

Kvartalsrapport

Storebrand Bank ASA



4. kvartal
2013 (urevidert)

Storebrand Bank Konsern

- Kvartalsberetning for 4. kvartal 2013

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

- Fortsatt gode marginer
- God kostnadskontroll
- Redusert misligholdsvolum i kvartalet

Personmarkedsområdet leverer et godt resultat også i 4. kvartal. Utlånsbalansen faller noe tilbake, mens innskudd øker i kvartalet. Utlånsmarginene er gode og personmarkedsområdet har god kostnadskontroll. Storebrand Bank har inngått en avtale med Skandinavisk Data Center (SDC) som ny leverandør av bankens IT-tjenester. Arbeidet med skifte til ny leverandør følger oppsatt plan.

Storebrand har besluttet å avvikle bedriftsmarkedet i banken. 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 89 millioner kroner (56 millioner) i 4. kvartal og et resultat før skatt på 235 millioner kroner (209 millioner) for året. Det er positiv utvikling for netto renteinntekter i 4. kvartal og for året.

Netto renteinntekter ble 139 millioner kroner (133 millioner) i 4. kvartal og 547 millioner kroner (490 millioner) for året. Rentemarginen har utviklet seg positivt, drevet av gode utlånsmarginer. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,39 prosent (1,29 prosent) i 4. kvartal, og 1,35 prosent (1,25 prosent) for året. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital knyttet til privatmarkedet i bankkonsernet er 1,25 prosent (1,09 prosent) i kvartalet og 1,21 prosent (1,02 prosent) for året.

Netto provisjonsinntekter er på samme nivå som tilsvarende periode i fjor. Andre driftsinntekter har utviklet seg svakere enn tilsvarende perioder i fjor, i hovedsak som følge av negativ markedsverdiendringer. Endring i markedsverdi for bankens fastrentelån i 4. kvartal utgjorde pluss 3 millioner kroner og minus 19 millioner kroner for året, hensyntatt tilhørende derivater er resultateffekten for året minus 5 millioner kroner. Andre inntekter påvirkes også negativt av nedbyggingen av bedriftsmarked.

Driftskostnadene utgjorde 63 millioner kroner (109 millioner) i 4. kvartal og 375 millioner kroner (420 millioner) for året. Driftskostnadene er i 4. kvartal redusert som følge av omlegging av Storebrands pensjonsordning for egne ansatte. En endring i pensjonsvedtektene har ført til lavere avsetning for fremtidige pensjonsutbetalinger, dette gir reduserte pensjonskostnader og samtidig lavere kostnader til pensjoner fremover. Goodwill er nedskrevet med 7 millioner kroner i kvartalet, 11 millioner kroner for året.

Tapsnivået i porteføljen er lavt. Det er kostnadsført 12 millioner kroner (inntektsført 7 millioner) i nedskrivninger på utlån i 4. kvartal og kostnadsført 11 millioner kroner (inntektsført 8 millioner) for året. Gruppenedskrivninger er redusert med 5 millioner kroner i kvartalet og redusert med 9 millioner kroner for året.

Balanseutvikling

Det er en marginal reduksjon i utlånsporteføljen i 4. kvartal innenfor personmarkedet, og fortsatt fallende utlån til bedriftsmarkedet. Brutto utlån til kunder ved utgangen av 4. kvartal utgjør 33,7 milliarder kroner, en reduksjon på 1,7 milliarder kroner fra utgangen av 2012. Syndikert volum til Storebrand Livsforsikring er redusert med 0,3 milliarder kroner.

Bankkonsernets personmarkedsportefølje utgjør 23,9 milliarder kroner, tilsvarende 71 prosent av bankens samlede utlån, og består hovedsakelig av boliglån med lav risiko. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad i bankkonsernet for personmarkedsporteføljen er om lag 55 prosent for boligengasjementer, mot 51 prosent ved utgangen av 2012. Bedriftsmarkedsutlån utgjør 29 prosent av porteføljen.

Misligholdsvolumet er i kvartalet redusert med 94 millioner kroner som følge av innfrielser. Misligholdsvolumet utgjør 1,4 prosent (0,8 prosent) av brutto utlån per 31.12.2013. Banken vurderer porteføljekvaliteten som god. Mislighold uten verdifall utgjorde 111 millioner kroner (185 millioner), og mislighold med verdifall utgjorde 356 millioner kroner (115 millioner) ved utgangen av året.

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 20,7 milliarder kroner ved utgangen av året. Innskuddsdekningen utgjorde 61,4 prosent (56 prosent) ved utgangen av året. Det har vært en vekst i personmarkedet sammenliknet med utgangen av 2012.

Storebrand Bank har i 2. kvartal 2013 utstedt en ny fondsobligasjon på 150 millioner kroner. Obligasjonen tilfredsstiller krav i nytt europeisk regelverk CRD IV til å bli tellende som kjernekapital.

Storebrand Bank ASA hadde inntil forfall i oktober 2013 en Revolving Credit Facility på 750 millioner Euro som ikke er fornyet.

Kapitaldekning

Stortinget vedtok nye kapitalkrav som trådte i kraft fra 1. juli 2013. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er etter dette henholdsvis 9 og 12,5 prosent, og 10,8 og 13,5 prosent fra 1. juli 2014. I tillegg forventes det innføring av en motsykisk kapitalbuffer på opptil 2,5 prosentpoeng ren kjernekapital fra og med begynnelsen av 2015.

Storebrand Bank Konsern har ved utgangen av 2013 en netto ansvarlig kapital på 2,9 milliarder kroner. Kapitaldekningen er 13,6 prosent og kjernekapitaldekningen 12,8 prosent, mot henholdsvis 11,8 prosent og 11,2 prosent ved utgangen av 2012. Bankkonsernet har som mål å overholde de til enhver tid gjeldende krav til bufferkapital. Både bankkonsernet, morbanken og boligkredittforetaket oppfyller de nye lovkravene.

Utvikling i Storebrand Bank ASA

Storebrand Bank ASA oppnådde i 4. kvartal et resultat før skatt på 258 millioner kroner (160 millioner) og 222 millioner kroner (261 millioner) for året.

Netto renteinntekter for Storebrand Bank ASA ble for 4. kvartal 73 millioner kroner (83 millioner) og 291 millioner kroner (340 millioner) for året.

Banken har i kvartalet nedskrevet aksjer i datterselskaper med 9 millioner kroner, og 25 millioner kroner for året. Det er minus 13 millioner kroner (pluss 8 millioner) i nedskrivninger på utlån i 4. kvartal og minus 9 millioner kroner (pluss 10 millioner) for året.

Øvrig

Storebrand Bank vil i 2014 videreføre arbeidet med å bedre lønnsomheten i virksomheten kombinert med moderat vekst. Konsekvensene av den internasjonale finansuroen for både banksektoren og våre kunder vil følges tett. Banken vil prioritere å opprettholde en moderat risikoprofil med god balanse- og fundingsammensetning.

Innenfor personmarkedet vil banken prioritere konvertering til nytt kjernebanksystem. Videre vil det være fokus på å redusere kostnader, øke automatiseringsgraden i kunde- og arbeidsprosesser, samt utvikle bedre mobil- og brettløsninger for kundene.

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.

Det er fastsatt nye lovkrav til kapital og kapitalbuffere i Norge. Kravene representerer en tidlig innføring av deler av et nytt europeisk kapitalkravsregelverk som vil bli gjeldende i Norge når det er tatt inn i EØS-avtalen. I tillegg til høyere krav til kapital og økte krav til kvalitet på kapital, medfører de nye reglene nye kvantitative krav til likviditet. Rapporteringsomfanget vil i andre halvdel av 2014 øke vesentlig. Banken arbeider systematisk med å tilpasse seg de nye kravene.

