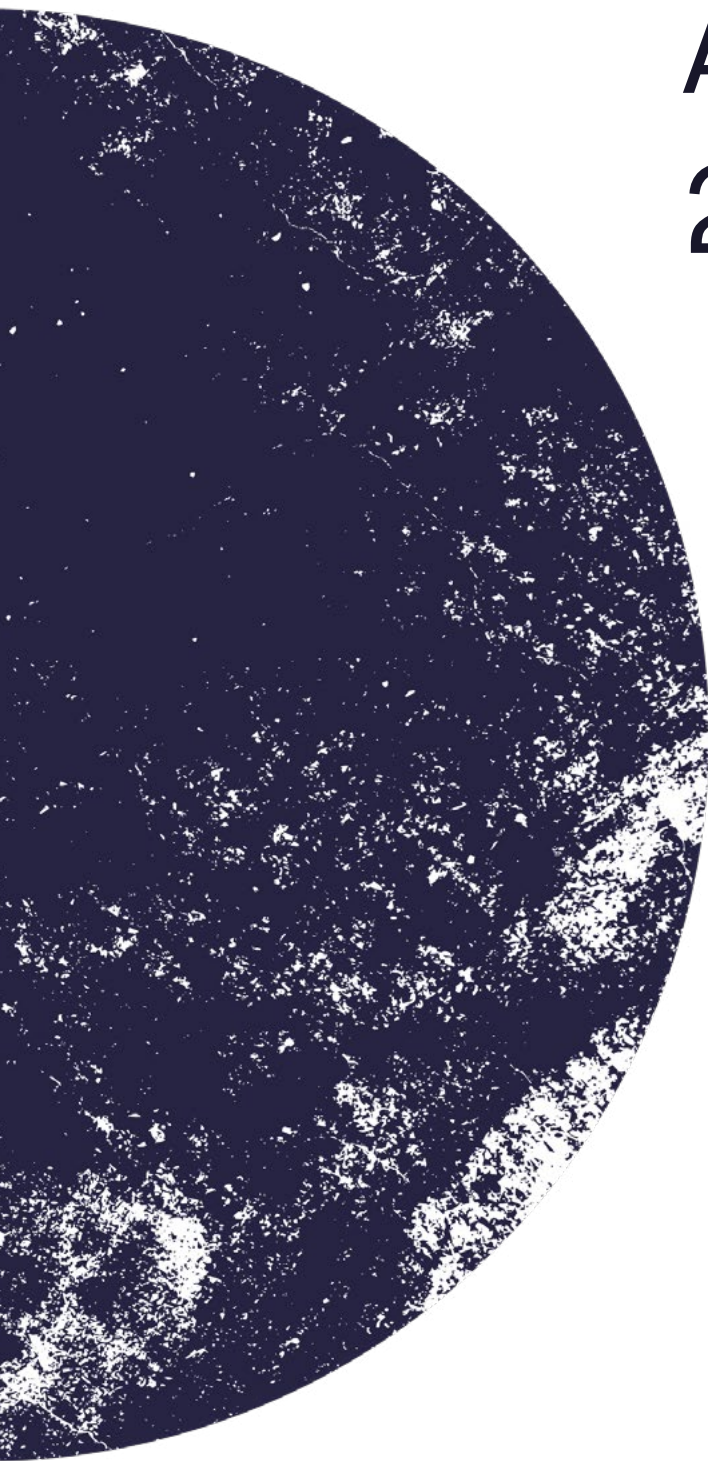


Sbanken

Årsrapport 2020





Innhold

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

Viktigste hendelser

Q1 Første kvartal

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

Q2 Andre kvartal

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

Q3 Tredje kvartal

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

Q4 Fjerde kvartal

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



Nøkkeltall

NOK i tusen	Referanse	2020	2019
Resultatsammendrag			
Netto renteinntekt		1 644 137	1 564 127
Netto provisjonsinntekt		184 310	214 924
Andre driftsinntekter		22 050	20 778
Sum driftsinntekter		1 850 497	1 799 829
Driftskostnader		-710 371	-727 239
Driftsresultat før tap på utlån		1 140 126	1 072 589
Tap på utlån		-133 482	-153 149
Resultat før skatt		1 006 643	919 440
Skattekostnad		-223 601	-209 388
Resultat etter skatt		783 042	710 052
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	1	11,4 %	11,4 %
Rentemargin	2	1,66 %	1,68 %
Kostnadsgrad (K/I)	3	38,4 %	40,4 %
Resultat per aksje (NOK)		7,00	6,34
Balansetall (millioner kroner)			
Brutto utlån		83 438	81 494
Innskudd fra kunder		58 644	52 845
Innskuddsdekning	4	68,4 %	64,8 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd		2,4 %	2,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	98 939	92 913
Forvaltningskapital periodeslutt		100 726	93 006
Bøkført verdi per aksje		64,72	57,83
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån	6	0,16 %	0,19 %
Soliditet	7		
Ren kjernekapital		15,5 %	15,6 %
Kjernekapital		17,3 %	17,5 %
Ansvarlig kapital		19,6 %	19,9 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)		6,3 %	6,7 %
Bemannning			
Antall årsverk		334	370

Referanser:

1) Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer i prosent av periodens gjennomsnittlige egenkapital.

2) Sum rentenetto i prosent av periodens gjennomsnittlig forvaltningskapital.

3) Sum driftskostnader før tap i prosent av sum driftsinntekter.

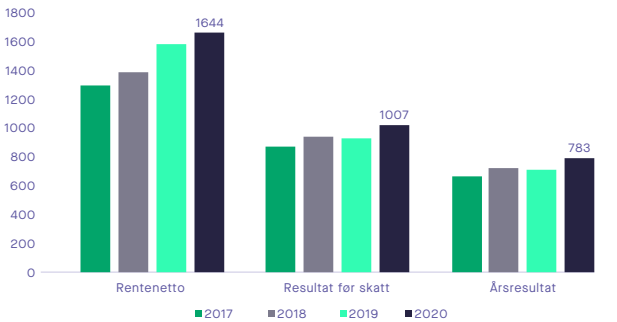
4) Periodens gjennomsnittlige innskudd fra kunder i prosent av gjennom-snittlig utlån til kunder.

5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.

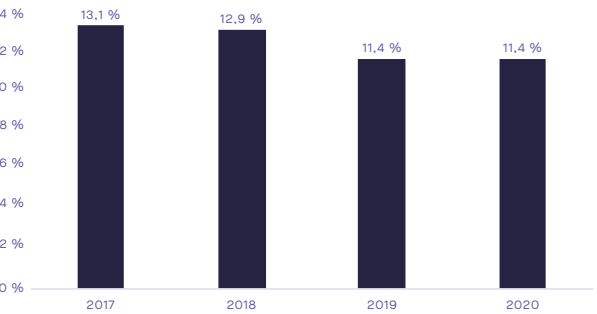
6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån i perioden.

7) Årsslutt 2020 inkluderer 37,2 prosent av tilbakeholdt resultat for 2020 og 50,4 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019. Årsslutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbytteforslag.

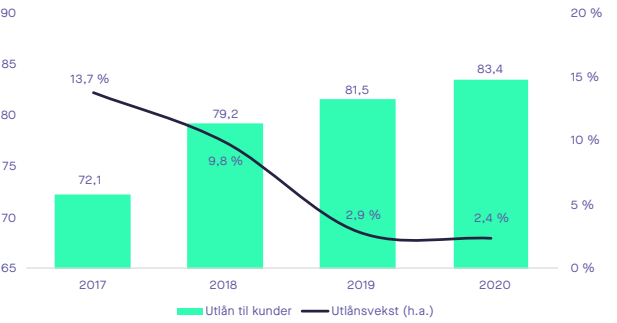
Resultatutvikling i millioner kroner



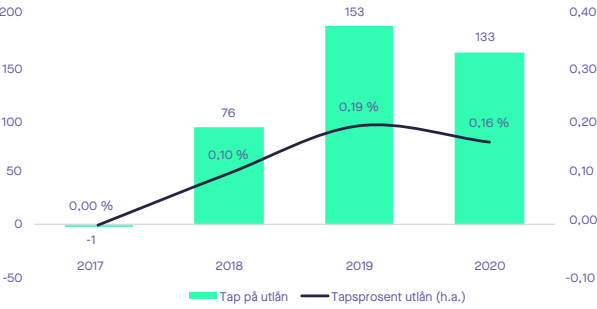
Egenkapitalavkastning i prosent



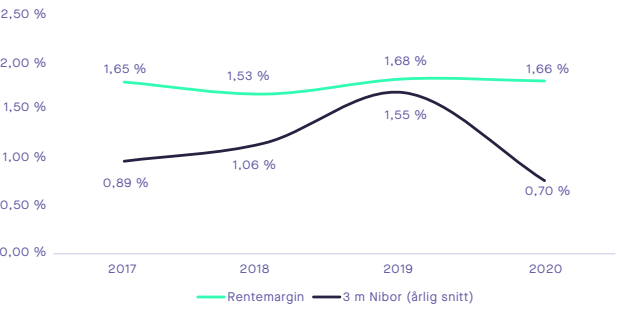
Utlån til kunder og utlånsvekst i milliarder kroner og prosent



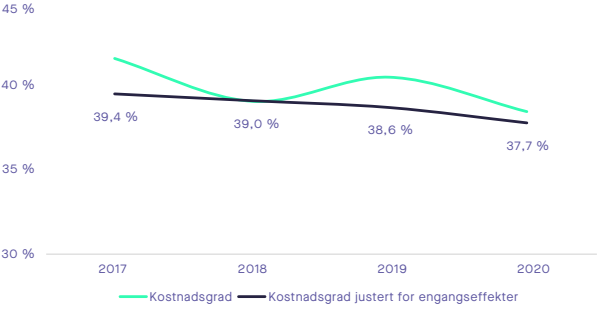
Tap på utlån i millioner kroner og prosent



Rentemargin i prosent



Kostnadsgrad i prosent





Daglig leders brev

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

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

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

Norgeshistoriens rimeligste fastrentelån, et produkt som gir kundene våre økt forutsigbarhet i en vanskelig tid.

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

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

Alt dette – og svært mye mer – bidro sammen til at Sbanken under koronaperioden stod sterkt både som bank og som kundeforkjemper. Resultatet er at vi i år som i fjor er blitt belønnet med topplasseringer i kåringer som Norsk kundebarometer, EPSI Rating og Norsk Innovasjonsindeks. Til tross for den makroøkonomiske motvinden som korona har bragt har vi levert en resultatvekst på over 10 prosent og reduserte tap. Bankens egenkapitalavkastning endte på 11,4 prosent, en avkastning i toppsjiktet blant norske og europeiske banker, men fortsatt et stykke under vårt finansielle hovedmål på 14 prosent.

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

I 2021 stiller Sbanken fra start med klare ambisjoner og et godt lederteam med solid erfaring og kompetanse på sine respektive område, som sammen har staket ut to tydelige strategiske satsingsområder som Sbanken som virksomhet står godt rustet for å lykkes med:

