



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap 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:	25.04.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 17.08.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	27	38 573 000	29 831 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	27	1 392 358 000	1 353 030 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	27	160 400 000	124 783 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	27	1 591 331 000	1 507 644 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	27	1 549 000	1 139 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	27	339 560 000	292 032 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	27	71 042 000	70 866 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	27	19 784 000	18 636 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader	27	37 403 000	37 073 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	27	469 338 000	419 746 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 121 993 000	1 087 898 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	28	314 056 000	280 736 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		314 056 000	280 736 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	28	110 457 000	106 370 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		110 457 000	106 370 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	29	10 778 000	23 532 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	29	64 666 000	-1 122 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	29	355 000	-339 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	29	75 799 000	22 071 000
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter		6 599 000	5 668 000
Sum andre driftsinntekter		6 599 000	5 668 000
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn	32	198 793 000	176 302 000
Pensjoner	32,43	23 159 000	21 355 000
Sosiale kostnader	32	59 714 000	49 728 000
Lønn m.v.		281 666 000	247 385 000
Administrasjonskostnader	30,31	342 657 000	353 382 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		624 323 000	600 767 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger	30	14 031 000	8 434 000
Nedskrivninger	30		368 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		14 031 000	8 802 000
Andre driftskostnader			
Sum andre driftskostnader		0	0
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån	14	74 059 000	-935 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.	14	74 059 000	-935 000
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0
Resultat av ordinær drift		695 577 000	681 369 000
Skatt på ordinært resultat	33	152 250 000	163 081 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		543 327 000	518 288 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Resultat av ekstraordinære poster		0	0
Resultat for regnskapsåret		543 327 000	518 288 000
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		-13 556 000	22 627 000
Totalresultat		529 771 000	540 915 000
Overføringer og disponeringer			
Overført til utjevningsfond		25 381 000	24 236 000
Overført til annen egenkapital		504 390 000	516 679 000
Sum disponeringer og overføringer		529 771 000	540 915 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	13	393 148 000	722 543 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	12	2 133 211 000	890 114 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	12	50 347 000	1 200 180 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	12	2 183 558 000	2 090 294 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		0	0
Kasse-/drifts- og brukskreditter	9	1 600 966 000	1 596 743 000
Nedbetalingslån	9	43 209 567 000	42 218 216 000
Nedskrivninger på individuelle utlån	8,14	188 423 000	133 291 000
Nedskrivninger på grupper utlån	14		7 101 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		44 622 110 000	43 674 567 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner	34,35	4 279 206 000	4 044 310 000
Utstedt av det offentlige		4 279 206 000	4 044 310 000
Sertifikater og obligasjoner	34,35	8 122 095 000	6 096 864 000
Utstedt av andre		8 122 095 000	6 096 864 000
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		12 401 301 000	10 141 174 000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	36	381 905 000	86 316 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	36	381 905 000	86 316 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	36	4 052 000	5 888 000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	36	4 052 000	5 888 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i andre konsernselskaper	36	1 699 880 000	1 449 880 000
Sum eierinteresser i konsernselskaper	36	1 699 880 000	1 449 880 000
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	33	11 466 000	1 341 000
Andre immaterielle eiendeler	40	110 624 000	50 721 000
Sum immaterielle eiendeler		122 090 000	52 062 000
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	41	18 607 000	8 232 000
Sum varige driftsmidler		18 607 000	8 232 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	39	94 278 000	108 207 000
Sum andre eiendeler		94 278 000	108 207 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		23 481 000	40 452 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		23 481 000	40 452 000
SUM EIENDELER		61 944 410 000	58 379 615 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	12	1 002 104 000	8 265 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 002 104 000	8 265 000
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	22	49 534 250 000	47 191 373 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	22	49 534 250 000	47 191 373 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	21	0	299 997 000
Obligasjonsgjeld	21	4 446 914 000	4 443 957 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21	4 446 914 000	4 743 954 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	42	187 298 000	66 121 000
Sum annen gjeld		187 298 000	66 121 000
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	42	136 358 000	147 552 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	43	30 797 000	37 217 000
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	33	156 398 000	163 904 000
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		187 195 000	201 121 000
Ansvarlig lånekapital			
Annen ansvarlig lånekapital	19	649 294 000	648 962 000
Sum ansvarlig lånekapital		649 294 000	648 962 000
Sum gjeld		56 143 413 000	53 007 348 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	45	1 068 693 000	1 068 693 000
Selskapskapital		1 068 693 000	1 068 693 000
Overkursfond		2 625 895 000	2 625 895 000
Sum innskutt egenkapital		3 694 588 000	3 694 588 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 601 431 000	1 172 996 000
Minoritetsinteresser		504 978 000	504 683 000
Sum opptjent egenkapital		2 106 409 000	1 677 679 000
Sum egenkapital		5 800 997 000	5 372 267 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		61 944 410 000	58 379 615 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
--------------	------	------	------



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	27	10 553 000	7 753 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	27	2 128 243 000	1 912 491 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	27	136 443 000	102 638 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	27	2 275 239 000	2 022 882 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	27	225 000	515 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	27	339 560 000	292 032 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	27	507 028 000	388 471 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	27	19 784 000	18 635 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader	27	37 402 000	37 080 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		903 999 000	736 733 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 371 240 000	1 286 149 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			0
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	28	314 056 000	280 736 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	28	314 056 000	280 736 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	28	110 457 000	106 370 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		110 457 000	106 370 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	29	786 000	20 707 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	29	69 405 000	-1 122 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	29	1 065 000	-339 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	29	71 256 000	19 246 000
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter		119 000	0
Sum andre driftsinntekter		119 000	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn	32	199 216 000	176 709 000
Pensjoner	32,43	23 159 000	21 355 000
Sosiale kostnader	32	59 774 000	49 735 000
Lønn m.v.		282 149 000	247 799 000
Administrasjonskostnader	30,31	345 811 000	357 947 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		627 960 000	605 746 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger	30	14 031 000	8 434 000
Nedskrivninger	30	0	368 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	30	14 031 000	8 802 000
Andre driftskostnader			
Sum andre driftskostnader		0	0
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån	14	75 513 000	-705 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.	14	75 513 000	-705 000
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0
Resultat av ordinær drift		928 710 000	865 918 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Skatt på ordinært resultat	33	205 990 000	207 315 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		722 720 000	658 603 000
Resultat av ekstraordinære poster		0	0
Resultat for regnskapsåret		722 720 000	658 603 000
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		-28 363 000	17 547 000
Totalresultat		694 357 000	676 150 000
Overføringer og disponeringer			
Overført til utjevningsfond		25 381 000	24 236 000
Overført til annen egenkapital		668 976 000	651 914 000
Sum disponeringer og overføringer		694 357 000	676 150 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	8,13	393 148 000	722 543 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8,12	179 054 000	74 660 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8,12	50 347 000	1 150 000 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	8,12	229 401 000	1 224 660 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		0	0
Kasse-/drifts- og brukskreditter	9	1 600 966 000	1 596 743 000
Nedbetalingslån	9	77 611 772 000	70 545 960 000
Nedskrivninger på individuelle utlån	8,14	191 991 000	133 291 000
Nedskrivninger på grupper utlån	8,14	0	8 780 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		79 020 747 000	72 000 632 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner	35	4 279 206 000	4 044 310 000
Utstedt av det offentlige		4 279 206 000	4 044 310 000
Sertifikater og obligasjoner	35	6 965 793 000	5 208 223 000
Utstedt av andre		6 965 793 000	5 208 223 000
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	35	11 244 999 000	9 252 533 000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	36	152 716 000	86 316 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	36	152 716 000	86 316 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	36	4 052 000	5 888 000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	36	4 052 000	5 888 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	33	17 253 000	3 620 000
Andre immaterielle eiendeler	40	110 624 000	50 721 000
Sum immaterielle eiendeler		127 877 000	54 341 000
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	41	18 607 000	8 232 000
Sum varige driftsmidler		18 607 000	8 232 000
Andre eiendeler			
Finansielle derivater	24	201 977 000	0
Andre eiendeler	39	93 702 000	107 569 000
Sum andre eiendeler		295 679 000	107 569 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		23 481 000	69 879 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		23 481 000	69 879 000
SUM EIENDELER		91 510 707 000	83 532 593 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	22	49 534 250 000	47 191 373 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	22	49 534 250 000	47 191 373 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	21	0	299 997 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Obligasjonsgjeld	21	34 309 941 000	29 263 848 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		34 309 941 000	29 563 845 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	42	374 808 000	71 262 000
Sum annen gjeld		374 808 000	71 262 000
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	42	203 214 000	205 511 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	43	30 797 000	37 217 000
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	33	209 036 000	208 131 000
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		239 833 000	245 348 000
Ansvarlig lånekapital			
Annen ansvarlig lånekapital	19	649 294 000	648 962 000
Sum ansvarlig lånekapital	19	649 294 000	648 962 000
Sum gjeld		85 311 340 000	77 926 301 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	45	1 068 693 000	1 068 693 000
Selskapskapital		1 068 693 000	1 068 693 000
Overkursfond		2 625 895 000	2 625 895 000
Sum innskutt egenkapital		3 694 588 000	3 694 588 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 999 801 000	1 407 021 000
Minoritetsinteresser		504 978 000	504 683 000
Sum opptjent egenkapital		2 504 779 000	1 911 704 000
Sum egenkapital		6 199 367 000	5 606 292 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		91 510 707 000	83 532 593 000



Sbanken

Årsrapport 2018



sbanken.no



Innhold

Viktigste hendelser	4
Nøkkeltall	6
Daglig leders brev	8
Sbankens historie	10
Sbankens verdier	12
Sbankens virksomhet	15
Norges mest fornøyde kunder	16
Ledende digitalbank og fortsatt i utfordrerposisjon	18
Menneskene i Sbanken	20
Slik tar Sbanken samfunnsansvar	22
Personvern og informasjonssikkerhet	28
Anti-hvitvasking	29
Makroøkonomisk utvikling i Norge 2018	30
Kapitalmarkedet	31
Finansielle mål 2019–2021	33
Eierstyring og selskapsledelse	34
Ledelsen	42
Styret Sbanken ASA	44
Styrets beretning	48
Regnskap med noter	57
Alternative resultatmål	152
Erklæringer	156
Revisors beretning	157



Spanken

Viktigste hendelser

Q1 Første kvartal

- Spanken utvider produkttilbudet med boliglån rett til lavrisikokunder med belåningsgrad under 50 prosent. Tilbudet gir bankens kunder en av markedets mest konkurransedyktige renter og støtter opp om bankens vekststrategi.
- Første versjon av spareroboten lanseres. Roboten utvikles i et samarbeid med Spankens deleide selskap Quantfolio AS.
- Elene av Vipps, BankID og BankAxept beslutter fusjon av selskapene. Spanken får et eierskap på 1,3 % i det fusjonerte selskapet som følge av eierskapet i BankID og BankAxept.
- Norges Handelshøyskolen i Norge og Innovation Index publiserer. Spanken kommer ut på andre plass for andre år på rad på tvers av alle bransjer.
- I tråd med bankens strategiske satsingsområde lanserer Spanken kredittforsikring på forbrukslån, og inngår avtale med AmTrust International Underwriters for distribusjon.

Q2 Andre kvartal

- Andre versjon av spareroboten lules ut mot kunder som nå kan motta halautomatiserte spareråd direkte i nettbanken.
- For 17. år på rad kåres Spanken til å ha de mest fornøyde og lojale kundene blant norske banker. Undersøkelsen Norsk Kundebarmeter blir gjennomført av Barcode Intelligence og Norstat.
- Spanken blir bransjeleder i Reputation Institute's RepTrak-undersøkelse som kårer hvilke selskaper som har beste omdømme blant norske selskaper.
- Fusjonen av Vipps, BankID og BankAxept ble godkjent av myndighetene.

Q3 Tredje kvartal

- Norges Bank økte styringsrenten, for første gang siden mars 2011, med 0,25 prosentpoeng til 0,75 prosent. Spanken gjennomførte én rentendeckning i tråd med markedet for øvrig.
- Banken etablerte et utvikler-team i Portugal som del av strategien om å øke utviklerkapasiteten.
- Spanken lanserte Apple Pay som én av kun tre banker i det norske markedet.
- Spanken kom ut på topp i EPRS Ratings årlige bankunder-søkelse og vant i tillegg Stockmanprisen for finansiell rapportering, kommunikasjon og IT. Spanken ble, som eneste finansinstitusjon, finalist til Fidsprisen som deles ut av NorSis. Prisen anerkjenner selskaper som utmerker seg innenfor informasjonssikkerhet og har høy tillit i samfunnet.

Q4 Fjerde kvartal

- Spanken feirer tre år som selvstendig norsk bank og ett år under nytt navn og merkevare. Banken høster anerkjennelse for suksessfull redesign gjennom mottagelsen av DOGA-prisen. Prisen deles ut til virksomheter og utøvere som utmerker seg gjennom fremragende bruk av design.
- Spanken inngår avtaler med Statens Lånekasse, Sparbank1 Gruppen, Sparebanken Vest og Sparebanken Sogn og Fjordane om utveksling av kontoinformasjon og gir kundene tilgang til kontoinformasjon i nettbanken på tvers av banker. Avtalene bidrar til at Spanken er i forkant av implementeringen av det Europiske reviderte betalings-tjenestedirektivet (PSD2).
- Spanken inngår et «open-banking»-samarbeid med fintech-selskapet Zepi som er ledd i å tilby kundene digitale kvitteringer gjennom søries integrasjon med Spankens plattform.



Nøkeltall

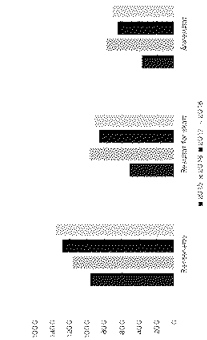
	Referanse	
NOK i tusen	2018	2017
Resultatsummen		
Netto renteinntekt	1 371 840	1 288 149
Netto provisjonsinntekt	203 599	174 388
Andre driftsinntekter	71 376	19 248
Sum driftsinntekter	1 646 815	1 479 781
Driftskostnader	-641 292	-511 548
Driftsresultat før tap på utlån	1 004 223	968 234
Tap på utlån	-75 613	705
Resultat før skatt	928 710	968 939
Skatteskatt	-205 900	-207 918
Resultat etter skatt	722 720	959 021

Lønnskatt	1	12,3 %	13,1 %
Eigenkapitalvekst	2	1,55 %	1,82 %
Kostnadsgrad (Kv)	3	39,0 %	41,5 %
Balanseall (millioner kroner)			
Brutto utlån	79 213	72 143	
Innskudd fra kunder	49 534	47 791	
Innskuddsbeholdning	64,1 %	66,9 %	
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd	9,5 %	13,7 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	89 367	79 585	
Forvaltningskapital per periode	91 011	83 523	

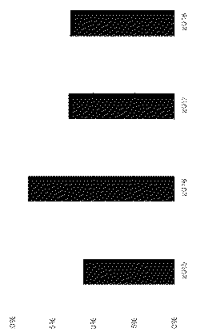
Tap og mislighold	0	0,0 %	(0,00 %)
Tapprosent utlån			
Solider	7	14,5 %	14,7 %
Ren kjernekapital		10,9 %	10,2 %
Kjernekapital		17,7 %	18,1 %
Ansattlig kapital		6,1 %	6,1 %
Uvirket kjernekapitalandelen (Leverage ratio)			
Bemanning	344		295
Ansatt årsverk			
Aksje			
Resultat per aksje (NOP)	6,53		5,94

Referanser:	
1) Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer i prosent av periodens gjennomsnittlige egenkapital	8) Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden
2) Sum netto renteinntekt i prosent av periodens gjennomsnittlige forvaltningskapital	9) Sum netto provisjonsinntekt i prosent av periodens gjennomsnittlige forvaltningskapital
3) Sum driftskostnader før tap i prosent av sum driftsinntekter	10) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter
4) Periodens gjennomsnittlige innskudd fra kunder i prosent av gjennomsnittlig utlån til kunder	11) Justert for faktisk utbytte

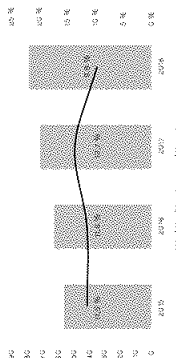
Resultatutvikling i millioner kroner



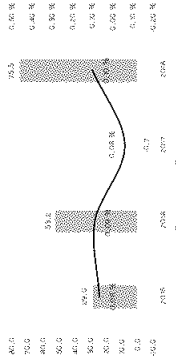
Eigenkapitalvekst i prosent



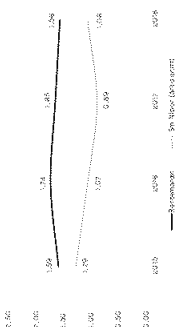
Utlån til kunder og utlånsvekst i milliarder kroner og prosent



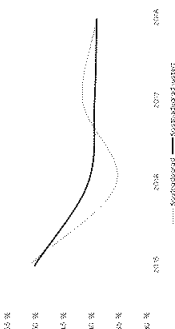
Tap på utlån i millioner kroner og prosent



Rentemagasin i prosent



Kostnadsgrad i prosent*



*Justert for VISA-transaksjon i 2016 og kostnader knyttet til lavrenteringen i 2017



Kjære eier

Ved slutten av 2018 kunne vi se tilbake på tre hele år som frittslående, børsnotert bank i Norge og vel ett år med nytt navn. Skanken. Det er gledelig at vi etter en periode med mange endringer har opprettholdt høy kundetilfredshet og fortsatt leder an i digitalisering av bank-tjenester.

Ved å stadig levere enkle løsninger og konkurransedyktige priser har Skanken i 17 sammenhengende år hatt de mest fornøyde bankkundene, ifølge Norsk Kundebarmeter. Samme resultat ser vi i EPS sin årlige kundeundersøkelse. YouGovs målinger gjennom 2018 viser at Skanken er Norges nest mest anbefalte merkevarenavn. Kun slått av Vipps, et selskap vi har eierandel i sammen med flere andre norske banker. Gledelig er det å lese at navneskiftet ikke står ut negativt i disse målingene. Tvert om! Vi berører vår posisjon med ny grafisk profil og nytt navn.

presentert letttilgjengelig for kunden. Vi har gitt kunden avanserte verktøy som tidligere kun har hatt begrenset tilgjengelighet for kunder flest. Den glir sparing enklere, smartere og mer forståelig for langt flere. Vi senker tærskelen for å ta smarte, økonomiske valg. Kunden trenger ikke ringe en rådgiver eller møte opp i banken. Kunden kan enkelt justere og få råd når det passer for henne.

Skanken skal være en trygg og solid bank, med høy kvalitet i utlånsporteføllen. I mai lanserte vi et nytt boliglån for kunder som har under 50 prosent belåning av sin elendomsverdi.

Gjennom året har vi økt taktet på vekst i forbrukslån kontrollert. I 2019 kommer strengere regulering av usikrede utlån.

Skankens utlånspraksis er i tråd med myndighetenes forslag, og vi ønsker de nye reguleringsveilederne velkommen. Vi ser fortsatt stort potensiale i markedet for refinansiering av forbrukslån. Mange forbrukere vil spare penger ved å flytte dyr kredittgjeld til Skanken.

I 2018 har vi begynt arbeidet med å utfordre bilfinansieringsbransjen. Skanken har gjort det enklere for biliere å refinansiere bil lånet og dermed redusere sine lånekostnader.

Da vi etablerte Skanken for 19 år siden ville vi gi norske bankkunder en helt ny opplevelse. Bank skulle være enkelt og oversiktlig. Nettbank var noe nytt. Kundene jublet, og siden da har kundene kåret oss til Norges beste bank. Nå skal vi skape den opplevelsen igjen. Denne gang for småbedrifter. Skanken skal forenkle bedriftens hverdag.

Begrenset konkurranse og nytenkning i denne delen av bankmarkedet har gitt et øvakt tilbud til småbedrifter. De betaler i dag høye gebyrer, møter uoversikkelig prislister og dårlige mobilbank-løsninger. I 2018 har vi bygget et meget kompetent team med dyktige folk med erfaring fra bedriftsmarkedet og fra privatmarkedet. Planlagt lansering er første halvår 2019. Kundene gleder seg stort. De har høye forventninger. Det har vi også.

Skanken er kjent for å være innovativ bank som raskt har de nye, smarte løsningene. Et av landets fremste forskningsmiljøer på innovasjon, NIH, plasserer Skanken nest øverst på listen i Norsk Innovasjonsindeks 2018.

Vi fortsetter å være tidlig ute med innovative produkter for kundene våre. I 2018 var vi en av de tre første bankene i det norske markedet som introduserte Apple Pay. Kundene applauderte og tok raskt i bruk betalingsløsningen. Som første bank lanserte vi samarbeid med Lånkassen. De av våre kunder som har aktivert betaltank, vår «sandkasse» for å prøve nye løsninger sammen med kunden, kan se studielånet i nettbanken. For første gang får kundene mulighet til å få en samlet oversikt over alle sine lån et sted. Det gir bedre kontroll på gjelden i en periode hvor nordmenns gjeldsgrad er historisk høy. I samarbeid med Kyringen NCE Finance Innovation og totalt

16 norske banker lanserte vi i desember to nye PSD2-samarbeid. Våre kunder kan nå se kontosaldo og transaksjoner fra flere andre banker i Skankens nettbank, og motsatt. 2019 blir det store PSD2-året. Hvor EUs nye betalingsdirektiv vil føre til store endringer for den europeiske bankbransjen. Vi har brukt 2018 til å forberede oss for mulighetene som kommer. Vi ser PSD2 som en stor mulighet for å gjøre det enda enklere for våre kunder å samle og styre sin økonomiske hverdag hos oss, så kundene kan ta smarte økonomiske valg for fremtiden.

For å øke utviklingsfarten har vi i 2018 utvidet kapasiteten i Bergen, samtidig har vi etablert en enhet i Portugal som gir oss enda bedre tilgang på kompetente utviklere. Utviklerteamet i Portugal samarbeider daglig med vårt norske team.

De siste årene har bank- og finansreguleringen vært gjennom store endringer. 2018 var internt utmatt. Myndighetene besluttet endringer knyttet til innskuddsopptillegget og kretsbeholdning av banker og finansinstitusjoner. Formålet er å sikre bankkundernes innskudd, redusere risikoen for at banker går over ende, og til sist sørge for at en eventuell avvikling skjer i ordnede former med minst mulig påvirkning på innskuddskunder og skattebetalere. Skanken har også tilpasset seg personvernforordningen GDPR som ble innført i mai 2018.

Samfunnsansvar er viktig for Skanken. Allerede i 2010 var Skanken første bank som innførte etisk merking av fondene banken distribuerer. Dette gir kunden god informasjon hvor de selv kan ta valg de mener er riktig. Fond merket med røde vaseikoner bryter med grunnleggende retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer. Nå er ordningen utvidet slik at den har fire kategorier. Skanken forteller nå konkret hvilke selskaper de nedmerkede fondene har investert i. Skanken har i 2018 fått store norske forvaltere til å snu i investeringer knyttet til atomrelaterte investeringer. Nå har de innført kriterier som er strengere enn Oljefondets etiske vurderinger.

Vi forventer fortsatt sterk konkurranse i årene som kommer. 2019 blir et spennende år med fortsatt stor konkurranse fra etablerte og nye aktører. Vi skal vokse videre på både utlån og sparing, og vi skal fortsette å være en lederende digital aktør. Vår ambisjon er å utvide vårt gode forhold til kundene ved å tilby dem fortsatt gode brukeropplevelser, flere produkter og gode priser. Skanken skal kjempe på vegne av kundene, både forbrukerne og småbedrifter. Vi skal fortsatt forenkle folks hverdag.

Magnar Øyhovden
Daglig leder, Skanken ASA



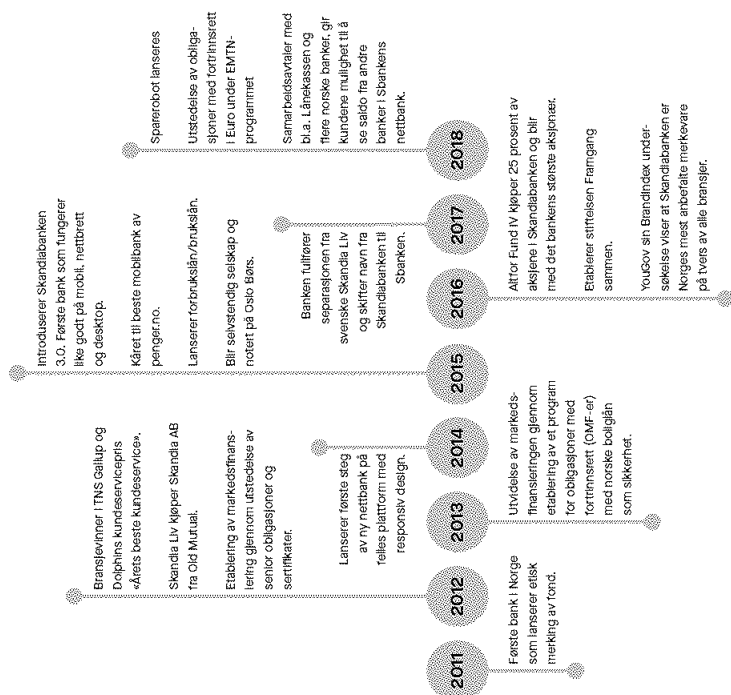
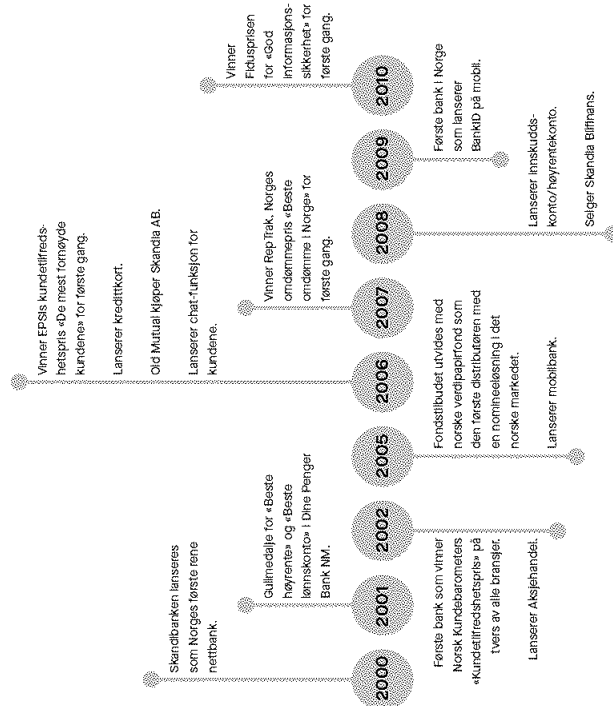
Sbankens historie

Skanken startet som Norges første rene nettbank våren 2000, under navnet Skandabanken. Banken var norsk filial av svenske Skandabanken AB, som var del av forsikringskonsernet Skandia Liv. Med et gebyrfritt og enkelt konsept utfordret banken transisjonen og fikk banken rask vekst i kundebasen i de første driftsårene.

Den norske filialen ble omdannet til eget selskap med norsk bankkonsesjon fra 5. oktober 2015. Samme høst reduserte Skandia Liv sin eierandel til 30 prosent i forbindelse med at selskapet ble notert på Oslo Børs. Ved utgangen av juni 2016

var eierandelen til Skandia Liv redusert til 5 prosent og største aksjonær var Allor Equity Partners som fortsatt holder 25 prosent av aksjene. Siste del av separasjonen ble gjennomført i november 2017 da Skandabanken ASA skiftet navn til Skanken ASA.

Skanken fortsatte å tilby bankkunder en enkel bankhverdag gjennom helautomatiserte, selvbetjente, digitale løsninger og lanserte i 2018 en helautomatisk sparebot som gir kundene de beste sparebetingelsene direkte i nettbanken. 17 år på rad har Skanken hatt Norges mest fornøyde bankkunder, ifølge Norsk Kundebarometer.





Sbankens

Sbankens verdier

#åpen

#enkel

#skvær

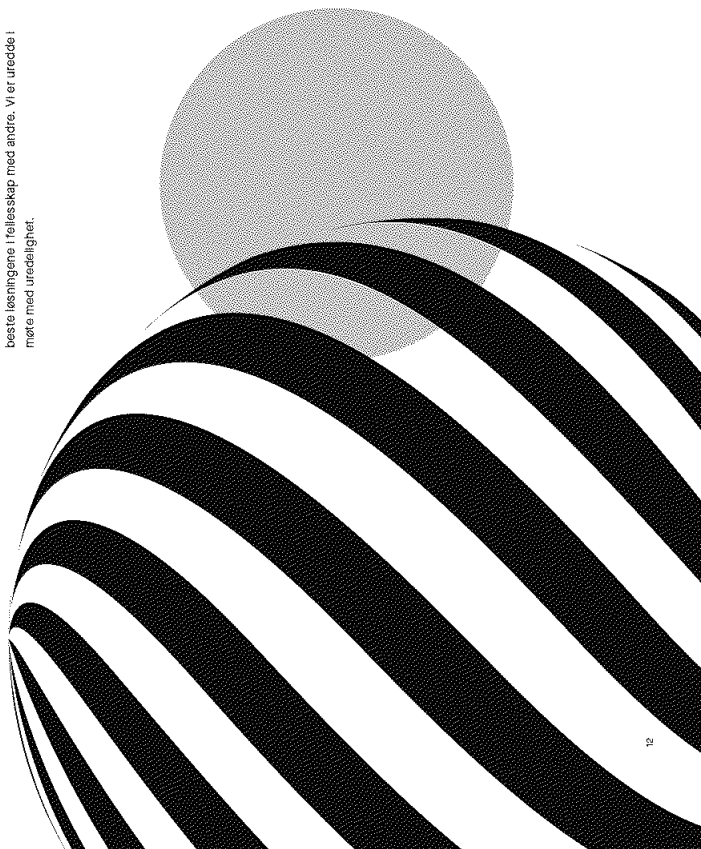
#vennlig rebell

- Vi setter kunden først. Vi tør mer i folks hverdag, og jobber for at alle skal ha en positiv økonomisk utvikling. Vi lytter til kunden, og kommuniserer enkelt, åpent og ærlig. Vi tror på en likeverdig og rettferdig behandling av alle.

- Vi inspirerer til å ta smarte valg. Vi viser de beste mulighetene og inspirerer kundene til å ta smarte økonomiske valg. Vi setter oss inn i folks behov, gir rett hjelp til rett tid og frihet til å velge. Vi tror på samarbeid og deling av kunnskap.

- Vi er modige og skaper forandring. Vi utfordrer etablerte sannheter og hva banktjenester skal være. Vi tør å felle når vi prøver noe nytt og lærer raskt. Samtidig er vi ansvarlige og til å stole på. Vi tror på en fair deal og at åpenhet og ansvarlighet er til det beste for kundene, banken og samfunnet.

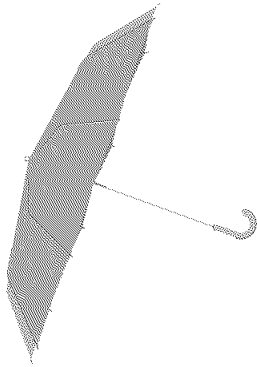
- Vi tør å være annerledes. Vi er annerledes og utvikler de beste løsningene i fellesskap med andre. Vi er uredde i møte med uredelighet.



12



Årsrapport 2018



Sbankens virksomhet

Sbanken er en heldigital bank uten filialer. Banken tilbyr produkter til norske privatkunder gjennom en brukervennlig nettbank som er tilgjengelig på alle plattformer. I første halvår 2019 vil Sbanken igjen utfordret markedet ved å lansere et nytt tilbud til SMB-segmentet.

Siden starten i 2000 har Sbanken hatt som mål å tilby en enkel og transparent prisstruktur som sørger for at kunden får en balansert og god avtale. Banken har prioritert å kontinuerlig oppdatere og forbedre produkter og løsninger basert på tilbakemeldinger fra kundene. Dette har også vært et viktig grunnlag når banken satser innen digital sporeddgjøring, utvikler et nytt SMB-konsept, og tar i bruk nye løsninger som Apple Pay.

452 000 kunder

Siden årsnotering i 2015 har bankens utlånsportefølle vokst fra 55 til 79 milliarder. Dette tilsvarer en gjennomsnittlig årlig vekst på rundt 13% og betyr at banken har tatt markedsandeler. Kunderporteføllen har vokst jevnt i den samme perioden. Banken fikk 15 000 nye kunder i 2018 og hadde ved utgangen av året over 452 000 kunder.

Sbanken tilbyr boliglån, betalings- og kortlån, sparing, investeringsprodukter og kortstidske lån som forbrukslån og billån. For små bedrifter vil Sbanken lansere en heldigital løsning for Kundeetablering og daglige banktjenester. Produkttilbudet vil i løpende utvides for å forenkle bedriftsverdagen.

Utlån med kvalitet

Sbanken sin samme, balanserte risikostyring og velprøvede kredittprosesser har bidratt til en utlånsportefølle med høy kvalitet. Hoveddelen av bankens utlån er rettet mot adessgruppen 35-49 år. I tillegg er boliglånporteføllen, som utgjør den største delen av bankens utlån, hovedsakelig rettet mot likvide boligmarkeder i og rundt landets største byer. Denne porteføllen hadde en belåningsgrad på 54 prosent per 31. desember 2018. Banken har historisk hatt lavt tap og på 0,10 prosent av samlede utlån i 2018 vitner om god kvalitet i bankens samlede utlånsportefølle.

Sbanken har over tid vist evne til å vokse lønnsomt. Der skal banken fortsette med fremover. Samtidig skal banken videreutvikle sine tjenester og produkter, blant annet innen sparing samt små bedrifter. Boliglån skal fortsatt utgjøre størstedelen av utlånsporteføllen, men banken vil fortsette 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





Norges mest fornøyde bankkunder

Fornøyde kunder er bærebjelken i Sbankens virksomhet og høy kundetilfredshet er lønnsomt. Gjennom systematisk arbeid over mange år har banken ikke bare de mest fornøyde kundene i bransjen, men også de mest lojale kundene, som anbefaler banken til andre.

17 år på topp

I EPSs årlige bankundersøkelse har Sbanken vunnet prisen for «De mest fornøyde bankkunder» hvert år siden 2004. Så også i 2018. I målingen til Norsk Kundebarometer for 2018 ble igjen Sbanken kåret til å ha de mest fornøyde bankkundene. I følge Norsk Kundebarometer har Sbanken hatt de mest fornøyde bankkundene 17 år på rad.

Norges mest anbefalte bank

YouGov Brandindex måler hvilke merkevarer kundene vil anbefale til venner og bekjente. Målingen er en daglig undersøkelse av nordmenns oppfatning av mer enn 240 merkevarer. På tvers av alle bransjer er kun Vipac en mer anbefalt merkevare enn Sbanken i Norge. Den store omdømmemålingen ReprTrak Norge målte Sbanken til banken med det beste omdømmet i 2018.

Banken med best kundeservice

Kundeserviceprisen 2018 for beste bank ble tildelt Sbanken. Kantar TNS gjennomfører Norges største kundeserviceundersøkelse hvor 40.000 nordmenn er spurt. I undersøkelsen kommer det fram at Sbanken utmerker seg ved å løse kundenes sak ved første kontakt. Undersøkelsen viser også at kundene mener det er enkelt å komme i kontakt med banken, og opplever god serviceinnstilling.



Sbankens kundeservice er tilgjengelig via telefon, chat og e-post hver dag hele året fra 06.00 til 24.00. Kundene kan også kontakte banken via sosiale medier. I 2018 innlente Sbanken ny kontantbetjening for betjening av innskutte kundenhenvendelser på e-post og telefon, hvor målet var å forbedre servicenivået ytterligere. Dette har allerede gitt positive resultater, blant annet ved raske respons på henvendelser per e-post. I tillegg med økende andel henvendelser via chat fortsetter, og ved utgangen av 2018 ble 43 prosent av alle henvendelser betjent via chat.

Stabil drift

Sbanken jobber aktivt med å ha høy tilgjengelighet for kundene. Sammen med bankens leverandører settes mål for maksimal tid banken skal være utilgjengelig grunnet feil. Resultatene på disse målene følges opp kontinuerlig med leverandørene. I 2018 har kundene opplevd god tilgjengelighet til bankens tjenester.

Selvbetjente løsninger

Sbanken legger stor vekt på at kunden skal kunne løse sine behov med brukervennlige, selvbetjente løsninger. Dette reduserer samtidig bankens kostnader. Sbanken hjelper kunden med å finne de beste løsningene ved hjelp av verktøy som robot, veiledninger, kalkulatorer, spørsmål og svar, blogger samt opplæring gjennom sosiale medier. I en statusmåling utført av Difi (Direktoratet for forvaltning og IKT) scorer Sbanken best av bankene innen universell utforming.

Automatiserte låneprosesser
I Sbanken registrerer kunden selv alle lånesøknader i netbanken. Søknadene behandles automatisk, og kunden får umiddelbart svar på lånesøknaden. Enkelt søknader blir godkjent med en bevilgelse knyttet til behov for mer analyse eller dokumentasjon. Søknaden vil da gå gjennom en manuell behandling. Automatisk godkjente forbrukslån og kortslitte kredittprodukter blir gjort tilgjengelig på kundens konto med en gang, mens automatisk godkjente boliglån og billån kontrolleres før de utbeiles til kunden. Som en av de første bankene i Norge innførte Sbanken samtykkebasert lånebehandling i 2018. Dette innebærer at banken, med kundens samtykke, kan innhente lønnsdata direkte fra Skatteetaten og anvende dette i kredittvurdering. Dette forenkler søknadsprosessen og reduserer risiko for feil og svakheter ved dokumentasjon.

I 2018 ble cirka 90 prosent av boliglånene innvilget automatisk. Av boliglån som len signeres elektronisk, ble 87 prosent levert papirløst i 2018 ved at kundene brukte digital signering med BankID. I 2017 ble 72 prosent signert papirløst.

Forbedringsforslag og kundeklager

Sbanken setter kunden først. Dette gjøres ved å ta hensyn til kundens behov i beslutninger og gjennom tett kundedialog. Banken oppfordrer kundene til å komme med forslag, gløse gjennom konkrete forbedringsforslag. I 2018 mottok banken rundt 6.500 forbedringsforslag, som ble gjennomgått og vurdert.

I 2018 behandlet Sbanken 683 klager fra kundene, mot 692 i 2017. I 2016 var antall klager 928.

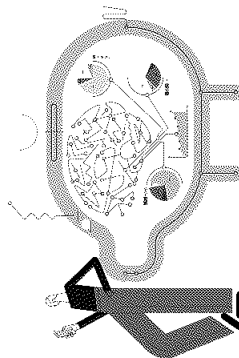


Ledende digitalbank og fortsatt i utfordrerposisjon

Skanken har siden etableringen vært Norges ledende digitalbank og utfordrerbank. Kontinuerlig forbedring og formyelse av bankens tekniske plattform og digitale løsninger er avgjørende for å inneha denne posisjonen over tid.

Teknologi som konkurransefortrinn

I 2018 lanserte Skanken sin første versjon av sparerboten til bankens kunder. Løsningen baserer seg på anerkjent porteføljeverditeori, og kunstig intelligens vurderer en rekke faktorer for å gi individuelt tilpassede råd til kundene. Fra 2019 vil utvidet bruk av kunstig intelligens og maskinlæring benyttes for å levere enda bedre produkter og tjenester til kundene.



Klar for PSD2

I løpet av september 2019 trer EUs reviderte betalingsdirektiv PSD2 i kraft i Norge. Kundene vil få muligheten til selv å velge hvordan de ønsker å utføre dagligbankoppgaver på tvers av sine bankforbindelser. Skanken er godt posisjonert for å utnytte denne muligheten til å bli den fortrukne digitale flåten både blant egne eksisterende kunder og for kunder av andre banker som ønsker å benytte seg av Skankens digitale løsninger.

Skanken inngikk i 2018 avtaler med 16 banker i Norge for å utveksle data i god tid før direktivet trer i kraft. Dette gir Skanken verdifull læring, samtidig som bankens kunder får en forsmak på en ny og enklere bankhverdag.

Åpne grensesnitt som kilde til innovasjon

Under PSD2 vil banker utveksle betalings- og transaksjonsdata i økt omfang, noe som også gir muligheter til å utvikle nye løsninger for kundene. Skanken har de siste årene gjort et betydelig arbeid for kunne levere høy kundeverdi under det nye regelverket. Fra 2017 har banken åpnet for nye muligheter ved at bankens kunder kan utvikle sine egne bankapplikasjoner på egne data ved bruk av bankens grensesnitt. For å gi kundene full kontroll over egen økonomi har Skanken i 2018 integrert nett- og mobilbanken mot Lånekassen som gir bankens kunder bedre oversikt over total gjeld ved å vise studielånet i nett- og mobilbanken.

Moderne IT-plattform

Som en relativt ung bank har Skanken en teknisk plattform som i tillegg har den nødvendige fleksibilitet til å bevege seg i takt med omgivelsene. Skanken benytter seg av underleverandører på områder som omhandler skala- og storritersordrere som systemdrift og forvaltning av kjernebankløsninger. Bankens benytter intern kapasitet på områder som gir banken et konkurransefortrinn.

En avansert nasjonal digital infrastruktur favoriserer flere digitalbanker som Skanken. Initiativ som samtrykkesbasert lånesøknad der banken kan hente lønnsinformasjon automatisk fra skatteetaten bidrar til enda høyere grad av automatiserte prosesser. Innretningen av gjeldsregister for usikrede kreditter i 2019 forventes å gi banken og kundene ytterligere gevinster.

Signifikant økning av utviklingskapasitet

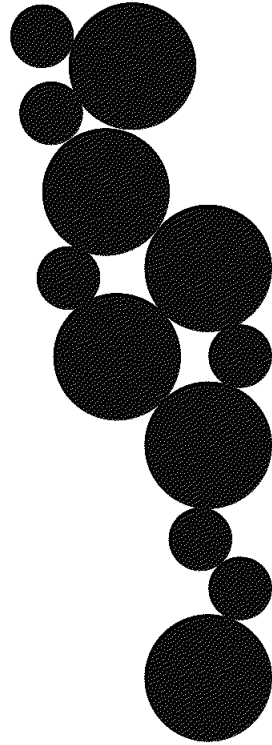
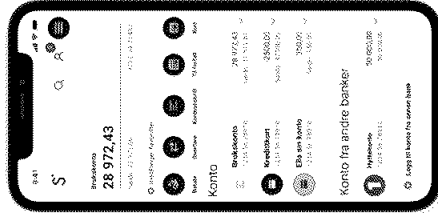
For å møte den digitale utviklingen fjerner vi er tilgang på kompetente teknologer avgjørende. For å styrke utviklingskapasitet i Norge utover tradisjonelle ansettelser tilbyr Skanken student relevant erfaring. Bruken av studenter som deltidsvikere har vist seg å være et verdifullt bidrag til bankens utviklingsaktiviteter, og er en kilde til rekruttering av nye utviklere ved endte studier.

Gjennom 2018 har Skanken økt IT-utviklingskapasiteten vesentlig blant annet ved å etablere et utvikler-team i Portugal. Dette har gjort banken i stand til å skalere utviklingskapasitet med høyt kompetente medarbeidere raskere og mer kostnadseffektivt enn det ville ha vært mulig i Norge.

Konbinasjonen av interne ansatte, studenter og utvikler-teamet i Portugal gir Skanken et kompetansemangfold. Det setter banken i stand til å utfordre det eksisterende og fornye organisasjonen. Samtidig vil riktig sammensetning på tvers av erfaring og lokasjoner gi lavere enhetskostnad per utviklingstime og øke effektiviteten i utviklingen.

Betabank

I betabanken får kunder som ønsker det tilgang til å teste ut nye produkter og tjenester før de blir tilgjengelig for alle bankens kunder. Gjennom betabanken får Skanken tilbakemeldinger og kan raskt gjøre endringer for en løsning lanseres alle kunder. Betabank ble lansert i 2017, og ved utgangen av 2018 hadde om lag 15.000 kunder medt seg som brukere.



Sbanken

Menneskene i Sbanken

Medarbeidere er Sbankens viktigste ressurs. Hver dag arbeider de for enklere og smartere løsninger for våre kunder, både i dagens løsninger og for morgendagens muligheter.

For å mestre den teknologiske utviklingen og for å gi de beste kundeopplevelsene, er det etablert en god arbeidsmetode der våre medarbeidere og fleksibilitet og handlingsrom. Sbanken er en attraktiv arbeidsgiver og opplever stor interesse for utlyste stillinger.

Sbanken har fra 2018 forsterket fokuset på likestilling og mangfold. I 2018 er det tatt beslutninger som skal bidra til ytterligere likestilling i banken. Det skal være en god kjønnsbalanse i bankens beslutningskomiteer. Ved rekruttering skal kandidater fra begge kjønn vurderes blant sluttkandidatene. Bankens har satt av midler til å utfjerne lønnsgapet mellom menn og kvinner, samt utarbeidet en langiktig plan. Bankens kompetansesutviklingsstiltak og midler som understøtter selskapets strategi fordeler likt mellom kjønn.

Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS

For både å tiltrække seg og beholde kompetente medarbeidere ønsker banken å videreutvikle det positive arbeidsmiljøet som allerede finnes. Arbeidsmiljøet skal kjennetegnes av høy medarbeidertilfredshet. Det gjennomføres årlig undersøkelser for å kartlegge hvordan medarbeidere opplever å jobbe i Sbanken. Undersøkelsen sendes til alle fast ansatte, og resultatene fra undersøkelsen følges opp gjennom året.

Banken mener det er viktig å ha god balanse mellom arbeidsliv og fritid. Sbanken legger til rette for fleksible arbeidstider som gjør det lettere å kombinere karriere og familieliv. Dette bidrar til motiverte medarbeidere.

Sykefraværet har økt noe fra 2017 til 2018. Fra 4,5 prosent til 5,2 prosent. Banken følger opp og evaluerer sykefraværet.

månedlig og iverksetter tiltak så tidlig som mulig. Ansatte som er langtidssykmeldte får tilbud om rådgivning og veiledning av bankens HR-avdeling. I 2018 ble det rapportert om én ulykke på arbeidsplassen som førte til sykefravær. Berørte ansatte er tilbake i fullt arbeid.