God styring av bankens kreditt- og likviditetsrisiko, og kontroll av den operasjonelle risikoen i sentrale arbeidsprosesser vil stå sentralt også i 2014, og banken vil 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 2014.

Storebrand Bank har totalt mottatt 166 klagesaker tilknyttet privatkunders investeringer i ulike aksjeindeksobligasjoner i Storebrand Bank ASA. Ingen av kundene har fått medhold i sin klage etter bankens interne klagebehandling. 116 av kundene har klaget på bankens avgjørelse til Finansklagenemnda. Finansklagenemndas sekretariat har per 31.12.2013 behandlet 73 saker og ingen kunder har fått medhold i sine klager. Det foreligger ingen søksmål fra kunder knyttet til investeringer i strukturerte produkter.

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

Lysaker, 11. februar 2014
Styret i Storebrand Bank ASA

Storebrand Bank konsern

RESULTATREGNSKAP

NOK MILL.	NOTE	4. KVARTAL		ÅRET	
		2013	2012	2013	2012
Renteinntekter		385,8	385,6	1 548,6	1 552,8
Rentekostnader		-246,6	-252,8	-1 001,9	-1 062,7
Netto renteinntekter	4	139,2	132,8	546,7	490,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20,3	22,6	82,0	85,5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2,5	-5,1	-11,8	-14,3
Netto provisjonsinntekter		17,8	17,5	70,2	71,2
Netto inntekter og gevinster fra tilknyttede selskaper					1,2
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	5	-0,6	2,1	-16,0	35,3
Andre inntekter		7,5	5,6	20,3	23,0
Sum andre driftsinntekter		6,9	7,7	4,3	59,5
Lønn og andre personalkostnader		0,5	-36,6	-127,6	-154,8
Generelle administrasjonskostnader		-13,2	-20,8	-55,6	-65,2
Andre driftskostnader		-50,5	-51,5	-191,6	-199,8
Sum driftskostnader		-63,2	-108,9	-374,8	-419,7
Driftsresultat før tap mv.		100,7	49,1	246,5	201,1
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	11	-11,6	6,9	-11,1	7,7
Resultat før skatt		89,1	55,9	235,3	208,8
Skatt på ordinært resultat	7	-28,2	1,3	-69,1	-36,6
Resultat etter skatt for avviklet/solgt virksomhet		-1,7	1,3	-3,8	2,7
Periodens resultat		59,1	58,5	162,3	174,9
Som kan henføres til:					
Morselskap		59,1	58,5	162,3	174,9
Minoritetsinteresser		0,0	0,0	0,0	0,0

OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

NOK MILL.	4. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	2013	2012
Periodens resultat	59,1	58,5	162,3	174,9
Øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet				
Endring estimatavik pensjoner	-5,7	34,9	-5,7	34,9
Skatt på estimatavik pensjoner	2,1	-9,8	2,1	-9,8
Sum øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet	-3,5	25,1	-3,5	25,1
Totalresultat	55,6	83,6	158,8	200,0
Henførbart til:				
Morselskap	55,6	83,6	158,8	200,0
Minoritetsinteresser	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	55,6	83,6	158,8	200,0

Storebrand Bank konsern

BALANSE

NOK MILL.	NOTE	31.12.2013	31.12.2012
Kontanter og fordringer på sentralbanker		19,8	8,8
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	18	152,5	255,1
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:			
Aksjer og andeler	19	1,7	5,2
Obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning	10, 19	2 790,7	2 861,7
Derivater	19	693,2	1 005,0
Obligasjoner til amortisert kost	10, 18	1 541,8	990,0
Andre eiendeler		100,6	121,6
Brutto utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	18	32 457,7	34 204,7
Brutto utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	19	1 289,0	1 240,8
Brutto utlån		33 746,8	35 445,5
- Individuelle nedskrivninger	11	-82,7	-105,0
- Gruppenedskrivninger	11	-30,2	-39,1
Netto utlån til og fordringer på kunder		33 633,9	35 301,4
Varige driftsmidler	12	9,5	8,5
Immaterielle eiendeler og goodwill	12	99,1	106,3
Utsatt skattefordel	7	13,0	7,3
Eiendeler solgt/avviklet virksomhet		0,3	0,2
Sum eiendeler		39 056,1	40 671,2
Gjeld til kredittinstitusjoner	13, 18, 19	1 027,8	2 498,7
Innskudd fra og gjeld til kunder	18	20 728,1	19 932,7
Annen finansiell gjeld:			
Derivater	19	411,0	601,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 18	13 523,6	14 540,3
Annen gjeld		133,6	102,4
Gjeld solgt/avviklet virksomhet		0,5	10,1
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		18,4	17,7
Pensjonsforpliktelse		57,8	71,3
Ansvarlig lånekapital	14, 18	589,7	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		39 056,1	40 671,2

Lysaker, 11. februar 2014
Styret i Storebrand Bank ASA

Storebrand Bank ASA

RESULTATREGNSKAP

NOK MILL.	NOTE	4. KVARTAL		ÅRET	
		2013	2012	2013	2012
Renteinntekter		266,6	274,1	1 073,3	1 158,1
Rentekostnader		-193,7	-191,1	-782,6	-818,2
Netto renteinntekter	4	72,9	82,9	290,7	339,8
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23,4	25,9	95,1	99,0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-2,5	-5,1	-11,8	-14,3
Netto provisjonsinntekter		20,9	20,9	83,3	84,7
Netto inntekter og gevinster fra tilknyttede selskaper					1,2
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	5	-2,2	4,3	-13,6	69,1
Andre inntekter		228,1	144,0	211,6	151,4
Sum andre driftsinntekter		225,9	148,2	198,0	221,7
Lønn og andre personalkostnader		4,4	-32,8	-118,0	-146,5
Generelle administrasjonskostnader		-12,9	-20,6	-54,8	-64,5
Andre driftskostnader		-40,6	-47,4	-168,4	-184,9
Sum driftskostnader		-49,1	-100,7	-341,2	-395,9
Driftsresultat før tap mv.		270,6	151,3	230,8	250,4
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	11	-12,5	8,5	-9,1	10,4
Resultat før skatt		258,1	159,8	221,7	260,8
Skatt på ordinært resultat	7	-76,7	-37,3	-70,9	-63,7
Periodens resultat		181,5	122,5	150,8	197,1

OPPSTILLING OVER TOTALRESULTAT

NOK MILL.	4. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	2013	2012
Periodens resultat	181,5	122,5	150,8	197,1
Øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet				
Endring estimatavik pensjoner	-5,7	34,9	-5,7	34,9
Skatt på estimatavik pensjoner	2,1	-9,8	2,1	-9,8
Sum øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet	-3,5	25,1	-3,5	25,1
Totalresultat	177,9	147,6	147,2	222,2

Storebrand Bank ASA

BALANSE

NOK MILL.	NOTE	31.12.2013	31.12.2012
Konter og fordringer på sentralbanker		19,8	8,8
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	18	2 198,9	4 763,3
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:			
Aksjer og andeler	19	1,7	1,8
Obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning	10, 19	5 550,2	5 624,6
Derivater	19	445,5	660,0
Obligasjoner til amortisert kost	10, 18	1 541,8	990,0
Andre eiendeler		1 223,3	1 086,2
Brutto utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	18	17 643,3	16 910,3
Brutto utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	19	1 289,0	1 240,8
Brutto utlån		18 932,4	18 151,1
- Individuelle nedskrivninger	11	-80,3	-115,2
- Gruppenedskrivninger	11	-29,5	-38,6
Netto utlån til og fordringer på kunder		18 822,5	17 997,2
Varige driftsmidler	12	6,2	8,1
Immaterielle eiendeler	12	75,4	65,7
Utsatt skattefordel	7	18,2	14,0
Sum eiendeler		29 903,6	31 219,8
Gjeld til kredittinstitusjoner	13,18,19	1 329,5	2 797,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	18	20 749,0	19 948,5
Annen finansiell gjeld:			
Derivater	19	411,0	601,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 18	4 050,8	4 666,9
Annen gjeld		326,1	301,4
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		18,4	17,7
Pensjonsforpliktelse		57,8	71,3
Ansvarlig lånekapital	14,18	589,7	441,4
Sum gjeld		27 532,4	28 845,2
Innskutt egenkapital		1 688,4	1 657,0
Opptjent egenkapital		682,9	717,6
Sum egenkapital		2 371,2	2 374,6
Sum gjeld og egenkapital		29 903,6	31 219,8