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

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

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

Øyvind Thomassen
Daglig leder, Sbanken ASA

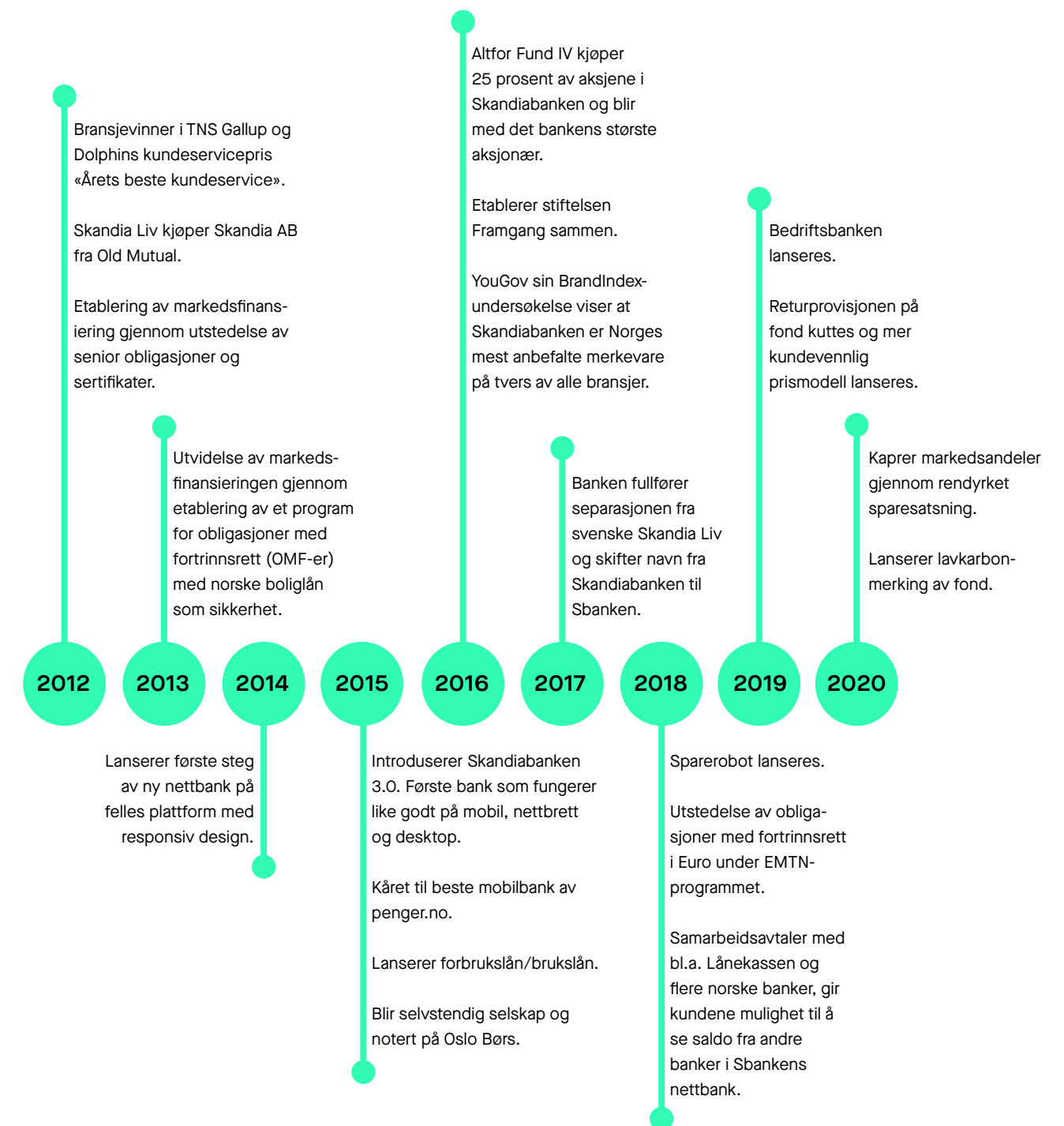
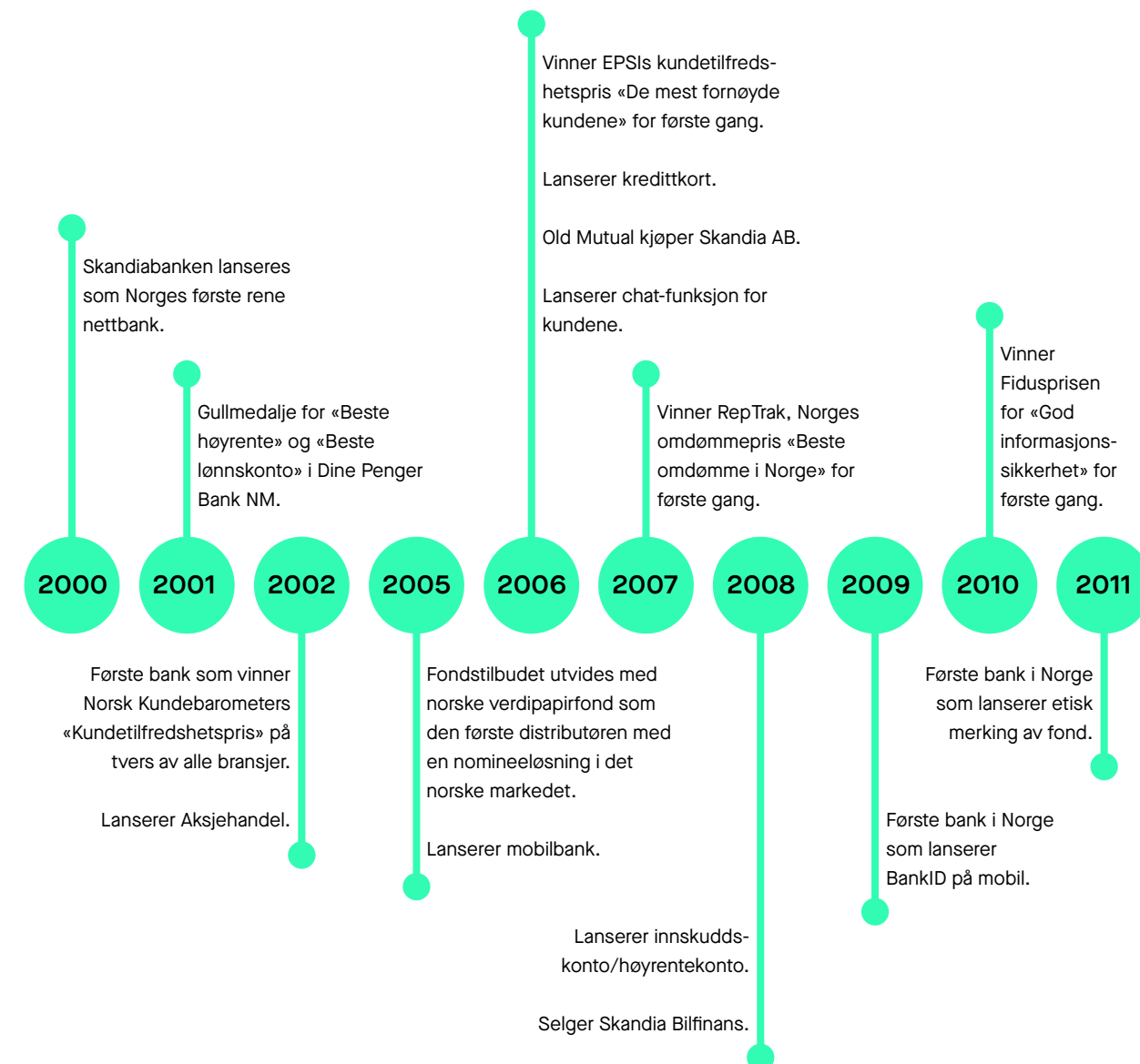
Sbankens historie

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 Livsforsikring AB. Med en differensiert tilnærming i markedet ble banken raskt kjent for gebyrfrie produkter, konkurransedyktige priser, svært fornøyde kunder og innovative, digitale løsninger.

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

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

Ved utgangen av 2020 hadde Sbanken 476 000 privatkunder og 8 000 bedriftskunder, 362 medarbeidere (334 årsverk) og en forvaltningskapital på 100,7 milliarder kroner. Bankens fem største eiere er Altor (25 %), Odin Forvaltning (4,8 %), Fidelity (4,0 %), Lannebo Fonder (4,0 %) og Paradigm Capital (3,9 %).



Sbankens verdier

#åpen

#enkel

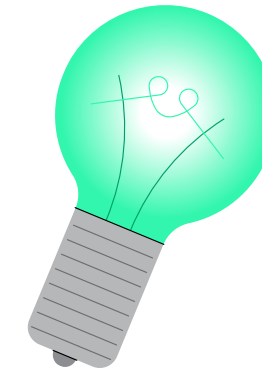
#skvær

#vennlig rebell

- **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.
- **Vi gjør hverdagen enklere.** Vi forstår folks behov og gir rett hjelp til rett tid. Vi gjør det enkelt å ta smarte valg.
- **Vi behandler alle rettferdig og som likeverdige.** Vi tror på en «fair deal», som tjener både kunder, medarbeidere, eiere og samfunnet.
- **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 uredde i møte med uredelighet.



Vennlig
rebell



Sbankens virksomhet

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

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

484 000 kunder

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

Sbanken tilbyr boliglån, betalings- og korttjenester, sparing, investeringsprodukter og kortsiktige lån som forbrukslån og billån. 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 boliglånsporteføljen, som utgjør den største delen av bankens utlån, hovedsakelig rettet mot likvide boligmarkeder i og rundt landets største byer. Denne porteføljen hadde en belåningsgrad på 53 prosent per 31. desember 2020 og er av høy kvalitet.

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



Norges mest anbefalte merkevare

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

19 år med fornøyde kunder

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

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

Et omdømme av rang

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



I tet på innovasjon

På Norges Handelshøyskole (NHH) sin årlige Innovasjonsindeks havnet Sbanken i 2020 på topp innen kundeopplevd digital innovasjon. Videre var vi på 7. plass i sosiale – bærekraftige – innovasjoner og 4. plass hva angår kommersielle innovasjoner. På Norsk Innovasjonsindeks' tre parametere havnet kun fire norske selskaper på topp ti-listen i alle. Sbanken var ett av disse selskapene. Med dette er banken blant de beste i landet på innovasjon og utvikling i en måling hvor kundene er dommerne.

umiddelbart svar på lånesøknaden. Enkelte 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 kredittvurderingen. Dette forenkler søknadsprosessen og reduserer risikoen for feil og svakheter ved dokumentasjon. I 2020 ble cirka 89 prosent av boliglånene innvilget automatisk.

Tilgjengelige, konstruktive og sikre

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

Aktiv kundemasse

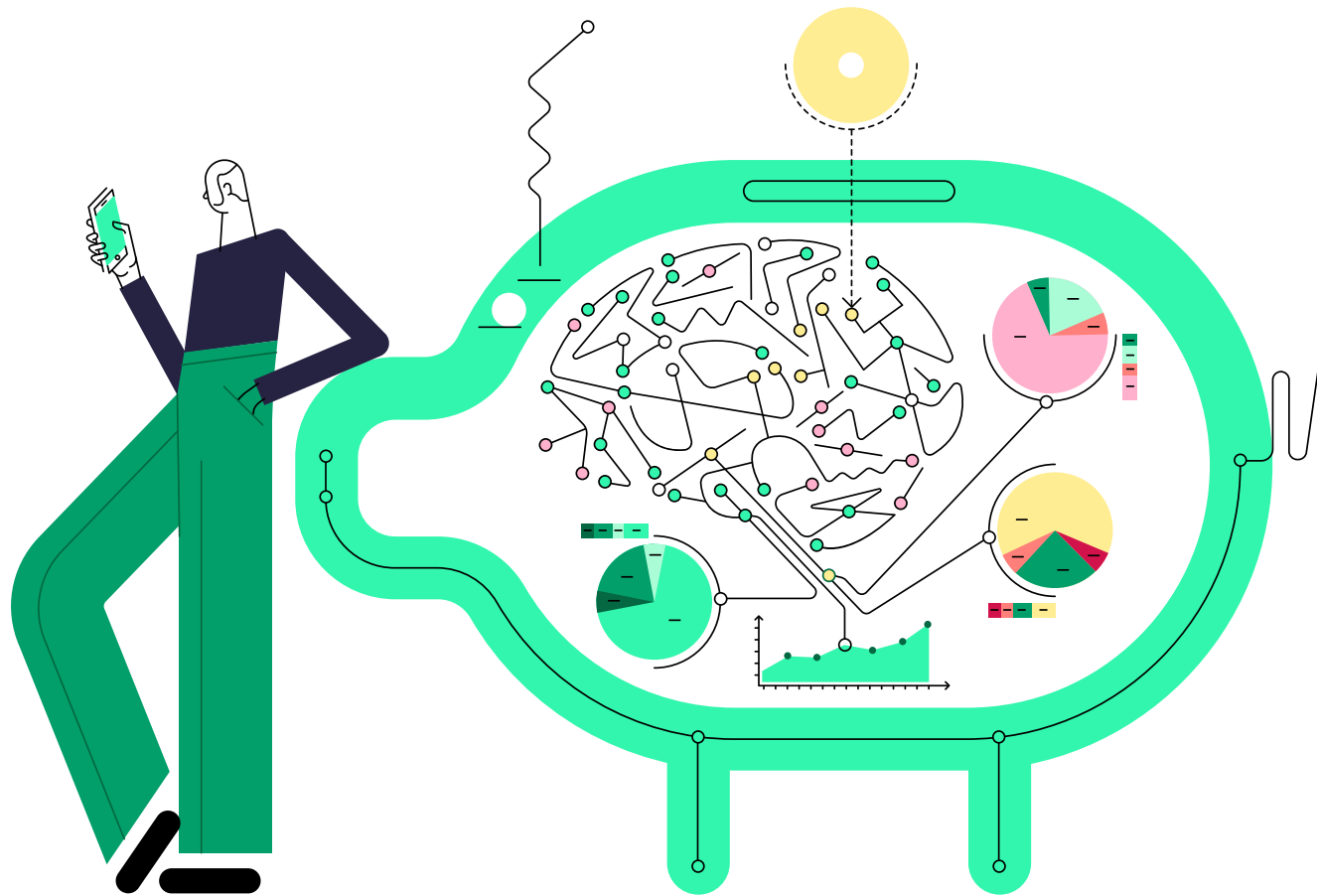
I 2020 mottok Sbanken 686 140 henvendelser fra kunder via telefon, chat eller e-post. Kundeservice betjener også alle henvendelser som kommer gjennom sosiale medier, og med vårt digitale fokus er det naturlig nok høy aktivitet i disse kanalene. I snitt mottok vi 213 forbedringsforslag i måneden fra kundene våre i 2020, noe som tilsvarer en nedgang på 46 prosent fra fjoråret. Forslagene kommer både fra Sbanken-kunder og bankkunder generelt, og gjelder forbedringer av allerede eksisterende og/eller nye og potensielle tjenester og produkter. Alle forslagene blir vurdert av et utvalgt team med kundebehandlere, og relevante forbedringsforslag bringes videre for eventuell utarbeidelse og utvikling. Hva angår kundeklager, mottok vi 176 kundeklager i 2020 mot 632 i 2019. Dette tilsvarer en nedgang på 72 prosent. Henvendelser som går direkte på samfunnsansvar, bærekraft, miljø og HMS følges opp i egne prosesser i dialog med ansvarlige for hvert enkeltområde.

