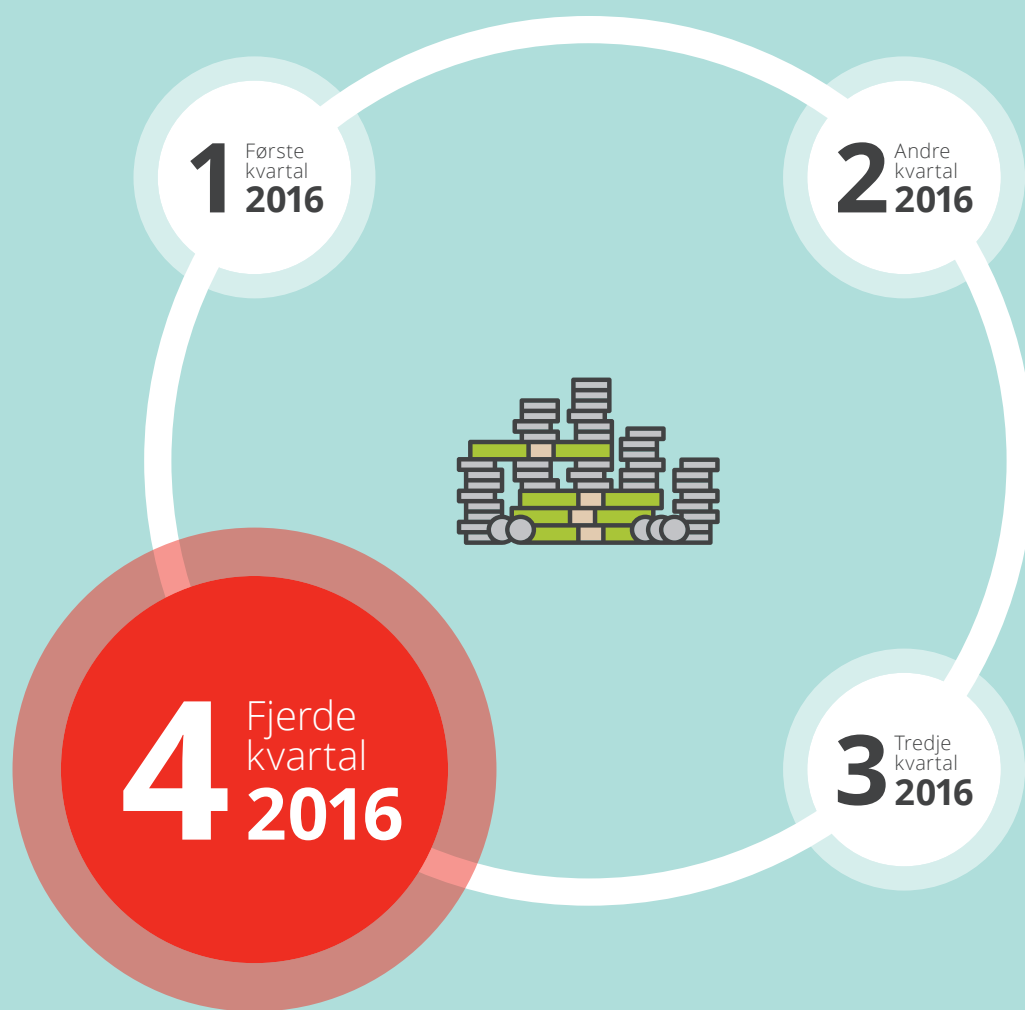




Kvartalsrapport 2016

Storebrand Bank ASA (urevidert)

Innhold

Kvartalsberetning Storebrand Bank konsern	3
Resultatregnskap Storebrand Bank konsern	5
Totalresultat Storebrand Bank konsern	5
Balanse Storebrand Bank konsern	6
Resultatregnskap Storebrand Bank ASA	7
Totalresultat Storebrand Bank ASA	7
Balanse Storebrand Bank ASA	8
Oppstilling over endring egenkapital.	9
Kontantstrømoppstilling.	11

NOTER

Note 1 Regnskapsprinsipper.	12
Note 2 Estimer	12
Note 3 Pensjonsordning	12
Note 4 Skatt	13
Note 5 Nærstående parter	13
Note 6 Finansiell risiko	14
Note 7 Verdsettelse av finansielle instrumenter	15
Note 8 Segmentrapportering	18
Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	20
Note 10 Kapitaldekning	21
Note 11 Nøkkeltall	23
Note 12 Netto renteinntekter.	24
Note 13 Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser.	25
Note 14 Mislighold og tap på utlån, garantier mv.	26
Note 15 Kvartalsvis resultatregnskap	27

Dette dokumentet inneholder alternative resultatmål (APM) som definert av European Securities and Market Authority (ESMA). En oversikt over APM brukt i finansiell rapportering er tilgjengelig på storebrand.com/ir.

Storebrand Bank Konsern

- Kvartalsberetning for 4. kvartal 2016

(Resultattall i parentes gjelder tilsvarende periode i 2015. Balansetall i parentes gjelder utgangen av 2015.)

STOREBRAND BANK KONSERN

- Kraftig vekst i personmarked
- Nedgang i bedriftsmarked som planlagt
- Lavt misligholdsvolum

Utlånsbalansen i personmarkedsporteføljen har økt med 8,5 milliarder kroner i 2016. Deler av personmarkedsporteføljen er solgt til Storebrand Livsforsikring AS, slik at banken ved årsskiftet forvalter totalt 9,7 milliarder kroner i boliglån for Storebrand Livsforsikring AS. I 1. kvartal inngikk banken samarbeidsavtale med UNIO som gir medlemmene tilbud om boliglån til en av markedets beste lånerenter. Avtalen er Norges største foreningsavtale for banktjenester, og er gjeldende for 230.000 medlemmer.

Bankens bedriftsmarked er under avvikling. Avviklingen av virksomheten skjer kontrollert over tid.

RESULTATUTVIKLING

Bankkonsernet oppnådde et resultat før skatt på 30 millioner kroner (15 millioner) i 4. kvartal og et resultat før skatt på 203 millioner kroner (86 millioner) for året.

Netto renteinntekter ble 94 millioner kroner (96 millioner) i 4. kvartal og 373 millioner kroner (377 millioner) for året. I 1. kvartal 2016 ble hele avgiften til Bankenes Sikringsfond kostnadsført på 14 millioner kroner. Tidligere år er denne periodisert med 16 millioner kroner for 12 måneder i 2015. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,13 prosent (1,14 prosent) i 4. kvartal og 1,11 prosent (1,13 prosent) for året. Rentemarginen svekkes som følge av mer konkurransedyktig prising i personmarkedet og redusert andel lån til bedriftsmarkedet. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital knyttet til personmarkedet i bankkonsernet er for kvartalet 1,03 prosent (1,21 prosent) og 1,12 prosent (1,24 prosent) for året.

Netto provisjonsinntekter utgjorde i 4. kvartal 12 millioner kroner (10 millioner) og 48 millioner kroner (41 millioner) for året. Bankens provisjonsinntekter påvirkes positivt av økning i utlån som banken forvalter på vegne av Storebrand Livsforsikring AS.

Andre inntekter utgjorde 1 million kroner (0,2 millioner) i 4. kvartal og 83 millioner kroner (minus 20 millioner) for året. Økningen i 2016 gjelder i hovedsak inntektsført tildeling fra medlemskapet i Visa Norge FLI på 25 millioner kroner i 2. kvartal i forbindelse med salg av Visa Europe. I 4. kvartal 2016 påvirkes andre inntekter i hovedsak av endring i urealisert tap på fastrentelån med 21 millioner kroner, samt endring i realiserte og urealiserte gevinster på derivater og valuta med til sammen 29 millioner kroner. Verdiendringen på medlemsandelen i VISA Norge FLI medtas over totalresultatet og viser en negativ endring på 3 millioner kroner for året. I 2015 påvirkes andre inntekter negativt av endring i urealisert tap på likviditetsporteføljen i 4. kvartal med 15 millioner kroner og endring i urealisert gevinst på fastrentelån med 3 millioner i 4. kvartal 2015.

Driftskostnadene utgjorde 69 millioner kroner (71 millioner) i 4. kvartal og 285 millioner kroner (267 millioner) for året, hvor økningen i hovedsak skyldes økte markedsføring- og salgskostnader.