Avstemming av egenkapital

STOREBRAND BANK KONSERN

MAJORITETENS ANDEL AV EGENKAPITAL

NOK MILL.	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	ESTIMATAVIK PENSJONER	ANNEN EGEN- KAPITAL	SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	MINORITETENS ANDEL	TOTAL EGEN- KAPITAL
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						162,3	162,3	0,0	162,3
Øvrige resultatelementer									
Endringer estimatavik pensjoner					-3,5		-3,5		-3,5
Sum øvrige resultatelementer	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,5	0,0	-3,5	0,0	-3,5
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,5	162,3	158,8	0,0	158,8
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:									
Mottatt konsernbidrag						21,8	21,8		21,8
Avgitt konsernbidrag						-72,3	-72,3		-72,3
Andre endringer						1,6	1,6		1,6
Egenkapital 31.12.2013	960,6	156,0	400,3	1 516,8	41,9	1 006,7	1 048,6	0,0	2 565,5

Avstemming av egenkapital

STOREBRAND BANK ASA

NOK MILL.	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	ESTIMAT- AVIK PENSJONER	ANNEN EGEN- KAPITAL	SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	TOTAL EGEN- KAPITAL
Egenkapital 31.12.2011	960,6	156,0	518,7	1 635,2	18,3	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 som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet	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	43,4	674,1	717,6	2 374,6
Periodens resultat						150,8	150,8	150,8
Endringer estimatavvik pensjoner					-3,5		-3,5	-3,5
Sum øvrige resultatelementer som senere ikke kan reklassifiseres til resultatet	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,5	0,0	-3,5	-3,5
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,5	150,8	147,2	147,2
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Endring avgitt konsernbidrag 2012						-0,6	-0,6	-0,6
Avgitt konsernbidrag						-181,4	-181,4	-181,4
Mottatt konsernbidrag			31,4	31,4				31,4
Egenkapital 31.12.2013	960,6	156,0	610,4	1 688,4	39,9	642,9	682,8	2 371,2

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, overkurs og annen egenkapital vurderes og styres samlet. Overkurs 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 ratingselskapenes 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	
31.12.2012	31.12.2013	NOK MILL.	31.12.2013	31.12.2012
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
1 039,1	1 029,0	Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	1 571,0	1 547,0
- 534,4	- 556,1	Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	- 556,1	- 534,4
- 1 176,2	- 798,7	Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	1 676,5	- 1 907,8
1 423,7	799,9	Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank	794,5	1 423,6
3 286,9	- 396,9	Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer	- 465,4	- 462,7
		Netto inn-/utbetalinger vedrørende eiendomsinvesteringer		14,9
- 378,6	- 297,5	Utbetalinger til drift	- 329,2	- 407,9
5,0		Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	- 1,8	- 20,0
3 665,6	- 220,3	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 689,6	- 347,3
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
8,5	0,1	Netto innbetalinger ved salg av datterselskaper og tilknyttede selskaper		8,5
- 2,1	- 175,0	Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper		
- 29,4	- 42,8	Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler	- 42,8	- 29,4
- 22,9	- 217,6	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	- 42,8	- 20,8
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
- 1 600,5	- 1 106,5	Utbetalinger ved nedbetaling av lån	- 1 407,0	- 1 766,8
1 909,7	500,4	Innbetaling ved opptak av lån	500,4	6 004,9
- 266,2	- 183,1	Utbetaling av renter lån	- 407,1	- 531,0
149,2	150,0	Innbetaling av ansvarlig lånekapital	150,0	149,2
- 400,4		Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital		- 400,4
- 29,5	- 26,3	Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital	- 26,3	- 29,5
- 3 518,6	- 1 466,4	Netto inn-/utbetalinger av gjeld til kredittinstitusjoner	- 1 469,8	- 3 521,4
58,8	252,8	Innbetaling av mottatt konsernbidrag	21,8	
- 85,8	- 236,3	Utbetaling av konsernbidrag/utbytte	- 100,5	- 50,0
- 3 783,3	- 2 115,4	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	- 2 738,4	- 145,0
- 140,7	- 2 553,3	Netto kontantstrøm i perioden	- 91,6	- 513,2
4 912,8	4 772,1	Likviditetsbeholdning periodens start	263,9	777,0
4 772,1	2 218,7	Likviditetsbeholdning periodens slutt	172,3	263,9
		Likviditetsbeholdningen består av:		
8,8	19,8	Konter og fordringer på sentralbanker	19,8	8,8
4 763,3	2 198,9	Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	152,5	255,1
4 772,1	2 218,7	Sum likviditetsbeholdning i balansen	172,3	263,9

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 4. kvartal 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.

Det er ikke foretatt vesentlige endringer av regnskapsprinsipper i 2013.

Som følge av en endring i IAS 1 – *Presentasjon av finansregnskap*, er det i 2013 foretatt endringer i presentasjon av poster som inngår i oppstillingen Totalresultat. Oppstillingen spesifiserer postene:

- poster som i senere perioder vil bli omklassifisert til resultatet når særlige vilkår er oppfylt
- samt poster som senere ikke vil omklassifiseres til resultatet.

Endringen har ikke hatt vesentlig betydning for konsernregnskapet.

IFRS13 *Virkelig verdi måling*, har blitt gjeldende i 2013 og har medført utvidede notekrav knyttet til regnskapsinformasjon om virkelige verdier. Videre har det kommet endringer i IAS19R *Pensjoner egne ansatte*, som medfører økte krav til bruttoføring av kostnads- og inntektselementer.

Endringene beskrevet ovenfor har ikke hatt vesentlig betydning for konsernregnskapet.

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 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 19 – Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Noter til regnskapet

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. Storebrand har benyttet OMF-rente som diskonteringsrente per 31.12.2013. Nedenfor fremgår hovedforutsetninger som er benyttet i beregningene av netto pensjonsforpliktelse:

	31-12-2013	31-12-2012
Diskonteringsrente	4,0 %	4,0 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler i regnskapsperioden	4,0 %	4,0 %
Forventet lønnsvekst	3,3 %	3,3 %
Forventet årlig regulering folketrygd	3,5 %	3,3 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,1 %	1,5 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2005

Storebrand (Norge) har i 2013 endret pensjonsvedtektene i de kollektive ordningene for ansatte og tidligere ansatte i selskapet. Endringen medfører at pensjoner under utbetaling ikke lenger reguleres årlig med minimum 80 prosent av endringen i konsumprisindeksen. Dette gir en positiv engangseffekt i resultatet i 2013 som i pensjonskostnadene fremgår som planendring.