Varslinger

Det er ikke rapportert om varslinger i 2018. Sbanken har ikke hatt tilfeller av varsling etter bedriftens oppstart. Sbanken har egen rutine for varsling av kritikkverdige forhold i virksomheten i henhold til arbeidsmiljølovens varslingsregler. Skjema, rutine og oversikt over verneombud er tilgjengelig for de ansatte på bankens intranett.

Taushetsplikt

Alle medarbeidere signerer erklæring om taushetsplikt. Taushetsplikten er viktig del av bankens informasjonssikkerhet.

Kjønnsbalanse i Sbanken

Ansatte, totalt	372
Ansatte kvinner, prosent	51 %
Ansatte menn, prosent	49 %
Ansatte kvinner i konsernledelsen	1*
Ansatte menn i konsernledelsen	6
Ansatte kvinner i senior mellomledelse	54,2 %
Ansatte menn i senior mellomledelse	45,8 %
Ansatte kvinner i styret	4
Ansatte menn i styret	4
Gjennomsnittsalder kvinner	38,7 år
Gjennomsnittsalder menn	37,5 år

* Fra 2. januar 2018 er det to kvinner i konsernledelsen.



Slik tar Skanken samfunnsansvar

For Skanken handler samfunnsansvar og bærekraft om hvordan bankens virksomhet påvirker mennesker, miljø og samfunnet rundt oss. Skanken skal være en ansvarlig bank som setter kundene i stand til å ta smarte økonomiske valg og gjøre samvittighetstulle kjøp og investeringer.

Vår ideologi

- Skankens ideologi er at vi setter kunden først. Vi skal inspirere til smarte økonomiske valg, være modige og skape positiv endring. Der kunden kan forvente av banken er at vi:
- Opptrer åpent, ærlig og rettferdig.
 - Gir gode råd for kunden basert på kundens behov og økonomiske situasjon.
 - Gir god informasjon om hvordan kundens verdier forvaltes, slik at vi kan hjelpe kunden med å ta smarte valg.
 - Legger til rette for dialog der kunden kan komme med innspill til forbedringer av bankens produkter og tjenester.
 - Selger og markedsfører finansielle tjenester på en informativ og transparent måte.
 - Har høy tilgjengelighet med utgangspunkt i kundens forventninger og behov.

Mangfold

Skanken ønsker mangfold blant sine ansatte. Mangfold vil gi økt kompetansebredde, bedre beslutningsunderlag og bidra positivt til bankens måloppnåelse. Mangfold er først og fremst et virkemiddel for å styrke prestasjonene. Med riktig sammensetning og balanse vil potensielt i banken kunne bli kapitalisert og konkurranskraften øke. Skanken deler mangfold i to kategorier: synlige og usynlig faktorer. Begge faktorene var viktig å ta hensyn til da banken i 2018 definerte mangfold til å gjelde alder, etnisitet, kjønn, kompetanse og utdanning. Skanken vil i 2019 legge enda mer vekt på likestilling mellom kjønnene og i bankens målekort er det satt en KPI indeks for mangfold. Indeksen består av tre tema: kjønnsbalanse ved 2- gangs intervju, kompetansesettlik ikt fordelt mellom kjønn og kjønnsbalanse i nøkkeltall. Banker har fokus på lik lønn for lik arbeid med lik verdi og vil verksatte tiltak for å balansere eventuelle skjevheter og ikke lønnsapparat som kan skyldes kjønn eller andre mangfoldsparemetre.

Ettikk og markedsføring

Skankens etikkopplæring for de ansatte består av seks leksjoner knyttet til etikk generelt, forretningsetikk, taushetsplikt, personlige forhold og korupsjon. Målet er å opplyse om

regulering og skape engasjement, diskusjon og forpliktelse blant bankens medarbeidere, samt tydeliggjøre hvilke forventninger og krav som stilles av Skanken som arbeidsgiver.

- All markedsføring skal være seriøs, faktabasert og etterlevende gjeldende markedsføringsregler og god forretningsetikk.
- Markedet eller enkeltkunder skal aldri gis et falskt eller overdrøvelig bilde av bankens produkter og tjenester.
- Informasjon om eller sammenheng av konkurranter skal være saklig.
- Informasjon om konkurranter skal ikke misbrukes.
- Kunder skal opplyses om risikoen tilknyttet produkter som tilbys.
- Ved personlig salg og rådgivning skal kunden aldri tilbys et produkt hun ikke har bruk for.
- En kunde 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.

Nedre aldersgrense for å bli kunde i Skanken ble i 2017 endret fra 18 år til 15 år. Banker driver ikke markedsføring mot personer under 18 år. Skanken tilbyr ungdomskort til barn fra 13 til 15 år og fra 2018 egne kort for barn mellom 7 og 12 år. Markedsføringen for disse kortene retter seg mot foreldre som kan bestille kort til sine barn.

Lobbyvirksomhet

Skanken er aktiv når det gjelder regulatoriske forhold som kan påvirke driften av banken. Skanken følger og respekterer den til enhver tid gjeldende lovgivning. Skanken er medlem av Finans Norge, og er aktive i høringsprosesser rundt nasjonal lovgivning. Banker har ingen lobbyvirksomhet knyttet til internasjonale forhold.

Norsif

Skanken er medlem av Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (Norsif). Norsif er en uavhengig forening for kapitalere, forvaltere, distributører, tjenestetrybdiere og transisjonsorganisasjoner med interesse for ansvarlig og bærekraftig kapitalforvaltning. Formålet med bankens deltakelse i Norsif er å bidra til økt kundekunnskap om ansvarlige investeringer og å synliggjøre behovet for bedre tilrettelagt informasjon til kundene.

Vi hjelper kunden til samfunnsansvarlige valg

Ettisk merking av fond

Banken analyserer eksterne fond og har aktiv dialog med fondforvaltere som har fond med eksterne obligasjoner utstedt av selskaper Skanken har ekskludert fra sitt investeringsunivers.

Målet er å påvirke i retning av en mer bærekraftig og ansvarlig investeringspraksis. Målet med etisk merking er å gi kundene informasjon som gjør dem i stand til å ta valg de mener er riktige ut fra egne etiske normer. Etisk merking er et informasjonsverktøy som gjør det enkelt å se hvilke fond som har en positiv eller negativ etisk profil. Skanken var den første norske banken som innførte slik merking i 2010.

Skanken analyserer, vurderer og gir fond etisk merking i henhold til FNs Global Compact, UNPRI og Statens pensjonsfond utlands lette over selskaper som er utelukket. Skanken forventer at forvaltere som tilbyr sine fond via bankens plattform, integrerer ESG-hensyn (Environmental, Social and Governance) i sin forvaltning.

I 2018 har Skanken lagt ned et betydelig arbeid for å stanse investeringer i atomvåpen. Skanken var uenig med Statens pensjonsfond utlands (Ojlfondet) etiske råd sin vurdering. Skanken mente at Ojlfondets etiske råd ikke var strenge nok i sin definisjon av hva det vil si å være involvert i atomvåpen. Bankens jobbet hardt for å få andre forvaltere til å tilpasse sine investeringer til Skankens strenge krav. Skanken sitt verkøy var etisk merking som synliggjør at fondene investerer i slike selskaper, noe som igjen er av betydning for forvalterens merkevare.

Banken mener det er viktig og riktig å påvirke forvaltere til å drive mer etisk, samt merke bondene synlig med varselsymboler på fondsplattformen, framfor å stenge dem ute hvor det ikke blir satt søkelys på manglende samfunnsansvar. Stadig flere fondforvaltere gjør endringer etter dialog med Skanken, samtidig som Skanken bidrar i utviklingen som skjer i fondbransjen.

Skanken mener den etiske merkingen har positiv effekt. Ved utgangen av 2018 var 92 prosent av investeringene til bankens kunder plassert i fond som har merket gjennom eller gul. Se nærmere forklaring under.

Fra 2016 til 2018 har Skanken økt antall tilgjengelige fond fra 471 til 524. I samme periode har andel røde og umerkede fond gått ned, mens antall grønne og gule fond har gått opp. I 2018 har Skanken fått enda flere norske forvaltere til å stille seg bak Skankens etiske merking. Skanken har fått i gang dialog med større utenlandske aktører, og håper at de gjør endringer i riktig retning.

To grønne blader

Fond med to grønne blader har et spesielt høyt fokus på miljø, menneskerettigheter og selskapsledelse, og har aktivt samfunnsansvar gjennom sin strategi. Fondet har strengere samfunnsansvarlige retningslinjer for investeringer enn Ojlfondets eksklusjonsliste, og følger også Skankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer.

Ett grønt blad

Fondet anerkjenner og følger internasjonale standarder for etiske og samfunnsansvarlige investeringer. Fondet følger Ojlfondets eksklusjonsliste, samt Skankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer.

Ett gult blad

Fondet anerkjenner og følger internasjonale standarder for etiske og samfunnsansvarlige investeringer. Fondet følger ikke Skankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer fullt ut.

Rød varsel trekant

Fondets investeringer bryter med grunnleggende retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer.

Ingen merke

Fondet investerer ikke i selskaper på Ojlfondets eksklusjonsliste, men har ikke signert Skankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer.

	2018	2017	2016
Fond merket:		4 %	2 %
Fond merket:		34 %	24 %
Fond merket:		2 %	0 %
Fond merket:		29 %	39 %
Fond som ikke er merket	31 %	35 %	33 %

Spærrobot gir grønne råd

I 2016 lanserte Skanken sin spærrobot som skal gjøre det enklere for kundene å ta smarte økonomiske valg for fremtiden. Skanken har et av markedets bredeste fondsutvalg med over 30 ulike fondseleverandører kunden kan velge mellom. For å hjelpe kunden til å velge fond med en positiv etisk profil, anbefaler roboten kun fond med grønne eller gult blad.

Indirekte selskapspåvirkning

I 2016 har Skanken indirekte påvirket selskaper som er involvert i alvorlige brudd eller systematisk manglende overholdelse av internasjonale standarder og konvensjoner. Dette gjøres ved at Skanken sammen med andre banker og finansinstitusjoner kontakter og påvirker denne typen selskaper til å endre adferd.



Arbeidet kalles Pooled Engagement, og dialogen med selskapene gjennomføres av selskapet ISS Ethix.

For at Stanken, som ikke har egne finansielle interesser i selskapene, skal kunne påvirke store internasjonale selskaper, anser banken at den har størst påvirkingskraft ved å delta i Pooled Engagement. Tjenesten gir banken anledning til å utfordre sin posisjon og sammen med andre finansielle institusjoner oppmuntre til og fremme ansvarlig forretningsadferd.

Investeringsrådgiving

Bankens kunderusk gløder også for investeringsrådgiveres samtaler med kunder. Deres råd baseres på hva som er viktig og riktig for kunden, og på kundens økonomiske situasjon. Investeringsrådgiverne har ingen insentiver eller bonusar knyttet til hvilke produkter som anbefales, eller antall salg som gjennomføres. Stankens råd skal være behovsrettede og nøytrale.

Alle bankens investeringsrådgivere er autoriserte finansielle rådgivere, og deres kompetanse oppdateres årlig i henhold til kravene Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (ARF) stiller til kompetanse. Dette sikrer at rådgiverne til enhver tid har den kunnskap innen lag, etikk og regelverk som kreves. For å gi best mulig kundestytelse blir alle kundesamtaler tatt opp og lagret i henhold til gjeldende regelverk.

Ansvarlig kreditt

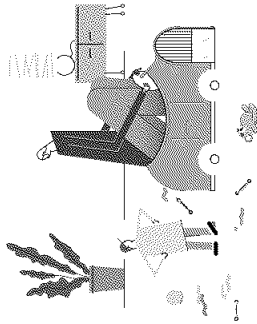
Stankens viktigste redskap for ansvarlig kredittgivning er gode kredittmodeller som beregner kundens evne og vilje til å betjene sine lån. Modellene bygger blant annet på erfaring fra kundenes bruk av bankens tjenester. I tillegg innhentes det informasjon om inntekt, skatt, gjeldssituasjon, arbeidsforhold og utdanningsnivå.

94 prosent av Stankens utlån er boliglån. Alle slike lån er sikret med pant i bolig. Gjennomsnittlig belåningsgrad for bankens boliglånsporerfelle var 54 prosent ved utgangen av 2018. Lånene er i tillegg underlagt strenge reguleringer fra tilsynsmyndighetene. Dette gjør at banken har en solid portefølje, med lav risiko som setter banken i stand til å tilby utlånsrenter som over tid er blant de laveste i Norge. Bankens utlånspraksis gir kundene en god buffer med hensyn til egen betalingsvne for lånene dersom det skulle oppstå negative endringer i kundens økonomiske situasjon. Stanken ser fram til gjeldsregisteret som kommer i 2019. Gjeldsregisteret vil gi bankene langt bedre oversikt over kundens totale gjeldssleasning.

Totalt sett gir dette en utlånsportefølje av høy kvalitet og med lav risiko, hvor kredittrapen over tid skal ligge på et stabilt lavt nivå. For 2018 utgjorde tap på bankens totale utlån 0,1 prosent av samlet utlånsvolum. Bankens forventer at tapnivået også i 2019 vil ligge på cirka 0,1 prosent.

Grønne billån

Stanken ønsker gjennom sine produkter å fremme bærekraftige valg hos sine kunder. Stanken tilbyr grønne billån der bil med utslipp under EUs CO₂-krav på 120 gram per kilometer får lavere rente enn andre biler.



Miljømessig påvirkning

Stanken støtter Paris-avtalen. Bankens har som mål å bidra til å begrense den globale oppvarmingen, og bidra til at verden klarer 1,5-gradsmålet. For å bidra til dette tar Stanken klimahensyn i forbindelse med egen virksomhet, egne investeringer og gjennom forventninger til egne leverandører. Stankens kredittprosesser er i stor grad digitaliserte og bruk av papir reduseres for hvert år.

Ansvarlig leverandørkjede

Fra 2018 er det obligatorisk for leverandører Stanken inngår kontrakter med å levere egenekklæring vedrørende leverandørens samfunnsansvar. Leverandørene forplikter seg til å utøve sin virksomhet i tråd med Stankens retningslinjer og prinsipper, og ta ansvar for sine egne leverandører. I 2018 hadde banken i underkant av 200 leverandører av varer og tjenester, hovedsakelig tjenester innen IT.

Alle innkjøp skal følge bankens retningslinjer for innkjøp som blant annet angir prinsipper for samhandling med leverandører. Retningslinjene skal også sikre at banken ikke bryter internasjonale lover og regler, nasjonal lovgivning eller andre interne retningslinjer.

Bankens egne finansielle investeringer

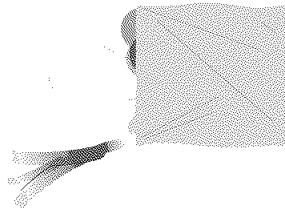
Som et ledd i Stankens likviditetsstyring investerer banken i sertifikater, obligasjoner og obligasjoner med fortrinnssett som

FNs bærekraftsmål

Stanken skal alltid drives i tråd med gjeldende instruksjer, lover og regler. Bankens har sluttet seg til FNs bærekraftsmål. Stanken har lagt FNs prinsipper for selskapers samfunnsansvar og FNs prinsipper for ansvarlige investeringer til grunn i sine retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft.

FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Bærekraftsmålene består av 17 mål og 169 delmål.

Bankens to kjerneområder er de tre målene som ligger tettast opp til bankens virksomhet: god utdanning, anstendig arbeid og økonomisk vekst. Innovasjon og infrastruktur, og ansvarlig forbruk og produksjon. Stanken ønsker å bidra til teknologisk utvikling som kommer innbyggerne til gode, samt øke tilgangen til finansielle tjenester. Bankens har i 2018 lansert sparebot som senker terskelen for økonomisk sparing. Stanken bidrar med etisk merking av fond så kunden enkelt kan velge å investere i bærekraftige selskaper. I tillegg påvirker Stanken fond til å praktisere en høyere etisk standard gjennom Pooled Engagement.



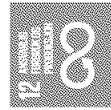
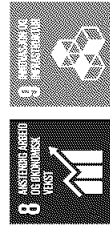
kan benyttes som sikkerhet for lån i Norges Bank, eller som inngår som likvide midler i beregning av LCR (Liquidity Coverage Ratio).

Stankens treasury-avdeling er ansvarlig for forvaltning av bankens likvide midler. Forvaltningen gøres i henhold til krav fra styret og offentlige myndigheter samt bankens egne retningslinjer for finansielle investeringer. De skal sikre at Stanken ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidskakerettigheter, korupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Retningslinjene regulerer også investeringer i enkelte sektorer som våpen og militærutstyr, tobakksproduksjon, pornografisk produksjon, kuldrift og kraftproduksjon der hovedenergikilden er fossilt brensel.

Stankens aksjeinvesteringer begrenses seg til investeringer i infrastruktur og teknologi som er relevant for bankens daglige virksomhet. Bankens har enkelte mindre investeringer i bransjespesifikke selskaper som VBB AS (Vipps), BankAxept, BankID og VNI Norge AS (Visa). Per 31.12.2018 hadde Stanken eierandel på 39,9 prosent av selskapet Quantifolio AS.

Selskapet utvikler Stankens sparebot.

Fondene Stanken investerer i, er alle etisk merket med et eller to grønne blade. Dette gjelder følgende fond: Utsikt 2030, Utsikt 2040, Utsikt 2050 og Framgang Sammen.

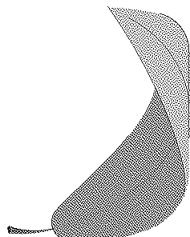




Stanken

Interne prosesser

Banken har en egen miljøgruppe som jobber for miljøvennlig drift av selskaper, gruppen arrangerer årlige miljødager, klimatredning og har fokus på bærekraftige tiltak internt. Gruppen gjennomfører måling av bankens CO₂-utslipp, bistår med rådgivning rundt innkjøpsrutiner, arbeider med papirløse prosesser og tjenester, samt promoterer utvikling av grønne produkter.



Målmål for 2018:

- Urvikle tjenester og produkter som gir kundene mer informasjon / forbrukermakt i forhold til miljøpåvirkning.
- Gjennomføre faglig forutsetning for innsett med fokus på klima og miljø.
- Gjennomføre en ekstern miljøaksjon.
- Gjennomføre intern opplæring av alle ansatte om bankens arbeid med miljø, klima og bærekraft.
- Minimere søppelmengde ved gjennomføring av bankens store omorganisering og oppgradering av møbler.

Alle interne miljømål Stanken satte for 2018 ble fullført.

I 2018 har banken fullført utskiftingen av kontormøbler til 400 ansatte. De gamle møblene ble ikke kastet, men gitt bort til personer og organisasjoner som hadde behov for dem. Ved valg av leverandør til nye møbler, var selskapets miljøprofil avgjørende. For eksempel ble de nye møblene levert i glennbrune tepper i stedet for engangsballasje. På den ble avfallsmengden holdt nede.

Framgang Sammen

I 2016 etablerte Stanken stiftelsen Framgang Sammen. Dette var en fortsættelse av arbeidet Skandiabanken startet gjennom stiftelsen SkandiaBanken Ideer for Livet, som ble etablert i 2014.

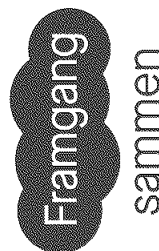
Banken opprettet i 2016 også fondet Stanken Framgang sammen, som hvert år skal gi 1,5 prosent av fondets forvaltningskapital til stiftelsen. Alle bankens kunder kan plassere penger i sparefondet Framgang Sammen.

Stiftelsen Framgang sammen støtter initiativer, prosjekter og ideer fra privatpersoner eller fra organisasjoner som bidrar positivt til barn og unges utvikling og samfunnsengasjering. 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. Ansatte i Stanken er med å vurdere hvilke prosjekter som skal få støtte, og de ansatte bidrar til bakgrunnsprosjekt av prosjektene. Fondet har to søknadsprosesser i året.

Ved utgangen av 2018 ble 1 077 716 kroner overført fra fondet til stiftelsen. Stiftelsen delte i 2018 ut 790 000 kroner til 55 ulike prosjekter.

Stanken støtter også enkeltprosjekter gjennom sponsing. Reingalsen for sponsing og eksterne gaver ligger til grunn ved valg av sponsorprosjekter. Følgende formål er aktuelle: innovasjon og nytenkning, entreprenerskap, samfunnsnytte og samfunnsutvikling, kompetansebygging innen finans, teknologi og sikkerhet, sosialt engasjement og humanitære tiltak.

For mer og utdypende informasjon om hvilke prosjekter som har fått støtte se Stankens nettsider.



Styret i stiftelsen Framgang Sammen

Magnar Øyehoven, daglig leder Stanken
Katrine Vellesen Løken, professor NHH
Marco Elsaft, lidsjel og foredragsleder
Per Sigmund Våge, direktør Kriminalomsorgen region vest
Berit Mjelde, fagsvarer Stanken

Ekstern vurdering av vårt arbeid



Etisk bankguide

I Etisk bankguide 2018, gjennomført av Forbrukerrådet og Fremtiden i våre hender, kommer Stanken på åttende plass. Prosentdelen er marginalt ned fra 62 % i 2017 til 59 % i 2018. Etisk bankguide vurderer offentlig tilgjengelig informasjon i blant annet policyer og reingalsen publisert på bankens nettsider. En stor andel av spørsmålene Etisk bankguide stiller, omhandler bedrifter bankene investerer i eller finansierer. Stanken har imidlertid kun investeringer i et fåtall selskaper basert på egne infrastrukturbehov. Videre er Stanken kun distributør av fond, og gir således ikke investeringer i selskaper på vegne av kundene. Når det gjelder finansiering, så har Stanken hatt kun ytredømmet til privatkunder, ikke bedrifter. Bankens virksomhet gir således ikke behov for utarbeidelse av samtlige policyer og reingalsen. Etisk bankguide ettergår internt en rekke investeringsområder som for eksempel selskaper som driver med tobakk, forsvær og våpen, kulldrift, kraftproduksjon, energi, olje og gass, gruvedrift, matproduksjon, skogbruk eller selskaper som truer biologisk mangfold. Dette reduserer Stankens score i Etisk bankguide.

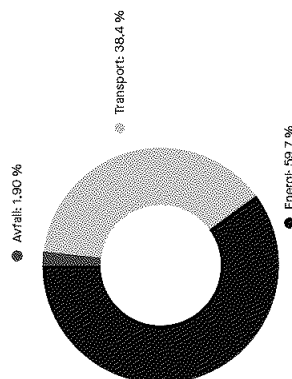
I 2019 åpner Stanken for bedriftskunder og vil utarbeide reingalsen som favner om flere av vurderingsparametrene til Etisk bankguide.

Miljøfyrtårn

Banken er sertifisert som Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårnsordningen er den første nasjonale ordningen i Europa som er anerkjent av EU. Dette viser at ordningen holder høy miljøstandard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger som EMAS og ISO 14001. Stanken leverer årlig en klima- og miljørapport som genererer bankens årlige klimaregnskap. Klimaregnskapet er basert på Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard (forkortet GHG-protokollen). GHG-protokollen er den mest utbredte regnskapsstandarden til beregning av virksomhetens utslipp av klimagasser.

Stanken bruker sertifisering til å måle og fokusere på forbruk og utslipp i egen virksomhet. I egne investeringer, ved innkjøp og hos leverandører. Bankens CO₂-utslipp var ved siste måling på 216,16 tonn. Dette er en nedgang fra fjoråret hvor tallet var 289,62 tonn. Reduksjonen kommer av færre flyreiser og mindre restavfall.

Prosentvis fordeling av CO₂-utslipp:



Miljøfyrtårn fotavtrykk:





Personvern og informasjonssikkerhet

Informasjonssikkerhet er en svært viktig faktor for folks tillit til digitale tjenester. Denne tilliten er også av avgjørende betydning for Skanken.

Personopplysningsloven og sensitiv informasjon om bankens kunder skal ikke komme utover i hendene. Banken er underlagt en rekke regler om taushetsplikt og informasjonssikkerhet, blant annet:

- Personopplysningsloven og -forskriften, inkludert GDPR
- IKT-forskriften
- Bankkasseler



Risikobasert tilnærming

Skanken gir risikovurderinger regelmessig og etter behov. Banken gjennomfører tiltak der det er nødvendig. Resultatet fra risikovurderingene følges opp kontinuerlig over tid og presenteres for bankens beslutningsakere. Bankens jobber med informasjonssikkerhet på alle nivåer i bankens prosesser, informasjonssystemer, og sammen med bankens medarbeidere, leverandører og partnere.

Informasjonssikkerhet

Kundene skal føle seg trygge på at personopplysninger og finansiell informasjon blir korrekt behandlet i Skanken, og det arbeides systematisk og proaktivt med informasjonssikkerhet.

Bankens styre har det overordnede ansvaret for informasjonssikkerheten, og eler bankens policy for informasjonssikkerhet og personvern.

Banken holder seg orientert om, og overholder, lover og regelverk, samt de krav som følger av bankens kasseler, Skanken utvikler produkter og tjenester på en måte som sikrer at informasjonssikkerheten blir ivarettatt.

Banken har et eget internt sikkerhetsrom som samles hver måned for å utveksle erfaringer og koordinere forbedringsarbeid. Der møtes blant annet arkitekter, systemansvarlige, fagsansvarlige, verdikjedansvarlige, personvernombud og informasjonssikkerhetsansvarlig. Sikkerhetsromet gjennomgår kvartalsvis hendelser, risiko og forbedringsarbeid med bankens ledelse.

Banken opprettholder høy kompetanse innen informasjonssikkerhet for å sikre at løsningene er trygge, robuste og tilgjengelige. Sikkerhetsarbeidet gjøres også i tett samarbeid med leverandører. Viktige leverandører blir tildelt opp i dedikert dialog for å sikre at bankens sikkerhetskrav blir ivarettatt.

Banken følger aktivt med på endringer i trusselbildet og nye former for kriminalitet. Finansstansjonen har for eksempel informasjon om trusler og hendelser slik at transaksjoner effektivt kan forebygges, oppdages og håndteres uønskede hendelser. Skanken deler aktivt slik informasjon utveksling og har et eget IRT-team (Incident Response Team), som håndterer operative sikkerhetshendelser. Banken er medlem av Nordic Financial CERT som består medlemmer i den nordiske finansnæringen ved hendelser. Sikrer god informasjonssikkerhet og aktivt overvåker trusselbildet.

Skanken driver aktiv sikkerhetsbevisstgjøring av egne ansatte gjennom planlagte aktiviteter. Det benyttes ulike kanaler og virkemidler for å nå ut til medarbeiderne.

Skanken har hatt ekstra sterkt fokus på personvern i 2018, i forbindelse med at ny personopplysningslov trådte i kraft 20. juli 2018 i Norge. Skanken har innført nye rutiner i tråd med GDPR-regelverket.

Anti-hvitvasking

Skanken er en ansvarlig samfunnsaktør som arbeider aktivt med å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering. Det er i hovedsak tre ramneverk som gir de grunnleggende føringerne for bankens arbeid:

1. Hvitvaskingsloven
2. EUs fjerde og femte hvitvaskingsdirektiv
3. Financial Action Task Force (FATF)-anbefalinger

Hvitvaskingsregelverket bygger på et internasjonalt samarbeid der EUs fjerde og femte hvitvaskingsdirektiv ligger til grunn for hvitvaskingslovens utforming. EUs fjerde hvitvaskingsdirektiv er i stor grad basert på anbefalingene fra Financial Action Task Force (FATF). FATF har utarbeidet 40 anbefalinger med tiltak mot hvitvasking av penger, terrorfinansiering og finansiering av spredning av massedødeliggjøringsvapen. Disse standardene anerkjenner som de ledende internasjonale standarder på området og gir god veiledning til hvordan det forebyggende arbeidet skal gjennomføres.

Skanken følger tett opp oppdateringer, veiledninger og relevante tilpasninger i hvitvaskingsarbeidet. Dette bidrar til å sikre at Skanken til enhver tid etterlever nasjonale og internasjonale forpliktelser. Skanken vil i 2019 tilby banktjenester også til bedrifter, og har etablert grundige rutiner, kontroller og systemstøtte for å sikre at hvitvaskingsregelverket etterleves også i denne virksomheten.

I forbindelse med Skankens arbeid mot økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering, publiserte banken årlig en egenmelding. Wolfsberg Anti-Money Laundering Questionnaire. Egenmeldingen er tilgjengelig for alle på bankens nettsider.

Banken har en egen hvitvaskingsansvarlig som har det operative ansvaret for bankens hvitvaskingsarbeid. Chief Compliance Officer rapporterer etterlevelsen av hvitvaskingsarbeidet til styret og ledelsen i Skanken ASA. Bankens samarbeider også med bransjeorganisasjoner og andre finansforbilde økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering. I 2018 avholdt Skanken seminarer og foredrag om hvitvasking for banker og andre rapporteringspliktige som holder til på Vestlandet.

Kundetilitt

Skanken er pålagt å gjennomføre en rekke kundetilittkontroller overfor alle bankens kunder, og innhenter på denne bakgrunn informasjon om kunden. Kundens tillit med kundeforholdet i

banken, eventuelt andre personer som er knyttet til kundeforhold, og kunden legitimeres på grunnlag av gyldig legitimasjon.



Oppfølging, undersøkelse og rapportering

Skanken har solide rutiner for å sikre at kundene blir fulgt opp med jevnlig kundetilitt og risikovurderinger. Banken har etablert elektroniske systemer for transaksjonsovervaking som sikrer at transaksjoner som trenger ytterligere undersøkelser blir flagget og deretter gjennomgått av bankens hvitvasksteam. Alle mistenkelige forhold blir grundig undersøkt og banken har en lav terskel for å rapportere forholdet til Økokrim. I 2018 rapporterte Skanken 256 saker til Økokrim, mot 202 saker i 2017.

Dokumentkontroll og dokumentfalsk

Banken har rutiner for dokumentkontroll for å sikre at blant annet forfalskede ID-dokumenter og andre tilfeller av dokumentforfalskning raskt oppdages og håndteres.

Kursing og opplæring av ansatte

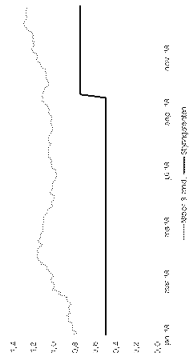
For å sikre en god risikobasert tilnærming til arbeidet med hvitvasking har banken opprettet en egen gruppe som arbeider med flagget. Gruppen er også tildelt ansvar for å bistående problemstillinger knyttet til økonomisk kriminalitet. Skanken har tro på både et grundig overordnet antitvaskingsarbeid og integrering av antitvasking i alle prosesser og avdelinger i banken. Det er viktig for banken at alle ansatte og opplæring av høy kvalitet. Der hanskten er å gjøre ansatte i stand til å handle korrekt ut fra gjeldende interner og eksterne regelverk på området. Skanken gjennomfører årlig flere kompetanseheverende opplæringsaktiviteter. I 2018 gjennomførte samtlige medarbeidere et obligatorisk grunnkurs innen antitvasking.

Shanken

Makroøkonomisk utvikling i Norge 2018

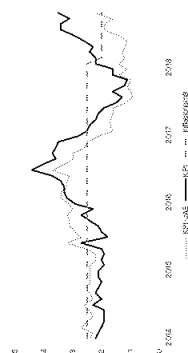
Oppgangen i norsk økonomi fortsatte gjennom 2018 etter konjunkturløslaget året før. Veksttakten i fastlandsøkonomien endte på linje med 2017. Anslagene for petroleumsinvesteringene fremover bidrar til å holde vekstutsiktene oppe i en periode der impulsene fra penge- og finanspolitikken er i ferd med å reduseres. Veksten i offentlig forbruk falt fra 2,5 prosent i 2017 til 1,8 prosent i 2018 og ventes følge Statistisk sentralbyrå (SSB) å ligge på om lag samme nivå i årene som kommer. For første gang siden mars 2011 satte Norges Bank i september opp styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent. Pengemarkedsrentene slo seg også, og økte fra rundt 0,8 prosent i starten av året til over 1,2 prosent ved utgangen av året.

Nibor 3 måneder og styringsrente



Prisveksten tok seg opp i 2018, og endte omtrent på inflasjonsmålet som ble redusert fra 2,5 prosent til 2,0 prosent i mars 2018. Fallet i oljeprisen på rundt 30 prosent gjennom høsten medførte at SSB tok ned sine anslag for kronkursutviklingen i 2019 og oppjusterte inflasjonsforventningene til 1,9 prosent for 2018.

Inflasjon (tolvmånedersendring)

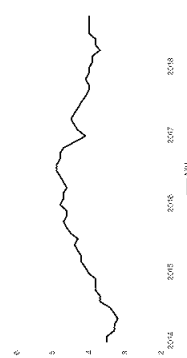


Arbeidsmarkedet holdt seg slett gjennom året og arbeidsledigheten, målt ved arbeidskraftsundersøkelsen (AKU), falt til 3,9 prosent ved utgangen av 2018. En reduksjon på 0,3 prosentpoeng sammenlignet med starten av året. Anslagene fra SSB tilsier at arbeidsledigheten holder seg på et lavt nivå.

30

og under tre prosent de nærmeste årene. Realitetsveksten for 2018 var nær null, men ventet å øke til om lag 2 prosent i årene fremover.

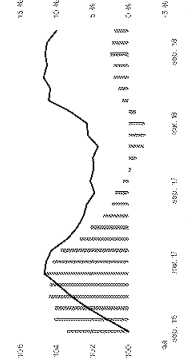
Arbeidsledighet i prosent av arbeidsstyrken (AKU)



Etter at boligprisene hadde falt gjennom 2017, kom prisene opp igjen på samme nivå igjen i løpet av sommeren 2018.

Prisveksten ble noe dempet gjennom høsten, og SSB og Norges Bank forventer en prisvekst på henholdsvis 1,4 og 1,6 prosent for 2018. Veksten er om lag på linje med realitetsveksten i perioden og den moderate prisveksten i boligmarkedet tilsier at markedet er mer balansert enn tilfellet har vært tidligere år. Dette reduserer risikoen for store svingninger i prisene fremover.

Boligpriser, sesongkorrigert indeks og tolv månedersvekst



Internasjonal var 2018 preget av bred oppgang blant norske handelspartnere. Gjennom høsten så man tendenser til oppbremsing, særlig i Europa og Kina. Norges Bank anslår at veksten ute vil dempes gradvis som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikk i kombinasjon usikkerhet knyttet til handelskonflikter og storbrannas utbredelse av EU.

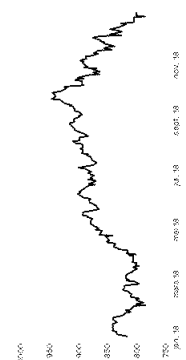
Kapitalmarkedet

Aksjekursutvikling

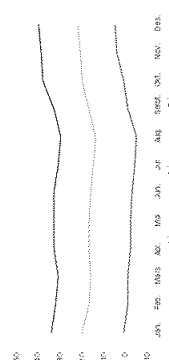
Shanken ble notert på Oslo Børs 2. november 2015 og bankens tickerkode er SBANK. Shanken er inkludert i tre av indeksene på Oslo Børs, blant annet OSE40GI (Finansindeksen). Shanken har én aksjeklasse. Alle aksjer har lik stemmerett, og antall utestående aksjer er 106 669 333.

I likhet med utviklingen i internasjonale markeder var det norske aksjemarkedet preget av økende usikkerhet i 2018, der hovedindeksen endte ned 1,9 prosent gjennom året. Fallet var imidlertid større ved de store internasjonale børsene og gjennom året falt S&P 500 6,2 prosent, Dow Jones 5,0 prosent og Nasdaq 3,9 prosent. Korrelasjonen etterfulgte en oppgangssats på nesten ti år som i et historisk perspektiv er lenge. Svøkket sentiment, forsterket av et forverret makropolitisk miljø, ble oppbremsning i Kina og Europa, stor geopolitisk usikkerhet og brexit-forhandlinger og handelskrig var treng bidragsytere til uroen i finansmarkedene på slutten av året. I kreditmarkedet så man tilsvarende utvikling med betydelig økning i kredittpåslagene.

Hovedindeksen på Oslo Børs

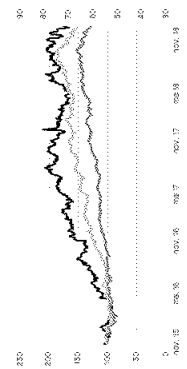


Utvikling i kredittpåslag OMF (bps)



Ved utgangen av året hadde Shanken-aksjen gitt en avkastning på 72,4 prosent siden basenotering. Høsten 2018 falt kursen i likhet med markedet, og kursutviklingen for året var negativ med 7,4 %. Finansindeksen (OSE40GI) var i samme periode ned 5,9 %.

Kursutvikling og relativ kursutvikling siden basenotering



Utbettpolicy

Shanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalstruktur. Aktjonærverdi skapes gjennom positiv kursutvikling og utbetaling av utbytte. Shankens policy for perioden 2019 – 2021 tilsier utbytte opp til 30 prosent av resultat etter skatt. Målet er basert på gjeldende kapitalkrav, og eventuelle fremtidige endringer i reguleringer, i det økonomiske klimaet eller i bankens strategi kan føre til endring i utbettpolicy. For regnskapsåret 2018 har styret foreslått et utbytte på 1,75 kroner per aksje, tilsvarende 26,8 prosent av resultat etter skatt.

Aksjonærstruktur

Ved utgangen av 2018 var aksjekapitalen på 1 068 669 333 kroner, fordelt på 106 669 333 aksjer med en nominell verdi på 10 kroner per aksje.

Per 31. desember 2018 hadde Shanken over 4 600 registrerte aksjonærer. De 20 største aksjonærene hadde på dette tidspunktet en samlet beholdning på 79 millioner aksjer, tilsvarende over 74 prosent av den utstedte aksjekapitalen. Største aksjonær er Altor Fund IV, som eier 25 prosent av bankens aksjer. Per 31. desember 2018 utgjorde andelen aksjer eid av institusjonelle investorer 90 prosent. Av dette eide norske institusjonelle investorer 9 prosent av bankens aksjer.

31

Årsrapport 2018

Finansielle mål 2019–2021

Bankens styre har vedtatt følgende finansielle mål for perioden 2019 – 2021.

	2018	Mål 2019–2021
Eigenkapitalandelen	12,9 %	14,0 %
Utvirksomhet	26,6 %	Opp til 30 %
Ren kjernekapital	14,6 %	14,0 %
Årlig vekst i resultat per aksje	9,9 %	> 10 %
Kostnadsgrad	39,0 %	< 34 %

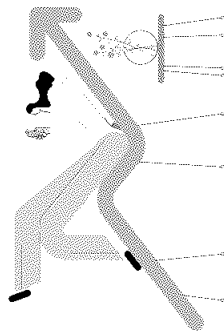
Målene er basert på gjeldende kapitalkrav for banken. Eventuelle fremtidige endringer i reguleringer, det økonomiske klimaet eller bankens strategi kan føre til endringer i bankens finansielle mål.

Banken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Ved dette skapes det forutsetninger for økt aksjonærverdi gjennom positiv kursutvikling og utbetaling av utbytte.

Banken hadde følgende finansielle mål for 2018.

	2018	Mål 2018
Eigenkapitalavkastning	12,9 %	14,0 %
Utvirksomhet	26,6 %	Opp til 30 %
Ren kjernekapital	14,6 %	14,0 %
Vekst	9,8 %	> 10 %
Kostnadsgrad	39,0 %	< 35 %

Allt nytt presentasjonsmaterieil som meddeles markedet utarbeides på engelsk og publiseres i en børsmelding for dat presentert og gjøres tilgjengelig på IR-sidene på bankens nettsted. Banken 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 likebehandlingen av aksjonærer finner du i kapittel «Eierskap og selskapsledelse». Bankens retningslinjer for investor relations er tilgjengelig på IR-sidene på bankens net. Ved utgangen av 2018 hadde ikke meglerhus dekning av banken. Oppdatert kontaktinformasjon for disse finnes på banken.no/ir

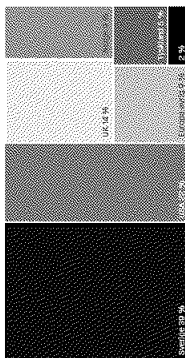


20 største eiere per 31.12.2018*

	Andel i %	Antall aksjer
1. Aitor Equity Partners AB	25,0 %	
2. Dohner & Gorge Fonder AB	5,8 %	
3. JPMorgan Asset Management U.K. Limited	5,5 %	
4. Fidelity Management & Research Company	4,3 %	
5. Neuberger Berman, LLC	3,7 %	
6. Linnéa Fonder AB	3,7 %	
7. DWS Investment GmbH	3,3 %	
8. Paradigm Capital Management, Inc.	3,1 %	
9. A&A Investment Managers Paris	3,0 %	
10. ODIN Forvalting AS	2,6 %	
11. Granite Peak Global Advisors, LLC	2,0 %	
12. The Vanguard Group, Inc.	2,0 %	
13. Ferd AS	1,8 %	
14. Franklin Templeton Investment Management Ltd.	1,5 %	
15. Dalton Strategic Partnership, LLP	1,3 %	
16. A&A Investment Managers Japan Ltd.	1,2 %	
17. Cambridge Global Asset Management	1,1 %	
18. Auris Fund Management AS	1,1 %	
19. Lazard Freres Gestion S.A.S.	1,0 %	
20. Farnington Capital Management SA	0,9 %	

* Det reelle eierskap bak nominale-konti er anslått basert på analyser og skjemmessige vurderinger. Underliggende reelle eiere kan være blant selskaps største aksjonærer

Geografisk fordeling Institusjonelle eiere



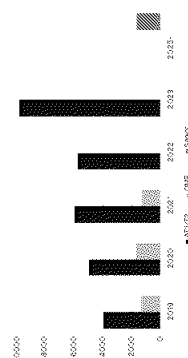
Rating

Banken har en langskrig rating på A3 med stabile utsikter fra Moody's. Obligasjonene med fortrinnsrett utstedt av bankens helleide boliglånselskap, Bankens Boligkreditt AS, har en langskrig rating på Aaa fra Moody's. Bankens ASAs rating ble sist bekreftet 13. desember 2018.

Kapitalmarkedsfinansiering

Kapitalmarkedsfinansiering utgjorde ved årsskiftet 41 prosent av bankens finansiering, fordelt på NOK 23,9 milliarder i obligasjoner med fortrinnsrett og NOK 4,4 milliarder i senior obligasjonslån. Figuren under viser forfallsstruktur på kapitalmarkedsfinansieringen i Bankens ASA per 31. desember 2018. For detaljer rundt de enkelte obligasjonslån og finansiering via fremmedkapital-markedet, se note 18-20.

Forfallsstruktur per instrument i millioner kroner



Investor Relations

Banken overholder Oslo Børs sin IR-anbefaling av mars 2017. All informasjon fra Banken som er relevant for prising av finansielle instrumenter utstedt av Banken ASA eller datterselskapet Bankens Boligkreditt AS, skal gis samtidig til alle markedsaktører. All økonomisk informasjon vil etter offentliggjoring bli gjort tilgjengelig på Bankens nettsted. Fremleggelse av kvartalsresultater skal skje på engelsk og gjøres tilgjengelig som webcast. I tillegg vil investor relations sammen med representanter fra ledelsen gjennomføre møter med eksisterende og potensielle investorer og med analytikere i og utenfor Norge.



Eierstyring og selskapsledelse

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styret og ledelsen i Stanken vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse og hvordan de fungerer i konsernet. De formelle kravene til denne redegjørelsen følger av regnskapsloven § 3-3b. Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 1710-2018, og Oslo Børs' krav om å følge eller forklare avvik fra anbefalingen. Bankens retningslinjer for eierstyring er tilgjengelig på bankens nettside.

Redegjørelsen nedenfor følger anbefalingens systematikk, og beskriver hvordan Stanken har innrettet seg for å etterleve kravene i de 15 punktene.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

Virksomhet

Stanken er et børsnotert finanskonsern som i tillegg til morbanken består av Stanken Boligkredit AS. Stanken er en digital utfordrerbank uten filialer som tilbyr moderne

banktjenester til norske privatkunder gjennom en brukervennlig og fleksibel bankplattform. Stankens virksomhet framgår av selskapets vedtekter som er tilgjengelig på bankens nettside.

Vedtekstretet formål er å drive bankvirksomhet innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder. Banken skal kunne utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører. Styret treffer sine beslutninger innenfor den virksomheten som er fastsatt av generalforsamlingen.

Styret fastsetter selskapets strategiske planer og utarbeider klare mål, strategier og risikoprofil for bankens virksomhet. Informasjon om dette framgår av styrets beretning. Mål, strategier og risikoprofil evalueres minst årlig, blant annet gjennom arbeidet med forretningsplan og ICAAP. Disse dokumentene vedtas av bankens styre. Det rapporteres om bankens virksomhet gjennom publisering av kvartalsvise rapporter.

Stankens 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. Dette og bankens verdigrunnlag for

øving skal 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 samfunnsansvar. Policy for etikk og forretningsadferd og Policy for samfunnsansvar og bærekraft i Stanken er tilgjengelig på bankens nettside.

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

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

Selskapskapital og utbytte

Kapitaldekning
Styret vurderer løpende kapitalstussjonen i lys av selskapets mål, strategier og risikoprofil. Policy for kapitalrisiko er vedtatt av bankens styre, gjennom den årlige ICAAP som også vedtas av styret. analyses bankens fremtidige kapitalbehov med utgangspunkt i forretningsplan og transisjonsplan.

Detaljer angående bankens kapitalstussjon framgår 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 om utbetaling av utbytte på inntil 30 prosent av bankens resultat etter skatt.

Fullmakter til styret

Den ordinære generalforsamlingen, avholdt 27. april 2018, ga styret fullmakt til

- å utstede ansvarlig lån med samlet pålydende verdi inntil 250 millioner kroner,
- å utstede fondsobligasjonslån med samlet pålydende verdi inntil 200 millioner kroner,

- å kjøpe, på vegne av selskapet, egne aksjer med en samlet verdi opp til 15 millioner kroner, hvilket tilsvarer 1,4 % av selskapets aksjekapital. Formålet med fullmakten er å gi selskapet anledning til å gjennomføre tilbakekjøp av aksjer for tildeling 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 innbringe kapital i forbindelse med eventuelle oppkjøp og/eller ved behov for økt kapital for å muliggjøre utlansvekst.