Det er i 4. kvartal netto kostnadsført 9 millioner kroner (kostnadsført 21 millioner) i nedskrivninger på utlån og netto kostnadsført 17 millioner kroner (kostnadsført 45 millioner) for året. Nedskrivningene er i hovedsak knyttet til bankens bedriftsmarkedsportefølje. Gruppenedskrivninger er økt med 10 million kroner i kvartalet og 7 millioner kroner for året. Banken har spesielt vurdert engasjementer som direkte eller indirekte kan være knyttet til oljesektoren.

BALANSEUTVIKLING

Utlånsporteføljen i personmarked inkludert lån forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring AS økte i 2016 med 8,5 milliarder kroner til 35,4 milliarder kroner ved utgangen av året. Personmarkedslåen i bankkonsernet utgjør 25,7 milliarder kroner. Bedriftsmarkedsporteføljen fortsetter å falle som planlagt og utgjør 1,5 milliarder kroner ved utgangen av året. Syndikert volum av Bedriftsmarkedslåen til Storebrand Livsforsikring AS utgjør 1,3 milliarder kroner (2,1 milliarder) ved utgangen av året. Brutto utlån til kunder i bankkonsern ved utgangen av året utgjorde 27,3 milliarder kroner (29,4 milliarder).

Bankkonsernets personmarkedsportefølje utgjør 94 prosent av bankens samlede utlån, og består hovedsakelig av boliglån med lav risiko. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad i bankkonsernet for personmarkedsporteføljen er om lag 56 prosent for boligengasjementer, mot 58 prosent ved utgangen av 2015. Bedriftsmarkedsutlån utgjør 6 prosent av porteføljen.

Misligholdsvolumet er økt med 8 millioner kroner i 2016 og utgjør 0,7 prosent (0,6 prosent) av brutto utlån ved utgangen av året. Banken vurderer porteføljekvaliteten som god. Mislighold uten verdifall utgjør 107 millioner kroner (87 millioner) ved utgangen av året. Mislighold med verdifall utgjør 88 millioner kroner (100 millioner) ved utgangen av året, hvor verdifallet gir individuelle nedskrivninger på 27 millioner kroner (58 millioner).

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 15,2 milliarder kroner (17,8 milliarder) ved utgangen av året, noe som tilsvarer en innskuddsdekning på 55,7 prosent (60,7 prosent).

Storebrand Bank ASA har i 1. kvartal utstedt senior obligasjon med 500 millioner kroner (forfall 2019). I 2. kvartal utstedte morbanken en senior obligasjon med 500 millioner kroner (forfall 2021). I tillegg har Storebrand Boligkreditt AS utstedt obligasjon med fortrinnsrett på 2,5 milliarder kroner (forfall 2021) i 1. kvartal 2016. Samlede forfall i 2016 var 1,4 milliarder kroner.

Som følge av kostnadsprogrammet har Storebrand avsluttet engasjementet med Moody's Investors Service. Fremover vil Storebrand selskapene kun betale for kredittrating fra Standard & Poor's Rating Services.

Liquidity coverage requirement (LCR) skal måle størrelsen på foretakets likvide aktiva, i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Det er innført minstekrav til LCR med opptrapping. Fra og med 31.12.2016 må bankkonsernet oppfylle et krav til LCR på 80 prosent. Kravet økes til 100 prosent fra 31.12.2017. Ved utgangen av året utgjør bankkonsernets LCR 183 prosent.

KAPITALDEKNING

Banken har hatt reduksjon i risikovektet balanse med 1,6 milliarder kroner i 2016. Storebrand Bank konsern har ved utgangen av året en netto ansvarlig kapital på 2,4 milliarder kroner. Kapitaldekningen er 17,7 prosent og ren kjernekapitaldekning er 14,0 prosent ved utgangen av 2016, mot henholdsvis 17,1 prosent og 13,8 prosent ved utgangen av 2015. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 13,3 og 16,8 prosent per 31. desember 2016.

Bankkonsernet har tilpasset seg nye kapitalkrav og har som mål å overholde de til enhver tid gjeldende krav til bufferkapital. Bankkonsernet har tilfredsstillende soliditet og likviditet basert på virksomheten. Bankkonsernet, morbanken og Storebrand Boligkreditt AS oppfyller samlet kapital- og kapitalbufferkrav med god margin per 31. desember 2016.

UTVIKLING I STOREBRAND BANK ASA

Storebrand Bank ASA oppnådde i 4. kvartal et resultat før skatt på 81 millioner kroner (104 millioner) og 221 millioner kroner (32 millioner) for året.

Netto renteinntekter for Storebrand Bank ASA ble 69 millioner kroner (61 millioner) for 4. kvartal og 255 millioner kroner (208 millioner) for året.

Det er kostnadsført 9 millioner kroner (kostnadsført 20 millioner) i nedskrivninger på utlån i 4. kvartal og kostnadsført 17 millioner kroner (kostnadsført 44 millioner) for året.

STRATEGI OG FREMTIDSUTSIKTER

Storebrand Bank konsern vil i 2017 videreføre arbeidet med å bedre lønnsomheten i virksomheten kombinert med vekst innenfor strategiske segmenter i personmarkedet. Utviklingen i boligmarkedet i ulike deler av landet vil følges tett. Banken vil prioritere å opprettholde en moderat til lav risikoprofil med god balanse- og fundingsammensetning.

Innenfor personmarkedet vil banken jobbe videre med å utvikle attraktive produkter og digitale tjenester som understøtter Storebrands fokus på bærekraft. Styrkning av konkurransekraften gjennom effektivisering er en prioritert oppgave, og banken skal fortsette med å redusere kostnader og øke automatiseringsgraden i kunde- og arbeidsprosesser. Samarbeidsavtalen som ble inngått med Cognizant i 2015 vil være sentral i forbedringsarbeidet også i 2017.

Som følge av at Bedriftsmarked er under avvikling, vil ikke banken gå inn i nye prosjekter, gi nye lån eller på annen måte ta inn nye kunder innenfor bedriftsmarkedet.

God styring av bankens kreditt- og likviditetsrisiko, og kontroll av den operasjonelle risikoen i sentrale arbeidsprosesser vil stå sentralt også i 2017. Banken vil fortsette 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 2017.

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

Lysaker, 7. februar 2017
Styret i Storebrand Bank ASA

Storebrand Bank konsern

Resultatregnskap

(NOK mill.)	Note	4. kvartal		Året	
		2016	2015	2016	2015
Renteinntekter		186,9	208,1	765,9	948,8
Rentekostnader		-93,0	-111,7	-393,3	-571,6
Netto renteinntekter	12	93,9	96,4	372,7	377,3
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18,5	12,8	63,6	52,0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-6,1	-2,9	-15,2	-11,4
Netto provisjonsinntekter		12,4	9,9	48,5	40,6
Netto gevinster fra finansielle instrumenter		4,7	0,4	86,9	-26,0
Andre inntekter		-3,5	-0,2	-3,5	5,6
Sum andre driftsinntekter		1,2	0,2	83,4	-20,4
Lønn og andre personalkostnader		-20,8	-31,5	-96,8	-117,2
Generelle administrasjonskostnader		-15,8	-15,5	-52,7	-50,7
Andre driftskostnader		-32,1	-23,9	-135,2	-98,7
Sum driftskostnader		-68,7	-70,9	-284,7	-266,6
Driftsresultat før tap mv.		38,8	35,6	219,8	130,9
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	14	-8,7	-21,0	-17,2	-45,4
Resultat før skatt		30,0	14,6	202,7	85,5
Skatt på ordinært resultat	4	-5,2	-7,0	-45,0	-26,0
Resultat etter skatt for avviklet/solgt virksomhet		0,5		0,5	-0,5
Periodens resultat		25,3	7,6	158,1	59,0
Periodens resultat kan henføres til:					
Andel tilordnet aksjonærer		22,5	4,7	147,2	50,4
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		2,8	2,9	11,0	8,6
Periodens resultat		25,3	7,6	158,1	59,0

