

Pilar 3: Offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold

# Storebrand Bank konsern

31.12.2019

# Offentliggjøring av informasjon 31.12.2019

Rapporten dekker kravet om offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold iht. CRR/CRD IV-forskriften.

## 1.1 Hovedtrekk - Storebrand Bank

Storebrand Bank ASA er et heleid datterselskap av Storebrand ASA. Bankens virksomhet drives som en integrert del av Storebrand konsernets virksomhet. Storebrand Bank ASA er en forretningsbank med konsesjoner etter verdipapirhandelloven. Banken har hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr et bredt spekter av bankprodukter til det norske personmarkedet. Banken er posisjonert som tilbyder av gunstige boliglån, kombinert med konto- og kortprodukter som gir kundene en enkel og effektiv bankhverdag på nett eller mobil. Banken ønsker gjennom sine produkter å fremme bærekraftige valg hos sine kunder. Banken søker aktivt å rekruttere nye personkunder til Storebrand, og har opplevd kraftig vekst de siste årene.

Storebrand Bank ASA har besluttet å avvike utlånsporteføljen i bedriftsmarkedet i banken, og rest porteføljen var ved utgangen av 2019 marginal.

Storebrand Bank ASA har et heleid datterselskap, Storebrand Boligkreditt AS, som er et finansieringsforetak med konsesjon fra Finanstilsynet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

## 1.2 Ansvarlig kapital, kapital og bufferkrav

Minstekrav til kapital beregnes iht. standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko (hhv. artikkel 107 og 312 i CRR/CRD IV-forskriften). Tabellen nedenfor viser sammensetning av kapital 31.12.2019 og 31.12.2018.

Tabell 1. Sammensetning av ansvarlig kapital i Storebrand Bank 31.12.2019 og 31.12.2018.

NOK mill.	2019	2018
Aksjekapital	960,6	960,6
Øvrig egenkapital	1 438,7	1 235,4
Egenkapital	2 399,2	2 196,0
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-225,0	-175,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-0,9	-1,0
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 173,3	2 020,0
Fradrag:		
Positivt resultat som ikke er inkludert i beregningen		
Minoritetens andel av egenkapital		
AVA justering	-33,4	-31,1
Immaterielle eiendeler	-84,2	-76,3
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller		
Avsatt konsernbidrag til Storebrand Bank ASA	-183,5	-114,8
Tillegg		
Konsernbidrag fra Storebrand Bank ASA	184,0	69,8
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	2 056,2	1 867,5
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	225,0	175,0
Tillegg (§8 Beregningsforskrift)		
Kjernekapital	2 281,2	2 042,5
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	275,0	275,0
Annen tilleggs kapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Fradrag fra tilleggs kapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	2 556,2	2 317,5

Tabell 2. Kapitaldekning ved årsslutt 2019 og 2018, samt uvektet kjernekapitalandel på samme tidspunkt.

	2019	2018
Kapitaldekning	19,6 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning	17,5 %	16,7 %
Ren kjernekapitaldekning	15,8 %	15,2 %
Uvektet kjernekapitalandel	6,3%	6,0%

Tabellen over presenterer kapitaldekning og uvektet kjernekapitalandel ved årsslutt 2019 og 2018.

Bufferkrav fordelt på de ulike kapitalbufferene er vist i tabellen nedenfor. Tabellen inkluderer også minstekrav til ren kjernekapital og overskytende del av ren kjernekapital.

Tabell 3. Krav til ren kjernekapital for de ulike kapitalbufferene, samt pilar 2-krav. Pilar 2 utgjør 1,8 % av beregningsgrunnlaget.

NOK mill.	2019	2018
Kapitalbevaringsbuffer (2,5%)	325,4	306,9
Systemrisikobuffer (3,0%)	390,4	368,2
Motsyklisk kapitalbuffer (2,5%)	325,4	245,5
Kombinert bufferkrav	1 041,2	920,6
Pilar 2-krav (1,8%)	234,3	220,9
Krav til ren kjernekapital utover minstekrav i pilar 1	1 275,5	1 141,6

Tabellen nedenfor viser samlet ren kjernekapital, samlet krav til ren kjernekapital (minstekrav i pilar 1, samlede bufferkrav og pilar 2-krav) og overskytende beløp av ren kjernekapital.

