	-2,3	-2,1	2,7
Balanseposter:										
Brutto utlån til kunder			30,7	31,8	40,2			34 910,1	34 100,2	35445,5
Innskudd fra kunder			-15,0	-15,3	13,6			21 742,9	20 041,1	19 932,7
Nøkkeltall:										
Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital						1,36%	1,27%	1,32%	1,22%	1,25%
Kostnader i % av inntekter						73%	64%	74%	66%	68%
Innskuddsdekning								62%	59%	56%
Total avsetningsgrad nedskrivninger								52%	41%	48%

Virksomhetssegmenter er konsernets primære rapporteringssegment. Virksomheten foregår hovedsakelig i Norge.

Beskrivelse av segmentene:

Bedriftsmarked: Segmentet omfatter innskudd og utlån til bedriftskunder, hovedsakelig eiendomsbesittere/-utviklere, samt næringsmegling mot bedriftsmarkedet (Hadrian Eiendom AS). Verdiendringer knyttet til overtatte eiendeler som presenteres i resultatregnskapet på egen linje, er i segmentnoten presentert på tapslinjen slik det behandles internt. Omklassifiseringen fremkommer under segment treasury/annet.

Corporate virksomhet og annen kapitalmarkedsvirksomhet for kunder innenfor bankens bedriftsmarkedssegment presenteres under segmentet Bedriftsmarked. Datterselskapet Hadrian Eiendom AS inngår også i dette området. Banken har en eierandel på 100% i selskapet.

Personmarked: Innskudd fra og utlån til personkunder, inkl. kredittkort. Utlån består hovedsakelig av lån med pant i bolig. Segmentet inkluderer utlån i Storebrand Boligkreditt AS. All kapitalmarkedsvirksomhet for kunder innenfor bankens personmarkedssegment presenteres under segment Personmarked. Bankens boligmeglingsvirksomhet er i sin helhet under avvikling, og resultatet presenteres som virksomhet under avvikling.

Fordeling av ikke direkte henførbare inntekter og kostnader er allokert basert på antatt forbruk av ressurser. Effekter av økonomisk sikring og likviditetsporteføljen er ikke allokert ut på forretningsområdene og rapporteres kun under treasury/annet.

Noter til regnskapet

NOTE 10 FORPLIKTELSE UTENOM BALANSEN OG BETINGEDE FORPLIKTELSE

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
31.12.2012	30.6.2013	NOK MILL.	30.6.2013	31.12.2012
226,0	255,2	Garantier	255,2	226,0
4 268,6	4 091,5	Ubenyttede kredittrammer	4 341,8	4 181,4
796,1	469,5	Lånetilsagn	469,5	796,1
5 290,7	4 816,1	Sum betingede forpliktelser	5 066,5	5 203,5
1 854,0	1 500,4	Balanseført verdi av obligasjoner stillet som sikkerhet for D-lån og F-lån i Norges Bank	1 500,4	1 854,0
2 043,1	1 025,6	Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bytteordningen av statspapirer mot obligasjoner med fortrinnsrett	0,0	0,0
384,3	384,5	Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	0,0	0,0
4 281,5	2 910,6	Sum forpliktelser utenom balansen	1 500,4	1 854,0

Ubenyttede kredittrammer i Storebrand Bank ASA per 30.6.2013 inkluderer 1,2 milliarder kroner til datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS.

Det er innhentet ekstern juridisk vurdering om og eventuelt i hvilket omfang de senere Høyesterettsdommene vedrørende strukturerte produkter får betydning for Storebrand Banks klager som er til behandling i Finansklagenemnda og klager direkte fra kunder. Det er ikke avdekket konkrete feil og mangler av en slik betydning at de antas å ha hatt avgjørende innflytelse på investors investeringsbeslutning.

NOTE 11 MISLIGHOLD OG TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
31.12.2012	30.6.2013	NOK MILL.	30.6.2013	31.12.2012
		Misligholdte lån		
114,3	68,8	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	129,5	184,7
121,7	84,3	Misligholdte lån med identifisert verdifall	93,3	115,1
236,0	153,1	Brutto misligholdte lån	222,8	299,8
-115,2	-68,4	Individuelle nedskrivninger	-71,0	-105,0
120,7	84,7	Netto misligholdte lån	151,9	194,8

Sammenligningstallene i noten er endret i forhold til tidligere rapportert.