Konsolidert oppstilling over totalresultat

(NOK mill.)	4. kvartal		Året	
	2016	2015	2016	2015
Periodens resultat	25,3	7,6	158,1	59,0
Endring estimatavik pensjoner	-6,6	-10,1	-6,6	-10,1
Skatt på estimatavik pensjoner	1,7	2,9	1,7	2,9
Sum øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet	-5,0	-7,2	-5,0	-7,2
Urealisert gevinst/tap finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		9,0	-2,8	9,0
Sum øvrige resultatelementer som senere kan reklassifiseres til resultatet	0,0	9,0	-2,8	9,0
Totalresultat	20,4	9,3	150,4	60,7
Totalresultat kan henføres til:				
Andel tilordnet aksjonærer	17,6	6,4	139,4	52,1
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer	2,8	2,9	11,0	8,6
Totalresultat	20,4	9,3	150,4	60,7

Storebrand Bank konsern

Balanse

NOK mill.	Note	31.12.2016	31.12.2015
Konter og fordringer på sentralbanker		464,5	188,6
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	272,0	122,9
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:			
Aksjer og andeler	7	15,5	10,6
Obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning	7, 13	3 431,9	2 653,5
Derivater	7	254,1	423,0
Obligasjoner til amortisert kost	7, 13	530,6	780,7
Andre kortsiktige eiendeler	7	30,5	48,3
Brutto utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	7	25 375,0	28 135,9
Brutto utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi over resultatet	7	1 958,5	1 214,8
Brutto utlån		27 333,5	29 350,8
- Individuelle nedskrivninger	14	-27,5	-57,9
- Gruppenedskrivninger	14	-38,2	-30,7
Netto utlån til og fordringer på kunder		27 267,8	29 262,1
Varige driftsmidler		1,0	2,0
Immaterielle eiendeler og goodwill		80,1	88,5
Utsatt skattefordel	4	24,0	33,3
Eiendeler solgt/avviklet virksomhet		0,8	
Sum eiendeler		32 373,0	33 613,7
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	407,2	415,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	7	15 238,4	17 824,7
Annen finansiell gjeld:			
Derivater	7	208,3	331,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7, 9	13 521,0	12 214,2
Annen gjeld	7	153,7	113,4
Gjeld solgt/avviklet virksomhet			
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		7,3	8,2
Pensjonsforpliktelse		13,6	25,3
Ansvarlig lånekapital	7, 9	277,2	277,0
Sum gjeld		29 826,6	31 209,6
Innskutt egenkapital		1 590,9	1 516,8
Opptjent egenkapital		729,4	661,3
Hybridkapital		226,0	226,0
Sum egenkapital		2 546,3	2 404,2
Sum gjeld og egenkapital		32 373,0	33 613,7

Lysaker, 7. februar 2017
Styret i Storebrand Bank ASA.

Storebrand Bank ASA

Resultatregnskap

(NOK mill.)	Note	4. kvartal		Året	
		2016	2015	2016	2015
Renteinntekter		117,4	136,7	481,4	622,3
Rentekostnader		-48,2	-75,6	-226,6	-414,2
Netto renteinntekter	12	69,2	61,1	254,8	208,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		32,5	26,8	122,0	74,4
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-6,1	-2,9	-15,1	-11,4
Netto provisjonsinntekter		26,4	23,9	106,8	63,0
Netto gevinster fra finansielle instrumenter		1,8	7,7	95,4	-35,9
Andre inntekter		58,6	101,8	58,6	103,2
Sum andre driftsinntekter		60,4	109,5	154,0	67,3
Lønn og andre personalkostnader		-20,8	-31,5	-96,6	-117,0
Generelle administrasjonskostnader		-15,8	-15,4	-48,3	-50,5
Andre driftskostnader		-29,2	-23,2	-132,3	-95,9
Sum driftskostnader		-65,7	-70,2	-277,2	-263,3
Driftsresultat før tap mv.		90,3	124,3	238,4	75,0
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	14	-8,8	-20,2	-17,1	-43,5
Resultat før skatt		81,5	104,2	221,4	31,5
Skatt på ordinært resultat	4	-15,9	-43,3	-47,5	-23,7
Periodens resultat		65,5	60,9	173,8	7,8
Periodens resultat henføres til:					
Andel tilordnet aksjonærer		62,8	58,0	162,9	-0,8
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		2,8	2,9	11,0	8,6
Periodens resultat		65,5	60,9	173,8	7,8

Oppstilling over totalresultat

NOK mill.	4. kvartal		Året	
	2016	2015	2016	2015
Periodens resultat	65,5	60,9	173,8	7,8
Endring estimatavik pensjoner	-6,6	-10,1	-6,6	-10,1
Skatt på estimatavik pensjoner	1,7	2,9	1,7	2,9
Sum øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet	-5,0	-7,2	-5,0	-7,2
Urealisert gevinst/tap finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		9,0	-2,8	9,0
Sum øvrige resultatelementer som senere kan reklassifiseres til resultatet	0,0	9,0	-2,8	9,0
Totalresultat	60,6	62,7	166,1	9,5
Totalresultatet henføres til:				
Andel tilordnet aksjonærer	57,8	59,8	155,1	0,9
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer	2,8	2,9	11,0	8,6
Totalresultat	60,6	62,7	166,1	9,5

Storebrand Bank ASA

Balanse

(NOK mill.)	Note	31.12.2016	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		464,5	188,6
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	1 221,8	2 094,8
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:			
Aksjer og andeler	7	15,5	10,6
Obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning	7, 13	4 070,1	4 922,6
Derivater	7	131,1	249,8
Obligasjoner til amortisert kost	7, 13	530,6	780,7
Andre kortsiktige eiendeler		1 127,2	1 176,1
Brutto utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	7	11 999,5	13 844,3
Brutto utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi over resultatet	7	1 958,5	1 214,8
Brutto utlån		13 958,0	15 059,2
- Individuelle nedskrivninger	14	-24,6	-55,7
- Gruppenedskrivninger	14	-37,0	-28,9
Netto utlån til og fordringer på kunder		13 896,4	14 974,5
Varige driftsmidler		1,0	2,0
Immaterielle eiendeler		80,1	88,5
Utsatt skattefordel	4	22,4	34,2
Sum eiendeler		21 560,8	24 522,5
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	407,2	726,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	7	15 248,0	17 835,0
Annen finansiell gjeld:			
Derivater	7	208,3	331,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7, 9	2 625,2	2 704,3
Annen gjeld	7	632,7	292,8
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		7,3	8,2
Pensjonsforpliktelse		13,6	25,3
Ansvarlig lånekapital	7, 9	277,2	277,0
Sum gjeld		19 419,4	22 200,0
Innskutt egenkapital		1 762,4	1 762,4
Opptjent egenkapital		152,9	334,1
Hybridkapital		226,0	226,0
Sum egenkapital		2 141,4	2 322,5
Sum gjeld og egenkapital		21 560,8	24 522,5

Lysaker, 7. februar 2017
Styret i Storebrand Bank ASA

Storebrand Bank konsern

Oppstilling over endring egenkapital

(NOK mill.)	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Hybrid- kapital	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2014	960,6	156,0	400,3	1 516,8	1 009,9	1 009,9	0,0	2 526,7
Periodens resultat					50,4	50,4	8,6	59,0
Øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet					-7,2	-7,2		-7,2
Øvrige resultatelementer som senere kan reklassifiseres til resultatet					9,0	9,0		9,0
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	52,1	52,1	8,6	60,7
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital					1,5	1,5	226,0	227,5
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer							-8,6	-8,6
Avgitt konsernbidrag					-402,2	-402,2		-402,2
Egenkapital 31.12.2015	960,6	156,0	400,3	1 516,8	661,3	661,3	226,0	2 404,2
Periodens resultat					147,2	147,2	11,0	158,1
Øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet					-5,0	-5,0		-5,0
Øvrige resultatelementer som senere kan reklassifiseres til resultatet					-2,8	-2,8		-2,8
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	139,4	139,4	11,0	150,4
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital					2,7	2,7		2,7
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer							-11,0	-11,0
Mottatt konsernbidrag			74,1	74,1				74,1
Avgitt konsernbidrag					-74,1	-74,1		-74,1
Egenkapital 31.12.2016	960,6	156,0	474,4	1 590,9	729,4	729,4	226,0	2 546,4