Fullmakten gjelder fra vedtakelsestidspunktet og frem til det tidligste tidspunkt av ordinær generalforsamling i 2019 og 30. april 2019.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående

Stanken har én aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett. Ved aksjekapitalforhøyelser skal eksisterende aksjonærer gis fortrinnsrett, med mindre særskilte forhold tilsier at dette kan avvikes. Slik tilvokst vil i så fall bli begrenset. I tilfeller der styret ber generalforsamlingen om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer, skal dette skje i markedet til børskurs.

Største aksjonær

Altor Fund IV, som via Altor Invest 3 AS og Altor Invest 4 AS samler eller 25 prosent av aksjene, er Stanken ASAs største aksjonær.

Transaksjoner med nærstående

Etter styreinstruksen kan et styremedlem eller daglig leder ikke delta i behandling eller avgjørelse av spørsmål som har slik særlig betydning, for egen del eller for noen nærstående part, at vedkommende må anses å ha en fremtredende personlig eller økonomisk saminteresse i saken. Styremedlemmer og daglig leder plikter å opplyse om enhver interesse den enkelte eller nærstående part kan ha i avgjørelsen av et spørsmål. Alle styrets møter begynner med en habilitetsvurdering i forhold til de saker som er på styrets agenda. Ved inngåelse av ikke-uväsentlige avtaler mellom selskapet og aksjeledere, styremedlemmer eller medlemmer av ledelsen eller nærstående av disse, skal styret innhente uavhengig tredjeparts vurdering. Styret skal godkjenne avtaler mellom selskapet og et styremedlem eller daglig leder. Styret skal også godkjenne avtaler mellom selskapet og tredjemenn, der et styremedlem eller daglig leder måtte ha en særlig interesse. Det er styret som tar beslutning i spørsmål om habilitet.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

Aksjer og omsettelighet

Aksjene i Stanken ASA er notert på Oslo Børs med ticker SBANK og er ritt omsettelige. Vedtektenes innholder ingen begrensninger på adgangen til å eie, omsette eller stemme for aksjer i selskapet. Vedtektenes kapittel 4 gir nærmere rede for utøvelse av stemmeretten på generalforsamlingen.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.



Generalforsamling

Øverste myndighet i Stanken ASA er generalforsamlingen, som representerer bankens aksjeeiere. Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av april måned i bankens lokaler. Generalforsamlingens hovedoppgave er å velge styre og å føre tilsyn med styrets og daglig leders forvaltning av selskapet. Styret legger til rette for at generalforsamlingen kan velge en melleider for generalforsamlingen som er uavhengig i samsvar med Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Styret legger også til rette for at aksjeeierne kan utøve sine rettigheter ved å delta på generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke selv kan delta kan angi stemme ved bruk av fullmakt. Fullmaktskjemaet er utformet slik at det kan gis stemmeretts for hver enkelt sak som skal behandles. Det er også mulig for aksjeeierne å angi forhåndsstemme via VPS Investertjenester.

Innkalling samt påmeldings- og fullmaktskjema sendes aksjeeierne og gjerres tilgjengelig på bankens nettside senest 21 dager før generalforsamlingen. I henhold til vedtektene § 4-1 blir saksdokumentene kun gjort tilgjengelige på bankens nettside innen samme frist, men aksjeeiere som krever det kan få tilsendt saksdokumentene pr. post. Vedtektene fraskriver hovedregelen i allmennaksjeloven § 5-6 om at årsregnskap, årsberetning, revisjonsberetning og styrets erklæring etter § 6-1a skal sendes aksjeeierne senest en uke før generalforsamlingen avholdes.

Frist for påmelding, forhåndsstemning og bruk av fullmektig settes så nær tidspunktet for generalforsamlingen som mulig. 2018 var fristen satt til tre dager før generalforsamlingen. Etter vedtektene § 4-6 kan fristen ikke utøpe tidligere enn tre dager før generalforsamlingen avholdes.

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. Protokoller fra generalforsamlingen er tilgjengelige på bankens nettside.

Generalforsamlingen velger styreleder, medlemmer til styret, leder av valgkomite og medlemmer av valgkomiteen. Aksjeeierne kan stemme på hver enkelt kandidat til verv i styret og valgkomiteen. Generalforsamlingen velger også ekstern revisor.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

Valgkomité

Stanken har en vedtektsfestet valgkomite som består av tre medlemmer, to medlemmer og en leder, valgt av generalforsamlingen for inntr 2 år av gangen. Valgkomiteens leder har hovedansvar for komiteens arbeid. Sammensetningen av valgkomiteen oppfylles kravene til uavhengighet i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. Ingen

styreleder eller representanter fra ledelsen i banken er medlem av valgkomiteen. Medlemmer av valgkomiteen kan bli gjenvalgt, høyst to ganger, slik at total tjenestetid ikke overstiger seks år.

Valgkomiteen utfører sitt arbeid i samsvar med instruks for valgkomiteen fastsatt av generalforsamlingen og har kontakt med aksjeeiere, styremedlemmene og daglig leder i sitt arbeid med å foreslå kandidater til styret. Valgkomiteen angir en begrunnet innstilling til generalforsamlingen om:

- valg av aksjeeiervalgte medlemmer til og leder av styret
- valg av medlemmer til og leder av valgkomiteen
- 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. Frist for aksjeeierne til å foreslå kandidater til styret og valgkomiteen fremgår av nettsiden.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styrets sammensetning

Generalforsamlingen velger styreleder og styremedlemmer for inntr 2 år av gangen. Per 31. desember 2018 hadde styret seks aksjeeiervalgte styremedlemmer i tillegg til to ansatte styre styremedlemmer og ett ansattvalgt vaimelem. Informasjon om styremedlemmene fremgår 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 aksjonær selskapsinteresser og selskaps behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Det blir også tatt hensyn til at styret kan fungere godt som et kollegialt organ. Styresammensetningen i Stanken oppfyller kravene i Thanskovgrvingen og i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse vedrørende uavhengighet fra selskaps ledelse, hovedaksjeeiere og vesentlige forretningsforbindelser. Verken daglig leder eller ledende ansatte er medlem av styret. Fem av styrets seks aksjeeiervalgte styremedlemmer er definert som uavhengige av selskaps hovedaksjeeiere. Styret har hatt ti saker med interessekonflikter i sitt arbeid.

Styret består av seks aksjeeiervalgte medlemmer, hvorav tre kvinner og tre menn. I tillegg består styret av to ansattevalgte medlemmer hvorav én kvinne og én mann.

Verv i Stanken som enten styremedlem eller styreleder kan ikke innhaves i et sammenhengende tidsrom lenger enn 12 år. Styreverv kan ikke innhaves i et lengre tidsrom enn 20 år.

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

Styrets uavhengighet

Alle aksjeeiervalgte styremedlemmer anses uavhengige av bankens daglige ledelse. Fem av seks av de aksjeeiervalgte styremedlemmer anses uavhengige av selskaps hovedaksjeeiere. Styremedlem Hugo Maurestad er partner i Altor Equity Partners som er ledig for Altor Fund IV som igjen eier 25 % av bankens aksjer via Altor Invest 3 AS og Altor Invest 4 AS. Videre anses fem av seks av de aksjeeiervalgte styremedlemmene som uavhengige av selskaps vesentlige forretningsforbindelser. Styremedlem August Baumann er fra 2017 ansatt som Senior Vice President i Altea ASA. Stanken inngikk avtale med Altea ASA som leverandører av IT-dienstjenester som omfatter drift og support av bankens kontorplattform i februar 2016.

Deltagelse i styremøter og styrevalg i 2018

Det har vært gjennomført 11 styremøter i løpet av året, herav 4 ekstraordinære styremøter. Revisjonsutvalget har hatt fem møter. Godtgjørelsesutvalget fire møter og risiko- og complianceutvalget har gjennomført seks møter. I tillegg har det vært gjennomført flere møter knyttet til strategiarbeid og kompetansutvikling for styremedlemmene.

Følgende tabell viser styremedlemmenes deltakelse i styremøter og styrets utvalg:

	Styre- møter	Revi- sjons- utvalg	Risiko- og compliance- utvalg	Godtgjørelses- utvalg
Niklas Midby	11	4	6	4
Ragnild Wiborg	11	4	5	
August Baumann	10	5	0	4
Mai-Lilli Jean	9	5	6	
Hugo Maurestad	10			
Gutthne Kroonaa*	6			
Karianne Mjølhaugand*	8			
Svein Freystad (ansattvalg)*	6			
Thomas Tjebstheim (ansattvalg)*				
Altal meter totalt	11	5	6	4

* Cathrine Kroonaa har valgt som styremedlem på Generalforsamling 27.04.18. Karianne Mjølhaugand og Svein Freystad er styremedlemmer på styremøter i tillegg til å være styremedlemmer på Generalforsamling 27.04.18. Svein Freystad og Karianne Mjølhaugand har ikke stått på styremøter anholdt for Generalforsamling 27.04.18, det gjelder tre styremøter og to møter i Godtgjørelsesutvalget.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

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, inhabilitet 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 leder som blant annet omfatter regler om daglig leders fullmakter, rapportering til styret og plikt til å sikre at styrets vedtak blir iverset. Styret vedtar årlig sin møte- og arbeidsplan som blant annet omfatter strategiarbeid, finansiel rapportering, og risikostyring og itertekontroll-arbeid. Styresakene forberedes av daglig leder og styressekretær i samarbeid med styrets leder.

Som berørte bank har Stanken tre styreutvalg opprettet av styret, som er beskrevet nærmere nedenfor. Medlemmer til utvalgene velges av og blant styrets medlemmer. Utvalgene skal samlet ha den kompetanse som er nødvendig i forhold til Stankens organisasjon og virksomhet. Hvert utvalg består av tre styremedlemmer som alle er uavhengige av ledende ansatte. Styret har fastsatt egne instruksjoner for hvert utvalg som blant annet omfatter bestemmelser om utvalgenes formål, sammensetning, oppgaver og funksjoner. Utvalgene følger ingen vedtak, men løser på styrets vegne tilsyn med administrasjons arbeid og forbereder saker for behandling i styret. Innenfor utvalgenes saksområder. Utvalgene står fritt til å bruke ressurser i konsernet, og å hente inn ressurser, råd og anbefalinger fra kilder utenfor konsernet.

Godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget ledes av August Baumann med Niklas Midby og Svein Freystad (ansattvalgt styremedlem) som medlemmer. I tillegg til utvalgets medlemmer, møter leder for organisasjon, Alte Tidemann fast i utvalget. Utvalget skal i henhold til instruks fastsatt av styret blant annet sørge for en grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelse i banken. Minst årlig skal utvalget vurdere og gi anbefaling til styrets vedtak av hvilke roller og ansatte i banken som skal regnes som ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering og ansatte med kontrolloppgaver.

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

Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget ledes av August Baumann med Ragnild Wiborg og Mai-Lilli Jean som medlemmer. Utvalgets sammensetning oppfyller anbefalingens krav til uavhengighet og kompetanse. Minst ett av medlemmene har tilfredsstillende kvalifikasjoner innen regnskap og/eller revisjon.

I tillegg til utvalgets medlemmer, møter leder for finans, Henning Nordgulien og leder for risikostyring, Eirik Christensen fast i



møtene. Revisjonsutvalget skal blant annet forberede styrets oppfølging av finansiell rapportering. Utvalget skal også overvåke systemene for internkontroll og risikostyring knyttet til den finansielle rapporteringen, samt påse at konsernet har en uavhengig og effektiv ekstern revisor og en tilfredsstillende finansiell rapportering i samsvar med lover og forskrifter. Det er utarbeidet egen instruks for revisjonsutvalget som er vedtatt av styret.

Risiko- og complianceutvalg

Risiko- og complianceutvalget ledes av Mal-Lill Ibsen med Niklas Midtby og Ragnhild Midtong som medlemmer. I tillegg til utvalgets medlemmer møter leder for risikostyring, Erik Christensen, leder for finans, Håvard Nordengen, og leder for compliance, Arth Meland, fast i møtene. Utvalget skal sørge for at risiko- og kapitalstyring i konsernet støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppfølging, sikre finansell stabilitet og forsvarlig forvaltning av eiendelene, samt betryggende reguleringsmessighet. Utvalget følger også opp internrevisors arbeid. Det er utarbeidet egen instruks for risiko- og complianceutvalget som er vedtatt av styret.

Styrets egnevaluering

Styret gjennomfører årlig en evaluering av sitt arbeid og kompetansen som gir grunnlag for endringer i styrets og styreutvalgenes arbeid og sammensetting.

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

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

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 årlig risikoppsettet for definerte risikokategorier og beskriver retningslinjer som operasjonsserier risikoppsettet til virksomheten.

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

- Risikoppsettet skal omsettes til konkrete styringsrammer i tråd med risikoppsettet.
- Hvert risikoområde skal tildeles kapital i tråd med faktisk risiko som igjen skal være tilpasset bankens risikoppsett.
- 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 selskapsene i konsernet, på alle nivåer i hvert enkelt selskap i konsernet, og for konsernet som helhet.

- Banken skal kun ta risiko som forstås av banken og den enkelte beslutningstaker.

- Ansvar for å innhånde 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 utøver den første forsvarslinjen, og skal ha eierskap til risikotaken. Forretningsområdene er ansvarlig for å håndtere drift og kontroll av egne risikoer, og for å gjennomføre risikounderretninger og implementere risiko- og internkontroll som gir at banken opererer innenfor styrets rammer og fastsatte risikoppsett.

Andre forsvarslinje

Funksjoner i andrelinjen overvåker og kontrollerer at banken opererer innenfor vedtatte risikorammer. Funksjonen ivaretas av leder for risikostyring og compliance-analyse. Leder for risikostyring er leder for bankens risikostyringsfunksjon.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å etablere og vedlikeholde systemer og prosesser som underbygger at banken etterlever 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.

Compliance-analyse leder den delen av andrelinjeutøvet som omfatter rutine- og reguleringsmessig (compliance). Funksjonen er administrativt underlagt daglig leder, men er i sitt arbeid uavhengig av bankens ledelse, og øvrige status- og kontrollfunksjoner. Compliance-analyse gjennomfører

kontroller av reglementer basert på styrets instruks og rapporter til styret om forhold av reglement. Compliance-analyse kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

Tredje forsvarslinje

Bankens interne revisor gjennomfører uavhengige tester av risikostyringsprosedyrene. Interne revisor skal være uavhengig av operative funksjoner i banken og rapporterer til styret. Internrevisjonen 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 fastsett av styret. KPMG har vært uavhengig interne revisor siden 2016.

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



Godtgjørelse til styret

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

Styremedlemmenes honorar er ikke betinget av eller på annen måte knyttet til selskapsresultat eller øvrige mål. Det er ikke utstedt opsjoner til styremedlemmene. Ingen av styrets medlemmer utenom ansattevalgte medlemmer har oppgaver for selskapet utover styrevervet. Informasjon om alle godtgørelser utbetalt til de enkelte styremedlemmer er presentert i notene til årsregnskapet.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Bankens policy for godtgjørelse til ansatte er godkjent av banken styre, og godtgjørelsesordningen gjelder for alle ansatte.

Bankens godtgjørelsespolitikk skal bidra til at banken kan tilrettelegge seg, beholde og motivere medarbeiderne. Godtgjørelsespolitikken tar utgangspunkt i bankens forretningsidé og mål, markeds- og konkurranseposisjonen, samt bankens økonomiske forutsetninger. Lønnsmåttet 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 angikatte 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 resultatmåling og ordning er omfattet av innsett som beskrevet i Finanslovens Rundskriv 15/2014, kapittel 3.

Styrets erklæring om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte blir årlig fremlagt for aksjeeierne i forbindelse med innkallingen til ordinær generalforsamling. Se notene til årsregnskapet.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

Informasjon og kommunikasjon

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

Stanken har egne sider for investorinformasjon på www.stanken.no/ir/ hvor blant annet rutine for finansiell kommunikasjon er beskrevet. Banken legger stor vekt på å gi relevant og tidsskriftig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit blant investorer. All kursensitiv informasjon offentliggjøres på norsk og engelsk. Børsmeddelinger, års- og kvartalsrapporter, presentasjonsmateriale og webcasts sendinger er tilgjengelige på bankens nettside.

Informasjon til markedet formidles også gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner. Det avholdes regelmessig presentasjoner for nasjonale og internasjonale långivere og investorer. All rapportering er basert på åpenhet og likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet. Konsernets finanskalender offentliggjøres på bankens nettside.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.



Stanken

Selskapsovertakelse

Stankens retningssaker 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 overtakelsestilbud 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 overvåk av aksjer i en finansinstitusjon som medfører eierskap utover 10 prosent av aksjekapitalen må det søkes om tillatelse fra Finansstiftelsen.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

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 anholder 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 og styret 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 ledelsen til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon er regulert i interne retningslinjer godkjent av styret, samt i engasjementsbrev fra Deloitte AS.

Avvik fra anbefalingen: 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 henhold til punkt 10 i anbefalingen blir det gitt en beskrivelse av hovedelementene i systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til prosess for regnskapsrapportering.
5. Stanken har ingen vedtektsbestemmelser som avviker fra allmennaksjelovens 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 henhold til punkt 8 og 9 i anbefalingen.
7. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevningen og utskiftning av styremedlemmer i henhold til punkt 6 i anbefalingen.
8. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer i henhold til punkt 3 i anbefalingen.



Ledelsen



Magnar Øyhovden · Administrerende direktør

Født: 1968. **Bakgrunn:** Utdannelse innen økonomi fra Norges Handelshøyskole (NHH). Øyhovden har vært ansatt i Stanken siden 2006, og ble forfremmet til leder for banken i 2010. Han har tidligere erfaring som administrerende direktør i COOP Power Holding A/S.

Antall aksjer pr 31.12.18: 94 646



Henning Nordgulen · Finansdirektør – Viseadm. direktør

Født: 1965. **Bakgrunn:** Bachelor-grad fra Handelshøyskolen BI og tilleggskursutdanning fra IMF Lausanne. Nordgulen har vært ansatt i Stanken siden 2015 som finansdirektør. Han har tidligere vært finansdirektør i Bergen Group ASA og direktør Bedriftsmarked i Sparebanken Vest.

Antall aksjer pr 31.12.18: 63 691*

*aksjene eies gjennom nærstående selskap North Hill Invest AS.



Atle Tidemann · Leder organisasjon*

Født: 1969. **Bakgrunn:** Utdannet psykolog fra Universitetet i Bergen med spesialitet i Arbeidsliv og organisasjonspsykologi. Tidemann har vært ansatt i Stanken siden august 2018 som leder for organisasjon, med ansvar for enhetene HR, Marketers og Kommunikasjon og Prosjekt. Fra tidligere har Tidemann erfaring fra konsulentbransjen og Equinor.

Antall aksjer pr 31.12.18: 185

*Atle Tidemann gikk inn i ledergruppen fra august 2018



Geir Berge Hansen · Leder strategi og ending

Født: 1966. **Bakgrunn:** Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH) og ingeniør fra Bergen Ingeniørhøyskole. Berge Hansen har vært ansatt i Stanken siden 2010 som leder av strategi*.

Antall aksjer pr 31.12.18: 35 461

*Geir Berge Hansen fungerer som leder Spare frem til 1/2020.



Anne-Christine Fiksdal · Leder kunde

Født: 1973. **Bakgrunn:** Bachelor-grad fra Høyskolen i Bergen og videreutdanning fra NHHK innen bedriftsøkonomi og organisasjon og ledelse. Fiksdal har vært ansatt i Stanken siden 2015 og jobber i dag som leder for kunde. Hun har tidligere vært salgsdirektør i Tryg.

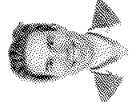
Antall aksjer pr 31.12.18: 47 872



Eirik Christensen · Leder risikostyring

Født: 1979. **Bakgrunn:** Doktorgrad i samfunnsøkonomi fra Universitetet i Bergen. Christensen har vært ansatt i Stanken siden 2015 som leder for risikostyring. Han har tidligere vært leder for risikostyring i Sparebanken Vest.

Antall aksjer pr 31.12.18: 11 185



Christoffer Hermæs · Leder innovasjon og utvikling

Født: 1981. **Bakgrunn:** Bachelor i Informasjon og reellag, samt mastergrad i innovasjon og entreprenørskap. Hermæs har vært ansatt i Stanken siden 2017 som leder for innovasjon og utvikling. Han har tidligere erfaring fra konsulentbransjen og som direktør for strategi og innovasjon i SpareBank 1.

Antall aksjer pr 31.12.18: 10 638



Mari K. Rørvik · Leder Spare (permisjon til 1/2020)*

Født: 1983. **Bakgrunn:** Master i finansiell økonomi fra NHH og CEMS master in International Management fra NHH og HEC Paris. Leder av verdipapirforetak i Stanken fra 2018. Tidligere erfaring som konsulent innenfor strategi og prosess og som porteføljeadministrator innen pensjon.

Antall aksjer pr 31.12.18: 0

*Mari K. Rørvik gikk inn i ledergruppen i januar 2019.



Bente Rebnor · Leder HR*

Født: 1961. **Bakgrunn:** Utdannet innen økonomi og markedsføring fra Handelshøyskolen BI. Leder av HR og Intern kommunikasjon i Stanken fra 2005 – 2018. Tidligere erfaring fra ulike lederstillinger i Vesta.

Antall aksjer pr 31.12.18: 28 769

*Bente Rebnor gikk ut av ledergruppen i august 2018.



Styret Sbanken ASA



Niklas Midby · Styreleder siden 2015

Født: 1959. **Bakgrunn:** Bachelorgrad i finans fra Handelshøyskolen i Stockholm. Midby har erfaring fra Boston Consulting Group og ulike stillinger innen investment banking og private equity internasjonalt. Tidligere konserndirektør i OM (nå Nasdaq OMX). Midby er svensk statsborger bosatt i Sverige. Midby er styremedlem i OK2 Group AB og Byggabo i Stockholm AB, og styreformann i Resccapital AB og Stör Kungsholmen AB.

Andre verv i styreutvalg: Godtgjørelsesutvalget og Risiko- og compliance utvalget
Antall styremøter i 2018: 11(11)
Antall aksjer pr 31.12.18: 40 541*
*aksjene eies gjennom nærstående selskap Flagstone International Ltd.



Ragnhild Wiborg · Styremedlem siden 2015

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

Wiborg er styremedlem i REC Silicon ASA, INSR ASA, Gränges AB, Intrum AB og Ksteros AS, og er styreleder i EAM Solar ASA og WKAB.

Andre verv i styreutvalg: Revisjonsutvalget og Risiko- og compliance utvalget
Antall styremøter i 2018: 11(11)
Antall aksjer pr 31.12.18: 17 731*
*aksjene eies gjennom nærstående selskap Cerebrum Invest AS.



Mai-Lill Ibsen · Styremedlem siden 2015

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

Ibsen er bl.a. styreleder i GIEK Kredittforsikring AS, styremedlem i Sbanken Boligkreditt AS, Troms Kraft AS, Fjellinen AS, Carnegie AS, Boligbygg Oslo KF og Royal Arctic Line A/S (Greenland).

Andre verv i styreutvalg: Risiko- og compliance utvalget (leder) og Revisjonsutvalget
Antall styremøter i 2018: 9(11)
Antall aksjer pr 31.12.18: 0



August Baumann · Styremedlem siden 2015

Født: 1966. **Bakgrunn:** Mastergrad i Shipping og Trade Finance fra Cass Business School i London. Baumann er senior vice president i ATEA ASA, og har hatt flere ledende stillinger i Tella Sonera Norge AS, herunder som administrerende direktør og finansdirektør. Baumann er norsk statsborger, bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg: Revisjonsutvalget (leder) og Godtgjørelsesutvalget (leder).
Antall styremøter i 2018: 10(11)
Antall aksjer pr 31.12.18: 28 731*
*aksjene eies gjennom nærstående selskap L. Baumann AS.



Hugo Maustad · Styremedlem siden 2016

Født: 1965. **Bakgrunn:** Sivilekonom fra Handelshøyskolen BI. Siden 2004 har Maustad vært partner i Altor Equity Partners, og har tidligere innehatt flere ledende stillinger. Før han startet i Altor arbeidet han 13 år i McKinsey & Company, blant annet som leder av McKinsey sitt kontor i Norge. Maustad er norsk statsborger bosatt i Norge.

Maustad er i dag styreleder i Rossgnol, HFN (Sate/Elixia) og Navico. Han har tidligere erfaring som styreleder i Hely Hansen, Lindorff, Ewos, ASR og SPT.

Antall styremøter i 2018: 10(11)
Antall aksjer pr 31.12.18: 0



Cathrine Klouman · Styremedlem siden 2018

Født: 1962. **Bakgrunn:** MSc fra Handelshøyskolen BI og lederopplæring fra MIT Sloan School of Management. Klouman innehar stillingen som COO i Intrum, og har mer enn 20 års erfaring fra både IT- og finansnæringen og har hatt forskjellige ledende stillinger i IBM, Bank-Axept, DNB og Lindorff Group. Klouman er norsk statsborger bosatt i Norge.

Klouman har tidligere sittet i styret i Infojønster AS og er i dag styremedlem i Møller Mobility Group.

Antall styremøter i 2018: 6(11)
Antall aksjer pr 31.12.18: 0



Stanken



Svein Frøystad · Ansattvalgt styremedlem siden 2018

Født: 1965. **Bakgrunn:** Svein Frøystad har en bachelorgrad i pedagogikk, matematikk og informatikk fra Høgskolen i Oslo og Volda, og en mastergrad i informatikk og ledelse fra Universitetet i Oslo. Han har tidligere arbeidet som prosjektleder, IT-rådgiver og konsulent i offentlig sektor. I 2008 ble han ansatt i Stanken, og arbeider i dag som leder for Drift og Styring. Frøystad er norsk statsborger bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg: Godtgjørelsesutvalget (ansattvalgt)

Antall styremøter i 2018: 8(11)

Antall aksjer pr. 31.12.18: 1 562



Karianne Mjøs-Haugland · Ansattvalgt styremedlem siden 2018

Født: 1976. **Bakgrunn:** Karianne Mjøs-Haugland er utdannet siviløkonon fra Norges Høyskole og offiser fra Forsvaret. Mjøs-Haugland ble ansatt som innkjøpsansvarlig i banken i 2017 og var tidligere partner i konsulenthuset Inventura AS. Mjøs-Haugland har erfaring fra styreverv i NIMA Forbund og SKIBAS. Mjøs-Haugland er norsk statsborger bosatt i Norge.

Antall styremøter i 2018: 8(11)

Antall aksjer pr. 31.12.18: 273



Thomas Tjøstheim · Ansattvalgt styremedlem siden 2018

Født: 1979. **Bakgrunn:** Thomas Tjøstheim har en doktorgrad i dataskikkerhet fra Universitetet i Bergen og en master i teknologiledelse fra NHH, NTNU og Stanford. Tjøstheim ble ansatt som produktansvarlig for sikkerhet og kunde i Stanken i 2011, og har tidligere jobbet som sikkerhetsansvarlig i Hordaland Fylkeskommune og som produktansvarlig i EVRY. I dag så arbeider Tjøstheim som konseptutvikler med ansvar for open banking og åpne APIer. Tjøstheim er norsk statsborger bosatt i Norge.

Antall styremøter i 2018: 0(11)

Antall aksjer pr. 31.12.18: 1 260

49



Styrets beretning

Virksomhetsberetning 2018

Stanken leverte et solidt resultat i 2018 med lave tap og god kostnadskontroll. Konsernets oppnådde et resultat før skatt på 928,7 millioner kroner, en økning på 62,8 millioner kroner sammenlignet med 2017. Resultat etter skatt ble 722,7 (658,6) millioner kroner. Egenkapitalveksten endte på 12,9 prosent, mot 13,1 prosent i 2017.

Stanken fortsatte å vokse gjennom 2018 med en økning i utlån til kunder på 9,6 prosent til 79,2 milliarder kroner ved utgangen av året. Veksten ble primært drevet av boliglån som økte med 6,6 milliarder kroner. Bankens økte satsing på forbrukslån resulterte i en vekst på 0,6 milliarder kroner, tilsvarende 41 prosent.

Netto renteinntekter økte med 85,1 millioner kroner som følge av god utlånsvest, men med noe svakere rentemargin som følge av stigende pengemarkedsrenter i andre halvår. Rentemarginen for 2018 endte på 1,53 prosent mot 1,62 prosent i 2017.

Netto provisjonsinntekter økte med 29,2 millioner kroner sammenlignet med 2017, til 203,6 millioner kroner. Økningen

kommer fra høyere inntekter knyttet til kort- og interbankforbindelser, samt provisjoner knyttet til fonds- og verdipapirhandel.

Konsernets driftskostnader økte som forventet med 4,5 prosent sammenlignet med 2017, til 641,9 millioner kroner. Økningen skyldes primært høyere personalkostnader forbundet med bankens strategiske satsing innenfor sparing og etableringen av tilbud til små bedrifter, samt opprettholdelsen av et utviklingsteam i Lisboa.

Tap på utlån holdt seg på et lavt nivå og endte på 0,1 (0,0) prosent for året. Tapene i 2017 ble positivt påvirket av salg av misligholdte lån og endring i tapestimatorer.

Styret foreslår å utbytte for 2018 på 175 kroner per aksje, tilsvarende 26,8 prosent av årets resultat etter skatt.

Viktige hendelser 2018

2018 var første hele driftsår under den nye merkevaren «Stanken» og ny grafisk profil. Endringen har blitt godt mottatt i

markedet og bekræfter gjennom at banken har oppnådd topplasseringene innen kundetilfredshet, lojalitet og endomme gjennom både Norsk kundebarmeter (NKB) og EPS Ratings. For 17. året på rad ble Stanken kåret til banken med de mest fornøyde kundene. Stanken vant også den prestisjefulle DOGA-prisen for god design basert på redigering av merkevaren.

Fusjonen mellom Vipps, BankID og BankAxept ble godkjent av myndighetene i juni. Stanken fikk gjennom fusjonen en økt andel i det nye selskapet Vipps AS på 1,3 prosent. Som følge av områdene av Visa Norge FUI til aksjeselskap fikk Stanken en eierandel i VN Norge AS på 9,4 prosent. Stanken fikk i andre kvartal en realisert gevinst på henholdsvis 36 millioner og 20 millioner kroner som av disse transaksjonene.

Som et ledd i bankens satsing på privat sparing kjøpte banken i 2017 seg inn i Quantro AS - et fintechselskap som utvikler programvare for seleksjon av fond. Samarbeidet resulterte i 2018 i lansering av en sparerobot som generer automatiserte porteføljer.

Stanken utvidet produkttilbudet innen boliglån med lansering av to nye produkter i 2018. I mars lanserte banken et lavt priset boliglån rettet mot kunder med lav belåningsgrad og i desember et produkt rettet mot unge kunder i etableringsfasen som gis anledning til å låne mer enn 85 prosent av boligenes verdi.

Gjennom året har det blitt utviklet og implementert flere løsninger for utveksling av data med tredjeparter og Stanken er godt posisjonert for innføringen av det nevnte betalings- tjenstedirektivet PSD2 i september 2019. Banken har inngått samarbeid med flere norske banker for å teste teknisk integrasjon og forberede banken for de kommersielle mulighetene den nye reguleringen vil gi. Som en av de første norske banker har Stanken lansert Apple Pay. Et samarbeid med Lånkassen gir Stankens kunder mulighet til å se saldo på eventuelt studielån i Stankens nettbank.

I løpet av 2018 har et nytt system for kundediolog blitt innført med gode resultater. Første synlige effekt er raskere og langt mer systematisk oppfølging av kundens henvendelser til banken via e-post. Svartiden er forkortet.

På kredittrådet kunne Stanken, som en av de største norske banker i bruk samtykkebasert informasjon fra offentlige registre, slik at kredittscoren forbedres og forenkles.

Stanken fikk 15 000 nye kunder i 2018 og hadde i overkant av 450 000 kunder ved slutten av året.

Stankens styre arbeider mot å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalavkastning, hensyntatt hvordan virksomheten påvirker mennesker, miljø og samfunnet. Dette omfatter kunder, medarbeidere, indirekte og ytre miljø og samfunnet generelt. Stanken har et langsiktig perspektiv om å forvalte virksomheten på en ansvarlig måte. For å lykkes at banken avhengig av tiltak, både fra kunder og samfunnet for øvrig. Styret legger opp til et utvalgt opprettholdes en høy etisk standard i alle deler av virksomheten, der bankens verdigrunnlag skal ligge til grunn for alle beslutninger som tas.

Uro i kapitalmarkedene både i Norge og internasjonalt påvirket også Stanken-aksjen i 2018. Kursavviklingen for året endte på -7,4 prosent, mens markedet målt ved Oslo Børs finansindeks (OSEAX) falt 5,9 prosent i samme periode. I snitt var omsætningen i Stanken-aksjen på 172 000 aksjer per dag mot 163 000 i 2017. Stanken hadde en markedsverdi ved utgangen av året på 8 milliarder kroner.

Stytingen i Norges Bank ble hevet med 0,25 prosentpoeng i september 2018 etter å ha ligget uendret på 0,5 prosent siden mars 2016. Norske pengemarkedsrenter, målt ved tre måneders Nibor økte gjennom 2018 fra om lag 0,8 prosent ved starten av året til 1,27 prosent ved utgangen av året. Stanken tilpasset seg utviklingen i rentemarkedet, på tross av de fleste andre norske banker, ved å øke innskuddsrenter og utlånsrenter i september. Renteendringen hadde full effekt fra november 2018.

Som et ledd i å øke bankens diversifisering av finansieringskilder ble det i 2017 etablert et European Medium Term Notes (EMTN)-program for finansiering i utenlandsk valuta. Låneprogrammet omfatter utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og senior usikret gjeld. Stanken gjennomførte en vellykket første utstedelse av OMF pålydende 500 millioner Euro i april 2018 gjennom datterselskapet Stanken Boligkreditt AS.

Moody's langeleide rating på A3 med stabile utsikter for Stanken har vært opprettholdt og ble sist bekreftet i fjor kvartal. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Stanken Boligkreditt AS har fortsatt den høyeste ratingen fra Moody's. Aaa.

Myndighetene har i de senere årene innført strengere kapitalkrav til norske banker. Finansslynet fastsatte i desember 2016 Stankens pilar 2-krav til 1,2 prosent, som er blant det laveste kravet fastsatt for norske banker. Myndighetene har holdt pilar 2-kravet uendret for Stanken i 2018. Bankens samlede krav til ren kjernekapital var dermed på 13,2 prosent ved årsskiftet, og bankens kapitalmål var på 14,0 prosent. Hensyntatt foreslått utbytte på kroner 1,75 per aksje hadde Stanken en ren kjernekapitalandelen på 14,6 prosent ved utgangen av året.

Motstykk kapitalbuffer for alle norske banker ble i desember 2018 besluttet økt fra 2,0 prosent til 2,5 prosent med virkning fra 31. desember 2019. Styret vil i 2019 vurdere bankens kapitalmål i lys av økt motstykk kapitalbuffer, samt eventuelle endringer av bankens pilar 2-krav.

Strategi og mål

Stanken er en heldigital bank uten filialer. Bankens tilbyr produkter gjennom en brukervennlig nettbank som er tilgjengelig på alle digitale plater. Stanken har som mål å være en utfordrerbank tilpasset kundenes forventninger.

Utvikling av bankens konsept har siden lanseringen i 2000 blitt gjennomført etter følgende tre dimensjoner: (i) å tilby en enkel og åpen prisstruktur som sikrer at kunden får en «vår deal», (ii) å kontinuerlig oppdatere og forbedre produkttilbudet basert på



Årsrapport 2018

Utbytte og disponering av resultat

Stanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalavkastning samt å legge til rette for planlagt vekst, for på den måten å skape forutsigbarhet og økt aksjonærverdi over tid gjennom positiv kursutvikling og utbetaling av utbytte. Stankens mål i perioden 2019–2021 er å dele ut opp til 30 prosent av resultat etter skatt som årlig utbytte. Utbyttet tilsettes for 2018 har tatt hensyn til bankens vekstmal og strategiske planer samt gjeldende krav til kapitaldekning. Styret har foreslått et utbytte for 2018 på 17,5 kroner per aksje, tilsvarende en utbyttegrad på 26,8 prosent. I samsvar med kommunens utbyttestrategi. Styret foreslår følgende disponering av resultat etter skatt for 2018:

	NOK 1000
Motbankens resultat etter skatt for året	543 327
Fordelses til hybridkapitalinvestorer	25 381
Fordelses til egenkapitalinvestorer	57 946
Utbytte	187 001
Opplyst egenkapital	330 925
Totalt	577 946

Etter styrets oppfølging vil Stanken, gitt ovenstående disposisjonering, ha en sterk finansiel stilling og solid kapitaldekning til å understøtte bankens planlagte vekst og aktiviteter.

Risiko og kapitaldekning

Kapitaldekning
Ved årsutt hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 14,6 (14,7) prosent, mot et krav på 13,2 prosent. Total kapitaldekning var ved årsutt på 177 (18,0) prosent. På samme tid hadde Stanken en uvekter kjernekapitalandel på 61 (6,1) prosent, mot et regulatorisk krav på 5,0 prosent. Finansdepartementet besluttet 31.12.2018 å øke det motsvarende kapitalforbeholdet for norske banker fra 2,0 prosent til 2,5 prosent med virkning fra 31.12.2019. Banken vil i lys av økningen i kapitalforbeholdet, samt Finansinspektorens vurdering av bankens plar 2-krav, forventet i løpet av neste halvår 2019, vurdere endring av styringsmålene for kapital.

Risikostyring
Stankens kjernekapitalandel er å tilby standard banktjenester innenfor innskudd, sparing, utlån og betalingsomdømt til private kunder, samt at det forberedes for levering av grunnleggende banktjenester for de minste SMB-bedriftene. Stanken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn det som fremkommer av å opprettholde og videreutvikle kjernekapitalandelen.

Stanken skal være en trygg og solid bank for privatpersoner og små SMB-bedrifter, og ha en kredittpolicy tilpasset angitt risikoprofil. Stanken skal ha en sunn risikokultur basert på åpenhet, transparens og kompetanse og skal stådig utfordre sine metoder, prosesser og uttør for å forbedre seg.

Stanken følger et fast rammeverk for definisjon og implementering av ønsket risikoprofil i sin risikostyring, rammeverket

51



Finansiering, likviditet og balanse

Stanken har kundemerkudd som sin primære finansieringskilde. Kundemerkudd økte til 48,5 (47,2) milliarder kroner i 2018. Innskuddsdekningen ved årsutt var på 62,7 (65,6) prosent.

Reduksjonen i innskuddsdekning har vært i tråd med forventning i samsvar med bankens uttale målsetting om utførelse. Stanken forventer at innskudd fremover vil øke etter et små bedrifter er del av denne strategien, men markedsfinansiering vil fortsatt være en viktig finansieringskilde. Stanken utstedte 0,9 milliarder kroner i senior usikret obligasjonsgjeld og 9,1 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett i løpet av 2018. Rente- og valutarisiko som oppstår i forbindelse med finansiering i utenlandske valuta avvikles gjennom sikringsinstrumenter i derivatmarkedet. Stanken har således utelukket tre måneders Nibor som referanserente på sin kapitalmarkedsfinansiering. Kredittpåslag på bankens kapitalmarkedsfinansiering økte noe på slutten av året på linje med markedet for øving. På slutten av 2018 var den totale kapitalmarkedsfinansieringen på 34,3 (29,6) milliarder kroner.

Av dette beløpet utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Stanken Boligkreditt AS 29,9 (24,9) milliarder kroner, og senior usikret obligasjons- og sertifikatgjeld i Stanken ASA 4,4 (4,4) milliarder kroner. Sum egenkapital økte i 2018 til 6,1 milliarder kroner (5,6). Økningen er hovedsakelig relatert til tilbakeholdt andel av netto resultat. Stanken hadde ved slutten av året likvide aktiva på 11,9 (11,2) milliarder kroner. Disse besto av 0,6 (1,9) milliarder kroner i kortsiktede lån til andre kredittinstitusjoner og sentralbanker og 1,2 (9,3) milliarder kroner i rentebærende verdipapirer, hovedsakelig utstedt av stater og kommuner, samt obligasjoner med fortrinnsrett. Ved årsutt hadde banken en likviditetsdekningsgrad (LCR – Liquidity Coverage Ratio) på 258 (377) prosent. Bankens tilgjengelige stabile finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering (NSFR – Net Stable Funding Ratio) var på 137 (133) prosent. Forvaltningskapitalen økte fra 83,5 milliarder kroner i 2017 til 91,5 milliarder kroner ved utgangen av 2018. Dette skyldes primært en økning i utlån til kunder på 71 milliarder i 2018. Ved utgangen av 2018 hadde løst 46 (42) prosent av bankens lån blitt solgt til datterselskapet Stanken Boligkreditt AS.

Kredittprodukter utgjorde ved utgangen av året 3,5 prosent av totale utlån til kunder. Innflytningen på disse produktene var stabile sammenlignet med 2017.

Netto provisjonsinntekter økte med 16,8 prosent til 203,6 (174,4) millioner kroner. Økningen skyldes høyere inntekter knyttet til kort- og interbanktransaksjoner, samt provisjoner knyttet til verdipapir- og fondandel.

Kundenes investeringer i verdipapirfond utgjorde 11,5 milliarder kroner ved utgangen av året. Nivået var tilsvarende i 2017 etter å ha økt til 12,5 milliarder kroner i årets første 9 måneder. Reduksjonen i fjerde kvartal følger av svak utvikling i verdipapirmarkedene. På tross av markedsutviklingen var netto kontantstrøm positiv gjennom hele året og endte på 1,1 (2,3) milliarder kroner. Privatmarkedet for fondsparring i Norge opplevde for første gang siden 2008 negativ nettoinvestering på 4,1 milliarder kroner i 2018. Stankens markedsandel økte fra 4,9 % til 5,1 % i løpet av 2018.

Driftskostnadene i 2018 økte med 4,5 prosent til 642,0 (614,5) millioner kroner. Kostnadsnivået økte primært som følge av økte personalkostnader forbundet med bankens strategiske valg om økt satsing innenfor sparing, forsikring og tjenester til små bedrifter, samt etableringen av et utviklingsansett i Lisboa. Banken hadde i 2018 en kostnadsgrad på 39,0 (41,5) prosent.

Stanken ASA har med virkning fra 1. januar 2018 tatt i bruk regnskapsstandarden IFRS 9 ved beregning av avsetninger og tap på utlån. Sammenligningstallene fra 2017 som er angitt etter regnskapsstandarden IAS 39 er ikke endret. For ytterligere detaljer rundt overgangseffekter og ny inngående balanse vises det til note 47 i årsregnskapet for 2017.

Netto kostnadsstørrelse tap var 76,5 millioner kroner i 2018, noe som gir en tapsandel på lån på 0,10 prosent (0,00). Av den totale kostnaden påvirker endringer i tapsavsetningen resultatet negativt med 59 millioner kroner (0,3). Faktiske tap utgjorde 19,9 millioner (96,0), mens reversering på tidligere konstaterte tap påvirker kostnaden positivt med 3,4 millioner kroner (57,0). Sammenligningstallene fra 2017 er særskilt påvirket av positive effekter fra salg av portefølje og fra revidering av tapsavsetninger som følge av inngåtte salgavtaler for misligholdte lån, såkalte «forward flow-avtaler».

Skatt

Stankens skattekostnad var i 2018 på 206,0 (203) millioner kroner, som tilsvarende effektiv skattesats på 22,2 (23,9) prosent. Reduksjonen i skattesats er knyttet til positiv endring på aksjer omfattet av inntaksmetoden, som innebærer at den effektive skattesatsen på resultatet blir lavere enn den nominelle skattesatsen (25 % for Stanken ASA og 23 % for Stanken Boligkreditt AS). I 2019 vil skatt på alminnelig inntekt for bank og finansinstitusjoner totalt på 25 prosent, mens den for andre næringer reduseres til 22 prosent.

Stanken

tilbakemelding fra kundene, (ii) å tilby bankprodukter og tjenester på en enkel og effektiv digital plattform med ledende brukeropplevelse og tilgjengelighet.

Som et ledd i videreutvikle Stanken som uttørderbanken med de mest moderne banktjenestene jobbes det løpende med å forbedre eksisterende tjenester samt å utvikle nye produkter og tjenester. Læringene av «Barabank» har vært et ledd i utviklingen hvor kunder som ønsker det, får testet nye funksjoner for de læringene. På denne måten sikrer banken tilbakemeldinger fra faktiske kunder for funksjonene i tillegg. Stanken har også gjort det mulig for kunder med utviklingskompetanse å tilpasse sin egen nettbank og utvikle applikasjoner gjennom sikre programmeringsressett (API-er).

Hovedelementene i bankens strategi er: (i) fortsatt utlansvekst gjennom økt salg til eksisterende og nye kunder, (ii) på ledende innenfor sparing, (iii) beholde og utvikle en sunn balansert risikostyring, (iv) dra nytte av hyppige interaksjoner med kundene og bankens transgjeldende områdene til økt produktdekningsgrad, og (v) dra nytte av skalerbarheten i konseptet til å skape en attraktiv avkastning for elerne. Ved utgangen av 2018 var bankens transgjeldende og operasjonelle mål med tidshorisont til 2021 som følger:

	Mål 2019 – 2021	Stanken 31.12.2018
Avkastning på egenkapitalen	14 %	12,9 %
Årlig vekst i EPS	> 10 %	9,9 %
Utbytte	minst 50 %	26,8 %
Ren kjernekapital	14 %	14,6 %
Kostnadsgrad	< 34 %	39,0 %

Målene er basert på bankens gjeldende kapitalkrav. Eventuelle trenthende endringer i reguleringer, makroøkonomiske forhold eller i 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 til stede.

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

Netto renteinntekter økte med 6,6 prosent til 1 371,2 (1 286,1) millioner kroner. Veksten i netto renteinntekter var en konsekvens av en økning i utlån til kunder på 9,8 prosent, delvis redusert av et fall i netto rentemargin til 1,53 prosent fra 1,62 prosent i 2017. Veksten i utlån til kunder var hovedsakelig knyttet til boliglån som økte med 6,6 milliarder kroner i 2018. Forbrukslån økte med 562 millioner kroner i 2018, tilsvarende en vekst på 41 prosent. Ved slutten av året blep etstående forbrukslån seg til 1,9 milliarder kroner og utgjorde med det 2,4 prosent av bankens utlån til kunder. Renteinntekter fra dette produktet representerte 6,9 (6,0) prosent av bankens samlede renteinntekter gjennom året. Volumene på bilån og andre

50



Årsrapport 2018

I Spankens måling av forrentningsrisiko hensyntas forandringer som følge av kreditttap, samt annen risiko som markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Størrelsen på forrentningsrisikoen påvirkes i første rekke av variasjoner i rente- og divisjonsrenter. Banken håndterer forrentningsrisiko gjennom diversifisering av inntektsstrømmer, stabilisert i inntektsgenereringen og kostnadskontroll.

