



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2019 - 31.12.2019
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	John Kaspersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.04.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*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, 13.08.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	27	69 790 000	38 573 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	27	1 614 576 000	1 392 358 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	27	235 864 000	160 400 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>27</b>	<b>1 920 230 000</b>	<b>1 591 331 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	27	2 258 000	1 549 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	27	429 738 000	339 560 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	27	76 880 000	71 042 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	27	26 083 000	19 784 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader	27	57 786 000	37 403 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>27</b>	<b>592 745 000</b>	<b>469 338 000</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>1 327 485 000</b>	<b>1 121 993 000</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	29	19 524 000	0
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>19 524 000</b>	<b>0</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	28	344 607 000	314 056 000
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		<b>344 607 000</b>	<b>314 056 000</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	28	129 683 000	110 457 000
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>129 683 000</b>	<b>110 457 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	29	2 509 000	10 778 000



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	29	15 620 000	64 666 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	29	-174 000	355 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	29	<b>17 955 000</b>	<b>75 799 000</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Andre driftsinntekter		7 032 000	6 599 000
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>7 032 000</b>	<b>6 599 000</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn	32	250 242 000	198 793 000
Pensjoner	32,44	27 479 000	23 159 000
Sosiale kostnader	32	64 783 000	59 714 000
<b>Lønn m.v.</b>		<b>342 504 000</b>	<b>281 666 000</b>
Administrasjonskostnader	30,31	301 034 000	342 657 000
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>643 538 000</b>	<b>624 323 000</b>
<b>Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger	30	54 715 000	14 031 000
Nedskrivninger	30	26 534 000	0
<b>Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		<b>81 249 000</b>	<b>14 031 000</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>			
Tap på utlån	14	150 945 000	74 059 000
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	14	<b>150 945 000</b>	<b>74 059 000</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>			
<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>711 188 000</b>	<b>695 577 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Skatt på ordinært resultat	33	163 408 000	152 250 000
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>547 780 000</b>	<b>543 327 000</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>547 780 000</b>	<b>543 327 000</b>
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		-6 394 000	-13 556 000
<b>Totalresultat</b>		<b>541 386 000</b>	<b>529 771 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til utjevningfond		31 972 000	25 381 000
Overført til annen egenkapital		509 414 000	504 390 000
<b>Sum disponeringer og overføringer</b>		<b>541 386 000</b>	<b>529 771 000</b>

**Balanse**

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	13	1 587 606 000	393 148 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	12	3 133 383 000	2 133 211 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	12	50 652 000	50 347 000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>12</b>	<b>3 184 035 000</b>	<b>2 183 558 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	9	1 711 016 000	1 600 966 000
Nedbetalingslån	9	45 412 111 000	43 209 567 000
Nedskrivninger på individuelle utlån	8,14	255 264 000	188 423 000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>46 867 863 000</b>	<b>44 622 110 000</b>
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>			
Sertifikater og obligasjoner	34,35	2 087 496 000	4 279 206 000
<b>Utstedt av det offentlige</b>		<b>2 087 496 000</b>	<b>4 279 206 000</b>
Sertifikater og obligasjoner	34,35	9 246 031 000	8 122 095 000
<b>Utstedt av andre</b>		<b>9 246 031 000</b>	<b>8 122 095 000</b>
<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>		<b>11 333 527 000</b>	<b>12 401 301 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	36	401 892 000	381 905 000
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>36</b>	<b>401 892 000</b>	<b>381 905 000</b>
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	36	2 010 000	4 052 000
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>	<b>36</b>	<b>2 010 000</b>	<b>4 052 000</b>
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Eierinteresser i andre konsernselskaper	36	1 699 880 000	1 699 880 000
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	36	<b>1 699 880 000</b>	<b>1 699 880 000</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	33	12 409 000	11 466 000
Andre immaterielle eiendeler	40	135 376 000	110 624 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>147 785 000</b>	<b>122 090 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler	41	16 053 000	18 607 000
Andre varige driftsmidler	41,42	148 729 000	
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>164 782 000</b>	<b>18 607 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Finansielle derivater		134 000	0
Andre eiendeler	39	89 167 000	94 278 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>89 301 000</b>	<b>94 278 000</b>
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		30 425 000	23 481 000
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>30 425 000</b>	<b>23 481 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>65 509 106 000</b>	<b>61 944 410 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	12	1 701 739 000	1 002 104 000
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>1 701 739 000</b>	<b>1 002 104 000</b>
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	22	52 844 881 000	49 534 250 000
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	22	<b>52 844 881 000</b>	<b>49 534 250 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Obligasjonsgjeld	21	3 033 344 000	4 446 914 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	21	<b>3 033 344 000</b>	<b>4 446 914 000</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	43	236 640 000	187 298 000
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>236 640 000</b>	<b>187 298 000</b>
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	43	279 276 000	136 358 000
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	44	27 494 000	30 797 000
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	33	162 305 000	156 398 000
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>189 799 000</b>	<b>187 195 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Annen ansvarlig lånekapital	19	899 438 000	649 294 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>899 438 000</b>	<b>649 294 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>59 185 117 000</b>	<b>56 143 413 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/grunnfondsbevisekapital	46	1 068 693 000	1 068 693 000
<b>Selskapskapital</b>		<b>1 068 693 000</b>	<b>1 068 693 000</b>
Overkursfond		2 625 895 000	2 625 895 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 694 588 000</b>	<b>3 694 588 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		1 923 543 000	1 601 431 000
Minoritetsinteresser		705 858 000	504 978 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 629 401 000</b>	<b>2 106 409 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 323 989 000</b>	<b>5 800 997 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>65 509 106 000</b>	<b>61 944 410 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	27	22 051 000	10 553 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	27	2 508 329 000	2 128 243 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	27	188 784 000	136 443 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>27</b>	<b>2 719 164 000</b>	<b>2 275 239 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	27	969 000	225 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	27	429 738 000	339 560 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	27	636 412 000	507 028 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	27	26 083 000	19 784 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader	27	61 835 000	37 402 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>27</b>	<b>1 155 037 000</b>	<b>903 999 000</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>27</b>	<b>1 564 127 000</b>	<b>1 371 240 000</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	29	19 524 000	0
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>29</b>	<b>19 524 000</b>	<b>0</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	28	344 607 000	314 056 000
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>28</b>	<b>344 607 000</b>	<b>314 056 000</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	28	129 683 000	110 457 000
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>129 683 000</b>	<b>110 457 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	29	-10 562 000	786 000



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	29	13 688 000	69 405 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	29	-2 097 000	1 065 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	29	<b>1 029 000</b>	<b>71 256 000</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Andre driftsinntekter		225 000	119 000
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>225 000</b>	<b>119 000</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn	32	250 601 000	199 216 000
Pensjoner	32,44	27 479 000	23 159 000
Sosiale kostnader	32	64 841 000	59 774 000
<b>Lønn m.v.</b>		<b>342 921 000</b>	<b>282 149 000</b>
Administrasjonskostnader	30,31	303 070 000	345 811 000
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>645 991 000</b>	<b>627 960 000</b>
<b>Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger	30	54 715 000	14 031 000
Nedskrivninger	30	26 534 000	0
<b>Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	30	<b>81 249 000</b>	<b>14 031 000</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>			
Tap på utlån	14	153 149 000	75 513 000
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>		<b>153 149 000</b>	<b>75 513 000</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>			
<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>919 440 000</b>	<b>928 710 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Skatt på ordinært resultat	33	209 388 000	205 990 000
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>710 052 000</b>	<b>722 720 000</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>710 052 000</b>	<b>722 720 000</b>
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		-4 628 000	-28 363 000
<b>Totalresultat</b>		<b>705 424 000</b>	<b>694 357 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til utjevningfond		31 972 000	25 381 000
Overført til annen egenkapital		673 452 000	668 976 000
<b>Sum disponeringer og overføringer</b>		<b>705 424 000</b>	<b>694 357 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	8,13	1 587 606 000	393 148 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8,12	236 150 000	179 054 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8,12	50 652 000	50 347 000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>8,12</b>	<b>286 802 000</b>	<b>229 401 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	9	1 711 016 000	1 600 966 000
Nedbetalingslån	9	79 783 237 000	77 611 772 000
Nedskrivninger på individuelle utlån	8,14	261 036 000	191 991 000
Nedskrivninger på grupper utlån			0
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>81 233 217 000</b>	<b>79 020 747 000</b>
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>			
Sertifikater og obligasjoner	35	2 097 423 000	4 279 206 000
<b>Utstedt av det offentlige</b>		<b>2 097 423 000</b>	<b>4 279 206 000</b>
Sertifikater og obligasjoner	35	6 989 896 000	6 965 793 000
<b>Utstedt av andre</b>		<b>6 989 896 000</b>	<b>6 965 793 000</b>
<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>35</b>	<b>9 087 319 000</b>	<b>11 244 999 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	36	169 669 000	152 716 000
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>36</b>	<b>169 669 000</b>	<b>152 716 000</b>
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	36	2 010 000	4 052 000
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>	<b>36</b>	<b>2 010 000</b>	<b>4 052 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	33	17 915 000	17 253 000
Andre immaterielle eiendeler	40	135 376 000	110 624 000
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>153 291 000</b>	<b>127 877 000</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler	41,42	16 053 000	18 607 000
Andre varige driftsmidler	42	148 729 000	0
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>164 782 000</b>	<b>18 607 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Finansielle derivater	24	201 975 000	201 977 000
Andre eiendeler	39	88 588 000	93 702 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>290 563 000</b>	<b>295 679 000</b>
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		30 426 000	23 481 000
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>30 426 000</b>	<b>23 481 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>93 005 685 000</b>	<b>91 510 707 000</b>

### 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 52 844 881 000 49 534 250 000

**Sum innskudd fra og gjeld til kunder 22 52 844 881 000 49 534 250 000**

##### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Obligasjonsgjeld	21	31 304 025 000	34 309 941 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>31 304 025 000</b>	<b>34 309 941 000</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	43	458 713 000	374 808 000
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>458 713 000</b>	<b>374 808 000</b>
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	43	375 967 000	203 214 000
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	44	27 494 000	30 797 000
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	33	208 769 000	209 036 000
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>236 263 000</b>	<b>239 833 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Annen ansvarlig lånekapital	19	899 438 000	649 294 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	19	<b>899 438 000</b>	<b>649 294 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>86 119 287 000</b>	<b>85 311 340 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	46	1 068 693 000	1 068 693 000
<b>Selskapskapital</b>		<b>1 068 693 000</b>	<b>1 068 693 000</b>
Overkursfond		2 625 895 000	2 625 895 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 694 588 000</b>	<b>3 694 588 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		2 485 952 000	1 999 801 000
Minoritetsinteresser		705 858 000	504 978 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>3 191 810 000</b>	<b>2 504 779 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 886 398 000</b>	<b>6 199 367 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>93 005 685 000</b>	<b>91 510 707 000</b>



Sbanken

# Årsrapport 2019

[sbanken.no](https://sbanken.no)



## Innhold

Viktigste hendelser	4
Nøkkeltall	6
Daglig leders brev	8
Sbankens historie	10
Sbankens verdier	12
Sbankens virksomhet	15
Norges mest anbefalte merkevare	16
Innehaver av innovasjonstoppen – også i 2019	18
På jobb i Sbanken	20
Slik tar Sbanken samfunnsansvar	22
Personvern og informasjonssikkerhet	30
Forebygging av økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering	31
Makroøkonomisk utvikling i Norge 2019	32
Kapitalmarkedet	33
Finansielle mål 2020–2021	35
Eierstyring og selskapsledelse	36
Ledelsen	44
Styret Sbanken ASA	46
Styrets beretning	50
Regnskap med noter	61
Alternative resultatmål	151
Erklæring	154
Revisors beretning	155



## Viktigste hendelser

Spanken

### Q1 Første kvartal

- Spanken rangeres som mest best i landet på Norges Handelskyskele (NHH) sin Innovasjonsindeks for 2018. På samme indeksmåling havner banken på en syvende plass for sosial innovasjon internett i virksomheten. Med dette er banken blant de beste i landet på innovasjon og utvikling i en måling hvor kundene er dommerne.
- Sammen med gründerbedriften Zeipt starter Spanken å tilby løsninger for digital levering og betaling av kvitteringer for sine kunder.
- Spanken mottar DOGA-merket for design og arkitektur, som er en anerkjennelse for norske virksomheter og utøvere som utmerker seg gjennom fremragende bruk av design og/eller arkitektur. Utmerkelsen kom på bakgrunn av Spankens redesign i etterkant av å ha blitt skilt ut fra svenske Skandiabanken.

### Q2 Andre kvartal

- Styringsrenten blir satt opp, men uten at Spanken rører boliglanseringen. Spanken står dermed frem som en av bankene med lavest boliglanserente i markedet.
- Spanken tilbyr sommerjobb til 13-årig talent innen dataskikkerhet. Etter at en 13 år gammel skoleelev fra Bergen avslo å ta personopplysninger om 35 000 andre elever og ansatte i åpent og tilgjengelig på nett, fikk han nasjonal interesse og oppmerksomhet. Spanken anerkjente eleven som talent og tilbyrde ham sommerjobb i banken, noe han takket ja til og tok del i under sommeren 2018.
- For 18. året på rad kåres Spanken til banken med de mest formyede og lojale kundene av Norsk Kundebarometer. Undersøkelsen blir gjennomført av BarCode Intelligence og Norstat. Kort tid etter blir Spanken også bransjevinner i Reputation Institute og Apeiland sin ReptiTrack-undersøkelse, som kårer hvilken merkevare som har det beste omdømmet blant norske selskaper.

### Q3 Tredje kvartal

- Spanken styrker posisjonen som forbrøksdistributør og gjør sparing billigere for kundene ved å kutte prisen på 400 fond. Den nye prismodellen tilbakebetaler returprovisjonen som selskapet mottar til kundene. Grepet gjøres med mål om å fjerne inntekter blant distributører til å anbefale enkelte fond fremfor andre, på tvers av kundenes interesser. Grepet hylles av Forbrukerrådet, og kort tid etter følger flere tilbydere etter og foretar tilsvarende kutt.
- Spanken ansatter ny toppsjef. Etter enighet med styret i Spanken fratrer Magner Øyvind som daglig leder. Øyvind blir erstattet av Øyvind Thomassen som tiltråder rollen ved utgangen av september-måned.
- Spanken havner i år som i fjor på topp i Ipsos Rating sin årlige kundundersøkelse, og er nok en gang banken med de mest fornøyde kundene.

### Q4 Fjerde kvartal

- Det globale analyseselskapet YouGov plasserer Spanken på topp i sin Brand Index for mest anbefalte merkevare innen bank og finans. Uavhengig av bransje havner Spanken på en andreplass, noe som er en forbedring fra fjoråret.
- I Dagens Næringsliv advarer daglig leder Øyvind Thomassen på foresiden om at de nye kapitalkravene for bankervi gjentehopp og kunne bidra til økte boliglanserenter for nærmere 50 000 Spanken-kunder. Det samme varselet gir Spanken til Finansminister Siv Jensen i møte hos Finansdepartementet. Kort tid etter kommer bekrefnelsen fra myndighetshold om at innlemmelsen av kapitalkravene utsettes, noe som Spanken anser som en seier for norske bankkunder.
- Med mål om å bytte barrierer i bedriftsmarkedet inngår Spanken en avtale med den norske IT-gründerkassen Fiken om leveranse av regnskapsløsninger til bedrifter. Løsningen legger til rette for åpne brukergrensesnitt (API), til sterk kontrast fra den etablerte normen i bransjen med fastlåst av avtaler med enkeltaktører.



## Nøkeltall

	2019	2018
NOK i tusen		
<b>Resultatsammenheng</b>		
Netto vellemtekt	1 564 127	1 377 240
Netto provisjonsinntekt	254 924	203 599
Andre driftsinntekter	20 776	71 370
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>1 799 827</b>	<b>1 652 210</b>
Driftskostnader	-727 239	-651 952
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>1 072 588</b>	<b>1 000 258</b>
Tap på utlån	-153 140	-75 513
<b>Resultat før skatt</b>	<b>919 448</b>	<b>924 745</b>
Skatteskotnad	-829 368	-205 960
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>710 080</b>	<b>718 785</b>

<b>Lønnsomhet</b>		
Eigenkapitalavkastning	1	11,4 %
Rentemargin	2	1,05 %
Kostnadsgrad (Kv)	3	40,4 %
Resultat per aksje (NOP)		0,34
<b>Balanstall (millioner kroner)</b>		
Netto utlån	1	81 464
Innskudd fra kunder	2	52 645
Innskuddselvning	3	64,5 %
Utlånsvekt (brutto) siste 12 mnd	4	2,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	92 513
Forvaltningskapital periodestart		93 028

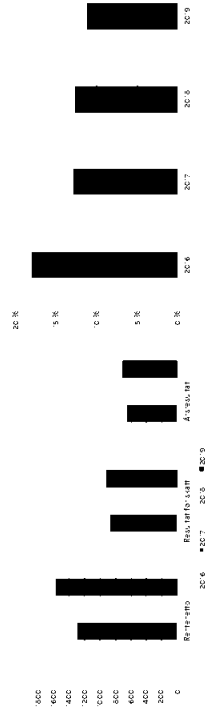
<b>Tap og mangelighet</b>		
Tapprosent utlån	6	0,10 %
<b>Solidskot</b>		
Ren kjernekapital	7	15,6 %
Kjernekapital		17,0 %
Ansvarelig kapital		19,6 %
Uvekket kjernekapitalandelen (Leverage ratio)		0,7 %
<b>Bemanning</b>		
Antall årsverk		370

**Referanser:**

- 1) Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonæren i prosent av periodens resultat før skatt.
- 2) Sum netto driftsresultat i prosent av periodens gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- 3) Sum driftskostnader før tap i prosent av sum driftsinntekter.
- 4) Periodens gjennomsnittlige innskudd fra kunder i prosent av gjennomsnittlig utlån til kunder.
- 5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.
- 6) Gjennomsnittlig utlån til kunder i perioden.
- 7) Solidskottandelen er justert for forvaltningskapitalen i perioden.

Før 2018 justert for faktisk utbytte.

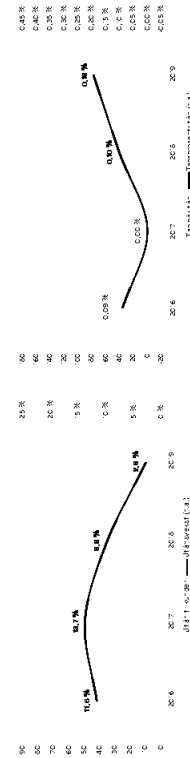
Resultatutvikling i millioner kroner



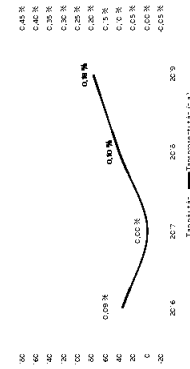
Eigenkapitalavkastning i prosent



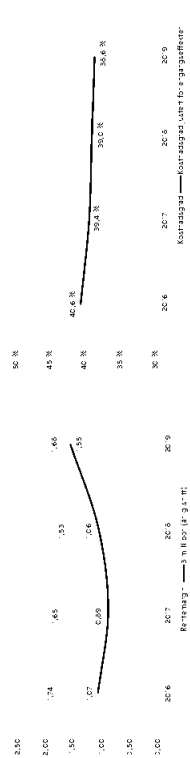
Utlån til kunder og utlånsvekt i milliarder kroner og prosent



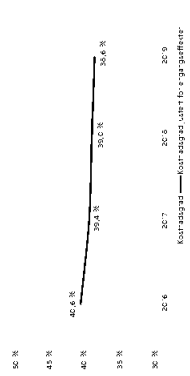
Tap på utlån i millioner kroner og prosent



Rentemargin i prosent



Kostnadsgrad i prosent





Shanken



Årsrapport 2019

## Daglig leders brev

2019 ble et begivenhetsrikt år for Shanken. Vi kuttet prisen på over 400 fond, etablerte en gebyrfri bank for bedriftsmarkedet, gikk ut som første tilbyder av åpne plattformer for produksjon som følger av PSD2 og ga klar tale til myndighetene om at de tiltenkte kapitalkravene for banker ville ramme de vi bryr oss om mest, våre kunder. På samme tid har vi fortsatt evnet å inneha posisjonen som best i bransjen på innovasjon, kundetilfredshet, omdømme og lojalitet. Shanken som merkevare og bank står sterkt blant kunder. Likevel innehar Shanken store potensial. Veien videre er derfor ambisjos – og allerede godt i gang.

I april er det hele 20 år siden Shanken gikk fra å være en ide til en realitet. Med en klar ambisjon om å riske liv i en bransje som var moden for ending, gjorde vi nettopp det. Raskt ble vi kjent for gebyrfrie produkter, konkuransedyktige priser, selvbetjente løsninger, svært fornøyde kunder og innovative, digitale løsninger. Dette hylltet kundene da, og hyller fortsatt den dag i dag.

Ifølge Norsk Kundebarometer har Shanken hatt landets mest fornøyde bankkunder i hele 18 år på rad. I 2019 har vi samlet sett vunnet seks priser for innovasjon, merkevare, kundebeholdt og kundetilfredshet. 2019 var likevel ikke et eksepsjonelt år. Shanken har havnet høyt opp på disse målingene år etter år. Lignende resultater kan ingen andre banker vise til. Det er likevel viktig å erkjenne at det på ingen måte er slik at hva som en gang fungerte nødvendigvis gjør det i dag. Vi må til enhver tid gjøre vårt beste for å forstå hva som driver våre kunders adferd, behov og forventninger, og involvere dem i utvikle våre verditilbud for å fortsatte å vinne også i kommende år. Vi skal ikke tilby alt for alle, men noe spesielt for noen.

For av nærmere 465 000 Shanken-kunder er om lag halvparten det man kan karakterisere som lojale kunder, med sterke bånd og følelser til oss som bank. I disse relasjonene har vi langt fra utnyttet vårt fulle potensiale. Derfor blir det en vesentlig strategisk prioriterting i 2020 å rette økt oppmerksomhet mot disse kundene. Vi skal bli betydelig flinkere på å knytte flere produkter til de lojale kundene vi allerede har gjennom en offensiv satsing på kryss salg, og har en uttalt ambisjon om å bli verdensmestere i å gjøre nettopp det.

Gjennom offensive og langsiktige satsinger på sparing, bedriftsmarkedet, familieforbud og parternes gjennom åpne grensesnitt, skal vi øke antallet Shanken-produkter som våre kunder tar i bruk. Alltid med et digitalt fokus, men med en visshet om at kundene i noen sammenhenger vil ha behov for direkte dialog med en av våre kundebehandlere.

Målet er å øke salget og «share of wallet» per kunde. Vi må derfor evne å tilby produkter, tjenester og løsninger som både skiller seg ut og som skaper økt verdi i våre kundeforhold. Et eksempel på dette er i bedriftsmarkedet, som vi i 2019 valgte å utordre på samme vis som vi for 20 år siden gjorde i privatmarkedet. For paradedoksalit nok har bedriftskundene til nå betalt gebyrer for så enkle ting som å kunne ta ut sin egen hardt opparbeidde lønn. Små- og mellomstørre bedrifter står for nær halvparten av landets verdiskaping og to av tre nye arbeidsplasser. Å redusere kostnadene og forenkle hverdagslivet til disse kundene ser vi på som en del av vårt samfunnsansvar samt oppdrag som utfordrer på vegne av alle kunder. Med flere nye tilleggs tjenester som integrert regnskapsløsning, faktura-skanner og vedtidsplaner tilbyr vi noe ekstra til våre bedriftskunder i et marked som – om vi skal kalle en spade for en spade – henger igjen i fortiden.

En annen realitet er at nordnorske i større grad enn tidligere må ta ansvar for sin egen sparing, spesielt knyttet til fremtidig pensjon. I 2019 tok vi en offensiv og ledende rolle i prosessen med å forbedre fondstilbudene til kunder gjennom å kutte raturprovisjonen på over 400 fond. Grepet ble foretatt med mål om å fjerne innsikt blant distributører til å anbefale enkelte fond fremfor andre, på tvers av kundenes interesser. Grepet ble hylltet av Forbrukerrådet og kritisert av konkurrenter, men tradisjonene tro fulgte flere tilbydere kort tid etter og foretok tilsvarende kutt.

Om vi skal fortsatte å utfordre og tenke nytt, kan vi ikke gjøre alt på egenhånd. For i en ny og annerledes bankhverdag, fylt med nye hensyn og behov, må vi erkjenne at det i enkelte tilfeller vil være behov for – og alt å gjøre på – å samarbeide med andre. Vi skal utvikle og innovere på vegne av kunder, men tidvis også på lag med flere. Vi har derfor stor tro på «bank som en plattform» og mulighetene dette vil skape for oss og våre kunder i den kommende tiden.

Shanken har i 20 år vært Norges mest kostnadsreduserende bank. Det skal vi fortsatte å være. I løpet av 2020 vil Shanken ha på plass en ny og mer effektiv operativ modell, tilpasset organisasjonens størrelse, konkuransesituasjon og fremtidige visjon. «En bank, ett lag. Med felles mål» er hva vi skal jobbe for å være. Kulturen, holdningene og målbildet som banken samlet har, er under mitt lederskap essensielle komponenter jeg anser som avgjørende for suksess. Fra start legger jeg til grunn for alle at det skal være lov å eksperimentere. Det skal til og med være lov å kruse noen glass. Det betyr jeg i hvert fall selv å gjøre.

Ved å tenke nytt og annerledes gjennom satsing på løsninger, tjenester og parterneskap som skaper verdi for våre kunder, eiere og oss selv, skal vi varetta og styrke opp om posisjonen som Norges mest kundevennlige, digitale og innovative bank – på samme tid som vi leverer på våre finansielle mål. Det kan du som leser denne teksten forvente å se tegn til etter hvert som 2020 går sin gang. Selvsagt med forbehold.

En bank, ett lag. Med felles mål

**Øyvind Thomassen**  
Daglig leder, Shanken ASA

## Sbankens historie

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

Den 5. oktober 2015 ble Skandiabanken sin norske virksomhet omdannet til et eget selskap, og kun en måned senere (2. november 2015) ble banken også notert på Oslo Børs. Børsnoteringen gjorde på samme tid Skandiabanken til Hordalands femte største selskap notert på børs. Et valår i forbindelse med å bli et eget selskap var at banken også måtte skifte navn innen tre år, noe som handlet to år senere da banken den 6. november 2017 endret navn fra Skandiabanken til Sbanken.

Sbanken lanserte i 2019 en bedriftsbank, og har med grepet på ny tatt opp kampen mot gebyrene til storbankene slik som under oppstarten i år 2000. Merkevaren Sbanken har under hele sin levetid havnet på topp i målinger på kunde- og merkevaretilfrednhet eller lojalitet, og dro i 2019 i land hele seks toppplangeringer, blant annet for 18. året på rad i Norsk Kundebarmeter sin måling over landets mest fornøyde kunder.

Ved utgangen av 2019 hadde Sbanken 450 000 kunder, 435 medarbeidere og en forvaltningskapital på 94 milliarder kroner. Bankens fem største eiere er Altor (25%), Diderik B. Gerge (5,8%), JPMorgan (5,5%), Fidelity (4,3%) og Neuberger Berman (3,7%). Videre er hele 76 prosent av de fast ansatte i banken også medeiere i virksomheten.

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

Lanserer kredittkort.

Old Mutual kjøper Skandia AB.

Lanserer chat-funksjon for kundene.

Vinner Fiduiprisen for «God informasjon» «Beste sikkerhet» for første gang.

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

2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010

Første bank som vinner Norsk Kundebarometers «Kundetilfredshetspris» på tvers av alle bransjer.

Lanserer Aksjehandel.

Lanserer mobilbank.

Fordstilbudet utvides med norske verdipapirer som den første distributøren med en nominalelløsning i det norske markedet.

Lanserer ekskluderte konto/nyrentekonto.

Første bank i Norge som lanserer BankID på mobil.

Lanserer innskuddskonto/nyrentekonto.

Selger Skandia Bilfinans.

Introduiserer Skandiabanken 3.0. Første bank som fungerer like godt på mobil, nettbrett og desktop.

Kåret til beste mobilbank av pengemag.

Lanserer forbrukerlån/brukslån.

Blir selvstendig selskap og notert på Oslo Børs.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Stanken

## Sbankens verdier

#åpen

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

#enkel

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

#skvær

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

#vennlig rebell

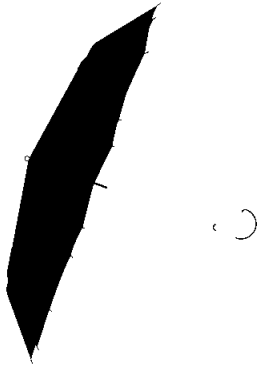
- Vi er modige og utfordrer etablerte sannheter. Vi er lekne og tør å feile. Vi er annerledes og utvikler de beste løsningene i fellesskap med andre. Vi er utredde i møte med ureddelighet.



12



Årsrapport 2019



## Spankens virksomhet

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

Siden etableringen i 2000 har Spanken hatt som mål å tilby ukompliserte og enkle produkter gjennom selvbetjente, digitale løsninger til konkurransedyktige priser. Dette har samlet sett positionert oss som landets kundeforvinn.

### 465 000 kunder

Siden børsnotering i 2015 har bankens utlånsporeforøkt vokst fra 55 til 81 milliarder. Dette tilsvarer en gjennomsnittlig årlig vekst på rundt 9,4 % og betyr at banken har tatt markedsandeler. Kundeporteføljen har vokst jevnt i den samme perioden. Bankens fikk 13 000 nye kunder i 2019 og hadde ved utgangen av året over 465 000 kunder.

Spanken tilbyr boliglån, betalings- og korttjenester, sparing, investeringsprodukter og fortsatte lån som forbrukslån og bil lån. I 2019 startet vi også en offensiv satsing rettet mot bedriftsmarkedet, og har med grepet utfordret en del av bransjen preget av dyre og kompliserte løsninger.

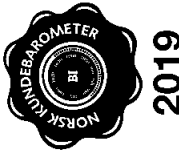
### Utlån med kvalitet

Hoveddelen av bankens utlån er rettet mot aldersgruppen 35-49 år. I tillegg er boligkredittporteføljen, som utgjør den største delen av bankens utlån, hovedsakelig rettet mot likvide boligmarkedet i og rundt landets største byer. Denne porteføljen hadde en belåningsgrad på 54 prosent per 31. desember 2019 og er av høy kvalitet.

Spanken har over tid vist evne til å vokse lønnsomt. Det skal banken fortsette med fremover. Samtidig skal banken videreutvikle sine tjenester og produkter, blant annet innen sparing og gjennom satsingen i bedriftsmarkedet. Boliglån skal fortsatt utgjøre størstedelen av utlånporteføljen, 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





### I særklasse serviceinnstilt

Shanken har fra første stund hatt mål om å tilby enkle, selvbetjente og digitale løsninger til det beste for alle kunder. Tidlig gav dette resultatet i form av høy score i Kundemålinger, noe banken fortsetter å ha den dag i dag. Vi stakk frem som engrosmseslere i kundeopplevelse, følge (KMG) sin måling av kundeopplevelse (NPS) og imøtadde høyest tilfredshet og lojalitet innen bank og finans på Norsk Kundebarometer sin måling for 2019. Samlet sett dro vi i land toppklasseringen i hele seks kåringer på innovasjon, merkevare, lojalitet og tilfredshet. Dette setter oss i en særklasse i norsk kontekst.

### Tilgjengelige, kapable og sikre

Shanken jobber aktivt med å ha høy tilgjengelighet for kundene. Sammen med bankens leverandører settes mål for maksimal tid banken kan være utilgjengelig grunnet feil. Resultatene på disse målene følges opp kontinuerlig med leverandørene. I 2019 har kundene opplevd god tilgjengelighet til bankens tjenester.

### Suksessfull robotspar-satsing

Gjennom 2019 har 15 ganger så mange kunder fått råd fra roboten som fra de menneskelige rådgiverne i Shanken. Dette bygger opp om vår ambisjon med å tilby brukervennlige, selvbetjente løsninger. Spareroboten vår har vist seg å være svært effektiv, og gir ikke bare et stort antall kunder profesjonelle råd, men også svært relevante og hjelpulige råd. Basert på bruksmønstret til våre kunder, ser vi klare tegn på at stadig flere vil ta i bruk robotrådgivning. Det går både raskt og effektivt og er nyttig, noe som kombinerer at det våre kunder bør ha.

Flere forbedringer er blitt gjort på Spareroboten i 2019. Den forbedringen som kundene har omvurderet i størst grad, er automatisert tilbud om årlig oppfølging, en funksjonalitet vi er stolt av og som gjør at kundene vil føle at vi passer på sparringen, selv om rådet kommer fra en robot.

## Norges mest anbefalte merkevare

Siden Shanken entret markedet i år 2000 med et mål om å utfordre definisjonen på hva en bank skulle være, har banken gjentatte ganger vunnet kundenes hjertes. I 2019 havnet banken på topp i hele seks ulike målinger på merkevare- og kundetilfredshet eller lojalitet. Dette befester bankens posisjon som kunde-favoritt.

### 18 år med fornøyde kunder

I Barcode BI sin årlige undersøkelse Norsk Kundebarometer har Shanken vunnet prisen for «de mest tilfredse bankkundene» hvert år siden 2002. 2019 ble tallet unntak, og Shanken ble målt til å ha høyest lojalitet innen bank og finans.

I EFSA Rating sin årlige bank undersøkelse har Shanken vunnet prisen for «de mest fornøyde bankkundene» hvert år siden 2004. I 2019 gjentok Shanken suksessbedriften med en score som fulgte First («») tilhører sjeldenhetsene, men for Shanken er blitt normalen.

### Stadig sterkere merkevare

I det globale analysesekkeket YouGov sin årlige kåring av mest anbefalte merkevare, kåret Shanken opp i kåringen for 2019 og havnet på topp innen bransjen og som nummer to uavhengig av bransje, kun slått av overføringstjenesten Vipps. I tillegg til dette havnet merkevarer på topp i trep-trak Norge sin omdømmemåling for 2019, som året i forveien.

### Automatiserte låneprosesser

I Shanken registrerer kunden selv alle lånesøknader i nett-banken. Av boliglån som kan signeres elektronisk, ble cirka 85 prosent levert papirløst i 2019 gjennom digital signering med BankID. Søknadene behandles automatisk og kunden får umiddelbart svar på lånesøknaden. Enkelt søknader blir godkjent med en betingelse knyttet til behov for mer analyse eller dokumentasjon. Søknaden vil i så fall gå gjennom en manuell behandling. Automatisk godkjente forbrukslån og kortsiktige kredittprodukter blir gjort tilgjengelig på kundens konto med en gang, mens automatisk godkjente boliglån og billån kontrolleres før de utbetales til kunden. Dette innebærer at banken, med kundens samtykke, kan innhente lønnsdata direkte fra Skatteetaten og anvende dette i kreditvurderingen. Dette forenkler søknadsprosessen og reduserer risikoen for feil og svakheter ved dokumentasjon. I 2019 ble cirka 89 prosent av boliglånene innvilget automatisk.

### Aktiv kundemasse

I 2019 mottok Shanken 693 000 henvendelser fra kunder via telefon, chat eller e-post. Kundeservice betjener også alle henvendelser som kommer gjennom sosiale medier, og med vårt digitale fokus er det naturlig nok høy aktivitet i disse kanalene. I snitt mottok vi 460 forbedringsforslag i måneden fra kundene våre i 2019, noe som tilsvarer en nedgang på 23 prosent fra fjoråret. Forslagene kommer både fra Shanken-kunder og bankkunder generelt, og gjelder forbedringer av allerede eksisterende og/eller nye og potensielle tjenester og produkter. Alle forslagene blir vurdert av et utvalgt team med kundebehandlere, og relevante forbedringsforslag bringes videre for eventuell utarbeidelse og utvikling. Hva angår kunde-klager, mottok vi 632 kundefølgere i 2019 mot 683 i 2018. Dette tilsvarer en nedgang på litt i overkant av 7 prosent. Henvendelser som går direkte på samfunnsansvar, bærekraft, miljø og HMS følges opp i egne prosesser i tillegg med ansvarlige for hvert enkeltområde.



## Innehaver av innovasjonstoppen – også i 2019

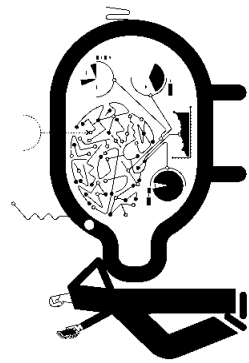
Gjennom årene har Spalten ivaretatt posisjonen som en ledende digitalbank i utfordrerposisjon, noe vi har klare ambisjoner om å fortsette med. I 2019 har vi bygget en ny bankplattform fra grunnen av, startet arbeidet med å komme «opp i skyen», åpnet opp våre grensesnitt og på ny blitt kåret til bransjevinner i Norsk Innovasjonsindeks.

### Vi har utviklet en heldigital bedriftsbank

For hele 20 år siden skapte Spalten en bebyrdt og enkel digital hverdag for privatkunder. I 2019 tok vi opp den samme kampen for bedriftskundene. Med dette grepet lanserte vi ikke bare en ny tjeneste. Vi utviklet en bedriftsbank fra grunnen av, og har med dette satt startskuddet for Norges første heldigitale bedriftsbank. Satsingen har blitt tatt varmt imot fra kunder, både nye og eksisterende.

### Teknologi som konkurransefortrinn

I 2018 lanserte Spalten en sparebot for bankens kunder. Løsningen baserte seg på anerkjent porteføljeteori, og gir individuelt tilpassede råd til alle kunder gjennom bruk av sofistikert kunstig intelligens. I 2019 har 15 ganger så mange kunder fått råd fra vår sparebot som fra de menneskelige rådgivne våre. Dette er tråd med Spalten ambisjon om å tilby brukervennlige, selvbetjente løsninger. Spareboten er også forberedt gjennom året. Automatiserte tilbud om ållig oppfølging er en funksjonalitet vi er stolte av og som kundene har tatt i bruk. Ikke rart, for løsningen gjør at kundene opplever at vi passer på sporingen deres, noe vi tillegg gjør i form av en moderne sparebot.



### Sky is the limit

Spalten skal fortsette å være blant de mest innovative og nyskpende bankene i markedet. Vi må derfor sørge for at vi har nok av nødvendig kompetanse og kapasitet til å ivareta denne posisjonen. Banken har lagt en ambisjonsplan for vekst de kommende årene, og for å være tilpassningsdyktig har vi etablert skybaserte tjenester fremfor tradisjonell drift i datasentre. Vår Cloud First-strategi vil gi oss en enda større innovasjonskraft slik at Spalten skal kunne tilby en teknologiplattform med de mest innovative og integrerte tjenestene i markedet. Vi sør på bankens skytsatsning som strategisk viktig for å realisere både våre ambisiøse vekst mål og krav til kostnads effektivitet og sikker drift.

### Nytt brukergrensesnitt for mobil

I 2019 fikk vår mobilbank en overhaling og vi lanserte en ny mobil brukeropplevelse tilpasset morgendagens brukeratferd. Det er kun blant kunder over 35 år at web brukes hyppigere enn mobilen i snitt. Utfordringen av den nye mobilbanken er utviklet i dialog med Spalten 20 000 testkunder, som er positive til å delta i utprøvingen av nye funksjoner og produkter og gir tilbakemeldinger underveis.

### Åpne grensesnitt som kilde til innovasjon

Den europeiske reguleringen PSD2 gir norske finansinstitusjoner mulighet til å tilby bankkunder nye tjenester og bedre oversikt over økonomien. I 2019 inngikk Spalten en avtale med Nets om å ta i bruk en standardisert plattform som muliggjør innhentning av kontoinformasjon og gjennomføring av betalinger i alle andre banker. Spalten ble med dette først movergrepet den første norske banken som kom i gang med en PSD2-tilpasset plattform basert på åpne grensesnitt mot andre aktører. Selv om åpne grensesnitt ene og alene ikke er i stand til å endre kundeatferd, skaper grep som dette store muligheter inn i en fremtid med større valgfrihet for kunder. Dette sikrer enklere hverdag for kundene og ivaretaelse av vår posisjon som kundenes favorittbank.

### Måltrettet og salgspåfokusert

En ny og oftestv satsing på salg er igangsatt, med mål om å øke antallet produkter blant våre eksisterende kunder. I den forbindelse har vi forbedret integrasjon og bruk av salgsværktøyet Salesforce, som er en utvidelse for å lykkes med å fremstå relevante for kundene til rett tid. Å tilby det kundene faktisk vil ha, på smarte vis, når de trenger det, vil lede til økt salg. I det videre arbeidet rettes det oppmerksomhet mot innsikt og analyse for å styrke relevans i kundereisen uavhengig av kanal – og alltid koordinert på tvers av kanaler.

### En stor milepæl

En stor milepæl for banken, var å migrere lånerestkontro i første halvår i 2019. Med migreringen kvittert vi oss med teknisk gjeld, og gikk over til en ny restkontro som gir oss bedre datakvalitet, lavere teknisk kompleksitet og raskere time-to-market på nye låneprodukter.

### Bransjevinner innen innovasjon

Spalten er kjent for å være en innovativ bank som raskt lanserer de nyeste og smarteste løsningene blant landets banker. Det er kjennetegn vi kan stå inne for, og som vi får økende anerkjennelse for fra ledende forskningsmiljøer innen innovasjon: På Norges Handelshøyskole sin årlige Innovasjonsindeks harvnet Spalten i år som i for på topp vår bransje og oppnådde en solid andr plass for alle bransjer satt under ett.

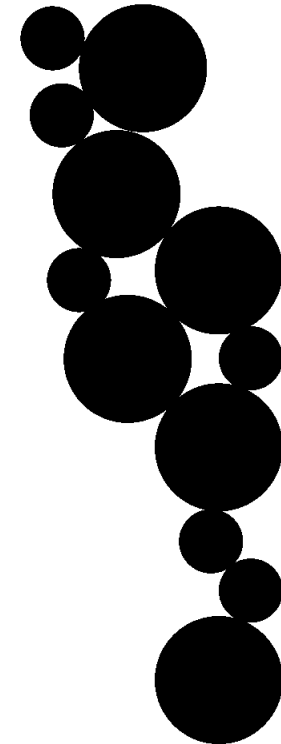
### Moderne IT-plattform

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

I Norge har vi en avansert nasjonal digital infrastruktur. Dette favoriserer rene digitalbanker som Spalten. Initiativ som samtykkebasert lånesøknad der banken kan innhente lønnsinformasjon automatisk fra skattestaten bidrar til enda høyere grad av automatiserte prosesser. Innføring i 2019 av gjelderegister for usikrede kreditter forventes også å gi banken og kundene ytterligere gevinstler.

### Tech-talenter viser økt interesse

I 2018 økte Spalten sin IT-utviklingskapasitet betraktelig, blant annet gjennom etableringen av et utviklingssteam i Portugal. Dette har gjort banken i stand til å skalere utviklingskapasitet med høyt kompetente medarbeidere raskere og mer kostnads-effektivt enn det ville ha vært mulig å gjøre i Norge. I 2019 nær oblikt vi antallet utviklere i vår offshore-utviklingsenhet i Portugal, på samme tid som vi også ble flere i Bergen. Here av de nye i Bergen er lokale tech-talenter som er kommet inn gjennom vårt studieprogram. Spalten leder an på innovasjon i finansbransjen, men også næringslivet generelt. Dette merkes blant annet antallet henvendelser fra unge talenter innen teknologi og utvikling.





Sbanken

## På jobb i Sbanken

Hver dag arbeider engasjerte Sbankere for å skape enklere og smartere løsninger for sine kunder i privat- og bedriftsmarkedet. Bankens medarbeidere er selve DNA-et til Sbanken. Gjennom verdiene Åpen, Enkel, Skvært og Vennlig rebbel sørger vi for at banken er en klar kundefavoritt, år etter år.

Til tross for at Sbanken er en heldektet bank og stort over dette, er det liten tvil om at de som jobber i banken er de som får hjulene til å gå rundt. Med mål om å mestre den teknologiske utviklingen og skape Norges beste kundeopplevelser, er det viktig å ha medarbeidere som tarler endringer. Slik tilpasser Sbanken seg markeds- og kundebehov.

### Fokus på kompetanseheving og likestilling

Hvert år kurses alle medarbeidere i temene arbeidsrelig, antihvittvask, sikkerhet og phishing, personvern, og etiske retningslinjer. I 2019 har banken hevet kompetansefokus på vitelignere og gjennomført kurs innen forretningsforståelse, teknologiforståelse, arbeidsmetodikk, ledelse, operasjonell effektivitet og kundeopståelse. En av tre KPI-er for mangfold, er kompetansetilvektt likt fordelt på kjønn.

Sbanken har i 2019 forsterket fokuset på likestilling og mangfold. I bankens beslutningsorganer jobbes det for å ha en jevn kjønnsfordeling. Det samme gjelder under amengangsintervjuer knyttet til rekruttering samt kompetansetilvekttendende tiltak. Sbanken har også satt av midler for å lukke lønnsgap som kan skyldes kjønn eller andre mangfoldsparemetere. Med fokus på lik lønn for lik arbeid med lik verdi, ble det i 2019 årdekket enkelte skjevheter og lagt en plan for å utfylne disse.

### Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS

For å tilrette og beholde kompetente medarbeidere, ønsker banken å videreutvikle det positive arbeidsmiljøet som allerede eksisterer. Arbeidsmiljøet skal kjennetegnes av høy medarbeideridentifisering. Det gjennomføres årlig undersøkelser for å kartlegge hvordan medarbeidere opplever sin arbeidssituasjon

i Sbanken. Undersøkelsene sendes til alle fast ansatte, og resultatene fra undersøkelsen følges videre opp gjennom året.

Banken mener det er viktig å ha god balanse mellom arbeidsliv og privatliv. Vi legger til rette for fleksible arbeidstider som gjør det lettere å kombinere karriere og familieliv. Dette bidrar til motiverte medarbeidere. Sykefraværet er redusert fra 5,2 prosent til 4,4 prosent. Banken følger opp og evaluerer sykefraværet månedlig og iverksetter tiltak så tidlig som mulig. Ansatte som er langtidssykmeldte får tilbud om fagdivisjon og veiledning av bankens HR-avdeling.

### Ingen varslinger i 2019

Det er ikke rapportert om noen varslinger i 2019. Sbanken har ikke hatt tilfeller av varslinger 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 informasjonsikkerhet.

### Kjønnsfordeling i Sbanken

Av 370 fastansatte, er 180 kvinner og 190 menn. Dette tilsvarer en kjønnsbalanse på 49 prosent kvinner og 51 prosent menn. Antall kvinner i senior mellomledelse er på 50 prosent. Av totalt seks medlemmer i ledergruppen er en representant kvinnelig. Organisasjonen er vel og merke ved utgangen av 2019 i en endringsfase, og kjønnsbalansen i ledergruppen vil være høyt på agendaen i det sammensetningen av medlemmer arbeides med i det videre. I Sbanken satt styre er det en liketallt kjønnsbalanse, med fire kvinner og fire menn.