Storebrand Bank ASA

Oppstilling over endring egenkapital

(NOK mill.)	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Hybrid- kapital	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2014	960,6	156,0	571,8	1 688,3	405,8	405,8	0,0	2 094,1
Periodens resultat					-0,8	-0,8	8,6	7,8
Øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet					-7,2	-7,2		-7,2
Øvrige resultatelementer som senere kan reklassifiseres til resultatet					9,0	9,0		9,0
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,9	0,9	8,6	9,5
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital					1,5	1,5	226,0	227,5
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer							-8,6	-8,6
Mottatt konsernbidrag			74,1	74,1				74,1
Avgitt konsernbidrag					-74,1	-74,1		-74,1
Egenkapital 31.12.2015	960,6	156,0	645,9	1 762,4	334,1	334,1	226,0	2 322,5
Periodens resultat					162,9	162,9	11,0	173,8
Øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet					-5,0	-5,0		-5,0
Øvrige resultatelementer som senere kan reklassifiseres til resultatet					-2,8	-2,8		-2,8
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	155,1	155,1	11,0	166,1
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital					2,7	2,7		2,7
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer							-11,0	-11,0
Avgitt konsernbidrag					-339,0	-339,0		-339,0
Egenkapital 31.12.2016	960,6	156,0	645,9	1 762,4	153,0	153,0	226,0	2 141,4
Aksjekapitalen består av 64.037.183 aksjer til pålydende kr. 15,-.								

Kontanstrømoppstilling

Storebrand Bank ASA			Storbrand Bank konsern	
31.12.2015	31.12.2016	NOK mill.	31.12.2016	31.12.2015
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
592,1	525,6	Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	835,5	972,1
-314,9	-135,5	Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-135,5	-314,9
-885,0	1 100,3	Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	1 986,8	-853,6
-1 531,2	-2 586,9	Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank	-2 586,3	-1 533,4
1 592,5	1 270,7	Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer	1 205,9	1 544,5
		Netto inn-/utbetalinger vedrørende eiendomsinvesteringer		6,6
-261,7	-276,3	Utbetalinger til drift	-331,6	-302,7
		Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	-0,2	0,5
-808,2	-102,3	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	974,6	-481,0
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
-0,1	-0,1	Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper		
-4,6	-15,7	Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler	-15,7	-4,6
-4,7	-15,8	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-15,7	-4,6
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
-848,4	-1 255,9	Utbetalinger ved nedbetaling av lån	-3 902,5	-2 091,8
900,0	1 198,6	Innbetaling ved opptak av lån	3 698,6	2 900,0
-97,1	-92,3	Utbetaling av renter lån	-272,1	-280,4
-14,0	-10,8	Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital	-10,8	-13,9
-8,6	-11,0	Utbetaling av renter på hybridkapital	-11,0	-8,6
400,4	-319,2	Netto inn-/utbetalinger av gjeld til kredittinstitusjoner	-8,6	396,5
224,4	218,5	Innbetaling av mottatt konsernbidrag	74,1	
-457,1	-206,9	Utbetaling av konsernbidrag/utbytte	-101,5	-460,0
67,1	-479,0	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-533,8	409,0
-745,9	-597,1	Netto kontantstrøm i perioden	425,1	-76,6
3 029,2	2 283,4	Likviditetsbeholdning periodens start	311,5	388,1
2 283,4	1 686,3	Likviditetsbeholdning periodens slutt	736,6	311,5
		Likviditetsbeholdningen består av:		
188,6	464,5	Kontanter og fordringer på sentralbanker	464,5	188,6
2 094,8	1 221,8	Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	272,0	122,9
2 283,4	1 686,3	Sum likviditetsbeholdning i balansen	736,6	311,5

Noter

Storebrand Bank konsern

Note 01 | Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for konsernet inkluderer Storebrand Bank ASA med datterselskaper. Regnskapet er avlagt i overensstemmelse 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 regnskapsstandarter (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.

Finansskatt

I forbindelse med behandlingen av statsbudsjettet for 2017 ble det vedtatt en finansskatt med to elementer:

- Finansskatt på lønn. Denne settes til 5 prosent og vil følge reglene for arbeidsgiveravgift
- Skattesatsen på alminnelig inntekt for foretak omfattet av finansskatten videreføres på 2016-nivå (25 prosent), mens den for øvrig settes ned til 24 prosent

En beskrivelse av regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2015, og delårsregnskapet er avlagt i henhold til disse regnskapsprinsippene. Det har ikke trådt i kraft nye eller endrede regnskapsstandarter i 2016 som har hatt noen vesentlig effekt for delårsregnskapet til Storebrand Bank ASA eller Storebrand Bank konsern.

Note 02 | Estimer

Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger er i årsregnskapet for 2015 beskrevet i note 2 og verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi er beskrevet i note 8.

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet må ledelsen foreta estimer, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger av usikre størrelser. Estimer 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 estimer og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier gjelder finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost, der det måles om det på balansedagen finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi.

Note 03 | Pensjonsordning

I 2014 ble ytelsespensjonsordningen for ansatte i Storebrand i Norge endret ved at man besluttet overgang til innskuddspensjonsordning. I hovedsak ble disse pensjonsforpliktelsene fraregnet i 2014. Det vises til nærmere omtale om dette i noter til årsregnskapene for 2014 og 2015. I sammenheng med nye regler for uførepensjon i tjenestepensjonsloven har Storebrand endret uførepensjonsordningen for egne ansatte i Norge i 2016. Det er i 4. kvartal 2016 inntektsført 2,3 millioner kroner før skatt (11,3 mill. kroner for året) knyttet til avsatte forpliktelser til tidligere dekninger, som er innregnet i resultatoppstillingen som reduserte kostnader.

Note 04

Skatt

Stortinget vedtok i desember 2016 å redusere selskapsskattesatsen fra 25 til 24 prosent med virkning fra 1. januar 2017. Samtidig ble det vedtatt å innføre en finansskatt med virkning fra samme dato. For selskaper som omfattes av finansskatten videreføres dermed selskapsskattesatsen på 2016-nivå (25 prosent).

Siden Storebrand Bank ASA har aktiviteter innenfor K-området (som definert i SN2007) som overstiger 30 prosent og dermed omfattes av finansskatten, er det derfor benyttet en skattesats på 25 prosent ved balanseføring av utsatt skatt/skattefordel.

I Storebrand Bank konsernet 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 enkelt selskap (24 eller 25 prosent).

Note 05

Nærstående parter

OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT UTSTEDT AV STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

Storebrand Bank ASA har totalt investert 0,7 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Storebrand Boligkreditt AS per 31.12.2016. Investeringene er i konsernregnskapet eliminert mot utstedte obligasjonslån i Storebrand Boligkreditt AS.

SALG AV UTLÅN TIL STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

Storebrand Bank ASA selger lån til kredittforetaket Storebrand Boligkreditt AS.

Salg av utlån skjer til markedsmessige betingelser. Etter salg 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. 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.

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.

SALG AV UTLÅN TIL STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. Boliglånene er solgt til markedsmessige betingelser. Porteføljen av lån som ble solgt per 31.12.2016 utgjorde totalt 11,3 milliarder kroner. Storebrand Livsforsikring AS som kjøper har overtatt både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IAS 39. Storebrand Bank ASA mottar forvaltningshonorar for arbeidet som gjøres med den solgte porteføljen. Bankens inntektsført 15,4 millioner kroner i regnskapet for 2016. Honorar til banken er basert på armlengdes avstand.

FASILITETER 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 skal til enhver tid ha en tilstrekkelig stor ramme til å dekke renter og avdrag på obligasjoner med fortrinnsrett og tilknyttede derivater kommende 31 dager. Trekkrettigheten er ikke oppsigelig fra banken før tidligst 3 måneder etter forfall på obligasjoner med fortrinnsrett og tilknyttede derivater med lengst løpetid.

ØVRIGE NÆRSTÅENDE PARTER

Storebrand Bank ASA har transaksjoner med nærstående parter som gjøres som en del av de normale forretninger. Disse transaksjoner gjennomføres til markedsmessige betingelser. Vilkår for transaksjoner med ledende ansatte og nærstående fremgår av note 39 og 40 i årsrapporten 2015 for Storebrand Bank ASA.