For Spanken er strategisk risiko den langsiktige risikoen som oppstår som følge av feilaktige eller feil innrettede forretningsbeslutninger, uheldig eller feilaktig implementering av beslutninger eller manglende lykhetsforhold for forandringer i samfunnet, konkurranse situasjon, teknologi, regulering eller bank- og finanssektoren.

Kapitalrisiko
Kapitalrisiko er risikoen for at banken ikke overholder regulatoriske kapitalkrav. Kapitalmål settes årlig og følges opp gjennom løpende, men minst kvartalsvis kontroller av kapitaldekningen.

Modelrisiko
Modelrisiko er risiko for "mansuelle" tap som følge av svakheter og feil i modeller som brukes i styringen av konsernet. Herunder modeller knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og kapitalrisiko. Risikoen styres gjennom governance for de ulike modellene.



Teknologi og produktutvikling

Spankens digitale plattform er basert på en fleksibel IT-arkitektur med begrenset avhengighet til eldre kjerne-systemer. Banken bruker smidige arbeidsmetoder for utvikling av digitale tjenester og har som mål å utnytte ny teknologi for å tilby kundene jevnlig forbedringer. I 2018 lanserte Spanken første versjon av sparekonto som gir kundene individuelt tilpassede råd basert på anerkjent porteføljevalgteori og

* Gjennomsnittlig elektronisk informasjon og sikker overføring av elektroniske anlegg. Digitalt som som for eksempel datatransmisjon og nettbankbetjening.

Spanken

sikrer at faktisk risikotaking i virksomheten er knyttet opp mot styrets fastsatte risikorammer på de ulike områder. De viktigste risikoene banken er eksponert mot, er kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, forrentningsrisiko og strategisk risiko.

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

Spankens utlån er kredittrisiko i form av boliglån, billett, forbrukslån, kortkreditt og kredittkort samt lån mot sikkerhet i verdipapirer. Bankens utlånportefølje er av høy kvalitet, og boliglånet har en relativt lav belåningsgrad. Ved utgangen av 2018 var den vektede gjennomsnittlige belåningsgraden på boliglån 54,4 (56,0) prosent.

Ved innvigging av kreditt brukes i hovedsak et automatisert kredittvurderingssystem som evaluerer betalingsvane, sannsynlighet for mislighold og sikkerhetsstillelse. Automatisert kredittvurdering og kontrollprosesser sikrer en konsistent kredittpåvisning og en utlånportefølje med høy kvalitet.

Spankens overskuddslikviditet, er investert i kortsiktige lån til andre finansinstitusjoner og i rentebærende verdipapirer utstedt av nasjonale og kommunale, samt obligasjoner med fortrinnsrett.

Markedsrisiko
Markedsrisiko er risiko for tap på grunn av ugunstige endringer i ulike markedsvariabler. Spanken er utsatt for markedsrisikoer som renterisiko, kredittspreadsrisiko, valutarisiko og aksjerisiko.

Spanken har etablert et EMTN-program for finansiering i utenlandsk valuta for å øke diversifiseringen av finansieringskilder. Ved årsskiftet utgjorde konsernets finansiering i utenlandsk valuta 500 millioner euro.

Valuta- og renterisiko som oppstår i forbindelse med slik finansiering avdekkes gjennom skingsforrentninger i derivatmarkedet. Spanken hadde ved årsskiftet ikke utlån i utenlandsk valuta. Konsernets valutarisiko er lav og inntreffer styrevedtatte rammer.

Banken har begrenset aksjerisiko, og eksponeringen var ved slutten av året på 156,8 (92,2) millioner kroner. Av dette er 104,0 (71,0) millioner relatert til verdien av Spankens eierandel i VN Norge AS (tidligere Visa Norge FLU), mens 39,5 millioner kroner knytter seg til bankens eierandel i Vipps AS. Restørende 13,3 millioner kroner er knyttet til eierskap i Quantifolio AS og et fåtall mindre investeringer i verdipapirfond.

Alle utlån og innskudd Spanken tilbyr har variable renter. Bankens kapitalmarkedsfinansiering har tre måneders Nibor som referansenrente. Dette gir deretter finansieringen i utenlandsk valuta hvor det er innlagt basislånsvæpner i norske kroner. Dette medfører lav renterisiko.

52

kunstig intelligens. Banken er samtidig i forkant av innføringen av EUs reviderte betalingsdirektiv (PSD2) og gir kundene mulighet til å få oversikt over kortkort i andre banker, samt lånsstatus i Statens Lånekasse i 2018. Det ble i løpet av året innført avtaler med 16 banker i Norge for å utveksle denne type data. Spankens kunder har siden 2017 kunnet velge å ta bruk av «Bakabanken» hvor nye løsninger testes. Banken mottar på denne måten verdifulle tilbakemeldinger fra faktiske kunder. Kombiert med Spankens fleksible IT-plattform oppnår banken et konkurransefortrinn og mulighet til å legge i tet i den teknologiske utviklingen. Dette gjør Spanken ledende på kundeopplevelse.

Riktig og vedlikeholdende bruk av kunde data vil være avgjørende for å utvikle morgendagens digitale banktjenester. Spanken har som styrende prinsipp å ha intern ekspertise på områder som gir konkurransefortrinn, samt å utkontraktere drift av applikasjonsplassformer og standardiserte grensesnitt mot tredjeparter. Bruk av rett kompetanse og god utførelse av partnerer og leverandører sikrer en robust plattform med fleksible og kostnadseffektive løsninger.

Spanken legger stor vekt på sikkerhet. Banken har mottatt Fikis-prisen for utmerket arbeid med IT-sikkerhet både i 2010, 2011 og 2016, og var igjen finalist i 2018, som eneste private aktør. Satsingen på sikkerhet er løst gjennom en kompetent sikkerhetsorganisasjon. Banken overvåker IT-stabiliteten på ulike måter. Til tross mange rykninger og nye produkter i løpet av 2018, var brukeropplevd stabilitet tilfredsstillende og i henhold til strenge interne målsetninger.

Erverv og selskapsledelse

Spanken følger de norske retningslinjene for erverv og selskapsledelse (NUES), som beskriver i eget kapital i denne rapporten. Styret i Spanken ASA har i 2018 gjennomført 11 møter.

En hovedprioritering for styret i 2018 har vært utvikling av bankens markeds- og posisjon etter næringsendringen til Spanken. Styret har samtidig lagt vekt på at organisasjonen har hatt tilstrekkelig kapasitet for videreutvikling av bankens eksisterende tjenester parallelt med utviklingen av SMB-konseptet og økt satsing på spareområdet.

Styret har videre arbeidet med å sørge for gode rutiner for internkontroll og å ha tilfredsstillende systemer, prosedyrer, kapasitet og kompetanse i organisasjonen. Bankens finansielle resultater, finansiering og risikostyring har også vært prioritert. I tillegg til fokus på og forståelse av konsekvenser som følge av endringer i makroøkonomiske og regulatoriske forhold, Styret har også vært opptatt av å utvide bankens investeringsverns gjennom etableringen av EMTN-programmet.

Styret har tre underutvalg: Revisjonsutvalg, Risiko- og complianceutvalg og godtgørelsesutvalg. Utvalgene har jevnlig møter knyttet til sine ansvarsområder.

53



Regnskap og noter

Resultatregnskap	58
Oppstilling over totalresultat	58
Balanse	59
Endring i egenkapital – konsern	60
Endring i egenkapital – morselskap	61
Kontantstrømsoppstilling 01.01 – 31.12	62
Note 1 – Regnskapsprinsipper	63
Note 2 – Viktige estimater	70
Note 3 – Segmentinformasjon	74
Note 4 – Kapitaldeknning	74
Note 5 – Vektet kjernekapitalandel	77
Note 6 – Finansiell risikostyring	78
Note 7 – Kredittrisiko	80
Note 8 – Maksimal eksponering for kredittrisiko	83
Note 9 – Utlån til kunder	84
Note 10 – Utlån til kunder fordelt på geografiske områder	85
Note 11 – Kredittkorporene og sikkerhetsstillelser	86
Note 12 – Kreditinstitusjoner – Tordringer og gjeld	90
Note 13 – Fordringer på sentralbanker	91
Note 14 – Tap på utlån	92
Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån	94
Note 16 – Pantstillelser og garantier	96
Note 17 – Likviditetsrisiko	97
Note 18 – Fortrølsanalyse av forpliktelser	98
Note 19 – Ansvarlig lånekapital	100
Note 20 – Hybridkapital	101
Note 21 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	102
Note 22 – Innskudd fra kunder	102
Note 23 – Markedsrisiko og sensitivitet	104
Note 24 – Derivater og sikringsbetrøring	105
Note 25 – Revisjonsstruktur for eiendeler og forpliktelser	107
Note 26 – Operasjonell risiko	108
Note 27 – Netto renteinntekter	112
Note 28 – Netto provisjonsinntekter	113
Note 29 – Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	114
Note 30 – Driftskostnader	115
Note 31 – Godtgjørelse til ekstern revisor	116
Note 32 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ	117
Note 33 – Skattekostnad	122
Note 34 – Klassifisering av finansielle instrumenter	124
Note 35 – Serifikater og obligasjoner	126
Note 36 – Aksjer og andeler	128
Note 37 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost	129
Note 38 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi	133
Note 39 – Andre eiendeler	137
Note 40 – Immaterielle eiendeler	137
Note 41 – Varige driftsmidler	138
Note 42 – Andre forpliktelser	138
Note 43 – Pensjoner	139
Note 44 – Opplysninger om nærstående parter	143
Note 45 – Aksjekapital og eierstruktur	144
Note 46 – Aksjekjøpsprogram	145
Note 47 – Resultat pr. aksje	145
Note 48 – Overgangsnote IFRS 9	146
Note 49 – Hendelser etter balansedagen	151



Balance

Spørgsmål	31.12.17	31.12.18	NOK Usant	NOK	31.12.19	Spørgsmål	31.12.19
Spørgsmål A54: morselskab	Eiendeler						Spørgsmål A55: aktionær
	792.543	303.543	Udlånt i svennerbæker	8.13	233.148	722.543	
	2.090.594	2.183.558	Udlånt og fordragene på kreditinstitutions	8.12	209.401	1.824.865	
	43.254.567	44.822.110	Udlånt og fordragene på kunder	7.8, 9, 10, 11	79.010.747	72.000.832	
	49.487.504	47.198.016	Netto aktien til svennerbæker, kreditinstitutions og kunder			73.347.835	
	10.141.74	12.473.301	Retssagen om de vindspilleg	8.15, 34.35	11.244.399	9.952.535	
	32.204	385.957	Aktier, andeler og fond	8.36, 38	358.769	92.204	
	0	0	Derivater		203.977	0	
	1449.880	1.692.880	Aktier i datterselskaber	0	0	0	
	50.721	110.634	Immaterielle gjenstande	40	110.634	50.721	
Spørgsmål A56: morselskab	1.341	11.456	Uslået skatteforbehold	33	17.253	3.820	
	8.232	18.807	Eiendom, udlånt og uslyst	41	18.807	8.232	
	108.507	34.278	Andre værdier	39	30.702	87.569	
	40.162	23.481	Forsikringsbærende kostnader og påløbte innskudd	33.481	69.879		
	58.579.415	61.944.410	Sum eiendeler		91.551.707	83.532.593	
	Gjeld						
	8.866	1.005.104	Innskudd fra og gjeld til kreditinstitutions	12.7, 38	0	0	
	47.791.373	49.534.250	Innskudd fra og gjeld til kunder	17.18, 22	49.534.250	47.791.373	
	7.743.964	4.448.914	Gjeld skrevet ved tilstedeværelse av vindspilleg	17, 18, 21	34.309.941	29.055.645	
	163.904	165.398	Bidraget skatt	33	209.038	209.131	
37.217	30.797	Påløbende påskudd	43	30.797	37.217		
Spørgsmål A57: morselskab	275.673	323.866	Andre forpliktelser	42	578.022	218.773	
	648.982	849.294	Ansvaret til aksjonær	17, 18, 19	849.294	648.982	
	53.007.546	56.143.413	Sum gjeld		85.311.340	77.926.301	
	Eigenkapital						
	1.068.693	1.068.693	Aksjekapital	45	1.068.693	1.068.693	
	2.625.895	2.829.895	Overskudd		2.829.895	2.829.895	
	504.683	504.978	Hyppidkapital	21	504.978	504.683	
	1172.596	1.160.431	Oppløst egenkapital		1.959.801	1.407.031	
	9.572.387	9.600.997	Sum egenkapital		9.189.307	9.500.292	
	58.579.415	61.944.410	Sum gjeld og egenkapital		91.551.707	83.532.593	
Her tilføyer et bilagsdag							

Resultatregnskap

Banken ASA noterolop	2007	2008	NOK i tusen	2008	2009	2010	Banken ASA noterolop
1 382 881	659 880	Renteinntekter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	27	2 138 798	1 930 244		
124 783	933 076	Renteinntekter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	27	132 443	102 658		
-489 348	-489 338	Renteomkostnader	27	-903 999	-738 733		
1 027 894	1 121 993	Netto renteinntekter		1 371 240	1 294 169		
280 736	314 066	Provisjonsinntekter	28	314 066	280 736		
-106 770	-110 457	Provisjonsomkostnader	28	-110 457	-106 370		
174 390	203 599	Netto provisjonsinntekter		203 599	174 366		
22 071	75 799	Gjennst (tap) på finansjelle medlemsrett	29	71 256	19 246		
5 658	6 599	Andre inntekter		119	0		
27 719	82 398	Sum andre driftsinntekter		71 376	19 246		
-247 336	-281 666	Personalkostnader	32, 43	-282 100	-247 799		
-353 982	-342 657	Administrasjonskostnader	30, 31	-345 811	-357 947		
-8 802	-14 031	Avskrivning og nedskrivning på værdige driftsmidler og immaterielle eiendeler	30	-14 031	-8 802		
650 434	709 636	Resultat før tap		1 004 223	993 213		
936	-74 059	Tap på utlåen	14	-75 813	706		
651 369	635 577	Resultat før skatt		928 410	993 916		
-163 081	-192 250	Skatteinnsnad	33	-205 990	-207 395		
518 288	543 327	Resultat etter skatt		722 420	686 603		
		Sum kun henholdsvis til					
484 052	517 946	Andragnin	47	687 339	634 367		
24 238	25 378	Hjelpemiddeleinvesteringene	20	25 378	24 238		
518 288	543 327	Resultat etter skatt		722 720	688 603		

Resultat pr. aksje, per 30.06.08 0,47.

Oppstilling over totalresultat

Skandin ASA merdelskap	2017	2018	100% Tusen	Note	2018	Skandin ASA konsern
518 286	543 327	Resultat etter skatt			732 720	656 623
		Andre resultatkomponenter				
35 604	-22 878	Netto opdeling i virkelig verdi av finansielle eiendeler til virkelig verdi over 0,2			-42 292	29 065
-4 380	8 380	Serrefteffekt		33	10 967	-3 010
31 121	-16 518	Andre resultatkomponenter som kan bli retlassifisert til resultat (etter skatt)			-31 825	26 048
-11 328	4 003	Aktuelle gjesteværdi		43	4 093	-11 326
2 632	1 131	Serrefteffekt		33	-1 131	2 632
-3 484	2 982	Andre resultatkomponenter som ikke kan bli retlassifisert til resultat (etter skatt)			2 982	-3 494
22 427	-13 556	Sum andre resultatkomponenter			-23 363	17 543
540 915	529 771	Årets totale resultat			694 357	676 150
		Sum kon henføres til				
518 679	504 390	Aksjonærene			668 978	661 914
24 216	25 318	Hypotekinvestering		20	25 318	24 216
540 915	529 771	Årets totale resultat			694 357	676 150



Stanken

Endring i egenkapital – konsern

Stanken AS& konsern									
NOK i tusen	Akse- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Aktuarielle gevinster og tap	Endring i verdi av finansielle instrumenter	Oppkjøpt egenkapital	Sum egen- kapital		
Sum balansert ved 01.01.17	1 052 250	2 609 916	404 640	-13 274	62 164	692 216	5 014 916		
Periodens resultat til oppkjøpt egenkapital, aksjonærene						634 367	634 367		
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			24 236				24 236		
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-24 193				-24 193		
Uttakelse av hybridkapital			100 000			-275	99 725		
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-3 494			-3 494		
Verdiendring på verdipapier til virkelig verdi over utviklet resultat					26 041		26 041		
Registrering av kapitalomsættelse Brønnøysundregistrene	3 443	15 977				-19 420	0		
Utbetalt utbytte til aksjonærene						-160 304	-160 304		
Sum balansert ved 31.12.17	1 056 693	2 625 895	504 683	-21 768	88 204	1 340 585	5 052 292		
Effekter fra overgang til IFRS 9*									
Sum balansert ved 01.01.18	1 056 693	2 625 895	504 683	-21 768	13 897	1 416 437	5 016 837		
Periodens resultat til oppkjøpt egenkapital, aksjonærene						697 339	697 339		
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			25 381				25 381		
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-25 086				-25 086		
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				2 982			2 982		
Verdiendring på verdipapier til virkelig verdi over utviklet resultat					-31 325		-31 325		
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram						-589	-589		
Utbetalt utbytte til aksjonærene						-80 152	-80 152		
Sum balansert ved 31.12.18	1 056 693	2 625 895	504 978	-18 808	-17 428	2 036 035	6 199 997		

*se overgangnote IFRS 9 note 48

60

Årsrapport 2018

Endring i egenkapital – morselskap

Stanken AS& morselskap									
NOK i tusen	Akse- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Aktuarielle gevinster og tap	Endring i verdi av finansielle instrumenter	Oppkjøpt egenkapital	Sum egen- kapital		
Sum balansert ved 01.01.17	1 052 250	2 609 916	404 640	-13 274	64 774	764 815	4 910 233		
Periodens resultat til oppkjøpt egenkapital, aksjonærene						494 032	494 032		
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			24 236				24 236		
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-24 193				-24 193		
Uttakelse av hybridkapital			100 000			-275	99 725		
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-3 494			-3 494		
Verdiendring på verdipapier til virkelig verdi over utviklet resultat					31 121		31 121		
Registrering av kapitalomsættelse Brønnøysundregistrene	3 443	15 977				-19 420	0		
Utbetalt utbytte til aksjonærene						-160 304	-160 304		
Sum balansert ved 31.12.17	1 056 693	2 625 895	504 683	-21 768	95 895	1 038 606	5 372 207		
Effekter fra overgang til IFRS 9*									
Sum balansert ved 01.01.18	1 056 693	2 625 895	504 683	-21 768	12 995	1 168 533	5 377 652		
Periodens resultat til oppkjøpt egenkapital, aksjonærene						577 948	577 948		
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			25 381				25 381		
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-25 086				-25 086		
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				2 982			2 982		
Verdiendring på verdipapier til virkelig verdi over utviklet resultat					-18 518		-18 518		
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram						-589	-589		
Utbetalt utbytte til aksjonærene						-80 152	-80 152		
Sum balansert ved 31.12.18	1 056 693	2 625 895	504 978	-18 808	-3 523	1 023 759	5 820 997		

*se overgangnote IFRS 9 note 48

61



Kontantstrømoppstilling 01.01 – 31.12

Skanken ASA morselskap	2017	2018	NOK tusen	Note	Skanken ASA konsern	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
Netto tilbakel-/utbetalinger på utån til kunder	275 540	-397 204		8, 9, 10	7 032 337	-6 676 796
Rentemottak på utån til kunder	1 363 605	1 392 400			2 168 385	1 900 166
Netto tilbakel-/utbetalinger på inntån fra kunder	1 604 173	2 342 876		22	2 342 876	1 604 173
Rentemottak på inntån fra kunder	-328 732	-339 509		27	-339 509	-308 732
Netto tilbakel-/utbetalinger på utån til inntån fra konsernselskap	945 390	-285 993			0	0
Netto rentemottak på utån til inntån fra konsernselskap	-27 154	-82 025			0	0
Netto inntån/utbetalinger knyttet til kjøp og salg av verdipapirer i likviditetsportefølle	-2 700 076	-2 452 550			0	0
Rentemottak fra verdipapirer i likviditetsportefølle	123 857	142 616		35	-2 007 484	-2 165 799
Inntån/utbetalinger på derivater benyttet i sikringsbokføring	0	0		27	128 590	102 559
Netto tilbakel-/utbetalinger på inntån fra kredittinstitusjoner	-229 738	0			185 276	0
Rentemottak på inntån fra kredittinstitusjoner	-1 139	-225		12	0	-225 000
Rentemottak på utån til kredittinstitusjoner og sentralbank	7 677	38 573		27	10 553	7792
Provisjonsinntekt	276 114	316 309		26	312 309	276 114
Provisjonsutbetaling	-96 671	-118 097		26	-118 097	-96 671
Utbetalinger knyttet til administrasjon og drift	-341 890	-339 799		30, 31	-333 418	-346 214
Utbetalinger knyttet til personalkostnader	-245 491	-285 542		32	-287 022	-241 897
Betalt skatt	-163 589	-183 304		33	-208 132	-160 895
Andre inntån/utbetalinger	65 367	65 340			110 683	-3 495
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	543 394	-504 014			-5 103 772	-8 398 190
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter						
Kapitalutvidelse i datterselskap	-548 860	-250 000			0	0
Investering i hyrekontra (Tir Hospital) i datterselskap	0	-100 000			0	0
Investering i likviditetsportefølle	-7 001	0		36	0	-7 001
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-5 601	-15 367		41	-15 367	-5 601
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-31 743	-68 638		40	-68 638	-31 743
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-594 193	-434 205			-34 205	-44 345
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
Inntån av aksjekapital og overskudd	19 420	0		Ek*	0	19 420
Utbetalinger av utbytte til aksjonærer	-160 304	-40 152		Ek*	-40 152	-160 304
Inntån av anskaffet likvidkapital	150 000	0		19	0	150 000
Utbetalinger av renter avsettning likvidkapital	-18 719	-19 412		27	-19 412	-18 719
Inntån av hyrekontra (Tir i Kapital)	100 000	0		20	0	100 000
Utbetalinger av renter i hyrekontra (Tir i Kapital)	-24 993	-25 086		Ek*	-25 086	-24 993
Inntån i forbindelse med utstedelse av sertifikater og obligasjoner	5 585 000	900 000		21	10 605 000	14 565 000
Utbetalinger i forbindelse med tilbakebetaling av staterte sertifikater og obligasjoner	-1 965 549	-1 198 927		21	-6 131 638	-4 275 976
Utbetalinger av renter på sertifikater og obligasjoner	-67 610	-71 087		27	-460 368	-358 279
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	14 026 340	-482 664			3 668 324	9 796 949
Årets kontantstrøm	1 357 539	-1 490 953			-1 324 653	1 357 444
Likviditetsbeholdning						
Likviditetsbeholdning ved periodens start	589 707	1 947 045			1 947 202	589 798
Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	1 947 046	476 193			822 549	1 947 202
Endring i likviditetsbeholdning	1 357 339	-1 460 853			-1 324 653	1 357 444
Likvide midler						
Likvide midler	722 543	393 349			393 348	722 543
Kontanter og fordringer på sentralbank	1 224 500	68 075			229 401	1 224 660
Utdån til kredittinstitusjoner	1 947 046	419 163			622 549	1 947 202
Likvide midler	1 947 046	419 163			622 549	1 947 202

Ek* = de oppstilling over ending i egenkapital

1. Generelt

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

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

Skanken ASA og Skanken Boligkreditt AS ble stiftet 17. april 2015. Den 5. oktober 2015 ble Skandilbanken AB NUF (filial av Skandilbanken AB i Sverige) omregistrert til Skandilbanken ASA med Skandilbanken Boligkreditt AS som heleid datter-selskap. Regnskapsmessig ble omregistreringen behandlet som en «capital reorganisation».

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

2. Grunlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet for Skanken ASA er avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Banken har benyttet alle standarder og forordninger 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 2018.

Regnskapet for Skanken ASA morselskapet er avlagt i samsvar med forenklet anvendelse av International Financial Reporting Standards (IFRS) etter regnskapsloven §3-9 og Forskrift om forenklet anvendelse av IFRS. Banken har benyttet alle standarder og forordninger 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 2018.

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 eiendelsiden. Alle verdipapirer på eiendelsiden 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 morselskapets regnskap benyttes samme klassifisering som i konsernet med unntak at utlånt til kunder hvor forretningsmodellen både er å mota faste kontantstrømmer og å selge. Dette gjelder boliglån som potensielt sett kan selges til Skanken Boligkreditt AS. Disse utlånt klassifiseres til virkelig verdi over andre resultatkomponenter.

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet og selskapsregnskapet er avlagt under forutsatt drift, og ble godkjent av styret 21. mars 2019.

3. Nye og reviderte standarder for regnskapsåret 2018

Følgende nye standarder er tatt i bruk i 2018:

IFRS 15 Inntekter
IFRS 15 erstattet IAS 18 som omhandler kontrakter for leveranse av varer og tjenester og IAS 11 som omhandler anleggskontrakter. Den nye standarden er basert på et prinsipp om inntektsføring i takt med at kontrollen med en vare eller tjeneste overføres kunden, slik at kontroll erstattes av risiko og ansvar som avgjørende for inntektsføringspunktet. For Skanken ASA er det hovedsakelig provisjonsinntekter som er omfattet av IFRS 15, men innføringen av standarden har ikke ført til endring i inntektsføringspraksis i forhold til tidligere perioder.

IFRS 9 Finansielle instrumenter - Inntegning og måling
IASB utga endelig versjon av regnskapsstandarden IFRS 9 Finansielle instrumenter 1. juli 2014. Standarden ble godkjent i EU i november 2016 og erstattet tidligere regelverk, IAS 39, fra 1. januar 2018. Standarden inneholder nye regler innenfor tre områder: klassifisering og måling av finansielle eiendeler, beregning av nedskrivninger og sikringsbokføring.

Skanken ASA har beskrevet alle nye prinsipper om klassifisering og måling under kapitlet om finansielle instrumenter i denne noten, samt gitt modelbeskrivelser og beskrevet prinsipper rundt tapsavsetning i note 2 om estimater.

Den finansielle påvirkningen, samt faktiske overgangseffekter på klassifisering og måling er gitt i årsregnskapet i note 4a.

Overgangsregler
Skanken ASA har valgt å benytte seg av overgangsstemmelserne i IFRS 9 som tillater å ikke omarbeide sammenhengssall etter IAS 39 for 2017 i 2018 regnskapet. Skanken ASA konsern har utarbeidet en åpningsbalanse pr. 1. januar 2018 som den alltid hadde anvendt de nye prinsippene med mindre overgangsbestemmelsene tilsier noe annet. Virkningene av de nye prinsippene i åpningsbalansen for 2018 er innregnet mot annen egenkapital i samsvar med IFRS 9.

4. Nye og reviderte standarder for regnskapsåret 2019 eller senere

Endrede standarder og forordninger som trer i løpet av neste regnskapsår eller senere og er ikke anvendt ved utarbeidelse av regnskapet. Den viktigste endringen er følgende:



Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

IFRS 16 Leieavtaler
IFRS 16 leieavtaler er vedtatt med virkning fra 1. januar 2019. Etter IFRS 16 skal forpliktelser knyttet til fremtidige leiebetalingar 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.

Skanken ASA har besluttet å benytte følgende regnskapsprinsipper og løsningsmetoder:
• Umiddelbart for eiendeler med lav verdi (primært for kontorutstyr)
• å anvende tilpasset tilbakevirkende tilnærming ved implementering av IFRS 16

Det siste punktet innebærer at man ikke vil omarbeide sammenligningsdata for 2018. Rett til å bruke eiendelen og leierforpliktelsen blir nålt til samme beløp. Justert for forskuddsbetalinger, periodiseringer og avsetninger som var i balansen 31. desember 2018.

Rett til å bruke eiendelen klassifiseres som varige driftsmidler i balansen, mens leierforpliktelsen klassifiseres som annen gjeld. Skanken ASA sine leierforpliktelser knytter seg til leie av næringsleiligheter i tillegg til noe IT-utstyr. Total leierforpliktelse og rett til å bruke eiendel 1. januar 2019 vil være om lag 175 millioner kroner. Rett til å bruke eiendelen er tilordnet en risikoavsettning på 100 prosent og effekten på ren kjernekapital vil bli mindre enn 0,1 prosentpoeng (negativ effekt).

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

5. Innregning av inntekter og kostnader

Netto renteinntekter
Renteinntekter inntekstføres ved bruk av effektiv rentemethode. Dette innebærer løpende inntekstføring av renter når de er påløpt, med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og eventuelt andre gebyrer, som er å anse som en integrert del av den effektive renten. Bruk 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 steg 3 beregnes som effektiv rente av den nedskrevne verdien på utlånet. I steg 1 og 2 beregnes rente på lånet for eventuelle nedskrivninger.

Rentekostnader kostnadsføres også ved bruk av effektiv rentemethode.

Netto provisjonsinntekter
Provisjonsinntekter fra ulike kundetjenester inntekstføres avhengig av hvilket formål som ligger til grunn. Gebyrer inntekstføres som inntekt når tjenestene er levert eller når en betydelig del er utført. Gebyrer som mottas for utøtte tjenester inntekstføres som inntekt i den perioden tjenestene blir utført.

Provisjonskostnader er transaksjonsbasert og inntekstføres i perioden tjenestene mottas.

Netto resultat av investering i verdipapirer
Realiserte gevinster og tap inntekstføres i det ordinære resultatet ved tidspunkt for realisasjon. Unrealiserte gevinster og tap inntekstføres i andre resultatkomponenter når investeringene klassifiseres til virkelig verdi over andre resultatkomponenter, og i det ordinære resultatet når investeringene er knyttet til derivater eller andre verdipapirer som klassifiseres til virkelig verdi over resultatet.

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

I tillegg kommer kostnader som følge av avskrivninger knyttet til varige 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 det enkelte engasjement presenteres netto etter å ha hensatt alle sikkerhetsstillelser og eventuelle andre garantier. Se note 2 for prinsipene 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 valutens til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller valutatap ved oppgjør, og omregning av pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen, resultatføres.

7. Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter forbedringer 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

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

oppstår etter eiendelen er tatt i bruk balanseføres bare når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyte foretaket, og kostnaden kan måles pålitelig. Balansert vedtatt av en komponent av en eiendel finansieres 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 levetiden fastsettes individuelt for det enkelte driftsmiddel.

På hvert rapporteringsstidspunkt vurderes det om det foreligger indikasjon på verdifall knyttet til et varig driftsmiddel. Foreligger slike indikationer estimeres et gjenvinnbart beløp, og nedskrivning foretas hvis det anas å ikke være forbigående. Nedskrivningen vil være forskjellen mellom den tidligere balansen verdien og nytt estimert gjenvinnbart beløp.

8. Immaterielle eiendeler

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

IT-utviklingsprogramvare:
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 kontantstrømmer
- 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 programvarer 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 indikasjon på verdifall knyttet til en immateriell eiendel.

Basert på det er indikationer som tilsier at det foreligger et verdifall estimeres et gjenvinnbart beløp og en nedskrivning foretas hvis det anas å ikke være forbigående. Indikationer som kan utløse en nedskrivningstest kan være:

- vesentlig resultatsvikt knyttet til eiendelen
- vesentlig endring i bruk av eiendelen
- vesentlig negative tendrer
- andre eksterne eller interne faktorer

9. Finansielle instrumenter (eiendeler)

Innregning og finansiering

Finansielle eiendeler og forpliktelser inntekstføres i balansen når selskapet blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Annenlige kjøp og salg av finansielle instrumenter, er regnskapsført på transaksjonsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet (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 forpliktelser.

Finansielle eiendeler finansieres når (a) de kontraktmessige rettene til kontantstrømmer fra den finansielle eiendelen utløper, eller (b) når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortenstmuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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.

Målekategoriene etter IAS 39 er ved innføringen av IFRS 9 erstattet av følgende målekategorier:

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

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

Skanken ASA (konsern) benytter denne kategorien for utlån til kunder med unntak av nedbetalingssån med sikkerhet i bolig (alle boligån med unntak av rammeån), utlån til sentralbank og kredittinstitusjoner, samt for poster som inngår i regnskapskajen andre finansielle eiendeler.



Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

B) Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdendringer over andre resultatkomponenter (FVOCI)
Instrumentene som inngår i denne målekategorien er de hvor man har som formål både å motta kontantmessige kontantstrømmer og selge. Kontantstrømmene skal også ha bære utgjøre betaling av rente og hoveddel.

Skanken ASA konsoliderer benytter denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskaps likviditetsportefølje.

Skanken ASA (morselskap) benytter denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskaps likviditetsportefølje, samt for utlån til kunder som er nedbetalingssån og sikret med pant i bolig (alle boliglån med unntak av rannellen). Årsaken til dette er at Skanken ASA har en forretningsmodell som tilsier at alle kvalifiserbare boliglån kan bli solgt til datanselskapet Skanken Boligkreditt AS.

c) Gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultat (FVTPL)

Følgende instrumenter vil inngå i denne målekategorien:

- 1) Derivater skal alltid til virkelig verdi over resultat
- 2) Egenkapitalinstrumenter skal som hovedregel her
- 3) Gjeldsinstrumenter kan ha navn her dersom kriteriene for bruk av virkelig verdi-oppsjon (FVOCI) er til stede eller forretningsmodellen tilsier at instrumentet styres og følges opp til virkelig verdi (trading).

Skanken ASA konsoliderer og morselskap benytter denne kategorien for investeringer i aksjer og andeler.

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 verdendringer 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.

Skanken ASA konsoliderer og morselskap benytter ikke denne kategorien.

10. Finansiell gjeld

Bankens finansielle gjeld består av gjeld til kredittinstitusjoner, senior obligasjoner, utstedte obligasjoner med fortløpsett og senior obligasjoner.

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder
Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder regnskapsføres til virkelig verdi med oppbøyt justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling regnskapsføres gjelden til amortisert kost etter effektiv rentemethode.

Obligasjoner med fortløpsett og senior obligasjoner
Banken har gjennom datanselskapet Skanken Boligkreditt AS utstedt obligasjoner med fortløpsett. Obligasjonene med fortløpsett regnskapsføres til virkelig verdi ved låneoppkjøp, justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling regnskapsføres obligasjonene med fortløpsett til amortisert kost ved bruk av effektive rentemethode. Samme regnskapsmessige behandling gjelder også for senior obligasjoner.

Ansvarlig lån

Ansvarlig lånekapital er regnskapsført til virkelig verdi ved låneoppkjøp, justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling er ansvarlig kapital målt til amortisert kost etter effektiv rentemethode.

11. Sikringsbokføring

Skanken benytter derivater for å sikre seg mot rente- og valutaisko ved utstedelse av gjeld i Euro. Når selskapet utsteder verdipapirer i andre valutaer enn norske kroner, sier bankens policy for markedsrisiko at man skal inngå sikringsforretninger, slik at banken ikke får eksponering i fremtidig valuta og at valutaiskoen dermed minimeres. Ved festlegingsinngang utpakes derivater og lån som sikringsinstrumenter og regnskapsføres som virkelig verdi sikring. En tomell omregning og dokumentasjon av sikringsforholdet finner sted når sikringsforholdet er etablert. Det er en direkte og dokumentert sammenheng mellom svingninger i verdien på sikringsobjektet som skyldes sikret risiko og verdien av de transiselle derivatene. Sikringen er dokumentert i forhold til selskapets risikosyngingsstrategi med en beskrivelse av den sikrede risikoen og hvorfor sikringen forventes å være effektiv.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutaiskapper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene er vurdert til virkelig verdi for sikrede risikoer (rente og valuta). Sikringsinnetektivitet, deretter som forskjellen mellom verdireguleringen av sikringsinstrumenter og verdiregulering av sikringsobjektene blir inntegnet i det ordinære resultatet etter hvert som det oppstår. Inntaket er delen av verdireguleringen som er forårsaket av en endring i basisspred knyttet til sikringsinstrumentene som blir inntegnet i andre resultatkomponenter.

12. Hybridkapital

Skanken ASA har utstedt to hybridkapitalinstrumenter. Instrumentene er evigvarende med rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelsestidspunktet. Avtalevilkårene opplyser kravene i kapitalstruktur-skriften og instrumentens er knyttet i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en endelig rett til å være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentene til hybridkapitalinvestorene. På

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

Bakgrunn av dette tilfelles ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

En andel av resultatet som tilsvare pålydende renter allokteres til hybridkapitalinvestorene og akkumuleres som hybridkapital som en del av bankens egenkapital. Tilsvarende vil rentebetalinger redusere hybridkapitalen ved utbetaling til hybridkapitalinvestorene. Transaksjonskostnader knyttet til utstedelse av hybridkapital er regnskapsført som fradrag i annen egenkapital. Tilsvarende som er utspisningsgrunnet ved egenkapitalinstrumenter.

13. Virkelig verdi

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

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

Verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markeds-transaksjoner på amlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til legende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk tatt det samme, diskontet kontantstrømsberegning og opsjonspriseringsmodeller.

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

14. Utbytte

Utbytte fra investeringer inngies når selskapet har en ubetjent rett til å motta utbytte.

Foreslått utbytte inngies som en forpliktelse fra det tidspunkt generalforsamlingen vedtar utbytteutdelingen.

15. Regnskapsmessige avsetninger for forpliktelser

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

16. Pensjoner

Skanken har både innskuddsbaserte og ytellesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte.

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

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

Ytellesbaserte pensjonsplaner, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opplynt på balansedagen (inkludert pensjonsmidler målt til virkelig verdi). Pensjonsforpliktelser estimeres å ligge av en uavhengig aktuar.

Nåverdien av en ytellespensjon bestemmes ved å diskontere fremtidige kontantstrømmer som forventes utbetalt i ordningen med renten på obligasjoner med fortløpsett (OMF) på balansedagen, med et tillegg for å ta hensyn til relevant løpetid for forpliktelser.

Netto rentekostnad beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelser. Netto rentekostnad inkluderer under pensjonskostnader i resultatet. Aktuarielle tap og gevinster regnskapsføres i perioden de oppstår i andre resultatkomponenter.

Endringer i pensjonsforpliktelser som skyldes planendringer regnskapsføres i resultatet direkte.

17. Skatt

Skattekonstruksjonen representerer summen av periodeskatt og utsatt skatt. Periodeskatt er betalt skatt basert på skattemessig resultat for året, pluss eventuelle 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.



Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

Utsatt skatteforpliktelser innregnes generelt for alle skattebare (skatteavvikende) midlertidige forskjeller og utsatt skattefordel innregnes generelt for alle fradragsberettigede (skatte-reduksende) midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at skattebare inntekter vil være tilgjengelige som de fradragsberettigede midlertidige forskjeller kan utnyttes mot. Periodisk skatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er direkte mot egenkapitalen, hvor skatten da innregnes direkte i egenkapitalen, eller i de tilfeller hvor de oppstår som følge av regnskapsføring av en virksomhetssammenslåing.

18. Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper (quantifio AS, eiendel 35,3 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 kjøpsstidspunktet regnskapsføres investering i tilknyttede selskaper til anskaffelseskost. Investeringer i tilknyttet selskap inkluderer goodwill identifisert på oppkjøpsstidspunktet, redusert med eventuelle senere nedskrivninger. Andel av over- eller undskudd i tilknyttede selskaper resultateres og tillegges balansen vedt av investorene sammen med andel av ikke resultaterende egenkapitalendringer. Konsernet resultaterer ikke andel av undskudd hvis dette medfører at balansen vedt av investorene blir negativ, med mindre konsernet har pålagt seg forpliktelser eller avgitt garantier for det tilknyttede selskaps forpliktelser.

19. Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter Skanken ASA og datterselskaper hvor Skanken ASA kan kontrollere selskaps dritt (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 styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Dette medfører at konsolideringsobjekt også må vurderes i tilfeller der det ikke foreligger aksjemajoritet.

Eliminering av interne transaksjoner

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

20. Segmentrapportering

Det er ikke utarbeidet segmentinformasjon da hele virksomheten til Skanken ASA konsern er å anse som ett segment «Privatmarked» i henhold til IFRS 8. Skanken ASA konsern

tilbyr i dag tjenester og produkter utelukkende rettet mot privatpersoner. I styrets og ledelsens oppfølging er ikke denne kundemassen delt inn i ulike virksomhetssegmenter 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:

Utlån: Boliglån, billån, kredittkort, kontokreditt, forbrukslån og verdipapirkreditt

Innskudd: Akt-ett, iøyvrente, depotkonto og boligsparing for ungdom

Betalings tjenester: Regningsbetaling, utenlandsbetaling, korttransaksjoner mv.

Sikkerhet: Innlogging, sikkerhetsløsninger 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 rapporterbart 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 fordelt på typer i egen note.

21. Nærstående parter

Skanken 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 armerted prisning. Se note 32 og 44 for ytterligere informasjon om nærstående parter.

Prinsipper benyttet til klassifisering og måling etter IAS 39 for sammenligningstall fra 2017 i dette årsregnskapet:

Finansielle instrumenter

Innregning og forregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når selskapet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle instrumenter, er regnskapsført på transaksjonsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir følgelig innregnet (eiendel/forpliktelse som ikke er tilknyttet 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 forplikelsen.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

Finansielle eiendeler klassifiseres når (a) de kontraktsmessige rentene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller (b) når foraktet overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og forleneste-muligheter knyttet til eienskap av eiendelen overføres.

Finansielle eiendeler klassifiseres på innregningsstidspunktet i en av de etterfølgende kategoriene:

- Trading

- Utlån og fordringer

- Tilgjengelig for salg

- Investeringer holdt til forlån

Trading

En finansiell eiendel er klassifisert som trading når den i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å selge den eller kjøpe den tilbake på kort sikt, er en del av en portefølje av identifiserte finansielle instrumenter som blir styrt sammen, og som det er godkjent at det foreligger et nylig faktisk mønster for kortsiktig realisering av overskudd for, eller er et derivat. Finansielle instrumenter i tradingportefølje innregnes til virkelig verdi med løpende verdilendinger over resultatregnskapet (ordinært resultat).

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette. Utlån og fordringer regnskapsføres til virkelig verdi ved følgelig innregning, og til amortisert kost etter effektiv rentes metode i etterfølgende perioder. Ved beregning av den effektive renten estimeres kontantstrømmer og alle kontraktsmessige vikar ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. For utlån og fordringer vurderes det på hver balansedag om det finnes objektive bevis på at en fordring/utlån eller en gruppe av fordring/utlån har falt i verdi. Det tas først stilling til de individuelle nedskrivningene for nedskrivning på gruppe fastsettes. Dermed foreligger objektive bevis på at et tap ved verdifall har påpekt, gjennomføres nedskrivning av det estimerte tapet. Med objektive bevis menes at det foreligger hendelser som indikerer at utlånet har verdifall. Som indikatorer på verdifall ansees informasjon som mislighodde betalinger, betalings-merknninger, konkurs eller annet mislighold.

Til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen

Finansielle eiendeler og forpliktelser kan ved første gangs innregning klassifiseres til virkelig verdi over resultatet dersom:

- klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer uoverstemmelser i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser, eller
- de finansielle eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdiføres over resultatregnskapet.

Tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler klassifiseres som tilgjengelig for salg inkluderer investeringer i verdipapirer som konsernet har en intensjon og evne til å holde til forlån, men som kan selges som svar på behov for likviditet eller endringer i renter, valutakurser eller aksjekurser. Investeringer i verdipapirer tilgjengelig for salg innregnes og vurderes løpende til virkelig verdi, hvor etterfølgende urealiserte verdilending presenteres i andre resultatkomponenter. Utbytte på aksjer tilgjengelig for salg, innregnes når banken har en ubetinget rett til å motta utbytte. Ved realisasjon vil verdilendingen inngå som en del av gevinst/tap på finansielle instrumenter som presenteres i resultatregnskapet (ordinært resultat).

Dersom det avdekkes et betydelig eller langvarig fall i virkelig verdi som følge av en eller flere hendelser (krashendelser), målt som differansen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi, innregnes det samlede tapet i resultatregnskapet. Innregning skjer det året tapshendelsene oppstår. Verdiforringelse på aksjer og tilsvarende instrumenter ført over ordinært resultat, reverseres over andre resultatkomponenter.

Investeringer som holdes til forlån

Investeringer som holdes til forlån er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette samt et fast forlån, og som et toetakt har en positiv intensjon om og evne til å holde til forlån med unntak for:

- de som banken ved følgelig innregning anerkjenner til virkelig verdi over resultatet,
- de som banken anerkjenner som tilgjengelig for salg, og
- de som opprytter defusjonen av utlån og fordringer.

Holdt til forlån eiendeler regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.



Note 2 – Viktige estimater

Utarbeidelsen 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 regnskapets verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forutsigbare basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig.

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

De regnskapsprinsippene som benyttes av selskapet hvor vurderinger, 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 (niva 3 i virkelig verdi hierarkiet), og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi.

Det vises til note 38 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 fordelt 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 mye større grad en tidligere skal estimere de fremtidige kredittapene uavhengig om det finnes et objektivt bevis for en tapshendelse.

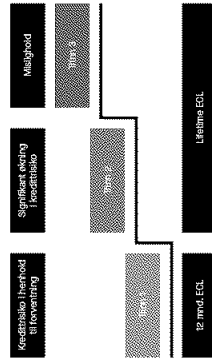
De nye prinsippene i IFRS 9 for nedskrivning gjelder for finansielle eiendeler som er gjeldsbåret urenter, og som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdendringer ført over andre resultatkomponenter (OCI). I tillegg er også låneleilagn omfattet.