Suksessfull robotspar-satsing

Gjennom 2020 har stadig flere fått råd fra vår sparerobot. Dette bygger opp om vår ambisjon med å tilby brukervennlige, selvbetjente løsninger. Spareroboten vår har vist seg å være svært effektiv, og gir et stort antall kunder profesjonelle og relevante råd. Basert på bruksmønsteret 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 i høy grad samsvarer med bankens kundeløfter.

Automatiserte låneprosesser

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



Norges beste på digitale innovasjoner

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

Ledende kultur for innovasjon

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

Teknologi som konkurransefortrinn

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

Sky is the limit

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

Ny mobilapp

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

Måltrettet og salgsfokusert

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

Data- og kundeinnsikt på kundenes premisser

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

Sikker, stabil og moderne IT-plattform

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

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

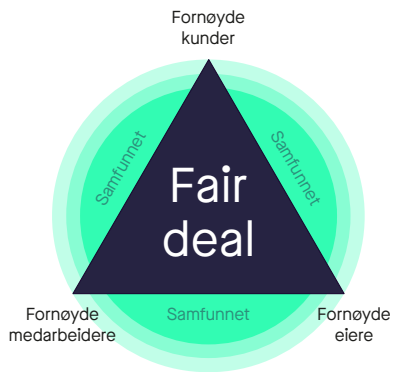


Norges raskeste voksende bedriftsbank

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

Slik tar Sbanken samfunnsansvar

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



Fair Deal

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

Sbankens interessenter i Fair Deal

Sbankens hovedfokus er å gjøre det enkelt for kundene å ta smarte økonomiske valg, herunder å gjøre avansert finansiell rådgiving tilgjengelig for alle. For å lykkes med det, er banken avhengig av at medarbeiderne opplever arbeidsplassen som trygg, rettferdig og innovativ, og at banken tilstreber kjønnsbalanse og likelønn som bevis på like muligheter og rettigheter uavhengig av kjønn og andre mangfoldsparametre. Eierne vil på sin side sikre sine investeringer i en bank som evner å forstå kundenes behov, og dermed er en attraktiv aktør i markedet. For å skape varige verdier både for kundene, medarbeiderne og eierne, må banken opptre som en ansvarlig samfunnsaktør. Bankens skal innrette sin virksomhet på en slik måte at den forsterker sin positive påvirkning og reduserer den negative

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

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

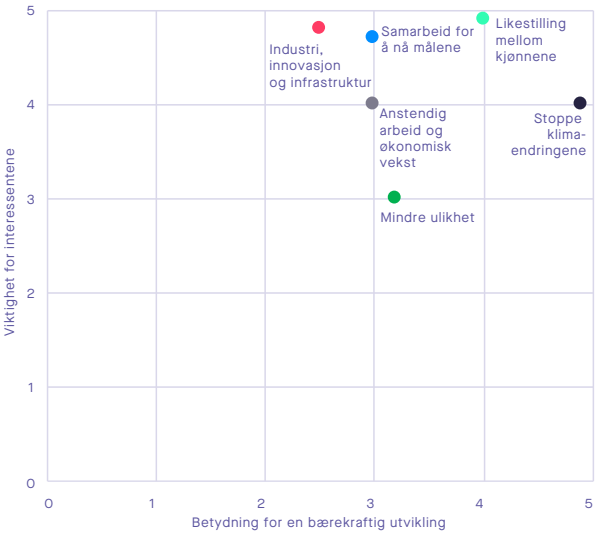
Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål

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

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

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

Bankens ønsker å definere sin faktiske påvirkning, både når det gjelder reell korrelasjon mellom delmålene til FNs bærekraftsmål og Sbankens identitet, forretningsmodell og verdier, og hva interessentene til banken faktisk er opptatt av. Les mer om vesentlighetsanalysen på side 35-38, og se Sbanken.no «Fair Deal- Sbankens vesentlighetsanalysen» for metode og avgrensning.



Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres

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

Norske og internasjonale forpliktelser

Sbankens ESG-arbeid følger primært norsk lov. Tema som å forebygge økonomisk kriminalitet, arbeid med informasjonssikkerhet og personvern, og arbeid for ivaretagelse av medarbeidernes arbeidslivs- og menneskerettigheter, herunder likestilling og arbeidsmiljø, er tydelig lovregulert og styres deretter.

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

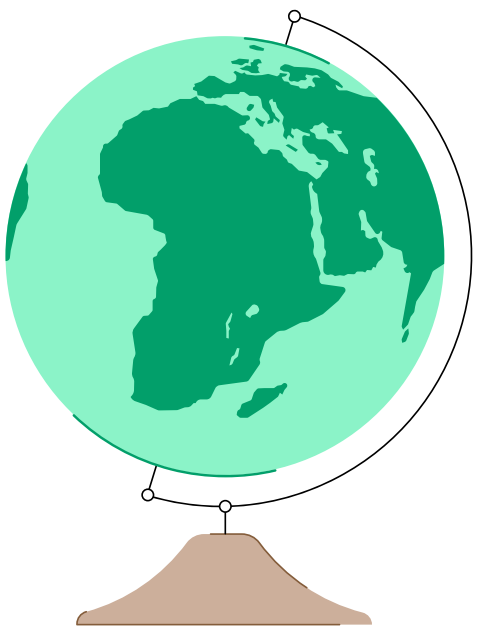
I tillegg følger Sbanken en rekke frivillige normer og initiativer for selvregulering i sitt ESG-arbeid. I hovedsak gjelder det følgende rammeverk:

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

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

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

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



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

- Mangfold, menneskerettigheter og arbeidslivsstandarter
- Klima og miljø
- Økonomisk kriminalitet
- Skatt
- Ansvarlige investeringer
- Ansvarlig innkjøp
- Ansvarlig sparing for kundene
- Etisk selskapspåvirkning globalt
- Samfunnsnyttige formål

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

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

Sbankens kunder

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

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

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

Kundetilfredshet

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

Ansvarlig markedsføring

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

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

- Informasjon om konkurrenter skal være saklig, og 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.

Hvordan tema styres hos Sbanken

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

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

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

Tema er lovregulert etter følgende lover:

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

Ansvarlig kreditt

Sbanken har siden oppstart i 2000, vært en bank for privatkunder. I tillegg tilbys nå små og mellomstore bedrifter en gebyrfri og heldigital bedriftsbank, men uten kreditttilgang. Det betyr at banken ikke finansierer selskaper med verken lav eller høy grad av ESG-risiko.

Solid utlånsportefølje med lav risiko

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

2020. Både boliglån og usikrede lån er underlagt strenge reguleringer fra tilsynsmyndighetene. Sbanken ser det som et samfunnsansvar at utlånspraksisen sikrer at kundene har tilfredsstillende evne til å bære sin gjeld. Sbanken ønsker å bidra til at kundene også i forbindelse med gjeldsopptak gjør kloke økonomiske valg for fremtiden. Denne tilnærmingen har gjort at Sbanken har en solid utlånsportefølje, som setter Sbanken i stand til å tilby utlånsrenter som over tid er blant de laveste i Norge.

Rettferdig rente

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

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



Grønt billån

Sbanken ønsker gjennom sine produkter å fremme bærekraftige valg hos sine kunder. Grønt billån kan bidra positivt på veien mot et lavutslippsamfunn. Sbanken tilbyr grønnt billån med lavere rente for biler med utslipp under 120 gram per kilometer (EUs CO2-krav for miljøvennlige biler per 2020). Andelen grønne billån har hatt en jevn økning de siste årene, og i 2020 utgjorde andelen grønne produkter 69 prosent av hele billånsporteføljen.

Statistikk og mål: grønne billån

Måle-parameter	2018	2019	2020	Kort sikt*	Mellom	Lang sikt
Grønne billåns andel av utlån til bil	62 %	67 %	69 %	85 %	100 %	100 %

* Kort sikt er definert som mål innen 3 år, mellomlang sikt innen 8 år og lang sikt innen 25 år.

Samfunnsansvarlig sparing

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

Begrepsavklaring «etisk merking» som ESG-vurdering

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

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

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

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

ESG-dialog med fondsforvalterne

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

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

rapporteres til Sbanken. Banken oppretter deretter dialog med forvalteren for å avdekke om de varslede bruddene er reelle. Resultatet av en slik dialog kan være at fondet nedgraderes på skalaen for ulike ESG-profiler, eller at fondsforvalteren rydder opp i investeringene som ble kritisert, og beholder sin posisjon på ESG-skalaen.

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

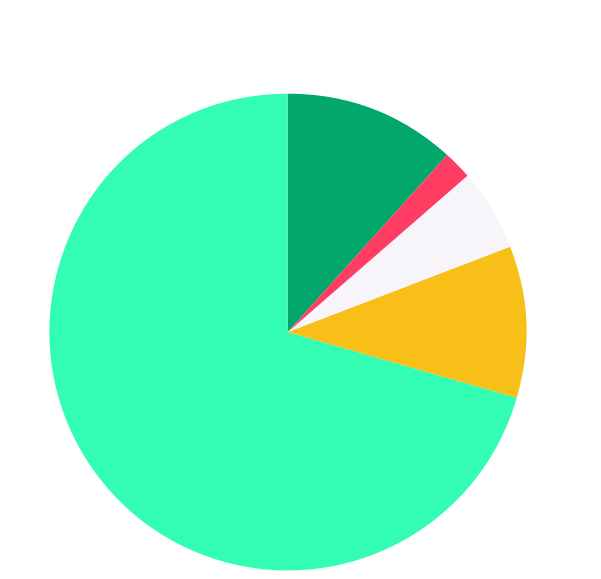
Av alle forvalterne som tilbyr fond på bankens fondsplattform, har 66 prosent stilt seg bak bankens ESG-kriterier som definert i ‘Declaration on sustainable investment’ for å få sine fond merket etter ESG-profil. 92 prosent av kundenes fondsbeholdning er plassert i fond med positiv ESG-profil.

Kriterier for beste ESG-profil

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

- Utvinning av skiferolje eller gass: 0 %
- Oljesandproduksjon: 0 %
- Oljeboring i arktiske områder: 0 %
- Kraftproduksjon fra fossilt drivstoff: mindre enn 30 % av omsetningen
- Produksjon av kull eller kullbasert energi: mindre enn 20 % av omsetningen

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



Lavkarbonmerking av fond

Banken ønsker å gjøre det enkelt for kundene å investere i fond som kan bidra til å redusere verdens karbonutslipp. Derfor er fondene på bankens plattform merket etter karbonrisiko, i tillegg til «etisk merking» etter overordnet ESG-profil. Merket ‘Lav CO₂-risiko’ blir gitt av bankens leverandør av fondsdata, Morningstar, til fond som scorer lavt på karbonrisiko og som har lav eksponering mot fossilt brensel. Betegnelsen er en indikator på at selskapene i fondsporteføljen er på vei med overgangen til en lavkarbonøkonomi.

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

Transparent prisstruktur uten returprovisjon

Som et viktig ledd i å lansere innovative og gode produkt-løsninger til fordel for kundene lanserte Sbanken i 2019 en ny plattform og prisingstruktur for fondsdistribusjon. I den nye plattformen tilbakebetales et fonds returprovisjon til kunden, mens en samtidig introduserer fast plattformavgift. I 2020 var alle kunder migrert over til den nye prismodellen for fond.