Noter til regnskapet

NOTE 11 MISLIGHOLD OG TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV. (fortsettelse)

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
30.6.2012	30.6.2013	NOK MILL.	30.6.2013	30.6.2012
		Nøkkeltall		
-38,6	-43,2	Gruppenedskrivninger (millioner kroner)	-44,8	-39,1
-153,9	-111,6	Totale nedskrivninger (millioner kroner)	-115,8	-144,1
95%	81%	Avsetningsgrad individuelle nedskrivninger ¹⁾	76%	91%
65%	73%	Total avsetningsgrad ²⁾	52%	48%

1) Individuelle nedskrivninger i prosent av misligholdte lån med identifisert verdifall.

2) Totale nedskrivninger i prosent av brutto misligholdte lån.

Engasjementer vurderes som misligholdt

- når en kreditt er overtrukket mer enn 90 dager

- når et nedbetalingslån har restanse mer enn 90 dager

- når et kredittkort har restanse mer enn 90 dager og det er overtrekk i forhold til kredittramme. Dersom det er avtalt nedbetalingsplan med kunden som er overholdt, vurderes overtrekket ikke som misligholdt. Når en av de tre tilfellene beskrevet over inntreffer, skal engasjementet og resten av kundens engasjementer anses som misligholdt. Antall dager telles fra restansen er mer enn 2.000 kroner. Friskmelding av konto inntreffer når det ikke er restanse lenger. Ved rapporteringstidspunktet kan restansebeløpet være mindre enn 2.000 kroner.

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
30.6.2012	30.6.2013	NOK MILL.	30.6.2013	30.6.2012
		Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.		
-6,3	46,8	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	46,4	-7,0
6,1	-4,6	Periodens endring i gruppenedskrivninger	-5,7	6,5
0,7	1,1	Andre korreksjoner i nedskrivningene	1,2	0,7
-2,2	-49,1	Konstaterte tap som det tidligere er avsatt for	-49,3	-2,2
-1,3	-1,0	Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt for	-1,0	-1,3
3,2	19,0	Inngått på tidligere konstaterte tap	19,0	3,2
0,2	12,2	Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	10,6	0,0

Utlånsengasjementer som videreføres etter tiltredelse av pant, klassifiseres etter sin art i selskapsregnskapet. I konsernregnskapet elimineres utlånsengasjementer inkludert individuelle nedskrivninger mot gjeld i overtatt selskap. Misligholdsvolum elimineres tilsvarende. I konsernregnskapet foretas separat vurdering i forhold til eventuell nedskrivning/verdiregulering av eiendelene som er overtatt.

NOTE 12 IMMATERIELLE EIENDELER, VARIGE DRIFTSMIDLER OG INVESTERINGSEIENDOM OVERTATTE EIENDELER

Det er i 1. halvår 2013 aktivert 5,9 millioner kroner i immaterielle eiendeler og driftsmidler i Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank Konsern. Tilsvarende tall for 2. kvartal er 1,5 millioner kroner. Beløpet gjelder først og fremst utvikling av systemer, datavarehus, bruksrett til systemer og lignende.

Balanseført immateriell eiendel i forbindelse med merkevarenavnet "Hadrian" er tidligere vurdert til å ha ubestemt utnyttbar levetid og eiendelen er dermed ikke avskrevet tidligere. Fra 1.1.2012 er levetiden endret til en utnyttbar levetid på 5 år og den balanseførte verdien på 30,7 millioner kroner avskrives over den bestemte levetiden iht. IAS 38. Det er resultatført 3,1 millioner i avskrivning på merkevarenavnet i 1. halvår 2013.