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 Boligkreditt
- Forbrukslån
- Billån
- Kredittkort
- Kontokreditt

Beregning av forventet tap - Expected credit loss (ECL) baseres på en modell bestående av tre «trinns». Så tår under. Når et lån førstegangsinnføres i bankens balanse vil det inngå i «trinns 1». Dermed det vurderes at engasjementet har hatt en signifikant økning i kredittrisiko siden førstegangsinnføring flyttes det til «trinns 2». Misligholdte engasjement allokeres til «trinns 3». For engasjement i trinns 1 skal det beregnes 12 måneders ECL (12M ECL), mens det for engasjement i trinns 2 og 3 skal beregnes ECL for engasjementets restlevertid - Lifetime ECL (LT ECL). Trinns 1 og 2 erstatter de gruppevis nedskrivningene under IAS 39, mens trinns 3 i all hovedsak tilsvare de individuelle nedskrivningene under IAS 39.



ECL er et forventingsrett estimat basert på flere utfall/ scenarier. 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 eksponering 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 gjenværende levetid).

Misligholds-sannsynlighet (PD) Banken har, basert på interne misligholdsdata, utviklet statistiske modeller for å estimere sannsynligheten for at et

Note 2 – Viktige estimater (forts.)

engasjement går i mislighold i løpet av påfølgende 12 måneders periode (12 måneders PD). Banken har egne skatassessore- og rescoremodeller for hvert produkt. Skatassessoremodellene benyttes for å beregne PD når en kunde søker om et lån eller en kreditt, 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 fremoverskudende informasjon for de benyttes 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 kredittrisiko og ved beregning av LT ECL for engasjement i trinns 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 skrede og uskredede lån/kreditter. Alle modellene bygger på to komponenter: sannsynligheten for at et mislighold engasjement blir risikemeldt (Cure rate) og forventet tap dersom engasjementet ikke blir risikemeldt (Loss given loss - LGL).

For lån sikret med pant i bolleiglendom fastsettes Cure rate på kontinuitet, basert på karakteristika ved den underliggende sikkerheten. For alle andre porteføllier er Cure rate en konstant. Denne konstanten varierer på tvers av bankens produkter.

For sikrede lån hensyntas forventet realisasjonsverdi av underliggende sikkerhet ved fastsettelse av LGD. For uskredede lån og kreditter har banken inngått en avtale med en tredjepart om salg av misligholdte lån og kreditter til en kontraktstøttet pris. Viktlene i denne avtalen er sentral i fastsettelse av LGD for disse produktene.

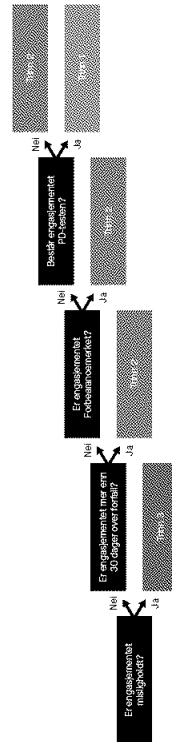
Eksponering på misligholdstidspunktet (Exposure at Default – EAD) EAD representerer forventet eksponering mot kunden på et fremtidig misligholdstidspunkt. For lån hvor det foreligger en kontraktstøttet nedbetalingsplan (Boliglån, Billån og Forbrukslån) benyttes denne som utgangspunkt for fastsettelse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

For kreditter med ramme (Boligkreditt, Kredittkort og Kontokreditt) baseres EAD på forventet opptrekk på rammen på misligholdstidspunktet. Videre hensyntas en årlig sannsynlighet for at kreditten termineres.

Forventet levetid (Lifetime) For lån og kreditter i Trinns 2 skal ECL beregnes for restående forventet levetid (Lifetime). For lån og kreditter med en kontraktstøttet levetid, tilsvare Lifetime gjenværende levetid på rapporteringstidspunktet. For revolverende kreditter (Kontokreditt og Kredittkort) er forventet levetid hensyntatt i EAD, ved at det justeres for sannsynligheten for at kreditten termineres.

2. Migrering mellom de tre trinns i modellen

Under følger et flyttdiagram som illustrerer regelverket for migrering mellom modellens tre trinns. Alle misligholdte engasjement allokeres til trinns 3. Alle engasjement som vurderes å ha hatt en signifikant økning i kredittrisiko siden førstegangsinnføring allokeres til trinns 2. Restående engasjement inngår i trinns 1.





Note 2 – Viktige estimater (forts.)

2.1 Signifikant økning i kredittrisiko

Migrering fra steg 1 til steg 2 styres av definisjonen av signifikant økning i kredittrisiko. Dette regelsettet består av tre elementer – et kvantitativt element, et kvalitativt element og en back-stop.

2.1.1 Kvantitativt element

Det kvantitative elementet er hoveddrivkraften for migrering fra steg 1 til steg 2 og består av en vurdering av differansen mellom levert PD beregnet på rapporteringsstidspunktet og forventet PD på rapporteringsstidspunktet beregnet på oppstartstidspunktet. Dette ordtales som PD-testen. PD-estimater som benyttes i PD-testen hensyntar fremoverskudd 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 kredittrisiko. Et engasjement vurderes å ha hatt en signifikant økning i kredittrisiko dersom PD på rapporteringsdato er 2,5 ganger høyere enn forventet PD beregnet på innregnings-tidspunktet. Videre må økningen i PD være større enn ett prosentpoeng for at det skal vurderes som en signifikant økning.

2.1.2 Kvalitativt element

Banken anser betalingsleide som en indikator for signifikant økning i kredittrisiko. Betalingsleide henstår i tillegg mellom kundens produkter, noe som ikke nødvendigvis fanges opp i PD. Operasjonelt vil betalingsleide inngå som en back-stop i modellen. Dette innebærer at engasjement som er merket med betalingsleide alltid vil inngå i steg 2, med mindre de er i mislighold.

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 karanteneperiode før et engasjement kan migrere til et lavere steg. Engasjement som har gått i mislighold vil migrere til steg 1 eller 2 når de ikke lenger er misligholdsmærket.

3. Misligholdstestdefinisjon

Banken har etter innføringen av IFRS 9 endret misligholdstestdefinisjonen fra 60 dager (pr. 31.12.17) til 90 dager (pr. 1.1.18). Etter den nye definisjonen er et engasjement ansett som misligholdt dersom:

- et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet ikke er uvesentlig og/eller
- en eller flere av følgende eksistens anmerkninger er registrert på kunden:
 - gjeldsordning
 - konkurs
- følgende interne anmerkninger er registrert på kunden:
 - Mistanke om svindel

Vesentlighetsgrensen for forfalt beløp er fastsett 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 kontokreditt og boligkreditt defineres forfalt krav som overtrekk (utover bevilget ramme)
- For kredittkort defineres forfalt krav som enten restanse og/eller overtrekk (utover bevilget ramme)

For misligholdsmærking telles antall dager over forfall fra restansen overstiger vesentlighetsgrensen. For kredittkort baseres elleverket på første dag med overtrekk utover vesentlighetsgrensen.

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

Følgende produktkategorier er definert:

- **Bolig:** Boliglån og boligkreditt (fammelan med pant i bolig)
- **Utskredte rammekreditter:** Kredittkort, kontokreditt
- **Forbrukslån**
- **Bilån**

4. Makroscenarier

Som tidligere beskrevet hensyntar banken fremoverskudd informasjon både i beregningen av om det foreligger en signifikant økning i kredittrisiko siden siste gangs innregning av eiendelen og for å komme frem til et forventningsrett estimat på ECL. Dette innebærer at en test benytter en vektet PD mellom de ulike scenariene, som grunnlag for vurdering av migrering mellom de ulike stegene i ECL-modellen. Bortsett ECL beregnes ved å samsvare de ulike stegene i ECL-modellen, 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.

Proessen for vurdering av fremoverskudd informasjon og fastsettelse av de ulike scenariene, bygger på innhentede prognoser fra Statistisk sentralbyrå og Norges Bank, samt

Note 2 – Viktige estimater (forts.)

bankens årlige ICAAP-prosess. Dette skal blant annet sikre at bankens eget makrosyn blir satt med utgangspunkt i eksterne og uavhengige prognoser, og at forutsetningene for ECL-modellen blir stresset ved jevne mellomrom. Makrosenariene blir vurdert og eventuelt oppdatert i forkant av hver kvartalsrapportering.

For fastsettelse av sammenhengen mellom makroøkonomiske forutsetninger og modellparametrene i ECL-modellen (PD, LGD og EAD), har banken vurdert at eksisterende historiske grunnlag ikke er tilstrekkelig til å kunne modellere tilstrekkelig sikre statistiske sammenhenger. Banken har derfor valgt en

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

NOK i tusen		Endring i		Endring i		Sum endring i Expected credit loss (ECL) i kroner	
Beløpsforandring		steg 1		steg 2		steg 3	
10 % økning	-268	-4133	-4 902	-9 973			
5 % økning	-470	-2 366	-2 797	-5 633			
5 % reduksjon	597	3 007	3 683	7 687			
10 % reduksjon	1335	6 858	8 480	16 673			
20 % reduksjon	3 320	17 697	21 804	40 391			
30 % reduksjon	6 162	33 885	40 360	80 400			
40 % reduksjon	9 989	54 794	63 043	127 866			
60 % reduksjon	16 916	91 819	102 938	211 675			

Sensitivitetsanalysen har tatt utgangspunkt i utløst på 31.12.18. Det er ikke gjort justeringer for eventuelle endringer i mål, i tillegg som følge av at boligpriser har økt eller redusert.

5. Governance

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

Makrosenariene behandles med kvantitativ frekvens i eksisterende tverrregulering komité (utvidet kredittkomité).

6. Bokføring

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

Etterfølgende innbetalinger på tidligere avskrevne tap godskrives tapsavsetningskontoen over resultatet.

tilnærming som i stor grad er basert på ekspertvurderinger. Vurderingen som gjøres skiller primært mellom sikrede produkter (bolig- og bilån) og usikrede produkter. Basert på en samlet vurdering av de vesentligste makrovariabelene, fastsettes det en justeringsfaktor for PD for hvert av de ulike scenariene over prognoseperioden. I fastsettelsen av fremoverskudd LCD vil prognosen på boligprisutvikling bli hensyntatt direkte (indusert boligprisutvikling).

Makrovariabelene som blir lagt til grunn i vurderingene er: endring i rentenivå (NIBOR 3M), BNP-vekst, arbeidsledighet og endring i boligprisene.

Konstatert av tap

Skanken konstatert og reduserer dermed balansert verdi av en finansiell eiendel når det ikke er rimelige forventninger om gjenvinning. Det kan for eksempel være tilfelle når en rettsinstans har kommet til en endelig beslutning, en beslutning om ettergivelse av gjeld er tatt eller en overenskomst om gjeldssanering er inngått. Konstatert kan gjelde hele eiendelen eller en andel av eiendelen og kan utgjøre en finansieringshendelse. Banken opprettholder det rettslige kravet mot kunde selv om konstateringen er gjennomført.

C) Pensjonsforpliktelser egne ansatte

Virkelig verdi av pensjonsforpliktelser beregnes basert på flere aktuelle og økonomiske forutsetninger. Enhver endring i forutsetningene benyttes, påvirker den beregnede forpliktsen. Endringer i diskonteringsrenten har den vesentligste påvirkning. Diskonteringsrenten fastsettes lokalt for hver pensjonsordning basert på det økonomiske området planen er etablert i.

Diskonteringsrenten og andre forutsetninger gjennomgås normalt en gang i året når den aktuelle beregningen foretas, med mindre det er vesentlige endringer i løpet av året. Pensjonsforpliktelser beregnes av uavhengig kvalifisert aktuar, basert på forutsetninger gitt av Norsk Regnskapsstatistikk (NRS). Forutsetningene vurderes opp mot bankens faktiske forhold for de endelige fastsettelsene.



Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

NOK i tusen	31.12.18	Stanken ASA konsern	31.12.17
Spesifisasjon av risikovetket volum*	Engasjement beløp, nominelt	Risikovetket volum	Risikovetket volum
Satser og sentralbanker	1 038 815	0	1 262 512
Myndigheter	3 463 197	525 315	3 438 883
Multilaterale utviklingsbanker	573 741	0	467 463
Institusjoner	381 996	78 399	1 328 456
Maksomålkredslengseløp	9 620 797	4 113 103	8 996 067
Engasjementer med porteføljeinvestering i aksjer	87 129 891	28 153 968	60 893 860
Forfalte engasjementer	3 38 256	422 253	311 935
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 529 644	655 964	4 796 842
Egenkapitalposisjoner	106 769	353 829	92 204
Øvrige elementer	47 847	47 847	29 594
Sum kredittlinje, standardisert	109 239 891	34 332 676	100 196 490
Risiko for svekket kredittverdighet for modpart (CVA)	52 746		0
Operasjonell risiko	2 794 674		2 484 019
Sum risikovetket volum	37 178 008		33 749 164
Spesifisasjon av ansvarlig kapital			
Aksjekapital	1 038 815		1 038 815
Overkurs	2 852 885		2 852 885
Amin egenkapital	1 999 801		1 407 082
Hybridkapital inkludert netto pløegte renter	504 978		504 683
Sum bokført egenkapital	6 199 367		5 804 263
Hybridkapital inkludert netto pløegte renter	-504 978		-504 683
Egenkapital som tenger i ren kjernekapital	5 694 389		5 101 000
Spesifisasjon av ansvarlig kapital			
Godtgjørelse	-82 368		-38 041
Godtgjørelse, utsett skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-11 397		-4 339
Vennliggjørelse for krav om forsvarelig verdsettelse	-87 021		-80 182
Del av årsresultat som ikke kan nedregnes i ren kjernekapital**			
Ren kjernekapital	5 413 002		4 979 076
Amin godkjent kjernekapital	500 000		500 000
Kjernekapital	5 913 002		5 479 076
Tilleggskapital	850 000		850 000
Ansvarlig kapital	6 763 002		6 329 076
Spesifisasjon av kapitalkrav			
Minimumskapital i ren kjernekapital	4,5 %	1 673 014	4,5 %
Betragtsbuffer	2,5 %	929 452	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	1 115 343	3,0 %
Morskapital buffer	2,0 %	743 562	1,5 %
Amin godkjent kjernekapital	1,5 %	557 071	1,5 %
Tilleggskapital	2,0 %	743 562	2,0 %
Sum minimum- og bufferkrav	15,5 %	5 762 404	15,0 %
Overkurs i ren kjernekapital etter delning av bufferkrav		800 397	892 992
Overkurs i ansvarlig kapital		600 397	662 992
Kapitaldekning %			
Ren kjernekapital		14,6 %	14,7 %
Amin godkjent kjernekapital		1,3 %	1,5 %
Tilleggskapital		1,7 %	1,9 %
Ansvarlig kapital		17,7 %	18,1 %

*Spesifisasjonen er i henhold til Kapitaldekningskravet
**Del av årsresultat som ikke kan nedregnes i ren kjernekapital

D) Immatterielle eiendeler
Ved indkøpspriser på verdifullt, fordras det nedskrivningstest for å kontrollere om bokført verdi for egenutviklet programvare er til stede, i den forbindelse estimeres gjenvinnbart beløp. Det foreligger usikkerhet knyttet til estimat av kontantstrømmer og diskonteringsfaktor, i forbindelse med beregning av gjenvinnbart beløp.

Note 3 – Segmentinformasjon

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 rapporterbart segment og presenteres derfor sammen med Privatmarked. Ettersom banken kun opererer i Norge er rapportering på geografiske sekundærsegmenter vurdert som ikke relevant. Viktige eiendelsposter (boligkjøp) og gjeldsposter (innskudd) er imidlertid oppgitt fordelt på geografisk egen note.

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

- Disse gruppene består av følgende produkter og tjenester:
- **Utlån:** Boligkjøp, bilkjøp, kredittkort, kontokreditt, forbrukslån og verdipapirkreditt
 - **Innskudd:** Alt i ett (ordinær innskuddskonto), høyrente, depotkonto og boligsparing for ungdom
 - **Betalings tjenester:** Regningsbetaling, utenlandsbetaling, korttransaksjoner mv.
 - **Sikkerhet:** Innlogging, sikkerhetsløsninger etc.

Note 4 – Kapitaldekning

Kapitaldekningsreguleringen skal bedre risikostyringen i institusjonene og sørge for bedre ansvar mellom risiko og kapital. Gjeldende regulering for norske banker er tilpasset EUs kapitaldekningsregulering for banker og verdipapirforetak (CRD IV/CRR).



Stanken

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

NOX-tusen	Stanken ASA morselskap		
	31.12.18	31.12.17	31.12.17
Spesifikasjon av risikovetket volum	Engasjement beløp, netto	Risikovetket volum	Engasjement beløp, netto
Stater og sentralbanker	1 043 381	0	1 257 566
Myndigheter	3 457 471	510 861	3 426 604
Multilaterale utviklingsbanker	573 741	0	467 463
Institusjoner	38 567 216	3 759 457	32 455 136
Massmedia/utdanningsinstitusjoner	9 620 797	4 113 103	8 996 026
Engasjement med pensjonskasser, i samsvar	52 868 420	18 038 779	51 945 370
Forfalte engasjementer	281 029	345 076	232 417
Engasjement med fortrinnsrett	7 404 737	740 474	5 404 110
Engasjementposisjoner	1 866 649	2 053 709	1 829 084
Øvrige eiendeler	48 422	474 222	30 263
Sum kredittrisiko, standardisert	113 340 763	27 664 811	103 757 691
Risiko for svikt ved kredittverdighet for motpart (CVA)	0	0	0
Operasjonell risiko	2 482 797	2 482 797	2 231 930
Sum risikovetket volum	115 823 560	30 147 607	105 989 621
Spesifikasjon av ansvarlig kapital			
Anskaffet kapital	1 068 693	1 068 693	1 068 693
Overkurs	2 825 895	2 825 895	2 825 895
Annen egenkapital	1 801 432	1 801 432	1 172 996
Hybridkapital inkludert netto pålepte renter	504 978	504 978	504 683
Sum bokført egenkapital	5 900 998	5 900 998	5 572 267
Hybridkapital inkludert netto pålepte renter	-504 978	-504 978	-504 683
Egenkapital som angir i ren kjernekapital	5 396 020	5 396 020	5 067 584
Frådrag			
Goodwill, usatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-82 968	-82 968	-38 041
Verdijustering for krav om fremtidig verisatsale	-12 457	-12 457	-10 093
Del av forusatt som ikke kan nedregnes i ren kjernekapital*	-87 023	-87 023	-80 192
Ren kjernekapital	5 010 573	5 010 573	4 799 336
Annen godkjent kjernekapital	500 000	500 000	500 000
Kjernekapital	5 510 573	5 510 573	5 299 336
Tilleggskapital	650 000	650 000	650 000
Ansvarlig kapital	6 160 573	6 160 573	5 949 336
Spesifikasjon av kapitalkrav			
Minimumskapital i ren kjernekapital	4,5 %	1 305 742	4,5 %
Betalingsskatt	2,5 %	753 190	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	903 898	3,0 %
Morskapital buffer	2,0 %	602 552	1,5 %
Annen godkjent kjernekapital	1,5 %	451 914	1,5 %
Tilleggskapital	2,0 %	602 552	2,0 %
Sum minimum- og bufferkrav	16,5 %	4 069 776	15,0 %
Overkurs i ren kjernekapital etter dekning av bufferkrav		1 396 800	1 370 773
Overkurs i ansvarlig kapital		1 489 794	1 637 450
Kapitaldekning %			
Ren kjernekapital		16,3 %	16,3 %
Annen godkjent kjernekapital		1,8 %	1,8 %
Tilleggskapital		2,2 %	2,2 %
Ansvarlig kapital		20,3 %	21,0 %

76

Årsregnskap 2018

Note 5 – Uvektet kjernekapitalandel

Bestemmelser om uvektet kjernekapital er et supplement til de risikovetkede minstskravene, og pålegger transaksjoner at kjernekapitalen minst skal legges en bestemt prosent av verdien av foretakets eiendeler og ikke balanseførte forpliktelser, beregnet uten risikovektning.

Uvektet kjernekapital skal bestå av kjernekapital (teileren i kapitalbrøken), og eksponeringsmålet (nevneren i kapitalbrøken) skal svare til det som følger av kommisjonsforordning

Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18
0	0	0	18 600
0	0	0	48 000
32 102 165	38 641 116	32 102 165	5 740 983
58 328 693	61 833 795	58 328 693	91 098 106
0	0	0	0
90 431 056	98 474 922	90 431 056	97 003 799
5 239 336	5 510 573	5 239 336	5 510 573
5,6 %	5,6 %	5,6 %	6,1 %

Spesifikasjon av uvektet kjernekapitalandel	
Minimumskrav	3,0 %
Bufferkrav	2,0 %
Sum minimum- og bufferkrav	5,0 %
Overkurs i kjernekapital etter dekning av minimum- og bufferkrav	1 082 815

*Andel av årets resultat foreslått utbetalt som utbytte er ikke medregnet

77



Note 6 – Finansiell risikostyring

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

Risikokultur

Bankens kjernevirksomhet er å tilby standard banktjenester innenfor innskudd, sparing, ulån og betalingsformidling til private kunder, samt fra og med 2019 levere grunnleggende banktjenester for de minste SMB-bedriftene. 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 risikoappettitt. Banken skal være en trygg og solid bank for privatpersoner og i fremtiden små SMB-bedrifter, og ha en kredittpolicy tilpasset angitt risikoappettitt. Banken skal ha en sunn risikokultur basert på åpenhet, transparens og kompetanse og skal stadig utordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg. Bankens risikoappettitt skal være forenlig med bankens risikopostitet.

Risikoappettitt

For risikostyringsområdet klassifiserer banken i 2018 risiko i

- Kreditt risiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Foretnings- og strategisk risiko
- Kapitalrisiko
- Modellrisiko

Styret i Banken fastsetter risikoappettitten for hver av de nevnte risikokategoriene, og beslutter retningslinjer som operasjonaliserer risikoappettitten til virksomheten. Banken har i 2018 styrt etter følgende risikoappettitt:

- Kreditt risiko: Lav
- Likviditetsrisiko: Lav
- Markedsrisiko: Moderat
- Operasjonell risiko: Moderat
- Foretnings- og strategisk risiko: Moderat
- Kapitalrisiko: Lav
- Modellrisiko: Lav

Prinsipper for styring av risiko

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

- Risikoappettitten skal omsettes til konkrete styringsammer i tråd med risikoappettitten.
- Hvert risikoområde skal tildeles kapital i tråd med faktisk

risiko som lgen skal være tilpasset angitt risikoappettitt.

- 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 forstås av banken og den enkelte beslutningstaker.
- Banken skal gjennomføre risikounderretter for vesentlige endringer i virksomheten.
- Ansvar for å inngå avtaler som påfører banken risiko delegeres gjennom personlige fullmakter.
- Det skal tilstræbes størst mulig grad av sammenheng mellom risiko og lønnsomhet. Lønnsomheten skal måles på risikostøttet 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 risikoappettitt, rammer for risikostyringen og overvåker bankens risikopostitet. 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, knytting til finansiell rapportering og eksternrevisors arbeid og uavhengighet.

Styrets risiko- og complianceutvalg

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

Styrets godtgjørelsesutvalg

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

Note 6 – Finansiell risikostyring (forts.)

Daglig leder og komiteer

Daglig leder har overordnet ansvar for implementeringen av risikostyringsrutiner som sikrer oppfølging av de målbare risikostyringsrutiner, herunder effektive styringssystemer for styret har besluttet, herunder effektive styringssystemer 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 risikopostitet og definerer parametere for kredittinnvillingsprosessen.

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. Første linjen gjennomfører risikounderretter og implementerer risiko- og internkontroll som gjør at banken opererer innenfor styrets rammer og fastsatte risikoappettitt. Det er første forsvarslinje som er risikoeier 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 styresatte 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 ledere med ansvar for risikostyring, 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 ordnede rapportering. CFO kan ikke gis opplysninger uten styrets samtykke.

Chief Compliance Officer (CCO)

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 avviser stabs- og kontrollfunksjoner. CCO gjennomfører kontroller av regel etterlevelse basert på styrets instruksjoner og rapporterer til styret om forhold av denne art.

Tredje forsvarslinje

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



Note 7 – Kreditrisiko

Kreditrisiko utgjør den vesentligste risikoen for Skanken og defineres som risikoen for tap som følge av at motpart ikke overholder sine forpliktelser, og at eventuelle stille sikkerheter ikke dekker utstedende krav. Styringen av kredittrisiko bestemmes av om kredittrisikoen er knyttet til utlån til kunder eller øvrige eksponeringer, framfor alt plassering av overskuddskapital.

Bankens utlån til kunder er i form av lån til enkeltpersoner med sikkerhet i fast eiendom, borettslag, bil eller verdipapirer eller usikret i form av forbrukslån, kontokreditt og kredittkort.

Risikoen fra utlån til kunder styres ved at alle kredittsaker gjennomgår en vurdering av låntakers betalingsvane, betalingsvilje og verdikvadrering av eventuelle sikkerheter. Det tas også hensyn til kundens totale engasjement. Inkludert en eventuell medlåntakers engasjement. Kreditrvurderingen skjer i all hovedsak gjennom et automatisert kreditregelverk med kredittscoreing som et sentralt element.

Banken måler kredittrisiko fra utlån til kunder gjennom kredittriskomodeller. Risikoklassifiserings-systemet består av en rekke systemer, prosesser og metoder som brukes for å kvantifisere kredittrisikoen. Kredittscoreingsmodeller for alle utlånsprodukter er bygd 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 gitt mislighold, hvor tapsgodt i hovedsak er basert på verdien av sikkerhet i forhold til lånebeløp.

Skanken holder overskuddskapital som plasseres konsiktig i interbankmarkedet og verdipapirer med motparter og utstedere innenfor stat, kommuner, institusjoner og forbruk. Denne kredittrisikoen styres ved at eksponeringer bedømmes ved å vurdere motpartens tilbakobetalingsvane og finansielle stilling. Styret har gitt retningslinjer for hvilke rammer som kan tildeles motparter/utstedere, mens godkjenning av motparter/utstedere og fjerning av kredittrammer gjøres av daglig leder basert på innstilling fra ALCO.

Kredittrisiko inkluderer også konsentrasjonsrisiko, herunder risiko relatert til vesentlig eksponering mot en spesifikk kunde-gruppe eller et geografisk område. Banken søker å redusere konsentrasjonsrisiko gjennom diversifiserte produkter og geografisk spredning. I privatkundermarkedet er hele porteføljene kategorisert som massemarked i henhold til kapitalkravforskriften § 5-8 eller som engasjementer med pantsikket kapitalandel (S 5-9) og det foreligger således ikke konsentrasjonsrisiko i denne porteføljen. Konsentrasjonsrisiko i likviditetsporteføljene håndteres gjennom at det innvidges rammer på enkeltmotparter innenfor styrebesluttede rammer. Disse rammene hensyntar også Forskrift om store engasjementer. Risiko skal veies mot avkastning og balanseres slik at banken

holder seg innenfor fastsatt risikoappettitt. Kredittrisiko høyere enn bankens fastsatte risikoappettitt skal ikke kompenseres av høy pris. Regler og verkøy for kreditrvurderinger skal sikre at banken unngår svært risikable kreditteksponeringer. Det vises til egen note for oversikt over eksponering for kredittrisiko og tilhørende sikkerheter.

Risikoklassifisering av utlån til massemarkedet.

For måling og overvåking av kredittrisiko benyttes økonomisk kapital på utlånsporteføljen. Hovedkomponentene for denne beregningen er misligholdssannsynlighet (PD - Probability of Default), forventet eksponering ved mislighold (EAD - Exposure at Default) og tap gitt mislighold (LGD - Loss Given Default). Et engasjement er ansett som misligholdt dersomt:

- et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet ikke er tilsesentlig og/eller
- en eller flere av følgende eksterne anmerkninger er registrert på kunden:
 - Gjeldsordning
 - Konkurs
- følgende interne anmerkning 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 kontokreditt og boligkreditt defineres forfalt krav som overtrekk (utover bevilget ramme)
- For kredittkort defineres forfalt krav som enten restanse og/eller overtrekk (utover bevilget ramme)

For misligholdsmærking telles antall dager over forfalt fra restansen overstiger vesentlighetsgrensen. For kredittkort baseres beløvet på første dag med overtrekk utover vesentlighetsgrensen.

Note 7 – Kredittrisiko (forts.)

Mislighold inntreffer på produktkategori nivå. Dette innebærer at mislighold snitter innad i en produktkategori dersom en kunde har flere engasjement/kontor innad i samme kategori. Følgende produktkategorier er definert:

For klassifisering av misligholdssannsynlighet anvendes følgende gruppering:

Bolig: Boliglån og boligkreditt (fammelan med pant (bolig))

Usikrede rammekreditter: Kredittkort, kontokreditt

Forbrukslån

Bilfin

Risiko-klasser	balanserte verdier	Boliglån boligkreditt forbruk	Boliglån morelskap	Bilfin	Verdipapir- kreditt	Ulikrede kreditter	Sum Skanken ASA morselskap	Sum Skanken ASA konsen
NOK i tusen					31 12 18			
La risiko	33 338 963	37 642 923	113 025	36 799	182 873	1 891 027	40 630 448	74 169 411
Medium risiko	666 656	1 481 800	743 338	2 281 937	743 338	2 281 937	2 281 937	2 281 937
Høy risiko	33 477 779	800 422	25 855	1 305 152	478 875	1 305 152	1 305 152	1 639 331
Sum ikke mislighold og taputsatt	34 342 398	39 925 145	119 279	3 113 240	44 397 537	73 729 935	44 397 537	73 729 935
Misligholds	59 806	187 234	11 834	0	233 939	412 996	412 996	412 996
Sum dårlig til kunder (brutto)	34 402 204	40 092 369	119 279	3 113 240	44 631 476	74 142 931	44 810 533	74 142 931
Risiko-klasser ubenyttet kreditramme								
La risiko	0	8 015 931	0	81 737	4 348 960	13 044 598	13 044 598	13 044 598
Medium risiko	0	73 911	0	0	59 202	131 113	131 113	131 113
Høy risiko	0	644	0	0	16 759	17 395	17 395	17 395
Sum ikke mislighold og taputsatt	0	8 092 476	0	81 737	5 022 963	13 197 098	13 197 098	13 197 098
Misligholds	0	31	0	0	5 715	5 746	5 746	5 746
Sum alle rammer og kreditter	0	8 092 507	0	81 737	5 028 678	13 202 844	13 202 844	13 202 844
Lånefinans og finansieringsbevis	0	4 683 135	94 233	0	0	4 777 368	4 777 368	4 777 368
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	34 402 204	52 800 011	1 282 146	204 590	8 375 396	62 790 743	62 790 743	62 790 743



Årsrapport 2018

Note 8 – Maksimal eksponering for kreditrisiko

Kreditrisiko eller motparters risiko utgjør den vesentligste risikoen for Skanken og defineres som risikoen for tap som følge av at utøkonom balansen. Tabellen nedenfor viser bankens maksimale kredittrisiko eksponering for finansielle instrumenter fordelt på målekategorier.

NOK tusen	Skanken ASA konsern	
	Balansført verd (brutto)	Maksimal eksponering for kreditrisiko
Utlån til selskaper	393 148	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	229 401	0
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og selskaper	622 549	0
Utlån til kunder, sikret med pant	75 855 959	12 918 092
Utlån til kunder, sikret	3 348 778	5 028 618
Sum utlån til og fordringer på kunder	79 204 737	17 946 710
Ansjet i tilknyttet selskap	4 052	0
Andre finansielle eiendeler med kreditrisiko	117 184	0
Sum finansielle eiendeler til ansett kost (brutto)	79 958 522	17 946 710
Rentebærende verdipapirer	11 244 939	0
Sum finansielle eiendeler til virkelig verd over andre resultatkomponenter	11 244 939	0
Derivater	132 717	0
Sum finansielle eiendeler til virkelig verd over ordinært resultat	201 977	0
Sum brutto eksponering med kreditrisiko	91 508 215	17 946 710
Avsetning til tap på utlån	-10 291	-3 075
Sum netto eksponering med kreditrisiko	91 398 224	17 977 135
Andre eiendeler uten kreditrisiko	146 483	Na
Sum eiendeler	91 505 707	Na

NOK tusen	Skanken ASA notselskap	
	Balansført verd (brutto)	Maksimal eksponering for kreditrisiko
Utlån til selskaper	393 148	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 183 358	3 879 457
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og selskaper	2 576 506	3 879 457
Utlån til kunder, sikret med pant	9 130 878	12 918 092
Utlån til kunder, sikret	3 348 778	5 028 618
Loans to and receivables from customers at amortized cost	12 477 659	17 946 710
Ansjet i tilknyttet selskap	4 052	0
Rentebærende verdipapirer til ansett kost	325 771	0
Ansjet i datterselskap	1 699 840	0
Andre finansielle eiendeler med kreditrisiko	117 189	0
Sum finansielle eiendeler til ansett kost (brutto)	17 201 824	21 859 667
Rentebærende verdipapirer	13 075 530	0
Utlån til kunder, sikret med pant	32 332 877	0
Sum finansielle eiendeler til virkelig verd over andre resultatkomponenter	44 408 407	0
Ansjet og andeler	38 505	0
Derivater	0	0
Sum finansielle eiendeler til virkelig verd over ordinært resultat	38 505	0
Sum brutto eksponering med kreditrisiko	91 992 159	21 859 667
Avsetning til tap på utlån	-189 423	-3 075
Sum netto eksponering med kreditrisiko	91 802 736	21 859 667
Andre eiendeler uten kreditrisiko	140 897	Na
Sum eiendeler	91 944 470	Na

83

Skanken

Note 7 – Kreditrisiko (forts.)

NOK tusen		31.12.17	
Risikoklasser eksponerte verdier	Boliglån boligkreditt boligkreditt boligkreditt	Verdipapir- kreditt	Sum Skanken ASA konsern
Lav risiko	27 219 578	1 133 136	38 628 896
Medium risiko	656 895	1 576 631	3 599 266
Høy risiko	416 236	823 507	540 689
Sum ikke målgruppert og tapubestemt	28 292 710	3 533 274	43 475 265
Målgruppede og tapubestemt	43 227	159 480	189 633
Sum utlån til kunder (brutto)	28 327 744	38 591 404	127 756
			43 944 960
			72 142 704

Risikoklasser eksponerte verdier	Boliglån boligkreditt boligkreditt boligkreditt	Verdipapir- kreditt	Sum Skanken ASA konsern
Lav risiko	0	7 795 603	9 866 568
Medium risiko	0	12 508	2 023 492
Høy risiko	0	282	977 957
Sum ikke målgruppert og tapubestemt	0	7 796 393	12 868 057
Målgruppede og tapubestemt	0	7 795 603	7 857
Sum alle rammer og kreditter	0	15 592 596	12 875 914
			12 875 914

Låneløst og finansieringsbevis	0	4 700 203	98 710	0	4 798 913
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	28 327 744	52 048 770	1 333 866	297 706	7 551 215
Sum netto eksponering med kreditrisiko	28 327 744	52 048 770	1 333 866	297 706	7 551 215

Tabellen nedenfor viser konsernens boligkredittportefølje fordelt på utestående lånsklasser, type sikkerhetsobjekt og type nedbetalingsplan. Tabellen viser også samlet volum for bankens til og fra største boliglån nominell og som andel av total boliglånportefølje.

NOK tusen	Skanken ASA konsern	
	Balansført verd (brutto)	Fordeling i prosent
Fordeling basert på utestående lånsclasser	Bilån	Fordeling i prosent
Oppgjitt million kroner	6 896 341	11,7 %
1 - 2 millioner kroner	21 073 659	28,3 %
2 - 3 millioner kroner	23 756 097	31,9 %
3 - 4 millioner kroner	12 685 458	17,0 %
4 - 5 millioner kroner	5 820 808	7,8 %
> 5 millioner kroner	3 003 010	4,1 %
Sum utlån sikret med pant i bolig	74 485 173	100,0 %

Fordeling basert på type sikkerhetsobjekt	Bilån	Fordeling i prosent
Enkel bolig	38 697 797	51,9 %
Det bolig	15 347 452	20,6 %
Lån bolig	7 944 869	10,7 %
Frisid bolig	2 505 355	3,4 %
Sum utlån sikret med pant i bolig	74 485 173	100,0 %

Fordeling basert på type nedbetalingsplan	Bilån	Fordeling i prosent
Nedbetalingsplan	56 410 575	75,7 %
Nedbetalingsplan med avdragsfrihet	10 135 208	13,6 %
Rammetid	7 944 869	10,7 %
Sum utlån sikret med pant i bolig	74 485 173	100,0 %

Fordeling basert på de tre største utlånsklassene	Bilån	Fordeling i prosent
50 største (andel av totale utlån til bolig)	411 675	0,55 %
10 største (andel av totale utlån til bolig)	98 533	0,13 %

82



Skanken

Note 9 – Utlånt til kunder

NOK tusen	Skanken ASA konsern			
	31.12.18	Steg 2 Lifeline ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Lifeline ECL (misligholdte)	Sum
Engjeldende balanse brutto bokført beløp (før overføringer)				
Overføring til steg 1 (se ned ECL)	69 398 155	2 484 360	314 427	72 196 940
Overføring til steg 2 (Lifeline ECL - ikke misligholdte)	654 982	-616 655	-9 357	0
Overføring til steg 3 (Lifeline ECL - misligholdte)	-1 323 162	1 343 973	-40 821	0
Overføring til steg 3 (Lifeline ECL - misligholdte)	-109 305	-109 835	219 200	0
Nye utlån til kunder	28 013 695	810 949	47 734	28 892 348
Utlån til kunder som har blitt fransigjort	-60 087 889	-619 833	-78 892	-61 683 714
Endring periodiserter renter	8 033	799	31	9 143
Andre bevegelser	0	0	0	0
Utgående balanse brutto bokført beløp	75 655 127	3 114 608	472 602	79 212 737
NOK tusen				
Betfordring balanseførte verdier				
Borglag boligkredittforetak	33 510 854	831 544	59 606	34 402 204
Bilfin	39 233 532	1 591 613	167 854	40 992 969
Bilfin	1 141 354	34 325	11 634	1 187 313
Veipapirkreditt	182 873	0	0	182 873
Utskredte kreditter	2 555 914	257 326	233 538	3 046 778
Sum utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	48 144 273	2 693 494	412 998	44 810 533
Sum utlån til kunder (brutto) Skanken ASA konsern	75 655 127	3 114 608	472 602	79 212 737
Betfordring ubenyttet kredittframme				
Borglag boligkredittforetak	6 042 354	50 352	0	6 092 507
Bilfin	0	0	0	0
Veipapirkreditt	8 177	0	0	8 177
Utskredte kreditter	4 978 222	49 681	5 715	5 008 618
Sum alle rammer og kreditter	19 100 653	97 033	5 715	19 203 441
Lånelåp og finansieringsavtale bolig	4 683 335	0	0	4 683 335
Lånelåp og finansieringsavtale bil	94 233	0	0	94 233
Sum lånelåp og finansieringsavtale	4 777 568	0	0	4 777 568
Sum poster på og utenfor balansen (brutto) Skanken ASA konsern	59 939 704	2 380 227	418 742	62 739 743
Sum poster på og utenfor balansen (brutto) Skanken ASA konsern	93 502 516	3 211 641	478 548	97 192 947
NOK tusen				
Låpelsfordeling utlån til kunde:				
Utlån med avsett lepetid boligkredittforetak	33 510 854	831 544	59 606	34 402 204
Utlån med avsett lepetid boligkredittforetak	4 019 456	1 897 748	232 853	43 209 557
Utlån med avsett lepetid boligkredittforetak	1 034 817	385 516	120 633	1 600 966
Sum utlån til kunder (brutto)	75 655 127	3 114 608	472 602	79 212 737

Note 9 – Utlånt til kunder (forts.)

Sammenligningsdata etter IAS 39 er ikke omarbeidet til IFRS 9

Skanken ASA morselskap	31.12.17	NOK tusen	Skanken ASA konsern	31.12.17
Utlån til og forordninger på kunder				
1 596 743	1 596 743	Utlån til og forordninger på kunder	1 596 743	
42 218 217	42 218 217	Utlån til og forordninger med avsett lepetid eller oppgjørsskjedd	70 545 980	
43 814 960	43 814 960	Brutto utlån til og forordninger på kunder	72 142 703	
133 291	133 291	Nedskrivninger for individuelt vurderede utlån med verdifall	133 291	
7 101	7 101	Nedskrivninger for kollektivt vurderede utlån med verdifall	8 780	
43 874 957	43 874 957	Netto utlån til og forordninger på kunder	72 009 632	
31.12.17	NOK tusen	31.12.17		
Gjensvarende lepetid (brutto utlån)				
1 596 743	1 596 743	Barabart på anordning	1 596 743	
6 02 006	6 02 006	Maksimum 3 måneder	970 032	
1 713 455	1 713 455	3 mnd - 1 år	2 863 986	
7 540 860	7 540 860	1-5 år	13 381 765	
32 381 855	32 381 855	Mer enn 5 år	59 387 185	
43 814 960	43 814 960	Sum	72 142 703	

Note 10 – Utlån til kunder fordelt på geografiske områder

Skanken ASA morselskap				Skanken ASA konsern			
31.12.17	31.12.18	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.18	31.12.17	31.12.17
Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån
5,9 %	2 608 647	5,9 %	2 641 509	6,0 %	4 763 498	5,8 %	4 168 555
20,9 %	9 181 960	20,8 %	9 940 827	22,2 %	17 661 802	22,3 %	16 028 896
16,6 %	7 062 252	17,0 %	7 867 082	19,1 %	15 100 283	18,7 %	13 468 829
1,6 %	690 674	1,7 %	787 050	1,4 %	1 145 672	1,4 %	978 052
1,3 %	556 650	1,4 %	622 251	1,3 %	1 077 230	1,2 %	839 582
6,0 %	2 649 970	5,8 %	2 581 034	5,9 %	4 660 419	6,0 %	4 338 396
4,8 %	2 027 533	4,8 %	2 040 557	4,4 %	3 452 054	4,3 %	3 194 150
1,1 %	473 786	1,3 %	587 146	1,1 %	867 770	0,9 %	678 619
1,3 %	550 442	1,3 %	581 848	1,1 %	847 046	1,3 %	727 684
1,5 %	657 949	1,4 %	649 576	1,3 %	1 008 420	1,3 %	930 477
10,3 %	4 525 676	9,7 %	4 342 238	8,3 %	6 815 144	9,1 %	6 557 688
14,5 %	6 341 693	14,0 %	6 890 482	13,9 %	10 884 247	14,2 %	10 247 634
0,3 %	129 089	0,4 %	183 813	0,3 %	237 284	0,3 %	162 286
2,0 %	877 731	2,1 %	933 825	1,8 %	1 428 863	1,8 %	1 285 766
5,1 %	2 250 672	5,2 %	2 329 792	5,0 %	3 995 640	5,0 %	3 588 418
3,0 %	1 309 870	3,0 %	1 333 339	2,9 %	2 271 806	2,8 %	2 028 296
3,1 %	1 339 044	3,0 %	1 336 334	3,2 %	2 500 508	3,1 %	2 254 161
1,0 %	422 720	1,0 %	434 200	0,9 %	739 388	0,9 %	642 955
100,0 %	43 814 960	100,0 %	44 810 533	100,0 %	79 212 737	100,0 %	72 142 703
* grunnlaget for den geografiske fordelingen er knyttet til kundens bostedadresse							



Skanken

Årsrapport 2018

Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstillelser

Kreditrisiko 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 balansert verdi for de finansielle eiendelsene og eventuelle tilhørende forpliktelser utenom balansen.

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

Tabellen nedenfor viser sammenhengen mellom total kreditt-eksponering og tilhørende sikkerheter fordelt på

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

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

Skanken ASA konsern				
NOK i tusen	Antall utlån	Belåningsgrad, utlån sikret med pant	Fordeling i prosent	Posten utenom balansen
0 % - 40 %	21 022	23,4 %	17 452 997	3 557 399
40 % - 60 %	15 151	35,7 %	25 073 545	3 240 481
60 % - 80 %	10 594	31,2 %	23 254 546	1 046 129
80 % - 90 %	2 544	8,9 %	6 603 545	95 472
90 % - 100 %	406	1,6 %	1 158 407	54 006
> 100 %	473	1,3 %	983 334	90 020
Sum utlån sikret med pant i bolig	50 240	100,0 %	74 495 973	8 092 507
< 50 %		13,1 %	155 118	0
50 % - 80 %		35,9 %	428 688	0
80 % - 100 %		30,8 %	386 408	0
> 100 %		20,2 %	239 701	0
Sum billett sikret med pant i kjøretøy		100,0 %	1 187 913	0
Verdipapirkreditt (gjennomsnittlig LIV på 22,6 %), sikret med pant i andre verdipapirer		100,0 %	182 573	81 717
Lånelån og finansieringsbevis, sikret			0	4 777 388
Sum utlån til kunder, sikret med pant			75 655 959	12 951 592

Tabellen under viser den prosentvise fordelingen av engasjement for utlån til bolig knyttet til ulike nivåer for belåningsgrad. Der man tabellen over har plassert hele engasjementet (tilhørende midt for belåningsgrad, vises det i tabellen under den relative andelen av låneengasjementets, hvert nivå.

Skanken ASA konsern				
NOK i tusen	Antall utlån	Belåningsgrad, utlån sikret med pant	Fordeling i prosent	Posten utenom balansen
0 % - 45 %		96,34 %	74 006 404	
45 % - 100 %		0,36 %	282 988	
> 100 %		0,28 %	203 581	
Sum utlån sikret med pant i bolig		100,0 %	74 495 973	

Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstillelser (forts.)

Skanken ASA konsern				
NOK i tusen	Antall utlån	Belåningsgrad, utlån sikret med pant	Fordeling i prosent	Posten utenom balansen
0 % - 40 %	13 866	8,7 %	8 719 930	3 557 399
40 % - 60 %	9 032	30,5 %	12 222 979	3 240 481
60 % - 80 %	5 676	27,1 %	10 682 732	1 046 129
80 % - 90 %	2 427	15,5 %	6 623 982	95 472
90 % - 100 %	460	2,8 %	1 114 014	54 006
> 100 %	421	2,4 %	944 132	90 020
Sum utlån sikret med pant i bolig	31 681	100,0 %	40 092 959	8 092 507
< 50 %		13,1 %	155 118	0
50 % - 80 %		35,9 %	428 688	0
80 % - 100 %		30,8 %	386 408	0
> 100 %		20,2 %	239 701	0
Sum billett sikret med pant i kjøretøy		100,0 %	1 187 913	0
Verdipapirkreditt (gjennomsnittlig LIV på 20,8 %), sikret med pant i andre verdipapirer		100,0 %	92 873	81 717
Lånelån og finansieringsbevis, sikret			0	4 777 388
Sum utlån til kunder, sikret med pant			41 453 755	12 951 592

The table below shows the percentage allocation of exposures for loans (loans for various levels of loan-to-value). Where the entire exposure in the table above is placed at a related loan-to-value level, the relative share of the loan exposure at each level is shown in the table below.