Investeringsråd tilgjengelig for alle

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

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

	2019	2020
= Fond merket:	4,3%	11,6%
= Fond merket:	81,6%	70,4%
= Fond merket:	6,4%	10,4%
= Fond merket:	2,4%	2,0%
= Fond som ikke er merket	5,2%	5,6%

Nøytral investeringsrådgiving

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

Statistikk og mål: samfunnsansvarlig sparing

Måle-parameter	2018	2019	2020	Kort sikt*	Mel-lom	Lang sikt
Kunders beholdning i fond med positiv ESG-profil	92 %	92 %	92 %	Min. 90 %	Min 95 %	100 %

* Kort sikt er definert som mål innen 3 år, mellomlang sikt innen 8 år og lang sikt innen 25 år.

Informasjonssikkerhet og personvern

Personvern og informasjonssikkerhet er svært viktige faktorer for tilliten til digitale tjenester for alle interessentene i Fair Deal, men banken anser det som aller viktigst at kundene skal føle seg trygge på at personopplysninger og finansiell informasjon blir korrekt og respektfullt behandlet i Sbanken. Person-opplysninger og sensitiv informasjon om bankens kunder, ansatte og eiere skal ikke komme uvedkommende i hende. Banken jobber med personvern og informasjonssikkerhet på alle nivåer; i bankens ledelse, prosesser, informasjonssystemer, og sammen med bankens medarbeidere, leverandører og partnere.

Hvordan informasjonssikkerhet og personvern styres hos Sbanken

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

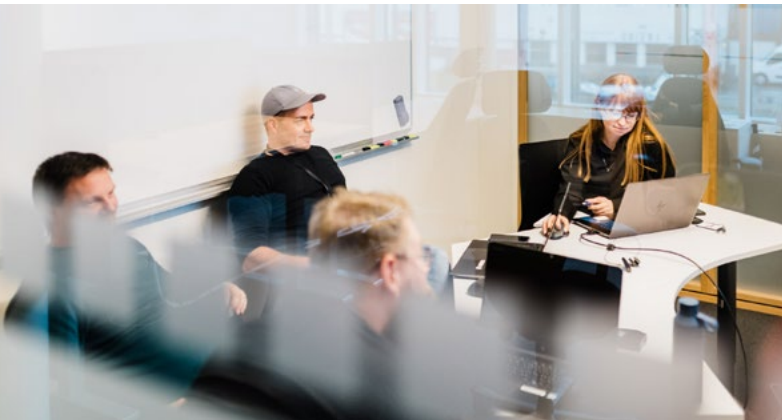
- Personopplysningsloven og -forskriften, inkludert GDPR
- IKT-forskriften og bransjespesifikke veiledninger (herunder veiledninger fra EBA)
- Finansforetaksloven og bankkonsesjoner

Styret i Sbanken har det overordnede ansvaret for informa-sjonssikkerhet og personvern, og eier bankens ‘Policy for informasjonssikkerhet og personvern’. Denne er underlagt årlig evaluering. I ledergruppen er Chief Risk Officer (CRO) ansvarlig for arbeidet, og legger hvert kvartal frem en risikorapport til ledergruppen og styret. Banken har et eget internt Sikkerhets-forum som samles hver måned for å utveksle erfaringer og koordinere forbedringsarbeid. Der møtes blant annet system-ansvarlige, fagansvarlige, verdikjedeansvarlige, personvern-ombud og informasjonssikkerhetsansvarlig. Nye produkter og

tjenester blir risikovurdert som en del av New Product Approval Policy (NPAP) som sikrer at personvernet og informasjonssik-kerheten blir ivaretatt.

Intern opplæring

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



Statistikk og mål: informasjonssikkerhet og personvern

Måle-parameter	2018	2019	2020	Mål-setting
Andel ansatte gjennomført digitalt kurs om personvern	67 %	86 %	92 %	95 %
Andel ansatte gjennomført digitalt kurs om sikkerhet og phishing	72 %	86 %	89 %	95 %
Andel ansatte gjennomført digi-talt kurs om etiske retningslinjer	71 %	86 %	92 %	95 %
Andel ansatte gjennomført digitalt kurs om ekstraordinære sikkerhetsutfordringer knyttet til pandemien og hjemmekontor	-	-	93 %	95 %
Ilagt overtredelsesgebyr av Datatilsynet for brudd på GDPR	0	0	0	0

Aktivt bransjesamarbeid

Banken følger med på endringer i trusselbildet og nye former for digital kriminalitet. Sbanken deltar aktivt i finansbransjens fora hvor informasjonsutveksling om trusler og hendelser skal gjøre bransjen mer effektiv i sitt arbeid med å forebygge, oppdage og håndtere uønskede hendelser. Banken er medlem av Nordic Financial CERT som bistår medlemmer i den nordiske finansnæringen ved hendelser, sikrer god informasjonsut-veksling og aktivt overvåker trusselbildet. For å sikre god håndtering av operative sikkerhetshendelser, har banken forsterket sitt IRT-team (Incident Response Team).

Sikkerhetsarbeidet gjøres også i tett samarbeid med leveran-dører. Viktige leverandører blir fulgt opp for å sikre at kundens behov for personvern og informasjonssikkerhet blir ivaretatt i hele verdikjeden.

Kundetiltak 2020

Gjennomførte tiltak tilknyttet ansvarlig kreditt:

- Da koronapandemien brøt ut i Norge, iverksatte banken flere tiltak for å imøtekomme kundenes behov. Et av tiltakene var å tilby alle boliglånskunder avdragsfrihet i opptil seks måneder, et viktig tiltak for å støtte kunder i møte med en usikker tid. Ved utgangen av juni hadde 2 600 kunder benyttet seg av tilbudet, for i sum 6,0 milliarder kroner.
- Da Norges Bank kuttet styringsrenten 20. mars 2020, besluttet Sbanken å senke boliglånsrenten til alle kunder med 50 basispunkter med umiddelbar effekt. Beslutningen, som hadde negativ innvirkning på bankens rentenetto, ble tatt godt imot blant kunder og i media i en usikker tid.
- Banken har i 2020 fokusert på vekst innen fastrentelån til bolig, et produkt som sikrer forutsigbare låneutgifter. Ved årsslutt 2020 hadde 4 400 kunder boliglån med fastrente, med volum på i sum 7,9 milliarder kroner. Dette tilsvarte 10,0 prosent av bankens utlån til bolig, opp fra 0,2 prosent foregående år.

Gjennomført følgende tiltak tilknyttet samfunnsansvarlig sparing:

Banken har i 2020 gjort et omfattende arbeid med gjennomgang av hele fondsuniverset og merking av fond. Banken har prioritert ESG-dialog med forvalterne av de fondene hvor bankens kunder har størst fondsbeholdning.

- Fem forvaltere som ikke tidligere har signert på bankens 'Declaration on sustainable investment' har i 2020 stilt seg bak bankens ESG-kriterier, som definert i dokumentet, for

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

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

Gjennomført tiltak tilknyttet informasjonssikkerhet og personvern:

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



Medarbeiderne i Sbanken

Medarbeiderne er Sbankens viktigste ressurs. Alle medarbeidere skal oppleve at menneskerettigheter og arbeidslivsrettigheter blir ivaretatt uavhengig av kjønn, etnisitet, hudfarge, språk, religion, seksuell orientering, fysisk funksjonsevne, politisk ståsted eller andre meninger, nasjonal eller sosial bakgrunn og tilknytning til minoriteter. Banken har nulltoleranse for alle former for diskriminering, inkludert verbal, fysisk og seksuell trakassering.

Ingen varslinger i 2020

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

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

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

Det har ikke vært varslet om diskrimineringstilfeller eller andre kritikkverdige forhold på arbeidsplassen i 2020. Sbanken har ikke hatt tilfeller av varslinger etter bedriftens oppstart i 2000. Skjema, rutine og oversikt over verneombud er tilgjengelig for de ansatte på bankens intranett.



Hvordan tema styres i Sbanken

Målsetting, målstyring og evaluering i 2020 har vært gjennomført etter beskrivelsen i delen 'Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres' på side 21.

Høsten 2020 ansatte banken en ny Leder for organisasjon, lederskap og kultur med ansvar for bankens arbeid med arbeidslivsrettigheter og menneskerettigheter, herunder likestilling og inkludering. Lederen har gjennom HR-avdelingen tett dialog med de tillitsvalgte i banken med ukentlige møter, og møte i Arbeidsmiljøutvalget (AU) hvert kvartal.

Det gjennomføres årlig risikovurdering tilknyttet blant annet sykdom, stress, mistrivsel, mobbing, taushetsplikt, turnover, ergonomi, brann i kontorlokalet, fysisk sikkerhetsnivå i kontorlokalet, ansettelsesrutiner, konsulentbruk, korrupsjon, egnethetsvurdering, og kompetanserisiko.

Tema er lovregulert under:

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

Likestilling og inkludering

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

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

Statistikk og mål: likestilling og likelønn

Måleparameter	Beskrivelse	2020	Målsetting 2021
GRI 405-1: Mangfold blant ansatte: - Andel kvinner	Ledergruppen	25 %	Min 40 %
	Ledere som rapporterer til ledergruppen	33 %	Min 40 %
	Alle medarbeidere unntatt ledergruppen	49 %	Min 40 %
GRI 405-2: Lønnsforskjeller mellom kjønn - kvinners lønn som andel av menn	Nivå 1: CEO	-	
	Nivå 2: Ledergruppe ekskl. CEO	74 %	*
	Nivå 3: Ledere som rapporterer til nivå 2	103 %	*
	Alle (ekskl. ledergruppe og CEO)	86 %	*

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

En fremtidsrettet arbeidsplass

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

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

Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS

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

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

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

Statistikk: Sbanken som arbeidsplass

Måleparameter	Total (antall)	Kvinner (andel)	Menn (andel)
Fast ansatte medarbeidere	361	49 %	51 %
Fulltid	332	49 %	51 %
Deltid	29	41 %	59 %
Fast ansatte under 30 år	84	55 %	45 %
Fast ansatte 30-50 år	213	46 %	54 %
Fast ansatte over 50 år	64	67 %	33 %
Sykefravær	3,8 %		
Antall i foreldrepermisjon	26		
Andel tilbake fra foreldrepermisjon	96,2 %		
GRI 401-1 Turnover	9,6 %		

Medarbeidertiltak 2020

Gjennomførte tiltak tilknyttet likestilling og inkludering:

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

- 40/60 kjønnsbalanse på alle ledernivå og i alle beslutningsfora innen årsslutt 2021.
- Likelønn som prinsipp. Hvert årlige lønnsoppgjør skal inkludere en likelønnsnett øremerket utjevning av lønnsforskjeller. Av bankens medarbeidere som fikk en lønnsjustering i 2020 ut fra et likelønnsperspektiv, var 79 prosent kvinner og 21 prosent menn. Arbeidet med å etablere sammenlignbare kategorier blant medarbeidere for å sikre likelønn, er iverksatt.
- Mer åpenhet og transparens. Banken skal jevnlig informere alle medarbeider om fremdrift og status for likestillingsarbeidet.



Gjennomførte tiltak tilknyttet en fremtidsrettet arbeidsplass:

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

Sbanken og samfunnet

Som en ansvarlig samfunnsaktør, har banken dialog med ulike interessenter for å øke fokuset på samfunnsansvarlig og bærekraftig forretningsdrift. Sbanken forventer at leverandører, selskaper banken har eierskap i, og bedriftskunder implementerer ESG-prinsipper i sine forretningsmodeller. Gjennom dialog, samt ved bruk av egenerklæringsskjema hvor samarbeidspartnerne signerer på at de vil utøve sin virksomhet i tråd med Sbankens ESG-rammeverk som beskrevet i 'Policy for samfunnsansvar og bærekraft' og 'Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft', herunder å tilse at deres egne leverandører overholder samme ESG-rammeverk, ønsker banken å bidra til å påvirke etisk og samfunnsansvarlig forretningsatferd i samfunnet.

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

Hvordan tema styres hos Sbanken

Målsetting, målstyring og evaluering i 2020 har vært gjennomført etter beskrivelsen i delen 'Hvordan bærekraft og samfunnsansvar styres' på side x. Her beskrives styrings-systemet for bankens overordnede ESG-arbeid.

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

Klima og miljø

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

Banken anser klimarisiko som risikoen for finansielle tap som følge av klimaendringer og klimapolitikk. Siden Sbanken kun har utlån til privatpersoner og har en geografisk veldiversifisert boliglånportefølje, vurderer Sbanken at eksponeringen mot klimarisiko er noe lavere enn for mange andre banker. Les mer om klimarisiko i appendiks.