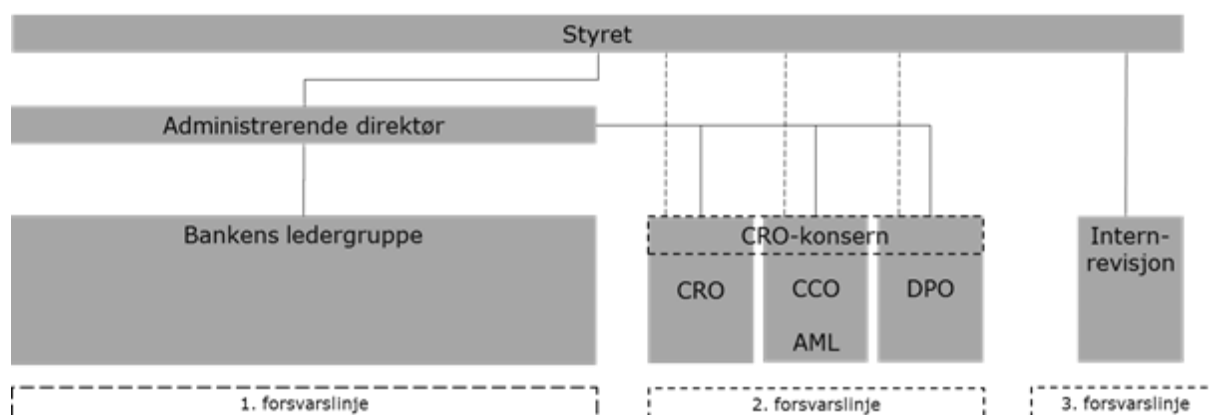
Tabell 4. Beholdning av ren kjernekapital, minstekrav til ren kjernekapital, bufferkrav og pilar 2-krav.

NOK mill.	2019	2018
Ren kjernekapital	2 056,2	1 867,5
Minstekrav til ren kjernekapital (pilar 1, ekskl. bufferkrav)	585,6	552,4
Kombinert bufferkrav	1 041,2	920,6
Pilar 2-krav	234,3	220,9
Samlet krav til ren kjernekapital	1 861,1	1 693,9
Overskytende beløp av ren kjernekapital (ift. samlet krav)	195,1	173,6

Storebrand Bank konsern oppfyller samtlige kapital med god margin 31.12.2019. Overskytende beløp på ren kjernekapital er 195,1 millioner kroner.

## 1.3 Styring og kontroll av risiko

I Storebrand Bank følger organisering av risikostyringsansvar en modell basert på 3 forsvarslinjer, se figuren nedenfor. Tilsvarende er gjeldende i Storebrand konsernet.



Figur 1. 3 forsvarslinjer i Storebrand Bank.

Styret i Storebrand Bank har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp bankens risiko. Ledere på alle nivåer har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. Alle ansatte skal være kjent med at bevissthet omkring risikoer og risikohåndtering er viktige elementer i konsernets kultur. Ledere skal hvert år avgi en lederbekreftelse som dokumenterer hvordan enhetens risikohåndtering har fungert i perioden.

I Storebrand Bank er det opprettet uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risiko-håndtering (Chief Risk Officer, CRO) og for regeletterlevelse (Chief Compliance Officer, CCO). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt administrerende direktør og har rapportering til bankens styre.

Internrevisjonen er direkte underlagt styret og skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan forsvars-linjene fungerer.

## 1.4 ICAAP, kapitalbehovsvurdering iht. pilar 2

Banken gjennomfører årlig en egen risiko- og kapital-behovsvurdering (ICAAP). Resultater fra denne vurderingen behandles i bankens styre og oversendes Finanstilsynet. Styret beslutter kapitalmål for banken basert på ICAAP.

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapital-situasjon (SREP). Basert på denne vurderingen har Finanstilsynet fastsatt et [Pilar 2-krav](#) for Storebrand Bank på 1,8 prosent av ren kjernekapital. Pilar 2-kravet trådte i kraft 31. desember 2016. Finanstilsynet har foretatt en ny vurdering og fastsatt [Pilar 2-krav](#) på 1,3 prosent for Storebrand Bank som gjelder fra 31. mars 2020.

Storebrand Bank vurderer kapitalbehov regelmessig og minst årlig. ICAAP gjennomføres som hovedregel samtidig med plan- og strategiprosessen i banken hvor det utarbeides en finansiell plan. Forutsetningene i den finansielle planen legges til grunn for beregningene i ICAAP, og estimert utvikling i kapital og kapitaldekning i kommende planperiode fra ICAAP tas inn i den finansielle planen. ICAAP inkluderer ILAAP.

