



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	915 287 700
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	SBANKEN ASA
Forretningsadresse:	Folke Bernadottes vei 38 5147 FYLLINGSDALEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	John Kaspersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	22.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 17.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	29	44 232 000	69 790 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	29	1 415 870 000	1 614 576 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	29	223 557 000	235 864 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		1 683 659 000	1 920 230 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	29	8 954 000	2 258 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	29	243 868 000	429 738 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	29	67 588 000	102 963 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	29	61 184 000	57 786 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		381 594 000	592 745 000
Netto renteinntekter		1 302 065 000	1 327 485 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30	345 717 000	344 607 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	30	161 407 000	129 683 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	31	95 012 000	19 524 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	31	230 000 000	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		325 012 000	19 524 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	31	-8 318 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	31	14 551 000	3 986 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	31	-51 682 000	15 620 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med	31	-4 146 000	-1 477 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
unntak av finansielle derivater)			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	31	13 389 000	-174 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-36 206 000	17 955 000
Andre driftsinntekter		8 379 000	7 032 000
Lønn og andre personalkostnader	34,46	348 192 000	342 504 000
Andre driftskostnader	32,33	291 946 000	301 034 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	32	65 760 000	54 715 000
Nedskrivninger	32	0	26 534 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-65 760 000	-81 249 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	14	133 296 000	150 945 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		133 296 000	150 945 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		944 366 000	711 188 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	35	159 763 000	163 408 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		784 603 000	547 780 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		784 603 000	547 780 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	46	-9 637 000	1 371 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	35	-2 410 000	343 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		36 803 000	-9 754 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	35	9 201 000	-2 332 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum andre inntekter og kostnader		20 375 000	-6 394 000
Totalresultat for regnskapsåret		804 978 000	541 386 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	8,13	1 423 268 000	1 587 606 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	8,12	2 958 456 000	3 184 035 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		2 958 456 000	3 184 035 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	7,8,9,1 0,11	38 033 122 000	34 498 792 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	7,8,9,1 0,11	9 871 566 000	12 369 071 000
Sum utlån og fordringer på kunder		47 904 688 000	46 867 863 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	8,36,3 7	20 109 350 000	11 007 483 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	8,36,3 7	325 622 000	326 044 000
Sum rentebærende verdipapirer		20 434 972 000	11 333 527 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	25	29 533 000	134 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	38,40	392 647 000	401 892 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	38	364 000	2 010 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	38	1 699 880 000	1 699 880 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	42	114 645 000	135 376 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	43,44	127 755 000	164 782 000
Sum varige driftsmidler		127 755 000	164 782 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	35	7 738 000	12 409 000
Andre eiendeler	41	395 033 000	119 592 000
Sum andre eiendeler		402 771 000	132 001 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		75 488 979 000	65 509 106 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	12,13	3 852 243 000	1 701 739 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		3 852 243 000	1 701 739 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	23	58 643 627 000	52 844 881 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		58 643 627 000	52 844 881 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	22	4 291 792 000	3 033 344 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 291 792 000	3 033 344 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	25	21 738 000	0
Annen gjeld			
Annen gjeld	45	497 581 000	515 916 000

Avsetninger



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Pensjonsforpliktelser	46	36 998 000	27 494 000
Forpliktelser ved periodeskatt	35	161 643 000	162 305 000
Sum avsetninger		198 641 000	189 799 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	20	898 831 000	899 438 000
Sum ansvarlig lånekapital		898 831 000	899 438 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		68 404 453 000	59 185 117 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		1 068 693 000	1 068 693 000
Overkursfond		2 625 895 000	2 625 895 000
Fondsobligasjonskapital	21	701 223 000	705 858 000
Sum innskutt egenkapital		4 395 811 000	4 400 446 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 688 715 000	1 923 543 000
Sum opptjent egenkapital		2 688 715 000	1 923 543 000
Sum egenkapital		7 084 526 000	6 323 989 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		75 488 979 000	65 509 106 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	29	7 089 000	22 051 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	29	2 226 772 000	2 508 329 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	29	146 835 000	188 784 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		2 380 696 000	2 719 164 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	29	7 581 000	969 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	29	243 868 000	429 738 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	29	418 333 000	662 495 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	29	66 778 000	61 835 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		736 560 000	1 155 037 000
Netto renteinntekter		1 644 136 000	1 564 127 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30	345 717 000	344 607 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	30	161 407 000	129 683 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	31	95 012 000	19 524 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		95 012 000	19 524 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	31	-8 318 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	31	-3 800 000	3 035 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	31	-49 037 000	13 688 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	31	-26 089 000	-13 597 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	31	14 152 000	-2 097 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-73 092 000	1 029 000
Andre driftsinntekter		130 000	225 000
Lønn og andre personalkostnader	34,46	348 558 000	342 921 000
Andre driftskostnader	32,33	296 053 000	303 070 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	32	65 760 000	54 715 000
Nedskrivninger	32	0	26 534 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-65 760 000	-81 249 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	14	133 482 000	153 149 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		133 482 000	153 149 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		1 006 643 000	919 440 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	35	223 601 000	209 388 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		783 042 000	710 052 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		783 042 000	710 052 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	46	-9 637 000	1 371 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	35	-2 410 000	343 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		99 000	-7 226 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	35	-65 000	-1 570 000
Sum andre inntekter og kostnader		-7 063 000	-4 628 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Totalresultat for regnskapsåret		775 979 000	705 424 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	8,13	1 423 268 000	1 587 606 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	8,12	654 517 000	286 802 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		654 517 000	286 802 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	7,8,9,1 0,11	7 921 668 000	164 062 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	7,8,9,1 0,11	75 160 584 000	81 069 155 000
Sum utlån og fordringer på kunder		83 082 252 000	81 233 217 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	8,36,3 7	14 412 990 000	9 087 319 000
Sum rentebærende verdipapirer		14 412 990 000	9 087 319 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	25	561 305 000	201 975 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	38,40	163 337 000	169 669 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	38	364 000	2 010 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	42	114 645 000	135 376 000
Varige driftsmidler			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Andre varige driftsmidler	43,44	127 755 000	164 782 000
Sum varige driftsmidler		127 755 000	164 782 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	35	21 679 000	17 915 000
Andre eiendeler	41	164 347 000	119 014 000
Sum andre eiendeler		186 026 000	136 929 000
SUM EIENDELER		100 726 459 000	93 005 685 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	12,13	2 792 731 000	0
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		2 792 731 000	0
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	23	58 643 627 000	52 844 881 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		58 643 627 000	52 844 881 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	22	29 974 370 000	31 304 025 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		29 974 370 000	31 304 025 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	25	21 738 000	0
Annen gjeld			
Annen gjeld	45	515 588 000	834 680 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	46	36 998 000	27 494 000
Forpliktelser ved periodeskatt	35	224 640 000	208 769 000
Sum avsetninger		261 638 000	236 263 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	20	898 831 000	899 438 000



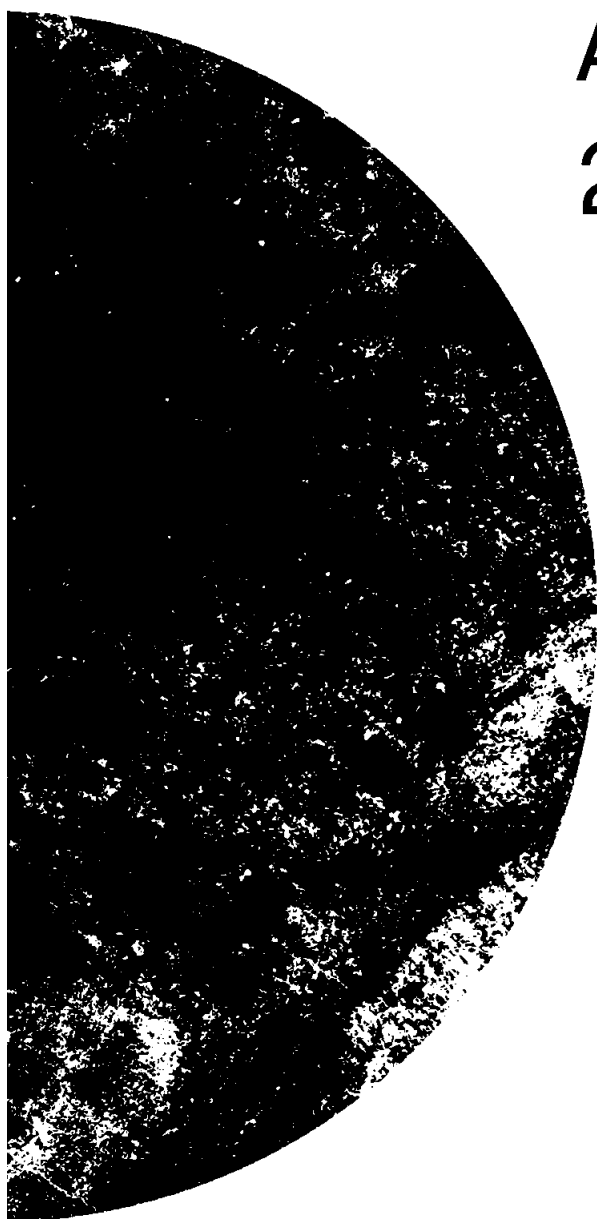
Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum ansvarlig lånekapital		898 831 000	899 438 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		93 108 523 000	86 119 287 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	48	1 068 693 000	1 068 693 000
Overkursfond		2 625 895 000	2 625 895 000
Fondsobligasjonskapital	21	701 223 000	705 858 000
Sum innskutt egenkapital		4 395 811 000	4 400 446 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 222 125 000	2 485 952 000
Sum opptjent egenkapital		3 222 125 000	2 485 952 000
Sum egenkapital		7 617 936 000	6 886 398 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		100 726 459 000	93 005 685 000



Sbanken

Årsrapport 2020



sbanken.no



Innhold

Viktigste hendelser	4
Nøkkeltall	6
Daglig leders brev	8
Sbankens historie	10
Sbankens verdier	12
Sbankens virksomhet	15
Norges mest anbefalte merkevare	16
Norges beste på digitale innovasjoner	18
Slik tar Sbanken samfunnsansvar	20
Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres	21
Sbankens kunder	22
Medarbeiderne i Sbanken	27
Sbanken og samfunnet	30
Eierne og samfunnsansvar	34
FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar	35
Makroøkonomisk utvikling i Norge 2020	40
Kapitalmarkedet	41
Finansielle mål 2021-2023	43
Eierstyring og selskapsledelse	44
Ledelsen	52
Styret Sbanken ASA	54
Styrets beretning	58
Regnskap med noter	69
Alternative resultatmål	170
Erklæring	172
Revisors beretning	174
Rapportering av klimarisiko etter anbefalinger fra Task Force on Climate Related Financial Disclosure (TCFD)	179
Interessentdialog for Sbanken 2020	183
GRI-indeks	185



Viktigste hendelser

Sbanken

Q1 Første kvartal

- Sbanken rangeres som best i bransjen på Norges Handels-høyskole (NIH) sin Innovasjonsindeks for 2019. Uavhengig av bransje hevner Sbanken på andreplass i opplevd innovasjon og åttende plass i sosial innovasjon. Med dette er banken blant de beste i landet på innovasjon og utvikling i en måling hvor kundene er dommerne.
- 12. mars vedtok regjeringen stenging for flere av landets instanser og varslet på samme tid om flere og sterke inngripende tiltak med bakgrunn i spredning av Covid-19-viruset. Sbanken flyttet allerede samme dag store deler av driften til hjemmekontor. Til tross for dette tiltaket makter banken å opprettholde normaldrift.
- Med bakgrunn i den ekstraordinære situasjonen norske boljelånskunder stod i som følger av Covid-19-utbruddet, senket Norges Bank styringsrenten ved to anledninger. Ved det andre rentekuttet, gikk Sbanken foran i bransjen ved å levere rentekutt til alle kunder med umiddelbar effekt. Tiltaket fikk stor medieoppmerksomhet og medførte sterk vekst i kundetilslutt.

Q2 Andre kvartal

- Norges Bank kuttet i mai måned renten for tredje gang i 2020, nå ned til rekordlave null prosent. Sbanken fulgte kipt opp med et nytt rentekutt som rettet oppmerk-somhet mot langsiktig lønnsomhet.
- For 19. året på rad kåres Sbanken til banken med de mest fornøyde og lojale kundene av Norsk Kundebarometer. Undersøkelsen blir gjennomført av Barcode Intelligence og Horstat. Kort tid etter bekreftes også bankens sterke omdømme i Reputation Institute og Apeland sin Repræk-undersøkelse, som kårer hvilke merkevarer som har det beste omdømmet blant norske selskaper.
- Etter å opprinnelig ha foreslått 1,90 kroner per aksje i utbytte for 2019, justerte styret sitt forslag til utbytte for generalforsamlingen etter oppfordring fra Finansstiftet. Det ble besluttet å ikke betale utbytte på det nåværende tidspunktet, men at styret ville vurdere å behandle utbyt-tespørsmålet på en ekstraordinær generalforsamling senest ved årsslutt 2020.

Q3 Tredje kvartal

- Etter at Sbanken lanserte Norgeshistoriens laveste fastrente på 1,39 prosent som et forutsigbart tiltak for kunder i en tid preget av usikkerhet, stiger andelen fastrentelån markant. Initiativet gir banken et godt grunnlag for å tilby kundene et bredt spekter av Sbanken-produkter.
- Finansdeparterement avgjorde til fordel for Sbanken vedtak om at trosseskapet skal være umatt, kapitalbufferkrav på 2,0 prosent. Avgjørelsen bidrar til å forbedre bankens kapitalfleksibilitet i kommende tid.
- For å tilrettelegge for at kunder kan ta bærekraftige investeringsbeslutninger, lanserte banken livkarbon-merking av fond, en merking som kommer i tillegg til den eksisterende ESG-merkingen.

Q4 Fjerde kvartal

- Ratingbyrået Moody's oppgraderte utskiktene til Sbankens langsiktige A3-rating til «positive». Oppgraderingen ble gjort med bakgrunn i bankens lave og forbedrede risiko-profil, en solid kapitalstatus, sterk innskuddsvekst og god lønnsomhet.
- Sbanken avholder ekstraordinær generalforsamling for å gi styret fullmakt til å utbetale utsett utbytte for 2019. Fullmakten gjelder for inntil 3,15 kroner per aksje.
- Finansstiftet offentliggjør sitt fastsatte minimumskrav til ansvarlig kapital og konverterbar gjeld (MREL-krav) for Sbanken. Ved offentliggjringen fremgår Sbanken som banken med lavest MREL-krav i Norge, et tegn som under-streker bankens lave risikoprofil.

Nøkeltall

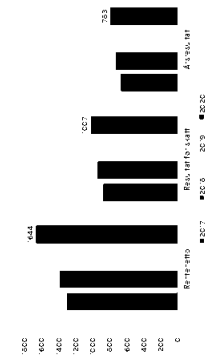
	2020	2019
NOK tilusen		
Resultatsammenheng		
Netto vellemtekt	1 564 137	1 564 127
Netto provisjonsinntekt	164 310	214 954
Andre driftsinntekter	22 030	20 776
Sum driftsinntekter	1 850 487	1 799 857
Driftskostnader	-710 271	-727 259
Driftsresultat før tap på utlån	1 140 216	1 072 598
Tap på utlån	-133 462	-153 149
Resultat før skatt	1 006 754	919 449
Skatteskjebud	-223 601	-209 366
Resultat etter skatt	783 153	710 083

Lønnsomkost		
Eigenkapitalvasking	1	11,4 %
Rentemagn	2	1,06 %
Kostnadsgrad (Kv)	3	36,4 %
Resultat per aksje (NOP)		7,00
0,24		
Balanstall (millioner kroner)		
Brutto utlån	83 268	81 494
Innskudd fra kunder	56 644	52 645
Innskuddsdeling	66,4 %	64,8 %
Utlånsvest (brutto) siste 12 mnd	2,4 %	2,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	98 939	92 913
Forvaltningskapital perodesikt	100 728	93 000
Bekjent verdi per aksje	64,72	57,63
Tap og mislighold		
Tapprosent utlån	0	0,19 %
Soliddet		
Rein kjernekapital	15,0 %	15,0 %
Kjernekapital	17,3 %	17,5 %
Ansvarelig kapital	19,6 %	19,9 %
Uverdiert kjernekapitalandelen (Leverage ratio)	6,3 %	6,7 %
Bemanning		
Antall årsverk	384	370

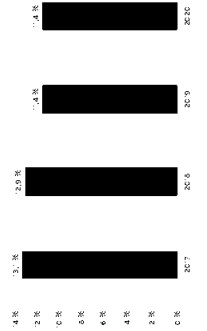
Referanser:
 1) Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonæren i prosent av periodens netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån i perioden.
 2) Resultat per aksje (NOP) som kan henføres til aksjonæren i prosent av periodens netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån i perioden.
 3) Sum driftsinntekter for tap i prosent av sum driftsinntekter.
 4) Periodens gjennomsnittlige innskudd fra kunder i prosent av gjennomsnittlig utlån til kunder.

5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.
 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån i perioden.
 7) Resultat per aksje (NOP) som kan henføres til aksjonæren i prosent av periodens netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån i perioden.
 8) Sum driftskostnader for tap i prosent av sum driftsinntekter.
 9) 50,4 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhaldt til styrets opprinnelige utbyrforslag.

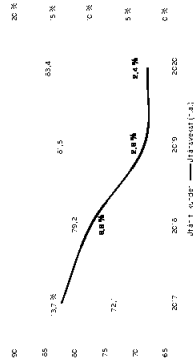
Resultatutvikling i millioner kroner



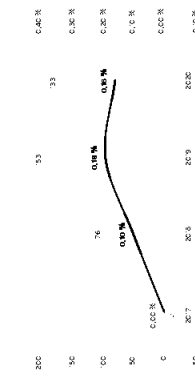
Eigenkapitalvasking i prosent



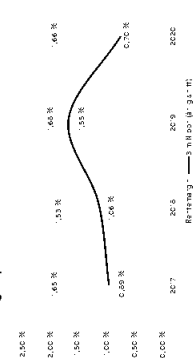
Utlån til kunder og utlånsvest i milliarder kroner og prosent



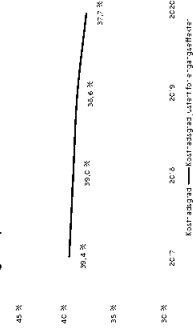
Tap på utlån i millioner kroner og prosent



Rentemagn i prosent



Kostnadsgrad i prosent





Stanken



Daglig leders brev

Stanken hadde i april 2020 sin merkedag for markeringen av hele 20 år som det norske folks favorittbank. Det ble en digital feiring, noe som for så vidt passer godt for Norges første digitale bank. Stanken har mye å se tilbake på og være stolt over i 2020: Vi har opprettholdt normaldrift under en verdensomspennende krise og ivare tatt topplasseringer i landets største målinger på kundetilfredshet og innovasjon. Markedsandeler har vi kapret på spareområdet, noe en fjerdedel av personkunders nettofondskjøp gir klar tale om. Vi har også iverksatt sterke og gode initiativ for landets bankkunder i form av store rentekutt og reduserte priser på fond, og parallelt jobbet oss metodisk frem til konkrete satsingsområder og spissede finansielle mål for 2021 og årene fremover.

I 2020 hadde Stanken en markedsandel på hele 25,8 prosent av netto fondskjøp for norske personkunder. Dette er tall vi er stolte over å dele, og kjeppene kommer i stor grad inn i form av faste spareavtaler. Kundens fondssparing økte til 23,2 milliarder kroner, mens kundens nettoeigning i fond ble rekordhøye 4,4 milliarder kroner. Sammenlignet med fjoråret tilsvarende økte økning på henholdsvis 47 prosent i fondssparing og en tredobling av nettoeigning i fond. Ekstra gledelig er det at kunder har plassert hele 9 av 10 kroner i bærekraftige fond, mens investeringer i fond med bankens mest bærekraftige profil, ble tredoblet. Som en videreføring av at vi legger til rette for bærekraftige investeringer, lanserte vi i august også Leikar-bonnmærking av fond.

Som en av de første bankene i landet innvilget vi første kvartals avdragsfrihet på kunder i en usikker tid trenger det som mest. Videre valgte vi, som følger av Norges Banks andte av hele tre rentekutt over en periode på knappe to måneder, å kutte renten med 0,5 prosentpoeng til alle våre boliglånskunder med umiddelbar effekt. Rentkutt etter ble flere av landets øvrige banker punkt nedt til å gjøre det samme, noe som har blitt en gjenganger. Rentekuttet ga oss sterk vekst i kundefløyen. Det samme erfarer vi også like etter sommeren da vi lanserte

(1) Vi skal bli det norske folks foretrukne sparepartner: (2) Vi skal levere markedets mest automatiserte og skalerbare kjernebanktenester. Suksess på satsingsområdene vil kreve endring både hos oss og våre kunder, men som bank har vi en tradisjon for å gjøre smarte valg enkle, noe vi skal fortsette med. For boliglån er målet vårt å innvilge finansieringsbevis på sekunder og boliglån på minutter. Dette skal vi være den første banken i landet til å levere, og våre kunder de første til å oppleve. En mer granulær prismodell skal også gjøre oss attraktiv for flere kunder enn tidligere, noe vi smått innførte i fjor og skal perfeksjonere videre i 2021. Vi har samtidig spissat våre effektivtambisjoner ved å senke kostnadsgradsmålet til 30 prosent.

Å bli nordmenns foretrukne sparepartner er kanskje enklere sagt enn gjort, men handler i hovedsak om å endre folks holdning og oppfatning av hva sparing faktisk er og kan være. Det handler også om tilgjengeliggjøring og pris. For det sistnevnte har Stanken vært en viktig foregangsaktør. Nordmenn sparer mye, og spesielt i bolig. Det er likevel ikke i boligen nordmenn nødvendigvis har mest å hente på å plassere sine penger. Skal drømmer kunne realiseres, er det ubehaglig å måtte selge huset eller kontakte banken for å låne mer. En viss andel av sparingen bør være likvid. Videre er det ikke til å legge skjul på at fond, aksjer, ASK og IFS er ord og uttrykk mange ikke er sikre på betydningen av. Dette endres ikke over natten, men vi vil bidra til at nordmenn øker sin sparing i aktive hvor man enkelt kan ta ut likviditet ved behov. Fond er et eksempel på dette, og for kunden er det utvilsomt lettere å selge fond enn boligen. Vårt mål er å utfordriggjøre sparing for folk flest, først og fremst gjennom å vise hvor enkelt det er å komme i gang.

Vi skal gjøre smarte valg enkelt, i dag, i morgen og i fremtiden.

Øyvind Thomassen
Daglig leder, Stanken ASA

Norgesleksjonens rimeligste fasttelefon, et produkt som gir kundene våre økt forbrukerfortrinn i en vanskelig tid.

Vi har brutt barrierer ved å lansere en hatidigital og gebyrfri bedriftsbank, lansert på helt ny teknologi. Rekrutteringen av kunder har i 2020 gått noe saktere enn vi hadde håpet, i hovedsak som følge av koronavirusutbruddet. Mange bedriftskunder har utspurt likviditetstilgang og rådgivning, tjenester vi ikke tilbyr gjennom bankens effektive og digitale konsept. En stor andel av kundene har nå aktive regnskapsintegrasjoner gjennom Fiken og i 2021 øker vi innsatsen gjennom integrasjoner mot flere av Norges ledende ERP-løsninger. Det er også gledelig at bankens tilbud innen sparing har sterk appøst hvor bedriftskundene, spesielt for private investingssektorer hvor kundeveksten mot slutten av året var sterk.

De gode resultatene kommer på ingen måte gratis, og er en effekt av imponerende innsats og holdning fra alle mine Stanken kolleger. Fra sine hjemmekontorer har de tross svært krevende omstendigheter både opprettholdt normaldrift og satset nytt på ån og samme tid. Dette står det enormt respekt av.

All dette – og svært mye mer – bidro sammen til at Stanken under koronaperioden stod sterkt både som bank og som kundeobjekt. Resultatet er at vi år som i fjor er blitt belønnet med topplasseringer i målinger som Norsk Kundebarometer, EFSI Feiring og Norsk Innovasjonsindeks. Til tross for den makroøkonomiske utviklingen som korona har bragt har vi levert en resultatvekst på over 10 prosent og reduserte løp. Bankens egenkapitalvekstning endte på 11,4 prosent, en økning på henholdsvis 47 prosent i fondssparing og en tredobling av nettoeigning i fond. Ekstra gledelig er det at kundene har plassert hele 9 av 10 kroner i bærekraftige fond, mens investeringer i fond med bankens mest bærekraftige profil, ble tredoblet. Som en videreføring av at vi legger til rette for bærekraftige investeringer, lanserte vi i august også Leikar-bonnmærking av fond.

For første gang har man i 2020 også kunnet være kunde i Stanken uten å være i besittelse av et fysisk bankkort. Dette betyr at man uten lommebok kan kjepp og handle hva enn man måtte ønske, uavhengig av om det er til fots, til fylls, på havet eller i luften. Dette har våre kunder tatt innover seg: Fra desember 2019 til desember 2020 opplevde vi en tredobling i antall transaksjoner via mobilbetaling gjennom Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay og Fitbit Pay.

I 2021 stiller Stanken fra start med klare ambisjoner og et godt lederteam med solid erfaring og kompetanse på sine respektive områder, som sammen har stått ut i tydelige strategiske satsingsområder som Stanken som virksomhet står godt rustet for å lykkes med.



Sbankens historie

Sbanken ble startet 1. april i år 2000 som den første rene nettbanken i Norge, og da under navnet Skandiabanken. Banken var på den tid en norsk filial av Skandiabanken AB, en del av forsikringskonsernet Scandia Livsforsikring AB. Med en differensiert tilnærming i markedet ble banken raskt kjent for gebyrfrie produkter, konkurranseytigste priser, svært fornøyde kunder og innovative, digitale løsninger.

Den 5. oktober 2015 ble Skandiabanken sin norske virksomhet overført til et eget AS med norsk konsernstruktur, og kun en snau måned senere (2. november 2015) ble banken notert på Oslo Børs. Børsnoteringen gjorde på samme tid Skandiabanken til Nordlands femte største selskap notert på børs. Et vilkår i områdemøten til å bli et eget selskap notert på børs, og også måtte skifte navn innen tre år, noe som hendte to år senere da banken den 6. november 2017 endret navn fra Skandiabanken til Sbanken.

Sbanken startet i 2018 en satsing på bedriftsbank, og utfordret med lanseringen storbankens fastsatte strukturer og prisnivå. Merkevaren Sbanken har under hele sin levetid høvet på topp i målinger på kunde- og merkevaretilfrednhet eller lojalitet. I 2020 havnet Sbanken på topp innen bank og finans i kjerneindeks til Norsk Kundebarometer, EFSI Rating og Norsk Innovasjonsindeks. Dette befester vår posisjon som kundeåvart.

Ved utgangen av 2020 hadde Sbanken 476 000 privatkunder og 8 000 bedriftskunder, 362 medarbeidere (324 årsverk) og en forvaltningskapital på 100,7 milliarder kroner. Bankens fem største eiere er Altor (25 %), Odin Forvaltning (4,8 %), Fidelity (4,0 %), Lantana Fonder (4,0 %) og Pædagog Capital (3,9 %).

Vinner EFSIs kundetilfredshetspris «De mest fornøyde kundene» for første gang.

Lanserer kredittkort.

Old Mutual kjøper Skandia AB.

Lanserer chat-funksjon for kundene.

Vinner Rep/Trak, Norges omdømmepris «Beste omdømme i Norge» for første gang.

Vinner Fidsprisen for «God informasjons-sikkerhet» for første gang.

2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Første bank som vinner Norsk Kundebarometers «Kundetilfredhetspris» på tvers av alle bransjer.	Gullmedalje for «Beste høyrente» og «Beste lønnskonto» i Dine Penger Bank NM.	Fondstiftelsen utvides med norske verdipapirer som den første distributøren med en nominelløsting i det norske markedet.	Første bank i Norge som lanserer BankID på mobil.	Første bank i Norge som lanserer etisk merking av fond.	Første bank i Norge som lanserer BankID på mobil.	Første bank i Norge som lanserer etisk merking av fond.	Vinner Rep/Trak, Norges omdømmepris «Beste omdømme i Norge» for første gang.	Vinner Fidsprisen for «God informasjons-sikkerhet» for første gang.	Første bank i Norge som lanserer etisk merking av fond.	Første bank i Norge som lanserer BankID på mobil.	Første bank i Norge som lanserer etisk merking av fond.
Lanserer Aksjehandel.	Lanserer mobilbank.	Lanserer imskudds-konto/høyrentekonto.	Solger Skandia Biflans.								

Bransjevinner i TMS Gallup og Dolphins Kundeservicepris «Årets beste kundeservice».

Skandia Liv kjøper Skandia AB fra Old Mutual.

Etablering av markedsinnsletting gjennom utstedelse av senior obligasjoner og sertifikater.

Utvidelse av markedsinnslettingen gjennom etablering av et program for obligasjoner med fortrinnssett (OMF-er) med norske boliglån som sikkerhet.

Lanserer første steg av ny nettbank på felles plattform med responsiv design.

Introducerer Skandiabanken 3.0. Første bank som lanserer like godt på mobil, nettbrett og desktop.

Kjøret til beste mobilbank av pengene.

Lanserer forbrukerlån/buikslån.

Bli selvstendig selskap og notert på Oslo Børs.

Altfor Fund IV kjøper 25 prosent av aksjene i Skandiabanken og blir med det bankens største aksjonær.

Etablerer stiftelsen Framgang sammen.

YouGov sin Bløndindex-undersøkelse viser at Skandiabanken er Norges mest anbefalte merkevare på tvers av alle bransjer.

Banken fullfører separasjonen fra svenske Skandia Liv og skifter navn fra Skandiabanken til Sbanken.

Lanserer første steg av ny nettbank på felles plattform med responsiv design.

Introducerer Skandiabanken 3.0. Første bank som lanserer like godt på mobil, nettbrett og desktop.

Kjøret til beste mobilbank av pengene.

Lanserer forbrukerlån/buikslån.

Bli selvstendig selskap og notert på Oslo Børs.

Altfor Fund IV kjøper 25 prosent av aksjene i Skandiabanken og blir med det bankens største aksjonær.

Utvidelse av markedsinnslettingen gjennom etablering av et program for obligasjoner med fortrinnssett (OMF-er) med norske boliglån som sikkerhet.

Lanserer første steg av ny nettbank på felles plattform med responsiv design.

Introducerer Skandiabanken 3.0. Første bank som lanserer like godt på mobil, nettbrett og desktop.

Kjøret til beste mobilbank av pengene.

Lanserer forbrukerlån/buikslån.

Bli selvstendig selskap og notert på Oslo Børs.



Stanken

Sbankens verdier

#åpen

- Vi er åpne og ærlige. Vi gir frihet til å velge og har ingen skjulte kostnader eller agendaer. Vi kommuniserer hvorfor vi gjør det vi gjør.

#enkel

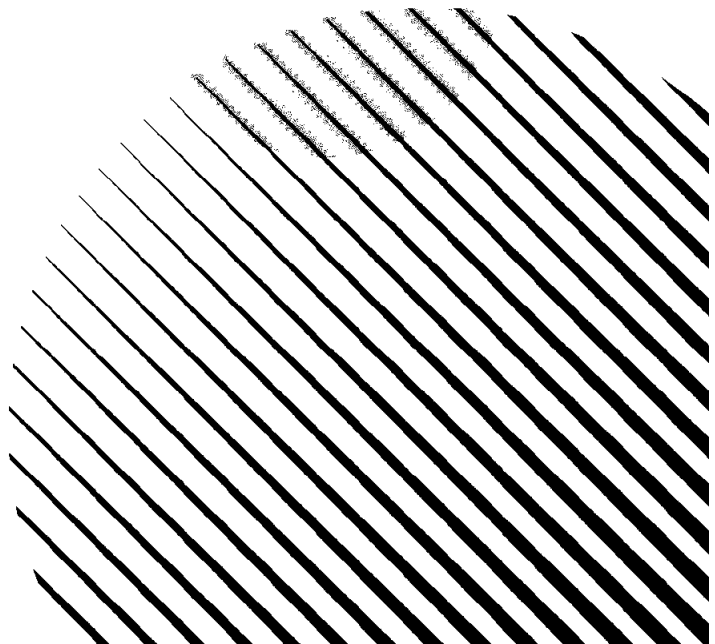
- Vi gjør hverdagen enklere. Vi forstår folks behov og gir rett hjelp til rett tid. Vi gjør det enkelt å ta smarte valg.

#skvær

- Vi behandler alle rettferdig og som likeverdige. Vi tror på en «fair deal», som tjener både kunder, medarbeidere, eiere og samfunnet.

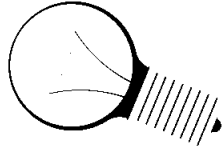
#vennlig rebell

- Vi er modige og utfordrer etablerte sannheter. Vi er lekne og tør å feile. Vi er annerledes og utvikler de beste løsningene i fellesskap med andre. Vi er utredde i møte med ureddelighet.





Årsrapport 2020



Sbankens virksomhet

Sbanken er norske kunders favorittbank. Hver dag utfordrer og innoverer vi på vegne av alle norske bankkunder, og nøler ikke med å ta en kamp. Vi er helt digitale, har ingen filialer, holder til i Bergen og utvikler brukervennlige produkter og tjenester som forenkler livene til våre privat- og bedriftskunder.

Siden etableringen i år 2000 har Sbanken hatt som mål å tilby ukompliserte og enkle produkter gjennom selvbetjente, digitale løsninger til konkurransedyktige priser. Dette har sammen sett posisjonert oss som landets kundeforvitt.

484 000 kunder

Siden årsnotering i 2015 har bankens utlansportertøle vokst fra 55 til 83 milliarder. Dette tilsvarer en gjennomsnittlig årlig vekst på rundt 8 prosent og betyr at banken har tatt markedsandeler. Kundeforholdet har vokst jevnt i den samme perioden. Banken fikk 15 000 nye kunder og hadde med det totalt 476 000 privatkunder og 8 000 bedriftskunder ved utgangen av 2020.

Sbanken tilbyr boliglån, betalings- og kredittprodukter, sparing, investeringsprodukter og kortslåtte lån som forbrukslån og billån. I 2019 startet vi også en ofrensv satsing rettet mot bedriftsmarkedet, og har med grepet utfordret en del av bransjen preget av dyre og kompliserte løsninger.

Utlån med kvalitet

Hoveddelen av bankens utlån er rettet mot aldersgruppen 35–49 år. I tillegg er boliglansporteføljen, som utgjør den største delen av bankens utlån, hovedsakelig rettet mot likvide boligmarkedet i og rundt landets største byer. Denne porteføljen hadde en belåningsgrad på 53 prosent per 31. desember 2020 og er av høy kvalitet.

Sbanken har over tid vist evne til å vokse lønnsomt. Det skal banken fortsette med fremover. Samtidig skal banken videre utvikle sine tjenester og produkter, blant annet innen sparing og gjennom satsingen i bedriftsmarkedet. Boliglån skal fortsatt utgjøre størstedelen av utlansporteføljen, men banken vil fortsatte å diversifisere utlån mot andre kredittprodukter. Gjennom investering og satsning på sparing og andre produkter vil banken over tid søke å øke andelen av kapitallette inntekter.

15





I tet på innovasjon

På Norges Handelskyskole (NHH) sin årlige Innovasjonsindeks har vi vært nummer 1 i 2020 på topp innen kundeopplevd digital innovasjon. Videre var vi på 7. plass i sosiale – baserte digitale innovasjoner og 4. plass hva angår kommersielle innovasjoner. På Norsk Innovasjonsindeks' tre parametere har vi vært nummer 1 i 2020 på topp i hele landet. Sammen med disse satsingene, med dette er banken blant de beste i landet på innovasjon og utvikling i en næring hvor kundene er domminante.

Umidtdelbart svar på lånesøknaden. Enkelt søknader blir godkjent med en betingelse knyttet til behov for mer analyse eller dokumentasjon. Søknaden vil så fall gå gjennom en manuell behandling. Automatisk godkjente forbrukslån og kortsiktede kredittprodukter blir gjort tilgjengelig på kundens konto med en gang, mens automatisk godkjente boliglån og billån kontrolleres før de utbetales til Kunden. Dette innebærer at banken, med kundens samtykke, kan innhente lønnsdata direkte fra Skatteetaten og anvende dette i kredittvurderingen. Dette forenkler søknadsprosessen og reduserer risikoen for fall og svakhet ved dokumentasjon. I 2020 ble cirka 89 prosent av boliglånene innvilget automatisk.

Tilgjengelige, konstruktive og sikre

Sbanken jobber aktivt med å være tilgjengelige for våre kunder. Sammen med bankens leverandører sattes det mål for å sikre høy tilgjengelighet til våre tjenester. Dette måles kontinuerlig for å sikre at vi innfrir oppdragsmål. Resultatene på disse målene følges opp kontinuerlig med våre leverandører. I 2020 har kundene opplevd god tilgjengelighet til bankens tjenester.

Aktiv kundemasse

I 2020 mottok Sbanken 686 140 henvendelser fra kunder via telefon, chat eller e-post. Kundeservice behandler også alle henvendelser som kommer gjennom sosiale medier, og med vårt digitale fokus er det naturlig nok høy aktivitet i disse kanalene. I snitt mottok vi 215 forbedringsforslag i måneden fra kundene våre i 2020, noe som tilsvarer en nedgang på 46 prosent fra fjoråret. Forslagene kommer både fra Sbanken-kunder og bankkunder generelt, og gjelder forbedringer av allerede eksisterende og/eller nye og potensielle tjenester og produkter. Alle forslagene blir vurdert av et utvalgt team med kundebehandlere, og relevante forbedringsforslag bringes videre for eventuell utarbeidelse og utvikling. Hva angår kundeklager, mottok vi 176 kundeklager i 2020 mot 632 i 2019. Dette tilsvarer en nedgang på 72 prosent. Henvendelser som går direkte på samfunnsansvar, bærekraft, miljø og HMS følges opp i egne prosesser i tillegg med ansvarlige for hvert enkeltområde.

Suksessfull robotspar-satsing

Gjennom 2020 har stadig flere fått råd fra vår sparerobot. Dette bygger opp om vår ambisjon med å tilby brukervennlige, selvbetjente løsninger. Spareroboten vår har vist seg å være svært effektiv, og gir et stort antall kunder profesjonelle og relevante råd. Basert på bruksmønstret til våre kunder, ser vi klare tegn på at stadig flere vil ta i bruk robotrådgivning. Det går både rasht og effektivt, og er nyttig, noe som i høy grad samsvarer med bankens kundeløstet.

Automatiserte låneprosesser

I Sbanken registrerer kunden selv alle lånesøknader i netbanken. Av boliglån som kan signeres elektronisk, ble cirka 91 prosent levert papirløst i 2020 ved bruk av digital signering med BankID. Søknadene behandles automatisk, og kunden får

Norges mest anbefalte merkevare

Siden Sbanken entret markedet i år 2000 med et mål om å utfordre definisjonen på hva en bank skulle være, har banken gjentatte ganger vunnet kundenes hjerter. På tross av en verdensomspennende pandemi, har vi i år som i fjor havnet på topp i flere målinger på merkevare- og kundetilfredshet eller lojalitet. Dette befester bankens posisjon som kunde-favoritt.

I EPSI Rating sin årlige bankundersøkelse har Sbanken vunnet prisen for «de mest fornøyde bankkundene» hvert år siden 2004. I 2020 gjentok Sbanken suksessbedriften, noe EPSI omtalte med følgende ord: «Ja, som så mange ganger før er det Sbanken som kan stille med de mest fornøyde kundene. Enkle og velkjente digitale løsninger, høy verdi for pengene og god informasjonstyt, ut til kundene, gjør at Sbanken nok en gang er nummer én».

Et omdømme av rang

Sbanken har fra første stund hatt mål om å tilby enkle, selvbetjente og digitale løsninger til det beste for alle kunder. Tidlig gav dette resultat i form av høy score i kundemålinger, noe banken fortsetter å ha den dag i dag. I 2020 har vi fått bekreftet bankens sterke omdømme i Reputasjon Institutt og Apeland sin Rep/Trak-undersøkelse, som kårer hvilke merkevare som har det beste omdømmet blant norske selskaper.

19 år med fornøyde kunder

I Barcode BI sin årlige undersøkelse Norsk Kundebarometer har Sbanken vunnet prisen for «de mest tilfredsde bankkundene» hvert år siden 2002. 2020 ble intet unntak. Sbankens merkevare ble også kåret til å ha høyest lojalitet innen bank og finans.



Sky is the limit

Sbanken skal være den mest innovative og nytenkende banken i markedet. For en medarbeider innen teknologi, skal årene i Sbanken være de mest formative. Vi må derfor sørge for at vi har nødvendig kompetanse og kapasitet til å verne denne posisjonen, og et strukturert program for utvikling. Banken har lagt en ambisjonsplan for vekst de kommende årene, og for å være tilpassningskydig har vi etablert skybaserte tjenester fremfor tradisjonell drift i datacentre. Vår Cloud First-strategi vil gi oss en enda større innovasjonskraft slik at Sbanken skal kunne tilby en teknologiplattform med de beste innovative og integrerte tjenestene i markedet. Vi ser på bankens skytjenester som strategisk viktig for å realisere både våre ambisjoner og vekstmål og krav til kostnadseffektiv og sikker drift.

Ny mobilapp

Stadig flere av våre kunder er 'digital natives'. Dette gjør at kravene til brukervennlighet, ytelse og tilgjengelighet stiger stadig større krav til oss som bank. I siste halvdel av 2020 lanserte vi en ny mobilapp som både er smidigere, lettere og mer brukervennlig enn noensinne før. Utformingen av appen er utviklet i dialog med flere testkunder, blant annet gjennom ulike beta-versjoner.

Målrettet og salgskonsert

Den nye og offensive satsingen på salg og kryss salg er i gang for fullt, med mål om å øke antallet produkter blant våre eksisterende kunder. I 2020 har Sbanken blitt betydelig mer innsiktsdrevne og treffikere i vår dialog med kunder, både nye og potensielle og på flere områder.

Data- og kundeinnsikt på kundenes premisser

I 2020 har Sbanken jobbet mye med å validere sin tilnærming til hvordan vi blir bedre i stand til å levere på kundenes individuelle behov. Dette gjør vi gjennom sikre og avanserte innsikts- og analyseplattformer, hvor kundene kan ha enda mer kontroll over hvordan de bruker deres data ved å velge premisser som gir bedre og mer relevante banktjenester. Sbankens langsiktige suksess er og blir tuftet på vår evne til å forstå kundenes behov og å levere på disse. For å fortløpe deres tillit er vi avhengige av å respektere og beskytte deres personvern. For å fortløpe deres lojalitet, trenger vi også å tilby dem en klempegod brukeropplevelse. Og bare ved at Sbanken har en dyp forståelse av kundene sine kan vi levere på begge.

Sikker, stabil og moderne IT-plattform

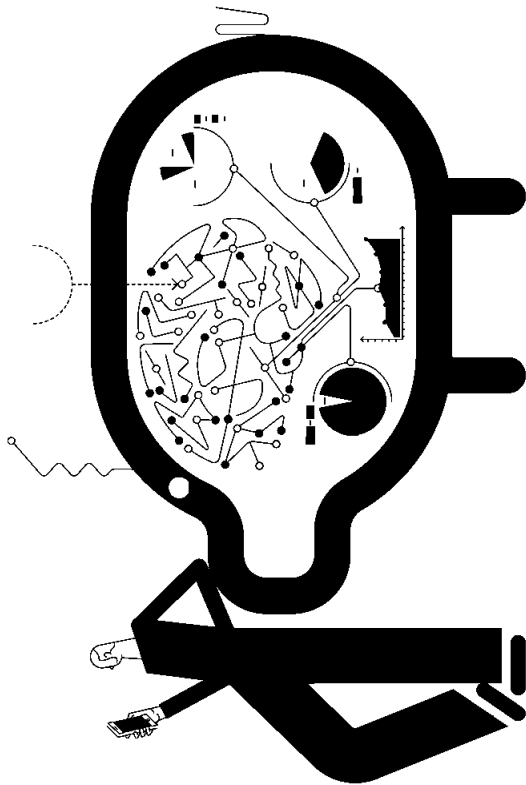
Som en relativt ung bank har Sbanken en teknisk plattform som gir oss nødvendig fleksibilitet til å bevege seg i takt med omgivelsene. Sbanken benytter seg av underleverandører på områder som omhandler skole- og stordriftsfordeler som systemdrift og forvaltning av kjernebankløsninger. Banken benytter intern kapasitet på områder som gir banken et konkurransefortrinn.

I Norge har vi en avansert nasjonal digital infrastruktur. Dette favoriserer rene digitalbanker som Sbanken. Initiativ som smarte løsningsmodeller som der banken kan innhente lønnsinformasjon automatisk fra skatteetaten bidrar til enda høyere grad av automatiserte prosesser.



Norges raskeste voksende bedriftsbank

Allerede ved utgangen av 2019 lanserte vi på bedriftssiden en pilot på ERP, siden med filen regnskap. Ved utgangen av 2020 øker vi innsatsen på området med nye regnearbeidsprosesser i pilotfasen. Dette står i sterk kontrast til øvrige banker som bruker egne regnskapsløsninger og med det låser kunder til bruk av ett system versus friheten til å velge mellom flere. Sbanken bedrift har nå banebrytende teknologi med kobling mot ERP, som antakelig kommer til å endre finansbransjen. I tiden fremover har vi som mål å utvikle bedriftsmarkedets smarteste løsninger og integrasjoner og å skape kommersiell suksess.



Norges beste på digitale innovasjoner

Gjennom årene har Sbanken ivarettatt posisjonen som en ledende digitalbank i utfordrerposisjon, noe vi har klare ambisjoner om å fortsette med. I 2020 har vi på ny blitt kåret til Norges beste selskap på digitale innovasjoner i Norsk Innovasjonsindeks, lansert en ny mobilapp, igangsatt regnskapsintegrasjon med Visma sine regnskapsystemer og blitt betydelig mer innsikts- og data-drevne i vårt sagsarbeid.

Ledende kultur for innovasjon

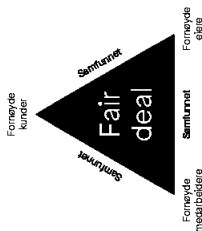
Sbanken er kjent for å være en innovativ bank som raskt lanserer de nyeste og smarteste løsningene blant landets banker. Dette får vi ekstrem anerkjennelse for fra ledende forskningsmiljøer innen innovasjon.

Teknologi som konkurransefortrinn

I 2018 lanserte Sbanken en sparerobot for bankens kunder. Løsningen bærer seg på anerkjent portoføljeteori, og gir individuelt tilpassede råd til alle kunder gjennom bruk av sofistikert kunstig intelligens. I 2020 har stadig flere kunder fått råd fra vår sparerobot heller enn de menneskelige rådgiverne våre. Dette er i takt med Sbankens ambisjon om å tilby brukervennlige, selvbetjente løsninger. Sparerobotten er også forbedret gjennom året. Automatiserte tilbud om årlig oppfølging er en funksjonalitet vi er stolt av og som kundene har tatt i bruk. Ikke rett, for løsningen gjør at kundene opplever at vi passer på sparringen deres, noe vi i tillegg gjør i form av en moderne sparerobot.

Slik tar Sbanken samfunnsansvar

Det er Sbankens ambisjon å påvirke mennesker, miljøet og samfunnet rundt oss på en positiv måte. For banken både starter og slutter arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft med det banken kaller Fair Deal. Alt banken foretar seg skal drives av en ambisjon om balanse mellom fornyede kunder, ansatte og eiere, og en positiv påvirkning på samfunnet rundt. Fra bankens perspektiv vil godt bærekraftsarbeid gi positive ringvirkninger for alle interessenter.



Fair Deal

Fair Deal er bygget opp rundt fire interessenter hvor de tre hovedpartene er kunder, medarbeidere og eiere. Rundt disse ligger samfunnet med gjenspeilende lover, regler og normer om hvordan organisasjonen bør ta samfunnsansvar. Interessentmodellen Fair Deal bygger opp under bankens verdier som er åpen, enkel, skvar og vennlig rebiell. Verdierne beskriver hvordan banken ønsker at interessentene skal oppleve bankens kommunikasjon, tjenester og produkter.

Sbankens interessenter i Fair Deal

Sbankens hovedfokus er å gjøre det enkelt for kundene å ta smarte økonomiske valg, herunder å gjøre avansert finansial rådgivning tilgjengelig for alle. For å lykkes med det, er banken avhengig av at medarbeiderne opplever arbeidsplassen som trygg, rettfærdig og innovativ, og at banken tilstreber kjennsbalanse og likelønn som bevis på like muligheter og rettigheter uavhengig av kjønn og andre mangfoldspasmatre. Eiere vil på sin side like sine investeringer i en bank som eier og forstår kundenes behov, og dermed er en attraktiv aktør i markedet. For å skape varige verdier både for kundene, medarbeiderne og eiere, må banken opprette som en ansvarlig samfunnsaktør. Bankens skal innrette sin virksomhet på en slik måte at den forsterker sin positive påvirkning og reduserer den negative

påvirkningen den har på omverdenen. Bankens skal hensynta samfunnets felles ressuser, med særlig hensyn til natur og miljø.

Fair Deal konseptet er godt integrert i alle bankens prosesser og setter derfor en naturlig ramme rundt bankens arbeid med og rapportering av samfunnsansvar og bærekraft, heretter også omtalt som bankens ESG-arbeid (Environmental, Social and Corporate Governance).

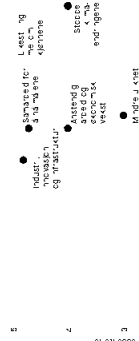
Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål Ultrafinsjonen om å påvirke mennesker, miljø og samfunnet på en positiv måte, har banken i 2020 gjennomført en vesentlighetsanalyse. For å definere hva bærekraft betyr for banken og identifisere muligheter og risiko tilknyttet bankens kjernevirksomhet, har banken i vesentlighetsanalysen valgt å ta utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål. Sbanken har valgt å legge hovedfokus på følgende:

- Mål 5: Likestilling mellom kjønnene
- Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- Mål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur
- Mål 10: Redusere ulikhet
- Mål 13: Stoppe klimaendringene
- Mål 17: Samarbeid for å nå målene

FNs bærekraftsmål 13 ble inkludert som et fokusmål i 2020. Bankens opplever at det å stoppe klimaendringene blir stadig viktigere for alle interessentene i Fair Deal. Å ta en aktiv rolle som pådriver i retning av et leutsilpsamfunn, er for Sbanken en sentral del av å varelse en ansvarlig samfunnsaktør.

Banken ønsker å definere sin faktiske påvirkning, både når det gjelder reell korrelasjon mellom demålene til FNs bærekraftsmål og Sbankens identitet, forretningsmodell og verdier, og hva interessentene til banken faktisk er oppdatert av. Les mer om vesentlighetsanalysen på side 35-38, og se Sbanken.no ifairdeal.

Sbankens vesentlighetsanalyse» for metode og avgrensning.



Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres

Sbanken forplikter seg til å ta hensyn til menneskerettigheter og arbeidsstandarder, klima og miljø, samt bidra til å bekjempe korrupsjon og hvitvasking i alle aktiviteter. Dette inkluderer utvikling av produkter og tjenester, rådgivning og salg, og investerings- og kredittbeslutninger. Sbankens ESG-arbeid omfatter egen drift og egne investeringer, samt all virksomhet i tilknytning til kunder, leverandører og andre forretningsforbindelser.

Norske og internasjonale forpliktelser Sbankens ESG-arbeid følger primært norsk lov. Tema som å forbygge økonomisk kriminalitet, arbeid med informasjonssikkerhet og personvern, og arbeid for ivaretagelse av medarbeideres arbeids- og menneskerettigheter, herunder likestilling og arbeidsmiljø, er tydelig lovregulert og styres deretter.

Klima- og miljørelatert arbeid og rapportering, er ikke lovregulert på samme måte, men følger imidlertid regnskapslovens § 3-3 C, Reguleringsmål om samfunnsansvar, som legger føringer for tema banken kan rapportere på innen samfunnsansvar. Loven stiller krav til store foretak, men er frivillig for Sbanken. Som basert på et samarbeid, velger banken å innrette sitt ESG-arbeid og rapportering etter Oslo Børs sine anbefalinger om samfunnsansvar rapportering etter Global Reporting Initiative (GRI). GRI-standarder er i endring og banken følger dette arbeidet tett. Bankens referer derfor til GRI i denne rapporten, men rapporterer ikke i henhold til standarden slik den foreligger på 31.12.2020.

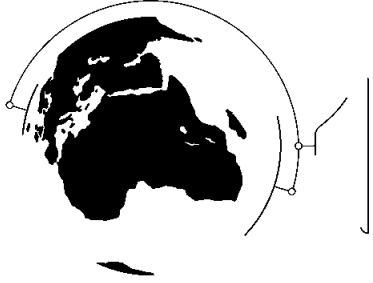
I tillegg følger Sbanken en rekke frivillige normer og initiativer for selvregulering i sitt ESG-arbeid. I hovedsak gjelder det følgende rammeverk:

- FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI)
- FNs Global Compact (UN GC)
- FNs bærekraftsmål
- Parisavtalen

Sbanken er medlem av FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI), og har signert prinsippene for ansvarlig bankdrift (UN PRB), UN Principles for Responsible Investing (UN PRI) anvendes, men er mindre relevant siden Sbanken ikke er en fondsforvalter. Bankens distribusjonsfond, men foretar ikke egne fond.

Sbanken følger opp veiledninger og relevante bransjestandarder for å tilrettelegge for nødvendige tilpasninger i arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft. Bankens er medlem av referansegruppen for bærekraft i Finans Norge.

Styringsystemet for overordnet samfunnsansvar og bærekraft Styret i Sbanken beslutter den overordnede



bærekraftsstrategien for banken gjennom «Policy for samfunnsansvar og bærekraft». Policyen evalueres årlig, og inneholder strategiske føringer tilknyttet følgende tema:

- Mangfold, menneskerettigheter og arbeidsstandarder
- Klima og miljø
- Økonomisk kriminalitet
- Skatt
- Ansvarlige investeringer
- Ansvarlig innkjøp
- Ansvarlig sparing for kundene
- Etsk selekspåvirkning globalt
- Samfunnsnyttige formål

I Sbankens ledergruppe er det Chief Executive Officer (CEO) som har hovedansvar for å innrette bankens virksomhet slik at arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft utøves optimalt. Ledergruppen i banken behandler Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft som beskriver hvordan banken skal etterleve den styrevedtatte policyen. Retningslinjene evalueres årlig. Ledergruppen beslutter mål og tiltak for bankens ESG-arbeid. Bankens ansvarlige for samfunnsansvar og bærekraft (CSR) har det operative ansvaret, og leder bankens Bærekraftskomite som arbeider for å sikre etterlevelse av bankens ESG-rammeverk, herunder implementere mål og tiltak besluttet i ledergruppen. Komiteen er et tverrfaglig organ bredt sammensatt av medarbeidere fra HR, spare, låne, risiko, innkjøp, IR, merkevare og kommunikasjon. Organisasjonen og ansvarfordelingen skal sikre at Sbanken til enhver tid har et sterkt fokus på alle interessentene i Fair Deal.

ESG-kriterier er implementert i bankens godkjenningsprosesser ved utvikling av nye produkter og ved vesentlige endringer av eksisterende produkter. New Product Approval Policy (NPAP).

Sbankens kunder

Sbankens arbeid styres av en ideologi om å alltid sette kunden først. I tråd med bankens verdier, skal banken inspirere til fornuftige økonomiske valg, være god, og skape positiv ending ved å gjøre banktjenester enkle og tilgjengelige for folk flest. Kunden kan forventes at Sbankens:

- Opptrer åpent, ærlig og rettferdig.
- Gir gode råd om både låneopptak og sparing basert på kundens behov og økonomiske situasjon.
- Har høy tilgjengelighet med utgangspunkt i kundens forventninger og behov.
- Selger og markedsfører finansielle tjenester på en informativ og transparent måte.
- Gir god informasjon om hvordan kundens sparemidler forvaltes gjennom fondene som tilbys på spareplatt-formen.
- Legger til rette for dialog der kunden kan komme med innspill til forbedring av bankens produkter og tjenester.

Bankens virksomhet og tjenester forutsetter høy grad av tillit. Tillit fra kunder og samfunnet for øvrig bygger på et godt omdømme og at det opprettholdes en høy etisk standard i alle deler av virksomheten. Bankens virksomhet baserer seg på å tilby produkter og tjenester som på best mulig måte tilfredsstiller de ulike kundesegmentene. Banken har dessuten et stort ansvar for å leve opp til den tilliten den får fra kundene, kreditorne og myndighetene. God forretningsadferd og god rådgivningssjikt er viktige begreper for kundebehandlingen. Profesjonell og etisk god kundebehandling er av avgjørende betydning for kundene og viktig for bankens tillit og omdømme.

Kundetilfredshet

For Sbanken handler innveksling om å løse reelle utfordringer i kundenes hverdag. Sbanken har bygget en nettbank som er tilgjengelig for alle, uten at kundene må møte i en filial. Sbankens produkter og tjenester gir kundene oversikt over sin økonomi og gir dem mulighet til å løse de fleste bankoppgaver når og hvor det passer dem. Av kundene rangeres Sbanken høyt på ulike innovasjons- og kundetilfredshetsindeks. For 19 år på rad ble Sbanken i 2020 kåret til banken med de mest lojale og fornøyde kundene av Norsk Kundebarometer (NKB). Det tar banken som et tegn på at den evner å tilby enkle løsninger det er behov for i hverdagen. Les mer på side 16 og 17.

Ansvarlig markedsføring

All markedsføring skal være seriøs og objektiv, og etterleve gjeldende markedsføringsregler og god forretningsgjakt. For Sbanken betyr det at:

- Markedet eller enkeltkunder aldri skal gis et falskt eller overdrevet bilde av bankens produkter og tjenester.

- Informasjon om konkurrenter skal være saklig, og ikke misbrukes.

- Kunden skal opplyses om de ulike risikoen som er tilknyttet produkter som tilbys.

- Ved personlig salg og rådgivning skal kunden aldri tilbys et produkt kunden ikke har bruk for.

- Kunden skal aldri overtales til å bytte til et annet produkt med mindre det gir kunden en fordel.

- Bankens skal utvise særskilt varsomhet ved markedsføring rettet mot barn og unge.

Hvordan tema styres hos Sbanken

Målsetting, måling og evaluering i 2020 har vært gjennomført etter beskrivelsen i delen "Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres" på side x.

Styret i Sbanken beslutter Policy for etikk og forretningsadferd. Policyen evalueres årlig, og inneholder strategiske føringer tilknyttet tema som er relevant for bankens forhold til kundene som etikk og verdigrunnlag, etisk forretningsadferd og tilsaetsplikt.

I ledergruppen er det CEO som har hovedansvar for å innrette bankens virksomhet slik at kundene varetas på en optimal og ansvarlig måte. Ledergruppen i banken behandler "Etiske retningslinjer" som beskriver hvordan banken skal etterleve den styrevedtatte policyen. Chief Compliance Officer (CCO) har ansvaret for å kontrollere etterlevelse av bankens rammeverk for etisk forretningsadferd. Den enkelte leder har det operative ansvaret for etterlevelse.

Tema er forvalgt etter følgende bryer:

- Lov om finansforetak og finanskonsern (Finansforetaksloven)
- Lov om behandling av personopplysninger (Personopplysningsloven)
- Lov om kontroll med markedsføring og avtalevilkår mv. (Markedsføringsloven)
- Lov om verdipapirhandel (Verdipapirhandelloven)

Ansvarlig kreditt

Sbanken har siden oppstart i 2000, vært en bank for privatkunder. Tilleggstilbys til små og mellomstore bedrifter en gebyrrikt og helhetlig bedriftsbank, men uten kredittligning. Det betyr at banken ikke finansierer selskaper med verken lav eller høy grad av ESG-risiko.

Solid utlånportefølje med lav risiko

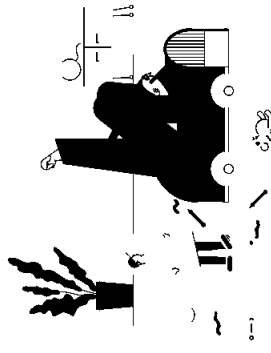
Over 95 prosent av Sbankens utlån er boliglån. Alle slikelån er sikret med pant i bolig. Gjennomsnittlig belåningsgrad for Sbankens boliglånportefølje var 53 prosent ved utgangen av

2020. Både boliglån og usikrede lån er underlagt strenge reguleringer fra tilsynsmyndighetene. Sbanken ser det som et samfunnsansvar å utøve praksisen slik at kundene har tilfredsstillende evne til å betale sin gjeld. Sbanken ønsker å bidra til at kundene også forbindes med gjeldsopptak gjør koble økonomiske valg for fremtiden. Denne tilnærmingen har gjort at Sbanken har en solid utlånportefølje, som setter Sbanken i stand til å tilby utlånstjenester som over tid er blant de beste i Norge.

Retterdigg rente

Sbanken har en av markedets mest transparente prismodeller. Bankens diskriminerer ikke enkelte kunder eller kundegrupper. Kunden vurderes etter objektive kriterier for kreditt, og banken forskjelsbehandler ikke innenfor de kredittklassene Kunden tilhører.

Etter tilsynet av fastrentelån til bolig i fjor kvartal 2019, har banken i 2020 sett stor vekst blant kunder som ønsker å binde renten. Banken tilbyr fastrente med en løpetid på 3, 5 eller 10 år, og produktet passer godt for kunder som ønsker stabile og forutsigbare lånevilkår.



Grønt bil lån

Sbanken ønsker gjennom sine produkter å fremme bærekraftige valg hos sine kunder. Grønt bil lån er et positivt valg på veien mot et lavutslippssamfunn. Sbanken tilbyr grønne bil lån med lavere rente for bilier med utslipp under 120 gram per kilometer (EU's CO2-krav for miljøvennlige biler per 2020). Andelen grønne bil lån har hatt en liten økning de siste årene, og i 2020 utgjorde andelen grønne produkter 69 prosent av hele bilansporteføljen.

Statistikk og mål: grønne bil lån

Målepæremeter	2018	2019	2020	Kort sikt* andel	Mellom sikt	Lang sikt
Grønne bil lån andel av utlån bil	62 %	67 %	69 %	65 %	100 %	100 %

* Kort sikt er definert som mål innen 3 år, mellom sikt innen 6 år og lang sikt innen 25 år.

Samfunnsansvarlig sparing

Sbanken tilrettelegger for at kundene skal kunne bruke sin forbrukerrett til å kanalisere verdier i retning av etiske og bærekraftige investeringer, og arbeider kontinuerlig for å tilby kundene et rikt utvalg av fond som oppfyllet internasjonalt anerkjente ESG-kriterier.

Begrepsavklaring «etisk merking», som ESG-vurdering «etisk merking» er verkøyet Sbanken bruker for å kommunisere til interessentene hvilken ESG-profil banken mener at de ulike fondene banken tilbyr på sin plattform, har. Merkingen setter dermed kunden i stand til å ta investeringsvalg de mener er riktige for seg selv og samfunnet rundt dem. Sbanken analyserer, vurderer og gir fond «etisk merking» i henhold til FN's ti prinsipper for bærekraftig næringsliv, UN Global Compact, og Statens pensjonsfond utland sin liste over selskaper som er utelukket fra deres investeringsunivers. Det betyr at det ikke bare er etikk som vurderes, men ESG-kriterier for menneskerettigheter, arbeidskarettigheter, miljø og klima, og anti-korupsjon, antitrikk og annen økonomisk kriminalitet.

For å hjelpe gjørene at «etisk merking» dekker hele ESG-området og ikke bare etiske prinsipper, vil «etisk merking» fra nå av omtales som en ESG-profil etter tydelige kriterier. En positiv ESG-profil er gitt de fondene som tilfredsstiller krav til godt eller grønne blader. Les mer om kravene på bankens nettside «Slik merker vi fondene våre».

Sbanken var i 2010 den største norske banken som innførte merking av fond etter ESG-profil, og kategoriserer fond slik:

- To grønne blader har en robust ESG-profil.
- Ett grønt blad tilfredsstiller anerkjente ESG-kriterier.
- Ett gult blad tilfredsstiller anerkjente ESG-kriterier på lik linje med ett grønt blad og vurderes til å ha en positiv ESG-profil, men følger ikke Ojefondets eksklusjonsliste eller har en annen definisjon av ESG-kriteriene som er utilstrækkelig til å oppfylle bankens kriterier for grønt blad.
- Rød varseltakent indikerer at fondet bryter med anerkjente ESG-kriterier.
- Umerkede fond er konsekvens av at fondsløvevander har ikke signert bankens Declaration on sustainable investment*, men investeringene er i samsvar med anerkjente ESG-kriterier, og umngår dermed å merkes med rød varseltakent.

ESG-dialog med fondforvalterne

Sbanken forventer at forvaltere som tilbyr sine fond på bankens plattform integrerer ESG-kriterier i sin forvaltning. Alle fondforvaltere som tilbyr fond på bankens plattform oppfordres til å signere en erklæring om bærekraftig investering kalt "Declaration on Sustainable Investment", tilgjengelig på bankens hjemmeside. Her angir forvalteren hvilken fondskategori de mener fondet deres skal tilhøre utifra ESG-kriteriene banken har satt. Deretter blir fondet evaluert og merket av banken.

Vår samarbeidspartner ESG-ESG analyserer hvert kvartal hele bankens fondsunivers. Brudd på ESG-kriteriene flagges og

rapporteres til StatBanken. Banken oppretter deretter dialog med forvaltteren for å avdekke om de varslede buddene er reelle. Resultatet av en slik dialog kan være at fondet medgraderes på skalaen for ulike ESG-profiler, eller at fondforvalteren rydder opp i investisjonsene som ble kritisert, og beholder sin posisjon på ESG-skalaen.

Fond som ikke oppnår en positiv ESG-profil blir ekskludert fra bankens sammensatte spareprodukter og sparebotens fonds-utvalg. Banken tar ikke inn nye fond for distribusjon dersom de ikke tilfredsstiller kravene til positiv ESG-merkning.

Av alle forvalterne som tilbyr fond på bankens fondplattform, har 66 prosent stillt seg bak bankens ESG-kriterier som definert i 'Declaration on sustainable investment' for å få sine fond merket etter ESG-profil. 92 prosent av kundenes fondsbeholdning er plassert i fond med positiv ESG-profil.