Noter til regnskapet

NOTE 4 NETTO RENTEINNTEKTER

Storebrand Bank Konsern

NOK MILL.	4. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	2013	2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,0	4,1	17,7	12,7
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	359,8	358,8	1 442,6	1 436,3
Renter og lignende innt. av sertifikater, obligasjoner og andre renteb. papirer	19,3	20,9	80,8	96,9
Andre renteinntekter og lignende inntekter	1,7	1,8	7,5	6,8
Sum renteinntekter	385,8	385,6	1 548,6	1 552,8
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-5,4	-15,9	-34,2	-104,4
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-140,1	-128,1	-551,6	-519,6
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	-89,4	-102,0	-373,2	-408,5
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-7,6	-6,8	-26,3	-29,5
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-4,1	-0,1	-16,7	-0,8
Sum rentekostnader	-246,6	-252,8	-1 001,9	-1 062,7
Sum netto renteinntekter	139,2	132,8	546,7	490,1

Storebrand Bank ASA

NOK MILL.	4. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	2013	2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17,5	32,1	113,9	139,6
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	212,7	202,0	808,0	802,0
Renter og lignende innt. av sertifikater, obligasjoner og andre renteb. papirer	34,6	38,1	143,9	209,6
Andre renteinntekter og lignende inntekter	1,7	1,8	7,5	6,8
Sum renteinntekter	266,6	274,1	1 073,3	1 158,1
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-6,6	-17,2	-39,2	-109,8
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-141,1	-127,8	-553,1	-520,1
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	-34,3	-39,2	-147,4	-156,9
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	-7,6	-6,8	-26,3	-29,5
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-4,1	-0,1	-16,7	-2,0
Sum rentekostnader	-193,7	-191,1	-782,6	-818,2
Sum netto renteinntekter	72,9	82,9	290,7	339,8

Noter til regnskapet

NOTE 5 NETTO GEVINSTER PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Storebrand Bank Konsern

	4. KVARTAL		ÅRET	
NOK MILL.	2013	2012	2013	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	0,1
Sum gevinst/tap på aksjer og andeler, FVO			-0,1	0,2
<i>Sertifikater og obligasjoner</i>				
Realisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO		1,0	5,8	6,8
Urealisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	-0,3		-10,1	11,4
Sum gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	-0,3	1,0	-4,3	18,3
<i>Utlån til kunder</i>				
Urealisert gevinst/tap på utlån til kunder, FVO	3,3	2,3	-18,6	22,4
Sum gevinst/tap på utlån til kunder, FVO	3,3	2,3	-18,6	22,4
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån</i>				
Realisert gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO			-1,0	-8,8
Urealisert gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	-0,1	-3,1	1,0	2,4
Sum gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	-0,1	-3,1	0,0	-6,4
<i>Finansielle derivater og valuta</i>				
Realisert gevinst/tap på finansielle derivater, holdt for omsetning	1,4	2,2	10,5	18,3
Urealisert gevinst/tap på finansielle derivater, holdt for omsetning	-11,1	0,7	-3,2	-39,4
Sum finansielle derivater og valuta	-9,7	2,9	7,3	-21,1
Netto gevinst fra finansielle instrumenter til virkelig verdi	-6,8	3,0	-15,7	13,4
<i>Virkelig verdi sikring</i>				
Realisert gevinst/tap på derivater og obligasjoner, virkelig verdi sikring	5,6	0,5	4,3	-5,5
Urealisert gevinst/tap på derivater og obligasjoner, virkelig verdi sikring	-0,1	-1,2	-3,4	4,8
Sum gevinst/tap fra finansielle instrumenter virkelig verdi sikring	5,6	-0,7	0,9	-0,7
<i>Sertifikater og obligasjoner</i>				
Realisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost			2,7	2,6
Sum gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0,0	0,0	2,7	2,6
<i>Utstedte obligasjoner</i>				
Realisert gevinst/tap på utstedte obligasjoner til amortisert kost	0,6	-0,3	-4,0	20,0
Sum gevinst/tap på utstedte obligasjoner til amortisert kost	0,6	-0,3	-4,0	20,0
Netto gevinst fra finansielle instrumenter til amortisert kost	0,6	-0,3	-1,2	22,6
Netto gevinst fra finansielle instrumenter	-0,6	2,1	-16,0	35,3

Noter til regnskapet

NOTE 5 NETTO GEVINSTER PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER (fortsettelse)

Storebrand Bank ASA	4. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	2013	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	0,1
Sum gevinst/tap på aksjer og andeler, FVO	0,0	0,0	-0,1	0,2
<i>Sertifikater og obligasjoner</i>				
Realisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO			5,8	10,4
Urealisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	-2,2	2,2	-13,2	42,1
Sum gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner, FVO	-2,2	2,2	-7,4	52,5
<i>Utlån til kunder</i>				
Urealisert gevinst/tap på utlån til kunder, FVO	3,3	2,3	-18,6	22,4
Sum gevinst/tap på utlån til kunder, FVO	3,3	2,3	-18,6	22,4
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån</i>				
Realisert gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO			-1,0	-8,8
Urealisert gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	-0,1	-3,1	1,0	2,4
Sum gevinst/tap på gjeld til kredittinstitusjoner og andre innlån, FVO	-0,1	-3,1	0,0	-6,4
<i>Finansielle derivater og valuta</i>				
Realisert gevinst/tap på finansielle derivater, holdt for omsetning	1,4	2,2	10,5	18,3
Urealisert gevinst/tap på finansielle derivater, holdt for omsetning	-11,1	0,7	-3,2	-39,4
Sum finansielle derivater og valuta	-9,7	2,9	7,3	-21,1
Netto gevinst fra finansielle instrumenter til virkelig verdi	-8,6	4,3	-18,8	47,6
<i>Virkelig verdi sikring</i>				
Realisert gevinst/tap på derivater og obligasjoner, virkelig verdi sikring	5,6	0,5	7,1	-4,6
Urealisert gevinst/tap på derivater og obligasjoner, virkelig verdi sikring	0,2	-1,3	-0,7	3,4
Sum gevinst/tap fra finansielle instrumenter virkelig verdi sikring	5,8	-0,8	6,4	-1,1
<i>Sertifikater og obligasjoner</i>				
Realisert gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost		1,0	2,7	2,6
Sum gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0,0	1,0	2,7	2,6
<i>Utstedte obligasjoner</i>				
Realisert gevinst/tap på utstedte obligasjoner til amortisert kost	0,6	-0,3	-4,0	20,0
Sum gevinst/tap på utstedte obligasjoner til amortisert kost	0,6	-0,3	-4,0	20,0
Netto gevinst fra finansielle instrumenter til amortisert kost	0,6	0,8	-1,2	22,6
Netto gevinst fra finansielle instrumenter	-2,2	4,3	-13,6	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.	4. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	2013	2012
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)				
Netto renteinntekter	1,39 %	1,29 %	1,35 %	1,25 %
Andre inntekter ³⁾	0,25 %	0,24 %	0,18 %	0,33 %
Hovedtall fra balansen:				
Forvaltningskapital			39 056,1	40 671,2
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	39 834,8	40 797,4	40 572,5	39 250,3
Brutto utlån til kunder			33 746,8	35 445,5
Innskudd fra kunder			20 728,1	19 932,7
Kundeinnskudd i % av brutto utlån			61,4 %	56,2 %
Egenkapital			2 565,5	2 455,7
Andre nøkkeltall:				
Andre inntekter i % totale inntekter	15,1 %	15,9 %	12,0 %	21,1 %
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁵⁾	0,13 %	-0,08 %	0,03 %	-0,02 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån			1,4 %	0,8 %
Kostnader i % av driftsinntekter bankvirksomheten ⁴⁾	33,6 %	59,3 %	57,2 %	64,0 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt ²⁾			9,5 %	8,9 %
Kjernekapitaldekning			12,8 %	11,2 %