Gjennomsnittsalderen blant kvinner i Sbanken er på 39,9 år. Blant mennene er gjennomsnittsalderen 38,2 år.

## Slik tar Stanken samfunnsansvar

Det er Stankens ambisjon å påvirke mennesker, miljø og samfunnet rundt på en positiv måte. Med mål om værg verdiskaping, skal vi være en ansvarlig bank som legger til rette for at kunder og samarbeidspartnere tar gode økonomisk valg og gjør samfunnsansvarlige kjøp og investeringer.

### Med hodet i lommeboken og hjertet i fremtiden

Samfunnsansvar og bærekraft handler om mer enn å være klima- og miljøvennlig. Det handler om å se nye muligheter, tenke nytt, og investere i mennesker og en grønnere fremtid. Stanken ønsker å skape varige verdier som kan sikre neste generasjon økonomisk forutsigbarhet og gode levekår i samme omgivelser. En bærekraftig utvikling er en økonomisk lønnsom utvikling på lang sikt. For å sikre den økonomiske langsiktigheten, har Stanken fokus på de tre ESG-prinsippene som er miljø, sosialt ansvar (herunder menneskerettigheter og arbeids-takerrettigheter) og selskapsstyring.

Stankens ideologi er at vi setter Kunden først. Stanken skal inspirere til smarte økonomiske valg, være modig og skape positiv ending ved å gjøre banktjenester enkle og tilgjengelige for folk flest. Det kunden kan forvente av Stanken er at banken:

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

### Nye grep i 2019

For å øke Stankens fokus på ESG-prinsippene og innretning av lokale og globale samfunnsansvar om endring, har Stanken tatt følgende grep i 2019:

- Etablert ny retningslinje for samfunnsansvar og bærekraft i tråd med styrevedtatt policy. I retningslinjen har Stanken tydeliggjort ESG-kriterier for egen drift og virksomhet, og for våre samarbeidspartnere og kunder.
- Opprettet en intern Bærekraftskomite for å sikre implementering og fremdrift i Stankens ESG-arbeid.
- Åpnet for små og mellomstore bedriftskunder for å tilby enkle og ressursbesparende banktjenester.
- Inkludert Klimarisiko i Stankens ICAP2-prosess.
- Inkludert ESG-kriterier i Stankens prosess for utvikling av nye produkter og vesentlige endringer (NPAP).
- Søkt om medlemskap i FNs miljøprogram for finanssektoren, UNEP FI, for gjennom samarbeid med andre UNEP FI medlemmer og finansielle institusjoner, bidra til nødvendig fremdrift i det grønne skiftet.
- Etablert et rammeverk for grønne obligasjoner i tråd med Stankens strategi for samfunnsansvar. Rammeverket støtter opp om FNs bærekraftsmål og er i tråd med ICMAs Green Bond Principles.
- Blitt medlem av etterretningsgruppe for bærekraft i Finans Norge. Stankens ambisjon er å ta del i den nasjonale og globale endingsprosessen som er nødvendig for at finanssektoren skal være en driver i det grønne skiftet.

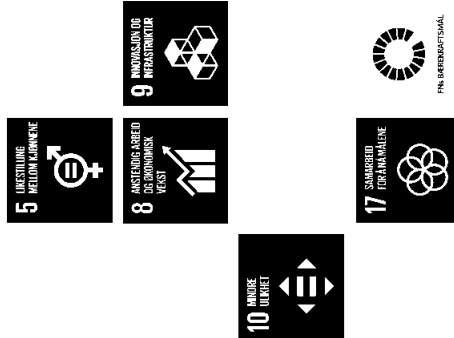
<sup>1</sup> Environmental, Social and Governance – ESG. Kan vev betyres til norsk som miljø, sosialt ansvar og selskapsstyring.  
<sup>2</sup> Impact, Capital Access, Assurance, Reporting – ICAP.  
<sup>3</sup> Net Zero Banking Alliance.  
<sup>4</sup> United Nations Environment Programme Finance Initiative – UNEP FI.

## Stankens norske og internasjonale forpliktelser

Stankens arbeid med samfunnsansvar og bærekraft, bygger på norsk lov, FNs prinsipper for selskaps samfunnsansvar (UN Global Compact) og FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (Principles for Responsible Investments). Stanken støtter Paris-avtalen og har som mål å bidra til å begrensne den globale oppvarmingen. Stanken forplikter seg til å hensyn til menneskerettigheter og arbeidsstandarder, klima og miljø, samt bidra til å bekjempe korupsjon og hvitvasking i alle aktiviteter. Dette inkluderer utvikling av produkter og tjenester, rådgivning og salg, og investerings- og kredittbeslutninger. Stankens arbeid med samfunnsansvar og bærekraft omfatter egen drift og egne investeringer, samt aktivisminn i tilknytning til kunder, leverandører og andre forretningsforbindelser.

### FNs bærekraftsmål

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.



### Mål 5: likestilling mellom kjønnene

I tråd med delmål 5.1 har Stanken nulltoleranse for alle former for diskriminering, inkludert verbal, fysisk og seksuell trakassering. For å sikre fokus på likestilling i Stanken, ble det i 2019 satt KPI-er for mangfold, likestilling og inkludering, og det ble iverksatt tiltak for å lukke lønnsgep som kan skyldes kjønn eller andre mangfoldsparemetre. Stanken har fokus på delmål 5.5 som er å sikre kvinner fullstendig og reell deltakelse og like muligheter til ledende stillinger.

### Mål 8: anstendig arbeid og økonomisk vekst

Å skape økonomisk vekst og nye arbeidsplasser gjennom anstendig arbeid, er en forutsetning for bærekraftig utvikling. Delmål 8.4 er å oppheve koblingen mellom økonomisk vekst og miljødelegasjoner. Gjennom etisk merking av fond, legger vi til rette for at kapital kanaliseres til virksomheter med fokus på ESG. Les mer under avsnittet «Etisk merking av fond». I tråd med delmål 8.10, tilbyr Stanken fe og med 2019 tjenester til små og mellomstore bedrift med et mål om å gi de minste bedriftene tilgang til en gebyrfri og enkel bank som passer deres behov.

### Mål 9. Innovasjon og infrastruktur

Stanken har som mål å bidra til teknologisk utvikling som kommer folk flest til gode, og øke tilgangen til finansielle tjenester. Gjennom tett samarbeid med offentlige aktører, tilstreber Stanken å tilby enkle løsninger som frigir ressurs til verdiskaping for kundene. I tråd med delmål 9.1, bidrar Stankens arbeid innen DSCP (Digitalt Samarbeid Offentlig Privat) til økt grad av transparenans for offentlige myndigheter som ønsker å avdekke korupsjon, skatteundtagelse og finansiell kriminellitet. Datautveksling gjennom åpne grensesnitt bidrar til høyere produktivitet, og reduserer bruk av papirsaker for informasjonssveksling mellom banker, deres kunder og offentlige myndigheter.

I tråd med delmål 9.3, bygger Stanken i 2019 en hel digital bedriftsbank, og lanserte en ny mobil brukeropplevelse tilpasset nordmenns brukeratferd. Året før kom sparebanken som gir kundene individuelt tilpassede råd ved bruk av sofistikert kunstig intelligens. Vår Cloud First strategi skal gi oss en enda større innovasjonskraft slik at Stanken skal kunne tilby en teknologiplattform med de mest innovative og integrerte tjenestene i markedet.

### Mål 10: redusere ulikhet

Stankens ambisjon er å gjøre banktjenester enkle og dermed tilgjengelig for alle. Dette demokratiske prinsippet er en grunnstein i Stankens foretningsmodell. Gjennom Stankens stiftelse Framgang sammen og ulike sponsorer, ønsker Stanken å bidra til å redusere ulikhet i samfunnet. Følgende delmål er derfor spesielt aktuelle for Stanken:

10.2 Fremme sosial inkludering. Les mer om vårt fokus på å forhandle økonomisk og sosialt utenforskap under avsnittet «Samfunnsnyttig engasjement»

10.3 Sikre like muligheter og redusere forskjellsbehandling. Les mer under avsnittet «Ansvarlig kreditt-rettferdig rente».

- Mål 17: samarbeid for å nå målene**  
Samarbeid for å nå FN's bærekraftsmål gjennom globale partnerskap blir svært viktig fremover. Hensikten med bærekraftmålene er blant annet å styrke partnerskap og samarbeid mellom myndighetene, næringslivet og sivilsamfunnet. Stanken tilstreber samarbeid for å nå felles mål gjennom følgende aktiviteter:
- Etsk selvspeivirkning i samarbeid med ISS-ESG; Stanken påvirker selskper globalt i løning av mer bærekraftlig og etisk forretningsadferd (se eget avsnitt om Poled engagement)
  - Referansegruppe for bærekraft i Finans Norge: Gjennom deltakelse i gruppen tar Stanken del i den nasjonale og globale endingsprosessen som er nødvendig for at finanssektoren skal være en driver i det grønne skiftet
  - Medlemskap INORSIF
  - Medlemskap i Sustainability Hub Norge: Nettverket for bærekraftig forretningsvirksomhet tilrettelegger for tverrfaglig samarbeid.
  - Tilslutning til UNEP FI i FN's miljøprogram for finanssektoren gir et godt grunnlag til forpliktelse og samarbeid med andre finansinstitusjoner.

## Etsk bankguide

I Etsk bankguide 2019, gjennomført av Forbrukerrådet og Framtiden i våre hender, øker Stanken sin prosentvis score fra 59 prosent i 2018 til 64 prosent i 2019 og henvier på en niende plass. Den prosentvise forbedringen er et resultat av etablering av ny retningsslinje for samfunnsansvar og bærekraft. I 2020 vil Stanken jobbe videre med utarbeidelse av retningsslinjen gjennom blant annet tydeligere krav og forventninger til Stankens forretningsforbindelser i tråd med Etsk bankguides sine premisser. Herunder vil Stanken oppfordre selskper den investerer i, bedrifter som ytes kredit, fondsovervaltere som tilbyr fond på Stankens plattform og Stankens leverandører til å integrere ESG-kriterier i tråd med bankens retningsslinje i sine policyer og retningsslinjer, stille ESG-krav til sine forretningsforbindelser, og offentliggjøre en bærekraftsrapport.

## Klima og miljø

Finanssektoren spiller en nøkkelrolle i omstillingen til et lavutslippssamfunn. Derfor har Stanken fokus på å måle og redusere egne utslipp samt oppfordre våre forretningsforbindelser til å gjøre det samme.

## Miljøfyrtårn

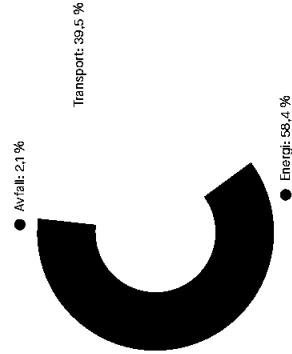
For å oppfylle nasjonale og internasjonale forpliktelser innen klima og miljø, må Stanken ha kontroll på egne utslipp og egen drift. Som sertifisert Miljøfyrtårn, har Stanken konkrete verktøy for å jobbe målrettet med å forbedre egne miljøprestasjoner innen områdene arbeidsmiljø, avfallshåndtering, energibruk, innkjøp og transport. I tillegg inkluderte Miljøfyrtårn i 2019 nye

bransjekriterier for bank og finans. Kriteriene er et sett med praktiske verktøy som hjelper finansinstitusjoner til å måle anbefalingene og utfordringene som er identifisert i Finans Norges «Veikert for grunn konkurransekraft i finanssektoren».

Stankens kredittprosesser er i stor grad fulldigitaliserte og bruk av papir reduseres årlig. Elektrifiseringen Stanken bruker i egne lokaler har oppminneegenskap som betyr at den er produsert av en fornybar energikilde. Samlet gir dette Stankens gode bærekraftsmål.

I 2019 ble Stanken resertifisert for tre nye år som Miljøfyrtårn. Miljøfyrtårnordningen holder høy miljøstandard og kvalitet, og er anerkjent av EU på linje med internasjonale merkeordninger som EMAS og ISO 14001. Stanken leverer årlig en klima- og miljørapport som genererer bankens klimaregnskap. Klimaregnskapet er basert på Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard (GHG) protokollen. GHG-protokollen er den mest utbredte regnskapsstandarden til beregning av virksomhetens utslipp av klimagasser.

## Prosentvis fordeling av CO<sub>2</sub>-utslipp:



## Miljøfyrtårn fotetrykk:



CO<sub>2</sub>-utslipp i tonn for 2019

**287,42**

↘ -18% endring fra 2018

Stanken arbeider kontinuerlig med å forbedre målemetodene for bedriftens karbonavtrykk. For mer informasjon og historikk for bankens utslipp, se Stankens nettsider om Miljøfyrtårn.

## Interne miljø- og klimamål

Stanken har en egen miljøgruppe som jobber for miljøvennlig drift av selskapet. Gruppen arrangerer årlige miljødager, klimaforedning og har fokus på bærekraftige tiltak internt. Gruppen gjennomfører måling av bankens CO<sub>2</sub>-utslipp, bistår med rådgivning rundt innkjøpsrutiner og arbeider med papirløse prosesser og tjenestet.

- Dette var Stankens klima- og miljømål for 2019
- Gjennomføre intern opplæring av ansatte om klima og bærekraft.
  - Forbedre rutiner for måling og rapportering av avfallshåndtering, energiforbruk, innkjøp og transport.
  - Gjennomføre to regjningsår om klima og bærekraft.
  - Gjennomføre en årlig klimaregnskap.
  - Arrangere byttedag med fokus på gjenbruk.
  - Oppgradere byttedyrken for ansatte.
  - Øke ledingsutvalgets interesse til selskapets bærekraftsmål.
  - Starte arbeidet med å finne et enkelt klimaregnskapsverktøy til våre kunder.

Stanken gjennomførte aktivitetene som beskrevet for 2019. Istedenfor en intern byttedag med fokus på gjenbruk, la Stanken til rette for økt gjenbruk ved å gi bort store mengder kontormøbler til enkeltpersoner og organisasjoner som hadde behov for dem. For å sikre gjenbruk og miljøbesparelse, har Stanken en gjennbruktjeneste for datautstyr gjennom Åtes kalt goIToop.

## Klimarisiko

Klimarisiko er risikoen for finansielle tap som følge av klimendringer og klimapolitikk. Siden Stanken kun har utån til privatpersoner og en geografisk vidvdesifisert boligklientportefølle, vurderer Stanken at eksponeringen mot klimarisiko er lavere enn for mange andre banker.

Stanken forholder seg til TCFD's rammeverk for rapportering av klimarisiko innenfor områdene styring, strategi, risikostyring og måling. Stanken gjør en særskilt vurdering av klimarisiko i arbeidet med ICAP og klimarisiko vil dermed minst årlig være gjensstand for en risikovurdering med involvering og beslutning i styret. Les mer under avsnittet «Eiersstyring og selskapsledelse». Vurderingen inneberer blant annet en kartlegging av klimarisikoføle, herunder vurdering av trusler og muligheter som kan ha betydning for strategisk målprioritelse. TCFD-rammeverket er i en tidlig utviklingsfase, og anbefalingene er i liten grad standardisert. Stanken følger arbeidet med etableringen av en bransjestandard, og vil jevnlig vurdere tilpasninger i bankens rapportering av klimarisiko.

## Ansvarlige investeringer

### Åpenhet og transparens rundt egne investeringer

Stanken investerer ikke i selskper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer er i strid med internasjonale normer for menneskerettigheter, arbeidskrettheter, miljø- og klimahensyn, og korrupsjon. Stanken søker å unngå investeringer i enkelte sektorer som tobakkproduksjon, produksjon av pornografi, kulldrift og kullproduksjon der hovedenergikilden er fossilt brensel, våpen og militærutstyr. Dette inkluderer selskper som er involvert i kontroversielle våpen, som for eksempel personellimer, kasevåpen, biologiske våpen, kjemiske våpen og atomvåpen. Se vedlegg A til Policy for samfunnsansvar og bærekraft for tiltak, frivillige retningsslinjer og internasjonale konvensjoner som banken overholder i sine egne investeringer.

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

Stankens aksjeinvesteringer begrenses seg til investeringer i infrastruktur og teknologi som er relevant for bankens daglige virksomhet. Stanken har enkelte mindre investeringer i bransjespesifikke selskper som Yipps AS (1,27 prosent eierandel) og VN Norge AS (0,42 prosent eierandel). Per 31.12.2019 hadde Stanken eierandel på 35,3 prosent av selskapet Quantifolio AS. Selskapet utvikler Stankens sparerobot.

Alle fondene Stanken investerer i er etiske, merket med ett eller to grønne blade. Dette gjelder følgende fond: Utsikt 2030, Utsikt 2040, Utsikt 2050 og Framgang Sammen. For mer informasjon om fondene, se note 36. Les mer om Stankens etiske merking av fond under avsnittet «Etsk merking av fond».

\* Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)



Årsrapport 2019

Stanken

## Ansvarlig kreditt

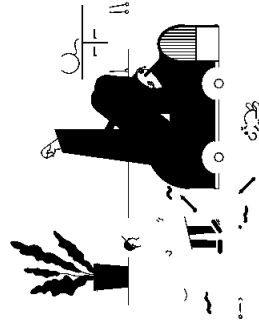
Stanken har siden oppstart i 2000, vært en bank for privatkunder. I 2019 ønsket Stanken små og mellomstore bedriftskunder velkommen, men foretok ingen kredittligning. Det betyr følgende at Stanken ikke yter lån til selskaper som driver innen tobakkproduksjon, våpen og militærutrust, pornografisk produksjon, gruvedrift, kuldrift eller kjernefysiske aktiviteter. Hovedreguleringen er fossilt brensel. Heller ikke matproduksjon, landbruk eller skogbruk blir finansiert av Stanken.

## Solid utlansportefølje med lav risiko

94 prosent av Stankens utlån er boliglån. Alle slike lån er sikret med pant i bolig. Gjennomsnittlig belåningsgrad for Stankens boliglån og usikrede lån er underlagt strenge reguleringer fra tilsynsmyndighetene. Stanken ser det som et samfunnsansvar at utlanspraksisen sikrer at kundene har tilfredsstillende evne til å bære sin gjeld. Stanken ønsker å bidra til at kundene også i forbindelse med gjeldsoppgjør, gjør smarte økonomiske valg for fremtiden. Denne tilnærmingen har gjort at Stanken har en solid utlansportefølje, som setter Stanken i stand til å tilby utlanslån som over tid er blant de beste i Norge.

## Retterdig rente

Stanken har en åpen prisstruktur som ikke diskriminerer enkelte kunder eller kundegrupper. Ingen kan oppnå fordeler ved å prute på renten. Stankens åpenhet og pris rettferdighet bør appellere til mange kunder som verdsetter enkelhet og transparans. Dette får dess prinsippet for kundene legger nedfelt i Stankens DNA.



## Grønne billån

Stanken ønsker gjennom sine produkter å fremme bærekraftige valg hos sine kunder. Stanken tilbyr grønt billån med lavere rente for bilier med utslipp under 120 gram per kilometer (CO2-krav for miljøvennlige biler per 2019). Andelen grønne billån har hatt en jevn økning de siste 3 år. I 2019 utgjorde andelen grønne produkter 65 prosent av hele billånsporføljen. Et bil er utgjorde 51,6 prosent av alle grønne billån i 2019.

## Grønne obligasjoner

I tråd med Stankens strategi for samfunnsansvar har Stanken i 2019 etablert et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner. Rammeverket støtter opp om FNs bærekraftsmål og er i tråd med International Capital Markets Associations (ICMA) Green Bond Principles, Green Bond Principles skal sikre transparenens og tilstrekkelig rapportering for å bidra til høy grad av integritet i utviklingen av et grønt obligasjonsmarked. Sustainalytics har som uavhengig tredjepart bekreftet at Stankens rammeverk er i tråd med Green Bond Principles.

## Stanken hjelper kunden til samfunnsansvarlige valg

Stanken løser utfordringer for små og mellomstore bedrifter

I 2019 åpnet Stanken opp for bedriftskunder og lenserte en ny gebyrfri og heldigital bedriftsbank for små og mellomstore bedrifter. Stanken tilbyr enkle, brukervennlige, og gebyrfrie løsninger til de minste bedriftene, slik at bedriftsleiene kan bruke sine ressurser på verdiskapende arbeid. Små og mellomstore bedrifter står for om lag halvparten av landets verdiskapning, og 2 av 3 nye arbeidsplasser. Å redusere kostnadene og forenkle hverdagen for denne kundegruppen, ser Stanken på som en del av vårt samfunnsansvar.

## Avtalefestet samfunnsansvar for bedriftskunder

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

87

Regioner	Utsatt 2020 N000107933460 % av aksjer	Utsatt 2020 N000107933478 % av aksjer	Utsatt 2020 N000107934146 % av aksjer
USA	38,77	36,7	0
Canada	5,99	5,99	0
Latin-Amerika	0,03	0,03	0
Storbritannia	5,87	5,87	2,82
Europaen	6,36	6,36	1,32
Europa - eks. euro	32,25	32,22	95,80
Europa - Viktmarkeder	0,01	0,01	0
Afrika	1,94	1,95	0
Mitt-Østen	0,03	0,03	0
Japan	3,83	3,81	0
Australia	0,48	0,47	0
Asia - Uviklede markeder	0,5	0,5	0
Asia - Viktmarkeder	5,71	5,75	0
<b>Sektorfordeling</b>	<b>% av aksjer</b>	<b>% av aksjer</b>	<b>% av aksjer</b>
Materiell	4,76	4,76	10,08
Sydlisk konsum	713	719	2210
Finansiell tjenesteyting	18,95	18,95	1,45
Elektron	1,14	1,13	2,4
Defensivt konsum	12,94	12,92	0,35
Helsetjenester	12,11	12,17	2,07
Forsyning	1,03	1,03	11,41
Kommunikasjon	9,91	9,9	18,85
Energi	7,21	7,12	6,4
Industri	15,64	15,66	0,85
Technologie	9,01	9,03	0

## Etisk selskapspåvirkning - Pooled engagement

Stankens fokus på bærekraftig finans strekker seg også utover Stankens eget investeringsunivers. Gjennom et samarbeid med ISS-ESG, påvirker Stanken selskaper globalt i retning av mer bærekraftig og etisk forretningsadferd. Denne type selskapspåvirkning kalles Pooled engagement. På vegne av Stanken og andre finansinstitusjoner og investorer, går ISS-ESG i dialog med selskaper som er involvert i alvorlige eller systematiske brudd på internasjonale standarder og konvensjoner som FNs Global Compact sine ti prinsipper, OECDs retningslinjer for ansvarlig næringsliv og FNs veiledende prinsipp for næringsliv og menneskerettigheter.

Stanken har ingen etierinteresser i selskapene som ISS-ESG inngår, denne type dialog med.

I 2019 har Stanken medvirket til at det er opprettet dialog med 103 selskaper. Åsaken til at det er opprettet dialog med disse selskapene, er at de bryter internasjonale standarder og konvensjoner innen korupsjon, miljø, menneskerettigheter og arbeidskvalitet. Hos over 20 av selskapene, er det avdekket brudd på flere av de nevnte temaene. Se Stankens nettsider for mer informasjon om Pooled engagement.

88

## Ansvarlig leverandørkjede

Stanken har de siste to årene gjort det obligatorisk for enhver leverandør til Stanken å signere på et egenerklæringskjempe vedtøende leverandørens samfunnsansvar. I denne egnerklæringsoppfølger leverandøren seg til å utøve sin virksomhet i tråd med Stankens retningslinjer og prinsipp. Forunder skal leverandøren påse at deres egne leverandører overholder de samme policyene og retningslinjene.

I tillegg ser Stanken årlig på hvordan våre største leverandører (inntil i kronerverd) faktisk utøver sitt samfunnsansvar, og hvordan de ulike leverandørene har miljø-/styringsystemer og miljøsertifiseringer knyttet til sin virksomhet. I 2019 har 70 prosent av Stankens største leverandører sertifisert/godkjent/merke innenfor ISO/EMAS, Svanen, Blomsten og/eller er Miljøfyrtårn.



## Etisk merking av fond

Stanken tilrettelegger for at kunden skal kunne bruke sin forbrukerrett til å kanalisere verdier i retning av etiske investeringer. Etisk merking av fond er et informasjonsverktøy som gir kunden informasjon om hvilke fond som har en positiv eller negativ etisk profil. Sissnevnte merkes med rød versaltraktant. Merkingen setter kunder i stand til å ta investeringsvalg de mener er riktige ut fra egne etiske normer. Stanken var den første norske banken som innførte slik merking i 2010. Stanken analyserer, vurderer og gir fond etisk merking i henhold til FNs Global Compact, UNPRI og Statens pensjonsfond utlands liste over selskap som er utelukket fra deres investeringsunivers.

Ved utgangen av 2019 var 92 prosent av investeringene til Stankens kunder plassert i fond med positiv etisk profil. Verdene plassert av Stankens kunder i fond med spesielt høyt fokus på samfunnsansvarlige investeringer, altså to grønne blader, har økt fra 382 millioner kroner i 2018 til 706 millioner ved utgangen av 2019.



- = Fond merket: 4.3 %
- = Fond merket: 6.6 %
- = Fond merket: 6.4 %
- = Fond merket: 2.4 %
- = Fond som ikke er merket: 5.2 %

## To grønne blader

Fond med to grønne blader har et spesielt høyt fokus på miljø og menneskerettigheter samt eiersyn og selskapsledelse, og tar aktivt samfunnsansvar gjennom sin strategi. Fondet har strengere samfunnsansvarlige retningslinjer for investeringer enn Statens pensjonsfond utlands eksklusjonsliste, og følger også Stankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer.

## To grønne blader

Fond med to grønne blader har et spesielt høyt fokus på miljø og menneskerettigheter samt eiersyn og selskapsledelse, og tar aktivt samfunnsansvar gjennom sin strategi. Fondet har strengere samfunnsansvarlige retningslinjer for investeringer enn Statens pensjonsfond utlands eksklusjonsliste, og følger også Stankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer.

## Ett grønt blad

Fondet merker og følger internasjonale standarder for etiske og samfunnsansvarlige investeringer. Fondet har et aktivt forhold til Statens pensjonsfond utlands eksklusjonsliste, og følger også Stankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer.

## Ett gult blad

Fondet merker og følger internasjonale standarder for etiske og samfunnsansvarlige investeringer. Fondet følger ikke Stankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer fullt ut.

## Rød versaltraktant

Fondets investeringer bytter med Stankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer som baserer seg på FNs Global Compact, UNPRI og Statens pensjonsfond utlands liste over selskap som utelukkes fra deres investeringsunivers.

## Uten merke

Fondet investerer ikke i selskaper på Statens pensjonsfond utlands eksklusjonsliste, men har ikke forpliktet seg til å følge Stankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer. Et fond som ikke har signert Stankens retningslinjer for samfunnsansvarlige investeringer, vil ikke kunne garanteres å gjennomføre sine investeringer i tråd med Stankens retningslinjer.

Stanken forventer at forvaltere som tilbyr sine fond på bankens plattform integrerer ESG-kriterier (Environmental, Social and Governance) i sin forvaltning. Stanken har en aktiv dialog med fondskonvallerer som tilbyr fond på Stankens plattform. Målet med dialogen er å påvirke i retning av en mest mulig bærekraftig og ansvarlig investeringspraksis. Stanken mener det er viktig og riktig å påvirke forvaltere til å drive mer etisk framfor å straffe dem ute. Ved ekskludering av fond, vil det ikke bli satt søkelys på deres manglende samfunnsansvar. Stødig flere fondskonvallerer gjør endringer etter dialog med Stanken, samtidig som Stanken bidrar til å drive utviklingen i fondsbransjen i en mer bærekraftig retning.

## Sparerobot gir bærekraftige råd

Stanken sin sparebot skal gjøre det enklere for kunden å ta smarte økonomiske valg for fremtiden. Stanken har et av markedets beste datautvalg med over 30 ulike fondstøvelandører å velge mellom. For å hjelpe kunden med å velge bærekraftig, anbefaler roboten kun fond med positiv etisk profil, altså grønne eller gult blad.

## Nøytral investeringsrådgivning

Bærekraftsfokus gjelder også for Stankens investeringsrådgivere samtaler med kunder. Kunden blir ikke anbefalt å investere i fond som ikke er merket eller som har en negativ etisk profil. For å sikre at rådene kundene får er behovsrettede og nøytrale, har ikke investeringsrådgiverne inestimer eller bonusar knyttet til hvilke fond som anbefales eller antall salg som gjennomføres. Alle Stankens investeringsrådgivere er autoriserte finansielle rådgivere. Deres kompetanse oppdateres årlig i henhold til kravene Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR) stiller til kompetanse.

## Ansvarlig markedsføring

All markedsføring skal være seriøs og objektiv, og etterleve gjeldende markedsføringsregler og god forretningsikk.

- Markedet eller enkeltkunder skal aldri gis ut i løst eller overdrevent bilde av Stankens produkter og tjenester.
- Informasjon om konkurranter skal være saklig.
- Informasjon om konkurranter skal ikke misbrukes.
- Kunden skal opplyses om de ulike risikoer som er tilknyttet produkter som tilbys.
- Ved personlig salg og rådgivning skal kunden aldri tilbys et produkt kunden ikke har bruk for.
- Kunden skal aldri overtales til å bytte til et annet produkt med mindre det gir kunden en fordel.
- Banken skal utvise særskilt varsomhet ved markedsføring rettet mot barn og unge.

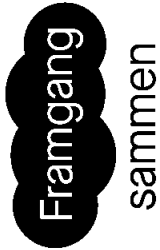
## Samfunnsnyttig engasjement

Stanken støtter ideer og tiltak som skaper en positiv forskjell i samfunnet og forhindrer utenforskap blant barn og unge.

## Stiftelsen Framgang Sammen

I 2016 etablerte Stanken stiftelsen Framgang sammen. Dette var en fortssettelse av arbeidet Skandianbanken startet i 2014 gjennom stiftelsen Ideer for Livet. Stiftelsen Framgang sammen støtter initiativer, prosjekter og ideer fra privatpersoner og organisasjoner som bidrar positivt til barn og unges utvikling og samfunnsintegrering. Prosjekter som får støtte, må aktivisere og involvere barn og unge opp til 25 år, og fremme likestilling og likebehandling uavhengig av religion, kjønn, helse, seksuell orientering eller etnisk bakgrunn. I 2019 bidro om lag 30 ansatte i Stanken med å vurdere søknader om støtte. Den endelige avgjørelsen tas av styret i Framgang sammen. Stiftelsen hadde to søknadsprosesser i 2019 og mottok over 400 søknader om penge støtte.

Pengene som deles ut kommer fra fondet Stanken Framgang Sammen som Banken opprettet i 2016. Fondet er etisk merket med to grønne blader og alle som ønsker det, kan plassere penger her. Hvert år gir fondet 1,5 prosent av forvaltningskapitalen til stiftelsen. I 2018 ble det overført 1 077 716 kroner fra fondet til stiftelsen. I 2019 delte vi derfor ut 834,470 kroner til 56 prosjekter vi har stor tro på at gjør en forskjell for barn og unge. Ved utgangen av 2019 ble 963 894 kroner overført fra fondet til stiftelsen og står klare til å støtte gode prosjekter i 2020.



## Styret i stiftelsen Framgang Sammen

- Øyvind Thomassen, daglig leder Stanken
- Katrine Veilesen Løken, professor NHH
- Marco Elisafadi, idsjef og foredragsholder
- Per Sigurd Våge, direktør Kriminalomsorgen region vest
- Berit Mjelde, fagsvarer i Stanken

## Hverdagsgodhet med Goodify

Sponsing skal være forenklet i Stankens samfunnsengasjement. Stanken støtter ideer og tiltak som skaper en positiv forskjell i samfunnet og hindrer utenforskap, og har derfor valgt å sponse og engasjere seg i utviklingen av appen Goodify. Goodify er et digitalt verktøy for gode gjerninger som setter mennesker som trenger hjelp i kontakt med mennesker som vil utføre gode gjerninger. Målet er å redusere ulikhet og utenforskap i samfunnet. I 2019 ble plattformen byttet ut med en splitter ny app som gjør hverdagsgodhet enkelt. I 2020 skal Stanken samarbeide med Goodify om å videreutvikle konseptet for å tilrettelegge for bedrifter som vil løse hverdagsgodhet gjennom appen.

## Personvern og informasjonssikkerhet

Personvern og informasjonssikkerhet er svært viktige faktorer for tilliten til digitale tjenester. En slik tillit er derfor av avgjørende betydning for Stanken.

Personopplysnings- og sensitiv informasjon om bankens kunder skal ikke kommis uvedkommende i hendis. Banken er underlagt en rekke regler om taushetsplikt og informasjonssikkerhet, blant annet:

- Personopplysningsloven og -forskriften, inkludert GDPR
- IKT-forskriften og bransjespesifikke veiledninger
- Finansforetaksloven og bankkonsesjoner



### Risikobasert tilnærming

Stanken gjør risikovurderinger regelmessig og etter behov. Banken gjennomfører tiltak der det er nødvendig. Resultatet fra risikovurderingene følges opp kontinuerlig over tid og presen-teres for bankens beslutningsstakere. Banken jobber med personvern og informasjonssikkerhet på alle nivåer i bankens ledelse, prosesser, informasjonssystemer, og sammen med bankens medarbeidere, leverandører og partnere.

### Mål og ledelse

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

Bankens styre har det overordnede ansvaret for informasjons-sikkerheten, og eter bankens policy for informasjonssikkerhet og personvern.

### Systematisk arbeid

Banken holder seg orientert om, og overholder, lover og regler, samt de krav som følger av bankens konsesjoner. Stanken utvikler produkter og tjenester på en måte som sikrer at personvernet og informasjonssikkerheten blir ivarett.

Banken har et eget internt sikkerhetsforum som samles hver måned for å utveksle erfaringer og koordinere forberedings-arbeid. Der møtes blant annet arkitekter, systemansvarlige, fagsvarlige, verdikjedeansvarlige, personvernorud og informasjonssikkerhetsansvarlig. Sikkerhetsforum gjennomgår kvartalsvis hendelser, risiko og status på forberedingsarbeid med bankens ledelse.

Banken opprettholder høy kompetanse innen personvern og informasjonssikkerhet for å sikre at løsningene er trygge, robuste og tilgjengelige. Det er etablert et tverrgående person-vernteam og banken har styrket kompetansen på området. Sikkerhetsarbeid gjøres også i tett samarbeid med leveran-dører. Viktige leverandører blir fulgt opp i dedikert dialog for å sikre at kundens behov for personvern og informasjonssik-kerhet blir ivarett i hele verdikjeden. Denne dialogen blir i økende grad opplevd som konstruktiv og positiv for alle parter.

Banken følger aktivt med på endringer i tusselsbildet og nye former for kriminalitet. Finansbransjen har for eksempel deltes informasjon om trustler og hendelser slik at bransjen mer effektivt kan forebygge, oppdage og håndtere uønskede hendelser. Stanken deler aktivt slik informasjon utveksling og har forsterket sitt 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 informasjonst-veksling og aktivt overvåker tusselsbildet.

Stanken driver aktivt bevisstgjøring av egne ansatte rundt personvern og informasjonssikkerhet. I løpet av et år gjennom-føres det mange aktiviteter som benytter ulike kanaler og virke-midler for å nå alle medarbeidere.

## Forebygging av økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering

Økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terror-finansiering utgjør en alvorlig trussel mot samfunnet og enkeltpersoner. Stankens arbeid er aktivt med å forebygge og avdekke hvitvasking, terrorfinansiering, bedrageri og andre former for økonomisk kriminalitet.

- Det er i hovedsak tre rammeverk som gir de grunnleggende foringene for bankens arbeid:
1. Hvitvaskingsloven
  2. EUs hvitvaskingsdirektiv
  3. Anbefalingene utgitt av Financial Action Task Force (FATF)

Stanken følger opp veiledninger og relevante bransjestan-darder for å tilrettelegge for nødvendig tilpassing i antihvit-vaskearbeid. Det gjennomføres regelmessig risikovurderinger for å sikre en risikobasert tilnærming til arbeidet. Dette bidrar til å sikre at Stanken til enhver tid ivaretar sitt samfunnsansvar og etterlever gjeldende regelverk.

I tilknytning til Stankens arbeid mot økonomisk kriminalitet og terrorfinansiering, publiserer banken årlig en egenrapportering, Wolfberg Anti-Money Laundering Questionnaire. Egenrap-tingen er tilgjengelig på bankens nettsider.

COO Banking er Stankens utpakte hvitvaskingsansvarlige i ledelsen, og har ansvaret for å innrette virksomheten slik at antihvitvaskearbeidet utøves optimalt og at regulatoriske krav etterleves. Banken har også en antihvitvaskingsansvarlig som har det operative ansvaret for bankens antihvitvaskearbeid og antihvitvaskesveidling. Chief Compliance Officer rapporterer etterlevelsen av hvitvaskingsregelverket til styret og ledelsen i Stanken ASA. Stanken samarbeider også med bransjeorgan-isasjoner og andre finansforetak for å sikre en samordnet tilnærming til forpliktelserne til å forebygge økonomisk krimina-litet og terrorfinansiering.

### Kundetilak

For å sikre god kjennskap til kundene våre gjennomfører Stanken jevnlig kundetilak gjennom innbeting av infor-masjon og dokumentasjon av blant annet kundens identitet, handelsmønstre og midlers opprinnelse. For bedriftskunder innhentes det jevnlig informasjon og dokumentasjon av selskapsinformasjon. Alle kunder er gjennstand for løpende oppfølging og risikovurderinger i henhold til hvitvaskingsregelverket.

### Undersøkelse og rapportering

Banken har etablerte systemer, infrastruktur og rutiner for å sikre at transaksjoner og forhold som trenger ytterligere undersøkelser identifiseres og vurderes. Alle mistenkelige forhold som avdekkes blir grundig undersøkt og rapportert til Eimstien for Finansiell etterretning (EFF) i Økokrim. I 2019 rapporterte Stanken 460 saker til EFF. Dette er en økning på 60 % fra 2018. Banken mottar normalt ingen tilbakemelding fra Økokrim hverken på rapporterte saker eller forespørsler om tilsaksopplysning. Dette bidrar til å forhindre effektivisering av automatiserte og manuelle metoder for avdekking av mistenkelige forhold.

### Svindel og bedrageri

Svindel og bedrageri øker, også i det norske samfunn. Globali-sering og digitalisering har gjort det enklere å begå massebe-drageri, og norske bedrifter og privatpersoner er attraktive mål for utenlandske bedragerer. Stanken har solide rutiner og benytter moderne teknologi for å redusere samsynligheten for at bedrifter og privatpersoner utsattes for svindel og bedrageri.

### Oppfølging av ansatte

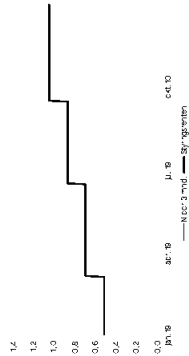
For å sikre en god risikobasert tilnærming til arbeidet med økonomisk kriminalitet og forebygging av hvitvasking og terror-finansiering har Stanken opprettet en avdeling som arbeider med fagfellet. Avdelingen har i 2019 blitt vesentlig oppbe-rammet, og består i dag av 16 fulle årsverk som utgjør et tverr-faglig kompetanses miljø innenfor økonomisk kriminalitet. Våre ansatte på dette området har bakgrunn fra blant annet finans, juridiske fag, politi og kriminologi. Avdelingen benytter både automatiserte og manuelle kontroller for å forhindre kriminalitet. Vi legger stor vekt på å fornye våre arbeidsmetoder i takt med endringene i kriminalitetsbildet rundt oss.

Stanken har tro på både et grundig overordnet antihvitvask-arbeid og integrering av antihvitvask tiltak i alle prosesser og områder i banken. Det er viktig for Stanken at alle ansatte gis opplæring som sikrer kompetanse av høy kvalitet, der hensikten er å gjøre ansatte i stand til å handle korrekt ut fra gjeldende interne og eksterne regelverk på området. Stanken gjennomfører årlig flere kompetansehevende opplæringstiltak internt, og holder også foredrag om tiltak for å motvirke økonomisk kriminalitet eksternt.

## Makroøkonomisk utvikling i Norge 2019

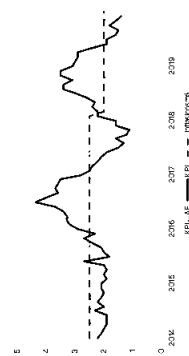
Konjunkturoppgangen i norsk økonomi fortsatte gjennom 2019. For året endte veksten i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 2,3 prosent, en økning på 0,1 prosentpoeng sammenlignet med året før. Både petroleumsinvesteringene og andre næringsinvesteringer bidro til å løfte veksten. Svake vekstintensjonene vil trolig legge en demper på investeringsveksten hvor nivået antas å ligge om lag uendret på 2019-nivå frem mot 2022. Både SSBs og Norges Banks prognoser tilsier at økonomien var nær toppen av konjunkturkurven ved utgangen av 2019. Ved utgangen av 2019 tilsa vekstestimatene frem mot 2022 en moderat vekst på om lag 2 prosent i året, men utbruddet av koronaviruset medførte økt usikkerhet rundt prognosene.

### Nibor 3 måneder og styringsrente



Norges Bank økte styringsrenten tre ganger i løpet av året fra 0,25 prosent til 1,5 prosent. Pengemarkedsrentene fulgte økt og økte med om lag 0,6 prosentpoeng, nåt ved 3 måneders Nibor, fra 1,25 til 1,85 prosent. Norges Banks rentebene fra desember indikerte at styringsrenten med sannsynlig ville forbli uendret rundt 1,5 prosent den nærmeste tiden fremover.

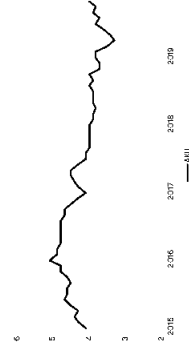
### Inflasjon (tolvmånedersendring)



Arbeidsmarkedet var sterkt gjennom hele 2019 og ledighetsraten falt til 5,4 prosent sommeren 2019 før den steg svakt gjennom andre halvår til 5,7 prosent. Prognosene per årslutt 2019 tilsa at ledigheten vil ligge stabil de neste årene som følge av lavere innvandring, lavere befolkningsvekst og mindre økning i antall

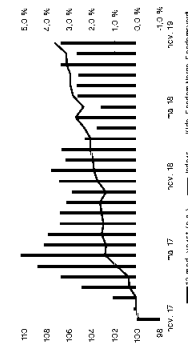
arbeidsstakere. Mer modererte vekststeg ventes ikke å få stor effekt på arbeidsledigheten, men usikkerheten rundt prognosene har økt som følge av utbruddet av koronavirus.

### Arbeidsledighet i prosent av arbeidstyrken (AKU)



I boligmarkedet så vi stabil utvikling gjennom året med jevn og moderat veksttakt. På nasjonalt nivå var boligprisene ved utgangen av 2019 opp 2,6 prosent sammenlignet med utgangen av 2018, ifølge tall fra Eiendom Norge. I de største byene opplevde man gjennomgående positiv prisutvikling gjennom året med unntak av Stavangiområdet hvor prisene nominelt falt 2,7 prosent i 2019. Prisveksten var sterkest i Oslo og Trondheim hvor prisene økte med hhv. 5,5 og 4,2 prosent. Prognoser fra SSB ved årslutt 2019 tilsier at boligprisveksten de nærmeste årene fortsatt vil være moderat, men positiv på om lag 2 prosent i året.

### Bolipriser, sesongkorrigert inndeks og tolv månedervekst



Høsten 2018 så man tydelige tendenser på en oppbremsing internasjonalt. Utviklingen i 2019 var moderat og preget av blant annet usikkerhet knyttet til økte handelsrestriksjoner og Storbritannias utmelding fra EU. Etter en kraftig korreksjon på børsene ved utgangen av 2018 så man en bred oppgang på børsene internasjonalt i 2019. Rentene på statsobligasjoner internasjonalt steg også i fjerdokvartal etter at kraftig fall fra slutten av 2018.

## Kapitalmarkedet

### Aksjekursutvikling

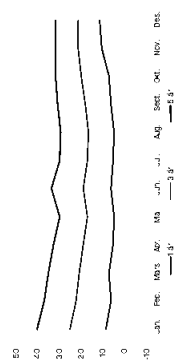
Stanken ble notert på Oslo Børs 2. november 2019 og bankens tickerkode er SBANK. Stanken er inkludert i indeksen OSELOX (Finansindeksen) og OSELOCOG (Bankindeksen). Stanken har én aksjeklasse. Alle aksjer har lik stemmerett, og antall utestående aksjer var per årslutt 106 869 333.

I likhet med internasjonale markeder var det norske aksjemarkedet preget av økende usikkerhet mot slutten av 2018. I første halvår 2019 opplevde markedene en positiv priskorreksjon. Positiv utvikling i Storbritannias Brexit-forhandlinger og konstruktive handelsforhandlinger mellom USA og Kina bidro til redusert geopolitisk uro i andre halvår. Dette, i kombinasjon med et skifte til lavere rentenivå fra den amerikanske sentralbanken FED, støttet opp om risikosenimentet og internasjonale finansmarkeder. Hovedindeksen ved Oslo Børs endte 2019 opp 16,5 prosent, mens den amerikanske S&P 500-indeksen var opp 25,3 prosent ved årslutt.

### Kursutvikling 2019

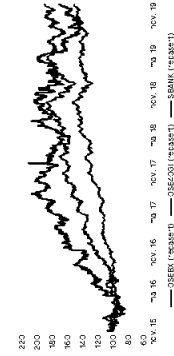


### Utvikling i kredittfåselag OMF (bp)



Kursutvikling for Stanken var negativ med 0,5 prosent for året 2019, mens Finansindeksen på Oslo Børs steg 25,3 prosent. Våren 2019 steg kursen mer enn markedet, men falt så tilbake etter kumulering om negativ utlånsvekst i første kvartal og forslag om skjørpåte kapitalkrav fra Finansdepartementet i juni. Aksjekursen opplevde en innhentning i fjerdokvartal.

### Relativ kursutvikling siden børsnotering



### Utbyttepolicy

Stanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalvurdering, samt at banken har tilstrekkelig kapital til å nå måle sett vekst. Aksjonsverdi skapes gjennom positiv kursutvikling og utbetaling av utbytte. Stankens utbyttepolicy for perioden tilsier at det kan deles ut opp til 30 prosent av selskaps resultat etter skatt. Målet er basert på gjeldende kapitalkrav, og eventuelle fremtidige endringer i reguleringer, i det økonomiske klimaet eller bankens strategi kan føre til endringer i utbyttepolicy. For regnskapsåret 2019 har styret foreslått et utbytte på 150 kroner per aksje, tilsvarende 23,9 prosent av resultatet etter skatt.

### Aksjonærstruktur

Ved utgangen av 2019 var aksjeportefolien i Stanken på 1 068 693 330, fordelt på 106 869 333 aksjer med en nominell verdi på 10 kroner per aksje.