Kriterier for beste ESG-profil

Fond som blir merket med to grønne blader på bankens plattform, vurderes av banken til å ha en robust bærekrafts-standard og klimastrategi. Kriteriene for bankens høyest rangerte ESG-profil, er strengere enn Oljefondets eksklusjons-kriterier, og omfatter følgende:

- Utvinning av skiferolle eller gass: 0 %
- Oljesandproduksjon: 0 %
- Oljeforbing i kritiske områder: 0 %
- Kjernteknologi fra fossilt drivstoff: mindre enn 30 % av omsetningen
- Produksjon av kull eller kulbassett energi: mindre enn 20 % av omsetningen

Banken ser en markant økning i kundenes investeringer i fond med beste ESG-profil, to grønne blader. Kundenes fondsbeholdning i denne kategorien, har økt fra 708 millioner kroner i 2019 til 2,7 milliarder ved utgangen av 2020. Tilsvarende over en tredobling. Andelen av kundenes beholdning i ESG-kategorien som gift to grønne blader, har økt fra 4,3 prosent i 2019 til 11,6 prosent i 2020.



Lavkarbonmerking av fond
Banken ønsker å gjøre det enklere for kundene å investere i fond som kan bidra til å redusere verdens karbonutslipp. Derfor er fondene på bankens plattform merket etter karbonrisiko. I tillegg til «etisk merking» etter overordnet ESG-profil, merket '1, av CO₂-helix' blir gift av bankens leverandør av fondsdata. Mottagere, til fond som scorer lavt på karbonrisiko og som har lav eksponering mot fossilt brensel. Begrepsen er en indikator på at selskapene i fondporteføljen er på vei med overgangen til en lavkarbonøkonomi.

Per årsskutt 2020 opplytte 146 av de 460 fondene StatBanken tilbyr kravene stilt til å være merket av Morningstar. Om lag 36 prosent av kundenes fondsbeholdning var plassert i lavkarbon-fond.

Transparent prisstruktur uten returprovisjon

Som et viktig ledd i å lansere innovative og gode produktløsninger til fondet for kundene lanserte StatBanken i 2019 en ny plattform og prisstruktur for fondsdistribusjon. I den nye plattformen tilbakebetales et fonds returprovisjon til kunden, mens en samtidig introduserer fast plattformavgift. I 2020 var alle kunder nylig overt til den nye prismodellen for fond.

Investeringer i tilgjengelig for alle

Et av StatBankens hovedmål, er å gjøre finansielle tjenester enkle, rimelige og tilgjengelig for alle. StatBanken sin sparebot skal gjøre det enklere for kunden å ta smarte økonomiske valg for fremtiden. Finansiell rådgivning som kan ha vært tilgjengelig for folk med høy økonomisk velstand eller kompetanse, er gjennom bankens sparebot tilgjengelig for alle. For å hjelpe kunden med å velge bærekraftig, anbefaler roboten kun fond med positiv ESG-profil.

Banken har et bredt fondsutvalg med om lag 460 fond fra 38 ulike fondsleverandører. I 2020 har banken opplevd en stor økning i bankens Kundens fondsparening. Ved årsskutt utgjorde Kundens investeringer i verdipapirfond 23,2 milliarder kroner, en økning på 46,9 prosent fra 2019. Over halvparten av økningen var et resultat av rekordnye netto fondstegning og i 2020 hadde banken en markedsandel for fondstegning blant norske personkunder på 25,8 prosent.

Neutrale investeringsråd
Kunden blir heller ikke anbefalt å investere i fond med negativ ESG-profil av bankens investeringsrådgivere med mindre kunden eksplisitt ber om slike investeringer. For å sikre at rådene kundene får er behovsrettede og nøytrale, har ikke investeringsrådgiverne insentiver eller bonuser knyttet til hvilke fond som anbefales eller antall salg som gjennomføres. Alle StatBankens investeringsrådgivere er autoriserte finansielle rådgivere. Deres kompetanse oppdateres årlig i henhold til kravene Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (ARF) stiller til kompetansen.

Statistikk og mål: samfunnsansvarlig sparing

Miljø- parametere	2018	2019	2020	Miljø- mål	Løp- g skilt
Kundens beholdning positiv ESG-profil	92 %	92 %	92 %	90 %	95 %
* Kortsikt et dekket som nå innen 3 år, mellomlang sikt innen 5 år og lang sikt innen 20 år.				Min. 90 %	M.H 95 %, 100 %

Informasjonssikkerhet og personvern

Personvern og informasjonssikkerhet er svært viktige faktorer for tilliten til digitale tjenester for alle interessentene i Fair Deal, men banken anser det som aller viktigst at kundene skal føle seg trygge på at personopplysninger og finansiell informasjon oppbevares og sensitiv informasjon om bankens kunder, ansatte og alene skal ikke komme uvedkommende i hendene. Banken jobber med personvern og informasjonssikkerhet på alle nivåer: i bankens ledelse, prosesser, informasjonssystemer, og sammen med bankens medarbeidere, leverandører og partnere.

Personvern og informasjonssikkerhet og personvern styres hos StatBanken

Banken holder seg orientert om og overholder lover og regler, samt de krav som følger av bankens konsesjon. Banken er underlagt en rekke regler om taushetsplikt og informasjonssikkerhet, blant annet:

- Personopplysningsloven og -forskriften, inkludert GDPR
- IKT-forskriften og bransjespesniske vedlegg (herunder vedlegg fra EBA)
- Finansforetaksloven og bankkonsesjoner

StatBanken har det overordnede ansvaret for informasjonssikkerhet og personvern, og deler bankens Policy for informasjonssikkerhet og personvern. Denne er underlagt årlig evaluering. I ledningsgruppen er Chief Risk Officer (CRO) ansvarlig for arbeidet, og legger hvert kvartal frem en risikoreport til ledningsgruppen og styret. Banken har et eget internt Sikkerhetsforum som samles hver måned for å avvikle erfaringer og koordinere forbedringsarbeid. Der møtes blant annet systemansvarlige, fagansvarlige, verdikjedeansvarlige, personvernombud og informasjonssikkerhetsansvarlig. Nye produkter og

tjenester blir risikovurdert som en del av New Product Approval Policy (NPAP) som sikrer at personvernet og informasjonssikkerheten blir ivarett.

Intern opplæring
Internt i banken gjennomføres plannmessig og strukturt opplæring og bevisgjingsaktiviteter ved hjelp av ulike kanaler og videokonferanser. Hensikten er å sikre god kompetanse på og etterlevelse av prosedyrer rundt sikkerhet, personvern og avvikshåndtering. Arbeidet omfatter medarbeidere og ledere, både ved ansettelse og som en årlig aktivitet, noe som i stor grad bidrar til at løsningene er trygge, robuste og tilgjengelige.



Statistikk og mål: informasjonssikkerhet og personvern

Miljø- parametere	2018	2019	2020	Miljø- mål
Andel ansatte gjennomført digital kurs om personvern	67 %	86 %	92 %	95 %
Andel ansatte gjennomført digital kurs om sikkerhet og plussing	72 %	86 %	89 %	95 %
Andel ansatte gjennomført digital kurs om risiko for dataangrep	71 %	86 %	92 %	95 %
Andel ansatte gjennomført sikkerhetsoppdateringer knyttet til personvern og informasjonssikkerhet	-	-	93 %	95 %
lagt overtrekkelsesgebyr av DataInnlyst for brudd på GDPR	0	0	0	0

Aktivt bransjesamarbeid

Banken følger med på endringer i trusselbildet og nye former for digital kriminalitet. StatBanken deltar aktivt i bransjens for hva informasjonssikkerhet om tustler og hendelser skal gjøre bransjen mer effektiv i sitt arbeid med å forebygge, oppdage og håndtere uønskede hendelser. Banken er medlem av Nordre Financial CERT som består medlemmer i den nordiske finansringen ved hendelser, sikrer god informasjonssikkerhet og aktivt overvåker trusselbildet. For å sikre god håndtering av operative sikkerhetshendelser, har banken forsterket sitt IRT Team (Incident Response Team).

Sikkerhetsarbeidet gjøres også i tett samarbeid med leverandører. Viktige leverandører blir talt opp for å sikre at kundens behov for personvern og informasjonssikkerhet blir ivarett i hele verdikjeden.

Kundetiltak 2020

Gjennomførte tiltak tilknyttet ansvarlig kreditt:

- Da koronapandemien brøt ut i Norge, iverksatte banken flere tiltak for å imøtekomme kundenes behov. Et av tiltakene var å tilby alle boliglånskunder avdragsfrihet i opp til seks måneder, et viktig tiltak for å støtte kunder i møte med en usikker tid. Ved utgangen av juni hadde 2 600 kunder benyttet seg av tilbudet, for i sum 6,0 milliarder kroner.
 - Da Norges Bank kuttet styingsrenten 20. mars 2020, besluttet Spalten å senke boliglansrenten til alle kunder med 50 basispunkter med umiddelbar effekt. Bestutningen, som hadde negativ innvirkning på bankens rentenetto, ble tatt godt mot blant kunder og i media i en usikker tid.
 - Banken har i 2020 fokusert på vekst innen fastrentelån til bolig, et produkt som sikrer forutsigbare låneutgifter. Ved årsslutt 2020 hadde 4.400 kunder boliglån med fastrente, med volum på i sum 7,9 milliarder kroner. Dette tilsvarer 10,0 prosent av bankens utlån til bolig, opp fra 0,2 prosent foregående år.
- Gjennomført følgende tiltak tilknyttet samfunnsansvarlig sparing:**
- Banken har i 2020 gjort et omfattende arbeid med gjennomgang av hele fondsanværet og merking av fond. Banken har prioritert ESG-dialek med forvaltere av de fondene hvor bankens kunder har størst fondsbeholdning.
 - Fem forvaltere som ikke tidligere har signert på bankens 'Declaration on Sustainable Investment' har i 2020 stilt seg bak bankens ESG-kriterier, som definerer i dokumentet, for

å få sine fond merket etter ESG-profil. Dette resulterte i at 40 fond gikk fra en negativ til positiv ESG-profil.

- Banken har innført lavkarbonmerking på fond.
- Alle bankens kunder har migrert over til den nye prismodellen for fond.
- Banken har i 2020 etablert en målbetinging for kundenes investeringer i ESG-positive fond på lang sikt. Banken presiserer at det er en målsattning og ikke et absolutt mål siden det alltid er opp til kunden å avgjøre hva de ønsker å investere pengene sine i. I tillegg er det satt mål for andel grønne bilan i porteføljen.

Gjennomført tiltak tilknyttet informasjonssikkerhet og personvern:

- Med bakgrunn i utbruddet av koronavirus og medarbeidere på hjemmekontor, har trosselskatter forsøkt å unytte situasjonen med å spisse sine phishingkampanjer mot relevante temaer. For å møte økt risiko rundt phishing og kompromittering av utstyr har det derfor vært viktig for banken å styrke den tekniske sikkerheten på medarbeidernes PC-er. Til tross for aktive trosselskatter og andre arbeidsmønstre, har banken ikke opplevd alvorlige sikkerhetshendelser.
- Ansatte har i 2020 gjennomført digitale kurs i personvern, informasjonssikkerhet og etikk, herunder korrupsjon.
- Banken jobber strukturert og målrettet for å fange opp, korrekt behandle og rapportere personvernviking til Dataatilsynet i tråd med krav i personvernloven og databeskyttelsesloven. I 2020 rapporterte banken 15 personvernviking til Dataatilsynet.



Medarbeiderne i Spalten

Medarbeiderne er Spaltens viktigste ressurs. Alle medarbeidere skal oppleve et menneskeentlig og arbeidslivsrettigheter blir ivare tatt uavhengig av kjønn, etnisitet, hudfarge, språk, religion, seksuell orientering, fysisk funksjonsevne, politisk ståsted eller andre meninger, nasjonal eller sosial bakgrunn og tilknytning til minoriteter. Bankens har nulltoleranse for alle former for diskriminering, inkludert verbale, fysisk og seksuell trakassering.

Ingen vasilger i 2020

Banken ønsker å legge til rette for en åpen kultur hvor det å si fra eller varsle om kritikkverdige forhold på arbeidsplassen oppleves som trygt. Et trygt miljø for vasilger er viktig for arbeidsmiljøet, medarbeidernes trivsel og for at banken skal kunne drives på best mulig måte. Spalten har egen rutine for vasilger av kritikkverdige forhold i virksomheten i henhold til

arbeidsmiljølovens vasilgerregler. Gjengjeldelse mot arbeidstaker er forbudt, og når en medarbeider varsler med egen identitet har medarbeideren i henhold til Arbeidsmiljøloven vasilgervern, og kan kreve oppreisning dersom gjengjeldelse finner sted.

I 2020 innførte banken et nytt vasilgersystem. Her kan man velge å varsle med navn eller anonymt. Etter at et varsal mottas i systemet, går det ut en melding til vasilgersutvalget som består av leder HR, Chief Compliance Officer (CCO) og bankens hovedverneombud. Vasilgersutvalget har ansvar for å følge opp hovedverneombud. Vasilgersutvalget av rett instans/person i banken. Vasilgersutvalget skal også følge opp vasilset. Vasilgersutvalget kan ved behov få juridisk bistand fra systemlevansrådene.

Det har ikke vært vasilset om diskrimineringstilfeller eller andre kritikkverdige forhold på arbeidsplassen i 2020. Spalten har ikke hatt tilfeller av vasilger etter bedriftens oppsett i 2020. Skjema, rutine og oversikt over verneombud er tilgjengelig for de ansatte på bankens intranett.



Hvordan tema styres i Sbanken

Måling, måling og evaluering i 2020 har vært gjennomført etter beskrivelsen i delen "Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres" på side 21.

Høsten 2020 ansatte banken en ny Leder for organisasjon, lederskap og kultur med ansvar for bankens arbeid med arbeidsvilkår og menneskerettheter, herunder likestilling og inkludering. Lederen har gjennom HR-avdelingen tatt del og med de tilsvarende i banken med uventede møter, og møte i Arbeidsmiljøvalget (AU) hvert kvartal.

Det gjennomføres årlig risikovurdering tilknyttet blant annet sykdom, stress, mobbing, rasisme, taushetsplikt, turnover, egoisme, brann i kontorlokale, fysisk sikkerhetsnivå i kontorlokale, ansattensruiner, konsulentbruk, korrupsjon, egnethetsvurdering, og kompetensforløp.

Tema er bregulert under:

- Lov om likestilling og forbud mot diskriminering (Likestillingsloven), herunder aktivitets- og redegjørelsesplikt
- Lov om arbeidsmiljø, arbeidsstid og stillingsvern mv. (Arbeidsmiljøloven)
- Personopplysningsloven
- I bankens "Reiningslinjer for værsling i Sbanken ASA", besluttet av daglig leder, omtales definisjon og omfang av kritikkverdige forhold, fremgangsmåte ved varsling, saksbehandling ved værsling og behandling av personopplysninger.

Likestilling og inkludering

Sbanken tilstreber kjønnsbalanse i alle deler av virksomheten, og har like lønn som prinsipp. Like lønn defineres som lik lønn for likt arbeid, ansvars- og myndighetsforhold. Bankens jobber systematisk for å balansere eventuelle skjevheter og like lønnsoppsett som kan skyldes kjønn eller andre mangfoldsparemetre. Banken erkjenner at kjønnsbalansen i ledergruppen har vært for dårlig, og både ledelsen og styret i banken har kjønnsbalanse høyt på agendaen.

Bankens fokus på inkludering og mangfold omfatter mer enn bare kjønn. Viktige kvaliteter, ferdigheter og erfaringer hos medarbeidere kan være knyttet til alder, oppvekst og livserfaring, emisitet og nasjonalitet, funksjonsnevne, sosio-økonomisk status, utdanning og arbeidserfaring, verdier og personlighet. Med medarbeidere som på denne måten representerer meningsmangfold, vil banken også bedre forstå kundenes adferd, behov og forventninger på en god måte.

Statistikk og mål: likestilling og like lønn

Målepåsemer	Beskrivelse	Målsetting 2020	Målsetting 2021
GR 405-1: "Fast ansatte" - Andre kvinner	Leidergruppen	25 %	Min 40 %
	Ledere som ledergruppen	33 %	Min 40 %
	Alle medarbeidere uttatt ledergruppen	49 %	Min 40 %
GR 405-2: Lønnsforskjeller mellom menn og kvinner som andel av lønnsinntekt	Nivå 1: CEO		
	Nivå 2: Ledergruppe skilt, CEO	74 %	
	Nivå 3: Ledere som rapporterer til nivå 2	103 %	
	Alle direktører og CEO	86 %	

* Sbanken har et prinsipp om lik lønn for likt arbeid, ansvars- og myndighetsforhold.

En fremtidsrettet arbeidsplass

Sbanken skal være en arbeidsplass hvor medarbeiderne opplever åpenhet og rettferdighet vedrørende sine arbeidsforhold. Medarbeiderne skal ha forutsigbare rammer for sine daglige gjøremål, og rettferdig tilgang på kompetansutvikling. Bankens skal legge til rette for kompetansetiltak likt fordelt mellom kjønn, og ha en systematisk rekruttering av medarbeidere inn i nøkkeleroller. Alle medarbeidere har grunnleggende rettigheter til å være representert ved en fagforening, og banken respekterer rettighetene de ansatte og deres fagforeninger har til å forhandle om kollektive avtaler. Bankens oppfordrer alle nyansatte til å bli fagorganisert. I 2020 var 58 prosent av bankens faste ansatte medlem av Finansforbundet.

Alle medarbeidere er dekket av tariffavtalen mellom Finansforbundet og Finans Norge, som blant annet sikrer alle rett til foreldrepermisjon på like vilkår og med like rettigheter. I henhold til tariffavtalen praktiserer banken minimum oppsett på 3 måneder. Alle faste ansatte i banken er medlem av bankens pensjonsordning. Faste ansatte har adgang til noen ansattoppgaver som ikke gjelder midlertidig ansatte, herunder adgang til rebatterte lån i Sbanken.

Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS

Banken gjennomfører årlige organisasjonsundersøkelser, hvor hver avdeling utarbeider tilbakemeldinger på å sikre et trygt og inkluderende arbeidsmiljø i avdelingen og banken. Alle ansatte skal ha årlig medarbeidersamtale med sin leder, tillegg til oppfølgingssamtaler gjennom året. Samtalene skal innholde lønnsutvikling.

Banken mener det er viktig å ha god balanse mellom arbeidsliv og privatliv, og legger til rette for fleksible arbeidstider for at medarbeidere kan kombinere karriere og familie. Sykefraværet er redusert fra 4,4 prosent i 2019 til 3,8 prosent i 2020. Bankens følger opp og evaluerer sykefraværet månedlig, og iverksetter tiltak så tidlig som mulig. Ansatte som er lengrtussykemeldte får tilbud om rådgivning og veiledning av bankens HR-avdeling. Det er ikke meldt om noen arbeidsrelaterte skader i 2020.

For å tilrettelegge for god helse, er de ansatte dekket av en behandlingsforsikring. Bankens har fokus på fysisk aktivitet og tilbyr de ansatte en rekke gratis aktivitetstilbud.

Statistikk: Sbanken som arbeidsplass

Målepåsemer	Totalt (antall)	Kvinner (andel)	Menn (andel)
Fast ansatte medarbeidere	391	49 %	51 %
Fulltid	332	49 %	51 %
Deltid	219	41 %	59 %
Fast ansatte under 50 år	84	55 %	45 %
Fast ansatte 30-50 år	213	46 %	54 %
Fast ansatte over 50 år	64	67 %	33 %
Sykefravær	3,8 %		
Antall foreldrepermisjon	20		
Andel tilbake fra foreldrepermisjon	96,2 %		
GR 405-1 Turnover	9,6 %		

Medarbeider tiltak 2020

Gjennomførte tiltak tilknyttet likestilling og inkludering: Høsten 2020 nedsatte banken en tverrfaglig prosjektgruppe for å definere mål og tiltak for bankens likestillingsarbeid. Prosjektgruppen ble ledet av bærekraftsansvarlig i banken, og ledergruppen besluttet følgende målsattinger:

- 40/60 kjønnsbalanse på alle ledernivå og i alle beslutningsprosesser innen årsskutt 2021.
- Like lønn som prinsipp. Hvert årlige lønnsoppgjør skal inkludere en like lønnsoppsett, øvermerket utjevning av lønnsforskjeller. Av bankens medarbeidere som fikk en lønnsjustering i 2020, ut fra et like lønnsoppspektiv, var 79 prosent kvinner og 21 prosent menn. Arbeidet med å etablere sammenlignbare kategorier blant medarbeidere for å sikre like lønn, er i veikrsatt.
- Mer åpenhet og transparenss. Bankens skal jevnlig informere alle medarbeidere om fremdrift og status for likestillingsarbeidet.



Gjennomførte tiltak tilknyttet en fremtidsrettet arbeidsplass:

- For å sikre en helhetlig karriereutvikling for alle medarbeidere, har banken i 2020 utarbeidet en modell med fokus på medarbeiderutvikling og rollebeskrivelser, samt lagt en implementeringsplan.
- Ny mal for utviklingsamtaler med uttak fokus på objektiv kompetansevurdering er implementert.
- Med bakgrunn i ubruddet av koronavirus har banken gjennomført obligatoriske kurs tilknyttet hjemmekontor og smittevern. Det ble også innført egne og strengere avstandsregler for medarbeidere på kontoret.
- Bankens har tross pandemien, opprettholdt gratis aktiviteter for medarbeidere som for eksempel uteresting, samt arrangert interne digitale konkurranser for å motivere til aktivitet.



Årsrapport 2020

Samarbeid og dialog

Ansvarelig leverandørkjøp

I 2020 brukte Sbanken i overkant av 140 millioner kroner på kjøp av varer og tjenester, hvor tjenestekjøp utgjorde mer enn 95 prosent av innkjøpskostnadene. Sbanken hadde i overkant av 350 leverandører hvor de 10 største leverandørene stod for over 50 prosent av innkjøpskostnadene.

Sbankens retningslinjer for innkjøp har samfunnsansvar og miljøperspektiv som en integrert del av avtaleverket, og i anskaffelsesprosesser kan banken stille krav til at leverandør må være miljøsertifisert eller likende, samt at leverandøren må beskrive hvordan de er seg sitt samfunnsansvar bevisst. I Sbankens egen miljø- og egenmarkering vedtatte leverandørens samfunnsansvar, forklarer leverandørene seg til blant annet utøve sin virksomhet i tråd med Sbankens retningslinjer og prinsipper, samt å påse at leverandørens egne underleverandører ikke bryter med internasjonal anerkjente prinsipper og retningslinjer, lover og regler, knyttet til miljø, korupsjon, antitrusk, menneskerettigheter og arbeidsforhold i forbindelse med leveranser til Sbanken.

Aktivt eierskap

Banken investerer ikke egne midler i selskaper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer driver virksomhet som er i strid med internasjonale normer for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter, miljø- og klimahensyn, og økonomisk kriminell. Bankens aksjainvesteringer er moderate og begrenset seg til investeringer i infrastruktur og teknologi som er relevant for bankens daglige virksomhet. Sbanken har enkelte mindre investeringer i brasjespesifikke selskaper; Vipps AS, WN Norge AS og Quantilio AS. Bankens inneshav fremgår av note 38.

Som et ledd i Sbankens likviditetsstyring investerer Sbanken primært i sertifikater, obligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett som kan benyttes som sikkerhet for lån i Norges Bank, eller som inngår som likvide midler i beregning av LCR (Liquidity Coverage Ratio). Bankens treasury-avdeling er ansvarlig for forvaltning av bankens likvide midler. Sammenheng av likviditetsprofilen fremgår av note 35.

Statistikk og mål: samfunnsansvarlig sparing

Målparameter	2018	2019	2020	Mål 2020	Mål 2021	Lengde
Andel leverandører som har gjennomført egenmarkering	-	64 %	67 %	90 %	100 %	100 %
Andel selskaper hvor Sbanken er aksjonær	-	-	-	100 %	100 %	100 %
Andel selskaper hvor Sbanken er aksjonær	0 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

*Kort- og deltidstid som mål innen 3 år, mellomlang sikt innen 6 år og lang sikt innen 25 år.

Miljøregnskap og klimafotavtrykk

Som ledig digital bank, har Sbanken et beskjedent klimafotavtrykk. Banken er illevert opplyst av å redusere egne utslipp, og har i 2020 satt som mål å halvere egne utslipp innen 2030, med en årlig reduksjon på 10 prosent.

Klimaregnskap innebærer en ny metode for å måle hvor mye klimagasser som utgis ved bruk av egenkleddesystemer, og bruk av ulike utslippskilder. Bankens presiserer derfor grunnlaget for sitt eget klimaregnskap:

- Scope 1: gass til oppvarming av bankens eneste kontorlokaler.
- Scope 2: strømforbruk i bankens eneste kontorlokaler. Sbanken kjøper opprinnelsesgaranti på strøm, noe som teknisk sett garanterer fornybar energi. Hvis man velger å regne ut klimafotavtrykk etter markedsbasert metode, vil dermed dette forbruket utgjøre null utslipp. Banken er imidlertid miljøsertifisert, og Miljøfyrtårn bruker såkalt bokasjonsbasert metode som gir et utslipp på 101 tCO₂e (tonn CO₂e ekvivalente).
- Scope 3: bankens indirekte utslipp regnes ut fra flyreiser i arbeidsreisemengde og restauranter i kontorbygget (inkludert kantinen).

Miljøavtrykk beregnet av Miljøfyrtårn



CO₂-utslipp i tonn for 2020

234,40

↘ -18% endring fra 2019

Statistikk og mål: Sbankens egne utslipp

Målparameter	2018	2019	2020
CO ₂ -utslipp: Scope 1	71,8	47,41	48,59
CO ₂ -utslipp: Scope 2	123,4	120,39	101,00
CO ₂ -utslipp: Scope 3	67,02	116,63	64,82
Totalt CO ₂ -utslipp	262,24	284,43	214,41
Utslippemiljøer (Scope 1 og 2)	0,92	0,45	0,41

Utslippene er oppgitt i tonn CO₂e-ekvivalente (tCO₂e).

Sbanken og samfunnet

Som en ansvarlig samfunnsaktør, har banken dialog med ulike interessenter for å øke fokuset på samfunnsansvarlig og bærekraftig forretningsdrift. Sbanken forventer at leverandører, selskaper banken har etterskaffet, og bedriftskunder implementerer ESG-prinsipper i sine forretningsmodeller. Gjennom dialog, samt ved bruk av egenkleddesystemer hvor samarbeidspartnere signerer på at de vil utøve sin virksomhet i tråd med Sbankens ESG-rammeverk som beskrevet i Policy for samfunnsansvar og bærekraft, og retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft, har under årlige avtaler egne leverandører overordnet samme ESG-rammeverk, ønsker banken å bidra til å påvirke etisk og samfunnsansvarlig forretningsdrift i samfunnet.

Andre eksempler på aktører i samfunnet er myndigheter, EU (EES), brasjens interesseorganisasjoner, media, rådgivere og analytikere, ikke-statlige organisasjoner (NGOs), og internasjonale initiativer som FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI).

Hvordan tema styres hos Sbanken

Måling, styring og evaluering i 2020 har vært gjennomført etter beskrivelsen i delen "Hvordan berekne og samfunnsansvar styres" på side x. Her beskrives styrings-systemet for bankens overordnede ESG-bered.

Sbanken følger opp til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) for rapportering av klimarisiko innenfor områdene styring, strategi, risikostyring og måling. Bankens risikostyring går en særskilt vurdering av klimarisiko i arbeidet med bankens årlige kapitalvurderingsprosess, Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), og klimarisiko er dermed minst årlig gjennomgått for risikovurdering med involvering og beslutning i styret. Les mer under avsnittet «Eierstyring og selskapsledelse», side 48.

Klima og miljø

Finanssektoren spiller en nøkkelrolle i omstillingen til et lavutslippssamfunn. I tråd med Parisavtalen har banken fokus på å måle og redusere egne utslipp, samt oppfordre våre kunder og andre forretningsforbindelser til å gjøre det samme.

Banken anser klimarisiko som risikoen for finansielle tap som følge av klimaendringer og klimapolitikk. Siden Sbanken kun har utvalgte investeringer og har en geografisk vekststrategi i boligjansportefolje, vurderer Sbanken at eksponeringen mot klimarisiko er noe lavere enn for mange andre banker. Les mer om klimarisiko i oppendings.

Sbanken ønsker at leverandørene våre signerer Sbankens egen mal for egenmarkering vedtatte leverandørens samfunnsansvar, men dersom leverandøren har eget rammeverk tilsvarende til Sbanken, vil banken vurdere om dette er tilstrekkelig.

Avtalefestet samfunnsansvar for bedriftskunder
Sbanken tilbyr en gebyrfri og heldigital bedriftsbank for små og mellomstore bedrifter slik at bedriftsene kan bruke store ressurser på verdiskapende arbeid. Små og mellomstore bedrifter står for omlag halvparten av landets verdiskaping, og to av tre nye arbeidsplasser. Å redusere kostnadene og forenkle hverdagen for denne kundegruppen, ser Sbanken på som en del av sitt samfunnsansvar. Bankens tilbyr ikke kreditt til bedriftene.

Sbanken stiller tydelige krav om samfunnsansvarlig drift til bedrifter som ønsker å være kunde. Bankens forventer at bedriftskunden har en god etisk adferd og forholder seg til bankens policyer og retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft. Sbanken har avtalefestet at det vil kunne gi grunnlag for oppsøking av kundeforholdet fra bankens side dersom en bedriftskunde opptrer i strid med avtalen.

Etik settingspåkynning – Pooler engagemang

Banken samarbeider med andre finansinstitusjoner og investorer for å påvirke store selskaper globalt til å drive sin virksomhet etter etablerte ESG-prinsipper. Initiativet kalles Pooled Engagement og gjennomføres av bankens samarbeidspartner ISS ESG.

På vegne av Sbanken og andre finansinstitusjoner og investorer, går ISS ESG i dialog med selskaper som er involvert i alvorlige eller systematiske brudd på internasjonale standarder og konvensjoner som FNs Global Compact sine ti prinsipper, OECDs retningslinjer for ansvarlig næringsliv og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Etisk settingspåkynning gjennomføres av banken på vegne av kundene, og for å bidra til et globalt press på selskaper som driver i strid med etablerte ESG-prinsipper.

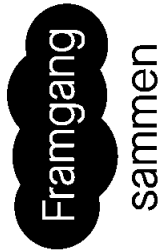
Statistikk og mål: ESG-dialog med leverandører og selskaper hvor banken er aksjonær

Målparameter: brudd avdekket etter tema	Antall selskaper med selskaper
Environmental	32
Social	64
Governance	14
Overlapping	34
Totalt 2020	142



Støtte til arbeid mot utenforskap blant barn og unge

Gjennom Sbanken sitt felles Frangang sammen, støtter banken prosjekter som bidrar positivt til barn og unges utvikling og samfunnsintegrering. Prosjekter som får støtte, må aktivisere og involvere barn og unge opp til 25 år, og fremme likestilling og likebehandling uavhengig av religion, kjønn, helse, seksuell orientering eller etnisk bakgrunn. I 2020 vedtok styret å endre tildelingsmodellen, fra å gi relativt små summer til mange, til å fokusere på færre prosjekter som kan få lett oppfølging og økonomisk støtte over tid. Endringen vil gi både mottakere av støtte og bankens ansatte en større forståelighet og mulighet til lettere samarbeid. Dette er per 31.12.2020 et pågående arbeid, og stillingen har derfor ikke dekket ut penger i 2020. Det betyr at i løvåret av en million kroner overføres til støtte for gode formål i 2021.



Førebygge økonomisk kriminalitet

Økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering utgjør en alvorlig trussel mot samfunnet og enkeltpersoner. Sbanken arbeider proaktivt med å forebygge og avdekke hvitvasking, terrorfinansiering, bedrageri og andre former for økonomisk kriminalitet.

På makronivå øker svindel og bedrageri, også i det norske samfunn. Globalisering og digitalisering har gjort det enklere å begå massebedrageri, og norske bedrifter og privatpersoner er attraktive mål også for utenlandske bedragerer. Sbanken har solgt rutiner og benytter moderne teknologi for å redusere samsynligheden for at bedrifter og privatpersoner utsettes for svindel og bedrageri. Banken har etablerte systemer, tilfellestruktur og rutiner for å sikre at transaksjoner og forhold som trenger ytterligere undersøkelser identifiseres og vurderes. Alle misnøytelige forhold som avdekkes blir grundig undersøkt og rapportert til Enheten for finansial etterretning (EFE) i Økokrim.

For å sikre en god risikobasert tilnærming til arbeidet med økonomisk kriminalitet og forebygging av hvitvasking og terrorfinansiering, innehar Sbankens avdeling for økonomisk kriminalitet et berriggelig kompetansesmiljø. Avdelingen benytter både automatiserte og manuelle kontroller for å forhindre kriminalitet. Ved hjelp av teknologiske løsninger, legger Sbanken stor vekt på å fjerne arbeidsmetodene i takt med endringene i kriminalitetstallet i samfunnet.

Sbanken har to på både et grundig overordnet antihvitvaskingsarbeid og integrering av antihvitvask til alle prosesser og områder i banken. Sbanken gjennomfører årlig flere kompetanseheverende opplæringsaktiviteter, og holder også foredrag eksternt om tiltak for å motivere økonomisk kriminalitet.

Hvordan tema styres hos Sbanken
Følgende rammeverk gir de grunnleggende rammene for bankens arbeid:

- Hvitvaskingsloven
- EUs hvitvaskingsdirektiv
- Anbefalinger utgitt av Financial Task Force (FAIT)
- Wolfsberg Anti-Money Laundering Questionnaire

Sbanken følger opp veiledninger og relevante transaksjonsstandarder for å tilrettelegge for nødvendige tilpasninger i antihvitvaskingsarbeidet. Det gjennomføres regelmessig risikovurderinger for å sikre en risikobasert tilnærming til arbeidet. Dette bidrar til å sikre at Sbanken til enhver tid leverer sitt samfunnsansvar og ettelever gjeldende regelverk. Bankens risikorammeverk for antihvitvask danner grunnlaget for bankens ettelevelse av hvitvaskingsregelverket, og baserer den innnskadede risikoforholdet på bankens virksomhetsprofil og fire risikokategorier: kunds, transaksjon, produkt og distribusjonskanal.

I tilknytning til Sbankens arbeid mot økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering, publiserer banken årlig en egenrapportering. Wolfsberg Anti-Money Laundering Questionnaire. Egenrapporteringen er tilgjengelig på bankens nettside.

Chief Compliance Officer (CCO) rapporterer ettelevelsen av hvitvaskingsregelverket til styret og ledelsen i Sbanken. I ledergruppen er det Leder Bank som har hovedansvaret for å innrette Sbankens virksomhet slik at arbeidet med å forebygge økonomisk kriminalitet utøves optimalt, og at regulatoriske krav etteleves. Status rapporteres kvartalsvis til bankens styre. Bankens operative/ antihvitvaskingsansvarlig rapporterer til Leder Bank, og har det operative ansvaret for å lede bankens avdeling mot finansial kriminalitet og bedrageri.

Statistikk 2020: Misnøytelige transaksjoner

Målepennener	2018	2019	2020
Antall transaksjoner undersøkt i titt antihvitvask	28 606	48 386	74 714
Misnøytelige forhold rapportert til Økokrim	296	400	512
Svindelomsøkt soppott (beløp i NOK millioner)	7,0	7,0	13,3

At antall misnøytelige forhold rapportert til Økokrim ikke øker ikke i takt med antall transaksjoner som er undersøkt, skyldes i hovedsak økt kvalitet og ettelevet i bankens saksbehandling.



Samfunnsrelaterte tiltak 2020

Gjennomførte tiltak tilknyttet klima og miljø:

Sbanken begynte i 2020 å rapportere til CDP, en frivillig internasjonal ordning for å orientertiggjøre bankens klimaregnskap. Banken oppnådde karakteren C, opp fra karakteren F i 2019.

Sbanken påvirket klimaset gjennom sine leverandører og kunder (scope 3). I 2020 startet banken en grundig kartlegging av denne type indirekte utslipp, men har per årslutt ennå ikke pålitelige utslippstall. Kartlegging og datainnhenting av disse utslippene vil bli fulgt opp i 2021.

Fyltester i jobbsammenheng har tidligere vært rapportert etter et estimat da banken har manglet korrekt data. Med nytt reiserapporteringssystem i 2020, kan banken for første gang rapportere reelle tall. Tallene viser at det mest samsynlig har vært en underrapportering tidligere.

Satt reduksjonsmål for egne CO₂-utslipp til 10 prosent årlig fra 2018. Dette innebærer en halvering av utslipp innen 2029. 2020 har vært umtaktsatt som følge av koronapandemien og er av den grunn ikke velt som basisår.

Gjennomførte tiltak tilknyttet samarbeid og dialog med interessenter:

Sammilte bedriftskunder har gjennom kun deavtalen forpliktet seg til å overholde bankens ESG-rammeverk.

Gjennom Pooled Engagement, bidro banken til å legge press på 142 selskaper etter at bankens samarbeidspartnere ISS ESG har avdekket brudd på ulike ESG-prinsipper. Se tabell over.

I 2020 har 71 prosent av bankens største leverandører (over 10 millioner NOK) sertifikat/godkjenning/merke innenfor ISO/EMAS, Svanen, blomsten og/eller et miljøfyrtårn. Dette tallet var 70 prosent i 2019.

I 2020 opprettet Sbanken ESG-dialog med selskapene banken er aksjonær i, og innførte et egenrapporteringsskema. Egenrapportering vedrørende samfunnsansvar for selskap hvor Sbanken har eierskap. Samtlige tre selskaper har undertegnet dokumentet.

Gjennomførte tiltak tilknyttet arbeid mot finansial kriminalitet:

For å styrke fagmiljøet samt ettelevise og samkjøre innsatsen mot alle former for finansial kriminalitet, har avdeling for antihvitvask i 2020 gjennomgått en omorganisering for å inkludere bedrageri og svindel.

Banken har fokus på kontinuerlig videreutvikling av fagmiljøet. I 2020 gjennomførte utvalgte ansatte en ekstern opplæring i bekjempe menneskehandel og en ansatt ble sertifisert for KYC prosess av ACAMS (Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists).

I 2020 har Sbanken deltatt aktivt i et prosjekt kalt AML Møteplass; en nasjonal innsats mot antihvitvask i regi av programkontoret i DSOP. Gjennom samarbeid mellom offentlige instanser og rapporteringspliktige etter hvitvaskingsloven, er målet å forbedre den risikobaserte tilnærmingen til hvitvaskingsarbeidet nasjonalt, og ettelevise arbeidet for den enkelte rapporteringspliktige.

I 2019 gjennomførte Finansstiftelsen stedlig tilsyn med Sbanken for å vurdere bankens ettelevelse av hvitvaskingsloven. Endelig rapport ble offentliggjort i april 2020. Sbanken opplytter rapporten som en positiv anerkjennelse fra myndighetene av Sbankens engasjement og innsats for å motvirke finansial kriminalitet.

Koronapandemien har ført til en økning i investeringsbedragerier spesielt. Sbanken bidrar med sine rutiner og teknologier til å redusere samsynligheden for at bedrifter og privatpersoner utsettes for svindel. I 2020 har banken hatt særlig fokus på, i samsvar med myndighetenes prioritering, å avdekke misbruk av koronaslette.

Eierne og samfunnsansvar

Spanken

Spanken er opplyst av å sette kunden i fokus, men samtidig le hensynet til ansatte, samfunnet rundt og eldre ha tydelig innvirkning på hvordan virksomheten innrettes. Virksomheten er avhengig av høy grad av tillit fra alle markedsaktører, og kun ved å handle profesjonelt og med høy integritet sikrer banken god tilgang til kapitalmarkedene, herunder til både egenkapital og fremmedkapital. Ved å kombinere samfunnsansvar med forretningsmessig drift, reduserer Spanken den finansielle risikoen og bidrar til å skape langsiktige verdier for både eiere og samfunnet for øvrig.

Aksjonærer og obligasjonseiere som investerer i Spanken, investerer i en bank som kun låner ut til privatpersoner, hvor hoveddelen av utlån er til en geografisk verdensfjersert boligkjøperkjøp. Et resultat av dette er at banken som investeringsobjekt vurderes å ha noe lavere klimarisiko enn mange andre banker som blant annet har utlån til bedrifter i næringer med høyt karbonavtrykk.

Hvordan tema styres i Spanken

Målsatt, målstyring og evaluering i 2020 har vært gjennomført etter beskrivelsen i den "hvordan bærekraft og samfunnsansvar styres" på side 21. Her beskrives styrings-systemet for bankens overordnede ESG-arbeid.

Styret i Spanken beslutter "Reiningslinjer for eierstyring". Policyen evalueres årlig, og er basert på norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, omfatter et separat kapittel i årsrapporten. Ved å følge prinsippene for eierstyring, skal styret og ledelsen i Spanken bidra til at bankens kommunikasjon med ulike interessegrupper skal være preget av åpenhet, at det er uavhengighet mellom styret, ledelsen og eierne og at det er likebehandling blant aksjonærer. Bankens Investor Relations (IR) policy danner grunnlaget for kommunikasjon med kapitalmarkedet, og bidrar til å sikre at bankens finansielle rapportering og kommunikasjon møter krav og forventningene som stilles. Banken overholder Oslo Børs sin IR anbefaling av juli 2018. Av bankens ansatte er det CEO, CFO og Leder IR som, på en regelmessig basis, kan ha kontakt med investorer og analytikere.

For Spanken er det viktig å være transparent og åpen om sitt bærekraftsarbeid, både gjennom egen rapportering og ESG-vurderinger gjort av tredjeparter. Banken fokuserer på å ha regelmessige samtaler med aksjonærer og obligasjonseiere om hvordan banken tar samfunnsansvar. Gjennom slike samtaler kan banken få tilbakemelding rundt virksomhetens arbeid med samfunnsansvar og hvordan arbeidet kan kommuniseres på en forståelig måte.

FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar

FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utnytte fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. FNs bærekraftsmål består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning og prioritet innsats for nasjoner, næringsliv og sivilsamfunn de neste 15 årene.

Spanken har valgt å fokusere på følgende mål:

- Mål 5: Likestilling mellom kjønnene
- Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- Mål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur
- Mål 10: Redusere ulikhet
- Mål 13: Stoppe klimaendringene er tatt inn i 2020
- Mål 17: Samarbeid for å nå målene

Rammeverk for grønne obligasjoner
I tråd med bankens strategi for samfunnsansvar og ønske om god diversifisering av finansieringskildene, har Spanken etablert et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner med fortrinnsrett. Rammeverket støtter opp om FNs bærekraftsmål og en uavhengig tredjepartsvurdering av Sustainability Principles. Av partene i Spanken Boligkreditt AS har 6,4 prosent grønne energivurdering, definert som enten energiklasse A, B eller C. Av partene i Spanken ASA som kvalifiserer for overførsel til Spanken Boligkreditt AS, har 7,4 prosent av partene en grunn energivurdering. Det er risikostyringsdelingen i Spanken som overvåker endringene i energiklassene. Per årsslutt 2020 hadde banken ikke utstedt grønne obligasjoner.

Eier tiltak 2020

- Spanken har gjennomført et omfattende arbeid for å styrke årsrapporten som styringsverktøy for bankens bærekraftsarbeid og som kommunikasjonsverktøy for interessenter.
- Med referanse til Global Reporting Initiative, har banken utført en vesentlighetsanalyse med utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål (se side 20 og 35-38), kartlagt sin interessepartial og (se vedlegg) og utarbeidet en GRI-indeks (se vedlegg).
- Bankens gjennomført kartlegging av klimarisiko (se appendiks).
- Bankens signert Grønnvaskingsplakaten og dermed forpliktet seg til å unngå misledende markedsføring der et produkt eller en virksomhet fremstilles som bedre enn den faktisk er i forhold til påvirkning på klima, natur og mennesker.
- Bankens har gjennom dialog med anerkjente ESG-ratere som MSCI og Sustainability, kartlagt bankens forbedringspotensiale og implementert vesentlige elementer i sin strategi og rapporteringspraksis.

ESG-score fra ektærne ratingsbyråer

Målepåremær	2019	2020	Kommentar
CDP	F	C	F: Failed to disclose for 2020
MSCI	AA	AA	Blant de 10 prosent beste banker som er ESG-vurdert av MSCI
Sustainalytics	-	21,1	Blant de 10 prosent beste banker som er ESG-vurdert av Sustainalytics
Etik bankguide	04 %	24 %	

I sin vesentlighetsanalyse valgte Spanken å ta utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål. I den følgende delen vil hvert av bankens utvalgte bærekraftsmål knyttes direkte til bankens aktiviteter, målsettinger, hvilke utfordringer og muligheter Spanken har, og hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal.

Bærekraftsmål 5: Likestilling mellom kjønnene

Likestilling handler om en rettferdig fordeling av makt, innflytelse og ressurser. Å leve et fritt liv uten vold og diskriminering er en grunnleggende menneskerettighet og er avgjørende for utvikling av menneskene og for samfunnet. Det er bevisst mange ganger at politisk, økonomisk og sosial likestilling mellom kjønnene bidrar til en positiv utvikling på alle plan.

Aktuelle delmål:

- 5.1), 5.2), 5.4), 5.5), 5.9) og 5.b)

Hvorfor dette er viktig for Spanken

Likestilling og kvinners rettigheter er et gjennomgående tema i bærekraftsmålene, og er helt essensielt for å kunne nå alle FNs bærekraftsmål innen 2030. Spanken skal ha mangfold og likestilling i egen organisasjon. Spanken har økt sin oppmerksomhet rundt dette bærekraftsmålet i 2020.

Spankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Bankens jobber målrettet for å opprette og opprettholde kjønnsbalanse og likestilling i organisasjonen. Les mer side 28 og 29.
- Bankens tilrettelegger for at kjønn ikke skal medføre ulik tilgang til finansielle tjenester. Les mer side 22 om rettferdig tenest.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det at Spanken har god forståelse for ulike kundebehov fordi medarbeiderne spiller mangfoldet i befolkningen forøvrig. Spankens kunder behandles likt uavhengig av kjønn, og kundene velger en bank som prioriterer likestilling blant sine medarbeidere.

For medarbeiderne betyr det at kvinner og menn har samme karrieremuligheter i banken, at det er kjønnsbalansert i alle deler av bedriften, og at de får lik lønn for lik arbeid. Medarbeiderne opplever nulltoleranse for diskriminering og trakassering, og alle har lik mulighet til å ta foreldrepermisjon og å følge opp barn.

For eierne betyr det at Spanken tiltrekker seg de beste hodene da banken opplever som en attraktiv arbeidsplass for både kvinner og menn. Bankens oppfyllelse av samme likestillingskriteriene som stilles til bankens samarbeidspartnere.

For samfunnet betyr det at Spanken fremstår som et eksempel på rett likestilling, og fremmer rollemodeller som vil kunne oppnå unge talenter uavhengig av kjønn til å velge bank og finans som arbeidsplass (og ikke bare studieopp).

Bærekraftsmål 18: Anstendig arbeid og økonomisk vekst

For å utnytte rettferdigheten og bekjempe ulikhet i verden må alle ha jobber. For at det skal kunne skje må vi skape en rettferdig økonomisk vekst og nye arbeidsplasser. Det betyr at vi må inkludere de unge i arbeidsmarkedet, sørge for fast og trygt arbeid, legge til rette for å få flere kvinner i arbeid og redusere uføremott og svart arbeid.

Aktuelle delmål:
8.2), 8.3), 8.4), 8.5), 8.6), 8.7), 8.8) og 8.10)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Manglende tilgang til kapital er ett av de viktigste hindrene for stabilitet og økonomisk vekst. Sbanken bidrar med enkel og tilgjengelig digitalbank og kapital for å sikre økonomisk forutsigbarhet, stabilitet og vekst. Sbanken tilbyr produkter og tjenester som gir mennesker mulighet til å oppnå en sunn økonomi, samtidig som banken er en ansvarlig kredittgiver og jobber systematisk for å forhindre økonomisk kriminalitet.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Banker har fokus på medarbeidernes menneskerettigheter og arbeidsvilkår. Les mer side 27, 28 og 29.

- Banker har dialog med sine samarbeidspartnere for å sikre anstendig arbeid. Les mer side 31.

- Banker har et godt styringssystem for å forebygge økonomisk kriminalitet. Les mer side 32.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det at de behandles rettferdig uavhengig av formue. Kunden i Sbanken opplever bankens tjenester og produkter som forutsigbare og gode verktøy til smart økonomisk styring, og banken skal gi trygghet for kundenes innskuddsmidler.

For medarbeiderne betyr det at Sbanken drives økonomisk forsvarlig, tilbyr gode arbeidsforhold og et trygt miljø for å være om avvik eller ubehagelige opplevelser.

For eierne betyr det at Sbanken oppnår gode resultater og et godt omdømme i markedet, der banken bobber systematisk med å forhindre uetisk forretningsforhold og økonomisk kriminalitet.

For samfunnet betyr det at Sbanken er en ansvarlig samløstaktør som stiller krav og forventninger om anstendige arbeidsforhold hos sine samarbeidspartnere.



Bærekraftsmål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur

Bygge solid infrastruktur og fremme inkluderende og bærekraftig industrialisering og innovasjon

Aktuelle delmål:
9.1), 9.2), 9.3), 9.4) og 9.a)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Sbanken har bygget en infrastruktur som gjør banktjenester tilgjengelig for alle uten at kundene må møte opp i en filial. Kundene kan løse bankoppgaver når og hvor det passer dem. For Sbanken handler innovasjon om å løse reelle utfordringer i kundenes hverdag. Et premiss for en bærekraftig utvikling av informasjonsteknologi, er å ivareta informasjonssikkerhet, personvern og etisk forretningsforhold.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Banker har høy kundetilfredshet knyttet til innovasjon. Les mer side 17 og 18.

- Banker har gode rutiner for å ivareta informasjonssikkerhet, personvern og etisk forretningsforhold. Les mer side 25 og 26.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det digital tilgang til banktjenester for alle. Det betyr tjenester som er enkle å forstå, og at kundenes personvern ivaretas.

For medarbeiderne betyr det å jobbe i et innovativt miljø. Det betyr at Sbanken er en attraktiv arbeidsplass for de som ønsker å skape og utfordre.

For eierne betyr det at Sbanken evner å omsette teknologiske muligheter til nye kundene har behov og betalingsvillie for og dermed sikrer god avkastning.

For samfunnet betyr det Sbanken er en pådriver for innovasjon av banktjenester med mål om å være tilgjengelig, smart og enkel for alle.

Bærekraftsmål 10: Redusere ulikhet

10.2) Innen 2030 sikre myndiggjøring og fremme sosial, økonomisk og politisk inkludering av alle, uavhengig av alder, kjønn, funksjonsevne, rase, etnisitet, nasjonal opprinnelse, religion eller økonomisk eller annen status

Aktuelle delmål:
10.2), 10.3), 10.4), 10.5) og 10.6)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Økende ulikhet er et godt dokumentert både nasjonalt og globalt. Manglende tilgang til kapital er ett av de viktigste hindrene for økt levestandard. Å bidra til økt finansiel inkludering uavhengig av kjønn, rase og etnisitet er derfor høy prioritet i Sbanken. Ved hjelp av objektive kriterier for kreditt og digitale sporebaseringer, bidrar banken til å redusere ulikhet og gi flere kunder mulighet til å ta del i samfunnets generelle økonomiske vekst.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Bankens sparerobot gjør avansert finansiell rådgiving tilgjengelig for alle. Les mer på side 24.

- Ved hjelp av «etisk merking» av fond, bidrar banken til å kanalisere kapital inn i bransjer og selskaper som tar ESG-prinsippene på alvor, herunder fokus på menneskerettigheter og arbeidstvistigheter. Enkle verktøy for å unngå ESG-risiko er dermed tilgjengelig for alle. Les mer på side 21.

- Kundene kredittvurderes etter objektive kriterier.

- Banker har en av markedets mest transparente prismodeller.

- Gjennom stiftelsen Framgang sammen støtter banken prosjekter som arbeider for å forhindre utenforskap blant barn og unge. Les mer side 32.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det å bli ansatt uten å ha den samme bakgrunnen som alle andre, og det betyr å ha en arbeidsplass hvor man ikke opplever forskjellsbehandling.

For eierne gir ulike bakgrunn hos de ansatte en dyper forståelse av behov i ulike kundesegmenter, noe som igjen gir grunn for nye tjenester og videre vekst.

For samfunnet betyr etlike banktjenester og lett tilgjengelige finansielle tjenester, en mulighet for flere til å oppnå økonomisk velferd.

Bærekraftsmål 13: Stoppe klimaendringene

Handle umiddelbart for å stoppe klimaendringene og bekjempe konsekvensene

Aktuelle delmål:
13.1), 13.3) og 13.2)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Klimaendringer er et globalt spørsmål og kjerner ingen landsgrensar. Det er viktig å begrense økningen av gjennomsnittstemperaturen til 1,5 °C dersom verden ønsker å slippe katastrofale konsekvenser i fremtiden. I tillegg til å kutte i utslipp og fange og lagre CO₂, må det settes mer på fornybar energi, nye industrielle systemer og endring i infrastruktur. Alle må investere i å vurne, tilpasse seg og begrense skadeomfanget av klimaendringene.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Som helhetlig bank, har Sbanken allerede et beskjedent klimafotavtrykk. Banker har allikevel mål om å halvere egne utslipp innen 2030. Les mer på side 30.

- Sbankens utlånsportefølje er basert på boligen og banken finansierer ingen forurensende bedriftsvirksomhet. Les mer på side 22.

- Banker tilbyr produkter med tydelige klimakriterier. Les mer på side 23 og 24.

- Banker rapporterer til Carbon Disclosure Project (CDP). Les mer side 33 og 34.

- Banker rapporterer klimarisiko med referanse til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) sine anbefalinger. Les mer side 30 og vedlegg Klimarisiko.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det at de kan være trygge på at innskuddene deres ikke går til å finansiere forurensende prosjekter eller selskaper. Ved hjelp av verktøyet «etisk merking», som er bankens overordnede ESG-vurdering av fond, og «lavkarbon merking» av fond, kan kundene bruke sin forbrukermakt til å bidra i omstillingen til et lavutslippssamfunn.

For medarbeiderne betyr det at Sbanken deltar i det globale arbeidet med å redusere sine klimagassutslipp, og at banken, ved hjelp av gode digitale løsninger, legger til rette for at medarbeiderne kan ta klimavennlige valg i hverdagen.

For eierne betyr det at banken kan finansieres med grønne obligasjoner, og at aksjonærene umiddelbart eksponeres for høy klimarisiko gjennom eierskap i banken.

For samfunnet betyr det at Sbanken reduserer sine direkte og indirekte utslipp, og påvirker sine samarbeidspartnere til å gjøre det samme.



Spanken

Bærekraftsmål 17: Samarbeid for å nå målene

Syrke virkemidlene som trengs for å gjennomføre arbeidet, og fornye globale partnerskap for bærekraftig utvikling.

Aktuelle delmål:

17(i), 17(b), 17(j), 17(k), 17(l), 17(m), 17(n) og 17(o)

Hvorfor dette er viktig for Spanken

Finans Norge har etablert et godt veikart, og det arbeides stadig med å forbedre standarder for rapportering på bærekraft.

Silke faller standarder er nødvendige for å kunne sammenligne hvordan ulike aktører lykkes med sitt bærekraftsarbeid, og åpenhet vil bidra til å påvirke holdninger. Spankens tilslutning til UNEP FI er en beslutning som forplikter, og banken ser på UNEP FI som en arena for samarbeid hvor vi kan være involvert i utvikling av nye tiltak for bankbransjen. Spanken ønsker å bidra til harmonisering av rammeverk og standarder gjennom våre samarbeidsforløp.

Spankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Banken er medlem av FNs miljøprogram for finanssektoren. Les mer side 21.
- Banken er medlem av referansgruppen for bærekraft i Finans Norge. Les mer side 21.
- Banken er medlem av Sustainability Hub Norge. Les mer side 21.
- Banken driver etisk selskapspåvirkning globalt gjennom samarbeid med ISS ESG. Les mer side 31.

- Banken har dialog med, stiller krav og tydelige forventninger til sine samarbeidspartnere om implementering av ESG-kriterier. Les mer på side 23 og 31.

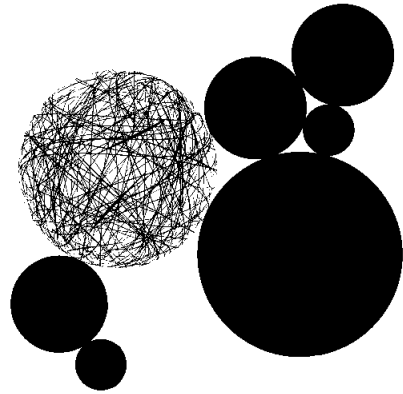
- Banken er åpen om prosessen bak etisk merking av fond, og hvordan produkter klassifiseres som grønne. Les mer side 24.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal
Vår verdiskaping er et samarbeid mellom alle interessentene. For kundene betyr det at Spanken gir dem verktøy til å ta gode økonomiske valg og gjøre samfunnsansvarlige kjøp og investeringer som bidrar til at verden når FNs bærekraftsmål.

For medarbeidere betyr det at ledelsen og medarbeidere samarbeider om å drive Spanken i en bærekraftig retning, og jobber for å forhindre grønnvasking av banken og bankens produkter.

For eierne betyr det at Spanken respekteres som en bærekraftig bank som tar samfunnsansvar, og dermed er et ettertraktet investeringsobjekt for investorer med ESG-fokus.

For samfunnet betyr det at Spanken samarbeider med andre i bransjen og på tvers av bransjer, både lokalt, nasjonalt og internasjonalt, for å finne gode løsninger, og at Spanken benytter seg av etablerte standarder og rammeverk slik at banken kan sammenlignes med andre.



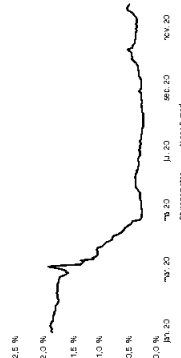
Makroøkonomisk utvikling i Norge 2020

Den makroøkonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt har i 2020 stor grad vært preget av utbruddet av koronaviruset Covid-19. I første kvartal ble viruset spredt fra Kina til store deler av verden, inkludert Europa og Norge, og fra TL mars ble utbruddet karakterisert som en pandemi av Verdens Helseorganisasjonen (WHO). I mars innførte regjeringen i Norge omfattende tiltak for å begrense smittespredningen som i kombinasjon med et sterk fall i oljeprisen, resulterte i et brått fall i aktiviteten i norsk økonomi.

Lettelser i smitteverntiltak over sommeren medførte at den økonomiske aktiviteten i Norge og hos handelspartnere tok seg opp igjen, men markerte oppgang i smittetallene deretter igjen den økonomiske aktiviteten mot slutten av året. For året som helhet falt bruttospesialprodukt for Fastlands-Norge med 2,5 prosent, sammenlignet med en vekt på 2,4 prosent i 2019. Vekstslaget fra Norges Bank angir en vekt på over 3 prosent i 2021 og 2022.

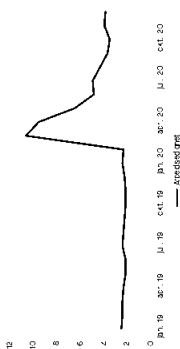
For å støtte opp om aktiviteten i norsk økonomi besluttet Norges Bank i mars å senke styringsrenten fra 1,50 til 0,25 prosent. Det ble også besluttet å sette med mottrykskisk kapitalbufrer fra 2,50 til 1,00 prosent, samt å introdusere ekstraordinære F-lån med løpetid på inntil 12 måneder. I mai besluttet Norges Bank å senke styringsrenten til null prosent. Et nytt rekordlav nivå. Ved årsslutt hadde pengepolitiske tiltakene, målt ved 3 måneders Nibor, falt til 0,49 prosent, ned 1,35 prosentpoeng fra årsslutt 2019. Norges Banks rentebæne innebærer at styringsrenten vil gradvis heves fra første halvår 2022 og ligge på rundt 1 prosent mot slutten av 2023.

Styringsrente og interbankrente



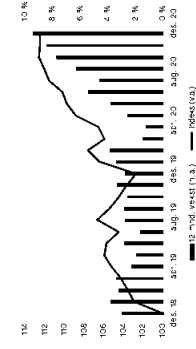
Arbeidsmarkedet ble betydelig påvirket av smitteverntiltakene da ekte permitteringer medførte en kraftig økning i arbeidsledigheten. Fra februar til mars måned økte den registrerte ledigheten fra 2,3 til 10,6 prosent. Gjennom året har arbeidsledigheten kommet ned fra historisk høye nivåer, og ved årsslutt var ledigheten 3,6 prosent. Prognoser fra Norges Bank tilsier at ledigheten vil øke ytterligere til i overkant av 3 prosent i 2021 og deretter falle til rundt 2,5 prosent.

Registrert ledighet i prosent av arbeidsstyrken



Boligmarkedet i Norge har i lys av pandemien vist motstanddyktighet, og vært kjennetegnet av høy omsättning og god prisvekst. På nasjonalt nivå var boligprisene ved utgangen av året 8,7 prosent høyere sammenlignet med utgangen av 2019, ifølge tall fra Eiendom Norge. Prisoppgangen var størst i Oslo hvor prisene steg med 12,0 prosent, mens Stavanger opplevde den svakest prisveksten med en oppgang på 5,2 prosent. Norges Bank legger i sine prognoser til grunn en prisoppgang på rundt 7 prosent i 2021, etterfulgt av en mer moderat prisvekst fra 2022 ettersom et noe høyere rentenivå vilker avdempende. Kreditveksten til husbankene endte i 2020 på 4,9 prosent og er de neste årene ventet å ligge marginalt høyere enn dette.

Boligpriser - sesongkorrigert indeks og tolv månedersvekst



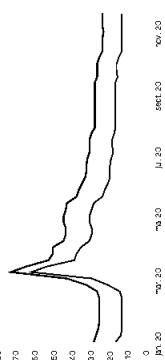
Kapitalmarkedet

Aksjekursutvikling

Stanken ble notert på Oslo Børs 2. november 2015 og bankens tickerkode er SBANK. Stanken er inkludert i delindeksen OBX Finansials (Finansindeksen). Stanken har én aksjeselskap og alle aksjer har like stemmerett. Per årsslutt var antall utstedte aksjer 106 869 333.

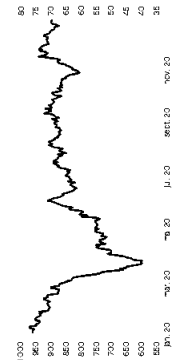
I kjølvannet av koronavirusutbruddet var det betydelig uro i finansmarkedene, både internasjonalt og i Norge. Aksjendeckser falt betydelig i februar og mars, mens risiko påslagene i obligasjonsmarkedene økte kraftig. Ustrakte finanspolitiske tiltakspakker og omfattende pengepolitiske virkemidler, inkludert rekordlave styringsrenter fra sentralbanker, bidro til at uroen i finansmarkedene avtok utover våren. Mot slutten av året støttet positive vekstnyheter opp om risikosenimentet og bidro til en bød oppgang i globale aksjemarkeder. Hovedindeksen på Oslo Børs endte 2020 opp 4,6 prosent, mens den amerikanske S&P 500-indeks endte opp 16,5 prosent.

Utvikling i kredittpåslag OMF (bp)

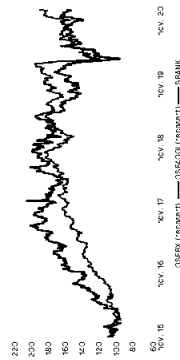


Kursutviklingen i Stanken i følge børsfakta i februar og mars, og på sitt laveste nådde kursen 38,50 kroner per aksje, 26,8 prosent ned fra sluttkursen i 2019. Aksjekursen kom seg tilbake opp i andre kvartal, og i juni var støttdelen av kursfallet fra februar og mars inntilnet. Tredje og fjerde kvartal var kjennetegnet av lavere likviditet i aksjen og en mer stabil kursutvikling. For året i sum var kursutvikling for Stanken negativ med 76 prosent, sammenlignet med en 2,0 prosent oppgang i Finansindeksen på Oslo Børs.

Kursutvikling 2020



Relativ kursutvikling siden børsnotering (robasert)



Utbyttepolicy

Stanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalvekst, samt legge til rette for planlagt vekst, for å skape forutsetninger for økt aksjonsverdi over tid gjennom positiv kursutvikling og utdeling av overskuddskapital. Utdeling av overskuddskapital kan skje i form av kontantutbytte og tilbakekjøp av aksjer. I henhold til oppdatert utbyttepolicy tilstreber banken at rundt 50 prosent av konsernets resultat etter skatt utdeles som kontantutbytte. Målet er basert på gjeldende kapitalkrav, og eventuelle fremtidige endringer i regelverket, det økonomiske klimaet eller i bankens strategi kan føre til endringer i utbyttepolicy.

Syret vedtok i februar 2021 å utdele 3,15 kroner per aksje i utbytte for regnskapsåret 2019, tilsvarende 49,6 prosent av konsernets resultat etter skatt. Utbetalingen av 2019-utbyttet ble i april 2020 utsatt etter at styret mottok en generell anmodning fra Finansstyret om å avvente utdeling med bakgrunn i den økte usikkerheten som følge av koronavirusutbruddet. For regnskapsåret 2020 foreslås det å tildele styret en fullmakt til å beslutte utdeling, begrenset oppad til 4,40 kroner per aksje, tilsvarende en utbyttegrad på 62,8 prosent av konsernets resultat etter skatt.

Aksjonærstruktur

Ved utgangen av 2020 var aksjekapitalen i Stanken på 1 069 693 330, fordelt på 10 686 933 aksjer med en nominell verdi på 10 kroner per aksje.

Per årsslutt 2020 hadde Stanken 5 500 registrerte aksjonærer, en 16 prosent oppgang i antall aksjonærer fra 2019. De 20 største aksjonærene hadde en samlet tilbeholdning på 75 millioner aksjer, tilsvarende 70 prosent av den utstedte aksjekapitalen. Største aksjonær er Altor Fund IV, som eier 25 prosent av bankens aksjer. Per 31. desember 2020 utgjorde andelen aksjer eid av institusjonelle investorer 87 prosent. Andre institusjonelle investorens andel av datte var 17 prosent, opp fra 11 prosent ved årsslutt 2019.

Investor Relations

Stanken overholder Oslo Børs sin IR-anbefaling av juli 2019. All informasjon fra Stanken som er relevant for prising av finansielle instrumenter av Stanken ASA eller datterselskapet Stanken Boligkredit AS, skal gis samtidig til alle markedsaktører. All økonomisk informasjon vil etter offentliggjøring bli gjort tilgjengelig på Stankens nettsted. Fremleggelse av kvartalsresultater skal skje på engelsk og gjøres tilgjengelig som webcast. I tillegg vil ansvarlig for Investor Relations, sammen med representanter fra ledelsen gjennomføre møter med eksisterende investorer, potensielle investorer og med analytikere i og utenfor Norge.