I vurdering av samlet kapitalbehov tar banken hensyn til alle relevante risikoer banken er eksponert for. I tråd med Finanstilsynets krav baseres kapitalbehovs-beregningene på beregnet minimumskrav til kapital i pilar 1, samt et kapitaltillegg for andre risikoer som ikke, eller bare delvis, dekkes av pilar 1-kravet. Dette tillegget omtales nedenfor som kapitalbehov i pilar 2.

Bankens sist gjennomførte ICAAP oppfylder krav som framkommer i Finanstilsynets [rundskriv 12/2016](#). Resultater fra ICAAP brukes til å vurdere om det er behov for å justere den finansielle planen, eller om det må spesifiseres spesielle tiltak for å motvirke risikomomenter som er blitt belyst i ICAAP. Prosessen er sist gjennomført våren 2019 med analyseperiode 31.12.2018 til 31.12.2022. Konklusjonen fra prosessen var at bankkonsernet er tilstrekkelig kapitalisert, med hensiktsmessig finansiering og tilstrekkelig likviditet. ILAAP er inkludert som del av ICAAP, og i ILAAP-en konkluderes det at banken har god likviditet og langsiktig stabil finansiering.

I det følgende gis en oversikt over de vesentligste risikoene bankkonsernet er utsatt for. For hver risikotype gis en beskrivelse av risikohåndtering og –måling, og av beregning av kapitalkrav i Pilar 1 og kapitalbehov Pilar 2. Oversikten komplementerer risikonotene i [bankens årsrapport](#).

## 1.5 Kredittrisiko

### Definisjon

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

### Beskrivelse

Storebrand Bank har utviklet interne modeller for risikoklassifisering av bolig- og bedriftsmarkeds-engasjementer. For boliglån estimerer modellene et engasjements eksponering ved misligholdstidspunkt (EAD, Exposure At Default), misligholds sannsynlighet (PD, Probability of Default) og tapsgrad (LGD, Loss Given Default). Bedriftsmarked er i all vesentlighet utviklet.

Tabell 5. Sentrale parametre i interne modeller.

Parameter	Beskrivelse
PD	Estimatet representerer sannsynlighet for mislighold innenfor ett år og er et resultat av en logistisk regresjonsmodell som omfatter engasjements- og kundespesifikke forklaringsvariabler samt adferdsvariabler.
LGD	Estimatet representerer tapsgrad ved mislighold og er et resultat av en ekspertmodell som har beregnet belåningsgrad og kostnader knyttet til realisering av misligholdte engasjementer som vesentlige forklaringsvariabler.
EAD	Estimatet representerer samlet engasjementsbeløp. I fastsettelse av EAD benyttes konverteringsfaktor for eventuelle ubenyttede kreditter.

### Misligholdsdefinisjon (til kapitaldekningsformål)

Til grunn for bankens interne modeller ligger en definisjon av mislighold som er gyldig for både bolig- og foretaksengasjementer, og som er utarbeidet i overensstemmelse med CRR/CRD IV-forskriften. Et engasjement anses som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager, og utestående beløp er minst NOK 2 000 (betalingsmislighold). Mislighold utover betalingsmislighold oppstår ved definerte objektive hendelser som indikerer at kunden ikke vil overholde sine forpliktelser.

Storebrand Bank rapporterer kapitaldekning etter standardmetoden for kredittrisiko. I rapporteringen benyttes definisjonen av forfalte engasjementer. Det medfører at samtlige engasjementer vurderes som forfalt dersom ett av kundens engasjementer er forfalt.

### Masterskala

Storebrand Bank anvender en masterskala bestående av 10 risikoklasser samt en klasse for misligholdte engasjementer. Hver risikoklasse har en nedre og øvre grense for PD, engasjementer scores og tildeles en risikoklasse. Engasjementer i mislighold tildeles risikoklasse K.

Tabell 6. Storebrand Banks masterskala.

Risikoklasse	Nedre grense	Øvre grense
A	0 %	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,75 %
E	0,75 %	1,25 %
F	1,25 %	2,50 %
G	2,50 %	5,00 %
H	5,00 %	8,00 %
I	8,00 %	15,00 %

J	15,00 %	100 %
K	100 %	100 %

## Motpartsrisiko

Banken begrenser kredittrisikoen forbundet med investeringsaktivitetene ved å stille minimumskrav til rating.