Per årslutt 2019 hadde Stanken over 4 700 registrerte aksjonærer. De 20 største aksjonærene hadde på dette tidspunktet en samlet beholdning på 76 millioner aksjer, tilsvarende over 71 prosent av den utstedte aksjekapitalen. Største aksjonær er Altor Fund IV, som eier 25 prosent av bankens aksjer. Per 21. desember 2019 utgjorde andelen aksjer eid av institusjonelle investorer 69 prosent. Norske institusjonelle investorens andel av dette var 11 prosent.

## Finansielle mål 2020-2022

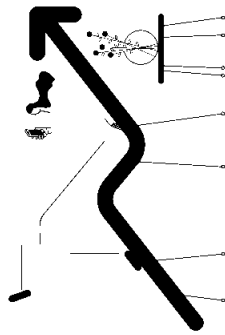
Stanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalavestning. Ved dette skapes det forutsattning for økt aksjonærverd gjennom positiv kursutvikling og utbetaling av utbytte. Stankens styre har vedtatt følgende finansielle mål for perioden 2020 - 2022.

Stankens finansielle mål for perioden 2020-2022

	Mål 2020 - 2022	2019
Avtasning på egenkapitalen	14 %	11,4 %
Årlig vekst i EPS	> 10 %	-2,8 %
Utrykte	Inntil 30 %	29,9 %
Ren kjernekapital	14,2 %	15,6 %
Kostnadsgrad	< 34 %	40,7 %

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

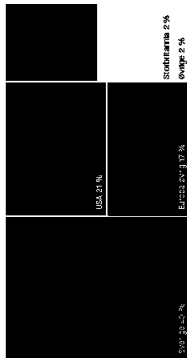
Allt nytt prestasjonsmateriale som meddeles markedet utarbeides på engelsk og publiseres i en børsmelding for det presenteres og gjøres tilgjengelig på bankens nettsted. Stanken skal ha rutiner som sikrer at investorer og analytikere får lik munnlig informasjon basert på tidligere publisert materiale, i møter og ved annen direkte kontakt. En utdypende beskrivelse av likebehandling av aksjonærer finner du i kapittel «Etterspørgning og Saksbehandling». Stankens retningslinjer for Investor Relations er tilgjengelig på IR sidene på stanken.no/ir. Ved utgangen av 2019 hadde ni medier analyseside dekning av Stanken. Oppdatert kontaktinformasjon for disse finnes på stanken.no/ir.



20 største eiere per 31.12.2019\*

\* Det reelle eierkap bak nominale-konti er analysert basert på analyser og skjemmessige vurderinger. Identifiserte reelle eiere kan være blant selskaps største aksjonærer.

### Geografisk fordeling Institusjonelle eiere



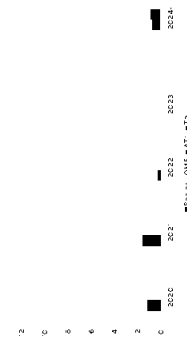
### Rating

Stanken har en langiktig rating på A3 med stabile utsikter fra Moody's. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av bankens heleide boligselskap, Stanken Boligkredit AS, har en langiktig rating på Aaa fra Moody's, den høyeste ratingen fra Moody's. Stanken ASAs rating ble sist bekreftet 10. desember 2019.

### Kapitalmarkedsfinansiering

Kapitalmarkedsfinansiering utgjorde ved årsslutt 37 prosent av bankens finansiering, fordelt på 28,3 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett og 3,0 milliarder kroner i senior obligasjoner. Figuren under viser forfallsstruktur på kapitalmarkedsfinansieringen i Stanken ASA per 31. desember 2019. For detaljer rundt de enkelte obligasjonsåren og finansiering via fremmedkapitalmarkedet, se note 18-20.

### Forfallsstruktur per instrument i mrd. kroner



### Investor Relations

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





## Eierstyring og selskapsledelse

### 1. 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 krav og anbefalinger til denne redegjørelsen følger av regnskapsloven § 3-3b og norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 17.10.2018, tilgjengelig på [nues.no](http://nues.no). Bankens retningslinjer for eierstyring er tilgjengelig på bankens nettside.

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

Avvik fra anbefaling: Ingen

### 2. Virksomhet

Stanken er et 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 og småbedrifter gjennom en brukervennlig og fleksibel

Bankens mål og verdier ligger til grunn for bankens regler for etikk og samfunnsansvar. Policy for etikk og forettingsadferd 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 anbefaling: Ingen

### 3. Selskapskapital og utbytte

#### Kapitaldeknning

Styret vurderer løpende kapitalstatusjonen i lys av selskapsmål, strategier og risikoprofil. Policy for kapitaldeknning og bankens styre. Gjennom den årlige ICAAP som vedtas av styret, analyseres bankens kapitalbehov med utgangspunkt i forettingsplan og finansiall plan.

Detaljer angående bankens kapitalstatusjon fremgår av regnskapsinformasjonen.

#### Utbytte

Ved vedtattebeve av selskapsmål på årlig utbytte tas det hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, konsernets mål og strategiske planer. Stanken har en policy for perioden 2019 - 2020 om utbetaling av utbytte på inntil 30 prosent av resultat etter skatt.

#### Fulmakter til styret

Den ordinære generalforsamlingen, avholdt 25. april 2019, ga styret fullmakt til

- å utstede fondsobligasjonslån mellom Stanken ASA og Nordic Trustee ASA som tilsammen med samlet pålydende verdi inntil 600 millioner kroner,
  - å utstede ansvarlige lån mellom Stanken ASA som låntaker og Nordic Trustee ASA som tilsammen med samlet pålydende verdi inntil 750 millioner kroner,
  - å kjøpe, på vegne av selskapet, egne aksjer med en samlet verdi opp til 15 millioner kroner, hvilket tilsvarer 1,4 prosent av selskaps aksjekapital. Formålet med fullmakten er å gi selskapet anledning til å gjennomføre tilbakekjøp av aksjer for tilfelling til ansatte i henhold til tidligere vedtatte aksjekjøpsprogrammer. Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er 150 kroner og det minste er 10 kroner. Styret kan etter fullmakten erverve og avhende aksjer slik styret finner det hensiktsmessig. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av egne aksjer, og
  - å øke aksjekapitalen med inntil 100 millioner kroner.
- Formålet med fullmakten er mulighet til å innrette kapital i forbindelse med eventuelle oppkjøp og/eller ved behov for økt kapital for å muliggjøre utlansvekst.

- Fullmakten gjelder fra vedtakstidspunktet og frem til det tidligste tidspunkt av ordinær generalforsamling i 2020 og 30. april 2020.

Avvik fra anbefaling: Ingen

### 4. Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående

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

#### Største aksjonær

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

#### Transaksjoner med nærstående

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

Avvik fra anbefaling: Ingen

### 5. Aksjer og omsettelighet

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

Avvik fra anbefaling: Ingen



## 6. Generalforsamling

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

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

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

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

## 7. Valgkomité

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

Valgkomiteen avgir en begrunnet innstilling til generalforsamlingen om:

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

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen er tilgjengelig sammen med de øvrige saksdokumentene til generalforsamlingen senest 21 dager før generalforsamlingsdatoen. Informasjon om valgkomiteen og informasjon om hvordan det

kan gis innspill til valgkomiteen, samt instruks for valgkomiteen, finnes på bankens nettside.

Avvik fra anbefaling: Ingen

## 8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styrets sammensetning  
Generalforsamlingen velger styreleder og styremedlemmer for inntil 2 år av gangen. Per 31. desember 2019 hadde styret seks aksjonærvalgte styremedlemmer i tillegg til to ansatte styremedlemmer. 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 aksjonærrelskapsinteresser 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 Sbanken oppfylder kravene i finansveivirksomheten og i Norsk anbefaling for eiersyring og selskapsledelse vedrørende uavhengighet til selskaps ledelse, hovedkvalifikasjoner og vesentlige forretningsforbindelser. Hverken daglig leder eller ledende ansatte er medlem av styret.

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

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

### Styrets uavhengighet

Alle aksjonærvalgte styremedlemmer anses uavhengige av bankens daglige ledelse. Hverfallet av de aksjonærvalgte styremedlemmer anses uavhengige av selskaps hovedkvalifikasjoner. Styremedlem Hugo Maustad er partner i Altior Equity Partners som kontrollerer Altior Fund IV som igjen eier 25% av bankens aksjer via Altior Invest 3 AS og Altior Invest 4 AS. Videre anses hverfallet av de aksjonærvalgte styremedlemmene som uavhengige av selskaps vesentlige forretningsforbindelser. Styremedlem August Baumann er fra 2017 ansatt som Senior Vice President i Atea ASA. Sbanken inngikk avtale med Atea ASA som leverandører av IT-driftstjenester som omfatter drift og support av bankens kontorplattform i februar 2016.

### Deltagelse i styremøter og styretvalg i 2018

Det har vært gjennomført 11 styremøter i løpet av året, hvorav 4 ekstrordinære styremøter. Revisjonsutvalget har hatt 5 møter. Godtgjørelsesutvalget 6 møter og risiko- og complianceutvalget har gjennomført 6 møter. I tillegg har det vært gjennomført flere møter knyttet til strategiarbeid og kompetanseutvikling for styremedlemmene.

Følgende tabell viser styremedlemmenes deltakelse i styremøter og styrets utvalg:

	Revisjonsutvalg*	Risiko- og complianceutvalg**	Godtgjørelsesutvalg***
Niklas Mirby	11	2	6
Ragnold Weing	11	5	6
August Baumann	11	5	6
Må-Lill Ibsen**	11	3	6
Hugo Maustad	6		
Cathrine Cökemann	9		
Karoline Mjøs-Haugland	11		4
Svein Fjøystrøm**	11		2

\* Må-Lill Ibsen gikk ut av Revisjonsutvalget og ble erstattet av Niklas Mirby i mai 2019.  
\*\* Svein Fjøystrøm gikk ut av Godtgjørelsesutvalget og ble erstattet av Karoline Mjøs-Haugland i mai 2019.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

## 9. Styrets arbeid

### Styrets oppgaver

Styrets oppgaver er vedtatt i styrenstruks som blant annet regulerer styrets ansvar og plikter, styrets saksbehandling og hvilke saker som skal styrebehandles, samt regler for innkalling og møtebehandling. Styremøtene inneholder også bestemmelser om egnetmet, innhalling og håndtering av interessenkonflikter. 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 fassatt instruks for daglig leders fullmakter, rapportering til styret og plikt til å sikre at styrets vedtak blir iværsett. Styret vedtar årlig sin møte- og arbeidsplan som blant annet omfatter strategiarbeid, finansiall rapportering, risikostyring og internkontroll. Styresakerne forberedes av daglig leder og styresekretær i samarbeid med styrets leder.

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

### Godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget besto i 2019 av tre medlemmer av selskapsstyret. I tillegg til utvalgets medlemmer, møter leder for organisasjon, fast utvalg. Utvalget skal i henhold til instruks fassatt 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 som skal regnes som

ledede ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikostyring og ansatte med kontrolloppgaver.

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

### Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget besto i 2019 av tre medlemmer av selskapsstyret. Utvalgets sammensetning oppfylder anbefalingens krav til uavhengighet og kompetanse. Minst ett av de uavhengige medlemmene har tilfredsstillende kvalifikasjoner innen regnskap og/eller revisjon.

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

### Risiko- og complianceutvalg

Risiko- og complianceutvalget besto i 2019 av tre medlemmer av selskapsstyret. I tillegg til utvalgets medlemmer møter leder for finans, leder for risikostyring og leder for compliance fast i møtene. Utvalget skal sørge for at risiko- og compliancestyring i konsernet støtter opp under konsernets strategiske utforming og måloppnåelse, og sikrer finansiell stabilitet og forsvarlig forvaltning av eiendelene. Det er utarbeidet egen instruks for risiko- og complianceutvalget som er vedtatt av styret.

### Styrets egenevaluering

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

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

Avvik fra anbefaling: Ingen

## 10. Risikostyring og internkontroll

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

Styret i Stanken fastsetter risikoppsettet for definerte risiko-kategorier og beslutter retningslinjer som operasjonalsierer risikoppsettet til virksomheten.

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

- Risikoppsettet for hver enkelt risikokategori skal omsettes til konkrete styringsrammer i tråd med risikoppsettet.
- Hver risikokategori skal tildeles kapital i tråd med faktisk risiko som igjen skal være tilpasset bankens risikoppsett.
- Bankens systemer og rutiner for risikostyring skal være tilpasset kompleksiteten i virksomheten.
- Risikostyring skal være en løpende og kontinuerlig prosess.
- Rapportering av risiko skal utformes på en forståelig måte som gir et godt bilde av bankens risiko for alle 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 der banken og den enkelte beslutningstaker har kompetanse og systemer for å håndtere risikoen.
- Ansvar for å inngå avtaler som påfører banken risiko delegeres gjennom personlige fullmakter.
- Det skal tilstrebes størst mulig grad av sammenheng mellom risiko og lønnsomhet. Lønnsomhet skal måles individuelt på kunde og engasjementnivå, på departement/segmenter/avdelinger og for banken som helhet. Lønnsomheten skal måles på risikoløstert basis og basert på allokert økonomisk kapital.

Bankens organisering bygger på prinsippet om tre forsvarslinjer.

### Første forsvarslinje

Den operative ledelsen i banken utgjør den første forsvarslinjen, og skal ha ansvar for å håndtere drift og kontroll av egne risikobærende aktiviteter og for å gjennomføre risikovurderinger og implementere risikostyring. Den operative ledelsen i banken opererer innenfor styrets rammer, gjeldende reguleringer og fastsatte risikoppsett.

### Andre forsvarslinje

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

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å etablere og vedlikeholde systemer og prosesser som underbygger at banken etablerer vedtatte risikostreger, policyer og rutiner for risiko. Funksjonen utarbeider faste risikorapporter 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 beslutninger som direkte relaterer seg til områder som overvåkes og rapporteres. Leder for risikostyring rapporterer organisatorisk direkte til daglig leder, men har også en rett og en plikt til å rapportere direkte til styret. Leder for risikostyring kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

Leder for compliance er uavhengig for av ledere for ansvar for risikotaking og ansvarlig for den delen av andralinjeansvar som omfatter rutine- og regeletterlevelse (compliance).

Funksjonen er administrativt underlagt daglig leder, men er i sitt arbeid uavhengig av bankens ledelse, og av andre stabs- og kontrollfunksjoner. Leder for compliance gjennomfører kontroller av regeletterlevelse basert på styrets instruksjoner og rapporterer til styret om forhold av tilgjengelig art. Leder for compliance kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

### Tredje forsvarslinje

Bankens interntrevisorer gjennomfører uavhengige tester av risikostyringsprosedyrene. Interntrevisorer skal være uavhengig av operative funksjoner i banken og rapporterer til styret. Interntrevisjonen skal blant annet kontrollere at selskapet er organisert og drives på en forsvarlig måte og samsvar med gjeldende krav til banken. Interntrevisorer utfører sin revisjon iht. årlig styrevedtatt revisjonsplan og instruks fastsatt av styret. KPMG var i 2019 uavhengig interntrevisorer.

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

Avvik fra anbefalingen: Ingen

## 11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til medlemmer av styret og styreutvalgene fastsettes av 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 utsett oppsjør til styremedlemmene. Ingen av styrets

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

Avvik fra anbefaling: Ingen



## 13. Informasjon og kommunikasjon

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

Banken har egne sider for investorm informasjon, abanken.no/ir, hvor blant annet utdine for finanssiell kommunikasjon er beskrevet. Banken legger stor vekt på å korrekt, relevant og tidssiktig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit blant investorer. All kursensitiv informasjon offentliggjøres på norsk og engelsk. Berøringninger, års- og kvartalsrapporter, presentasjonsmateriale og webcast-sendinger er tilgjengelige på bankens nettside.

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

Avvik fra anbefaling: Ingen.

## 14. Selskapsøvertakelse

Bankens retningslinjer for eiersyring er godkjent av bankens styre og gir føringer for hvordan styret skal oppføre ved et tilbud om øvertakelse.

Styret i Stanken vil håndtere eventuelle øvertakelsesstilbud 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 interesse. Ved øvertav av aksjer i en finansstusjon som medfører øvertakelse over 10 prosent av aksjekapitalen må det søkes om tillatelse fra Finansstilsynet.

Avvik fra anbefaling: Ingen.

## 12. Godtgjørelse til ledende ansatte

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

Bankens godtgjørelsespolitikk skal bidra til at banken kan tiltrække seg, beholde og motivere medarbeidere. Godtgjørelsespolitikken er utgangspunkt i bankens forretningsstrategi og mål, markeds- og konkurranse situasjonen, samt bankens økonomiske forutsetninger. Lønnsnivået skal vektlegges hensynet til at banken skal være kostnadseffektiv og konkurransedyktig på samme tid. Godtgjørelsesordningen skal være i samsvar med bankens overordnede mål, risikobehov og angjeldende interesser.

Godtgjørelsesordningen er utformet slik at banken etterlever gjeldende forskrift om godtgjørelsesordninger i finansforetak. Bankens godtgjørelsesordning har særskilte regler for blant annet ledende ansatte, andre ansatte og tilsvarende med arbeidsoppgaver av betydning for bankens risikostyring og for ansatte med kontrolloppgaver. Bankens resultatmålingsordning er omfattet av uttak som beskrevet i Finansstilsynets Rundskriv 15/2014, kapittel 3.

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

Avvik fra anbefaling: Ingen



Stanken

## 15. Ekstern revisor

Ekstern Revisor for Stanken ASA siden 2016 er Deloitte AS. Ekstern revisor presenterer årlig en plan for revisionsarbeidet for revisjonsutvalget og styret. Revisjonsutvalget evaluerer og innstiller på valg av revisor til styret. Styret avholder årlig møte med revisor uten at administrasjonen er til stede. Revisjonsutvalget innstiller til styret på godkjenning av ekstern revisors honorar.

Styret framlegger deretter forslagene for generalforsamlingen til godkjenning.

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

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

Avvik fra anbefaling: Ingen

## Redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b.

1. Redegjørelsen følger lovens krav. Stanken følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).
2. Anbefalingen finnes på [www.nues.no](http://www.nues.no)
3. Eventuelle avvik fra anbefalingen er kommentert i denne rapport under styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.
4. I punkt 10 i rapporten blir det gitt en beskrivelse av hovedelementene i systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til prosess for regnskapsrapportering.
5. Stanken har ingen vedtaksbestemmelser som avviket fra allmennaksjeovens kapittel 5, som omhandler generalforsamlingen eller norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av NUES.
6. Det redegjøres for sammensetningen av styre og generalforsamling. Det gis også en beskrivelse av hovedelementene i retningslinjer og mandat for organene i punkt 8 og 9 i rapporten.
7. Det redegjøres for vedtaksbestemmelser som regulerer oppnevningen og utskifting av styresmedlemmer i punkt 8 i rapporten.
8. Det redegjøres for vedtaksbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer i punkt 3 i rapporten.

## Ledelsen



### Øyvind Thomassen Administrerende direktør

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

Antall aksjer pr 31.12.19: 0



### Christoffer Hernæs Leder innovasjon og utvikling

**Født:** 1981. Bakgrunn: Bachelor i informatikk og reseilag, samt mastergrad i innovasjon og entreprenørskap. Hernæs har vært ansatt i Sbanken 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 31.12.19: 10 733



### Henning Nordgulen Finansdirektør – viseadm. direktør

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

Antall aksjer pr 31.12.19: 64 956

\*aksjene eies gjennom nærstående selskap North Hill Invest AS.



### Mari K. Rørvik Leder Spøre (permisjon til 1/2020)

**Født:** 1983. Bakgrunn: Master i finansell økonomi fra NIH og CEMS master in international management fra NIH og HEC Paris. Leder av verdipapirforetak i Sbanken fra 2018. Tidligere erfaring som konsulent innenfor strategi og prosess og som porteføljeforvalter innen pensjon.

Antall aksjer pr 31.12.19: 537



### Geir Berge Hansen Leder strategi og endring

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

Antall aksjer pr 31.12.19: 35 461

\* Erik Christensen er fra 1. januar 2020 leder for det nyopprettede området Bank. Området har ansvar for utlån, innskudd og betalings- og korttransaksjoner. Erik gikk ut av rollen som leder risikostyring.

\*\* Jørgen Gudmundson er ny leder for risikostyring i Sbanken. Han kommer fra rollen som finansdirektør i Sparebanken Vest og tiltrådte 6. januar 2020.

\*\*\* Anne-Christine Fiksdal fratrådte rollen som leder for Kunde i Sbanken den 30. oktober 2019.

\*\*\*\* Aile Tidemann fratrådte rollen som organisasjonsdirektør i Sbanken den 30. oktober 2019.

\*\*\*\*\* Mari Rørvik fratrådte rollen som Leder Spøre i Sbanken den 21. januar 2020.

### Eirik Christensen Leder risikostyring

**Født:** 1978. Bakgrunn: Doktorgrad i samfunnsøkonomi fra Universitetet i Bergen. Christensen har vært ansatt i Sbanken siden 2015 som leder for risikostyring. Han har tidligere vært leder for risikostyring i Sparebanken Vest og seniorrådgiver i Konkurransetilsynet.

Antall aksjer pr 31.12.19: 11 405



## Styret Sbanken ASA



### Niklas Midby Styreleder siden 2015

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

Midby er bl.a. styreleder i Credon AB og stoFF Kungsholmen AB, og styremedlem i OX2 AB, Peas Industries AB og Rescapital AB..

**Andre verv i styreutvalg:** Godtgjørelsesutvalget, Revisjonsutvalget og Risiko- og compliance utvalget.

**Antall styremeter i 2019:** 11 (11)

**Antall aksjer pr 31.12.19:** 41951

\*aksjene eies gjennom nærstående selskap Flagstone International Ltd.



### Ragnhild Wiborg Styremedlem siden 2015

**Født:** 1961. Bakgrunn: Bachelorgrad fra Handelshøgskolen 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, Ode Forvaltning, Perreto Securities, Sunclat & Collier, First National Bank of Chicago (fra JP Morgan) og Scandinavian Bank UK (fra SEB). Wiborg er svensk statsborger, bosatt i Norge.

Wiborg er styremedlem i REC Silicon ASA, INSR ASA, Grånges AB, Intrum AB og Kisteros AS, og er styreleder i EAM Solar ASA og WKA AB.

**Andre verv i styreutvalg:** Revisjonsutvalget og Risiko- og compliance utvalget

**Antall styremeter i 2019:** 11 (11)

**Antall aksjer pr 31.12.19:** 17 731

\*aksjene eies gjennom nærstående selskap Cerebrum Invest AS.



### Mai-Lill Ibsen Styremedlem siden 2015

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

Ibsen er bl.a. styreleder i GIEK Kredittforsikring AS og Sbanken Boligkreditt AS, styremedlem i Fjellhøen AS, Carnegie AS og Royal Arctic Line A/S (Gronland). I tillegg har hun noen valgkomteverv.

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

**Antall styremeter i 2019:** 11 (11)

**Antall aksjer pr 31.12.19:** 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:** Godtgjørelsesutvalget (leder) og Revisjonsutvalget

**Antall styremeter i 2019:** 11 (11)

**Antall aksjer pr 31.12.19:** 28 731

\*aksjene eies delvis gjennom nærstående selskap L. Baumann AS.



### Hugo Maurstad Styremedlem siden 2015

**Født:** 1965. Bakgrunn: Siviløkonom fra Handelshøgskolen BI. Siden 2004, har Maurstad 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. Maurstad er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Maurstad er i dag styreleder i Rosstignot, HFN (Sate/Elike) og Navico. Han har tidligere erfaring som styreleder i Healy Hansen, Lindorff, Ewos, ASR og SPT.

**Andre verv i styreutvalg:**

**Antall styremeter i 2019:** 8 (11)

**Antall aksjer pr 31.12.19:** 0



### Cathrine Klouman Styremedlem siden 2018

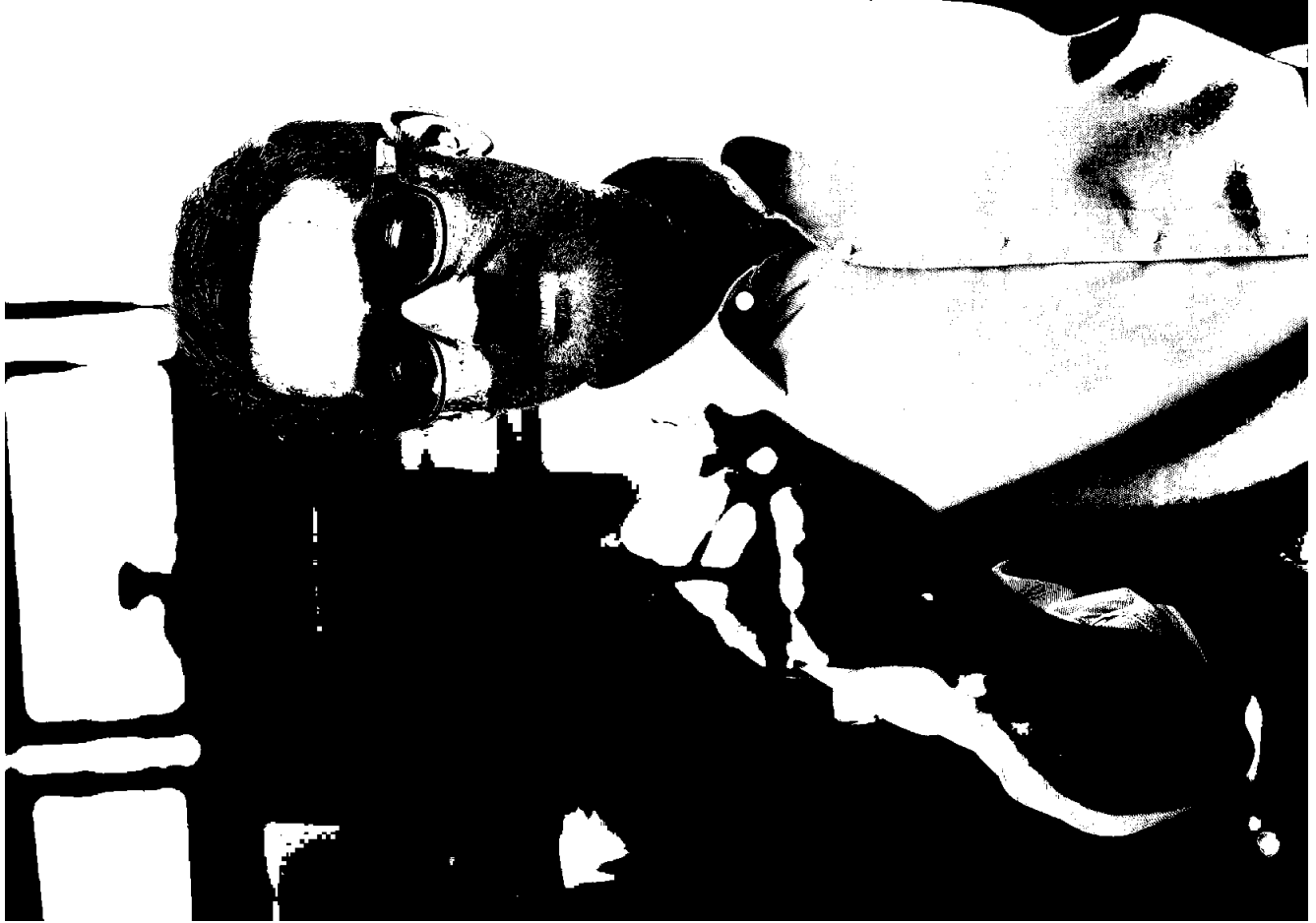
**Født:** 1962. Bakgrunn: MSc i Business Administration fra Handelshøgskolen BI og lederprogram fra MIT Sloan School of Management. Klouman innehar stillingen som Chief Digital Officer i verdenskonsernet Fredensborg, og har mer enn 20 års erfaring fra både IT- og finansnæringen. Hun har hatt ulike ledende stillinger i IBM, Bank-Axept, DNB, MøllerGruppen og Lindorff/Intrum. Klouman er norsk statsborger bosatt i Norge.

Klouman er i dag styremedlem i Møller Mobility Group.

**Andre verv i styreutvalg:**

**Antall styremeter i 2019:** 9 (11)

**Antall aksjer pr 31.12.19:** 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 Styling. Frøystad er norsk statsborger bosatt i Norge.

Antall styremøter i 2019: 11 (11)  
Antall aksjer pr. 31.12.19: 1 682



**Karianne Mjøs-Haugland** Ansattvalgt styremedlem siden 2018

**Født:** 1976. Bakgrunn: Karianne Mjøs-Haugland er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole 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.

Andre verv i styreutvalg: Godtgjørelsesutvalget (ansattvalgt)  
Antall styremøter i 2019: 11 (11)  
Antall aksjer pr. 31.12.19: 273

\* Thomas Tjøstheim var ansattvalgt styremedlem frem til mai 2018. Han gikk over i ny jobb utenfor Stanken.



Stanken



Årsrapport 2019

## Viktige hendelser 2019

2019 var et travelt år for Stanken med nyansettinger innenfor spareområdet og bedriftsmarkedet. Initiativene har blitt godt mottatt av bankens kunder. Stanken opprettholder topplassering innen kundetilfredshet, billett og områdene topplassering Norsk Kundebarmeter (NKB) og EFSI Ratings. For 16. året på rad ble Stanken kåret til banken med de mest fornøyde kundene.

Stanken lanserte bank for bedriftskunder i 2019. Bedrifts-banken er bygget opp fra grunnen på helt ny teknologi og skal være på kundens lag med enkle og rimelige løsninger. Bedriftskort og regnskapsintegrasjon ble lansert i fjerde kvartal, og i 2020 vil man blant annet lansere verdipapirhandel. Per årslutt hadde Stanken over 3 800 bedriftskunder med samlede innskudd på 638 millioner kroner.

Som et viktig ledd i å lansere innovative og gode produktløsninger til fordel for kundene lanserte Stanken en ny plattform og prisingstruktur for fondsdistribusjon. I den nye plattformen tilbakebetales et fonds returprovisjon til kunden, mens en samtidig introduserer fast plattformavgift. Bankens spare-robot, i kombinasjon med ny plattform for fondsdistribusjon, sørger for at Stanken har et innovativt og konkurranseytigge spareprodukt.

I september trådte PSD2 direktivet i kraft, med krav til norske banker om å åpne opp for datautveksling med tredjeparter. Direktivet gjør at banker mister monopol på eget brukergrensesnitt, og at kunden selv kan velge sin prefererte tilbyder for å utføre bankgjester på tross av bankforbindelse. Stanken valgte Nets som leverandør av PSD2-plattform og var første bank som gikk i drift med en fullverdig PSD2 plattform. Med bensjens mest fornøyde bankkunder er Stanken godt posisjonert for å gripe mulighetene ved en åpen bankplattform.

Stanken har tidligere kun tilbudt boliglån med flyvende rente, men dette endret seg i fjerde kvartal da banken lanserte fastrentelån med 3, 5 og 10 års løpetid. Fastrentelån kan være et godt alternativ for kunder som ønsker en stabil og forutsigbar betalingsplan. Det er også mulighet for å binde renten for kun en andel av lånet.

I 2019 fikk Stanken 13 000 nye kunder og hadde ved slutten av året i overkant av 465 000 kunder.

Styret Stanken utnevnte i 2019 Øyvind Thomassen som ny administrerende direktør. Styret mener at Thomassen er rett leder for bankens neste fase med solid erfaring fra digital bank og et stort engasjement for Stanken som selskap og for fornyelse av banksektoren. Thomassen erstattet tidligere administrerende direktør Magnar Øyhovden i september.

Handselkøp mellom USA og fine, samt Sportbillemes utmelding av EU prosedé kapitalmarkedene også i 2019. Oslo Børs hovedindeks (OSEX) endte 2019 på 16,5 prosent i plus, støttet av positiv utvikling i likviditet overensvarte faktorer i andre halvår. Oslo Børs finansindeks (OSEX400) steg 25,3 prosent i samme periode.

Strengere kapitalkrav fra myndighetene og noe lavere utlansvekst preget kursutviklingen i 2019 som endte på -0,5 prosent i 2019. Det ble i gjennomsnitt omsatt 84 000 Stanken aksjer per dag på Oslo Børs i 2019, mot 172 000 aksjer per dag i 2018. Ved utgangen av året hadde Stanken en markedsverdi på rundt 8 milliarder kroner.

Norges bank gjennomførte i 2019 tre renterendringer og hevet styingsrenten fra 0,75 prosent til 1,50 prosent. Norske penge-markedsrenter, målt ved tre måneders Nibor, økte fra 1,27 prosent ved starten av året til 1,84 prosent ved utgangen av året. Stanken besluttet å ikke heve boliglansrenten ved Norges Banks første renteheving i mars på grunn av sterk prisikonvergens og negativ utlansvekst. Bankens boliglansrenter ble økt både i juni og september. I tird med rentehevinger fra Norges Bank og de fleste andre banker, innskuddsrenten på høyrente-konto ble hevet, men i mindre grad enn boliglansrenten og dette bidro til styrket rentemargin i andre halvår.

I tråd med bankens fokus på samfunnsansvar og ønske om diversifisering av finansieringskilder, har Stanken i 2019 etablert et rammevilk for utstedelse av grønne obligasjoner. Rammevilket støtter opp om FNs bærekraftsmål og en uavhengig vurdering av Sustainabilitys bekrefter at rammevilket er i tråd med ICMAs Green Bond Principles.

Moody's langsiktige rating av banken på A3 med stabile utsikter har vært opprettholdt gjennom 2019 og ble sist bekreftet i fjerde kvartal. Obligasjoner med fortrinnsrett utsatt av Stanken boligkredit AS har rating Aaa, den høyeste ratingen fra Moody's.

I juni 2019 ble Finansdepartementet frem foreslag til skjerpede kapitalkrav som følge av innlemmelse av CRP/CRD IV regelverket i EGS-avtalen. Innlemmelsen innebærer et bortfall av Basel gulvet og en introduksjon av SMB-rebatt og ville isolert resultere i en generell kapitalletelse for norske banker. Departementet foreslo en gradvis opptrapping av systemrisiko-buffetkravet fra 3,0 prosent til 4,5 prosent frem til årslutt 2021. Dette ville gjelde også for Stanken, til tross for at regelverket ikke gav banken noen kapitalletelse. Etter en høringsperiode der også Stanken gav sitt høringsvar konkluderte departementet med at standardmetodebanker, slik som Stanken, får friet til årslutt 2022 til å tilpasse seg økningen i systemrisiko-buffetkravet. Videre har Finansdepartementet bedt Finans-tilsynet vurdere arbeidsdeling mellom kvotene i pilar 1 og pilar 2, et initiativ som Stanken støtter.

Finansloven fastsatte i april et pilar 2 krav for Stanken på 1,5 prosent, som er blant det laveste kravet fastsatt for norske banker. Motsykisk kapitalbuffer ble økt fra 2,0 prosent til 2,5 prosent for alle norske banker med viktning fra årslutt 2019. Bankens samlede krav til en kjempekapital var 14,0 prosent inklusiv økning i motsykisk kapitalbuffer, og bankens kapitalmal var 14,5 prosent. Hensatt utbytte på 190 kroner per aksje hadde Stanken en ten kjempekapitalandel på 16,6 prosent ved utgangen av året. Bankens kapitalmal vurderes løpende av styret.

## Styrets beretning

### Virksomhetsberetning 2019

Stanken leverte et sterkt resultat i 2019 med økte inntekter, god kostnadskontroll og lave tap. Konsernet oppnådde et resultat før skatt på 293,4 millioner kroner, en reduksjon på 9,3 millioner kroner sammenlignet med 2018. Resultat etter skatt ble 70,1 (722,7) millioner kroner. Egenkapitalvekstningen endte på 11,4 prosent i 2019, mot 12,9 prosent i 2018.

Utlansveksten i 2019 var mer moderat enn i 2018 med en økning i utlån til kunder på 2,9 prosent. Veksten ble drevet av boliglån som økte med 19 milliarder kroner. Bankens satsning på forbrukslån resulterte i en vekst på 328,5 millioner kroner, en økning på 170 prosent.

Netto renteinntekter økte med 122,9 millioner kroner, som følge av utlansvekst og økt rentemargin i andre halvår etter to hevinger av utlansrenten. Rentemarginen for 2019 endte på 1,68 prosent, opp fra 1,53 prosent i 2018.

Netto provisjonsinntekter ble 214,9 millioner kroner, en økning på 11,5 millioner kroner.

Konsernets driftskostnader økte med 13,5 prosent sammenlignet med 2018, til 722,2 millioner kroner. Økningen skyldes

primært økte avskrivninger og høyere personalkostnader tilknyttet bankens satsning innenfor spare og etablering av nytt banktilbud til SMB-bedrifter.

Tap på utlån økte noe fra 2018 og endte på 0,19 (0,10) prosent for året. Økningen skyldes primært økte tap innen forbrukslån.

Stanken hadde ved utgangen av 2019 en ren kjempekapitaldekning på 15,6 prosent, en økning fra 14,6 prosent fra året før. Minstekravet til ren kjempekapital var 14,0 prosent.

Styret foreslår et utbytte for 2019 på 190 (175) kroner per aksje, tilsvarende en utbyttegrad på 23,9 prosent av resultat etter skatt.

Stankens styre arbeider mot å sikre en attraktiv og konkurransekraftig egenkapitalavkastning, hensyntatt virksomhetens påvirkning på menneske, miljø og samfunnet. Dette omfatter kunder, medarbeidere, andre og ytre miljø og samfunnet generelt. Stanken har et langsiktig perspektiv om å forvalte virksomheten på en ansvarlig måte. For å lykkes er banken avhengig av tillit, både fra kunder og samfunnet for øvrig. Styret legger til rette for at det opprettholdes høy etisk standard i alle deler av virksomheten, der bankens verdigrunnlag ligger til grunn for alle beslutninger som tas.

50

51



## Strategi og mål

Skanken er en heldekkende bank uten filialer. Banken tilbyr banktjenester gjennom en brukervennlig nettbank som er tilgjengelig på digitale flater, med fokus på mobil. Skanken 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 «fair deal», (ii) å kontinuerlig oppdatere og forbedre produktutbudet basert på tilbakemelding fra kundene, (iii) å tilby bankprodukter og tjenester på en enkel og effektiv digital plattform med lette brukeropplevelse og tilgjengelighet.

Hovedelementene i bankens strategi er: (i) diversifisert utlånsvest og gjennomført salg til eksisterende kunder, (ii) bli ledende innenfor sparing og lansere bank for små bedrifter, (iii) beholde og utvikle en sunn balansert risikostyring, (iv) dra nytte av skalerbarheten i konseptet til å skape en attraktiv avkastning for eiere.

I 2020 vil banken operasjonelle dette gjennom å realisere kryssalgspotensialet i egen kundeportefølle, forlenke organisasjonsmodell og øke effektivitet.

Ved utgangen av 2019 var bankens finansielle og operasjonelle mål med tidshorisont til 2022 som følger:

	Må 2020 - 2022	2019
Avkastning på egenkapitalen	14 %	11,4 %
Årlig vekst EPS	> 10 %	2,6 %
Utbytte	inntil 30 %	29,9 %
Ren kjernekapital	14,5 %	15,6 %
Konsumgrad	< 34 %	40,4 %

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

## Finansielle resultater

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

I henhold til regnskapsloven § 3-9 arbeider Skanken konsernregnskap i samsvar med IFRS, International Financial Report Standard, som er godkjent av EU. Årsregnskapet til Skanken ASA er utarbeidet i samsvar med norske IFRS-bestemmelser.

Netto renteinntekter økte med 14,1 prosent til 1 564,1 millioner kroner. Vaksen i netto renteinntekter var en konsekvens av økning i utlån til kunder på 2,9 prosent, og en økning i netto rentemargin fra 1,53 prosent til 1,68 prosent. Vaksen i utlån til kunder var hovedsakelig knyttet til boliglån som økte med 1,9 milliarder kroner i 2019. Forbrukslån økte med 328,5 millioner

kroner, tilsvarende en vekt på 170 prosent. Ved slutten av 2019 beløp utestående forbrukslån seg til 2,3 milliarder kroner og utgjorde 2,8 prosent av bankens utlån til kunder. Renteinntekter fra dette produktet representerte 6,6 (6,9) prosent av bankens samlede renteinntekter gjennom året. Volumene på bilån og andre produkter utover boliglån og forbrukslån utgjorde ved utgangen av året 3,4 prosent av totale utlån til kunder. Innbetalingen på disse produktene var stabil sammenlignet med 2018.

Netto provisjonsinntekter økte med 5,6 prosent til 274,9 (203,6) millioner kroner. Økningen skyldes høyere inntekter knyttet til kort- og betalingsløsninger, samt økte provisjonsinntekter fra kundens investering i verdipapirport.

Ved utgangen av 2019 utgjorde kundens investeringer i verdipapirport 15,8 milliarder kroner, tilsvarende en økning på 37,9 prosent. Netto kontantstrøm fra kundene var positiv og endte på 1,4 (1,1) milliarder kroner. Lansering av ny plattform for fondsdistribusjon med en transparent og fremtidsrettet prismodell ble godt mottatt av bankens kunder og ved utgangen av 2019 hadde bankens markedsandel innen fondssparing økt fra 5,1 prosent til 5,7 prosent.

Driftskostnadene i 2019 økte med 13,3 prosent til 722,2 (622,0) millioner kroner. Kostnadsnivå økte primært som følge av økte avskrivninger, høyere personalkostnader tilknyttet bankens strategiske satsninger innenfor sparing og banktjenester til små bedrifter og kostnader i forbindelse med restrukturering av ledelsen. Banken hadde i 2019 en kostnadsgrad på 40,4 (39,0) prosent.

Netto kostnadsloste tap var 163,4 millioner kroner i 2019, tilsvarende en tapsgrad på 19,9 (19,3) prosent. Av den totale kostnaden påvirker økning i tapsavsetning resultatet negativt med 69,2 (59,0) millioner kroner. Faktiske tap utgjorde 85,8 (19,9) millioner kroner. Økning i tap kan i hovedsak tilskrives økt tapsgrad innen forbrukslån og rekalkulering av modalitene for beregning av tapsestimater. Innføring av gjeldsregulering fra juli gir Skanken bedre oversikt over kundens totale lån, og bidrar isolert sett positivt til kredittr vurdering av nye forbrukslån.

## Skatt

Bankens skattekostnad var i 2019 209,4 (208,0) millioner kroner, tilsvarende en effektiv skattesats på 22,8 (22,2) prosent. I 2019 var skatt på alminnelig inntekt for banker og finansinstitusjoner 25 prosent, mens den for andre næringer var 22 prosent. Resultat i Skanken ASA skattelegges med 25 prosent, mens resultat i Skanken Boligkredit AS skattelegges med 22 prosent.

## Finansiering, likviditet og balanse

Skanken har kundemerkudd som sin primære finansieringskilde. Kundemerkudd økte til 52,8 (49,5) milliarder kroner i 2019. Innskuddsdekkningen ved årslutt var 65,1 (62,7) prosent.

Økning i innskuddsdekning har vært i tråd med bankens mål, og følger av både høyere innskuddsmargin og satsing mot innskudd fra små bedrifter.

I 2019 utgjorde Skanken 0,6 milliarder kroner i senior usikret obligasjonsgjeld og 3,5 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett. Rente- og valutarisiko som oppstår i forbindelse med finansiering i utenlandsk valuta avdekkes gjennom sikringsordninger i derivatmarkedet. Skanken har utelukkende tre måneders Nibor som referanserate på sin kapitalmarkedsfinansiering. Kredittpåslag på bankens kapitalmarkedsfinansiering falt noe i løpet av 2019, på linje med markedet for øvrig. Ved slutten av 2019 var den totale kapitalmarkedsfinansiering på 31,3 (24,3) milliarder kroner. Av dette beløpet utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Skanken Boligkredit AS 28,3 (29,9) milliarder kroner, og senior usikret obligasjons- og sertifikatgjeld i Skanken ASA 3,0 (4,4) milliarder kroner. Markedsfinansiering i obligasjonsmarkedet vil fremover fortsatt være en viktig finansieringskilde.

Egenkapitalen økte i 2019 til 6,9 (6,2) milliarder kroner. Økningen er hovedsakelig relatert til tilbakeholdt andel av resultat etter skatt.

Skanken hadde ved slutten av året likvide aktiva på 11,0 (11,9) milliarder kroner. Disse besto av 1,9 (0,6) milliarder kroner i kortsiktige lån til andre kreditfinanstusjoner og senitranbanker, og 9,1 (11,2) milliarder kroner i rentebærende verdipapir, hovedsakelig utstedt av stater og kommuner, samt obligasjoner med fortrinnsrett. Ved årslutt hadde banken en likviditetsdekkningsgrad (LCR - Liquidity Coverage Ratio) på 252 (258) prosent. Bankens tilgjengelige stabile finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering (NSFR - Net Stable Funding Ratio) var på 137 (137) prosent.

Forvaltningskapitalen økte fra 91,5 milliarder kroner i 2018 til 93,0 milliarder kroner ved utgangen av 2019. Dette skyldes primært en økning i utlån til kunder på 2,3 milliarder kroner i 2019. Ved utgangen av 2019 hadde 45 (46) prosent av bankens lån blitt solgt til datterselskapet Skanken Boligkredit AS.



## Utbytte og disponering av resultat

Skanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig avkastning, samt legge til rette for planlagt vekst, for å skape forutsetninger for økt aksjonsverdi over tid gjennom positiv kursutvikling og utbetaling av utbytte. Skankens mål i perioden 2019-2021 er å dele ut opp til 30 prosent av resultat etter skatt som årlig utbytte. Utbytteordningen for 2019 har tatt hensyn til bankens vekstmål, strategiske planer og gjeldende krav til kapitaldekning. Styret har foreslått et utbytte for 2019 på 1,90 kroner per aksje, tilsvarende en utbyttegrad på 29,9 prosent. Styret foreslår følgende disponering av resultat etter skatt for 2019:

	NOK 1000
Mot bankens resultat etter skatt for året	547 760
Fordelles til hybelkapitalinvestorer	31 972
Fordelles til egenkapitalinvestorer	975 608
Utbytte	201 052
Opplyst egenkapital	317 796
Totalt	915 806

Etter styrets opprøpning vil Skanken, gitt overstående disposering, ha en sterk finansiell stilling og solid kapitaldekning til å understøtte bankens planlagte vekst og aktiviteter.

## Risiko og kapitaldekning

### Kapitaldekning

Ved årslutt hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 15,6 (14,6) prosent, mot et krav på 14,0 prosent. Total kjernekapitaldekning var ved årslutt på 19,9 (17,7) prosent. På samme tid hadde Skanken en vektet kjernekapitalandel på 6,7 (6,1) prosent, mot et regulatorisk krav på 5,0 prosent.