STOREBRAND BANK ASA

NOK MILL.	4. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	2013	2012
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)				
Netto renteinntekter	0,95 %	1,06 %	0,93 %	1,09 %
Andre inntekter ³⁾	3,21 %	2,15 %	0,90 %	0,98 %
Hovedtall fra balansen:				
Forvaltningskapital			29 903,6	31 219,8
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	30 519,4	31 162,8	31 313,8	31 220,2
Brutto utlån til kunder			18 932,4	18 151,1
Innskudd fra kunder			20 749,0	19 948,5
Kundeinnskudd i % av brutto utlån			109,6 %	109,9 %
Egenkapital			2 371,2	2 374,6
Andre nøkkeltall:				
Andre inntekter i % totale inntekter	77,2 %	67,1 %	49,2 %	47,4 %
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,26 %	-0,20 %	0,05 %	-0,06 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån			2,1 %	1,3 %
Kostnader i % av driftsinntekter	15,4 %	40,0 %	59,6 %	61,3 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt ²⁾			9,4 %	11,5 %
Kjernekapitaldekning			15,2 %	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

Årets skattekostnad

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
2012	2013	NOK MILL.	2013	2012
-66,2	-73,0	Betalbar skatt denne perioden	-70,5	-27,9
2,4	2,0	Endring i utsatt skatt	1,4	-8,7
-63,7	-70,9	Sum skattekostnad	-69,1	-36,6
Avstemming av forventet skattekostnad til faktisk skattekostnad				
260,8	221,7	Ordinært resultat før skatt	235,3	208,8
-73,0	-62,1	Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	-65,9	-58,5
Skatteeffekten av :				
2,0		Realiserte aksjer/aksjeindeksobligasjoner	1,3	1,3
		Tilknyttede selskaper		0,3
0,7		Mottatt konsernbidrag		
6,4	-7,6	Permanente forskjeller	-3,4	
		Endring ikke balanseført utsatt skatt	0,3	20,3
	-1,2	Endring i skatteregler	-1,0	
0,1		Endring tidligere år	-0,5	
-63,7	-70,9	Skattekostnad	-69,1	-36,6
-66,2	-73,0	Betalbar skatt	-70,5	-27,9
66,2	73,0	- skatteeffekt på avgitt konsernbidrag		
0,0	0,0	Betalbar skatt i balansen	-70,5	-27,9
Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring				
15,9	18,3	Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	37,5	75,2
-66,0	-85,6	Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-85,6	-100,2
-50,1	-67,3	Netto midlertidige forskjeller	-48,1	-25,0
		Fremførbare underskudd/godtgjørelse	-0,1	-2,3
-50,1	-67,3	Netto grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-48,2	-27,4
		Nedvurdering av grunnlag for utsatt skattefordel		1,2
-50,1	-67,3	Netto grunnlag utsatt skatt/skattefordel i balansen	-48,2	-26,1
14,0	18,2	Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen	13,0	7,3
Spesifikasjon av betalbar og utsatt skatt ført mot egenkapitalen:				
-9,8	2,1	Estimatawik pensjoner	2,1	-9,8
-9,8	2,1	Sum	2,1	-9,8

Balanseført utsatt skattefordel er først og fremst knyttet til skattereduserende midlertidige forskjeller på driftsmidler, pensjonsforpliktelse og finansielle instrumenter. Banken har positiv inntjening og dette forventes også fremover.

Utsatt skattefordel balanseføres i tilknytning til Storebrand Bank ASA da det vurderes som sannsynlig at fordelen kan utnyttes.

Noter til regnskapet

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 31.12.2013. Investeringene er i konsernregnskapet eliminert mot utstedte obligasjonslån i Storebrand Boligkreditt AS.

Utlån overført til Storebrand Boligkreditt AS

Storebrand Bank ASA skal sørge for 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. 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 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 45 og 46 i årsrapporten 2012 for Storebrand Bank ASA.

Noter til regnskapet

NOTE 9 - SEGMENTRAPPORTERING

Storebrand Bank konsern

Resultatposter per virksomhet:

NOK MILL.	BEDRIFTSMARKED				PERSONMARKED			
	4. KVARTAL		ÅRET		4. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Resultatposter:								
Netto renteinntekter	99,7	52,8	199,4	202,0	179,0	76,2	340,0	273,9
Netto provisjonsinntekter	7,0	2,2	12,8	10,3	30,6	15,3	57,1	61,1
Andre inntekter	12,5	9,2	20,4	36,5	1,2	0,9	-12,5	3,8
Driftskostnader	-37,8	-36,1	-126,2	-139,0	-103,7	-65,4	-221,0	-268,4
Driftsresultat før tap	81,4	28,1	106,5	109,8	107,1	27,0	163,5	70,4
Nedskrivninger på utlån, garantier mv.	-14,9	5,7	-3,9	8,1	-6,8	2,8	-7,2	1,1
Resultat av ordinær drift for videreført virksomhet	66,5	33,8	102,6	117,9	100,3	29,8	156,3	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
Balanseposter:								
Brutto utlån til kunder			9 809,6	11 670,8			23 905,6	23 734,4
Innskudd fra kunder			8 186,3	7 549,1			12 542,7	12 370,0
Nøkkeltall:								
Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,58 %	1,54 %	1,55 %	1,53 %	1,25 %	1,09 %	1,21 %	1,02 %
Kostnader i % av inntekter	32 %	56 %	54 %	56 %	49 %	71 %	57 %	79 %
Innskuddsdekning			83 %	65 %			52 %	52 %
Total avsetningsgrad nedskrivninger			29 %	123 %			15 %	11 %

Noter til regnskapet

NOTE 9 - SEGMENTRAPPORTERING (fortsettelse)

Storebrand Bank konsern

Resultatposter per virksomhet:

NOK MILL.	TREASURY/ANNET				TOTAL			
	4. KVARTAL		ÅRET		4. KVARTAL		ÅRET	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Resultatposter:								
Netto renteinntekter	-139,6	3,8	7,4	14,2	139,2	132,8	546,7	490,1
Netto provisjonsinntekter	-19,7	0,0	0,4	-0,2	17,8	17,5	70,2	71,2
Andre inntekter	-6,7	-2,4	-3,6	19,2	6,9	7,7	4,3	59,5
Driftskostnader	78,3	-7,4	-27,7	-12,3	-63,2	-108,9	-374,8	-419,7
Driftsresultat før tap	-87,8	-6,0	-23,5	20,9	100,7	49,1	246,5	201,1
Nedskrivninger på utlån, garantier mv.	10,1	-1,6	0,0	-1,5	-11,6	6,9	-11,1	7,7
Resultat av ordinær drift for videreført virksomhet	-77,7	-7,6	-23,5	19,4	89,1	55,9	235,3	208,8
Resultat av ordinær drift for avviklet virksomhet	-1,7	1,3	-3,8	2,7	-1,7	1,3	-3,8	2,7
Balanseposter:								
Brutto utlån til kunder			31,6	40,2			33 746,8	35 445,5
Innskudd fra kunder			-0,9	13,6			20 728,1	19 932,7
Nøkkeltall:								
Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital					1,39 %	1,29 %	1,35 %	1,25 %
Kostnader i % av inntekter					39 %	69 %	60 %	68 %
Innskuddsdekning							61 %	56 %
Total avsetningsgrad nedskrivninger							24 %	48 %

Virksomhetssegmenter er konsernets primære rapporteringssegment. Storebrand Bank er en forretningsbank med hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune. 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). I april 2013 besluttet Storebrand å avvikle Bedriftsmarked da det ikke lenger er et prioritert område i Storebrands kjernevirksomhet. Avviklingen av virksomheten skjer kontrollert over tid og eksisterende kunder vil bli ivaretatt fram til avvikling er gjennomført. Verdiendringer knyttet til overtatte eiendeler som presenteres i resultatregnskapet på egen linje, er i segmentnoten presentert på tapslinjen slik det behandles internt. Omklassiferingen fremkommer under segment treasury/annet. All 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 segmentet Personmarked. Bankens eiendomsmevlervirksomhet 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	31.12.2013	NOK MILL.	31.12.2013	31.12.2012
226,0	241,6	Garantier	241,6	226,0
4 268,6	6 179,2	Ubenyttede kredittrammer utlån	4 060,2	4 181,4
796,1	77,4	Lånetilsagn	77,4	796,1
5 290,7	6 498,1	Sum betingede forpliktelser	4 379,2	5 203,5
1 854,0	1 498,5	Balanseført verdi av obligasjoner stillet som sikkerhet for D-lån og F-lån i Norges Bank	1 498,5	1 854,0
2 043,1	1 024,6	Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bytteordningen av statspapirer mot obligasjoner med fortrinnsrett		
384,3	384,4	Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner		
4 281,5	2 907,5	Sum forpliktelser utenom balansen	1 498,5	1 854,0

Ubenyttede kredittrammer i Storebrand Bank ASA per 31.12.2013 inkluderer 3,9 milliarder kroner til datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS.