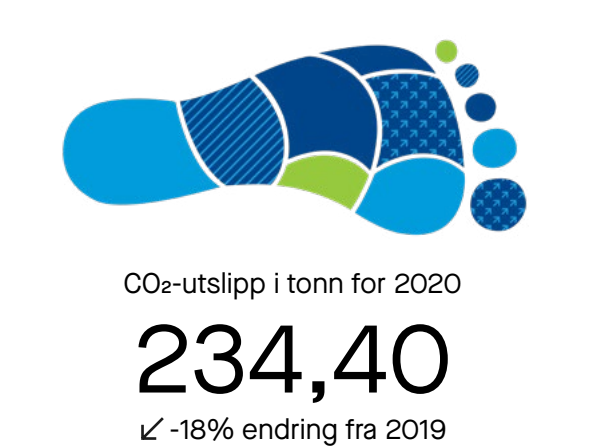
Miljøregnskap og klimafotavtrykk

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

Klimaregnskap innebærer en ny metodikk hvor rammeverk fremdeles er under utvikling. Man kan oppleve at ulike virksomheter inkluderer ulike elementer og bruker ulike utslippsfaktorer. Banken presiserer derfor grunnlaget for sitt eget klimaregnskap:

- Scope 1: gass til oppvarming av bankens eneste kontorlokaler.
- Scope 2: strømforbruk i bankens eneste kontorlokaler. Sbanken kjøper opprinnelsesgaranti på strøm, noe som teknisk sett garanterer fornybar energi. Hvis man velger å regne ut klimaavtrykk etter markedsbasert metode, vil dermed dette forbruket utgjøre null utslipp. Banken er imidlertid miljøsertifisert, og Miljøfyrtårn bruker såkalt lokasjonsbasert metode som gir et utslipp på 101 tCO₂e (tonn CO₂ ekvivalenter).
- Scope 3: bankens indirekte utslipp regnes ut fra flyreiser i arbeidssammenheng og restavfall i kontorbygget (inkludert kantinen)

Miljøavtrykk beregnet av Miljøfyrtårn:



Statistikk og mål: Sbankens egne utslipp

Måleparameter	2018	2019	2020
CO ₂ -utslipp: Scope 1	71,18	47,41	48,52
CO ₂ -utslipp: Scope 2	123,4	120,39	101,06
CO ₂ -utslipp: Scope 3	87,02	119,63	84,82
Totale CO ₂ -utslipp	281,6	287,42	234,4
Utslippetsintensitet (Scope 1 og 2) per ansatt	0,52	0,45	0,41
Utslippene er oppgitt i tonn CO ₂ ekvivalenter (tCO ₂ e).			

Samarbeid og dialog

Ansvarlig leverandørkjede

I 2020 brukte Sbanken i overkant av 440 millioner kroner på kjøp av varer og tjenester, hvor tjenestekjøp utgjorde mer enn 95 prosent av innkjøpskostnadene. Sbanken hadde i overkant av 350 leverandører hvor de 10 største leverandørene stod for over 50 prosent av innkjøpskostnadene.

Sbankens retningslinjer for innkjøp har samfunnsansvar og miljøperspektiv som en integrert del av avtaleverket, og i anskaffelsesprosesser kan banken stille krav til at leverandør må være miljøfyrtårnertifisert eller liknende, samt at leverandøren må beskrive hvordan de er seg sitt samfunnsansvar bevisst. I Sbankens egen mal «Egenerklæring vedrørende leverandørens samfunnsansvar» forplikter leverandørene seg til å blant annet utøve sin virksomhet i tråd med Sbankens retningslinjer og prinsipper, samt å påse at leverandørens egne underleverandører ikke bryter med internasjonalt anerkjente prinsipper og retningslinjer, lover eller regler, knyttet til miljø, korrupsjon, antihvitvask, menneskerettigheter og arbeidsforhold i forbindelse med leveranser til Sbanken.

Aktivt eierskap

Banken investerer ikke egne midler i selskaper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer driver virksomhet som er i strid med internasjonale normer for menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø- og klimahensyn, og økonomisk kriminalitet. Bankens aksjeinvesteringer er moderate og begrenser seg til investeringer i infrastruktur og teknologi som er relevant for bankens daglige virksomhet. Sbanken har enkelte mindre investeringer i bransjespesifikke selskaper; Vipps AS, VN Norge AS og Quantfolio AS. Bankens innehav fremgår av note 36.

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

Statistikk og mål: samfunnsansvarlig sparing

Måleparameter	2018	2019	2020	Kort sikt*	Mellom	Lang sikt
Andel leverandører som har signert bankens egenerklæring	-	64 %	67 %	90 %	100 %	100 %
Andel selskaper hvor Sbanken er aksjonær som har signert bankens egenerklæring	0 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

* Kort sikt er definert som mål innen 3 år, mellomlang sikt innen 8 år og lang sikt innen 25 år.

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

Avtalefestet samfunnsansvar for bedriftskunder

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

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

Etisk selskapspåvirkning – Pooled engagement

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

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

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

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

Støtte til arbeid mot utenforskap blant barn og unge

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



Forebygge økonomisk kriminalitet

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

På makronivå øker svindel og bedrageri, også i det norske samfunn. Globalisering og digitalisering har gjort det enklere å begå massebedrageri, og norske bedrifter og privatpersoner er attraktive mål også for utenlandske bedragere. Sbanken har solide rutiner og benytter moderne teknologi for å redusere sannsynligheten for at bedrifter og privatpersoner utsettes for svindel og bedrageri. 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 Enheten for finansiell etterretning (EFE) i Økokrim.

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

Sbanken har tro på både et grundig overordnet antihvitvask-arbeid og integrering av antihvitvask tiltak i alle prosesser og områder i banken. Sbanken gjennomfører årlig flere kompetansehevende opplæringstiltak internt, og holder også foredrag eksternt om tiltak for å motvirke økonomisk kriminalitet.

Hvordan tema styres hos Sbanken

Følgende rammeverk gir de grunnleggende føringene for bankens arbeid:

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

Sbanken følger opp veiledninger og relevante bransjestandarder for å tilrettelegge for nødvendige tilpasninger i antihvitvask-arbeidet. Det gjennomføres regelmessig risikovurderinger for å sikre en risikobasert tilnærming til arbeidet. Dette bidrar til å sikre at Sbanken til enhver tid ivaretar sitt samfunnsansvar og etterlever gjeldende regelverk. Bankens risikorammeverk for antihvitvask danner grunnlaget for bankens etterlevelse av hvitvaskingsregelverket, og baserer den finmaskede risikoanalysen på bankens virksomhetsprofil og fire risikokategorier: kunde, transaksjon, produkt og distribusjonskanal.

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

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

Statistikk 2020: Mistenkelige transaksjoner

Måleparameter	2018	2019	2020
Antall transaksjoner undersøkt ifht antihvitvask	26 806	46 368	74 714
Mistenkelige forhold rapportert til Økokrim	256	460	512
Svindelforsøk stoppet (beløp i NOK millioner)		7,6	13,3

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



Samfunnsrelaterte tiltak 2020

Gjennomførte tiltak tilknyttet klima og miljø:

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

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

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

- Satt reduksjonsmål for egne CO₂-utslipp til 10 prosent årlig fra 2019. Dette innebærer en halvering av utslipp innen 2029. 2020 har vært unntaksår som følge av koronapandemien og er av den grunn ikke valgt som basisår.

Gjennomførte tiltak tilknyttet samarbeid og dialog med interessenter:

- Samtlige bedriftskunder har gjennom kundeavtalen forpliktet seg til å overholde bankens ESG-rammeverk.

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

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

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

Gjennomførte tiltak tilknyttet arbeid mot finansiell kriminalitet:

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

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

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

- I 2019 gjennomførte Finanstilsynet stedlig tilsyn med Sbanken for å vurdere bankens etterlevelse av hvitvaskingsloven. Endelig rapport ble offentliggjort i april 2020. Sbanken oppfatter rapporten som en positiv anerkjennelse fra myndigheten av Sbankens engasjement og innsats for å motvirke finansiell kriminalitet.

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



Eierne og samfunns-ansvar

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

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

Hvordan tema styres i Sbanken

Målsetting, målstyring og evaluering i 2020 har vært gjennomført etter beskrivelsen i delen 'Hvordan bærekraft og samfunnsansvar styres' på side 21. Her beskrives styringssystemet for bankens overordnede ESG-arbeid.

Styret i Sbanken beslutter 'Retningslinjer for eierstyring'. Policyen evalueres årlig, og er basert på Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, omtalt i et separat kapittel i årsrapporten. Ved å følge prinsippene for eierstyring, skal styret og ledelsen i Sbanken bidra til at bankens kommunikasjon med ulike interessegrupper skal være preget av åpenhet, at det er uavhengighet mellom styret, ledelsen og eierne og at det er likebehandling blant aksjonærer. Bankens Investor Relations (IR) policy danner grunnlaget for kommunikasjon med kapitalmarkedet, og bidrar til å sikre at bankens finansielle rapportering og kommunikasjon møter krav og forventningene som stilles. Banken overholder Oslo Børs sin IR anbefaling av juli 2019. Av bankens ansatte er det CEO, CFO og Leder IR som, på en regelmessig basis, kan ha kontakt med investorer og analytikere.

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

Rammeverk for grønne obligasjoner

I tråd med bankens strategi for samfunnsansvar og ønske om god diversifisering av finansieringskilder, har Sbanken etablert et rammeverk for utstedelser av grønne obligasjoner med fortrinnsrett. Rammeverket støtter opp om FNs bærekraftsmål og en uavhengig tredjepartsvurdering av Sustainalytics bekrefter at rammeverket er i tråd med ICMAs Green Bond Principles. Av pantene i Sbanken Boligkreditt AS har 6,4 prosent grønn energivurdering, definert som enten energiklassene A, B eller C. Av pantene i Sbanken ASA som kvalifiserer for overførsel til Sbanken Boligkreditt AS, har 7,4 prosent av pantene en grønn energivurdering. Det er risikostyringsavdelingen i Sbanken som overvåker endringene i energiklassene. Per årsslutt 2020 hadde banken ikke utstedt grønne obligasjoner.

Eiertiltak 2020

- Sbanken har gjennomført et omfattende arbeid for å styrke årsrapporten som styringsverktøy for bankens bærekraftsarbeid og som kommunikasjonsverktøy for interessenter.

- Med referanse til Global Reporting Initiative, har banken utført en vesentlighetsanalyse med utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål (se side 20 og 35-38), kartlagt sin interesse-dialog (se vedlegg) og utarbeidet en GRI-indeks (se vedlegg).

- Banken har gjennomført kartlegging av klimarisiko (se appendiks).

- Banken har signert Grønnvaskingsplakaten og dermed forpliktet seg til å unngå misledende markedsføring der et produkt eller en virksomhet fremstilles som bedre enn den faktisk er i forhold til påvirkning på klima, natur og mennesker.

- Banken har gjennom dialog med anerkjente ESG-ratere som MSCI og Sustainalytics, kartlagt bankens forbedringspotensiale og implementert vesentlige elementer i sin strategi og rapporteringspraksis.

ESG-score fra eksterne ratingbyråer

Måleparameter	2019	2020	Kommentar
CDP	F	C	F for failed to disclose før 2020
MSCI	AA	AA	Blant de 10 prosent beste bankene som er ESG-vurdert av MSCI
Sustainalytics	-	21,1	Blant de 15 prosent beste bankene som er ESG-vurdert av Sustainalytics
Etisk bankguide	64 %	74 %	

FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunns-ansvar

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

Sbanken har valgt å fokusere på følgende mål:

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



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

Bærekraftsmål 5: Likestilling mellom kjønnene

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

Aktuelle delmål:

5.1), 5.2), 5.4), 5.5), 5.a) og 5.b)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

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

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Banken jobber målrettet for å opprette og opprettholde kjønnsbalanse og likelønn i organisasjonen. Les mer side 28 og 29.

- Banken tilrettelegger for at kjønn ikke skal medføre ulik tilgang til finansielle tjenester. Les mer side 22 om rettferdig rente.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

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

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

For eierne betyr det at Sbanken tiltrekker seg de beste hodene da banken oppleves som en attraktiv arbeidsplass for både kvinner og menn. Banken oppfyller de samme likestillingskriteriene som stilles til bankens samarbeidspartnere.