Finansdepartementet besluttet i 2018 å øke det motsykliske kapitalbuffertrekket for norske banker fra 2,0 prosent til 2,5 prosent med virkning fra 31. desember 2019. Finanslovet besluttet i april å øke bankens plan 2 krav til 1,5 prosent. I desember øjgjorde Finansdepartementet at økningen i systemrisikobuffer som følge av innføringen av CRR/CRD IV i Norge, ikke vil finne sted før 31. desember 2022 for Skanken og andre standardrettsbanker.

### Risikostyring

Skankens kjernevirksomhet er å tilby banktjenester innenfor innskudd, sparing, utlån og betalingsformidling til privatpersoner og små bedrifter. Skanken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn det som fremkommer av å opprettholde og videreutvikle kjernevirksomheten.

Skanken skal være en trygg og solid bank for privatpersoner og SMB-bedrifter, og ha en kredittpolicy basert på åpenhet, transparent og kompetanse, og skal stadig utfordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg. Skanken følger et fast fremmerverktøy for definering og implementering av ønsket risikoappetitt i sin risikostyring. Rammeverket sikrer at faktisk risiko-taking i virksomheten er knyttet opp mot styrets fastsatte



risikorammer på de viktigste områder. De viktigste risikoene banken er eksponert mot er kredittisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, foretningsrisiko og strategisk risiko.

### Kredittisiko

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

Bankens kredittisiko er knyttet til utlån til enkeltpersoner, fortrinnsvis i form av boliglån, billån, forbrukslån, kredittkort og kredittfor, samt lån mot sikkerhet i verdipapirer. Bankens utlånsporfølje er av høy kvalitet med en boliglånsporfølje som har en relativt lav belåningsgrad. Ved utgangen av 2019 var den vektede gjennomsnittlige belåningsgraden på boliglån 54,3 (54,4) prosent.

Ved innvilgning av kreditt brukes hovedsak et automatisert kredittvurderingsystem som evaluerer betalingsvane, sannsynlighet for mislighold og sikkerhetsstillelse. Automatisert kredittvurdering og kontrollprosesser sikrer en konsistent kredittpraksis og en utfølsponsertfølge av høy kvalitet.

Bankens overkursdeltakeret er investert i kortsiktige lån til andre finansinstitusjoner, rentebærende verdipapirer utstedt av nasjonalstater og kommuner, samt obligasjoner med fortrinnsrett.

### Markedsrisiko

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

Banken 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 sikringsforordninger i derivatmarkedet. Bankens hadde ved årsskiftet ikke utlån i utenlandsk valuta. Konsernets valutarisiko er lav og innenfor styrevedtatte rammer.

Banken har i hovedsak utlån med variable renter, men lånserte i 2019 også fastrentelån. Renterisiko som oppstår ved inngåelse av fastrentelån avdekkes løpende ved bruk av rentebytteavtaler. Bankens innskudd har kun variable renter, mens bankens kapitalmarkedsfinansiering har tre måneders Nibor som referensrente. Det gjelder også finansiering i utenlandsk valuta hvor det er inngått rente- og valutasvep til norske kroner. Dette medfører lav renterisiko.

Kredittspreadsrisiko er risikoen for at verdien av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer vil bli redusert som følge av en økning i kredittspred for disse instrumentene. Bankens beregner eksponering mot kredittspred i henhold til Finansstyreets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov

(Rundskriv 12/2016). Bankens kredittspreadsrisiko ved slutten av året var beregnet til 164,7 (161,2) millioner kroner og var knyttet til rentebærende verdipapirer utstedt av kommuner og obligasjoner med fortrinnsrett.

Banken har begrenset aksjekursrisiko, og eksponering var ved slutten av året 1691 (156,8) millioner kroner. Av dette er 116,0 (104,0) millioner kroner relatert til verdien av Bankens aksjer i VW Norge AS, mens 392,5 millioner kroner er knyttet til bankens aksjer i Vipps AS. Resterte 14,6 millioner kroner er knyttet til aksjekapital i Quantifolio AS og et fåtall mindre investeringer i verdipapirfond.

### Likviditetsrisiko

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

Banken styrer likviditetsrisikoen slik at finansieringskostnaden minimeres, samtidig som refinansieringsrisikoen holdes innenfor styrets risikopreparat. For å holde risikoen innenfor definert apperitt har banken etablert rammer som sikrer en balansert forlissstruktur og diversifisering av inntilskudd. Bankens styrer mot lav kortsiktig refinansieringsrisiko, og det gjennomføres stresstester på likviditetsområdet med scenarier som dekker både likviditetsstress i markedet og for konsernet isolert. Likviditetsrisikoen følges opp på selskapsnivå og for konsernet som helhet.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risikoen for uventede tap på grunn av utilstrekkelig internkontroll, menneskelige feil, feil i prosesser eller systemer eller uventede tap som følge av eksterne hendelser. I den operasjonelle risikostyringen legger banken vekt på internkontroll, inkludert et sterkt kontrollmiljø, en systematisk risikovurderingsprosess og etablerte prosedyrer til tilfelle kritiske hendelser.

Under operasjonell risiko håndteres også conductrisiko, cyber-risiko, og compliancerisiko. Bankens har svært lav toleranse for compliancebrudd, og bankens områdene og funksjoner skal ikke utsattes for uønsket risiko. Compliance i virksomheten styres gjennom regelmessige gjennomganger og kontroller som rapporteres til bankens styre og ledelse.

### Ellerisiko

Ellerisiko defineres som risiko for at konsernet blir påført negative resultater fra aksjeposter i strategisk etde selskaper, i tillegg til behov for å tilføre ny egenkapital i disse selskaper. Investeringer i strategisk etde selskaper behandles i styret og bankens risikopreparat for ellerisiko er lav.

### Foretningsrisiko og strategisk risiko

Foretningsrisiko er risikoen for at bankens innløsning i vesentlig grad svekkes. Det omfatter endringer i volumer, rentemarginer og andre prisendringer knyttet til innskudd og utlån, samt svekket netto provisjonsinntekter og at disse endringene

medfører at bankens innløsning ikke er tilstrekkelig til å dekke kostnadene. Risikoen kan blant annet oppstå som følge av konkurranseendringer, endrede konkurranseforhold og endret kundeferd.

I Bankens måling av foretningsrisiko hensyntas forendringer som følge av kreditttap, samt annen risiko som markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Størrelsen på foretningsrisikoen påvirkes i første rekke av variasjoner i rentenetto og provisjonsinntekter. Bankens håndterer foretningsrisikoen gjennom diversifisering av inntektsstrømmer, stabilitet i inntektsgenerering og kostnadskontroll.

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

### Kapitalrisiko

Kapitalrisiko er risikoen for at banken ikke overholder regulatoriske kapitalkrav. Kapitalnivå settes årlig og følges opp gjennom åpende, og minst kvartalsvis, kontroller av kapitaldekningen. Bankens gjennomfører en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) for å ta stilling til kapitalbehov minst en gang i året.

**Modelrisiko**  
Modelrisiko er risiko for finansielle tap som følge av svakheter og feil modeller som brukes i styringen av konsernet, herunder modeller knyttet til kredittisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og kapitalrisiko. Risikoen styres gjennom governance for de ulike modellene.

## Teknologi og produktutvikling

Bankens digitale plattform er basert på en fleksibel IT-arkitektur med begrenset avhengighet til eldre kjernesystemer. Bankens bruker smidige arbeidsmoder for utviklingen av digitale tjenester og har som mål å utnytte ny teknologi for å tilby jevnlig forbedringer til kundene. I 2019 lanserte Bankens ny plattform for fondsfordistribusjon med ny og fremtidsrettet prisstruktur. I andre kvartal ble bedriftsbanken lansert på ny teknologi, utviklet helt fra grunnen av. Bankens var i forkant av innføring av EUs betalingsdirektiv (PSD2) med en fullverdig plattform for kontoaggregering og betalingsfullmakt. Bankens kunder kan velge å teste bankens løsninger under utvikling. Dette gir verdifulle tilbakemeldinger fra kunder for lansering. Kombinert med Bankens fleksible IT-plattform oppnår banken et konkurransefortrim og mulighet til å legge i tet i den teknologiske utviklingen. Dette gjør Bankens ledende på kundeopplevelse.





Bruk av kundedata for å kunne tilby kundene verdikjende tjenester og produkter vil være avgjørende for å utvikle morgendagens digitale banktjenester. For å understøtte dette har Stanken et styrende prinsipp om å ha intern eksponerte på områder som gir konkurransefortrinn. Drift av applikasjonsplattformer skal som hovedregel utkonstrueres og grensnærnett mot tredjeparter skal standardiseres. Bælt kompetanse og god utførelse av partnere og leverandører er med på å sikre en robust, fleksibel og kostnadseffektiv plattform.

Stanken legger stor vekt på sikkerhet. Banken har mottatt Fidus-prisen både i 2010, 2011 og 2016, og var igjen finalist i 2018. Satsningen på sikkerhet er kvartert gjennom en komplett sikkerhetsorganisasjon og informasjonsdeling i bransjeorganisasjoner. Banken overvåker IT-stabiliteten kontinuerlig. Til tross for nyanseringer og nye produkter i løpet av 2019, var brukeropplevd stabilitet tilfredsstillende og i henhold til strenge interne målsetninger.

## Eierstyring og selskapsledelse

Stanken følger de norske retningslinjene for eierstyring og selskapsledelse (NUES), oppdatert 1. oktober 2018, som beskrevet i eget kapittel i årsrapporten. Styret i Stanken ASA har i 2019 gjennomført 11 møter.

En hovedprioritet for styret i 2019 har vært utvikling av ny sjanseplattform og lansering av banktjenester til små bedrifter. Styret har parallelt med satsning på disse områdene, lagt vekt på at organisasjonen har hatt tilstrekkelig kapasitet for videreutvikling av bankens eksisterende business. Videre har styret arbeidet med å identifisere og rekruttere riktig profil til å lede Stanken inn i bankens neste fase. Øyvind Thomassen ble i andre halvår 2019 umevnt av styret som ny administrerende direktør.

Styret har videreført 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 øke bankens diversifisering av finansieringskilder, samt å utvide bankens investortilvets.

Styret har tre underutvalg: Revisjonsutvalget, Risiko- og complianceutvalget og Godtgjøringsutvalget. Utvalgene har jevnlig møter knyttet til sine ansvarsområder.

## Samfunnsansvar

Det er Stankens ambisjon å påvirke mennesker, miljø og samfunnet rundt på en positiv måte. For å oppnå det, har banken fokus på økonomiske, miljømessige, sosiale og forretningsmessige forhold. Fokusert på bærekraft (ESG) omfatter bankens drift og egne investeringer, kunder, leverandører og andre forretningspartnere, samt de produkter og tjenester

banken tilbyr. Bankens policy for samfunnsansvar og bærekraft bygger på norsk lov, FNs prinsipper for selskaps samfunnsansvar og på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer. Banken støtter Paris-avtalen og tilstreber å forvalte virksomheten på en ansvarlig måte i tråd med FNs bærekraftsmål.

Banken tilstreber åpenhet, ærlighet og rettferdighet. Prinsippet om en «fair deal» for ansatte, kunder, eiere og samfunnet, skal gjenspeiles i konsepter, produktutvikling og prissetting. Stanken skal gjøre kundene i stand til å ta samfunnsansvarlige og økonomisk smarte valg.

## Mangfold, menneskerettigheter og arbeidslivsstandarder

Banken respekterer menneskerettighetene og rettighetene til våre ansatte, slik de er nedfelt i norsk og internasjonal rett.

Banken har nulltoleranse for alle former for diskriminering, inkludert verbal, fysisk og seksual trakassering. Herunder er Bankens forpliktet til å bekjempe diskriminering på bakgrunn av kjønn, etnisitet, hudfarge, språk, religion, seksuell orientering, fysisk funksjonsevne, politisk ståsted eller andre meninger, rasjonal eller sosial bakgrunn og tilknytning til nasjonale minoriteter.

### Likestilling

Banken er opptatt av at kvinner og menn skal ha like muligheter og har etablert en likestillingsindikator. Denne skal sikre kjønnsbalanse ved nyansetninger, lik mulighet for kompetansesurvikling og forfremmelser for ansatte uavhengig av kjønn, og kjønnsbalanse i nøkkelroller. I tillegg har banken fokus på lik lønn for likt ansvarsnivå.

Ved utgangen av 2019 hadde Stanken en arbeidsstokk som tilsvarte 270 årsverk, hvorav 49 prosent var kvinner og 51 prosent var menn. Styret består av åtte medlemmer, hvorav fire kvinner og fire menn. Av de aksjonsvalgte medlemmene er det tre menn og tre kvinner. Kønnsbalansen besto per årsslutt 2019 av 6 medlemmer, hvorav en kvinne og fem menn.

Ledelsen og styret i Stanken arbeider målrettet for å forbedre kjønnsbalansen i konsernledelsen.

### Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS

Sykefraværet har gått ned fra 5,2 prosent i 2018 til 4,4 prosent i 2019. Banken følger opp og evaluerer sykefraværet månedlig og ivertsetter tiltak så tidlig som mulig. I angroingskremde blir gjort rådgivning og veiledning av bankens HR-avdeling. I 2019 har banken foretatt en organisasjonsundersøkelse, Barrett Value Centre. Resultatet viser en nedgang fra 11,4, noe som tes på største alvor, og ledelsen jobber med tiltak for å sikre et best mulig arbeidsmiljø i banken. Ingen arbeidsulykker har forekommet på arbeidsplassen i 2018. Bankens ledelse har ikke mottatt varsel om krittikverdige forhold på arbeidsplassen.

## Klima og miljø

Stanken skal bidra til en bærekraftig utvikling og kontinuerlig minnere negativ miljøpåvirkning. Virksomhetens direkte påvirkning på klimaet og miljøet er i hovedsak relatert til generert forbruk og energibruk i kontorlokaler, forretningsreiser og avfallshåndtering. Som sertifisert Miljøpråttan-bedrift har banken et miljøregnskap i henhold til GHG-protokollen (Green House Gas Protocol) og arbeider systematisk for å redusere virksomhetens klimapåvirkning. I 2019 ble Stanken resertifisert for tre nye år og opplytter dermed strenge kriterier for miljøvennlig drift og god arbeidsmiljø i henhold til kvevne. Som ledd i bankens satning på bærekraftig utvikling vil Stanken fremover forberede sin rapportering av miljøpåvirkning.

Banken søker kontinuerlig å utvikle nye produkter og løsninger som reduserer negativ påvirkning på miljøet. Søknad om og undertegning av kredittavtaler på nett, nettbank på mobil, SMS-tjenester og elektronisk utsending av brev og avtaler reduserer både logistikk og papirforbruk. Målet er at alle prosesser skal bli papirløse.

Banken tar ansvar for sin påvirkning på samfunnet og miljøet ved å tilstrebe bærekraftige og miljøvennlige innkjøp og stille krav til at leverandørene skal signere Bankens «Egenerklæring vedrørende leverandørens samfunnsansvar».

## Hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon

Banken arbeider målrettet og risikobasert for å forhindre hvitvasking, terrorfinansiering, korrupsjon og skatteundriges. Virksomheten har etablerte retningslinjer for tiltak mot antiutvasking, som omfatter nødvendige kontroll- og overvågningsmekanismer, risikoanalyser og aktiviteter som sikrer tilfredsstillende kontroll med identifiserte risikoer. Interne aktiviteter blir koordinert av ansatte med særskilt ansvar for anti-hvitvasking. De ansatte kurses i problemstillinger relatert til økonomisk kriminalitet og tiltak mot terrorfinansiering.

Stankens interne regelverk for etikk inneholder kriterier og retningslinjer som skal styrke bevissheten om og etterlevelsen av den høye etiske standarden som kreves av alle ansatte og styret. Alle nyansatte får opplæring i dette regelverket, og det gjennomføres en årlig obligatorisk gjennomgang for alle ansatte og styret.

## Ansvarlige investeringer

Banken investerer ikke egne verdier i selskaper som gjennom egen virksomhet eller gjennom enheter de kontrollerer, er i strid med internasjonale normer for menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og korrupsjon.

## Ansvarlig sparing

Stanken skal tilrettelegge for at kunder skal kunne spare på en bærekraftig og en samfunnsansvarlig måte.

### Etisk merking av fond

Som første bank i Norge introduserte Stanken i 2010 etisk merking av verdipapirfond. Stanken analyserer og gir etisk merking av fond i henhold til FNs Global Compact, UNPRI og Oljefondets svarteliste. Ved å synliggjøre fondenes etiske profil, gjør banken det enkelt for kunden å velge etiske investeringer.

### Krav og oppfølging av forvaltere

Stanken forventer at forvaltere som tilbyr sine fond via bankens plattform, integrerer ESG-hensyn i sin forvaltning. Bankens rådgivere har dialog med fondforvalterne og annoder dem om å selge seg ut dersom de har innehavt selskaper som bytter med Bankens prinsipper for positiv etisk profil. Formålet med å påvirke fondforvaltere fremfor å ekskludere fond fra vår plattform, er å være pådriver for at fondsbransjen tiltreber en stadig høyere etisk standard.

### Etisk selskapspåvirkning

Stanken bidrar til å påvirke selskaper som bytter med internasjonale lover og prinsipper om forsvarelig forretningsadferd. Ved å abonnere på en tjeneste kalt Pooled Engagement, etablert og utført av bankens samarbeidspartner ISS ESG, går Banken sammen med andre banker og finansinstitusjoner for felles selskapspåvirkning. ISS ESG utfører arbeidet med å avdekket brudd hos selskapene og kontakter dem på vegne av Banken og andre selskaper som abonnere på tjenesten.

## Personvern og informasjonssikkerhet

Stanken behandler store mengder kundeinformasjon. Banken har etablerte retningslinjer for informasjonssikkerhet som inneholder sikkerhetslitt mot uønskede avvik innenfor identifikasjon, integritet, tilgjengelighet og sporbarhet. Banken har eget personvernombud og en egen informasjonssikkerhetsansvarlig. Styret har fokus på at personvern og informasjonssikkerhet håndteres godt i banken.

## Hendelser etter balansenedagen

Styret har foreslått et utbytte på 1,90 kroner per aksje for 2019, tilsvarende 28,9 prosent av resultat etter skatt. I sin vurdering har styret tatt hensyn til kapitaldeknning, regulatoriske krav og bankens vækstambisjoner. Utbuddet er forutsatt i 2020 og omfatter nærmele investert vedtatte utskifter.



Stanken

**Utsikter**

Prognoser fra Statistisk Sentralbyrå (SSB) og Norges Bank ved årsslutt 2019 tilsa balanserte utsikter for norsk økonomi med forventning om en moderat BNP-vekst, stabil arbeidsledighet og et balansert boligmarked. Etter årsslutt har utbruddet av koronaviruset COVID-19 medført en signifikant endring av utsiktstabilet. Viruset har spredd seg fra Kina til store deler av verden, inkludert Europa og Norge, og har medført stor usro i norske og internasjonale kapitalmarkeder.

Verdens helseorganisasjon (WHO) annonserte 11. mars 2020 at utbruddet kan karakteriseres som en pandemi. Regjeringen i Norge annonserte 12. mars 2020 omfattende tiltak for å bekjempe utbruddet, inkludert stenging av skoler og barnehager. Økte permitteringer fra bedrifter har i mars medført en stor økning i anelli registrerte arbeidsledige i Norge. Mange virksomheter har opplevd bortfall i inntekter og går en usikker fremtid i møte. Stanken har etablert en kriseløsløse for å håndtere effektene av utbruddet på best egnet måte overfor ansatte, kunder, investorer og andre interessenter. Bankens heldigitale forretningsmodell muliggjør effektiv arbeidshverdag fra hjemmekontor, og etter annonseringen av regjeringens tiltak den 12. mars har kun et fåtall av bankens ansatte arbeidet fra hovedkontoret.

Finansdepartementet fulgte den 13. mars Norges Banks råd om å sette ned det motsykliske kapitalforbeholdet for banker fra 2,5 til 1 prosent med umiddelbar effekt. Stanken sått

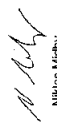
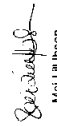
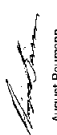


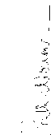

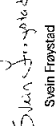

oppdaterte minstskrav til ren kjernekapital er 12,5 prosent. Norges Bank har i mars 2020 senket styringsrenten ved to ekstraordinære rentemøter, først fra 1,5 prosent til 1 prosent, deretter til 0,25 prosent, et rekordlavt nivå for den norske styringsrenten. Stanken har fulgt Norges Bank med to rentekutt på i sum inntil 1 prosent for boliglån. Banken har videre utvidet tilbudet om tre-måneders avdragsfrihet til å gjelde alle boliglånskunder. For å tilføre likviditet i interbankmarkedet har Norges Bank introdusert ekstraordinære F-lån med løpetid på opptil 12 måneder.

Styret er av den opprøping at Stankens sterke kapitalstusjon, trygge likviditetsposisjon og konservative utlånbalanse bestående av 94 prosent boliglån med lav belåningsgrad medfører at banken er godt posisjonert til å håndtere situasjonen. Banken vil støtte opp om sine kunder gjennom å fortsatte å tilby attraktive produkter til konkuransedyktige vilkår. Endelig finansielle implikasjoner av virusutbruddet er på nåværende tidspunkt vanskelig å forutsi, men hodetben og styret i Stanken arbeider målrettet for å minimere negative konsekvenser av virusutbruddet.

**Takk for innsatsen**

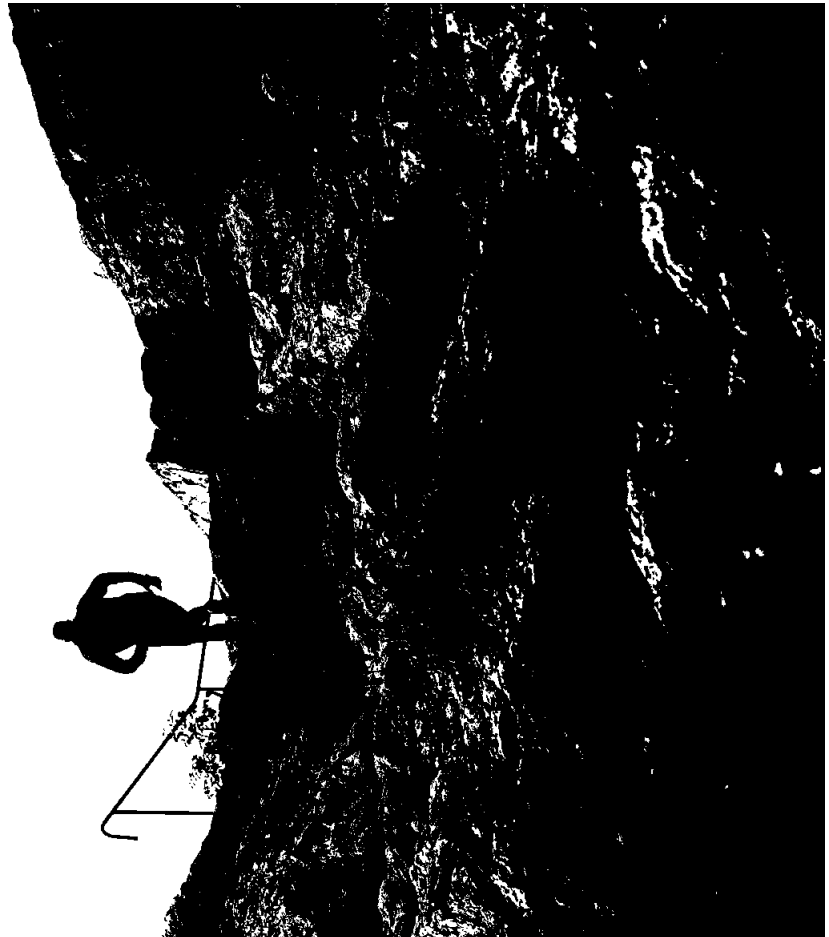
Styret ønsker å takke alle ansatte for god innsats og et godt samarbeid i 2019. Videre vil styret takke bankens kunder, aksjonærer, samarbeidspartnere og leverandører for god oppslutning om banken i 2019.

Bergen, 31. mars 2020  
Styret i Stanken ASA

 Niklas Maby (Styreleder)	 Mai-Lill Ibsen	 August Baumann
 Hugo Maurstad	 Regnild Wiborg	 Cathrine Kiburnan
 Karianne Mjos-Haugland	 Svein Frøystad	 Øyvind Thomassen (Daglig leder)

## Regnskap og noter

Resultatregnskap	62
Oppstilling over totale resultat	62
Balanse	63
Endring i egenkapital - konsern	64
Endring i egenkapital - morselskap	65
Kontantstrømpoppstilling Q1,01-31,12	66
Note 1 - Regnskapsprinsipper	67
Note 2 - Viktige estimater	73
Note 3 - Serieminformasjon	77
Note 4 - Kapitaldeknning	77
Note 5 - Uvæker kjernekapitalandel	80
Note 6 - Finansiell risikostyring	81
Note 7 - Kredittrekk	83
Note 8 - Maksimal eksponering for kredittrisiko	86
Note 9 - Utlån til kunder	86
Note 10 - Utlån til kunder fordelt på geografiske områder	90
Note 11 - Kreditteksponering og sikkerhetstilførsel	91
Note 12 - Kredittsituasjoner - Fordringer og gjeld	93
Note 13 - Fordringer på sentralbanker	94
Note 14 - Tap på utlån	94
Note 15 - Misligholdte og tapsutsatte utlån	97
Note 16 - Pantstillelser og garantier	99
Note 17 - Likviditetsrisiko	100
Note 18 - Forfalsanalyse av forpliktelser	101
Note 19 - Ansvarlig likekapital	103
Note 20 - Hybridkapital	104
Note 21 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	105
Note 22 - Innskudd fra kunder	107
Note 23 - Markedsrisiko og sensitiviteter	106
Note 24 - Derivat og sikringsbokføring	110
Note 25 - Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser	111
Note 26 - Operasjonell risiko	115
Note 27 - Netto rentenntekter	116
Note 28 - Netto provisjonsinntekter	117
Note 29 - Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	118
Note 30 - Driftskostnader	119
Note 31 - Godtgjørelse til ekstern revisor	119
Note 32 - Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ	120
Note 33 - Skattekostnad	125
Note 34 - Klassifisering av finansielle instrumenter	127
Note 35 - Sertifikater og obligasjoner	129
Note 36 - Aksjer og andeler	131
Note 37 - Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost	132
Note 38 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi	136
Note 39 - Andre eiendeler	140
Note 40 - Immaterielle eiendeler	140
Note 41 - Varige driftsmidler og leasingrettigheter	141
Note 42 - Leasingrettigheter	142
Note 43 - Andre forpliktelser	143
Note 44 - Pensjoner	144
Note 45 - Opplysninger om nærstående parter	146
Note 46 - Aksjekapital og eierstruktur	149
Note 47 - Aksjekjøpsprogram	150
Note 48 - Resultat pr. aksje	150
Note 49 - Hendelser etter balansedagen	150





## Balanse

Stanken ASÅ morselskap		Stanken ASÅ konsern			
2018	2019	2018	2019		
393 146	1 567 000	Utlån til sentralbanker	6, 13	1 567 000	393 146
2 183 586	3 184 035	Utlån til og foringer på kredittinstitusjoner	6, 12	2 804 602	2 804 602
44 022 110	46 867 843	Utlån til og foringer på kunder	7, 8, 9, 10, 11	81 833 277	79 020 347
<b>47 788 816</b>	<b>51 638 878</b>	<b>Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder</b>		<b>83 107 685</b>	<b>79 643 285</b>
12 401 301	11 333 327	Rentebærende verdipapirer	6, 15, 34, 35	9 037 319	11 244 999
3 855 907	4 032 902	Aksjer, anbeholdt og fond	6, 36, 38	1 714 680	1 567 789
0	134	Derivater		2 017 975	2 017 975
1 099 800	1 099 800	Aksjer i datterselskap	36	0	0
110 664	135 376	Immaterielle eiendeler	40	135 376	110 664
11 466	12 409	Utsatt skatteforli	33	17 915	17 253
18 007	164 782	Eiendom, anlegg og utstyr	41, 42	104 782	18 607
94 276	89 148	Andre eiendeler	39	88 568	93 702
23 140	30 425	Forsikringsbrev, kostnader og pålydende innskudd		30 425	23 140
<b>61 944 410</b>	<b>63 509 106</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>83 025 685</b>	<b>81 510 227</b>
1 002 104	1 701 739	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12, 17, 18	0	0
49 534 250	52 264 681	Innskudd fra og gjeld til kunder	17, 16, 22	52 644 681	49 534 250
4 446 914	3 033 344	Gjeld til og for utstedelse av verdipapirer	17, 16, 21	31 304 025	34 369 641
1 643 366	162 305	Betalbar skatt	33	208 769	209 036
30 797	27 484	Pensjonsforpliktelse	44	27 484	30 797
383 056	515 916	Andre forpliktelser	43	634 079	578 022
6 949 284	669 438	Ansvarlig lånekapital	17, 18, 19	669 438	649 294
<b>56 143 413</b>	<b>59 185 117</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>66 119 297</b>	<b>65 311 340</b>
1 006 093	1 006 093	Arsopprett	40	1 006 093	1 006 093
2 625 695	2 625 695	Overkurs		2 625 695	2 625 695
504 976	705 848	Hyndkapital	20	705 848	504 976
1 001 437	1 903 143	Opplyst egenkapital		2 410 952	1 999 001
<b>5 800 997</b>	<b>6 303 689</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>6 846 388</b>	<b>6 199 367</b>
<b>61 944 410</b>	<b>63 509 106</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>83 025 685</b>	<b>81 510 227</b>

Her følger etter balansen

## Resultatregnskap

Stanken ASÅ morselskap		Stanken ASÅ konsern			
2018	2019	2018	2019		
1 990 331	1 990 230	Resultater fra finansielle instrumenter ved bruk av effektiv metode	27	2 719 044	2 278 239
0	0	Andre renteinntekter	27	0	0
-469 136	-692 746	Rentekostnader	27	-1 155 537	-945 999
<b>1 521 195</b>	<b>1 327 484</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>1 564 127</b>	<b>1 371 240</b>
314 056	344 007	Provisjonsinntekter	26	344 007	314 056
-110 457	-129 043	Provisjonskostnader	26	-129 043	-110 457
<b>203 699</b>	<b>2 143 924</b>	<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>214 964</b>	<b>2 025 599</b>
75 799	37 479	Grensefall på finansielle instrumenter	29	20 153	71 250
6 999	7 032	Andre inntekter	25	225	119
<b>82 798</b>	<b>44 512</b>	<b>Sum andre inntekter</b>		<b>20 778</b>	<b>71 376</b>
-281 046	-342 546	Personalkostnader	32, 44	-342 567	-282 150
-342 657	-301 034	Administrasjonskostnader	30, 31	-303 070	-345 811
-44 031	-61 269	Avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	30	-61 269	-44 031
<b>789 636</b>	<b>662 132</b>	<b>Resultat før skat</b>		<b>1 072 549</b>	<b>1 004 223</b>
-74 029	-150 945	Tap på utlån	14	-151 148	-75 503
<b>695 577</b>	<b>711 187</b>	<b>Resultat etter skat</b>		<b>919 440</b>	<b>928 710</b>
-152 250	-103 408	Skattekostnad	33	-209 388	-202 990
<b>543 327</b>	<b>547 780</b>	<b>Resultat etter skat</b>		<b>710 052</b>	<b>725 720</b>
517 949	515 608	Aksjonarane	48	678 080	697 339
25 381	31 972	Hyndkapitalinvestering	20	31 972	25 381
<b>543 327</b>	<b>547 780</b>	<b>Resultat etter skat</b>		<b>710 052</b>	<b>725 720</b>

Resultat pr. aksje, se note 47.

## Oppstilling over totalresultat

Stanken ASÅ morselskap		Stanken ASÅ konsern			
2018	2019	2018	2019		
543 327	547 780	Resultat etter skat	710 052	725 720	
-22 278	-9 754	Netto endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-7 220	-42 292	
6 950	2 382	Skatteeffekt	1 270	10 967	
<b>-16 298</b>	<b>-7 422</b>	<b>Andre resultatkomponenter som kan bli reklassifisert til resultat (etter skat)</b>	33	<b>-5 656</b>	<b>-31 325</b>
4 093	1 371	Aktuelle gevinst(er) tap	44	4 093	4 093
-1 131	-343	Skatteeffekt	33	-343	-1 131
<b>2 962</b>	<b>1 028</b>	<b>Andre resultatkomponenter som ikke kan bli reklassifisert til resultat (etter skat)</b>		<b>1 028</b>	<b>2 962</b>
<b>-13 556</b>	<b>-6 394</b>	<b>Sum andre resultatkomponenter</b>		<b>-4 628</b>	<b>-28 363</b>
<b>529 771</b>	<b>541 366</b>	<b>Års totalresultat</b>		<b>705 424</b>	<b>694 357</b>
504 390	509 414	Aksjonarane		673 452	665 976
25 381	31 972	Hyndkapitalinvestering	20	31 972	25 381
<b>529 771</b>	<b>541 366</b>	<b>Års totalresultat</b>		<b>705 424</b>	<b>694 357</b>



Stanken

## Endring i egenkapital – konsern

NOK i tusen	Stanken AS konsern						
	Akse-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Aktuarielle gevinstar og tap	Endring i verdi av finansielle instrumenter	Oppjønt egenkapital	Sum egen-kapital
<b>Sum balanseført verd 01.01.18</b>	<b>1 048 693</b>	<b>2 625 895</b>	<b>504 978</b>	<b>-21 768</b>	<b>13 897</b>	<b>1 418 437</b>	<b>5 619 837</b>
Periodens resultat til oppjønt egenkapital, aksjonærene					697 339	697 339	697 339
Periodens resultat til hybridkapitalinvestisjoner			25 381				25 381
Utbetalinger til hybridkapitalinvestisjoner			-25 090				-25 090
Aktuarielle gevinstar og tap på pensjon				2 962			2 962
Verdiendring på verdipapier til virkelig verdi over utløst resultat					-31 325		-31 325
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram					-589		-589
Utbeholdt utbytte til aksjonærene					-60 152		-60 152
<b>Sum balanseført verd 31.12.18</b>	<b>1 048 693</b>	<b>2 625 895</b>	<b>504 978</b>	<b>-18 806</b>	<b>-17 428</b>	<b>2 536 035</b>	<b>6 199 367</b>
Periodens resultat til oppjønt egenkapital, aksjonærene					676 080	676 080	676 080
Periodens resultat til hybridkapitalinvestisjoner			31 972				31 972
Utbetalinger til hybridkapitalinvestisjoner			-31 092				-31 092
Utstedelse av hybridkapital (Tier 1)			200 000				199 852
Aktuarielle gevinstar og tap på pensjon				1 028			1 028
Verdiendring på verdipapier til virkelig verdi over utløst resultat					-5 656		-5 656
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram					-131		-131
Utbeholdt utbytte til aksjonærene					-187 021		-187 021
<b>Sum balanseført verd 31.12.19</b>	<b>1 048 693</b>	<b>2 625 895</b>	<b>705 858</b>	<b>-17 778</b>	<b>-23 084</b>	<b>2 536 815</b>	<b>6 886 398</b>

Årsrapport 2019

## Endring i egenkapital – morselskap

NOK i tusen	Stanken AS morselskap						
	Akse-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Aktuarielle gevinstar og tap	Endring i verdi av finansielle instrumenter	Oppjønt egenkapital	Sum egen-kapital
<b>Sum balanseført verd 01.01.18</b>	<b>1 048 693</b>	<b>2 625 895</b>	<b>504 983</b>	<b>-21 768</b>	<b>12 895</b>	<b>1 186 553</b>	<b>5 377 052</b>
Periodens resultat til oppjønt egenkapital, aksjonærene					517 640	517 640	517 640
Periodens resultat til hybridkapitalinvestisjoner			25 381				25 381
Utbetalinger til hybridkapitalinvestisjoner			-25 089				-25 089
Aktuarielle gevinstar og tap på pensjon				2 962			2 962
Verdiendring på verdipapier til virkelig verdi over utløst resultat					-18 518		-18 518
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram					-589		-589
Utbeholdt utbytte til aksjonærene					-60 152		-60 152
<b>Sum balanseført verd 31.12.18</b>	<b>1 048 693</b>	<b>2 625 895</b>	<b>504 978</b>	<b>-18 806</b>	<b>-3 523</b>	<b>1 622 758</b>	<b>5 820 997</b>
Periodens resultat til oppjønt egenkapital, aksjonærene					516 828	516 828	516 828
Periodens resultat til hybridkapitalinvestisjoner			31 972				31 972
Utbetalinger til hybridkapitalinvestisjoner			-31 092				-31 092
Utstedelse av hybridkapital (Tier 1)			200 000				199 852
Aktuarielle gevinstar og tap på pensjon				1 028			1 028
Verdiendring på verdipapier til virkelig verdi over utløst resultat					-7 482		-7 482
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram					-131		-131
Utbeholdt utbytte til aksjonærene					-187 021		-187 021
<b>Sum balanseført verd 31.12.19</b>	<b>1 048 693</b>	<b>2 625 895</b>	<b>705 858</b>	<b>-17 778</b>	<b>-10 945</b>	<b>1 852 266</b>	<b>6 323 989</b>

64

65



## Kontantstrømoppstilling 01.01 – 31.12

Stanken ASÅ morselskap	2019	2018	Note	Stanken ASÅ konsern	2019	2018
Stanken ASÅ morselskap	2019	2018		Stanken ASÅ konsern	2019	2018
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kunder	-987 204	-2 390 004	6, 5/10	-2 349 722	-7 032 227	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kunder	1 382 400	1 008 596	27	2 462 549	2 128 265	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kunder	2 342 670	3 315 642	22	3 315 642	2 342 670	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kunder	-339 559	-484 240	27	-484 240	-339 559	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til innlån fra konsernselskap	-265 913	-76 660		0	0	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til innlån fra konsernselskap	28 025	47 074		0	0	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til innlån fra konsernselskap	-2 405 320	1 041 076	35	2 128 975	-2 007 464	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til innlån fra konsernselskap	147 816	232 574	27	189 469	128 510	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til innlån fra kredittinstitusjoner	0	0		36 671	185 376	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til innlån fra kredittinstitusjoner	-225	-909	12	0	0	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kredittinstitusjoner og sentralbank	38 573	21 425	27	22 050	10 553	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kredittinstitusjoner og sentralbank	312 909	335 032	26	335 032	315 909	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kredittinstitusjoner og sentralbank	-118 037	-132 072	28	-132 072	-118 037	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kredittinstitusjoner og sentralbank	-329 799	-307 269	30, 31	-309 680	-333 418	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kredittinstitusjoner og sentralbank	-280 542	-312 549	32	-312 767	-287 022	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kredittinstitusjoner og sentralbank	-163 904	-156 397	33	-209 035	-208 132	
Netto tilbehør- utbetalinger på utån til kredittinstitusjoner og sentralbank	65 540	38 083		35 633	110 683	
<b>-564 014</b>	<b>2 778 865</b>	<b>4 757 438</b>		<b>4 757 438</b>	<b>-5 108 772</b>	
<b>Netto konstanten fra operasjonelle aktiviteter</b>						
Kapitalutvidelse i datterselskap	-250 000	0		0	0	
Investering i hyrekontra (Tier Hospital) i datterselskap	-100 000	0		0	0	
Investering i innkjøpt selskap	0	-1 705	36	-1 705	0	
Investering i innkjøpt selskap	-15 367	-4 021	41, 42	-4 021	-15 367	
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle verdier	-268 36	-69 040	40	-69 040	-68 838	
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle verdier	-434 805	-74 826		-74 826	-44 205	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>						
Inntekt av aksjeopptak og overkurs	0	0	EK	0	0	
Inntekt av utbytte til aksjonærer	-40 132	-187 021	EK	-187 021	-40 132	
Inntekt av utbytte til aksjonærer	1 947 045	250 000	19	250 000	1 947 045	
Inntekt av utbytte til aksjonærer	-19 412	-25 032	27	-25 032	-19 412	
Inntekt av utbytte til aksjonærer	0	200 000	20	200 000	0	
Inntekt av utbytte til aksjonærer	-25 046	-31 062	EK	-31 062	-25 046	
Inntekt av utbytte til aksjonærer	900 000	650 000		4 600 000	10 605 000	
Inntekt av utbytte til aksjonærer	-1 196 927	-2 282 390	21	-7 814 667	-4 131 638	
Inntekt av utbytte til aksjonærer	-71 037	-40 368	27	-622 721	-480 368	
Inntekt av utbytte til aksjonærer	-492 664	-1 245 953		-3 340 753	-3 868 324	
<b>Netto konstanten fra finansieringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 947 045</b>	<b>456 183</b>	<b>622 549</b>		<b>622 549</b>	<b>622 549</b>	
<b>1 624 250</b>	<b>1 624 250</b>	<b>1 624 250</b>		<b>1 624 250</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 251 639</b>		<b>1 251 639</b>	<b>-1 324 653</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>393 148</b>	<b>1 587 606</b>	<b>1 587 606</b>		<b>1 587 606</b>	<b>393 148</b>	
<b>63 075</b>	<b>286 624</b>	<b>286 624</b>		<b>286 624</b>	<b>229 401</b>	
<b>456 183</b>	<b>1 874 230</b>	<b>1 874 230</b>		<b>1 874 230</b>	<b>622 549</b>	
<b>Netto konstanten fra investeringsaktiviteter</b>						
<b>1 490 883</b>	<b>1 416 037</b>	<b>1 </b>				



## Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

IBOR-reformen skaper en usikkerhet rundt kontraktsfestede kontantsatser i sikringsfond hvor man bygger på referansenter og ASB som derfor med endringer i standarden som gjør at man kan foresatte med sikringsforholdet som før. Skanken ASA konsers har gjennom datterselskapet Skanken Boligkreditt AS kun et sikringsforhold i Euro med Nibor som referansenterne.

Det er ingen standarder eller forskrifter som ikke er trådt i kraft, som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

## 5. Innregning av inntekter og kostnader

**Netto renteinntekter**  
Renteinntekter innskrives ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende innskriving 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 rentemetode 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 rentemetode.

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

Provisjonskostnader er transaksjonsbasert og innregnes i perioden tjenestene mottas.

**Netto resultat av investering i verdipapirer**  
Realiserte gevinster og tap innregnes i det ordinære resultatet ved tidspunkt for realisasjon. Urealiserte gevinster og tap innregnes 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 innregnes i perioden tjenestene mottas.

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

## Tap på utlån

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

## 6. Valuta

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

## 7. Varige driftsmidler

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

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

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

## Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

### 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-utvikling/programvare:

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

- den genererer fremtidige økonomiske fordeler og 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,
- kostnadene knyttet til programvareutviklingen kan måles pålidelig.

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

Programvare omfatter også kjøpte programvarelisenser som ikke er fysiske eiendeler.

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

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

#### Verdifall på immaterielle eiendeler:

På hvert rapporteringstidspunkt vurderes det om det foreligger indikasjon på verdifall knyttet til en immateriell eiendel. Dersom det er indikatorer som tilsier at det foreligger et verdifall estimeres et gjenvinnbart beløp og en nedskrivning foreses hvis det antas å ikke være forbigående. Indikatorer som kan utløse en nedskrivningstest kan være:

- vesentlig resultatvirkning knyttet til eiendelen
- vesentlig endring i bruk av eiendelen
- vesentlig negative trender
- andre eksterne eller interne faktorer

### 9. Finansielle instrumenter (eiendeler)

#### Innregning og fraregning

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 forsegingsinntegnet (eiendel/forpliktelse som ikke er til virkelig verdi over resultatet), måles den til virkelig verdi pluss transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen.

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

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

#### IFRS 9 har følgende målekategorier:

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

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

Skanken ASA (morselskap) benytter denne kategorien for utlån til kunder med unntak av neobetalingslån med sikkerhet i bolig (alle boliglån med unntak av rammelån), utlån til sentralbank og kredittinstitusjoner, samt for poster som inngår i regnskapslinjen andre finansielle eiendeler.

#### B) Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdiforandring over andre resultatkomponenter (FVOCI)

Instrumentene som inngår i denne målekategorien er de hvor man har som formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og selge. Kontantstrømmene skal også her bare utgjøre betaling av rente og hovedstol.

Skanken ASA konsers benytter denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskaps likviditetsportefølle.

Skanken ASA (morselskap) benytter denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskaps likviditetsportefølle, samt for utlån til kunder som er neobetalingslån og sikret med pant i bolig (alle boliglån med unntak av rammelån). Årsaken til dette



## Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

er at Banken ASA har en forrentningsmodell som tilsier at alle kvalifiserbare boliglån kan bli søgt til datterselskapet Banken 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 sine egne kriterier for bruk av virkelig verdi-oppsjon (FVO) er til døds eller forrentningsmodell tilsier at instrumentet styres og følges opp til virkelig verdi (treating).

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

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

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

Banken ASA konsent og morselskap benytter ikke denne kategorien.

## 10. Finansiell gjeld

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

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder  
Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder, regnskapsføres til virkelig verdi ved oppbåk justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling regnskapsføres gjelden til amortisert kost etter effektiv rentemåtebuds.

Obligasjoner med fortrinnsrett og senior obligasjoner  
Banken har gjennom datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS utstedt obligasjoner med fortrinnsrett. Obligasjonene med fortrinnsrett regnskapsføres til virkelig verdi ved låneoppbåk, justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling regnskapsføres obligasjonene med fortrinnsrett til amortisert kost ved bruk av effektive rentemåtebuds. Samme regnskapsmessige behandlinger gjelder også for senior obligasjoner.

Ansvarelig lån  
Ansvarelig lånekapital er regnskapsført til virkelig verdi ved

lånoppbåk, justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling er ansvarlig kapital målt til amortisert kost etter effektiv rentemåtebuds.

## 11. Sikringsbokføring

Banken benytter derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko 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 fremmed valuta og at valutarisikoen dermed minimeres. Ved forretningsinnregning utpekes derivater og lån som sikringsinstrumenter og regnskapsføres som virkelig verdi sikringer. En formell avstemning og dokumentasjon av sikringsforholdet finner sted når sikringsområdet er etablert. Det er en direkte og dokumentert sammenheng mellom svingninger i verdien på sikringsobjektet som skyldes sikret risiko og verdien av de finansielle derivatene. Sikringen er dokumentert i forhold til selskapets risikostyringsstrategi med en beskrivelse av den sikrede risikoen og hvorfor sikringen forventes å være effektiv.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutavepper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene er vurdert til virkelig verdi for sikrede risikoelementer (rente og valuta). Sikringsinfraktivitet, definert som forskjellen mellom verdireguleringen av sikringsinstrumenter og verdiregulering av sikringsobjektene blir innregnet i det ordinære resultatet etter hvert som det oppstår. Innslaget er delen av verdireguleringen som er forårsaket av en endring i basisspredning knyttet til sikringsinstrumentene som blir innregnet i andre resultatkomponenter.