NOTE 11 MISLIGHOLD OG TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
31.12.2012	31.12.2013	NOK MILL.	31.12.2013	31.12.2012
		Misligholdte lån		
114,3	54,0	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	111,1	184,7
121,7	345,4	Misligholdte lån med identifisert verdifall	356,4	115,1
236,0	399,4	Brutto misligholdte lån	467,5	299,8
-115,2	-80,3	Individuelle nedskrivninger	-82,7	-105,0
120,7	319,1	Netto misligholdte lån	384,8	194,8

Misligholdte lån med verdifall har økt i kvartalet som følge av ett bedriftsengasjement hvor risikoen er økt og det er foretatt individuell nedskrivning. 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	
31.12.2012	31.12.2013	NOK MILL.	31.12.2013	31.12.2012
		Nøkkeltall		
-38,6	-29,5	Gruppenedskrivninger (millioner kroner)	-30,2	-39,1
-153,9	-109,8	Totale nedskrivninger (millioner kroner)	-112,9	-144,1
95 %	23 %	Avsetningsgrad individuelle nedskrivninger ¹⁾	23 %	91 %
65 %	28 %	Total avsetningsgrad ²⁾	24 %	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	
31.12.2012	31.12.2013	NOK MILL.	31.12.2013	31.12.2012
		Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.		
9,8	34,9	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	34,7	6,3
13,3	9,1	Periodens endring i gruppenedskrivninger	8,9	14,1
-3,6	4,8	Andre korreksjoner i nedskrivningene	5,2	-3,6
-9,1	-76,8	Konstaterte tap som det tidligere er avsatt for	-78,3	-9,1
-5,8	-2,4	Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt for	-2,9	-5,8
5,8	21,2	Inngått på tidligere konstaterte tap	21,2	5,8
10,4	-9,1	Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	-11,1	7,7

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 OG VARIGE DRIFTSMIDLER

I 2013 er det aktivert 42,8 millioner kroner i immaterielle eiendeler og driftsmidler i Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank Konsern. Tilsvarende tall for 4. kvartal er 20,9 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 kostprisen på 30,7 millioner kroner avskrives over den bestemte levetiden iht. IAS 38. Det er resultatført 6,1 millioner kroner i avskrivning på merkevarenavnet i 2013.

Det er i 2013 foretatt en nedskrivning på 10,8 millioner kroner vedrørende goodwill knyttet til Hadrian Eiendom AS. Tilsvarende tall for 4. kvartal er 6,8 millioner kroner.

Noter til regnskapet

NOTE 13 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

NOK MILL.	STOREBRAND BANK KONSERN	
	31.12.2013	31.12.2012
Sum gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid til amortisert kost	31,2	11,6
F-lån:		
Forfall 2013		500,3
Lån med flytende rente:		
Forfall 2013		
Periodiserte kostnader		0,8
Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid til amortisert kost	0,0	501,0
Innlån bytteordningen:		
Forfall 2013		990,3
Forfall 2014	996,6	995,7
Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid til virkelig verdi (FVO)	996,6	1 986,0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 027,8	2 498,7

NOTE 14 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

NOK MILL.	STOREBRAND BANK KONSERN	
	31.12.2013	31.12.2012
Sertifikatlån		
Obligasjonslån	13 523,6	14 540,3
Ansvarlig lånekapital	589,7	441,4
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	14 113,4	14 981,7

Noter til regnskapet

Spesifikasjon av sertifikatgjeld, obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital per 31.12.2013 for Storebrand Bank konsern

NOK MILL.						BALANSEFØRT VERDI 31.12.2013
ISIN NUMMER	UTSTEDENDE SELSKAP	NETTO PÅLYDENDE	VALUTA	RENTE	FORFALL ¹⁾	
Obligasjoner						
NO0010439821	Storebrand Bank ASA	310,0	NOK	Fast rente	04.06.2015	335,1
NO0010513237	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Fast rente	25.05.2016	325,7
NO0010660806	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Fast rente	08.10.2019	304,2
NO0010507775	Storebrand Bank ASA	511,0	NOK	Flytende rente	30.04.2014	515,1
NO0010599822	Storebrand Bank ASA	178,0	NOK	Flytende rente	11.08.2014	178,5
NO0010635626	Storebrand Bank ASA	332,0	NOK	Flytende rente	26.01.2015	334,0
NO0010654510	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende rente	06.07.2015	453,4
NO0010641079	Storebrand Bank ASA	800,0	NOK	Flytende rente	27.03.2017	801,7
NO0010662752	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende rente	13.11.2017	301,0
NO0010670979	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende rente	29.01.2016	502,2
Sum ordinære obligasjoner						4 050,8
Obligasjoner med fortrinnsrett						
NO0010466071	Storebrand Boligkreditt AS	850,0	NOK	Fast rente	24.04.2014	893,3
NO0010428584	Storebrand Boligkreditt AS	1 000,0	NOK	Fast rente	06.05.2015	1 083,1
NO0010548373	Storebrand Boligkreditt AS	1 250,0	NOK	Fast rente	28.10.2019	1 383,0
NO0010638307	Storebrand Boligkreditt AS	1 000,0	NOK	Flytende rente	17.06.2015	1 000,6
NO0010575913	Storebrand Boligkreditt AS	490,0	NOK	Flytende rente	03.06.2016	490,8
NO0010612294	Storebrand Boligkreditt AS	1 560,0	NOK	Flytende rente	15.06.2016	1 557,6
NO0010635071	Storebrand Boligkreditt AS	2 550,0	NOK	Flytende rente	21.06.2017	2 564,4
NO0010660822	Storebrand Boligkreditt AS	500,0	NOK	Flytende rente	20.06.2018	500,0
Sum obligasjoner med fortrinnsrett						9 472,8
Sum sertifikatgjeld og obligasjonsgjeld						13 523,6
1) Forfallsdato i denne oversikten er første mulige forfallsdato (Call dato).						
ISIN nummer	UTSTEDENDE SELSKAP	NETTO PÅLYDENDE	VALUTA	RENTE	CALL DATO	BALANSEFØRT VERDI 31.12.2013
Tidsbegrenset ansvarlig lån						
NO001064165	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende rente	12.04.2017	151,3
Annen ansvarlig lånekapital						
NO00177116	Storebrand Bank ASA	9,3	NOK	Fast rente	evigvarende	9,3
Fondsobligasjoner						
NO001024206	Storebrand Bank ASA	107,0	NOK	Fast rente	29.10.2014	110,1
NO001024207	Storebrand Bank ASA	168,0	NOK	Flytende rente	29.10.2014	168,8
NO001068355	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende rente	20.06.2018	150,3
Sum ansvarlig lånekapital						589,7
Sum sertifikatgjeld, obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital						14 113,4

Til inngåtte låneavtaler er det knyttet standard covenantskrav. Storebrand Bank ASA og Storebrand Boligkreditt AS har i 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 31.12.2013.

Storebrand Bank har identifisert følgende risikoformer: kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko og compliance risiko.