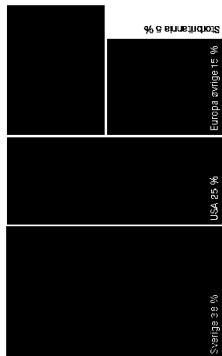
Allt nytt prestasjonsmateriale som middades markedsutarbeides på engelsk og publiseres i en børsmelding før det presenteres og gjøres tilgjengelig på bankens nettsted. Stanken skal ha rutiner som sikrer at investorer og analytikere gis lik muntlig informasjon basert på tidligere publisert materiale. I møter og ved annen direkte kontakt, en utdypende beskrivelse av likebeholdning av aksjonærer finner du i kapittel «Eierstyring og Selskapsledelse». Stankens retningslinjer for Investor Relations er tilgjengelig på IIR sidene på stanken.no/iir. Ved utgangen av 2020 hadde åtte medierhus analysedeckning dekkning av Stanken. Oppdatert kontaktinformasjon for disse finnes på stanken.no/iir.

20 største eiere per 31.12.2020*

	Andel i %
1. Alter Fund IV	26,0 %
2. GDN Forvalting AS	4,6 %
3. Fidelity Management & Research Company LLC	4,0 %
4. Lameho Fonder AB	4,0 %
5. Paradigm Capital Management, Inc.	3,9 %
6. Fird AS	3,0 %
7. DWS Investment GmbH	3,0 %
8. Neuberger Berman, LLC	2,6 %
9. Ditcher & Geige Fonder AB	2,3 %
10. Acrico Fund Management AS	2,2 %
11. Nordea Funds Oy	2,1 %
12. The Vanguard Group, Inc.	2,1 %
13. Templeton Investment Counsel, L.L.C.	1,7 %
14. Kempen Capital Management N.V.	1,7 %
15. Dalton Strategy Partnership, L.L.P.	1,5 %
16. Grandeur Peak Global Advisors, LLC	1,4 %
17. Lazard F&I as Fashion S.A.S.	1,3 %
18. Dimensional Fund Advisors, L.P.	1,2 %
19. Janus Henderson Investors	1,1 %
20. Farrington Capital Management SA	1,1 %

* Det samlede eierskap bak norskekonti er avslørt basert på analysør og skjemmasatte vurderinger. Uidentifiserte reelle eiere kan være blant selskaps største aksjonærer.

Geografisk fordeling Institusjonelle eiere



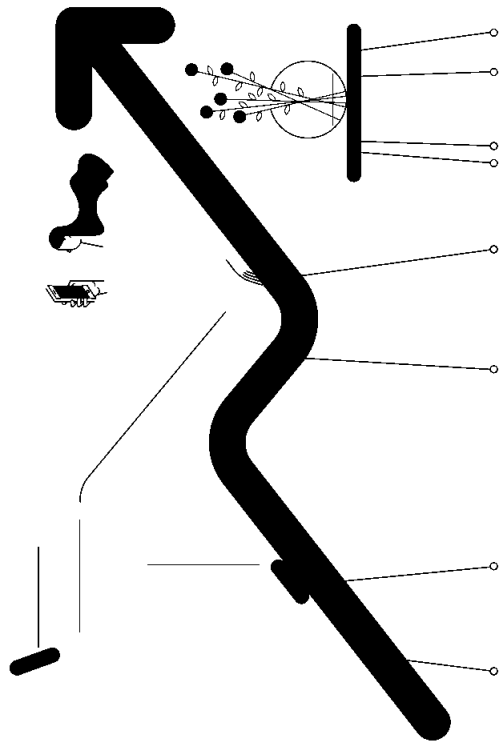
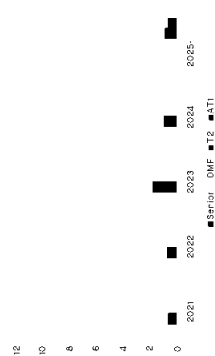
Rating

Stanken ASA har en langsiktig innskuddsrating på A3 fra Moody's med positive utsikter. Ratingutsiktene ble oppgradert fra stabile til positive i desember 2020 med bakgrunn i bankens lave og forbedrede relikviprofil i utlånstilstanden, en solid kapital-situasjon, sterk innskuddsvekst og god lønnsomhet. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av bankens heldekkede boliglån-selskap, Stanken Boligkredit AS, har en langsiktig rating på Aaa fra Moody's, den høyeste ratingen fra Moody's. Stanken ASAs rating ble sist bekreftet 9. desember.

Kapitalmarkedsfinansiering

Kapitalmarkedsfinansiering utgjorde ved årsslutt 33 prosent av bankens finansiering, fordelt på 25,7 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett og 4,3 milliarder kroner i senior obligasjonslån. Figuren under viser forfallsstruktur på kapitalmarkedsfinansieringen i Stanken ASA per årsslutt 2020. For detaljer rundt de enkelte obligasjonslån og finansiering via finansmedie-plattemarkedet, se note 20-22.

Forfallsstruktur per instrument i mrd. kroner



Finansielle mål 2021-2023

Stanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Ved dette skapes det forutsenning for økt aksjonærverdi gjennom positiv kursutvikling og utbetaling av utbytte. Ved utgangen av 2020 hadde Stanken følgende finansielle mål for perioden 2020 til 2022.

Stankens finansielle mål for perioden 2020-2022

	Mål 2020 - 2022	2020
Akvasjning på egenkapitalen	14 %	11,4 %
Årlig vektet EPS	> 10 %	10,4 %
Utbytte	Innen 20 %	22,8 %
Kostnadsgrad	< 34 %	38,4 %
Ren kjernekapital	13,0 %	15,5 %

I februar 2021 besluttet styret å oppdatere bankens finansielle mål for perioden 2021 til 2023. Bankens finansielle hovedmål om å levere en egenkapitalavkastning på 14 prosent ble

videreført, mens effektivitetsambisjonene ble spissret ved et oppdatert mål for kostnadsgrad på 30 prosent. For å muliggjøre økt utdeling i perioder med overkapitalisering ble utbyttebegrensningen på 30 prosent fjernet, samtidig som utbyttepolicyen ble oppdatert.

Stankens finansielle mål for perioden 2021-2023

	Mål 2021 - 2023	2020
Akvasjning på egenkapitalen	14 %	11,4 %
Årlig vektet EPS	10 %	10,4 %
Kostnadsgrad	30 %	38,4 %
Ren kjernekapital	Regulatorisk krav + 0,5 prosentpoeng*	15,5 %

* Tilsvarende 13,0 prosent ved utgangen av 2020.

Målene er basert på gjeldende kapitalkrav for banken. Eventuelle fremtidige endringer i reguleringer, dat økonomiske klimaet eller bankens strategi kan føre til endringer i bankens finansielle mål.



og Policy for samlumsansvar og bærekraft i Stanken er tilgjengelig på bankens nettside.

Bankens utøvelse av samlumsansvar er beskrevet i styrets beretning og i eget kapittel i årsrapporten.

Avvik fra anbefaling: Ingen

3. Selskapskapital og utbytte

Kapitaldeknning

Styret vurderer løpende kapitaldeknningen i lys av selskapsets mål, strategier og risikoprofil. Policy for kapitaldeknning er vedtatt av bankens styre. Gjennom den årlige ICAAP som vedtas av styret, analyseres bankens kapitalbehov med utgangspunkt i forretningsplan og finanssiell plan.

Detaljer angående bankens kapitaldeknning fremgår av regnskapsinformasjonen.

Utbytte

Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte tas det hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, konsernets mål og strategiske planer. Stanken har en policy for perioden 2020-2022 om utbetaling av utbytte på inntil 30 prosent av resultat etter skatt.

Fullmakter til styret

Den ordinære generalforsamlingen, avholdt 24. april 2020, ga styret fullmakt til

- å utstede fondsobligasjonslån mellom Stanken ASA som lånetaker og Nordic Trustee ASA som tittelsmann for obligasjonsseierne med samlet pålydende verdi inntil 600 millioner kroner,
- å utstede ansvarlige lån mellom Stanken ASA som lånetaker og Nordic Trustee ASA som tittelsmann med samlet pålydende verdi inntil 750 millioner kroner,
- å kjøpe, på vegne av selskapet, egne aksjer med en samlet verdi opp til 32 millioner kroner, hvilket tilsvarer 3,0 prosent av selskaps aksjekapital. Formålet med fullmakten er å gi Selskapet anledning til å kjøpe egne aksjer for å legge til rette for en optimalisering av kapital-situasjonen, og/eller å kjøpe egne aksjer for tilfelling til ansatte i henhold til tidligere vedtatte aksjekjøpsprogrammer. Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er 150 kroner og det minste er 10 kroner. Styret kan etter fullmakten erverve og avhende aksjer slik styret finner det hensiktsmessig. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av egne aksjer, og
- å øke aksjekapitalen med inntil 100 millioner kroner. Formålet med fullmakten er mulighet til å innrette kapital i forbindelse med eventuelle oppkjøp og/eller ved behov for økt kapital for å muliggjøre utlansvekst.

Fullmaktene gjelder fra vedtakstidspunktet og frem til det tidligste tidspunkt av ordinær generalforsamling i 2021 og 30. april 2021.

Avvik fra anbefaling: Ingen

4. Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående

Stanken har én aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmestrett. Ved aksjekapitalforhøyelser skal eksisterende aksjonærer gis fortrinnsrett, med mindre særskilte forhold tilsier at dette kan avvikes. Slik innvikelse vil i så fall bli begrenset. I tilfeller der styret bør generalforsamlingen om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer, skal dette skje etter Oslo Børs sine retningslinjer.

Største aksjonær

Altor Fund IV, som via Altor Invest 3 AS og Altor Invest 2 AS samlet er 25 prosent av aksjene, er Stanken ASAs største aksjonær.

Transaksjoner med nærstående

Ved transaksjoner som anses som ikke-uresentlige mellom Selskapet og dets aksjonærer, en aksjonærs moseelskap, styre-medlemmer, medlemmer av ledelsen eller nære forbindelser av en slik part, skal styret sørge for en uavhengig vurdering fra en tredje part. Dette gjelder imidlertid ikke transaksjoner som skal godkjennes av generalforsamlingen i henhold til bestemmelse i lov om allmennaksjeselskaper. Uavhengig vurdering skal også gjennomføres ved transaksjoner mellom selskaper innen konsernet hvis noen av de involverte selskaperne har minoritetsaksjonærer. Medlemmer av styret og ledelsen må varsle styret når vedkommende har vesentlige direkte eller indirekte interesser i en transaksjon som Selskapet utfører.

Avvik fra anbefaling: Ingen

5. Aksjer og omsettelighet

Aksjene i Stanken ASA er notert på Oslo Børs med ticker SSBANK og er ritt omsatte. Vedektene inneholder ingen begrensninger på adgangen til å eie, omsette eller stemme for aksjer i selskapet. Vedektene kapittel 2, gjør nærmere rede for utøvelse av stemmeretten på generalforsamlingen.

Avvik fra anbefaling: Ingen

selskaps vedtekter som er tilgjengelig på bankens nettside. Vedtekstestet formål er å drive bankvirksomhet innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder. Banken utfører forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører. Styret treffer sine beslutninger innenfor den virksomheten som er fasisatt av generalforsamlingen.

Styret leder selskaps strategiske planlegging og utarbeider klare mål, strategier og risikoprofil for bankens virksomhet. Informasjon om dette fremgår av styrets beretning. Mål, strategier og risikoprofil evalueres minst årlig, blant annet gjennom arbeidet med forretningsplan og ICAAP. Disse dokumentene vedtas av bankens styre.

Stanken skal inspirere til smarte økonomiske valg for fremtiden og bankens verdier er: Åpen, Enkel, Sikker og Lønning Beibell. Bankens virksomhet og tjenester forutsetter høy grad av tillit. Tillit fra kunder og samfunnet for øvrig bygger på et godt omdømme og at det opprettholdes en høy etisk standard i alle deler av virksomheten. Sammen med bankens vedligunnlig, skal dette ligge til grunn for beslutninger som tas, og være styrende for kulturen i virksomheten.

Bankens mål og verdier ligger til grunn for bankens regler for etikk og samlumsansvar. Policy for etikk og forretningsadferd

Eierstyring og selskapsledelse

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styret og ledelsen i Stanken ASA vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse og hvordan de fungerer i konsernet. De formelle krav og anbefalinger til denne redogjørelsen følger av regnskapsloven § 3-3b og norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 17. oktober 2018, tilgjengelig på nues.no. Bankens retningslinjer for eierstyring er tilgjengelig på bankens nettside.

Redegjørelsen nedemfor følger anbefalingens systematikk, og beskriver hvordan Stanken har innrettet seg til de 15 punktene. Eventuelle avvik er kommentert under redogjørelsen.

Avvik fra anbefaling: Ingen

2. Virksomhet

Stanken ASA er et finanskonsern som i tillegg til morbanken består av Stanken Boligkreditt AS. Stanken er en digital utfordrerbank uten filialer som tilbyr moderne banktjenester til norske privatkunder og småbedrifter gjennom en brukervennlig og fleksibel bankplattform. Stankens virksomhet fremgår av



6. Generalforsamling

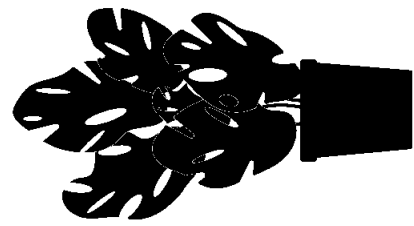
Øverste myndighet i Sbanken ASA er generalforsamlingen som representerer bankens aksjonærer. Ordinær generalforsamling skal i henhold til vedtektene avholdes hvert år innen utgangen av april måned. Innkalling, samt påmeldings- og fullmakts skjema sendes aksjonærer og gjøres tilgjengelig på bankens nettside senest 21 dager før generalforsamlingsdatoen. Det legges til rette for at aksjonærer kan utøve sine rettigheter ved å dele på generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke selv kan delta kan avgi stemme ved bruk av fullmakt. Fullmaktskjemaet er utformet slik at det kan gis stemmeinstruks for hvert enkelt sak som skal behandles. Frist for påmelding, forhåndsstemming og bruk av fullmakt settes så nær tidspunktet for generalforsamlingen som mulig.

I henhold til vedtektene blir saksdokumentene kun gjort tilgjengelige på bankens nettside innen samme frist, men aksjonærer som kjeper det kan få tilsendt saksdokumentene pr. post.

Styret legger til rette for at generalforsamlingen kan velge en uavhengig møteleder for generalforsamlingen. Daglig leder, styreleder og leder for valgkomiteen er til stede på generalforsamlingen. Revisor skal også møte når de saker som skal behandles er av en slik art at dette må anses for å være nødvendig. Generalforsamlingsprotokoller er tilgjengelige på bankens nettside.

Generalforsamlingen velger styreleder, medlemmer til styret, leder av valgkomitee og medlemmer av valgkomiteen. Aksjonærer kan stemme på hver enkelt kandidat til verv i styret og valgkomiteen. Generalforsamlingen velger også eksterne revisor.

Avvik fra anbefaling: Ingen



7. Valgkomité

Sbanken har en vedtektsfestede valgkomite som består av tre medlemmer til medlemmer og en leder, valgt av generalforsamlingen for inntil 2 år av gangen. Valgkomiteens leder har hovedansvar for komiteens arbeid. Ingen styremedlemmer eller representanter fra ledelsen i banken er medlem av valgkomiteen. Medlemmer av valgkomiteen kan bli gjenvalgt høyest to ganger, slik at totaltjenestetid ikke overstiger seks år.

Valgkomiteen avgir en begrunnet innstilling til generalforsamlingen om:

- valg av aksjonærvalgte medlemmer til og leder av styret
- godtgjørelse til styret og valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen er tilgjengelig sammen med de øvrige saksdokumentene til generalforsamlingen senest 21 dager før generalforsamlingsdatoen.

Informasjon om valgkomiteen og informasjon om hvordan det kan gis innspill til valgkomiteen, samt instruks for valgkomiteen, finnes på bankens nettside.

Avvik fra anbefaling: Ingen

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styrets sammensetning
Generalforsamlingen velger styreleder og styremedlemmer for inntil 2 år av gangen. Per 31. desember 2020 hadde styret seks aksjonærvalgte styremedlemmer i tillegg til to ansattevalgte styremedlemmer. Informasjon om styremedlemmenes fremgang av bankens nettside og i årsrapporten.

Valgkomiteen tilstreber i sitt arbeid å fremme en innstilling til generalforsamlingen for at styret skal være sammensatt slik at det kan ivareta aksjonærinteressets interesser og selskaps behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Det blir også tatt hensyn til at styret kan fungere godt som et kollektivt organ. Styresammensetningen i Sbanken oppfyller kravene i finanslovgivningen og i Norsk anbefaling for erstyring og selskapsledelse vedrørende uavhengighet fra selskaps ledelse, hovedaksjonærer og vesentlige forretningsforbindelser. Hverken daglig leder eller ledende ansatte er medlem av styret.

Fire av styrets medlemmer er kvinner, hvorav tre er aksjonærvalgt av generalforsamlingen og én er ansattevalgt. Verv i Sbanken som enten styremedlem eller styreleder kan ikke innehas i et sammenhengende tidsrom lenger enn 12 år. Styreverv kan ikke innehas i et lengre tidsrom enn 20 år.

Styremedlemmene oppfordres til å eie aksjer i banken. På bankens nettside og i årsrapporten fremgår en oversikt over styremedlemmenes aksjeevner.

Styrets uavhengighet

Alle aksjonærvalgte styremedlemmer anses uavhengige av bankens daglige ledelse. Flertallet av de aksjonærvalgte styremedlemmer anses uavhengige av selskaps hovedaksjonærer. Styremedlem Hugo Maurstad er partner i Altor Equity Partners som kontrollerer Altor Fund IV som igjen eier 25 % av bankens aksjer via Altor Invest 3 AS og Altor Invest 4 AS. Velde anses flertallet av de aksjonærvalgte styremedlemmene som uavhengige av selskaps vesentlige forretningsforbindelser. Styremedlem August Baumann var fra 2017 til oktober 2020 ansatt som Senior Vice President i Asea ASA. Sbanken inngikk avtale med Asea ASA som leverandører av IT-driftstjenester som omfatter drift og support av bankens kontorplattform i februar 2016. Baumann har fra desember 2020 til januar 2021 hatt konsulentoppdrag for Sbanken.

Dataetale i styremøter og styreutvalg i 2020

Det har vært gjennomført 11 styremøter i løpet av året, hvorav 4 elektronisk med styremøter. Revisjonsutvalget har hatt 7 møter. Godtgjørelsesutvalget 7 møter og Risiko- og complianceutvalget har gjennomført 7 møter. I tillegg har det vært gjennomført flere møter knyttet til strategiløp og kompetanseutvikling for styremedlemmene.

Følgende tabell viser styremedlemmenes deltakelse i styremøter og styrets utvalg:

	Styremøter	Revisjonsutvalg	Risiko- og complianceutvalg	Godtgjørelsesutvalg
Niklas Mizby	11	7	7	7
Ragnild Wibeleg	11	7	7	7
August Baumann	11	7		7
Mar-Lill Ineson	11		7	
Hugo Maurstad	11			
Cathrine Kjørsvik**	10		2	
Stein Zahl-Hansen*	7			
Saran Mikkveit*	7			4

* Saran Mikkveit og Stein Zahl-Hansen er styremedlemmer valgt blant annet av generalforsamlingen i Sbanken. Saran Mikkveit er medlem av styret og Stein Zahl-Hansen har ikke deltatt på styremøter og har derfor ingen deltakelse i styrets utvalg.

** Cathrine Kjørsvik ble utnevnt som medlem av Risiko- og complianceutvalget 14.05.20 og har ikke deltatt på møter i Risiko- og complianceutvalget. Medlemmer av Godtgjørelsesutvalget 14.05.20 og har ikke deltatt på møter i Godtgjørelsesutvalget for dette, det gjelder 3 møter.

Avvik fra anbefaling: Styremedlem August Baumann har bidratt til banken med konsulentoppdrag vedrørende godtgjørelse i konsernet og vil mota vederlag for dette. Bankens vurdering for bruk av Baumann er at han kjenner selskapet og organisasjonen godt, har kompetanse på området og oppdraget er begrenset i tid og omfang. Baumann vil påse egen uavhengighet i forhold til eventuelle senere styresaksbehandling som vedrører det som denne avtalen gjelder.

9. Styrets arbeid

Styrets oppgaver

Styrets oppgaver er vedtatt i styreinstruks som blant annet regulerer styrets ansvar og plikter, styrets saksbehandling og hvilke saker som skal styrebehandles, samt regler for innkalling og møtebehandling. Styreinstruksen inneholder også bestemmelser om egnethet, imabilitet og håndtering av interessekonflikter. Styremedlemmer og ledende ansatte har plikt til å gjøre selskapet kjent med vesentlige interesser de måtte ha i saker som styret skal behandle. Styret har fastsatt instruks for daglig leders fullmakter, rapportering til styret og plikt til å sikre at styrets vedtak blir iværksatt. Styret vedtar årlig sin møte- og arbeidsplan som blant annet omfatter strategiarbeid, finansial rapportering, risikostyring og internkontroll. Styresakene forberedes av daglig leder og styresekretær i samarbeid med styrets leder.

Som børsnotert konsern har Sbanken tre styreutvalg, beskrevet nærmere nedenfor. Medlemmer til utvalgene velges av blant styrets medlemmer. Utvalgene skal samlet ha den kompetanse som er nødvendig i forhold til Sbankens organisasjon og virksomhet. Styret har fastsatt egne instruks for hvert utvalg som blant annet omfatter bestemmelser om utvalgenes formål, sammensetning, oppgaver og funksjoner. Utvalgene får ingen vedtak, men fører på styrets vegne tilsyn med administrasjonens arbeid og forbereder saker for behandling i styret innenfor utvalgenes saksområde.

Godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget besto i 2020 av tre medlemmer av selskapets styret. I tillegg til utvalgets medlemmer, møter leder for organisasjon, lederskap og kultur i styret. Utvalget skal i henhold til instruks fastsatt av styret blant annet sørge for en grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelsen i banken. Minst årlig skal utvalget vurdere og gi anbefaling til styrets vedtak av hvilke roller og ansatte som skal regnes som ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoesponering og ansatte med kontrolloppgaver.

Utvalget skal også forberede behandling av selskapets godtgjørelsesordninger og erklæring om fastsettelse av lønn til daglig leder og ansatte som nevnt overfor.

Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget besto i 2020 av tre medlemmer av selskapets styre. Utvalgets sammensetning oppfyller anbefalingene i lov om uavhengighet og kompetanse. Minst ett av de uavhengige medlemmene har tilfredsstillende kvalifikasjoner innen regnskap og/eller revisjon.

I tillegg til utvalgets medlemmer, møter leder for finans og leder for risikostyring i tillegg til utvalget. Revisjonsutvalget skal blant annet forberede styrets oppfølging av regnskapsrapportering, prosessen, overvåke systemene for internkontroll og risikostyring samt påse at konsernet har en uavhengig og effektiv ekstern revisor og en tilfredsstillende regnskapsrapportering i samsvar med lover og forskrifter. Det er utarbeidet egen instruks for revisjonsutvalget som er vedtatt av styret.

Risiko- og compliancevalg

Risiko- og compliancevalget besto i 2020 av tre medlemmer for finans, leder for risikostyring og leder for compliance fast i møtene. Utvalget skal sørge for at risiko- og kapitalstyring i konsernet støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og sikrer finansial stabilitet og forsvarlig forvaltning av eiendelene. Det er utarbeidet egen instruks for risiko- og compliancevalget som er vedtatt av styret.

Styrets egnevaluering

Styret gjennomfører årlig en evaluering av sitt arbeid og kompetanse som gir grunnlag for endringer i styraks- og styreutvalgenes arbeid og sammensetning.

Hovedpunktene fra styreevalueringen blir fremlagt for valgkomiteen i tillegg til at valgkomiteen avholder møte med hvert styremedlem.

Avvik fra anbefaling: Ingen



10. Risikostyring og internkontroll

I Stanken er risikostyring en integrert del av styrets arbeid. Styret har vedtatt en overordnet strategi for risikostyring og internkontroll. Banken skal ha en sunn risikokultur basert på åpenhet, transparens og kompetanse, og den skal stadig utfordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg.

Styret i Stanken fastsetter risikoppsettet for definerte risikokategorier og beslutter retningslinjer som operasjoniserer risikoppsettet til virksomheten.

Stanken skal ha en helhetlig risikostyring. Dette innebærer følgende overordnede prinsipper:

- Risikoppsettet for hver enkelt risikokategori skal omsettes til konkrete styringsrammer i tråd med risikoppsettet.

- Hver risikokategori har blitt tildelt kapital i tråd med faktisk risiko som igjen skal være tilpasset bankens risikoppsett.

- Bankens systemer og rutiner for risikostyring skal være tilpasset kompleksiteten i virksomheten.

- Risikostyring skal være en løpende og kontinuerlig prosess.

- Rapportering av risiko skal utformes på en forståelig måte som gir et godt bilde av bankens risiko for alle interesser.

- Styring av risiko skal skje på tvers av selskapsene i konsernet, på alle nivåer i hvert enkelt selskap i konsernet, og for konsernet som helhet.

- Banken skal kun ta risiko der banken og den enkelte beslutningstaker har kompetanse og systemer for å håndtere risikoen.

- Ansvar for å inngå avtaler som påfører banken risiko delegeres gjennom personlige fullmakter.

- Det skal tilstrebes størst mulig grad av sammenheng mellom risiko og lønnsomhet. Lønnsomhet skal måles individuelt på kunde og engasjementnivå, på delporteføller/segmenter/avdelinger og for banken som helhet. Lønnsomheten skal måles på risikjustert basis og basert på allokert økonomisk kapital.

Bankens organisering bygger på prinsippet om tre forsvarslinjer.

Første forsvarslinje

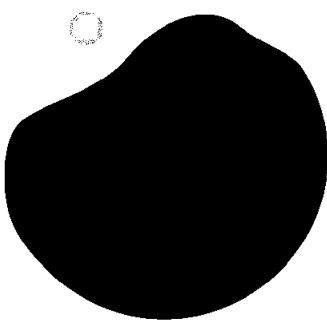
Den operative ledelsen i banken utgjør den første forsvarslinjen, og skal ha eierskap til risikotakingen. Forretningsenheterne er ansvarlig for å håndtere drift og kontroll av egne risikoer, og for å gjennomføre risikounderinger og implementere risiko- og internkontroll som gjør at banken opererer innenfor styraksrammer, gjeldende reguleringer og fastsatte risikoppsett.

Andre forsvarslinje

Funksjoner i andre forsvarslinje overvåker og kontrollerer at banken opererer innenfor vedtatte risikorammer. Funksjonen hentes av leder for risikostyring og leder for compliance. Leder for risikostyring er leder for bankens risikostyringsfunksjon. Leder for compliance er leder for compliancefunksjonen.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å etablere og vedlikeholde systemer og prosesser som underbygger at banken ettelever vedtatte risikostategier, policyer og rutiner for risiko. Funksjonen utarbeider faste risikoreporter til styret, og skal i tillegg rapportere ved brudd på rammer og retningslinjer.

Leder for risikostyring er uavhengig av ledere med ansvar for risikotaking, og vedkommende deler ikke i beslutninger som direkte relaterer seg til områder som overvåkes og rapporteres. Leder for risikostyring rapporterer organisatorisk direkte til



daglig leder, men har også en rett og en plikt til å rapportere direkte til styret. Leder for risikostyring kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

Leder for compliance er uavhengig av ledere med ansvar for risikotaking og ansvarlig for den delen av andringsforrådet som omfatter rutine- og reguleringsveiledning (compliance). Funksjonen er administrativt underlagt daglig leder, men er i sitt arbeid uavhengig av bankens ledelse, og øvrige stab- og kontrollfunksjoner. Leder for compliance gjennomfører kontroller av reguleringsveiledning basert på styraks instruksjer og rapporterer til styret om forhold av årlig art. Leder for compliance kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

Tredje forsvarslinje

Bankens interne revisor gjennomfører uavhengige tester av risiko- styringsprosedyrene. Interne revisor skal være uavhengig av operative funksjoner i banken og rapportere til styret. Interne revisjoner skal blant annet kontrollere at selskapet er organisert og drives på en forsvarlig måte og i samsvar med gjeldende krav til banken. Interne revisor utøver sin revisjon iht. årlig styrevedtatt revisjonsplan og instruks fastsatt av styret. KPMG var i 2020 uavhengig interne revisor.

Årlig gjennomføres en egnevaluering av risiko og internkontroll hvor alle bankens ledere deltar, og resultatet forelegges styret. Bankens systemer for risikostyring og internkontroll omfatter alle deler av virksomheten, herunder forholdet til omverdenen. Avvik fra anbefalingen: Ingen

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til medlemmer av styret og styreutvalgene fastsettes av generalforborsamlingen basert på en anbefaling fra valgkomiteen.

Styremedlemmenes honorar er ikke betinget av eller på annen måte knyttet til selskaps resultat eller øvrige mål. Det er ikke utstedt opsjoner til til styremedlemmene. Ingen av styrets

medlemmer utenom ansattevalgte styremedlemmer har oppgaver for selskapet, utover styreverv. Informasjon om alle godtgjørelser utbetalt til de enkelte styremedlemmer er presentert i notene til årsregnskapet.

Avvik fra anbefaling: Ingen

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Stankens policy for godtgjørelse til ansatte i Stanken ASA er godkjent av banken styre, og godtgjørelsesordningen gjelder for alle ansatte.

Bankens godtgjørelsespolitikk skal bidra til at banken kan tiltrekke seg, beholde og motivere medarbeidere. Godtgjørelsespolitikken tar utgangspunkt i bankens forretningsidé og mål, markeds- og konkurranseposisjonen, samt bankens økonomiske forutsetninger. Lønnsnivået skal vektlegge hensynet til at banken skal være kostnadseffektiv og konkurransedyktig på samme tid. Godtgjørelsesordningen skal være i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Godtgjørelsesordningen er utformet slik at banken etterlever gjeldende forskrift om godtgjørelsesordninger i finanssektoren. Bankens godtgjørelsesordning har særskilte regler for blant annet ledende ansatte, andre ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av betydning for bankens risikostyring og for ansatte med kontrolloppgaver. Bankens resultatmålingsordning er omfattet av unntak som beskrevet i Finansstyrets Rundskriv 2/2020, kapittel 2.2.

Styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte blir årlig innlagt for aksjonærer i forbindelse med innkallingen til ordinær generalforborsamling. Se notene til årsregnskapet.

Avvik fra anbefaling: Ingen

13. Informasjon og kommunikasjon

Styret i Stanken ASA har vedtatt policy for finansial rapportering, for å sikre at banken oppfyller krav om å gi transparent og pålitelig informasjon om virksomheten til ledelsen, styret, eiere, øvrige investorer, myndigheter, ansatte og kunder.

Stanken har egne sidler for investorm informasjon, sbanken.no/ir, hvor blant annet rutine for finansial kommunikasjon er beskrevet. Banken legger stor vekt på at korrekt, relevant og tidssiktig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit blant investorer. All kurssensitiv informasjon offentliggjøres på norsk og engelsk. Børsmeldinger, års- og kvartalsrapporter, presentasjonsmateriale og webcast-sendinger er tilgjengelige på bankens nettside.

Informasjon til markedet formidles også gjennom kvartalsvise investoppsamlinger. Det er holdes regelmessig



Stanken

presentasjoner overfor nasjonale og internasjonale investorer. Alle rapportering er basert på åpenhet og likebehandling av aktørenes i verdipapirmarkedet. Konsernets finanskalender offentliggjøres på bankens nettside.

Avvik fra anbefaling: Ingen.

14. Selskapsvertekelse

Stankens retningslinjer for eierstyring er godkjent av bankens styre og gir føringer for hvordan styret skal opprette ved et tilbud om overtakelse.

Styret i Stanken vil håndtere eventuelle overtakestilbud i samsvar med prinsippet om likebehandling av aksjonærer. Samtidig vil styret bidra til at aksjonærene får mest mulig fyllestgjørende informasjon i alle situasjoner som påvirker aksjonærenes interesser. Ved erverv av aksjer i en finansinstitusjon som medfører eierskap utover 10 prosent av aksjekapitalen må det søkes om tillatelse fra Finansstiftelsen.

Avvik fra anbefaling: Ingen.

15. Ekstern revisor

Ekstern revisor for Stanken ASA siden 2015 er Deloitte AS. Ekstern revisor presenterer årlig en plan for revisjonsarbeidet for revisjonsutvalget og styret. Revisjonsutvalget evaluerer og innstiller på valg av revisor til styret. Styret avholder årlig møte med revisor uten at administrasjonen er til stede. Revisjonsutvalget innstiller til styret på godkjenning av ekstern revisors honorar.

Styret framlegger deretter forslagene for generalforsamlingen til godkjenning.

Ekstern revisor gir revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen for foregående regnskapsår, herunder særlig om vesentlige svakheter som er avdekket ved internkontroll knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen.

Adgang for den daglige ledelsens til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon og revisjonsnære tjenester er regulert i interne retningslinjer godkjent av styret, samt i langsammembrav fra Deloitte AS.

Avvik fra anbefaling: Ingen

Redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b.

1. Redegjørelsen følger lovens krav. Stanken følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

2. Anbefalingen finnes på www.nues.no

3. Eventuelle avvik fra anbefalingen er kommentert i denne rapport under styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.

4. I punkt 10 i rapporten blir det gitt en beskrivelse av hovedelementene i systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til prosess for regnskapsrapportering.

5. Stanken har ingen vedtektsbestemmelser som avvik fra allmennaksjeblovens kapittel 5, som omhandler generalforsamlingen eller norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av NUES.

6. Det redegjøres for sammensetningen av styre og generalforsamling. Det gis også en beskrivelse av hovedelementene i retningslinjer og mandat for organene i punkt 8 og 9 i rapporten.

7. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevningen og utskiftning av styresmedlemmer i punkt 8 i rapporten.

8. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at forslaget skal klyppe tilbake eller utstede egne aksjer i punkt 3 i rapporten.

Ledelsen



Øyvind Thomassen Administrerende direktør

Født: 1962. **Bakgrunn:** Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH). Thomassen var administrerende direktør i daværende Skandilbanken fra oppstarten i år 2000 og frem til 2010. Videre fikk han økt ansvar og ble ansvarlig for Skandilbanken AB og satsingen i både Norge og Sverige. Thomassen var også medlem i styret til Skandilbanken og Sbanken frem til 2016. I perioden 2016 til 2018 var Thomassen administrerende direktør i Bluestep Bank AB.

Antall aksjer pr 31.12.20: 101 629



Henning Nordgulen Finansdirektør

Født: 1965. **Bakgrunn:** Bachelorgrad fra Handelshøyskolen BI og tilleggsutdanning fra IMF Lausanne. Nordgulen har vært ansatt i Sbanken siden 2015 som finansdirektør. Han har tidligere vært finansdirektør i Bergen Group ASA og direktør Bedrifts marked i Sparebanken Vest.

Antall aksjer pr 31.12.20: 70 472

*aksjene eies gjennom nærstående selskap North Hill Invest AS.



Lene Eltvik Vindfeld Leder for organisasjon, lederskap og kultur

Født: 1978. **Bakgrunn:** Siviløkonom med høyere avdeling strategi og ledelse Norges Handelshøyskole (NHH) og MBA i økonomisk styring og ledelse ved NHH. Eltvik Vindfeld har også tilleggsutdanning i likestilling samt organisasjon og ledelse fra Universitetet i Agder. Eltvik Vindfeld har vært leder for organisasjon, lederskap og kultur i Sbanken siden oktober 2020. Hun kom fra rollen som direktør i PwC med et spesielt ansvar for konsulenthusets virksomhet innen områdene People & Organization. For dette arbeidet hun flere år i Schibsted Norge og Bergens Tidende.

Antall aksjer pr 31.12.20: 212



Jostein Christian Dalland Leder for Spare og Marked

Født: 1969. **Bakgrunn:** Siviløkonom Saint Francis Xavier University, Canada med en master i Technology Management fra Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet (NTNU), samt tilleggsutdanning fra INSEAD og MIT. Dalland har vært leder for Spare og Marked i Sbanken siden 1. januar 2021. Han kom fra rollen som administrerende direktør i SpinChip Diagnostics. Før dette har han blant annet vært konserndirektør i Storebrand ASA, konserndirektør i Aker BioMarine ASA og ass. kategori direktør i Orkile Foods med ansvar for pizza i Norden.



Morten Jacobsen Teknologidirektør

Født: 1976. **Bakgrunn:** Master i Computer Science fra Universitetet i Oslo og Cornell University. Jacobsen har vært ansatt i Sbanken siden juni 2020 som teknologidirektør. Han har tidligere vært CTO (Chief Technology Officer) for Schibsted News Media og Schibsted Norge, samt hatt ansvar for deres globale produkt- og teknologioversettelse.

Antall aksjer pr 31.12.20: 7 371



Eirik Christensen Leder Bank

Født: 1978. **Bakgrunn:** Doktorgrad i samfunnsøkonomi fra Universitetet i Bergen. Christensen ble ansatt i Sbanken i 2016 som leder for risikostyring. I 2020 overtok han som leder for området Bank. Han har tidligere vært leder for risikostyring i Sparebanken Vest.

Antall aksjer pr 31.12.20: 15 000



Arlin Mæland Chief Compliance Officer

Født: 1961. **Bakgrunn:** Executive master innen Business Administration (EMBA) fra Universitetet i Stavanger (UIS), samt Bachelorgrad fra Handelshøyskolen BI. Mæland har vært CCO i Sbanken siden 2015. Hun kom fra rollen som Compliance Manager i SpareBank 1 SR-Bank og hadde før dette roller som Risk Manager, analytiker og finansdirektør i henholdsvis GE Capital Bank, Statoil ASA og Aertion Aircraft AS.

Antall aksjer pr 31.12.20: 2 978



Jørgen Gudmundsson Leder risikostyring

Født: 1961. **Bakgrunn:** Mastergrad fra Norges Handelshøyskole (NHH). Gudmundsson har vært ansatt i Sbanken siden 2020 som leder for risikostyring. Han har tidligere vært rådgiver i Norges Bank og innehatt ulike stillinger i Sparebanken Vest, senest CFO.

Antall aksjer pr 31.12.20: 7 640

* Christoffer Hernes trådte rollen som Chief Technology Officer i Sbanken i juni 2020.

** Morten Jacobsen trådte rollen som Teknologidirektør 1. juni 2020. Han kom fra rollen som teknologidirektør i Schibsted News Media.

*** Lene Eltvik Vindfeld trådte rollen som leder for organisasjon, lederskap og kultur 12. oktober 2020. Hun kom fra rollen som direktør i konsulenthuset PwC.

**** Arlin Mæland har jobbet som Chief Compliance Officer i Sbanken siden 2015, men trådte en formell rolle i ledergruppen 18. desember 2020.

***** Jostein Christian Dalland trådte rollen som leder for Spare og Marked januar 2021.

***** Geir Berge Hansen trådte rollen som fungerende leder for Spare i Sbankens ledergruppe desember 2020. I han fortsatte som leder for verdipapirforstået i Sbanken og rapporterer til Jostein Christian Dalland, leder for Spare og Marked.

Styret Sbanken ASA



Niklas Midby Styreleder siden 2015

Født: 1959. Bakgrunn: Siviløkonom fra Handelshøgskolen i Stockholm. Midby har tidligere vært konserndirektør (OM) på Nasdaq OMX) og har erfaring fra Boston Consulting Group og ulike selskaper innen investment banking og private equity både nasjonalt og internasjonalt. Han er svensk statsborger og bosatt i Sverige.

Midby er bl.a. styreleder i stoER Technologies AB og Credon AB, og styremedlem i OMX AB.

Andre verv i styreutvalg: Godtgjørelsesutvalget, Revisjonsutvalget og Risiko- og complianceutvalget.

Antall styremeter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 77 776*

*aksjene eies delvis gjennom nærstående selskap Flagstone International Ltd.



Ragnhild Wiborg Styremedlem siden 2015

Født: 1961. Bakgrunn: Siviløkonom fra Handelshøgskolen i Stockholm og masterstudier fra Fundação Getulio Vargas, Sao Paulo, Brasil. Wiborg har hatt flere ledende stillinger i ulike finansinstitusjoner og selskaper, inkludert Wiborg Kapitalforvaltning, Odin Forvaltning, Pareto Securities, Suncl & Collier, First National Bank of Chicago (nå JP Morgan) og Scandinavian Bank UK (nå SEB). Wiborg er svensk statsborger og bosatt i Norge.

Wiborg er styreleder i EAM Solar ASA og WKAB, og styremedlem i Gränges AB, Intrum AB og Kisteros AS.

Andre verv i styreutvalg: Revisjonsutvalget (leder) og Risiko- og complianceutvalget

Antall styremeter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 17 731*

*aksjene eies gjennom nærstående selskap Corebum Invest AS.



Mai-Lill Ibsen Styremedlem siden 2015

Født: 1955. Bakgrunn: Siviløkonom fra BI og MBA fra Stanford Graduate School of Business. Ibsen har innehatt flere lederstillinger innen internasjonal finans, inkludert administrerende direktør for NCS ASA, Managing Director/CCO for Citibank International plc i Norge og visesadministrerende direktør i Eksporthfunds ASA. Ibsen er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Ibsen er bl.a. styreleder i Sbanken Boligkredit AS, styremedlem i Fjellinen AS, Carnegie AS og Royal Arctic Line A/S (Grønland). Hun leder også noen valgkomiteer, herunder i Europis AS.

Andre verv i styreutvalg: Risiko- og compliance utvalget (leder)

Antall styremeter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 5 528



August Baumann Styremedlem siden 2015

Født: 1966. Bakgrunn: Mastergrad i Shipping og Trade Finance fra Cass Business School i London. Baumann har innehatt flere ledende stillinger i ulike IT- og telekommunikasjonskaper, sist som Senior Vice President i Atea ASA. Før det hadde han flere ledende stillinger i Telle Norge AS, herunder som administrerende direktør og finansdirektør. Baumann er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg: Godtgjørelsesutvalget (leder) og Revisjonsutvalget

Antall styremeter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 41 630*

*aksjene eies delvis gjennom nærstående selskap Baumann Industrier AS.



Hugo Maurstad Styremedlem siden 2015

Født: 1965. Bakgrunn: Siviløkonom fra Handelshøgskolen BI. Maurstad har siden 2004 vært partner i Alter Equity Partners, og har tidligere innehatt flere ledende stillinger. Før han startet i Alter arbeidet han 13 år i McKinsey & Company, blant annet som leder av McKinsey sftt kontor i Norge. Maurstad er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Maurstad er i dag styreleder i Sats ASA, XXI ASA og Rossignol. Han har tidligere erfaring som styreleder i Helly Hansen, Lindorff, Ewos, AGR, SPT og Navico.

Andre verv i styreutvalg:

Antall styremeter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 0



Cathrine Klouman Styremedlem siden 2018

Født: 1962. Bakgrunn: MSc i Business Administration fra Handelshøgskolen BI og lederprogram fra MIT Sloan School of Management. Klouman innehar stillingen som Chief Digital Officer (CDO) i Møller Mobility Group. Før stillingen i Møller Mobility Group var hun ansatt som CDO i Fredensborg. Klouman har mer enn 20 års erfaring fra både IT- og finansnæringen og har hatt ledende stillinger i IBM, BankAxept, DNB og Lindorff. Klouman er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg: Risiko- og complianceutvalget

Antall styremeter i 2020: 10 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 18 428*

*aksjene eies gjennom nærstående selskap Caselba AS



Staviken



Stein Zahl-Pettersen Ansattvalgt styremedlem siden 2020

Født: 1969. **Bakgrunn:** Bachelorgrad i engelsk, religionsvitenskap og historie fra Universitetet i Bergen, tillegg til en ekstramodul i historie fra Universitetet i Bergen og SOAS University of London. Zahl-Pettersen har vært ansatt i Sbanken siden 2008 og arbeider i dag som lester i bankens IT-avdeling. Har en også tillitsvalgt i banken, en rolle han har hatt siden 2016. Zahl-Pettersen er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg:
Antall styremøter i 2020: 7 (1)
Antall aksjer pr. 31.12. 20: 304



Sarah Lunde Mjåtvedt Ansattvalgt styremedlem siden 2020

Født: 1986. **Bakgrunn:** Bachelorgrad i samfunnsøkonomi fra Universitetet i Bergen. Mjåtvedt har arbeidet i Sbanken siden 2010, og har innehatt flere roller i banken. I dag arbeider hun på avdelingen for finansiell kriminalitet. Hun er også hovedtillitsvalgt i banken, en rolle hun har hatt siden 2018. Mjåtvedt er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg: Godtgjørelsesutvalget
Antall styremøter i 2020: 7 (1)
Antall aksjer pr. 31.12. 20: 755

* Karina Mjos-Haugland og Svein Frøystad var ansattvalgte styremedlemmer frem til april 2020 og ble da erstattet av Mjåtvedt og Zahl-Pettersen. Fra april 2020 er Mjos-Haugland og Frøystad varerepresentanter for ansattvalgte styremedlem.

88



Stanken



Styrets beretning

Virksomhetsberetning 2020

Stanken leverte et godt resultat i 2020 i lys av en urolig markedsituasjon som følge av koronavirusutbruddet. Resultatet var kjennetegnet av økte inntekter, god kostnadskontroll og reduserte tap. Konsernet oppnådde et resultat før skatt på 1 006,6 millioner kroner, en økning på 87,2 millioner kroner sammenlignet med 2019. Resultatet etter skatt ble 783,0 (703) millioner kroner. Egenkapitalvekstningen endte på 11,4 prosent i 2020, uendret fra egenkapitalvekstningen i 2019.

Utlånsveksten i 2020 endte på 2,4 prosent. Sammenlignet med 2019, hvor utlånsveksten var på 2,9 prosent, var 2020 kjennetegnet av vekst i boliglån og et fall i usikrede utlån, hvor det var størst reduksjon for forbrukstilån.

Netto renteinntekter økte med 80,0 millioner kroner, hovedsak et resultat av utlånsvekst. Rentemarginen endte på 1,68 prosent, ned fra 1,68 prosent i 2019. Rentemarginen var sterk i første kvartal, men svaktet på følgende kvartal, et resultat av redusert innskuddsmargin som følge av rekordlav styringsrente og lånsøkninger i reflektering av rentekutt for bankens innskudd og utlån. Netto provisjonsinntekter ble 184,3 millioner

kroner, en reduksjon på 30,6 millioner kroner fra 2019 da redusert reiseaktivitet blant bankens kunder under pandemien medførte reduserte inntekter fra kortbruk utenfor Norge.

Konsernets driftskostnader ble redusert med 2,3 prosent sammenlignet med 2019, til 710,4 millioner kroner. Reduksjonen skyldes primært reduserte kostnader til markedsføring og levere av- og nedskrivninger. Kostnadsgraden ble 38,4 prosent, ned fra 40,4 prosent i 2019.

Tapp på utlån var 20,0 millioner kroner lavere enn i 2019 og tapsgraden endte på 0,16 (0,19) prosent. Tapsene var høyest i første halvdel av 2020 som følge av oppdaterte makroforutsættninger i bankens tapsmodeller etter utbruddet av koronavirus.

Stanken hadde ved utgangen av 2020 en ren kjemkapitaldekning på 15,5 prosent, sammenlignet med 15,6 prosent fra året før. Minstekravet til ren kjemkapital var 12,5 prosent, ned fra 14,0 prosent ved årsslutt 2019, som følge av at Finansdepartementet reduserte motyklisk kapitalbuffer fra 2,5 prosent til 1 prosent for å motvirke en strammere utlånspraksis blant norske banker under pandemien.

For regnskapsåret 2020 foreslås det å tildele styret en fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte, begrenset oppad til 4,40 kroner per aksje, tilsvarende en utbyttegrad på 62,8 prosent av konsernets resultat etter skatt. I henhold til oppdatert utbyttepolicy skal banken tilstrebte å runde 50 prosent av resultatet utdeles som kontantutbytte.

Stankens styre arbeider mot å sikre en attraktiv og konkurranseviktig egenkapitalvekstning, hensyntatt hvordan virksomheten påvirker mennesker, miljø og samfunnet. Dette omfatter kunder, medarbeidere, indre og ytre miljø og samfunnet generelt. Stanken har et langsiktig perspektiv om å forvalte virksomheten på en ansættelig og bærekraftig måte. For å lykkes er banken avhengig av tillit, både fra kunder og fra samfunnet for øvrig. Styret legger opp til at det opprettholdes en høy etisk standard i alle deler av virksomheten, der bankens verdigrunnlag skal ligge til grunn for alle beslutninger.

Viktige hendelser 2020

2020 ble et annerledes år for hele det norske og internasjonale markedet for å minimere negative konsekvenser av utbruddet for alle interessenter. Et krevende år leverer banken fortsatt god lønnsomhet, samtidig som løpløsheter innen kunde-tilfredsheit og løstaktilitet ble opprettholdt. For 18. året på rad ble Stanken kåret til banken med de mest fornøyde kundene.

I første kvartal 2020 ble koronaviruset Covid-19 spredt fra Kina til resten av verden, inkludert Europa og Norge. Den 12. mars annonserte den norske regjeringen omfattende smittevernstiltak for å bekjempe smittepredningen, samtidig som ekspansive finanspolitiske virkemidler ble lansert. Mange bedrifter så seg ned til å permittere ansatte som følge av et plutselig inntektsbortfall, og dette ledet til en kraftig økning i arbeidsledighet. Stanken opprettet et kriseløsningssteam for å håndtere effektene av utbruddet på en raske og trygge måte overfor kunder og ansatte. Bankens hvediglelige forretningsmodell gjorde det mulig for ansatte å arbeide effektivt fra hjemmekontor, og etter utbruddet av koronavirus mars har kun en mindre andel av bankens ansatte arbeidet fra hovedkontoret i Bergen. Utøver sammen og høsten tok den økonomiske aktiviteten i Norge seg opp igjen og arbeidsledigheten kom ned fra forhøyde nivåer, men bleke smitteoppløsningsforanstaltninger medførte at samfunnet ikke kunne returnere til normale tilstander i 2020.

I mars senket Norge Bank styringsrenten to ganger, først fra 1,5 prosent til 1 prosent, deretter til 0,25 prosent. Stanken fulgte det første rentekuttet ved å sette ned boliglånsrenten med inntil 50 basispunkter. Etter det andre rentekuttet senket Stanken boliglånsrenten med 50 basispunkter med umiddelbar effekt for alle kunder. Beslutningen, som hadde vesentlig negativ innvirkning på bankens rentenetto, fikk betydelig oppmærksomhet i media og resulterte i en sterk kundepåspising. I mai ble styringsrenten senket til 0 prosent, et rekordlav nivå. Stanken kuttet boliglånsrenten med inntil 40 basispunkter, men la ved

denne beslutningen vekt på langsiktig lønnsom vekst, et valg som resulterte i noe forhøyet kundesvavgang i påfølgende måneder.

For å støtte kunder i en usikker tid tilrettet banken for avdragsfrihet med løpsed på inntil 6 måneder for alle boliglånskunder. Ved utgangen av juni hadde 2 800 kunder benyttet seg av tilbudet, for i sum 6,0 milliarder kroner i boliglån. Ved årsslutt var nesten alle kundene tilbake på ordinær betalingsplan.

Etter lansering av 'Istrettelån' for bolig i 2019, et produkt som sikrer kundene forutsigbare låneutgifter, opplevde banken sterk vekst i etterpøsselen etter produktet i 2020. Ved årsslutt hadde volum av 'Istrettelån' økt til 29 milliarder kroner, tilsvarende 10,0 prosent av utlån til bolig.

Innen spareområdet ble 2020 år med rekordhøy vekst. Sparing i fond økte til 23,2 milliarder kroner, mens kundens netto tegning i fond ble rekordhøye 4,4 milliarder kroner, mer enn det dobbelte av rekorden fra 2017 og en tredobling fra fjoråret. For å tilrettelegge for at kunder kan ta bærekraftige investeringsbeslutninger, lanserte banken i tredje kvartal løsningsalternativer av fond, en merking som kommer i tillegg til den eksisterende ESG-merkingen av fond.

Stankens lansering av banktjenester til små og mellomstore bedrifter (SMB) har i 2020 ikke nådd den målsette veksten. Utbruddet av koronavirus har medført at mange bedriftskunder har etterpurt likviditetstilgang og ferdigjening, tjenester som Stanken ikke tilbyr i sitt erfarings- og digitale konsept. Ved utgangen av året hadde banken 7 900 bedriftskunder med totale innskudd på 1,8 milliarder kroner og over 1 500 regnskapsinngresjoner.

I 2020 fikk Stanken 11 000 nye privatkunder og 5 000 nye bedriftskunder, og hadde ved slutten av året i overkant av 284 000 kunder.

I første kvartal initierte banken et kostnadsprogram som inkluderte klare mål om økt effektivitet og redusert bemanning av både egne ansatte, konsulenter og vikarer. Ved årsslutt 2020 hadde banken 334 årsverk av egne ansatte, en nedgang på 36 årsverk fra årsslutt 2019.

For regnskapsåret 2019 fremmet styret et utbytteforslag på 1,90 kroner per aksje. Etter en innmøting fra Finansstyret på generert grunnlag om å revidere innstilling i lys av markeds situasjonen, besluttet styret på det åværende tidspunkt å ikke foreslå utdeling av utbytte. I desember vedtok en ekstraordinær generalforsamling å tildele styret en utbyttefullmakt for 2019 på inntil 3,15 kroner per aksje med varighet fra 1. januar 2021 til den ordinære generalforsamlingen i 2021.

I juli fikk Stanken medhold fra Finansdepartementet i sin søknad om at morselskapet skal være umbitt fra buffetkravet til usøkt kjemkapitaldekk (leverage ratio) på 2 prosent. Avgivelsen reflekterer bankens lave risiko og bidrar til forbedret kapitaltilførsel for Stanken i tiden fremover.

Banken mottok sitt minimumskrav til sammen av ansværlig kapital og konvertibel gjeld (AMREU) fra Finansstøynet i desember. Kravet er satt til 31,0 prosent av justert beregningsgrunnlag, det laveste MREL-kravet noen norsk bank hadde mottatt frem til årsutt.

I desember besluttet Finansdepartementet å videreføre hovedlinjene i den eksisterende utlånspolitikken for boliglån. Den nye forskriften, som også omhandler forbrukslån, vil gjelde fra 1. januar 2021.

Moody's langsigtede rating av Banken ASA på A3 forble uendret gjennom 2020, men ratingstøtten ble i desember oppgradert fra stable til positive med bakgrunn i bankens lave og forbedrede risikoprofil i utlånspolitikken, en solid kapitalstøpsjon, sterk innskuddsvækt og god lønnsomhet. Obligasjoner med fortrinnsrett utsatt av Banken Boligkredit AS har rating Aaa med stabile utsikter, den høyeste ratingen fra Moody's.

Etter Finansdepartementets reduksjon av motsykkelig kapitalbuffer i mai 2020 var bankens samlede regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital ved årsutt, 12,5 prosent, mens bankens kapitalmål var 13,0 prosent. Hensymt utbytte på 3,15 kroner per aksje for 2019 og foreslått utbytte utbrutt på 4,40 kroner per aksje for 2020, hadde Banken en ren kjernekapitalandelen på 15,5 prosent ved utgangen av året. Styret vurderer at kapitalmål på 0,5 prosent poeng over regulatorisk mål som adekvat, hensymtatt bankens samlede risiko.

Kapitalmarkedene i Norge og internasjonalt var i begynnelsen av 2020 preget av betydelig usikkerhet og utbruddet av koronavirus. Ustrikte finansielle og pengepolitiske virkemidler bidro til at markedet ble roligere og utværing, mens positive vekstsyntheter støttet opp om risikosentimentet og bidro til en bred børsoppgang mot slutten av året. Hovedindeksen på Oslo Børs (OSEBX) endte året 4,6 prosent i pluss, mens Finansindeksen (CBX Finansielle) steg 2,0 prosent. Bankens aksjen endte året ned 78 prosent, etter å ha gjennomgått mye av kursfallet fra markedets årsstart i mars og april 2020. Det ble i gjennomsnitt omsatt 172 000 av bankens aksjer per dag i Oslo Børs, mot 96 000 aksjer per dag i 2019. Ved utgangen av året hadde Banken en markedsværdi på 74 milliarder kroner.

Strategi og mål

Banken er en heldekkende bank uten filialer. Bankens tilbyr banktjenester gjennom en brukervennlig nettbank som er tilgjengelig på digitale plattformer, men også på mobil. Bankens har som mål å utfordre til det beste for kunden.

Utvikling av bankens konsept har siden starten i 2000 blitt gjennomført etter følgende tre dimensjoner: (i) å tilby en enkel og åpen organisasjon som sikrer at kunden får en klar desk, (ii) å kommunisere oppdaterte og fagbaserte produkttilbudt basert på tilbakemelding fra kundene, (iii) å tilby bankprodukter og tjenester på en enkel og effektiv digital plattform med ledende brukeropplevelse og tilgjengelighet.

Hovedelementene i bankens strategi er: (i) diversifisert vekst i inntekter gjennom å levere et komplett banktilbud til eksisterende kunder, (ii) å de enkelte og mest automatiserte løsningene for dagligbank, (iii) være ledende partner på sparing for folk flest, (iv) dra nytte av skattematnetten i konseptet til å skape en attraktiv avkastning for eksterne.

I 2021 vil banken operasjonalisere dette gjennom å realisere kryss salgspotensialet i egen kundeportefølje, å kople nye markedsandeler med fondssparing og levere Norges mest effektive og automatiserte kjernebanktjenester.

Bankens finansielle og operasjonelle mål med tidshorisont til 2023 er som følger:

	Mål 2021-2023	2020
Avkastning på egenkapitalen	14 %	11,4 %
Årlig vekst i EPS	10 %	10,4 %
Kostnadsgrad	30 %	38,4 %
Ren kjernekapital	Regulatorisk krav + 0,5 prosentoppbygging	15,5 %
Konvalesgrad	< 34 %	40,4 %

* Tilsvarende 13,0 prosent ved utgangen av 2020

Målene er basert på bankens gjeldende kapitalkrav. Eventuelle fremtidige endringer i reguleringer, makroøkonomiske forhold eller bankens strategi, kan føre til endring i bankens mål.

Finansielle resultater

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene om fortsatt drift er tilstede.

I henhold til regnskapsloven § 3-9 utarbeider Bankens konsernregnskap i samsvar med IFRS. International Financial Reporting Standards, som er godkjent av EU. Årsregnskapet til Banken ASA er utarbeidet i samsvar med norske IFRS-tilpasninger.

Netto renteinntekter økte med 5,1 prosent fra 2019 til 1 644,1 millioner kroner. Veksten i netto renteinntekter var primært et resultat av økning i utlån til kunder på 2,9 prosent. Netto rentemargin ble 1,66 prosent, ned fra 1,69 prosent i 2019. Veksten i utlån til kunder var drevet av vekst i boliglån som økte med 3,9 prosent. Volumet av forbrukslån ble redusert med 25,2 prosent til 17 milliarder kroner. Ved slutten av året utgjorde forbrukslån 2,1 prosent av bankens utlån, mens renteinntekter fra dette produktet representerte 8,8 prosent av årets samlede renteinntekter. Volumene på billett og andre produkter drover boliglån og forbrukslån utgjorde ved utgangen av året 2,8 prosent av totale utlån, ned fra 3,4 prosent ved utgangen av 2019.

Netto provisjonsinntekter falt med 14,2 prosent til 84,3 (214,9) millioner kroner. Reduksjonen skyldes i hovedsak reduserte inntekter fra korrtransaksjoner da kundens reiseaktivitet utenfor Norge var lav etter utbruddet av koronavirus.

Ved utgangen av 2020 utgjorde kundens investeringer i verdipapirfond 23,2 milliarder kroner, tilsvarende en økning på 46,9 prosent fra 2019. Netto fondsinvestering fra kundene var positiv med 14,4 milliarder kroner, en økning på 3,0 milliarder kroner fra året før. Bidrag fra faste sparevakter hadde i desember vokst til 145,4 millioner kroner, mens for året i sum var gjennomsnittlig bidrag 115,2 millioner kroner per måned. Ved utgangen av året hadde bankens markedsandel innen fondssparing for norske personkunder økt fra 5,7 prosent til 8,1 prosent, en økning som ble positiv påvirket av en klassifiseringsendring av enkelte fond fra Verdipapirfondenes forening (VFF). Bankens andel av netto fondsinvestering i 2020 var 25,8 prosent.

Driftskostnadene i 2020 ble redusert med 2,9 prosent til 70,4 (72,2) millioner kroner. Reduserte kostnader til markedsføring og lavere avskrivninger resulterte i lavere driftskostnader, mens personalomsådnene økte som følge av restruktureringstiltak. Bankens tilknyttet bankens effektivitets- og bemanningsinitiativ. Bankens netto driftskostnader ble redusert på 38,4 (40,4) millioner kroner i 2020. Kostnadsgraden justert for restrukturingskostnader tilknyttet sluttvedlegg var 37,7 prosent.

Netto kostnadsfaste tap var 133,5 (153,1) millioner kroner i 2020, tilsvarende en tapsgren på utlån på 0,16 (0,19) prosent. Av den totale kostnaden påvirket økning i tapsavsnoring resultatet negativt med 97,2 (99,2) millioner kroner. Faktiske tap utgjorde 36,7 (65,8) millioner kroner. Majoriteten av tapene kom i hovedsak i lårets første halvår da bankens tapsmodeller ble oppdatert med nye makroforutsetninger etter utbruddet av koronavirus.



Skatt

Bankens skattekostnad var 223,8 (209,4) millioner kroner, tilsvarende en effektiv skattesats på 22,2 (22,8) prosent. I 2020 var skatt på alminnelig inntekt for banker og finansinstitusjoner 25 prosent, mens den for andre næringer var 22 prosent. Resultatet i Banken ASA skattelegges med 25 prosent, mens resultatet i det lokale datterselskapet Skanken boligkredit AS skattelegges med 22 prosent.

Finansiering, likviditet og balanse

Kundensinnskudd er bankens primære finansieringskilde, og i 2020 økte innskudd med 11,0 prosent til 58,6 (52,8) milliarder kroner. Innskuddsdekningen ved årsutt var 70,8 (65,1) prosent. Økningen i innskuddsdekning var i tråd med bankens mål, men ble også positivt påvirket av høyere sparerate blant norske husholdninger og bankens moderate utlånsvækt i 2020.

I 2020 utstedte Banken 3,3 milliarder kroner i senior usikret obligasjonsgjeld og 10,0 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, gjennom Banken Boligkredit AS. Obligasjonene med fortrinnsrett ble ved utstedelse kjøpt av norbank og deler ble betyrt som sikkerhet for aksjonærene i F-lån i Norges Bank. Bankens låneinntil 4,7 milliarder kroner i F-lån til likviditetsinvesteringer med bakgrunn i låneenes attraktive finansieringskostnad. Etter hvert som disse F-låneene har forfalt, har banken solgt ut deler av obligasjonene i amonhåndsmarkedet. Bankens benyttet sin call-opjon til å fordyrt innfri 400 millioner kroner i fondsboligsjån og 500 millioner kroner i ansværlig lån. Finansieringen av innfrielsen ble gjennomført på bedre vilkår.

Banken ASA hadde ved årsutt en langsiktig innskuddsretning på A3 fra Moody's med positive utsikter, mens utstedbar i Banken Boligkredit AS hadde Moody's høyeste langsiktige rating på Aaa.

I desember faltet Finansstøynet vedtak om minimumskrav til sammen av ansværlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). MREL-kravet er satt til 31,0 prosent av justert beregningsgrunnlag og er gjort gjeldende fra 31. mars 2021. Kravet til etterslells skal være opplyst innen 1. januar 2024 og skal som et minimum fases inn lineært frem til dat.

I tråd med bankens fokus på samfunnsansvar og diversifisering av finansieringskilder, har banken etablert et rammeværk for å utstede grønne obligasjoner. Rammeværket støtter opp om FNs bærekraftsmål og følger ICMA's Green Bond Principles.

Rente- og valutariske som oppstår i forbindelse med finansiering i utenlandsk valuta avdekkes gjennom sikringsforretninger i derivatmarkedet. Bankens har utvalgte fremånsreders Nilbor som referanserate på sin kapitalmarkedsfinansiering. Kredittpåslag på norske bankers kapitalmarkedsfinansiering steg betydelig i første halvår og mars som et resultat av uren i finansmarkedene etter utbruddet av koronavirus. Gjennom sommeren og høsten falt kredittpåslagene, og ved årsutt var bankens påslag på lånearmet likt nivå som for årsutt 2019.

Egentkapitalen økte i 2020 til 78 (6,9) milliarder kroner. Økningen er hovedsakelig relatert til tilbakeholdt andel av resultat etter skatt.

Banken hadde ved slutten av året likvide aktiva på 16,5 (11,0) milliarder kroner. Disse besto av 2,1 (1,9) milliarder kroner i kortsiktige lån til sentralbanker og andre finansinstitusjoner, og 14,4 (9,1) milliarder kroner i rentebærende verdipapir utsatt av nasjonalstaten, kommuner og finansinstitusjoner. Ved årsutt



Årsrapport 2020

gjennomføres stresstester på likviditetsområdet med scenarier som dekker både generelt likviditetsstress i markedet og spesifikke for banken. Likviditetsrisikoen følges opp på seksjonssnivå og for konsernet som helhet. Bankens likviditetsrisiko forblir innenfor styvedatte rammer i kjølvannet av finansmarkedsuroen i mars og april 2020.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risikoen for uventede tap på grunn av utilstrekkelig interkontroll, menneskelige feil, IT-systemer eller systemer, eller uventede tap som følge av ekstreme hendelser. I den operasjonelle risikovykingen legger banken vekt på interkontroll, inkludert et sterkt kontrollmiljø, en systematisk risikoudrutinespross og etablerte prosedyrer og gjennomføring av øvelser i tilfelle kritiske hendelser.

Under operasjonell risiko håndteres også conductrisiko, cyber-risiko og compliance-risiko. Bankens høyeste toleranse for compliancebudsjett, og bankens områdene og konsesjoner skal ikke utsattes for unødvendig risiko. Compliance i virksomheten styres gjennom regelmessige gjennomganger og kontroller som rapporteres til bankens styre og ledelse.