Finansiell 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 2015 er det nærmere redegjort for bankkonsernets finansielle risiko som også er dekkende for den finansielle risiko per 31.12.2016.

Bankens kjernevirksomhet er knyttet til verdiskapning gjennom eksponering mot akseptabel risiko. Bankkonsernet har et bevisst forhold til risikoene i virksomheten og arbeider kontinuerlig med å videreutvikle sine systemer og prosesser for risikostyring. Risikoprofilen vurderes som lav.

Risiko i bankkonsernet følges opp i henhold til styrevedtatte retningslinjer for risikostyring og internkontroll som tar utgangspunkt i risikoappetitt og risikorammer fastsatt av styret. For de enkelte risikoformene definert i retningslinjene, utarbeides det policydokumenter som angir måleparametere. Utvikling av disse parametrene følges gjennom risikorapporter til styret.

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er de vesentligste risikoformene for bankkonsernet som dessuten er eksponert for operasjonell risiko inkl. IT-risiko, compliancerisiko, og i noe mindre grad markedsrisiko.

Kredittrisiko

Bankkonsernet har utlån til kunder på 27,3 milliarder kroner i tillegg til garantier og ubenyttede kredittrammer på 3,6 milliarder kroner per 31.12.2016.

Utlån til bedriftsmarkedsegmentet avvikles og porteføljen er under nedbygging. Utlånsvolum inkludert ubenyttede kredittrammer og garantier på egen balanse er redusert fra 2,4 til 1,6 milliarder kroner. Tilsvarende utlånsvolum inkludert ubenyttede kredittrammer og garantier til personmarkedet utgjør 29,3 milliarder kroner.

Bedriftsmarkedsporteføljen består tilnærmet utelukkende av lån til næringseiendom og pantesikrede engasjementer hvor løpende kontantstrømmer dekker engasjementets rentekostnader.

Av lån som ikke er i mislighold eller i restanse i bedriftsmarkedsporteføljen, er om lag 52 prosent av utlånene innenfor en belåningsgrad på 80 prosent mot 85 prosent ved utgangen av 2015. Om lag 73 prosent av utlånene er innenfor 90 prosent belåningsgrad. Utvikling i misligholdsannsynlighet indikerer at kredittrisikoen på gjenværende portefølje relativt sett øker i tråd med at porteføljen reduseres. Det er ingen engasjementer i mislighold uten verdifall per 31.12.2016. For lån med mislighold med verdifall, har nedskrivningene som er gjort, hensyntatt at sikkerhetene ikke dekker engasjementene samt andre kostnader forbundet med misligholdet. Nedskrivningene som er tatt, er vurdert som tilstrekkelige. Samlet sett oppfattes risikonivået imidlertid som moderat.

Kredittkvaliteten i personmarkedsporteføljen anses som god. 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 om lag 56 prosent for boligengasjementer. Porteføljen anses å inneha lav til moderat kredittrisiko, i tråd med bankens risikoappetitt. Personmarkedsporteføljen har historisk hatt lave tap og andelen utlån til personmarked i prosent av bankkonsernets totale utlån utgjør 94 prosent ved utgangen av 2016.

Likviditetsrisiko

Andelen lang fundingindikator (over 1 år) har vært over 100 prosent gjennom hele 2016. Innskuddsdekningen har hatt en fallende utvikling gjennom 2016 og er ved utgangen av året på 56 prosent. Det legges stor vekt på å ha en balansert fundingstruktur i forhold til forfall på ulike løpetider og utstedelser i ulike markeder.

Liquidity coverage requirement (LCR) skal måle størrelsen på foretakets likvide aktiva, i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stresssituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Det er innført minstekrav til LCR med opptapping. Fra og med 31.12.2016 må bankkonsernet oppfylle et krav til LCR på 80 prosent. Kravet økes til 100 prosent fra 31.12.2017. Banken har målt og rapportert månedlig LCR tall det siste året til Finanstilsynet og er innenfor gjeldende krav. Ved utgangen av året utgjør bankkonsernets LCR 183 prosent.

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 Nordic Bond Pricing, Reuters og Bloomberg. Obligasjoner som ikke kvoterer 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.

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 balansedagen fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris og tilhørende swaprente.

Under aksjer er det primært investering i VISA Norge FLI verdsatt basert på informasjon om gjennomført transaksjon mellom VISA Europa LTd og VISA Inc.

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 på tre forskjellige nivåer som er nærmere beskrevet nedenfor. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet, pris usikkerhet 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 kvoterte 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 valutaswap'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 fastrenteutlån og aksjer i VISA Norge FLI.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

Storebrand Bank konsern

(NOK mill.)	Virkelig verdi 31.12.2016	Virkelig verdi 31.12.2015	Balanseført verdi 31.12.2016	Balanseført verdi 31.12.2015
Finansielle eiendeler				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	272,0	122,9	272,0	122,9
Netto utlån til kunder - bedriftsmarked	1 477,3	2 282,9	1 513,6	2 314,2
Netto utlån til kunder - personmarked	23 795,8	25 733,1	23 795,7	25 733,1
Obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	532,7	781,7	530,6	780,7
Sum finansielle eiendeler 31.12.2016	26 077,8		26 111,9	
Sum finansielle eiendeler 31.12.2015		28 920,6		28 950,9
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	5,0	11,6	5,0	11,6
Innskudd fra kunder	15 238,4	17 824,7	15 238,4	17 824,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 584,5	12 183,9	13 521,0	12 214,2
Ansvarlig lånekapital	277,6	277,0	277,2	277,0
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2016	29 105,4		29 041,6	
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2015		30 297,1		30 327,5

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

Storebrand Bank konsern

(NOK mill.)	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanseført verdi 31.12.2016	Balanseført verdi 31.12.2015
Eiendeler:					
Aksjer		9,3	6,2	15,5	10,6
Sum aksjer 31.12.2016	0,0	9,3	6,2	15,5	
Sum aksjer 31.12.2015		1,6	9,0		
Utlån til kunder - Bedriftsmarked				0,0	0,0
Utlån til kunder - Personmarked			1 958,5	1 958,5	1 214,8
Sum utlån til kunder 31.12.2016	0,0	0,0	1 958,5	1 958,5	
Sum utlån til kunder 31.12.2015			1 214,8		
Stat og statsgaranterte obligasjoner		524,2		524,2	219,2
Verdipapiriserte obligasjoner		2 907,7		2 907,7	2 434,3
Sum obligasjoner 31.12.2016	0,0	3 431,9	0,0	3 431,9	
Sum obligasjoner 31.12.2015		2 653,5			
Rentederivater		45,8		45,8	91,6
Valutaderivater				0,0	0,2
Sum derivater 31.12.2016	0,0	45,8	0,0	45,8	
herav derivater med positiv markedsverdi		254,1		254,1	423,0
herav derivater med negativ markedsverdi		-208,3		-208,3	-331,3
Sum derivater 31.12.2015		91,8			
Forpliktelser:					
Gjeld til kredittinstitusjoner		402,2		402,2	404,1
Sum forpliktelser 31.12.2016		402,2		402,2	
Sum forpliktelser 31.12.2015		404,1			

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.)	Aksjer	Utlån til kunder
Balanse 1.1.2016	9,0	1 214,8
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-2,8	-26,2
Tilgang/kjøp		1 045,7
Salg/forfalte oppgjør		-275,8
Overført fra observerbare forutsetninger til ikke observerbare forutsetninger		
Omregningsdifferanser utenlandsk valuta		
Annet		
Balanse 31.12.2016	6,2	1 958,5

SENSITIVITETSVURDERING

UTLÅN TIL KUNDER

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 balansedagen fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris og tilhørende swaprente.

AKSJER

I denne posten inngår medlemskap i VISA Norge FLI verdsatt basert på informasjon om gjennomføring av transaksjon mellom VISA Europe Ltd og VISA Inc. Transaksjonen ble gjennomført i 2. kvartal 2016 og banken fikk i juni 2016 en utdeling på 24,6 millioner kroner basert på bankens andel. Ved utgangen av kvartalet er medlemsskapet verdsatt til hva banken forventer å motta i utsatt oppgjør, justert for usikkerhet. Verdiendring medtas over Totalresultat.