## 12. Hybridkapital

Banken ASA har utstedt hybridkapitalinstrumenter. Instrumentene er eivngivende med rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Avtalevilkårene oppfyller kravene i Kapitalkravforskriften og instrumentene er inkludert i bankens hjemmekapital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en ensidig rett til å være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentene til hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstiller ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

En andel av resultatet som tilsvarende pløttinge renter allokeres til hybridkapitalinvestorene og akkumuleres som hybridkapital som en del av bankens egenkapital. Tilsvarende vil rentebetalingene reduseres hybridkapitalen ved utbetaling til hybridkapitalinvestorene. Transaksjonskostnader knyttet til utstedelse av hybridkapital er regnskapsført som trading i annen egenkapital, tilsvarende som emisjonsutgifter ved egenkapitalemisjoner.

## Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

### 13. Virkelig verdi

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

Der markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesmetoder. Verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markeds transaksjoner på armengjelds avstand mellom velinformerte og frivillige parter, densom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk tatt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonsprismodeller.

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

### 14. Utbytte

Utbytte fra investeringer innregnes når selskapet har en ubetinget rett til å motta utbyttet.

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

### 15. Regnskapsmessige avsetninger for forpliktelser

Avsetninger for forpliktelser er ikke-finansielle forpliktelser med uskikket 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 forplikelsen vil komme til oppgjør og dersom den utarbeides er pålitelig estimat.

### 16. Pensjoner

Banken har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte.

I den innskuddsbaserte ordningen får de ansatte innbetalt et bidrag til en pensjonspensjonskonto (Lustforsikringskassen Nordica Liv Norge AS hver måned. Dette utgjør 5 prosent av lønn mellom 1 og 8 prosent av lønn mellom 6 og 12 G. Dette tilsvarende 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 ytelsesbaserte 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 i over et eventuelt dødt for pensjonsalder vil føre til at midlene tilfaller de andre deltakerne i pensjonsordningen og ikke de etterlatte.

Ytelsesbaserte pensjonsplaner, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opplynt på balansedagen for utbetalt pensjonsmidler målt til virkelig verdi. Pensjonsforpliktelsen estimeres sålt av en uavhengig aktuar.

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

Netto rentekostnad beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelser. Netto rentekostnad inkluderer under personalkostnader i resultatet. Aktuelle løp og gevinst er regnskapsføres i perioden de oppstår i andre resultatkomponenter.

Endringer i pensjonsforpliktelsen som skyldes planendringer regnskapsføres i resultatet direkte.

### 17. Skatt

Skattekorrigeringen 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.

Utsatt skatteforpliktelse innregnes generelt for alle skattebare (skattepliktende) midlertidige forskjeller og utsatt skattefordel innregnes generelt for alle fredsarbeidsgjeld (skatte-reducerende) midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at skatteable innleier vil være tilgjengelige som de fredsarbeidsgjeld midlertidige forskjeller kan utnyttes mot. Periodeskatt og utsatt skatt innregnes som kosnad eller innleier i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er ført direkte mot egenkapitalen, hvor skatten de innregnes direkte i egenkapitalen, eller i de tilfeller hvor de oppstår som følge av regnskapsføring av en virksomhetssammenslutning.

## Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

### 18. Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper (Quantitativo AS, eieandelen 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 tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. På kjeppidspunktet regnskapsføres investering i tilknyttede selskaper til anskaffelseskost. Investeringer i tilknyttet selskap inkluderer goodwill identifisert på oppkjøpsidspunktet, redusert med eventuelle senere nedskrivninger. Andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper rapporteres og tillegges balansen/øvd av investeringene sammen med andel av ikke resultatførte egenkapitalendringer. Konsernt resultatførte ikke andel av underskudd hvis dato medfører at balansen/øvd av investeringen blir negativ, med mindre konsernet har påtatt seg forpliktelser eller avgitt garantier for det tilknyttede selskaps forpliktelser.

### 19. Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter Sbanken ASA og datterselskaper hvor Sbanken ASA kan kontrollere selskaps drift (faktisk kontroll). Kontroll foreligger når banken har makt over investeringsobjektet, er usatt 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 konsolideringsplikt også må vurderes i tilfeller der det ikke foreligger aksjesjåpplikt.

Eliminering av interne transaksjoner interne mellomværende, interne gevinster og tap, renter og utbytte og lignende mellom konsernselskapsene er eliminert i konsernregnskapet.

### 20. Segmentrapportering

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

Disse gruppene består av følgende produkter og tjenester: **Utlån:** Boliglån, billån, kredittkort, kontokreditt, forbrukslån og verdipapirkreditt. **Innskudd:** Alt-i-ett, høyrente, depotkonto og boligsparing for ungdom **Betalings tjenester:** Regningsbetaling, utenlandsbetalning, korttransaksjoner mv. **Sikkerhet:** Innbygging, 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 rapportert segment og presenteres derfor sammen med Privatmarked. Ettersom banken kun opererer i Norge er rapportering på geografiske sekundærsegmenter vurdert som ikke relevant. Viktige elementer (boliglån) og gjeldsposter (innskudd) er imidlertid oppgitt fordelt på fylker i egen note.

### 21. Nærstående parter

Sbanken 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 armlegdes prising. Se note 32 og 45 for ytterligere informasjon om nærstående parter.

## Note 2 – Viktige estimater

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

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

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

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

Det vises til note 38 for ytterligere beskrivelse av finansielle instrumenter vedrørende til virkelig verdi.

**B) Tap på finansielle eiendeler**  
 IFRS 9 sine prinsipper knyttet til nedskrivning for tap på finansielle instrumenter er i underkant på det utgangspunkt at man skal sette av for forventede tap (Expected credit loss (ECL)).

Det er en endring fra tidligere standard IAS 39 som var basert på en incurred loss tankegang. Det innebærer at nedskrivning for tap kan skje når det var objektive bevis for at en tapshendelse hadde inntruffet. Endringen innebærer at man i nye større grad on tidligere skal estimere de fremtidige kreditrisiko avhengig om det finnes et objektive bevis for en tapshendelse.

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

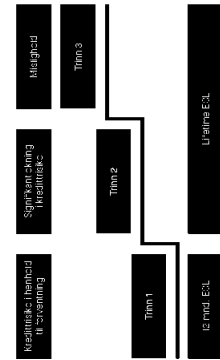
### 1. Beskrivelse av rammeverket

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

- Boliglån og Boligkreditter
- Forbrukslån
- Billån
- Kredittkort
- Kontokreditt

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

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



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

Banken beregner ECL som summen av marginale tap. De marginale tapene baseres på parametere som estimerer aksjonering 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 (hvis 12 måneder og engasjementets forventede gjensvarende levetid).

## Note 2 – Viktige estimater (forts.)

### Misligholdsansynlighet (PD)

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

I tillegg til PD-modellene som gir 12 måneders PD har banken også utviklet PD-kurver som benyttes til å beregne marginal-PDR 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 trinn 2.

### Tap gitt mislighold (Loss Given Default - LGD)

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

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

For sikrede lån hensyntas forventet realisasjonsvurd av underliggende sikkerhet ved fastsettelse av LGL. For usikrede lån og kreditter har banken inngått en avtale med en tredjepart som salg av misligholdte lån og kreditter til en kontraktsfestet pris. Viktlene i denne avtalen er sentral i fastsettelse av LGL for disse produktene.

### Eksponering på misligholdstidspunktet

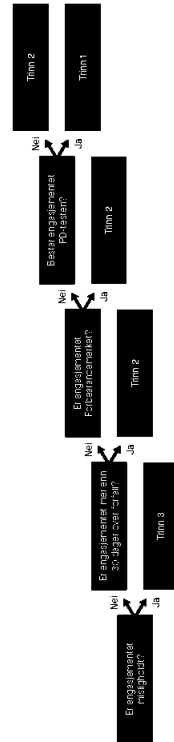
(Exposure at Default - EAD) EAD representerer forventet eksponering mot kunden på et fremtidig misligholdstidspunkt. For lån hvor det foreligger en kontraktstestet nedbetalingsplan (Boliglån, Bilån og Forbrukslån) benyttes denne som utgangspunkt for fastsettelse av EAD. Det gjennormales videre en tilbakelånt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

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

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

## 2. Migrering mellom de tre trinnene i modellen

Under følger et flyddiagram som illustrerer regelverket for migrering mellom modellens tre trinn. Alle misligholdte engasjement allokeres til trinn 3. Alle engasjement som vurderes å ha hatt en signifikant økning i kredittrisiko siden forsteengangsinnregning allokeres til trinn 2. Resterende engasjement inngår i trinn 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 repositat består av tre elementer - et kvantitativt element, et kvalitativt element og en back-stop.

### 2.1.1 Kvantitativt element

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

PD-testen består av to kriterier som begge må være oppfylt for at et engasjement vurderes å ha hatt en signifikant økning i 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 et prosentpoeng for at det skal vurderes som en signifikant økning.

### 2.1.2 Kvalitativt element

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

### 2.1.3 Back-stop

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

### 2.2 Migrering til lavere steg

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

## 3. Misligholdsdefinisjon

Banken har etter innføringen av IFRS 9 endret misligholdsdefinisjonen 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 eksterne anmerkninger er registrert på kunden:
  - Gjeldsordning
  - Konkurs
- følgende interne anmerkninger er registrert på kunden:
  - Mistanke om svindel

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

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

- For nedbetalingsplan defineres forfalt krav som restanse
- For kontokreditt og boligkreditt defineres forfalt krav som overtrett (utover bevilget ramme)
- For kreditkort defineres forfalt krav som enten restanse og/eller overtrett (utover bevilget ramme)

For misligholdsmøking telles antall dager over forfall fra restansen oversteiger vesentlighetsgrensen. For kreditter baseres tellesvirket på første dag med overtrett utover vesentlighetsgrensen.

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

- Bolig, Boliglån og boligkreditt (rammelån med pant i bolig)
- Usikrede rammekreditter: Kreditkort, kontokreditt
- Forbrukslån
- Bilån

## 4. Makroscenarier

Som tidligere beskrevet hensyntar banken fremoverskuende informasjon både i beregningen av om det foreligger en signifikant økning i kredittrisiko siden første gangs innregning av eiendelen og for å komme frem til et forventningssett estimat på ECL. Dette innebærer at en først 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 sannsynligsvekte de estimerte ECL for de ulike scenariene. Det er valgt å legge til grunn 3 scenarier i beregningen (base, optimistisk og pessimistisk) og prognoseperioden er satt til 3 år. Etter prognoseperioden er det forutsatt at det ikke er noen forskjell mellom de ulike scenariene.

Proessen for vurdering av fremoverskuende 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 forutsættningene for ECL-modellen blir stresset ved jevne mellomrom. Makrosenarioene blir vurdert og eventuelt oppdatert i forhold til hver kvartalsrapportering.

For fastsettelse av sammenhengene mellom makroøkonomiske forutsættninger 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. Bankene har derfor valgt en

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

Boligsegmentering	Skanken ASA, konsern			Sum endring i expected credit loss (ECL) i kroner
	Endring i eteg 1	Endring i eteg 2	Endring i eteg 3	
10 % økning	-650	-5 141	-6 629	-12 660
5 % økning	-472	-3 390	-4 058	-7 055
10 % reduksjon	555	3 720	4 866	6 662
20 % reduksjon	1 198	8 358	9 957	10 513
30 % reduksjon	2 733	20 152	22 064	45 579
40 % reduksjon	4 638	34 792	37 319	79 717
50 % reduksjon	6 620	51 608	53 967	112 545
60 % reduksjon	12 497	90 948	88 836	192 392

Sensitivitetsanalysen har tatt utgangspunkt i utløst til bolig og betholdning av utlåne på 31.12.20. Det er ikke gjort justeringer for eventuelle endringer i boligpriser som følge av at boligprisene over tid reduseres.

## 5. Governance

Banken har etablert en governancestruktur for modellen som benyttes til å beregne tapsvesteminger 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 makrosenarioer.

Makrosenarioene behandles med kvartalsvis frekvens i eksisterende tverrfaglig komité (utvidet kredittkomité).

## 6. Bokføring

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

Etter følgende innbetalinger på tidligere avskrevne tap godskrives tapsvestemingskonten over resultatet.

### D) Immaterielle eiendeler

Ved indikasjonen på verdifall, foretas det nedskrivningsstøt for å kontrollere om bokført verdi for egenutviklet programvare er til steds. 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

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

Selskaps produkter er delt inn i ulike grupper som følges opp av ulike verdikjeder og produktansvarlige. Disse gruppene består av følgende produkter og tjenester:

- **Utlån:** Boliglån, billån, kredittkort, kontokredit, brukslån og verdipapirkreditt
- **Innskudd:** All-i-ett/ordinær innskuddskonto, høyrente, deparatkonto og polsparring for ungdom
- **Betalings tjenester:** Regningsbetaling, utenlandsbetaling, korttransaksjoner mv.
- **Sikkerhet:** Innbidding, sikkerhetsløsning 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 vurdert som ikke relevant.

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

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

## Note 4 – Kapitaldekning

Kapitaldekningsgevarene skal bedre risikostyringen i nett utløst og sørge for bedre samsvar mellom risiko og kapital. Gjeldende regelverk for norske banker er tilpasset EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforakt (CRD IV/CRD).

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

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



## Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

## Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

Spesifikasjon av risikovektet volum	31.12.19		31.12.18	
	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum
Stater og sentralbanker	2 232 064	0	1 088 619	0
Myndigheter	902 605	64 481	3 483 197	525 315
Multilaterale utvirkingsbanker	627 533	0	573 741	0
Institusjoner	732 205	65 333	381 990	70 399
Massefinansieringsinstitusjoner	9 750 700	4 249 600	9 659 797	4 113 103
Engasjementer med partiskillemet i endring	89 475 844	29 015 590	87 029 819	28 153 046
Forfalte engasjementer	405 999	394 212	338 856	402 253
Forpliktelser med fortrimmet	6 024 538	662 424	6 529 644	652 964
Eigenkapitalposisjoner	171 680	174 695	150 769	353 829
Øvrige eiendeler	192 523	192 523	47 827	47 827
<b>Sum kreditt risiko, standardmetoden</b>	<b>111 183 450</b>	<b>35 126 258</b>	<b>119 239 891</b>	<b>34 330 076</b>
Risiko for svekket kredittverdighet for midlert (CVA)		31 257		52 716
Operasjonell risiko		2 546 153		2 794 074
<b>Sum risikovektet volum</b>		<b>37 603 668</b>		<b>37 179 086</b>
<b>Spesifikasjon av ansvarlig kapital</b>				
Alderskapital		1 056 693		1 056 693
Overkurs		2 625 695		2 625 695
Anerkjent egenkapital		2 482 942		1 999 801
Hybridkapital inkludert netto pålydende renter		705 656		504 578
<b>Sum bokført egenkapital</b>		<b>6 868 386</b>		<b>6 190 767</b>
Hybridkapital inkludert netto pålydende renter		705 656		504 578
<b>Eigenkapital som inngår i ren kjernekapital</b>		<b>6 162 730</b>		<b>5 686 189</b>
<i>Frådrag</i>				
Goodwill, utsett skattefordel og andre immaterielle eiendeler		-101 531		-62 948
Vedliksholdning for krav om forsvarlig verdsettelse		-9 277		-11 397
Det lav årsresultat som ikke kan nedregnes i ren kjernekapital *		-203 052		-167 021
<b>Ren kjernekapital</b>		<b>5 858 142</b>		<b>5 465 022</b>
Anerkjent kjernekapital		700 000		500 000
<b>Kjernekapital</b>		<b>6 558 142</b>		<b>5 965 022</b>
Tilleggskapital		900 000		650 000
<b>Ansvarlig kapital</b>		<b>7 458 142</b>		<b>6 615 022</b>
<b>Spesifikasjon av kapitaler</b>				
Minimumskapital i ren kjernekapital	4,5 %	1 092 195	4,5 %	1 073 014
Betjeningsbuffer	2,5 %	940 092	2,5 %	939 452
Systemrisikobuffer	3,0 %	1 198 110	3,0 %	1 115 343
Motstykket buffer	2,5 %	940 092	2,0 %	743 562
Anerkjent kjernekapital	1,5 %	594 015	1,5 %	527 071
Tilleggskapital	2,0 %	750 073	2,0 %	743 562
<b>Sum minimum- og buffertkrav</b>	<b>16,0 %</b>	<b>6 016 567</b>	<b>15,5 %</b>	<b>5 762 404</b>
Overstøttet i ren kjernekapital etter dekning av buffertkrav		1 541 575		802 597
Overstøttet ansvarlig kapital		1 450 713		852 597
<b>Kapitaldekning %</b>				
Ren kjernekapital		15,6 %		14,6 %
Anerkjent kjernekapital		1,9 %		1,3 %
Tilleggskapital		2,4 %		1,7 %
<b>Ansvarlig kapital</b>		<b>19,9 %</b>		<b>17,7 %</b>

\*Andel av årets resultat, foreslått utdelt som utbytte

## Note 5 – Uvektet kjernekapitalandel

Bestemmelser om uvektet kjernekapital er et supplement til de risikovurderede minstekravene, og pålegger finansinstitusjoner at kjernekapitalen minst skal utgjøre en bestemt prosent av verdien av foretakets eiendeler og ikke balanserte forpliktelser, beregnet uten risikovektning.

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

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

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

Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
0	134	134	16 600
36 641 116	408	48 458	48 050
61 633 790	35 377 034	5 606 815	5 740 963
0	65 373 990	92 068 332	91 708 100
0	0	0	0
<b>96 274 902</b>	<b>102 529 162</b>	<b>98 603 839</b>	<b>97 003 739</b>
5 813 873	6 002 198	6 866 700	5 915 002
<b>5,6 %</b>	<b>6,0 %</b>	<b>6,7 %</b>	<b>6,1 %</b>

Spesifikasjon av uvektet kjernekapitalandel	
2 954 267	3 023 535
1 969 486	2 015 023
<b>4 923 753</b>	<b>5 037 558</b>
589 829	664 587
<b>4 333 924</b>	<b>4 372 971</b>

\*Audi av årets resultat foresått. Udelst som uttrykt er ikke medregnet.

## Note 6 – Finansiell risikostyring

Bankens risikostyring består av Jens risikokultur, risikoappettitt og prinsipper for styring av risiko.

**Risikokultur**  
 Stankens kjernevirksomhet er å tilby standard banktjenester innenfor innskudd, sparing, utlån og betalingsformidling til privatkunder og for de minste SMB-bedriftene. Stanken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn det som fremkommer av å opprettholde og videreføre disse kjernevirksomhetene, det vil si på de områdene det er angitt en risikoappettitt. Stanken skal være en trygg og solid bank for privatpersoner og små SMB-bedrifter, og ha en kredittpolicy tilpasset angitt risikoappettitt. Stanken skal ha en sum risikokultur basert på åpenhet, transparans og kompetanse og skal stadig utfordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg. Bankens risikoappettitt skal være forenlig med bankens risikokapasitet.

**Risikoappettitt**  
 For risikostyringsformål klassifiserte banken i 2019 risiko i følgende kategorier:

- Kredittisiko
- Markedsrisiko
- Eiersisiko
- Likviditetsrisiko
- Kapitalrisiko
- Operasjonell risiko
- Modellrisiko
- Foretningsrisiko
- Strategisk risiko

Styret i Stanken fastsetter risikoappeltten for hver av de nevnte risikokategoriene, og beslutter retningslinjer som operasjonaliserer risikoappeltten til virksomheten. Bankten har i 2019 styrt etter følgende risikoappeltten:

- Kredittisiko: Lav
- Markedsrisiko: Moderat
- Eiersisiko: Lav
- Likviditetsisiko: Lav
- Kapitalisiko: Lav
- Operasjonell risiko: Moderat
- Modellisiko: Lav
- Foretningsisiko: Moderat
- Strategisk risiko: Moderat

### Prinsipper for styring av risiko

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

- Risikoappeltten skal omsettes til konkrete styringsrammer i tråd med risikoappeltten.
- Hvert risikoområde skal tildeles kapital i tråd med faktisk risiko som igjen skal være tilpasset angitt risikoappeltt.
- 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.
- Bankten skal kun ta risiko som bastes av bankten og den enkelte beslutningstaker.
- Bankten skal gjennomføre risikovurderinger for vesentlige endringer i virksomheten.
- Ansvar for å innge avtaler som påfører bankten risiko delegeres gjennom personlige fullmakter.
- Det skal tilstrebess størst mulig grad av sammenheng mellom risiko og lønnsomhet. Lønnsomheten skal måles på risikostyringsbasis og basert på allokert økonomisk kapital.

### Organisering av risikostyring

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

**Styret**  
 Stankens styre har det overordnede ansvaret for at bankten styrer risiko på en effektiv måte. Styret fastsetter bankens risikoappeltt, rammer for risikostyring og overvåker bankens risikolempning. Bankens styre er også ansvarlig for at bankten er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til risikofaktorene.

**Styrets revisjonsutvalg**  
 Revisjonsutvalget overvåker og sikrer kvaliteten i finansiell rapportering, tilfredsstillende internkontroll knyttet til finansiell rapportering og østerrevisors arbeid og uavhengighet.



## Note 6 – Finansiell risikostyring (forts.)

### Styrets risiko- og complianceutvalg

Risiko- og complianceutvalget overvåker og gir anbefalinger til styret knyttet til styring av bankens risikostyring, innsett dette mandatet ligger et ansvar om å regelmessig vurdere at bankens system for internkontroll og styring er hensiktsmessig tilpasset risikostyringen og omfanget av bankens virksomhet, i tillegg til å evaluere arbeidet og uavhengigheten til interntreviser.

### Styrets godtgjøringsutvalg

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

### Daglig leder og komitéer

Daglig leder har overordnet ansvar for implementeringen av risikostyringsrutiner som sikrer oppnåelse av de målsætninger styret har besluttet, herunder effektive styringsystemer for risikostyring og internkontroll. En rekke rådgivende komitéer 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 overholdelse 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 dugens og fremtidig risikostyring og definerer parametere for kredittinnvigningsprosessen.

## Organiseringen i Sbanken bygger på prinsippet om tre forsvarslinjer:

### Første forsvarslinje

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

Kreditt risiko utgjør den vesentligste risikoen for Sbanken og defineres som risikoen for tap som følge av at motpart ikke overholder sine forpliktelser, og at eventuelle stille sikkerheter ikke dekker utestående krav. Styringen av kreditt risiko består av om kreditt risikoen er knyttet til utlån til kunder eller øvrige eksponeringer, framfor at plassering av overskuddskapital.

Bankens utlån til kunder er i form av lån til enkeltpersoner med sikkerhet i fast eiendom, botillegg, til alle 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 betalingsvne, betalingsvilje og verdavurdering av eventuelle sikkerheter. Det tas også hensyn til kundens totale engasjement, inkludert en eventuell medlåntakers engasjement. Kredittvurderingen skjer i all hovedsak gjennom et automatisert kredittregelverk med kredittscoreing som et sentralt element.

Banken måler kreditt risiko fra utlån til kunder gjennom kreditt risikomodeler. Risikoklassifiserings- systemet består av en rekke systemer, prosesser og metoder som brukes for å kvantifisere kreditt risikoen. Kredittdokumentasjon for alle utlånsprodukter er bygd på statistiske data, men i enkelte modeller estimerer sannsynlighet for mislighold som blant annet tar hensyn til faktorer som betalingshistorikk, inntekt, eiendeler og antall låntakere. For utlån med tilhørende sikkerhet estimeres tap gilt mislighold, hvor tapsgadd i hovedsak er basert på verdien av sikkerhet i forhold til lånebeløp.

Sbanken holder overskuddskapitalen som plasseres kortsiktig i interbankmarkedet og verdipapirer med motpart og utstedere innenfor stat, kommuner, institusjoner og foretak. Denne kreditt risikoen styres ved at eksponeringer bedømmes ved å vurdere motpartens tilbakebetalingsvne og finansstille stilling. Styret har gilt rammeglinjer for hvilke rammer som kan tillates motpart/utstedere, mens godkjenning av motpart/utstedere og flaring av kreditt rammer gjes av daglig leder basert på innstilling fra ALCO.

Kreditt risiko inkluderer også konsentrasjonsrisiko, herunder risiko relatert til vesentlig eksponering mot en spesifikk kunde-gruppe eller et geografisk område. Bankens søker å redusere konsentrasjonsrisiko gjennom diversifiserte produkter og geografisk spredning. I privatkredittmarkedet er hele portefoljen kategorisert som massemarked i henhold til kapitalkravs forskrift § 5-8 eller som engasjementer med pantsikkethet i boligelendom (§ 5-9) og dat foreligger således ikke konsentrasjonsrisiko i denne portefoljen. Konsentrasjonsrisiko i likviditetsportefoljen håndteres gjennom at det innvilges rammer på enkeltmotpart innenfor styre besluttede rammer. Disse rammene hensyntar også regulatoriske krav til store engasjementer.

Risiko skal veies mot avkastning og balansenes slik at banken holder seg innenfor fastsat risikopropertitt. Kreditt risiko høyere enn bankens fastsatte risikopropertitt skal ikke kompenseres av høy pris. Regler og verktøy for kredittvurderinger skal sikre at banken umiddelbart svarer risikable kreditt eksponeringer. Det vises til egen note for oversikt over eksponering for kreditt risiko og tilhørende sikkerheter.

Risikoklassifisering av utlån til massemarkedet For måling og overvåking av kreditt risiko beregnes økonomisk kapital på utlån portefoljen. Hovedkomponentene for denne beregningen er misligholdssannsynlighet (PD - Probability of Default), forventet eksponering ved mislighold (EAD - Exposure At Default) og tap gilt mislighold (LGD - Loss Given Default).

Et engasjement er ansatt som mislighold dersom: - et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet ikke er uvesentlig 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 800 000. Dette er likt for alle produktene.

Definisjonen av forfalt krav varierer mellom produktene ettersom de har forskjellige karakteristika. Følgende definisjoner gjelder: - For nedbetalingslån defineres forfalt krav som festanse

- For kontokreditt og boligkreditt defineres forfalt krav som overtrett (utover bevilget ramme) - For kredittkort defineres forfalt krav som enten restansje og eller overtrett (utover bevilget ramme)

## Note 7 – Kreditrisiko (forts.)

NOX tilsen	31.12.19			
	Risikoklasser balanseførte verdier	Boliglån bolignødvendig foretak	Billett	Utskrede kreditter
Lav risiko	33 336 963	37 642 563	1 113 625	1 891 027
Medium risiko	606 650	1 481 600	36 799	743 336
Høy risiko	334 779	800 422	25 855	476 875
<b>Sum like mislighold og taputsatt</b>	<b>34 242 398</b>	<b>39 925 145</b>	<b>1 176 279</b>	<b>3 113 240</b>
Misligholds	59 806	107 624	11 634	233 536
<b>Sum utlån til kunder (brutto)</b>	<b>34 402 204</b>	<b>40 032 769</b>	<b>1 187 913</b>	<b>3 346 776</b>
				<b>44 890 553</b>
				<b>79 202 737</b>

NOX tilsen	31.12.19			
	Risikoklasser ubenyttet kredittramme	Boliglån bolignødvendig foretak	Billett	Utskrede kreditter
Lav risiko	0	8 015 961	0	8 777
Medium risiko	0	75 911	0	59 202
Høy risiko	0	644	0	16 751
<b>Sum like mislighold og taputsatt</b>	<b>0</b>	<b>8 092 476</b>	<b>0</b>	<b>81 777</b>
Misligholds	0	31	0	5 715
<b>Sum alle rammer og kreditter</b>	<b>0</b>	<b>8 092 507</b>	<b>0</b>	<b>87 777</b>
				<b>13 202 842</b>
				<b>13 202 842</b>

NOX tilsen	31.12.19			
	Lånetillegg og finansieringsbevis	Boliglån bolignødvendig foretak	Billett	Utskrede kreditter
	0	4 083 135	94 233	0
<b>Sum poster på og utenfor balansen (brutto)</b>	<b>34 402 204</b>	<b>52 468 871</b>	<b>1 282 146</b>	<b>8 375 586</b>
				<b>62 790 743</b>
				<b>97 186 947</b>

Tabellen nedenfor viser konsernets boliglånsposteringer fordelt på utløst og ubenyttet kredittramme, typesikringsobjekt og type nedbetalingsplan. Tabellen viser også samlet volum for bankens til og fra samt samlede boliglånsmønstre og som andel av total boliglånspostering.

NOX tilsen	Samlet ASA-konsum 31.12.19		Samlet ASA-konsum 31.12.18	
	Balansert verdi	Fordeling prosent	Balansert verdi	Fordeling prosent
<b>Fordeling basert på utløst og ubenyttet kredittramme</b>				
Oppgjitt million kroner	9 240 389	18,1%	8 693 541	11,7%
1-2 millioner kroner	2 042 314	22,1%	2 173 899	25,1%
2-3 millioner kroner	23 157 562	25,1%	23 756 097	27,5%
3-4 millioner kroner	12 847 281	13,9%	12 805 456	14,8%
4-5 millioner kroner	5 256 416	5,7%	5 220 608	6,0%
> 5 millioner kroner	3 356 459	3,6%	3 043 070	3,5%
<b>Sum utlån til alle med pant i bolig</b>	<b>76 426 582</b>	<b>100,0%</b>	<b>74 495 173</b>	<b>100,0%</b>
				<b>100,0%</b>
<b>Fordeling basert på type nedbetalingsplan</b>				
Enbolig	40 732 096	53,3%	38 692 797	51,9%
Del bolig	15 171 775	19,8%	15 347 452	20,6%
Leilighet	16 071 631	21,0%	17 944 069	23,8%
Fridsbolig	2 506 476	3,3%	2 501 335	3,4%
<b>Sum utlån til alle med pant i bolig</b>	<b>76 426 582</b>	<b>100,0%</b>	<b>74 495 173</b>	<b>100,0%</b>
				<b>100,0%</b>
<b>Fordeling basert på de to største utlånerne</b>				
50 største (andel av totale utlån til bolig)	440 232	0,58%	411 675	0,55%
10 største (andel av totale utlån til bolig)	112 605	0,15%	98 533	0,13%

## Note 7 – Kreditrisiko (forts.)

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

For klassifisering av misligholdsansynligheter anvendes følgende gruppering:

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

Bolig: Boliglån og boligkreditt (rammelån med pant i bolig) Utskrede rammekreditter: Kredittkort, kontokreditt, forbrukslån

NOX tilsen	31.12.19			
	Risikoklasser balanseførte verdier	Boliglån bolignødvendig foretak	Billett	Utskrede kreditter
Lav risiko	32 491 379	39 029 475	1 008 609	1 435 439
Medium risiko	963 661	1 723 566	59 270	1 050 273
Høy risiko	608 652	1 066 433	42 686	879 668
<b>Sum like mislighold og taputsatt</b>	<b>34 234 092</b>	<b>41 819 474</b>	<b>1 110 565</b>	<b>3 365 380</b>
Misligholds	77 033	173 963	10 259	259 639
<b>Sum utlån til kunder (brutto)</b>	<b>34 371 125</b>	<b>42 058 457</b>	<b>1 120 824</b>	<b>3 625 019</b>
				<b>47 133 127</b>
				<b>81 494 253</b>

NOX tilsen	31.12.19			
	Risikoklasser ubenyttet kredittramme	Boliglån bolignødvendig foretak	Billett	Utskrede kreditter
Lav risiko	0	8 191 979	0	103 304
Medium risiko	0	38 802	0	19 020
Høy risiko	0	1 097	0	14 376
<b>Sum like mislighold og taputsatt</b>	<b>0</b>	<b>8 221 878</b>	<b>0</b>	<b>133 700</b>
Misligholds	43	43	0	0
<b>Sum alle rammer og kreditter</b>	<b>0</b>	<b>8 221 921</b>	<b>0</b>	<b>133 700</b>
				<b>13 260 033</b>
				<b>13 260 033</b>

NOX tilsen	31.12.19			
	Lånetillegg og finansieringsbevis	Boliglån bolignødvendig foretak	Billett	Utskrede kreditter
	0	5 077 265	77 663	0
<b>Sum poster på og utenfor balansen (brutto)</b>	<b>34 371 125</b>	<b>55 364 723</b>	<b>1 198 770</b>	<b>383 988</b>
				<b>65 544 175</b>
				<b>99 655 301</b>



Årsrapport 2019

Note 8 – Maksimal eksponering for kreditrisiko (forts.)

Note 8 – Maksimal eksponering for kreditrisiko

Kreditrisiko eller motpartsrisiko er risiko for tap som følge av at bankens kunder og motparten ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Den maksimale kreditteksponeringen til banken vil være balanseført verdi for de finansielle eiendelene og målekategoriene.

eventuelle tilhørende forpliktelser utenom balansen. Tabellen nedenfor viser bankens maksimale kreditt- og eksponering for finansielle instrumenter fordelt på målekategoriene.

NOK: tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.19		Maksimal eksponering for kreditrisiko
	Balansert verdi (brutto)	Poster utenom balansen	
Utån til sentralbanker	393 148	0	393 148
Utån til og fordringer på kredittinstitusjoner	229 401	0	229 401
<b>Sum utån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank</b>	<b>622 549</b>	<b>0</b>	<b>622 549</b>
Utån til kunder, sikret med pant	79 665 959	12 901 592	88 677 151
Utån til kunder, uskret	3 340 778	5 028 016	8 368 794
<b>Sum utån til og fordringer på kunder</b>	<b>79 212 737</b>	<b>17 929 210</b>	<b>97 142 947</b>
Aksjer i tilknyttet selskap	4 032	0	4 032
Andre finansielle eiendeler med kreditrisiko	17 984	0	17 984
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)</b>	<b>76 956 532</b>	<b>17 929 210</b>	<b>97 633 232</b>
Returbærende verdipapirer	11 244 999	0	11 244 999
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	102 717	0	102 717
Aksjer og andeler	201 977	0	201 977
Derivater	354 694	0	354 694
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat</b>	<b>91 556 215</b>	<b>17 929 210</b>	<b>109 536 425</b>
Sum brutto eksponering med kreditrisiko	91 556 215	17 929 210	109 536 425
Averting til tap på utån	-91 991	-3 075	-195 096
<b>Sum netto eksponering med kreditrisiko</b>	<b>91 364 224</b>	<b>17 977 135</b>	<b>109 341 329</b>
Andre eiendeler uten kreditrisiko	146 463	0	146 463
<b>Sum eiendeler</b>	<b>91 510 707</b>	<b>18</b>	<b>91 528 715</b>

NOK: tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.19		Maksimal eksponering for kreditrisiko
	Balansert verdi (brutto)	Poster utenom balansen	
Utån til sentralbanker	1 857 606	0	1 857 606
Utån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 164 035	3 102 200	6 266 645
<b>Sum utån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank</b>	<b>4 771 641</b>	<b>3 102 200</b>	<b>7 873 841</b>
Utån til kunder, sikret med pant	6 956 016	13 490 073	20 446 089
Utån til kunder, uskret	3 053 719	4 970 975	8 034 694
<b>Sum utån til og fordringer på kunder</b>	<b>10 009 735</b>	<b>18 461 048</b>	<b>28 475 783</b>
Aksjer i tilknyttet selskap	2 010	0	2 010
Returbærende verdipapirer til amortisert kost	326 044	0	326 044
Aksjer i datterselskap	1 099 680	0	1 099 680
Andre finansielle eiendeler med kreditrisiko	119 593	0	119 593
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)</b>	<b>11 563 067</b>	<b>18 461 048</b>	<b>29 994 115</b>
Returbærende verdipapirer	11 007 463	0	11 007 463
Utån til kunder, sikret med pant	34 332 730	0	34 332 730
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter</b>	<b>45 342 213</b>	<b>0</b>	<b>45 342 213</b>
Aksjer og andeler	401 892	0	401 892
Derivater	134	0	134
Utån til kunder, sikret med pant	164 082	0	164 082
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat</b>	<b>45 908 221</b>	<b>0</b>	<b>45 908 221</b>
Sum brutto eksponering med kreditrisiko	65 457 804	21 563 248	87 021 052
Averting til tap på utån	-252 204	-3 207	-255 411
<b>Sum netto eksponering med kreditrisiko</b>	<b>65 205 599</b>	<b>21 560 041</b>	<b>86 765 640</b>
Andre eiendeler uten kreditrisiko	312 500	0	312 500
<b>Sum eiendeler</b>	<b>65 518 099</b>	<b>21 560 041</b>	<b>87 078 140</b>

NOK: tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.19		Maksimal eksponering for kreditrisiko
	Balansert verdi (brutto)	Poster utenom balansen	
Utån til sentralbanker	393 148	0	393 148
Utån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 183 358	3 679 457	5 862 815
<b>Sum utån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank</b>	<b>2 576 706</b>	<b>3 679 457</b>	<b>6 256 163</b>
Utån til kunder, sikret med pant	9 130 876	12 901 592	22 032 470
Utån til kunder, uskret	3 340 778	5 028 016	8 368 794
<b>Sum utån til og fordringer på kunder</b>	<b>12 471 654</b>	<b>17 929 210</b>	<b>30 402 864</b>
Loans to and receivables from customers at amortised cost	4 032	0	4 032
Aksjer i tilknyttet selskap	353 771	0	353 771
Returbærende verdipapirer til amortisert kost	1 099 680	0	1 099 680
Aksjer i datterselskap	117 759	0	117 759
Andre finansielle eiendeler med kreditrisiko	17 201 824	21 656 592	38 858 416
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)</b>	<b>18 076 530</b>	<b>21 656 592</b>	<b>39 733 122</b>
Returbærende verdipapirer	12 076 530	0	12 076 530
Utån til kunder, sikret med pant	32 332 877	0	32 332 877
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter</b>	<b>44 409 407</b>	<b>0</b>	<b>44 409 407</b>
Aksjer og andeler	361 905	0	361 905
Derivater	0	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat</b>	<b>44 771 312</b>	<b>0</b>	<b>44 771 312</b>
Sum brutto eksponering med kreditrisiko	61 992 136	21 656 637	83 648 773
Averting til tap på utån	-168 423	-3 075	-171 498
<b>Sum netto eksponering med kreditrisiko</b>	<b>61 823 713</b>	<b>21 653 562</b>	<b>83 472 275</b>
Andre eiendeler uten kreditrisiko	146 463	0	146 463
<b>Sum eiendeler</b>	<b>61 970 176</b>	<b>21 653 562</b>	<b>83 623 738</b>

NOK: tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.19		Maksimal eksponering for kreditrisiko
	Balansert verdi (brutto)	Poster utenom balansen	
Utån til sentralbanker	1 857 606	0	1 857 606
Utån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 164 035	3 102 200	6 266 645
<b>Sum utån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank</b>	<b>4 771 641</b>	<b>3 102 200</b>	<b>7 873 841</b>
Utån til kunder, sikret med pant	6 956 016	13 490 073	20 446 089
Utån til kunder, uskret	3 053 719	4 970 975	8 034 694
<b>Sum utån til og fordringer på kunder</b>	<b>10 009 735</b>	<b>18 461 048</b>	<b>28 475 783</b>
Aksjer i tilknyttet selskap	2 010	0	2 010
Returbærende verdipapirer til amortisert kost	326 044	0	326 044
Aksjer i datterselskap	1 099 680	0	1 099 680
Andre finansielle eiendeler med kreditrisiko	119 593	0	119 593
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)</b>	<b>11 563 067</b>	<b>18 461 048</b>	<b>29 994 115</b>
Returbærende verdipapirer	11 007 463	0	11 007 463
Utån til kunder, sikret med pant	34 332 730	0	34 332 730
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter</b>	<b>45 342 213</b>	<b>0</b>	<b>45 342 213</b>
Aksjer og andeler	401 892	0	401 892
Derivater	134	0	134
Utån til kunder, sikret med pant	164 082	0	164 082
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat</b>	<b>45 908 221</b>	<b>0</b>	<b>45 908 221</b>
Sum brutto eksponering med kreditrisiko	65 457 804	21 563 248	87 021 052
Averting til tap på utån	-252 204	-3 207	-255 411
<b>Sum netto eksponering med kreditrisiko</b>	<b>65 205 599</b>	<b>21 560 041</b>	<b>86 765 640</b>
Andre eiendeler uten kreditrisiko	312 500	0	312 500
<b>Sum eiendeler</b>	<b>65 518 099</b>	<b>21 560 041</b>	<b>87 078 140</b>



Stanken

Note 9 – Utlån til kunder

NOK i tusen	Stanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utlånte ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Utlånte ECL (misligholdte)	
<b>Inngående balanse brutto bokført belegg (for overføringer)</b>	<b>76 018 582</b>	<b>3 114 808</b>	<b>472 862</b>	<b>79 606 252</b>
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	770 858	-763 795	-6 433	0
Overføring til steg 2 (Utlånte ECL - ikke misligholdte)	-2 741 879	2 744 828	-4 960	0
Overføring til steg 3 (Utlånte ECL - misligholdte)	-148 209	-153 744	302 013	0
Nye utlån til kunder	281 900 832	888 605	82 065	274 411 502
Utlån til kunder som har blitt fratreget	-23 888 674	-623 544	-285 879	-24 807 107
Endring perioderte renter	9 484	5 181	1 466	16 131
Andre bevegelser	0	0	0	0
<b>Utgående balanse brutto bokført belegg</b>	<b>76 018 582</b>	<b>4 914 477</b>	<b>567 254</b>	<b>81 494 253</b>

NOK i tusen	Stanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utlånte ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Utlånte ECL (misligholdte)	
<b>Betfordeling balanseførte verdier</b>				
Borglign beløgsrettforbehold	32 720 759	1 190 333	77 033	34 988 125
Borglign morselskap	38 699 928	2 181 546	173 983	42 055 457
Bilån	1 044 383	66 605	10 699	1 121 687
Veipapirkreditt	280 684	0	0	280 684
Liserte kreditter	2 206 650	1 096 930	299 939	3 603 519
Sum utlån til kunder (brutto) Stanken ASA morselskap	43 299 633	3 347 093	484 221	47 130 947
<b>Sum utlån til kunder (brutto) Stanken ASA konsern</b>	<b>76 018 582</b>	<b>4 914 477</b>	<b>567 254</b>	<b>81 494 253</b>

NOK i tusen	Stanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utlånte ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Utlånte ECL (misligholdte)	
<b>Betfordeling ubenyttet kredittforbehold</b>				
Borglign beløgsrettforbehold	0	0	0	0
Borglign morselskap	8 212 017	19 921	43	8 231 981
Bilån	0	0	0	0
Veipapirkreditt	103 304	0	0	103 304
Liserte kreditter	4 687 976	50 211	0	4 928 748
<b>Sum alle rammer og kreditter</b>	<b>13 083 297</b>	<b>70 132</b>	<b>6 004</b>	<b>13 260 033</b>

Lånelågn og finansieringsbevis beløp	5 077 885	0	0	5 077 885
Lånelågn og finansieringsbevis bil	77 503	0	0	77 503
Lånelågn for budsjet	40 227	0	0	40 227
<b>Sum kredittsag og finansieringsbevis</b>	<b>5 205 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 205 615</b>
Sum poster på og utenfor balansen (brutto) Stanken ASA morselskap	61 076 135	3 417 215	490 825	65 064 175
<b>Sum poster på og utenfor balansen (brutto) Stanken ASA konsern</b>	<b>94 402 884</b>	<b>4 984 549</b>	<b>567 658</b>	<b>99 955 091</b>

NOK i tusen	Stanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utlånte ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Utlånte ECL (misligholdte)	
<b>Brutto utlån - Utlån til kunder</b>				
Lån risiko	74 020 712	281 474	0	74 302 186
Medum risiko	1 626 888	2 197 662	0	3 824 550
Høy risiko	3 622 582	2 433 261	567 254	6 623 097
<b>Sum utlån til kunder (brutto)</b>	<b>78 270 182</b>	<b>4 914 477</b>	<b>567 254</b>	<b>83 751 913</b>

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

NOK i tusen	Stanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utlånte ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Utlånte ECL (misligholdte)	
<b>Lepoldtsfordeling utlån til kunder:</b>				
Mindre enn 1 år	338 805	0	0	338 805
1-5 år	2 946 919	0	0	2 946 919
Lengre enn 5 år	63 940 686	0	0	63 940 686
Ingen avsat leperiod, sikret (rammeslån bolig)	7 558 055	0	0	7 558 055
Ingen avsat leperiod, usikret	1 711 016	0	0	1 711 016
<b>Sum utlån til kunder (brutto)</b>	<b>81 484 253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>81 484 253</b>

NOK i tusen	Stanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utlånte ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Utlånte ECL (misligholdte)	
<b>Lepoldtsfordeling utlån til kunder:</b>				
Utlån med avsat leperiod boligselskaper	32 720 759	1 190 333	77 033	34 988 125
Utlån med avsat leperiod morselskap	34 755 212	2 754 123	345 422	37 855 457
Utlån uten avsat leperiod, sikret (rammeslån bolig) morselskap	7 450 311	119 705	20 459	7 590 475
Utlån uten avsat leperiod, usikret morselskap	1 119 600	472 862	118 360	1 711 016
<b>Sum utlån til kunder (brutto)</b>	<b>76 018 582</b>	<b>4 914 477</b>	<b>567 254</b>	<b>81 494 253</b>

NOK i tusen	Stanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utlånte ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Utlånte ECL (misligholdte)	
<b>Inngående balanse brutto bokført belegg (for overføringer)</b>				
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	624 982	-615 625	-9 357	0
Overføring til steg 2 (Utlånte ECL - ikke misligholdte)	-1 323 128	1 343 973	-20 829	0
Overføring til steg 3 (Utlånte ECL - misligholdte)	-109 865	-109 835	219 800	0
Nye utlån til kunder	28 013 055	636 949	47 734	28 697 738
Utlån til kunder som har blitt fratreget	-20 877 189	-619 633	-76 092	-21 572 914
Endring perioderte renter	8 033	799	311	9 143
Andre bevegelser	0	0	0	0
<b>Utgående balanse brutto bokført belegg</b>	<b>75 825 127</b>	<b>3 114 808</b>	<b>472 862</b>	<b>79 412 797</b>

NOK i tusen	Stanken ASA konsern 31.12.19			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Utlånte ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Utlånte ECL (misligholdte)	
<b>Betfordeling balanseførte verdier</b>				
Borglign beløgsrettforbehold	33 310 654	631 544	59 806	34 002 004
Borglign morselskap	38 233 132	1 691 013	107 624	40 052 969
Bilån	1 141 954	34 385	11 834	1 188 173
Veipapirkreditt	182 873	0	0	182 873
Liserte kreditter	2 055 914	507 320	233 158	3 340 778
Sum utlån til kunder (brutto) Stanken ASA morselskap	42 114 627	2 263 264	312 966	44 690 857
<b>Sum utlån til kunder (brutto) Stanken ASA konsern</b>	<b>75 825 127</b>	<b>3 114 808</b>	<b>472 862</b>	<b>79 412 797</b>