Elektrisiko

Elektrisiko defineres som risiko for at konsernet blir påført negative resultater fra elektriske eller strategiske etas selskaper. I tillegg til behov for å tilføre ny egenkapital i disse selskaper, investeringer i strategisk eide selskaper behandles i styret og bankens risikoapporatt for elektrisiko er lav.

Forretningsrisiko og strategisk risiko

Forretningsrisiko er risikoen for at bankens innføring i vesentlig grad svekkes. Det omfatter endringer i volumer, rentemarginer og andre prisendringer knyttet til innskudd og utlån, samt svekkede netto provisjonsinntekter, som blant annet kan oppstå som følge av konkurturendringer, endrede konkurranseforhold og endret kundeatferd.

I Bankens måling av forretningsrisiko hensyntas forandringene som følge av kredittrep, samt annen risiko som markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Størrelsen på forretningsrisikoen påvirkes av variasjoner i rentenato og provisjonsinntekter. Bankens håndterer forretningsrisikoen gjennom diversifisering av inntektsstrømmen, stabilitet i inntektsgenerering og kostnadskontroll.

For Banken er strategisk risiko den langsiktige risikoen som oppstår som følge av feilaktige eller feil innrettede forretningsbeslutninger, uheldig eller feilaktig implementering av beslutninger eller manglende lydhørhet for forandring i samfunnet, konkurranse situasjon, teknolog, regulering eller bank- og finanssektorens utvikling.

Kapitalrisiko

Kapitalrisiko er risikoen for at banken ikke overholder regulatoriske kapitalkrav. Kapitalrammås settes årlig og følges opp gjennom løpende, og minst kvartalsvis, kontroller av Kapitaldekkningen. Bankens gjennomfører en intern Transverserende Kapitalvurderingsprosess (ICAMP – Internal Capital Adequacy Assessment Process) for å ta stilling til kapitalbehov minst en gang i året.

Markedsrisiko
Markedsrisiko er risikoen for tap på grunn av ugunnlige endringer i ulike markedsvariable. Bankens utsett for markedsrisiko som renterisiko, kredittspresiserisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Banken har etablert EMTN-program for finansiering i utenlandsk valuta for å øke diversifiseringen av finansieringskilder. Ved årsavslutt utgjorde konsernets finansiering i utenlandsk valuta 500 millioner euro med løpetid til april 2023. Valuta- og renterisiko som oppstår i forbindelse med slik finansiering avdekkkes gjennom sikringsforretninger i derivatmarkedet. Bankens hadde ved årssutt ikke utlån i utenlandsk valuta. Konsernets valutarisiko er lav og innenfor styvedatte rammer.

Banken har i hovedsak utlån med variable renter, men har i 2020 bygget opp en portefølje av fastrentelån til bolig. Renterisiko som oppstår ved inngåelse av fastrentelån avdekkkes løpende ved bruk av rentebytteavtaler. Bankens innskudd har kun variable renter, mens bankens kapitalmarkedsfinansiering har termåneders Nibor som referansenrente. Det gjelder også finansiering i utenlandsk valuta hvor det er inngått rente- og valutawap til norske kroner, hvilket medfører lav renterisiko.

Kredittspresiserisiko er risikoen for at verdien av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer vil bli redusert som følge av en økning i kredittspresid for disse instrumentene. Bankens beregner eksponering mot kredittspresid i henhold til Finanslovens praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov (Rundskriv 12/2016). Bankens kredittspresiserisiko ved slutten av året var beregnet til 186,0 (104,7) millioner kroner og var knyttet til porteføljen av rentebærende verdipapirer. Til tross for betydelig økning i risikopåslutning i obligasjonsmarkedet i kjølvannet av koronavirusutbruddet, lobe bankens kredittspresiserisiko innenfor styvedatte rammer.

Banken har begrenset aksjekursrisiko, og eksponering var ved slutten av året 122,9 (169,3) millioner kroner. Av dette var 70,7 millioner kroner relatert til verdien av Bankens eierandel i VN Norge AS, mens 52,2 millioner kroner er knyttet til bankens eierandel i Vipps AS. Resterende 12,7 millioner kroner er relatert til eierandel i Quantolto AS og et fåtall mindre investeringer i verdipapirfond. Reduksjonen i aksjekursrisiko var et resultat av en realisasjon av halvparten av VN Norge sine gjenværende C-aksjer i Visa Inc., en realisasjon som gav en resultatgevinst på 27,9 millioner kroner i fjerde kvartal.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko består av refinansieringsrisiko, som er risikoen for at banken ikke klarer å refinansiere sine forpliktelser etter hvert som de forfaller, samt prisiisiko som defineres som risikoen for at banken ikke får refinansiert sine forpliktelser uten vesentlig kostnadsøkning.

Bankens styre likviditetsrisikoen slik at finansieringskostnadene minimeres, samtlig som refinansieringsrisikoen holdes innenfor styrets risikoapporatt. For å holde risikoen innenfor definerer risikoløsningen banken etablert rammer som sikrer en balansert forfallsstruktur og diversifisering av inntøkskilder. Bankens styres med lav refinansieringsrisiko, og det

Finansdepartementet besluttet i mars 2020 å senke motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 prosent til 1 prosent etter råd fra Norges Bank. Bankens plar 2 krav er satt til 1,5 prosent, sist oppdatert i april 2019. I desember 2020 ble økning i systemrisikobuffer fra 3,0 prosent til 4,5 prosent som følge av innføringen av CRV/CRD IV i Norge fastsatt i forskrift. For Banken, og andre banker som ikke benytter avansert IRB-metode, vil økningen ikke finne sted før 31. desember 2022. Finansdepartementet ble samtidig i finansloven evaluere prosessen unntatt fastsettelse av bankenes plar 2 krav.

Risikostyring

Bankens kjernevirksomhet er å tilby banktjenester innenfor innskudd, sparing, utlån og betalingsformidling til private personer, samt banktjenester eksklusiv kredittgivning til SMB-bedrifter. Bankens skal ikke ta annen vesentlig risiko enn dat som fremkommer av å opprettholde og vidareutvikle kjernevirksomheten.

Banken skal være en trygg og solid bank for privatpersoner og SMB-bedrifter, og ha en kredittpolicy basert på åpenhet, transparent og kompetanse, og skal stadig utfordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg. Banken følger et etablert rammeverk for definisjon og implementering av ønsket risikoapporatt i sin risikostyring. Rammeverket sikrer at faktisk risikotaking i virksomheten er i henhold til styrets fastsatte risikorammer på definte områder. De viktigste risikoenne banken er eksponert mot er kredittisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, forretnings- og strategisk risiko og ESG-risiko inklusiv klimarisiko.

Kredittisiko

Kredittisiko utgjør den vesentligste risikoen for Banken og er definert som risikoen for tap som følge av at en motpart ikke overholder sine forpliktelser, samtidig som eventuell sikkerhet som er stilt ikke dekker utstående krav.

Bankens kredittisiko er knyttet til utlån til privatpersoner, fortinnsrisiko i form av boliglån, billån, forbudsall, kontokreditt og kredittkort, samt lån mot sikkerhet i verdipapirer. Bankens utlånsportefølje er av høy kvalitet, hvor utlån med pant i bolig representerer 95,1 prosent av utlån til kunder. Boliglånsporteføljen har relativt lav belåningsgrad, og ved årssutt var gjennomsnittlig belåningsgrad 52,9 (54,3) prosent.

Ved innvilging av kreditt brukes i hovedsak et automatisert kredittvurderingssystem som evaluerer betalingsvane, sannsynlighet for mislighold og sikkerhetsstillelse. Automatisert kredittvurdering og kontrollprosesser sikrer en konsistent kredittpraksis og en utlånsportefølje av høy kvalitet. Innføring av gjeldsregisteret fra 2019 har gitt banken bedre oversikt over kundens totale usikrede lån, og bidrar solert sett positivt til kredittvurdering av nye utlån.

Bankens overskuddslikviditet er investert i kortsiktige lån til sentralbanker og andre finansinstitusjoner, samt i rentebærende verdipapirer utstedt av nasjonalstater, kommuner og finansinstitusjoner. Bankens kredittisiko forblir innenfor styvedatte rammer gjennom 2020.

Banken hadde en likviditetsdekningsgrad (LCR – Liquidity Coverage Ratio) på 331 (282) prosent, mot et minstekrav på 100 prosent. Bankens tilgjengelige stabile finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering (NSFR – Net Stable Funding Ratio) var på 144 (137) prosent.

Fonnlingskapitalen økte fra 93,0 milliarder kroner i 2019 til 100,7 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette skyldes primært en økning i utlån til kunder på 1,9 milliarder kroner og en økning i porteføljen av rentebærende verdipapirer på 5,3 milliarder kroner. Ved utgangen av 2020 hadde 44,3 (46,0) prosent av bankens boliglån blitt solgt til det heleide datterselskapet Bankens Boligkreditt AS.

Utbytte og disponering av resultat

Banken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig avkastning, samt legge til rette for plieglig vekst, for å skape forutsetninger for økt aksjonærverdi over tid gjennom positiv kursutvikling og utdeling av overskuddskapital. Utdeling av overskuddskapital kan skje i form av kontantutbytte og tilbakekjøp av aksjer. Etter oppdatert utbyttepolicy, tilstreber banken at rundt 50 prosent av konsernets resultat etter skatt for året uddes som kontantutbytte. For 2020 har selskapet foreslått en utdeling av ulmakt til styret for å beslutte utdeling av utbytte, begrenset oppad til 4,40 kroner per aksje. Dette tilsvarende en utbyttegrad på 62,8 prosent av konsernets resultat etter skatt. Inntil styret beslutter å benytte ulmaktken vil utbytte for 2020 utdeles til opplyst egenkapital.

	NOK 1000
Motpartens resultat etter skatt for året	764 603
Fordels til hyldepapirinvestorer	34 467
Fordels til gjeldspartnere/utveksler	750 136
Utbytte	0
Opplyst egenkapital	750 136
Totalt	750 136

I februar 2021 besluttet styret å utdele 3,15 kroner per aksje, tilsvarende 336,6 millioner kroner for regnskapsåret 2019. Bestutningen er nærmere omtalt i Hendelser etter balansenleggelsen.

Etter styrets opprining vil Banken, gitt overstående disposering, ha en sterk finansiel stilling og betydelige buffere til gjeldende kapitalkrav.

Risiko og kapitaldekkning

Kapitaldekkning
Ved årssutt hadde banken en ren kjernepitaldekkning på 15,5 (15,6) prosent mot et minstekrav på 12,5 prosent. Total kjernepitaldekkning var ved årssutt på 19,6 (19,9) prosent. På samme tid hadde Banken en uveklet kjernepitaldekkning på 6,3 (6,7) prosent, mot et regulatorisk krav på 5,0 prosent for konsernet. Kapitaldekkningen er hensyntatt utbyttet for 2019 og den foreslåtte utbytteulmaktken for 2020.



Statistik

Modelrisiko

Modelrisiko er risiko for finansielle tap som følge av svakhet og feil i modeller som brukes i stylingen av konsernet, herunder modeller knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og kapitalrisiko. Risikoen styres gjennom spesifiserte krav til validering, bekreftelse i bankens styingsdokumenter og retting av eventuelle modelisvaktheter.

ESG-risiko

ESG-risiko defineres som risiko for at konsernet blir påført negative resultater som følge av endringer i klima og miljøforhold (E), manglende ettersleves av krav og forventninger til arbeidskarakteristigheter, menneskerettigheter og god forretningsetik (S) og manglende ettersleves av krav eller vedtatt en policy for samfunnsansvar og bærekraft som overordnet skal styre denne risikoen.

Teknologi og produktutvikling

Banken har gjennom årene havdrett posisjonen som en ledende digitalbank i utforderposisjon. I 2020 har banken lansert ny nettbank-app, blitt mer insiktsfærene i kundesensør og igjen blitt kåret til best på digitale innovesjoner av norsk innovasjonsindeks (NII).

Bankens digitale plattform er basert på en fleksibel IT-arkitektur med begrenset avhengighet til eldre kjænesystemer. Banken bruker smidige arbeidsmoder for utvikling av digitale tjenester for selv må å dnytte ny teknologi for å tilby jevnlig forbedringer til kundene. Bankens kunder kan velge å teste bankens løsninger under utvikling. Dette gir verdifulle tilbakemeldinger fra kunder for lansering. Kombinert med Bankens fleksible IT-arkitektur, gir dette banken mulighet til å legge til i den teknologiske utviklingen. Et eksempel på dette er bankens regnskaps integrasjoner for bedriftskunder som er lansert slik at utveksling av informasjon skjer i samtid.

Ansvarlig og innsiktsfull bruk av kundedata for å kunne tilby verdikjede tjenester og produkter vil være avgjørende for å utvikle morgendagens digitale banktjenester. For å understøtte dette har Banken et styrende prinsipp om å ha intern ekspertise på områder som gir konkurransefortrinn. Drift av applikasjonspått former skal som hovedregel kontrakteres og gjennomført med leverandere som standardiseres. Rett kompetanse, god fælese og forventninger rundt ESG-forhold av partnere og leverandere er med på å sikre en robust, fleksibel og kostnads-effektiv plattform.

Samfunnsansvar

Det er Bankens ambisjon å påvirke mennesker, miljø og samfunnet rundt på en positiv måte. For banken ble starter og slutter arbeidet med samfunnsansvar med det banken kaller «Fair Deal». Alt banken torer seg skal til enhver tid drives av en ambisjon om balanse mellom fornyede kunder, ansatte og eiere, og en positive påvirkning på samfunnet rundt. Fra bankens

perspektiv vil godt bærekraftsarbeid gi positive ingvirkninger til alle interessenter.

Bankens hovedfokus er å gjøre det enkelt for kunden å ta smarte økonomiske valg. For å lykkes med dette er banken avhengig av å medarbeidere opplever arbeidspressen som trygg, rettferdig og innovativ. Eiere vil på sin side dra nytte av å investere i en bank som ermer å forstå kundenes behov. For å skape langsiktige verdier både for kundene, medarbeiderne og eiere må banken opprette som en ansvarlig samfunnsaktør.

Med utgangspunkt i ambisjonen om å påvirke mennesker, miljø og samfunnet på en positiv måte, har banken i 2020 gjennomført en vesentlighetsanalyse med utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål.

Howden bærekraft og samfunnsansvar styres

Banken forplikter seg til å ta hensyn til menneske-tigheter og arbeidsvilkårsstandarder, klima og miljø, samt bidra til å bekjempe korupsjon og hvitvasking i alle aktiviteter. Dette inkluderer utvikling av produkter og tjenester, rådgivning og salg, og investerings- og kredittoestrukturer. Bankens arbeid med samfunnsansvar og bærekraft omfatter egen drift og egne investeringer, samt all virksomhet i tilknytning til kunder, leverandere og andre forretningsforbindelser.

Bankens ESG-arbeid følger primært norsk lov og norske regnskapsstandarder. Videre har banken valgt å innette sin ESG-rapportering etter Global Reporting Initiative (GRI), anbefalt av Oslo børs. Banken følger videre en rekke frivillige normer og initiativer for sveralgning i sitt ESG-arbeid, blant annet UNEP FI, FNs Global Compact, FNs bærekraftsmål og Parisavtalen.

Styret i Banken beslutter den overordnede bærekrafts-strategien gjennom bankens policy for samfunnsansvar og bærekraft. Ledergruppen beslutter mål og tiltak for bankens ESG-arbeid og arbeider retningslinjer som beskriver hvordan banken skal etterleve den styrevedtatte policyen.

Bankens kunder

Bankens arbeid styres av en ideologi om å sette kunden først. I tråd med bankens verdier, skal banken inspirere til fornuftige økonomiske valg, være modig, og skape positiv ending ved å gjøre banktjenester enkle og tilgjengelig for folk flest. Banker er avhengig av høy tillit fra kunder og all markedsføring skal være seriøs og objektiv.

Banken har kun utlån til privatkunder og 95 prosent av utlån er sikret med pant i bolig. For banken er det viktig at utlånspraksisen sikrer at kundene har tilfredsstillende erne til å bære sin gjeld. Banker har en av markedets mest transparente prismodeller og diskriminere ikke enkeltkunder eller kundegrupper. Gjort bilån med lavere rente tilbys for biler med lavere utslipp, og per årslutt hadde andelen grønne bilån økt til 69 prosent av den totale bilånsporteføljen.

Samfunnsansvarlig oppgjøring

Banken tilrettleier seg for at kunder skal kunne spare på en bærekraftig måte. Som første bank i Norge introduserte

Banken i 2019 etisk merking av fond, også omfattet som ESG-merking. Merkingen er utført i henhold til FNs 11 prinsipp for bærekraftig investering. UNI Global Compact, og Statens pensjonfond utfand sin liste over selskap som er utelukket fra deres investeringslister. Bankens sponorerbed og investeringsrådgivere gir kun råd om investeringer i fond med positiv ESG-profil. Ved utgangen av 2020 var andelen av kundens investeringer i fond med positiv ESG-profil 92 prosent, mens investeringer i fond med grønne blader, bankens høyeste ESG-merking, var 2,7 milliarder kroner, en tredobling fra 2019.

For å ytterligere legge til rette for bærekraftige investeringer, lanserte banken i 2020 løvkerbømerking av fond. Grunnet for merkingen er levert av bankens leverandere i fondsdatabasen Morningstar, og per årslutt i 2020 opplyfte 146 av 460 fond kriteriene for løvkerbømerking.

Banken forventer at forvaltere som tilbyr sine fond på bankens plattform integrerer ESG-kriterier i sin forvaltning. Alle fondforvaltere som tilbyr fond på bankens plattform oppfordres til å signere en erklæring om bærekraftig investering.

Informasjonsikkerhet og personvern

Personvern og informasjonsikkerhet er sentrale forutsetninger for tilliten til digitale tjenester. Bankens kunder skal føle seg trygge på at personopplysninger og finansiell informasjon blir korrekt behandlet i henhold til gjeldende lovverk, inkludert GDPR. Bankens jobber med personvern og informasjonsikkerhet på alle nivåer; i bankens ledelse, prosesser, informasjonssystemer, og sammen med bankens medarbeidere, leverandere og partnere. «Policy for informasjonsikkerhet og personvern» er vedtatt i styret og danner rammeverket for bankens arbeid rundt temaet.

Med en høy andel av medarbeidere på hjemmekontor, har banken i 2020 sett et endret trusselbilde med spissede phishingkampanjer. Til tross for dette har banken ikke opplevd alvorlige sikkerhetsbrudd, og brukeropplevde driftsstabilitet var tilfredsstillende og i henhold til strenge interne målsetninger.

Medarbeidere i Banken

Medarbeidere er bankens viktigste ressurs og Banken skal oppleves som en fremtidsrettet arbeidsplass kjennetegnet av åpenhet og rettferdighet. Banker tilstreber kjennetegn på alle deler av virksomheten og jobber systematisk for å balansere eventuelle skjevheter, inkludert å lukke lønnsforskjeller som kan skyldes kjønn eller andre mangfoldsparemetre. Høsten 2020 ble det besluttet at banken innen utgangen av 2021 skal ha en 40/60 kjønnsbalanse på alle ledernivå og i alle beslutningsfor.

Ved utgangen av 2020 hadde Banken en arbeidsstokk som tilsvarer 324 årverk. Av medarbeidere utenom ledergruppen var 49 prosent kvinner og 51 prosent menn. Ledergruppen besto av 10 kvinner og seks menn, mens styret besto av åtte medlemmer, hvorav fire kvinner og fire menn. Statistikk for lønnsforskjeller mellom kjønn er angitt i kapittelet «Slik tar Banker samfunnsansvar».

Banken gjennomfører årlige organisasjonsundersøkelser, hvor hver avdeling utarbeider tilbakspiln for å sikre et godt arbeidsmiljø. Sykefraværet i Banken er i 2020 redusert fra 4,2 prosent til 3,8 prosent. Ingen arbeidsulykker har forekommet på arbeidsplassen og det er ikke mottatt varsel om kritikkverdige forhold på arbeidsplasse i 2020. Med bakgrunn i ubruddet av koronavirus har det blitt gjennomført obligatoriske kurs for alle medarbeidere tilknyttet hjemmekontor og smittevern.

Banken og samfunnet

Som heldigital bank, har Banken allerede et beskjedent klimaforavtrykk. Banker er likevel opplyst av å redusere egne utslipp, og har sett som mål å halvere egne utslipp innen 2030, med en årlig reduksjon på 10 prosent. Virksomhetens direkte påvirkning på klimaet og miljøet er i hovedsak relatert til generelt forbruk og energibruk i kontorlokaler, foretningstretser og avfallshåndtering. Som sertifisert Miljøfyrtårn-bedrift har banken et miljø-regnskap i henhold til GHG-protokollen (Green House Gas Protocol) og arbeider systematisk for å redusere virksomhetens klimaavtrykk. Bankens direkte miljøavtrykk, som beregnet av Miljøfyrtårn, var 234,4 tonn CO2-utslipp i 2020, ned 18 prosent fra 2019.

Som en ansvarlig samfunnsaktør, har banken deltag med ulike interesserer for å øke fokuset på samfunnsansvarlig og bærekraftig forretningsdrift. Banker forventer at leverandere og selskaper banken har elestskap i implementerer ESG-prinsippet i sine forretningsmodeller, og oppfordrer dem til å signere egne etiskforståelsesavtaler på at de vil løse sin virksomhet i tråd med Bankens ESG-rammeverk.

Banker stiller tydelige krav om samfunnsansvarlig drift for bedrifter som ønsker å være kunde av Banken. Banker forventer at bedriftskunder har en god etisk adferd og forholder seg til bankens policyer og retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft.

Gjennom Bankens sstiftelse Fremgang Sammen, støtter banken prosjekter som bidrar positivt til barn og unges utvikling og samfunnsintegrering. I 2020 ble det vedtatt å endre tildelingsmodellen fra å gi relativt små summer til mange, til å fokusere på færre prosjekter som kan få tett oppfølging og økonomisk støtte over tid.

For å bidra til et globalt press på selskaper som driver i tråd med etablerte ESG-prinsipp, gjennomfører Banker etisk selskapsvurdering gjennom initiativet «Pooleed Engagements». På vegne av Banken og andre finansinstitusjoner, undersøker bankens samarbeidspartner ESG-budd hos selskaper og går i dialog med dem. I 2020 ble det inngitt 142 dialoger med selskaper.

Forebygge økonomisk kriminalitet

Banker arbeider målrettet og risikobasert for å forhindre hvitvasking, terrorfinansiering, korupsjon og skatteundvigelse, faktorer som utgjør en alvorlig trussel mot samfunnet og enkeltpersoner. Virksomheten har etablerte retningslinjer for etisk og antiwhitvasking som omfatter nødvendige kontroll- og overvåkningsmekanismer, risikoanalyser og aktiviteter som sikrer



Årsrapport 2020

Utsikter

Gjennomgangen i den norske økonomien etter utbruddet av koronaviruset har mot slutten av året bidratt til en viss økonomisk oppsving og vekst i lønnsvekst, forventer styret at Sbanken vil nærme seg sine finansielle målsetninger.

For å nå målet på 14 prosent egenkapitalvekst i de kommende årene, vil effektiv bankdrift og satsning innen langsiktig sparing stå sentralt. Med en kundevennlig og uavhengig fondspattform, hvor bærekraftige investeringsvalg står sentralt, er Sbanken godt posisjonert til å fortsatte å øke sin markedsandel i et marked med store vekstmuligheter.

Takk for innsatsen

Styret ønsker å takke alle ansatte for en god innsats og et godt samarbeid i årets regnskapsår 2020. Videre vil styret takke bankens kunder, investorer, samarbeidspartnere og leverandører for god oppslutning om banken.

Ytterligere informasjon om hvordan banken integrerer FNs bærekraftsmål i sitt arbeid omkring bærekraft og samfunnsansvar finnes i kapitlene «Slik tar Sbanken samfunnsansvar».

Eierstyring og selskapsledelse

Sbanken følger de norske retningslinjene for eierstyring og selskapsledelse (NFS), oppdatert 17. oktober 2018, som beskrevet i regat kapittel 4 i årsrapporten. Styret i Sbanken ASA har i 2020 gjennomført 11 møter og to strategisamlinger.

En hovedprioritering for styret i 2020 har vært utvikling av bankens strategiske retning. Styret har også vært opptatt av at effektene av utbruddet av koronavirus ble håndtert på en trygg og egnet måte overfor kunder, ansatte, investorer og andre interessenter. Det har vært viktig for styret at ansatte har kunne arbeidet effektivt og sikkert fra hjemmekontor, og å legge til rette for at banken kunne fortsette utviklingen av kundertilrette og innovative banktjenester. Videre har styret støttet diglig leder med å identifisere og rekruttere riktige profiler til ledergruppen for å lede Sbanken inn i bankens neste fase, samt sette mål omkring ønsket kjønnsbalanse og mangfold.

Styret har videreført arbeidet med å sørge for gode utførelser for internkontroll og å ha tilfredsstillende systemer, prosedyrer, repositat og kompetanse i organisasjonen. Bankens finansielle resultater, finansiering og risikostyring har også vært prioritert. I tillegg til å forstå makroøkonomiske konsekvenser som følge av utbruddet av koronavirus, og å vurdere endringer av regulatoriske forhold. Styret har også vært opptatt av å sikre god diversifisering av finansieringskilder, samt å sørge for at banken opprettholder et breitt investasjonsnett.

Styret har tre underutvalg: Revisjonsutvalget, Risiko- og complianceutvalget og Godtgjøringsutvalget. Utvalgene har jevnlig møter knyttet til sine ansvarsområder. Fra 2021 har Godtgjøringsutvalget endret navn til Organisasjons- og godtgjøringsutvalget.

Hendelser etter balansedagen

I januar, besluttet Moody's å oppgradere Sbankens langsiktige rating til A2 fra A3. Oppgraderingen ble gjort med bakgrunn i forventning om at banken vil utstede gjeldsinstrument med lavere prioritert enn ordinær senlegningsrett som følge av MREL-kravet tatt i desember 2020. Sliket «outlook» for bankens rating ble fastholdt som positiv.

Den 10. februar, besluttet styret i Sbanken å benytte den utestående utbytte/ulimakt til å utdele 3,15 kroner per aksje i utbytte for 2019. Utbyttet tilsvarer 26,6 prosent av kumulativt inntekt for Sbanken ASA i 2019 og 2020, og var således inntekt for Finansdepartementets kommuniserte forventning om at utdeling holdes innenfor 30 prosent frem til 30. september 2021.

Sbanken

tilfredsstillende kontroll med identifiserte risikoen. Avdelingen for aktivtisk benytter både automatiserte og manuelle kontroller for å avdekke mistenkelige forhold. Ved bruk av teknologiske løsninger, legger banken vekt på å tilby arbeidsmetoder i takt med endringen i samfunnet. I 2020 rapporterte Sbanken 512 mistenkelige forhold til Økokrim, en økning fra 460 i 2019.

Alle medarbeidere kurses i problemstillinger relatert til økonomisk kriminalitet og tiltak mot terrorfinansiering. Sbankens interne regelverk for etikk inneholder kriterier og retningslinjer som skal styrke bevisstheten av den østeiske standarden som etableres i banken. Alle nyansatte får opplæring i disse regelverkene og de gjennomføres en årlig obligatorisk gjennomgang for alle ansatte og styret.

Elere og samfunnsansvar

Sbankens virksomhet er avhengig av høy grad av tillit fra alle markedsaktører, og kun ved å handle profesjonelt og med høy integritet sikrer banken god tilgang til kapitalmarkedsene. Ved å kombinere samfunnsansvar med foretningmessig drift bidrar Sbanken til å skape langsiktige verdier for både eiere og samfunnet for øvrig. Gjennom kun å ha utlån til privatpersoner, hvor hoveddelen består av utlån til boligformål, vurderes Sbanken å ha noe lavere klimarisiko enn andre banker.

For banken er det viktig å være åpen og transparent om sitt bærekraftsarbeid, både gjennom egen rapportering og på ESG-vurderinger gjort av tredjeparter. Bankens fokus er på gjennomføre regelmessig dialog med aksjonærer og obligasjonere om hvordan banken tar samfunnsansvar. Av MSCI, har banken mottatt en ESG-rating på AA, og kun 2 % av bankene i det globale utvalget har bedre score.

I 2020 gjennomførte Sbanken en arbeid for å styrke årsrapporten som styrings- og kommunikasjonsverktøy for bankens bærekraftsarbeid. Dette inkluderte gjennomføring av en vesentlighetsanalyse, en kartlegging av interesseendolog og utarbeidelse av en Global Reporting Initiative (GRI) indeks. Banken begynte også å rapportere til Carbon Disclosure Project (CDP), en frivillig internasjonal ordning for å orientiggjøre klimaregnskap.

FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar


Ut fra ambisjonen om å påvirke mennesker, miljø og samfunnet på en positiv måte, har banken i 2020 som nevnt gjennomført en vesentlighetsanalyse. For å definere hva bærekraft betyr for banken og å identifisere muligheter og risiko knyttet til bankens klimavirkosmhet, har banken i vesentlighetsanalysen tatt utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål. I sitt bærekraftsarbeid har banken valgt å legge hovedfokus på følgende mål:

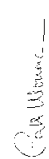
- Mål 5: Likestilling mellom kjønnene
- Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- Mål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur
- Mål 10: Redusere ulikhet
- Mål 13: Stoppe klimaendringene
- Mål 17: Samarbeid for å nå målene


68


67


Bergen, 24. mars 2021
Styret i Sbanken ASA



August Baumann



Cathrine Klouman

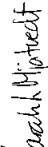

Mai-Lill Ibsen


Ragnild Wiborg


Stein Zahl-Pettersen
(Daglig leder)


Niklas Michy
(Styreleder)


Hugo Maurstad


Sarah Lunde Mjåvætt

Regnskap og noter

Resultatregnskap	70
Oppstilling over totale resultat	70
Balanse	71
Endring i egenkapital - konsern	72
Endring i egenkapital - morselskap	73
Kontantstrømpoppstilling Q1, Q2 - 31.12	74
Note 1 - Regnskapsprinsipp	75
Note 2 - Viktige estimater	81
Note 3 - Segmentinformasjon	85
Note 4 - Kapitaldeknning	88
Note 5 - Dvekter Kjernekapitalandel	89
Note 6 - Finansiell risikostyring	90
Note 7 - Kredittisiko	92
Note 8 - Maksimal eksponering for kredittrisiko	95
Note 9 - Utlån til kunder	97
Note 10 - Utlån til kunder fordelt på geografiske områder	102
Note 11 - Kreditteksponering og sikkerhetsstillelser	103
Note 12 - Kredittilfussjoner - fordringer og gjeld	105
Note 13 - Fordringer på sentralbanker	106
Note 14 - Tap på utlån	107
Note 15 - Misligholdte og tapsutsatte utlån	112
Note 16 - Reforhandlede lån	114
Note 17 - Pensjoner og garantier	115
Note 18 - Likviditetsrisiko	116
Note 19 - Forfallsanalyse av forpliktelser	117
Note 20 - Ansvarlig lånekapital	119
Note 21 - Hybridkapital	120
Note 22 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	121
Note 23 - Innskudd fra kunder	123
Note 24 - Markedsrisiko og sensitiviteter	124
Note 25 - Derivater	128
Note 26 - Derivater og sikringsbokføring	129
Note 27 - Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser	130
Note 28 - Operasjonell risiko	134
Note 29 - Netto renteinntekter	135
Note 30 - Netto provisjonsinntekter	136
Note 31 - Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	137
Note 32 - Driftskostnader	138
Note 33 - Godtgjørelse til eksterne revisor	138
Note 34 - Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ	139
Note 35 - Skattekostnad	144
Note 36 - Klassifisering av finansielle instrumenter	146
Note 37 - Sertifikater og obligasjoner	148
Note 38 - Aksjer og andeler	150
Note 39 - Vikkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost	151
Note 40 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi	155
Note 41 - Andre eiendeler	159
Note 42 - Immaterielle eiendeler	159
Note 43 - Varige driftsmidler og leasingrettigheter	160
Note 44 - Leasingrettigheter	161
Note 45 - Andre forpliktelser	162
Note 46 - Pensjoner	163
Note 47 - Opplysninger om nærstående parter	167
Note 48 - Aksjekapital og eierstruktur	168
Note 49 - Aksjepsprogram	169
Note 50 - Resultat pr. aksje	169
Note 51 - Hendelser etter balansedagen	169





Årsrapport 2020

Endring i egenkapital – morselskap

Stanken AS morselskap		Årets resultat		Årets resultat		Årets resultat		Årets resultat	
NOK	lusein	Akse-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Aktuarielle gevinstar og tap	Endring i verdi av finansieringsinstrumenter	Opplyst egenkapital	Sum egen-kapital	Sum egen-kapital
1 008 693	2 625 895	504 976	-18 806	-3 972	515 628	505 808	1 008 693	2 625 895	505 808
Sum balanseført verdi 31.12.19									
Periodens resultat til opplyst egenkapital, aksjonarone									
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorone									
Utbetalingar til hybridkapitalinvestorone									
Utsetjing av hybridkapital (Tier 1)									
Aktuarielle gevinstar og tap på pensjon									
Verdiendring på verdipapier til virkleg verdi over utvøst resultat									
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram									
Utbeholdt utbytte til aksjonarone									
1 008 693	2 625 895	705 658	-17 776	-10 945	1 652 266	6 323 989	1 008 693	2 625 895	6 323 989
Sum balanseført verdi 31.12.20									
Periodens resultat til opplyst egenkapital, aksjonarone									
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorone									
Utbetalingar til hybridkapitalinvestorone									
Utsetjing av hybridkapital (Tier 1)									
Aktuarielle gevinstar og tap på pensjon									
Verdiendring på verdipapier til virkleg verdi over utvøst resultat									
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram									
Utbeholdt utbytte til aksjonarone									
1 008 693	2 625 895	701 223	-25 005	16 657	2 697 004	7 004 526	1 008 693	2 625 895	7 004 526
Sum balanseført verdi 31.12.20									

Endring i egenkapital – konsern

Stanken AS konsern		Årets resultat		Årets resultat		Årets resultat		Årets resultat	
NOK	lusein	Akse-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Aktuarielle gevinstar og tap	Endring i verdi av finansieringsinstrumenter	Opplyst egenkapital	Sum egen-kapital	Sum egen-kapital
1 008 693	2 625 895	504 976	-18 806	-3 972	676 680	678 080	1 008 693	2 625 895	678 080
Sum balanseført verdi 31.12.19									
Periodens resultat til opplyst egenkapital, aksjonarone									
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorone									
Utbetalingar til hybridkapitalinvestorone									
Utsetjing av hybridkapital (Tier 1)									
Aktuarielle gevinstar og tap på pensjon									
Verdiendring på verdipapier til virkleg verdi over utvøst resultat									
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram									
Utbeholdt utbytte til aksjonarone									
1 008 693	2 625 895	705 658	-17 776	-23 004	2 506 815	6 806 396	1 008 693	2 625 895	6 806 396
Sum balanseført verdi 31.12.19									
Periodens resultat til opplyst egenkapital, aksjonarone									
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorone									
Utbetalingar til hybridkapitalinvestorone									
Utsetjing av hybridkapital (Tier 1)									
Aktuarielle gevinstar og tap på pensjon									
Verdiendring på verdipapier til virkleg verdi over utvøst resultat									
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram									
Utbeholdt utbytte til aksjonarone									
1 008 693	2 625 895	701 223	-25 005	16 657	3 270 052	7 679 936	1 008 693	2 625 895	7 679 936
Sum balanseført verdi 31.12.20									



Årsrapport 2020

Note 1 – Regnskapsprinsipper

1. Generelt

Skanken ASA er et børsnotert allmennaksjeselskap og er hjemmehørende i Norge. Selskaps hovedkontor er lokalisert i Folke Bernadottesvei 38 i Bergen.

Skanken ASA konsern består av Skanken ASA og datterselskapet Skanken Boligkredit AS.

Skanken ASA og Skanken Boligkredit AS ble stiftet 17. april 2015. Den 5. oktober 2015 ble Skandilbanken AB NUF (filial av Skandilbanken AB i Sverige) omorganisert til Skandilbanken ASA med Skandilbanken Boligkredit AS som hoved datter-selskap. Regnskapsmessig ble omorganiseringen behandlet som en Capital reorganisasjon.

Skandilbanken ASA ble børsnotert på Oslo Børs 2. november 2015.

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet for Skanken ASA er avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Banken har benyttet alle standarder og forklaringer utgitt av International Accounting Standards Board (IASB) og International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), som er vedtatt av EU, relevante for virksomheten og som skal benyttes for rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2020.

Regnskapet for Skanken ASA morselskapet er avlagt i samsvar med regnskapsbøker § 3-8 og forskrift om årsregnskap for banker, kredittoverett og finansieringsforetak. Ved anvendelse av denne forskrifti selskapsregnskapet legges de samme prinsippene til grunn som for IFRS med unntak av regnskapsføring av utbytte og konsolidering fra datterselskapet. Dette følger § 3-1 i forskriften inntil det er på balansestidspunktet. For Skanken ASA morselskapet er det ingen andre forskjeller fra anvendelse av full IFRS.

Konsernregnskapet og selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap. For finansielle eiendeler og gjeld i konsernet benyttes amortisert kost, med unntak av finansielle instrumenter på eiendomsdelen (likviditetsoverføring, aksjer og utlån med fast rente). Alle verdipapirer på eiendomsdelen bokføres enten til virkelig verdi over andre resultatkomponenter eller til virkelig verdi over resultat.

Finansielle derivater bokføres til virkelig verdi over resultat og benyttes i sikringsbokføring. I morselskaps regnskap benyttes samme klassifisering som i konsernet med unntak av utlån til kunder hvor forretningsmodellen både er å mota faste kontantstrømmer og å selge. Dette gjelder boliglån som potensielt skal selges til Skanken Boligkredit AS. Disse utlånen klassifiseres til virkelig verdi over andre resultatkomponenter.

Skanken ASA morselskap	2020	100% tilsvarende	Note	Skanken ASA konsern	2020	2019
-2 360 004	1 604 486	-1 960 796	6, 5, 10	-2 349 722		
1 658 596	1 475 970	2 237 768	29	2 492 549		
3 315 642	5 796 746	5 796 746	23	3 315 642		
-484 340	-308 451	-308 451	29	-484 240		
-70 660	463 797	0	0	0		
47 074	39 622	0	0	0		
1 041 078	-9 109 085	-5 376 826	37	2 128 975		
232 844	224 826	143 082	29	199 369		
0	2 250 000	2 250 000	13	0		
0	0	320 064	0	34 071		
0	0	0	12	0		
-969	-6 160	-6 160	0	-969		
21 1426	4 410	7 016	29	22 050		
335 932	331 229	331 229	30	335 932		
-132 072	-138 775	-138 775	30	-132 072		
-327 269	-311 426	-315 232	32, 33	-309 660		
-912 349	-351 267	-351 033	34	-312 707		
-126 397	-161 469	-208 769	35	-209 035		
38 093	67 645	59 431	0	39 635		
2 778 860	-825 728	2 447 663		4 157 438		
0	0	0	0	0		
0	0	0	0	0		
-1 795	-427	-427	38	-1 795		
-4 021	-1 163	-1 163	43, 44	-4 021		
-69 040	-13 349	-13 349	42	-69 040		
-74 836	-14 939	-14 939		-74 836		
0	0	0	EK	0		
-167 021	0	0	EK	-167 021		
260 000	500 000	500 000	20	260 000		
0	-500 000	-500 000		0		
-25 052	-26 003	-26 003	29	-25 052		
200 000	400 000	400 000	21	200 000		
0	-400 000	-400 000		0		
-31 092	-39 102	-39 102	EK	-31 092		
650 000	3 250 000	7 600 000	22	4 600 000		
-2 282 390	-1 961 454	-9 468 393	22	-7 614 867		
-60 194	-47 227	-475 726	29	-662 721		
1 245 655	1 140 044	2 229 327		3 430 753		
1 418 037	203 377	203 377		1 251 659		
406 161	1 674 250	1 674 408		622 549		
1 674 250	2 077 627	2 077 765		1 674 408		
1 418 037	203 377	203 377		1 251 659		
1 567 000	1 423 286	1 423 286		1 567 000		
246 044	654 399	654 399		266 062		
1 813 250	2 077 627	2 077 765		1 833 062		

75

74



Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

5. Innregning av inntekter og kostnader

Netto renteinntekter

Rentelinntekter innestilles ved bruk av effektiv rentemethode. Dette innebærer følgende inntektsføring av renter når de er påløpt, med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og eventuelt andre gebyrer, som er å anse som en inngjørt del av den effektive renten. Buk av effektiv rentemethode benyttes både på balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over andre resultatkomponenter.

Renter på nedskrevne utlån i sleg 3 beregnes som effektiv rente av den nedskrevne verdien på utlånet. I sleg 1 og 2 beregnes rente på lånet for eventuelle nedskrivninger.

Rentekostnader kostnadsføres også ved bruk av effektiv rentemethode.

Netto provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter fra ulike kundatenester innregnes avhengig av hvilket formål som ligger til grunn. Gebyrer innregnes som inntekt når tjenestene er levert eller når en betydelig del er utført. Gebyrer som mottas for utførte tjenester innregnes som inntekt i den perioden tjenestene blir utført.

Provisjonskostnader er transaksjonsbasert og innregnes i perioden tjenestene mottas.

Netto resultat av investering i verdipapirer

Realiserte gevinster og tap innregnes i det ordinære resultatet ved tidspunkt for realisering. Urealiserte gevinster og tap innregnes i andre resultatkomponenter når investeringsene klassifiseres til virkelig verdi over andre resultatkomponenter, og i det ordinære resultatet når investeringsene er knyttet til den utvalgte eller andre verdipapirer som klassifiseres til virkelig verdi over resultatet.

Driftskostnader

Driftskostnader består av personalkostnader og administrasjonskostnader. Personalkostnader periodiseres gjennom året, mens administrasjonskostnader innregnes i perioden tjenestene mottas.

I tillegg kommer kostnader som følge av avskrivninger knyttet til verlige driftsmidler og immaterielle eiendeler.

Tap på utlån

Nedskrivninger for verdifall på utlån til kunder og kredittinstitusjoner presenteres netto under tap på utlån i resultatregnskapet. Tap i perioden knyttet til de enkelte engasjementet presenteres netto etter å ha hensyntatt alle sikkerhetsstillelser og eventuelle andre garantier. Se note 2 for prinsippene knyttet til beregning av nedskrivning for verdifall

på utlån til kunder og kredittinstitusjoner.

6. Valuta

Skankens presentasjonsvaluta og funksjonelle valuta er norske kroner. Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til den funksjonelle valutaen til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller valutatap ved oppgjør, og omregning av pengeposter i fremmed valuta til kursen på balanseøgen, resultatføres.

7. Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter forbeholdninger av leide eiendommer, IT-utstyr, møbler og annet utstyr.

Varige driftsmidler vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til anskaffelsen. Kostnader som oppstår etter eiendelen er tatt i bruk balanseføres bare når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler vil tilflyre foretaket, og kostnader kan måles pålitelig. Balanseført verdi av en komponent av en eiendel fratrenges når komponenten skiftes ut. Andre reparasjons- og vedlikeholdskostnader kostnadsføres i resultatet i den perioden de påløper. De varige driftsmidlene avskrives lineært over eiendelens estimerte levetid. I levetidens fastsatte individuelt for det enkelte driftsmiddel.

På hvert rapporteringsstidspunkt vurderes det om det foreligger indikasjoner på verdifall knyttet til et varig driftsmiddel. Foreligger slike indikasjoner estimeres et gjenvinnbart beløp og en nedskrivning foras hvis det antas å ikke være forbigående. Nedskrivningen vil være forskjellen mellom den tidligere balanseførte verdien og nytt estimert gjenvinnbart beløp.

8. Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler ble vedtatt med virkning fra 1. januar 2019. Etter IFRS 16 skal forpliktelsen knyttet til fremtidige leieavtaler for bankens vesentlige leieavtaler som har en varighet utover 12 måneder regnskapsføres i balansen som en forpliktelse. Tilsvarende skal retten til fremtidig bruk av eiendeler som er leiet, regnskapsføres som en eiendel i balansen. I resultatregnskapet blir avskrivninger fra buksrettsleiden presentert separat fra rentekostnader knyttet til leieforpliktelsen og til sammen erstatter disse leiekostnader under IAS 17.

Skanken ASA har besluttet å benytte følgende regnskapsprinsipper og løsninger:

- umtaket for eiendeler med lav verdi (primært for kontorutstyr)
- å anvende tilpasset tilbakevirkende tilpasning ved implementering av IFRS 16

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

Det siste punktet innebærer at man ikke omarbeidet sammenligningsstall for 2018. Rett til å bruke eiendelen og leieforpliktelsen ble nårt til samme beløp, i stedet for forskuddsbetalinger, periodiseringer og avsetninger som var i balansen 31. desember 2018.

Rett til å bruke eiendelen klassifiseres som varige driftsmidler i balansen, mens leieforpliktelsen klassifiseres som annen gjeld. Skanken ASA sine leieforpliktelser knytter seg til leie av næringsleiligheter i tillegg til noe IT utstyr. Total leieforpliktelse og rett til å bruke eiendel 1. januar 2019 var 155 millioner kroner. Rett til å bruke eiendelen er likvidert på 100 prosent og effekten på en kjempekapital ble mindre enn 0,1 prosentpoeng (negativ effekt).

Effekten på resultatet vil endre seg over tid, men kombinasjonen av rente- og avskrivningskostnad fra IFRS 16 er ventet å være noe høyere enn leiekostnader under IAS 17 i starten av leieperioden og lavere mot slutten.

9. Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er identifiserbare, ikke monetære eiendeler uten fysisk substans. Skanken har rett til de fremtidige økonomiske fordelene fra eiendelen og kontrollerer dem også eiendelen. Immaterielle eiendeler i Skanken består i all hovedsak av IT-utvikling og programvare.

IT-utvikling/programvare:

Utviklingskostnader som er direkte henførbare til design og testing av identifiserbare og unike programvare kontrollert av konsernet, balanseføres som en immateriell eiendel når følgende kriterier møtes:

- den genererer fremtidige økonomiske fordeler og kontantstrøm
- det er teknisk mulig å fullføre programvaren og gjøre den tilgjengelig for bruk,
- ledelsen har til hensikt å ferdigstille programvare for bruk
- det eksisterer en mulighet til å bruke eller selge programvaren
- det eksisterer tilgjengelige tekniske, finansielle eller andre ressurser for å ferdigstille programvaren,
- kostnaden knyttet til programvareutviklingen kan måles pålitelig.

Balanserte utviklingskostnader regnskapsføres som immaterielle eiendeler og avskrives når eiendelen er tatt i bruk.

Programvare omfatter også kjøpte programvarelisenser som ikke er fysiske eiendeler.

De immaterielle eiendelene avskrives lineært over en periode på 3 til 7 år.

Kostnader knyttet til vedlikehold av programvare kostnadsføres i resultatet når kostnaden er påløpt.

Verdifall på immaterielle eiendeler:

På hvert rapporteringsstidspunkt vurderes det om det foreligger indikasjoner på verdifall knyttet til en immateriell eiendel. Den som det er indikationer som tilsier at det foreligger et verdifall estimeres et gjenvinnbart beløp og en nedskrivning foras hvis det antas å ikke være forbigående. Indikationer som kan utløse en nedskrivningstest kan være:

- vesentlig resultatvirk knyttet til eiendelen
- vesentlig endring i bruk av eiendelen
- vesentlig negative trender
- andre økonomiske eller interne faktorer

10. Finansielle instrumenter (eiendeler)

Innregning og frægning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når selvkøpet blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle instrumenter, er regnskapsført på transaksjonsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir forsegingsinnregnet (eiendel/forpliktelse som ikke er til virkelig verdi over resultatet), måles den til virkelig verdi pluss transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen.

Finansielle eiendeler frægnes når (a) de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller (b) når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortløsesmuligheter knyttet til eiendelen avleides.

Etter IFRS 9 skal klassifisering til rett målekategori skje basert på både karakteristika for de kontraktmessige kontantstrømmene og forretningsmodellen for styring av de finansielle eiendelene.

IFRS 9 har følgende målekategorier:

A) Gjeldsinstrumenter til amortisert kost
Instrumentene som inngår i denne målekategorien er de hvor man har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer, samt at disse kontantstrømmene bare utgjør betaling av rente og hovedstol.

Skanken ASA konsern benytter denne kategorien for alle utlån til kunder med flytende rente, utlån til sentralbank og kredittinstitusjoner, samt for poster som inngår i regnskapsplønnen andre finansielle eiendeler.

Skanken ASA (morselskap) benytter denne kategorien for utlån til kunder med uttak av nedbetalingen med sikkerhet i bolig (alle bolig lån med uttak av ramme lån), utlån til sentralbank og

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

Kredittinstrumenter, samt for poster som inngår i regnskapsinnehjenn andre finansielle eiendeler.

B) Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdimendringer over andre resultatkomponenter (FVOCI)
Instrumentene som inngår i denne målekategorien er de hvor man har som formål både å mota kontaktsmessige kontaktstrømmer og selge. Kontaktstrømmene skal også her bare utgjøre betaling av rente og hovedudd.

Banken ASA konsoliderer denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskaps likviditetsportefølle.

Banken ASA (morselskap) benytter denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskaps likviditetsportefølle, samt for utlån til kunder som er nedbetalt og sikret med pant i bolig (alle boliglån med unntak av rammelån). Årsaken til dette er at Banken ASA har en forretningsmodell som tilsier at alle kvalifiserbare boliglån kan bli solgt til datterselskapet Bankens Boligkreditt AS.

C) Gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultat (FVTPL)
Følgende instrumenter vil inngå i denne målekategorien:

- 1) Derivat skal alltid til virkelig verdi over resultat
- 2) Egenkapitalinstrumenter skal som hovedregel her
- 3) Gjeldsinstrumenter kan ha en annen kriterie for bruk av virkelig verdi-oppsjon (FVO) er til å selge eller forretningsmodell tilsier at instrumentet styres og følges opp til virkelig verdi (trading).

Banken ASA konsoliderer denne kategorien for investeringer i aksjer og andeler, samt utlån til kunder med fast rente.

D) Egenkapitalinstrumenter hvor det er benyttet OCI-oppsjon, hvor instrumentet måles til virkelig verdi over andre resultatkomponenter uten resirkulering

Selskapet kan velge å benytte seg av en opsjon til å føre egenkapitalinstrumenter med verdimendring over andre resultatkomponenter i stedet for i resultatet forutsatt at instrumentet ikke holdes for trading. Velges denne muligheten vil det ikke bli reklassifisering til resultatet ved realisasjon.

Banken ASA konsoliderer denne kategorien for investeringer i andre resultatkomponenter.

11. Finansiell gjeld

Bankens finansielle gjeld består av gjeld til kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder, utstedte obligasjoner med fortrinnsrett og senior obligasjoner.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

kapitalen på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Avtalevilkåene opplytter kravene i kapitalkravforskriften og instrumentene er inkludert i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en ensidig rett til å være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentene til hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstillende ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i SAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

En andel av resultatet, samt tilsvarende pløppte renter allokeres til hybridkapitalinvestorene og akkumuleres som hybridkapital som en del av bankens egenkapital. Tilsvarende vil rentebetaling redusere hybridkapitalen ved utbetaling til hybridkapitalinvestorene. Transaksjonskostnader knyttet til utstedelse av hybridkapital er regnskapsført som fradrag i annen egenkapital, tilsvarende som emisjonsutgifter ved egenkapitalemisjoner.

14. Virkelig verdi

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

Det markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesmetoder.

Verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedspriser på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til lignende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk tatt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonspringsmodeller.

Det vises til note 38 for en beskrivelse av virkelig verdi hierarkiet.

15. Utbytte

Utbytte fra investeringer inngres når selskapet har en ubefringet rett til å motte utbyttet.

For Banken ASA morselskapet tillater forskrift om årsregnskap for banker § 3-1 at utbytte og utdeling fra datterselskap blir innregnet i henhold til regnskapslovens bestemmelse. Dette vil medføre at morselskapet kan innregne utbytte fra sitt heleide datterselskap Bankens Boligkreditt AS på balansenstidspunktet.

Foreslått utbytte innregnes som en forpliktelse fra det tidspunkt generalforsamlingen vedtar utbyttedelingen.

16. Regnskapsmessige avsetninger for forpliktelser

Avsetninger for forpliktelser er ikke-finansielle forpliktelser med usikkert oppgjørstidspunkt eller beløp. Bankens forster avsetning for forpliktelser når det foreligger en juridisk eller selvplåget forpliktelse som følge av tidligere hendelser, hvor det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør og det kan drøbeholdes et pålitelig estimat.

17. Pensjoner

Banken har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte.

I den innskuddsbaserte ordningen får de ansatte innbeholdt et bidrag til en personlig pensjonskonto i Livsforbruksselskapet Norda Liv Norge AS hver måned. Dette utgjør 5 prosent av lønn mellom 1 og 60 og 8 prosent av lønn mellom 6 og 12 G. Dette tilsvarer de tidligere maksimale satsene for innskuddsbaserte ordninger. Opplysningsalder i ordningen er maksimert frem til fylte 70 år. Pensjonsalder vil variere fra 62 til 70 år avhengig av den enkelte arbeidstakers ønske.

Innskuddsbaserte pensjonsplaner blir kosnedsført direkte. I den ytelsesbaserte ordningen vil den ansatte få utbetalt en arbeidspensjon på om lag 66 % av pensjonsgrunnlaget (maks 12 G) forutsatt full opplysningsalder på 30 år. Den ansatte bærer ingen risiko ut over at en eventuell død før pensjonsalder vil føre til at midlene tilføres de andre deltakerne i pensjonsordningen og ikke de etterlatte.

Ytelsesbaserte pensjonsplaner, vurderes til nødvendighet av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opplyst på balansedagen fra akkumulert pensjonsmåler målt til virkelig verdi. Pensjonsforpliktelser estimeres tilgjengelig på en uavhengig aktuar.

Nødvendighet av ytelsespensjon bestemmes ved å diskontere fremtidige kontantstrømmer som forventes utbetalt i ordningen med renten på obligasjoner med fortrinnsrett (CMF) på balansedagen, med et tillegg for å ta hensyn til relevant løpsdelt for forpliktelsen.

Netto rentekostnad beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse. Netto rentekostnad inkluderer under pensjonsalkostnader i resultatet. Aktuelle tap og gevinster regnskapsføres i perioden de oppstår i andre resultatkomponenter.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

Endringer i pensjonsforpliktelser som skyldes planendringer regnskapsføres i resultatet direkte.

18. Skatt

Skattekomraden representerer summen av periodeskatt og utsatt skatt. Periodeskatt er betalbar skatt basert på skattemessig resultat for året, plus eventuelt endringer i beregnet periodeskatt fra tidligere år.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og gjeld på rapporteringstidspunktet.

Utsatt skatteforpliktelse innregnes generelt for alle skattebare (skatteøkende) midlertidige forskjeller og utsatt skattefordel innregnes generelt for alle fadingsberettigede (skatte-reduerende) midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at skattebare inntekter vil være tilgjengelige som de fradreggsberettigede midlertidige forskjeller kan utnytes mot. Periode-skatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er fort direkte mot egenkapitalen, hvor skatten da innregnes direkte i egenkapitalen, eller i de tilfeller hvor de oppstår som følge av regnskapsføring av en virksomhets sammenslutning.

19. Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper (Quantifolio AS, eiendel 27,4 prosent) er enheter der konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt for investeringer der konsernet eier mellom 20 og 50 prosent av stemmeberettiget kapital. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. På kjøpstidspunktet regnskapsføres investering i tilknyttede selskaper til anskaffelseskost. Investeringer i tilknyttet selskap inkluderer goodwill identifisert på oppkjøpstidspunktet, redusert med eventuelle senere nedskrivninger. Andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringene sammen med andel av ikke resultatførte egenkapitalendringer. Konsernet resultaterer ikke andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført verdi av investeringen blir negativ, med mindre konsernet har pålagt seg forpliktelser eller agitt garantier for det tilknyttede selskaps forpliktelser.

20. Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter Stanken ASA og datterselskaper hvor Stanken ASA kan kontrollere selskaps drift (faktisk kontroll). Kontroll foreligger når banken har makt over investeringsobjektet, er utsatt for eller har rettigheter til variabel avkastning fra investeringsobjektet, og evne til å bruke makt til å

styrer de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker aktiviteten. Dette medfører at konsolideringspolitik også må vurderes i tilfeller der det ikke foreligger aksjesjefitet.

Eliminering av interne transaksjoner

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

21. Segmentrapportering

Det er ikke utarbeidet segmentinformasjon da hele virksomheten til Stanken ASA konsern er å anse som ett segment «Privatmarked» i henhold til IFRS 8. Stanken ASA konsern lanserte i juni 2019 en løsning rettet mot små og mellomstore bedrifter (SMB). I løg utgjør verken kundegrunnlaget eller inntektene fra SMB kundene et eget rapporteringssegment. I oppfølgingsaktivitetene som utøves av styret og ledelsen blir kundegruppen ikke delt inn i forskjellige forretningsområder som følges opp over tid. Selskaps produkter er delt inn i ulike grupper som følges opp av ulike verdikjeder og produktansvarlige.

Disse gruppene består av følgende produkter og tjenester:

- Utån: Boliglån, bil lån, kredittkort, kontokreditt, forbrukslån og verdipapirkreditt
- Innskudd: Alt i-att, høyrente, depotkonto og boligsparing for ungdom
- Betalingsgjeld: Regningsbetaling, utenlandsbetaling, korttransaksjoner m.v.
- Sikkerhet: Innlegg, sikkerhetsbesninger etc.

Produktene i disse gruppene følges opp av ledelsen, men vises ulik fokus og vekt ut fra et overordnet bilde for hele virksomheten. Bankens egne investeringsaktiviteter er ikke et separat rapportert segment og presenteres derfor sammen med Privatmarked. Ettersom banken kun opererer i Norge er rapportering på geografiske sekundærsegmenter vurderet som ikke relevant. Viktige eiendelsposter (boliglån) og gjeldsposter (innskudd) er imidlertid oppgitt for å gi et bilde på lyker i egen note.

22. Nærstående parter

Stanken ASA definerer nærstående parter som:

- Aksjonærer med betydelig innflytelse
- Datterselskaper
- Tilknyttede selskaper
- Ledende personer
- Andre nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter gjøres etter prinsippet om allmorgens prising. Se note 24 og 47 for ytterligere informasjon om nærstående parter.

Note 2 – Viktige estimater

Utbereidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurderet å være forvalningsbasert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig.

Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen bare påvirker denne perioden eller i perioden estimatene endres, og fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

De regnskapsprinsipper som benyttes av selskapet hvor vurderings-, estimater og forutsetninger kan avvike signifikant fra faktiske resultater er omtalt nedenfor.

A) Virkelig verdi av finansielle eiendeler og gjeld
Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktiv marked. Dette gjelder særlig for de typer verdipapirer som er priset på bakgrunn av ikke-observerbare forutsetninger (nivå 3 i virkelig verdi hierarkiet), og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesmetoder for å fastsette virkelig verdi.

Det vises til note 40 for ytterligere beskrivelse av finansielle instrumenter verdsett til virkelig verdi.

B) Tap på finansielle eiendeler
IFRS 9 sine prinsipper knytter til nedskrivning for tap på finansielle instrumenter er i underkant på det utgangspunkt at man skal sette av for forventede tap (Expected credit loss (ECL)). Dette er en endring fra tidligere standard IAS 39 som var basert på en incurred loss tankegang. Det innebærer at nedskrivning for tap kan skje når det var objektive bevis for at en tapshendelse hadde inntruffet. Endringen innebærer at man i nye større grad on tidligere skal estimere de fremtidige kreditrtapene uavhengig om det finnes et objektivt bevis for tapshendelse.

De nye prinsippene i IFRS 9 for nedskrivning gjelder for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter, og som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdilendinger for ut andre resultatkomponenter (OCI). I tillegg er også lånefinansiering omfattet.

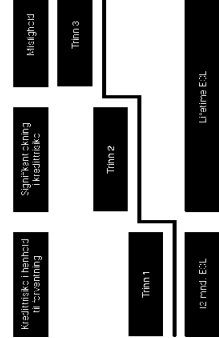
1. Beskrivelse av rammeverket

Banken har utarbeidet et rammeverk for å beregne nedskrivninger i henhold til krav i IFRS 9. Modellen beregner forventet tap på kontinuitet for følgende produkter:

- Boliglån og Boligkreditter
- Forbrukslån
- Bil lån
- Kredittkort
- Kontokreditt

Beregning av forventet tap - Expected credit loss (ECL) baseres på en modal bestående av tre trinn. Se figur under.

Når et lån førstgangsinnges i bankens balanse vil det inngå i trinn 1. Dersom det vurderes at engasjementet har hatt en signifikant økning i kredittrisiko siden førstgangsinnging flyttes det til trinn 2. Misligholdte engasjement alloknes til trinn 3. For engasjement i trinn 1 skal det beregnes 12 måneders ECL (12M ECL), mens det for engasjement i trinn 2 og 3 skal beregnes ECL for engasjementets restleppetid - Lifetime ECL (LT ECL). Trinn 1 og 2 erstatter de gruppevis nedskrivningene under IAS 39, mens trinn 3 i all hovedsak tilsvører de individuelle nedskrivningene under IAS 39.



ECL er et forventningsrett estimat basert på flere utfallsscenarioer. Bankens tilnærming til dette er beskrevet under punkt 4 under.

Banken beregner ECL som summen av marginale tap. De marginale tapene baseres på parametere som estimerer øksjonering og tap gitt mislighold (EAD og LGD) samt sannsynlighet for mislighold (PD) for hver periode.

Beregning av 12M ECL og LT ECL baseres på samme logikk. Forskjellen mellom de to estimatene er perioden ECL beregnes for (hiv. 12 måneder og engasjementets forventede gjensvarende levetid).

Note 2 – Viktige estimater (forts.)

Misligholdsansynlighet (PD)

Banken har, basert på interne misligholdsdata, utviklet statistiske modeller for å estimere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold i løpet av påfølgende 12 måneders periode (12 måneders PD). Banken har egne soknedscore- og rescoremodeller for hvert produkt. Soknedscoremodellene benyttes for å beregne PD når en kunde søker om et lån eller en kredit, mens rescoremodellene brukes til å beregne PD for alle løpende engasjement ved utgangen av hver måned. Alle PD-modellene gir point-in-time estimater som blir justert for å hensynta fremoverskuende informasjon for de benyttetes i IFRS 9 modellen.

I tillegg til PD-modellene som gir 12 måneders PD har banken også utviklet PD-kurver som benyttes til å beregne marginal-Pd'er for eksponeringens gjenværende levetid. PD-kurvene benyttes både i vurderingen av om et engasjement har hatt en signifikant økning i kredittisiko og ved beregning av LT ECL for engasjement i trinn 2.

Tap gitt mislighold (Loss Given Default - LGD)

LGD representerer det banken forventer å tape gitt at et engasjement går i mislighold. Banken har egne LGD-modeller for sikrede og usikrede lån/kreditter. Alle modellene bygger på to komponenter: sannsynligheten for at et misligholdt engasjement blir rismeldt (Cure rate) og forventet tap dersom engasjementet ikke blir rismeldt (Loss given loss - LGL).

For lån sikret med pant i boligeiendom i satsenes Cure rate på kontonivå, basert på karakteristika ved den underliggende sikkerheten. For andre panteføljere anvendes Cure rate av hvor lenge lånet har vært i mislighold.

For sikrede lån hensyntas forventet realisasjonsværdi av underliggende sikkerhet ved fastsettelse av LGL. For usikrede lån er LGL basert på historiske gjenvinningsrater på tilsvarende misligholdte fordringer.

Eksponering på misligholdstidspunktet

(Exposure at Default - EAD) representerer forventet eksponering mot kunden på et fremtidig misligholdstidspunkt. For lån hvor det foreligger en kontraktstestet nedbetalingsplan (Boliglån, Bilån og Forbrukslån) benyttes denne som utgangspunkt for fastsettelse av EAD. Det gjennomføres videre en justering for å hensynta sannsynligheten for at kunden betaler tilbake lånet restløst enn det som er gitt av nedbetalingsplanen. Dette inkluderer sannsynligheten for at kunden innfrir lånet før avtalt innfrielsestidspunkt.

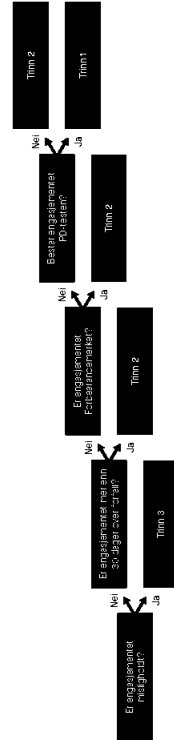
For kreditter med ramme (Boligkredit, Kredittkort og Kontokredit) baseres EAD på forventet opptrekk på rammen på misligholdstidspunktet. Videre hensyntas en allig sannsynlighet for at kreditttermineres.

Forventet levetid (Lifetime)

For lån og kreditter i trinn 2 skal ECL beregnes for restående forventet levetid (Lifetime). For lån og kreditter med en kontraktstestet levetid, tilsvarende lifetime gjenværende levetid på rapporteringstidspunktet. For revolverende kreditter (Kontokredit og Kredittkort) er forventet levetid hensyntatt i EAD, ved at det justeres for sannsynligheten for at kreditten termineres.

2. Migrering mellom de tre trinnene i modellen

Under følger et flyddiagram som illustrerer regelverket for migrering mellom modellens tre trinn. Alle misligholdte engasjement allokeres til trinn 3. Alle engasjement som vurderes å ha hatt en signifikant økning i kredittisiko siden forsteengangsinnregning allokeres til trinn 2. Resterende engasjement inngår i trinn 1.



Note 2 – Viktige estimater (forts.)

2.1 Signifikant økning i kredittisiko

Migrering fra steg 1 til steg 2 styres av definisjonen av signifikant økning i kredittisiko. Dette representerer bestått av tre elementer - et kvantitativt element, et kvalitativt element og en back-stop.

2.1.1 Kvantitativt element

Døt kvantitative elementet er hoveddivisjonen for migrering fra steg 1 til steg 2 og består av en vurdering av differansen mellom levertid PD beregnet på rapporteringstidspunktet og forventet PD på rapporteringstidspunktet beregnet på oppstartstidspunktet. Dette omtales som PD-testen. PD-estimaten som benyttes i PD-testen hensyntar fremoverskuende informasjon og er et vektet estimat basert på flere mulige scenarier.

PD-testen består av to kriterier som begge må være oppfylt for at et engasjement vurderes å ha hatt en signifikant økning i kredittisiko. Et engasjement vurderes å ha hatt en signifikant økning i kredittisiko dersom PD på rapporteringsdato er 2,5 ganger høyere enn forventet PD beregnet på innregnings-tidspunktet. Videre må økningen i PD være større enn et prosentpoeng for at det skal vurderes som en signifikant økning.