Skanken ASA konsern				
NOK i tusen	Antall utlån	Belåningsgrad, utlån sikret med pant	Fordeling i prosent	Posten utenom balansen
0 % - 85 %		98,81 %	39 677 254	
85 % - 100 %		0,88 %	273 240	
> 100 %		0,31 %	232 475	
Sum utlån sikret med pant i bolig		100,0 %	40 092 959	

86

87



Note 11 – Kredittsporing og sikkerhetstilseiler (forts.)

Sammenligningstall etter MAS 39 er ikke omarbeidet til IFRS 9

Skanken ASA konsern 31.12.17					
NOK i tusen	Antall utlån	Balansført verd (brutto)	Fordeling i prosent	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kreditt risiko
Beklingsgrad boliglån					
0 % - 40 %	17 734	13 540 181	19,9 %	3 252 036	10 792 189
40 % - 60 %	13 594	22 237 632	32,7 %	3 182 223	25 389 855
60 % - 80 %	10 606	24 108 902	35,5 %	1 189 696	25 298 597
80 % - 90 %	2 435	6 390 808	9,4 %	112 453	6 503 261
90 % - 100 %	382	929 911	1,4 %	37 708	967 619
> 100 %	309	711 744	1,0 %	51 046	762 790
Sum utlån sikret med pant i bolig	43 360	67 919 146		7 795 163	75 714 311
Lånelån og finansieringsbevis bolig					
Utlån sikret med salgspant i bil		1 255 176		98 710	1 353 886
Utlån verdipapirkreditt med pant i verdipapirer		190 694		107 082	297 706
Fordragslån (uikret)		1 371 636		0	1 371 636
Øvrige uikret utlån til kunde		1 465 160		4 773 459	5 179 579
Engangsbetalt utlån (brutto)	72 142 705	17 474 617			69 617 321
Utlån til og fordringer på sverkrabank					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 284 650		0	1 284 650
Rentebærende verdipapirer tilgjengelig for salg		9 256 533		0	9 256 533
Aksjer, andeler og fond		92 204		0	92 204
Derivater		0		0	0
Andre eiendeler		177 448		0	177 448
Engangsbetalt utlån øvrige	11 469 346	0		0	11 469 346
Totalt engangsbetalt utlån (brutto)	83 612 051	17 474 617			101 086 706
Skanken ASA konsern 31.12.17					
NOK i tusen			Fordeling i prosent		Balansført verd (brutto)
Beklingsgrad boliglån (fordeling av andel av lånet)					
0 % - 45 %			96,47 %		67 559 858
45 % - 100 %			0,34 %		232 067
> 100 %			0,19 %		127 223
Sum utlån sikret med pant i bolig					67 919 146
Skanken ASA konsern 31.12.17					
NOK i tusen			Fordeling i prosent		Balansført verd (brutto)
Utlån til bil					
Utlån til inntil 80 % av verdi på sikkerhet		10 465 561			10 465 561
Utlån til inntil 100 % av verdi på sikkerhet		16 465 561			206 595
Sum utlån sikret med pant i bil		1 255 176			1 255 176
Skanken ASA konsern 31.12.17					
NOK i tusen					
Verdipapirkreditt					
Utlån verdipapirkreditt	766	190 694			697 530
Sum utlån sikret med pant i verdipapirer		190 694			697 530

Note 11 – Kredittsporing og sikkerhetstilseiler (forts.)

Sammenligningstall etter MAS 39 er ikke omarbeidet til IFRS 9

Skanken ASA konsern 31.12.17					
NOK i tusen	Antall utlån	Balansført verd (brutto)	Fordeling i prosent	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kreditt risiko
Beklingsgrad boliglån					
0 % - 40 %	12 146	8 480 342	16,4 %	3 252 036	9 732 380
40 % - 60 %	8 177	10 858 425	27,4 %	3 182 223	13 960 648
60 % - 80 %	7 130	14 442 469	35,5 %	1 189 696	15 632 164
80 % - 90 %	2 888	6 176 082	15,6 %	112 453	6 288 535
90 % - 100 %	382	925 000	2,3 %	37 708	962 708
> 100 %	334	723 126	1,8 %	51 046	780 182
Sum utlån sikret med pant i bolig	30 539	39 591 404		7 795 163	47 386 567
Lånelån og finansieringsbevis bolig					
Utlån sikret med salgspant i bil		1 255 176		98 710	1 353 886
Utlån verdipapirkreditt med pant i verdipapirer		190 694		107 082	297 706
Fordragslån (uikret)		1 371 636		0	1 371 636
Øvrige uikret utlån til kunde		1 465 160		4 773 459	5 179 579
Engangsbetalt utlån (brutto)	43 914 939	17 474 617			61 269 577
Utlån til og fordringer på sverkrabank					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 090 204		0	2 090 204
Rentebærende verdipapirer tilgjengelig for salg		9 966 174		0	9 966 174
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		175 000		0	175 000
Aksjer, andeler og fond		92 204		0	92 204
Aksjer i datterselskap		1 449 880		0	1 449 880
Derivater		0		0	0
Andre eiendeler		148 659		0	148 659
Engangsbetalt utlån øvrige	14 644 754	0		0	14 644 754
Totalt engangsbetalt utlån (brutto)	58 459 713	17 474 617			75 934 331
Skanken ASA konsern 31.12.17					
NOK i tusen			Fordeling i prosent		Balansført verd (brutto)
Beklingsgrad boliglån (fordeling av andel av lånet)					
0 % - 45 %			96,09 %		38 238 396
45 % - 100 %			0,89 %		232 067
> 100 %			0,38 %		124 858
Sum utlån sikret med pant i bolig		38 591 404			38 591 404
Skanken ASA konsern 31.12.17					
NOK i tusen			Fordeling i prosent		Balansført verd (brutto)
Utlån til bil					
Utlån til inntil 80 % av verdi på sikkerhet		85 54 %			1 048 591
Utlån til inntil 100 % av verdi på sikkerhet		16,46 %			206 595
Sum utlån sikret med pant i bil		1 255 176			1 255 176
Skanken ASA konsern 31.12.17					
NOK i tusen					
Verdipapirkreditt					
Utlån verdipapirkreditt	766	190 694			697 530
Sum utlån sikret med pant i verdipapirer		190 694			697 530



Note 12 – Kreditinstitusjoner - fordringer og gjeld

Stanken ASA morselskap		2018	NOK i tusen	Stanken ASA konsern		2018	2017
		2017					
		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
680 114	2 133 211	Utlån til og fordringer uten avratt lepetid eller oppgjørssted	179 054	74 660			
1 200 180	50 347	Utlån til og fordringer med avratt lepetid eller oppgjørssted	50 347	1 150 000			
2 080 294	2 183 558	Brutto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	229 401	1 224 660			
0	0	Nedskrivninger for utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0			0
2 080 294	2 183 558	Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	229 401	1 224 660			
		Utlån til kredittinstitusjoner fordelt på geografiske områder					
1 224 503	63 075	Oslo og Akershus	229 401	1 224 660			
885 790	2 120 543	Hordaland og Rogaland	0	0			0
2 090 294	2 183 558	Sum	229 401	1 224 660			
		2017	2018	NOK i tusen	2018	2017	
		Gjeld til kredittinstitusjoner					
8 265	1 002 104	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avratt lepetid eller oppgjørssted	0	0			0
0	0	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avratt lepetid eller oppgjørssted	0	0			0
8 265	1 002 104	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	0	0			0
		Løpetid					
		Gjensvarende lepetid (baserert på forventet verdi)					
8 265	1 002 104	Betalbar på anmodring	0	0			0
0	0	Maksimum 3 måneder	0	0			0
0	0	3 mnd - 1 år	0	0			0
0	0	1 - 5 år	0	0			0
0	0	Mer enn 5 år	0	0			0
8 265	1 002 104	Sum	0	0			0
		Gjeld til kredittinstitusjoner fordelt på geografiske områder					
0	0	Oslo og Akershus	0	0			0
8 265	1 002 104	Hordaland og Rogaland	0	0			0
0	0	Utsatt	0	0			0
8 265	1 002 104	Sum	0	0			0

Note 13 – Fordringer på sentralbanker

Stanken ASA morselskap		2018	NOK i tusen	Stanken ASA konsern	
2017				2018	2017
Utlån til og fordringer på sentralbanker					
722 543	393 148			393 148	722 543
	0				0
722 543	393 148			393 148	722 543
Nettskrivninger for utlån til sentralbank					
722 543	393 148			393 148	722 543

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Sammenligningstall etter IAS 39 er ikke omarbeidet til IFRS 9

Shenzhen ASA, morselskab	Tilpasningsregulering		Shenzhen ASA, koncern
	2017	NOK i tusen	2017
Shenzhen ASA, morselskab	140 346	Inngående balanse individuelle nedskrivninger på utlån	140 346
	67 637	+ Økning i nedskrivninger på engangsplaner	67 637
	74 894	- Tilbakeløst av tidligere nedskrivninger	74 894
	133 291	Utgående balanse individuelle nedskrivninger på utlån	133 291
Shenzhen ASA, koncern	6 435	Inngående balanse gruppevisse nedskrivninger på utlån	7 883
	686	+/- Endring i gruppevisse nedskrivninger	897
	7 121	Utgående balanse gruppevisse nedskrivninger på utlån	8 780
	140 393	Utgående balanse totale nedskrivninger på utlån	142 072
Shenzhen ASA, koncern	23 575	Individuelle nedskrivninger	23 575
	109 716	Individuelle nedskrivninger (gruppevis vurdering)	109 716
	7 111	Gruppevisse nedskrivninger	8 780
	140 393	Sum nedskrivninger	142 072
Shenzhen ASA, koncern	Spesifikasjon av tap på utlån		
	-56 015	Konstante tap	-56 015
	-74 919	Økning i avsetning	-75 149
	74 894	Tilbakeløst avsetning	74 894
Shenzhen ASA, koncern	56 975	Inntekter på tidligere konstante tap	56 975
	935	Periodens nettoendring for tap på utlån	705
	Tap på utlån fordelt på sektorer i næring		
	920	Privatpersoner	705
	935	Sum	705
Shenzhen ASA, koncern	Tap på utlån fordelt på produkt		
	23 467	Utlån bolig	23 466
	8 678	Utlån bil	8 678
	108 248	Utlån øvrig	108 248
	140 393	Sum	142 072
Shenzhen ASA, koncern	Geografisk fordeling av individuelle tilpasningsregulering		
	2017	NOK i tusen	2017
Shenzhen ASA, koncern	18 549	Amerikua	18 549
	2 008	Aust-Asien	2 008
	7 404	Baskerud	7 404
	1 409	Finnmark	1 409
	2 957	Hedmark	2 957
	26 291	Hordaland	26 291
	7 176	Møre og Romsdal	7 176
	3 324	Nordland	3 324
	1 198	Nord-Tromsdel	1 198
	3 268	Oppland	3 268
	16 651	Oslo	16 651
	14 078	Regalund	14 078
	845	Sogn og Fjordane	845
	5 193	Sør-Tromsdel	5 193
	1 952	Tilsmark	1 952
	4 999	Troms	4 999
	2 149	Vest-Asien	2 149
	6 061	Vestfold	6 061
	7 087	Østfold	7 087
	133 291	Sum	133 291

Note 14 – Tap på utlån

Note 14 – Tap på utlån

Banken	Skanken ASA konsern			
	Steg 1, 12 måneder ECL (ikke tilgjengelige)	Steg 2, 12 måneder ECL (ikke tilgjengelige)	Steg 3, 12 måneder ECL (ikke tilgjengelige)	Sum
NOK tusen				
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) ut. m. til konsern	12 095	24 028	99 889	136 012
Endring / POC/GDP/ECOs på eksisterende porteføljer:				
Overføring til Steg 1	540	-3 145	-381	-4 986
Overføring til Steg 2	-860	11 409	-1 477	9 072
Overføring til Steg 3	-899	-3 082	43 525	39 564
Endring / POC/GDP/ECOs på eksisterendes porteføljer, uten overføringer mellom lag	-2 342	960	11 086	9 864
Andre endringer:				
Ny utlån til kunder	11 468	19 581	8 352	33 221
Utlån til kunder som har blitt fransignet	-3 163	-4 047	-17 083	-24 293
Konstante tap	0	0	-10 618	-10 618
Endring / modifikasjoner/innføringer	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.18 konsern				
Herav: Skanken ASA morselskap	17 059	37 754	140 283	195 096
Herav: Skanken ASA morselskap	18 802	39 863	157 714	197 489
Spesifiserte ECL (Expected credit loss)				
INOK tusen				
INOK tusen	3112,18			
ECs av poster på balansen 31.12.18	15 727	37 020	139 244	191 991
ECs av poster utenom balansen 31.12.18	1 332	704	1 039	3 075
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.18				
INOK tusen	17 059	37 754	140 283	195 096
Spesifiserte ECL (Expected credit loss)				
INOK tusen				
INOK tusen	3112,18			
ECs på utlån skrevet med post	3 098	12 837	40 398	56 227
ECs på utlån uten skrevet	13 963	24 887	99 995	138 845
Sum	17 059	37 754	140 283	195 096
Spesifiserte av tap på utlån				
INOK tusen				
INOK tusen	3112,18			
Ending / Expected credit loss (ECL)	4 964	13 696	40 394	59 054
Konstante tap				19 801
Inntekster på tidligere konstante tap				-3 392
Tap på utlån	4 964	13 696	40 394	75 519
Spesifiserte av tap på utlån				
INOK tusen				
INOK tusen	3112,18			
Ending / Expected credit loss (ECL)	4 962	13 637	39 102	57 800
Konstante tap				19 801
Inntekster på tidligere konstante tap				-3 392
Tap på utlån	4 962	13 637	39 102	74 069
Skanken ASA konsern				
INOK tusen	3112,18			
Østlandet				66 259
Oslo				23 104
Sørlandet				8 731
Vestlandet				64 486
Troms/Agder				11 734
Nord-Norge				14 760
Total				195 096

Skanken ASA har ikke avsettning til forventet tap (ECL) på følgende instrumenter: Utlån til sentralbank, utlån til finansinstitusjoner og



Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån (forts.)

Sammenligningstall etter MAS 39 er ikke omfattet til IFRS 9

Misligholdte og tapsutsatte utlån
Stanken har interne rutiner for løpende overvåking av engasjement hvor avdrag og renter ikke er betalt til rett tid, eller en rammeavtale er trukket utover bevilget beløp, hvor årsak antas å være kundens manglende betalingsvillie. Deresom det foreligger betalingsmislighold på over 60 dager og misligholdet overstiger kr 200, rapporteres engasjementet alltid som holdet oversteiger kr 200, rapporteres engasjementet alltid som misligholdet. Avdekkes det andre forhold som gjør det sannsynlig at kundens økonomiske stilling vil medføre tap, klassifiseres engasjementet som tapsutsatte. Behovet for individuell nedskrivning blir vurdert opp mot tilgjengelige sikkerhetsverdier på engasjementet. Tabellen under viser sammenheng mellom mislighold brutto bokført verdi av misligholdte og tapsutsatte lån og tilhørende individuelle nedskrivninger.

Stanken ASA morselskap	Stanken ASA konsern
31.12.17	31.12.17
NOK tusen	
249 395	Misligholdte lån med nedskrivning
83 564	Misligholdte lån uten nedskrivning
332 959	Sum utlån med betalingsmislighold over 60 dager
14 373	Bortv tapsutsatte lån
347 332	Brutto misligholdte og tapsutsatte utlån
-147 944	Sikkerhet i form av pant i bolig
199 418	Brutto misligholdte og tapsutsatte utlån etter fradrag for sikkerheter
-133 291	Individuelle nedskrivninger utlån
66 127	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån etter fradrag for sikkerheter og nedskrivninger
66,8%	Avsetningsgrad hensyntatt sikkerhet
38,4%	Avsetningsgrad for hensyntatt sikkerhet

Alderfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån
Utlån som er forfalt, men ikke nedskrevet, er utlån som er forfalt, men ikke er forfalt etter forfall, hvor det ikke er forfalt nedskrivning. Forfalt er å gi en analyse over engasjement hvor det foreligger manglende betalingsvillie og ikke forfall som skyldes tekniske betalingsforhold. Utlånsdato og betalingsinterne rutiner for overvåking av forfalte engasjement, må betalingsmisligholdet overstige kr 200 og være på mer enn 6 dager, for å være inkludert i tabellen nedenfor.

Stanken ASA konsern					
31.12.17					
NOK i tusen	7-30 dager	31-60 dager	61-90 dager	Over 90 dager	Sum
Utlån bolig	1 103 323	232 200	43 820	78 197	1 459 540
Utlån bil	29 952	4 198	0	0	34 148
Utlån øvrig	94 935	48 972	1 530	3 254	146 691
Utlån og forfalte på kunder	1 228 210	285 368	45 350	81 451	1 640 379

Stanken ASA morselskap					
31.12.17					
NOK i tusen	7-30 dager	31-60 dager	61-90 dager	Over 90 dager	Sum
Utlån bolig	729 376	193 275	28 922	51 858	983 431
Utlån bil	29 952	4 198	0	0	34 148
Utlån øvrig	94 935	48 972	1 530	3 254	146 691
Utlån og forfalte på kunder	854 263	246 443	29 452	55 112	1 185 270

Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån

31.12.18					
NOK i tusen	Brutto bokført verdi	Taps-avsetning	Virkelig verdi av sikkerhet	Netto bokført verdi	Netto grad hensyntatt sikkerhet
Utlån til kunder:					
Boliglån i boligkredittforløp	19 206	-2 569	57 237	57 237	0
Boliglån i morselskapsforløp	167 824	-31 537	136 287	136 287	483
Bil lån	11 634	-8 182	5 452	5 452	-10
Verdipapirkreditt	0	0	0	0	0
Lisenslån	233 538	-98 968	134 570	134 570	42,4%
Ingen	0	0	0	0	Na
Sum misligholdte lån i konsern	472 802	-139 244	333 545	333 545	50,6%
Hev misligholdte lån i morselskap	472 802	-139 244	333 545	333 545	50,6%

31.12.18		Misligholdte utlån (brutto bokført beløp)	
Boliglån - Loan to value			
0 % - 40 %	21 956		
40 % - 60 %	53 210		
60 % - 80 %	66 977		
80 % - 90 %	32 133		
90 % - 100 %	7 047		
> 100 %	26 307		
Sum	227 630		

Misligholdte utlån		31.12.18	
NOK i tusen			
Forfalte utlån - mer enn 90 dager	452 731		
Andre misligholdte utlån	8 061		
Sum	472 802		

Alderfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån
Utlån som er forfalt, men ikke nedskrevet, er utlån som er forfalt, men ikke er forfalt etter forfall, hvor det ikke er forfalt nedskrivning. Forfalt er å gi en analyse over engasjement hvor det foreligger manglende betalingsvillie og ikke forfall som skyldes tekniske betalingsforhold. Utlånsdato og betalingsinterne rutiner for overvåking av forfalte engasjement, må betalingsmisligholdet overstige kr 200 og være på mer enn 6 dager, for å være inkludert i tabellen nedenfor.

31.12.18					
Forfalte utlån					
NOK i tusen	7-30 dager	31-60 dager	61-90 dager	Over 90 dager	Sum
Boliglån i boligkredittforløp	507 024	77 583	19 558	59 806	663 971
Boliglån i morselskapsforløp	778 654	175 775	50 825	163 751	1 169 005
Bil lån	29 823	3 071	1 931	11 109	45 934
Andre utlån	105 590	28 758	15 853	230 075	380 276
Sum forfalte utlån til kunder i konsern	1 416 081	285 187	87 967	404 741	2 294 976
Hev sum forfalte utlån i morselskap	1 416 081	285 187	87 967	404 741	2 294 976



Note 17 – 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 risikopålegg. 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 disponerer og som kvalifiserer, eller vil kvalifisere, som sikkerhet hos Norges Bank. Dette gir en mulighet til å balansere svingninger i bankens likviditetsbehov.

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 finansieringskostnader samtidig som refinansieringsrisikoen holdes innenfor styrets risikopålegg. Likviditetsrisiko skal styres på overordnet konsolidert nivå, på ulike selskapsnivå og ned på den enkelte transaksjon.

NOK i tusen	2018	2017
Markedsverdi (booked value) av verdipapirer stilt som sikkerhet for lån/utleaselån hos Norges Bank	8 488 095	8 779 257
Forfall av markedsverdi	-399 616	-399 031
Verdi stilt som sikkerhet hos Norges Bank	8 071 399	6 440 226

Banken ASA hadde pr. 31.12.2018 172 199 verdipapirer stilt som sikkerhet hos Norges Bank.

Banken ASA hadde pr. 31.12.2018 172 199 verdipapirer stilt som sikkerhet hos Norges Bank.

NOK i tusen	2018	2017
Nominell verdi utstedte obligasjoner med forfallsdato	30 595 000	25 500 000
- herav av Banken ASA	-919 000	-650 000
Sum konsolidert likviditetstilførsel	29 676 000	24 850 000

Forfallsstruktur på konsolidert likviditetstilførsel	2018	2017
Minst 6 måneder	0	0
6 - 12 måneder	3 081 000	4 000 000
1-2 år	5 000 000	4 000 000
2-4 år	11 750 000	8 000 000
4-5 år	9 805 000	4 500 000
Over 5 år	0	4 350 000
Sum	29 636 000	24 850 000

Sikkerhetstilførsel aksjehandelsoppgjør
Banken ASA har forbrukt aksjehandelsoppgjør til kunder stilt sikkerhet overfor aksjehandelsoppgjør slik x- eller i tillegg. Dette selskapet frestår at oppgjør mellom kjøper og selger i forbindelse med aksjehandelsoppgjør av Banken ASA sine kunder.

Sikkerheten som Banken ASA har stilt er fordelt over de ulike delene av den samlede porteføljen slik x- eller i tillegg. Dette selskapet frestår at oppgjør mellom kjøper og selger i forbindelse med aksjehandelsoppgjør av Banken ASA sine kunder.

Pr. 31.12.18 var den totale komponenten på NOK 8,5 millioner, mens den variable komponenten var på NOK 20,6 millioner.



Note 18 – Forfallsanalyse av forpliktelser

Skanken ASA konsern

Utdiskonterte kontantstøttemer	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner							
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 534 250						49 534 250
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	35 033		108 000	0	0	0	143 033
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	4 481 000	29 798 000	0	0	34 280 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	61 818	54 947	407 449	1 188 876	0	0	1 712 890
Ansvarlig lånekapital				650 000			650 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	4 152	1 081	54 839	58 777	0		118 849
Betalbar skatt		103 518	113 772				217 290
Andre finansielle forpliktelser (eksk. pålydende renter)	122 787				30 797		153 584
Ikke finansiel gjeld (hyndekapital)						500 000	500 000
Renteutbetaling hyndekapital	5 410	1 213	20 347	34 989	0	0	61 959
Låneinngitt og ubenyttede kreditter	17 980 210						17 980 210
Sum ubetalinger	67 743 660	160 759	5 165 407	31 721 442	30 797	500 000	105 322 045

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstøttemer ut	NA	NA	NA	4 805 000	NA	NA	NA
Kontraktsmessige kontantstøttemer inn	NA	NA	NA	4 805 000	NA	NA	NA

Skanken ASA konsern

Utdiskonterte kontantstøttemer	Skanken ASA konsern					Mer enn 5 år	Sum
	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	uten forfall		
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0						0
Innskudd fra og gjeld til kunder	47 191 373						47 191 373
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	32 744						32 744
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				4 350 000			29 595 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	63 050	42 520	332 268	1 380 771	32 816		1 851 225
Ansvarlig lånekapital				650 000			650 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	3 706	887	14 282	50 735			69 610
Betalbar skatt		99 814	108 317				208 131
Andre finansielle forpliktelser (eksk. pålydende renter)	2 067 724				37 217		2 104 941
Ikke finansiel gjeld (hyndekapital)					500 000		500 000
Renteutbetaling hyndekapital	5 009	1 088	18 592	61 147			85 836
Låneinngitt og ubenyttede kreditter	17 474 617						17 474 617
Sum ubetalinger	64 677 223	444 289	5 379 459	22 167 653	4 419 633	500 000	97 902 457

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstøttemer ut	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Kontraktsmessige kontantstøttemer inn	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Note 18 – Forfallsanalyse av forpliktelser (forts.)

Skanken ASA morselskap

Utdiskonterte kontantstøttemer	Skanken ASA morselskap					Mer enn 5 år	Sum
	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	uten forfall		
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	2 124						2 124
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 534 250						49 534 250
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	35 225		108 000				143 225
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1 380 000	3 005 000			4 445 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 252	18 012	54 859	58 777			132 880
Ansvarlig lånekapital				650 000			650 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	4 152	1 081	54 839	58 777			118 848
Betalbar skatt		82 348					164 652
Andre finansielle forpliktelser (eksk. pålydende renter)	122 787				30 797		153 584
Ikke finansiel gjeld (hyndekapital)					500 000		500 000
Renteutbetaling hyndekapital					0		61 960
Låneinngitt og ubenyttede kreditter	17 980 210						17 980 210
Sum ubetalinger	67 692 410	97 632	1 700 359	3 687 543	30 797	500 000	73 649 733

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstøttemer ut	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Kontraktsmessige kontantstøttemer inn	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Skanken ASA morselskap

Udiskonterte kontantstøttemer	Skanken ASA morselskap					Mer enn 5 år	Sum
	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Uten forfall		
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	8 295	0	0	0	0	0	8 295
Innskudd fra og gjeld til kunder	47 191 373	0	0	0	0	0	47 191 373
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	32 744	0	0	0	0	0	32 744
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	300 000	900 000	3 545 000	0	0	4 745 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 653	10 223	45 452	86 656	0	0	148 984
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	650 000	0	0	650 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	3 706	887	14 282	50 735	0	0	69 610
Betalbar skatt	0	73 794	90 110	0	0	0	163 904
Andre finansielle forpliktelser (eksk. pålydende renter)	200 544	0	0	0	37 217	0	237 760
Ikke finansiel gjeld (hyndekapital)	0	0	0	0	500 000	0	500 000
Renteutbetaling hyndekapital	5 009	1 088	18 592	61 147	0	0	85 836
Låneinngitt og ubenyttede kreditter	17 474 617	0	0	0	0	0	17 474 617
Sum ubetalinger	64 952 311	365 972	1 064 436	4 393 518	37 217	500 000	71 304 054

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstøttemer ut	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Kontraktsmessige kontantstøttemer inn	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA



Skanken

Note 19 – Ansvarlig lånekapital

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK: Tusen	Value	31.12.18	31.12.17			
Ansvarlig lånekapital	NOK	649 294	649 992			
Sum gjeld etter ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	NOK	649 294	649 992			
Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital pr. 31.12.18:						
ISIN	Utsedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall*	Balansført verd
N000078464	Skanken ASA	500 000	NOK	3M Nibor + 2,1 %	12.10.20*	499 964
N000078677	Skanken ASA	150 000	NOK	3M Nibor + 1,85 %	02.03.27**	149 730
Sum ansvarlig lånekapital						649 294

* Første mulige udstedelse for utsteder er 12. oktober 2020.

** Første mulige udstedelse for utsteder er 2. mars 2022.

Betingselskaps låneinstruks (ifølge skattekravene til at begge låneinstruksene som tilleggsdokument)

Januar - desember 2018					
Endring ansvarlig lånekapital	31.12.17	Entitt	Forfall/ inntekt	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer
Ansvarlig lånekapital (påløst)	650 000	0	0	0	0
Sum	650 000	0	0	0	0

Den 31. desember 2018 var det 3,9 millioner kroner pålagt ikke betalte renter knyttet til ansvarlig lånekapital. Beløpet er bokført som en del av andre forpliktelser. Se note 27 for rentekostnader 2018.

100

Årsrapport 2018

Note 20 – Hybriddkapital

Noten er lik for konsern og morselskapet

Skanken ASA har utstedt hybriddkapital-instrumenter med en nominell verdi på 500 millioner kroner. Instrumentene er evig-løpende med en rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Renten som betales er 3 måneders NIBOR plus en margin. Avtalevilkårene opplytter kravene i Kapitalkravforskriften og er klassifisert som egenkapital.	NOK Tusen	Valuta		31.12.18	31.12.17
Hybriddkapital	NOK			500 000	500 000
Sum hybriddkapital	NOK			500 000	500 000

Spesifikasjon av hybriddkapital pr. 31.12.18:

ISIN	Utsedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall*	Balansført verd
N000078465	Skanken ASA	400 000	NOK	3M Nibor + 4,1 %	Evgjørelse**	400 000
N000078679	Skanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,6 %	Evgjørelse**	100 000
Sum hybriddkapital		500 000				500 000

* Hybriddkapitalen er evig-løpende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 12. oktober 2020.

** Hybriddkapitalen er evig-løpende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 2. mars 2022.

Januar - desember 2018					
Endring hybriddkapital	31.12.17	Entitt	Forfall/ inntekt	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer
Hybriddkapital (påløst)	500 000	0	0	0	0
Sum	500 000	0	0	0	0

Den 31. desember 2018 var det 0 millioner i pålagt ikke betalte renter knyttet til hybriddkapital. Skanken har betalt bokførte renter på del av hybriddkapital. Den betalte renten er bokført som en del av andre forpliktelser. Se note 27 for rentekostnader 2018.

101



Stanken

Note 21 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Verdier til amortisert kost:	Stanken ASA konsern	
NOK i tusen	31.12.18	31.12.17
Sertifikkat	NOK	0
Obligasjonslån	NOK	34 309 941
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34 309 941	29 253 848

Spesifikasjon av sertifikatta og obligasjonslån pr. 31.12.18:

ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Rente	Forfall*	Balansert verdi
Sertifikkat	Stanken ASA	0	NOK	IA	IA
Sum sertifikatta		0			0
Senior obligasjoner	Stanken ASA	700 000	Nibor + 0,56 %	23.04.19	699 988
NOK01070305	Stanken ASA	680 000	Nibor + 0,48 %	10.08.19	679 908
NOK01070827	Stanken ASA	785 000	Nibor + 0,57 %	17.01.20	785 050
NOK01070827	Stanken ASA	1 000 000	Nibor + 0,57 %	10.08.20	1 000 788
NOK01070909	Stanken ASA	1 000 000	Nibor + 0,48 %	01.03.21	1 001 343
NOK01083325	Stanken ASA	300 000	Nibor + 0,40 %	08.09.21	299 881
Sum senior obligasjoner		4 445 000			4 445 914

Obligasjoner med forrentning*

NOK01070305	Stanken Boligreitt AS	3 081 000	NOK	Nibor + 0,50 %	29.10.19	3 074 881
NOK01070304	Stanken Boligreitt AS	5 000 000	NOK	Nibor + 0,42 %	14.08.20	5 003 889
NOK01070532	Stanken Boligreitt AS	6 000 000	NOK	Nibor + 0,28 %	14.10.21	5 978 449
NOK01070899	Stanken Boligreitt AS	5 750 000	NOK	Nibor + 0,57 %	27.04.22	5 768 310
NOK01070903	Stanken Boligreitt AS	5 000 000	NOK	Nibor + 0,50 %	10.02.23	5 007 844
X548305918	Stanken Boligreitt AS	500 000	EUR	Fast 0,375 %**	26.04.23	5 030 484
Sum obligasjoner med forrentning						29 863 027

Sum sertifikatta, senior obligasjoner og obligasjoner med forrentning

Sum sertifikatta, senior obligasjoner og obligasjoner med forrentning	34 309 941
---	------------

* Alle obligasjoner med forrentning har kort bullet med mulighet for utbetaling av forfallstid med ett år.
** Det er inngitt en swap avtale med Nibor + 0,45 %

Januar - desember 2018

Endring av verdipapirgjeld:	31.12.17	Ervervet	Forfall/Innsatt	Tilskuddskjøpt	Øvrige endringer	31.12.18
Sertifikkat (polysens)	300 000	0	-300 000	0	0	0
Senior obligasjonslån (polysens)	4 445 000	900 000	-756 000	-144 000	0	4 445 000
Obligasjoner med forrentning (polysens)	24 850 000	9 705 000	-837 000	-4 082 000	0	29 636 000
Sum	29 595 000	10 605 000	-1 893 000	-4 226 000	0	34 087 000

102

Årsrapport 2018

Note 21 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (forts.)

Verdier til amortisert kost:	Stanken ASA konsern	
NOK i tusen	31.12.18	31.12.17
Sertifikkat	NOK	0
Obligasjonslån	NOK	4 445 914
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 445 914	4 793 984

Spesifikasjon av sertifikatta og obligasjonslån pr. 31.12.18:

ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Rente	Forfall	Balansert verdi
Sertifikkat	Stanken ASA	0	NOK	IA	IA
Sum sertifikatta		0			0
Senior obligasjoner	Stanken ASA	700 000	Nibor + 0,56 %	23.04.19	699 988
NOK01070305	Stanken ASA	680 000	Nibor + 0,48 %	10.08.19	679 908
NOK01070827	Stanken ASA	785 000	Nibor + 0,57 %	17.01.20	785 050
NOK01070827	Stanken ASA	1 000 000	Nibor + 0,57 %	10.08.20	1 000 788
NOK01070909	Stanken ASA	1 000 000	Nibor + 0,48 %	01.03.21	1 001 343
NOK01083325	Stanken ASA	300 000	Nibor + 0,40 %	08.09.21	299 881
Sum senior obligasjoner		4 445 000			4 445 914

Januar - desember 2018

Endring av verdipapirgjeld:	31.12.17	Ervervet	Forfall/Innsatt	Tilskuddskjøpt	Øvrige endringer	31.12.18
Sertifikkat (polysens)	300 000	0	-300 000	0	0	0
Senior obligasjonslån (polysens)	4 445 000	900 000	-756 000	-144 000	0	4 445 000
Sum	4 745 000	900 000	-1 056 000	-144 000	0	4 445 000

103



Note 22 – Innskudd fra kunder

Noter er lik for konsern og morselskapet

	31.12.18	31.12.17
	Andel	Andel
NOK, tusen		
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avsett løpende	100,0 %	100,0 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avsett løpende	0,0 %	0,0 %
Sum	49 534 250	47 191 373
Gjennomsnittlig rente	0,77 %	0,71 %
Innskuddssekret av innskuddsoppgjøret hos Bankens sikringsfond	93,02 %	93,55 %
Innskudd fordelt på sektor og næring		
Sum innskudd fordelt på sektor og næring	49 534 250	47 191 373
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Østfold	3,9 %	3,9 %
Akershus	17,5 %	17,6 %
Oslo	22,7 %	22,7 %
Hedmark	1,3 %	1,3 %
Oppland	1,5 %	1,5 %
Buskerud	4,9 %	4,8 %
Vestfold	3,7 %	3,7 %
Tellmark	1,3 %	1,3 %
Aust-Agder	1,2 %	1,2 %
Vest-Agder	1,5 %	1,5 %
Rogaland	8,7 %	8,6 %
Hordaland	15,4 %	15,5 %
Sogn og Fjordane	0,8 %	0,9 %
Møre og Romsdal	2,8 %	2,8 %
Trøndelag	7,2 %	7,1 %
Nordland	3,3 %	3,1 %
Troms	3,3 %	3,3 %
Finnmark	1,1 %	1,1 %
Sum innskudd fordelt på geografiske områder	100,0 %	100,0 %

Løpetid, innskudd	
Gjennomsnittlig løpetid (balansert verdi)	
Betalbar på anmodning	
Maksimum 3 mnd	
3-12 mnd	
1-5 år	
Mer enn 5 år	
Sum	49 534 250

Note 23 – Markedsrisiko og sensitiviteter

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på grunn av ugunstige endringer i markedsvariable slik som renter, valutakurser og kredittspresider.

Konsernet er eksponert for følgende markedsrisikofor:

- Renterisiko som er risikoen for tap som følge av generell endring i markedsrenter, grunnnet ulikt løpende på elendelse og gjeldssiden av balansen.

- Valutakursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser. Dermed skal gjøres innlån i annen valuta enn NOK så skal det gjøres skingsforretninger som innebærer at valutakursen minimeres.

- Kredittspresiderisiko er risiko for at verdien av rentepapirer mister verdi som følge av at kredittspresider for tilsvarende kreditter øker i markedet. Banken beregner eksponeringen mot kredittspresiderisiko i henhold til Finansstyre praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov (Rundskriv 12/2016).

- Aksjerisiko er risikoen for tap som følge av fall i aksjekurser.

Rentesensitivitet

Den rentefølsomme delen av Bankens balanse består hovedsakelig av posisjoner med flytende rente, med unntak av noen sertifikat med fast rente. Som mål på renterisiko benyttes et 2 %-poengs parallellskift i rentenivå. I tråd med Rundskriv 12/2016 fra Finansstyre.

Skanken ASA morselskap				Skanken ASA konsern			
Verdier	Endring	Rente	Verdier	Verdier	Endring	Rente	Verdier
102 974	0,15	44 622 110	Utlån til kunder	79 020 747	0,12	182 355	
37 320	0,148	12 599 811	Oppgjør og sertifikater	11 204 143	0,15	34 478	
0	0,000	4 773 934	Andre elendelser	1 281 022	0,00	0	
140 294	0,123	61 944 810	Sum elendelser	91 502 707	0,12	216 834	
114 310	0,135	49 534 250	Innskudd fra kunder	49 534 250	0,12	114 310,81	
10 888	0,122	4 446 914	Gjeld skiftet ved utstedelse av verdipapirer	34 309 941	0,09	80 403,21	
1 559	0,008	1154 272	Hyndekapital og ansvarelig åndekapital	1154 272	0,07	1 559,19	
0	0,000	1 592 855	Annen gjeld	887 855	0,00	0,00	
0	0,000	9 281 824	Egenkapital uten hyndekapital	5 689 594	0,00	0,00	
126 735	0,115	61 944 810	Sum gjeld og egenkapital	91 502 707	0,10	176 272	
13 559			Totalt			40 561	

Figuren illustrerer hvor eksponert Bankens balanse er for endringer i renterisiko. Bankens renterisiko er eksponert for endringer i rentenivået. Bankens balanse består av lån og gjeld. Bankens balanse er eksponert for endringer i rentenivået. Bankens balanse er eksponert for endringer i rentenivået. Bankens balanse er eksponert for endringer i rentenivået.

Skanken ASA konsern											
Over-	O/N -	1-3	3-6	6-9	9-12	12-18	18-24	2-3 år	SUM		
nicht	1 mnd	mnd	mnd	mnd	mnd	mnd	mnd				
Scenario 1: parallellskift opp (200bp)	0	-27 615	66 373	1 699	0	0	0	0	113	40 561	
Scenario 2: parallellskift ned (200bp)	0	27 615	-66 373	-1 699	0	0	0	0	-113	-40 561	
Scenario 3: korte ned (200bp) lange opp (150bp)	0	-41 423	-99 599	-2 537	0	0	0	0	85	-80 588	
Scenario 4: korte opp (200 bp) lange ned (150 bp)	0	-41 423	99 599	2 537	0	0	0	0	-85	80 588	
Scenario 5: korte renter opp (200 bp)	0	-41 423	99 599	2 537	0	0	0	0	0	0	0
Scenario 6: korte renter ned (200 bp)	0	-41 423	-99 599	-2 537	0	0	0	0	0	0	0



Spanken

Årsrapport 2018

Note 23 – Markedsrisiko og sensitiviteter (forts.)

	Spanken ASA morselskap					SUM
	Overnatt	0/1 - 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 - 9 mnd	
Scenario 1: parallelisert opp (200bp)	0	-124	11 992	1 891	0	13 559
Scenario 2: parallelisert ned (200bp)	0	124	-11 992	-1 891	0	-13 559
Scenario 3: kort ned (300bp) langs opp (100bp)	0	187	-17 988	-2 537	0	-20 338
Scenario 4: kort opp (300 bp) langs ned (100bp)	0	-187	17 988	2 537	0	20 338
Scenario 5: kort renter opp (300 bp)	0	-187	17 988	2 537	0	20 338
Scenario 6: kort renter ned (300 bp)	0	187	-17 988	-2 537	0	-20 338

Valuta

Valutabeløpssisjon (lang eller kort måles i hver valuta. Videre summeres henholdsvis lange posisjoner og korte posisjoner. Eksponering målt mot lamme er den høyeste absoluttverdien av lang og kort posisjon. Valutainnskudd per 31.12.2018 er 6,8 millioner kroner.

Spanken ASA konsern		USD		SEK		EUR		JPY		CHF		GBP	
Netto valutaposisisjon (NOK tusen)		5 741	215	1 616	1 028	1 028	-395	0					
Spanken ASA morselskap		USD	SEK	EUR	JPY	CHF	GBP						
Netto valutaposisisjon (NOK tusen)		5 741	215	1 424	1 028	-395	0						

Aksje og fondsposeisjon

Spanken aksjenselskaper er knyttet til noen mindre andeler i fond. Virkelig verdi per 31.12.2018 er totalt 162,7 millioner kroner. Ved et kursfall på 4,5 % vil verdien av portefolien falle til 64 millioner kroner.

Aksje og fondsposeisjon	Virkelig verdi (NOK tusen)	Verdi etter 4,5 % fall
Vipps AS	39 198	21 735
VN Norge AS	103 980	57 192
Sum aksjer	143 178	78 927
Utsikt2050	2 287	1 258
Utsikt2040	742	742
Utsikt2030	1 349	742
Framgang Samman	4 528	2 328
Sum fond	9 213	5 067
Sum aksjer og fond	152 391	83 994

Kredittspesifikke		Markedsverdi 31.12.2018 (tusen)		Markedsverdi 31.12.2018 (tusen)		Kredittspesifikke	
Kredittspesifikke	Spesifik ending	Duration (vekt)	Rating	Spesifik ending	Duration (vekt)	Spesifik ending	Kredittspesifikke
0	0,00%	2,34	AAA (bæst)	1 049 071	2,30	0,00%	0
108 232	0,70%	2,78	AAA (obligasjoner med fortrinnsrett)	8 529 644	2,80	0,70%	127 863
18 168	0,90%	2,28	AAA (komunale)	888 332	2,28	0,90%	18 168
0	0,00%	0,00	AA (obligasjoner med fortrinnsrett)	0	0,00	0,00%	0
15 168	1,10%	0,50	AA (komunale)*	2 779 982	0,50	1,10%	15 168
159 598	0,67%	2,13	Sum	11 244 999	2,14	0,67%	161 217

*Kommuner uten rating ligger i kategori AA (komunale).

106

Note 24 – Derivat og sikringsbokføring

Noten er kun aktuell for Spanken ASA konsern

Spanken benytter derivater for å sikre seg mot rente- og valutaiskio ved utstedelse av gjeld i Euro. Når selskapet utsteder verdipapirer i andre valutaer enn norske kroner sier bankens policy for markedsrisiko at man skal inngå informasjon).

NOK i tusen	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
Rente og valutaderivat til brutt sikringsbokføring	4 805 000	201 977	0
Sum derivater til brutt sikringsbokføring	4 805 000	201 977	0

Spanken ASA konsern benytter sikringsbokføring for å sikre en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan rente- og valutaiskio faktisk styres på lån i utenlandsk valuta. De sikrede posisjonene består utelukkende av gjeld etablert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og blir bokført i samsvar med IFRS 9 som virkelig verdi sikring. Ved utstedelse av gjeld i utenlandsk valuta inngås det separate rente og valutaiskio (cross currency swap) med tilsvarende hovedstad og forfall som det underliggende sikringsobjektet. Det er hittil utsøkt et lån på 500 millioner Euro med en fastrente på 0,375 %, men den inngåtte cross currency swappen bytter hovedstad til norske kroner og renten til en flytende rente på 3 mnd Nibor pluss en margin på 0,425 %.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutaiskio) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene er vurdert til

NOK i tusen	Sikringsinstrument nominell verdi	Sikringsobjekt nominell verdi	Ineffektivitet bokført verdi
Nominell verdi lån i Euro (lån i utenlandsk valuta til fast rente)	500 000	500 000	0
Sum	500 000	500 000	0

NOK i tusen	Sikringsinstrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Ineffektivitet bokført verdi
Bokført verdi øensstiler	201 977	0	0
Bokført verdi gjeld	0	5 030 484	0
Sum	201 977	5 030 484	0

NOK i tusen	Sikringsinstrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Ineffektivitet bokført verdi
Akkumulert ending verdi, i gjennomsnitt	201 977	-221 802	0
Akkumulert ending verdi, i gjennomsnitt	0	0	0
Sum ending i virkelig verdi	201 977	-221 802	-19 825
Bokført via ordinært resultat			253
Bokført via andre resultatkomponenter			-25 078
Sum ending i virkelig verdi	0	0	-19 825

Det følger ingen sammenheng mellom de derivatene og ikke anvendte sikringsbokføring i 2017 eller tidligere perioder. Spanken har dermed kun anvendt sikringsbokføringen i henhold til reglene i IFRS 9.