Noter til regnskapet

NOTE 13 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

NOK MILL.	STOREBRAND BANK KONSERN	
	30.6.2013	31.12.2012
Sum gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid til amortisert kost	10,3	11,6
F-lån:		
Forfall 2013		500,3
Lån med flytende rente:		
Forfall 2013		
Periodiserte kostnader	0,8	0,8
Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid til amortisert kost	0,8	501,0
Innlån bytteordningen:		
Forfall 2013		990,3
Forfall 2014	996,8	995,7
Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid til virkelig verdi (FVO)	996,8	1 986,0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 007,9	2 498,7

Storebrand Bank ASA har per 30.6.2013 en løpende trekkfasilitet, Revolving Credit Facility på NOK 750 millioner som ble inngått i oktober 2010. Det er knyttet særskilte covenantskrav til trekkfasilitet på 750 millioner kroner. Storebrand Bank ASA har i 1. halvår 2013 innfridd alle betingelser og vilkår i henhold til inngått avtale.

NOTE 14 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

NOK MILL.	STOREBRAND BANK KONSERN	
	30.6.2013	31.12.2012
Sertifikatlån		
Obligasjonslån	13 972,9	14 540,3
Ansvarlig lånekapital	594,4	441,4
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	14 567,3	14 981,7

Noter til regnskapet

Spesifikasjon av sertifikatgjeld, obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital per 30.6.2013 for Storebrand Bank konsern

NOK MILL.						BALANSEFØRT VERDI 30.6.2013
ISIN NUMMER	UTSTEDENDE SELSKAP	NETTO PÅLYDENDE	VALUTA	RENTE	FORFALL ¹⁾	
Obligasjoner						
NO0010439821	Storebrand Bank ASA	310,0	NOK	Fast rente	04.06.2015	329,6
NO0010513237	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Fast rente	25.05.2016	317,5
NO0010660806	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Fast rente	08.10.2019	310,2
NO0010473408	Storebrand Bank ASA	262,5	NOK	Flytende rente	21.11.2013	264,3
NO0010507775	Storebrand Bank ASA	669,0	NOK	Flytende rente	30.04.2014	675,9
NO0010599822	Storebrand Bank ASA	178,0	NOK	Flytende rente	11.08.2014	178,5
NO0010635626	Storebrand Bank ASA	350,0	NOK	Flytende rente	26.01.2015	352,2
NO0010654510	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende rente	06.07.2015	453,4
NO0010670979	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende rente	29.01.2016	502,3
NO0010641079	Storebrand Bank ASA	800,0	NOK	Flytende rente	27.03.2017	801,8
NO0010662752	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende rente	13.11.2017	301,0
Sum ordinære obligasjoner						4 486,6
Obligasjoner med fortrinnsrett						
NO0010466071	Storebrand Boligkreditt AS	850,0	NOK	Fast rente	24.04.2014	1 070,9
NO0010428584	Storebrand Boligkreditt AS	1 000,0	NOK	Fast rente	06.05.2015	880,8
NO0010548373	Storebrand Boligkreditt AS	1 250,0	NOK	Fast rente	28.10.2019	1 420,8
NO0010638307	Storebrand Boligkreditt AS	1 000,0	NOK	Flytende rente	17.06.2015	1 000,5
NO0010575913	Storebrand Boligkreditt AS	646,5	NOK	Flytende rente	03.06.2016	490,8
NO0010612294	Storebrand Boligkreditt AS	2 000,0	NOK	Flytende rente	15.06.2016	1 556,7
NO0010635071	Storebrand Boligkreditt AS	2 650,0	NOK	Flytende rente	21.06.2017	2 565,8
NO0010660822	Storebrand Boligkreditt AS	500,0	NOK	Flytende rente	20.06.2018	499,9
Sum obligasjoner med fortrinnsrett						9 486,3
Sum sertifikatgjeld og obligasjonsgjeld						13 972,9
¹⁾ Forfallsdato i denne oversikten er første mulige forfallsdato (Call dato).						
ISIN nummer	UTSTEDENDE SELSKAP	NETTO PÅLYDENDE	VALUTA	RENTE	CALL DATO	BALANSEFØRT VERDI 30.6.2013
Tidsbegrenset ansvarlig lån						
NO0010641657	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende rente	12.04.2017	151,3
Annen ansvarlig lånekapital						
NO0001771166	Storebrand Bank ASA	9,3	NOK	Fast rente	30.6.2013	9,7
Fondsobligasjoner						
NO0010242068	Storebrand Bank ASA	107,0	NOK	Fast rente	29.10.2014	114,4
NO0010242076	Storebrand Bank ASA	168,0	NOK	Flytende rente	29.10.2014	168,7
NO0010683550	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende rente	20.06.2018	150,3
Sum ansvarlig lånekapital						594,4
Sum sertifikatgjeld, obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital						14 567,3