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

Bærekraftsmål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst

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

Aktuelle delmål:

8.2), 8.3), 8.4), 8.5), 8.6), 8.7), 8.8) og 8.10)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

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

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Banken har fokus på medarbeidernes menneskerettigheter og arbeidslivsrettigheter. Les mer side 27, 28 og 29.
- Banken har dialog med sine samarbeidspartnere for å sikre anstendig arbeid. Les mer side 31.
- Banken har et godt styringssystem for å forebygge økonomisk kriminalitet. Les mer side 32.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

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

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

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

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



Bærekraftsmål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur

Bygge solid infrastruktur og fremme inkluderende og bærekraftig industrialisering og innovasjon

Aktuelle delmål:

9.1), 9.2), 9.3), 9.4) og 9.a)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

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

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Banken har høy kundetilfredshet knyttet til innovasjon. Les mer side 17 og 18.
- Banken har gode rutiner for å ivareta informasjonssikkerhet, personvern og etisk forretningsatferd. Les mer side 25 og 26.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

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

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

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

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

Bærekraftsmål 10: Redusere ulikhet

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

Aktuelle delmål:

10.2), 10.3), 10.4), 10.5) og 10.c)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

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

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Bankens sparerobot gjør avansert finansiell rådgiving tilgjengelig for alle. Les mer på side 24.
- Ved hjelp av «etisk merking» av fond, bidrar banken til å kanalisere kapital inn i bransjer og selskaper som tar ESG-prinsippene på alvor, herunder fokus på menneskerettigheter og arbeidslivsrettigheter. Enkle verktøy for å unngå ESG-risiko er dermed tilgjengelig for alle. Les mer på side 24.
- Kundene kredittvurderes etter objektive kriteriesett.
- Banken har en av markedets mest transparente prismodeller.
- Gjennom stiftelsen Framgang sammen støtter banken prosjekter som arbeider for å forhindre utenforskap blant barn og unge. Les mer side 32.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det lik tilgang på finansiell rådgivning, og rettferdig kredittvurdering etter objektive kriteriesett, uansett formue. Banken diskriminerer ikke enkeltkunder eller kundegrupper, eller forskjellsbehandler innenfor de kredittklassene man tilhører basert på de objektive kriteriene.

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

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

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

Bærekraftsmål 13: Stoppe klimaendringene

Handle umiddelbart for å stoppe klimaendringene og bekjempe konsekvensene

Aktuelle delmål:

13.1), 13.3) og 13.a)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

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

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Som heldigital bank, har Sbanken allerede et beskjedent klimafotavtrykk. Banken har allikevel mål om å halvere egne utslipp innen 2030. Les mer på side 30.
- Sbankens utlånsportefølje er basert på boliglån og banken finansierer ingen forurensende bedriftsvirksomhet. Les mer på side 22.
- Banken tilbyr produkter med tydelige klimakriterier. Les mer på side 23 og 24.
- Banken rapporterer til Carbon Disclosure Project (CDP). Les mer side 33 og 34.
- Banken rapporterer klimarisiko med referanse til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) sine anbefalinger. Les mer side 30 og vedlegg Klimarisiko).

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

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

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

For eierne betyr det at banken kan finansieres med grønne obligasjoner, og at aksjonærene unngår å eksponere seg for høy klimarisiko gjennom eierskap i banken.

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

Bærekraftsmål 17: Samarbeid for å nå målene

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

Aktuelle delmål:

17.6), 17.8), 17.9, 17.14, 17.15, 17.16), 17.17) og 17.19)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Finans Norge har etablert et grønt veikart, og det arbeides stadig med å forbedre standarder for rapportering på bærekraft. Slike felles standarder er nødvendige for å kunne sammenligne hvordan ulike aktører lykkes med sitt bærekraftsarbeid, og åpenhet vil bidra til å påvirke holdninger. Sbankens tilslutning til UNEP FI er en beslutning som forplikter, og banken ser på UNEP FI som en arena for samarbeid hvor vi kan være involvert i utvikling av nye tiltak for bankbransjen. Sbanken ønsker å bidra til harmonisering av rammeverk og standarder gjennom våre samarbeidsflater.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

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

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

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

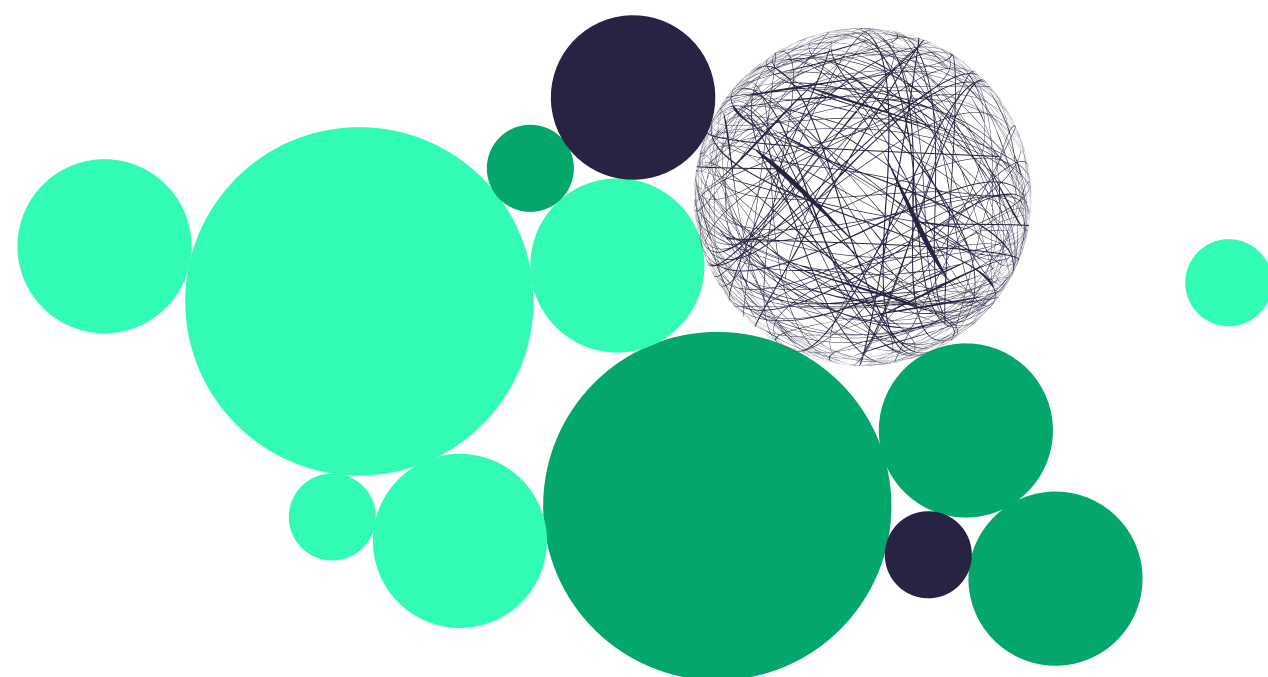
Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

Varig verdiskaping er et samarbeid mellom alle interessentene. For kundene betyr det at Sbanken gir dem verktøy til å ta gode økonomiske valg og gjøre samfunnsansvarlige kjøp og investeringer som bidrar til at verden når FNs bærekraftsmål.

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

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

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



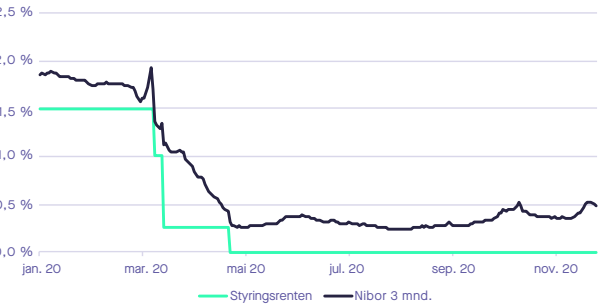
Makroøkonomisk utvikling i Norge 2020

Den makroøkonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt har i 2020 i stor grad vært preget av utbruddet av koronaviruset Covid-19. I første kvartal ble viruset spredt fra Kina til store deler av verden, inkludert Europa og Norge, og fra 11. mars ble utbruddet karakterisert som en pandemi av Verdens Helseorganisasjonen (WHO). I mars lanserte regjeringen i Norge omfattende tiltak for å begrense smittespredningen som, i kombinasjon med et sterkt fall i oljeprisen, resulterte i et brått fall i aktiviteten i norsk økonomi.

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

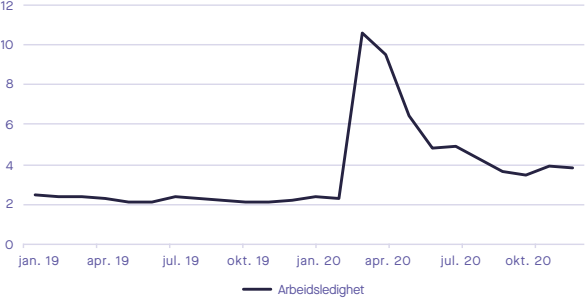
For å støtte opp om aktiviteten i norsk økonomi besluttet Norges Bank i mars å senke styringsrenten fra 1,50 til 0,25 prosent. Det ble også besluttet å sette ned mot syklisk kapitalbuffer fra 2,50 til 1,00 prosent, samt å introdusere ekstraordinære F-lån med løpetid på inntil 12 måneder. I mai besluttet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

Styringsrente og interbankrente



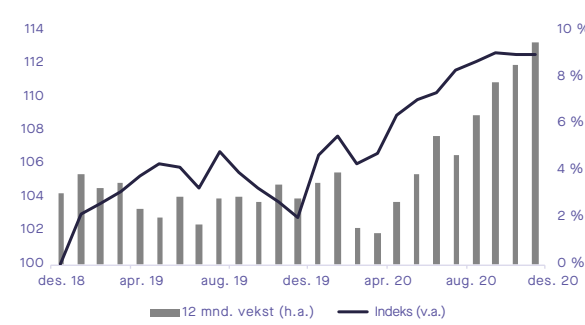
Arbeidsmarkedet ble betydelig påvirket av smittevernstiltakene da økte permitteringer medførte en kraftig økning i arbeidsledigheten. Fra februar til mars måned økte den registrerte ledigheten fra 2,3 til 10,6 prosent. Gjennom året har arbeidsledigheten kommet ned fra historisk høye nivåer, og ved årsslutt var ledigheten 3,8 prosent. Prognoser fra Norges Bank tilsier at ledigheten vil avta ytterligere til i overkant av 3 prosent i 2021 og deretter falle til rundt 2,5 prosent.

Registrert ledighet i prosent av arbeidsstyrken



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

Boligpriser - sesongkorrigert indeks og tolv månedersvekst



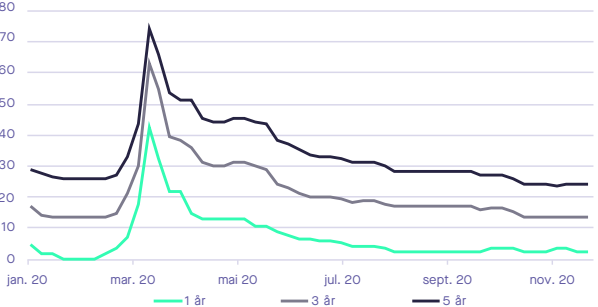
Kapitalmarkedet

Aksjekursutvikling

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

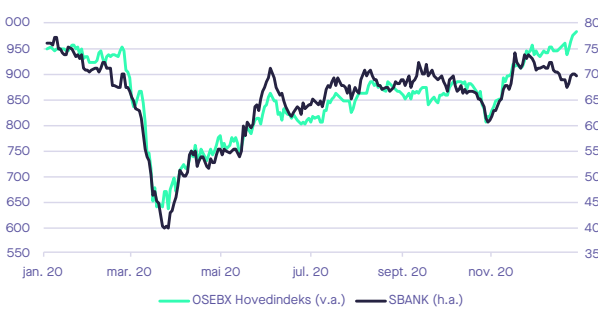
I kjølvannet av koronavirusutbruddet av var det betydelig uro i finansmarkedene, både internasjonalt og i Norge. Aksjeindekser falt betydelig i februar og mars, mens risikopåslagene i obligasjonsmarkedene økte kraftig. Utstrakte finanspolitiske tiltakspakker og omfattende pengepolitiske virkemidler, inkludert rekordlave styringsrenter fra sentralbanker, bidro til at uroen i finansmarkedene avtok utover våren. Mot slutten av året støttet positive vaksinenyheter opp om risikosentimentet og bidro til en bred oppgang i globale aksjemarkeder. Hovedindeksen på Oslo Børs endte 2020 opp 4,6 prosent, mens den amerikanske S&P 500-indeks endte opp 16,3 prosent.

Utvikling i kredittpåslag OMF (bp)



Kursutviklingen i Sbanken fulgte børsfallet i februar og mars, og på sitt laveste nådde kursen 38,50 kroner per aksje, 48,8 prosent ned fra sluttkursen i 2019. Aksjekursen korrigerte signifikant opp i andre kvartal, og i juni var størstedelen av kursfallet fra februar og mars innhentet. Tredje og fjerde kvartal var kjennetegnet av lavere likviditet i aksjen og en mer stabil kursutvikling. For året i sum var kursutvikling for Sbanken negativ med 7,6 prosent, sammenlignet med en 2,0 prosent oppgang i Finansindeksen på Oslo Børs.