88

89

## Note 9 – Utlånt til kunder (forts.)

	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Løst utlån (ikke mislykket)	Steg 3 Løst utlån (mislykket)	Sum
<b>Behovet dekkende utlån til kredittklassene</b>				
Boliglån med kredittforbehold	0	0	0	0
Boliglån med forsikring	6 042 124	56 352	31	6 098 507
Bil lån	0	0	0	0
Veipapirkreditt	6 717	0	0	6 717
Utskredte kreditter	4 976 222	46 651	5 715	5 028 618
<b>Sum alle rammer og kreditter</b>	<b>13 100 063</b>	<b>97 033</b>	<b>5 746</b>	<b>13 202 842</b>
Låneforbehold og finansieringsbev. bolig	4 663 135	0	0	4 663 135
Låneforbehold og finansieringsbev. bil	94 853	0	0	94 853
<b>Sum låneforbehold og finansieringsbev.</b>	<b>4 757 988</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 757 988</b>
Sum posten på og utlån til balansen (brutto) Skanken ASA morselskap	59 997 704	2 380 807	418 742	62 797 253
Sum posten på og utlån til balansen (brutto) Skanken ASA konsern	<b>60 502 356</b>	<b>3 271 641</b>	<b>478 548</b>	<b>64 252 545</b>

	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Løst utlån (ikke mislykket)	Steg 3 Løst utlån (mislykket)	Sum
<b>Sum utlån til kunder (brutto)</b>	<b>75 625 127</b>	<b>3 116 808</b>	<b>472 892</b>	<b>79 214 827</b>

## Note 10 – Utlånt til kunder fordelt på geografiske områder

Prosent	31.12.18		31.12.19		31.12.18		31.12.19	
	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	
32,5 %	14 561 230	34,1 %	16 046 465	34,1 %	15 842 010	19,1 %	15 130 263	
3,1 %	1 369 401	3,1 %	1 454 146	3,1 %	2 320 233	2,7 %	2 163 002	
5,9 %	2 627 733	5,7 %	2 682 535	5,6 %	4 508 900	5,5 %	4 376 824	
2,7 %	1 211 464	2,5 %	1 165 967	2,2 %	1 628 600	2,3 %	1 655 496	
9,7 %	4 342 238	6,4 %	3 993 900	7,7 %	6 310 743	8,3 %	6 015 144	
14,4 %	6 443 035	13,2 %	6 235 864	13,6 %	11 009 607	14,2 %	11 251 531	
2,1 %	932 825	2,0 %	950 212	1,8 %	1 457 925	1,8 %	1 426 863	
5,2 %	2 359 792	5,0 %	2 370 606	4,9 %	3 971 184	5,0 %	3 993 640	
3,0 %	1 333 339	2,6 %	1 302 165	2,6 %	2 343 241	2,9 %	2 271 800	
4,0 %	1 770 554	3,7 %	1 733 700	4,0 %	3 288 071	4,1 %	3 239 689	
<b>100,0 %</b>	<b>44 876 533</b>	<b>100,0 %</b>	<b>47 823 127</b>	<b>100,0 %</b>	<b>61 494 253</b>	<b>100,0 %</b>	<b>79 212 737</b>	

\* grunnlaget for den geografiske fordelingen er knyttet til kundens bostedsklasse og basert på de nye rijkens fra 01.01.20

## Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstilfølelser

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

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

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

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

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

Belåningsgrad, utlån sikret med pant	31.12.19		31.12.18		31.12.18		31.12.18	
	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)	Posten utenom balansen	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)	Posten utenom balansen	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)
0 % - 40 %	25,1 %	19 143 170	3 710 644	23,4 %	17 432 597	3 027 399	23,4 %	17 432 597
40 % - 60 %	33,0 %	25 242 904	3 014 107	33,7 %	25 073 042	3 240 461	33,7 %	25 073 042
60 % - 80 %	26,9 %	22 113 068	1 007 259	31,2 %	23 284 248	1 046 189	31,2 %	23 284 248
80 % - 90 %	9,0 %	6 641 169	168 014	8,9 %	6 603 545	95 472	8,9 %	6 603 545
90 % - 100 %	2,0 %	1 377 034	92 401	1,0 %	1 106 407	54 006	1,0 %	1 106 407
> 100 %	2,1 %	1 567 307	142 960	1,3 %	963 334	99 020	1,3 %	963 334
<b>Sum utlån sikret med pant i bolig</b>	<b>100,0 %</b>	<b>76 426 562</b>	<b>8 231 881</b>	<b>100,0 %</b>	<b>74 493 573</b>	<b>8 092 507</b>	<b>100,0 %</b>	<b>74 493 573</b>
< 50 %	14,3 %	102 905	0	13,1 %	105 116	0	13,1 %	105 116
50 % - 60 %	36,0 %	437 399	0	35,9 %	426 666	0	35,9 %	426 666
60 % - 100 %	27,1 %	303 782	0	30,8 %	306 406	0	30,8 %	306 406
> 100 %	19,4 %	217 181	0	20,2 %	239 701	0	20,2 %	239 701
<b>Sum utlån sikret med pant i kreditt</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1 122 267</b>	<b>0</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1 187 883</b>	<b>0</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1 187 883</b>
Verdi på kreditt sikret med pant i andre objekter	100,0 %	260 664	103 504	100,0 %	162 673	61 717	100,0 %	162 673
Låneforbehold og finansieringsbev. sikret	0	0	5 154 768	0	0	4 777 360	0	0
<b>Sum utlån til kunder, sikret med pant</b>	<b>77 828 533</b>	<b>13 480 073</b>	<b>13 480 073</b>	<b>75 843 959</b>	<b>12 991 592</b>	<b>12 991 592</b>	<b>75 843 959</b>	<b>12 991 592</b>

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

Belåningsgrad boliglån (fordeling av andel av lånet)	31.12.19		31.12.18		31.12.18		31.12.18	
	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balansert verdi (brutto)
0 % - 40 %	99,1 %	75 727 489	99,3 %	74 006 404	99,3 %	74 006 404	99,3 %	74 006 404
40 % - 60 %	0,81 %	391 291	0,38 %	285 988	0,38 %	285 988	0,38 %	285 988
60 % - 100 %	0,36 %	287 622	0,26 %	203 761	0,26 %	203 761	0,26 %	203 761
<b>Sum utlån sikret med pant i bolig</b>	<b>100,0 %</b>	<b>76 426 562</b>	<b>100,0 %</b>	<b>74 493 573</b>	<b>100,0 %</b>	<b>74 493 573</b>	<b>100,0 %</b>	<b>74 493 573</b>

## Note 12 – Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld

Sbanken ASA morselskap	NOK i tusen		Sbanken ASA konsern	
	2018	2019	2018	2019
2 133 271	3 133 383	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
50 347	50 032	Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppgjelsesd		
<b>2 183 556</b>	<b>3 184 035</b>	<b>Brutto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		
0	0	Nedskrivninger for utlånt til og fordringer på kredittinstitusjoner		
<b>2 183 556</b>	<b>3 184 035</b>	<b>Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		
0	0	Utlån til kredittinstitusjoner fordelt på geografiske områder		
0	0	Oslo og Viken		
0	0	Vestland og Rogaland		
<b>2 183 556</b>	<b>3 184 035</b>	<b>Sum</b>		
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner		
0	0	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppgjelsesd		
<b>1 002 104</b>	<b>1 701 739</b>	<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		
0	0	Lepold		
0	0	Gjensidende oppgjelsensforret vedt		
0	0	Betalbar på anmodning		
0	0	Maksimum 3 måneder		
0	0	3 mnd - 1 år		
0	0	1 - 5 år		
0	0	Mer enn 5 år		
<b>1 002 104</b>	<b>1 701 739</b>	<b>Sum</b>		
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner fordelt på geografiske områder		
0	0	Oslo og Viken		
0	0	Vestland og Rogaland		
0	0	Utlånstid		
<b>1 002 104</b>	<b>1 701 739</b>	<b>Sum</b>		

## Note 11 – Kredittksponeering og sikkerhetstilføelser (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap		Sbanken ASA konsern	
	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19
Beløpingsgrad utlån sikret med pant	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Postet uterom balansen	Postet uterom balansen
0 % - 40 %	11 625 365	21,7 %	3 716 644	3 557 399
40 % - 60 %	12 677 731	30,3 %	3 014 107	3 240 461
60 % - 80 %	8 485 430	27,1 %	1 067 259	1 046 159
80 % - 90 %	6 499 467	15,5 %	1 083 594	96 472
90 % - 100 %	1 394 419	2,4 %	92 461	54 006
> 100 %	1 552 019	2,4 %	142 960	96 020
<b>Sum utlån sikret med pant i bolig</b>	<b>42 052 457</b>	<b>100,0 %</b>	<b>8 231 661</b>	<b>8 092 527</b>
< 50 %	16 905	0	0	0
50 % - 80 %	437 399	35,9 %	0	426 066
80 % - 100 %	303 762	30,6 %	0	300 406
> 100 %	277 181	20,2 %	0	239 701
<b>Sum utlån sikret med pant i ikkebolig</b>	<b>1 122 267</b>	<b>100,0 %</b>	<b>0</b>	<b>1 187 913</b>
Vedoppkjøpt sikret med pant i noterte papirer	266 004	100,0 %	103 304	92 673
Lånstilsagn og finansieringsavtaler, sikret	0	0	5 197 788	0
<b>Sum utlån til kunder, sikret med pant</b>	<b>43 457 408</b>	<b>100,0 %</b>	<b>13 490 073</b>	<b>12 931 592</b>
NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap		Sbanken ASA konsern	
	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19
Beløpingsgrad boliglån (fordeling av andel av lånet)	Balansført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Balansført verdi (brutto)
0 % - 85 %	96,40 %	41,381 508	96,8 %	39 077 254
85 % - 100 %	0,92 %	384 949	0,66 %	273 240
> 100 %	0,66 %	289 000	0,58 %	202 475
<b>Sum utlån sikret med pant i bolig</b>	<b>100,0 %</b>	<b>42 052 457</b>	<b>100,0 %</b>	<b>40 092 949</b>

## Note 13 – Fordringer på sentralbanker

Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
2019	2018	2019	2018
393 148	37 600	393 148	393 148
0	1 550 000	1 550 000	0
<b>393 148</b>	<b>1 587 600</b>	<b>1 587 600</b>	<b>393 148</b>
0	0	0	0
<b>393 148</b>	<b>1 587 600</b>	<b>1 587 600</b>	<b>393 148</b>

### Utlån til og fordringer på sentralbanker

Utlån til og fordringer uten avsett lepetid eller oppgjørstid

Utlån til og fordringer med avsett lepetid eller oppgjørstid

**Brutto utlån og fordringer på sentralbanker**

0 Nedskrivninger for utlån til sentralbank

**Netto utlån og fordringer på sentralbanker**

## Note 14 – Tap på utlån

### Expected credit loss (ECL) – Utlån til kunder

NOK tusen	Stanken ASA konsern			
	2019	2018	2017	2016
	17 059	37 724	140 283	195 056
<b>Utlån til kunder</b>				
Engjeld FDBA/GBA/EDAs på eksisterende porteføljer				
Overføring til Steg 1	465	-5 156	-1 337	-6 038
Overføring til Steg 2	-3 752	9 937	-550	5 655
Overføring til Steg 3	-1 315	-5 921	63 059	55 823
Endring IPDA/GBA/EDAs på eksisterende porteføljer, uten overføringer mellom steg	-379	915	16 507	16 643
Andre endringer	6 928	27 618	16 258	52 802
Nye utlån til kunder	-3 651	-7 532	-17 001	-28 094
Utlån til kunder som har blitt frøregnet eller konstatert tap				
Utlån til kunder som har blitt frøregnet ved salg av porteføljer	1 472	19 615	3 353	28 340
Endring i modertfordringshager	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Utlånende balanse ECL 31.12.19 konsern</b>	<b>18 615</b>	<b>77 120</b>	<b>168 508</b>	<b>264 243</b>
Herav Stanken ASA morselskap	79 346	76 830	164 265	259 477

### Spesifikasjon ECL

NOK tusen	Stanken ASA konsern	
	31.12.19	31.12.18
ECL av poster på balansen 31.12.19	76 841	167 413
ECL av poster uten balansen 31.12.19	1 233	3 207
<b>Utlånende balanse ECL 31.12.19</b>	<b>18 615</b>	<b>168 508</b>

### Stanken ASA konsern

NOK tusen	Stanken ASA konsern	
	31.12.19	31.12.18
ECL på utlån sikret med pant	2 396	11 934
ECL på utlån uten sikkerhet	16 218	65 866
<b>Sum</b>	<b>18 615</b>	<b>77 120</b>

### Spesifikasjon av tap på utlån

NOK tusen	Stanken ASA morselskap		Stanken ASA konsern	
	2019	2018	2019	2018
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 1	-1 196		-1 196	
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 2	-38 650		-38 650	
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 3	-20 632		-20 632	
Konstaterte tap	-65 789		-65 789	
Innkommert på tidligere konstaterte tap	1 817		1 817	
<b>Tap på utlån</b>	<b>-150 645</b>		<b>-150 645</b>	

### ECL fordelt på geografisk område

NOK tusen	Stanken ASA konsern	
	31.12.19	31.12.18
Østlandet/Lussem Øst	96 424	
Oslo	40 387	
Sentralstet	10 819	
Vestlandet	63 168	
Midt-Norge	17 142	
Nord-Norge	22 583	
<b>Sum</b>	<b>264 243</b>	

Stanken ASA har ikke avsetning til forventet tap (ECL) på følgende klasser av finansielle instrumenter, utlån til sentralbank, utlån til kredittinstitusjoner og innskudd i rentebærende verdipapirer.

## Note 14 – Tap på utlån (forts.)

### Expected credit loss (ECL) – Utlån til kunder

NOK i tusen	Spørken ASA konsern 2018			Sum
	Slutt 12. desember ECL (ikke misligholdte)	Slutt 31. desember ECL (ikke misligholdte)	Utløst ECL (misligholdte)	
Inngående balanse ECL til 01.01.2018	12 095	24 028	99 899	136 012
Endring / FBA/LGDs/FAOs på eksisterende portefølje:				
Overføring til Slag 1	540	-5 145	-381	-4 986
Overføring til Slag 2	-890	11 409	-1 477	9 072
Overføring til Slag 3	-899	-3 082	43 525	39 544
Endring / FBA/LGDs/FAOs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom slag	-2 142	900	11 000	9 858
Andre endringer:				
Nye utlån til kunder	11 488	13 581	8 152	33 221
Utlån til kunder som har blitt fratrukket	-3 183	-4 047	-9 673	-17 003
Konstaterte tap	0	0	-10 018	-10 018
Endring / modellforjusteringer	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Utgående balanse ECL 31.12.18 til konsern</b>	<b>17 059</b>	<b>37 724</b>	<b>140 283</b>	<b>195 066</b>

### Spesifikasjon ECL

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.18		
	ECL av poster på balansen 31.12.18	ECL av poster i utlåns balansen 31.12.18	ECL av poster i utlåns balansen 31.12.18
<b>Utgående balanse ECL 31.12.18</b>	<b>15 727</b>	<b>37 020</b>	<b>139 844</b>
	1 332	704	1 039
<b>Utgående balanse ECL 31.12.18</b>	<b>17 059</b>	<b>37 724</b>	<b>140 283</b>

### Spesifikasjon av tap på utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.18		
	ECL på utlån tilknyttet med part	ECL på utlån til sikret	ECL på utlån til usikret
	3 096	12 837	40 286
	13 963	24 887	99 995
<b>Sum</b>	<b>17 059</b>	<b>37 724</b>	<b>140 283</b>

### Spesifikasjon av tap på utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 2018		
	Endring / Expected credit loss (ECL) slag 1	Endring / Expected credit loss (ECL) slag 2	Endring / Expected credit loss (ECL) slag 3
	-4 982	-13 537	-13 690
	-39 102	-19 681	-19 681
	3 392	3 392	3 392
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>-74 059</b>		

### ECL fordelt på geografisk område

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.18		
	Oslo	Vestlandet	Nord-Norge
	99 251	29 104	6 731
	29 104	64 486	11 724
	14 700	14 700	14 700
<b>Sum</b>	<b>143 055</b>	<b>108 990</b>	<b>33 155</b>

### Spørken ASA har ikke avskrevet til forventet tap (ECL) på følgende klasser av finansielle instrumenter i utlån til samløst, utlån til kredittsusagener og innskudd til finansielle forpliktninger

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 2018		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	354 030	6 024	360 054
<b>Sum</b>	<b>354 030</b>	<b>6 024</b>	<b>360 054</b>

### Alderfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 2018		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	18 880	46 030	64 910
	110 890	30 056	140 946
	9 003	37 551	46 554
<b>Sum konsern</b>	<b>138 773</b>	<b>82 637</b>	<b>221 410</b>

### Misligholdte utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.19		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	354 030	6 024	360 054
<b>Sum</b>	<b>354 030</b>	<b>6 024</b>	<b>360 054</b>

### Alderfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.19		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	18 880	46 030	64 910
	110 890	30 056	140 946
	9 003	37 551	46 554
<b>Sum konsern</b>	<b>138 773</b>	<b>82 637</b>	<b>221 410</b>

### Misligholdte utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.19		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	354 030	6 024	360 054
<b>Sum</b>	<b>354 030</b>	<b>6 024</b>	<b>360 054</b>

## Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån

NOK i tusen	31.12.19			Netto bokført verdi	Misligholdt verdi av sikringer	Netto gjeldsmengde etter utlån	Avtalingsgjeldsmengde til sikringer
	Utlån til kunder	Brutto bokført verdi	Tapsavsetning				
Boliglån boligkredittforståelse	77 033	72 770	-4 263	72 770	72 770	0	100,0 %
Boliglån innskudd	173 963	141 782	-32 221	141 782	137 572	4 190	86,3 %
Bilån	10 200	9 402	-798	9 402	5 445	957	58,3 %
Verdipapirkreditt	0	0	0	0	0	0	0 %
Utlånskreditt	259 939	172 900	-127 033	172 900	0	0	0 %
<b>Sum misligholdte til konsern</b>	<b>561 254</b>	<b>396 854</b>	<b>-167 014</b>	<b>396 854</b>	<b>215 787</b>	<b>178 033</b>	<b>48,5 %</b>
Herav misligholdte til morselskap	484 221	357 070	-145 077	357 070	357 070	0	100,0 %

### 31.12.19

Beliggenhet - Loan to value		Misligholdte utlån (brutto bokført beløp)	
0 % - 40 %	18 880	0 % - 40 %	18 880
40 % - 60 %	46 030	40 % - 60 %	46 030
60 % - 80 %	110 890	60 % - 80 %	110 890
80 % - 100 %	30 056	80 % - 100 %	30 056
90 % - 100 %	9 003	90 % - 100 %	9 003
> 100 %	37 551	> 100 %	37 551
<b>Sum konsern</b>	<b>251 016</b>	<b>Sum konsern</b>	<b>251 016</b>

### Misligholdte utlån

Misligholdte utlån		31.12.19	
NOK i tusen		NOK i tusen	
Forfalte utlån - mer enn 90 dager	354 030	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	354 030
Andre misligholdte utlån	6 024	Andre misligholdte utlån	6 024
<b>Sum konsern</b>	<b>360 054</b>	<b>Sum konsern</b>	<b>360 054</b>

### Alderfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.19		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	18 880	46 030	64 910
	110 890	30 056	140 946
	9 003	37 551	46 554
<b>Sum konsern</b>	<b>138 773</b>	<b>82 637</b>	<b>221 410</b>

### Forfalte utlån

INOK i tusen	31.12.19		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	354 030	6 024	360 054
<b>Sum</b>	<b>354 030</b>	<b>6 024</b>	<b>360 054</b>

### Forfalte utlån

INOK i tusen	31.12.19		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	354 030	6 024	360 054
<b>Sum</b>	<b>354 030</b>	<b>6 024</b>	<b>360 054</b>

### Alderfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.19		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	18 880	46 030	64 910
	110 890	30 056	140 946
	9 003	37 551	46 554
<b>Sum konsern</b>	<b>138 773</b>	<b>82 637</b>	<b>221 410</b>

### Misligholdte utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.19		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	354 030	6 024	360 054
<b>Sum</b>	<b>354 030</b>	<b>6 024</b>	<b>360 054</b>

### Alderfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån

INOK i tusen	Spørken ASA konsern 31.12.19		
	Forfalte utlån - mer enn 90 dager	Andre misligholdte utlån	Sum konsern
	18 880	46 030	64 910
	110 890	30 056	140 946
	9 003	37 551	46 554
<b>Sum konsern</b>	<b>138 773</b>	<b>82 637</b>	<b>221 410</b>

## Note 16 – Pantstillelser og garantier

Sikkerhet Norges Bank sikkerhet i rentebærende verdipapirer som oppfyller gitte kriterier. Pt. 31.12.19 og 31.12.18 hadde Shanken ASA ingen lån i lånesøping i Norges Bank. For å kunne låne/trekke ut i Norges Bank kreves det at det stilles

	2019	2018
NOK i tusen		
Markedsverdi (notert verdi) av verdipapirer stilt som sikkerhet for lån/trekkeut i Norges Bank	8 616 325	8 468 995
Handelt av markedsverdi	-448 235	-395 456
<b>Verd stilt som sikkerhet hos Norges Bank</b>	<b>8 167 090</b>	<b>8 073 539</b>

Shanken ASA hadde pr. 31.12.2019 yttinger verdipapirer til en markedsverdi på 1 000 millioner kroner som ville ha kvalifisert som sikkerhet i Norges Bank.

**Konsernterminlikviditetstilskudd**  
Shanken ASA har stilt til rådighet en likviditetstilskudd til fordel for obligasjonene med fortrinnsrett utstedt av Shanken Bivigbodott AS.

	2019	2018
NOK i tusen		
Nominell verdi utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	38 005 000	30 505 000
- eid av Shanken ASA	-1 992 000	-595 000
<b>Sum konserntermin likviditetstilskudd</b>	<b>28 013 000</b>	<b>29 910 000</b>

**Forfallsstruktur på konserntermin likviditetstilskudd:**

	2019	2018
Minorite eim 6 måneder	0	0
0 - 12 måneder	3 458 000	3 061 000
1-2 år	6 500 000	5 000 000
2-4 år	18 335 000	11 750 000
4-5 år	0	9 604 000
Over 5 år	0	0
<b>Sum</b>	<b>28 013 000</b>	<b>29 636 000</b>

**Sikkerhetsstillelse aksjehandelsoppgjør**

Shanken ASA har i forbindelse med aksjehandelsoppgjør til kunder stilt sikkerhet overfor clearingsselskapet SIX x-clear Ltd (NIF). Dette selskapet forestår at oppgjør mellom kjøper og selger i forbindelse med aksjehandelsoppgjør til Shanken ASA sine kunder.

Sikkerheten som Shanken ASA har stilt er bokført hvor av den ene delen er en fast komponent og en del av et default-fond SIX x-clear, mens den andre komponenten er variabel og kalkuleres ut fra omringlet av handel forestått over børs.

Pr. 31.12.19 var den faste komponenten på NOK 6,6 millioner, mens den variable komponenten var på NOK 20,9 millioner.

## Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån (forts.)

Utlån til kunder:	Type sikkerhet	31.12.18		Virkelig verdi verdipapirer sikkerheter	Netto bokført verdi	Netto bokført verdi eksponering	Avtalings- og brutt sikkerhet
		Taps-avsetning	Netto bokført verdi				
Brutto bokført verdi							
Bølgelån boligkredittforretaket	Elendom	-2 569	57 237	57 237	0	0	100,0 %
Bølgelån morselskapet	Elendom	-31 537	136 267	135 604	463	463	96,6 %
Bilån	Biler	-6 182	5 432	5 432	-710	-710	100,2 %
Verdipapirrett	Noterts verdipapirer	0	0	0	0	0	Na
Utsatte lån	Ingen	-56 956	134 562	0	134 562	134 562	45,4 %
<b>Sum misligholdte lån i konsern</b>		<b>-139 244</b>	<b>333 556</b>	<b>199 033</b>	<b>138 015</b>	<b>138 015</b>	<b>50,8 %</b>
Herav misligholdte lån i morselskap		-158 675	278 321	147 266	335 035	335 035	50,8 %

### 31.12.18

Bølgelån - Loan to value	Misligholdte utlån (brutto bokført verdi)
0 % - 40 %	21 956
40 % - 60 %	53 210
60 % - 80 %	66 977
80 % - 90 %	38 133
90 % - 100 %	7 047
> 100 %	20 307
<b>Sum konsern</b>	<b>227 630</b>

### Misligholdte utlån

	31.12.18
NOK i tusen	
Fordelte utlån - med eim 90 dager	464 741
Andre misligholdte utlån	8 001
<b>Sum konsern</b>	<b>472 742</b>

### Fordelte utlån

	7-30 dager	31-60 dager	61-90 dager	Mer enn 90 dager	Sum
NOK i tusen					
Bølgelån boligkredittforretaket	507 024	19 568	19 568	59 600	605 971
Bølgelån morselskapet	778 654	179 775	50 825	183 751	1 193 005
Bilån	29 021	3 071	1 531	11 109	45 332
Andre utlån	105 590	26 758	15 653	230 075	380 076
<b>Sum fordelt utlån til kunder i konsern</b>	<b>1 415 289</b>	<b>245 172</b>	<b>87 587</b>	<b>464 741</b>	<b>2 212 789</b>
Herav sum fordelt utlån til kunder i morselskap	911 865	207 604	68 009	404 835	1 592 313

## 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 refinansieringskostnader samtidig som refinansieringsrisikoen holdes innenfor styrets risikoppeitt. 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 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.

Håndtering av iboende risiko knyttet til forfallsstruktur CFO er ansvarlig for at det utarbeides løpende prognoser for konsernets finansieringsbehov for minimum de neste 12 månedene. Finansieringsplanen behandles i ALCO ved inngangen til hver prognoseperiode, minimum kvartalsvis.

Daglig leder beslutter finansieringsplanen etter råd fra ALCO og Treasurys operasjon skal være forankret i denne. Videre bidrar styringsrammene for likviditetsrisiko til at den kortsiktige finansieringsrisikoen er lav. Konsernet skal styre mot å ha en forfallsstruktur, og skal som hovedregel ikke ha forfallskonsentrasjon som tilsier at mer enn 30 % av kapitalinledningsfinansieringen forfaller de neste 12 måneder.

### Finansieringskilder

Banken foretrekker relasjonbasert innlånning, men skal også ha en diversifisert innlånsskide. Bankens finansiering består av obligasjoner med fortrinnsrett, senior obligasjoner og innskudd, hvor sistnevnte er hovedkilden til finansiering. Banker har lav toleranse for kortsiktig finansieringsrisiko og skal være i stand til å håndtere et sterkt stress-scenario. I forbindelse med ICAAP/LAAP utarbeider banken ulike stresstester hvor konsernets av finansieringsbehov knyttet til ulike endringer i bankens viktigste elementer og gjeld analyseres.

## Note 18 – Forfallsanalyse av forpliktelser

Utdiskonterte kontantstrømmer 2019	Stanken ASA konsern					Sum
	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	
<b>Forfallsoverakt</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	53 396			53 377
Innskudd fra og gjeld til kunder	56 644 681	40 149	4 408 000	20 981 900		52 644 681
Reintilbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	182 000	0	4 408 000	20 981 900		31 71 900
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	79 786	77 882	469 097	875 038		1 468 803
Reintilbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	500 000	400 000	500 000	400 000		900 000
Ansvarlig låvekapital	4 925	3 421	25 711	38 287		72 334
Reintilbetaling på ansvarlig låve	103 462	103 462	103 462			206 804
Betalbar skatt	578 646	5 698	30 076	68 475	82 862	703 757
Ikke finansiert gjeld (hybridkapital)						700 000
Reintilbetaling hybridkapital	5 960	4 027	30 521	40 231		80 795
Låvefinansiert gjeld	19 401 046					19 401 046
<b>Sum ubetalte forpliktelser</b>	<b>72 194 491</b>	<b>194 398</b>	<b>5 650 377</b>	<b>28 039 899</b>	<b>82 862</b>	<b>106 822 039</b>
<b>Finansielle debitorer</b>						
Kontraktmessige kontantstrømmer ut	n/a	n/a	n/a	4 605 000	n/a	n/a
Kontraktmessige kontantstrømmer inn	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Utdiskonterte kontantstrømmer 2019	Stanken ASA konsern					Sum
	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	
<b>Forfallsoverakt</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	108 000	0	0	108 000
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 534 200					49 534 200
Reintilbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	35 033	0	108 000	0	0	143 033
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	4 461 000	29 789 000	0	34 250 000
Reintilbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	61 616	54 547	4 074 449	11 868 076	0	17 278 690
Ansvarlig låvekapital	4 192	1 081	54 459	58 777	0	650 000
Reintilbetaling på ansvarlig låve	103 518	113 772				217 290
Betalbar skatt	122 757				30 797	153 554
Ikke finansiert gjeld (hybridkapital)						500 000
Reintilbetaling hybridkapital	5 410	1 213	20 347	34 989	0	61 959
Låvefinansiert gjeld	17 960 210					17 960 210
<b>Sum ubetalte forpliktelser</b>	<b>67 743 660</b>	<b>160 759</b>	<b>5 615 407</b>	<b>31 721 442</b>	<b>30 797</b>	<b>106 322 065</b>
<b>Finansielle debitorer</b>						
Kontraktmessige kontantstrømmer ut	n/a	n/a	n/a	4 605 000	n/a	n/a
Kontraktmessige kontantstrømmer inn	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

## Note 18 – Forfallsanalyse av forpliktelser (forts.)

Utskrenterte kontantstømmer	Statistikk ASA morselskap					Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	
<b>Forfallsoversikt</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 707 739					1 707 739
Rentebeholdning på innskudd fra og gjeld til kunder	40 149					56 644 681
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	182 000	0	53 568	1 900 000		3 032 000
Rentebeholdning på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 046	19 033	53 962	49 774		130 645
Ansvarelig lånekapital			500 000	400 000		900 000
Rentebeholdning på ansvarlig lån	4 955	3 421	25 711	318 247		72 334
Beholdt skatt		78 227	78 227			156 454
Andre finansrelle forpliktelser (eksk. pålydte renter)	356 391	5 666	25 465	68 475	62 692	556 619
Ikke finansrelle gjeld (nyordkapital)						700 000
Rentebeholdning hypotekkapital	5 966	4 027	30 121	46 231		66 785
Låneinnskudd og usenryktede kreditter	17 960 210					17 960 210
<b>Sum utbetalinger</b>	<b>79 117 357</b>	<b>183 374</b>	<b>1 177 914</b>	<b>2 919 727</b>	<b>62 692</b>	<b>79 267 664</b>
<b>Finansielle derivater</b>						
Kontraktmessige kontantstømmer ut	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Kontraktmessige kontantstømmer inn	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Utskrenterte kontantstømmer	Statistikk ASA morselskap					Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	
<b>Forfallsoversikt</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	2 124					2 124
Rentebeholdning på innskudd fra og gjeld til kunder	49 534 250					49 534 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35 235		108 000			143 235
Rentebeholdning på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			1 380 000	3 065 000		4 445 000
Ansvarelig lånekapital			54 639	56 777		111 416
Rentebeholdning på ansvarlig lån	4 152	1 061	54 639	56 777		116 649
Beholdt skatt		82 390	82 390			164 780
Andre finansrelle forpliktelser (eksk. pålydte renter)	122 767				30 757	153 524
Ikke finansrelle gjeld (nyordkapital)						500 000
Rentebeholdning hypotekkapital	5 410	1 213	26 347	34 969	0	67 949
Låneinnskudd og usenryktede kreditter	17 960 210					17 960 210
<b>Sum utbetalinger</b>	<b>67 690 410</b>	<b>97 632</b>	<b>1 700 381</b>	<b>3 867 543</b>	<b>30 757</b>	<b>73 846 733</b>
<b>Finansielle derivater</b>						
Kontraktmessige kontantstømmer ut	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Kontraktmessige kontantstømmer inn	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

## Note 19 – Ansvarlig lånekapital

Noten er likt for konsern og morselskap

	31.12.19	31.12.18	31.12.18
Ansvarlig lånekapital			
Sum gjeld til rett ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	699 436	699 435	699 435

ISIN	Utskreddende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall	Balansert verdi
N00010790464	Statbanken ASA	500 000	NOK	3M Nibor + 51 %	12.10.25	499 615
N00010788767	Statbanken ASA	150 000	NOK	3M Nibor + 1,65 %	02.03.27	149 612
N00010847205	Statbanken ASA	125 000	NOK	3M Nibor + 1,6 %	21.03.29	125 000
N00010871502	Statbanken ASA	125 000	NOK	3M Nibor + 1,3 %	10.12.29	124 811
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>						<b>899 038</b>

\* Første mulige dato for utløst er 5 år før forfall. Betingelsene i låneavtalen tilfredsstiller kravene til at lånene kvalifiserer som tilleggskapital (1 år 2 kapital).

	31.12.18	Erstattet	Forfall/innløst	Tilbakekjøpt	Revisjonsendring	31.12.18
Endring ansvarlig lånekapital						
Ansvarlig lånekapital (pålydte)	650 000	250 000	0	0	0	900 000
<b>Sum</b>	<b>650 000</b>	<b>250 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>900 000</b>

Den 31. desember 2019 var det 4,9 millioner kroner i pålydte ikke betalte renter knyttet til ansvarlig lånekapital. Beløpet er bokført som en del av andre forpliktelser. Se note 27 for rentekostnader i 2019.

## Note 20 – Hybridkapital

Note er tilk for konsern- og morselskapet

Banken ASA har utstedt hybridkapital-instrumenter med en nominal verdi på 700 millioner kroner. Instrumentene er evigvarende med en rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Renten som betales er 3 måneders NIBOR plus en margin. Avtalevilkårene opplytter kravene kapitalkravs-forskriten og

instrumentene er inkludert i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en ensidig rett til å la være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentet til hybridkapitalinvestorane. På bakgrunn av dette tilfredsstiller ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i MAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

	31.12.19	31.12.18
Hybridkapital	NOK 700 000	500 000
<b>Sum hybridkapital</b>	<b>NOK 700 000</b>	<b>500 000</b>

Spesifikasjon av hybridkapital pr. 31.12.19:

ISIN	Utsedende selskap	Nominal verdi	Valuta	Rente	Forfall*	Balansert verdi
NOK0107040450	Banken ASA	400 000	NOK	3M Nibor + 4,1 %	Evgjarende 1	400 000
NOK0107040729	Banken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,8 %	Evgjarende 1	100 000
NOK010492213	Banken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,8 %	Evgjarende 1	100 000
NOK0107040454	Banken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,0 %	Evgjarende 4	100 000
<b>Sum hybridkapital</b>		<b>700 000</b>				<b>700 000</b>

\*Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å tilbakebetale på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelse.

2 Hybridkapitalene er evigvarende med en opsjon for utsteder til å tilbakebetale på bestemte datoer, første gang 2. mars 2022.

3 Hybridkapitalene er evigvarende med en opsjon for utsteder til å tilbakebetale på bestemte datoer, første gang 23. mars 2024.

4 Hybridkapitalene er evigvarende med en opsjon for utsteder til å tilbakebetale på bestemte datoer, første gang 19. desember 2024.

Endring hybridkapital	Januar - desember 2019		Øvrige endringer
	Forfall/innsett	Tilbakekjøpt	
Hybridkapital (pålydende)	500 000	0	0
<b>Sum</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Den 31. desember 2019 var det 5,9 millioner pålydende til hybridkapital. Disse har blitt bokført som en del av hybridkapitalen. Den balanserte verdien av hybridkapital inkluderer renter er 205,6 millioner kroner pr. 31.12.19. Se egenkapitaloppstilling for detaljer om hybridkapital.

## Note 21 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Verdier til amortisert kost:

NOK	USD	Banken ASA	31.12.19	31.12.18
Sertifiserte		NOK	0	0
Obligasjonslån		NOK	31 304 025	31 309 941
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>31 304 025</b>	<b>31 309 941</b>

Spesifikasjon av sertifikatlån og obligasjonslån pr. 31.12.19:

ISIN	Utsedende selskap	Nominal verdi	Valuta	Rente	Forfall*	Balansert verdi
		0				0
<b>Sum sertifikatlån</b>		<b>0</b>				<b>0</b>
<b>Senior obligasjoner</b>						
NOK0107040527	Banken ASA	182 000	NOK	Nibor + 0,55 %	17.01.20	182 001
NOK0107040276	Banken ASA	950 000	NOK	Nibor + 0,57 %	10.08.20	950 279
NOK0107040269	Banken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,56 %	01.03.21	1 000 682
NOK0104935285	Banken ASA	600 000	NOK	Nibor + 0,40 %	06.09.21	600 461
NOK0104922048	Banken ASA	300 000	NOK	Nibor + 0,30 %	09.10.22	299 922
<b>Sum senior obligasjoner</b>		<b>3 032 000</b>				<b>3 033 344</b>
<b>Obligasjoner med fortrinnsrett</b>						
NOK0107040334	Banken Boligkreditt AS	3 458 000	NOK	Nibor + 0,45 %	14.08.20	3 459 038
NOK0107040342	Banken Boligkreditt AS	6 200 000	NOK	Nibor + 0,28 %	14.10.21	6 199 357
NOK0107040659	Banken Boligkreditt AS	7 000 000	NOK	Nibor + 0,57 %	27.04.22	7 004 575
NOK0107040603	Banken Boligkreditt AS	6 550 000	NOK	Nibor + 0,50 %	10.02.23	6 566 932
XST0100000000	Banken Boligkreditt AS	500 000	EURO	Fast 0,275 %	26.04.23	5 033 780
<b>Sum obligasjoner med fortrinnsrett</b>						<b>28 270 680</b>
<b>Sum sertifikatlån, senior obligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett</b>						<b>31 304 025</b>

\* Alle obligasjoner med fortrinnsrett har søtt tilbake med mulighet for tilbakebetaling med ett år.

2 Det er inngått en swap-avtale med Nibor + 0,425 %.

Endring av verdipapirer	Januar - desember 2019		Øvrige endringer
	Forfall/innsett	Tilbakekjøpt	
Sertifiserte (pålydende)	0	0	0
Senior obligasjonslån (pålydende)	4 445 000	490 000	0
Obligasjoner med fortrinnsrett (pålydende)	29 036 000	4 907 000	0
<b>Sum</b>	<b>34 081 000</b>	<b>4 550 000</b>	<b>0</b>



## Note 23 – Markedsrisiko og sensitiviteter (forts.)

	Skanken ASA morselskap				SUM
	Overnatt	0/1 - 1 mnd	1-3 mnd	3-6 mnd	
Scenario 1: parallellt opp (200bp)	0	-1 990	7 432	0	5 438
Scenario 2: parallellt ned (200bp)	0	1 990	-7 432	0	-5 438
Scenario 3: korte ned (200bp) lange opp (100bp)	0	2 994	-11 147	0	-8 154
Scenario 4: korte opp (200 bp), lange ned (100 bp)	0	-2 994	11 147	0	8 154
Scenario 5: korte renter opp (200 bp)	0	-2 994	11 147	0	8 154
Scenario 6: korte renter ned (200 bp)	0	2 994	-11 147	0	-8 154

**Valer**  
Med valutaposisjon (lang eller kort) måles hver valuta. Videre summeres henholdsvis lange posisjoner og korte posisjoner. Espensjøen målt mot ramme er den høyeste absoluttverdien av lang og kort posisjon. Valutaløst per 31.12.2019 er 11,7 millioner kroner.

Netto valutaposisjon (NOK-basen)	Skanken ASA konsern			EUR	JPY	GBP
	USD	SEK	CHF			
	230	30	10 724	687	0	0
Netto valutaposisjon (NOK-basen)	230	30	141	687	0	0

**Markedsrisiko**  
Skanken og aksjeeierne er knyttet til noen mindre andeler i aksjer og fond. Virkelig verdi per 31.12.2019 er totalt 99,7 millioner kroner. Ved et kursfall på 45 % vil verdien av porteføljen falle til 58,3 millioner kroner.

Aksje og fondportefølje	Virkelig verdi (NOK-basen)	Verdi etter 45 % fall
Vipac AS	36 518	27 335
VN Norge AS	118 883	65 380
<b>Sum aksjer</b>	<b>155 401</b>	<b>87 120</b>
Usikr2000	2 952	1 013
Usikr2000	1 730	952
Usikr2030	1 730	952
Fransjøen Sammen	4 879	2 682
<b>Sum fond</b>	<b>11 269</b>	<b>6 197</b>
<b>Sum aksjer og fond</b>	<b>166 669</b>	<b>93 316</b>

**Kredittspreserisiko**  
Beregning av kredittspreserisiko er gjort i tråd med Finansbryns rundskriv 12/2016

Kredittspreserisiko	Spreserating	Markedsverdi (USD)	Rating	Skanken ASA morselskap		Skanken ASA konsern	
				Dumisin (USD)	Markedsverdi (USD)	Dumisin (USD)	Markedsverdi (USD)
0	0,00%	2,21	AAA (stat)	1 046 847	2,20	0,00%	0
135 698	0,70%	2,05	AAA (obligasjoner med fortrinnsrett)	6 024 238	2,96	0,70%	137 204
11 461	0,00%	2,00	AAA (kommune)	635 439	2,00	0,00%	11 461
0	0,00%	0,00	AA (obligasjoner med fortrinnsrett)	0	0,00	0,00%	0
16 090	1,10%	1,67	AA (kommune)*	780 801	1,67	1,10%	16 090
<b>163 428</b>	<b>0,67%</b>	<b>2,71</b>	<b>Sum</b>	<b>9 080 918</b>	<b>2,71</b>	<b>0,67%</b>	<b>164 733</b>

\* Kommuner uten rating følger kategori AA (kommune).

## Note 23 – Markedsrisiko og sensitiviteter

- Kredittspreserisiko er risiko for at verdien av rentepapirer mister verdi som følge av at kredittspreser for tilsvarende kreditt øker i markedet. Banken beregner eksponeringen mot kredittspreserisiko i henhold til Finansbryns praksis for vurdering av risiko og Kapitalbryns (Rundskriv 12/2016).
- Aksjerisiko er risikoen for tap som følge av fall i aksjepriiser.

### Rentesensitivitet

Den renterelaterte delen av Skankens balanse består hovedsakelig av posisjoner med flytende rente. Som mål på renterisiko benyttes et 2 %-poengs parallelltrent i rentenivå, i tråd med Rundskriv 12/2016 fra Finansbryns.

Vurdering	Skanken ASA morselskap		Skanken ASA konsern	
	Endring	Valut (tusen)	Endring	Valut (tusen)
100 157	0,12	46 897 263	0,12	187 461
31 734	0,14	11 598 000	0,15	27 434
0	0,00	7 081 013	0,00	0
<b>131 891</b>	<b>0,12</b>	<b>65 576 276</b>	<b>0,12</b>	<b>214 895</b>
121 946	0,12	59 844 420	0,12	181 946
9 006	0,15	3 033 344	0,09	54 532
3 499	0,11	1 005 290	0,11	3 499
0	0,00	2 497 607	0,00	0
0	0,00	5 619 190	0,00	0
<b>134 455</b>	<b>0,12</b>	<b>65 576 276</b>	<b>0,10</b>	<b>178 978</b>
<b>5 436</b>				<b>34 918</b>

Figur 1 viser de ulike eksponeringene til henholdsvis markedsrisiko og kredittspreserisiko. Eksponeringen til kredittspreserisiko er beregnet ut fra de ulike eksponeringene til henholdsvis markedsrisiko og kredittspreserisiko. Eksponeringen til kredittspreserisiko er beregnet ut fra de ulike eksponeringene til henholdsvis markedsrisiko og kredittspreserisiko.

Overnatt	Skanken ASA konsern									
	0/1 - 1 mnd	1-3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9-12 mnd	12-18 mnd	18-24 mnd	2-3 år	Sum	
Scenario 1: parallellt opp (200bp)	0	-24 910	97 500	1 634	0	-186	0	0	0	34 998
Scenario 2: parallellt ned (200bp)	0	24 910	-97 500	-1 634	0	186	0	0	0	-34 998
Scenario 3: korte ned (200bp) lange opp (100bp)	0	31 914	-80 256	-2 770	0	-282	0	0	0	-52 377
Scenario 4: korte opp (200 bp), lange ned (100 bp)	0	-31 914	80 256	2 770	0	282	0	0	0	52 377
Scenario 5: korte renter opp (200 bp)	0	-31 914	80 256	2 770	0	282	0	0	0	52 377
Scenario 6: korte renter ned (200 bp)	0	31 914	-80 256	-2 770	0	-282	0	0	0	-52 377

## Note 24 – Derivativer og sikringsbøker

Note er kun aktuell for Sbanken ASA-konsern

Sbanken benytter derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko 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 sikringsnoteringer.