107



Stanken

Note 25 – Repriseringsstruktur for eiendeler og forpliktelser

NOK i tusen	Stanken AS&S konsern				
	2018	1 trnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-3 år
Konstanter og fordringer på sentralbanker	303 140				
Utlån til og fordringer på sentralbanker					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	229 401				
Utlån til og fordringer på kunder	420 291	78 792 447			
Tilsvarende on-balance					
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	1 032 840	78 792 447	0	0	0
Rentebærende verdipapirer					
Aksjer og andeler	1 857 456	9 055 693	0	19 842	302 008
Derivater					
Immaterielle eiendeler					
Utsatt skattefordel					
Eiendoms, anlegg og utstyr					
Andre eiendeler					
Forskuddsbetalte kostnader og påløpne inntekter					
Sum eiendeler	2 900 296	87 853 140	0	19 842	302 008
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					
Innskudd fra og gjeld til kunder					
Derivater					
Utsatt skatt					
Braker skatt					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Andre forpliktelser					
Ansvarelig lånkapital					
Sum gjeld	16 935 721	42 527 280	5 030 484	0	0

108

Årsrapport 2018

Note 25 – Repriseringsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

NOK i tusen	Stanken AS&S konsern				
	2017	1 trnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-3 år
Konstanter og fordringer på sentralbanker	727 543				
Utlån til og fordringer på sentralbanker					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 224 860				
Utlån til og fordringer på kunder	228 889	71 916 814			
Individuell nedskrivning utlån til kunder					
Gruppenedskrivning utlån til kunder					
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	2 174 092	71 916 814	0	0	0
Rentebærende verdipapirer					
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg	2 287 006	6 534 586	120 370		
Derivater					
Immaterielle eiendeler					
Utsatt skattefordel					
Eiendoms, anlegg og utstyr					
Andre eiendeler					
Forskuddsbetalte kostnader og påløpne inntekter					
Sum eiendeler	4 471 167	78 450 390	120 370	0	300 205
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					
Innskudd fra og gjeld til kunder					
Derivater					
Utsatt skatt					
Braker skatt					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Andre forpliktelser					
Ansvarelig lånkapital					
Sum gjeld	18 979 766	54 428 414	0	0	0

109



Stanken

Note 25 – Repriseringsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

Stanken ASA morselskap						
NOK i tusen	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente- engpsvining
2018						Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	393 148					393 148
Utlån til og fordringer på sentralbanker	0					0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 883 558					2 883 558
Utlån til og fordringer på kunder	842 247	44 968 288				44 810 535
Tapasvetsning on-balance						-188 423
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	2 918 953	44 968 288	0	0	0	47 198 919
Rentebærende verdipapirer						0
Aksjer i datterselskap	2 908 200	9 191 093	0	0	302 008	12 401 301
Aksjer og andeler						1 893 860
Derivater						365 957
Immaterielle eiendeler						0
Utsatt skattefordel						110 654
Eiendom, anlegg og utstyr						11 488
Andre eiendeler						18 607
Forsikringspremier kostnader og påløpne inntekter						94 276
Sum eiendeler	5 727 153	53 798 379	0	0	302 008	61 944 410
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner						1 002 104
Innskudd fra og gjeld til kunder						49 534 250
Derivater						0
Utsatt skatt						0
Brutto skatt						155 398
Gjeld stiftet ved uttakelse av verdipapirer	1 485 015	2 391 899				4 446 914
Andre forpliktelser						354 453
Ansvarelig lånekapital	549 234					549 234
Sum gjeld	2 114 309	53 918 253	0	0	0	56 143 413

110

Årsrapport 2018

Note 25 – Repriseringsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

Stanken ASA morselskap						
NOK i tusen	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente- engpsvining
2017						Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	725 543					725 543
Utlån til og fordringer på sentralbanker						0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 090 294					2 090 294
Utlån til og fordringer på kunder	140 671	43 674 288				43 814 959
Individuell nedskrivning utlån til kunder						-133 291
Gruppenedskrivning utlån til kunder						7 101
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	2 953 508	43 674 288	0	0	0	46 627 404
Rentebærende verdipapirer						9 968 174
Aksjer og andeler	2 221 216	7 324 088	120 370		300 502	92 204
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost						175 000
Derivater						0
Aksjer i datterselskap						1 449 880
Immaterielle eiendeler						50 721
Utsatt skattefordel						1 341
Eiendom, anlegg og utstyr						8 232
Andre eiendeler						108 207
Forsikringspremier kostnader og påløpne inntekter						40 432
Sum eiendeler	5 174 724	51 173 374	120 370	0	300 502	58 379 615
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner						8 285
Innskudd fra og gjeld til kunder						47 191 373
Derivater						0
Utsatt skatt						0
Brutto skatt						155 904
Gjeld stiftet ved uttakelse av verdipapirer	1 864 871	2 879 083				4 743 954
Andre forpliktelser						250 890
Ansvarelig lånekapital						646 382
Sum gjeld	2 919 833	50 078 721	0	0	0	414 734

111



Note 27 – Netto renteinntekter

NOK i tusen							Sbanken ASA konsern								
2018				2017				2018				2017			
Vurdert til		Vurdert til		Vurdert til		Sum		Vurdert til		Vurdert til		Vurdert til		Sum	
amortisert kost		virkelig verdi		amortisert kost		virkelig verdi		amortisert kost		virkelig verdi		amortisert kost		virkelig verdi	
														Sum	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner															
		10 853		10 853		10 853		7 753		0		7 753		0	
Utlån til og fordringer på kunder															
		2 128 843		2 128 843		2 128 843		1 992 491		0		1 992 491		0	
Rentebærende verdipapirer															
		139 443		139 443		139 443		0		102 638		102 638		102 638	
Sum renteinntekter															
		2 168 796		2 168 796		2 168 796		2 279 289		192 644		192 644		2 022 602	
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner															
		-825		-825		-825		-515		0		-515		0	
Innskudd og lån fra kunder															
		-339 960		-339 960		-339 960		-292 032		-292 032		-292 032		-292 032	
Utsatte verdipapirer															
		-507 028		-507 028		-507 028		-386 471		-386 471		-386 471		-386 471	
Ansvarlig lånekapital															
		-19 784		-19 784		-19 784		-18 636		-18 636		-18 636		-18 636	
Andre rentekostnader															
		-37 402		-37 402		-37 402		-37 402		-37 040		-37 040		-37 040	
Sum rentekostnader															
		-923 999		-923 999		-923 999		-789 733		0		-789 733		0	
Sum nettoinntekt															
		1 234 797		1 234 797		1 234 797		1 371 240		1 193 311		1 193 311		1 280 149	

Forretningsrisiko og strategisk risiko
Forretningsrisiko er risikoen for at innføringen svekkes, herunder endringer i volumer, endringer i rentemarginaler og andre prisendringer knyttet til inn- og utlån, samt svekket provisjonsnetto og at innføringen ikke er tilstrekkelig til å dekke kostnadene. Risikoen kan oppstå som følge av blant annet konjunkturlendringer, konkurranseforhold og endret kundetertid.

Ved måling av forretningsrisiko hensyntas forandringer som skyldes kreditttap og annen risiko som markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Størrelsen på forretningsrisikoen påvirkes i første rekke av variasjoner i rente- og provisjonsnetto. Deler av kostnadene følger forandringen i inntekt 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, stabiliser i inntektsgenereringen samt kontroll over kostnadene.

Med strategisk risiko refererer Sbanken til den langsiktige risikoen som oppstår som følge av relativitet eller feil innrettede forretningsbeslutninger, uheldig eller feilaktig implementering av beslutninger eller manglende lydhørhet til forandringer i samfunnet, konkurransen, teknologisk, regulering eller bank- og finanssektoren.

Operasjonell risiko
Med operasjonell risiko menes uventede svingninger i resultater som skyldes utilstrekkelighet eller svikt i interne prosesser, hos medarbeiderne, i interne systemer eller eksterne hendelser. Dette medfører at banken må holde økonomisk kapital for å sikre seg mot store og uventede operasjonelle tap. Derfor inkluderer også regali risiko, dvs. risikoen for at en avtale eller andre rettsforhold ikke kan gjennomføres i tråd med forventningene, 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. Sbanken har i tillegg til policyer, instruksjoner, rutiner og stillingsbeskrivelser, en egen vurderingsprosess 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.

Sbanken har en dokumentert prosess for gjennomføring av risikovurderinger. Prosessen omfatter også IKT-området, og inkluderer fastsettelse av akseptabelt risikonivå, vurdering, og 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 regelverket som regulerer virksomheten.

Bankens risikopettitt på compliance-området er «Lav og det er svært lav toleranse for compliancebrudd».

Bankens områdene og konsesjoner skal ikke utsattes for unødvendig risiko.

I compliance-risiko inngår reguleringsendringer, informasjonssikkerhet og personvern for alle deler av virksomheten.

Compliance-risiko styres gjennom regelmessige gjennomgang og kontroll i virksomheten som rapporteres til styre og ledelse.



Stanken

Note 28 – Netto provisjonsinntekter

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK (tusen)	2018	2017
Betalingsformidling*	25 092	12 954
Kort- og inntarbare provisjoner	197 509	160 952
Vedpapirprovisjoner	87 730	72 472
Øvrige provisjonsinntekter	4 038	4 359
Sum provisjonsinntekter	314 369	250 737
Betalingsformidling*	-31 249	-16 772
Kort- og inntarbare provisjoner	-47 772	-64 133
Vedpapirprovisjoner	-27 440	-21 575
Øvrige provisjonskostnader	-4 595	-3 950
Sum provisjonskostnader	-110 457	-105 370
Sum netto provisjonsinntekter	203 912	145 367

* Endring: Klassifisering av utenlandsk valuta fra netto inntekt til brutto inntekt og brutto inntekt til brutto inntekt i henhold til den nye klassifiseringen.

114

Årsrapport 2018

Note 29 – Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Gevinst/tap på finansielle instrumenter ført over ordinært resultat:

Stanken ASA morselskap	2018	NOK (tusen)	2017	Stanken ASA konsern	2018	2017
84 163	11 038	resultat	11 038	84 163	11 040	84 163
24 163	11 038	komponenter (resultat til ordinært resultat)	11 040	24 163	11 040	24 163
1) Realisasjon av instrumenter til virkelig verdi over andre resultatkomponenter:						
Gevinst/tap ved realisasjon av finansielle instrumenter (resultat til ordinært resultat)	2 880	Realisert gevinst/tap på aksjer og andeler (frangert)	2 880	2 880		0
0	64 272	Unrealisert gevinst/tap på aksjer og andeler	64 272	64 272		0
0	0	Gevinst/tap på derivater (til brutt likningsbeholdning)	0	0		0
0	96 492	Sum gevinst/tap på finansielle instrumenter ført til virkelig verdi over resultatet	71 484	71 484		0
2) Finansielle instrumenter ført til virkelig verdi over resultatet						
Realisert gevinst/tap ved tilbakekjøp av egne obligasjoner til anordret kost	-631	Gevinst/tap ved tilbakekjøp av egne obligasjoner til anordret kost	-631	-631		-3 456
-631	-631	Sum gevinst/tap på finansielle instrumenter ført til anordret kost	-631	-631		-3 456
3) Finansielle instrumenter ført til anordret kost						
Netto gevinst/tap på valutaspoer	355	Netto gevinst/tap på valutaspoer	355	355		-339
-339	355	Sum gevinst/tap på valutaspoer	355	355		-339
4) Valutaspoer						
0	0	Ubyrte fra investeringer i fond og aksjer	0	0		0
0	0	Sum utbyrte	0	0		0
5) Utbyrte:						
Resultat fra tilknyttet selskap:						
-1 122	-1 826	Resultat fra tilknyttet selskap	-1 826	-1 826		-1 122
1 122	-1 826	Sum fra tilknyttet selskap	-1 826	-1 826		-1 122
6) Resultat fra tilknyttet selskap:						
22 071	75 799	Sum gevinst/tap på finansielle instrumenter ført over ordinært resultat	71 256	71 256		19 246

115



Note 30 – Driftskostnader

Administrasjonskostnader		Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
NOK (tusen)					
-20 367	-19 328	Lokalkostnader			
-112 431	-117 225	IT kostnader			
-60 298	-70 999	Reklame og markedsføringskostnader			
-30 183	-36 033	Vierstyrer			
-63 282	-51 030	Konsulenter og andre faglige tjenester			
-17 147	-15 038	Telefon og porto			
-29 165	-33 004	Andre driftskostnader			
-353 982	-342 657	Sum administrasjonskostnader			
Av- og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler					
-8 434	-14 031	Ordinære avskrivninger			
-388	0	Nedskrivning av anleggsmidler			
-8 822	-14 031	Sum av- og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			

Note 31 – Godtgjørelse til ekstern revisor

Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
2017	2018	2017	2018
NOK (tusen)			
1 645	2 045	Lovpålagt revisjon	
389	118	Andre attestasjons tjenester	
5	8	Skatteklargjøring	
69	42	Andre tjenester avfor revisjon	
2 116	2 211	Sum godtgjørelse til ekstern revisor	

Godtgjørelse til revisor er opplyst inkludert merverdivergift.
Selskapets valgte revisor har i regnskapsperioden vært Deloitte AS

Note 32 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ

Personalkostnader		Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
NOK (tusen)					
-108 449	-216 828	Lønn			
12 447	17 035	Lønnkostnader tilført som del av immaterielle eiendeler			
-21 355	-23 189	Pensjonskostnader inkl. arbeidsgevinst			
-9 605	-12 280	- tilskuddspåner			
-8 608	-9 842	- fribesatte			
-3 773	-4 037	- andre pensjonalelementer kostnader			
-37 840	-43 838	Arbeidsgevinst			
-11 668	-16 276	Gjengitt personalkostnader			
-247 365	-481 606	Sum personalkostnader			
Bundne midler					
11 963	13 451	Starttrekkkonto			
11 963	13 451	Sum bundne midler			
Ansatte					
319	372	Antall ansatte pr 31.12.			
344	344	Antall årsverk pr 31.12.			
298	346	Gjennomsnittlig antall ansatte			
47	46	Antall årsverk midlertidige ansatte			



Stanken

Årsrapport 2018

Note 32 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Navn og stilling (NOK i tusen)	Årslønn pr. lønn pr. 31.12.18 *	Utbetalt fastlønn 2018 *	Utbetalt resultat-lønn 2018 *	Utbetalt annen godtgjørelse 2018 *	Sum utbetalt lønn 2018	Øvrige ytelser 2018 *	Totale ytelser mottatt i 2018	Pensjonskostnader 2018	Lån pr. 31.12.18	Åkter pr. 31.12.18
Lederguppen										
Magnus Ørhviden, daglig leder	2 075	2 838	270	231	3 345	147	3 492	312	5 709	34 648
Hennig Nordgren, CFO *	2 125	2 188	218	147	2 550	66	2 606	102	3 716	63 891
Alle Tildemann, leder organisasjon (fra 1. august 2018)	1 500	652	0	63	775	6	721	42	0	0
Geir Berge Hansen, leder strategi	1 730	1 785	182	147	2 113	57	2 171	106	3 789	35 461
Christoffer Hernæs, leder innovasjon og utvikling	1 880	1 700	170	147	2 107	65	2 082	96	5 052	10 638
Eirik Christensen, leder rådgivning	1 400	1 428	133	147	1 707	41	1 748	99	2 757	11 000
Anna-Christine Fiskdal, leder produktprosess	1 575	1 582	135	147	1 874	77	1 950	101	5 915	47 872
Bente Rebnor, leder HR til 31. juli 2018	1 598	682	169	71	1 114	94	1 208	138	0	28 769
Styret										
Niklas Midby, styreleder	613	133	0	613	118	0	0	731	0	40 541
August Baumann	332	234	0	332	225	0	0	557	0	28 731
Mari-Lill Ibsen	332	163	114	332	231	109	0	672	0	0
Ragnhild Mjølung	332	92	114	332	150	109	0	599	0	17 731
Hugo Maurstad *	332	0	0	332	0	0	0	332	0	0
Cathrine Klouman	233	0	0	233	0	0	0	233	0	0
Sven Frøystad (styremedlem ansattopp)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	1 562
Kariann Mikk-Haugland (styremedlem ansattopp)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	273
Thomas Tjøstheim (styremedlem ansattopp)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 260
Lån til ansatte i Shanten ASA										
										698 425

Det er i 2018 utbetalt til sammen 125 000 kroner til medlemslønns valgkomiteen

Note 32 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Navn og stilling (NOK i tusen)	Årslønn pr. 31.12.17 *	Utbetalt fastlønn 2017 *	Utbetalt resultat-lønn 2017 *	Utbetalt annen godtgjørelse 2017 *	Sum utbetalt lønn 2017	Øvrige ytelser 2017 *	Totale ytelser mottatt i 2017	Pensjonskostnader 2017	Lån pr. 31.12.17	Åkser pr. 31.12.17
Lederguppen										
Magnar Ørhviden, daglig leder	2 600	2 864	310	309	3 308	144	3 450	245	8 173	90 000
Hennig Nordgren, CFO	2 050	2 091	250	144	2 485	59	2 544	101	3 832	60 000
Geir Berge Hansen, leder strategi	1 706	1 774	206	144	2 126	64	2 190	103	3 966	35 461
Bente Rebnor, leder HR	1 591	1 574	184	163	1 921	182	2 103	280	0	88 769
Christoffer Hernæs, leder innovasjon og utvikling	1 600	1 452	0	144	1 596	39	1 635	87	0	10 838
Eirik Christensen, leder rådgivning	1 250	1 287	144	144	1 575	44	1 619	102	2 482	11 000
Anna-Christine Fiskdal, leder kundeutvikling og vekst	1 275	1 291	109	144	1 594	75	1 669	88	5 460	47 872
Styret										
Niklas Midby, styreleder	555	118	0	555	118	0	0	673	0	35 461
August Baumann	303	197	0	303	197	0	0	500	0	28 731
Mari-Lill Ibsen	303	231	95	303	231	309	0	643	0	0
Ragnhild Mjøen	303	150	95	303	150	109	0	562	0	17 731
Hugo Maursdal *)	303	0	0	303	0	0	0	303	0	0
John Holmedal (ansattvagt styremedlem) *)	0	0	0	0	0	0	0	0	1 593	416
Lars Ketals (ansattvagt styremedlem, var. *)	0	0	0	0	0	0	0	0	2 907	363
Lån til ansatte i Stanken ASA										570 049

1) Ansett krig fasiljon/honorar ved utgangen av året.

2) Utsett krig fasiljon/honorar ved utgangen av året.

3) Utsett krig fasiljon/honorar ved utgangen av året.

4) Utsett krig fasiljon/honorar ved utgangen av året.

5) Utsett krig fasiljon/honorar ved utgangen av året.

6) Utsett krig fasiljon/honorar ved utgangen av året.

7) Utsett krig fasiljon/honorar ved utgangen av året.

8) Utsett krig fasiljon/honorar ved utgangen av året.



Note 32 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Styrets redegjørelse om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Skanken ASA

Til ordnær generalforsamling 25. april 2019

1. Generelt
Denne erklæringen er utarbeidet av styret i Skanken ASA («Selskapet») i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a for behandling på ordnær generalforsamling 25. april 2019. Styret har satt ned et eget 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 en grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelse til Selskapets ledende ansatte.

2. Hovedprinsipper for Selskapets lederlønnspolitikk
Lederlønningene i Selskapet fastsettes ut fra følgende hovedprinsipper:

Lederlønnen skal være konkurransedyktig og egnert til å tiltrække og beholde dyktige ledere
Lederlønn (lønn og annen godtgjørelse) skal beregnes til et gjennomsnitt av lederlønninger for tilsvarende ledere i sammenlignbare virksomheter. Lederlønningene skal til enhver tid fastsettes med hensyn til Selskapets økonomiske situasjon, men skal ikke være lønnsledende.

Lønnsystemer skal være enkelt å forklare og administrere.

Lønnsystemet skal være fleksibelt slik at tilpasning kan skje når behovene endres

For å kunne tilby konkurransedyktig lønn må Selskapet ha et fleksibelt lønnsystem. Lønnsystemet skal samtidig være enkelt og i samsvar med Selskapets lønnspolitikk.

3. Veiledende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse i regnskapsåret 2019
Utgangspunktet for lønnsfastsettelsen er det samlede nivået av fastlønn og annen godtgjørelse. Fastlønnen skal være hovedelementet i lederens lønn og fastsettes på bakgrunn av blant annet stillingsinnhold, ansvarsnivå, kompetanse og ansermeritet. Nederfor omtales de enkelte ytelser som benyttes som annen godtgjørelse. Dermed annet ikke temngår, gjelder ingen spesielle vilkår, rammer eller tilfellskriterier for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte.

Resultatlønnsordning

Resultatlønnsordningen skal alltid være i henhold til den risiko-profil Selskapet har definert som akseptabel.

Resultatlønnsordningen skal sikre at Selskapet når definerte

mål og strategier, samt sikre god samhandling på vers av Selskapets enheter. Selskapet har én resultatlønnsordning som er felles for alle fast ansatte. Resultatlønnen knyttes til Selskapets måloppfyllelse som den enkelte har mulighet til å påvirke. Maksimalresultatet er én og en halv månedslønn. Resultatlønnsordningen fastsettes av styret og besluttet årlig.

Ordningen er begrenset til maks halvannen månedslønn pr. år pr. ansatt og er en del av en generell ikke-skjennsmessig fastsatt politikk som omfatter hele Selskapet. Dette innebærer at ordningen er uttatt fra bestemmelsene om godtgjørelse i transforetak i finansforaakrskriften Jfr. Finansloynets rundskriv 15/2014 kapittel 3.

Styret i Selskapet har for 2019 besluttet en resultatlønnsmodell som er skalerbar med lik vekt mellom tre måleparametere. Resultatlønnen blir utbetalt i Kontanter.

Opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen

Selskapet gir ikke andre former for godtgjørelse til ledende ansatte i form av opsjoner og annen godtgjørelse som er knyttet til aksjer i Selskapet eller aksjekursen, herunder etablering av opsjonsprogram.

Pensjonsordninger

Det er ikke inngått avtaler om terti dispensasjonering. Selskapet kan imidlertid inngå slike avtaler i fremtiden.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller lovens krav og ledende ansatte deler i Selskapets tjenestepensjonsordning.

Etterlønnsordninger

Selskapet har ikke særskilte avtaler om etterlønn for ledende ansatte.

Naturallytelser

Lederne kan tildeles naturallytelser som er vanlige for sammenlignbare stillinger, eksempelvis til telefon, hjemme-pc, fri bledrøsooppkobling, aviser, tirmabi/blordning og parkering.

4. Blinde retningslinjer for aksjer, togtingsretter mv. for ledende ansatte

Aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som kun er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet, tildeles ikke til ledende ansatte.

Selskapet har et aksjekjøpsprogram tilgjengelig hvor ledende ansatte, på lik linje med alle fast ansatte, har anledning til å delta.

Aksjekjøpsprogrammet er delt i to separate programmer: i) ansatte gis årlig mulighet til å kjøpe aksjer i Selskapet for oppptil

6. Redegjørelse for etterlevelse av lederlønnspolitikk og virkninger av avtaler om godtgjørelse i regnskapsåret 2018
Lederlønnspolitikken i Selskapet for regnskapsåret 2018 har blitt gjennomført i henhold til de retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse som ble frettagt for ordnær generalforsamling i 2018.

Det vises til note 46 i Årsrapporten for 2018.

5. Lederlønnfastsettelse i andre selskaper i Skanken-konsernet
Andre selskaper i Skanken-konsernet skal følge hovedprinsippene for Selskapets lederlønnspolitikk slik disse er beskrevet i punkt 2. Det er et mål å koordinere lønnspolitikken og de ordningene som benyttes for variable ytelser i hele konsernet.

7. Forslag til vedtak

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak: «Generalforsamlingen behandler styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a. Generalforsamlingen slutter seg til styrets veiledende retningslinjer for lederlønnfastsettelse for det kommende regnskapsåret. Generalforsamlingen godkjenner styrets bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter mv. for ledende ansatte.»



Note 33 – Skattekostnad

Spesifikasjon av skattekostnad:

Skattem ASA morselskap		Skattem ASA konsern	
2017	2018	2017	2018
153 914	158 398	209 036	208 101
-4 897	Endring i utsett skatt	-3 756	433
749	Korreksjon til balanse skatt tidligere år	749	-1 249
153 061	152 250	205 990	207 315
Sum skattekostnad			
Avtrekning av skattekostnad:			
601 199	695 577	928 700	665 916
601 369	695 577	695 577	665 369
0	-fra Skattem ASA	239 734	152 209
0	-fra Skattem Boliginvest AS	-6 606	-7 660
170 142	173 034	173 034	170 942
0	Skatt etter normal sats på 26 % i Skattem ASA	55 139	48 130
170 142	173 034	229 033	216 472
214	0	Skatteeffekt på ikke fradragsberettigede kostnader og andre skattefrile inntekter	214
0	0	Skatteeffekt av skattfri avsetning fra aksjer og fondandeler	0
0	-16 376	-16 376	0
-6 219	-7 321	-6 219	-8 122
0	1 229	1 229	0
-1 250	749	749	-1 249
163 081	152 250	205 990	207 315
23,9 %	21,9 %	22,7 %	23,9 %
Gjennomsnittlig effektiv skattesats			
Bevegelse i utsett skatteforbehold (utsett skatt):			
3 326	1 341	3 326	4 234
-433	4 897	Endring i utsett skatt 1 januar	-433
-1 501	5 239	Endring som er regnskapsført via ordinært resultat	-1 501
1 341	11 469	Sum utsett skatteforbehold (utsett skatt) 31. desember	3 326
-482	-171	Endring i utsett skatt i løpet av året	-482
-301	-582	Endring i utsett skatt i løpet av året	-301
0	5 640	Endring i utsett skatt i løpet av året	0
-433	4 897	Sum endring i utsett skatt via ordinært resultat	-433
-4 380	6 960	Endring i utsett skatt i løpet av året	-4 380
2 832	1 131	Endring i utsett skatt i løpet av året	2 832
-1 551	9 229	Sum endring i utsett skatt via andre resultatkomponenter	-1 551

Note 33 – Skattekostnad (forts.)

Skattem ASA morselskap		Skattem ASA konsern	
2017	2018	2017	2018
153 914	158 398	209 036	208 101
-4 897	Endring i utsett skatt	-3 756	433
749	Korreksjon til balanse skatt tidligere år	749	-1 249
153 061	152 250	205 990	207 315
Sum skattekostnad			
Avtrekning av skattekostnad:			
601 199	695 577	928 700	665 916
601 369	695 577	695 577	665 369
0	-fra Skattem ASA	239 734	152 209
0	-fra Skattem Boliginvest AS	-6 606	-7 660
170 142	173 034	173 034	170 942
0	Skatt etter normal sats på 26 % i Skattem ASA	55 139	48 130
170 142	173 034	229 033	216 472
214	0	Skatteeffekt på ikke fradragsberettigede kostnader og andre skattefrile inntekter	214
0	0	Skatteeffekt av skattfri avsetning fra aksjer og fondandeler	0
0	-16 376	-16 376	0
-6 219	-7 321	-6 219	-8 122
0	1 229	1 229	0
-1 250	749	749	-1 249
163 081	152 250	205 990	207 315
23,9 %	21,9 %	22,7 %	23,9 %
Gjennomsnittlig effektiv skattesats			
Bevegelse i utsett skatteforbehold (utsett skatt):			
3 326	1 341	3 326	4 234
-433	4 897	Endring i utsett skatt 1 januar	-433
-1 501	5 239	Endring som er regnskapsført via ordinært resultat	-1 501
1 341	11 469	Sum utsett skatteforbehold (utsett skatt) 31. desember	3 326
-482	-171	Endring i utsett skatt i løpet av året	-482
-301	-582	Endring i utsett skatt i løpet av året	-301
0	5 640	Endring i utsett skatt i løpet av året	0
-433	4 897	Sum endring i utsett skatt via ordinært resultat	-433
-4 380	6 960	Endring i utsett skatt i løpet av året	-4 380
2 832	1 131	Endring i utsett skatt i løpet av året	2 832
-1 551	9 229	Sum endring i utsett skatt via andre resultatkomponenter	-1 551



Skanken

Note 34 – Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK i tusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Skanken ASA konsern	Sum
31.12.18			
Finansielle eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		393 148	393 148
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		229 401	229 401
Utlån til og fordringer på kunder		79 020 787	79 020 787
Reisebærende verdipapir	11 244 999	0	11 244 999
Aksjer, andeler og fond	582 777	0	582 777
Derivater*	201 977		201 977
Andre eiendeler		117 824	117 824
Sum finansielle eiendeler	354 894	11 244 999	91 964 225

Finansiell gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		49 534 250	49 534 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		34 309 941	34 309 941
Ansvarelig lånekapital		849 294	849 294
Andre forpliktelser		578 022	578 022
Sum finansiell gjeld	0	65 071 507	65 071 507

Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost.

* Derivater benyttes i sikringsbeholdning

NOK i tusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet - trading	Skanken ASA konsern	Sum
31.12.17			
Finansielle eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		722 543	722 543
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 224 660	1 224 660
Utlån til og fordringer på kunder		72 000 632	72 000 632
Reisebærende verdipapir	9 252 533	0	9 252 533
Aksjer, andeler og fond	88 316	5 888	94 204
Andre eiendeler		177 448	177 448
Sum finansielle eiendeler	0	9 335 849	83 475 023

Finansiell gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Gjeld stiftet fra og gjeld til kunder		47 191 373	47 191 373
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		23 563 645	23 563 645
Ansvarelig lånekapital		648 982	648 982
Andre forpliktelser		276 773	276 773
Sum finansiell gjeld	0	71 680 853	71 680 853

Eiendeler bokført til amortisert kost er klassifisert i kategorien lån og fordring

124

Årsrapport 2018

Note 34 – Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK i tusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Skanken ASA konsern	Sum
31.12.18			
Finansielle eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		393 148	393 148
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 183 556	2 183 556
Utlån til og fordringer på kunder		32 144 454	32 144 454
Reisebærende verdipapir	12 075 530	0	12 075 530
Aksjer, andeler og fond	381 505	4 052	385 557
Aksjer i datterselskap		1 899 890	1 899 890
Derivater	0		0
Andre eiendeler		117 759	117 759
Sum finansielle eiendeler	381 505	44 219 944	61 823 713

Finansiell gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		1 002 104	1 002 104
Innskudd fra og gjeld til kunder		49 534 250	49 534 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 448 914	4 448 914
Ansvarelig lånekapital		849 294	849 294
Andre forpliktelser		323 656	323 656
Sum finansiell gjeld	0	55 954 218	55 954 218

Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost.

NOK i tusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet - trading	Skanken ASA konsern	Sum
31.12.17			
Finansielle eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		722 543	722 543
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 090 294	2 090 294
Utlån til og fordringer på kunder		43 674 867	43 674 867
Reisebærende verdipapir	9 968 174	175 000	10 143 174
Aksjer, andeler og fond	88 316	5 888	94 204
Aksjer i datterselskap		1 449 890	1 449 890
Derivater	0	0	0
Andre eiendeler		148 659	148 659
Sum finansielle eiendeler	0	10 052 490	58 319 321

Finansiell gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		8 265	8 265
Innskudd fra og gjeld til kunder		47 191 373	47 191 373
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 743 954	4 743 954
Ansvarelig lånekapital		648 982	648 982
Andre forpliktelser		213 673	213 673
Sum finansiell gjeld	0	52 806 227	52 806 227

Eiendeler bokført til amortisert kost er klassifisert i kategorien lån og fordring

125



Note 35 – Certifikater og obligasjoner

Skattem ASA konsern					
31.12.18	Skattem ASA konsern				
Certifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI					
NOK Tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling	
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	555 000	575 983	572 653	51,1 %	
Annen offentlig utstedelse (kommuner)	3 699 607	3 705 976	3 706 543	33,0 %	
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 494 000	8 597 387	8 520 432	58,0 %	
Øvrige finansielle forretningsakt	450 000	428 019	422 700	3,8 %	
Pålydende renter	0	0	22 661	0,2 %	
Sum certifikater og obligasjoner	11 160 607	11 227 445	11 244 999	100,0 %	
Balanserte verdipapirer			7 440 823	65,2 %	
Ikke-balanserte verdipapirer			3 804 176	33,8 %	
Sum certifikater og obligasjoner			11 244 999	100,0 %	
Skattem ASA konsern					
31.12.17	Skattem ASA konsern				
Certifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI					
NOK Tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling	
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	480 000	488 691	488 698	5,0 %	
Annen offentlig utstedelse (kommuner)	3 563 992	3 573 037	3 577 412	36,7 %	
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 797 000	4 773 482	4 793 080	51,8 %	
Øvrige finansielle forretningsakt	400 532	438 055	402 444	4,3 %	
Pålydende renter	0	0	12 728	0,1 %	
Sum certifikater og obligasjoner	9 181 484	9 221 245	9 252 333	100,0 %	
Balanserte verdipapirer			5 571 703	60,2 %	
Ikke-balanserte verdipapirer			3 680 630	39,8 %	
Sum certifikater og obligasjoner			9 252 333	100,0 %	

Note 35 – Certifikater og obligasjoner (forts.)

31.12.18	Skattem ASA morselskap				
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI					
NOK Tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling	
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	555 000	575 983	572 653	4,8 %	
Annen offentlig utsteder (kommuner)	3 699 607	3 705 976	3 708 543	29,9 %	
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 983 000	7 990 855	7 982 950	59,6 %	
Øvrige finansielle forretnings	700 000	707 278	702 355	5,7 %	
Pålydende renter	0	0	22 790	0,2 %	
Sum sertifikater og obligasjoner	12 309 607	12 379 732	12 401 301	100,0 %	
Balanserte verdipapirer			8 578 896	69,2 %	
Ikke-balanserte verdipapirer			3 822 405	30,8 %	
Sum sertifikater og obligasjoner			12 401 301	100,0 %	
Skattem ASA morselskap					
31.12.17	Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI				
NOK Tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling	
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	480 000	488 691	488 698	4,7 %	
Annen offentlig utsteder (kommuner)	3 563 992	3 573 037	3 577 412	35,9 %	
Obligasjoner med fortrinnsrett	5 397 000	5 377 365	5 397 495	54,2 %	
Øvrige finansielle forretnings	500 532	507 107	500 559	5,1 %	
Pålydende renter	0	0	13 640	0,1 %	
Sum sertifikater og obligasjoner	9 881 494	9 928 220	9 965 174	100,0 %	
Balanserte verdipapirer			6 181 652	61,7 %	
Ikke-balanserte verdipapirer			3 783 522	38,3 %	
Sum sertifikater og obligasjoner			9 965 174	100,0 %	



Note 37 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

NOK i tusen		Skanken ASA konsern	
Virkelig verdi		Bokført verdi	Virkelig verdi
31.12.18		31.12.18	31.12.18
Vurdert til amortisert kost			
Elendrer			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		393 148	393 148
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		229 401	229 401
Utlån til og fordringer på kunder		79 020 747	79 020 747
Aksjer og andeler		4 052	4 052
Andre eiendeler		117 841	117 841
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		79 794 532	79 794 532
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		49 534 250	49 534 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		34 309 941	34 405 946
Ansvarelig lånekapital		649 294	657 414
Annens gjeld		578 022	578 022
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		85 071 507	85 235 932
NOK i tusen		Skanken ASA konsern	
31.12.18		Verdsettelsesnivå 1	Verdsettelsesnivå 2
Totalt		Verdsettelsesnivå 3	
Kontanter og fordringer på sentralbanker		393 148	393 148
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		229 401	229 401
Utlån til og fordringer på kunder		79 020 747	79 020 747
Aksjer og andeler		4 052	4 052
Andre eiendeler		117 841	117 841
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		393 148	79 371 394
79 794 532		79 794 532	
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		49 534 250	49 534 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		34 405 946	34 405 946
Ansvarelig lånekapital		657 414	657 414
Annens gjeld		578 022	578 022
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		85 123 360	85 235 932
85 071 507		85 235 932	

Note 36 – Aksjer og andeler

Virkelig verdi og amortisert kost:				Skanken ASA konsern		
Skanken ASA morselskap		2018	NOK-tusen	2018	2017	
		2017				
		74 553	143 504	Aksjer	143 504	74 553
		11 783	9 213	Fondandeler	9 213	11 753
		0	229 186	Hyddkapital	0	0
		86 316	381 905	Sum virkelig verdi over ordinært resultat	152 717	86 316
		5 658	4 052	Aksjer i tillyrte selskap	4 052	5 658
		5 658	4 052	Sum amortisert kost	4 052	5 658
		92 204	385 937	Sum aksjer og andeler	156 769	92 204
Verdsettelsesteknikken:						
		74 553	143 504	Aksjer vurdert ut fra andre verdsettelsesteknikker (note 3)*	143 504	74 553
		0	0	Bersindets verdipapirer	0	0
		92 204	385 937	Ikke-bersindets verdipapirer	156 769	92 204
		92 204	385 937	Sum	156 769	92 204
Selskaper har pr 31.12.18 følgende innehav av aksjer og andeler:						
Namn	Land	Virkelig verdi	Bokført verdi	Antall aksjer	Eierandel	
Vipps AS (tidl. Bank ID Norge AS og Bank Asmpi AS)*	Norge	39 518	39 518	12 482	1,97 %	
VN Norge AS (tidl. Via Bankgruppe EU)*	Norge	103 986	103 986	94 250	9,476 %	
Utsikt 2030	Norge	1 349	1 349	11 800	1A	
Utsikt 2040	Norge	1 349	1 349	11 800	1A	
Utsikt 2050	Norge	2 287	2 287	20 000	1A	
Frangang samnan	Norge	4 228	4 228	30 000	1A	
Quantfolio AS	Norge	1A	4 052	1 082 231	31,3%	
* Det vises til note 36 for ytterligere beskrivelser						
Aksjer i datterselskap:	Og. nummer	Stemmerett	Aksje- kapital	Kostpris	Balanse- ført verdi	
Selskap	Bergen	100,0 %	850 000	1 699 880	31.12.18	
Skanken Boligkredit AS			850 000	1 699 880		
Sum aksjer i datterselskap			850 000	1 699 880		1 699 880



Note 37 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Skanken ASA konsern	
Bokført verdi	Virkelig verdi	31.12.18
Verdier til amortisert kost		
Elendier		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	393 148	393 148
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 183 958	2 183 958
Utlån til og fordringer på kunder	12 477 866	12 477 866
Rentebærende verdipapirer	329 771	329 094
Aksjer og andeler	4 052	4 052
Aksjer i datterselskap	1 889 880	1 889 880
Andre elendier	117 759	117 759
Sum finansielle elendier til amortisert kost	17 201 824	17 205 147
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 002 104	1 002 104
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 534 250	49 534 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 448 914	4 448 914
Ansvarelig lånekapital	649 234	657 414
Annent gjeld	323 856	323 856
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	55 958 210	55 973 579

NOK i tusen	Skanken ASA konsern	
Bokført verdi	Virkelig verdi	31.12.18
Verdier til amortisert kost		
Elendier		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	393 148	393 148
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 183 958	2 183 958
Utlån til og fordringer på kunder	12 477 866	12 477 866
Rentebærende verdipapirer	329 094	329 094
Aksjer og andeler	4 052	4 052
Aksjer i datterselskap	1 889 880	1 889 880
Andre elendier	117 759	117 759
Sum finansielle elendier til amortisert kost	15 482 905	17 205 147
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 002 104	1 002 104
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 534 250	49 534 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 428 105	4 448 914
Ansvarelig lånekapital	657 414	657 414
Annent gjeld	323 856	323 856
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	51 113 569	50 980 010
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	51 113 569	50 980 010

Note 37 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Skanken ASA konsern	
Bokført verdi	Virkelig verdi	31.12.17
Verdier til amortisert kost		
Elendier		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	722 543	722 543
Utlån til sentralbanker	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 294 660	1 294 660
Utlån til og fordringer på kunder	72 000 632	72 000 632
Aksjer og andeler	5 888	5 888
Andre elendier	177 448	177 448
Sum finansielle elendier til amortisert kost	74 131 171	74 131 171
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	47 191 373	47 191 373
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	27 663 840	27 754 566
Ansvarelig lånekapital	648 982	662 374
Annent gjeld	276 773	276 773
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	77 680 963	77 685 046

NOK i tusen	Skanken ASA konsern	
Bokført verdi	Virkelig verdi	31.12.17
Verdier til amortisert kost		
Elendier		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	722 543	722 543
Utlån til sentralbanker	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 294 660	1 294 660
Utlån til og fordringer på kunder	72 000 632	72 000 632
Aksjer og andeler	5 888	5 888
Andre elendier	177 448	177 448
Sum finansielle elendier til amortisert kost	722 543	73 408 626
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	47 191 373	47 191 373
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29 754 566	29 754 566
Ansvarelig lånekapital	662 374	662 374
Annent gjeld	276 773	276 773
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	30 410 940	47 899 346
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	30 410 940	47 899 346

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 Skanken Boligkredit AS), innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner og kunder, ansvarelig lånekapital samt gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer måles til amortisert kost. Måling til amortisert kost innebærer at en finansiell elendel eller gjeld regnskapsføres til nåverdien av opprinnelige kontraktstestede kontantstrømmer ved bruk av effektiv rentes metode, justert for mulig hebskrivning. Denne målemetoden vil ikke nødvendigvis gi en balansert verdi lik markedsverdien av det samme finansielle instrumentet som følge av volatilitet i markedet, endrede markedsforhold, ulik tilgang på informasjon og endringer i investors risiko- og avkastningsforventninger.

Kontanter og fordringer på sentralbanker og utlån: Virkelig verdi

er estimert med utgangspunkt i amortisert kost da alle elendene er basert på avtaler med flytende rente og utlån med innskudd på verdifull 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 forpliktelse til flytende rente, og da det heller ikke er skjelett en vesentlig endring i kredittspred vurderes virkelig verdi å tilsvare amortisert kost for disse papirene.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarelig lånekapital er vurdert til virkelig verdi basert på oppgitte verdier fra Nordic Bond Pricing. Nordic Bond Pricing har verdiløst papirene basert på tilgjengelig informasjon fra ledende verdipapirforetak innen obligasjonshandel.

Note 38 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi

31.12.18	NOK tusen	Bokført verdi 31.12.18	Virkelig verdi 31.12.18
Spøken ASA konsern			
Eiendeler			
Rentebærende verdipapirer (t.virkelig verdi)		TI 844 999	TI 844 999
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi		152 717	152 717
Derivater (til bukt skjemingsbokføring)		201 977	201 977
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		TI 599 693	TI 599 693
Gjeld			
Derivater (til bukt skjemingsbokføring)		0	0
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		0	0
31.12.18		Spøken ASA konsern	Sum
NOK tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Rentebærende verdipapirer (t.virkelig verdi)	693 355	10 501 644	0
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	9 213	143 504
Derivater	0	201 977	0
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	693 355	10 702 834	143 504
Derivater	0	0	0
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	0	0
Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3			Aksjer til virkelig verdi
NOK tusen			Sum
Inngående balanse 1 januar 2018			74 553
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (realisert)			68 301
Tilgang/avgang			0
Salg			0
Drogpar			0
Oversført fra nivå 1 eller nivå 2			0
Oversført til nivå 1 eller nivå 2			0
Annet			0
Utgående balanse 31. desember 2018			143 504

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2018.

Informasjon om måling av virkella verdi for verdipapirer

av aksjene i VN Norge AS per 31. desember 2018, justert for valutakurs og aksjekurs på Visa Inc. pr. 31.12.18. Totalverdien er justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 20 %.

1. juli 2018 fusjonerte selskapene BankAxept AS, Bank ID Norge AS og Vipps AS til selskapet VEB AS. Selskapsnavn ble endret til Vipps AS 1. november 2018. Stårken har brukt verdien av det fusjonerte selskapet som grunnlag for beregning av virkelig verdi av aksjene i Vipps AS per 31. desember 2018, usert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 20 %.

Aksjer i VN Norge AS (tidligere Visa Bankgruppe FLI)

Visa Bankgruppe FIU ble i juni 2018 omdannet til aksjeselskapet Vn Norge AS. Sbanken eier 9,4216 % av aksjene i Vn Norge AS. Sbanken har benyttet virkelig verdi i forbindelse med omdannelsen som grunnlag for beregning av virkelig verdi

Parameterendring	Effekt i NOK
SKIT i valutakurs NOK/EUR på +/- 10 %	+/- 1,9 mill
SKIT i valutakurs NOK/USD på +/- 10 %	+/- 6,1 mill
SKIT i aksjekursen på Visa inc. på +/- 10 %	- 6,1 mill
SKIT i likviditetsrabatt på Vn Norge AS på +/- 10 %	+/- 13,3 mill

utlån til kunder som kan selges til Banken Boligkreditt AS (gjelder kun Banken ASA morselskap):

NOK i tusen		Spanken ASA morselskap	
Verdett bli amortisert kost		Bokført verd	Virkelig verd
Ellemdeler		31.12.17	31.12.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker			
Utlånt til sentralbanker		722 543	722 543
Utlånt til og fordringer på kredittinstitusjoner		0	0
Utlånt til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 090 294	2 090 294
Utlånt til og fordringer på kunder		43 674 567	43 674 567
Rembaserende verdipapirer		175 000	184 654
Aksjer og andeler		5 888	5 888
Aksjer i datterselskap		1 449 880	1 449 880
Andre ellemdeler		148 659	148 659
Sum finansielle ellemdeler til amortisert kost		48 226 531	48 276 485
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		8 205	8 205
Innskudd fra og gjeld til kunder		47 191 373	47 191 373
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 743 964	4 756 802
Ansattlig lånekapital		646 962	662 374
Ammen gjeld		213 673	213 673
Sum finansiel gjeld til amortisert kost		52 806 227	52 532 407
NOK i tusen		Spanken ASA morselskap	
Verdett bli amortisert kost		Bokført verd	Virkelig verd
31.12.17		31.12.17	31.12.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker			
Utlånt til sentralbanker		722 543	722 543
Utlånt til og fordringer på kredittinstitusjoner		0	0
Utlånt til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 090 294	2 090 294
Utlånt til og fordringer på kunder		43 674 567	43 674 567
Rembaserende verdipapirer		0	184 654
Aksjer og andeler		5 888	5 888
Aksjer i datterselskap		1 449 880	1 449 880
Andre ellemdeler		148 659	148 659
Sum finansielle ellemdeler til amortisert kost		927 107	48 276 485
Gjeld			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		8 205	8 205
Innskudd fra og gjeld til kunder		47 191 373	47 191 373
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 756 802	4 756 802
Ansattlig lånekapital		662 374	662 374
Ammen gjeld		213 673	213 673
Sum finansiel gjeld til amortisert kost		5 413 311	52 532 407



Stanken

Note 38 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

morselskapet foretatte både en intensjon om å motta kontantstrømmer fra renter og hovedstol, samt en intensjon om å selge lånene til Stanken Boligkredit AS på et fremtidig tidspunkt. Samtlige av nedbetalingslånene med sikkerhet i bolig i selvselskapsregnskapet til Stanken ASA bokføres derfor til virkelig verdi med verdifregulering 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 beste estimat for virkelig verdi for nedbetalingslån knyttet til bolig. Argumentene for dette er at prisingsmodellen til banken gir et der ikke eksisterer gebyrer hverken ved etablering eller ved de løpende månedlige forfallene, samt at bankens kunders renter er beste estimat på en markedsrente for tilsvarende lån med samme risikoprofil og tildringsstruktur. Banken har også vurdert at en avansert modell for beregning av virkelig verdi ikke vil gi bokførte av regnskapet økt informasjonsverdi, men tilføre mer støy og usikkerhet.