Kursutvikling 2020



Relativ kursutvikling siden børsnotering (rebasert)



Utbyttepolicy

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

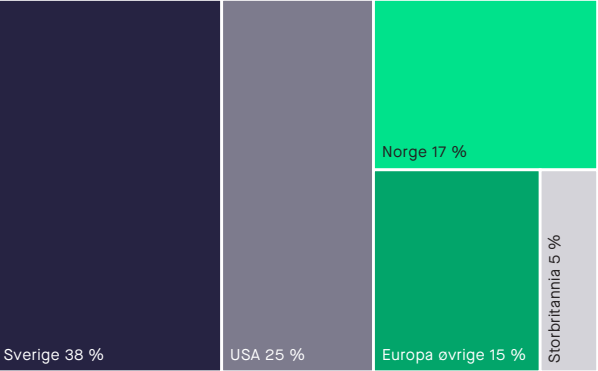
Styret vedtok i Februar 2021 å utdele 3,15 kroner per aksje i utbytte for regnskapsåret 2019, tilsvarende 49,6 prosent av konsernets resultat etter skatt. Utdelingen av 2019-utbyttet ble i april 2020 utsatt etter at styret mottok en generell anmodning fra Finanstilsynet om å avvente utdeling med bakgrunn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

Aksjonærstruktur

Ved utgangen av 2020 var aksjekapitalen i Sbanken på 1 068 693 330, fordelt på 106 869 333 aksjer med en nominell verdi på 10 kroner per aksje.

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

Geografisk fordeling institusjonelle eiere



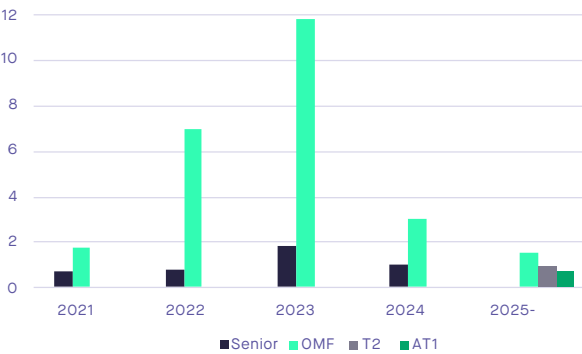
Rating

Sbanken ASA har en langsiktig innskuddsrating på A3 fra Moody’s med positive utsikter. Ratingutsiktene ble oppgradert fra stabile til positive i desember 2020 med bakgrunn i bankens lave og forbedrede risikoprofil i utlånsbalansen, en solid kapital-situasjon, sterk innskuddsvekst og god lønnsomhet. Obliga-sjoner med fortrinnsrett utstedt av bankens heleide boliglås-selskap, Sbanken Boligkreditt AS, har en langsiktig rating på Aaa fra Moody’s, den høyeste ratingen fra Moody’s. Sbanken ASAs rating ble sist bekreftet 9. desember.

Kapitalmarkedsfinansiering

Kapitalmarkedsfinansiering utgjorde ved årsslutt 33 prosent av bankens finansering, fordelt på 25,7 milliarder kroner i obliga-sjoner med fortrinnsrett og 4,3 milliarder kroner i senior obliga-sjonslån. Figuren under viser forfallsstruktur på kapitalmarkeds-finansieringen i Sbanken ASA per årsslutt 2020. For detaljer rundt de enkelte obligasjonslån og finansiering via fremmedka-pitalmarkedet, se note 20-22.

Forfallsstruktur per instrument i mrd. kroner



Investor Relations

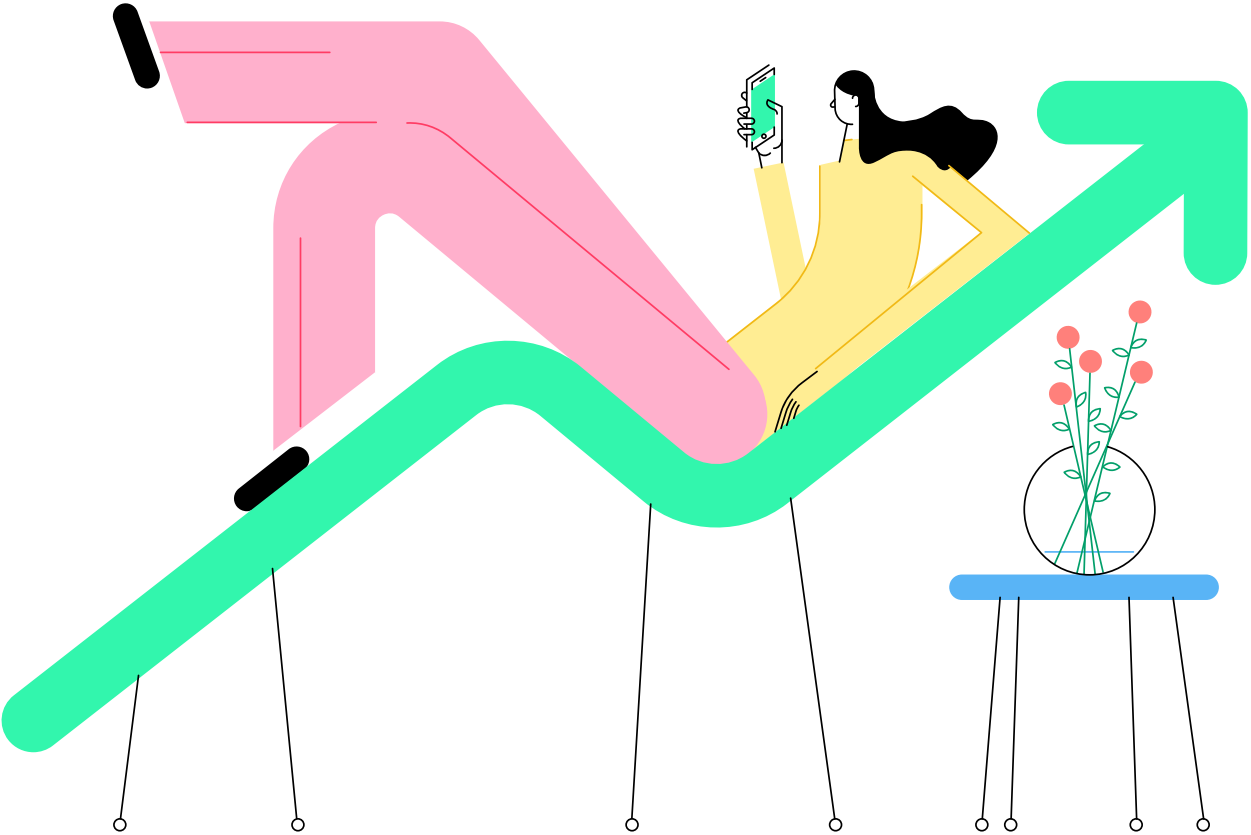
Sbanken overholder Oslo Børs sin IR anbefaling av Juli 2019. All informasjon fra Sbanken som er relevant for prising av finansielle instrumenter av Sbanken ASA eller datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS, skal gis samtidig til alle markedsaktører. All økonomisk informasjon vil etter offentliggjøring bli gjort tilgjen-gelig på Sbankens nettsider. 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.

Alt nytt prestasjonsmateriale som meddeles markedet utarbeides på engelsk og publiseres i en børsmelding før det presenteres og gjøres tilgjengelig på bankens nettsted. Sbanken skal ha rutiner som sikrer at investorer og analytikere gis lik muntlig informasjon basert på tidligere publisert materiell, i møter og ved annen direkte kontakt. En utdypende beskrivelse av likebehandling av aksjonærer finner du i kapitlet «Eierstyring og Selskapsledelse». Sbankens retningslinjer for Investor Relations er tilgjengelig på IR sidene på sbanken.no/ir. Ved utgangen av 2020 hadde åtte meglerhus analysedekning dekning av Sbanken. Oppdatert kontaktinformasjon for disse finnes på sbanken.no/ir.

20 største eiere per 31.12.2020*

	Andel i %
1 Altor Fund IV	25,0 %
2 ODIN Forvaltning AS	4,8 %
3 Fidelity Management & Research Company LLC	4,0 %
4 Lannebo Fonder AB	4,0 %
5 Paradigm Capital Management, Inc.	3,9 %
6 Ferd AS	3,0 %
7 DWS Investment GmbH	3,0 %
8 Neuberger Berman, LLC	2,6 %
9 Didner & Gerge Fonder AB	2,3 %
10 Arctic Fund Management AS	2,2 %
11 Nordea Funds Oy	2,1 %
12 The Vanguard Group, Inc.	2,1 %
13 Templeton Investment Counsel, L.L.C.	1,7 %
14 Kempen Capital Management N.V.	1,7 %
15 Dalton Strategic Partnership, L.L.P.	1,5 %
16 Grandeur Peak Global Advisors, LLC	1,4 %
17 Lazard Frères Gestion S.A.S.	1,3 %
18 Dimensional Fund Advisors, L.P.	1,2 %
19 Janus Henderson Investors	1,1 %
20 Farrington Capital Management SA	1,1 %

* Det reelle eierskap bak nominee-konti er anslått basert på analyser og skjønnsmessige vurdering. Uidentifiserte reelle eiere kan være blant selska-pets største aksjonærer.



Finansielle mål 2021–2023

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

Sbankens finansielle mål for perioden 2020–2022

	Mål 2020 – 2022	2020
Avkastning på egenkapitalen	14 %	11,4 %
Årlig vekst i EPS	> 10 %	10,4 %
Utbytte	Inntil 30 %	62,8 %
Kostnadsgrad	< 34 %	38,4 %
Ren kjernekapital	13,0 %	15,5 %

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

videreført, mens effektivitetsambisjonene ble spisset ved et oppdatert mål for kostnadsgrad på 30 prosent. For å muliggjøre økt utdeling i perioder med overkapitalisering ble utbytte-begrensningen på 30 prosent fjernet, samtidig som utbytte-policyen ble oppdatert.

Sbankens finansielle mål for perioden 2021–2023

	Mål 2021 – 2023	2020
Avkastning på egenkapitalen	14 %	11,4 %
Årlig vekst i EPS	10 %	10,4 %
Kostnadsgrad	30 %	38,4 %
Ren kjernekapital	Regulatorisk krav + 0,5 prosentpoeng*	15,5 %

*Tilsvarte 13,0 prosent ved utgangen av 2020.

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



Eierstyring og selskapsledelse

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styret og ledelsen i Sbanken ASA 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. oktober 2018, tilgjengelig på nues.no. Bankens retningslinjer for eierstyring er tilgjengelig på bankens nettside.

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

Avvik fra anbefaling: Ingen

2. Virksomhet

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

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

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

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

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

og Policy for samfunnsansvar og bærekraft i Sbanken 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

Kapitaldekning

Styret vurderer løpende kapitalsituasjonen i lys av selskapets mål, strategier og risikoprofil. Policy for kapitalrisiko er vedtatt av bankens styre. Gjennom den årlige ICAAP som vedtas av styret, analyseres bankens kapitalbehov med utgangspunkt i forretningsplan og finansiell plan.

Detaljer angående bankens kapitalsituasjon fremgår av regnskapsinformasjonen.

Utbytte

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

Fullmakter til styret

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

- å utstede fondsobligasjonslån mellom Sbanken ASA som lånetaker og Nordic Trustee ASA som tillitsmann for obligasjonseierne med samlet pålydende verdi inntil 600 millioner kroner,
- å utstede ansvarlige lån mellom Sbanken ASA som lånetaker og Nordic Trustee ASA som tillitsmann med samlet pålydende verdi inntil 750 millioner kroner,
- å kjøpe, på vegne av selskapet, egne aksjer med en samlet verdi opp til 32 millioner kroner, hvilket tilsvarende 3,0 prosent av selskapets aksjekapital. Formålet med fullmakten er å gi Selskapet anledning til å kjøpe egne aksjer for å legge til rette for en optimalisering av kapital-situasjonen, og/eller å kjøpe egne aksjer for tildeling til ansatte i henhold til tidligere vedtatte aksjekjøps-programmer. 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 innhente kapital i forbindelse med eventuelle oppkjøp og/eller ved behov for økt kapital for å muliggjøre utlånsvekst.

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

Avvik fra anbefaling: Ingen

4. Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående

Sbanken har én aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett. Ved aksjekapitalforhøyelser skal eksisterende aksjonærer gis fortrinnsrett, med mindre særskilte forhold tilsier at dette kan fravikes. Slik fravikelse vil i så fall bli begrunnet. I 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 4 AS samlet eier 25 prosent av aksjene, er Sbanken ASAs største aksjonær.