Til inngåtte låneavtaler er det knyttet standard covenantskrav. Storebrand Bank ASA og Storebrand Boligkreditt AS har i 1. halvår 2013 innfridd alle betingelser og vilkår i henhold til inngåtte låneavtaler. I henhold til låneprogrammet i Storebrand Boligkreditt AS er selskapets krav til overpantsettelse 109,5 prosent oppfylt.

Noter til regnskapet

NOTE 15 RISIKO

Storebrand Banks finansielle eiendeler og gjeld svinger i verdi som følge av risiko i finansmarkedene. I note 3 til note 7 i årsrapporten for 2012 er det nærmere redegjort for bankkonsernets finansielle risiko som også er dekkende for den finansielle risiko per 30.6.2013.

NOTE 16 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. Vurderingsreglene i selskapsregnskapene ligger til grunn for konsolidering. Konsolidering er i hovedsak foretatt etter de samme prinsipper som er benyttet i regnskapet og alle interne transaksjoner er eliminert, bl.a. aksjer, innskudd og lån samt øvrige fordringer og gjeld.

Ansvarlig kapital

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
31.12.2012	30.6.2013	NOK MILL.	30.6.2013	31.12.2012
960,6	960,6	Aksjekapital	960,6	960,6
1 414,0	1 397,3	Øvrig egenkapital	1 502,6	1 495,1
2 374,6	2 357,9	Egenkapital	2 463,1	2 455,7
		Fradrag:		
		Positivt resultat som ikke er inkludert i beregningen	-59,4	
-65,7	-54,8	Goodwill og immaterielle eiendeler	-92,4	-106,3
-14,0	-20,3	Utsatt skattefordel		-7,3
		Avsatt konsernbidrag		-50,0
2 294,9	2 282,8	Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	2 311,4	2 292,0
		Tillegg:		
278,8	427,9	Fondsobligasjoner	427,9	278,8
2 573,6	2 710,7	Kjernekapital	2 739,3	2 570,8
158,6	158,7	Ansvarlig lånekapital	158,7	158,6
		Fradrag		
2 732,2	2 869,4	Netto ansvarlig kapital	2 898,0	2 729,4

Noter til regnskapet

NOTE 16 KAPITALDEKNING (fortsettelse)

Minimumskrav ansvarlig kapital

STOREBRAND BANK ASA		NOK MILL.	STOREBRAND BANK KONSERN	
31.12.2012	30.6.2013		30.6.2013	31.12.2012
1 433,6	1 405,9	Kredittrisiko	1 712,5	1 758,1
		Herav:		
9,2	4,0	Lokale og regionale myndigheter	4,0	9,2
167,6	186,8	Institusjoner	18,1	15,4
947,6	906,2	Foretak	906,2	938,9
189,9	203,0	Engasjementer med pant i bolig	693,8	693,6
47,8	39,9	Massemarkedsengasjementer	39,9	47,8
10,6	8,4	Forfalte engasjementer	10,1	12,9
39,1	39,3	Obligasjoner med fortrinnsrett	16,8	17,1
21,8	18,2	Øvrige engasjementer	23,5	23,2
1 433,6	1 405,9	Sum minimumskrav kredittrisiko	1 712,5	1 758,1
		Oppgjørsrisiko		
0,0	0,0	Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
69,4	69,4	Operasjonell risiko	89,5	89,5
		Fradrag		
-3,1	-3,5	Gruppenedskrivninger	-3,6	-3,1
1 499,9	1 471,8	Minimumskrav ansvarlig kapital	1 798,5	1 844,5

Kapitaldekning

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
31.12.2012	30.6.2013		30.6.2013	31.12.2012
14,6 %	15,6 %	Kapitaldekning	12,9 %	11,8 %
13,7 %	14,7 %	Kjernekapitaldekning	12,2 %	11,2 %
12,2 %	12,4 %	Ren kjernekapitaldekning	10,3 %	9,9 %

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Nye kapitalkrav trådte i kraft fra 1. juli 2013. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 9 og 12,5 prosent fra 1. juli 2013, og 10 og 13,5 prosent fra 1. juli 2014. I tillegg er det indikert innføring av en motsyklisk kapitalbuffer på opptil 2,5 prosent ren kjernekapital fra andre halvdel av 2014.