2.1.2 Kvalitativt element

Banken anser betalingslette som en indikator for signifikant økning i kredittisiko. Betalingslette hensynta smitte mellom Kundens produkter, noe om ikke nødvendigvis fanges opp i PD. Operasjonell vil betalingslette inngå som en back-stop i modellen. Dette innebærer at engasjement som er merket med betalingslette alltid vil inngå i steg 2, med mindre de er i mislighold. Utan med innvilgelse av avdragsfrihet og hvor det ikke er andre indikasjoner på at kunden har betalingsproblemer ansees ikke som betalingslette i henhold til IFRS 9 og plassert i steg 1.

2.1.3 Back-stop

Dersom et engasjement er mer enn 30 dager over forfall skal det flyttes til steg 2 uavhengig av om det består den kvantitative og kvalitative testen.

2.2 Migrering til lavere steg

Et engasjement som har migrert til steg 2 kan migrere tilbake til steg 1 dersom det ikke lenger oppfyller noen av de tre kriteriene beskrevet overfor. Det inngår ikke noen eksplisitt karantenaperiode for et engasjement som migrere til lavere steg. Engasjement som har gått i mislighold vil migrere til steg 1 eller 2 når de ikke lenger er misligholdsmarkedet.

3. Misligholdsdefinisjon

Etter bankens misligholdsdefinisjon er et engasjement ansett som misligholdt dersom:

- et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløp er vesentlig og/eller
- en eller flere av følgende eksterne anmerkninger er registrert på kunden:
 - Gjeldsordning
 - Konkurs
 - Mistanke om svindel
- følgende interne anmerkninger er registrert på kunden:
 - Mistanke om svindel

Vesentlighetsgrensen for forfalt beløp er fastsatt til 800 kroner. Dette er likt for alle produkter.

Definisjonen av forfalt krav varierer mellom produktene ettersom de har forskjellige karakteristika. Følgende definisjoner gjelder:

- For nedbetalingslån defineres forfalt krav som restanse
- For kontokredit og boligkredit defineres forfalt krav som overtrekk (utover bevilget ramme)
- For kredittkort defineres forfalt krav som enten restanse og/eller overtrekk (utover bevilget ramme)

For misligholdsmarkering telles antall dager over forfall fra restansen oversteiger vesentlighetsgrensen. For kreditter baseres tellerverket på første dag med overtrekk utover vesentlighetsgrensen.

Mislighold inntreffer på produktkategorinivå. Dette innebærer at mislighold smitter innad i en produktkategori dersom en kunde har flere engasjement/kontonivå i samme kategori. Følgende produktkategorier er definerte:

- Bolig: Boliglån og boligkredit (fremleidd med pant i bolig)
- Usikrede rammekreditter: Kredittkort, kontokredit
- Forbrukslån
- Bilån

4. Makrosenarier

Som tidligere beskrevet hensynta banken fremoverskuende informasjon både i beregningen av om det foreligger en signifikant økning i kredittisiko siden første gangs innregning av ordningen og for å komme frem til et forventningsrett estimat på ECL. Dette innebærer at en først benytter for vurdering PD mellom de ulike scenariene, som grunnlag for vurdering av migrering mellom de ulike stegene i ECL-modellen. Bokført ECL beregnes ved å sannsynlighetsvekta de estimerte ECL for de ulike scenariene. Det er valgt å legge til grunn 3 scenarier i beregningen (base, optimistisk og pessimistisk) og prognoseperioden er satt til 3 år. Etter prognoseperioden er det forutsatt at det ikke er noen forskjell mellom de ulike scenariene.



Stanken

Note 2 – Viktige estimater (forts.)

Proessen for vurdering av fremoverskuede informasjon og fastsettelse av de ulike scenariene, bygger på innhentede prognoser fra Statistisk sentralbyrå og Norges Bank, samt bankens egne ICAAP-prosesser. Dette skal blant annet sikre at bankens eget makrosyn blir satt med utgangspunkt i reaksjoner og lavhengige prognoser, og at forutsettingene for ECL-modellen blir stresset ved jevne mellomrom. Makroscenariene blir vurdert og eventuelt oppdatert i forkant av hver kvartalsrapportering.

For fastsettelse av sammenhengen mellom makroøkonomiske forutsettinger og modellparametere ICL-modellen (PD, LGD og EAD), har banken vurdert at eksisterende historiske grunnlag ikke er tilstrekkelig til å kunne modellere tilstrekkelig slikke

Sensitivitetsanalyse av utvikling i boligpriser med effekt på Expected credit loss (ECL)

Boligsensitivitet	Endring i avg 1	Endring i avg 2	Endring i avg 3	Sum ending i expected credit loss i kroner
10 % økning	(763)	(2 662)	(4 464)	(6 109)
5 % økning	(444)	(1 646)	(2 631)	(4 721)
5 % reduksjon	564	2 708	3 383	6 155
10 % reduksjon	1 213	4 906	7 346	13 667
20 % reduksjon	2 639	12 434	16 340	33 679
30 % reduksjon	4 901	22 602	31 742	59 445
40 % reduksjon	7 391	35 413	47 225	90 029
60 % reduksjon	13 895	60 121	83 996	163 411

Sensitivitetsanalysen har tatt utgangspunkt i utløst til bolig og bølgetilsving av utløst på 31.12.20. Det er ikke gjort justeringer for eventuelle endringer i misligholdet som følge av at boligprisene ender eller reduseres.

5. Governance

Banken har etablert en governancestruktur for modellen som benyttes til å beregne tapsavsetninger med tydelig delt ansvar for henholdsvis vedlikehold av modellpark og -metodikk, kvalitet og fullstendighet i dataene som ligger til grunn for beregningene, samt utarbeidelse av makrosensarier.

Makrosensariene behandles med kvantitativ rekvrens i eksisterende tværfaglig komité (Utvidet kredittkomité).

6. Bokføring

Nedskrivninger for tap regnskapsføres alltid ved bruk av en avsetningskonto for å skrive ned den balanseførte verdien på eiendelen. Dersom nedskrivningsbeløpet reduseres i en etterfølgende periode revideres nedskrivningen ved å justere avsetningskontoen over resultatet.

Etterfølgende innbetalinger på tidligere avskrevne tap godskrives tapsavsetningskontoen over resultatet.

84

gitt av Norsk Regnskapsfaglig (NRS). Føretstningene vurderes opp mot bankens faktiske forhold for de endelige fastsettelse.

D) Immaterielle eiendeler
Ved indikasjon på verdifall, foretas det nedskrivningstest for å kontrollere om bokført verdi for egenutviklet programvare er til

Note 3 – Segmentinformasjon

Det er ikke utarbeidet segmentinformasjon da hele virksomheten til Stanken ASA konsern er å anse som ett segment. Privatmarkedet i henhold til IFRS 8, Stanken ASA konsern lanserte i juni 2019 en løsning rettet mot små og mellomstore bedrifter (SMB). I dag utgjør verken kundegrunnettet eller innlektene fra SMB kundene et eget rapporteringssegment. I oppfølgingsaktivitetene som utføres av styret og ledelsen blir kundegrunnettet ikke delt inn i forskjellige forretningsområder som følges opp over tid.

Selskapsprodukter er delt inn i ulike grupper som følges opp av ulike verdikjeder og produktansvarlige.

Dette gruppe består av følgende produkter og tjenester:

- Utån: Boliglån, bilån, kredittkort, kontokredit, brukslån og verdipapirkreditt
- Innskudd: All-i-ett (ordinerer innskuddskonto), høyrente, depotkonto og boligsparing for ungdom
- Betalingstjenester: Regningsbetaling, utlandsbetaling, korttransaksjoner mv.
- Sikkerhet: Innlogging, sikkerhetsløsninger etc.

Note 4 – Kapitaldekning

Kapitaldekningsreguleringer skal bedre risikostyring i institusjonene og sørge for bedre samsvar mellom risiko og kapital. Gjeldende regelverk for norske banker er tilpasset EUs kapitaldekningsreguleringer for banker og verdipapirforakt (CRD IV/CRD).

Stanken ASA benytter standardmetoden for fastsettelse av beregningsgrunnlag for kreditt risiko og slabbongmetoden for

steds. I den forbindelse estimeres gjenvinnbart beløp. Det foreligger usikkerhet knyttet til estimat av konstantstrømmet og diskonteringsfaktor, i forbindelse med beregning av gjenvinnbart beløp.

Produktene i disse gruppene følges opp av ledelsen, men vises ulik fokus og vekt ut fra et overordnet bilde for hele virksomheten. Bankens egne investeringsaktiviteter er ikke et separat rapportert segment og presenteres derfor sammen med Privatmarked. Ettersom banken kun opererer i Norge er rapportering på geografiske sekundærsegmenter vurdert som ikke relevant.

Viktige eiendelsposter (boliglån og gjeldsposter (innskudd) er imidlertid oppgitt fordelt på geografisk egen note.

Det er også gitt relevant informasjon på produktnivå i en rekke noter.

operasjonell risiko (endret fra basismetoden i 2019). Banken har ingen eksponering som behandles etter reglene for markedsrisiko. Konsernet består kun av bankvirksomhet og det gjøres full konsolidering av bankens heleidde datterselskap. Stanken Boligkredit AS. Det eksisterer således ingen forskjeller mellom soliditets- og regnskapsmessig konsolidering.

85

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

NOK lusen	Stanken ASÅ konsern		
	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Spesifikasjon av risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Risikovektet volum
Stater og sentralbanker	2 064 169	0	0
Myndigheter	4 445 355	628 664	64 881
Multilaterale utviklingsbanker	1 144 014	0	0
Institusjoner	1 294 701	198 079	732 805
Massemarkedsengasjementer	8 820 783	3 826 407	9 750 759
Engasjementer med partiskikkelhet i enidom	94 431 629	29 942 281	89 735 944
Forfalte engasjementer	348 658	41 462	405 999
Opplysninger med fortløpsrett	7 430 527	743 053	6 694 538
Eigenkapitalposisjoner	177 484	181 200	174 695
Øvrige eiendeler	191 050	191 050	192 523
Sum kredittfritt, stede- og utlånt	120 646 726	36 027 122	111 933 450
Risiko for særlig kredittforringelse for nedpart (CVA)	34 771		31 257
Operasjonell risiko	2 093 269		2 546 153
Sum risikovektet volum	36 775 122	36 775 122	37 603 608
Spesifikasjon av ansvarlig kapital			
Aksjekapital	1 006 693		1 006 693
Overkurs	2 625 695		2 625 695
Annen egenkapital	3 222 125		2 485 952
Hybridkapital inkludert netto pålydende renter	701 223		705 658
Sum bokført egenkapital	7 617 636		6 806 308
Hybridkapital inkludert netto pålydende renter	302 629		302 629
Eigenkapital som inngår i ren-kjernerkapital	6 916 713		6 190 500
Frøring			
Goodwill, utslutt skattefordere og andre immaterielle eiendeler	-46 964		-101 331
Vedrljstasjon for krav om forsvarelig verdsettelse	-4 570		-9 227
Del av årsresultat som ikke kan medregnes i ren-kjernerkapital *	-336 636		-303 032
Ren-kjernerkapital	6 479 515		5 646 700
Annen godkjent kjernerkapital	700 000		700 000
Kjernerkapital	7 179 515		6 346 700
Tilleggskapital	900 000		900 000
Ansvarelig kapital	8 079 515		7 466 700
Spesifikasjon av kapitaler			
Minimumskapital ren-kjernerkapital	4,0 %	1 744 880	4,0 %
Institusjonsspesifikk Pillar I-pålegg	1,5 %	361 627	1,5 %
Bonningsbuffer	2,5 %	995 378	2,5 %
Sytemisloboffor	3,0 %	1 165 234	3,0 %
Morsytelsk buffer	1,0 %	387 791	2,0 %
Annen godkjent kjernerkapital	1,5 %	581 627	1,5 %
Tilleggskapital	2,0 %	778 502	2,0 %
Sum minimum- og buffertkrav	16,0 %	6 204 000	15,5 %
Overstøttet ren-kjernerkapital etter dekning av buffertkrav		1 632 625	662 256
Overstøttet ansvarlig kapital		1 279 496	866 028
Kapitaldekningsgrad (%) (regulatorisk)			
Ren-kjernerkapital		16,7 %	15,6 %
Annen godkjent kjernerkapital		1,8 %	1,9 %
Tilleggskapital		2,3 %	2,4 %
Ansvarelig kapital		20,8 %	19,9 %

NOK lusen	Stanken ASÅ konsern		
	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Kapitaldekningsgrad % *	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Risikovektet volum
Ren-kjernerkapital		15,5 %	15,6 %
Annen godkjent kjernerkapital		1,8 %	1,9 %
Tilleggskapital		2,3 %	2,4 %
Ansvarelig kapital	19,6 %		19,9 %

* Årsatt 2020 inkluderer full tilbakeholdt resultat for 2020 og 50,4 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 henholdsvis tilbyrderesultatet. Årsatt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 henholdsvis tilbyrderesultatet. Årsatt 2018 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 henholdsvis tilbyrderesultatet.

NOK lusen	Stanken ASÅ konsern		
	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Spesifikasjon av risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Risikovektet volum
Stater og sentralbanker	2 038 054	0	0
Myndigheter	4 831 614	794 011	697 299
Multilaterale utviklingsbanker	1 144 014	0	0
Institusjoner	32 622 074	3 402 274	33 033 006
Massemarkedsengasjementer	8 820 210	3 528 427	9 750 759
Engasjementer med partiskikkelhet i enidom	59 340 845	17 626 469	55 183 361
Forfalte engasjementer	264 661	327 776	394 226
Opplysninger med fortløpsrett	13 122 493	1 312 269	8 590 367
Eigenkapitalposisjoner	2 432 507	2 438 073	1 871 575
Øvrige eiendeler	162 389	192 389	193 103
Sum kredittfritt, stede- og utlånt	123 047 451	28 622 648	115 213 956
Risiko for særlig kredittforringelse for nedpart (CVA)		26 410	611
Operasjonell risiko	2 260 101		2 214 005
Sum risikovektet volum	31 842 259	31 842 259	30 623 971
Spesifikasjon av ansvarlig kapital			
Aksjekapital		1 006 693	1 006 693
Overkurs		2 625 695	2 625 695
Annen egenkapital		2 068 715	1 963 343
Hybridkapital inkludert netto pålydende renter		701 223	705 658
Sum bokført egenkapital	7 042 526		6 321 389
Hybridkapital inkludert netto pålydende renter		701 223	705 658
Eigenkapital som inngår i ren-kjernerkapital	6 341 303		5 616 047
Frøring			
Goodwill, utslutt skattefordere og andre immaterielle eiendeler		-85 983	-101 331
Vedrljstasjon for krav om forsvarelig verdsettelse		-20 503	-11 409
Del av årsresultat som ikke kan medregnes i ren-kjernerkapital *		-336 636	-303 032
Ren-kjernerkapital	5 940 179		5 302 276
Annen godkjent kjernerkapital		700 000	700 000
Kjernerkapital	6 640 179		6 002 276
Tilleggskapital		900 000	900 000
Ansvarelig kapital	7 540 179		6 902 276

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

Spesifikasjon av kapitaler	Stanken ASÅ morselskap		Risikoavviket volum	Risikoavviket volum
	31.12.20	31.12.19		
Minimumskapitalen	Engasjement bøyp, normert	Engasjement bøyp, normert		
Minimumskapitalen	4,5 %	4,5 %	1 437 402	1 376 076
Bovennskapital	2,0 %	2,0 %	796 596	705 596
Sytemisloboffor	3,0 %	3,0 %	958 208	918 716
Motstykkisk buffer	1,0 %	1,0 %	376 423	705 596
Annen godkjent kjernekapital	1,5 %	1,5 %	479 134	459 359
Tilleggskapital	2,0 %	2,0 %	638 845	612 478
Sum minimum- og buffor	14,0 %	14,0 %	4 637 028	4 899 827
Overstadd om kjernekapital etter dekning av buffor			2 496 537	1 474 169
Overstadd anvendig kapital			2 804 552	2 022 317
Kapitaldekning % (regulatorisk)				
Ren kjernekapital	16,6 %	17,3 %		17,3 %
Annen godkjent kjernekapital	2,2 %	2,3 %		2,3 %
Tilleggskapital	2,8 %	2,9 %		2,9 %
Anvendelig kapital	21,6 %	22,5 %		
Kapitaldekning %^a				
Ren kjernekapital	17,1 %	17,3 %		17,3 %
Annen godkjent kjernekapital	2,2 %	2,3 %		2,3 %
Tilleggskapital	2,8 %	2,9 %		2,9 %
Anvendelig kapital	22,1 %	22,5 %		

^a Årsutt 2020 inkluderer full tilbakeholdt resultat for 2019 og 34,7 prosent av tilbakeholdt resultat for 2020 og 34,7 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbyrforlag.

^b Årsutt 2020 er justert for utbytte på konsern nivå tilsvarende 02,6 prosent i 2020 og 49,0 prosent i 2019. Årsutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbyrforlag.

Note 5 – Uvektet kjernekapitalandel

Bestemmelser om uvektet kjernekapital er et supplement til de risikoverte minstkravene, og pålegger finansinstitusjoner at kjernekapitalen minst skal utgjøre en bestemt prosent av verdien av fondets eiendeler og ikke balanseførte forpliktelser, beregnet uten risikovektning.

I tabellen under vises beregning for banken basert på gjeldende regler for norske banker. Dette omfatter at konverteringsfaktorer for ikke balanseførte forpliktelser er basert på dagens standardmetode, med et nedre gult på 10 prosent.

Kapitalandel skal bestå av kjernekapital og aksjonersmasjet skal svare til det som følger av kommisjonsforordning (EU) 2015/62. Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel for norske

banker og kredittforetak er 3 prosent med et buffor krav på minimum 2 prosent.

I tabellen under vises beregning for banken basert på gjeldende regler for norske banker. Dette omfatter at konverteringsfaktorer for ikke balanseførte forpliktelser er basert på dagens standardmetode, med et nedre gult på 10 prosent.

Stanken ASÅ morselskap	Stanken ASÅ konsern	
	31.12.19	31.12.20
134	6 930	21 246
408	40 800	88 650
35 377 024	38 756 893	0 146 043
60 273 596	75 114 801	100 050 509
0	0	0
100 791 162	107 916 424	100 206 551
6 022 139	6 602 179	7 179 515
6,0 %	6,2 %	6,8 %
6,0 %	5,7 %	6,3 %
6,0 %	6,2 %	6,7 %
6,0 %	5,7 %	6,3 %
6,0 %	6,2 %	6,7 %

Spesifikasjon av uvektet kjernekapitalandel

3 028 555	3 237 583	3,0 %	Minimumskrav	3,0 %	3 169 200	2 656 715
2 010 023	0	0,0 %	Buffor krav ^a	2,0 %	2 128 133	1 992 077
5 037 558	3 237 583	3,0 %	Sum minimum- og buffor	5,0 %	5 315 333	4 650 192
944 591	3 422 596		Overstadd kjernekapital etter dekning av minimum- og buffor		1 864 792	1 659 509
944 591	2 932 371		Overstadd kjernekapital etter dekning av minimum- og buffor ^b		1 393 998	1 659 509

^a Årsutt 2020 inkluderer full tilbakeholdt resultat for 2020 og 50,4 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til utbyrforlaget. Årsutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbyrforlag.

^b Årsutt 2020 inkluderer 32,2 prosent av tilbakeholdt resultat for 2020 og 50,4 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019. Årsutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbyrforlag.

^c I juli 2020 fikk Stanken ASÅ morselskapet i sin selskap om at morselskapet skal være uttatt fra buffor kravet til uvektet kjernekapitalandel (kjernekapital) på 2 prosent.

Note 6 – Finansiell risikostyring

Bankens risikostreget består av dens risikokultur, risikoppettitt og prinsipper for styring av risiko.

Risikokultur

Bankens kjernevirksomhet er å tilby standard banktjenester innenfor innskudd, sparing, ulån og betalingsformidling til privatkunder og for de minste SMB-bedriftene, med spissing til spørskunder og registreringsgjestgjører. Banken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn det som fremkommer av å opprettholde og videreutvikle denne kjernevirksomheten, det vil si på de områdene det er angitt en risikoppettitt. Banken skal være en trygg og solid bank for privatpersoner og små SMB-bedrifter, og ha en kredittpolicy tilpasset angitt risikoppettitt. Banken skal ha en sunn risikokultur basert på åpenhet, transparens og kompetanse, og skal stadig utfordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg. Bankens risikoppettitt skal være forenlig med bankens risikokapasitet.

Risikoppettitt

For risikostyringsformål klassifiserer banken i 2020 risiko i

- følgende kategorier:
- Kredittisiko
 - Markedsrisiko
 - Eierisiko
 - Likviditetsrisiko
 - Kapitalrisiko
 - Operasjonell risiko (herunder modelrisiko)
 - Forrettingsrisiko
 - Strategisk risiko

Styret i Banken fastsetter risikoppettitt for hver av de nevnte risikokategoriene, og beslutter retningslinjer som operasjoniserer risikoppettitt til virksomheten. Banken har i 2020 styrt etter følgende risikoppettitt:

- Kredittisiko: Lav
- Markedsrisiko: Moderat
- Eierisiko: Lav
- Likviditetsrisiko: Lav
- Kapitalrisiko: Lav
- Operasjonell risiko: Moderat
- Forrettingsrisiko: Moderat
- Strategisk risiko: Moderat

Prinsipper for styring av risiko

Banken skal ha en helhetlig risikostyring. Dette innebærer følgende overordnede prinsipper:

- Risikoppettitt skal omsettes til konkrete styringsrammer i tråd med risikoppettitt.
- Hvert risikoområde skal tildeles kapital i tråd med faktisk risiko som igjen skal være tilpasset angitt risikoppettitt.
- Risikostyring og -rapportering skal utøves i samsvar med rammer og mål.
- Bankens systemer og rutiner for risikostyring skal være tilpasset kompleksiteten i virksomheten.
- Risikostyring skal være en løpende og kontinuerlig prosess.
- Rapportering av risiko skal utformes på en forståelig måte som gir et godt bilde av bankens risiko for alle interessenter.
- Styring av risiko skal skje på tvers av selskapene i konsernet, på alle nivåer i hvert enkelt selskap i konsernet, og for konsernet som helhet.
- Banken skal kun ta risiko som forårsaks av banken og den enkelte beslutningstaker.
- Banken skal gjennomføre risikovurderinger for vesentlige endringer i virksomheten.
- Ansvar for å inngå avtaler som påfører banken risiko delegeres gjennom personlige fullmakter.
- Det skal tilstrebes størst mulig grad av sammenheng mellom risiko og lønnsomhet. Lønnsomheten skal måles på risikojustert basis og basert på allokert økonomisk kapital.

Organisering av risikostyringen

Organiseringen av banken er basert på bankens prinsipper for risikostyring og internkontroll, og er utformet slik at den sikrer gjennomføringen av bankens risikostreget.

Styret

Bankens styre har det overordnede ansvaret for at banken styrer risiko på en effektiv måte. Styret fastsetter bankens risikoppettitt, rammeverk for risikostyringen og overvåker bankens risikospesning. Bankens styre er også ansvarlig for at banken er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til risikofaktorene.

Styrets revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget overvåker og sikrer kvaliteten i finansiell rapportering, tilfredsstillende internkontroll knyttet til finansiell rapportering og eksterne revisors arbeid og uavhengighet.

Note 6 – Finansiell risikostyring (forts.)

Styrets risiko- og complianceutvalg

Risiko- og complianceutvalget overvåker og gir anbefalinger til styret knyttet til styring av bankens risikospesning. Innenfor dette mandatet ligger et ansvar om å regelmessig vurdere at bankens system for internkontroll og styring er hensiktsmessig tilpasset risikospesningen og omfanget av bankens virksomhet. I tillegg til å evaluere arbeidet og uavhengigheten til interntrevisør.

Styrets godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget sørger for en grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelse til bankens ledende medarbeidere.

Daglig leder og komiteer

Daglig leder har overordnet ansvar for implementeringen av risikostyringsrutiner som sikrer oppnåelse av de målsetninger styret har besluttet, herunder effektive styringsystemer for risikostyring og internkontroll. En rekke rådgivende komiteer er etablert for å støtte daglig leder i sitt ansvar for risikostyringen.

Risiko- og compliancekomité

Risiko- og compliancekomiteen ledes av bankens CFO og COO og rapporterer til daglig leder. Komiteen overvåker bankens risikostyrings- og complianceprogram, herunder overvåking av bankens systemer for risikostyring, internkontroll og overvåking av regulatorisk rammeverk.

ALCO

Asset & Liability Committee (ALCO) ledes av bankens CFO og rapporterer til daglig leder. Komiteen gir råd om strategisk styring av bankens balanse- og risikostyringsrammeverk.

Pris- og rentekomité

Komiteen ledes av bankens CFO og rapporterer til daglig leder. Komiteen evaluerer og gir innspill til prisstrategi og beslutninger knyttet til bankens produkter.

Kredittkomité

Komiteen ledes av kredittsjef og rapporterer til daglig leder. Komiteen evaluerer dagens og fremtidig risikospesning og definerer parametere for kredittrinngesprosessen.

Organiseringen i banken bygger på prinsippet om tre forsvarslinjer:

Første forsvarslinje

Den første forsvarslinjen består av alle medarbeidere og ledelse i banken som ikke er en del av andre forsvarslinjer. Førstelinjen gjennomfører risikovurderinger og implementerer risiko- og internkontroll som gjør at banken opererer innenfor styrets rammer og fastsatte risikoppettitt. Det er første forsvarslinje som er risikostyrer og ansvarlig for overvåking og implementering av kontrollhandlinger.

Andre forsvarslinje

Den andre forsvarslinjen består av to uavhengige kontrollfunksjoner – Risikostyring og Compliance – som overvåker og kontrollerer at banken opererer innenfor styreseddelte rammer og relevante lover og regulering.

Chief Risk Officer (CRO) er leder for bankens risikostyringsfunksjon. Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å etablere og vedlikeholde systemer og prosesser, som underbygger at banken etterlever vedtatte risikostreget, policyer og rutiner for risiko. Funksjonen utarbeider faste risikoreporter til styret og skal i tillegg rapportere ved brudd på rammer og retningslinjer.

CFO er uavhengig av ledelse med ansvar for risikotaking, og

vedkommende deler ikke i beslutninger som direkte relaterer seg til områder som overvåkes og rapporteres. CFO rapporterer organisatorisk direkte til daglig leder, men har en rett og en plikt til å rapportere direkte til styret dersom styret ikke får nødvendig informasjon om vesentlige risikoer via ordinær rapportering. CFO kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

Chief Compliance Officer (CCO) leder den delen av andre-

linjeforsvaret som omfatter rutine- og regelrettelse (compliance). Funksjonen er administrativt underlagt daglig leder, men er i sitt arbeid uavhengig av bankens ledelse, og avrige stab- og kontrollfunksjoner. CCO gjennomfører kontroller av regelrettelse basert på styrets instruksjoner og rapporterer til styret om forhold av denne art.

Tredje forsvarslinje

Den tredje forsvarslinjen består av interntrevisør, og er ansvarlig for uavhengig testing av risikostyringsprosedyrene. Funksjonen er uavhengig av ledelsen og er utnevnt av og rapporterer til styret. Interntrevisør utøver sin revisjon i henhold til årlig styrevedtatt revisjonsplan og instruks. Interntrevisør avgir en oppsummering av bankens internkontroll en gang per år.

Note 7 – Kreditrisiko

Risiko utgjør en vesentlig risiko for Banken, og defineres som risiko for tap som følge av at motpart ikke overholder sine forpliktelser, og at eventuelle stille sikkerheter ikke dekker utstående krav. Styringen av kredittrisiko bestemmes av om kreditrisikoen er knyttet til utlån til kunder eller øvrige eksponeringer, framfor å plassering av overkursdillividiet.

Bankens utlån til kunder er i form av lån til enkeltpersoner. Banker tilbyr lån med sikkerhet i fast eiendom, boetseteg, bil eller verdipapir og usikrede lån i form av forbrukslån, kontokredit og kredittkort.

Risikoen fra utlån til kunder styres ved at alle kredittsaker gjennomgår en vurdering av låntakers betalingsvne, betalingsvilje og verdvurdering av eventuelle sikkerheter. Det tas også hensyn til kundens totale engasjement, inkludert en eventuell medlatakers engasjement. Kreditrvurderingen skjer i all hovedsak gjennom et automatisert kredittegevskv med kredittsoring som et sentralt element.

Banken mler kredittrisiko fra utlån til kunder gjennom kreditrisikomodeler. Risikoklassifiserings-systemet består av en rekke systemer, prosesser og metoder som brukes for å kvantifisere kreditrisikoen. Kreditrisikomodeller for alle utlansprodukter er bygget på statistiske data, men i enkelte modeller er det også tatt hensyn til ekspertvurdering. Modellene estimerer sannsynlighet for mislighold som blant annet tar hensyn til faktorer som betalingshistorikk, inntekt, eiendeler og antall låntakere. For utlån med tilhørende sikkerhet estimeres tap gilt mislighold, hvor tapsgrad i hovedsak er basert på verdien av sikkerhet i forhold til lånebeløp.

Banken holder overkursdillividiet som plasseres kortstiktig i interbankmarkedet og verdipapir med motpart og foretak, utsteder innenfor stat, kommuner, institusjoner og foretak. Denne kredittrisikoen styres ved at eksponeringer bedømmes ved å vurdere motpartens tilbakebetalingsvne og finansielle stilling. Styret har gift retningslinjer for hvilke rammer som kan tildeles motpart/utsteder, mens godkjenning av motpart/utsteder og fersing av kredittrammer gjøres av daglig leder basert på innstilling fra ALCC.

Kredittrisiko inkluderer også konsentrasjonsrisiko, herunder risiko relatert til vesentlig eksponering mot en spesifikk kunde-gruppe eller et geografisk område. Bankens saker å redusere konsentrasjonsrisiko gjennom diversifiserte produkter og geografisk spresning. I privatkredittmarkedet er hele portefoljen kategorisert som massemarked i henhold til kapitalkravsforskriften § 5-8 eller som engasjementer med pantsikkekhet i boligleilighet (§ 5-9). Det foreligger således ikke konsentrasjonsrisiko i denne portefoljen. Konsentrasjonsrisiko i likviditetsportefoljen håndteres ved at det innviges rammer på enkeltmotpart eller styrebesluttede rammer. Disse rammene tar også hensyn til regulatoriske krav til store engasjementer.

Note 7 – Kredittrisiko (forts.)

For misligholdsmerkning telles antall dager over forfall fra resensan overstiget vesentlighetsgrensen. For kreditt baseres tellevirket på første dag med overtrekk utover vesentlighetsgrensen.

Mislighold inntreffer på produktkategori nivå. Dette innebærer at mislighold smiter innad i en produktkategori dersom en kunde har flere engasjement/kontor innad i samme kategori.

Følgende produktkategorier er definert:

- Bolig- Boliglån med pant (bolig)
- Usikrede rammekreditter: Kredittkort, kombikreditt
- Forbrukslån
- Bil lån

Basert på interne misligholdsdata, har banken utviklet statistiske modeller for å estimere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold i løpet av påfølgende 12 måneders periode.

For klassifisering av misligholdssannsynlighet anvendes følgende gruppering:

- Lav risiko: Misligholdssannsynlighet under 1,25 %
- Middels risiko: Misligholdssannsynlighet fra 1,25 % til 5 %
- Høy risiko: Misligholdssannsynlighet over 5 %

	Boliglån boliglån foretak	Boliglån morselskap	Bil lån	Vedlegg- kreditt	Utskrede kreditter	Sum Banken ASA morselskap	Sum Banken ASA konsern
NOX i tusen	31.12.20						
Risikoklasse balanseførte verdier							
Lav risiko	33 820 409	41 982 445	823 794	11 41 671	44 183 686	76 029 297	76 029 297
Middels risiko	747 966	1 229 246	22 455	639 130	2 119 803	2 061 771	2 061 771
Høy risiko	536 438	795 377	19 274	615 113	1 429 764	1 960 202	1 960 202
Sum like mislighold og taputsatt	35 098 815	44 037 071	865 463	2 38 027	2 548 914	47 729 455	47 729 455
Mislighold	64 700	107 276	12 140	0	357 718	826 142	679 647
Sum utlån til kunder (brutto)	35 163 515	44 144 347	877 603	238 027	2 940 632	48 254 597	48 254 597

	Boliglån boliglån foretak	Boliglån morselskap	Bil lån	Vedlegg- kreditt	Utskrede kreditter	Sum Banken ASA morselskap	Sum Banken ASA konsern
Risikoklasse uberyttet kreditt ramme							
Lav risiko	0	8 200 701	0	163 916	4 867 425	13 227 802	13 227 802
Middels risiko	0	29 234	0	0	74 733	103 967	103 967
Høy risiko	0	440	0	0	15 770	16 210	16 210
Sum like mislighold og taputsatt	0	8 230 375	0	163 916	4 857 928	13 377 979	13 377 979
Mislighold	0	2 619	0	0	6 106	6 967	6 967
Sum alle rammer og kreditter	0	8 232 994	0	163 916	4 864 034	13 384 946	13 384 946

Likviditets- og finansieringsbevis

Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	35 163 515	59 506 523	925 124	421 623	7 929 076	68 793 346	103 968 467
--	------------	------------	---------	---------	-----------	------------	-------------

Note 8 – Maksimal eksponering for kredittrisiko

Kredittrisiko eller motpartsrisiko er risiko for tap som følge av at bankens kunder og motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Den maksimale kreditteksponeringen til banken vil være balanseført verdi for de finansielle eiendelene og eventuelle tilhørende forpliktelser utenom balansen. Tabellen nedenfor viser bankens maksimale kreditttrisikoeksponering for finansielle instrumenter fordelt på målekategorier.

NOX Usen	Stanken ASA konsern 31.12.20			Maksimal eksponering for kredittrisiko
	Balansført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko	
Utån til lønnsbanker	1 423 286	0	1 423 286	
Utån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517	0	654 517	
Sum utån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2 077 803	0	2 077 803	
Utån til kunder, sikret med pant	72 579 616	15 540 305	88 119 921	
Utån til kunder, usikret	2 940 632	4 988 444	7 929 076	
Sum utån til og fordringer på kunder	75 520 248	20 528 749	96 048 997	
Aksjer i tilknyttet selskap	364	0	364	
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	104 340	0	104 340	
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	77 754 957	20 528 749	98 283 706	
Rehabiliterende verdipapirer	14 412 960	0	14 412 960	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkategorier	14 412 960	0	14 412 960	
Aksjer og andeler	163 337	0	163 337	
Derivater	501 305	0	501 305	
Utån til kunder, sikret med pant	7 929 696	0	7 929 696	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	8 626 310	0	8 626 310	
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	100 488 247	20 528 749	119 423 328	
Averføring til tap på utån	-353 699	-5 077	-358 776	
Sum netto eksponering med kredittrisiko	100 134 548	20 523 672	120 658 220	
Andre eiendeler uten kredittrisiko	204 079	116	204 195	n/a
Sum eiendeler	100 726 459	20 523 888	121 250 347	

NOX Usen	Stanken ASA konsern 31.12.20			Maksimal eksponering for kredittrisiko
	Balansført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko	
Utån til lønnsbanker	1 423 286	0	1 423 286	
Utån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517	0	654 517	
Sum utån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2 077 803	0	2 077 803	
Utån til kunder, sikret med pant	72 579 616	15 540 305	88 119 921	
Utån til kunder, usikret	2 940 632	4 988 444	7 929 076	
Sum utån til og fordringer på kunder til amortisert kost	75 520 248	20 528 749	96 048 997	
Aksjer i tilknyttet selskap	364	0	364	
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	104 340	0	104 340	
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	77 754 957	20 528 749	98 283 706	
Rehabiliterende verdipapirer	14 412 960	0	14 412 960	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkategorier	14 412 960	0	14 412 960	
Aksjer og andeler	163 337	0	163 337	
Derivater	501 305	0	501 305	
Utån til kunder, sikret med pant	7 929 696	0	7 929 696	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	8 626 310	0	8 626 310	
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	100 488 247	20 528 749	119 423 328	
Averføring til tap på utån	-353 699	-5 077	-358 776	
Sum netto eksponering med kredittrisiko	100 134 548	20 523 672	120 658 220	
Andre eiendeler uten kredittrisiko	204 079	116	204 195	n/a
Sum eiendeler	100 726 459	20 523 888	121 250 347	

Note 7 – Kredittrisiko (forts.)

Tabellen nedenfor viser konsernets boliglånsportefølje fordelt på utstående lånsklasser, type sikkerhetsobjekt og type nedbetalingsplan. Tabellen viser også samlet volum for bankens til og med største boliglån nominelt og som andel av total boliglånsportefølje.

NOX Usen	31.12.19			31.12.20		
	Boliglån bortsett fra forsikret	Verdipapir-kreditt	Sum Stanken ASA konsern	Utlånede kreditter	Sum Stanken ASA konsern	Sum Stanken ASA konsern
Lånrisiko	32 491 379	39 098 475	71 589 854	1 433 639	41 818 807	74 308 189
Medium risiko	993 801	1 723 590	2 717 391	1 050 273	2 833 109	3 282 970
Høy risiko	808 882	1 008 433	1 817 315	879 693	1 983 900	2 797 242
Sum ikke midlertidig og tapubest	34 294 062	41 830 498	76 124 560	3 363 796	46 635 816	80 932 989
Midligrisiko	77 053	173 963	251 016	259 939	484 221	561 254
Sum utån til kunder (brutto)	34 371 115	42 004 461	76 375 576	3 663 735	47 120 037	81 494 243

NOX Usen	31.12.19			31.12.20		
	Boliglån bortsett fra forsikret	Verdipapir-kreditt	Sum Stanken ASA konsern	Utlånede kreditter	Sum Stanken ASA konsern	Sum Stanken ASA konsern
Lånrisiko	0	6 191 979	6 191 979	4 847 262	13 142 645	19 334 624
Medium risiko	0	38 862	38 862	19 020	64 912	94 912
Høy risiko	0	1 097	1 097	14 479	15 673	16 770
Sum ikke midlertidig og tapubest	0	6 231 978	6 233 076	4 918 761	13 253 430	19 352 406
Midligrisiko	0	43	43	0	0	0
Sum utån rammer og kreditter	0	6 231 981	6 233 119	4 918 761	13 253 430	19 352 406

NOX Usen	Stanken ASA konsern 31.12.20			Stanken ASA konsern 31.12.19		
	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Fordeling i prosent
Oppelt million kroner	9 623 111	12,1 %	9 240 389	12,1 %		
1 - 2 millioner kroner	21 816 054	27,2 %	22 042 014	28,6 %		
2 - 3 millioner kroner	23 020 193	29,0 %	23 151 682	30,8 %		
3 - 4 millioner kroner	13 200 371	16,6 %	12 847 221	16,8 %		
4 - 5 millioner kroner	6 697 840	8,6 %	5 230 419	6,8 %		
> 5 millioner kroner	5 056 761	6,4 %	3 181 959	4,0 %		
Sum utån sikret med pant i bolig	79 381 870	100,0 %	76 426 582	100,0 %		

NOX Usen	Stanken ASA konsern 31.12.20			Stanken ASA konsern 31.12.19		
	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Fordeling i prosent
Enebolig	40 770 934	51,4 %	40 237 096	53,3 %		
Del bolig	15 698 024	19,8 %	15 171 775	19,9 %		
Leilighet	20 033 449	25,2 %	18 011 831	23,0 %		
Fritidsbolig	2 869 483	3,6 %	2 500 478	3,3 %		
Sum utån sikret med pant i bolig	79 381 870	100,0 %	76 426 582	100,0 %		

NOX Usen	Stanken ASA konsern 31.12.20			Stanken ASA konsern 31.12.19		
	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Fordeling i prosent
Nettbetalingsplan	61 978 326	78,1 %	57 284 824	75,3 %		
Nettbetalingsplan med avdragsfrihet	11 233 732	14,2 %	11 286 770	14,8 %		
Banmelån	6 167 810	7,8 %	7 855 046	9,9 %		
Sum utån sikret med pant i bolig	79 381 870	100,0 %	76 426 582	100,0 %		

NOX Usen	Stanken ASA konsern 31.12.20			Stanken ASA konsern 31.12.19		
	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Fordeling i prosent
50 største (andel av utån til bolig)	45 699 44	0,38 %	440 222	0,58 %		
10 største (andel av utån til bolig)	106 474	0,13 %	112 805	0,15 %		



Årsrapport 2020

Note 9 – Utlån til kunder

NOX Tilsen	Sbanken ASA konsern 31.12.20				Sum
	Steg 1 ECL	Steg 2 ECL	Steg 3 ECL	Sum	
Brutto utlån – Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)					
Engelske balanse brutto bokført beløp (for overføringer)	70 018 562	4 914 417	561 254	81 484 233	
Overføring til steg 1 (2 mid ECL)	1 011 999	-1 008 213	-5 366	0	
Overføring til steg 2 (Lifeline ECL – ikke misligholdte)	-1 063 422	1 066 344	-12 922	0	
Overføring til steg 3 (Lifeline ECL – misligholdte)	-70 329	-182 191	262 120	0	
Nye utlån til kunder	34 946 890	602 554	17 769	35 567 213	
Utlån til kunder som har blitt fratreget	-31 700 066	-1 675 353	-201 371	-33 576 790	
Endring i periodiserte renter	-30 623	-4 931	-2 447	-38 001	
Andre bevegelser (kubering i virkelig verdi)	-8 315	0	0	-8 315	
Utgående balanse brutto bokført beløp	78 483 644	4 344 027	609 847	83 438 118	
NOX Tilsen					
Bettsfordeling balanserte verdier					
Boliglån	75 721 205	3 414 021	245 964	79 381 190	
Bilån	626 969	38 494	12 146	677 609	
Ved papirkreditt	238 007	0	0	238 007	
Ulike kreditter	1 697 401	691 513	351 718	2 740 632	
Sum utlån til kunder (brutto)	78 483 644	4 344 027	609 847	83 438 118	

NOX Tilsen	Sbanken ASA konsern 31.12.20				Sum
	Steg 1 ECL	Steg 2 ECL	Steg 3 ECL	Sum	
Bettsfordeling utnyttede kredittrammer					
Boliglån	0	0	0	0	
Boliglån med gjeldttovestak	8 222 534	13 901	2 819	8 239 254	
Bilån	0	0	0	0	
Ved papirkreditt	183 018	0	0	183 018	
Ulike kreditter	4 659 968	97 990	6 108	4 964 036	
Sum alle rammer og kreditter	13 865 512	111 891	8 927	13 986 300	
Låneutlån og finansieringsbeholdning	7 068 980	0	0	7 068 980	
Låneutlån og finansieringsbeholdning til	48 215	0	0	48 215	
Låneutlån forbrukslån	24 408	0	0	24 408	
Sum låneutlån og finansieringsbeholdning	7 141 603	0	0	7 141 603	
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	88 891 603	4 455 928	618 774	93 966 305	

NOX Tilsen	Sbanken ASA konsern 31.12.20				Sum
	Steg 1 ECL	Steg 2 ECL	Steg 3 ECL	Sum	
Brutto utlån – Utlån til kunder					
Lån risiko	77 265 617	725 480	0	78 000 097	
Medium risiko	674 148	1 687 622	0	2 361 770	
Høy risiko	228 677	1 731 525	609 847	2 570 050	
Sum utlån til kunder (brutto)	78 483 644	4 344 027	609 847	83 438 118	

Note 8 – Maksimal eksponering for kredittrisiko (forts.)

NOX Tilsen	Sbanken ASA konsern 31.12.20			Maksimal eksponering for kredittrisiko
	Balansert verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Netto eksponering	
Utlån til sentralbanker	1 587 606	0	1 587 606	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	286 802	0	286 802	
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	1 874 408	0	1 874 408	
Utlån til kunder, sikret med pant	77 664 471	13 490 073	91 154 544	
Utlån til kunder, sikret med pant	3 655 790	4 970 975	8 626 765	
Sum utlån til og fordringer på kunder	81 320 261	18 461 048	99 781 309	
Akser i tilknyttet selskap	2 010	0	2 010	
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	119 012	0	119 012	
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	83 325 621	18 461 048	101 786 669	
Rentebærende verdipapirer	9 087 319	0	9 087 319	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	9 087 319	0	9 087 319	
Akser og andeler	169 059	0	169 059	
Derivater	201 975	0	201 975	
Utlån til kunder, sikret med pant	164 092	0	164 092	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	535 726	0	535 726	
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	92 945 646	18 461 048	111 406 694	
Avsetning til tap på utlån	-281 036	-3 207	-284 243	
Sum netto eksponering med kredittrisiko	92 664 610	18 457 841	111 122 451	
Andre eiendeler uten kredittrisiko	316 075	n/a	n/a	
Sum eiendeler	93 005 685	n/a	n/a	

NOX Tilsen	Sbanken ASA konsern 31.12.20			Maksimal eksponering for kredittrisiko
	Balansert verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Netto eksponering	
Utlån til sentralbanker	1 587 606	0	1 587 606	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	316 435	3 102 810	2 786 375	
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	4 774 641	3 102 810	7 877 451	
Utlån til kunder, sikret med pant	6 968 016	13 490 073	20 458 089	
Utlån til kunder, sikret	3 655 790	4 970 975	8 626 765	
Sum utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	12 622 335	18 461 048	31 083 383	
Akser i tilknyttet selskap	2 010	0	2 010	
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	329 044	0	329 044	
Akser i datterselskap	1 699 890	0	1 699 890	
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	119 593	0	119 593	
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	19 543 503	21 563 658	41 107 161	
Rentebærende verdipapirer	11 007 483	0	11 007 483	
Utlån til kunder, sikret med pant	34 334 730	0	34 334 730	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	45 344 213	0	45 344 213	
Akser og andeler	407 692	0	407 692	
Derivater	164 092	134	164 092	
Utlån til kunder, sikret med pant	0	0	0	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	562 086	0	562 086	
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	65 451 804	21 563 658	86 951 400	
Avsetning til tap på utlån	-3 655 264	-3 207	-3 658 471	
Sum netto eksponering med kredittrisiko	65 196 540	21 560 451	86 756 991	
Andre eiendeler uten kredittrisiko	316 075	n/a	n/a	
Sum eiendeler	65 509 106	n/a	n/a	



Årsrapport 2020

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap 31.12.20				Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum	
Bestorelse/ubenyttet kredittramme					
Boliglån	0	0	0	0	
Boliglån morselskap	6 222 634	13 901	2 019	6 238 554	
Bil lån	0	0	0	0	
Verdipapirkreditt	183 019	0	0	183 019	
Lån til kunder	4 659 966	97 900	6 108	4 964 036	
Sum alle rammer og kreditter	13 266 718	118 601	8 127	13 389 936	
Lånetillegg og finansieringsbevis bolig	7 069 980	0	0	7 069 980	
Lånetillegg og finansieringsbevis bil	48 515	0	0	48 515	
Lånetillegg forutbetaln	24 408	0	0	24 408	
Sum lånetillegg og finansieringsbevis	7 142 903	0	0	7 142 903	
Sum posten på og utenfor balansen (brutto)	65 290 008	2 669 270	534 008	68 493 286	

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap 31.12.20				Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum	
Løpetidfordeling utlån til kunder:					
Utlån med avtalt løpetid morselskap	44 625 189	2 372 613	390 907	47 388 709	
Utlån uten avtalt løpetid, løstet morselskap	656 658	472 795	144 554	1 274 007	
Sum utlån til kunder (brutto)	45 281 847	2 845 408	535 461	48 254 597	

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap 31.12.20				Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum	
Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)					
Inngående balanse brutto bokført beløp (for overføringer)	75 625 127	3 114 808	472 902	79 212 837	
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	770 258	-793 795	-6 463	0	
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-2 731 678	2 748 626	-4 950	0	
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-148 259	-153 744	322 013	0	
Nye utlån til kunder	20 190 632	689 035	62 005	27 141 582	
Utlån til kunder som har blitt fratrukket	-23 686 974	-863 344	-265 079	-24 815 397	
Endring i perioderte renter	9 484	5 181	1 466	16 131	
Andre bevegelser	0	0	0	0	
Utgående balanse brutto bokført beløp	76 018 582	4 914 417	561 254	81 494 253	

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap 31.12.20				Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum	
Løpetidfordeling utlån til kunder:					
Utlån med avtalt løpetid boligeied/tilførsel	33 601 987	1 497 216	64 708	35 163 911	
Utlån med avtalt løpetid morselskap	44 025 989	2 372 613	390 907	46 789 509	
Utlån uten avtalt løpetid, løstet morselskap	656 658	472 795	144 554	1 274 007	
Sum utlån til kunder (brutto)	78 284 634	4 342 627	600 169	83 227 430	

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap 31.12.20				Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum	
Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)					
Inngående balanse brutto bokført beløp (for overføringer)	43 289 823	3 347 084	484 221	47 121 128	
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	546 779	-564 304	-3 675	0	
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-977 501	996 301	-8 750	0	
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-52 404	-149 842	202 340	0	
Nye utlån til kunder	34 946 620	602 354	17 769	35 566 743	
Utlån til kunder som har blitt fratrukket	-32 869 182	-1 370 470	-183 960	-34 423 612	
Endring i perioderte renter	-17 323	-3 614	-2 604	-23 541	
Andre bevegelser	-8 315	0	0	-8 315	
Utgående balanse brutto bokført beløp	44 882 047	2 867 409	525 141	48 254 597	

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap 31.12.20				Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum	
Bestorelse/ubenyttet kredittramme					
Boliglån	42 119 688	1 977 403	181 278	44 198 369	
Bil lån	826 909	36 494	12 140	877 609	
Verdipapirkreditt	238 027	0	0	238 027	
Lån til kunder	1 697 401	681 513	357 718	2 944 632	
Sum utlån til kunder (brutto)	44 882 047	2 697 409	525 141	48 254 597	

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Skanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utløst ECL (ikke mislig- hodte)	Steg 3 Utløst ECL (misligpode)	
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	4 914 477	4 914 477	5 612 254	15 441 208
Beløp som har blitt fratrukket	-53 817 465	-799 173	-223 572	-54 840 210
Endring i perioderte renter	6 001	3 098	-104	9 005
Andre bevegelser	0	0	0	0
Utlån til kunder (netto)	4 866 660	4 115 304	5 388 682	14 370 997
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	43 291 823	3 347 083	4 844 221	51 483 127
Beløp som har blitt fratrukket	-39 699 926	-2 181 548	-173 985	-42 055 459
Endring i perioderte renter	1 044 303	66 005	10 299	1 120 607
Andre bevegelser	280 684	0	0	280 684
Utlån til kunder (netto)	4 616 880	1 191 540	4 670 236	10 478 656
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	43 291 823	3 347 083	4 844 221	51 483 127
Beløp som har blitt fratrukket	-40 212 077	-19 921	-43	-40 232 041
Endring i perioderte renter	103 704	0	0	103 704
Andre bevegelser	4 867 976	50 211	6 561	4 924 748
Utlån til kunder (netto)	3 183 297	70 132	6 504	3 260 033
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	61 676 139	3 417 215	4 910 829	69 994 283
Beløp som har blitt fratrukket	-5 077 285	0	0	-5 077 285
Endring i perioderte renter	77 503	0	0	77 503
Andre bevegelser	46 227	0	0	46 227
Utlån til kunder (netto)	5 201 015	0	0	5 201 015
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	61 676 139	3 417 215	4 910 829	69 994 283
Beløp som har blitt fratrukket	-34 755 512	-2 754 583	-345 422	-37 855 517
Endring i perioderte renter	7 416 511	119 705	20 439	7 556 655
Andre bevegelser	1 119 600	472 895	118 300	1 710 795
Utlån til kunder (netto)	27 046 116	643 327	183 317	27 872 760

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Skanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utløst ECL (ikke mislig- hodte)	Steg 3 Utløst ECL (misligpode)	
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	4 914 477	4 914 477	5 612 254	15 441 208
Beløp som har blitt fratrukket	-53 817 465	-799 173	-223 572	-54 840 210
Endring i perioderte renter	6 001	3 098	-104	9 005
Andre bevegelser	0	0	0	0
Utlån til kunder (netto)	4 866 660	4 115 304	5 388 682	14 370 997
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	43 291 823	3 347 083	4 844 221	51 483 127
Beløp som har blitt fratrukket	-39 699 926	-2 181 548	-173 985	-42 055 459
Endring i perioderte renter	1 044 303	66 005	10 299	1 120 607
Andre bevegelser	280 684	0	0	280 684
Utlån til kunder (netto)	4 616 880	1 191 540	4 670 236	10 478 656
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	43 291 823	3 347 083	4 844 221	51 483 127
Beløp som har blitt fratrukket	-40 212 077	-19 921	-43	-40 232 041
Endring i perioderte renter	103 704	0	0	103 704
Andre bevegelser	4 867 976	50 211	6 561	4 924 748
Utlån til kunder (netto)	3 183 297	70 132	6 504	3 260 033
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	61 676 139	3 417 215	4 910 829	69 994 283
Beløp som har blitt fratrukket	-5 077 285	0	0	-5 077 285
Endring i perioderte renter	77 503	0	0	77 503
Andre bevegelser	46 227	0	0	46 227
Utlån til kunder (netto)	5 201 015	0	0	5 201 015
Utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	61 676 139	3 417 215	4 910 829	69 994 283
Beløp som har blitt fratrukket	-34 755 512	-2 754 583	-345 422	-37 855 517
Endring i perioderte renter	7 416 511	119 705	20 439	7 556 655
Andre bevegelser	1 119 600	472 895	118 300	1 710 795
Utlån til kunder (netto)	27 046 116	643 327	183 317	27 872 760

Note 10 – Utlån til kunder fordelt på geografiske områder

Prosent	31.12.19		31.12.20		31.12.19		31.12.20	
	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent
16,5 %	9 185 523	19,2 %	9 244 696	19,9 %	10 587 403	16,4 %	10 645 576	
34,1 %	16 048 495	34,3 %	16 621 176	36,0 %	29 666 571	34,9 %	28 435 167	
3,1 %	1 454 149	3,0 %	1 457 076	2,6 %	2 376 916	2,3 %	2 352 283	
5,7 %	2 692 535	5,6 %	2 783 533	5,6 %	4 059 072	5,6 %	4 556 960	
2,5 %	1 165 961	2,5 %	1 304 000	2,2 %	1 654 129	2,2 %	1 826 600	
6,5 %	3 163 660	6,0 %	3 642 606	7,1 %	5 931 369	7,7 %	6 310 763	
13,2 %	6 235 864	12,5 %	6 246 281	13,0 %	10 810 382	13,6 %	11 109 907	
2,0 %	950 212	1,9 %	920 676	1,7 %	1 421 455	1,8 %	1 457 925	
5,0 %	2 370 869	5,0 %	2 425 151	4,6 %	4 004 499	4,9 %	3 971 164	
2,8 %	1 302 195	2,6 %	1 384 797	2,6 %	2 378 943	2,9 %	2 345 241	
3,7 %	1 733 700	4,0 %	1 937 602	4,1 %	3 454 972	4,0 %	3 268 071	
100,0 %	47 123 128	100,0 %	48 254 597	100,0 %	83 439 118	100,0 %	81 494 253	

Omringlet for den geografiske fordelingen er trykket til kundens bostedssesjon og basert på de nye fylkene fra 01.01.20.

Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstilteelser

Kredittisiko eller motpartisiko er risiko for tap som følge av at bankens kunder og motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Den maksimale kreditteksponeringen til banken vil være balanseført verdi for de finansielle eiendelene og eventuelle tilhørende forpliktelser utenom balansen.

Bankens kundeengasjementer vil utgjøre hoveddelen av bankens totale kreditteksponering. Bankens utlån er i stor grad sikret ved pantstillelser. Sikringsobjektet i privatmarkedet består i det all vesentligste av eiendom og noe kjøretøy.

Tabellen nedenfor viser sammenheng mellom total kreditteksponering og tilhørende sikkerheter fordelt på

engasjementsklasser. For utlån sikret med pant i bolig er det inkludert den prosentvise fordelingen av engasjement knyttet til ulike nivåer for belåningsgrad. Eksempelvis betyr linjen 0-40 % at engasjementene er lavere enn 40 % av verdien av sikringsobjektet. 100 % betyr at lånebeløpet overstiger verdien på sikringsobjektet eller er usikkert. Hele utlånet per sikkerhetsobjekt er plassert i samme belåningsgrad.

Eiendomsverdiene som er lagt til grunn i beregningene er oppdaterte i kvartalets siste måned og er derfor representative for dagens markedsverdi. I beregning av belåningsgrad er ikke tilleggsikkerheter hensyntatt.

Belåningsgrad, utlånsikret med pant	31.12.20		31.12.19	
	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)
0 % - 40 %	27,2 %	21 626 329	25,1 %	19 545 170
40 % - 60 %	32,9 %	26 111 561	33,0 %	25 845 904
60 % - 80 %	20,5 %	23 388 013	23,9 %	22 113 086
80 % - 90 %	7,0 %	5 520 414	9,0 %	6 641 199
90 % - 100 %	1,7 %	1 364 044	2,0 %	1 577 034
> 100 %	1,7 %	1 368 459	2,1 %	1 867 507
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	79 381 870	100,0 %	76 425 582
< 50 %	13,1 %	10 4815	14,5 %	105 905
50 % - 60 %	32,1 %	26 1990	39,0 %	437 399
60 % - 100 %	25,6 %	224 965	0	303 782
> 100 %	29,2 %	252 639	0	271 81
Sum utlån sikret med pant i kjøretøy	100,0 %	877 628	0	1 121 267
Verdpapirkreditt sikret med pant i verdipapirer	100,0 %	236 027	183 616	260 064
Lånstilbehør og finansieringsbevis, sikret	0	7 117 439	0	5 164 788
Sum utlån til kunder, sikret med pant	80,497 486	15 540 305	77 828 533	13 490 073

Tabellen under viser den prosentvise fordelingen av engasjement for utlån til bolig knyttet til ulike nivåer for belåningsgrad. Der man tabellen over for plassert hele engasjementet. Tilhørende nivå for belåningsgrad, viser det i tabellen under den relative andelen av låneengasjementet i hvert nivå.

Belåningsgrad boliglån (fordeling av andel av lånet)	31.12.20		31.12.19	
	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)
0 % - 45 %	99,9 %	78 731 645	99,1 %	75 727 469
45 % - 100 %	0,4 %	306 336	0,5 %	391 251
> 100 %	0,3 %	280 689	0,3 %	287 882
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	79 381 870	100,0 %	76 426 582

Årsrapport 2020

Note 12 – Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld

Sbanken ASA morselskap	2020		2019	
	NOK tilsen	2020	NOK tilsen	2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
3 333 363	2 679 364	574 445	3 333 363	2 679 364
30 652	79 072	79 072	30 652	79 072
3 184 035	2 858 456	654 517	3 184 035	2 858 456
0	0	0	0	0
3 184 035	2 858 456	654 517	3 184 035	2 858 456
2892 645	654 359	654 517	2892 645	654 517
2 697 390	2 304 097	0	2 697 390	0
3 184 035	2 858 456	654 517	3 184 035	2 858 456
2019	2020	2020	2019	2019
1 701 739	1 602 243	0	1 701 739	1 602 243
0	0	542 731	0	542 731
1 701 739	1 602 243	542 731	1 701 739	1 602 243
1 701 739	1 602 243	0	1 701 739	1 602 243
0	0	0	0	0
0	0	542 731	0	542 731
0	0	0	0	0
1 701 739	1 602 243	542 731	1 701 739	1 602 243
0	0	542 731	0	542 731
1 701 739	1 602 243	0	1 701 739	1 602 243
0	0	0	0	0
1 701 739	1 602 243	542 731	1 701 739	1 602 243

Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstillegger (forts.)

NOK tilsen	Sbanken ASA morselskap			
	31.12.20	Postet utløst balansen	Fordeling i prosent	31.12.19
Beløpingsgrad, utlån sikret med pant	Balansert verdi (brutto)		Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)
0 % - 40 %	12 051 569	4 770 008	39,6 %	11 823 365
40 % - 60 %	11 151 176	2 961 990	26,6 %	12 677 731
60 % - 80 %	12 897 604	763 201	5,9 %	8 480 436
80 % - 90 %	5 256 600	116 690	2,2 %	6 499 467
90 % - 100 %	1 383 196	71 625	0,5 %	1 394 479
> 100 %	1 375 170	103 540	0,7 %	1 515 079
Sum utlån sikret med pant i bolig	44 188 349	8 239 254	18,6 %	42 055 457
< 50 %	114 815	0	0 %	102 905
50 % - 80 %	281 960	0	0 %	437 399
80 % - 100 %	224 905	0	0 %	303 762
> 100 %	255 839	0	0 %	277 181
Sum billett sikret med pant i billettby	877 609	0	0 %	1 121 267
Vedlikpikert sikret med pant i noterte papirer	234 007	163 916	70,0 %	290 064
Lånstilsagn og finansieringsbevis, sikret	0	7 117 435	100,0 %	0
Sum utlån til kunder, sikret med pant	45 313 965	15 540 305	34,3 %	43 457 408
31.12.20	31.12.19			
43 457 408	43 457 408			
0	0			
43 457 408	43 457 408			

105

104

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Expected credit loss (ECL) – Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Skanken ASA morselskap 2020			Sum
	Step 1, 12-mnd ECL	Step 2, Utlån til kunder (ikke misligholdte)	Step 3, Utlån til kunder (misligholdte)	
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.20 morselskap	18 396	75 830	164 245	258 471
Endring FDB/GDB/EADS på eksisterende portefølje:				
Overføring til Step 1	1 619	-12 754	-575	-11 470
Overføring til Step 2	-1 862	22 674	-1 506	19 074
Overføring til Step 3	-820	-12 138	61 242	48 276
Endring FDB/GDB/EADS på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	4 035	16 382	56 661	81 148
Andre endringer:				
Nye utlån til kunder	6 604	18 378	2 040	27 051
Utlån til kunder som har blitt fratreget eller konstatert tap	-5 840	-19 899	-23 235	-47 774
Utlån til kunder som har blitt fratreget ved salg av portefølje	0	0	-20 102	-20 102
Endring i modelforutsetninger	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20 morselskap	22 986	60 673	241 717	355 576

Expected credit loss (ECL) – Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Skanken ASA morselskap 31.12.20			Sum
	Step 1, 12-mnd ECL	Step 2, Utlån til kunder (ikke misligholdte)	Step 3, Utlån til kunder (misligholdte)	
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20	22 986	60 673	241 717	355 576
Endring i modelforutsetninger	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20 morselskap	22 986	60 673	241 717	355 576

Expected credit loss (ECL) – Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Skanken ASA morselskap 31.12.20			Sum
	Step 1, 12-mnd ECL	Step 2, Utlån til kunder (ikke misligholdte)	Step 3, Utlån til kunder (misligholdte)	
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20	22 986	60 673	241 717	355 576
Endring i modelforutsetninger	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20 morselskap	22 986	60 673	241 717	355 576

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Sensitiviteter på utlån til kunder (konsem):

1) Sensitivitetsanalyse av utvikling i boligrisiko med effekt på expected credit loss (ECL):

NOX (hus) Boligsektoring	Endring i steg 1	Endring i steg 2	Endring i steg 3	Sum endring i expected credit loss (ECL) kroner
10 % økning	-763	-2 862	-4 464	-8 109
5 % økning	-444	-1 646	-2 631	-4 721
5 % reduksjon	504	2 188	3 383	6 105
10 % reduksjon	1 213	4 908	7 546	13 667
20 % reduksjon	2 639	12 484	18 346	33 619
30 % reduksjon	4 901	22 602	31 742	59 445
40 % reduksjon	7 391	31 413	47 225	90 029
60 % reduksjon	13 595	60 121	83 990	163 411

Sensitivitetsanalysen har blitt utført på utlån til boliger og boligforbedring av utlåntene pr 31.12.20. Det er ikke gjort justeringer for eventuelle endringer i misligholdsstatistikk eller i kredittkost.

2) Sensitivitet i modellregneke nedskrivninger (% differanse fra rapportert expected credit loss (ECL))

Endring i forventet tap ved 100 % vekting av best case scenario	Endring i forventet tap ved 100 % vekting av worst case scenario	Endring i forventet tap ved stress (99-70) eller med 20 % og sikkerheter faller med 20 %
-6,34 %	10,15 %	17,24 %

Utlån til kunder og renter som er konstatert tap

Utlån til kunder og renter som er konstatert tap, men fortsatt: 765,5 millioner kroner pr 31.12.20 (62,7 millioner pr 31.12.19).