## Kapitalkrav pilar 1

Kapitalkrav for kredittrisiko og motpartsrisiko beregnes etter standardmetoden. CVA-tillegg er en del av det rapporterte minstekravet og skal sikre at banken er kapitalisert for å tåle endringer i markedets kredittpricing av derivatposisjonen. Kapitalkravet tar ikke hensyn til konsentrasjonsrisiko.

## Kapitalbehov pilar 2

Kapitalbehov i pilar 2 for kredittrisiko omfatter følgende elementer

- Kapitalbehov knyttet til konsentrasjonsrisiko i bedriftsmarked
- Kapitalbehov knyttet til ubenyttede rammer for kredittkort med 0 % konverteringsfaktor

Storebrand Bank har ikke hatt kraftig utlånsvekst siste år, og vurderer selv pilar 2-behovet til å være 0 som følge av vekst.

Storebrand Bank vurderer samlet kapitalbehov for kredittrisiko med interne metoder som lavere enn minstekrav til kapital grunnet kredittrisiko beregnet etter standardmetoden.

## Lån fordelt på risikoklasse

Tabell 7. Storebrand Banks lån fordelt på risikoklasse

Risikoklasse	31.12.2019	31.12.2018
A	60,19 %	58,64 %
B	15,77 %	15,89 %
C	13,12 %	13,26 %
D	2,89 %	3,38 %
E	3,43 %	3,98 %
F	2,09 %	2,27 %
G	1,25 %	1,31 %
H	0,39 %	0,40 %
I	0,48 %	0,35 %
J	0,28 %	0,36 %
K	0,12 %	0,15 %

## Lån fordelt på geografi

Boliglånskundene er geografisk spredt, panteobjektene er spredt og debitorene er ansatt i ulike sektorer.

Tabell 8. Storebrand Banks lån fordelt på geografi

Fylke	Prosent
Akershus	31,01 %
Oslo	29,73 %
Hordaland	6,14 %
Rogaland	6,01 %
Buskerud	5,99 %
Østfold	5,50 %
Vestfold	3,65 %
Trøndelag	3,33 %
Troms	1,85 %

Vest-Agder	1,18 %
Hedmark	1,14 %
Nordland	1,14 %
Møre og Romsdal	0,84 %
Oppland	0,80 %
Telemark	0,74 %
Aust-Agder	0,48 %
Finnmark	0,30 %
Sogn og Fjordane	0,16 %

## 1.6 Likviditetsrisiko

### Definisjon

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

### Beskrivelse

Storebrand Banks likviditetsportefølje består likvide verdipapir. 31.12.2019 var samtlige verdipapir nivå 1 etter LCR-regelverket. Storebrand Bank har etablert gode likviditetsbuffer og legger stor vekt på å ha en balansert finansieringsstruktur i forhold til forfall på ulike løpetider og utstedelser i ulike markeder. Storebrand Bank er ratet av S&P med rating "A-". Banken har styrefastsatte rammer både på likviditet og langsiktig finansiering.

Det utarbeides regelmessige likviditetsprognoser. Prognosene tar utgangspunkt i oppdaterte forventninger og planer. Basert på prognosen foretas stresstester av likviditet. Forutsetninger for stresstestene beskriver effekter av stressituasjoner som følge av bankspesifikke og markedsspesifikke hendelser, samt kombinasjoner av disse. Forutsetningene er forankret i bankens balansestyringskomité.

I stresstestene simuleres utvikling i likviditets-porteføljen. Samtidig ser man på en stresset kontantstrøm som framkommer av differansen mellom stresset likviditetsportefølje og summert likviditetsbehov iht. stresset prognose. Resultater fra stresstestene legges til grunn i utforming av likviditetsrisikopolicyen.

Storebrand Bank tar sikte mot å minimere likviditets- risikoen gjennom gode likviditetsbuffer, god finansieringsstruktur og gode interne prosesser.

### Kapitalkrav pilar 1

Det beregnes ikke kapitalkrav for likviditetsrisiko. Verdipapirene kan ha minstekrav til kapital etter kredittisiko i pilar 1.

### Kapitalbehov pilar 2

Det beregnes ikke kapitalbehov for likviditetsrisiko. Det er kapitalbehov som følge av kredittspreadsrisiko, se markedsrisiko, på verdipapirporteføljen.