Noter til regnskapet

NOTE 16 KAPITALDEKNING (fortsettelse)

STOREBRAND BANK ASA		Spesifikasjon av beregningsgrunnlag (risikovektet volum)			STOREBRAND BANK KONSERN	
31.12.2012	30.6.2013	NOK MILL.			30.6.2013	31.12.2012
17 920,0	17 573,2	Kredittrisiko			21 406,5	21 976,2
		Herav:				
115,3	50,0	Lokale og regionale myndigheter			50,0	115,3
2 095,1	2 335,4	Institusjoner			226,7	192,0
11 844,6	11 327,9	Foretak			11 327,9	11 735,9
2 373,3	2 537,0	Engasjementer med pant i bolig			8 672,3	8 670,1
597,8	499,3	Massemarkedsengasjementer			499,3	597,8
132,4	105,5	Forfalte engasjementer			126,8	160,8
488,6	490,7	Obligasjoner med fortrinnsrett			209,5	214,0
272,9	227,5	Øvrige engasjementer			294,1	290,3
17 920,0	17 573,2	Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko			21 406,5	21 976,2
0,0	0,0	Oppgjørrisiko			0,0	0,0
0,0	0,0	Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko			0,0	0,0
867,8	867,8	Operasjonell risiko			1 119,1	1 119,1
-38,6	-43,2	Fradrag			-44,8	-39,1
18 749,2	18 397,8	Sum beregningsgrunnlag for minimumskrav ansvarlig kapital			22 480,7	23 056,1

Noter til regnskapet

NOTE 17 KVARTALSVIS RESULTATREGNSKAP

Storebrand Bank konsern

NOK MILL.	2. KV. 2013	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012	2. KV. 2012	1. KV. 2012	4. KV. 2011	3. KV. 2011
Renteinntekter	392,4	378,7	385,6	381,8	386,0	399,4	395,9	364,9
Rentekostnader	-253,6	-249,8	-252,8	-259,5	-263,3	-286,3	-292,3	-252,2
Netto renteinntekter	138,8	128,9	132,8	122,3	122,7	113,1	103,6	112,7
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18,5	19,8	22,6	21,9	22,2	18,8	24,9	22,4
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2,4	-3,3	-5,1	-3,2	-3,1	-2,9	-6,9	-4,0
Netto provisjonsinntekter	16,1	16,5	17,5	18,7	19,1	15,9	18,0	18,5
Netto inntekter og gevinster fra tilknyttede selskaper					1,3		0,2	0,4
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	-0,9	-17,0	2,1	12,7	6,5	13,2	-1,2	-1,5
Andre inntekter	9,3	0,7	5,6	7,6	8,0	1,7	8,3	1,5
Sum andre driftsinntekter	8,4	-16,2	7,7	20,3	15,8	14,9	7,3	0,5
Lønn og andre personalkostnader	-60,7	-35,2	-36,6	-46,6	-37,1	-34,4	-32,6	-32,0
Generelle administrasjonskostnader	-13,1	-15,0	-20,8	-14,9	-14,6	-14,9	-22,9	-22,4
Andre driftskostnader	-44,9	-48,4	-51,5	-50,3	-48,9	-49,1	-31,1	-43,6
Tap investeringseiendommer, overtatte eiendommer							4,7	-1,5
Sum driftskostnader	-118,7	-98,6	-108,9	-111,8	-100,6	-98,4	-81,8	-99,5
Driftsresultat før tap mv.	44,5	30,6	49,1	49,5	57,0	45,6	47,1	32,1
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	13,0	-2,5	6,9	0,9	-5,8	5,8	-4,5	11,3
Resultat før skatt	57,5	28,1	55,9	50,4	51,2	51,3	42,6	43,5
Skatt på ordinært resultat	-16,1	-7,9	1,3	-12,5	-13,5	-11,8	1,9	-12,4
Resultat etter skatt for solgt/avviklet virksomhet	-1,7	-0,6	1,3	3,4	-2,0	-0,1	-31,7	-16,2
Periodens resultat	39,7	19,6	58,5	41,3	35,7	39,4	12,8	14,8