Årsrapport 2020

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Ekspektert kreditloss (ECL) – Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Størken ASA konsern 2019		
	Step 1, 12-mnd ECL	Step 2, Utlån som ikke risikoløst (ikke risikoløst)	Step 3, Lifetime ECL (inkludert)
INOK-låsen	16 802	36 893	137 714
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.19	16 802	36 893	137 714
<i>Endring / PDA/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:</i>			
Overføring til Step 1	449	-4 650	-1 072
Overføring til Step 2	-3 712	9 054	-540
Overføring til Step 3	-1 313	-5 676	61 419
Endring / PDA/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	-333	62	10 099
Andre endringer:			
Nye utlån til kunder	8 757	27 894	10 234
Utlån til kunder som har blitt fratreget eller konstatert tap	-3 728	-6 910	-60 900
Utlån til kunder som har blitt fratreget ved salg av portefølje	1 472	19 815	-11 964
Endring / Modellforutsetninger			
Andre endringer	0	0	84 340
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.19	18 396	75 830	258 471

Spesifikasjon ECL	Størken ASA konsern 2019		
INOK-låsen	17 103	74 901	103 150
ECL av poster på balansen 31.12.19			258 264
ECL av poster utenom balansen 31.12.19	1 233	679	1 095
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.19	18 336	75 580	258 471

INOK-låsen	Størken ASA konsern 2019		
ECL på utlån sikret med pant	2 176	10 644	36 208
ECL på utlån uten sikring	16 216	65 186	128 037
Sum	18 392	75 830	258 471

Spesifikasjon av tap på utlån	Størken ASA konsern 2019		
INOK-låsen			
Endring / Ekspektert kreditloss (ECL) steg 1			-1 091
Endring / Ekspektert kreditloss (ECL) steg 2			-38 850
Endring / Ekspektert kreditloss (ECL) steg 3			-20 532
Konstaterte tap			-65 789
Innkjøpet på tidligere konstaterte tap			1 617
Tap på utlån			-152 945

Størken

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Ekspektert kreditloss (ECL) – Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Størken ASA konsern 2019		
	Step 1, 12-mnd ECL	Step 2, Utlån som ikke risikoløst (ikke risikoløst)	Step 3, Lifetime ECL (inkludert)
INOK-låsen	17 059	37 724	140 283
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.19	17 059	37 724	140 283
<i>Endring / PDA/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:</i>			
Overføring til Step 1	455	-5 150	-1 337
Overføring til Step 2	-3 782	9 857	-560
Overføring til Step 3	-1 315	-5 821	63 059
Endring / PDA/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	-379	515	16 507
Andre endringer:			
Nye utlån til kunder	8 920	27 618	16 258
Utlån til kunder som har blitt fratreget eller konstatert tap	-3 681	-7 132	-77 081
Utlån til kunder som har blitt fratreget ved salg av portefølje	1 472	19 915	-9 944
Endring / Modellforutsetninger			
Andre endringer	0	0	84 340
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.19	18 615	77 120	264 243

Spesifikasjon ECL	Størken ASA konsern 2019		
INOK-låsen	17 382	76 241	107 413
ECL av poster på balansen 31.12.19			261 030
ECL av poster utenom balansen 31.12.19	1 233	879	1 095
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.19	18 615	77 120	264 243

INOK-låsen	Størken ASA konsern 2019		
ECL på utlån sikret med pant	2 390	11 934	40 472
ECL på utlån uten sikring	16 216	65 186	128 037
Sum	18 615	77 120	264 243

Spesifikasjon av tap på utlån	Størken ASA konsern 2019		
INOK-låsen			
Endring / Ekspektert kreditloss (ECL) steg 1			-1 505
Endring / Ekspektert kreditloss (ECL) steg 2			-39 390
Endring / Ekspektert kreditloss (ECL) steg 3			-28 228
Konstaterte tap			-65 789
Innkjøpet på tidligere konstaterte tap			1 617
Tap på utlån			-153 189

ECL fordelt på geografisk område	Størken ASA konsern 2019		
INOK-låsen			
Østlandet utenom Oslo			96 454
Oslo			40 367
Sørlandet			10 919
Vestlandet			63 126
Midt-Norge			17 142
Nord-Norge			22 163
Sum			264 243

Størken ASA har ikke anvendt tilfremset tap (ECL) på følgende klasser av finansielle instrumenter: Utlån til demotransbank, utlån til kredittinstitusjoner og investeringer i rentebærende verdipapirer.

110

111

Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån

Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån (forts.)

Utlån til kunder:	31.12.20				Netto bokført verdi	Virkelig verdi av sikringer	Netto gradbeholdning	Avtalingsgjeld til sikring
	Budbokført verdi	Tapsavsetning	Tapsavsetning	Tapsavsetning				
Boliglån i boligkredittforetak	64 200	-4 848	79 858	79 858	0	100,0 %		
Boliglån i morselskapet	161 276	-30 361	130 887	129 687	1 030	96,7 %		
Bil lån	12 146	-3 269	8 877	6 672	5	96,0 %		
Verdipapirkreditt	0	0	0	0	0	0 %		
Lån i andre lån	357 716	-204 300	147 336	147 336	0	100,0 %		
Sum misligholdte lån i morselskap	609 847	-244 848	364 960	364 960	148 373	62,3 %		
Herav misligholdte lån i morselskap	528 241	-240 040	288 202	288 202	148 373	61,8 %		

Boliglån - Loan to value	Misligholdte utlån (brutto bokført beløp)	
	0 % - 40 %	40 % - 100 %
0 % - 40 %	18 550	0
40 % - 60 %	61 029	0
60 % - 80 %	102 666	0
80 % - 90 %	20 310	0
90 % - 100 %	8 264	0
> 100 %	35 125	0
Sum konsern	245 944	0

Misligholdte utlån	31.12.20	
	NOK i tusen	Sum
Forfalte utlån - mer enn 90 dager	603 056	603 056
Andre misligholdte utlån	6 179	6 179
Sum konsern	609 847	609 847

Advarsling på forfalte, mer eller mindre utlån
 En analyse av engasjement hvor det foregår manglende betalingsvillighet og ikke totalt som skyldes forsinkelse i betalingsoppløsing. Ut fra dette og bankens interne nummer for overvåking av forfalte engasjement, må betalingsmisligholder overvåges i 600 og være på mer enn 60 dager - for å være inkludert i tabellen nedenfor.

Forfalte utlån	31.12.20				Sum
	7-30 dager	31-60 dager	61-90 dager	Mer enn 90 dager	
NOK i tusen					
Boliglån i boligkredittforetak	223 457	40 775	6 760	84 700	355 786
Boliglån i morselskapet	390 573	64 919	17 197	159 761	652 470
Bil lån	17 961	4 241	686	12 146	35 229
Andre utlån	60 756	37 960	9 015	347 635	460 766
Sum forfalte utlån til kunder i konsern	713 747	145 955	33 658	603 056	1 536 213
Herav sum forfalte utlån til kunder i morselskap	498 283	127 510	27 720	518 892	1 169 485

Utlån til kunder:	31.12.19				Netto bokført verdi	Virkelig verdi av sikringer	Netto gradbeholdning	Avtalingsgjeld til sikring
	Budbokført verdi	Tapsavsetning	Tapsavsetning	Tapsavsetning				
Boliglån i boligkredittforetak	77 633	-4 883	72 770	72 770	0	100,0 %		
Boliglån i morselskapet	173 963	-32 221	141 762	137 572	4 190	96,6 %		
Bil lån	10 299	-3 697	6 602	5 445	167	83,3 %		
Verdipapirkreditt	0	0	0	0	0	0 %		
Lån i andre lån	259 939	-127 033	132 906	132 906	0	100,0 %		
Sum misligholdte lån i konsern	561 254	-167 434	393 840	393 840	215 797	48,3 %		
Herav misligholdte lån i morselskap	484 227	-163 157	321 070	321 070	179 053	47,8 %		

Boliglån - Loan to value	Misligholdte utlån (brutto bokført beløp)	
	0 % - 40 %	40 % - 100 %
0 % - 40 %	16 800	0
40 % - 60 %	46 630	0
60 % - 80 %	110 896	0
80 % - 90 %	30 056	0
90 % - 100 %	9 003	0
> 100 %	37 551	0
Sum konsern	261 016	0

Misligholdte utlån	31.12.19	
	NOK i tusen	Sum
Forfalte utlån - mer enn 90 dager	554 630	554 630
Andre misligholdte utlån	6 624	6 624
Sum konsern	561 254	561 254

Forfalte utlån	31.12.19				Sum
	7-30 dager	31-60 dager	61-90 dager	Mer enn 90 dager	
NOK i tusen					
Boliglån i boligkredittforetak	399 051	60 060	19 107	77 033	555 651
Boliglån i morselskapet	615 638	197 647	15 374	109 971	958 230
Bil lån	36 533	11 497	2 860	10 949	60 909
Andre utlån	147 543	60 007	27 154	297 327	532 031
Sum forfalte utlån til kunder i konsern	1 198 365	329 811	64 215	554 630	2 147 021
Herav sum forfalte utlån til kunder i morselskap	789 814	289 151	45 108	477 997	1 607 070

Stanken

Note 16 – Lån med betalingslettelser

Lån med betalingslettelser (forbearanse)
Lån med betalingslettelser defineres som utlån hvor det er gitt lettelser i vilkår i sammenheng med at kunden har fått betalingsproblemer, og at man ikke ville gitt disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse.

INOK tusen, 31.12.20	Stanken ASA-konsern			Sum
	Steg 1, 12-måned ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke realiseringsrett) (netto)	Steg 3, Lifetime ECL (realiseringsrett) (netto)	
Betalingslettelser utlån til kunder (sjekket med pant), brutto	1 477 796	450 585	51 937	1 944 317
Neoskryvninger (ECL)	-150	-461	-15 045	-15 676
Sum betalingslettelser utlån til kunder (sjekket med pant), netto	1 477 646	450 104	36 892	1 928 641
Betalingslettelser utlån til kunder (slikkesett), brutto	1 271	4 112	20 277	25 660
Neoskryvninger (ECL)	-8	-354	-13 942	-14 304
Sum betalingslettelser utlån til kunder (slikkesett), netto	1 263	3 758	6 275	11 296
Sum betalingslettelser utlån til kunder, netto	1 478 909	453 862	43 167	1 939 937

Utlån som ligger i steg 1 realiseres seg til innbytte med covid-19 og hvor det ikke er andre indikasjoner på at kunden har betalingsproblemer. Disse engangsmentene er ikke ansett å kvalifisere til betalingsaktive etter definisjonen i IFRS 9.

INOK tusen, 31.12.19	Stanken ASA-konsern			Sum
	Steg 1, 12-måned ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke realiseringsrett) (netto)	Steg 3, Lifetime ECL (realiseringsrett) (netto)	
Betalingslettelser utlån til kunder (sjekket med pant), brutto	32 970	31 704	50 827	115 211
Neoskryvninger (ECL)	-1	-30	-15 762	-15 273
Sum betalingslettelser utlån til kunder (sjekket med pant), netto	32 969	31 384	35 065	99 999
Betalingslettelser utlån til kunder (slikkesett), brutto	4	140	22 637	22 781
Neoskryvninger (ECL)	0	-2	-12 096	-12 098
Sum betalingslettelser utlån til kunder (slikkesett), netto	4	138	10 551	10 693
Sum betalingslettelser utlån til kunder, netto	32 973	31 522	45 616	110 691

INOK tusen, 31.12.20	Stanken ASA moretdrap			Sum
	Steg 1, 12-måned ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke realiseringsrett) (netto)	Steg 3, Lifetime ECL (realiseringsrett) (netto)	
Betalingslettelser utlån til kunder (sjekket med pant), brutto	1 168 793	246 224	39 081	1 454 098
Neoskryvninger (ECL)	-147	-413	-12 448	-13 008
Sum betalingslettelser utlån til kunder (sjekket med pant), netto	1 168 646	245 811	26 633	1 441 090
Betalingslettelser utlån til kunder (slikkesett), brutto	1 271	4 112	20 277	25 660
Neoskryvninger (ECL)	-8	-354	-13 942	-14 304
Sum betalingslettelser utlån til kunder (slikkesett), netto	1 263	3 758	6 275	11 296
Sum betalingslettelser utlån til kunder, netto	1 169 909	249 569	32 908	1 452 396

INOK tusen, 31.12.19	Stanken ASA moretdrap			Sum
	Steg 1, 12-måned ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke realiseringsrett) (netto)	Steg 3, Lifetime ECL (realiseringsrett) (netto)	
Betalingslettelser utlån til kunder (sjekket med pant), brutto	23 989	26 634	44 292	94 915
Neoskryvninger (ECL)	-1	-30	-13 227	-13 258
Sum betalingslettelser utlån til kunder (sjekket med pant), netto	23 988	25 604	31 065	80 557
Betalingslettelser utlån til kunder (slikkesett), brutto	4	140	22 637	22 781
Neoskryvninger (ECL)	0	-2	-12 096	-12 098
Sum betalingslettelser utlån til kunder (slikkesett), netto	4	138	10 551	10 693
Sum betalingslettelser utlån til kunder, netto	23 992	25 742	41 616	91 250

114

Årsrapport 2020

Note 17 – Pantstillelser og garantier

Sikkerhet Norges Bank
Stanken ASA har stiftet verdipapier som sikkerhet for låneutlåning i Norges Bank. For å kunne få lån/rettkrav til Norges Bank kreves det at det stilles sikkerhet i rentebærende verdipapier som oppfyller gitte kriterier. Pr. 31.12.20 hadde Stanken ASA 2,25 milliarder lån i Norges Bank.

INOK tusen	2020	2019
Markedsværdi (booket værdi) av verdipapier stilt som sikkerhet i Norges Bank	13 080 036	6 016 325
Handlet av markedsværdi	-474 960	-449 235
Værdi stilt som sikkerhet hos Norges Bank	12 605 076	5 567 090

Stanken ASA hadde pr. 31.12.2020 17 tidligere verdipapier til en markedsværdi på 2,649 millioner kroner som ville ha kvalifisert som sikkerhet i Norges Bank.

Konserninterne likviditetsforpliktelser
Stanken ASA har stiftet i tillegg til låneforpliktelser til fordel for obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Stanken Bivigbodott AS

INOK tusen	2020	2019
Nonrebeterte Leaseds obligasjoner med fortrinnsrett	30 605 000	30 005 000
- del av Stanken ASA	-5 231 000	-1 992 000
Sum konserninterne likviditetsforpliktelser	25 374 000	28 013 000

Forlansstruktur på konserninterne likviditetsforpliktelser:

	2020	2019
Minorite eim & inntekter	0	0
0 -12 måneder	1 719 000	3 456 000
1-2 år	7 000 000	6 200 000
2-4 år	14 655 000	18 355 000
4-5 år	1 500 000	0
Over 5 år	0	0
Sum	25 074 000	28 013 000

Sikkerhetsstillelse av gjeldsforpliktelser

Stanken ASA har i forbindelse med aksjehandelsoppgjør til kunder stilt sikkerhet overfor clearingsselskapet SIX x-clear Ltd NUF. Dette selskapet forestår at oppgjør mellom kjøper og selger i forbindelse med aksjehandelsforett av Stanken ASA sine kunder.

Sikkerheten som Stanken ASA har stilt er fordelt hvor av den ene delen er en fast komponent og en del av et default-fond SIX x-clear, mens den andre komponenten er variabel og kaluleres ut fra omringlet av handel forestått over børs.

Pr. 31.12.20 var den faste komponenten på NOK 6,0 millioner, mens den variable komponenten var på NOK 46,2 millioner.

115

Note 18 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko består av følgende to elementer:

Refinansieringsrisiko. Risikoen knyttet til at banken ikke får refinansiert forpliktelsene sine etter hvert som de forfaller.

Prisrisiko. Risikoen knyttet til at banken ikke får refinansiert sine forpliktelser uten en vesentlig økning i kostnader.

Likviditetsrisiko skal styres slik at banken minimerer sine finansieringskostnader, samtidig som refinansieringsrisikoen holdes innenfor styrets risikopolitikk. Likviditetsrisiko skal styres på overordnet konsolidert nivå, på ulike selskapsnivå og ned på den enkelte transaksjon.

Banken måler likviditetsrisiko på kort og lang sikt. På kort sikt benyttes blant annet liquidity coverage ratio (LCR), i tillegg til interne stresstester. På lang sikt benyttes i hovedsak net stable funding ratio (NSFR), LCR og NSFR måles i tråd med metodikk fastsatt av Finansstilsynet.

Banken holder en likviditetsportefølje som består av tilgjengelige midler som bankens Treasury-funksjon disponerer og som kvalifiserer, eller vil kvalifiserer, som sikkerhet hos Norges Bank. Dette gir en mulighet til å balansere svingninger i bankens likviditetsbehov.

Håndtering av iboende risiko knyttet til forfallsstruktur
CFO er ansvarlig for at det utarbeides løpende prognoser for konsernets finansieringsbehov for minimum de neste 12 månedene. Finansieringsplanen behandles i ALCO ved imøengning til hver prognoseperiode, minimum kvartalsvis. Daglig leder beslutter finansieringsplanen etter råd fra ALCO, og

Treasurys operasjoner skal være forenket i denne. Videre bidrar styringsrammene for likviditetsrisiko til at den kortsiktige finansieringsrisikoen er lav. Konsernet skal styre mot å ha en balansert forfallsstruktur, og skal som hovedregel ikke ha forfallkonsentrasjon som tilsier at mer enn 30 % av kapitalmarkedets finansieringen forfaller de neste 12 måneder.

Finansieringskilder

Banken foretrekker relasjonbasert innlånning, men skal også ha en diversifisert innlånsskide. Bankens finansiering består av obligasjoner med fortrinnsrett, senior obligasjoner og mnskudd, hvor sistnevnte er hovedkilden til finansiering. Banken har lav toleranse for kortsiktig finansieringsrisiko og skal være i stand til å håndtere et sterkt stress-scenario. I forbindelse med ICAMP/ILAMP utarbeider banken ulike stresstester hvor konsekvensene av finansieringsbehov knyttet til ulike endringer i bankens viktigste elementer og gjeld analyseres.

Påvirkning fra Covid-19

Covid-19 medførte i første del av året at finansmarkedene ble volatile. Kredittspresjonen økte betydelig og myndigheter inkludert sentralbanker kom med tiltak for å avhjelpe den finansielle situasjonen. I Norge kuttet sentralbanken styringsrenten til 0%, og tilbude bankene ekstraordinære lån med løpetid opp til 1 år. Sentralbanken endret samtidig reglene for hva som kunne deponeres for slike lån. Bankens var en god likviditets-situasjon i forkant av pandemien, men valgte allikevel å benytte seg av de ekstraordinære lånene. Ved årsskiftet har Stanken to ekstraordinære lån igjen i sentralbanken. Løpet av året har kredittspresjonen returnert til nivået som vi hadde før starten av pandemien.

Note 19 – Forfallsanalyse av forpliktelser

Utdiskonterte kontantstrømmer	Stanken ASA konsern				
	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten forfall
2020					
Forfallsoverakt					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	542 731	2 202 020			2 202 020
Innskudd fra og gjeld til kunder	56 043 627				56 043 627
Renteubetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	6 753	243 000	57 300		64 053
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 276 000	27 340 350		29 606 350
Renteubetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20 074	32 032	199 678	384 132	597 016
Ansvarlig låvekapital	0	0	0	900 000	900 000
Renteubetaling på ansvarlig lå	0	4 279	13 196	61 933	79 321
Beitbar skatt	104 500	120 120			224 620
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. pålydte renter)	406 381	4 706	79 177	64 947	563 309
Ikke finansiell gjeld (hyndekapital)					700 000
Renteubetaling hyndekapital	0	6 293	19 499	82 871	108 663
Låneinngang og utnyttede kreditter	20 209 749				20 209 749
Sum ubetaling	80 149 195	388 700	4 458 173	28 840 233	115 070 479
Finansielle debitorer					
Kontaktesasje kontantstrømmer ut	-20 792	-349	-75 427	-5 040 123	-5 185 981
Kontaktesasje kontantstrømmer inn	9 265	0	57 441	5 499 448	19 711
2019					
Utdiskonterte kontantstrømmer					
Forfallsoverakt					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0				0
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 844 881				52 844 881
Renteubetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	-40 549		53 226		93 777
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	182 000	0	4 408 000	26 861 900	31 171 900
Renteubetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	70 706	77 682	469 097	875 038	1 486 803
Ansvarlig låvekapital	4 965	3 421	25 711	38 827	900 000
Renteubetaling på ansvarlig lå					72 334
Beitbar skatt	103 402				208 604
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. pålydte renter)	578 040	5 000	30 078	66 475	703 727
Ikke finansiell gjeld (hyndekapital)					700 000
Renteubetaling hyndekapital	5 966	4 027	30 321	46 821	89 795
Låneinngang og utnyttede kreditter	18 461 046				18 461 046
Sum ubetaling	72 184 431	184 398	5 020 377	28 028 891	106 822 009
Finansielle debitorer					
Kontaktesasje kontantstrømmer ut	n/a	n/a	n/a	-4 805 000	n/a
Kontaktesasje kontantstrømmer inn	n/a	n/a	n/a	4 940 000	n/a

Note 19 – Forfallsanalyse av forpliktelser (forts.)

Skanken ASA morselskap

Utskrentede kontantstøttemer	Skanken ASA morselskap					Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	
Forfallsoversikt						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 602 243		2 290 000			2 290 000
Innskudd fra og gjeld til kunder	56 643 627					1 602 243
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6753					56 643 627
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder			57 300			64 053
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	243 000		500 000	3 550 000		4 293 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 347	6 972	26 026	74 163		109 338
Ansvarelig lånekapital			0	900 000		900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	0	4 276	13 199	61 933		79 301
Betalbar skatt			61 274			162 548
Andre finansiske forpliktelser (leiek, pålydte renter)	408 234	4 709	19 177	64 947	68 116	165 309
Ikke finansiert gjeld (nyordkapital)						700 000
Renteutbetaling hypoteklån	0	6 203	16 499	62 671		108 463
Låneutbetaling og ubenyttede kreditter	20 526 249					20 526 249
Sum utbetalinger	21 168 753	346 464	2 916 475	4 733 944	68 116	700 000
Finansielle derivater						
Kontraktmessige kontantstøttemer ut	-11 368	-549	-45 785	-165 110	-23 118	n/a
Kontraktmessige kontantstøttemer inn	9 285	0	38 691	169 948	19 711	n/a
Sum utbetalinger	10 113	-549	-7 094	-35 172	-3 407	0

Utskrentede kontantstøttemer	Skanken ASA morselskap					Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	
Forfallsoversikt						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 701 739					1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 644 681					52 644 681
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	40 149		53 568			93 717
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	162 000	0	960 000	1 900 000		3 032 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 646	19 033	53 992	48 774		120 645
Ansvarelig lånekapital			500 000	400 000		900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	4 965	3 421	25 711	38 847		72 334
Betalbar skatt	78 227	76 227	76 227			154 454
Andre finansiske forpliktelser (leiek, pålydte renter)	535 391	5 600	25 495	68 475	62 682	558 919
Ikke finansiert gjeld (nyordkapital)						700 000
Renteutbetaling hypoteklån	5 966	4 027	30 521	44 631		64 785
Låneutbetaling og ubenyttede kreditter	17 980 210					17 980 210
Sum utbetalinger	73 117 357	190 374	2 519 727	2 519 727	62 682	700 000
Finansielle derivater						
Kontraktmessige kontantstøttemer ut	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Kontraktmessige kontantstøttemer inn	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Note 20 – Ansvarlig lånekapital

Noten er likt for konsern og morselskapet

ISIN	Utskrentede setslapp	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall	Balansert verdi
N00010768767	Skanken ASA	150 000	NOK	3M NiBOR + 1,05 %	05.03.27	146 890
N00010847205	Skanken ASA	125 000	NOK	3M NiBOR + 1,60 %	21.03.29	125 000
N00010871922	Skanken ASA	125 000	NOK	3M NiBOR + 1,30 %	19.12.29	124 895
N00010861997	Skanken ASA	350 000	NOK	3M NiBOR + 1,60 %	17.06.30	349 331
N0001089922	Skanken ASA	150 000	NOK	3M NiBOR + 1,25 %	28.06.30	149 236
Sum ansvarlig lånekapital		600 000				606 431

* Første mulige calldato for utstedelser er 5 år før forfall. Betingelsene i låneavtalene tilfredsstiller kravene til at lånene kvalifiserer som tilleggskapital (Tier 2 kapital).

Januar – desember 2020

Endring ansvarlig lånekapital	Januar – desember 2020	
	Forfall/innsett	Øvrige endringer
Ansvarlig lånekapital (gjyldig not)	900 000	500 000
Sum	900 000	500 000

Da 31. desember 2020 var det 0,2 millioner kroner i pålydte ikke betalte renter knyttet til ansvarlig lånekapital. Beløpet er bokført som en del av andre forpliktelser. Se note 20 for rentekostnader i 2020.

Stanken

Note 21 – Hybridkapital

Note er tilknyttet konsern- og morsårsregnskapet

Stanken ASA har utstedt hybridkapital-instrumenter med en nominal verdi på 700 millioner kroner. Instrumentene er evigvarende med en rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelse-datoen. Renten som betales er 3 måneders NIBOR pluss en margin. Avtalevikilene opplytter kravene kapitalkravs-

forskriften og instrumentene er inkludert i bankens kjemikalital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en ansvarelig rett til å la være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentet til hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstiller ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

	Vurda		31.12.20	31.12.19
Hybridkapital	NOK	700 000	700 000	700 000
Sum hybridkapital	NOK	700 000	700 000	700 000

Spesifikasjon av hybridkapital pr. 31.12.20:

ISIN	Utsedende selskap	Nominal verdi	Vurda	Rente	Forfall*	Balansført verd
NOK0010782799	Stanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,0 %	Evigvarende *	100 000
NOK0010842723	Stanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,0 %	Evigvarende †	100 000
NOK0010871494	Stanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,0 %	Evigvarende ‡	100 000
NOK0010883005	Stanken ASA	300 000	NOK	3M Nibor + 3,0 %	Evigvarende §	300 000
NOK0010891914	Stanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,0 %	Evigvarende §	100 000
Sum hybridkapital		700 000				700 000

* Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 2. mars 2022.

† Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 23. mars 2024.

‡ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 19. desember 2024.

§ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 17. juni 2025.

¶ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 28. august 2025.

Endring hybridkapital	31.12.19	Emittert	Januar – desember 2020		Øvrige endringer	31.12.20
			Forfall/innsett	Tilbakekjøpt		
Hybridkapital (pålydende)	700 000	400 000	0	-400 000	0	700 000
Sum	700 000	400 000	0	-400 000	0	700 000

Den 31. desember 2020 var det i 20 millioner kroner tilbakebetalt renter knyttet til hybridkapital. Disse har blitt bokført som en del av hybridkapitalen. Den balanserte verdien av hybridkapital inkludert renter er 700,2 millioner kroner pr. 31.12.20. Se egenkapitaloppstilling for betalte renter knyttet til hybridkapital.

180

Årsrapport 2020

Note 22 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Verdier til amortisert kost:

NOK	ISIN	Stanken ASA kansen	Vurda	31.12.20	31.12.19
	Sertifikkat		NOK	0	0
	Obligasjonslån		NOK	29 974 370	31 304 025
	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			29 974 370	31 304 025

Spesifikasjon av sertifikatlån og obligasjonslån pr. 31.12.20:

ISIN	Utsedende selskap	Nominal verdi	Vurda	Rente	Forfall	Balansført verd
Sertifikkat		0				0
Sum sertifikatlån		0				0
Senior obligasjoner						
NOK0010783029	Stanken ASA	243 000	NOK	Nibor + 0,50 %	01.03.21	243 002
NOK0010833255	Stanken ASA	500 000	NOK	Nibor + 0,40 %	08.09.21	500 157
NOK0010822048	Stanken ASA	750 000	NOK	Nibor + 0,30 %	09.10.22	749 281
NOK0010874878	Stanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,35 %	10.02.23	997 243
NOK0010887857	Stanken ASA	800 000	NOK	Nibor + 0,65 %	26.09.23	801 948
NOK0010895295	Stanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,50 %	12.04.24	998 651
Sum senior obligasjoner		4 293 000				4 291 792
Obligasjoner med fortrinnsrett¹						
NOK0010743342	Stanken Boligkreditt AS	1 719 000	NOK	Nibor + 0,28 %	14.10.21	1 717 323
NOK0010786559	Stanken Boligkreditt AS	7 000 000	NOK	Nibor + 0,57 %	27.04.22	7 014 070
NOK0010806033	Stanken Boligkreditt AS	7 000 000	NOK	Nibor + 0,50 %	10.02.23	7 017 073
NOK0010867078	Stanken Boligkreditt AS	3 050 000	NOK	Nibor + 0,26 %	17.06.24	3 057 091
X318130918348	Stanken Boligkreditt AS	1 500 000	NOK	Nibor + 0,45 %	20.06.25	1 511 285
Sum obligasjoner med fortrinnsrett		5 000 000			26.04.23	5 385 749
Sum sertifikatlån, senior obligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett						29 974 370

¹ Alle obligasjoner med fortrinnsrett har søst budsjett med mulighet for utbetaling av forfallsbeløp med ett år.

² Det er innlagt en anparnings- med Nibor + 0,45 %.

Endring av verdipapirgjeld	31.12.19	Emittert	Januar – desember 2020		Øvrige endringer	31.12.20
			Forfall/innsett	Tilbakekjøpt		
Sertifikkat (pålydende)	0	0	0	0	0	0
Senior obligasjonslån (pålydende)	3 032 000	3 250 000	-210 000	-179 000	0	4 283 000
Obligasjoner med fortrinnsrett (pålydende)	26 013 000	4 550 000	-1 440 000	-6 003 000	0	25 076 000
Sum	31 045 000	7 800 000	-1 650 000	-7 182 000	0	29 367 000

181

Stanken

Note 22 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (forts.)

Vurdert til annerstiftet kost:	Stanken ASA, morselskap	
	31.12.20	31.12.19
NOK (husen)	Væuta	
Sertifisert lån	NOK	0
Obligasjonslån	NOK	3 033 344
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 297 792	3 033 344

Spesifikasjon av sertifikatlån og obligasjonslån pr. 31.12.20:

ISIN	Utsledende selskap	Kommersiell verdi	Rente	Portall	Balansført verdi
Sum sertifikatlån		0			0
Sum senior obligasjoner		0			0
Senior obligasjoner					
N00010783029	Stanken ASA	243 000	Nibor + 0,56 %	01.03.21	243 002
N00010835325	Stanken ASA	500 000	Nibor + 0,40 %	06.09.21	500 157
N00010882048	Stanken ASA	750 000	Nibor + 0,30 %	06.10.22	749 781
N00010324278	Stanken ASA	1 000 000	Nibor + 0,35 %	10.02.23	997 243
N00010886737	Stanken ASA	800 000	Nibor + 0,42 %	28.09.23	801 946
N00010825519	Stanken ASA	1 000 000	Nibor + 0,56 %	12.04.24	999 481
Sum senior obligasjoner		4 293 000			4 291 792
Sum sertifikatlån og senior obligasjoner					4 291 792

Januar – desember 2020

Endring av verdipapirgjeld	31.12.19		31.12.20	
	Portall/innsett	Portall/innsett	Tilskudd/pt	Øvrige endringer
Sertifisert lån (polyrenno)	0	0	0	0
Senior obligasjonslån (polyrenno)	3 032 000	-210 000	-1 778 000	0
Sum	3 032 000	-210 000	-1 778 000	0
				4 293 000

Årsrapport 2020

Note 23 – Innskudd fra kunder

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK (husen)	31.12.20		31.12.19	
	Andel	Innskudd	Andel	Innskudd
Innskudd fra og gjeld til kunder utenfor all løpsveld	100,0 %	56 643 627	100,0 %	52 244 681
Innskudd fra og gjeld til kunder med avsett løpsveld	0,0 %	0	0,0 %	0
Sum	100,0 %	56 643 627	100,0 %	52 244 681
Gjennomsnittlig rente		0,54 %		0,04 %
Innskudd dekket av innskuddsgaranti hos Bankenes Sikringsfond	93,31 %	54 832 466	94,50 %	49 938 413
Innskudd fordelt på sektor og næring	Andel	Innskudd	Andel	Innskudd
Personkunder	90,9 %	56 805 103	98,6 %	52 208 640
Stat. og melionskove bed. (f.ter. (SMB)	3,1 %	1 838 524	1,2 %	638 041
Sum innskudd fordelt på sektor og næring	100,0 %	58 643 627	100,0 %	52 846 681

Innskudd fordelt på geografiske områder

Oslo	22,5 %	13 271 925	22,6 %	11 917 197
Viken	27,4 %	10 052 024	20,5 %	14 074 022
Innlånstid	2,8 %	1 407 385	2,6 %	1 403 034
Vestfold og Telemark	5,0 %	2 949 151	5,1 %	2 695 361
Agder	2,7 %	1 009 635	2,8 %	1 465 090
Rogaland	6,7 %	3 918 171	6,7 %	3 536 907
Vestland	15,6 %	9 182 784	10,1 %	6 490 371
Møre og Romsdal	2,8 %	1 501 311	2,5 %	1 337 088
Trøndelag	7,0 %	4 116 071	7,3 %	3 659 933
Nordland	3,2 %	1 680 136	3,3 %	1 725 104
Trøndelag og Finnmark	4,5 %	2 033 032	4,4 %	2 318 346
Sum innskudd fordelt på geografiske områder	100,0 %	58 643 627	100,0 %	52 846 681

Løpsveld, innskudd

Gjennomsnittlig løpsveld (balansført verdi)	
Betalbar på ammotidning	100,0 %
Maksimum 3 mnd	100,0 %
3-12 mnd	0,0 %
1-5 år	0,0 %
Mer enn 5 år	0,0 %
Sum	100,0 %



Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på grunn av ugunstige endringer i markedsvariable slik som renter, valutakurser og kredittspresidier.

Konsernt er eksponert for følgende markedsrisikoi:

- Rentefrisiko som er risikoen for tap som følge av generell endring i markedsrenter, grunnet ulik toppetid på elendels- og gjeldssiden av balansen.

- Valutakursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser. Der som det skal gjøres innlån i annen valuta enn NOK, så skal det gjøres sikringsstrukturer som innebærer at valutakursrisikoen minimeres.

- Kredittspresidierisiko er risiko for at verdien av rentepapirer minster verdi som følge av at kredittspresidier for tilsvarende kredittfor øker i markedet. Banken beregner eksponeringen mot kredittspresidierisiko i henhold til Finansstyrets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov (Rundskriv 12/2016).

- Aksjerisiko er risikoen for tap som følge av fall i aksjprisast.

Rentenesensitivitet

Den renterelaterte delen av Stankens balanse består hovedsakelig av posisjoner med flytende rente. I siste kvartal av 2019 lanserte Stanken boligen med fastrente, som ved utgangen av 2020, utgjør 9,54 % av utlånsporteføllen. Som mål på renterisiko benyttes et 2 % poengs parallelle skift i rentenivå, i tids med Rundskriv 12/2016 fra Finansstyret.

Stanken ASA morselskap 31.12.20		Stanken ASA konsern 31.12.20	
Værdiforandring	Endring	Volum (tusen)	Endring
92 291	0,12	75 152 787	0,12
4 40 754	2,82	7 929 465	2,82
16 846	0,12	8 040 000	0,12
70 417	0,17	20 702 030	0,16
0	0,00	6 052 281	0,00
625 667	0,41	100 726 459	0,33
130 331	0,12	56 643 627	0,12
21 431	0,19	6 544 792	0,12
452 825	3,22	8 040 000	3,22
6 284	0,20	1 600 004	0,20
0	0,00	2 320 202	0,00
0	0,00	6 153 303	0,00
619 872	0,42	100 726 459	0,34
5 695		7 842	

Figur 1 nedenfor viser seks stressscenarioer i tids med EBA/GL/2016/02: "Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities". Stanken har per 31.12.2020 hovedsak balanseposisjoner med rentenendring mellom 0 og 3 måneder frem i tid. Dermed vil scenariet for løpløst over i tillegg til 1-6 måneder ikke få særlig effekt for Stanken, og følger et scenario 3 og 6 og scenario 4 og 5 tilnærmet identiske.

Stanken ASA morselskap 31.12.20		Stanken ASA konsern 31.12.20	
Over- og underliggende	ØH - tmsd	3-6 mnd	9-12 mnd
Scenario 1: parallelle skift opp (200bp)	0	-15 562	-34 443
Scenario 2: parallelle skift ned (200bp)	0	15 562	34 443
Scenario 3: korte opp (300bp) lange opp (100bp)	0	23 344	-9 064
Scenario 4: korte opp (300bp) lange ned (150bp)	0	-23 344	9 064
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	-23 344	-3 139
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	23 344	3 139
SUM	0	-15 562	-34 443

Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter (forts.)

Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
31.12.20	ØH - tmsd	3-6 mnd	9-12 mnd
Scenario 1: parallelle skift opp (200bp)	0	3 612	13 121
Scenario 2: parallelle skift ned (200bp)	0	-3 612	-13 121
Scenario 3: korte opp (300bp) lange opp (100bp)	0	5 418	19 682
Scenario 4: korte opp (300 bp), lange ned (150 bp)	0	-5 418	-19 682
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	-5 418	-19 682
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	5 418	19 682
SUM	0	-3 612	13 121

Valuta Netto valutaposisjoner (lang eller kort) måles i hver valuta. Videre summeres henholdsvis lange posisjoner og korte posisjoner. Espesiering målt mot samme er den høyeste absolute delen av lang og kort. Posisjon, Valutakurs per 31.12.2020 er 8,0 millioner kroner.

Stanken ASA konsern		Stanken ASA morselskap	
31.12.20	USD	SEK	JPY
Netto valutaposisjoner (NOK tusen)	1 923	2 287	537
Netto valutaposisjoner (NOK tusen)	1 923	2 287	537

Aksjer, verdipapirer og hybridkapital i andre banker Stanken aksjeholdninger er knyttet til noen mindre andre aksjer og bond. Vikelig verdi per 31.12.2020 er totalt 63,4 millioner kroner. Ved et kursfall på 45 % vil verdien av porteføljen falle til 6,6 millioner kroner.

31.12.20	Viktig verdi (NOK tusen)	Viktig verdi (NOK tusen)	Viktig verdi (NOK tusen)
VippekAS	36 516	70 707	27 735
VN Norge AS	36 869	60	33
Pensjonskontoforlaget	60	110 285	60 657
USiK 2020	3 348	1 675	1 086
USiK 2040	1 972	1 065	1 065
USiK 2060	5 127	2 620	2 620
Sum bond	6 832	40 630	22 347
Hybridkapital i andre banker	40 630	40 630	22 347
Sum hybridkapital	40 630	40 630	22 347
Sum aksjer, bond og hybridkapital	103 337	103 337	89 633

Kredittspresidierisiko Beregning av kredittspresidierisiko er gjort i tids med Finansstyrets rundskriv 12/2016

Stanken ASA morselskap 31.12.20		Stanken ASA konsern 31.12.20	
Kredittspresidierisiko	Spresidierandring	Markedsverdi (tusen)	Spresidierandring
0	0,00 %	2,63	1,545 931
149 635	0,70 %	2,69	7 380 125
11 634	0,50 %	1,47	897 478
0	0,00 %	0,00	0
15 468	1,10 %	0,32	4 449 266
6 458	3,00 %	2,69	104 773
165 028	0,65 %	1,97	14 377 613

* Kommuner uten rating ligger i kategori AA (kommune).



Årsrapport 2020

Note 24 – Markedsrisiko og sensitivitet (forts.)

31.12.2019	Viktig verdi (NOK luser)	Verdi etter 45 % fall
Allep og bondportefølje	39 816	27 735
Vippos AS	118 683	65 826
Sum klårer	158 499	93 561
USAK2040	2 932	1 913
USAK2040	1 730	982
USAK2030	1 730	982
Frankrig Sammen	4 270	2 692
Sum bond	11 262	6 197
Sum klårer og bond	169 698	93 318

Stærken ASA morselskap 31.12.19									
Kredit- spresnings	Spres- erning	Durasjon (vekt)	Markeds- verd (luser)	Rating	Markeds- verd (luser)	Durasjon (vekt)	Spres- erning	Durasjon (vekt)	Kredit- spresnings
0	0,00 %	2,21	1 070 850	AAA (S&P)	1 046 641	2,20	0,00 %	0	0
135 698	0,70 %	2,05	6 073 812	AAA (obligasjoner med fortrinnsrett)	6 034 238	2,06	0,70 %	137 204	0
11 461	0,06 %	2,00	635 439	AAA (kommuener)	635 439	2,00	0,06 %	11 461	0
16 099	0,09 %	1,67	780 601	AA (obligasjoner med fortrinnsrett)	780 601	1,67	0,09 %	16 099	0
163 428	0,67 %	2,71	9 000 603	Sum	9 087 319	2,71	0,67 %	164 733	0

*Kommuener luser i tillegg legger i kategori AA (kommuener).

Note 24 – Markedsrisiko og sensitivitet (forts.)

Stærken ASA morselskap 31.12.19									
Vedendring	Snitdurasjon	Vedendring	Renteløsum balanse	Volum (luser)	Snitdurasjon	Vedendring			
100 137	0,12	48 697 683	Utlån til kunder	81 233 277	0,12	187 481			
31 734	0,14	11 599 630	Obligasjoner og sertifikater	9 687 319	0,15	27 434			
0	0,00	7 081 013	Andre eiendeler	2 685 150	0,00	0			
131 871	0,12	65 509 108	Sum eiendeler	93 003 685	0,12	214 896			
121 846	0,12	58 843 470	Innskudd fra kunder	82 613 470	0,12	181 940			
9 005	0,15	3 035 344	Gjeld settet ved utstedelse av verdipapier	31 304 026	0,09	54 532			
3 499	0,11	1 000 280	Hypotekpant og ansvarlig lånekapital	1 000 280	0,11	3 499			
0	0,00	2 407 607	Ammen gjeld	1 071 995	0,00	0			
0	0,00	5 619 190	Egenkapital uten hybridkapital	6 181 986	0,00	0			
134 455	0,12	65 509 108	Sum gjeld og egenkapital	93 003 685	0,10	179 978			
5 436			Total			34 918			

Stærken ASA morselskap									
Over- og under-	0-9	1-3	3-6	6-9	9-12	12-18	18-24	2-3 år	SUM
31.12.19	0	24 610	57 505	1 634	0	188	0	0	34 918
Scenario 1: parallelisert opp (200bp)	0	24 610	57 505	-1 634	0	-188	0	0	-34 918
Scenario 2: parallelisert ned (200bp)	0	36 914	-88 258	-2 770	0	-282	0	0	-52 377
Scenario 3: korte ned (300bp) lange opp (150bp)	0	-36 914	88 258	2 770	0	282	0	0	52 377
Scenario 4: korte opp (300bp) lange ned (150bp)	0	-36 914	-88 258	-2 770	0	-282	0	0	-52 377
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	36 914	-88 258	-2 770	0	-282	0	0	-52 377
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	36 914	88 258	2 770	0	282	0	0	52 377

Stærken ASA morselskap									
Over- og under-	1-3	3-6	6-9	SUM					
31.12.19	0	1 990	7 432	0	5 436				
Scenario 1: parallelisert opp (200bp)	0	1 990	7 432	0	-5 436				
Scenario 2: parallelisert ned (200bp)	0	2 994	-11 147	0	-8 154				
Scenario 3: korte opp (300bp) lange opp (150bp)	0	-2 994	11 147	0	8 154				
Scenario 4: korte opp (300bp) lange ned (150bp)	0	-2 994	-11 147	0	-8 154				
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	2 994	-11 147	0	-8 154				
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	2 994	11 147	0	8 154				

Stærken ASA konsern					
	USD	SEK	EUR	JPY	CHF
31.12.19	230	30	10 724	687	0
Netto valutaposisjon (NOK luser)	230	30	10 724	687	0

Stærken ASA morselskap					
	USD	SEK	EUR	JPY	CHF
31.12.19	230	30	141	687	0
Netto valutaposisjon (NOK luser)	230	30	141	687	0

Note 25 – Derivat

Banken ASA benytter finansielle derivater for å styre rente- og valutarisiko. Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner for å fastsette rentevilkår og valutakurser for bestemte perioder.

Verdssettelsesmetode og regnskapsprinsipp

Alle derivater er vurdert til virkelig verdi og kursgevinst/lap er klassifisert som netto gevinst/lap finansielle instrumenter. Renten fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og løst som en justering til bankens øvrige renteannekte/kostnader. Banken ASA har anvendt følgende finansielle derivater gjennom året:

Valutaterminforretninger

Valutaterminforretninger er avtaler om kjøp eller salg av et bestemt valutabeløp på et fremtidig tidspunkt til en avtalt kurs.

Renteavtaler

Rentebytteavtaler (renteswapper) som er en avtale om bytte av rentebeløp for å fastsette rentevilkår for et bestemt beløp over en bestemt periode.

Rente- og valutabytteavtaler

Rente- og valutabytteavtaler (cross-currency interest rate swap) der avtalen omfatter bytte både av rente- og valutabeløp. Tabellen nedenfor viser de finansielle derivatenes nominelle verdi fordelt på type derivat tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier er innregnet som ølending i balansen, mens negative markedsverdier er innregnet som gjeld.

Størken ASA konsern	31.12.20		31.12.19	
	Nominell verdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Negativ markedsverdi
Renteswapper	8 040 000	29 533	27 738	0
Sum renteterminenter	8 040 000	29 533	27 738	0
Rente og valutaderivatets øvrige markedsverdier for sikringsformål	4 805 000	531 772	0	4 805 000
Sum derivater øvrige markedsverdier for sikringsformål	4 805 000	531 772	0	4 805 000
Sum OTC-derivater	12 845 000	501 305	27 738	4 805 000

Størken ASA konsern	31.12.20		31.12.19	
	Nominell verdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Negativ markedsverdi
Renteswapper	8 040 000	29 533	27 738	0
Sum renteterminenter	8 040 000	29 533	27 738	0
Rente og valutaderivatets øvrige markedsverdier for sikringsformål	0	0	0	0
Sum derivater øvrige markedsverdier for sikringsformål	0	0	0	0
Sum OTC-derivater	8 040 000	29 533	27 738	0

Note 26 – Derivat og sikringsbokføring

Noten er kun aktuell for Banken ASA konsern

Banken ASA konsern benytter sikringsbokføring for å sikre en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan rente- og valutarisiko faktisk styres på lån i utenlandsk valuta. De sikrede posisjonene består utelukkende av gjeld etablert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (CMF) og blir bokført i samsvar med IFRS 9 som virkelig verdi sikring. Ved utstedelse av gjeld i utenlandsk valuta inngås det separate rente- og valutawapper (cross-currency swap) med tilsvarende hovedsøkt og forfall som det underliggende sikringsobjektet. Det er hittil utstedt et lån på 500 millioner Euro med en fastrente på 0,375 %, men den inngåtte cross-currency swappen bytter hovedsøkt til norske kroner og renten til en flytende rente på 3 mnd Nibor pluss en margin på 0,425 %.

NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
	Nominell verdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Negativ markedsverdi
Rente og valutaderivatets til budsjet sikringsbokføring	4 805 000	531 772	4 805 000	201 842
Sum derivater til budsjet sikringsbokføring	4 805 000	531 772	4 805 000	201 842

Banken ASA konsern benytter sikringsbokføring for å sikre en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan rente- og valutarisiko faktisk styres på lån i utenlandsk valuta. De sikrede posisjonene består utelukkende av gjeld etablert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (CMF) og blir bokført i samsvar med IFRS 9 som virkelig verdi sikring. Ved utstedelse av gjeld i utenlandsk valuta inngås det separate rente- og valutawapper (cross-currency swap) med tilsvarende hovedsøkt og forfall som det underliggende sikringsobjektet. Det er hittil utstedt et lån på 500 millioner Euro med en fastrente på 0,375 %, men den inngåtte cross-currency swappen bytter hovedsøkt til norske kroner og renten til en flytende rente på 3 mnd Nibor pluss en margin på 0,425 %.

For den inngåtte derivatavtalen er det betingelse om enstidig collateraliserings, slik at banken mottar collateral i det tilfellet derivatet har en positiv verdi, mens banken slipper å stille collateral i de tilfellene hvor derivatet har en negativ verdi. Motpart i derivatavtalen er Nordea Bank Finland.

NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
	Sikringsinstrument nominell verdi	Innefektivet nominell verdi	Sikringsinstrument nominell verdi	Innefektivet nominell verdi
Nominell verdi i Euro (lån i utenlandsk valuta til Euro i Euro)	500 000	0	500 000	0
Sum	500 000	0	500 000	0

NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
	Sikringsinstrument nominell verdi	Innefektivet nominell verdi	Sikringsinstrument nominell verdi	Innefektivet nominell verdi
Bokført verdi øvrige	531 772	0	201 842	0
Bokført verdi gjeld	0	5 365 736	0	5 033 790
Sum	531 772	5 365 736	201 842	5 033 790

NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
	Sikringsinstrument nominell verdi	Innefektivet nominell verdi	Sikringsinstrument nominell verdi	Innefektivet nominell verdi
Akkumulert ending i verdi, i gjødsende balanse	531 772	-546 903	201 842	-226 039
Akkumulert ending i verdi, i gjødsende balanse	201 842	-226 038	181 897	0
Sum ending i virkelig verdi	329 930	-326 864	329 930	-226 039
Bokført via ordinært resultat (dokument)	0	0	0	-176
Bokført via andre resultatkomponenter	0	-14 540	0	-18 021
Sum ending i virkelig verdi	0	-14 531	0	-18 197

Note 27 – Repriseringsstruktur for eiendeler og forpliktelser

NOK i tusen	Stanken ASÅ konsern					Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	
2020						
Kontrakter og fordringer på sentralbanker	583 286					583 286
Utlån til og fordringer på sentralbanker	640 000					640 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654 317					654 317
Utlån til og fordringer på kunder	43 98 056	82 596 020				83 438 116
Tilsvarende om-balanse				-353 606		-353 606
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	2 516 883	82 596 020	0	0	0	85 110 037
Rentebærende verdipapirer	3 600 160	9 400 211	963 070	305 526	0	14 412 667
Aksjer og andeler					163 701	163 701
Derivater					241 305	241 305
Immaterielle eiendeler					114 045	114 045
Utsatt skatteforfall					21 679	21 679
Eiendom, anlegg og utstyr					127 255	127 255
Andre eiendeler					110 650	110 650
Forskjuddbetalte kostnader og pålydte inntekter					53 486	53 486
Sum eiendeler	6 337 053	92 398 231	903 070	309 526	0	797 567
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000					2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					542 731	542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 643 627					58 643 627
Derivater					21 738	21 738
Betalbar skatt					224 640	224 640
Gjeld tilført ved tilbakebøye av verdipapirer	9 731 054	14 027 560	5 365 736	0		29 994 370
Andre forpliktelser					552 387	552 387
Ansattlig lånekapital	696 831					696 831
Sum gjeld	12 679 885	73 527 207	5 365 736	0	0	13 411 696

Note 27 – Repriseringsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

NOK i tusen	Stanken ASÅ konsern					Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	
2019						
Kontrakter og fordringer på sentralbanker	37 606					37 606
Utlån til og fordringer på sentralbanker	1 950 000					1 950 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	269 602					269 602
Utlån til og fordringer på kunder	472 272	61 021 981				61 494 253
Tilsvarende om-balanse					-261 036	-261 036
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	2 346 680	61 021 981	0	0	0	63 107 665
Rentebærende verdipapirer	2 012 432	6 726 381	9 926	3 025 600	0	9 027 319
Aksjer og andeler					171 660	171 660
Derivater					201 975	201 975
Immaterielle eiendeler					135 376	135 376
Utsatt skatteforfall					17 915	17 915
Eiendom, anlegg og utstyr					104 782	104 782
Andre eiendeler					66 586	66 586
Forskjuddbetalte kostnader og pålydte inntekter					30 425	30 425
Sum eiendeler	4 358 112	67 751 342	9 926	3 025 600	0	65 979 705
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder					52 644 661	52 644 661
Derivater					0	0
Utsatt skatt					208 799	208 799
Betalbar skatt					0	0
Gjeld tilført ved tilbakebøye av verdipapirer	9 627 594	14 432 025	7 024 276	0		31 304 025
Andre forpliktelser					662 173	662 173
Ansattlig lånekapital	696 436					696 436
Sum gjeld	10 726 832	67 296 936	7 024 276	0	0	1 070 942

Stanken

Note 27 – Repriseringsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

NOK i tusen	Stanken AS&I morselskap					Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	
2020						Uten rente- eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanker	583 288					583 288
Utlån til og fordringer på sentralbanker	640 000					640 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 858 456					2 858 456
Utlån til og fordringer på kunder	289 288	47 985 309				48 274 597
Tilsvarende om-balanse				-348 909	-348 909	-348 909
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	4 671 012	47 985 309	0	0	0	52 284 612
Rentebærende verdipapirer	4 282 296	14 880 777	903 070	309 529	0	20 385 672
Aksjer i datterselskap					1 698 680	1 698 680
Aksjer og andeler					383 011	383 011
Derivater					29 533	29 533
Immaterielle eiendeler					114 045	114 045
Utsatt skattefordel					7 738	7 738
Eiendom, anlegg og utstyr					127 755	127 755
Andre eiendeler					341 533	341 533
Forakuddebetalte kostnader og pålepte innbeholdninger					53 486	53 486
Sum eiendeler	8 883 608	62 875 086	903 070	309 529	0	2 417 644
Gjeld						75 488 979
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000					2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 602 243					1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 043 027					58 043 027
Derivater					27 738	27 738
Betalbar skatt					101 043	101 043
Gjeld tilført ved utstedelse av verdipapirer	666 001	3 282 131	0	0		4 289 792
Andre forpliktelser					534 579	534 579
Ansvallig lånekapital	656 431					656 431
Sum gjeld	4 148 482	63 538 001	0	0	0	68 404 453

132

Årsrapport 2020

Note 27 – Repriseringsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

NOK i tusen	Stanken AS&I morselskap					Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	
2019						Uten rente- eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanker	37 606					37 606
Utlån til og fordringer på sentralbanker	1 950 000					1 950 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 184 035					3 184 035
Utlån til og fordringer på kunder	286 039	46 638 289				47 183 128
Tilsvarende om-balanse					-255 284	-255 284
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	5 058 500	46 638 289	0	0	0	51 696 904
Rentebærende verdipapirer	2 163 286	8 804 041	0	3 025 600	0	11 333 527
Aksjer i datterselskap					1 059 680	1 059 680
Aksjer og andeler					403 902	403 902
Derivater					134	134
Immaterielle eiendeler					138 370	138 370
Utsatt skattefordel					18 409	18 409
Eiendom, anlegg og utstyr					104 782	104 782
Andre eiendeler					89 188	89 188
Forakuddebetalte kostnader og pålepte innbeholdninger					30 485	30 485
Sum eiendeler	7 221 786	55 700 910	0	3 025 600	0	65 978 106
Gjeld						1 707 739
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker						1 707 739
Innskudd fra og gjeld til kunder						52 844 881
Derivater						0
Utsatt skatt						0
Betalbar skatt						162 305
Gjeld tilført ved utstedelse av verdipapirer	182 001	2 851 344	0	0		3 033 345
Andre forpliktelser						543 410
Ansvallig lånekapital	699 438					699 438
Sum gjeld	1 081 439	57 397 864	0	0	0	59 189 117

133

Note 28 – Operasjonell risiko

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko menes uventede svingninger i resultat som skyldes utilitetsrelaterte eller svikt i interne prosesser hos medarbeiderne, interne systemer eller som ekstern hendelse. Dette medfører at banken må holde økonomisk kapital for å sikre seg mot store og uventede operasjonelle tap. Definisjonen inkluderer også legal risiko, dvs. risikoen for at en avtale eller andre rettsforhold ikke kan gjennomføres i tråd med forutsetningene, og compliance-risiko, dvs. risikoen for brudd på lover, interne retningslinjer og bransjestandarder mv.

Bankens rammeverk for operasjonell risiko, inklusive beredskapsplaner, beskriver forebyggende og skadebegrensende tiltak. Bankens har, i tillegg til policyer, instruks, rutiner og stillingsbeskrivelser, en egenverdivurderingsprosess for operasjonell risiko og internkontroll. Prosessen tar sikte på å identifisere operasjonell risiko og kvantifisere de tap som kan oppstå, samt vurdere om internkontrollen fungerer etter hensikten. Dette arbeidet resulterer i handlingsplaner der implementeringen er gjenstand for løpende overvåking. Prosessen gjennomføres årlig, med kvartalsvis oppdatering og oppfølging.

Banken har en dokumentert prosess for gjennomføring av risikovurderinger. Prosessen omfatter også IKT-området, og inkluderer fastsettelse av akseptabelt risikonivå, vurdering, håndtering av risiko, med ansvarlige for tiltak og oppfølging. Gjennomgang av risiko og forhold som har betydning for IKT-sikkerheten utføres og rapporteres kvartalsvis sammen med øvrige risikoområder knyttet til operasjonell risiko.

Compliance risiko

Compliance risiko er definert som risikoen for sanksjoner eller tap som følge av manglende etterlevelse av regelverk som regulerer virksomheten.

Bankens risikopettitt på compliance-området er «Låv», og det er svært lav toleranse for compliancebrudd. Bankens områdene og konsesjon(er) skal ikke utsattes for uønskede risiko.

I compliance-risiko inngår reguleringsveivise, informasjonsikkerhet og personvern for alle deler av virksomheten.

Compliance-risiko styres gjennom regelmessige gjennomgang og kontroller i virksomheten som rapporteres til styre og ledelse.

Forretningsrisiko og strategisk risiko
Forretningsrisiko er risikoen for at innleningen svekkes, herunder endringer i volumer, endringer i rentemarginaler og andre prisendringer knyttet til inn- og utlån, samt svekket provisjonsnetto og at innleningen ikke er tilstrekkelig til å dekke kostnadene. Risikoen kan oppstå som følge av blant annet konkurranseendringer, konkurranseforhold og endret kundeatferd.

Ved måling av forretningsrisiko tas det hensyn til forandring som skyldes kreditttap og annen risiko som markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Storrelsen på forretningsrisikoen påvirkes i første rekke av variasjoner i rente- og provisjonsnetto. Deler av kostnadene følger forandring i inntekter basert på volumer og transaksjoner, andre kostnader kan betraktes som variable uten å være volum- eller transaksjonsbaserte mens andre igjen er å anse som faste. Fordelingen mellom variable og faste kostnader avgjør ledelsens mulighet til å på kort sikt kunne påvirke potensielle bortfall i inntekter.

Forretningsrisikoen håndteres gjennom diversifisering av inntekter, stabilitet i inntektsgenereringen og kontroll over kostnadene.

Med strategisk risiko refererer Bankens til den langsiktige risikoen som oppstår som følge av velkligte eller vel innrettede forretningsbeslutninger, uheldig eller feilaktig implementering av beslutninger og manglende lydhørhet til forandring i samfunnet, konkurranse, teknologi, regulering eller bank og finanssektoren.

Note 29 – Netto renteinntekter

NOK, tusen	2020		2019	
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	7 089	7 089	22 050	22 050
Utlån til og fordringer på kunder	2 176 021	48 151	2 508 116	813
Rentebærende verdipapirer	542 635	542 635	168 764	168 764
Sum renteinntekter	2 185 745	194 875	2 530 166	168 997
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner og sentralbank	-7 161	-7 161	-909	-909
Innskudd og lån fra kunder	-243 690	-243 690	-429 738	-429 738
Utsatte verdipapirer	-394 379	-394 379	-438 412	-438 412
Ansvarlig lånekapital	-23 964	-23 964	-26 063	-26 063
Andre rentekostnader	-90 776	-90 776	-91 835	-91 835
Sum rentekostnader	-736 866	0	-1 155 037	0
Sum nettoinntekt	1 448 879	194 875	1 375 129	168 997

NOK, tusen	2020		2019	
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi
Spesifiserte av risikovækket volum	44 232	44 232	69 790	69 790
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	635 374	760 466	716 173	698 403
Utlån til og fordringer på kunder	10 427	293 330	12 330	223 335
Rentebærende verdipapirer	690 034	993 625	1 633 656	768 294
Sum renteinntekter	1 460 067	2 051 653	2 432 949	1 714 822
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner og sentralbank	-8 964	-8 964	-2 258	-2 258
Innskudd og lån fra kunder	-243 690	-243 690	-429 738	-429 738
Utsatte verdipapirer	-43 634	-43 634	-76 860	-76 860
Ansvarlig lånekapital	-23 964	-23 964	-26 063	-26 063
Andre rentekostnader	-91 164	-91 164	-97 766	-97 766
Sum rentekostnader	-381 594	0	-562 715	0
Sum nettoinntekt	1 078 473	2 051 653	1 870 234	1 714 822

Rentelinnetekter fra utlån til og fordringer på kunder

NOK, tusen	2020		2019	
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi
Bølgelån	1 786 026	2 024 221	1 786 026	2 024 221
Bilån	57 077	61 631	57 077	61 631
Forbrukslån	209 494	234 165	209 494	234 165
Andre utlån*	174 203	388 292	174 203	388 292
Rentelinnetekter fra utlån til og fordringer på kunder	2 226 797	2 508 309	2 226 797	2 508 309

* Inkluderer kredittkort, kontokreditt og verdipapirkreditt

Spesifiserte av risikovækket volum

NOK, tusen	2020		2019	
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi
Spesifiserte av risikovækket volum	44 232	44 232	69 790	69 790
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	635 374	760 466	716 173	698 403
Utlån til og fordringer på kunder	10 427	293 330	12 330	223 335
Rentebærende verdipapirer	690 034	993 625	1 633 656	768 294
Sum renteinntekter	1 460 067	2 051 653	2 432 949	1 714 822
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner og sentralbank	-8 964	-8 964	-2 258	-2 258
Innskudd og lån fra kunder	-243 690	-243 690	-429 738	-429 738
Utsatte verdipapirer	-43 634	-43 634	-76 860	-76 860
Ansvarlig lånekapital	-23 964	-23 964	-26 063	-26 063
Andre rentekostnader	-91 164	-91 164	-97 766	-97 766
Sum rentekostnader	-381 594	0	-562 715	0
Sum nettoinntekt	1 078 473	2 051 653	1 870 234	1 714 822

Rentelinnetekter fra utlån til og fordringer på kunder

NOK, tusen	2020		2019	
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi
Bølgelån	1 786 026	2 024 221	1 786 026	2 024 221
Bilån	57 077	61 631	57 077	61 631
Forbrukslån	209 494	234 165	209 494	234 165
Andre utlån*	174 203	388 292	174 203	388 292
Rentelinnetekter fra utlån til og fordringer på kunder	2 226 797	2 508 309	2 226 797	2 508 309

* Inkluderer kredittkort, kontokreditt og verdipapirkreditt

Note 30 – Netto provisjonsinntekter

Note nr 30 for konsern- og morselskapet

NOK tilsen	2020	2019
Betalingsfordring	29 207	29 962
Kort- og interbankprovisjoner	169 378	216 146
Vedleggprovisjoner	143 412	94 423
Øvrige provisjonsinntekter	3 717	4 045
Sum provisjonsinntekter	345 717	344 607
Betalingsfordring	-21 804	-33 911
Kort- og interbankprovisjoner	-50 181	-50 866
Vedleggprovisjoner	-68 078	-38 880
Øvrige provisjonsinntekter	-3 864	-9 005
Sum provisjonskostnader	-143 927	-132 663
Sum netto provisjonsinntekter	199 310	211 924

Note 31 – Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Gevinst/tap på finansielle instrumenter ført over ordinært resultat:

Sbanken ASA morselskap	2020	NOK tilsen	2019	Sbanken ASA konsern	2020	2019
3 966	14 557	14 557	3 035	-3 800	3 035	
3 966	14 557	14 557	3 035	-3 800	3 035	
1) Realisasjon av instrumenter til virkelig verdi over andre resultatkomponenter:						
0	0	0	0	0	0	
19 428	-49 059	Unrealisert gevinst/tap på aksjer og andeler	-47 023	17 499	17 499	
0	0	Gevinst/tap på derivater til brutt sikringsbokføring	776	-176	-176	
134	7 080	Gevinst/tap på derivater	7 080	0	0	
-8 318	-8 318	Unrealisert gevinst/tap på lån til kunder med fast omby	-6 318	0	0	
19 562	-50 906	Sum gevinst/tap på finansielle instrumenter ført til virkelig verdi over resultatet	-47 485	17 320	17 320	
-1 477	-4 140	3) Finansielle instrumenter bokført til amortisert kost	-20 089	-13 597	-13 597	
-1 477	-4 140	Sum gevinst/tap på finansielle instrumenter bokført til amortisert kost	-20 089	-13 597	-13 597	
4) Væutaposter						
-308	6 309	Netto gevinst/tap valuta	6 296	-1 921	-1 921	
-308	6 309	Sum gevinst/tap på væutaposter	6 296	-1 921	-1 921	
5) Utbytte						
19 564	95 012	Utbytte fra investeringer i fond og aksjer	95 012	19 564	19 564	
0	236 000	Utbytte fra datatransaksjoner	0	0	0	
19 564	331 012	Sum utbytte	95 012	19 564	19 564	
6) Resultat fra tilflyttet selskap:						
-3 808	-2 014	Resultat fra tilflyttet selskap	-2 014	-3 808	-3 808	
-3 808	-2 014	Sum fra tilflyttet selskap	-2 014	-3 808	-3 808	
37 479	248 905	Sum gevinst/tap på finansielle instrumenter ført over ordinært resultat	21 920	20 553	20 553	

Note 32 – Driftskostnader

Administrasjonskostnader

	Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
	2019	2020	2019	2020
		NOK i tusen		
-3 165	-5 463	Løbelkostnader ¹	-2 463	-3 505
-18 040	-39 445	IT kostnader	-39 445	-18 040
-64 632	-44 593	Reklame og markedsføringskostnader	-44 593	-64 632
-22 536	-17 025	Viltsbyffer	-17 025	-22 536
-41 547	-41 129	Kontakter og øvrige fremmedpartier	-45 053	-43 453
-14 109	-14 469	Telefon og porto	-34 469	-14 109
-36 646	-32 823	Andre driftskostnader	-33 034	-30 774
-301 034	-291 946	Sum administrasjonskostnader	-296 053	-303 070

¹ Inneholder til friskjøpt utrustning som er avskrevet og rentekostnader.

Av- og nedskrivninger på valgte driftsmidler og immaterielle eiendeler

-33 961	-33 120	Ordinære avskrivninger valgte driftsmidler	-33 120	-33 961
-20 754	-32 640	Ordinære avskrivninger immaterielle eiendeler	-32 640	-20 754
0	0	Nedskrivning av immaterielle eiendeler	0	-20 554
-81 249	-65 760	Sum av- og nedskrivninger på valgte driftsmidler og immaterielle eiendeler	-65 760	-81 249

Stanken ASA gjennomførte en nedskrivning av immaterielle eiendeler på 20,5 millioner kroner i 2019, som er bokført under avskrivning og nedskrivning på valgte driftsmidler og immaterielle eiendeler. Nedskrivningen er først og fremst relatert til anvendeligheten av kode skrevet i visse moduler og avvikling av noen tjenester.

Note 33 – Godtgjørelse til ekstern revisor

	Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
	2019	2020	2019	2020
		NOK i tusen		
1 693	1 618	Løydokument revisjon	1 799	2 097
133	0	Andre attestasjonskostnader	155	267
0	0	Skatteforberedelse	0	0
0	187	Andre tjenester/etter revisjon	337	200
1 996	1 775	Sum godtgjørelse til ekstern revisor	2 311	2 564

Godtgjørelse til revisor er oppgitt inkludert merverdiavgift.

Se Skapets valgbar revisor i regnskapsgrunnlaget i Deløste AS.