Kredittrisiko

Risiko for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Omfatter risikoen for at sikkerheter er mindre effektive enn forventet (restrisiko) og konsentrasjonsrisiko. Kredittrisiko inkluderer motpartsrisiko.

For Storebrand Bank er kredittrisiko sammen med likviditetsrisiko den mest vesentlige risikoformen. Bankens risikostrategi setter overordnede rammer for hvor mye kredittrisiko bankkonsernet er villig til å akseptere. Risikoviljen er tilpasset bankens risikoappetitt og målsett risikoprofil, soliditet og vekst. Kredittpolicyer setter prinsipper for kredittgivning på overordnet nivå. Bankkonsernets rutiner for kredittbehandling er fastsatt i egne kreditthåndbøker. Den viktigste kontrollen av kredittrisiko gjennomføres og administreres av en egen kredittavdeling.

Likviditetsrisiko

Risiko for at bankkonsernet, morbanken og datterselskapene ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Se også note 13 og 14.

Markedsrisiko

Risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorisont. Omfatter motpartsrisiko ved handel i finansielle instrumenter samt aksje-, rente- og valutarisiko.

Operasjonell risiko

Risiko for økonomisk tap som følge av ineffektive, utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eksterne hendelser eller at interne retningslinjer ikke etterleves. Brudd på lover og regler kan hindre konsernet å nå sine mål og denne delen av compliancerisiko omfattes av operasjonell risiko.

Compliance risiko

Risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

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.

Noter til regnskapet

NOTE 16 KAPITALDEKNING (fortsettelse)

Ansvarlig kapital

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
31.12.2012	31.12.2013	NOK MILL.	31.12.2013	31.12.2012
960,6	960,6	Aksjekapital	960,6	960,6
1 414,0	1 410,6	Øvrig egenkapital	1 604,9	1 495,1
2 374,6	2 371,2	Egenkapital	2 565,5	2 455,7
		Fradrag:		
-65,7	-75,4	Goodwill og immaterielle eiendeler	-99,1	-106,3
-14,0	-18,2	Utsatt skattefordel	-13,0	-7,3
		Avsatt konsernbidrag	-150,0	-50,0
2 294,9	2 277,6	Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	2 303,3	2 292,0
		Tillegg:		
278,8	426,8	Fondsobligasjoner	426,8	278,8
2 573,6	2 704,4	Kjernekapital	2 730,2	2 570,8
158,6	158,8	Ansvarlig lånekapital	158,8	158,6
		Fradrag		
2 732,2	2 863,2	Netto ansvarlig kapital	2 888,9	2 729,4

Minimumskrav ansvarlig kapital

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN	
31.12.2012	31.12.2013	NOK MILL.	31.12.2013	31.12.2012
1 433,6	1 350,5	Kredittrisiko	1 613,4	1 758,1
		Herav:		
9,2	8,6	Lokale og regionale myndigheter	8,6	9,2
167,6	109,6	Institusjoner	9,9	15,4
947,6	773,9	Foretak	773,9	938,9
189,9	256,5	Engasjementer med pant i bolig	687,4	693,6
47,8	51,5	Massemarkedsengasjementer	51,5	47,8
10,6	37,2	Forfalte engasjementer	40,1	12,9
39,1	102,3	Obligasjoner med fortrinnsrett	23,8	17,1
21,8	11,0	Øvrige engasjementer	18,3	23,2
1 433,6	1 350,5	Sum minimumskrav kredittrisiko	1 613,4	1 758,1
		Oppgjørsrisiko		
0,0	0,0	Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
69,4	79,7	Operasjonell risiko	89,5	89,5
		Fradrag		
-3,1	-2,4	Gruppenedskrivninger	-2,4	-3,1
1 499,9	1 427,8	Minimumskrav ansvarlig kapital	1 700,5	1 844,5

Noter til regnskapet

NOTE 16 KAPITALDEKNING (fortsettelse)

Kapitaldekning

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN		
31.12.2012	31.12.2013		31.12.2013	31.12.2012	
14,6 %	16,0 %	Kapitaldekning	13,6 %	11,8 %	
13,7 %	15,2 %	Kjernekapitaldekning	12,8 %	11,2 %	
12,2 %	12,8 %	Ren kjernekapitaldekning	10,8 %	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. Det må også påregnes innføring av en motsyklisk kapitalbuffer på 1 prosent ren kjernekapital fra 30. juni 2015.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag (risikovektet volum)

STOREBRAND BANK ASA			STOREBRAND BANK KONSERN		
31.12.2012	31.12.2013	NOK MILL.	31.12.2013	31.12.2012	
17 920,0	16 881,6	Kredittrisiko	20 168,1	21 976,2	
		Herav:			
115,3	106,9	Lokale og regionale myndigheter	106,9	115,3	
2 095,1	1 370,0	Institusjoner	123,1	192,0	
11 844,6	9 674,1	Foretak	9 674,1	11 735,9	
2 373,3	3 205,9	Engasjementer med pant i bolig	8 593,0	8 670,1	
597,8	644,0	Massemarkedsengasjementer	644,0	597,8	
132,4	465,3	Forfalte engasjementer	501,0	160,8	
488,6	1 278,2	Obligasjoner med fortrinnsrett	297,3	214,0	
272,9	137,3	Øvrige engasjementer	228,6	290,3	
17 920,0	16 881,6	Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	20 168,1	21 976,2	
0,0	0,0	Oppgjørsrisiko	0,0	0,0	
0,0	0,0	Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0,0	0,0	
867,8	995,7	Operasjonell risiko	1 118,8	1 119,1	
		Fradrag			
-38,6	-29,5	Gruppenedskrivninger	-30,2	-39,1	
18 749,2	17 847,8	Sum beregningsgrunnlag for minimums- krav ansvarlig kapital	21 256,7	23 056,1	

Noter til regnskapet

NOTE 17 KVARTALSVIS RESULTATREGNSKAP

Storebrand Bank konsern

NOK MILL.	4. KV. 2013	3. KV. 2013	2. KV. 2013	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012	2. KV. 2012	1. KV. 2012
Renteinntekter	385,8	391,8	392,4	378,7	385,6	381,8	386,0	399,4
Rentekostnader	-246,6	-251,9	-253,6	-249,8	-252,8	-259,5	-263,3	-286,3
Netto renteinntekter	139,2	139,8	138,8	128,9	132,8	122,3	122,7	113,1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20,3	23,4	18,5	19,8	22,6	21,9	22,2	18,8
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2,5	-3,6	-2,4	-3,3	-5,1	-3,2	-3,1	-2,9
Netto provisjonsinntekter	17,8	19,9	16,1	16,5	17,5	18,7	19,1	15,9
Netto inntekter og gevinster fra tilknyttede selskaper							1,3	
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	-0,6	2,5	-0,9	-17,0	2,1	12,7	6,5	13,2
Andre inntekter	7,5	2,8	9,3	0,7	5,6	7,6	8,0	1,7
Sum andre driftsinntekter	6,9	5,2	8,4	-16,2	7,7	20,3	15,8	14,9
Lønn og andre personalkostnader	0,5	-32,1	-60,7	-35,2	-36,6	-46,6	-37,1	-34,4
Generelle administrasjonskostnader	-13,2	-14,3	-13,1	-15,0	-20,8	-14,9	-14,6	-14,9
Andre driftskostnader	-50,5	-47,8	-44,9	-48,4	-51,5	-50,3	-48,9	-49,1
Tap investeringseiendommer, overtatte eiendommer								
Sum driftskostnader	-63,2	-94,2	-118,7	-98,6	-108,9	-111,8	-100,6	-98,4
Driftsresultat før tap mv.	100,7	70,7	44,5	30,6	49,1	49,5	57,0	45,6
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	-11,6	-10,1	13,0	-2,5	6,9	0,9	-5,8	5,8
Resultat før skatt	89,1	60,6	57,5	28,1	55,9	50,4	51,2	51,3
Skatt på ordinært resultat	-28,2	-17,0	-16,1	-7,9	1,3	-12,5	-13,5	-11,8
Resultat etter skatt for solgt/avviklet virksomhet	-1,7	0,2	-1,7	-0,6	1,3	3,4	-2,0	-0,1
Periodens resultat	59,1	43,8	39,7	19,6	58,5	41,3	35,7	39,4