(NOK mill.)	Fasterenteutlån til kunder		Aksjer	
	Endring markedsspread		Endring verdi	
	+ 10 BP	- 10 BP	+ 25 BP	- 25 BP
Økning/reduksjon i virkelig verdi per 31.12.2016	-8,4	7,8	0,4	-0,4
Økning/reduksjon i virkelig verdi per 31.12.2015	-3,9	3,9	0,2	-0,2

RESULTATPOSTER PER VIRKSOMHET FOR STOREBRAND BANK KONSERN

(NOK mill.)	Bedriftsmarked				Personmarked			
	4. kvartal		Året		4. kvartal		Året	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Resultatposter:								
Netto renteinntekter	10,5	8,8	42,2	37,7	77,5	92,2	353,8	365,9
Netto provisjonsinntekter	0,5	-1,7	5,8	7,8	10,9	12,3	41,7	39,6
Andre inntekter		0,4		1,8		0,5		-6,8
Driftskostnader	-4,3	-7,5	-20,5	-42,1	-64,4	-56,7	-264,2	-217,8
Driftsresultat før tap	6,7	0,0	27,4	5,2	24,1	48,3	131,3	180,8
Nedskrivninger på utlån, garantier mv.	-8,6	-16,4	-12,7	-40,3	-0,3	-2,5	-4,4	-5,2
Resultat av ordinær drift for videreført virksomhet	-1,9	-16,5	14,7	-35,1	23,7	45,8	126,9	175,6
Resultat av ordinær drift for solgt/avviklet virksomhet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Balanseposter:								
Brutto utlån til kunder			1 549,8	2 371,8			25 685,9	26 860,8
Innskudd fra kunder			227,7	400,0			14 872,2	17 434,9
Nøkkeltall:								
Netto renteinntekter i prosent av gj.snittlig forvaltningskapital	2,01 %	1,07 %	1,69 %	1,05 %	1,03 %	1,21 %	1,12 %	1,24 %
Kostnader i % av inntekter	39 %	100 %	43 %	89 %	73 %	54 %	67 %	55 %
Kundeinnskudd i % av brutto utlån			15 %	17 %			58 %	65 %
Avsetningsgrad nedskrivninger			71 %	132 %			21 %	22 %

(NOK mill.)	Treasury/Annet				Totalt			
	4. kvartal		Året		4. kvartal		Året	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Resultatposter:								
Netto renteinntekter	5,9	-4,5	-23,3	-26,3	93,9	96,4	372,7	377,3
Netto provisjonsinntekter	1,0	-0,7	1,0	-6,8	12,4	9,9	48,5	40,6
Andre inntekter	1,2	-0,7	83,4	-15,4	1,2	0,2	83,4	-20,4
Driftskostnader		-6,6		-6,6	-68,7	-70,9	-284,7	-266,6
Driftsresultat før tap	8,0	-12,7	61,0	-55,1	38,8	35,6	219,8	130,9
Nedskrivninger på utlån, garantier mv.	0,2	-2,0		0,2	-8,7	-21,0	-17,2	-45,4
Resultat av ordinær drift for videreført virksomhet	8,2	-14,7	61,0	-54,9	30,0	14,6	202,7	85,5
Resultat av ordinær drift for avviklet virksomhet	0,5	-0,1	0,5	-0,5	0,5	-0,1	0,5	-0,5
Balanseposter:								
Brutto utlån til kunder			97,8	118,2			27 333,5	29 350,8
Innskudd fra kunder			138,4	-10,3			15 238,4	17 824,7
Nøkkeltall:								
Netto renteinntekter i prosent av gj.snittlig forvaltningskapital					1,13 %	1,11 %	1,10 %	1,13 %
Kostnader i % av inntekter					54 %	93 %	54 %	67 %
Kundeinnskudd i % av brutto utlån							55 %	61 %
Avsetningsgrad nedskrivninger							29 %	48 %

Virksomhetssegmenter er konsernets primære rapporteringssegment.

BESKRIVELSE AV SEGMENTENE:

BEDRIFTSMARKED:

Segmentet omfatter innskudd og utlån til næringskunder, hovedsakelig eiendomsbesittere/-utviklere. Kapitalmarkedsvirksomhet for kunder innen bankens bedriftsmarkedssegment presenteres under segmentet Bedriftsmarked. Storebrand Bank ASA har besluttet å avvikle bedriftsmarkedet i banken. Avviklingen av virksomheten skjer kontrollert over tid.

PERSONMARKED:

Innskudd fra og utlån til personlige kunder, inkl. kredittkort. Utlån består hovedsakelig av lån med pant i bolig. Segmentet inkluderer utlån i Storebrand Boligkreditt AS. Kapitalmarkedsvirksomhet for kunder innen bankens personmarkedssegment presenteres under segmentet Personmarked.

Avgift til Bankenes Sikringsfond er i segmentregnskapet periodisert over 12 måneder.

TREASURY / ANNET:

Fordeling av ikke direkte henførbare inntekter og kostnader er allokert basert på antatt forbruk av ressurser. Elimineringer av dobbeltføringer gjelder hovedsakelig kundeforretninger som utføres på tvers av segmentene. Effekter av økonomisk sikring og likviditetsporteføljen er ikke allokert ut på forretningsområdene og rapporteres kun under Treasury/Annet. Utdeling fra Visa Norge FLI rapporteres under Treasury/Annet.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

(NOK mill.)	Storebrand Bank konsern	
	31.12.2016	31.12.2015
Obligasjonslån	13 521,0	12 214,2
Ansvarlig lånekapital	277,2	277,0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	13 798,2	12 491,2

SPESIFIKASJON AV SERTIFIKATGJELD, OBLIGASJONGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL PER 31.12.2016 FOR STOREBRAND BANK KONSERN

(NOK mill.)		Netto				Balanseført
ISIN Nummer	Utstedende selskap	pålydende	Valuta	Rente	Forfall ¹⁾	verdi
31.12.2016						
Obligasjoner						
Obligasjoner						
NO0010660806	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Fast	08.10.2019	315,4
NO0010762891	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Fast	19.04.2021	496,3
NO0010641079	Storebrand Bank ASA	109,0	NOK	Flytende	27.03.2017	109,1
NO0010662752	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	13.11.2017	301,0
NO0010751316	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	09.11.2018	300,6
NO0010758980	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende	04.03.2019	501,0
NO0010729387	Storebrand Bank ASA	600,0	NOK	Flytende	14.01.2020	601,8
Sum obligasjonslån		2 609,0				2 625,2

(NOK mill.)		Netto				Balanseført
ISIN Nummer	Utstedende selskap	pålydende	Valuta	Rente	Forfall ¹⁾	verdi
						31.12.2016
Obligasjoner med fortrinnsrett						
NO0010548373	Storebrand Boligkreditt AS	1 250,0	NOK	Fast	28.10.2019	1 375,8
NO0010635071	Storebrand Boligkreditt AS	2 014,0	NOK	Flytende	21.06.2017	2 014,3
NO0010660822	Storebrand Boligkreditt AS	2 500,0	NOK	Flytende	20.06.2018	2 510,6
NO0010736903	Storebrand Boligkreditt AS	2 500,0	NOK	Flytende	17.06.2020	2 494,7
NO0010760192	Storebrand Boligkreditt AS	2 500,0	NOK	Flytende	16.06.2021	2 500,4
Sum obligasjoner med fortrinnsrett ²⁾		10 764,0				10 895,8
Sum sertifikatgjeld og obligasjonsgjeld		13 373,0				13 521,0

1) Forfallsdato i denne oversikten er første mulige forfallsdato (Call dato).

2) For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet Storebrand Boligkreditts sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 109,5 prosent. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 109,5 prosent av sum utestående OMF.

(NOK mill.)		Netto				Balanseført
ISIN Nummer	Utstedende selskap	pålydende	Valuta	Rente	Call dato	verdi
						31.12.2016
Tidsbegrenset ansvarlig lån						
NO0010641657	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende	12.04.2017	151,6
NO0010714314	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	09.07.2019	125,6
Sum ansvarlig lånekapital						277,2
Sum sertifikatgjeld, obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital						13 798,2

Til inngåtte låneavtaler er det knyttet standard covenantskrav.