## 1.7 Markedsrisiko

### Definisjon

Risiko for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser eller volatilitet avviker fra det som er forventet. Omfatter motpartsrisiko ved handel i finansielle instrumenter samt aksje-, rente- og valutarisiko.

### Beskrivelse

Storebrand Bank har ingen aksjer utover aksjer i datterselskaper og strategiske aksjer som er nødvendig for å drive bankvirksomhet. Det er ingen handelsportefølje.

Storebrand Bank eier ikke eiendom, og skal ikke eie eiendom. Storebrand Bank kan få eiendom på balansen som følge av overtatte eiendeler, men det vil høre til unntakene.

Storebrand Bank har lave rammer på valutarisiko.

Storebrand Bank har rammer på renterisiko både samlet og i ulike løpetidsintervaller. Faktisk eksponering er lav.

Storebrand Bank har kredittspreadsrisiko som følge av likviditetsporteføljen. Se for øvrig beskrivelsen av likviditetsrisiko.

## Kapitalkrav pilar 1

Minstekravet til kapital i Pilar 1 er 0 for Storebrand Bank. Storebrand Bank har ingen handelsportefølje. Det er dermed ikke minstekrav til kapital for posisjonsrisiko og oppgjørssisiko. Motpartsrisiko for verdipapir utenfor handelsporteføljen er beregnet under kredittisiko. Banken har ingen uoppgjorte transaksjoner, og det er derfor ikke kapitalkrav for slike transaksjoner.

## Kapitalbehov pilar 2

Det beregnes kapitalbehov for aksjerisiko, eiendomsrisiko, renterisiko, valutarisiko og kredittspreadsrisiko. Kapitalbehovet fastsettes i stor grad av rammer eller gjeldende eksponering. Kapitalbehovet for aksjerisiko, eiendomsrisiko og valutarisiko vurderes til 0.

## 1.8 Operasjonell risiko

### Definisjon

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

### Beskrivelse

Storebrand Bank har prosesser for risikoregistrering og risikovurdering, hvor bankens ledere gjennomgår og vurderer operasjonelle risikoer i sine ansvarsområder. Risikoene vurderes ift. i) hvordan den rammer kunder, ii) om den medfører brudd på regelverk, iii) direkte økonomisk tap og iv) merarbeid.

Alle medarbeidere er pålagt å rapportere hendelser som medfører økonomisk tap, omdømmetap, prosessuelt tap (merarbeid) eller regelverksbrudd på grunn av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Oppfølging av hendelsesrapportering skal sikre kontinuerlig forbedring av den operative nøyaktigheten.

Alle ledere i bankens ledergruppe bekrefter internkontrollen innenfor eget ansvarsområde gjennom en internkontrollundersøkelse.

## Kapitalkrav pilar 1

Minimumskravet til ansvarlig kapital for operasjonell risiko er iht. basismetoden i CRR/CRD IV-forskriften som 15 prosent av gjennomsnittlig inntekt for forretningsområdene de siste 3 årene.

## Kapitalbehov pilar 2

Gjennom prosessene beskrevet ovenfor sikres en tilfredsstillende oppfølging av bankens operasjonelle risiko.

## 1.9 Forretningsrisiko

### Definisjon

Risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang som skyldes uventede endringer i rammebetingelser, samfunnsforhold, konjunktursvingninger mv. Forretningsrisiko inkluderer strategisk risiko, omdømmerisiko og uventede endringer i rammebetingelser. Strategisk risiko omfatter endringer i virksomhetens verdi knyttet til manglende evner til å iverksette hensiktsmessige forretningsplaner, tilpasse seg endringer i markedsforhold mv.



## Kapitalkrav pilar 1

Det beregnes ikke kapitalkrav for forretningsrisiko.

## Kapitalbehov pilar 2

Det vurderes ikke at det er kapitalbehov knyttet til forretningsrisiko, da endring i inntektsstrukturen er innarbeidet i prognosene som legges til grunn for kapitalbehovsberegning i ICAAP.

## 1.10 Compliancerisiko

### Definisjon

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

## Kapitalkrav pilar 1

Det beregnes ikke kapitalkrav for compliancerisiko.

## Kapitalbehov pilar 2

Det vurderes ikke kapitalbehov for compliancerisiko.

## 1.11 Risiko for uforsvarlig gjeldsoppbygging

### Definisjon

Risikoen for at sterk vekst i forretningsvolumer, både på og utenfor balansen, fører til et misforhold mellom eiendeler og gjeld.