		Stanken ASA konsern	
31.12.17		Bokført verdi	Virkelig verdi
NOK i tusen		31.12.17	31.12.17
Etendeler			
Rentebærende verdipapirer tilgjengelig for salg		9 252 533	9 252 533
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi		86 316	86 316
Derivater		0	0
Sum finansielle etendeler til virkelig verdi		9 338 849	9 338 849
Gjeld			
Derivater		0	0
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		0	0

		Stanken ASA konsern	
31.12.17		Nivå 1	Nivå 2
NOK i tusen		487 468	8 765 065
Rentebærende verdipapirer tilgjengelig for salg		0	9 252 533
Aksjer, andeler og fond tilgjengelig for salg		11 793	74 533
Derivater		0	0
Sum finansielle etendeler til virkelig verdi		487 468	8 794 826
Gjeld		0	0
Derivater		0	0
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		0	0

		Stanken ASA konsern	
31.12.17		Nivå 1	Nivå 2
NOK i tusen		487 468	8 765 065
Rentebærende verdipapirer tilgjengelig for salg		0	9 252 533
Aksjer, andeler og fond tilgjengelig for salg		11 793	74 533
Derivater		0	0
Sum finansielle etendeler til virkelig verdi		487 468	8 794 826
Gjeld		0	0
Derivater		0	0
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		0	0

Der har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2017

104

Note 38 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

		Stanken ASA konsern	
31.12.18		Bokført verdi	Virkelig verdi
NOK i tusen		31.12.18	31.12.18
Etendeler			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		12 079 530	12 079 530
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi		381 905	381 905
Utlån til kunder til virkelig verdi		32 144 454	32 144 454
Sum finansielle etendeler til virkelig verdi		44 601 889	44 601 889
Gjeld			
Derivater		0	0
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		0	0

		Stanken ASA konsern	
31.12.18		Nivå 1	Nivå 2
NOK i tusen		693 355	11 382 715
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		693 355	11 382 715
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi		238 401	343 504
Utlån til kunder til virkelig verdi		0	32 144 454
Sum finansielle etendeler til virkelig verdi		693 355	11 625 579
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		0	0

		Stanken ASA konsern	
31.12.18		Nivå 1	Nivå 2
NOK i tusen		693 355	11 382 715
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		693 355	11 382 715
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi		238 401	343 504
Utlån til kunder til virkelig verdi		0	32 144 454
Sum finansielle etendeler til virkelig verdi		693 355	11 625 579
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		0	0

Der har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2018

Virkelig verdi hierarkiet
Etendeler 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 inngang (virkelig verdi option) 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. Taks ved bruk av egen verdsettelsesmodell.

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked. Med aktivt marked menes at noterte priser finnes lett og jevnlig tilgjengelig på en børs, handelsplass, megler annet foretak som gir tilgjengelig prisinformasjon. Sarte priser skal representere faktiske og regelmessige transaksjoner. For Stanken består disse postene av rentebærende verdipapirer og evt. noterte aksjer.

Nivå 2: Andre priser enn de noterte prisene som inngår nivå 1 og som er observerbare enten direkte (prissettingen) eller indirekte (avledet fra priser). Rentebærende verdipapirer som verdsettes til virkelig verdi basert på priser hentet fra handelsplasser, meglere eller andre foretak som gir tilgjengelig prisinformasjon og Stanken ikke kan påvise at handel skjer regelmessig ettersom ikke offentlige priser foreligger, føres til nivå 2. Ved anvendelse av verdsettelsesmodeller benyttes eksterne data for å diskontinere kontantstrømmene (taks, priser satt av tredjepart eller priser for lignende finansielle instrumenter). Diskonteringsrenten utgår fra markedsrenter med hensyn til kredit- og likviditetsrisiko. For finansielle instrumenter på dette nivået beregnes virkelig verdi gjennom diskontering av framtidige kontantstrømmer.

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 unoterte aksjer og andeler, samt for utlån til kunder som føres til virkelig verdi i morselskapet.

105



Note 39 – Andre eiendeler

Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
2017	2018	NOK i tusen	2017
10 796	87 945	Fordringer på fondsforsvare	107 796
6 412	8 333	Andre fordringer og øvrige eiendeler	87 945
106 207	94 278	Sum andre eiendeler	195 741

Fordringer på fondsforsvare og øvrige fordringer består hovedsak av ikke oppgjorte oppgjør mot forvaltere som oppstår som følge av kundenes salg av aksjer og verdipapirfond.

Note 40 – Immaterielle eiendeler

Note er likt for konsern og morselskap

NOK i tusen		Balanserte prosjekt-kostnader	IT-systemer/programvare	Totalt
Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr 31.12.18		23 819	20 828	44 647
Tilgang perioden		48 500	20 338	68 838
Avgang perioden		0	0	0
Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr 31.12.18		72 319	41 166	113 485
Akumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.18		0	43 827	43 827
Årets avskrivning (se note 30)		0	8 935	8 935
Årets nedskrivning		0	0	0
Avgang perioden		0	0	0
Akumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.18		0	52 762	52 762
Balansert verdi per 31.12.18		72 319	38 404	110 723

Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr 31.12.17		19 875	42 729	62 604
Tilgang perioden		3 344	27 799	31 143
Avgang perioden		0	0	0
Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr 31.12.17		23 219	70 528	93 747

Akumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.17		0	38 110	38 110
Årets avskrivning (se note 30)		0	5 597	5 597
Årets nedskrivning (se note 30)		0	0	0
Avgang perioden		0	0	0
Akumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.17		0	43 707	43 707

Balansert verdi per 31.12.17		23 219	26 821	50 040
------------------------------	--	--------	--------	--------

Økonomisk levetid

* Balanserte prosjektkostnader avskrives fra det tidspunkt eiendelen er tatt i bruk. Posten flyttes da til IT-systemer/programvare

Note 38 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
31.12.17	31.12.17	31.12.17	31.12.17
NOK i tusen			
Eiendeler		Eiendeler	
Renteberende verdipapirer tilgjengelig for salg		Renteberende verdipapirer tilgjengelig for salg	
Aksjer, andeler og fornt tilgjengelig for salg		Aksjer, andeler og fornt tilgjengelig for salg	
Derivater		Derivater	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	

Gjeld		Gjeld	
Derivater		Derivater	
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	

Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
31.12.17	31.12.17	31.12.17	31.12.17
NOK i tusen		NOK i tusen	
Renteberende verdipapirer tilgjengelig for salg		Renteberende verdipapirer tilgjengelig for salg	
Aksjer, andeler og fornt tilgjengelig for salg		Aksjer, andeler og fornt tilgjengelig for salg	
Derivater		Derivater	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	

Gjeld		Gjeld	
Derivater		Derivater	
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3		Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3	
31.12.17	31.12.17	31.12.17	31.12.17
NOK i tusen		NOK i tusen	
Inngående balanse 1. januar 2017		Inngående balanse 1. januar 2017	
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (usalisert)		Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (usalisert)	
Tilgang/avgang		Tilgang/avgang	
Salg		Salg	
Oppgjør		Oppgjør	
Overført fra nivå 1 eller nivå 2		Overført fra nivå 1 eller nivå 2	
Overført til nivå 1 eller nivå 2		Overført til nivå 1 eller nivå 2	
Annet		Annet	
Utgående balanse 31. desember 2017		Utgående balanse 31. desember 2017	

Dat har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 perioden januar til desember 2017



Note 41 – Varige driftsmidler

Noten er til for konsern og morselskapet

	NOK, tusen	Påkostninger friele lokaler	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt
Anskaffelseskost eller reguleret verdi pr 1.1.18	4.820	17.953	29.774	
Tilgang i perioden	8.608	8.609	15.387	
Avgang i perioden			0	
Anskaffelseskost eller reguleret verdi pr 31.12.18	11.378	26.762	35.161	
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.18	3.673	10.688	14.541	
Årets avskrivning (se note 30)	377	4.716	5.096	
Årets nedskrivning (se note 30)			0	
Avgang i perioden			0	
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.18	4.050	15.483	19.537	
Balansført verdi per 31.12.18	7.328	11.279	15.627	
Anskaffelseskost eller reguleret verdi pr 1.1.17	4.290	13.999	18.289	
Tilgang i perioden	1.481	4.140	5.601	
Avgang i perioden	930	188	1.118	
Anskaffelseskost eller reguleret verdi pr 31.12.17	4.820	17.953	22.774	
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.17	3.940	8.434	12.374	
Årets avskrivning (se note 30)	381	2.555	2.936	
Årets nedskrivning (se note 30)	0	0	0	
Avgang i perioden	638	121	759	
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.17	3.673	10.890	14.541	
Balansført verdi per 31.12.17	1.147	7.063	8.232	
Økonomisk levetid	5 år	3-5 år		

	2017	2018	NOK, tusen	2017	2018
Skattekostnader	10.345	1.883	Utslående fondsoppgjør	10.345	10.345
	102.700	103.895	Fålgende kostnader	103.727	103.727
	13.119	13.570	Fålgende inntekt	79.688	70.049
	21.578	13.935	Leveringsgjeld	14.181	21.930
	0	3.075	Tilsvarende gjeld	3.075	0
	0	0	Tilsvarende gjeld	185.316	0
	66.121	187.298	Gjeld bilateral	189.432	71.262
	213.873	323.858	Sum andre forpliktelser	576.822	278.773

Note 43 – Pensjoner

Noten er til for konsern og morselskapet

Beskrivelser av pensjonsordninger i Sbanken ASA
Sbanken ASA er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger oppfylter lovens krav.

Sbanken ASA hadde fram til 31.12.08 en ytellesbasert pensjonsordning for alle sine ansatte. Denne ble lukket pr. 01.01.09 og alle ansatte pr. dette tidspunkt kunne velge å beholde sin ytellesbaserte pensjonsordning eller frivillig gå over til en innskuddsbasert ordning. Alle som har blitt ansatt etter 11.09 er automatisk blitt innmeldt i den innskuddsbaserte ordningen.

Den ytellesbaserte ordningen har et maksimalt pensjonsgrunnlag på 12 G for alle ansatte og det er ingen ansatte som har ekstra pensjonsordninger som går ut over dette. Denne ordningen er en forsikringsordning levert gjennom Livstorskringselskapet Nordica Liv Norge AS. I den ytellesbaserte ordningen utgår alderspensjonen sammen med ytelser fra folkeretryn og hensyntatt eventuelle frpølser fra tidligere arbeidsforhold cirka 66 prosent av lønn ved tiltrødelsessalder, forutsatt full opptjeningsstid på 30 år. Pensjonsalderen er 67 år.

I den innskuddsbaserte ordningen får de ansatte innbetalt et bidrag til en pensjonlig pensjonskonto i Livstorskringselskapet Nordica Liv Norge AS hver måned. Dette utgår 5 prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 12 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G. Pensjonsalderen er 67 år.

1 G var pr. 31.12.18 på 96 883 kroner.

Mer om ytellesbaserte ordninger
I den ytellesbaserte ordningen vil den ansatte få utbetalt en alderspensjon på om lag 66 % av pensjonsgrunnlaget (maks 12 G) forutsatt full opptjeningsstid på 30 år. Den ansatte bærer ingen risiko ut over at en eventuell død før pensjonsalder vil føre til at midlene tilfaller de andre deltakerne i pensjonsordningen og ikke de etterlatte.

Basert på faktorer som framtidig lønnsvekst, pensjonsvekst, levealder mv. beregnes det på måletidspunktet en nåverdi av de forventede pensjonsforpliktelsene. Pensjonsmidlene vil på måletidspunktet 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 en netto pensjonsgevinst i balansen. Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuelt beregnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse inntreffer i andre resultatkomponenter.

Når aktøren foretar sine beregninger knyttet til verdi av netto pensjonsforpliktelse blir det lagt til grunn en rekke økonomiske forutsetninger i beregningen. Disse forutsetningene baserer seg på norsk regnskapsførers sine anbefalte forutsetninger pr 31.12.18 og er spesielt i egen lønn under. Den faktoren som påvirker størrelsen på forpliktelsen mest er diskonteringsrenten. For diskontering av pensjonsforpliktelsen har man i 2018 og 2017 lagt til grunn OMF-rente. Det vurderes at det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) oppfylter kravet til foretaksobligasjoner med et tilstrekkelig dypt marked.

Forventet avkastning på pensjonsmidlene er basert på langsigtede forventninger til avkastning på de ulike aktivklassene. For obligasjoner er denne leiddert 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 gjestående tjenestetid er 9,7 år ved utgangen av 2018.

Mer om innskuddsbasert pensjonsordning
Innskuddsbaserte pensjonsplaner innebærer at Sbanken ikke gir lønn 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 pensjonssparingen. Sbanken har ingen ytterligere forpliktelse etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen aversering for påløpne 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 ytellesplan, regnskapsføres den som en innskuddsordning.



Note 43 – Pensjoner (forts.)

Økonomiske forutsetninger

De viktigste økonomiske forutsetningene som er benyttet i aktuarberegningen er som følger:

	2018	2017
Diskonteringsrente	2,50 %	2,40 %
Fremtidig avsetning på midlene	2,40 %	2,40 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,50 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	2,50 %	2,25 %
Fremtidig AFP-uttak fra 62 år	Faktisk uttak	Faktisk uttak
Fremtidig AFP-uttak fra 62 år	K2018BE	K2018BE
Demografiske forutsetninger om dødelighet og avlitasus	5,00 %	5,00 %
Turnover	Uferiertarif	Uferiertarif
Uferiertarif	Nordaa	Nordaa

Periodens pensjonskostnad

	2018	2017
NOK i tusen		
Nåverdi av årets pensjonsoppbygging	5 823	4 850
Periodens arbeidsgevinst	1 223	1 805
Resultatet på pensjonsforpliktelse	2 505	2 044
Beregnet eksisterende pensjonsmidler	-1 148	-648
Administrasjonskostnader	122	120
Resultatet planermeting	0	0
Netto resultatet ved utløst pensjonskostnad inkludert arbeidsgevinst	7 827	7 593

Innskuddsbaserte ordninger inkl. arbeidsgevinst

Arbeidsretet pensjon inkl. arbeidsgevinst	11 485	10 068
Arbeidsretet pensjon inkl. arbeidsgevinst	4 037	3 773
Netto pensjonskostnader	23 159	21 355

Effekter ført over totalløsnet

	2018	2017
NOK i tusen		
Estimatavvik gevinst/tap - endring i økonomiske forutsetninger	-3 313	2 632
Estimatavvik gevinst/tap - etterutbetaling justeringer	0	6 678
Estimatavvik gevinst - endring i andrs forhold, pensjonsmidler	0	0
Arbeidsgevinst og avsett finansskatt	-780	1 816
Estimatavvik gevinst/tap som følge av endring i medlemsbestand	0	0
Sum ført over totalløsnet før skatteffekt	-4 093	11 326
Sum effekt med aktuariske gevinster og tap	-4 093	11 326

Aktuariske gevinster og tap pr 1.1. brutto før skatteffekt

Aktuariske gevinster og tap pr 1.1. brutto før skatteffekt	-29 016	-17 690
Aktuariske gevinster og tap pr 31.12. brutto før skatteffekt	-24 923	-29 016
Aktuariske gevinster og tap pr 31.12. brutto etter skatteffekt	-18 604	-21 766

Netto pensjonsforpliktelse i balansen

	2018	2017
NOK i tusen		
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	92 708	92 099
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-46 650	-46 841
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	25 058	31 248
Arbeidsgevinst og finansskatt	4 939	5 959
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	30 797	37 217

Note 43 – Pensjoner (forts.)

Beregnet i pensjonsforpliktelse i balansen

	2018	2017
NOK i tusen		
Inngående balanse	92 099	77 786
Nåverdi av årets oppbygging	5 823	4 850
Årets rentekostnad	2 204	2 044
Estimatavvik som følge av endrede parametre	-6 779	7 890
Estimatavvik som følge av avvik fra forventning	0	0
Resultatet planermeting inkl. effekt arbeidsgevinst	0	0
Utbetaling til pensjonister	-429	-421
Utgående balanse	92 708	92 099

Beregnet i pensjonsmidler i balansen

	2018	2017
NOK i tusen		
Inngående balanse	60 841	54 887
Beregnet avsetning	1 544	646
Administrasjonskostnader	122	120
Årets pensjonsutbetaling	-429	-421
Estimatavvik som følge av endrede parametre	-2 884	-1 680
Estimatavvik som følge av avvik fra forventning	0	0
Estimatavvik som følge av endring i medlemsbestand inkl. effekt arbeidsgevinst	7 690	7 469
Innskutt pensjonspremie	66 950	60 841
Utgående balanse	66 950	60 841

Passering av pensjonsmidler

Passering av pensjonsmidler i Norge av i hovedsak foretatt i Livsforsikringselskapet Nordaa Liv Norge AS og pensjonsmidlene er således knyttet til en forsikringspolise. Det er knyttet en forpliktelse til innbetaling av utbetalingen som innbetales til det er Livsforsikringselskapet Nordaa Liv som har risiko for utbetalingen på pensjonsmidlene.

Fordeling av pensjonsmidler på ulike aktivitetsklasser

	2018	2017
Alsjer	8,40 %	10,10 %
Oljesjor	78,20 %	79,40 %
Endring	12,40 %	10,00 %
Øvrige	1,00 %	0,00 %
Sum	100,00 %	100,00 %

Sensitivitetsanalyse pensjonsforpliktelse

Sensitivitetsanalysen er basert på endring i en av forutsetningene, gitt at alle andre forutsetninger holdes konstante. I realiteten vil det være samvariasjoner mellom forutsetningene, slik at endringene i noen av forutsetningene kan samvirke.



Note 43 – Pensjoner (forts.)

Påvirkning på forpliktselen	Endring i forutsettning	Endring i toppskattelsen
Diskonteringsrente	0,50%	-8 174
Diskontert ligasrente	-0,50 %	9 383
Lønnskatt	0,50%	3 689
Lønnskatt	-0,50 %	-3 329
Pensjons- og G-regulering	0,00%	5 598
Pensjons- og G-regulering	-0,50 %	-4 923
Løve alder	+1 år	4 198
Medlemmer i pensjonsordningen	2018	2017
Antall personer som er med i pensjonsordningene		
- herav yrkesaktive	57	61
- herav pensjonister og uføre	7	8
- herav med innkuddspensjon	308	208
Gjennomsnittlig forventet gjensidende tjenestetid for ansatte omfattes av yrkesordningen er 8,28 år.		
Forventede bidrag til pensjonsordningene neste regnskapsår		
Estimert bidrag til yrkesbaserte ordninger		
Estimert bidrag til innkuddsbaserte ordninger		
Sum forventede bidrag til pensjonsordninger inkl. arbeidsgiveravgift		
		18 977

Note 44 – Opplysninger om nærstående parter

Noten er fikt for konsern og morselskapet

Endring gjeld mot Skanken Boligkredit AS	31.12.18	31.12.17
NOK i tusen		
Fordring på oppbeholdt trekkfasilitet mot Skanken Boligkredit AS	2 320 543	865 805
Skanken Boligkredit sin innkuddskonto i Skanken ASA	1 001 382	8 285
Skanken ASA sin andel av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Skanken Boligkredit AS	925 282	853 597
Skanken ASA sin andel av utvalgte lånkapital utstedt av Skanken Boligkredit AS	325 000	175 000
Skanken ASA sin andel av hybridkapital utstedt av Skanken Boligkredit AS	225 000	125 000
Skanken ASA sine transaksjoner med Skanken Boligkredit AS	01.01.18 - 31.12.18	01.01.17 - 31.12.17
NOK i tusen		
Salg av tjenester i henhold til forvaltningsavtale (inntekt)	6 480	5 689
Renter på trekkfasilitet (inntekt)	28 025	22 154
Renter på innkuddskonto (kostnad)	1 325	614
Rentinntekt på obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Skanken Boligkredit AS	4 768	8 253
Rentinntekt på utvalgte lånkapital utstedt av Skanken Boligkredit AS	9 890	7 020
Andel av resultat fra sine andel av hybridkapital utstedt av Skanken Boligkredit AS (inntekt)	11 027	7 959

Transaksjoner med nærstående parter er basert på prinsippet om å innregnes prising

Alle resultat- og balansaposter mellom Skanken ASA og datterselskapet Skanken Boligkredit AS er eliminert i konsernregnskapet

Salg av boliglån til Skanken Boligkredit AS

Skanken ASA selger boliglån til sitt boligkreditforetak Skanken Boligkredit AS. Det er kun lån med en lavere LTV enn 75 % som kan bli solgt til boligkreditforetaket. Salg og overføring av lån skjer til markedsverdi. Etter overføring av lårene er det Skanken Boligkredit AS som overtar alle risikoer og fordeler knyttet til de solgte boliglånene.

Det praktiske rundt overføring av nye lån og tilbakeføring av lån blir foretatt av ansatte i Skanken ASA. Tilbakeføring av lån fra Skanken Boligkredit AS til Skanken ASA vil i hovedsak kun være aktuelt om kunden ønsker oppbeholdt/rennansiering av sitt lån (opprinnelig lån i Skanken Boligkredit blir da innfridd). Misligholdte lån vil bli liggende i Skanken Boligkredit AS og behandles på samme måte og som misligholdte utlån til bolig i Skanken ASA.

Forvaltningsavtale mellom Skanken ASA og Skanken Boligkredit AS

Der er inngått en forvaltningsavtale mellom Skanken ASA og Skanken Boligkredit AS hvor Skanken Boligkredit AS kjøper administrative tjenester fra Skanken ASA. Dette er tjenester knyttet til blant annet daglig leder, Treasury, IT-tjenester, økonomi, regnskap og risikostyring. Avtalen er inngått til forretningsmessige vilkår.

Trekkfasiliteter til Skanken Boligkredit AS

Skanken ASA har utstedt en trekkfasilitet og en revoiverende kredittfasilitet til Skanken Boligkredit. Trekkfasiliteten er delt i to kredittfasiliteter, hver på 3 milliarder kroner og med løpetid på henholdsvis 364 dager og tre år. Den revoiverende kredittfasiliteten tilsvare Skanken Boligkredits betalingsoppløselser over de neste 12 månedene i relasjon 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. Pristast-sertifikaten er gjort til forretningsmessige vilkår.

Innskuddskontoer i Skanken ASA

Skanken Boligkredit AS har to ordinære innskuddskontoer i Skanken ASA som begge har rente til forretningsmessige vilkår.



Note 45 – Aksjekapital og eierstruktur

Noten er lik for konsern og morselskapet

Aksjekapital: NOK kroner	Endring i aksjekapital	Total aksjekapital	Pålydende kr	Antall aksjer
16.01.17: Innrykke av aksjekapital med kontantinnskudd	3 443 330	1 068 690 330	10	106 869 333
02.01.18: Innrykke av aksjekapital med kontantinnskudd	66 250 000	1 065 250 000	10	106 825 000
05.10.18: Nedsettelse av aksjekapital med tilbakebetaling til nær	-1 000 000	1 000 000 000	10	100 000 000
05.10.18: Innrykke av aksjekapital med tinglysmakudd	1 000 000 000	1 001 000 000	10	101 000 000
17.04.18: Siftelse av Stanken ASA	1 000 000	1 000 000	10	100 000

Aksjeeierstruktur 31.12.18:

Spesifikasjon av største aksjeeiere	Forvalterkonto	Antall aksjer	Eierandel i %
ALTOR INVEST 4 AS	Nei	13 368 860	12,50%
ALTOR INVEST 3 AS	Nei	13 368 860	12,50%
DINERAND GERGE SMÅDAL AS	Nei	6 182 783	5,77%
State Street Bank and Trust Comp	Ja	5 869 948	5,49%
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	Ja	3 481 398	3,19%
State Street Bank and Trust Comp	Ja	3 375 295	2,97%
ODIN KURSEN	Nei	2 728 532	2,55%
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	Nei	2 688 895	2,51%
Lamibo Morfond	Nei	2 415 000	2,26%
State Street Bank and Trust Comp	Ja	2 031 178	1,92%
FERD AS	Nei	1 907 050	1,78%
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	Ja	1 838 855	1,72%
J.P. MORGAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES	Nei	1 783 258	1,63%
CADIS Bank	Ja	1 400 428	1,31%
Euroclear Bank S.A./N.V.	Ja	1 327 503	1,24%
REAXIA IM GL FINTECH ED MOTHER FD	Nei	1 273 771	1,19%
REG INVESTOR SERVICES TRUST	Ja	1 258 923	1,13%
J.P. Morgan Chase Bank, N.A., London	Ja	1 164 328	1,09%
ARCTIC FUNDS PLC	Nei	1 161 389	1,09%
State Street Bank and Trust Comp	Ja	1 034 560	0,97%
Antall aksjer fra de 20 største eiere		69 342 375	64,90%
Totalt antall aksjer		106 869 333	100,00%

Aksjeeierlisten er basert på Verifipakinnmålen (VPS) sitt aksjeeierregister pr. 31. desember 2018. Det vises til eget kapittel i årsrapporten for en liste over de reelle eierne av aksjer som er påskrevet på forvalterkonti.

Geografisk fordeling av aksjeeiere pr. 31.12.18:

	Antall aksjer	Eierandel i %
Norge	39 469 302	36,93%
Europa (excl. øving)	48 002 576	45,06%
Nord-Amerika	21 374 409	20,00%
Øving	23 047	0,02%
Sum	106 869 333	100,00%

Antall aksjeeiere i Stanken ASA pr. 31.12.18 var 4 727, hvor av 3 074 aksjeeiere hadde en beholdning på 1 000 aksjer eller mindre. Stanken ASA har ikke egne aksjer pr. 31.12.18.

Note 46 – Aksjekjøpsprogram

Noten er lik for konsern og morselskapet

To ganger i året tilbyr Stanken ASA sine ansatte muligheten til å kjøpe aksjer med en rabatt på 20 prosent på børskurs ved kjøpsstidspunktet. Rabatten begrenses oppad til 5000 kroner hvert år. Den maksimale rabatten er lik beløpet som kan mottas skattefritt hvert år ved kjøp av aksjer gjennom et aksjekjøpsprogram. I regnskapsåret er rabatten innregnet som andre personalkostnader.

I 2018 ble det tildelt 27 452 aksjer til ansatte til en bruttopris på NOK 61,40 per aksje. Totalt utgjorde 428 000 kroner av personalkostnadene i året kostnader knyttet til aksjekjøpsprogrammet. I 1. kvartal 2018 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

Salg av aksjer til ansatte	31.12.18	31.12.17
NOK i tusen		
Salg av aksjer til ansatte (antall aksjer)	58 666	359 858
Konkursert rabatt	428	279
Bokført direkte mot annen egenkapital	-689	-4 855

* ved utstedelse av 344 333 nye aksjer i januar 2017 ble et 4 855 000 bokført mot overkurs.

Note 47 – Resultat pr. aksje

	2018	2017
Stanken ASA konsern		
NOK i tusen		
Resultat til egenkapitalinvestorene	697 339 000	634 397 000
Antall aksjer (kvotert gjennomsnitt)	106 869 333	106 869 333
Resultat pr. aksje (boks)	6,53	5,94
Resultat pr. aksje (divanert)	6,53	5,94

Nøkkeltall resultat per aksje har som hovedformål å vise utvikling i konsernets ordinære aksjonærer. Pålagt rente i perioden, som skal utbetales til hyndrapraksisinvestorene, er derfor blitt fratrukket resultatet i beregningen av periodens resultat per aksje.

Note 48 – Overgangsnote IFRS 9 (forts.)

Effekter av endret metode for beregning av nedskrivning
Sbanken ASA konsern

Topsæveling	Topsæveling efter MS 39 31.12.17	Rekassifisering	Ny måling	ECI-beregning efter IF8.9 01.01.18
Udvalgt og fordeling på svennerbank	0	0	0	0
Udvalgt og fordeling på kreditinstitutions	0	0	0	0
Udvalgt kunder	142 072	0	-9 370	132 502
Andre finansielle eiendeler	0	0	0	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0
Ammen finansiell gjeld	0	0	3 510	3 510
Sum topsæveling	142 072	0	-9 060	136 012

Endring i tapsavsetning som følge av innføringen av IFRS 9

	IAS 39		IFRS 9		
utvärderad tillgång	Individuella tillgångar	Individuella typ av grupperade värden	Step 1	Step 2	Step 3
NOK (Lusan)					
Sum taget utvärderat 31.12.17	23 575	109 716	8 760	0	0
Tillgångar utvärderade efter IAS 39	-23 575	-109 716	-8 760	0	0
Ny ECU-börjande efter IFRS 9 Om-balan			10 671	23 465	98 348
Ny ECU-börjande efter IFRS 9 Off-balan			1 564	543	1 543
Sum ECU-börjande 01.01.18	0	0	12 235	24 008	99 891
					136 012

Endring i egenkapital som følge av innføringen av IFRS 9

[illegible]

Effekter for Sbanken ASA (morselskapet):
Sbanken ASA har foretatt en vurdering av alle bankens finansielle eiendeler og gjeld etter de nye klassifiserings- og prinsippene i IFRS 9. For store deler av bankens finansielle

instrumenter, forventes det ikke at de nye reglene vil medføre væsentlige ændringer i klassifisering og måling i forhold til dagens praksis. Overgangen kan opsummeres i følgende tabeller:

Finansielle elementer		Klassifisering etter IAS 39	Klassifisering etter IFRS 9	Måle- kategori*	Bokført verdi IAS 39 31.12.17	Bokført verdi IFRS 9 01.01.18
NOK i tusen						
Fordring på salg, avsnærbar og kreditinstitusjoner						
	Lån og fordring (amortisert kost)					
					2 812 837	2 812 837
	boliglån					
	Virkelig verdi over andre resultatkomponenter (da som kan selges til Statens Boligrekrut AS)			2		
	Amortisert kost			1		
	resultatkomponenter (da som kan selges til Statens Boligrekrut AS)					
	Sveigeværdi					
	Virkelig verdi over resultat			1	43 634 967	43 709 327
	Amortisert kost			1	175 000	175 000
	Virkelig verdi over resultat			3	0	
	Amortisert kost					
	Virkelig verdi over andre resultatkomponenter					
	Virkelig verdi over andre resultatkomponenter (gjennomført innrullert)			2	9 966 174	9 832 391
	Virkelig verdi over resultat			3	92 804	225 987
	Virkelig verdi over resultat			3	0	0
	Amortisert kost			1	148 659	123 789
	Andre finansielle elementer					
Finansielle gjeld						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IAS 39				Bokført verdi IAS 39 31.12.17	Bokført verdi IFRS 9 01.01.18
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost			5	47 191 373	47 191 373
	Amortisert kost			5	4 743 964	4 743 914
	Amortisert kost			5	649 982	649 982
	Eigenkapital			NA	504 683	504 683
	Virkelig verdi over resultat			3	0	0
	Amortisert kost			5	213 673	217 183
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat					
	Amortisert kost					
	Andre finansielle gjeld					
Finansielle elementer etter IFRS 9						
NOK i tusen						
	Klassifisering etter IFRS 9					
	Innskudd fra gjeld til kunder og kreditinstitusjoner					
	Rembansende verdipapirer					
	Amortisert kost					
	Amortisert kost					
	Eigenkapital					
	Virkelig verdi over resultat				</	



Stanken

Note 48 – Overgangsnote IFRS 9 (forts.)

Boliglån og tilhørende oppgjente ikke fortløp renter på utlån som kan eller i fremtiden vil kunne selges til Stanken. Boligkreditt IAS er reklassifisert til målkatégorien virkelig verdi over andre resultatkomponenter.

Utlån til kunder har blitt påvirket av ny ECL-måling med 9,9 millioner kroner i forbindelse med overgangen til IFRS 9. Se også tilhørende tapsavsetning knyttet til off-balance poster, bokført under annen finansiel gjeld med -3,5 millioner kroner.

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over andre resultatkomponenter:	Bokført verdi etter IAS 39 31.12.17	Reklassifisering	Ny måling	Bokført verdi etter IFRS 9 01.01.18
NOK i tusen				
Utlån til kunder	0	31 376 065	0	31 376 065
Rentebærende verdipapirer	9 366 174	-133 793	0	9 232 381
Aksjer og andeler	92 204	-92 204	0	0
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	10 058 378	31 150 078	0	41 208 456

Kategorien tilgjengelig for salg etter IAS 39 utgår og i stedet benyttes kategorien målt til virkelig verdi over andre resultatkomponenter etter IFRS 9.

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet:	Bokført verdi etter IAS 39 31.12.17	Reklassifisering	Ny måling	Bokført verdi etter IFRS 9 01.01.18
NOK i tusen				
Aksjer og andeler	0	92 204	0	92 204
Hybridkapital utstedt av andre	0	133 793	0	133 793
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	0	225 997	0	225 997

Aksjer og andeler, samt hybridkapital utstedt av andre har blitt reklassifisert fra tilgjengelig for salg etter IAS 39 til virkelig verdi over resultatet etter IFRS 9.

Finansiell gjeld	Bokført verdi etter IAS 39 31.12.17	Reklassifisering	Ny måling	Bokført verdi etter IFRS 9 01.01.18
NOK i tusen				
Finansiell gjeld målt til amortisert kost:				
Innskudd og gjeld til kredittinstitusjoner	8 205	0	0	8 205
Innskudd og gjeld til kunder	47 191 373	0	0	47 191 373
Rentebærende verdipapirer	4 743 954	0	0	4 743 954
Ansvarelig lånekapital	649 952	0	0	649 952
Annen finansiell gjeld	213 573	0	3 310	27 183
Sum finansiell gjeld målt til amortisert kost	52 806 327	0	3 310	52 809 737

Note 48 – Overgangsnote IFRS 9 (forts.)

Effekter av endret metode for beregning av nedskrivning

Overgangen til IFRS 9 har gitt følgende effekter på tapsavsetning og egenkapital for Stanken ASA:

Tapsavsetning	Tapsavsetning etter IAS 39 31.12.17	Reklassifisering	Ny måling	ECL-beregning etter IFRS 9 01.01.18
NOK i tusen				
Utlån til og fordring på sentralbank	0	0	0	0
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Utlån til kunder	140 593	0	-9 890	130 503
Andre finansielle eiendeler	0	0	0	0
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0
Annen finansiell gjeld	0	0	3 310	3 310
Sum tapsavsetning	140 593	0	-6 580	134 013

Endring i tapsavsetning som følge av innføringen av IFRS 9

Utlån til kunder	Individuelle tapsavsetninger etter IAS 39	Gruppeavsetninger etter IFRS 9	Sum
NOK i tusen			
Utlån til kunder	109 716	7 101	116 817
Sum tapsavsetning 31.12.17	109 716	7 101	116 817
Tilsketninger avsetninger etter IAS 39	-23 575	0	-23 575
Ny ECL-beregning etter IFRS 9 on-balance	-109 716	0	-109 716
Ny ECL-beregning etter IFRS 9 off-balance	10 350	22 945	33 295
Ny ECL-beregning etter IFRS 9 off-balance	1 424	543	1 967
Sum ECL-beregning 01.01.18	0	0	0

Endring i egenkapital som følge av innføringen av IFRS 9

Endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Ansvarlig lånekapital	Anden egenkapital	Sum egenkapital
NOK i tusen						
Sum balansert verdi egenkapital 31.12.17	1 048 893	2 615 895	504 843	-21 798	95 895	4 243 828
Endring som følger av reklassifisering av aksjer og ansvarlig lånekapital til virkelig verdi over resultatet				-82 900	82 900	0
Endring som følger av ny måling av ECL på kunder					8 380	8 380
Starteffekt av ny ECL-måling					-1 095	-1 095
Sum balansert verdi egenkapital 01.01.18	1 048 893	2 615 895	504 843	-21 798	116 080	4 263 813

Note 49 – Hendelser etter balansedagen

Styret har foreslått et utbytte på 1,75 kroner per aksje for 2018, som tilsvarende 26,8 prosent av resultat etter skatt, i sin vurdering har styret tatt hensyn til kapitaldekning, regulatoriske krav og bankens vekstambisjoner.

150

151



Alternative resultatmål

Skanken (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 dypere innsikt i bankens drift, finansiering og lønnsomhet.

Rentemål blir presentert for å gi en dypere innsikt i den underliggende prestasjonen til bankens netto renteinntekter (rente-netto). 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 antas 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.

NOK i tusen	2018	2017
Rentenetto	1 371 940	1 286 149
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	49 387 366	79 825 370
Rentemargin	1,55 %	1,62 %
Renteinntekter (annualisert)	2 275 239	2 022 882
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	89 387 366	79 825 370
Effektiv utlånsrente	2,55 %	2,54 %
Rentekostnader (annualisert)	903 999	736 723
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	89 387 366	79 825 370
Effektiv fundingrente	1,01 %	0,93 %

Alternative resultatmål (forts.)

Resultatrelaterte mål blir presentert for å gi en dypere innsikt i den underliggende lønnsomheten i bankens virksomhet. Kostnadsgrad (K/I) og egenkapitalavkastning (ROE) benyttes av analytikere og investorer for å vurdere både bankenes og bransjens transisjons prestasjoner. For å gi et mer sammenlignbart bilde av den underliggende lønnsomheten fra periode til periode har banken presentert disse resultatrelaterte målene i tillegg til gjennomsnittlig rente mottatt på bankens eiendeler. Justert for gitte engangseffekter. Disse engangseffektene relaterer seg til prosjekter i forbindelse med rebranding prosess i 2017. For regnskapsåret 2018 har det ikke blitt justert for engangseffekter.

Driftsinntekter er summen av netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter, gevinst(tap) på transisjonsinstrumenter og andre inntekter.

NOK i tusen	2018	2017
Driftskostnader	641 992	644 548
Driftsinntekter	1 648 215	1 479 781
Kostnadsgrad (K/I)	39,0 %	41,5 %
Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer	897 339	634 367
Gjennomsnittlig egenkapital	5 404 237	4 855 943
Egenkapitalavkastning (ROE)	12,9 %	13,1 %
Driftsinntekter	1 648 215	1 479 781
Korrigering av fin. rebranding	0	-8 219
Driftsinntekter etter engangseffekter	1 648 215	1 467 990
Driftskostnader	641 992	644 548
Engangseffekter knyttet til IT kostnader	0	16 715
Engangseffekter knyttet til øvrige driftskostnader	0	16 307
Driftskostnader etter engangseffekter	641 992	562 476
Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer	897 339	634 367
Engangseffekter knyttet til IT kostnader	0	40 291
Engangseffekter knyttet til øvrige driftskostnader	0	10 073
Driftskostnader etter engangseffekter	697 339	664 565
Driftskostnader etter engangseffekter	641 992	562 476
Driftsinntekter etter engangseffekter	1 648 215	1 467 980
Kostnadsgrad (K/I) etter engangseffekter	39,0 %	39,1 %
Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer	897 339	634 565
Gjennomsnittlig egenkapital	5 404 237	4 855 943
Egenkapitalavkastning (ROE) etter engangseffekter	12,9 %	13,7 %



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 utlånstilstand og bankens diversifisering av finansieringskilder.

Vekst. Tekst. utlånsvest. måles i prosent ved å trekke periodens sluttbalanse fra periodens startbalanse og dividere på periodens startbalanse.

Gjennomsnittlig brutto utlån blir beregnet som summen av daglige observasjoner av brutto utlån til og fordringer på kunder dividert på antall dager i perioden.

Tapprosent 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 utlånstilstand.

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 utlånstilstand samlet benyttes et vektet gjennomsnitt. I beregningen av det vektete gjennomsnittet benyttes bankens utlånstilstand for boliglån og kredittlån for boligkreditter (rammelån) som vektet. Resultatmålet benyttes for å gi et bilde av risikoeksponeringen i bankens utlånstilstand.

NOK (tusen)	2018	2017
Tap på utlån (annualisert)	79 513	705
Gjennomsnittlig brutto utlån	78 229 943	69 672 332
Tapprosent	0,10 %	0,00 %
Income related to sale of non-performing loans	0	43 607
Loan losses adjusted for sale of non-performing loans (annualisert)	79 513	44 312
Loss rate (adj)	0,10 %	0,06 %
Gjennomsnittlig innskudd fra kunder	48 887 720	46 495 720
Gjennomsnittlig utlån til kunder	78 229 943	69 550 191
Gjennomsnittlig innskuddsdekning	64,1 %	66,9 %
Innskudd fra kunder	49 934 260	47 191 373
Utlån til kunder	79 020 787	72 000 632
Innskuddsdekning	62,7 %	65,5 %
Belåningsgrad (LTV)	54,4 %	56,0 %

Alternative resultatmål (forts.)

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 langsiktig finansiering. Korrekt 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. Langsiktig stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio - NSFR) skal sørge for at mindre likvide eiendeler er finansiert langsiktig.

LCR (Liquidity Coverage Ratio)	31.12.18	31.12.17
NOK (tusen)	Verdi for avkortning	Verdi for avkortning
Nivå 1 - eiendeler ekskl. nivå 1 - DMF	2 697 577	2 697 577
Nivå 1 - DMF	6 061 636	4 253 390
Nivå 2A - eiendeler	2 678 828	657 022
Nivå 2B - eiendeler	0	0
Eiendeler som ikke kvalifiserer som likvide eiendeler	79 639 403	73 527 508
Totalt eiendeler	91 477 543	80 532 593
Netto utbetalinger	0	2 418 726
LCR %	258 %	337 %



Erklæring

I henhold til verdipapirloven § 5-6

Vi bekrefter, etter vår beste overbevisning, at konsernets og selskaps årsregnskap for 2018 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettsviseende bilde av konsernets og selskaps økonomiske stilling og resultat som helhet.

Bergen, 21. mars 2019
Styret i Banken ASA


Niklas Midby
(Styreleder)

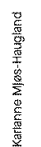

Mai-Lill Rosen


August Baumann

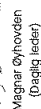

Hugo Maurstad


Ragnhild Wiborg


Cathrine Klouman


Karianne Mjos-Haugland


Svein Frøystad


Magnar Øyhovden
(Ordfør. leder)



Deloitte AS
Postboks 10
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway
Tlf.: +47 95 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Banken ASA
UAVHENGIG REVISORS BRETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Banken ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det nødvendige selskapsregnskapet et rettsviseende bilde av den finansielle stillingen til Banken ASA per 31. desember 2018, og at konsernets og selskaps økonomiske stilling og resultat for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskriftet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9,
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettsviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Banken ASA per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2018. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi danner oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian offices of Deloitte LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), a network of member firms, and their related entities. DTTL and each of the member firms are separate legal entities, each of which is subject to its own laws and regulations. DTTL and its member firms are not a partnership, and no member firm is a partner in DTTL. DTTL and its member firms provide services to clients.

© Deloitte AS

**Nedskrivninger for forventet tap på utlån**

Sentralt forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
Banken har med virkning fra 1. januar 2018 implementert IFRS 9. Modellene for beregning av tap er i den forbindelse endret fra tap knyttet til objektive bevis for at en tapshendelse har inntrefft, til forventede tap. Shanken ASA har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlågene på implementeringstidspunktet for IFRS 9 og per 31. desember 2018. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene.	Shanken ASA har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån. Vi har gjennomgått bankens modelldokumentasjon og vurdert denne mot kravene i IFRS 9. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på tapsutsatte boliglån. Kontrollaktivitetene er vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av sikkerhetsverdi for disse utlåene. 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 tilstrekkelig identifisert og vurderte sikkerhetsverdiene banken hadde estimert for utlåene mot eksterne kilder og annen relevant dokumentasjon hvor dette var aktuelt. For modellen brukt for å beregne tap på utlån, vurderte og testet vi utformingen av 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, ditt 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.
Skjønnsvurderelsen knytter seg til framoverskuenne vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, for å estimere forventet tap.	Vi vurderte et utvalg av benyttede framoverskuenne forutsetninger mot eksterne rapporter om framtidsutsikter fra Statistisk Sentralbyrå.
Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån tilfredsstiller kravene i IFRS 7.

IT-systemer og relevante kontroller

Sentralt forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
Banken sine ulike IT-systemer er viktige for å sikre riktig registrering og behandling av finansiell informasjon. Ledelsen er avhengig av nøyaktighet i informasjonssystemene mellom IT-systemer for utlån, datawarehus og regnskapet, da disse dataene blant annet danner grunnlag for viktige regnskapsestimater som nedskrivning for forventet tap på utlån og relevant tilleggsinformasjon. Det vises til omtale i note 26.	For bankens sentrale kontroller knyttet til informasjonssystemer som er viktige for den finansielle rapporteringen, har vi vurdert design og implementering, og testet at kontrollene har fungert effektivt i perioden. Dette inkluderer blant annet kontroller over spøringsverktøy og rapporter som genererer datagrunnlaget for viktige estimater, herunder ledelsens estimat for nedskrivning på utlån. Fullstendighet og nøyaktighet av finansiell informasjon i datawarehuset er revidert gjennom en kombinasjon av: • vurdering av design og test av implementering av utvalgte kontroller, og • avstemming av fullstendigheten av økonomisk informasjon mellom datawarehus og årsregnskapet. Vi har også vurdert attestasjonsutøvelsen (ISAE 3402-rapporten) i tillegg til uavhengig revisjon for bankens IT-systemer. Vi har testet om disse områdene som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering. I tillegg vurderte vi ledelsens prosess for overvåking av tjenesteleverandørene.
Det er derfor viktig for banken at tilgangskontroller, endringskontroller og kontroller over spøringsverktøy er hensiktsmessig designet og implementert, både internt og hos bankens ulike tjenesteleverandører, for å kunne fungere effektivt. Vi har derfor vurdert dette som et sentralt forhold i vår revisjon.	Vi har benyttet våre interne IT-spesialister i arbeidet med å forstå og vurdere IT-strukturen, og testingen av relevante interntkontroller knyttet til IT-systemene.
	Vi har vurdert hensiktsmessigheten av de noteopplysningene som er gitt av ledelsen knyttet til utvikling, forvaltning og drift av IT-systemene i note 26.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisorsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenning å rapportere i så henstående.



Deloitte

side 4
Uavhengig revisors beretning –
Stanken 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 rettvisende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter etter regnskapsloven § 3-9, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og på tilberedte måter opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn ved selskapsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avslutte 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 avslutte konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å gi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utfører vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uliktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende notepopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Vår konklusjon er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Deloitte

side 5
Uavhengig revisors beretning –
Stanken ASA

- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller foretningssområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med 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 forbudsregler.

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 i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redogjørelsen om forretningsstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 21. mars 2019
Deloitte AS


Rune Norstrand Olsen
statsautorisert revisor



Sbanken ASA
Postboks 7077, 5020 Bergen

sbanken.no