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ

	Personalkostnader		Stanken ASA konsern	
	2019	2020	2019	2020
		NOK i tusen		
-2 059 000	-2 073 357	Lønn	-2 073 357	-2 073 357
79 428	8 955	Lønnskostnader påført som del av immaterielle eiendeler	8 955	79 428
-27 479	-26 667	Pensjonskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	-26 667	-27 479
-14 656	-14 556	- fysiske sparer	-14 556	-14 656
-6 979	-6 956	- ytelser planer	-6 956	-6 979
-5 644	-5 151	- andre pensjonsrelaterte kostnader	-5 151	-5 644
-31 207	-31 181	Arbeidsgiveravgift	-31 224	-31 208
-13 576	-11 542	Øvrige personalkostnader	-11 542	-13 583
-342 506	-348 192	Sum personalkostnader	-348 556	-342 921
Bundne midler				
11 102	13 006	Statistikk/kompo	13 006	11 164
11 102	13 006	Sum bundne midler	13 006	11 164
Ansatte				
404	383	Antall ansatte pr. 31.12.	383	404
370	335	Antall åvarett pr. 31.12.	335	370
364	364	Gjennomsnittlig antall ansatte	364	364
26	25	Antall åvarett med tillegg av ansatte	25	26



Årsrapport 2020

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Stanken

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Navn og stilling (NOK i tusen)	Årslønn pr. 31.12.2019		Årslønn pr. 31.12.2020		Utbetalt annen godtgørelse 2019		Utbetalt annen godtgørelse 2020		Sum lønn 2019		Sum lønn 2020		Øvrige ytelser 2019		Øvrige ytelser 2020		Totale ytelser mottatt 2019		Totale ytelser mottatt 2020		Pensjonskostnader 2019		Pensjonskostnader 2020	
	Årslønn pr. 31.12.2019	Årslønn pr. 31.12.2020	Årslønn pr. 31.12.2019	Årslønn pr. 31.12.2020	Utbetalt resultatlønn 2019	Utbetalt resultatlønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020
Lederguppen																								
Øyvind Thorsen, daglig leder (fra 23.09.2019)	4 500	4 227	117	143	4 488	15	4 502	103	13	1 270	3	1 273	28	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Magne Øvdehus, daglig leder (fra 01.01.2020)	2 600	2 632	162	143	2 537	15	2 572	107	3 754	3 200	78	3 278	374	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hemming Nordgulen, CFO (fra 01.01.2020)	1 837	1 818	148	143	1 690	59	1 749	111	3 383	2 483	44	2 527	107	3 593	35 461	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Geir Berge Hansen, leder strategi	1 729	1 760	54	204	2 018	60	2 079	101	4 691	2 018	60	2 079	101	4 691	10 733	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Christoffer Hernæs, leder innovasjon og utvikling	1 500	1 525	53	148	1 726	36	1 761	104	3 131	1 695	19	1 714	105	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eirik Christensen, leder innovasjon (fra 01.01.2019)	1 600	1 521	23	151	1 695	19	1 714	105	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alan Teideman, leder produkt innovasjon (fra 01.01.2019)	1 615	1 727	59	150	1 936	64	2 000	106	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mari Kristine Rønne, leder spare (fra 01.01.2019)	1 000	726	27	0	752	10	762	78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Navn og stilling (NOK i tusen)	Årslønn pr. 31.12.2019		Årslønn pr. 31.12.2020		Utbetalt annen godtgørelse 2019		Utbetalt annen godtgørelse 2020		Sum lønn 2019		Sum lønn 2020		Øvrige ytelser 2019		Øvrige ytelser 2020		Totale ytelser mottatt 2019		Totale ytelser mottatt 2020		Pensjonskostnader 2019		Pensjonskostnader 2020	
	Årslønn pr. 31.12.2019	Årslønn pr. 31.12.2020	Årslønn pr. 31.12.2019	Årslønn pr. 31.12.2020	Utbetalt resultatlønn 2019	Utbetalt resultatlønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020	Utbetalt lønn 2019	Utbetalt lønn 2020
Styret																								
Niklas Midby, styreleder	633	189	0	633	189	0	633	189	0	633	189	0	633	189	0	633	189	0	633	189	0	633	189	
August Baumann	342	178	0	342	178	0	342	178	0	342	178	0	342	178	0	342	178	0	342	178	0	342	178	
Mari-Lill Ibsen	342	214	175	342	214	175	342	214	175	342	214	175	342	214	175	342	214	175	342	214	175	342	214	
Ragnild Mjølberg	342	227	36	342	227	36	342	227	36	342	227	36	342	227	36	342	227	36	342	227	36	342	227	
Hugo Maurstad	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	
Cathrine Korum	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	0	342	0	
Svein Floystad (styremedlem ansatt 2019)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Karinne Myke-Haugland (styremedlem ansatt 2019)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Løn til ansatte i Stanken ASA																								

Der er i 2019 utbetalt til sammen 132 000 kroner til medlemmene i valgkomiteen

Der er i 2020 utbetalt til sammen 132 000 kroner til medlemmene i valgkomiteen

^a Avtalt årlig fast lønn/honorar ved utgangen av året.

^a Avtalt årlig fast lønn/honorar ved utgangen av året.

^b Utbetalt resultatlønn og feriepenger av både resultatlønn og annen variabel lønn

^b Utbetalt resultatlønn og feriepenger av både resultatlønn og annen variabel lønn

^c Utbetalt resultatlønn oppgjort tidligere & resultatlønn oppgjort i 2020 vil bli utbetalt i 2021. Resultatlønn oppgjort i 2019 ble utbetalt i 2020.

^c Utbetalt resultatlønn oppgjort tidligere & resultatlønn oppgjort i 2020 vil bli utbetalt i 2021. Resultatlønn oppgjort i 2019 ble utbetalt i 2020.

^d Utbetalt annen avtalt kompensasjon som tilgodekommer og i lønnsberegning.

^d Utbetalt annen avtalt kompensasjon som tilgodekommer og i lønnsberegning.

^e Øvrige naturytelser inkluderer telefon, brensel, forskinger, reiseutgifter og mv.

^e Øvrige naturytelser inkluderer telefon, brensel, forskinger, reiseutgifter og mv.

^f Styrehonorar utbetalt til Afor Fund Manager AS

^f Styrehonorar utbetalt til Afor Fund Manager AS



Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

Styret i Stanken ASA vil for den ordinære generalforsamlingen i 2021 fremlegge ny «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA» i henhold til den nye bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a. Denne policy erstatter tidligere «Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte». Endringer i allmennaksjeloven og ny forskrift om retningsslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer trådte i kraft 1. januar 2021.

Stanken tilpasser seg disse endringene ved å fremlegge ny «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA» for generalforsamlingens godkjenning i samsvar med de nye kravene. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer etter ny bestemmelse i allmennaksjeloven § 6-16b vil først bli fremlagt for den ordinære generalforsamlingen i 2022. For regnskapsåret 2020 avgir styret derfor en begrenset erklæring om gjennomføring av lederlønspolitikk.

Redegjørelse for etterlevelse av lederlønspolitikk og virkninger av avtaler om godtgjørelse i regnskapsåret 2020. Lederlønspolitikk i Stanken ASA for regnskapsåret 2020 har blitt gjennomført i henhold til de retningsslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse som ble fremlagt for ordinær generalforsamling i 2020.

Policy om godtgjørelse til de ledende personer i Stanken ASA
Styret fremlegger følgende nye retningsslinjer om godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA:

1 Formål
Disse retningsslinjer er utarbeidet av styret i Stanken ASA («Selskapet») i henhold til ny allmennaksjelov § 6-16a og forskrift om retningsslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer. Retningsslinjene fremlegges for godkjenning på ordinær generalforsamling i april 2021, og vil tråde i kraft ved godkjenning. Gjelder for godtgjørelse opplyst fra 1. januar 2021.

Retningsslinjene erstatter «Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte» etter tidligere asa, § 6-16a.

2 Virkeområde
Disse retningsslinjer gjelder for ledende personer i Selskapet som definert i allmennaksjeloven § 6-16a. Selskapet inkluderer følgende ledende personer:

- (i) Aksjonærvalgte medlemmer av styret,
- (ii) Ansattvalgte medlemmer av styret, og
- (iii) Ledende ansatte som er medlemmer av administrasjonen (øverste ledergruppe).

Godtgjørelse til andre ansatte omfattes ikke av disse retningsslinjene.

3 Hovedprinsipper for selskapets ledergodtgjørelse og hvordan retningsslinjene bidrar til selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne
Ledergodtgjørelse er et viktig instrument for å harmonisere Selskapets interesser med de ledendes personers interesser. Aksjebeholdere er gitt innflytelse over ledergodtgjørelsen i Selskapet gjennom orienteringsordningen og godkjenning av disse retningsslinjene. Overordnede prinsipper for ledergodtgjørelsen er at den skal være egnet til å tiltrække og beholde dyktige ledere uten at den skal være lønnsledende i forhold til bransjen, og uten at det variable lønnsleddet utgjør en så stor andel av den totale lønnskomponenten at det kan gi uheldige insentiver og kortsiktighet. Ledelsefellen skal fastsettes med utgangspunkt i stillingens ansvar og kompleksitet, og beregnes til et gjennomsnitt av ledetid for tilsvarende ledere i sammenlignbare virksomheter.

Selskapet har etablert en godtgjørelsesordning som gjelder for alle ansatte i henhold til finansfor forskriften kapital 15 og Finanslovens retningsslinjer. Godtgjørelsesordningen skal generelt strimulere til måloppnåelse og samtidig fremme god risikostyring, motivere for høy risikotaking og bidra til å unngå interessenkonflikter. Selskapets langsiktige interesser og økonomiske bæreevne skal ivaretas. Generelt for godtgjørelsesordningen gjelder også at den skal være basert på lik lønn for mannlige og kvinnelige ansatte for likt arbeid eller arbeid av lik verdi. Selskapets godtgjørelse skal være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende. Selskapet foretar allige gjennomgang av praksisvepning av godtgjørelsesordningen, og Selskapets skriftlige rapport gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjoner.

Disse retningsslinjer skal bidra til Selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne ved å:

- (i) Tiltrække, motivere og beholde ledende personer med kvalifikasjoner som samsvarer med Selskapets størrelse og kompleksitet;
- (ii) Honorere ledende personer i tråd med individuelle og selskapsrelaterte prestasjoner;
- (iii) Oppstille resultatkrav som sammenfaller med hensynet til aksjeeiere og andre interessegrupper til Selskapet;

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

(iv) Fremme en sunn og effektiv risikostyring innenfor Selskapets risikoprofil, og

(v) Sikre åpenhet og offentliggjøre ledergodtgjørelsen i Selskapet.

4 Beskrivelse av relevante beslutningsprosesser
4.1 Overordnet om beslutningsprosessen
Beslutningsprosessen skal medvirke til å interessenkonflikter unngås og for avrig være samsvarende med finansregulatoriske krav.

4.2 Beslutning av «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA»
Styret har oppnevnt et eget Organisasjons- og godtgjørelsesutvalg, som består av tre styremedlemmer hvorav to er valgt av generalforsamlingen og en er valgt av og blant de ansatte. Utvalget fungerer som et rådgivende organ for styret og skal sørge for at Selskapet etablerer, reviderer og gjennomfører Selskapets «Policy om godtgjørelse for ledende personer i Stanken ASA», Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget innretter sitt arbeid i samsvar med den til enhver tid gjeldende instruks for Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget som er fastsat av styret. Forslag om vesentlige endringer i «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA» vurderes av Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget, som forebereder styrets innstilling om endringer overfor generalforsamlingen. Policyen skal fremlegges for generalforsamlingens beslutning minimum hvert fjerde år.

4.3 Beslutning av godtgjørelse til ledende ansatte som er medlemmer av administrasjonen
Godtgjørelsesutvalget sørger for en grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelse til ledende ansatte.

Lønn, annen godtgjørelse og vesentlige vilkår for å bli godtgjørelsesutvalget vurderes av Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget som forbereder styrets beslutning av godtgjørelse til å bli godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA.

Lønn, annen godtgjørelse og vesentlige vilkår for andre ledende ansatte som er medlemmer av administrasjonen vurderes av å bli godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA. Godtgjørelsesutvalget vurderes av å bli godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA. Godtgjørelsesutvalget vurderes av å bli godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA.

Lønn, annen godtgjørelse og vesentlige vilkår for andre ledende ansatte som er medlemmer av administrasjonen vurderes av å bli godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA. Godtgjørelsesutvalget vurderes av å bli godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA. Godtgjørelsesutvalget vurderes av å bli godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA.

Lønn, annen godtgjørelse og vesentlige vilkår for andre ledende ansatte som er medlemmer av administrasjonen vurderes av å bli godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA. Godtgjørelsesutvalget vurderes av å bli godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA.

4.4 Beslutning av godtgjørelse til medlemmer av styret
Generalforsamlingen har oppnevnt en valgkomite, som består av tre medlemmer valgt av generalforsamlingen. Godtgjørelse til medlemmer av styret og styrets underutvalg vurderes av valgkomiteen som i henhold til egen instruks for valgkomiteen fastsat av Generalforsamlingen, forebereder Generalforsamlingens beslutning av godtgjørelse til styremedlemmene. Styremedlemmene skal motta fast godtgjørelse og skal ikke ha

resultatbasert avlønning. Godtgjørelsen skal reflektere vervets kompleksitet, ansvar og innsats, samt stå i målsetning til tilsvarende godtgjørelser i sammenlignbare selskaper. Honoraret til det enkelte styremedlem spesifiseres i årsrapporten. Overfor det faste honoraret dekker Selskapet styremedlemmenes utlegg og reisutgifter som står i forbindelse med styrevervet. Ansattvalgt styremedlem mottar i tillegg til styrehonorar fastsett av generalforsamlingen også annen godtgjørelse som består av m.v. for Selskapet.

5 Hensyn til lønn og ansettelsesvilkår for andre ansatte ved utforming av retningsslinjene
Ved utarbeidelse av «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Stanken ASA» og ved fastsettelse av godtgjørelse til ledende personer skal Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget og styret ta hensyn til godtgjørelsesordningen som gjelder for Selskapets ansatte for øvrig.

På samme måte som for ledende personer fastsettes basislønn som for andre ansatte med utgangspunkt i stillingens ansvar, kompleksitet, kompetanse og ansattens kompetanse. Basislønnen vurderes å bli fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i finansnæringen og i samfunnet.

Resultatbudsjettsordningen gjelder for samtlige av Selskapets ansatte og besluttes av styret med utgangspunkt i selskapets overordnede strategier og er en del av en generell ikke-skjenningsmessig fastsett godtgjørelsespolitikk.

Styret kan årlig beslute å ansatte i Selskapet tilbys å kjøpe aksjer i Selskapet til underkurs innenfor de til enhver tid gjeldende maksimalkjøps etter skatteberegnet vedr. skattefri fordel for ansatte ved kjøp av aksjer i Selskapet. Bestemmelsen rutes på bakgrunn av samme prinsipper for ansatte i Selskapet som for ledende personer. Videre kan ansatte i Selskapet velge å benytte netto ubetalt resultatlønning til å kjøpe aksjer i Selskapet med en rabatt på 20 % av gjeldende børskurs og med tre års bindingstid. Ledende personer kan imidlertid, uavhengig av styrets beslutning og uten noen tilsvarende kjøpsbegrensning, kjøpe aksjer i Selskapet med en rabatt på 20 % av gjeldende børskurs og med tre års bindingstid i perioden frem til 31.12.2022 innenfor nærmere bestemte beløpsbegrensninger.

Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget gjennomgår årlig godtgjørelsesordningene for samtlige av Selskapets ansatte.



Stavnen

Årsrapport 2020

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

e Beskrivelse av hvilken godtgjørelse som kan tildeles eller mottas av ledende personer mv.

Selskapet legger hovedsak vekt på basislønn som virkemiddel og benytter i begrenset grad variabel godtgjørelse. Styret skal påse at Selskapet overholder reglene om godtgjørelse for

I tillegg til ovennevnte har Selskapet en resultatbønsordning, samt to aksjekjøpsprogrammer, som omfatter samtlige ansatte i Selskapet:

Fakt godtgjørelse	Formål og utnyttning til strategi	Metode for fastsettelse	Ramme	Resultatkriterier
Basislønn	Faktum berøres som virkemiddel for å tilrettelegge en passende lønnsstruktur etter pensjonering, og skal være i samsvar med verdikjøpning.	Basislønn fastsettes med utgangspunkt i stillingens kompetanse, ansattens og prestasjoner. Basislønnen basert på det økonomiske resultatet i forbindelse med finansrammen og lønnsnivået.	Selskapet opererer ikke med maksimale lønnsnivåer.	N/A
Pensjonsordning	Selskapet har pensjonsordning for alle ansatte etter pensjonering, og skal være i samsvar med verdikjøpning.	Selskapet har pensjonsordning for alle ansatte etter pensjonering, og skal være i samsvar med verdikjøpning.	Verdi fastsettes av pensjonistiskudd basert på pensjonistens pensjonsnivå og transisjonskostnader for øvrig.	N/A
Andre særskilte ytelser	Selskapet skal tilby særskilte ytelser til ansatte som har vært i tjeneste for Selskapet i mer enn 10 år.	Lønnsnivået fastsettes basert på det økonomiske resultatet i forbindelse med finansrammen og lønnsnivået.	Selskapet opererer ikke med maksimale lønnsnivåer.	N/A
Ettårsbønsordninger	Ettårsbønsordninger berøres for å sikre fleksibilitet slik at styret kan utnytte resultatet etter pensjonering, og skal være i samsvar med verdikjøpning.	Ettårsbønsordningen fastsettes basert på det økonomiske resultatet i forbindelse med finansrammen og lønnsnivået.	Selskapet opererer ikke med maksimale lønnsnivåer.	N/A
Oppløser og andre former for aksjekjøp	Oppløser og andre former for aksjekjøp berøres for å sikre fleksibilitet slik at styret kan utnytte resultatet etter pensjonering, og skal være i samsvar med verdikjøpning.	Oppløser og andre former for aksjekjøp fastsettes basert på det økonomiske resultatet i forbindelse med finansrammen og lønnsnivået.	Selskapet opererer ikke med maksimale lønnsnivåer.	N/A

7 Forholdsmessig andel av de ulike formene for godtgjørelse

Selskapet er underlagt finansielle reguleringer og de ulike formene for godtgjørelse er utarbeidet innenfor de rammer som følger av disse. For ledende ansatte skal sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse være balansert. Den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at Selskapet kan utnytte resultatet i forbindelse med finansrammen og lønnsnivået. For ledende ansatte skal den variable delen av godtgjørelsen ikke utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen, jf. finansforetaksforskriften § 15-4. De faste og variable

7 Forholdsmessig andel av de ulike formene for godtgjørelse

Selskapet er underlagt finansielle reguleringer og de ulike formene for godtgjørelse er utarbeidet innenfor de rammer som følger av disse. For ledende ansatte skal sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse være balansert. Den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at Selskapet kan utnytte resultatet i forbindelse med finansrammen og lønnsnivået. For ledende ansatte skal den variable delen av godtgjørelsen ikke utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen, jf. finansforetaksforskriften § 15-4. De faste og variable

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

I tillegg til ovennevnte har Selskapet en resultatbønsordning, samt to aksjekjøpsprogrammer, som omfatter samtlige ansatte i Selskapet:

Variabel godtgjørelse	Formål og utnyttning til strategi	Metode for gjennomføring	Ramme	Resultatkriterier
Resultatbønsordning	Styret i Selskapet har besluttet at resultatbønsordning felles for alle faste ansatte som skal bidra til Selskapets mål og Selskapets økonomiske resultat i forbindelse med finansrammen og lønnsnivået.	Resultatbønsordningen fastsettes basert på det økonomiske resultatet i forbindelse med finansrammen og lønnsnivået.	Selskapet opererer ikke med maksimale lønnsnivåer.	N/A
Aksjekjøpsprogrammer	Selskapet opererer ikke med maksimale lønnsnivåer.	Selskapet opererer ikke med maksimale lønnsnivåer.	Selskapet opererer ikke med maksimale lønnsnivåer.	N/A

144

145

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

rådgivende avstemning over lønnsrapporten. Lønnsrapporten i det påfølgende år skal redigere for hvordan resultatet av generalforsamlingens avstemning ved tidligere generalforsamling er hensyntatt.

Lønnsrapport vil bli lagt frem for generalforsamlingen første gang i 2022. Lønnsrapporten skal uten opphold etter avholdt generalforsamling, og i en periode på 10 år deretter, være offentlig tilgjengelig på Selskapsnets side.

9 Avvik fra retningslinjene
Styret kan i ekstraordinære tilfeller beslutte å fravike disse retningslinjene i tilknytning til vesentlige selskapsendelser, for eksempel ved endringer i Selskapsnets ledelse, konsernstruktur, organisasjon, aksjeopkjøp eller virksomhet som kan kreve ekstraordinær innsats fra de ledende ansatte. Avviket kan bestå i å tildele et høyere beløp i variabel godtgjørelse begrenset til en engangsbetaling som for øvrig er i tråd med det til enhver tid gjeldende regelverk for Selskapet. Maksimalt beløp som kan tildeles skal være innenfor den beløpsbegrensning som gjelder etter finansforetaksloven kapittel 15 (herunder at variabel godtgjørelse for ledende ansatte ikke kan utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen).

Begrunnelsen for å beslutte et avvik etter dette punkt skal være saklig motivert i hensynet til aksjonærenes felles interesse i å beholde og insentivere ledende ansatte i ekstraordinære

situasjoner. Avviket skal vurderes og besluttes av styret og anses som nødvendig i den aktuelle situasjonen for den aktuelle ansatte. Styret skal redigere for avviket i den årlige lønnsrapporten som fremlegges generalforsamlingen for råd- og vendeavstemning i det påfølgende år, jf. punkt 9.

Styret kan ikke beslutte avvik etter dette punkt når det gjelder godtgjørelse til styrets medlemmer.

10 Endring av retningslinjene
Ved endring av retningslinjene skal vesentlige endringer beskrives i nye oppdaterte retningslinjer som generalforsamlingen godkjenner. Selskapet skal ved endringer hensynta aksjonærens syn og avstemning over retningslinjene. Retningslinjene skal fremlegges for generalforsamlingen minimum hvert fjerde år.

11 Offentliggjøring
Disse retningslinjer skal dateres dagen for generalforsamlingens godkjenning, og gjøres tilgjengelige på Selskapsnets side sammen med resultatet av avstemningen, og skal være offentlig tilgjengelig i 10 år.

Note 35 – Skattekostnad

Spesifikasjon av skattekostnader	Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
	2019	2020	2020	2019
	162 305	161 643	224 640	208 789
Endring i utsett skatt	1 047	-2 121	-1 289	563
Korreksjon betalbar skatt tidligere år	56	241	250	16
163 408	159 763	159 763	223 601	209 368

Avstemning av skattekostnad		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
711 187	944 366	1 006 643	919 400
711 187	944 366	944 366	711 187
0	0	320 119	283 197
0	0	-257 842	-15 344
177 797	238 092	238 092	177 797
0	0	70 426	49 191
177 797	238 092	306 518	226 988

Resultat før skatt		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
0	0	13 727	0
0	-60 241	-60 241	-9 178
0	-7 732	-12 817	-10 943
2 019	920	-3 075	2 019
56	241	250	56
163 408	159 763	223 601	209 368

Sum forventet skattekostnad etter ordinær skattebæring		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
446	139	139	446
13 005	13 727	13 727	0
-9 178	-60 241	-60 241	-9 178
-7 732	-12 817	-12 817	-10 943
2 019	920	-3 075	2 019
56	241	250	56
163 408	159 763	223 601	209 368

Beregnet i utsett skattefordel (utsett skatt)		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
11 466	12 409	17 915	17 283
-1 047	2 119	1 289	-563
1 969	-6 791	2 475	1 227
12 409	7 738	21 679	17 915

Beregnet i utsett skattefordel (utsett skatt) 31. desember		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
31	-32	-32	31
-483	-34	-34	-483
-955	2 185	1 355	-111
-1 047	2 119	1 289	-563

Beregnet i utsett skattefordel (utsett skatt) 31. januar		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
2 332	-9 201	65	1 970
-343	2 410	2 410	-343
1 989	-6 791	2 475	1 227

Sum ending utsett skattefordel (utsett skatt) via andre resultatkomponenter		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
23,0 %	16,0 %	22,2 %	22,8 %

Sum ending utsett skattefordel (utsett skatt) via ordinært resultat		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
1 969	-6 791	1 289	-563

Sum ending utsett skattefordel (utsett skatt) via ordinært resultat		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
1 969	-6 791	1 289	-563

Sum ending utsett skattefordel (utsett skatt) via andre resultatkomponenter		Stanken ASA konsern	
2019	2020	2020	2019
1 969	-6 791	2 475	1 227

Note 35 – Skattekostnad (forts.)

NOK lusen	31.12.19	31.12.20	Skanken ASA konsern Via andre komponenter (OC)	31.12.20
Beregning av utsett skattefordel/(utsett skatt)				
Verge driftsmidler og immaterielle eiendeler	-179	-32	0	-211
Vedtpapirer i likviditetsportefølle	11.328	1.355	65	12.748
Netto pensjonsforpliktelse	0.706	-34	2.410	9.142
Sum utsett skattefordel/(utsett skatt)	12.409	1.289	2.475	17.915
Beregning av utsett skattefordel/(utsett skatt)				
Verge driftsmidler og immaterielle eiendeler	-179	-32	0	-211
Vedtpapirer i likviditetsportefølle	5.623	2.195	-9.201	-1.193
Netto pensjonsforpliktelse	0.706	-34	2.410	9.142
Sum utsett skattefordel/(utsett skatt)	12.409	2.119	-6.791	7.738
Skanken ASA moreidret				
2019	2020	NOK lusen	2020	2019
Spesifisering av utsett skattefordel/(utsett skatt)				
-179	-211	Verge driftsmidler og immaterielle eiendeler	-211	-179
5.623	12.748	Vedtpapirer i likviditetsportefølle	12.748	11.328
0.706	9.142	Netto pensjonsforpliktelse	9.142	0.706
12.409	7.738	Sum utsett skattefordel/(utsett skatt)	17.915	17.915
5.735	6.408	Utsett skattefordel/(utsett skatt) i balansen innregnet via ordinært resultat	6.408	5.171
0.674	15.273	Utsett skattefordel/(utsett skatt) i balansen innregnet via andre resultatkomponenter	15.273	12.748
12.409	17.915	Sum utsett skattefordel/(utsett skatt)	17.915	

Utsett skattefordel og utsett skatt må leveres seg til sammen skattemyndighet og nettoføres når dette er juridisk holdbart.

Note 36 – Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK lusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Skanken ASA konsern Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	31.12.20	Sum
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1.423.286	1.423.286	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	654.577	654.577	
Utlån til og fordringer på kunder	7.927.666	0	75.100.384	83.028.232	
Remisjensværdipapir	0	14.412.990	0	14.412.990	
Åsger, andeler og fond ¹	163.337	0	364	163.702	
Derivater ²	561.305	0	0	561.305	
Andre eiendeler	0	0	104.346	104.346	
Sum finansielle eiendeler	8.649.310	14.412.990	77.413.081	100.463.381	
Finansiell gjeld					
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0	2.250.000	2.250.000	
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	542.731	542.731	
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	56.643.027	56.643.027	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir ³	0	0	29.674.370	29.674.370	
Derivater	21.736	0	0	21.736	
Ansvarlig lånekapital	0	0	698.631	698.631	
Andre forpliktelser	0	0	315.569	315.569	
Sum finansiell gjeld	21.736	0	92.825.148	92.846.846	
¹ Åsger i likviditet selvsalg er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien "Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet".					
² Inkluderer sikrede forpliktelser					
³ Inkluderer sikrede forpliktelser					
NOK lusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Skanken ASA konsern Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	31.12.19	Sum
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1.507.000	1.507.000	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	280.602	280.602	
Utlån til og fordringer på kunder	164.002	0	48.095.105	48.259.107	
Remisjensværdipapir	0	9.087.319	0	9.087.319	
Åsger, andeler og fond ¹	109.459	0	2.010	110.469	
Derivater ²	201.975	0	0	201.975	
Andre eiendeler	0	0	119.013	119.013	
Sum finansielle eiendeler	505.706	9.087.319	63.044.546	62.637.612	
Finansiell gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	52.844.481	52.844.481	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir ³	0	0	31.304.025	31.304.025	
Ansvarlig lånekapital	0	0	699.436	699.436	
Andre forpliktelser	0	0	634.079	634.079	
Sum finansiell gjeld	0	0	65.644.023	65.644.023	
¹ Åsger i likviditet selvsalg er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien "Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet".					
² Inkluderer sikrede forpliktelser					
³ Inkluderer sikrede forpliktelser					

Note 36 – Klassifisering av finansielle instrumenter (forts.)

31.12.20	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Stanken ASA morselskap	Sum
			Finansielle instrumenter til virkelig verdi amortisert kost	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1 423 268	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	2 958 450	2 958 450
Utlån til og fordringer på kunder	7 907 068	30 114 424	9 671 640	47 693 132
Reisebeholdende verdipapir	0	20 109 330	325 922	20 435 252
Aksjer, anbeholdt og fond*	392 647	0	364	388 011
Aksjer i datterselskap	0	0	1 699 680	1 699 680
Derivater	29 533	0	0	29 533
Andre eiendeler	0	0	395 031	395 031
Sum finansielle eiendeler	8 313 648	50 223 804	16 874 167	75 238 619
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 602 243	1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	58 043 827	58 043 827
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0	0	4 291 782	4 291 782
Derivater	21 738	0	0	21 738
Ansvarelig lånekapital	0	0	898 831	898 831
Andre forpliktelser	0	0	497 181	497 181
Sum finansiell gjeld	21 738	0	68 344 074	68 344 074

31.12.20	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Stanken ASA morselskap	Sum
			Finansielle instrumenter til virkelig verdi amortisert kost	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1 567 608	1 567 608
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	3 184 035	3 184 035
Utlån til og fordringer på kunder	164 082	344 334 730	12 399 071	40 607 663
Reisebeholdende verdipapir	0	11 007 463	328 044	11 335 527
Aksjer, anbeholdt og fond*	401 692	0	2 010	403 902
Aksjer i datterselskap	0	0	1 699 680	1 699 680
Derivater	134	0	0	134
Andre eiendeler	0	0	119 593	119 593
Sum finansielle eiendeler	566 088	45 342 213	19 298 239	65 196 540
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 701 739	1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	52 844 881	52 844 881
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0	0	3 033 344	3 033 344
Ansvarelig lånekapital	0	0	699 438	699 438
Andre forpliktelser	0	0	515 910	515 910
Sum finansiell gjeld	0	0	58 995 318	58 995 318

* Aksjer i tillegg til de som er klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenlappametoden etter IAS 39 og plassert i kategorien anbeholdt kost.

Note 37 – Sertifikater og obligasjoner

31.12.20	Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI	Stanken ASA morselskap	Relativ fordeling	
NOK i tusen	Plydende	Kostpris	Virkelig verdi	
Stat- og statsgaranterte verdipapir	1 660 739	1 726 240	1 729 316	12,0 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	4 625 972	4 692 434	4 694 283	33,7 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 388 000	7 407 343	7 423 960	53,5 %
Øvrige finansielle fortek	364 000	386 173	373 159	2,8 %
Sum sertifikater og obligasjoner	14 238 711	14 424 190	14 412 690	100,0 %
Beholdte verdipapir			10 379 421	72,0 %
Ikke-beholdte verdipapir			4 033 269	28,0 %
Sum sertifikater og obligasjoner			14 412 690	100,0 %
31.12.19				
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI				
NOK i tusen	Plydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
Stat- og statsgaranterte verdipapir	605 000	647 086	635 566	7,0 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	1 440 000	1 498 840	1 401 837	16,1 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 582 000	6 603 111	6 610 303	72,7 %
Øvrige finansielle fortek	350 000	376 216	357 510	3,9 %
Pålepte member			25 077	0,2 %
Sum sertifikater og obligasjoner	8 977 000	9 095 635	9 087 319	100,0 %
Beholdte verdipapir			7 694 466	86,5 %
Ikke-beholdte verdipapir			1 229 833	13,5 %
Sum sertifikater og obligasjoner			9 087 319	100,0 %

Note 37 – Certifikater og obligasjoner (forts.)

31.12.20	Statistikk ASÅ mottaksdel			31.12.20
Sertifkatene og obligasjonene klassifisert til virkelig verdi over OCI	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Balansert virkelig verdi
NOX (Iusum)				
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	1 635 739	1 740 081	1 703 771	8,5 %
Andre offentlige lånsbevis (kommuner)	4 855 972	4 692 434	4 458 283	24,2 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	13 067 000	13 088 240	13 148 384	65,4 %
Øvrige finansielle forretnings	364 000	388 173	373 559	1,9 %
Pålydende renter			27 413	0,1 %
Sum sertifikater og obligasjoner	19 822 711	20 078 928	20 019 350	100,0 %
Beskrivende verdipapirer			16 075 781	79,9 %
Ikke-beskrivende verdipapirer			4 033 569	20,1 %
Sum sertifikater og obligasjoner			20 109 350	100,0 %
31.12.19	Statistikk ASÅ mottaksdel			31.12.19
Sertifkatene og obligasjonene klassifisert til virkelig verdi over OCI	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Balansert virkelig verdi
NOX (Iusum)				
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	595 000	637 189	625 639	5,5 %
Andre offentlige lånsbevis (kommuner)	1 446 000	1 468 640	1 461 637	12,9 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 154 000	8 157 533	8 190 436	75,5 %
Øvrige finansielle forretnings	616 000	675 050	656 556	5,8 %
Pålydende renter			29 637	0,3 %
Sum sertifikater og obligasjoner	11 209 000	11 338 412	11 333 527	100,0 %
Beskrivende verdipapirer			9 794 576	86,4 %
Ikke-beskrivende verdipapirer			1 538 951	13,6 %
Sum sertifikater og obligasjoner			11 333 527	100,0 %

Note 38 – Aksjer og andeler

Virkelig verdi og amortisert kost:	2020	NOX (Iusum)	2019		
Statistikk ASÅ mottaksdel					
156 401	110 285	Aksjer	110 285		
11 286	12 422	Fondsaandeler	12 422		
232 223	205 940	Hyndekapital	40 630		
401 892	362 447	Sum virkelig verdi over ordinært resultat	169 819		
2 010	364	Aksjer i tillystet selskap	364		
2 010	364	Sum amortisert kost	2 010		
403 902	363 011	Sum aksjer og andeler	171 680		
Verdsettelsesendringer:					
156 401	110 285	Aksjer i tillystet selskap (nivå 3)*	110 285		
0	0	Beskrivende verdipapirer	0		
403 902	363 011	Ikke-beskrivende verdipapirer	163 701		
403 902	363 011	Sum	163 701		
Selskapet har pr 31.12.20 følgende innnehav av aksjer og andeler:					
Navn	Land	Virkelig verdi	Balansert virkelig verdi	Antall aksjer	Elevansi
Vipps AS	Norge	39 518	39 518	12 482	1,27 %
VN Norge AS	Norge	70 707	70 707	94 25	9,42 %
Pensjonskassene i Norge AS	Norge	60	60	10	1,00 %
Utsikt 2030	Norge	1 972	1 972	11 600	IA
Utsikt 2040	Norge	1 975	1 975	11 600	IA
Utsikt 2050	Norge	3 348	3 348	20 000	IA
Fransgang sammen	Norge	5 127	5 127	30 000	IA
Quantifolio AS	Norge	IA	364	1 272 699	27,4 %
Hyndekapital:					
DNB Bank ASA 19/PERP FRN C Hybrid	Norge	2 056	2 056	2 000 000	IA
Sparinvest 19/PERP FRN C Hybrid	Norge	17 395	17 395	17 000 000	IA
OPUS-bank ASA 20/PERP FRN C Hybrid	Norge	7 960	7 960	8 000 000	IA
Sparinvest 20/PERP FRN C Hybrid	Norge	5 090	5 090	5 000 000	IA
Sparinvest 19/PERP FRN C Hybrid	Norge	8 109	8 109	8 000 000	IA
* Det vises til note 40 for ytterligere beskrivelser					
Aksjer i datterselskap:					
Selskap	Forretningskontor	Opp. nummer	Stemmetall	Aksjeandel	Balansert virkelig verdi
Statistikk AS	Bergen	915 287 492	100,0 %	820 000	1 059 880
Sum aksjer i datterselskap				820 000	1 059 880

Statistikk AS er et selskap etablert i 2019. Det har blitt betalt til sammen 9,2 millioner kroner for 27,4 % av aksjene. Selskapet blir behandlet som et tilknyttet selskap i regnskapet til Statistikk AS.

For regnskapsåret 2020 har det blitt bokført 2,0 millioner kroner i tap, 0,6 mill. (2019) knyttet til denne investeringen. Dette tilsvarende Statistikk AS sin andel av resultatet i det tilknyttede selskapet for 2020. Den bokførte verdien av investeringen har blitt redusert tilsvarende.

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

NOX: IUsen	Stanken ASA konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.20	31.12.20
Vurdert til amortisert kost		
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.423.268	1.423.268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654.577	654.577
Utlån til og fordringer på kunder	75.160.564	75.160.564
Aksjer og andeler	364	364
Andre eiendeler	164.346	164.346
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	77.403.081	77.403.081
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2.250.000	2.250.000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	542.731	542.731
Innskudd fra og gjeld til kunder	58.043.627	58.043.627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29.074.370	30.077.043
Ansvarlig lånekapital	698.631	952.345
Annens gjeld	515.569	515.569
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	92.825.148	92.835.335

NOX: IUsen	Stanken ASA konsern		
	Verdsettelse- nivå 1	Verdsettelse- nivå 2	Verdsettelse- nivå 3
	31.12.20	31.12.20	Totall
Kontanter og fordringer på sentralbanker			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.423.268		1.423.268
Utlån til og fordringer på kunder	654.577		654.577
Aksjer og andeler	75.160.564		75.160.564
Andre eiendeler	364		364
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	1.423.268	164.346	77.403.081
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker		2.250.000	2.250.000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		542.731	542.731
Innskudd fra og gjeld til kunder		58.043.627	58.043.627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.077.043		30.077.043
Ansvarlig lånekapital	912.345		912.345
Annens gjeld	515.569		515.569
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	30.983.348	61.651.627	92.635.335

NOX: IUsen	Stanken ASA konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.19	31.12.19
Vurdert til amortisert kost		
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.567.606	1.567.606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	289.602	289.602
Utlån til og fordringer på kunder	8.099.155	8.099.155
Aksjer og andeler	2.010	2.010
Andre eiendeler	119.013	119.013
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	1.567.606	81.079.960
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0
Innskudd fra og gjeld til kunder		52.844.681
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.443.060	31.443.060
Ansvarlig lånekapital	909.105	909.105
Annens gjeld	634.679	634.679
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	32.352.165	53.079.560

Virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til amortisert kost
Kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder (som ikke kan selges til Stanken Boligkredit AS), Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner og kunder, ansvarlig lånekapital samt gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer måles til amortisert kost. Måling til amortisert kost innebærer at en finansiell eiendel eller gjeld regnskapsføres til nåverdien av opprinnelige kontraktets faste kontantstrømmer ved bruk av effektiv rentes metode, justert for mulig nedskrivning. Denne målemetoden vil ikke nødvendigvis gi en balansert verdi lik markedsværdien av det samme finansielle instrumentet som følge av volatilitet i markedet, endrede markedsforhold, ulik tilgang på informasjon og endringer i investors risiko- og eksisteringsforventninger.

Kontanter og fordringer på sentralbanker og utlån; Virkelig verdi er estimert med utgangspunkt i amortisert kost da alle

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOX: IUsen	Stanken ASA konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.19	31.12.19
Vurdert til amortisert kost		
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1.567.606	1.567.606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	289.602	289.602
Utlån til og fordringer på kunder	8.099.155	8.099.155
Aksjer og andeler	2.010	2.010
Andre eiendeler	119.013	119.013
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	83.064.586	83.064.586
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	52.844.681	52.844.681
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.304.025	31.443.060
Ansvarlig lånekapital	899.436	909.105
Annens gjeld	634.679	634.679
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	85.683.023	86.031.745

NOX: IUsen	Stanken ASA konsern		
	Verdsettelse- nivå 1	Verdsettelse- nivå 2	Verdsettelse- nivå 3
	31.12.19	31.12.19	Totall
Kontanter og fordringer på sentralbanker			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.567.606		1,567,606
Utlån til og fordringer på kunder	8,099,155		8,099,155
Aksjer og andeler	2,010		2,010
Andre eiendeler	119,013		119,013
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	1,567,606	81,079,960	83,064,586
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		52,844,681	52,844,681
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31,443,060		31,443,060
Ansvarlig lånekapital	909,105		909,105
Annens gjeld	634,679		634,679
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	32,352,165	53,079,560	86,031,745

eiendelene er basert på avtaler med flyvende rente og utlån med indiksjoner på verdifall er nedskrevet til virkelig verdi av forventede fremtidige kontantstrømmer. Det eksisterer ikke et aktivt marked for kjøp og salg av utlånsporføljer.

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner/ kunder er forpliktet til flyvende rente, og da det heller ikke er skjedd en vesentlig endring i kredittspred vurderes virkelig verdi å tilsvare amortisert kost for disse papirene.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er vurdert til virkelig verdi basert på oppgitte verdier fra Nordic Bond Pricing, Nordic Bond Pricing har vurdert verdipapirene basert på tilgjengelig informasjon fra ledende verdipapirforetak innen obligasjonsbransjen.

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap
	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.19	31.12.19
Verdier til amortisert kost		
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 587 606	1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 184 035	3 184 035
Utlån til og fordringer på kunder	12 369 071	12 369 071
Rentebærende verdipapirer	328 644	327 799
Aksjer og andeler	2 010	2 010
Aksjer i datterselskap	1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler	119 593	119 593
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	19 288 239	19 283 994

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap
	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.19	31.12.19
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	1 707 739	1 707 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 844 481	52 844 481
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 033 344	3 039 975
Ansvarlig lånekapital	899 438	909 105
Ammen gjeld	515 919	515 919
Sum finansiel gjeld til amortisert kost	58 999 319	59 011 616

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap
	Bokført verdi	Verdsettelsesnivå 1	Verdsettelsesnivå 2
	31.12.19	31.12.19	31.12.19
Verdier til amortisert kost			
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 587 606	1 587 606	1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 184 035	3 184 035	3 184 035
Utlån til og fordringer på kunder	12 369 071	12 369 071	12 369 071
Rentebærende verdipapirer	327 799	327 799	327 799
Aksjer og andeler	2 010	2 010	2 010
Aksjer i datterselskap	1 699 880	1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler	119 593	119 593	119 593
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	1 919 205	1 919 205	1 919 205

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap
	Bokført verdi	Verdsettelsesnivå 1	Verdsettelsesnivå 2
	31.12.19	31.12.19	31.12.19
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	1 707 739	1 707 739	1 707 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 844 481	52 844 481	52 844 481
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 039 975	3 039 975	3 039 975
Ansvarlig lånekapital	909 105	909 105	909 105
Ammen gjeld	515 919	515 919	515 919
Sum finansiel gjeld til amortisert kost	59 011 616	59 011 616	59 011 616

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap
	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.20	31.12.20
Verdier til amortisert kost		
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 423 288	1 423 288
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 958 456	2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder	9 871 506	9 871 506
Rentebærende verdipapirer	327 225	327 225
Aksjer og andeler	364	364
Aksjer i datterselskap	1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler	395 031	395 031
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	16 675 790	16 675 790

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap
	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.20	31.12.20
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 602 243	1 602 243
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	58 043 827	58 043 827
Ansvarlig lånekapital	4 297 782	4 300 530
Ammen gjeld	898 831	912 345
Sum finansiel gjeld til amortisert kost	68 192 683	68 208 345

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap
	Bokført verdi	Verdsettelsesnivå 1	Verdsettelsesnivå 2
	31.12.20	31.12.20	31.12.20
Verdier til amortisert kost			
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 423 288	1 423 288	1 423 288
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 958 456	2 958 456	2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder	9 871 506	9 871 506	9 871 506
Rentebærende verdipapirer	327 225	327 225	327 225
Aksjer og andeler	364	364	364
Aksjer i datterselskap	1 699 880	1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler	395 031	395 031	395 031
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	14 823 297	14 823 297	14 823 297

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap	Stanken ASA morselskap
	Bokført verdi	Verdsettelsesnivå 1	Verdsettelsesnivå 2
	31.12.20	31.12.20	31.12.20
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 602 243	1 602 243	1 602 243
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	58 043 827	58 043 827	58 043 827
Ansvarlig lånekapital	4 300 530	4 300 530	4 300 530
Ammen gjeld	912 345	912 345	912 345
Sum finansiel gjeld til amortisert kost	62 899 485	62 899 485	62 899 485



Årsrapport 2020

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

avansert modell for beregning av virkelig verdi ikke vil gi brukerne av regnskapet økt informasjonsverdi, men tilføre mer støy og usikkerhet.

Utlån til kunder med fast rente:
Virkelig verdi av utlån med fast rente bestemmes ved å heddekontinere avtatte kontantstrømmer fra renter over lånets løpsid ved å bruke en diskonteringsfaktor justert for et marginkrav.

Diskonteringsfaktoren tar utgangspunkt i en svevrente men er varighet som er lik gjennomsnittet for de aktuelle fastrenteutlåne. Forutsetningene for beregning av marginkravet er basert på markedsholdene på balansedagen og på en vurdering av hva ekstreme investorer ville lagt til grunn når de investerer i en tilsvarende porteføllje.

lånene til Spanken Boligkreditt AS på et fremtidig tidspunkt. Samtlige av nedbetalingslånene med sikkerhet i bolig i selvselskapsregnskapet til Spanken ASA bokføres derfor til virkelig verdi med verdiregulering over andre resultatkomponenter (OCI). I konsernregnskapet vil en kun ha intensjon om å motta kontantstrømmer fra renter og hovedstol, slik at lånene blir bokført til amortisert kost.

Det er lagt til grunn at amortisert kost er besto estimat for virkelig verdi for nedbetalingslån knyttet til bolig. Argumentene for dette er at prisingmodellen til banken gjør at det ikke eksisterer gebyrer hvertken ved etablering eller ved de løpende månedlige forfallene, samt at bankens kunderrente er besto estimat på en markedsrente for tilsvarende utlån med samme risikoprofil og undringstruktur. Banken har også vurdert at en

31.12.20		Spanken ASA konsern	
NOK i tusen	Bokført verdi	31.12.20	Virkelig verdi
Eiendeler			
Rentebærende verdipapier til virkelig verdi	14.412.960	14.412.960	14.412.960
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	103.337	103.337	103.337
Derivater	561.305	561.305	561.305
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	7.927.068	7.927.068	7.927.068
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	23.009.300	23.009.300	23.009.300

31.12.20		Spanken ASA konsern		Sum	
NOK i tusen	HIV 1	HIV 2	HIV 3		
Gjeld					
Rentebærende verdipapier til virkelig verdi	819.725	13.993.205	0	14.412.960	14.412.960
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	53.092	110.285	103.337	103.337
Derivater	0	561.305	0	561.305	561.305
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	0	7.927.068	7.927.068	7.927.068	7.927.068
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	819.725	14.207.622	8.037.853	23.009.300	23.009.300
Derivater	0	21.738	0	21.738	21.738
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	21.738	0	21.738	21.738

31.12.20		Spanken ASA konsern		Sum	
NOK i tusen	HIV 1	HIV 2	HIV 3		
Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3					
Utlån til kunder					
Utlån til kunder	764.062	156.401	0	322.463	322.463
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	-8.315	46.636	38.321	7.652	7.652
Tilgang/utgang	7.705.921	60	0	7.705.981	7.705.981
Salg	0	0	0	0	0
Oppgjør	0	-96.012	0	-96.012	-96.012
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0	0	0	0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0	0	0	0	0
Ansatt	0	0	0	0	0
Utløpende balanse 31. desember 2020	7.861.668	110.285	0	6.031.953	6.031.953

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2020.

(USD / NOK) og aksjekurs i Visa Inc. Totalverdien er justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 20 %.

Informasjon om måling av virkelig verdi for verdipapier plassert i nivå 3:

Aksjer i Vipps AS
Spanken har brukt samme verdi som ved utgangen av 2019 for å beregne virkelig verdi av aksjene i Vipps AS 31. desember 2020, justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 20 %.

Aksjer i VNI Norge AS
Spanken ASA mottok ekstraordinært utbytte fra VNI Norge AS i 4. kvartal 2020 i forbindelse med at VNI Norge AS konverterte og solgte 50 % av sine C-aksjer i Visa Inc. I sin verdsettelse av Spanken reusert det underliggende antall aksjer i Visa Inc., eid gjennom VNI Norges eierandelen, med 50 prosent. Ved beregning av virkelig verdi er det gjort justeringer for valutabevegelser

Utlån til kunder som kan selges til Spanken Boligkreditt AS (gjelder kun Spanken ASA morselskap):
Alle Spankens nedbetalingslån med sikkerhet i bolig diskuteres første gang i morselskapet (Spanken ASA). Det vil derfor i morselskapet foreligge både en intensjon om å motta kontantstrømmer fra renter og hovedstol, samt en intensjon om å selge

156

159

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

31.12.20		Stanken ASA morselskap	
NOK i tusen	Bokført verdi	31.12.20	Virkelig verdi
Eiendeler			
Renteberende verdipapirer til virkelig verdi	20 109 350	20 109 350	20 109 350
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	392 647	392 647	392 647
Utlån til kunder til virkelig verdi	38 033 122	38 033 122	38 033 122
Derivater	29 533	29 533	29 533
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	58 564 652	58 564 652	58 564 652
Gjeld			
Derivater	21 736	21 736	21 736
Sum finansiert gjeld til virkelig verdi	21 736	21 736	21 736
31.12.20			
NOK i tusen	Stanken ASA morselskap		Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Renteberende verdipapirer til virkelig verdi	819 725	19 289 625	0
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	292 302	110 295
Utlån til kunder til virkelig verdi	0	38 033 122	38 033 122
Derivater	0	29 533	29 533
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	819 725	19 601 520	38 143 407
Derivater	0	21 736	0
Sum finansiert gjeld til virkelig verdi	0	21 736	0
Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3			
NOK i tusen	Utlån til kunder		Aksjer og andeler
Utlån til kunder	34 496 792	156 401	34 653 193
Inngående balanse 1. januar 2020			
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (realisert)	-6 315	46 636	38 321
Netto tilgjanger/avganger	25 677 100	60	25 677 160
Salg til Stanken Boligkreditt AS	-22 334 455	0	-22 334 455
Oppgjør	0	-95 012	-95 012
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Annet	0	0	0
Utlån til kunder	34 496 792	156 401	34 653 193
Utlån til kunder 31. desember 2020			
Utlån til kunder	34 033 122	110 295	34 143 417

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2020.

Virkelig verdi hierarkiet
Eiendeler og gjeld som er bokført til virkelig verdi, enten som følge av at de er holdt for handelsformål (trading), bestemt bokført til virkelig verdi ved første gangs innregning (virkelig verdi opsjon) eller bokført til virkelig verdi over andre resultatkomponenter (OCI) skal klassifiseres etter hvor sikkert estimatet for virkelig verdi er. Klassifiseringen har 3 nivåer, der nivå 1 er kvoterte priser i aktive markeder, nivå 2 er verdi utledet fra observerbare priser for lignende aktive (direkte eller indirekte) og nivå 3 er verdi som ikke er basert på observerbare priser, f. eks ved bruk av egen verdsettelsesmodell.

Nivå 1: Notert pris i aktiv marked. Med aktiv marked menes at noterte priser finnes lett og jevnlig tilgjengelig på en børs, handelsbørs, megler ansett for å diskontinere kontantstrømmene (f.eks. priser satt at handelsbørs, megler ansett for å diskontinere kontantstrømmene).

Nivå 2: Andre priser enn de noterte prisene som inngår i nivå 1 og som er observerbare enten direkte (prissetting) eller indirekte (vedvirket fra priser). Renteberende verdipapirer som verdsettes til virkelig verdi basert på priser hentet fra handelsplasser, meglere eller andre foretak som gjør tilgjengelig prisinformasjon og Stanken ikke kan påvise at handa skjer regelmessig ettersom ikke offisielle priser foreligger, føres til nivå 2.

Nivå 3: Andre priser enn de noterte prisene som inngår i nivå 1 og som er observerbare enten direkte (prissetting) eller indirekte (vedvirket fra priser). Renteberende verdipapirer som verdsettes til virkelig verdi basert på priser hentet fra handelsplasser, meglere eller andre foretak som gjør tilgjengelig prisinformasjon og Stanken ikke kan påvise at handa skjer regelmessig ettersom ikke offisielle priser foreligger, føres til nivå 2. Ved anvendelse av verdsettelsesmodeller benyttes eksterne data for å diskontinere kontantstrømmene (f.eks. priser satt at tredjepart eller priser for lignende finansielle instrumenter).

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

Diskontingsrenten utgår fra markedrenter med hensyn til kredit- og likviditetsrisiko. For finansielle instrumenter på dato basert på ikke-observerbare priser. Dette er tilfeller for uretante aksjer og andeler, utlån til fast rente, samt for utlån til kunder som føres til virkelig verdi i morselskapsnotat.

Nivå 3: Vurdering ut fra ikke observerbare priser. Hele eller vesentlige deler av input ved verdsettelsen krever justering basert på ikke-observerbare priser. Dette er tilfeller for uretante aksjer og andeler, utlån til fast rente, samt for utlån til kunder som føres til virkelig verdi i morselskapsnotat.

31.12.19		Stanken ASA morselskap	
NOK i tusen	Bokført verdi	31.12.19	Virkelig verdi
Eiendeler			
Renteberende verdipapirer til virkelig verdi	11 007 483	11 007 483	11 007 483
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	401 692	401 692	401 692
Utlån til kunder til virkelig verdi	34 496 792	34 496 792	34 496 792
Derivater	134	134	134
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	45 906 301	45 906 301	45 906 301
Gjeld			
Derivater	0	0	0
Sum finansiert gjeld til virkelig verdi	0	0	0
31.12.19			
NOK i tusen	Stanken ASA morselskap		Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Renteberende verdipapirer til virkelig verdi	627 533	10 379 950	0
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	243 491	156 401
Utlån til kunder til virkelig verdi	0	34 496 792	34 496 792
Derivater	0	134	0
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	627 533	10 623 575	34 653 193
Derivater	0	0	0
Sum finansiert gjeld til virkelig verdi	0	0	0
Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3			
NOK i tusen	Utlån til kunder		Aksjer og andeler
Utlån til kunder	32 144 454	143 504	32 287 958
Inngående balanse 1. januar 2019			
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (realisert)	0	14 697	14 697
Netto tilgjanger/avganger	16 077 336	0	16 077 336
Salg til Stanken Boligkreditt AS	-13 723 000	0	-13 723 000
Oppgjør	0	0	0
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Annet	0	0	0
Utlån til kunder	32 144 454	143 504	32 287 958
Utlån til kunder 31. desember 2019			
Utlån til kunder	34 496 792	156 401	34 653 193

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2019.

Note 41 – Andre eiendeler

	31.12.19	31.12.20	NOK i tusen	31.12.19	31.12.20
Stamten AS, morselskap					
68 399	98 056	Fordringer på fondskvoterte	68 399	68 399	
789	12 875	Andre fordringer og øvrige eiendeler	12 882	189	
0	230 000	Fordring på datasekskap (dårlige)	0	0	
69 188	341 531	Sum andre eiendeler	110 850	68 588	0

Fordringer på fondskvoterte og øvrige fordringer består i hovedsak av ikke oppgjorte oppgjør mot forvaltere som oppstår som følge av kundenes salg av aksjer og verdipapirfoni.

Note 42 – Immaterielle eiendeler

Note er til for konsern og morselskap

	NOK i tusen	SMB IT-systemer/programvare	IT-systemer/programvare	Totalt
Ansattfellekost eller regulert verdi pr.1.12.20	150 885	184 339	184 339	235 224
Tilgang i perioden	11 650	1 728	1 728	13 349
Avgang i perioden	0	-1 440	-1 440	-1 440
Ansattfellekost eller regulert verdi pr. 31.12.20	62 505	184 628	184 628	247 133
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.20	9 375	90 475	90 475	99 850
Arets avskrivning (se note 32)	9 670	22 970	22 970	32 640
Arets nedskrivning	0	0	0	0
Avgang i perioden	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.20	19 045	113 445	113 445	132 490
Balansert verdi per 31.12.20	43 460	71 183	71 183	114 643
Ansattfellekost eller regulert verdi pr. 1.1.19	27 837	130 248	130 248	163 185
Tilgang i perioden	22 946	49 091	49 091	72 040
Avgang i perioden	0	0	0	0
Ansattfellekost eller regulert verdi pr. 31.12.19	50 885	184 339	184 339	235 225
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.19	0	52 682	52 682	52 682
Arets avskrivning (se note 32)	3 807	16 647	16 647	20 754
Arets nedskrivning (se note 32)	5 068	20 990	20 990	26 534
Avgang i perioden	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.19	9 375	90 475	90 475	99 850
Balansert verdi per 31.12.19	41 510	93 864	93 864	135 376
Økonomisk levetid	5 år	5 år	5 år	5 år

Note 43 – Varige driftsmidler og leasingrettigheter

Note er til for konsern og morselskap

	NOK i tusen	2020	2019
Arbeidsmidler		11 219	18 034
Leasingrettigheter		116 536	140 729
Totalt varige arbeidsmidler og leasingrettigheter		127 755	158 763

	NOK i tusen	Plasseringer i ledetabeller	Maskiner, inventar og transportmidler	Leasingrettigheter	Totalt
Ansattfellekost eller regulert verdi pr.1.1.20	11 656	0	25 504	176 294	213 394
Tilgang i perioden	0	1 183	0	0	1 183
Avgang i perioden	0	0	-5 089	-5 089	-5 089
Ansattfellekost eller regulert verdi pr. 31.12.20	11 656	1 183	20 415	171 205	209 459
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.20	5 804	16 212	27 046	46 582	95 644
Arets avskrivning (se note 32)	1 785	4 231	27 104	33 120	46 240
Arets nedskrivning	0	0	0	0	0
Avgang i perioden	0	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.20	7 589	20 443	54 150	81 702	153 784
Balansert verdi per 31.12.20	3 867	7 234	16 265	89 503	116 875
Ansattfellekost eller regulert verdi pr.1.1.19	11 376	26 792	106 097	194 236	238 495
Tilgang i perioden	3 644	20 197	24 218	24 218	52 277
Avgang i perioden	177	-5 092	0	-5 092	-5 092
Ansattfellekost eller regulert verdi pr. 31.12.19	11 555	25 914	176 294	213 364	236 723
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.19	4 050	15 483	0	19 533	39 066
Arets avskrivning (se note 32)	1 754	4 441	27 066	33 961	47 222
Arets nedskrivning (se note 32)	0	0	0	0	0
Avgang i perioden	0	-4 912	0	-4 912	-4 912
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.19	5 804	15 212	27 066	53 501	101 583
Balansert verdi per 31.12.19	5 751	10 702	149 228	159 863	180 444
Økonomisk levetid	5 år	5 år	5 år	5 år	5 år

Storsten

Note 44 – Leasingrettigheter

Note er tilk for konsern og morselskap

NOX IUsen	Løste løstøler	Løstøler på avskrivning	Totalt
Bruttoverdi budsjettert pr.1.1.20	136 230	40 064	176 294
Tilgang i perioden	0	0	0
Avgang i perioden	0	5 089	5 089
Brutto verdi budsjettert pr. 31.12.20	136 230	34 975	171 205
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.20	13 130	14 438	27 568
Arets avskrivning	10 444	11 690	22 134
Arets nedskrivning	0	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.20	23 574	26 128	49 702
Balansert verdi per 31.12.20	112 656	8 847	121 503
Bruttoverdi budsjettert pr.1.1.19	116 033	40 064	156 097
Tilgang i perioden	20 197	0	20 197
Avgang i perioden	0	0	0
Brutto verdi budsjettert pr. 31.12.19	136 230	40 064	176 294
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.19	0	0	0
Arets avskrivning	13 130	14 438	27 568
Arets nedskrivning	0	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.19	13 130	14 438	27 568
Balansert verdi per 31.12.19	123 100	25 626	148 726
Leieperiode	120 måneder	60 måneder	
Gjensvarende leieperiode	83 måneder	10 måneder	
Leiestopppliktøler			
NOX IUsen	2020	2019	
Fortalt om leie av kontakter med formler og udokumentert			
Kontore em ett år	28 764	33 964	
Til 15 år	75 135	88 475	
Mer enn 5 år	30 002	55 398	
Totalt udokumenterte leiestopppliktøler 31.12	133 901	177 837	
Leiestopppliktøler balansert verdi 31.12	118 432	150 091	
hvor av kortstidlig	24 137	28 901	
hvor av langsiktig	93 895	121 190	
Resultatposter			
NOX IUsen	2020	2019	
Rente på leiestopppliktøler	2 725	3 261	
Variabel leie som ikke inngår i måling av leiestopppliktøler	3 029	312	
Kostnader knyttede til leie av eiendommer	0	708	
Kostnader til leie av underliggende eiendommer som har vært i	307	388	
Avskrivninger leiestopppliktøler	27 104	27 568	
Inntekter fra renteløst	0	0	
Sum resultatposter	33 165	32 237	

104

Note 45 – Andre forpliktøler

Storsten AS morselskap	2020	NOX IUsen	Storsten AS konsern
2019	2020	2019	2020
105 616	115 024	Utestående fondspapirer	115 024
138 797	130 431	Pålystede kostnader	138 793
12 287	27 286	Pålystede renter	44 796
18 389	12 222	Levingsgjeld	12 319
3 207	5 687	Tilposisjonering ubenyttede rammer	5 687
0	0	Gjeld kontrakt 1*	0
150 091	18 432	Leiestopppliktøler PRS id	18 432
80 549	82 539	Øvrige forpliktøler	82 506
515 916	497 581	Sum andre forpliktøler	515 969
			834 679

* Gjeld kontrakt 1 er 2020 passert under innlån fra og gjeld til kredittinstitusjoner

105

Note 46 – Pensjoner

Beskrivelser av pensjonsordninger i Sbanken ASA
Sbanken ASA er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Sbanken ASA hadde fram til 31.12.20 en ytelsesbasert pensjonsordning for alle sine ansatte. Denne ble lukket pr. 01.01.20 og alle ansatte pr. dette tidspunktet kunne velge å beholde sin ytelsesbaserte pensjonsordning eller frittlingge og over til en innskuddsbasert ordning. Alle som har blitt ansatt etter 1.1.09 er automatisk blitt innmeldt i den innskuddsbaserte ordningen.

Den ytelsesbaserte ordningen har et maksimalt pensjonsgrunnlag på 12 G for alle ansatte og det er ingen ansatte som har ekkete pensjonsordninger som går ut over dette. Denne ordningen er en forskningsordning levert gjennom Livsforingssekkeplan Nordsea Liv Norge AS. I den ytelsesbaserte ordningen utgår alderspensjonen sammen med ytelsen fra folketrygden og hensymmet eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold cirka 65 prosent av lønn ved tilreisessalder, forutsatt full opplysningsgrad på 30 år. Pensjonsalderen er 67 år.

I den innskuddsbaserte ordningen får de ansatte innbetalt et bidrag til en personlig pensjonskonto i Livsforingssekkeplan Nordsea Liv Norge AS hver måned. Dette utgår 5 prosent av lønn mellom 0 og 7,5 G og 12 prosent av lønn mellom 7,5 og 12 G. Pensjonsalderen er 67 år.

1 G var pr. 31.12.20 på 101 355 kroner.

Mer om ytelsesbaserte ordninger
I den ytelsesbaserte ordningen vil den ansatte få utbetalt en alderspensjon på om lag 66 % av pensjonsgrunnlaget (maks 12 G) forutsatt full opplysningsgrad på 30 år. Den ansatte bærer ingen risiko ut over at en eventuell løst for pensjonsalderen vil føre til at midlene uttiller de andre delaktene i pensjonsordningen og ikke de etterleste.

Basert på faktorer som framtidig lønnsvekst, pensjonsvekst, levetid m.v. beregnes det på målestidspunktet en nåverdi av de forventede pensjonsforpliktelsene. Pensjonsmidlene vil på målestidspunktet måles til markedsverdi. Forskjellen mellom nåverdien av forpliktelsene og markedsverdien på midlene vil bokføres som netto pensjonsforpliktelse. Har midlene en verdi som overstiger forpliktelsene vil disse bli bokført som netto pensjonsmidler i balansen. Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuelt beregnet pensjonsforpliktelse og vilkålig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelses innregnes i andre resultatkomponenter.

Når aktøren foretar sine beregninger knytter til verdi av netto

pensjonsforpliktelse blir det lagt til grunn en rekke økonomiske forudsætninger i beregningen. Disse forutsættningene baserer seg på Norsk regnskapsstatistikk sine anbefalte forutsættninger pr. 31.12.20 og er spesifisert i egen tabell under. Den faktoren som påvirker størrelsen på forpliktelsen mest er diskonteringsrenten. For diskontering av pensjonsforpliktelsen har man i 2020 og 2019 lagt til grunn OMF-rente. Det vurderes at det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) oppfyller kravet til foretaksobligasjoner med et tilstrekkelig dypt marked.

Forventet avkastning på pensjonsmidlene er basert på langsiktige forventninger til avkastning på de ulike aktivitetsklassene. For obligasjoner er denne relatert til diskonteringsrenten, mens det for investeringer i eiendom og egenkapitalrelaterte verdipapirer legges til en risikopremie.

Årets pensjonskostnad er klassifisert i resultatregnskapet som en personalkostnad.

Gjennomsnittlig forventet gjennstående tjenestetid er 6,8 år ved utgangen av 2020.

Mer om innskuddsbasert pensjonsordning
Innskuddsbaserte pensjonsplaner innebærer at Sbanken ikke gir løfte om framtidig pensjon av en viss størrelse, men betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjons sparing. Den framtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på innskuddet og den årlige avkastningen på pensjonsparingen. Sbanken har ingen ytterligere forpliktelse etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for pålepte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsplaner blir kostnadsført direkte.

Avtalefestet pensjonsordning

Sbanken ASA er med i fellesordningen om avtalefestet pensjon, AFP. Den private AFP-ordningen gir et livsløst tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb. Selv om AFP-ordningen er en ytelsesplan, regnskapsføres den som en innskuddsordning.

Note 46 – Pensjoner (forts.)