Storebrand Bank ASA og Storebrand Boligkreditt AS har i 2016 innfridd alle betingelser og vilkår i henhold til inngåtte låneavtaler.

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 i tråd med kapitalkravsforskriften ligger til grunn for konsolideringen. 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.

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Finanstilsynet har i 2016 fastsatt et Pilar 2 tillegg på 1,8 prosent av beregningsgrunnlag for Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank konsern. Kravet må dekkes med ren kjernekapital. Krav til motsyklisk kapitalbuffer er økt fra 30. juni 2016. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 13,3 og 16,8 prosent ved utgangen av 2016. Nivået på det motsykliske kapitalbufferkravet økes ytterligere med 0,5 prosentpoeng fra 31. desember 2017, med tilsvarende økning på krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital fra denne datoen.

ANSVARLIG KAPITAL

Storebrand Bank ASA			Storebrand Bank konsern	
31.12.2015	31.12.2016	NOK mill.	31.12.2016	31.12.2015
960,6	960,6	Aksjekapital	960,6	960,6
1 362,0	1 180,8	Øvrig egenkapital	1 585,8	1 443,6
2 322,5	2 141,4	Egenkapital	2 546,3	2 404,2
-225,0	-225,0	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-225,0	-225,0
-1,0	-1,0	Påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-1,0	-1,0
2 096,5	1 915,4	Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 320,3	2 178,1
		Fradrag:		
-88,5	-80,1	Goodwill og immaterielle eiendeler	-80,1	-88,5
		Utsatt skattefordel		-0,3
		Avsatt konsernbidrag	-339,0	-74,1
		Tillegg:		
		Mottatt konsernbidrag		74,1
2 008,0	1 835,3	Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	1 901,2	2 089,3
		Annen godkjent kjernekapital:		
225,0	225,0	Fondsobligasjoner	225,0	225,0
2 233,0	2 060,3	Kjernekapital	2 126,2	2 314,3
274,8	275,0	Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	275,0	274,8
		Annen tilleggskapital		
		Fradrag fra tilleggskapital		
2 507,7	2 335,2	Netto ansvarlig kapital	2 401,2	2 589,1

MINIMUMSKRAV ANSVARLIG KAPITAL

Storebrand Bank ASA			Storebrand Bank konsern	
31.12.2015	31.12.2016	NOK mill.	31.12.2016	31.12.2015
910,2	825,4	Kredittrisiko	1 002,2	1 110,6
		Herav:		
10,0	5,3	Lokale og regionale myndigheter	5,6	9,8
		Offentlig eide foretak		
		Internasjonale organisasjoner		
168,1	171,4	Institusjoner	9,9	10,0
2,5	0,0	Foretak	0,0	2,5
541,5	478,5	Engasjementer med pant i bolig	861,7	951,3
83,1	59,7	Massemarkedsengasjementer	62,3	88,0
7,7	10,7	Forfalte engasjementer	15,2	12,4
81,9	77,8	Obligasjoner med fortrinnsrett	25,5	20,9
15,5	22,1	Øvrige engasjementer	22,1	15,7
910,2	825,4	Sum minimumskrav kredittrisiko	1 002,2	1 110,6
		Oppgjørsrisiko		
0,0	0,0	Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
87,1	45,4	Operasjonell risiko	77,2	88,4
9,5	5,2	CVA-risiko *)	9,6	17,8
		Fradrag		
-2,3	-3,0	Gruppenedskrivninger	-3,1	-2,5
1 004,4	873,0	Minimumskrav ansvarlig kapital	1 086,0	1 214,4

KAPITALDEKNING

Storebrand Bank ASA			Storebrand Bank konsern	
31.12.2015	31.12.2016		31.12.2016	31.12.2015
20,0 %	21,4 %	Kapitaldekning	17,7 %	17,1 %
17,8 %	18,9 %	Kjernekapitaldekning	15,7 %	15,2 %
16,0 %	16,8 %	Ren kjernekapitaldekning	14,0 %	13,8 %

*) Kapitalkrav for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart.

SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG (RISIKOVEKTET VOLUM)

Storebrand Bank ASA			Storebrand Bank konsern	
31.12.2015	31.12.2016		31.12.2016	31.12.2015
11 377,2	10 317,3	Kredittrisiko	12 528,0	13 882,5
		Herav:		
124,8	66,1	Lokale og regionale myndigheter	70,2	122,6
		Offentlig eide foretak		
		Internasjonale organisasjoner		
2 101,1	2 142,2	Institusjoner	123,7	124,6
30,6	0,1	Foretak	0,1	30,6
6 768,5	5 980,7	Engasjementer med pant i bolig	10 770,7	11 891,8
1 038,6	746,6	Massemarkedsengasjementer	778,6	1 100,4
95,9	133,2	Forfalte engasjementer	189,7	154,8
1 024,4	972,2	Obligasjoner med fortrinnsrett	318,8	261,8
193,2	276,2	Øvrige engasjementer	276,3	195,8
11 377,2	10 317,3	Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	12 528,0	13 882,5
		Oppgjørsrisiko		
0,0	0,0	Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0,0	0,0
1 088,3	567,0	Operasjonell risiko	965,5	1 105,1
118,2	65,5	CVA-risiko	119,6	222,6
		Fradrag		
-28,9	-37,0	Gruppenedskrivninger	-38,2	-30,7
12 554,7	10 912,9	Sum beregningsgrunnlag for minimumskrav ansvarlig kapital	13 574,9	15 179,4

Note
11

Nøkkeltall

(NOK mill.)	Storebrand Bank konsern			
	4. kvartal		Året	
	2016	2015	2016	2015
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)				
Netto renteinntekter ¹⁾	1,13 %	1,14 %	1,11 %	1,13 %
Andre inntekter ³⁾	0,16 %	0,12 %	0,39 %	0,06 %
Hovedtall fra balansen:				
Forvaltningskapital			32 373,0	33 613,7
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ²⁾	33 188,6	33 487,3	33 720,3	33 390,0
Brutto utlån til kunder			27 333,5	29 350,8
Innskudd fra kunder			15 238,4	17 824,7
Kundeinnskudd i % av brutto utlån			55,7 %	60,7 %
Egenkapital			2 546,3	2 404,2
Andre nøkkeltall:				
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁵⁾	0,12 %	0,29 %	0,06 %	0,16 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån			0,7 %	0,6 %
Kostnader i % av driftsinntekter ⁴⁾	58,8 %	66,5 %	55,3 %	67,7 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt ⁷⁾			6,4 %	2,5 %
Ren kjernekapitaldekning			14,0 %	13,8 %
LCR ⁶⁾			183,0 %	95,0 %

Storebrand Bank ASA				
(NOK mill.)	4. kvartal		Året	
	2016	2015	2016	2015
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)				
Netto renteinntekter ¹⁾	1,28 %	0,99 %	1,10 %	0,83 %
Andre inntekter ³⁾	1,53 %	2,16 %	1,11 %	0,52 %
Hovedtall fra balansen:				
Forvaltningskapital			21 560,8	24 522,5
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ²⁾	22 593,0	24 518,1	23 515,8	25 111,3
Brutto utlån til kunder			13 958,0	15 059,2
Innskudd fra kunder			15 248,0	17 835,0
Kundeinnskudd i % av brutto utlån			109,2 %	118,4 %
Egenkapital			2 141,4	2 322,5
Andre nøkkeltall:				
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,24 %	0,54 %	0,12 %	0,30 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån			1,0 %	0,9 %
Kostnader i % av driftsinntekter ⁴⁾	42,1 %	36,1 %	53,8 %	77,8 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt ⁷⁾			7,4 %	0,4 %
Ren kjernekapitaldekning			16,8 %	16,0 %
LCR ⁶⁾			161,0 %	82,0 %

Definisjoner:

- 1) Fra og med 2016 er avgift til Bankenes Sikringsfond kostnadsført i sin helhet i 1. kvartal. Ved beregning av nøkkeltall for netto renteinntekter i prosent, er avgiften periodisert over 12 måneder.
- 2) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet ut fra månedlig forvaltningskapital for h.h.v. kvartal og hittil i år.
- 3) Andre inntekter inkluderer netto provisjonsinntekter.
- 4) Totale driftskostnader i prosent av totale inntekter.
- 5) Tapskostnad for bankkonsernet inkluderer resultatlinjene periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv. og tap investeringseiendommer, overtatte eiendeler.
- 6) Liquidity coverage requirement.
- 7) Annualisert resultat etter skatt for videreført virksomhet i % av gjennomsnittlig egenkapital.