Noter til regnskapet

NOTE 17 KVARTALSVIS RESULTATREGNSKAP (fortsettelse)

Storebrand Bank ASA

NOK MILL.	2. KV. 2013	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012	2. KV. 2012	1. KV. 2012	4. KV. 2011	3. KV. 2011
Renteinntekter	270,5	268,1	274,1	277,6	282,6	323,8	346,4	339,5
Rentekostnader	-198,0	-193,4	-191,1	-195,7	-199,5	-231,2	-250,5	-243,9
Netto renteinntekter	72,5	74,7	82,9	81,9	83,1	92,7	95,9	95,6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21,9	23,1	25,9	25,3	25,5	22,2	28,2	25,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2,4	-3,3	-5,1	-3,2	-3,1	-2,9	-6,9	-4,0
Netto provisjonsinntekter	19,4	19,8	20,9	22,1	22,5	19,3	21,3	21,7
Netto inntekter og gevinster fra tilknyttede selskaper					1,3	0,0	0,2	0,4
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	-1,1	-12,5	4,3	22,6	4,1	37,3	-20,0	-11,9
Andre inntekter	-0,5		144,0	6,0		1,5	19,1	-78,9
Sum andre driftsinntekter	-1,6	-12,5	148,2	28,6	5,4	38,7	-0,7	-90,4
Lønn og andre personalkostnader	-58,8	-33,4	-32,8	-45,5	-35,5	-32,7	-29,0	-30,6
Generelle administrasjonskostnader	-12,9	-14,9	-20,6	-14,8	-14,4	-14,7	-22,7	-22,2
Andre driftskostnader	-41,8	-45,2	-47,4	-47,5	-45,6	-44,4	-28,5	-41,1
Sum driftskostnader	-113,5	-93,5	-100,7	-107,8	-95,5	-91,8	-80,1	-94,0
Driftsresultat før tap mv.	-23,1	-11,5	151,3	24,8	15,4	58,9	36,4	-67,1
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	13,3	-1,1	8,5	1,7	-5,3	5,5	1,7	0,8
Resultat før skatt	-9,8	-12,6	159,8	26,5	10,1	64,4	38,1	-66,3
Skatt på ordinært resultat	2,7	3,5	-37,3	-5,7	-2,7	-18,0	-15,6	-6,3
Periodens resultat	-7,1	-9,1	122,5	20,8	7,4	46,3	22,5	-72,6

Noter til regnskapet

NOTE 18 - VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

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 og Bloomberg. Obligasjoner som ikke kvoteres 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 i årsrapporten for 2012. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet, pris usikkerhet og ulike målemetoder.

Fastrenteutlån til kunder, som regnskapsmessig vurderes til virkelig verdi (FVO), er flyttet fra nivå 2 til nivå 3 da usikkerhet knyttet til fastsettelse av markedets marginkrav for slike lån anses å ha økt i første halvår. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende fastrenteperiodemed en diskonteringsfaktor som er justert for et estimat på markedets marginkrav. Det er ikke observert noen negativ utvikling i låntageres betalingsevne eller negativ utvikling i underliggende pantesikkerheter.