### Beskrivelse

Bankens risiko knyttet til uforsvarlig gjeldsoppbygging styres og kontrolleres løpende gjennom månedlige beregninger av uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) og vektete kapitaldekninger, som rapporteres til bankens styre og ledelse regelmessig gjennom risikorapporter. Lav LR kan implisere uforsvarlig gjeldsoppbygging i banken. Utviklingen i LR indikerer at det ikke er uforsvarlig gjeldsoppbygging i banken.

## Kapitalkrav pilar 1

Det beregnes ikke kapitalkrav for compliancerisiko.

## Kapitalbehov pilar 2

Det vurderes ikke kapitalbehov for compliancerisiko.

## 2 Offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital

### 2.1 Avtalevilkår for kapitalinstrumenter (per 31.12.2019)

Tabell 9. Avtalevilkår for kapitalinstrumenter.

Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter					
	Aksjekapital	Annen kjernekapital		Ansvarlig lånekapital	
Navn		STORB57 PRO	STORB61 PRO	STBNO 0 02/22/2027	STORB60 PRO
1 Utsteder	STOREBRAND BANK ASA	STOREBRAND BANK ASA	STOREBRAND BANK ASA	STOREBRAND BANK ASA	STOREBRAND BANK ASA
2 ISIN		NO0010818511	NO0010843501	NO0010786510	NO0010843519
3 Gjeldende lovgivning	Norsk	Norsk	Norsk	Norsk	Norsk
4 Regler som gjelder i overgangsperioden	Ren kjernekapital	Annen kjernekapital	Annen kjernekapital	Tillegskapital	Tillegskapital
5 Regler som gjelder etter overgangsperioden	Ren kjernekapital	Annen kjernekapital	Annen kjernekapital	Tillegskapital	Tillegskapital
6 Medregning	Selskaps og konsolidert	Selskaps og konsolidert	Selskaps og konsolidert	Selskaps og konsolidert	Selskaps og konsolidert
7 Instrumenttype	Ordinære aksjer	Fondsobligasjonskapital	Fondsobligasjonskapital	Ansvarlig lånekapital	Ansvarlig lånekapital
8 Beløp som inngår i ansvarlig kapital (MNOK)		100	125	150	125
9 Instrumentets nominelle verdi	N/A	100 000 000	125 000 000	150 000 000	125 000 000
9a Emisjonskurs					
9b Innløsningskurs	N/A	100	100	100	100
10 Regnskapsmessig klassifisering	Egenkapital	Egenkapital	Egenkapital	Gjeld-amortisert kost	Gjeld-amortisert kost
11 Opprinnelig utstedelsesdato	N/A	13.03.2018	27.02.2019	22.02.2017	27.02.2019
12 Evigvarende/tidsbegrenset	N/A	Evigvarende	Evigvarende	Tidsbegrenset	Tidsbegrenset
13 Opprinnelig forfallsdato	N/A	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato	22.02.2027	27.02.2030
14 Innløsningsrett for utsteder	N/A	Ja	Ja	Ja	Ja
15 Dato for innløsningsrett	N/A	13.03.2023	27.02.2024	22.02.2022	27.02.2025
16 Datoer for evt. etterfølgende innløsningsrett	N/A	Hver rentebetalingsdato	Hver rentebetalingsdato	Hver rentebetalingsdato	Hver rentebetalingsdato
17 Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende	Flytende	Flytende	Flytende	Flytende
18 Rentesats	N/A	NIBOR+310	NIBOR+375	NIBOR+175	NIBOR+178
19 "Dividend stopper"	Ja	Nei	Nei	Nei	Nei
20a Fleksibilitet mht. tidspunkt	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Delvis fleksibilitet ift	Delvis fleksibilitet ift
20b Fleksibilitet mht. beløp	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Pliktig	Pliktig
21 Vilkår om rentøkning, annet incitament til	N/A	Nei	Nei	Nei	Nei
22 Kumulativ / ikke kumulativ	Nei	Nei	Nei	Ja	Ja
23 Konvertibel / ikke konvertibel	N/A	Nei	Nei	Nei	Nei
24 Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
25 Hvis konvertibel, helt eller delvis	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
26 Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
27 Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28 Hvis konvertibel, instrumenttype det	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
29 Hvis konvertibel, utsteder av instrumentene	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
30 Vilkår om nedskrivning	N/A	Ja	Ja	Nei	Nei
31 Hvis nedskrivning, nivå som utløser	N/A	Til en hver tid gjeldende	Til en hver tid gjeldende	N/A	N/A
32 Hvis nedskrivning, hel eller delvis	N/A	Hel eller delvis	Hel eller delvis	N/A	N/A
33 Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	N/A	Midlertidig	Midlertidig	N/A	N/A
34 Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av	N/A	Til en hver tid gjeldende	Til en hver tid gjeldende	N/A	N/A
35 Prioritetsrekkefølge ved avvikling	Annen kjernekapital	Ansvarlige lånekapital	Ansvarlige lånekapital	Senior obligasjoner	Senior obligasjoner
36 Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan	Nei	Nei	Nei	Nei	Nei
37 Hvilke vilkår oppfyller ikke nye krav	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