Note 12 | Netto renteinntekter

STOREBRAND BANK KONSERN

(NOK mill.)	4. kvartal		Året	
	2016	2015	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1,6	2,3	5,9	9,8
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	168,2	195,4	701,5	870,2
Renter og lignende innt. av sertifikater, obligasjoner og andre renteb. papirer	16,4	12,8	55,9	63,1
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0,6	1,5	2,6	5,7
Sum renteinntekter	186,9	212,0	765,9	948,8
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-1,0	-0,4	-5,7	-3,2
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-26,4	-50,9	-120,4	-303,3
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	-62,8	-57,4	-241,8	-234,2
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-2,8	-2,8	-11,0	-14,7
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-4,0	-14,5	-16,2
Sum rentekostnader	-93,0	-115,6	-393,3	-571,6
Sum netto renteinntekter	93,9	96,4	372,7	377,3

STOREBRAND BANK ASA

(NOK mill.)	4. kvartal		Året	
	2016	2015	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7,0	9,5	35,5	46,1
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	90,5	104,0	366,2	460,1
Renter og lignende innt. av sertifikater, obligasjoner og andre renteb. papirer	19,4	21,7	77,1	110,4
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0,6	1,5	2,6	5,7
Sum renteinntekter	117,4	136,7	481,4	622,3
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-1,7	-1,3	-8,4	-7,2
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-26,4	-50,8	-120,4	-303,6
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	-17,4	-16,6	-72,3	-72,6
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-2,8	-2,8	-11,0	-14,7
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-4,0	-14,5	-16,2
Sum rentekostnader	-48,2	-75,6	-226,6	-414,2
Sum netto renteinntekter	69,2	61,1	254,8	208,1

Note 13

Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

Storebrand Bank ASA			Storebrand Bank konsern	
31.12.2015	31.12.2016	NOK mill.	31.12.2016	31.12.2015
49,2	23,6	Garantier	23,6	49,2
6 035,0	6 721,0	Ubenyttede kredittrammer utlån	3 548,5	3 763,2
1 981,3	3 524,2	Lånetilsagn personmarked	3 524,2	1 981,3
8 065,5	10 268,8	Sum betingede forpliktelser	7 096,2	5 793,7
1 312,1	1 085,9	Balanseført verdi av obligasjoner stillet som sikkerhet for D-lån og F-lån i Norges Bank	879,8	650,6
708,4	352,0	Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	150,9	
2 020,5	1 437,9	Sum forpliktelser utenom balansen	1 030,7	650,6

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditter til kunder.

Ubenyttede kredittrammer i Storebrand Bank ASA per 31.12.2016 inkluderer 4,9 milliarder kroner til datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS. (se note 5).

Mislighold og tap på utlån, garantier mv.

Storebrand Bank ASA			Storebrand Bank konsern	
31.12.2015	31.12.2016	NOK mill.	31.12.2016	31.12.2015
		Misligholdte lån		
50,7	71,5	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	107,3	87,4
82,8	72,7	Misligholdte lån med identifisert verdifall	87,6	99,5
133,5	144,2	Brutto misligholdte lån	194,9	186,9
-55,7	-24,6	Individuelle nedskrivninger	-27,5	-57,9
77,9	119,6	Netto misligholdte lån	167,4	129,0
		Nøkkeltall		
-28,9	-37,0	Gruppenedskrivninger (millioner kroner)	-38,2	-30,7
-84,6	-61,6	Totale nedskrivninger (millioner kroner)	-65,7	-88,6
67 %	34 %	Avsetningsgrad individuelle nedskrivninger 1)	31 %	58 %
63 %	43 %	Total avsetningsgrad 2)	34 %	47 %

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	
31.12.2015	31.12.2016	NOK mill.	31.12.2016	31.12.2015
		Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.		
-22,3	31,4	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	30,7	-23,9
-10,4	-7,5	Periodens endring i gruppenedskrivninger	-6,9	-10,6
		Andre korreksjoner i nedskrivningene		
	-35,5	Konstaterte tap som det tidligere er avsatt for	-35,5	
-12,4	-6,5	Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt for	-6,6	-12,4
1,4	1,1	Inngått på tidligere konstaterte tap	1,1	1,4
-43,5	-17,1	Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	-17,2	-45,4

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.

STOREBRAND BANK KONSERN

(NOK mill.)	4. KV. 2016	3. KV. 2016	2. KV. 2016	1. KV. 2016	4. KV. 2015
Renteinntekter	186,9	189,5	190,6	198,9	208,1
Rentekostnader	-93,0	-93,6	-95,8	-110,9	-111,7
Netto renteinntekter	93,9	96,0	94,8	88,0	96,4
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18,5	19,3	14,5	11,3	12,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-6,1	-2,9	-3,2	-3,0	-2,9
Netto provisjonsinntekter	12,4	16,4	11,3	8,4	9,9
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	4,7	31,8	43,4	7,0	0,4
Andre inntekter	-3,5				-0,2
Sum andre driftsinntekter	1,2	31,8	43,4	7,0	0,2
Lønn og andre personalkostnader	-20,8	-31,0	-19,2	-25,8	-31,5
Generelle administrasjonskostnader	-15,8	-10,6	-8,6	-13,5	-15,5
Andre driftskostnader	-32,1	-36,5	-35,9	-35,0	-23,9
Sum driftskostnader	-68,7	-78,1	-63,6	-74,2	-70,9
Driftsresultat før tap mv.	38,8	66,1	85,9	29,1	35,6
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	-8,7	-3,2	2,8	-8,1	-21,0
Resultat før skatt	30,0	62,9	88,7	21,1	14,6
Skatt på ordinært resultat	-5,2	-16,4	-17,4	-6,0	-7,0
Resultat etter skatt for solgt/avviklet virksomhet	0,5				
Periodens resultat	25,3	46,5	71,2	15,1	7,6

STOREBRAND BANK ASA

(NOK mill.)	4. KV. 2016	3. KV. 2016	2. KV. 2016	1. KV. 2016	4. KV. 2015
Renteinntekter	117,4	119,1	116,6	128,3	136,7
Rentekostnader	-48,2	-52,4	-53,9	-72,1	-75,6
Netto renteinntekter	69,2	66,7	62,6	56,3	61,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	32,5	34,5	29,3	25,8	26,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-6,1	-2,8	-3,2	-3,0	-2,9
Netto provisjonsinntekter	26,4	31,6	26,0	22,8	23,9
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	1,8	32,4	48,2	13,0	7,7
Andre inntekter	58,6				101,8
Sum andre driftsinntekter	60,4	32,4	48,2	13,0	109,5
Lønn og andre personalkostnader	-20,8	-31,0	-19,1	-25,7	-31,5
Generelle administrasjonskostnader	-15,8	-10,6	-8,5	-13,4	-15,4
Andre driftskostnader	-29,2	-34,6	-34,4	-34,2	-23,2
Sum driftskostnader	-65,7	-76,2	-62,0	-73,3	-70,2
Driftsresultat før tap mv.	90,3	54,6	74,9	18,7	124,3
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	-8,8	-4,2	3,8	-7,8	-20,2
Resultat før skatt	81,5	50,4	78,6	10,9	104,2
Skatt på ordinært resultat	-15,9	-13,3	-14,9	-3,4	-43,3
Periodens resultat	65,5	37,1	63,7	7,5	60,9

Finansiell kalender 2017



27. april 2017	Resultat 1. kvartal 2017
13. juli 2017	Resultat 2. kvartal 2017
25. oktober 2017	Resultat 3. kvartal 2017
Februar 2018	Resultat 4. kvartal 2017

Investor Relations kontakter



Kjetil Ramberg Krøkje
Bernt Upstad

Head of IR
CEO

kjetil.r.krokje@storebrand.no
bernt.upstad@storebrand.no

+47 9341 2155
+47 9016 8821

Storebrand Bank ASA
Professor Kohts vei 9
Postboks 474, 1327 Lysaker
Telefon 08880

storebrand.no