Noter til regnskapet

NOTE 17 KVARTALSVIS RESULTATREGNSKAP (fortsettelse)

Storebrand Bank ASA

NOK MILL.	4. KV. 2013	3. KV. 2013	2. KV. 2013	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012	2. KV. 2012	1. KV. 2012
Renteinntekter	266,6	268,1	270,5	268,1	274,1	277,6	282,6	323,8
Rentekostnader	-193,7	-197,5	-198,0	-193,4	-191,1	-195,7	-199,5	-231,2
Netto renteinntekter	72,9	70,6	72,5	74,7	82,9	81,9	83,1	92,7
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23,4	26,7	21,9	23,1	25,9	25,3	25,5	22,2
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2,5	-3,6	-2,4	-3,3	-5,1	-3,2	-3,1	-2,9
Netto provisjonsinntekter	20,9	23,1	19,4	19,8	20,9	22,1	22,5	19,3
Netto inntekter og gevinster fra tilknyttede selskaper							1,3	
Netto gevinster fra finansielle instrumenter	-2,2	2,3	-1,1	-12,5	4,3	22,6	4,1	37,3
Andre inntekter	228,1	-16,1	-0,5	0,0	144,0	6,0	0,0	1,5
Sum andre driftsinntekter	225,9	-13,8	-1,6	-12,5	148,2	28,6	5,4	38,7
Lønn og andre personalkostnader	4,4	-30,3	-58,8	-33,4	-32,8	-45,5	-35,5	-32,7
Generelle administrasjonskostnader	-12,9	-14,1	-12,9	-14,9	-20,6	-14,8	-14,4	-14,7
Andre driftskostnader	-40,6	-40,8	-41,8	-45,2	-47,4	-47,5	-45,6	-44,4
Sum driftskostnader	-49,1	-85,2	-113,5	-93,5	-100,7	-107,8	-95,5	-91,8
Driftsresultat før tap mv.	270,6	-5,1	-23,1	-11,5	151,3	24,8	15,4	58,9
Periodens nedskrivninger på utlån, garantier mv.	-12,5	-8,9	13,3	-1,1	8,5	1,7	-5,3	5,5
Resultat før skatt	258,1	-14,0	-9,8	-12,6	159,8	26,5	10,1	64,4
Skatt på ordinært resultat	-76,7	-0,6	2,7	3,5	-37,3	-5,7	-2,7	-18,0
Periodens resultat	181,5	-14,6	-7,1	-9,1	122,5	20,8	7,4	46,3

Noter til regnskapet

NOTE 18 - VIRKELIG VERDI FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST

Virkelig verdi på utlån til kunder med regulerbar rente er vurdert til bokført verdi. Virkelig verdi på utlån til bedriftskunder med marginlån er imidlertid svakt lavere enn bokført verdi da enkelte lån løper med lavere margin enn de ville gjort dersom de var tatt opp per 31.12.2013. Mindreverdien er beregnet ved å neddiskontere differansen mellom avtalt margin og dagens markedspris over gjenværende løpetid. I tillegg er virkelig verdi justert for individuelle nedskrivninger. Virkelig verdi på utlån, gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver og kredittspreader fra eksterne leverandører, dog med unntak av utlån som vurderes til spreader for tilsvarende nye lån.

Spesifikasjon av finansielle eiendeler til virkelig verdi

NOK MILL.	31.12.2013		31.12.2012	
	BALANSEFØRT VERDI	VIRKELIG VERDI	BALANSEFØRT VERDI	VIRKELIG VERDI
Finansielle eiendeler:				
Obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	1 541,8	1 546,1	990,0	994,2
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, amortisert kost	152,5	152,5	255,1	255,1
Utlån til kunder, amortisert kost	32 344,9	32 281,8	34 060,7	33 966,8
Finansielle forpliktelser:				
Gjeld til kredittinstitusjoner, amortisert kost	31,2	31,2	512,7	512,7
Innskudd fra kunder, amortisert kost	20 728,1	20 728,1	19 932,7	19 932,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, amortisert kost	13 523,6	13 695,1	14 540,3	14 708,1
Ansvarlig lånekapital, amortisert kost	589,7	596,9	441,4	443,8

Virkelig verdi klassifisert per nivå

NOK MILL.	NIVÅ 1 KVOTERTE PRISER	NIVÅ 2 OBSERVERBARE FORUT- SETNINGER	NIVÅ 3 IKKE OBSERVER- BARE FORUT- SETNINGER	VIRKELIG VERDI 31.12.2013	VIRKELIG VERDI 31.12.2012
Finansielle eiendeler:					
Obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	100,4	1 445,8		1 546,1	994,2
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, amortisert kost		152,5		152,5	255,1
Utlån til kunder, amortisert kost		32 281,8		32 281,8	33 966,8
Sum virkelig verdi 31.12.2012	101,0	35 115,1			
Finansielle forpliktelser:					
Gjeld til kredittinstitusjoner, amortisert kost		31,2		31,2	512,7
Innskudd fra kunder, amortisert kost		20 728,1		20 728,1	19 932,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, amortisert kost		13 695,1		13 695,1	14 708,1
Ansvarlig lånekapital, amortisert kost		596,9		596,9	443,8
Sum virkelig verdi 31.12.2012		35 597,3			

Noter til regnskapet

NOTE 19 - 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 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 utsteder-spesifikk, 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), ble flyttet fra nivå 2 til nivå 3 i 1. kvartal 2013 da usikkerhet knyttet til fastsettelse av markedets marginkrav for slike lån anses å ha økt. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende fastrenteperiode med 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 19 - VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI (fortsettelse)

NOK MILL.	NIVÅ 1 KVOTERTE PRISER	NIVÅ 2 OBSERVERBARE FORUT- SETNINGER	NIVÅ 3 IKKE OBSERVERBARE FORUT- SETNINGER	BALANSEFØRT VERDI 31.12.2013	BALANSEFØRT VERDI 31.12.2012
Aksjer		1,7		1,7	
Sum aksjer 31.12.2012		5,2			5,2
Utlån til kunder			1 289,0	1 289,0	
Sum utlån til kunder 31.12.2012		1 240,8			1 240,8
Stat og statsgaranterte obligasjoner	100,3			100,3	492,7
Finans- og foretaksobligasjoner		534,6		534,6	526,2
Verdipapiriserte obligasjoner		2 155,8		2 155,8	1 842,8
Sum obligasjoner	100,3	2 690,4	0,0	2 790,7	
Sum obligasjoner 31.12.2012	557,4	2 304,3			2 861,7
Rentederivater		282,6		282,6	403,9
Valutaderivater		-0,4		-0,4	0,0
Sum derivater	0,0	282,2	0,0	282,2	
herav derivater med positiv markedsverdi		693,2		693,2	1 005,0
herav derivater med negativ markedsverdi		-411,0		-411,0	-601,1
Sum derivater 31.12.2012		403,9			
Spesifikasjon av finansielle forpliktelser til virkelig verdi					
Gjeld til kredittinstitusjoner		996,6		996,6	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner 31.12.2012		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	-7,1
Tilgang/kjøp	41,8
Salg/forfalte oppgjør	-122,9
Overført fra observerbare forutsetninger til ikke observerbare forutsetninger	1 377,3
Omregningsdifferanser utenlandsk valuta	
Annet	
Balanse 31.12.2013	1 289,0

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
Ranveig S. Ofstad	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.