## 2.2 Sammensetning av ansvarlig kapital

Tabell 10. Sammensetning av ansvarlig kapital.

NOK mill.	2019	2018
Aksjekapital	960,6	960,6
Øvrig egenkapital	1 438,7	1 235,4
Egenkapital	2 399,2	2 196,0
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-225,0	-175,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-0,9	-1,0
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 173,3	2 020,0
Fradrag:		
Positivt resultat som ikke er inkludert i beregningen		
Minoritetens andel av egenkapital		
AVA justering	-33,4	-31,1
Immaterielle eiendeler	-84,2	-76,3
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller		
Avsatt konsernbidrag til Storebrand Bank ASA	-183,5	-114,8
Tillegg		
Konsernbidrag fra Storebrand Bank ASA	184,0	69,8
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	2 056,2	1 867,5
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	225,0	175,0
Tillegg (§8 Beregningsforskrift)		
Kjernekapital	2 281,2	2 042,5
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	275,0	275,0
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Fradrag fra tilleggskapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	2 556,2	2 317,5

Tabell 11. Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital etter rundskriv 14/2014 per 31/12/2019. Tomme rader presenteres ikke. Tall i 1000 kroner.

	(A) Beløp på datoen for offentlig-gjøring	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)
<b>Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital</b>		
1 Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	1 660 644	26 (1), 27, 28 og 29
herav: instrumenttype 1	960 558	
herav: instrumenttype 2	700 086	
herav: instrumenttype 3		
2 Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	306 182	26 (1) Ⓞ
3 Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l.	184 000	26 (1) (d) og €
5a Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte	22 969	26 (2)
<b>6 Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer</b>	<b>2 173 795</b>	Sum rad 1 t.o.m. 5a
<b>Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer</b>		
7 Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (negativt beløp)	-33 370	34 og 105
8 Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)	-84 211	36 (1) (b) og 37
28 Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-117 581	Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27
29 Ren kjernekapital	<b>2 056 214</b>	Rad 6 pluss rad 28 hvis beløpet i rad 28 er negativt, ellers minus
<b>Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter</b>		
30 Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	225 000	51 og 52
31 herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard	225 000	
<b>36 Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer</b>	<b>225 000</b>	Sum rad 30, 33 og 34
<b>Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer</b>		
44 Annen godkjent kjernekapital	225 000	Rad 36 pluss rad 43. Gir fradrag fordi beløpet i rad 43 er negativt
<b>45 Kjernekapital</b>	<b>2 281 214</b>	Sum rad 29 og rad 44
<b>Tilleggskapital: instrumenter og avsetninger</b>		
46 Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	275 000	62 og 63
<b>51 Tilleggskapital før regulatoriske justeringer</b>	<b>275 000</b>	Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50
<b>Tilleggskapital: Regulatoriske justeringer</b>		
58 Tilleggskapital	275 000	Rad 51 pluss rad 57 hvis beløpet i rad 57 er negativt, ellers minus
<b>59 Ansvarlig kapital</b>	<b>2 556 214</b>	Sum rad 45 og rad 58
<b>60 Beregningsgrunnlag</b>	<b>13 014 433</b>	
<b>Kapitaldekning og buffere</b>		
61 Ren kjernekapitaldekning	15,80 %	92 (2) (a)
62 Kjernekapitaldekning	17,53 %	92 (2) (b)
63 Kapitaldekning	19,64 %	92 (2) (c)
64 Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	12,50 %	CRD 128, 129, 130, 131 og 133
65 herav: bevaringsbuffer	2,50 %	
66 herav: motsyklisk buffer	2,50 %	
67 herav: systemrisikobuffer	3,00 %	
<b>68 Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav</b>	<b>11,30 %</b>	CRD 128

## 2.3 Minimumskrav til ansvarlig kapital

Tabell 12. Minimumskrav til ansvarlig kapital.