Noter til regnskapet

NOTE 18 - VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI (fortsettelse)

Spesifikasjon av finansielle eiendeler til virkelig verdi

NOK MILL.	NIVÅ 1 KVOTERTE PRISER	NIVÅ 2 OBSERVER- BARE FORUT- SETNINGER	NIVÅ 3 IKKE OBSERVER- BARE FORUT- SETNINGER	BALANSEFØRT VERDI 30.6.2013	BALANSEFØRT VERDI 31.12.2012
Aksjer		4,3		4,3	
Sum aksjer 2012		5,2			5,2
Utlån til kunder			1 344,3	1 344,3	
Sum utlån til kunder 2012		1 240,8			1 240,8
Stat og statsgaranterte obligasjoner	497,4			497,4	492,7
Finans- og foretaksobligasjoner		200,2		200,2	526,2
Verdipapiriserte obligasjoner		1 969,4		1 969,4	1 842,8
Sum obligasjoner	497,4	2 169,5	0,0	2 666,9	
Sum obligasjoner 2012	557,4	2 304,3			2 861,7
Rentederivater		293,7		293,7	403,9
Valutaderivater		1,5		1,5	0,0
Sum derivater	0,0	295,2	0,0	295,2	
herav derivater med positiv markedsverdi		782,2		782,2	1 005,0
herav derivater med negativ markedsverdi		-487,0		-487,0	-601,1
Sum derivater 2012		403,9			403,9

Spesifikasjon av finansielle forpliktelser til virkelig verdi

Gjeld til kredittinstitusjoner	996,8	996,8
Sum gjeld til kredittinstitusjoner 2012	1 986,0	1 986,0

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

Spesifikasjon av finansielle instrumenter etter verdsettelsesteknikker (ikke observerbare forutsetninger)

NOK MILL.	UTLÅN TIL KUNDER
Balanse 1.1.2013	0.0
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	
Tilgang/kjøp	
Salg/forfalte oppgjør	
Overført til kvoterte priser til/fra observerbare forutsetninger	1 344.3
Omregningsdifferanser utenlandsk valuta	
Annet	
Balanse 30.6.2013	1 344.3

Storebrand Bank ASA

- Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent halvårsberetningen og halvårsregnskapet for Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank Konsern for 1. halvår 2013 (halvårsrapporten 2013).

Halvårsrapporten er avlagt i overensstemmelse med kravene i IAS 34 Delårsrapportering som godkjent av EU, samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er halvårsregnskapet for 2013 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morselskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet per 30. juni 2013. Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir halvårsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet 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, 11. juli 2013
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret
Styrets leder

Geir Holmgren
Nestleder

Inger Roll-Matthiesen

Leif Helmich Pedersen

Kari Birkeland

Truls Nergaard
Adm. direktør

Til styret i Storebrand Bank ASA

UTTALELSE VEDRØRENDE FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAP

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av den konsoliderte balansen for Storebrand Bank ASA (konsernet) per 30. juni 2013, og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for seks måneders perioden avsluttet denne dato og utvalgte forklarende noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting" som fastsatt av EU. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med internasjonal standard for forenklet revisorkontroll 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med International Standards on Auditing, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på forhold som gir oss grunn til å tro at delårsregnskapet for konsernet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting" som fastsatt av EU.

Oslo, 11. juli 2013
Deloitte AS



Ingebret G. Hisdal
statsautorisert revisor

Opplysninger om selskapet

Adresse:

Storebrand Bank ASA
Professor Kohts vei 9
Postboks 474
1327 Lysaker

Telefon:	22 31 50 50
Kundesenter:	08880
Hjemmeside:	www.storebrand.no
E-post adresse:	bank@storebrand.no
Foretaksnummer:	953 299 216

Selskapets ledelse består av:

Truls Nergaard	Administrerende direktør
Bernt Uppstad	Leder Økonomi og Risikostyring
Robert Fjelli	Leder Kapitalmarkedsprodukter
Monica Kristoffersen Hellekleiv	Leder Personmarked
Torstein Hagen	Leder Bedriftsmarked
Anne Grete T. Wardeberg	Leder Stab

Selskapets styre består av:

Heidi Skaaret	Styrets leder
Geir Holmgren	Styrets nestleder
Leif Helmich Pedersen	Styremedlem
Inger Roll-Matthiesen	Styremedlem
Kari Birkeland	Styremedlem

Kontaktpersoner:

Truls Nergaard. Administrerende direktør. Tlf. 916 02 270.
Bernt Uppstad. Leder Økonomi og Risikostyring. Tlf. 901 68 821.

Andre kilder til informasjon:

Årsrapporter og kvartalsrapporter for Storebrand Bank ASA er publisert på www.storebrand.no.