NOK i tusen	31.12.19		31.12.18		Negativ markedsverdi	Positiv markedsverdi
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi		
Rente- og valutaderivativer til bank i sikringsbøker	4 603 000	201 642	0	4 603 000	201 977	0
<b>Sum derivater til bank i sikringsbøker</b>	<b>4 603 000</b>	<b>201 642</b>	<b>0</b>	<b>4 603 000</b>	<b>201 977</b>	<b>0</b>

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

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

NOK i tusen	31.12.19		31.12.18		Innefektivitet bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi
	Sikringsinstrument nominell verdi	Innefektivitet bokført verdi	Sikringsinstrument nominell verdi	Sikringsobjekt bokført verdi		
Nominell verdi lånt i Euro (lån i utenlandsk valuta til bank (rent))	500 000	500 000	0	500 000	500 000	0
<b>Sum</b>	<b>500 000</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>

NOK i tusen	31.12.19		31.12.18		Innefektivitet bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi
	Sikringsinstrument bokført verdi	Innefektivitet bokført verdi	Sikringsinstrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi		
Bokført verdi derivater	201 642	0	201 977	0	0	0
Bokført verdi gjeld	0	5 033 790	0	5 030 494	5 030 494	0
<b>Sum</b>	<b>201 642</b>	<b>5 033 790</b>	<b>201 977</b>	<b>5 030 494</b>	<b>5 030 494</b>	<b>0</b>

NOK i tusen	31.12.19		31.12.18		Innefektivitet bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi
	Sikringsinstrument bokført verdi	Innefektivitet bokført verdi	Sikringsinstrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi		
Akkumulert ending verdi utgående balanse	201 642	-220 039	201 977	-221 802	0	0
Akkumulert ending verdi inngående balanse	0	0	0	0	0	0
<b>Sum ending virkelig verdi</b>	<b>201 642</b>	<b>-220 039</b>	<b>-18 187</b>	<b>-221 802</b>	<b>-221 802</b>	<b>-18 187</b>
Bokført saldo i ordinært resultat						253
Bokført via andre resultatkomponenter						-26 076
<b>Sum ending virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18 187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18 187</b>

## Note 25 – Repriseringsstruktur for eiendeler og forpliktelser

Sbanken ASA-konsern

NOK i tusen	2019					Uten rente-eksponering	Sum
	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	37 600						37 600
Utlån til og fordringer på sentralbanker	1 550 000					1 550 000	1 550 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	286 802					286 802	286 802
Utlån til og fordringer på kunder	472 272	81 021 981				81 494 253	81 494 253
Tilgjeldende og balanse						-261 036	-261 036
<b>Markedsført til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder</b>	<b>2 346 680</b>	<b>81 021 981</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-261 036</b>	<b>83 107 625</b>	<b>83 107 625</b>
Rentebærende verdipapirer	2 012 432	6 796 361	9 936	3 05 600	0	9 027 319	9 027 319
Aksjer og anbeholdninger						171 060	171 060
Derivativer	201 975					201 975	201 975
Immaterielle eiendeler	135 370					135 370	135 370
Utsatt skattefordel	17 915					17 915	17 915
Eiendom, anlegg og utstyr	104 782					104 782	104 782
Andre eiendeler	66 568					66 568	66 568
Forskjuddede kostnader og påkøpte innleier	30 425					30 425	30 425
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4 359 112</b>	<b>87 781 342</b>	<b>9 936</b>	<b>3 05 600</b>	<b>0</b>	<b>549 705</b>	<b>93 003 645</b>
<b>Gjeld</b>							
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0				0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 844 681					52 844 681	52 844 681
Derivativer						0	0
Utsatt skatt						0	0
Balanser skatt						203 769	203 769
Gjeld etter ved utstedelse av verdipapirer	9 627 364	14 452 055	7 024 576	0		31 304 025	31 304 025
Andre forpliktelser	899 436					899 436	899 436
Arsavsluttet likvekt	<b>10 726 832</b>	<b>67 206 636</b>	<b>7 024 576</b>	<b>0</b>	<b>1 070 842</b>	<b>86 119 287</b>	<b>86 119 287</b>

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

NOK tilisen 2019	Stanken AS& konsern				Uten rente- oppbygging	Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år		
	393 148				393 148	0
Kontanter og fordringer på sentralbanker						
Utlån til og fordringer på sentralbanker	226 401				226 401	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	420 291	76 792 447			79 212 738	
Tapreserving om-balance					-191 991	-191 991
<b>Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder</b>	<b>1 042 840</b>	<b>76 792 447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-191 991</b>	<b>79 613 296</b>
Rentebærende verdipapier	1 627 456	9 025 693	0	19 842	302 008	0
Aksjer i datterselskap					156 769	156 769
Derivater	201 977				201 977	
Immaterielle eiendeler	110 024				110 024	110 024
Utsatt skattefordel	17 253				17 253	17 253
Eiendom, anlegg og utstyr	16 007				16 007	16 007
Andre eiendeler	93 702				93 702	93 702
Forsikringsbærende kostnader og påløpte innbetalinger	23 461				23 461	23 461
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 900 296</b>	<b>87 658 140</b>	<b>0</b>	<b>19 842</b>	<b>302 008</b>	<b>430 422</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner						0
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 534 250				49 534 250	0
Derivater						0
Utsatt skatt					209 036	209 036
Betalbar skatt					34 309 941	34 309 941
Gjeld tilført ved utstedelse av verdipapier	16 286 427	12 693 030	5 030 484		609 619	609 619
Andre forpliktelser	659 294				659 294	659 294
Ansvarelig årekapital						659 294
<b>Sum gjeld</b>	<b>16 895 721</b>	<b>62 527 280</b>	<b>5 030 484</b>	<b>0</b>	<b>817 855</b>	<b>65 311 340</b>

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

NOK tilisen 2019	Stanken AS& morselskap				Uten rente- oppbygging	Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år		
	37 600				37 600	37 600
Kontanter og fordringer på sentralbanker						
Utlån til og fordringer på sentralbanker	1 950 000				1 950 000	1 950 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 184 035				47 133 126	3 184 035
Tapreserving om-balance	286 639	46 038 269			-251 264	-251 264
<b>Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder</b>	<b>5 056 600</b>	<b>46 038 269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-251 264</b>	<b>51 639 504</b>
Rentebærende verdipapier	21 053 286	8 804 041	0	3 025 600	0	11 333 527
Aksjer i datterselskap						1 099 660
Derivater	403 902					403 902
Immaterielle eiendeler	134					134
Utsatt skattefordel	135 370					135 370
Eiendom, anlegg og utstyr	12 409					12 409
Andre eiendeler	104 782					104 782
Forsikringsbærende kostnader og påløpte innbetalinger	89 188					89 188
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7 221 746</b>	<b>55 700 910</b>	<b>0</b>	<b>3 025 600</b>	<b>0</b>	<b>2 280 812</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner						1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 701 739					52 844 881
Derivater						0
Utsatt skatt						0
Betalbar skatt						162 305
Gjeld tilført ved utstedelse av verdipapier	182 001	2 651 344	0	0		3 033 345
Andre forpliktelser	699 438					543 410
Ansvarelig årekapital						699 438
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 081 439</b>	<b>57 397 664</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 185 117</b>

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

NOK i tusen	Stanken ASA morselskap					Sum
	1mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	
<b>2018</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	393 148					393 148
Utlån til og fordringer på sentralbanker	0					0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 183 556					2 183 556
Utlån til og fordringer på kunder	242 247	44 566 386				44 808 633
Tilsvarende løn-balanse					-186 423	-186 423
<b>Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder</b>	<b>2 818 953</b>	<b>44 566 246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-186 423</b>	<b>47 198 776</b>
Rehabiliterende verdipapirer						12 401 301
Aksjer i utenlandske selskaper	2 908 200	9 191 063	0	302 008		1 009 660
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg					1 695 680	1 695 680
Demivær					385 957	385 957
Innskudd eller eiendeler					0	0
Utsatt skattefordel		110 654				110 654
Eieandelen, anlegg og utstyr		11 400				11 400
Andre eiendeler		16 607				16 607
Forvoldbare kostnader og pålepte inntekter		94 276				94 276
<b>Sum eiendeler</b>	<b>5 727 153</b>	<b>53 756 379</b>	<b>0</b>	<b>302 008</b>	<b>2 122 670</b>	<b>61 914 210</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		1 002 104				1 002 104
Innskudd fra og gjeld til kunder		49 534 250				49 534 250
Demivær						0
Utsatt skatt						0
Boraker skatt					150 398	150 398
Gjeld tilført ved tilbakeblikk av verdipapirer	1 445 015	2 967 699				4 412 714
Andre forpliktelser					354 453	354 453
Ansvarelig lånekapital		659 294				659 294
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 714 309</b>	<b>53 596 243</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>510 851</b>	<b>56 143 213</b>

## Note 26 – Operasjonell risiko

### Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko menes uventede svingninger i resultat som skyldes ustrekkelighet eller svikt i interne prosesser, hos medpartnere, i interne systemer eller ekstern hendelser. Dette medfører at banken må holde økonomisk kapital for å sikre seg mot store og uventede operasjonelle tap. Definitivt inkludert også legal risiko, dvs. risikoen for at en avtale eller andre rettsforhold ikke kan gjennomføres i tråd med forutsetningene, og compliance-risiko, dvs. risikoen for brudd på lovgivning, interne retningslinjer og transaksjonsstandarder mv.

Bankens rammeverk for operasjonell risiko inklusive bæredyktighetsplaner, beskriver forebyggende og skadebegrensende tiltak. Stanken 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.

Stanken har en dokumentert prosess for gjennomføring av risikovurderinger. Prosessen omfatter også IKT-området, og inkluderer fastsettelse av akseptablett 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 risikoindikatorer 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 risikooppsett på compliance-området er et av de viktigste og er svært lav toleranse for compliancebrudd. Bankens omdømme og konsesjon(er) skal ikke utsettes for uønsket risiko.

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

Compliance-risiko styres gjennom regelmessige gjennomganger og kontroller i virksomheten som rapporteres til styre og ledelse.

### Forretningsrisiko og strategisk risiko

Forretningsrisiko er risikoen for at innleningen svekkes, herunder endringer i volumer, endringer i rentemarginer og andre prisendringer knyttet til in- og utfån, samt svekket provisjonsnetto og at innleningen ikke er tilstrekkelig til å dekke kostnadene. Risikoen kan oppstå som følge av blant annet konjunkturlendringer, konkurranseforhold og endret kundestøtter.

Ved måling av forretningsrisiko hensyntas forandring 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 inntekter basert på volumer og transaksjoner, andre kostnader kan betraktes som variable uten å være volum- eller transaksjonsbaserte mens andre igjen er å anse som faste. Fordelingen mellom variable og faste kostnader avgjør løsløsnings mulighet til å på kort sikt kunne påvirke potensielle bortfall i inntekter.

Forretningsrisikoen håndteres gjennom diversifisering av inntekter, stabilitet i inntektsgenereringen samt kontroll over kostnadene.

Med strategisk risiko refererer Stanken til den langsiktige risikoen som oppstår som følge av feilaktige eller utiliterte beslutninger, uheldig eller feilaktig implementering av beslutninger eller manglende lydhørhet til forandring i samfunnet, konkurranse, teknologi, regulering eller bank- og finanssektoren.



Årsrapport 2019

## Note 28 – Netto provisjonsinntekter

Noten er fikt for konsens og morselskap

	2019	2018
NOK i tusen		
Betalingsomdøling	20 962	25 082
Kort- og litterbankprovisjoner	249 146	197 209
Vedleggprovisjoner	94 453	87 730
Øvrige provisjonsinntekter	4 045	4 030
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>344 607</b>	<b>314 056</b>
Betalingsomdøling	-33 971	-31 249
Kort- og litterbankprovisjoner	-50 886	-47 772
Vedleggprovisjoner	-38 880	-27 440
Øvrige provisjonsinntekter	-0 005	-4 595
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>-123 682</b>	<b>-110 857</b>
<b>Sum netto provisjonsinntekter</b>	<b>220 925</b>	<b>203 199</b>

## Note 27 – Netto renteinntekter

SBANKEN ASA konsens

	2019	2019	2019	2018	2018
	Vurdert til	Vurdert til	Sum	Vurdert til	Vurdert til
	amortisert kost	vikelig verdi		amortisert kost	vikelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22 656	22 656	22 656	10 653	10 553
Utlån til og fordringer på kunder	2 508 116	213	2 508 329	2 128 543	2 136 243
Rehabiliterende verdipapirer	188 764	188 764	188 764	136 443	136 443
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>2 530 166</b>	<b>188 997</b>	<b>2 719 164</b>	<b>2 138 796</b>	<b>2 273 239</b>
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner	-669	-669	-669	-826	-825
Innskudd og lån fra kunder	-429 738	-429 738	-429 738	-339 590	-339 590
Utskots verdipapirer	-636 412	-636 412	-636 412	-507 038	-507 038
Ansvarelig lånekapital	-28 083	-28 083	-28 083	-19 764	-19 764
Andre rentekostnader*	-01 835	-01 835	-01 835	-37 402	-37 402
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-1 155 937</b>	<b>0</b>	<b>-1 155 937</b>	<b>-983 999</b>	<b>0</b>
<b>Sum rentenetto</b>	<b>1 374 129</b>	<b>188 997</b>	<b>1 563 127</b>	<b>1 234 797</b>	<b>1 371 240</b>

Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder

	2019	2018
Borglån	2 024 221	1 733 173
Bilån	61 631	56 649
Forbrukslån	234 365	157 208
Andre utlån	188 292	178 213
<b>Renteinntekter utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>2 508 329</b>	<b>2 128 243</b>

\* Inkluderer kredittkost, kontokreditt og verdipapirkost

SBANKEN ASA morselskap

	2019	2019	2019	2018	2018
	Vurdert til	Vurdert til	Sum	Vurdert til	Vurdert til
	amortisert kost	vikelig verdi		amortisert kost	vikelig verdi
Spesifikasjon av likvidet volum	69 790	69 790	69 790	38 073	38 073
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	710 173	694 403	1 674 576	611 019	763 342
Utlån til og fordringer på kunder	12 330	223 335	235 665	9 490	150 710
Rehabiliterende verdipapirer	798 284	1 121 937	1 920 220	659 260	832 051
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>1 610 577</b>	<b>2 049 465</b>	<b>3 660 042</b>	<b>1 607 842</b>	<b>1 983 176</b>
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner	-2 258	-2 258	-2 258	-1 549	-1 549
Innskudd og lån fra kunder	-429 738	-429 738	-429 738	-339 590	-339 590
Utskots verdipapirer	-76 860	-76 860	-76 860	-71 042	-71 042
Ansvarelig lånekapital	-28 083	-28 083	-28 083	-19 764	-19 764
Andre rentekostnader	-57 766	-57 766	-57 766	-37 403	-37 403
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-194 705</b>	<b>-194 705</b>	<b>-194 705</b>	<b>-168 348</b>	<b>-168 348</b>
<b>Sum rentenetto</b>	<b>1 415 872</b>	<b>1 854 760</b>	<b>3 465 337</b>	<b>1 439 494</b>	<b>1 814 828</b>

Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder

	2019	2018
Borglån	1 130 466	967 266
Bilån	61 631	56 649
Forbrukslån	234 365	157 208
Andre utlån*	188 292	178 213
<b>Renteinntekter utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>1 614 754</b>	<b>1 359 336</b>

\* Inkluderer kredittkost, kontokreditt og verdipapirkost

116

117

## Note 29 – Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

	2019	NOK (tusen)	2018	Stanken ASA konsern
Gevinst/tap på finansielle instrumenterført over ordinært resultat:				
Stanken ASA morselskap	2019		2018	
	11 038	3 946	3 035	11 040
1) Realisasjon av instrumenter til virkelig verdi over andre resultatkomponenter:				
Gevinst/tap ved realisasjon av finansielle instrumenter	3 946		3 035	
Sum gevinst/tap realisasjon av instrumenter til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	3 946		3 035	11 040
2) Finansielle instrumenter ført til virkelig verdi over resultat				
0 Realisert gevinst/tap på aksjer og andeler	2 880	0	2 880	
04 212 Unrealisert gevinst/tap på aksjer og andeler	19 426	17 494	66 961	
0 Gevinst/tap på derivater til brutt salingsbokføring	0	-170	253	
0 Gevinst/tap på derivater	0	0	0	
04 202 Sum gevinst/tap på finansielle instrumenter ført til virkelig verdi over resultat	19 502	17 324	71 034	
3) Finansielle instrumenter bokført til amortisert kost				
Gevinst/tap ved tilbakekjøp av egne obligasjoner til amortisert kost	-890	-1 477	-13 997	
-890 Sum gevinst/tap på finansielle instrumenter bokført til amortisert kost	-890	-1 477	-13 997	-10 254
4) Valutaposter				
355 Netto gevinst/tap valuta	355	-1 821	612	
-308 Sum gevinst/tap på valutaposter	-308	-1 821	612	
5) Utbytte:				
0 Utbytte fra investeringer i fond og aksjer	0	19 524	0	
0 Sum utbytte	0	19 524	0	
6) Resultat fra tilknyttet selskap:				
-1 628 Resultat fra tilknyttet selskap	-1 628	-3 608	-1 628	
-1 628 Sum fra tilknyttet selskap	-1 628	-3 608	-1 628	
75 799 Sum gevinst/tap på finansielle instrumenter ført over ordinært resultat	75 799	37 479	20 553	71 256

## Note 30 – Driftskostnader

Administrasjonskostnader	2019	NOK (tusen)	2018	Stanken ASA konsern
Stanken ASA morselskap	2019		2018	
	-19 388	-3 505	-19 328	
	-17 225	-118 040	-17 225	
	-70 999	-64 032	-70 999	
	-38 033	-22 836	-22 836	
	-51 030	-41 547	-51 069	
	-15 038	-14 109	-15 038	
	-33 004	-39 046	-33 199	
	-342 657	-301 034	-303 070	-345 811
* I henhold til IFRS 16 så er kostnader til lokaler innregnet som en del av avskrivninger og leiekostnader.				
Av- og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler				
-5 066 Ordnare avskrivninger varige driftsmidler	-5 066	-33 961	-5 066	
-8 935 Ordnare avskrivninger immaterielle eiendeler	-8 935	-20 754	-8 935	
0 Nedskrivning av immaterielle eiendeler	0	-20 534	-20 534	
-14 031 Sum av- og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-14 031	-75 249	-14 031	

Stanken ASA gjennomførte en nedskrivning av immaterielle eiendeler på 20,5 millioner kroner i 2019, som er bokført under «Nedskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler». Nedskrivningen er nettsatt og berørt relativt til annerledesignert aksjeportefølle i ulike moduler og avrulling av noen selskaper.

## Note 31 – Godtgjørelse til ekstern revisor

Stanken ASA morselskap	2019	NOK (tusen)	2018	Stanken ASA konsern
	2 045	1 863	2 057	2 267
	116	133	207	251
	0	0	0	0
	42	0	200	322
2 211 Sum godtgjørelse til ekstern revisor	2 211	1 996	2 464	2 840

Godtgjørelse til revisor er oppgitt inkludert merverdiløft. Selskaps valgte revisor har regnskapsperioden vært Deoitte AS

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

Personalkostnader	2019	2018
<b>Stanken ASA morselskap</b>		
-215 628	-270 019	-219 252
17 035	19 439	17 035
-23 159	-27 479	-23 159
-12 280	-14 650	-12 280
-6 642	-6 979	-6 642
-4 037	-5 644	-4 037
-43 838	-51 298	-43 898
-15 070	-13 578	-15 070
<b>-281 044</b>	<b>-342 504</b>	<b>-282 190</b>
<b>Bundne midler</b>		
13 451	11 102	13 465
<b>13 451</b>	<b>11 102</b>	<b>13 465</b>
<b>Ansatte</b>		
372	404	372
344	370	344
340	368	340
46	28	40

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

Navn og stilling (NOK, tusen)	Årslønn pr. 31.12.19	Utbetalt fastlønn 2019	Utbetalt reallønn 2019	Utbetalt annen godtgørelse 2019	Sum utbetalt lønn 2019	Øvrige ytelser naturalisert 2019	Totale ytelser mottatt i 2019	Pensjonskostnader 2019	Lån pr. 31.12.19	Ålder pr. 31.12.19
<b>Lederguppen</b>										
Øyvind Thorsheim, daglig leder (fra 23.09.2019)	4 500	1 250	0	40	1 270	3	1 273	28	19	0
Mats Øyvindsen, daglig leder (fra til 25.09.2019)	2 600	2 952	100	148	3 200	78	3 278	374	0	0
Hemming Nordgalen, CFO	2 187	2 533	80	150	2 463	40	2 508	107	3 600	64 656
Geir Berge Hansen, leder strategi	1 760	1 630	65	146	2 033	44	2 077	112	3 063	33 491
Christoffer Hernæs, leder innovasjon og utvikling	1 729	1 780	54	204	2 018	60	2 079	101	4 661	10 733
Eirik Christensen, leder rådgivning	1 500	1 325	53	146	1 726	36	1 761	104	3 131	11 405
Allen Tidemann, leder organisasjon (fra til 03.12.2019)	1 600	1 521	23	151	1 695	79	1 774	105	0	0
Anne-Christine Fjellaa, leder prosjekt/Prosess (fra til 01.10.2019)	1 650	1 727	59	150	1 936	64	2 000	100	0	0
Marit Krizane Nyenik, leder spare (fra til 01.12.19)	1 000	724	27	0	752	10	762	78	0	0
<b>Medlemsgrupper i 2020:</b>										
Medlemmer av lederguppen i Stanken ASA har i 2020 trolig fått med aksjeoppgjør for ledelsen, hvor blant annet ny daglig leder har kjøpt 96 476 aksjer. Det vil si tilsvarende 0,02032020.										
<b>Styret</b>										
Nilskaal Michy, styreleder	633	1 89	0	633	1 89	0	0	822	0	41 191
August Bakmann	342	176	0	342	176	0	0	560	0	28 731
Mar-Lill Isøen	342	214	175	342	214	175	0	731	0	0
Ragnild Moberg	342	227	38	342	227	38	0	607	0	17 731
Hugo Maurstad e	342	0	0	342	0	0	0	342	0	0
Cathrine Kourman	342	342	0	342	0	0	0	342	0	0
Stein Engedal (styremedlem ansatt pr.)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	1 082
Kajsaune Moe-Hestland (styremedlem ansatt pr.)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	273
Lån til ansatte i Stanken ASA									607 466	

Det er i 2019 utbetalt til sammen 130 000 kroner til medlemmer i valgkomiteen



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

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

### Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Resultatmålingsordningen skal sikre at Selskapet nå definerede mål og strategier, samt sikre god samhandling på tvers av Selskapets enheter. Selskapet har en resultatmålingsordning som er felles for alle fast ansatte. Resultatmålingen knyttes til Selskapets målprioriteter som den enkelte har mulighet til å påvirke. Maksimal resultatlønn er én og en halv månedslønn. Resultatmålingsordningen besluttes årlig av styret og er en del av en generell ikke-skjønsmessig lønns- og annen godtgjørelse bestemmelse om godtgjørelse i Finansloven § 6-16a for taksotskriften jfr. Finanslovens rundskriv 15/2014 kapittel 3. Styret i Selskapet har for 2020 besluttet en resultatmålingsordning med fire målprioriteter. 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 førtidspensjonering. 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 deltar i Selskapets tjenestepensjonsordning.

*Efterlønnsordninger*  
Selskapet har ikke særskilte avtaler om etterlønn for ledende ansatte.

*Møteutgifter*  
Lederne kan tildeles naturgytelser som er viktige for sammenlignbare stillinger, eksempelvis fri telefon, hjemme-pc, fri brennstoffoppkobling, aviser, firmabil/blonding og parkering.

**4. Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter mv.**  
Aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som kan er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet, tildeles ikke til ledende ansatte.

Selskapet har to aksjekjøpsprogram hvor alle fast ansatte har anledning til å delta: (i) ansatte kan årlig kjøpe aksjer i NOK 15 000; og (ii) ansatte kan velge å benytte netto utbetalt resultatlønn, jfr. pkt. 3 over, til å kjøpe aksjer i Selskapet med en rabatt på 20 % av gjeldende bankkurs og med tre års bindingsfrist.

### Til ordinar generalforsamling 24. april 2020

**1. Generelt**  
Denne erklæringen er utarbeidet av styret i Sbanken ASA (Selskapets) i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a for behandling på ordinar generalforsamling 24. april 2020. 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**  
Ledermålingene i Selskapet fastsettes ut fra følgende hovedprinsipper:

Ledermåling skal være konkurransedyktig og egnet til å tilrettelegge og beholde dyktige ledere  
Ledermåling (lønn og annen godtgjørelse) skal beregnes til et gjennomsnitt av ledermålinger for tilsvarende ledere i sammenlignbare virksomheter. Ledermålingene skal til enhver tid fastsettes med hensyn til Selskapets økonomiske situasjon, men skal ikke være lønnsledende.

Lønnsystemet 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 2020**  
Utgangspunktet for lønnsfastsettelsen er det samlede nivået av fastlønn og annen godtgjørelse. Fastlønnen skal være hovedelementet i ledernes lønn og fastsettes på bakgrunn av blant annet stillingsinnhold, ansatsnivå, kompetanse og anseelse. Nedfor omfattes de enkelte ytelser som benyttes som annen godtgjørelse. Deresom annet ikke fremgår, gjelder ingen spesielle vilkår, rammer eller tildekkingskriterier for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte.

*Resultatmålingsordning*  
Resultatmålingsordningen skal alltid være i henhold til den risikoprofil Selskapet har definert som aksjepolitik.

Navn og stilling (NOK i tusen)	Årslønn 2018 <sup>1</sup>	Årslønn 2019	Utbetalt annen godtgjørelse 2018 <sup>2</sup>	Utbetalt annen godtgjørelse 2019	Sum utbetalt lønn 2018	Sum utbetalt lønn 2019	Andre naturgytelser 2018 <sup>3</sup>	Andre naturgytelser 2019	Totale ytelser motatt i 2018	Totale ytelser motatt i 2019	Pensjonskostnader 2018	Pensjonskostnader 2019	Løn. pr. 31.12.18	Løn. pr. 31.12.19	Akser pr. 31.12.18	Akser pr. 31.12.19
<b>Ledersjefen</b>																
Magnar Østveden, daglig leder	2 675	2 638	276	231	3 345	3 345	147	3 492	372	5 709	54 646	54 646				
Hennig Wodengen, CFO	2 125	2 169	216	147	2 550	2 550	56	2 606	102	3 716	63 691	63 691				
Alle Tidemann, leder organisasjon (fra 1. august 2018)	1 900	602	0	63	775	6	6	721	42	0	0	0				
Geir Berge Hansen, leder strategi	1 730	1 785	162	147	2 113	57	2 71	106	3 789	35 461						
Christoffer Hermas, leder innovasjon og utvikling	1 080	1 700	70	147	2 017	65	2 082	96	5 032	10 638						
Eirik Christensen, leder riskstyring	1 400	1 428	133	147	1 707	41	1 748	99	2 737	11 000						
Anne-Christine Fjellal, leder produkt prosess	1 575	1 592	135	147	1 674	77	1 990	101	5 915	47 672						
Bente Rehnor, leder HR (til 31. juli 2018)	1 598	682	161	71	1 114	94	1 208	138	0	28 769						

Navn og stilling (NOK i tusen)	Utbetalt honorar fra Selskapet 2018	Utbetalt honorar fra Selskapet 2019	Utbetalt honorar fra Selskapet 2018	Utbetalt honorar fra Selskapet 2019	Utbetalt honorar fra Selskapet 2018	Utbetalt honorar fra Selskapet 2019	Totale motatt i 2018	Totale motatt i 2019	Løn. pr. 31.12.18	Løn. pr. 31.12.19	Akser pr. 31.12.18	Akser pr. 31.12.19
<b>Styret</b>												
Niklas Midøy, styreleder	613	333	0	613	118	0	731	0	40 541			
August Baumann	332	234	0	332	225	0	557	0	28 731			
Mari-Lill Isøen	332	193	114	332	201	109	672	0	0			
Ragnhild Blidog	332	92	114	332	150	109	591	0	17 731			
Hugo Maurstad *	332	0	0	332	0	0	332	0	0			
Cathrine Klouman	233	0	0	233	0	0	233	0	0			
Svein Frøystad (styremedlem ansatt 2019)	50	0	0	0	0	0	0	0	1 562			
Katjane Njåe-Haugland (styremedlem ansatt 2019)	50	0	0	0	0	0	0	0	273			
Thomas Tjøstheim (styremedlem ansatt 2019)	0	0	0	0	0	0	0	0	1 260			

Løn til ansatte i Sbanken ASA

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

\* Avtalt årlig fastlønn/honorar ved utgangen av året.  
<sup>2</sup> Utbetalt fastlønn og feriepenger av ulike resultatlønn og annen variabel lønn  
<sup>3</sup> Utbetalt resultatlønn oppgjort tidligere år. Resultatlønn oppgjort i 2019 vil bli utbetalt i 2020. Resultatlønn oppgjort i 2018 ble utbetalt i 2019.  
<sup>4</sup> Utbetalt annen avtalt kompensasjon som bigodtgjørelse og tvilsett.  
<sup>5</sup> Gjenge naturgytelser inkluderer telefon, brennstoff, forskinger, emneforløp, ferdier, firmabil mv.  
<sup>6</sup> Styrehonorar utbetalt til Ator Fund Manager AS



## Note 33 – Skattekostnad (forts.)

NOK Husen	31.12.18	31.12.19	Skatten ASA konsern Via andre komponenter (OC)	31.12.19
<b>Beregning av utsatt skattefordel/(utsatt skatt)</b>				
Værdi driftsmidler og immaterielle eiendeler	-210	31	0	-179
Vedtoppsett i likviditetsportefølle	9 699	-11	1 970	11 328
Netto pensjonsforpliktelse	7 592	-463	-343	6 796
<b>Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)</b>	<b>17 255</b>	<b>-563</b>	<b>1 227</b>	<b>17 815</b>
<b>NOK Husen</b>				
	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.19</b>	<b>Skatten ASA konsern Via andre komponenter (OC)</b>	<b>31.12.19</b>
<b>Beregning av utsatt skattefordel/(utsatt skatt)</b>				
Værdi driftsmidler og immaterielle eiendeler	-210	31	0	-179
Vedtoppsett i likviditetsportefølle	4 090	-595	2 332	5 823
Netto pensjonsforpliktelse	7 592	-463	-343	6 796
<b>Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)</b>	<b>11 466</b>	<b>-1 027</b>	<b>1 989</b>	<b>12 409</b>
<b>Skatten ASA morselskap</b>				
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Skatten ASA konsern 2019</b>	<b>2018</b>
<b>Spesifisering av utsatt skattefordel/(utsatt skatt)</b>				
-210	-179	-179	-179	-210
4 094	5 823	5 823	5 823	4 094
7 592	6 795	6 795	6 795	7 592
<b>11 466</b>	<b>12 409</b>	<b>12 409</b>	<b>12 409</b>	<b>11 466</b>
<b>Utsatt skattefordel/(utsatt skatt)</b>				
0 782	5 735	5 735	5 117	5 660
4 684	6 674	6 674	12 794	11 971
<b>11 466</b>	<b>12 409</b>	<b>12 409</b>	<b>17 815</b>	<b>17 253</b>

Utsatt skattefordel og utsatt skatt må leveres seg til sammen skattemyndighet og nettoføres når dette er juridisk holdbart.

## Note 34 – Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK Husen	31.12.18	31.12.19	Skatten ASA konsern	31.12.19
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1 587 606	1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	286 802	286 802
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	164 082	0	8 049 155	8 213 237
Rentebærende verdipapir	0	0	0	0
Aksjer, andeler og fond <sup>1</sup>	195 659	0	2 010	17 680
Derivater <sup>2</sup>	201 975	0	0	201 975
Andre eiendeler	0	0	119 013	119 013
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>533 706</b>	<b>0 087 319</b>	<b>83 054 546</b>	<b>92 087 012</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innskudd fra og gjøkt til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjøkt til kunder	0	0	52 644 481	52 644 481
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir <sup>3</sup>	0	0	31 304 025	31 304 025
Ansvarelig lånekapital	0	0	899 438	899 438
Andre forpliktelser	0	0	634 073	634 073
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85 482 023</b>	<b>85 482 023</b>
<b>NOK Husen</b>				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	393 146	393 146
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	229 401	229 401
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	79 030 747	79 030 747
Rentebærende verdipapir	0	0	0	0
Aksjer, andeler og fond <sup>1</sup>	132 717	0	4 032	136 749
Derivater <sup>2</sup>	201 977	0	0	201 977
Andre eiendeler	0	0	117 864	117 864
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>354 694</b>	<b>11 244 999</b>	<b>79 764 532</b>	<b>91 364 225</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innskudd fra og gjøkt til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjøkt til kunder	0	0	49 534 250	49 534 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir <sup>3</sup>	0	0	34 309 941	34 309 941
Ansvarelig lånekapital	0	0	649 294	649 294
Andre forpliktelser	0	0	578 022	578 022
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85 071 507</b>	<b>85 071 507</b>

<sup>1</sup> 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 kategori 1.

<sup>2</sup> Inklusjoner derivater benyttes i skattingsberegning.

<sup>3</sup> Inklusjoner allerede forpliktelse.

## Note 34 – Klassifisering av finansielle instrumenter

NOX tilsen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Stanken ASÅ morselskap	Sum
			Finansielle instrumenter til virkelig verdi amortisert kost	
<b>31.12.19</b>				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1 587 600	1 587 600
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	3 164 035	3 164 035
Utlån til og fordringer på kunder	104 082	344 334 730	12 369 071	40 807 863
Rembobanderte verdipapir	0	11 007 463	320 044	11 327 527
Aksjer, andeler og fond*	401 682	0	2 010	403 692
Aksjer i utdannelselapp	0	0	1 099 880	1 099 880
Derivater	134	0	0	134
Andre eiendeler	0	0	119 993	119 993
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>565 098</b>	<b>45 342 213</b>	<b>99 288 219</b>	<b>65 195 540</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 701 739	1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	52 844 881	52 844 881
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0	0	3 033 344	3 033 344
Ansvarlig lånekapital	0	0	869 438	869 438
Andre forpliktelser	0	0	315 048	315 048
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58 963 318</b>	<b>58 963 318</b>

\* Aksjer i tilknytt selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmeddelelser (AS 28) og plassert i kategorién amortisert kost.

NOX tilsen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet - inndrag	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Stanken ASÅ morselskap	Sum
			Finansielle instrumenter til virkelig verdi amortisert kost	
<b>31.12.19</b>				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	393 146	393 146
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	2 183 598	2 183 598
Utlån til og fordringer på kunder	0	35 144 434	12 477 856	44 622 110
Rembobanderte verdipapir	0	12 072 530	323 771	12 401 301
Aksjer, andeler og fond*	381 905	0	4 032	385 937
Aksjer i utdannelselapp	0	0	1 099 880	1 099 880
Derivater	0	0	0	0
Andre eiendeler	0	0	117 759	117 759
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>381 905</b>	<b>44 219 064</b>	<b>17 201 824</b>	<b>61 803 713</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 002 104	1 002 104
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	49 534 250	49 534 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	0	0	4 446 914	4 446 914
Ansvarlig lånekapital	0	0	649 284	649 284
Andre forpliktelser	0	0	323 636	323 636
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 956 218</b>	<b>55 956 218</b>

\* Aksjer i tilknytt selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmeddelelser (AS 28) og plassert i kategorién amortisert kost.

## Note 35 – Sertifikater og obligasjoner

NOX tilsen	Plydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
<b>31.12.19</b>				
<b>Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI</b>				
Stat- og statsgaranterte verdipapir	605 000	647 066	635 596	7,0 %
Annen offentlig utstøtt (kommuner)	1440 000	1 408 840	1 401 837	10,1 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 582 000	6 603 511	6 610 303	72,7 %
Øvrige finansielle fondsk	350 000	376 216	357 516	3,9 %
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>8 977 000</b>	<b>9 035 633</b>	<b>9 057 319</b>	<b>100,0 %</b>
Betjente verdipapir		7 864 480		86,5 %
Ikke-betjente verdipapir		1 222 613		13,5 %
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>		<b>9 087 319</b>		<b>100,0 %</b>
<b>31.12.18</b>				
<b>Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI</b>				
NOX tilsen				
Stat- og statsgaranterte verdipapir	555 000	579 693	572 663	5,1 %
Annen offentlig utstøtt (kommuner)	3 691 807	3 705 679	3 709 643	33,0 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 494 000	6 517 367	6 530 432	58,0 %
Øvrige finansielle fondsk	420 000	428 016	422 700	3,8 %
Pålydende		0	22 061	0,2 %
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>11 160 807</b>	<b>11 227 045</b>	<b>11 244 899</b>	<b>100,0 %</b>
Betjente verdipapir		7 140 823		68,2 %
Ikke-betjente verdipapir		3 804 170		33,8 %
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>		<b>11 244 899</b>		<b>100,0 %</b>

## Note 35 – Sertifikater og obligasjoner (forts.)

31.12.19	Stanken ASÅ morselskap			
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Realty fordeling
NOX (luseen)				
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	506 000	637 180	625 639	5,5 %
Andre offentlig utsteder (kommuner)	1 445 000	1 498 640	1 440 637	12,9 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 854 000	6 557 373	6 590 458	75,5 %
Øvrige finansielle forretnings	606 000	675 030	656 556	5,8 %
Pålydende renter			29 637	0,3 %
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>11 209 000</b>	<b>11 338 652</b>	<b>11 333 527</b>	<b>100,0 %</b>
Beskrivende verdipapirer			9 794 576	86,4 %
Ikke-beskrivende verdipapirer			1 538 952	13,6 %
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>			<b>11 333 527</b>	<b>100,0 %</b>
<b>31.12.18</b>	<b>Stanken ASÅ morselskap</b>			
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Realty fordeling
NOX (luseen)				
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	556 000	575 963	572 663	4,6 %
Andre offentlig utsteder (kommuner)	3 091 807	3 705 670	3 700 543	20,9 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 303 000	7 390 815	7 382 890	56,6 %
Øvrige finansielle forretnings	706 000	707 276	702 355	5,7 %
Pålydende renter			28 790	0,2 %
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>12 309 807</b>	<b>12 379 724</b>	<b>12 401 301</b>	<b>100,0 %</b>
Beskrivende verdipapirer			6 276 690	65,2 %
Ikke-beskrivende verdipapirer			3 204 409	30,8 %
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>			<b>12 401 301</b>	<b>100,0 %</b>

## Note 36 – Aksjer og andeler

Virkelig verdi og amortisert kost:	2019	NOX (luseen)	2018	Stanken ASÅ konsern
Stanken ASÅ morselskap				
143 504	156 401	Aksjer	156 401	143 504
9 213	11 266	Fondsanndeler	11 266	9 213
229 166	232 223	Hyndekapital	0	0
<b>381 905</b>	<b>401 892</b>	<b>Sum virkelig verdi over ordinært resultat</b>	<b>169 669</b>	<b>162 717</b>
4 052	2 010	Aksjer i tilknyttet selskap	2 010	4 052
<b>4 052</b>	<b>2 010</b>	<b>Sum amortisert kost</b>	<b>2 010</b>	<b>4 052</b>
<b>385 957</b>	<b>403 902</b>	<b>Sum aksjer og andeler</b>	<b>171 680</b>	<b>166 769</b>
Verdsettelsesmetoder:				
143 504	156 401	Aksjer i virksomhet (finansiell nivå 3)*	156 401	143 504
0	0	Beskrivende verdipapirer	0	0
385 957	403 902	Ikke-beskrivende verdipapirer	171 680	166 769
<b>385 957</b>	<b>403 902</b>	<b>Sum</b>	<b>171 680</b>	<b>166 769</b>

Selskapet har pr 31.12.19 følgende innnehav av aksjer og andeler:

Namn	Land	Virkelig verdi	Bokført verdi	Antall aksjer	Elevandst
Vipps AS	Norge	39 516	39 516	12 482	1,22 %
VN Norge AS	Norge	116 863	116 863	94 25	9,42 %
USiK 2030	Norge	1 730	1 730	11 800	IA
USiK 2040	Norge	1 730	1 730	11 800	IA
USiK 2050	Norge	2 932	2 932	20 000	IA
Frangang sammen	Norge	4 679	4 679	30 000	IA
Quantifolio AS	Norge	IA	2 010	1 239 270	35,3 %

\* Det finnes tilnede 38 for ytterligere beskrivelser

Aksjer datterselskap:	Org nummer	Føringsskontor	Elevandst	Stemmet	Aksjekapital	Kostpris	Referert verdi 31.12.19
Stanken Boligkredit AS	915 287 692	Bergen	100,0 %	100,0 %	656 000	1 099 680	1 099 680
<b>Sum aksjer datterselskap</b>					<b>656 000</b>	<b>1 099 680</b>	<b>1 099 680</b>

Stanken ASÅ er aksjer i selskapet Quantifolio AS. Det har blitt betalt til sammen 6,6 millioner kroner for 35,3 % av aksjene. Selskapet blir behandlet som et tilknyttet selskap i regnskapet til Stanken ASÅ.

For 31.12.2019 har det blitt betalt 3,6 millioner kroner (156,4 m. i 2018) for å kjøpe aksjer i selskapet Quantifolio AS. Dette tilsvarende Stanken sin andel av resultatet i det tilknyttede selskapet for 2019. Den bokførte verdien av investeringen har blitt redusert til lavere nivå.



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

NOK: I tusen		Sbanken ASA konsern	
Vurdert til amortisert kost		Bokført verdi	Virkelig verdi
		31.12.18	31.12.18
<b>Eiendeler</b>			
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
Andeler og andeler		4 052	4 052
Andre eiendeler		117 984	117 984
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>79 764 532</b>	<b>79 764 532</b>
<b>Gjeld</b>			
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		34 009 941	34 009 940
Ansvarlig lånekapital		649 294	657 414
Ammen gjeld		578 022	578 022
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>		<b>85 071 507</b>	<b>85 235 632</b>

NOK: I tusen		Sbanken ASA konsern	
Verdsettelses- nr 1		Verdsettelses- nr 2	
31.12.18		31.12.18	
<b>Totalt</b>			
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
Andeler og andeler		4 052	4 052
Andre eiendeler		117 984	117 984
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>79 371 334</b>	<b>79 764 532</b>
<b>Gjeld</b>			
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		34 009 940	34 009 940
Ansvarlig lånekapital		657 414	657 414
Ammen gjeld		578 022	578 022
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>		<b>50 112 272</b>	<b>85 235 632</b>

eiendelene er basert på avtaler med flyende rente og utlån med indiksjoner på verdifall er nedskrevet til virkelig verdi av forventede fremtidige kontantstrømmer. Det eksisterer ikke et aktivt marked for kjøp og salg av utlånsporteføljer.

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner/ kunder er forpliktet til flyende rente, og da det heller ikke er skjedd en vesentlig endring i kredittspesifik vurderes virkelig verdi å tilsvare amortisert kost for disse papirene.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er vurdert til virkelig verdi basert på oppgitte verdier fra Nordic Bond Pricing, Nordic Bond Pricing har vedtatt å utarbeide informasjon fra ledende verdipapirforetak innen obligasjonsbransjen.

## Note 37 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

NOK: I tusen		Sbanken ASA konsern	
Vurdert til amortisert kost		Bokført verdi	Virkelig verdi
		31.12.18	31.12.18
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 587 000	1 587 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		286 602	286 602
Utlån til og fordringer på kunder		61 009 155	61 009 155
Andeler og andeler		2 010	2 010
Andre eiendeler		119 013	119 013
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>83 004 586</b>	<b>83 004 586</b>
<b>Gjeld</b>			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		52 644 681	52 644 681
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		31 304 025	31 443 080
Ansvarlig lånekapital		899 430	909 105
Ammen gjeld		634 079	634 079
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>		<b>85 283 223</b>	<b>86 037 745</b>

NOK: I tusen		Sbanken ASA konsern	
Verdsettelses- nr 1		Verdsettelses- nr 2	
31.12.18		31.12.18	
<b>Totalt</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 587 000	1 587 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		286 602	286 602
Utlån til og fordringer på kunder		61 009 155	61 009 155
Andeler og andeler		2 010	2 010
Andre eiendeler		119 013	119 013
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>1 597 600</b>	<b>1 597 600</b>
<b>Gjeld</b>			
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		52 644 681	52 644 681
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		31 443 080	31 443 080
Ansvarlig lånekapital		909 105	909 105
Ammen gjeld		634 079	634 079
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>		<b>32 332 185</b>	<b>32 332 185</b>

Virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til amortisert kost på kredittinstitusjoner og kunder (som ikke kan selges til Sbanken Boligkredit AS), innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner og kunder, ansvarlig lånekapital samt gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer måles til amortisert kost. Måling til amortisert kost innebærer at en finansiell eiendel eller gjeld regnskapsføres til nåverdien av opprinnelige kontante/teoretiske kontantstrømmer ved bruk av effektiv rentes metode, justert for mulig nedskrivning. Denne metode vil ikke nødvendigvis gi en balansenført verdi lik markedsverdien av et samme finansielle instrument som følge av volatilitet i markedet, endrede markedsforhold, ulik tilgang på informasjon og endringer i investors risiko- og eksisteringsforventninger.

Kontanter og fordringer på sentralbanker og utlån: Virkelig verdi er estimert med utgangspunkt i amortisert kost da alle

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

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.19	31.12.19
<b>Verdier til amortisert kost</b>		
<b>Eiendeler</b>		
Kontanter og fondinger på sentralbanker	1 567 600	1 567 600
Utlån til og fondinger på kredittinstitusjoner	3 164 035	3 164 035
Utlån til og fondinger på kunder	12 369 071	12 369 071
Rentebærende verdipapirer	331 799	331 799
Aksjer og andeler	2 010	2 010
Aksjer i datterselskap	1 099 860	1 099 860
Andre eiendeler	119 593	119 593
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>19 203 978</b>	<b>19 203 978</b>
<b>Gjeld</b>		
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 701 739	1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 644 861	52 644 861
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 033 344	3 039 975
Ansvarlig lånekapital	899 438	909 105
Ammen gjeld	515 910	515 910
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>	<b>58 595 318</b>	<b>59 071 616</b>

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			Totalt
	Verdsettelsesnivå 1	Verdsettelsesnivå 2	Verdsettelsesnivå 3	
31.12.19				
<b>Verdier til amortisert kost</b>				
Kontanter og fondinger på sentralbanker	1 567 600			1 567 600
Utlån til og fondinger på kredittinstitusjoner	3 164 035			3 164 035
Utlån til og fondinger på kunder	12 369 071			12 369 071
Rentebærende verdipapirer	331 799			331 799
Aksjer og andeler	2 010			2 010
Aksjer i datterselskap	1 099 860			1 099 860
Andre eiendeler	119 593			119 593
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>17 574 868</b>	<b>1 099 405</b>	<b>17 574 868</b>	<b>19 203 978</b>
<b>Gjeld</b>				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 701 739			1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 644 861			52 644 861
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 039 975			3 039 975
Ansvarlig lånekapital	909 105			909 105
Ammen gjeld	515 910			515 910
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>	<b>58 022 536</b>	<b>3 849 040</b>	<b>58 022 536</b>	<b>59 071 616</b>

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

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
	31.12.18	31.12.18
<b>Verdier til amortisert kost</b>		
<b>Eiendeler</b>		
Kontanter og fondinger på sentralbanker	393 148	393 148
Utlån til og fondinger på kredittinstitusjoner	2 183 556	2 183 556
Utlån til og fondinger på kunder	12 477 656	12 477 656
Rentebærende verdipapirer	329 094	329 094
Aksjer og andeler	4 032	4 032
Aksjer i datterselskap	1 699 860	1 699 860
Andre eiendeler	117 759	117 759
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>17 205 104</b>	<b>17 205 104</b>
<b>Gjeld</b>		
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	4 446 914	4 450 155
Ansvarlig lånekapital	649 294	657 414
Ammen gjeld	323 656	323 656
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>	<b>55 956 218</b>	<b>56 973 579</b>

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			Totalt
	Verdsettelsesnivå 1	Verdsettelsesnivå 2	Verdsettelsesnivå 3	
31.12.18				
<b>Verdier til amortisert kost</b>				
Kontanter og fondinger på sentralbanker	393 148			393 148
Utlån til og fondinger på kredittinstitusjoner	2 183 556			2 183 556
Utlån til og fondinger på kunder	12 477 656			12 477 656
Rentebærende verdipapirer	329 094			329 094
Aksjer og andeler	4 032			4 032
Aksjer i datterselskap	1 699 860			1 699 860
Andre eiendeler	117 759			117 759
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>16 482 905</b>	<b>16 482 905</b>	<b>16 482 905</b>	<b>17 205 104</b>
<b>Gjeld</b>				
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	4 446 155			4 446 155
Ansvarlig lånekapital	657 414			657 414
Ammen gjeld	323 656			323 656
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>	<b>51 113 569</b>	<b>50 860 010</b>	<b>51 113 569</b>	<b>52 973 579</b>

## Note 38 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi

31.12.19		Stanken ASA-konsern			
NOK i tusen		Bokført verdi	Virkelig verdi		
31.12.19		31.12.19	31.12.19		
<b>Eiendeler</b>					
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	9 087 379	9 087 379	9 087 379		
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	105 099	105 099	105 099		
Derivater	201 975	201 975	201 975		
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	104 082	104 082	104 082		
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>9 623 025</b>	<b>9 623 025</b>	<b>9 623 025</b>		
<b>Gjeld</b>					
Derivater	0	0	0		
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>31.12.19</b>		<b>Stanken ASA-konsern</b>			
NOK i tusen		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	027 533	8 459 790	0	0	9 087 379
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	11 208	108 401	0	109 609
Derivater	0	201 975	0	0	201 975
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	0	0	104 082	0	104 082
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>627 533</b>	<b>8 673 029</b>	<b>322 483</b>	<b>0</b>	<b>9 623 025</b>
Derivater	0	0	0	0	0
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

31.12.19		Stanken ASA-konsern	
NOK i tusen		Bokført verdi	Virkelig verdi
31.12.19		31.12.19	31.12.19
<b>Eiendeler</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	11 244 999	11 244 999	11 244 999
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	132 717	132 717	132 717
Derivater	201 977	201 977	201 977
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>11 599 693</b>	<b>11 599 693</b>	<b>11 599 693</b>
<b>Gjeld</b>			
Derivater	0	0	0
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2019.