NOK mill.	2019	2018
Kreditrisiko	950,6	910,9
Herav:		
Stater og sentralbanker	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	1,4	1,0
Offentlig eide foretak	0,0	0,0
Multilaterale utviklingsbanker	0,0	0,0
Internasjonale organisasjoner	0,0	0,0
Institusjoner	0,7	6,8
Foretak*	0,0	0,0
Engasjementer med pant i fast eiendom*	836,0	788,1
Massemarkedsengasjementer	52,8	52,4
Forfalte engasjementer	15,7	17,0
Obligasjoner med fortrinnsrett	23,4	17,9
Øvrige engasjementer	20,7	27,8
Sum minimumskrav kreditrisiko	950,6	910,9
Motpartsrisiko		
Posisjonsrisiko		
Oppgjørskrisiko		
Valutarisiko		
Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	77,8	70,3
CVA-risiko	12,7	0,8
Fradrag		
Gruppenedskrivninger		
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 041,2	982,0

Tabell 13. Kapitaldekning ved årsslutt 2019 og 2018, samt uvektet kjernekapitalandel på samme tidspunkt.

	2019	2018
Kapitaldekning	19,6 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning	17,5 %	16,7 %
Ren kjernekapitaldekning	15,8 %	15,2 %
Uvektet kjernekapitalandel	6,3%	6,0%

Tabell 14. Spesifikasjon av beregningsgrunnlag.

NOK mill.	2019	2018
Kredittrisiko	11 883,0	11 386,6
Herav:		
Stater og sentralbanker	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	16,9	12,8
Offentlig eide foretak	0,0	0,0
Multilaterale utviklingsbanker	0,0	0,0
Internasjonale organisasjoner	0,0	0,0
Institusjoner	9,0	84,7
Foretak*	0,0	0,0
Engasjementer med pant i fast eiendom*	10 449,9	9 851,2
Massemarkedsengasjementer	659,4	654,9
Forfalte engasjementer	195,9	212,1
Obligasjoner med fortrinnsrett	292,7	223,5
Øvrige engasjementer	259,2	347,4
Sum minimumskrav kredittrisiko	11 883,0	11 386,6
Motpartsrisiko	0,0	0,0
Posisjonsrisiko	0,0	0,0
Oppgjørsrisiko	0,0	0,0
Valutarisiko	0,0	0,0
Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	973,0	878,6
CVA-risiko	158,4	161,4
Fradrag		
Gruppenedskrivninger	0,0	0,0
Sum beregningsgrunnlag	13 014,4	12 426,6

## 2.4 Offentliggjøring av motsyklisk kapitalbufferkrav per 31.12.2019

Tabell 15. Opplysninger knyttet til oppfyllelse av kravet til motsyklisk kapitalbuffer.

STANDARDTABELL FOR OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER OM FORETAKS OVERHOLDELSE AV KRAVET OM MOTSYKLISK KAPITALBUFFER													
Referansedata													
Konsolideringsnivå													
Tabell 1													
Geografisk fordeling av relevante kredittengasjementer													
Rad		Generelle kredittengasjementer		Engasjementer i handelsporteføljen		Verdipapiriseringsengasjementer		Kapitalkrav				Vekter for kapitalkrav	Motsyklisk kapitalbufferetsats
		Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Summen av lange og korte posisjoner i handelsporteføljen	Verdien av engasjementer i handelsporteføljen for interne modeller	Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Herav: Generelle kredittengasjementer	Herav: Engasjementer i handelsporteføljen	Herav: Verdipapiriseringsengasjementer	Totalt		
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010	Inndeling etter land												
	Norge	35 801 700						950 639			950 639	1,00	2,5 %
020		35 801 700						950 639			950 639		
Tabell 2													
Størrelsen på foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer													
Rad											Kolonne		
												010	
010	Samlet beregningsgrunnlag											13 014 433	
020	Foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbufferetsats											2,50 %	
030	Krav til foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer											325 361	

Storebrand Bank ASA  
 Professor Kohts vei 9, Postboks 500, 1327 Lysaker  
 Telefon: 915 08 880, [www.storebrand.no](http://www.storebrand.no)