Økonomiske forutsetninger

De viktigste økonomiske forutsetningene som er benyttet i aktuelle beregninger er som følger:

	2020	2019
Diskonteringsrente	1,76 %	2,30 %
Forventet avkastning på midlene	1,76 %	2,30 %
Fremtidig lønnsvekst	2,28 %	2,28 %
G-regulering	2,00 %	2,00 %
Pensjonsoppløsting	2,00 %	2,00 %
Forventet AFP-datak fra 62 år	Faktisk uttak	Faktisk uttak
Demografiske forutsetninger om dødelighet og avlivstatus	KONORBE	KONORBE
Turnover	5,00 %	5,00 %
Urnighet	Ufvestariff	Ufvestariff
	Horosaa	Nordsea

Periodens pensjonskostnad

	2020	2019
NOK i tusen		
Nåverdi av årets pensjonsoppløsting	5 256	5 193
Periodisert arbeidsforplikt	1 116	1 119
Retningsutgifter på pensjonsforpliktelse	2 227	2 405
Beregnet avkastning på pensjonsmidler	-1 793	-1 889
Administrasjonskostnader	120	121
Resultatført planendring	0	0
Netto resultatet ytelsesbasert pensjonskostnad inkludert arbeidsforplikt	6 856	6 979
Innskuddsbaserte ordninger inkl. arbeidsforplikt	14 556	14 856
Avtalefestet pensjon inkl. arbeidsforplikt	5 151	5 044
Netto pensjonskostnader	26 637	27 879

Netto resultatet ytelsesbasert pensjonskostnad inkludert arbeidsforplikt

	2020	2019
NOK i tusen		
Estimatavvik gevinst/tap - endring i økonomiske forutsetninger	8 092	-1 151
Estimatavvik gevinst/tap - erfaringbaserte justeringer	0	0
Estimatavvik gevinst - endring andre forhold, pensjonsmidler	0	0
Arbeidsforplikt og avkast finansinnt	1 545	-220
Estimatavvik gevinst/tap som følge av endring i medlemsbestand	0	0
Sum tert over totalresultat før skatteeffekt	9 637	-1 371
Sum skatteffekt mot aktuelle gevinst og tap	0 637	-1 371

Erferker tert over totalresultat

	2020	2019
NOK i tusen		
Estimatavvik gevinst/tap - endring i økonomiske forutsetninger	8 092	-1 151
Estimatavvik gevinst/tap - erfaringbaserte justeringer	0	0
Estimatavvik gevinst - endring andre forhold, pensjonsmidler	0	0
Arbeidsforplikt og avkast finansinnt	1 545	-220
Estimatavvik gevinst/tap som følge av endring i medlemsbestand	0	0
Sum tert over totalresultat før skatteeffekt	9 637	-1 371
Sum skatteffekt mot aktuelle gevinst og tap	0 637	-1 371

Netto pensjonsforpliktelse i balansen

	2020	2019
NOK i tusen		
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fordringsbaserte ordninger	109 426	97 045
Vilkålig verdi av pensjonsmidler	-78 362	-75 990
Netto pensjonsforpliktelse i fordringsbaserte ordninger	31 064	21 055
Arbeidsforplikt og finansinnt	5 934	4 409
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	36 998	27 464

Netto pensjonsforpliktelse i balansen

	2020	2019
NOK i tusen		
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fordringsbaserte ordninger	109 426	97 045
Vilkålig verdi av pensjonsmidler	-78 362	-75 990
Netto pensjonsforpliktelse i fordringsbaserte ordninger	31 064	21 055
Arbeidsforplikt og finansinnt	5 934	4 409
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	36 998	27 464

Netto pensjonsforpliktelse i balansen

	2020	2019
NOK i tusen		
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fordringsbaserte ordninger	109 426	97 045
Vilkålig verdi av pensjonsmidler	-78 362	-75 990
Netto pensjonsforpliktelse i fordringsbaserte ordninger	31 064	21 055
Arbeidsforplikt og finansinnt	5 934	4 409
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	36 998	27 464

Netto pensjonsforpliktelse i balansen

	2020	2019
NOK i tusen		
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fordringsbaserte ordninger	109 426	97 045
Vilkålig verdi av pensjonsmidler	-78 362	-75 990
Netto pensjonsforpliktelse i fordringsbaserte ordninger	31 064	21 055
Arbeidsforplikt og finansinnt	5 934	4 409
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	36 998	27 464

Staten

Note 46 – Pensjoner (forts.)

Beregnet i pensjonforpliktsen i balansen	2020	2019
NOK i tusen		
Inngående balanse	97 045	92 708
Næveri av årets opptjening	5 296	5 163
Årets rentekostnad	2 227	2 465
Estimatavvik som følge av endrede parametere	9 610	-3 001
Estimatavvik som følge av avvik fra forventning – erfaring	-4 242	105
Resultatet på beregning inkl. effekt arbeidsgiveravgift		0
Utbetaling til pensjonister	-415	-395
Utgående balanse	109 826	97 045

Beregnet i pensjonmidler i balansen	2020	2019
NOK i tusen		
Inngående balanse	73 900	69 670
Beregnet avkastning	1 763	1 629
Administrasjonskostnader	-120	-121
Årets pensjonsutbetaling	-415	-395
Estimatavvik som følge av endrede parametere		
Estimatavvik som følge av avvik fra forventning	-2 782	-1 064
Estimatavvik som følge av endring i medlemsbestand inkl. effekt arbeidsgiveravgift		
Innbetalt pensjonspremie	5 616	7 481
Utgående balanse	78 862	73 900

Præisering av pensjonmidler
Præisering av pensjonmidler i Norge er hovedsak forbeholdt i utforskningssektoren i Norge AS og pensjonsmidler er således knyttet til en forsikringspolise. Det er kryptert en enteggarant i forsikringen som innebærer at det er i utforskningssektoren i Norge AS som har risiko for avkastningen på pensjonsmidler.

Fordeling av pensjonsmidler på ulike aktivitetsklasser

	2020	2019
Andeler		
obligasjoner	93,03 %	93,00 %
Eierendom	76,10 %	76,00 %
Øvrige	14,10 %	13,40 %
Sum	100,00 %	100,00 %

Sensitivitetsanalyse pensjonforpliktsen
Sensitivitetsanalysen er basert på endring i én av forutsetningene, gitt at alle andre forutsetninger holdes konstante. I realiteten vil det være samvariasjoner mellom forutsetningene, slik at endringer i noen av forutsetningene kan samvirke.

Årsrapport 2020

Note 46 – Pensjoner (forts.)

Påvirkning på forpliktsen	Endring i forutbetaling	Endring i forpliktsen
Diskonteringsrente	0,50 %	-9 435
Diskonteringsrente	-0,50 %	10 828
Lønnskostnad	0,50 %	-4 128
Lønnskostnad	-0,50 %	3 600
Pensjons- og G-regulering	0,50 %	6 609
Pensjons- og G-regulering	-0,50 %	-5 788
Løveavdrag	+1,11	-4 983
Medlemmer i pensjonsordningen	2020	2019
Antall personer som er med i pensjonsordningene		
- herav ytelsesordninger	52	54
- herav pensjonister i og utide	9	9
- herav med innskuddspensjon	204	344
Gjennomsnittlig forventet gjensvarende lønnsstøt for ansatte omfattet av ytelsesordningen er 0,8 år.		
Forventede bidrag til pensjonsordningene neste regnskapsår	2021	
Estimert bidrag til ytelsesordninger		7 719
Estimert bidrag til innskuddsbaserte ordninger		15 920
Sum forventede bidrag til pensjonsordninger inkl. arbeidsgiveravgift		22 639

108

109



Note 48 – Aksjekapital og eierstruktur

Noten er likt for konsern og morselskapet

Aksjekapital:	Endring i aksjekapital	Total aksjekapital	Polyversitet	Antall aksjer
NOK, kroner				
16.01.17, fornyelse av aksjekapital med kontantmidler	3 443 330	1 006 693 330	10	100 000 333
05.11.15, fornyelse av aksjekapital med kontantmidler	66 250 000	1 072 943 330	10	100 000 000
05.10.15, nedsettelse av aksjekapital med tilbakebetaling til eier	-1 000 000	1 071 943 330	10	100 000 000
05.10.15, fornyelse av aksjekapital med inngangsavsett	1 000 000 000	2 071 943 330	10	100 000 000
17.04.15, uttelling av Stanken ASA	1 000 000	1 000 000	10	100 000

Aksjeinstrukturer 31.12.20:	Forvalterkonto	Antall aksjer	Eierandel i %
Spesifisering av største aksjeeiere			
AUTOR INVEST 4 AS	Nei	13 358 000	12,50 %
AUTOR INVEST 3 AS	Nei	13 358 000	12,50 %
VERDIPAPIRFONDEN NORDEEN	Nei	5 170 407	4,64 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	Ja	5 090 263	4,70 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	3 795 985	3,52 %
Standardbank Enskilda Banken AB	Ja	3 440 500	3,24 %
FED AS	Nei	3 259 387	3,05 %
FID INV TR: FD SBS INTL SML CP FD	Nei	2 600 252	2,49 %
Standardbank Enskilda Banken AB	Ja	2 433 769	2,28 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	Ja	2 397 202	2,24 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	1 841 309	1,72 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	Ja	1 629 866	1,53 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	1 624 366	1,52 %
CACEIS Bank	Ja	1 578 194	1,47 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	Ja	1 482 734	1,40 %
JPMorgan Chase Bank N.A., London	Ja	1 283 350	1,18 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	1 180 016	1,05 %
UBS AG	Ja	1 071 091	0,96 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	Ja	658 337	0,60 %
VFF EKA EGRKAPITALBEVIS	Nei	640 742	0,79 %
Antall aksjer hos de 20 største eiere		69 224 054	63,84 %
Totalt antall aksjer		108 869 333	100,00 %

Aksjeeierlisten er basert på Verdigipapirregisteren (VPS) sitt aksjeeierregister pr. 31. desember 2020. Det vises til eget kapittel i årsrapporten for en liste over de melle eierne av aksjer som er plassert på forvalterkonto.

Geografisk fordeling av aksjeeiere pr. 31.12.20:	Antall aksjer	Eierandel i %
Norge	45 297 989	42,61 %
Europa, for øving	45 800 009	42,59 %
Nord-Amerika	10 187 293	14,21 %
Øving	13 312	0,01 %
Sum	108 869 333	100,00 %

Antall aksjeeiere i Stanken ASA pr. 31.12.20 var 5 487, hvor av 4 150 aksjeeiere hadde en beholdning på 1 000 aksjer eller mindre. Stanken ASA har ikke egne aksjer pr. 31.12.20.

Note 47 – Opplysninger om nærstående parter

Eiendomsregisteret med Stanken Boligkreditt AS	31.12.20	31.12.19
NOK, tusen		
Fonding på opplyst trekkfasilitet med Stanken Boligkreditt AS	2 304 097	2 697 390
Stanken Boligkreditt sin innskuddskonto i Stanken ASA	1 602 401	1 701 697
Stanken ASA sin andel av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Stanken Boligkreditt AS	5 774 285	2 008 575
Stanken ASA sin andel av ansvarlig lånekapital utstedt av Stanken Boligkreditt AS	325 000	325 000
Stanken ASA sin andel av hybridkapital utstedt av Stanken Boligkreditt AS	225 000	225 000

Stanken ASA sine transaksjoner med Stanken Boligkreditt AS	01.01.20 - 31.12.20	01.01.19 - 31.12.19
NOK, tusen		
Salg av leiesaker i beholdning til forvaltingsavtale (innskudd)	6 249	6 028
Rente på boliglån (innskudd)	39 556	48 354
Rente på innskuddskonto (kostnad)	1 373	1 290
Renteinntekt på obligasjoner i med fortrinnsrett utstedt av Stanken Boligkreditt AS	55 796	23 696
Renteinntekt på ansvarlig lånekapital utstedt av Stanken Boligkreditt AS	10 427	12 330
Andre av resultat fra transaksjoner av hybridkapital utstedt av Stanken Boligkreditt AS (innskudd)	12 109	13 411
Uttyrke fra Stanken Boligkreditt AS til Stanken ASA	230 000	0

Transaksjoner med nærstående parter er basert på prinsippet om armengdes prising

Alle resultat- og balansposter mellom Stanken ASA og datterselskapet Stanken Boligkreditt AS er elimnert i konsernsoppgjøret

Salg av boliglån til Stanken Boligkreditt AS
 Stanken ASA selger boliglån til sitt boligkredittforetak Stanken Boligkreditt AS. Det er kun lån med lavere LTV enn 75 % som kan bli solgt til boligkredittforetaket. Salg og overføring av lån skjer til markedspris. Etter overføring av låneene er det Stanken Boligkreditt AS som overtar alle risikoer og fordeler knyttet til de solgte boliglåneene.

Det praktiske rundt overføring av nye lån og tilbakeføring av lån blir foretatt av ansatte i Stanken ASA. Tilbakeføring av lån fra Stanken Boligkreditt AS til Stanken ASA vil hovedsakelig være aktuelt om kunden ønsker oppløsning/efterfinansiering av sitt lånopprinnelig lån i Stanken Boligkreditt blir da innridd). Misligholdte lån vil bli liggende i Stanken Boligkreditt AS og behandles på samme måte og som mistliggholde utlån til bolig i Stanken ASA.

Forvaltingsavtale mellom Stanken ASA og Stanken Boligkreditt AS
 Det er inngått en forvaltingsavtale mellom Stanken ASA og Stanken Boligkreditt AS hvor Stanken Boligkreditt AS kjøper administrative tjenester fra Stanken ASA. Dette er tjenester knyttet til blant annet daglig ledet, treasury, IT-tjenester, økonomi, regnskap og risikostyring. Avtalen er inngått til forretningsmessige vilkår.

Trekkfasiliteter til Stanken Boligkreditt AS
 Stanken ASA har utstedt en trekkfasilitet og en revolverende kredittfasilitet til Stanken Boligkreditt. Trekkfasiliteten er delt i to kredittfasiliteter, hver på 3 milliarder kroner og med løpetid på henholdsvis 362 dager og tre år. Den revolverende kredittfasiliteten tilsvarende Stanken Boligkreditts betalingsforpliktelser over de neste 12 månedene i tillegg til utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og har en løpetid på inntil fire måneder etter siste forfallsdato på OMF-ene. Begge fasiliteter har flytende rente med et påslag på 3 måneders NIBOR. Prisfastsettelsen er gjort til forretningsmessige vilkår.

Innskuddskontoer i Stanken ASA
 Stanken Boligkreditt AS har to ordinære innskuddskontoer i Stanken ASA som begge har rente til forretningsmessige vilkår.

Note 49 – Aksjekjøpsprogram

Note er tilknyttet konsern- og morsårsregnskapet

To ganger i året tilbyr Stanken ASA sine ansatte muligheten til å kjøpe aksjer med en rabatt på 20 prosent på børskurs ved kjøpstidspunktet. Rabatten begrenses oppad til 3000 kroner hvert år. Den maksimale rabatten er lik beløpet som kan motsettes skattefratt hvert år ved kjøp av aksjer gjennom et aksjekjøpsprogram. I regnskapet er rabatten innregnet som andre personalkostnader.

I 2020 ble det tilkalt 38 228 aksjer til ansatte til en bruttopris på NOK 707 per aksje. Totalt utgjorde 533 000 kroner av personalkostnadene i året kostnader knyttet til aksjekjøpsprogrammet.

I 2020 ble alle ansatte tilbudt å kjøpe aksjer med tre års bindingstid. Prisen som ble betalt var 20 prosent under

aksjekurs på Oslo Børs. Ved beregning av markedsprisen hensyntatt bindingstid benyttet Stanken ASA Black-Scholes optionsprismodell, hvor man tok hensyn til effekten av avtalt innløsningsperiode og historisk volatilitet i aksjekursen. Totalt tegnet ansatte seg for 242 224 aksjer med 3 års bindingstid.

Den delen av rabatten som ikke kostnadsføres, regnskapsføres direkte i egenkapitalen i samsvar med IFRS 2. På tilbuds-datoen i 2020 representerte kjøpssummen markedsverdien av aksjen, med tanke på tre års bindingstid. Alle erfarer ble regnskapsført direkte mot annen egenkapital.

	31.12.20	31.12.19
Salg av aksjer til ansatte		
NOK i tusen		
Salg av aksjer til ansatte (antall aksjer)	364 452	43 428
Kostnadsført rabatt	533	456
Bokført direkte mot annen egenkapital	-4 536	-131

Note 50 – Resultat pr. aksje

	2020	2019
Stanken ASA-konsern		
NOK i tusen		
Resultat til egenkapitalinvestorene	746 975 000	676 980 000
Antall aksjer (vektet gjennomsnitt)	106 889 333	106 869 333
Resultat pr. aksje (base)	7,00	6,34
Resultat pr. aksje (utværet)	7,00	6,34

Notekollerte resultat per aksje har som hovedformål å vise akkurat hva tilhørene er i den enkelte periode, som skal utbetales til typiske kapitalinvestorene, og derfor gitt i bruttorelativ resultat i beregningen av periodens resultat per aksje.

Note 51 – Hendelser etter balansedagen

Den 10. februar, besluttet styret i Stanken å benytte den utestående utbytteulønningen til å utdele 3,15 kroner per aksje i utbytte for 2019. Utbyttet tilsvarte 28,6 prosent av kumulativt resultat for Stanken ASA i 2019 og 2020, og var således

innenfor Finansdepartementets kommuniserte forventning om at utdeling holdes innenfor 30 prosent frem til 30. september 2021.

Alternative resultatmål

Stanken (banken) presenterer alternative resultatmål som et supplement til tall fra finansregnskapet som er utarbeidet etter IFRS. Slike resultatmål blir benyttet av analytikere, investorer og andre interessenter for å vurdere bankens prestasjoner relativt til øvrige selskaper. Resultatmålene blir presentert for å gi en dyper innsett i bankens drift, finansiering og lønnsomhet.

Resultatmål blir presentert for å gi en dyper innsett i den underliggende prestasjonen til bankens netto renteinntekter (rentenetto). Disse resultatmålene brukes blant annet av analytikere for å evaluere prestasjonene og utarbeide prognoser.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital blir beregnet med daglige observasjoner av bankens totalbalanse dividert på antall dager i perioden.

Rentemargin blir beregnet som rentenetto dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet

synliggjør marginen mellom mottatt rente og betalt rente. Dette anses å synliggjøre lønnsomheten i bankens utlånsvirksomhet.

Effektiv utlånsrente blir beregnet som renteinntekter dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet synliggjør gjennomsnittlig rente mottatt på bankens eiendeler.

Effektiv fundingrente blir beregnet som rentekostnader dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet synliggjør gjennomsnittlig rente betalt på bankens forpliktelser.

Gjennomsnittlig effektiv rentesats pr. produktgruppe blir beregnet som renteinntekter for produktet dividert på gjennomsnittlig utlånsbalanse pr. produkt. Den gjennomsnittlige utlånsbalansen beregnes med daglige observasjoner dividert på antall rentedager i perioden.

	2020	2019
NOK i tusen		
Rentenetto	1 644 137	1 564 127
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	96 636 512	96 972 667
Rentemargin	1,68 %	1,61 %
Rentekostnader (genkullet)	2 380 996	2 770 984
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	96 636 512	96 972 667
Effektiv lending rate	2,47 %	2,83 %
Rentekostnader (ånnuallert)	736 960	1 165 637
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	96 636 512	96 972 667
Effektiv fundingrente	0,74 %	1,24 %

Alternative resultatmål (forts.)

Resultatrelaterte mål blir presentert for å gi en dyper innsikt i den underliggende lønnsomheten i bankens virksomhet. Kostnadsgrad (K/I) og egenkapitalavkastning (ROE) benyttes av analytikere og investorer for å vurdere både bankens og bransjens finansielle prestasjoner. For å gi et mer sammenlignbart bilde av den underliggende lønnsomheten fra periode til periode har banken presentert disse resultatrelaterte målene justert for dilte engangseffekter. For regnskapsårene 2020 og 2019 har det ikke blitt justert for engangseffekter i årsregnskapet.

Driftsinntekter er summen av netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter, gevinst(tap) på finansielle instrumenter og andre inntekter.

NOK i tusen	2020	2019
Driftskostnader	710 371	727 239
Driftsinntekter	1 650 497	1 799 659
Kostnadsgrad (K/I)	38,4 %	40,4 %
Driftskostnader	710 371	727 239
Justering engangseffekter	-23 500	-33 300
Driftskostnader justert	686 871	693 939
Driftsinntekter	1 650 497	1 799 659
Justering engangseffekter	-27 900	0
Driftsinntekter justert	1 622 597	1 799 659
Kostnadsgrad (K/I) justert	37,7 %	38,6 %

Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer

Gjennomsnittlig egenkapital	746 075	678 080
	6 549 827	5 939 664

Egenkapitalavkastning (ROE)

Driftskostnader er summen av personalekostnader, administrasjonskostnader samt avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.

Kostnadsgrad (K/I) blir beregnet som driftskostnader dividert på driftsinntekter. Resultatmålet synliggjør bankens operasjonelle effektivitet.

Egenkapitalavkastning (ROE) blir beregnet som resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærene i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden. Hybriddkapital (Fondsobligasjon) og tilhørende rentekostnad er ekskludert fra beregningen av ROE. Gjennomsnittlig egenkapital beregnes som et lineært snitt over rapporteringsperioden.

Alternative resultatmål (forts.)

Øvrige resultatmål er presentert i årsrapporten ettersom disse ofte benyttes av analytikere og investorer for å måle prestasjonen til blant annet bankens utlånsbalanse og bankens diversifisering av finansieringskilder.

Gjennomsnittlig brutto utlån blir beregnet som summen av daglige observasjoner av brutto utlån til og fordringer på kunder dividert på antall dager i perioden.

Tapsprosent blir beregnet som periodens tap på utlån dividert på gjennomsnittlig brutto utlån i perioden. Resultatmålet brukes ofte av banker og analytikere for å måle kvaliteten i bankens utlånsbalanse.

Gjennomsnittlig innskuddsdekning blir beregnet som gjennomsnittlig innskudd fra kunder i perioden dividert på gjennomsnittlig utlån til kunder i perioden. Gjennomsnittlig innskudd og utlån beregnes som summen av daglige

observasjoner dividert på antall dager i perioden. Resultatmålet viser hvor stor del av bankens utlån til kunder som i gjennomsnitt er finansiert av kundeinnskudd.

Innskuddsdekning blir beregnet som innskudd fra kunder ved periodens slutt dividert på utlån til kunder ved periodens slutt. Resultatmålet viser hvor stor del av bankens utlån til kunder som i er finansiert av kundeinnskudd ved slutten av perioden.

Belåningsgrad (LTV) blir beregnet ved å dividere utlånt beløp på den estimerte verdien av pantsatt sikkerhet (eiendommen). Ved beregning av resultatmålet for bankens utlånsbalanse samlet benyttes et vektet gjennomsnitt. I beregningen av det vektete gjennomsnittet benytter banken utlånsbalansen for boliglån og kredittlån for boligkreditter (sammelen) som vektet. Resultatmålet benyttes for å gi et bilde av risikosporeningen i bankens utlånsbalanse.

NOK i tusen	2020	2019
Tap på utlån (gjennomsnitt)	133 482	153 149
Gjennomsnittlig brutto utlån	63 416 532	79 697 657
Tapsprosent	0,16 %	0,19 %

Gjennomsnittlig innskudd fra kunder	57 041 527	51 727 333
Gjennomsnittlig utlån til kunder	63 416 532	79 697 657
Gjennomsnittlig innskuddsdekning	68,4 %	64,8 %

Innskudd fra kunder	96 643 627	92 644 661
Utlån til kunder	63 692 252	61 233 817
Innskuddsdekning	70,6 %	65,1 %

Belåningsgrad (LTV)	52,9 %	54,3 %
----------------------------	---------------	---------------

De regulatoriske likviditetskravene skal sørge for en forsvarlig likviditetsstyring ved at institusjonene har tilstrekkelige likvide eiendeler for å dekke sine forpliktelser ved forfall og til enhver tid har stabil og langsiglig finansiering. Kortsiktig likviditetsbuffer (Liquidity Coverage Ratio - LCR) skal sikre at

institusjonene kan gjøre om tilstrekkelig eiendeler til kontanter til å dekke forventet netto likviditetsutgang neste 30 dager i en situasjon med stress i penge- og kapitalmarkedene. Langsiglig stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio - NSFR) skal sørge for at mindre likvide eiendeler er finansiert langsiktig.

LCR (Liquidity Coverage Ratio)	31.12.20	31.12.19
NOK i tusen	Verdi før avkortning	Verdi før avkortning
Nivå 1 - eiendeler i likvid, inkl. OMF	4 464 226	4 464 226
Nivå 1 - OMF	6 504 156	5 676 307
Nivå 2A - eiendeler	4 780 653	4 068 355
Nivå 2B - eiendeler	0	0
Eiendeler som ikke kvalifiserer som likvide eiendeler	84 977 390	0
Totalt eiendeler	100 726 459	14 576 680
Netto utbetalinger	0	0
LCR	331 %	252 %



Deloitte.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 9023 Postterminalen
0407 Oslo
Norge
Tel: +47 22 32 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Sbanken ASA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Utalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sbanken ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipp og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipp.

Etter vår mening

- et årsregnskapet avvikt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medregulerte selskapsregnskapet et rettsviseende bilde av den finansielle stillingen til Sbanken ASA per 31. desember 2020 og av selskaps resultat og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) etter regnskapsloven § 3-9 og forskrift om årsregnskap for banker.
- gir det medregulerte konsernregnskapet et rettsviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Sbanken ASA per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskap. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dermed oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Register i Foretaksregisteret:
Foretaksnummer: 915287700
Organisasjonsnummer: 9802221202

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte network"). In the United States, DTTL is referred to as Deloitte LLP. Each member firm of the Deloitte network is a separate legal entity, which may or may not be a subsidiary of DTTL. Deloitte refers to the member firm and related entities that provide services to clients.

© Deloitte AS

Erklæring

I henhold til verdipapirloven § 5-5

Vi bekrefter, etter vår beste overbevisning, at konsernets og selskaps årsregnskap for 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettsviseende bilde av konsernets og selskaps eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi bekrefter også at styrets årsberetning gir en rettsviseende oversikt over:

- Utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og selskapet.
- De mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor.
- Transaksjoner med nærstående parter.

Bergen, 24. mars 2021
Styret i Sbanken ASA

Niklas Midby
(Styreleder)

Mai-Lill Ibsen
Bergen, 24. mars 2021

August Baumann

Hugo Maurstad

Regnild Wiborg

Cathrine Klouman

Sarah Lund Mjåvold

Stein Zahl-Pettersen

Øyvind Thomassen
(legglig leder)

Deloitte.

side 2
Uvhenglig revisors beretning -
Statken ASA

Nedskrivninger for forventet tap på utlån

Sentralt forhold ved revisjonen
Statken ASA har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlån per 31. desember 2020, og det er knyttet betydelig sjåns til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene.

Sjånsutøvelsen knytter seg til framoverskudde vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, for å estimere forventet tap.

Fondsstringene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån er derfor et sentralt forhold i revisjonen.

Hvordan dette er adressert i revisjonen
Statken ASA har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån.

Vi har gjennomgått bankens modelldokumentasjon og vurderer denne mot kravene i IFRS 9.

Vi vurderte og testet utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på tapsutsatte boliglån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av sikkerhetsverdier for disse utlåne. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.

For et utvalg av tapsutsatte boliglån testet vi om disse var tidsnøkk identifisert og vurderte sikkerhetsverdiene banken hadde estimert for utlåne mot eksterne kilder og annen relevant dokumentasjon hvor dette var aktuelt.

For modellen brukt for å beregne tap på utlån, vurderte og testet vi utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til tapsmodellen, herunder utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til:

- identifikasjon av økning i kredittrisiko
- bruk av ulike økonomiske scenarier
- fastsettelse av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og validering av modellene mot historiske tap

For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.

Vi vurderte om noteppløpningene om nedskrivninger på utlån tilfredsstiller kravene i IFRS 7.

Deloitte.

side 3
Uvhenglig revisors beretning -
Statken ASA

IT-systemer og relevante kontroller

Sentralt forhold ved revisjonen
Banken sine ulike IT-systemer er viktige for å sikre riktig registrering og behandling av finansiell informasjon. Ledelsen er uavhengig av nøyaktighet i informasjonssystemet for å sikre at informasjonen er korrekt og fullstendig. Dette inkluderer blant annet dataoverførsel og rapportering. Vi har gjennomgått bankens IT-systemer for utlån, og vurderer disse dataene blant annet gjennom grunnleggende IT-systemer som nedskrivning for forventet tap på utlån, og relevant tilleggsinformasjon. Det vises til område i note 28.

Det er derfor viktig for banken at tilleggskontroller, endingskontroller og kontroller over spøringsverktøy er hensiktsmessig designet og implementert, både internt og hos bankens ulike tjenesteleverandere, for å kunne fungere effektivt. Vi har derfor vurdert dette som et sentralt forhold i vår revisjon.

Hvordan dette er adressert i revisjonen
For bankens sentrale kontroller knyttet til informasjonssystemer som er viktige for den finansielle rapporteringen, har vi vurdert design og rapportering, herunder design og test av kontrollene for utlån, effektivitet og testet at kontrollene har fungert effektivt i perioden. Dette inkluderer blant annet kontroller over spøringsverktøy og rapporter som genererer dataaggregat for viktige estimater, herunder ledelsens estimat for nedskrivning på utlån.

Fullstendighet og nøyaktighet av finansiell informasjon i dataarehuset er revidert gjennom en kombinasjon av:

- vurdering av design og test av implementering av utvalgte kontroller, og
- avstemning av fullstendigheten av økonomisk informasjon mellom dataarehus og årsregnskapet

Vi har også vurdert attestasjonsuttalelsen (ISAE 3402-rapporter) utstedt av uavhengige revisorer for bankens tjenesteleverandere, med hensyn til om disse har tilfredsstillende intern kontroll på områder som kan ha betydning for banken sin finansielle rapportering. I tillegg vurderte vi ledelsens prosess for overvåking av tjenesteleverandere.

Vi har bemyttet våre interne IT-spesialister i arbeidet med å forstå og vurdere IT-strukturen, og testingen av relevante internkontroller knyttet til IT-systemene.

Vi har vurdert hensiktsmessigheten av de noteppløpningene som er gitt av ledelsen knyttet til utvikling, forvaltning og drift av IT-systemene i note 28.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsyneblatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Deloitte.

Side 5
Uavhengig revisors beretning -
Statistik ASA

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholderegler.

Av de sakene vi har kommunisert med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samsvar med årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollbendinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppgaver (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppgaver som ikke er revisjon eller foretaksstyring og historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskaps regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringspraksis i Norge.

Bergen, 24. mars 2021
Deloitte AS

Helge-Roar Johnsen
statsautorisert revisor

Deloitte.

Side 4
Uavhengig revisors beretning -
Statistik ASA

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet
Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettsendeende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) etter regnskapsloven § 3-9 og forskrift om årsregnskap for banker, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskaps og konsernets evne til fortsatt drift og på tilfelle måtte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikt ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god regnskapspraksis i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god regnskapspraksis i Norge, herunder ISA-ene, utfører vi profesjonelt skjønn og utøver profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelige og hensiktsmessige som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forkløring, bevisste uttalelser, urtlige fremstillinger eller overstyring av interkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskaps og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsbestemmelsene og tilhørende notisopplysninger utarbeides av ledelsen etter loven.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift forutsetningen ved utarbeidelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvordan det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskaps og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inn til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvordan årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettsende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.



Rapportering av klimarisiko etter anbefalinger fra Task Force on Climate Related Financial Disclosure (TCFD)

Styring

Beskriv virksomhetens styring av klimarelaterte risikoer og muligheter

a) Styrets innsikt i klimarelaterte risikoer og muligheter

Klimarelatert risiko har vært diskutert av styret ved flere anledninger i 2020:

- Bankens ESG-rammeverk, herunder en ESG-vurdering av banken og planlegge og foreslåtte tiltak knyttet til ESG-risiko
- Retningslinjer og handlingsplan for klima og klimarisiko
- Diskusjoner knyttet til akt etterpørsel for ESG-møter av bankens investorer
- Arbeid med rapportering, rapporteringsinitiativ og bankens scoring
- Beskrivelse av EUs grønne taksonomi for finans og implementeringsprosessen knyttet til denne

b) Ledelsens rolle i vurderingen og håndteringen av klimarelatert risiko og muligheter:

Daglig leder (CEO) rapporterer direkte til styret og er ansvarlig for vurdering og håndtering av klimarelatert risiko og muligheter relatert til bankens ulikskiltigheter, produkter og tjenester og bankens drift. Daglig leder rapporterer om klimarisiko minst halvårlig til bankens styre.

Ansvarer for å innarbeide klimarisiko ligger hos konserndirektør risikostyring (CRO) sammen med leder for CSR og bærekraft. Ledergruppen definerer bankens ambisjoner og følger opp arbeidet. Ledergruppen diskuterer alle saker som går til styret, herunder saker knyttet til klima og klimarisiko.

Strategi

Beskriv faktisk og potensiell påvirkning av klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens operasjoner, strategi og finanssiell planlegging.

a) Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, medium og lang sikt:

Banken er utsatt for klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko. Bankens strategi for klimarisiko under kredittisiko og strategisk risiko.

Fysisk risiko vurderes som liten på kort og mellomlang sikt. Bankens strategi for klimarisiko er å redusere klimarelatert risiko og muligheter på kort, medium og lang sikt. Banken legger til grunn at utbønte områder er bedre vernet og sikret. Tiltaksprogrammet er ofte lokalisert i flere land med mindre risiko, men risiko for overflatevann kan være minst like stor som spredtbygd strøk. Selv om noen byområder kan være utsatt for overflatevann, vurderer banken at kvaliteten ved urten lokaliserer bidrar til å opprettholde det generelle prisnivået i byene.

Overgangsrisiko vurderes som liten på kort og mellomlang sikt. Bankens strategi for klimarisiko er å redusere klimarelatert risiko og muligheter på kort, medium og lang sikt. Banken legger til grunn at utbønte områder er bedre vernet og sikret. Tiltaksprogrammet er ofte lokalisert i flere land med mindre risiko, men risiko for overflatevann kan være minst like stor som spredtbygd strøk. Selv om noen byområder kan være utsatt for overflatevann, vurderer banken at kvaliteten ved urten lokaliserer bidrar til å opprettholde det generelle prisnivået i byene.

b) Hvilken påvirkning har klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens drift, strategi og finanssiell planlegging:

Klimarelatert risiko og muligheter har påvirket Bankens strategi innenfor produkt og tjenester, verdikjede, investering i R&D og i operasjonell drift.

Banken har den første banken i Norge som introduserte ESG-vurdering og merking av fond på vår egen plattform. Ved hjelp av verktøyet «etisk merking», gjør banken det mulig for kunder å finne informasjon om ulike fondes ESG-profiler. Fond som har en negativ ESG-profil er merket med et rødt triangel og er

ekskudert fra de domsdefinerte investeringspakene som tilbys fra spareroboten og manuelle rådgivningstjenester. ESG-vurdering av fond følger FIs Global Compact og Statens Pensjonsklassens eksklusjonsliste. Ved utgangen av 2020 var 82 prosent av kundenes fondbeholdning plassert i fond med positiv ESG-profil. Midler investert i fond med en svært høy ESG-score, fond som er merket med grønne blærer, har økt fra NOK 708 millioner i 2019 til 2,2 milliarder ved utgangen av 2020.

Banken har et bærekraftig fokus når det kommer til utvikling av nye produkter for bankens kunder. Banken tilbyr grønne bilån til lavere rente for biler som møter EUs CO2-utslippsmål på 120 g/km. Andelen grønne bilån har økt i løpet de seneste årene, og i 2020 var andelen grønne bilån 29 % av bilånsporteføljen. Produktet har en negativ effekt på netto rentenhetler sammenlignet med tradisjonelle bilån, men banken anser at det å merkevisere bærekraftige valg til bankens kunder utveier denne kostnaden.

Bankens leverandører plikter å signere bankens obligatoriske CSR og bærekraftserklæring. Bankens strategi inneholder et tydelig definert mål om å etablere et vellydende elektronisk kontraktregister som både er kostnads effektivt og som gir en bedre oversikt over hvordan bankens leverandører tar ansvar for CSR og bærekraft. Målet er å implementere kontraktregisteret til banken bedre kunne følge opp sine leverandører.

Banken fokuserer på å måle og redusere sine egne utslipp, samt å oppfordre samarbeidspartnere til å gjøre det samme. Banken er sertifisert miljøfyrtårn og benytter ulike metoder for å forbedre seg, både knyttet til arbeidsmiljø, avfallshåndtering, energiforbruk, innkjøp og transport. Vi rapporterer årlig utslipp og satser mål og aksjoner for å redusere bankens negative innvirkning på miljøet. Miljøfyrtårnsystemet opprettholder en høy miljømessig standard og kvalitet, og er kjent i EU for å være i tråd med internasjonale merkevarerordninger som EMAS og ISO 40001.

Banken ønsker ikke å være eksponert for klimarisiko i egne investeringer. Bankens investorer derfor ikke selskaper som selv eller gjennom deleide eller tilknyttede selskaper, bryter internasjonale standarder for miljø og klima.

Utviklingen av bankens grønne obligasjonsrammeverk har blitt gjort for å muliggjøre en alternativ finansieringskilde, til potensielt attraktive rat. Dette påvirker både bankens likviditet og finansieringsplaner.

c) Ulike scenariers potensielle påvirkning på virksomhetens drift, strategi og finanssiell planlegging, inkludert et 2 graders-scenario:

Arbeid med scenarieranalyser er påbegynt. Så langt har banken gjennomført kvalitative vurderinger på overordnet nivå. Banken tilbyr kun lån til privatpersoner, i form av boliglån, bilån og usikret kreditt. Det er bankens erfaring at offentlig tilgjengelige scenarier for klimarisiko har påvirket bankens strategi og finanssiell planlegging. Bankens forventer at det vil være en økende interesse for klimarisiko-scenarier, og at dette vil påvirke bankens strategi og finanssiell planlegging. Bankens forventer at det vil være en økende interesse for klimarisiko-scenarier, og at dette vil påvirke bankens strategi og finanssiell planlegging.

(boliglånsporteføller osv.). Dette vil forbedre vurderingene av klimarelatert risiko for kreditt gitt til privatpersoner, samt hvordan Banken skal forbedre sin motstandsdyktighet mot denne type risiko.

Banken er med i Finans Norge sin referansegruppe for bærekraft, og følger arbeidet med etablering av en bransjestandard tatt. Når arbeidet har kommet lengre, vil banken vurdere egen måling og rapportering.

Risikostyring

Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko.

a) Virksomhetens prosess for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko:

Klimarisiko vil minst årlig være gjensidig for en særskilt risikovurdering i forbindelse med ICAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Når klimarisiko vurderes som vesentlig, vil det inngå i vurderinger i den løpende styringen av kredittisiko og strategisk risiko. ICAP er blant annet en omfattende risikovurdering som dekker alle relevante risikoer som banken er eksponert for, med involvering og endelig vurdering og avgjørelse på styrenivå. CRO og risikostyringsavdelingen er ansvarlig for den praktiske implementeringen av prosessen.

Banken benytter seg av anbefalinger og terminologi knyttet til klimarelatert risiko fra TCFD. Bankens analyser fysisk risiko og overgangsrisiko separat. Risikoene er vurdert knyttet til kredittisiko (risiko for tap på lån og investeringer) og strategisk risiko (trusler mot forretningsmodellen). Analysen er delt opp i tre deler: i) fysisk risiko/kredittisiko ii) overgangsrisiko/kredittisiko iii) overgangsrisiko/strategisk risiko.

Når banken benytter seg av eksterne leverandører av produkter og tjenester, vektlegger banken om leverandøren er sertifisert miljøfyrtårn eller ha tilsvarende sertifisering/godkjenning/merking knyttet til ISO/EMAS, the Nordic EcoLabel eller EU EcoLabel.

b) Virksomhetens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko:

Banken tilbyr grønne bilån, som banken mener vil hjelpe å midlere risiko i bankens lånsportefølle på lang sikt. Kort-, medium- og langsiktige mål er satt for andel grønne lån i bilånsporteføljen.

Banken har også satt seg mål for andelen av kundenes fondbeholdning plassert i fond med positiv ESG-profil.

Videre har banken laget et rammeverk for grønne obligasjoner. Komiteen for grønne obligasjoner er ansvarlig for styring og utvikling av bankens rammeverk for utbedring av grønne obligasjoner for å sikre at rammeverket samsvarer med regulering, markedspraksis og forventninger knyttet til utbedring av grønne obligasjoner for finansieringsformål. Komiteen er ledet av

bankens CFO og består av representanter fra risikostyring, treasury, kundeslutt, investor relations, innkjøp og leder for CSR og bærekraft.

Utstedelse av grønne obligasjoner vil bidra til utviklingen av et grønt marked for obligasjoner, som videre vil underrette en videre vekst i markedet for bærekraftig finans. Stanken mener at grønne obligasjoner er en effektiv metode for å sette finansiering mot prosjekter som har et tydelig bidrag til oppnåelse av FN's bærekraftsmål.

Operasjonelle hendelser er dokumentert gjennom året og fulgt opp gjennom bankens helsestatusbasen. Dette er gjort for å sikre læring, samt å mittere operasjonell risiko i fremtiden. Banken er et sertifisert miljøvårer.

c) Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko integrert i virksomhetens overordnede risikostyring?

Klimarelatert risiko er integrert i virksomhetens styringsdokumenter på risikomodet og på alle andre relevante områder. Stanken har også laget en policy for samfunnsansvar og bærekraft, hvor klimarisiko er en sentral del.

Ansvar for klimarisiko ligger hos CRD i samarbeid med leder for CSR og bærekraft.

Klimarelatert risiko er integrert i bankens årlige risikourtering som gjennomføres i forbindelse med ICAAP. Klimarisiko er også vurdert, når relevant, som en del av risikovurderinger knyttet til kredittrisiko og strategisk risiko.

Vi opplever at prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko er godt integrert i bankens overordnede risikostyring, men vi vil forsøke å nå fokus på dette fremover. Rammeverket for rapportering er i en tidlig fase, og banken følger utviklingen av en bransjestandard for videre forbedring. Vi har oppmerksomhet rettet mot temaet og har dedikerte ressurser til å følge opp.

Mål

Beskriv beregninger og mål som brukes for å vurdere og håndtere relevante klimarelaterte risiko og muligheter:

a) Rapporter på beregninger og mål som brukes av virksomheten for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter, i tråd med strategi og risikohåndteringsprosesser:

Mål for ande grønne bilan i bilansporteføljen var 69 % i 2020, 85 % på kort sikt og 100 % på mellomlang og lang sikt. Kort sikt er definert som inn til tre år, mens mellomlang og lang sikt er definert som 8 og 25 år. Stanken opprødde sitt mål for 2020, med en ande grønne bilan på 69 % av bilansporteføljen.

For ESG-positive fond var målet definert som ande kundebehovninger / mentor fond som har en positiv ESG-profil. Målet for 2020 var 92 %, mens nieler på kort sikt er minimum 90 %. På mellomlang og lang sikt er målet henholdsvis 95 og 100 %.

Stanken benytter miljøvårerens miljøledelsessystem, og bankens miljøsertifisering er verifisert eksistert.

Banken planlegger å implementere måling for å følge opp bilansporteføljen knyttet til grønne obligasjoner i fremtiden.

b) Rapporter på scope 1, scope 2, og dersom relevant, scope 3 klimagasutslipp (GHG), og relatert risiko:

Mest et femårsperspektiv, basert på estimerte verdier, forventer vi en reduksjon i våre scope 1-utslipp. Våre scope 2-utslipp forventes å øke grunnet en økning i bruken av fornybar energi når gass er eliminert til bruk for oppvarming. Vi forventer at scope 3-utslipp vil øke som en konsekvens av at flere relevante utslippskilder fra scope 3-kategorier avdekkes og identifiseres.

Som en digital bank har Stanken hatt minimalt av scope 1-utslipp, sammenlignet med andre, da Stanken ikke har biler. Scope 2-utslippene er lave, siden banken kun har et hovedkontor og ingen filialer. Vi ieler kontorlokale i et bygg som har grunnsertifisering (BREEAM) for å sikre effektivt energibruk og for å redusere andre utslipp. Avfallsortering har forbedret seg grunnet økt bevissthet hos bankens ansatte, og forbedret infrastruktur for sortering av kontoravfall. Banken har startet en prosess for å kartlegge flere scope 3-utslippskilder, evaluere disse kildenes signifikans, og beregne deres innvirkning på miljøet.

c) Hvilke mål bruker virksomheten for å håndtere klimarelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse:

Se retningslinjer og handlingsplan for klima og klimarisiko på Samfunnsansvar og bærekraft på vår hjemmeside: <https://stanken.no/om-oss/om-stanken/samfunnsansvar/>

Banken tilbyr grønne bilan for lån innenfor LTV80 og LTV100. Grønne bilan er innviklet med en lavere rente enn for vanlige bilan med tilsvarende LTV. Bilan med et maksimumsutslipp av CO₂ på 120 gram kvalifiserer for et grønt bilan, og gjelder for bensinbiler, diesalbiler og hybrid i tillegg til elbiler, biler som kjører på etanol og glass. CO₂-utslipp er validert elektronisk, 69 % av bilansporteføljen var grønne bilan per 31.12.20.

Banken ønsker å gjøre det enkelt for kundene å investere i fond som kan bidra til å redusere verdens karbonutslipp, og tilbyr et spekter av fond med lav karbonrisiko. Karbonrisiko-merking kommer i tillegg til «EiSik merking» eller overordnet ESG-profil. Målet i «Lav CO₂-risiko» blir gitt av bankens leverandør av fondstade, Morningstar, til fond som scorer lavt på karbonrisiko og som har lav eksponering mot fossilt brensel. Betegetsen er en indikator på at selskapene i fondsporteføljen er i tråd med overgangen til en lavkarbonøkonomi.

Per årslutt 2020 oppfylte 146 av de 460 fondene Stanken tilbyr, kravene stillt til å være merket med «Lav CO₂-risiko» av Morningstar. Om lag 36 prosent av kundenes fondsbeholdning var plassert i lavkarbon-fond.

Stanken har et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner. Rammeverket samsvare med bankens CSR strategi og støtter opp om FN's bærekraftsmål. Rammeverket samsvare også med IOWAs prinsipper for grønne obligasjoner. Stanken har ikke utstedt noen grønne obligasjoner per nå. 6,41 % av boliglånene i Stanken Boligkredit AS har en grønn energimerking, mens 739 % av boliglånene i Stanken ASA, som kvalifiserer for salg til Bolikredit, har en grønn energimerking. Bankens risikostyringsavdeling monitorerer endringer i energiklasser. Energiklasser A, B og C er kategorisert som grønne.

Banken har miljøpassjoner for kildesortering av matavfall, plast, papir og papp, elektronisk arfall, og glass og metall. På denne måten støtter banken opp om at matavfallene kan ta bærekraftige valg i deres arbeidshverdag.

Etter innstilling fra bankens bærekraftskomite, besluttet ledergruppen i 2020 å sette mål for utslippsreduksjon i egen drift i tråd med Parisavtalen. En årlig reduksjon på 10 prosent vil gi en halvering av bankens utslipp i 2030.



Interessentdialog for Sbanken 2020

Banken er opptatt av å identifisere og engasjere våre interessenter for deretter å integrere deres innspill i vår bærekraftsstrategi. Dialog med viktige interessenter er systematisert i oversikten under.

Interessent	Spesifisert	Metode/plas for dialog	Viktige temer som interensentene er opptatt av	Tilbak kryttet til lemmene
Media	Arbeid Sosiale medier Nyhetsending	Intervju Møter	Informasjon/ressurser om ESG-risiko og muligheter. Verdiskaping.	EMUs årlige valgbarhets- formid- Reguleringer nyhetsbrev med ESG-fokus.
Interesseorganisasjoner og ESG-samarbeid	UNEP FI Norio Financial CEFT Finans Norge Norsk klimastiftelse	Nettverksamling Kontor tanger	Samarbeid for å sikre og standardisere ESG-ansett og rapportering.	Debatteier på ulike nett- verksamlinger og forum.

Interessent	Spesifisert	Metode/plas for dialog	Viktige temer som interensentene er opptatt av	Tilbak kryttet til lemmene
Kunder	Privatkunder Bedriftskunder	Kundenservicekenter Kommunikasjon i nettbank Telefon/Chat Sosiale medier E-post direkte til ESG-ansvarlig	Blomstrende produkter og tjenester Kundetilfredsheit Personvern Nettsikker i nettbanken eller app Bruk av Apple Pay Klimautslipp Livestilling og mangfold	Eget personevernsbud Læringsressurser, kurs, arbeids- innledelse, samt en rekke eksterne mølinger. Rolleopprøpning Automatiserte lønnsprosesser. Rettfri og øre Gode informasjonsvirksomheter for etikk og bærekraftig sporing
Medarbeidere	Eigne ansatte Innlis	Medarbeiderundersøkelse ESG-spørreundersøkelse Medarbeidersamtale Alimete Intranett Stack/Teams Fagforeninger Sosiale sammenkomster Bedriftsleddsag	Arbeidsmiljø Personlig utvikling Bærekraftige arbeids og livestillingsmuligheter Livestilling og mangfold Klimautslipp Større til idelle ogansah- sjoner	Grundig oppløring av ansatte. Rettfri og øre reuteringstiltak. Fleksible arbeidstider. Redusert sykefravær. Mål for kjøpsvalgs. Lisestem som prinsip. Mål for UES (Uppsett) i egen drift.
Eiere/investorer	Større aksjonere eller 25 %	Investor møter om ESG Presentasjoner Reprerantatskapsmøte	Lønsomhet Kredittkvalitet Avtanning ESG - Klimautslipp - Standardisert rapportering Gjenn omstilling	Slike utbytte Rapportere med referanse til GIs rammeverk. Rapportere til CDP. Typeleggere metode for etikk merking av fond.
Leverandører	IT drift IT uskyr Leie av lokaler Systemer Rådgivning	Kontaktmøter Konferanser/seminarer Dialog epost og telefon Forhandlinger	Fotografier Miljøvennlige produkter og tjenester	Typelegge krav og forvent- ninger ESG-kriterier iht UN Global Compact, Parisavtalen og FNs bærekraftsmål.
Myndigheter	Finansdepartementet Finanstilsynet Ecofaktorsynet/ Datailsynet	Møter Høringsrunde	Følge lovplagte krav og reguleringer - Etablering økonomisk kriterier - Nyne BSU-reguleringer	Intern revisjon. Bidra rasjonale og logiske samarbeid for å forbedre innsatsen i økonomisk kriterier - Etablering av samarbeid og informasjonsutveksling.
Ratingbyråer og analytikere	Bærekraft på børs Etisk bankguide Sustainalytics MSCI CDP	E-post Digitale møter Publisering Pressemøte Bærekraftsdag	Metoder for vurdering av bærekraftige tiltak	Reduserte krav og forvent- ninger ESG-kriterier og relevante resultater. Typeleggere strategi og kvantitative målinger. Implementere vesentlige mål og tiltak i policy, rettings- planer og praksis.



GRI-indeks

Global Reporting Initiative (GRI) er den ledende standard for bærekraftsrapportering. GRI rammeverket består av prinsipper, veiledning og resultatindikatorer som kan brukes av selskaper til å måle og rapportere på økonomiske, miljømessige og sosiale

formål. GRI-standarden er i endring og banken følger dette arbeidet tett. Banken referer derfor til GRI denne rapporten, men rapporterer likevel i henhold til standarden slik den foreligger per 31.12.2020. Se globalreporting.org for mer informasjon om GRI.

Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsipper for bærekraft (UNEP FI PRB)

Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsipper for bærekraft (UNEP FI PRB)

Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsipper for bærekraft (UNEP FI PRB)

Generell informasjon	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsipper for bærekraft (UNEP FI PRB)	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsipper for bærekraft (UNEP FI PRB)	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsipper for bærekraft (UNEP FI PRB)
102-1	Navn på virksomheten	PRB 1.1	Spanken ASA	
102-2	Viktige produkter og tjenester	PRB 1.1	Kapittel «Bankens virksomhet» side 15 og kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 44	
102-3	Hovedkontorets lokalisering	PRB 1.1	Kapittel «Bankens virksomhet» side 15	
102-4	Arbeidstid hvor virksomheten opererer	PRB 1.1	Banken har sin virksomhet utelukkende i Norge. Kapittel «Bankens virksomhet» side 15	
102-5	Eierskap og juridisk selskapsform	PRB 1.1	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 44	
102-6	Markedene virksomheten opererer i	PRB 1.1	Kapittel «Bankens virksomhet» side 15	
102-7	Virksomhetens størrelse og omfang	PRB 1.1	Kapittel «Bankens virksomhet» side 15 og «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Meropdelene i «Banken» side 29	
102-8	Antall ansatte etter ansattestørrelse og kjønn	SDG 5, SDG 8.5 og SDG 10.C	Kapittel «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Meropdelene i «Banken» side 29	
102-9	Beskrivelse av virksomhetens leverandørkjede	SDG 8, SDG 17	Kapittel «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Meropdelene i «Banken» side 29	
102-10	Vesentlige endringer i løpet av rapporteringsperioden som gjelder størrelse, struktur eller leverandørkjede		Ingen vesentlige endringer knyttet til størrelse, struktur eller leverandørkjede.	
102-11	Beskrivelse av om og hvordan data er prinsippet/anvendt i virksomheten	GC 7	Banken anvender «Data for fremtid», beroligende ESG-ansvar for bedriftsaktører gjennom egenkøpt løsningspakke for leverandører og egenutviklet skjema for sølvsaker hvor banken er aksjonær. Se side 31.	
102-12	Eksterne initiativer eller prinsipper for det som gjelder størrelse eller leverandørkjede	SDG 17	Kapittel «FNs bærekraftsmål - Bankens samfunnsansvar» om bærekraftsmål 17 side 38. «Slik tar Spanken samfunnsansvar» om samarbeid og dialog, kapittel «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Banken og samfunnet» side 31	
102-13	Medlemsdel i finansorganisasjoner eller andre samarbeidsforhold, og nasjonale/internasjonale ledelsesorganisasjoner	SDG 9, SDG 17, GC 1, GC 2 og GC 3	Kapittel «FNs bærekraftsmål - Bankens samfunnsansvar» om samarbeid og dialog, side 38. «Slik tar Spanken samfunnsansvar» om samarbeid og dialog, kapittel «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Banken og samfunnet» side 31	
102-14	Uttalelse fra styret	PRB 1.2	Kapittel «Styrets beretning» side 64-66	
102-15	Viktige konsekvenser, risiko og muligheter	PRB 1.2	Kapittel «Daglig levers brev» side 8 og 9. «Bankens virksomhet»-Meropdelene i «Banken» side 29 og «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Meropdelene i «Banken» side 29	

CRF indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsipper for bærekraft (UNEP FI PRB)	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsipper for bærekraft (UNEP FI PRB)	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsipper for bærekraft (UNEP FI PRB)
102-16	Virksomhetens verdier, prinsipper, politikk og normer for arbeid	102-16	Virksomhetens verdier, prinsipper, politikk og normer for arbeid	SDG 8, SDG 10, GC 1, PRB 1.2 og PRB 1.2
Styring og kontroll				
102-18	Virksomhetens styringsstruktur, hvordan komiteer som er ansvarlige for beslutninger på miljø, sosialt og økonomiske temaer og samfunnsmessige temaer	102-18	Virksomhetens styringsstruktur, hvordan komiteer som er ansvarlige for beslutninger på miljø, sosialt og økonomiske temaer og samfunnsmessige temaer	PRB 1.1
102-19	Delegert myndighet	102-19	Delegert myndighet	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 46, 47 og 48
102-20	Ansvar på ledernivå for økonomiske, miljømessige og sosiale temaer	102-20	Ansvar på ledernivå for økonomiske, miljømessige og sosiale temaer	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 44 og 45, og «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Meropdelene i «Banken» side 29
102-21	Dialog med interessenter om økonomiske, miljømessige og sosiale tema	102-21	Dialog med interessenter om økonomiske, miljømessige og sosiale tema	Kapittel «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Fair Deal» side 20. «Samarbeid og dialog» s 31, «Vedlegg -Interessentdialog» og bankens nettside «Banken.no»-Fair Deal-Bankens interessentdialog»
102-22	Samarbeid med og delt ansvar med myndigheter og andre aktører	102-22	Samarbeid med og delt ansvar med myndigheter og andre aktører	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 46, 47 og 48, og «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Meropdelene i «Banken» side 29
102-23	Lenke til det høyeste styngsorganet	102-23	Lenke til det høyeste styngsorganet	Kapittel «Styret» Spanken ASA» side 54
102-24	Nominering og valg av det høyeste styngsorganet	102-24	Nominering og valg av det høyeste styngsorganet	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 46
102-25	Interessentkonflikter	102-25	Interessentkonflikter	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 47
102-26	Roller til det høyeste styngsorganet, råd, det gjelder å sette formål, verdier og strategi	102-26	Roller til det høyeste styngsorganet, råd, det gjelder å sette formål, verdier og strategi	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 47
102-28	Evaluering av det høyeste styngsorganets ytelse	102-28	Evaluering av det høyeste styngsorganets ytelse	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 46 om Generalforsamlingen.
102-29	Identifisering og håndtering av økonomiske, miljømessige og sosiale konsekvenser	102-29	Identifisering og håndtering av økonomiske, miljømessige og sosiale konsekvenser	Kapittel «Styrets beretning» side 04, 05 og 60 om Samfunnsansvar
102-30	Effektivitet av innsatsytelsesprosser	102-30	Effektivitet av innsatsytelsesprosser	Kapittel «Styrets beretning» side 08 og 09 om risiko og Spanken overordnede ESG-ansvar side 21 og «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Hvordan Spanken overordnede ESG-ansvar side 21
102-31	Coopetivitet og sosiale temaer	102-31	Coopetivitet og sosiale temaer	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 44, og «Slik tar Spanken samfunnsansvar»-Hvordan Spanken overordnede ESG-ansvar side 21
102-35	Coopetivitet og sosiale temaer	102-35	Coopetivitet og sosiale temaer	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 47 og note 33
102-37	Interessenter involverer seg i prosessering	102-37	Interessenter involverer seg i prosessering	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 47 og note 33
Interessentdialog				
102-40	Interessenter som virksomheten er i dialog med	102-40	Interessenter som virksomheten er i dialog med	SDG 17, PRB 4.1
102-41	Prosent medarbeidere som er dekket av kollektive tariffavtaler	102-41	Prosent medarbeidere som er dekket av kollektive tariffavtaler	SDG 8, GC 3, PRB 4.1
102-42	Beskrivelse av hvordan virksomheten velger relevante interessenter	102-42	Beskrivelse av hvordan virksomheten velger relevante interessenter	SDG 17, PRB 4.1
102-43	Tilnærming til interessentpartene, inkludert hvor ofte de er involvert i prosessering	102-43	Tilnærming til interessentpartene, inkludert hvor ofte de er involvert i prosessering	SDG 17, PRB 4.1
102-44	Viktige temaer og spørsmål som er tatt opp gjennom dialog med interessenter, og bedrøvelsesrespons	102-44	Viktige temaer og spørsmål som er tatt opp gjennom dialog med interessenter, og bedrøvelsesrespons	SDG 17, PRB 4.1



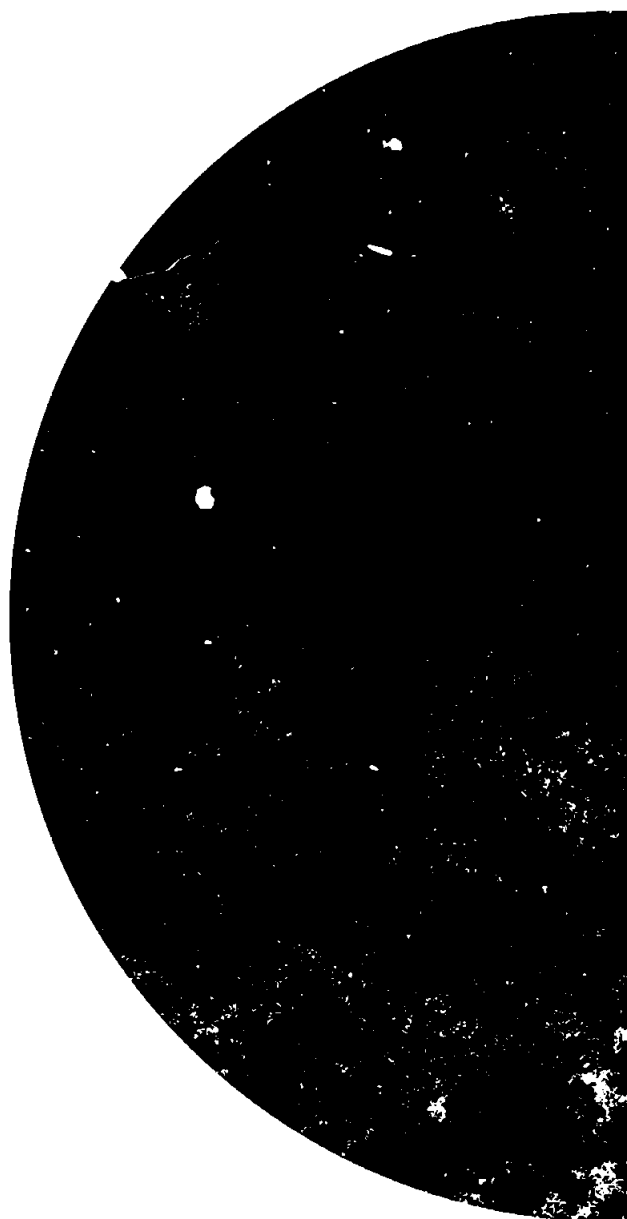
Årsrapport 2020

190

191

Stanken	BRønnøysundregistrene	Beskrivelse	Beskrivelse	CRF indikator	Andelsoppsjette og økonomiske verd	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsippene for ansvarlig investering (UNEP FI PRB)	Stankens rapportering 2020
Stanken	BRønnøysundregistrene	Beskrivelse	Beskrivelse	CRF indikator	Andelsoppsjette og økonomiske verd	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsippene for ansvarlig investering (UNEP FI PRB)	Stankens rapportering 2020
102-45	Reporteringsskjema	Oversett alle opplysninger om organisasjonsstruktur og ansvarlige dokumenter	Se noter i tillegg til årsrapporten	201-1	Økonomisk verdi generert og tilført	Økonomisk verdi generert og tilført	SDG 8.2, SDG 8.5 og 8.4	Se årsregnskapsside 70 og 71
102-46	102-46	Beskrivelse av prosess for å definere rapportens innhold og avgrensninger	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar, side 20 om Fair Deal og Været tilgjengelighet og FN's bærekraftsmål, og side 21 om styring av bankens overordnede ESG-ansvar.	201-2	Finansiell risiko og mulighetsrelatert til klimainnverdiverdi	Finansiell risiko og mulighetsrelatert til klimainnverdiverdi	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13.4, OC 7.8 og 9	Se vedlegg «Klimarisiko»
102-47	102-47	Oversett alle tema som er identifisert som vesentlige	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar, side 20 om FN's bærekraftsmål, side 20	201-3	Ansattkonserner/ pensjonssparingsprogram	Ansattkonserner/ pensjonssparingsprogram	SDG 8	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 28
102-48	102-48	Erindring av historiske data fra tidligere rapporter	Ingen	201-4	Erindring fra offentlige midler	Erindring fra offentlige midler	SDG 8	Ingen
102-49	102-49	Vesentlige endringer fra tidligere rapporter	Se noter i tillegg til årsrapporten og «lik til Stanken» samfunnsansvar, side 21	201-1	Transaksjoner som er innskuddert	Transaksjoner som er innskuddert	SDG 6, SDG 10.5, OC 10	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Forebygg økonomisk korupsjon, side 22. Se notene i Stanken.no-stankens årsberetning med
102-50	102-50	Rapporteringsskjema	Rapporteringsskjema	201-5	Kommunikasjon og opplæringsområde korupsjon	Kommunikasjon og opplæringsområde korupsjon	SDG 8.1, SDG 10.5, OC 10	Ansattkonserner og FN's bærekraftsmål, side 21
102-51	102-51	Dato for utgivelse av forrige rapport	2020	201-3	Bekreftede tilfeller av korupsjon og korrigerende tiltak	Bekreftede tilfeller av korupsjon og korrigerende tiltak	SDG 8.1, SDG 10.5, OC 10	Ingen internt i banken som virksomheten er gjort oppmerksom på.
102-52	102-52	Rapporteringsskjema	Årlig	401-1	Nye ansatte og gjennomført av arbeidskraft	Nye ansatte og gjennomført av arbeidskraft	SDG 8.1, SDG 8.5, 8.8 og 10.5, OC 10 og 6	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 29
102-53	102-53	Kontaktperson for spørsmål innhold	Jesper.Hartervelte@stanken.no	401-2	Fondinvesteringer	Fondinvesteringer	SDG 8.1 og 8.8	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 28
102-54	102-54	Rapporteringsskjema	Standard med referanse til CRF code	401-3	Minimum oppgjøret ved driftendringer	Minimum oppgjøret ved driftendringer	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 28
102-55	102-55	CRF-indeks	Vedlegg	401-1	Arbeidsmiljøstyringssystem	Arbeidsmiljøstyringssystem	SDG 8.1 og 8.8	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 28
102-56	102-56	Bakgrunn for spørsmål rapporteringen	Se vedlegg «Revisors beretning». Banker har ingen egen ESG-verifisering.	401-2	Forhold til arbeidskraft, innleid arbeidskraft og driftendringer	Forhold til arbeidskraft, innleid arbeidskraft og driftendringer	SDG 8.8	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 27 og 28.

VESENTLIGE TEMA	CRF 103 - Ledertillitshemming	Beskrivelse av avgrensning for vesentlige tema	Beskrivelse av avgrensning for vesentlige tema	CRF indikator	Beskrivelse	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN) og prinsippene for ansvarlig investering (UNEP FI PRB)	Stankens rapportering 2020
103-1	103-1	Beskrivelse av avgrensning for vesentlige tema	PRB 5.1	403-3	Bedriftsbedrifter	Bedriftsbedrifter	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 29
103-2	103-2	Beskrivelse av avgrensning for vesentlige tema	PRB 5.1	403-4	Ansattkonserner/ pensjonssparingsprogram	Ansattkonserner/ pensjonssparingsprogram	SDG 8.8	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 29
103-3	103-3	Beskrivelse av avgrensning for vesentlige tema	PRB 5.1	403-5	Ansattkonserner/ pensjonssparingsprogram	Ansattkonserner/ pensjonssparingsprogram	SDG 8.8	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 29
Likstilling mellom kjønnene	403-1	Mangfold blant ansatte	SDG 5, SDG 8.5 og 10.5, OC 6	403-6	Arbeidsforhold og arbeidsmiljø	Arbeidsforhold og arbeidsmiljø	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 29
403-2	403-2	Likhet mellom kjønnene	SDG 5, SDG 8.5 og 10.5, OC 6	403-9	Arbeidsforhold og arbeidsmiljø	Arbeidsforhold og arbeidsmiljø	SDG 8.8	Ingen
403-1	403-1	Diskriminerings saker og klager	SDG 5, SDG 8.8 og 10.5, OC 1.2 og 6	404-2	Program for opplæringsprogram	Program for opplæringsprogram	SDG 8.8, SDG 5.1, 5.5 og SDG 4	Kapittelet «lik til Stanken» samfunnsansvar - Medarbeiderne i Stanken, side 28 og 29.



Sbanken ASA
Postboks 7077, 5020 Bergen

sbanken.no