**Informasjon om måling av virkelig verdi for verdipapirer plassert i nivå 3:**  
 VN Norge AS per 31. desember 2019, justert for valutakurs og aksjekurs på Visa Inc. pr. 31.12.19. Bokverdien er justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 20 %.

**Aksjer i Vipps AS**  
 I juli 2018 ble selskapet selskaps BankAxept AS, Bank ID Norge AS og Vipps AS til selskapet VBB AS. Selskaps navn ble endret til Vipps AS i november 2018. Stanken har brukt verdien av det uspesifiserte selskapet som grunnlag for beregning av virkelig verdi av aksjene i Vipps AS per 31. desember 2019, justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 20 %.

**Aksjer i VN Norge AS (tidligere Visa Bankgruppes FIU)**  
 Visa Bankgruppe FIU ble i juni 2018 omendret til aksjeselskapet VN Norge AS. Stanken eier 3,4276 % av aksjene i VN Norge AS. Stanken har benyttet virkelig verdi i forbindelse med omendringen som grunnlag for beregning av virkelig verdi av aksjene i

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

strømmer fra renter og hovedstol, samt en intensjon om å selge lånene til Stanken Boligkreditt AS på et fremtidig tidspunkt. Samtlige av nedbetalingsplanene med sikkerhet i bolig i selskapsregnskapet til Stanken ASA bokføres derfor til virkelig verdi med verdiregulering over andre resultatkomponenter (OCI). I konsernregnskapet vil en kun ha intensjon om å motta kontantstrømmer fra renter og hovedstol, slik at lånene blir bokført til amortisert kost.

Det er lagt til grunn at amortisert kost er beste estimat for virkelig verdi for medbetalingslånet knyttet til bolig. Argumentene for dette er at prisingmodellen til banken gjør at det ikke eksisterer noen gjensvar mellom verdier og priser ved de oppendte månedlige forfallene, samt at bankens kunderente er beste estimat på en markedsorientert forlidsværende utlån med samme

risikoprofil og fundingstruktur. Banken har også vurdert at en avansert modell for beregning av virkelig verdi ikke vil gi brukerne av regnskapet økt informasjonsverdi, men tilføre mer støy og usikkerhet.

**Utlån til kunder med fast rente:**  
 Virkelig verdi av utlån med fast rente bestemmes ved å neddiskontinere avtatte kontantstrømmer fra renter over lånets løpetid ved å bruke en diskontingsfaktor justert for et margintriv. Diskontingsfaktoren er utgangspunkt i en svepente men en varighet som er lik gjenværende løpetid for de aktuelle fastrentelåneutløstene. Forutsetningene for beregning av margintriv er basert på markedsforholdene på balansedagen og på en vurdering av hva ekstreme investorer ville lagt til grunn når de investerer i en tilsvarende portefølje.

31.12.18		Stanken ASA-konsern	
NOK i tusen		Bokført verdi	Virkelig verdi
31.12.18		31.12.18	31.12.18
<b>Eiendeler</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	11 244 999	11 244 999	11 244 999
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	132 717	132 717	132 717
Derivater	201 977	201 977	201 977
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>11 599 693</b>	<b>11 599 693</b>	<b>11 599 693</b>
<b>Gjeld</b>			
Derivater	0	0	0
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

31.12.18		Stanken ASA-konsern			
NOK i tusen		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	093 355	10 520 644	0	0	11 244 999
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	9 213	143 504	0	152 717
Derivater	0	201 977	0	0	201 977
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>093 355</b>	<b>10 762 834</b>	<b>143 504</b>	<b>0</b>	<b>11 599 693</b>
Derivater	0	0	0	0	0
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

**Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3**  
 Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (realiserbar)  
 Tilgang/avgang  
 Salg  
 Oppgjør  
 Overført fra nivå 1 eller nivå 2  
 Overført til nivå 1 eller nivå 2  
 Annet

31. desember 2018		Aksjer	
NOK i tusen		til virkelig verdi	
31. desember 2018		31. desember 2018	
<b>Inngående balanse 1. januar 2018</b>		<b>74 553</b>	<b>74 553</b>
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (realiserbar)		66 901	66 901
Tilgang/avgang		0	0
Salg		0	0
Oppgjør		0	0
Overført fra nivå 1 eller nivå 2		0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2		0	0
Annet		0	0
<b>Utgående balanse 31. desember 2018</b>		<b>143 504</b>	<b>143 504</b>



Stanken

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

31.12.19	Stanken ASA morselskap		31.12.19
NOK i tusen	Bokført verdi	Virkelig verdi	
<b>Elementer</b>			
Renteberende verdipapirer til virkelig verdi	11 007 463	11 007 463	
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	401 692	401 692	
Utlån til kunder til virkelig verdi	34 498 792	34 498 792	
Derivater	134	134	
<b>Sum finansielle elementer til virkelig verdi</b>	<b>45 908 301</b>	<b>45 908 301</b>	
<b>Gjeld</b>			
Derivater	0	0	
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>31.12.19</b>	<b>Stanken ASA morselskap</b>		
NOK i tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Renteberende verdipapirer til virkelig verdi	0 27 533	10 379 930	0
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	243 401	108 401
Utlån til kunder til virkelig verdi	0	34 498 792	34 498 792
Derivater	0	134	0
<b>Sum finansielle elementer til virkelig verdi</b>	<b>6 27 533</b>	<b>10 623 576</b>	<b>34 657 193</b>
<b>Derivater</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>31.12.19</b>	<b>Stanken ASA morselskap</b>		
NOK i tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Renteberende verdipapirer til virkelig verdi	0 693 335	11 362 175	0
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	238 401	143 504
Utlån til kunder til virkelig verdi	0	32 144 454	32 144 454
<b>Sum finansielle elementer til virkelig verdi</b>	<b>6 93 335</b>	<b>11 600 576</b>	<b>32 287 958</b>
<b>Derivater</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3</b>			
NOK i tusen	Utlån til kunder	Aksjer til virkelig verdi	Sum
<b>Inngående balanse 1. januar 2019</b>	<b>32 144 454</b>	<b>143 504</b>	<b>32 287 958</b>
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	0	14 697	14 697
Netto tilgjanger/avganger	16 077 336	0	16 077 336
Salg til Stanken Boligkreditt AS)	-13 723 000	0	-13 723 000
Oppgjør	0	0	0
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Annet	0	0	0
<b>Utgående balanse 31. desember 2019</b>	<b>34 498 792</b>	<b>158 401</b>	<b>34 657 193</b>

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2019.

**Virkelig verdi hierarkiet**  
Elementer og gjeld som er bokført til virkelig verdi, enten som følge av at de er holdt for handelsformål (trading), bestemt bokført til virkelig verdi ved første gangs innregning (virkelig verdi opsjon) eller bokført til virkelig verdi over andre resultatkomponenter (OCI) skal klassifiseres etter hvor sikkert estimatet for virkelig verdi er. Klassifiseringen har 3 nivåer, der nivå 1 er kvoterte priser i aktive markeder, nivå 2 er verdi utledet fra observerbare priser for lignende aktive (direkte eller indirekte) og nivå 3 er verdi som ikke er basert på observerbare priser, f. eks ved bruk av egen verdsettelsesmodell.

**Nivå 1:** Notert pris i et aktivt marked. Med aktivt marked menes at noterte priser finnes lett og jevnlig tilgjengelig på en børs, handelsplass, megler ansett foretak som gjør tilgjengelig prising, tredjepart eller priser for lignende finansielle instrumenter).

**formasjon.** Satte priser skal representere faktiske og regelmessige transaksjoner. For Stanken består disse postene av renteberende verdipapirer og evt. noterte aksjer.

**Nivå 2:** Andre priser enn de noterte prisene som inngår i nivå 1 og som er observerbare enten direkte (prissettinger) eller indirekte (evnedet fra priser). Renteberende verdipapirer som verdsettes til virkelig verdi basert på priser hentet fra handelsplasser, meglere eller andre foretak som gjør tilgjengelig prising, formasjon og Stanken ikke kan påvises at handa skjer regelmessig ettersom ikke offisielle priser foreligger, føres til nivå 2. Ved anvendelse av verdsettelsesmodeller benyttes eksterne data for å diskutere kontantstrømmene (f.eks. priser satt at tredjepart eller priser for lignende finansielle instrumenter).

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

Diskonteringsrenten utgår fra markedsrenter med hensyn til kredit- og likviditetsrisiko. For finansielle instrumenter på dette nivået betegnes 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 urealister aksjer og andeler, utlån til fast rente, samt for utlån til kunder som føres til virkelig verdi i morselskapet.

31.12.18	Stanken ASA morselskap		31.12.18
NOK i tusen	Bokført verdi	Virkelig verdi	
<b>Elementer</b>			
Renteberende verdipapirer til virkelig verdi	12 075 530	12 075 530	
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	381 905	381 905	
Utlån til kunder til virkelig verdi	32 144 454	32 144 454	
<b>Sum finansielle elementer til virkelig verdi</b>	<b>44 601 889</b>	<b>44 601 889</b>	
<b>Gjeld</b>			
Derivater	0	0	
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>31.12.18</b>	<b>Stanken ASA morselskap</b>		
NOK i tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Renteberende verdipapirer til virkelig verdi	0 693 335	11 362 175	0
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	238 401	143 504
Utlån til kunder til virkelig verdi	0	32 144 454	32 144 454
<b>Sum finansielle elementer til virkelig verdi</b>	<b>6 93 335</b>	<b>11 600 576</b>	<b>32 287 958</b>
<b>Derivater</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum finansiert gjeld til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3</b>			
NOK i tusen	Utlån til kunder	Aksjer til virkelig verdi	Sum
<b>Inngående balanse 1. januar 2018</b>	<b>31 376 065</b>	<b>74 553</b>	<b>31 450 618</b>
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	0	66 951	66 951
Netto tilgjanger/avganger	16 310 196	0	16 310 196
Salg til Stanken Boligkreditt AS)	-16 541 609	0	-16 541 609
Oppgjør	0	0	0
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Annet	0	0	0
<b>Utgående balanse 31. desember 2018</b>	<b>32 144 454</b>	<b>143 504</b>	<b>32 287 958</b>

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

## Note 41 – Varige driftsmidler og leasingrettigheter

	2019	2018
NOX I/usen		
Anleggsmidler	18 004	18 007
Leasingrettigheter	148 729	0
<b>Totalt varige anleggsmidler og leasingrettigheter</b>	<b>166 732</b>	<b>18 007</b>
NOX I/usen		
Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr.1.1.19	194 236	194 236
Tilgang / perioden	20 762	11 097
Avgang / perioden	3 644	20 197
<b>Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr.31.12.19</b>	<b>211 354</b>	<b>185 136</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.19	19 483	0
Årets avskrivning (se note 30)	4 641	27 066
Årets nedskrivning	0	0
Avgang / perioden	-4 912	-4 912
<b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.19</b>	<b>19 112</b>	<b>27 066</b>
<b>Balansført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>192 242</b>	<b>158 070</b>
Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr.1.1.18	17 953	0
Tilgang / perioden	6 656	0
Avgang / perioden	0	0
<b>Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr. 31.12.18</b>	<b>24 609</b>	<b>0</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.18	0	0
Årets avskrivning (se note 30)	4 718	0
Årets nedskrivning (se note 30)	0	0
Avgang / perioden	0	0
<b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.18</b>	<b>4 718</b>	<b>0</b>
<b>Balansført verdi pr. 31.12.18</b>	<b>19 891</b>	<b>0</b>
Økonomisk levetid	5 år	5-5 år

## Note 39 – Andre eiendeler

	31.12.19	NOX I/usen	31.12.18
Stanken ASA morselskap			
27 945	68 399	67 945	
6 533	168	5 787	
<b>94 478</b>	<b>68 567</b>	<b>73 732</b>	

Fordringer på fondskontovale og øvrige fordringer består i hovedsak av ikke oppgjitte oppgjør som oppstår som følge av kundenes salg av aksjer og verdipapirer.

## Note 40 – Immaterielle eiendeler

Note 40 er tilknyttet konsern- og morselskapsnoter

	SMØ	IT-systemer/programvare	Totalt
NOX I/usen			
Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr.1.1.19	27 937	135 248	163 185
Tilgang / perioden	22 946	49 091	72 040
Avgang / perioden	0	0	0
<b>Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr. 31.12.19</b>	<b>50 883</b>	<b>184 339</b>	<b>235 222</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.19	0	52 662	52 662
Årets avskrivning (se note 30)	3 607	16 947	20 554
Årets nedskrivning	5 568	20 900	26 468
Avgang / perioden	0	0	0
<b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.19</b>	<b>9 175</b>	<b>80 475</b>	<b>89 650</b>
<b>Balansført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>41 708</b>	<b>103 864</b>	<b>145 572</b>
Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr.1.1.18	0	94 347	94 347
Tilgang / perioden	27 937	40 901	68 838
Avgang / perioden	0	0	0
<b>Anskaffelseskost eller regulerbart verdi pr. 31.12.18</b>	<b>27 937</b>	<b>135 248</b>	<b>163 185</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.18	0	43 627	43 627
Årets avskrivning (se note 30)	0	8 935	8 935
Årets nedskrivning	0	0	0
Avgang / perioden	0	0	0
<b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.18</b>	<b>0</b>	<b>52 562</b>	<b>52 562</b>
<b>Balansført verdi pr. 31.12.18</b>	<b>27 937</b>	<b>82 686</b>	<b>110 623</b>
Økonomisk levetid	5 år	5 år	

Stanken ASA gjennomførte en nedskrivning på 26,5 millioner kroner i 2019, som er bokført under nedskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler. Nedskrivningen er relatert og fremtatt relatert til overføringen av kode skrevet i disse moduler og utvikling av noen tjenester.

## Note 42 – Leasingrettigheter

NOK i tusen	Løste løstaker	Løst i perioden	Totalt
Bruttoverdi budsjettert pr.1.1.19	116 033	40 064	156 097
Tilgang i perioden	20 197	0	20 197
Avgang i perioden	0	0	0
<b>Bruttoverdi budsjettert pr.31.12.19</b>	<b>136 230</b>	<b>40 064</b>	<b>176 294</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.19	0	0	0
Akts avskrivning	13 130	14 436	27 566
Akts nedskrivning	0	0	0
Avgang i forbindelse med nedskrivning i perioden	0	0	0
<b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.19</b>	<b>13 130</b>	<b>14 436</b>	<b>27 566</b>
<b>Balansført verdi per 31.12.19</b>	<b>123 100</b>	<b>25 628</b>	<b>148 729</b>
Løstefrist	120 måneder	60 måneder	
Gjennbudsjettert løstefrist	95 måneder	22 måneder	
<b>Leietforpliktelser</b>			<b>2019</b>
NOK i tusen			
<b>Forkjøpsavtale kontraktmessig forfall - udsøktort</b>			
Kontorett ems et år			33 964
1 til 5 år			86 475
Mer enn 5 år			58 386
<b>Totalt udsøktort leietforpliktelser 31.12.19</b>			<b>177 827</b>
<b>Leietforpliktelser balansført verdi 31.12.19</b>			<b>150 091</b>
hvor av kortstidlig			26 901
<b>hvor av langsiktig</b>			<b>121 190</b>
<b>Resultatposter</b>			<b>2019</b>
NOK i tusen			
Rente på leietforpliktelser			3 281
Variable leie som ikke inngår i betaling av leietforpliktelser			312
Konstanter kontraktlige leiekostnader			700
Konstanter til leie av runde/liggende eiendeler (har saw wood)			368
Abskrivninger leietaker			27 560
Inntekter fra fremleie			0
<b>Sum resultatposter</b>			<b>32 253</b>

Se note 1 for anvendte regnskapsprinsipper. Ved diskontering av forpliktelser er det benyttet en rente på 2,5 %.

## Note 43 – Andre forpliktelser

Statistikk	2019	2018	2019	2018
Statistikk	1 683	105 016	105 016	1 683
Statistikk	103 896	139 797	139 816	104 459
Statistikk	13 570	12 267	108 775	79 481
Statistikk	13 935	18 369	18 353	14 116
Statistikk	3 075	3 207	3 207	3 075
Statistikk	0	0	222 047	183 370
Statistikk	0	150 091	150 091	0
Statistikk	187 296	89 546	66 174	189 432
<b>Statistikk</b>	<b>323 656</b>	<b>515 916</b>	<b>634 679</b>	<b>578 022</b>

## Note 44 – Pensjoner

Beskrivelser av pensjonsordninger i Skanken ASA  
 Skanken ASA er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Skanken ASA hadde fram til 31.12.08 en ytelsesbasert pensjonsordning for alle sine ansatte. Denne ble lukket pr. 01.01.09 og dette tidspunktet kunne velges å beholde sin ytelsesbaserte pensjonsordning eller frittilling gå over til en innskuddsbasert ordning. Alle som har blitt ansatt etter 1.1.09 er automatisk blitt innmeldt i den innskuddsbaserte ordningen.

Den ytelsesbaserte ordningen har et maksimalt pensjonsgrunnlag på 12 G for alle ansatte og det er ingen ansatte som har ekkete pensjonsordninger som går ut over dette. Denne ordningen er en forskningsordning levert gjennom Livsforingssektoret Nordsea Liv Norge AS. I den ytelsesbaserte ordningen utgjør alderspensjonen sammen med ytelsene fra folketrygden og hensymt eventuelle friplikser fra tidligere arbeidsforhold cirka 65 prosent av lønn ved tilreisessalder, forutsatt full opptjeningsgrad på 30 år. Pensjonsalderen er 67 år.

I den innskuddsbaserte ordningen får de ansatte innbetalt et bidrag til en personlig pensjonskonto i Livsforingssektoret Nordsea Liv Norge AS hver måned. Dette utgjør 5 prosent av lønn mellom 0 og 71 G og 12 prosent av lønn mellom 71 og 12 G. Pensjonsalderen er 67 år.

1 G var pr. 31.12.19 på 90 658 kroner.

Mer om ytelsesbaserte ordninger

Mer om ytelsesbaserte ordninger

I den ytelsesbaserte ordningen vil den ansatte få utbetalt en alderspensjon på om lag 66 % av pensjonsgrunnlaget (maks 12

G) forutsatt full opptjeningsgrad på 30 år. Den ansatte bærer ingen risiko ut over at en eventuell død for pensjonsalder vil føre til at midlene tilfaller de andre deltakerne i pensjonsordningen og ikke de etterlatte.

Basert på faktorer som framtidig lønnsvekst, pensjonsvekt, levetider mv. beregnes det på måle tidspunktet en nåverdi av de forventede pensjonsforpliktelsene. Pensjonsmidlene vil på måle tidspunktet 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 pensjonsforpliktelse i balansen. Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og akt urettenet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse inngresnes i andre resultatkomponenter.

Når aktuen 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 regnskapsforpliktelse sine anbefalte forutsetninger pr 31.12.19 og er spesifisert i egen tabell under. Den faktoren som påvirker størrelsen på forpliktelsen mest er diskonteringsrenten. For diskontering av pensjonsforpliktelsen har man i 2019 og 2018 lagt til grunn 0,1% rente. Det vurderes at det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) oppfyller kravet til foretaksobligasjoner med et tilstrekkelig dypt marked.

Forventet avkastning på pensjonsmidlene er basert på langsiktige forventninger til avkastning på de ulike aktivklassene. For obligasjoner er dette relatert til diskonteringsrenten, mens det for investeringer i eiendom og egenkapitalrelaterte verdipapirer legges til en risikopremie.

Årets pensjonskostnad er klassifisert i resultatregnskapet som en personalkostnad.

Gjennomføring forventet gjensvarende tjenestetid er 78 år ved utgangen av 2019.

Mer om innskuddsbasert pensjonsordning  
 Innskuddsbaserte pensjonsplaner innebærer at Skanken ikke gir lønne 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. Skanken har ingen ytterligere forpliktelse etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsplaner blir kostnadsført direkte.

Avtalefestet pensjonsordning

Skanken ASA er med i Høllersordningen om avtalefestet pensjon, AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb. Selv om AFP-ordningen er en ytelsesplan, regnskapsføres den som en innskuddsordning.

## Note 44 – Pensjoner (forts.)

### Økonomiske forutsetninger

De viktigste økonomiske forutsetningene som er benyttet i aktuen beregningene er som følger:

	2019	2018	
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %	
Forventet avkastning på midlene	2,36 %	2,60 %	
Fremtidig lønnsvekst	2,25 %	2,75 %	
G-regulering	2,00 %	2,00 %	
Pensjonsregulering	2,00 %	2,00 %	
Forventet AFP-datak fra 62 år	Faktisk uttak	Faktisk uttak	Faktisk uttak
Demografisk forutsetninger om dødelighet og avlivstatus	Kontinuerlig	Kontinuerlig	Kontinuerlig
Turnover	5,00 %	5,00 %	
Uretthet	Urettariff	Urettariff	Urettariff
	Horosaa	Horosaa	Nordsea

### Periodens pensjonskostnad

	2019	2018
NOK i tusen		
Nåverdi av årets pensjonsforpliktelse	5 163	5 683
Periodens arbeidsforplikt	1 119	1 223
Retningsutgifter på pensjonsforpliktelse	2 405	2 205
Beregnet avkastning på pensjonsmidler	-1 826	-1 540
Administrasjonskostnader	121	182
Resultatført plandeling	0	0
<b>Netto resultatet ytelsesbasert pensjonskostnad inkludert arbeidsforplikt</b>	<b>6 979</b>	<b>7 627</b>
Innskuddsbaserte ordninger inkl. arbeidsforplikt	14 656	11 495
Avtalefestet pensjon inkl. arbeidsforplikt	5 644	4 037
<b>Netto pensjonskostnader</b>	<b>27 479</b>	<b>23 159</b>

### Netto resultatet ytelsesbasert pensjonskostnad inkludert arbeidsforplikt

	2019	2018
Innskuddsbaserte ordninger inkl. arbeidsforplikt	14 656	11 495
Avtalefestet pensjon inkl. arbeidsforplikt	5 644	4 037
<b>Netto pensjonskostnader</b>	<b>27 479</b>	<b>23 159</b>

### Effekter ført over tottalresultatet

	2019	2018
NOK i tusen		
Estimatavvik gevinst/tap - endring økonomiske forutsetninger	-119	-3 313
Estimatavvik gevinst/tap - erfaringbaserte utbetninger	0	0
Estimatavvik gevinst - endring andre forhold, pensjonsmidler	0	0
Arbeidsforplikt og avkast finansinnt	-220	-780
Estimatavvik gevinst/tap som følge av endring i medlemsbestand	0	0
<b>Sum ført over tottalresultatet for årsteffekt</b>	<b>-1 371</b>	<b>-4 093</b>
<b>Sum effekt mot aktuariske gevinst og tap</b>	<b>-1 371</b>	<b>-4 093</b>

### Aktuariske gevinst og tap pr 31.12. brutto etter årsteffekt

	2019	2018
Aktuariske gevinst og tap pr 31.12. brutto før årsteffekt	-24 923	-29 016
Aktuariske gevinst og tap pr 31.12. brutto før årsteffekt	-23 552	-24 923
<b>Aktuariske gevinst og tap pr 31.12. brutto etter årsteffekt</b>	<b>-17 778</b>	<b>-18 806</b>

### Netto pensjonsforpliktelse i balansen

	2019	2018
NOK i tusen		
Nåverdi pensjonsforpliktelse i forutbaserte ordninger	97 045	92 728
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-73 960	-68 856
<b>Netto pensjonsforpliktelse i forutbaserte ordninger</b>	<b>23 085</b>	<b>23 872</b>
Arbeidsforplikt og finansinnt	4 409	4 939
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>	<b>27 494</b>	<b>28 811</b>



Årsrapport 2019

Note 44 – Pensjoner (forts.)

Påvirkning på opplytelsen	Endring i forutbetaling	Endring i forpliktelser
Diskontingsrente	0,50 %	-8 228
Diskontingsrente	-0,50 %	9 400
Lønnskatt	0,50 %	3 662
Lønnskatt	-0,50 %	-3 380
Pensjons- og G-regulering	0,50 %	5 792
Pensjons- og G-regulering	-0,50 %	-5 064
Løveadder	+1,11	-4 194
<b>Medlemmer i pensjonsordningen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Antall personer som er medlem i pensjonsordningene	54	57
- herav ytellesvinnligning	9	7
- herav pensjonist og uføye	344	308
Gjennomsnittlig forventet gjensvarende lønnsstøtte for ansatte omfattet av ytellesvinnligning er 8,3 år.		
<b>Forventede bidrag til pensjonsordningene neste regnskapsår</b>		<b>2020</b>
Estimert bidrag til ytellesvinnligning		6 936
Estimert bidrag til innskuddsbaserte ordninger		15 900
<b>Sum forventede bidrag til pensjonsordninger inkl. arbeidsgiveravgift</b>		<b>22 836</b>

Note 44 – Pensjoner (forts.)

Beregnet i pensjonsopplytelsen i balansen	2019	2018
Utgående balanse	92 706	92 089
Næveri av årets opplysning	5 933	5 663
Årets rentekostnad	2 404	2 204
Estimatavvik som følge av endrede parametere	-3 007	-4 779
Estimatavvik som følge av avvik fra forventning – erfaring	605	0
Resultatet på beregning inkl. effekt arbeidsgiveravgift	0	0
Utbetaling til pensjonister	-395	-459
<b>Utgående balanse</b>	<b>97 045</b>	<b>92 706</b>
<b>Beregnet i pensjonsopplytelsen i balansen</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utgående balanse	60 850	60 841
Beregnet avkastning	1 606	1 545
Administrasjonskostnader	-121	-122
Årets pensjonsutbetaling	-395	-459
Estimatavvik som følge av endrede parametere	-1 684	-2 054
Estimatavvik som følge av avvik fra forventning		
Estimatavvik som følge av endring i medlemsstatus inkl. effekt arbeidsgiveravgift		
Innbetalt pensjonspremie	7 446	7 659
<b>Utgående balanse</b>	<b>73 801</b>	<b>68 850</b>
<b>Passering av pensjonsmidler</b>		
Passering av pensjonsmidler i Norge er i hovedsak foretatt i Livsforsikrings-selskapet Nordica Liv Norge AS og pensjonsmidlene er således knyttet til den forsikringspolisen. Dette er knyttet til en del av pensjonsordningen som innebærer at det er Livforsikrings-selskapet Nordica Liv som har risikoen for avkastningen på pensjonsmidlene.		
<b>Fordeling av pensjonsmidler på ulike aktivitetsklasser</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Alsjøer	5,00%	8,40%
Obligasjoner	76,00%	78,20%
Eierendom	13,00%	12,40%
Øvrige	6,00%	1,00%
<b>Sum</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Sensitivitetsanalyse pensjonsopplytelse</b>		
Sensitivitetsanalyse er basert på endring i én av forutsetningene, gitt at alle andre forutsetninger holdes konstante. I realiteten vil det være samvirkninger mellom forutsetningene, slik at endringer i noen av forutsetningene kan samvirke.		



## Note 45 – Opplysninger om nærstående parter

### Etendelser gjeldt mot Sbanken Boligkreditt AS

NOK (tusener)	31.12.19	31.12.18
Fonding på opplyst kreditfasilitet i mot Sbanken Boligkreditt AS	2 597 360	2 120 543
Sbanken Boligkreditt sin innskuddskonto i Sbanken ASA	1 701 897	1 001 362
Sbanken ASA sin andel av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	2 000 079	922 262
Sbanken ASA sin andel av ansvarlig lånekapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	325 000	325 000
Sbanken ASA sin andel av hybridkapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	225 000	225 000

### Sbanken ASA sine transaksjoner med Sbanken Boligkreditt AS

NOK (tusener)	01.01.19 - 31.12.19	01.01.18 - 31.12.18
Salg av tjenester i henhold til forvaltningsavtale (innskudd)	0 000	0 450
Rente på boligkreditt (innskudd)	46 364	28 025
Renteinntekt på obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	1 290	1 325
Renteinntekt på ansvarlig lånekapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	23 694	4 760
Renteinntekt på ansvarlig hybridkapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	12 330	9 690
Andre av resultat fra etablering av hybridkapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS (innskudd)	13 411	11 007

Transaksjoner med nærstående parter er basert på prinsippet om at mengdes prising

### Andre resultater- og balanseposter mellom Sbanken ASA og datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS er eliminert i konsernregnskapet

#### Salg av boliglån til Sbanken Boligkreditt AS

Sbanken ASA selger boliglån til sitt boligkredittforetak Sbanken Boligkreditt AS. Det er kun lån med en lavere LTV enn 75 % som kan bli solgt til boligkredittforetaket. Salg og overføring av lån skjer til markedsverdi. Etter overføring av lånene er det Sbanken Boligkreditt 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 Sbanken ASA. Tilbakeføring av lån fra Sbanken Boligkreditt AS til Sbanken ASA vil hovedsakelig være aktuelt om kunden ønsker oppløsning/efterfinansiering av sitt lånopprinnelig lån i Sbanken Boligkreditt AS (då innridd). Misligholdte lån vil bli liggende i Sbanken Boligkreditt AS og behandles på samme måte og som misligholdte ulån til bolig i Sbanken ASA.

#### Forvaltningsavtale mellom Sbanken ASA og Sbanken Boligkreditt AS

Det er inngått en forvaltningsavtale mellom Sbanken ASA og Sbanken Boligkreditt AS hvor Sbanken Boligkreditt AS kupper administrative tjenester fra Sbanken ASA. Dette er tjenester knyttet til blant annet daglig ledet, treasury, IT-tjenester, økonomi, regnskap og risikostyring. Avtalen er inngått til forretningsmessige vilkår.

#### Trekktasiliteter til Sbanken Boligkreditt AS

Sbanken ASA har utstedt en trekktasilitet og en revolverende kredittfasilitet til Sbanken Boligkreditt AS. Trekktasiliteten er delt i to kredittfasiliteter, hver på 3 milliarder kroner og med løpetid på henholdsvis 362 dager og tre år. Den revolverende kredittfasiliteten tilsvaret Sbanken Boligkreditts betalingsforpliktelser over de neste 12 månedene i tillegg til utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og har en løpetid på inntil fire måneder etter siste forfallsdato på OMF-ene. Begge fasiliteter har flytende rente med et påslag på 3 måneders NIBOR. Prisfastsettelsen er gjort til forretningsmessige vilkår.

#### Innskuddskontoer i Sbanken ASA

Sbanken Boligkreditt AS har to ordinære innskuddskontoer i Sbanken ASA som begge har rente til forretningsmessige vilkår.

## Note 46 – Aksjekapital og eierstruktur

Noten er rikt for konsern og morselskapet

Aksjekapital:	Endring i aksjekapital	Total aksjekapital	Polyverser kr	Antall aksjer
NOK i kroner				
16.01.17, fornyelse av aksjekapital med kontantutsted	3 443 330	1 086 693 330	10	100 000 000
05.11.15, fornyelse av aksjekapital med kontantutsted	68 250 000	1 086 250 000	10	100 000 000
05.10.15, Nedsettelse av aksjekapital med tilbakebetaling til eier	-1 000 000	1 000 000 000	10	100 000 000
05.10.15, fornyelse av aksjekapital med ingjennomsatt	1 000 000 000	1 001 000 000	10	101 000 000
17.04.15, Stiftelse av Sbanken ASA	1 000 000	1 000 000	10	100 000

### Aksjeeierstruktur 31.12.19:

Spesifisering av største aksjeeiere	Forvaltningskonto	Antall aksjer	Eierandel i %
AUTOR INVEST 4 AS	Nei	13 356 000	12,50 %
AUTOR INVEST 3 AS	Nei	13 356 000	12,50 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	4 082 424	3,79 %
VERDIPAPIRFONDEN WODEN	Nei	3 903 091	3,65 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	3 780 000	3,54 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	Ja	3 430 000	3,22 %
Lanneo Midford	Nei	3 280 500	3,05 %
DINGER AND GERDE SMAILDAG	Nei	2 682 793	2,67 %
FD INV TR FD SBS INTL SML CP FD	Nei	2 601 931	2,43 %
ARCTIC FUNDS PLC	Nei	2 246 738	2,09 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	Ja	2 040 135	1,91 %
LE MITON EUROPE OPPORTUNITIES FUND	Nei	2 026 610	1,90 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	1 969 471	1,87 %
FERO AS	Nei	1 907 000	1,78 %
CACEIS Bank	Ja	1 643 368	1,54 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	1 583 242	1,48 %
Morgan Stanley & Co. International	Nei	1 382 787	1,29 %
JPMorgan Chase Bank N.A. London	Ja	1 256 604	1,18 %
REAAA INGL FINTECH 89 MOTHER FD	Nei	1 199 271	1,12 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	Ja	1 081 960	1,01 %
<b>Totalt antall aksjer</b>		<b>68 955 377</b>	<b>64,52 %</b>
<b>Totalt antall aksjer</b>		<b>106 869 333</b>	<b>100,00 %</b>

Aksjeeierlisten er basert på Verdpapirregisteret (VPS) sitt aksjeeierregister pr. 31. desember 2019. Det vises til eget kapittel i årsrapporten for en liste over de reelle eierne av aksjer som er plassert på forvaltningskonto.

### Geografisk fordeling av aksjeeiere pr. 31.12.19:

Geografisk fordeling av aksjeeiere	Antall aksjer	Eierandel i %
Norge	41 912 301	38,64 %
Europa for øvrig	48 356 010	44,25 %
Nord-Amerika	16 160 107	14,89 %
Øvrig	13 309	0,01 %
<b>Sum</b>	<b>106 869 333</b>	<b>100,00 %</b>

Antall aksjeeiere i Sbanken ASA pr. 31.12.2019 er 4 746, hvor av 3 196 aksjeeiere hadde en beholdning på 1 000 aksjer eller mindre. Sbanken ASA har ikke egne aksjer pr. 31.12.19.

## Alternative resultatmål

Banken (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 (rentemotto). 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 rentemotto dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet

	2019	2018
NOK i tusen		
Rentemotto	1 564 127	1 371 240
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	92 812 407	89 367 390
<b>Rentemargin</b>	<b>1,68 %</b>	<b>1,53 %</b>
Rentemotøker (genhullert)	2 716 104	2 272 239
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	92 812 407	89 367 390
<b>Effektiv lending rate</b>	<b>2,95 %</b>	<b>2,95 %</b>
Rentekostnader (genhullert)	1 105 037	903 999
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	92 812 407	89 367 390
<b>Effektiv fundingrente</b>	<b>1,24 %</b>	<b>1,01 %</b>

markedsprisen hensyntatt bindingsstid benyttet Spanken ASA Black-Scholes opsjonsprismodel, hvor man tok hensyn til effekten av avtalt innlansingsperiode og historisk volatilitet i aksjekursen. Totalt tegnet ansatte seg for 8 366 aksjer med 3 års bindingsstid.

Den delen av rabatten som ikke kostnadsføres, regnskapsføres direkte i egenkapitalen i samsvar med IFRS 2. På tilbuds-dato punkt 1 i kvartal 2019 representerte kjøpssummen markeds-verdien av aksjen, med tanke på tre års bindingsstid. Alle effekter ble regnskapsført direkte mot annen egenkapital.

	31.12.19	31.12.18
NOK i tusen		
Salg av aksjer til ansatte	43 428	56 000
Kostnadsført rabatt	450	428
Bokført direkte mot annen egenkapital	-131	-569

## Note 48 – Resultat pr. aksje

	2019	2018
NOK i tusen		
<b>Spanken ASA-konsern</b>		
Resultat til egenkapitalinvestorene	676 080 000	697 339 000
Antall aksjer (vektet gjennomsnitt)	109 889 333	109 889 333
<b>Resultat pr. aksje (base)</b>	<b>6,24</b>	<b>6,33</b>
<b>Resultat pr. aksje (utværet)</b>	<b>6,24</b>	<b>6,53</b>

Vekstvaldet resultat per aksje har som hovedformål å vise utviklingen i konsernets ordinære aksjonærer. Pålagt renter i perioden, som skal utbetales til hybridkapitalinvestorene, er derfor tatt fra utværet resultat i beregningen av periodens resultat per aksje.

## Note 49 – Hendelser etter balansedagen

Styret har foreslått et utbytte på 1,90 kroner per aksje for 2019, som tilsvarende 23,9 prosent av resultat etter skatt. I sin vurdering har styret tatt hensyn til kapitaldeknning, regulatoriske krav og bankens vekstambisjoner.

Etter årsslutt 2019 har utbruddet av koronaviruset COVID-19 spredt seg fra Kina til store deler av verden, inkludert Europa og Norge. Det vises til ytterligere omtale i styrets beretning.

## Alternative resultatmål (forts.)

**Resultatrelaterte mål** blir presentert for å gi en dypere innsikt i den underliggende lønnsomheten i bankens virksomhet. **Kostnadsgrad (K/G)** og **egenkapitalavkastning (ROE)** benyttes av analytikere og investorer for å vurdere både bankens og bransjens finansielle prestasjoner. For å gi et mer sammenlignbart bilde av den underliggende lønnsomheten fra periode til periode har banken presentert disse resultatrelaterte målene justert for dilte engangseffekter. For regnskapsårene 2018 og 2019 har det ikke blitt justert for engangseffekter i årsregnskapet.

**Driftsinntekter** er summen av netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter, gevinst(tap) på finansielle instrumenter og andre inntekter.

	2019	2018
NOX (tusen)		
Driftsinntekter	727 239	641 992
Driftsinntekter	1 799 629	1 614 215
<b>Kostnadsgrad (K/G)</b>	<b>40,4 %</b>	<b>39,0 %</b>
Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer	676 060	697 339
Gjennomsnittlig egenkapital	5 939 664	5 404 237
<b>Egenkapitalavkastning (ROE)</b>	<b>11,4 %</b>	<b>12,9 %</b>

**Øvrige resultatmål** er presentert i årsrapporten ettersom disse ofte benyttes av analytikere og investorer for å måle prestasjonen til blant annet bankens utlånbalanse og bankens diversifisering av finansieringskilder.

**Gjennomsnittlig brutto utlån** blir beregnet som summen av daglige observasjoner av brutto utlån til og holdinger på kunder dividert på antall dager i perioden.

**Tapsprosent** blir beregnet som periodens tap på utlån dividert på gjennomsnittlig brutto utlån i perioden. Resultatmålet brukes ofte av banker og analytikere for å måle kvaliteten i bankens utlånbalanse.

**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

**Driftskostnader** er summen av personalkostnader, administrasjonskostnader samt avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.

**Kostnadsgrad (K/G)** blir beregnet som driftskostnader dividert på driftsinntekter. Resultatmålet synliggjør bankens operasjonelle effektivitet.

**Egenkapitalavkastning (ROE)** blir beregnet som resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærene i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden. Hybriddkapital (Fondsobligasjon) og tilhørende rentekostnad er ekskludert fra beregningen av ROE. Gjennomsnittlig egenkapital beregnes som et lineært snitt over rapporteringsperioden.

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. Kortsiktig likviditetsbuffer (Liquidity Coverage Ratio - LCR) skal sikre at

institusjonene kan gjøre om tilstrekkelig eiendeler til kontanter til å dekke forventet netto likviditetsutgang neste 30 dager i en situasjon med stress i penge- og kapitalmarkeds. Langsiktig stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio - NSFR) skal sørge for at mindre likvide eiendeler er finansiert langsiktig.

	31.12.19	31.12.18
NOX (tusen)		
Verdi for avskrivning	3 949 991	2 497 577
Verdi LCR	5 670 307	5 401 638
<b>Verdi for avskrivning</b>	<b>844 396</b>	<b>701 136</b>
Nivå 1 - eiendeler	0	0
Nivå 2A - eiendeler	0	0
Nivå 2B - eiendeler	0	0
Eiendeler som ikke kvalifiserer som likvide eiendeler	82 330 991	79 639 403
<b>Totale eiendeler</b>	<b>93 005 085</b>	<b>81 477 543</b>
Netto utbetalinger	0	0
<b>LCR %</b>	<b>232 %</b>	<b>258 %</b>

## Alternative resultatmål (forts.)

	2019	2018
NOX (tusen)		
Tap på utlån (inkludert)	151 149	76 513
Gjennomsnittlig brutto utlån	79 897 657	76 229 943
<b>Tapsprosent</b>	<b>0,19 %</b>	<b>0,10 %</b>

Gjennomsnittlig innskudd fra kunder	51 737 333	48 867 792
Gjennomsnittlig utlån til kunder	79 697 607	76 229 943
<b>Gjennomsnittlig innskuddsdekning</b>	<b>64,8 %</b>	<b>64,1 %</b>

Innskudd fra kunder	52 844 681	49 534 250
Utlån til kunder	81 233 217	79 020 747
<b>Innskuddsdekning</b>	<b>65,1 %</b>	<b>62,7 %</b>

**Belåningsgrad (LTV)** 54,3 % 54,4 %

## Erklæring

### I henhold til verdipapirloven § 5-6

Vi bekrefter, etter vår beste overbevisning, at konsernets og selskaps årsregnskap for 2019 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvissende bilde av konsernets og selskaps eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi bekrefter også at styrets årsberetning gir en rettvissende oversikt over:

- Utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og selskapet.
- De mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor.
- Transaksjoner med nærstående parter.

Bergen, 31. mars 2020  
Styret i Sbanken ASA

Niklas Midby  
(Styreleder)

Mai-Lill Ibsen

August Baumann

Hugo Maurstad

Regnild Wilberg

Cathrine Klouman

Karieme Mjos-Haugland

Svein Frøystad

Øyvind Thomassen  
(legglig leder)

## Deloitte.

Deloitte AS  
Kontor  
Korshavn 0133 Bestemmelseien  
NO-5892 Bergen  
Norway  
Teli: +47 55 21 81 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Sbanken ASA  
UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Utalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Sbanken ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømsoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømsoppstilling 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
- er rettvissende selskapsregnskapet, et rettvissende bilde av den finansielle stillingen til Sbanken ASA per 31. desember 2019, og et rettvissende bilde av kontantstrømmen for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen, i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettvissende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Sbanken ASA per 31. desember 2019 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 revisjonsikk 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 2019. 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.

side 2  
Uavhengig revisors beretning –  
Sbanken ASA

### Nedskrivninger for forventet tap på utlån

<p>Sbanken ASA har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlån per 31. desember 2019, og det er knyttet betydelig skjenn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene.</p> <p>Skjennsutsvevlsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, for å estimere forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p><b>Hvordan dette er adressert i revisjonen</b></p> <p>Sbanken ASA har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån.</p> <p>Vi har gjennomgått bankens modelldokumentasjon og vurdert denne mot kravene i IFRS 9.</p> <p>Vi vurderte og testet utførelsen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på tapsutsatte boliglån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av sikkerhetsverdiene for disse utlåene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>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.</p> <p>For modellen brukte vi å beregne tap på utlån, vurderte og testet vi utførelsen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til tapsmodeller, herunder utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>identifikasjon av økning i kredittrisiko</li> <li>bruk av ulike økonomiske scenarier</li> <li>fastsettelse av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og validering av modellene mot historiske tap</li> </ul> <p>For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte et utvalg av benyttede framoverskuende forutsetninger mot eksterne rapporter om framtidssikter fra Statistisk Sentralbyrå.</p> <p>Vi vurderte om notesopplysningene om nedskrivninger på utlån tilfredsstiller kravene i IFRS 7.</p>
---	---

## Deloitte.

side 3  
Uavhengig revisors beretning –  
Sbanken ASA

### IT-systemer og relevante kontroller

<p><b>Sentrale forhold ved revisjonen</b></p> <p>Banken sine ulike IT-systemer er viktige for å sikre riktig registrering og behandling av finansiell informasjon. Ledelsen er avhengig av nøyaktighet i informasjonssystemer mellom IT-systemer for utlån, datavarehus og regnskapet, da disse databasene blant annet danner grunnlag for viktige regnskaps-estimer som nedskrivning for forventet tap på utlån og relevant tilleggsinformasjon. Det vises til omtale i note 26.</p> <p>Det er derfor viktig for banken at tilgangskontroller, endringskontroller og kontroller over spøringsverktøy er hensiktsmessig designet og implementert, både internt og hos bankens ulike tjenesteleverandere, for å kunne fungere effektivt. Vi har derfor vurdert dette som et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p><b>Hvordan dette er adressert i revisjonen</b></p> <p>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 estimer, herunder ledelsens estimat for nedskrivning på utlån.</p> <p>Fullstendighet og nøyaktighet av finansiell informasjon i datavarehuset er revidert gjennom en kombinasjon av:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>vurdering av design og test av implementering av utvalgte kontroller, og</li> <li>avstemming av fullstendigheten av økonomisk informasjon mellom datavarehus og årsregnskapet</li> </ul> <p>Vi har også vurdert attestasjonsuttalelsen (ISA 244 rapporten) i stedet av uavhengig revisor for bankens spøringsverktøy og kontroll på om disse har tilfredsstillende intern kontroll på områder som kan ha betydning for banken sin finansielle rapportering. I tillegg vurderte vi ledelsens prosess for overvåking av tjenesteleverandere.</p> <p>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.</p> <p>Vi har vurdert hensiktsmessigheten av de notesopplysningene som er gitt av ledelsen knyttet til utvikling, forvaltning og drift av IT-systemene i note 26.</p>
---	--

### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsvarende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.



## Deloitte.

side 4  
Uavhengig revisors beretning –  
Sbanken 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 rettsviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 2-9, 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 tilfellig måte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å 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 avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god regjningsmessig praksis, 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 regjningsmessig praksis gjennom hele revisjonen. I tillegg utøver 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 revisjonsprosedyrer 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, unnlitte fremstillinger eller overstyring av interner kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonsprosedyrer 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 regnskapsasymmetriene og tilhørende noteplysninger 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. Våre konklusjoner 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, som gir et rettsviseende bilde.

## Deloitte.

side 5  
Uavhengig revisors beretning –  
Sbanken ASA

- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi anser det som vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planleggte 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 forholdesregler.

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 ledelsesrapportene om foretaksstyring og samfunnsansvar, der 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 attestasjonsopplag (ISAE) 3000 «Attestasjonsopplag som ikke er revisjon eller forenklet revisjonskontroll 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 bokføringsmessig praksis i Norge.

Bergen, 31. mars 2020  
Deloitte AS

Helge Røed Johnsen  
statsautorisert revisor



**Sbanken ASA**  
Postboks 7077, 5020 Bergen

[sbanken.no](http://sbanken.no)