Transaksjoner med nærstående

Ved transaksjoner som anses som ikke-uvesentlige mellom Selskapet og dets aksjonærer, en aksjonærs morselskap, styre-medlemmer, medlemmer av ledelsen eller nære forbindelser av en slik part, skal styret sørge for en uavhengig vurdering fra en tredjepart. Dette gjelder imidlertid ikke transaksjoner som skal godkjennes av generalforsamlingen i henhold til bestemmelsene i lov om allmennaksjeselskaper. 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 Sbanken ASA er notert på Oslo Børs med ticker SBANK og er fritt omsettelige. Vedtektene inneholder ingen begrensninger på adgangen til å eie, omsette eller stemme for aksjer i selskapet. Vedtektenes kapittel 4 gjør nærmere rede for utøvelse av stemmeretten på generalforsamlingen.

Avvik fra anbefaling: Ingen

6. Generalforsamling

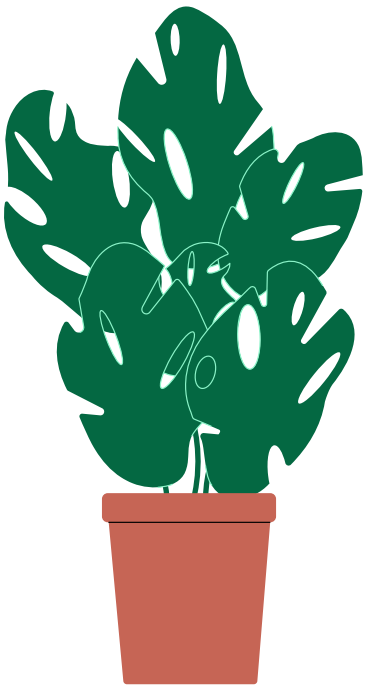
Øverste myndighet i Sbanken ASA er generalforsamlingen som representerer bankens aksjonærer. Ordinær generalforsamling skal i henhold til vedtektene avholdes hvert år innen utgangen av april måned. Innkalling, samt påmeldings- og fullmakts-skjema sendes aksjonærer og gjøres tilgjengelig på bankens nettside senest 21 dager før generalforsamlingsdatoen. Det legges til rette for at aksjonærer kan utøve sine rettigheter ved å delta på generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke selv kan delta kan avgi stemme ved bruk av fullmakt. Fullmaktsskjemaet er utformet slik at det kan gis stemmeinstruks for hver enkelt sak som skal behandles. Frist for påmelding, forhåndsstemming og bruk av fullmektig 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 krever 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 valgkomite og medlemmer av valgkomiteen. Aksjonærer kan stemme på hver enkelt kandidat til verv i styret og valgkomiteen. Generalforsamlingen velger også ekstern revisor.

Avvik fra anbefaling: Ingen



7. Valgkomité

Sbanken har en vedtektsfestet valgkomite 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
- godtgjørelse til styret og valgkomiteen

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

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

Avvik fra anbefaling: Ingen

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styrets sammensetning

Generalforsamlingen velger styreleder og styremedlemmer for inntil 2 år av gangen. Per 31. desember 2020 hadde styret seks aksjonærvalgte styremedlemmer i tillegg til to ansattevalgte styremedlemmer. Informasjon om 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 aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Det blir også tatt hensyn til at styret kan fungere godt som et kollegialt organ. Styresammensetningen i Sbanken oppfyller kravene i finanslovgivningen og i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse vedrørende uavhengighet fra selskapets ledelse, hovedaksjonærer og vesentlige forretningsforbindelser. Hverken daglig leder eller ledende ansatte er medlem av styret.

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

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

Styrets uavhengighet

Alle aksjonærvalgte styremedlemmer anses uavhengige av bankens daglige ledelse. Flertallet av de aksjonærvalgte styremedlemmer anses uavhengige av selskapets hovedaksjonærer. Styremedlem Hugo Maurstad er partner i Altor Equity Partners som kontrollerer Altor Fund IV som igjen eier 25 % av bankens aksjer via Altor Invest 3 AS og Altor Invest 4 AS. Videre anses flertallet av de aksjonærvalgte styremedlemmene som uavhengige av selskapets vesentlige forretningsforbindelser. Styremedlem August Baumann var fra 2017 til oktober 2020 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. Baumann har fra desember 2020 til januar 2021 hatt konsulentoppdrag for Sbanken.

Deltagelse i styremøter og styreutvalg i 2020

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

Følgende tabell viser styremedlemmenes deltakelse i styremøter og styrets utvalg:

	Styremøter	Revisjonsutvalg	Risiko- og complianceutvalg	Godtgjørelsesutvalg
Niklas Midby	11	7	7	7
Ragnhild Wiborg	11	7	7	
August Baumann	11	7		7
Mai-Lill Ibsen	11		7	
Hugo Maurstad	11			
Cathrine Klouman**	10		2	
Stein Zahl-Pettersen*	7			
Sarah Mjåtvedt*	7			4

* Sarah Mjåtvedt og Stein Zahl-Pettersen er styremedlemmer valgt blant Sbankens ansatte etter ansattvalg avholdt 24.04.20. Sarah Mjåtvedt og Stein Zahl-Pettersen har ikke deltatt på styremøter avholdt før ordinær generalforsamling 24.04.20, det gjelder fire styremøter.

** Cathrine Klouman ble utnevnt som medlem av Risiko- og complianceutvalget 14.05.20 og har ikke deltatt på møter i Risiko- og complianceutvalget før dette, det gjelder 4 møter. Sarah Mjåtvedt ble utnevnt som medlem av Godtgjørelsesutvalget 14.05.20 og har ikke deltatt på møter i Godtgjørelsesutvalget før dette, det gjelder 3 møter.

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

9. Styrets arbeid

Styrets oppgaver

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

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

Godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget besto i 2020 av tre medlemmer av selskapets styret. I tillegg til utvalgets medlemmer, møter leder for organisasjon, lederskap og kultur fast i utvalget. Utvalget skal i henhold til instruks fastsatt av styret blant annet sørge for en grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelsen 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 risikoeksponering og ansatte med kontrolloppgaver.

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

Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget besto i 2020 av tre medlemmer av selskapets styre. Utvalgets sammensetting oppfyller 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 2020 av tre medlemmer av selskapets styre. 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 kapitalstyring i konsernet støtter opp under konsernets strategiske utvikling 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 Sbanken er risikostyring en integrert del av styrets arbeid. Styret har vedtatt en overordnet strategi for risikostyring og internkontroll. Banken skal ha en sunn risikokultur basert på åpenhet, transparens og kompetanse, og den skal stadig utfordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg.

Styret i Sbanken fastsetter risikoappetitten for definerte risikokategorier og beslutter retningslinjer som operasjonaliserer risikoappetitten til virksomheten.

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

- Risikoappetitten for hver enkelt risikokategori skal omsettes til konkrete styringsrammer i tråd med risikoappetitten.

- Hver risikokategori har blitt tildelt kapital i tråd med faktisk risiko som igjen skal være tilpasset bankens risikoappetitt.
- 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 engasementnivå, på delporteføljer/segmenter/ avdelinger og for banken som helhet. Lønnsomheten skal måles på risikjustert basis og basert på allokert økonomisk kapital.

Bankens organisering bygger på prinsippet om tre forsvarslinjer.

Første forsvarslinje

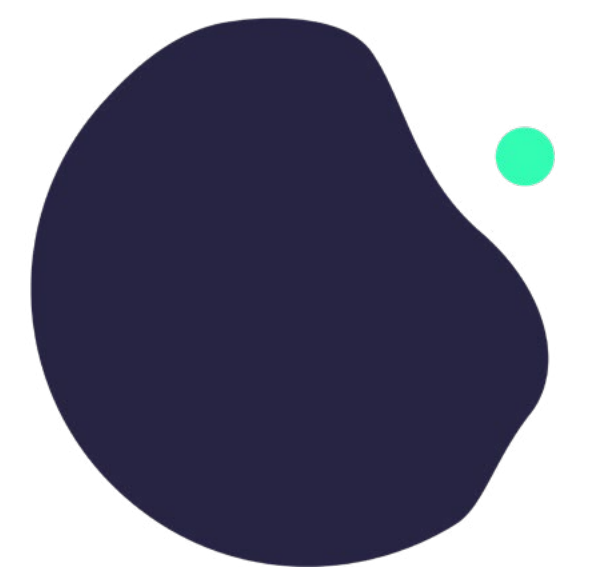
Den operative ledelsen i banken utgjør den første forsvarslinjen, og skal ha eierskap til risikotakingen. Forretningsenhetene er ansvarlig for å håndtere drift og kontroll av egne risikoer, og for å gjennomføre risikovurderinger og implementere risiko- og internkontroll som gjør at banken opererer innenfor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

Andre forsvarslinje

Funksjoner i andre forsvarslinje overvåker og kontrollerer at banken opererer innenfor vedtatte risikorammer. Funksjonen ivaretas 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 etterlever vedtatte risikostrategier, 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 deltar ikke i beslutninger som direkte relaterer seg til områder som overvåkes og rapporteres. Leder for risikostyring rapporterer organisatorisk direkte til



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

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

Tredje forsvarslinje

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

Årlig gjennomføres en egenevaluering 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 selskapets resultater eller øvrige mål. Det er ikke utstedt opsjoner til styremedlemmene. Ingen av styrets

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

Avvik fra anbefaling: Ingen

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

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

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

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

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

13. Informasjon og kommunikasjon

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

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

Informasjon til markedet formidles også gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner. Det avholdes regelmessig

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

Avvik fra anbefaling: Ingen.

14. Selskapsovertakelse

Sbankens retningslinjer for eierstyring er godkjent av bankens styre og gir føringer for hvordan styret skal opptre ved et tilbud om overtagelse.

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

Avvik fra anbefaling: Ingen.

15. Ekstern revisor

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

Styret framlegger deretter forslagene for generalforsamlingen til godkjenning.

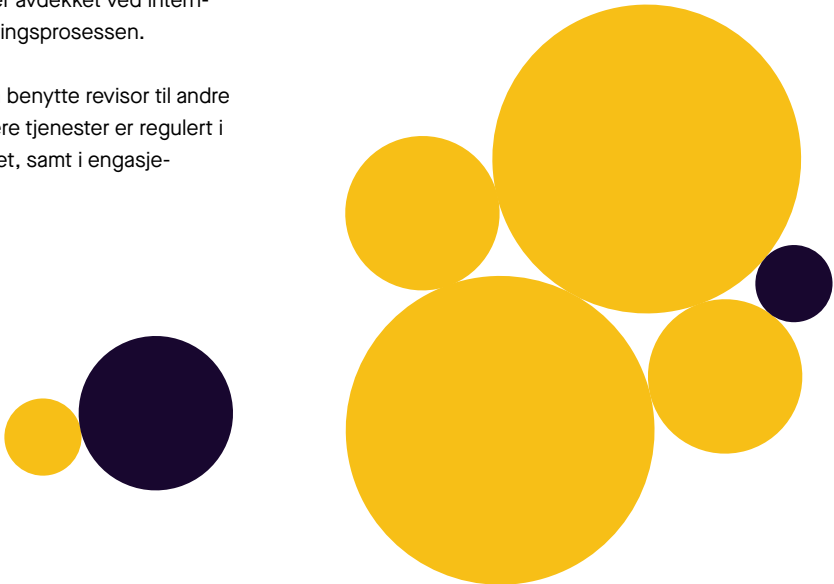
Ekstern revisor gir revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen for foregående regnskapsår, herunder særlig om vesentlige svakheter som er avdekket ved internkontroll knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen.

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

Avvik fra anbefaling: Ingen

Redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b.

- 1. Redegjørelsen følger lovens krav. Sbanken følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).
- 2. Anbefalingen finnes på www.nues.no
- 3. Eventuelle avvik fra anbefalingen er kommentert i denne rapport under styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.
- 4. I punkt 10 i rapporten blir det gitt en beskrivelse av hovedelementene i systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til prosess for regnskapsrapportering.
- 5. Sbanken har ingen vedtektsbestemmelser som avviker fra allmennaksjelovens kapittel 5, som omhandler generalforsamlingen eller norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av NUES.
- 6. Det redegjøres for sammensettingen av styre og generalforsamling. Det gis også en beskrivelse av hovedelementene i retningslinjer og mandat for organene i punkt 8 og 9 i rapporten.
- 7. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevningen og utskifting av styremedlemmer i punkt 8 i rapporten.
- 8. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser 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 (NHH). 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 31.12.20: 101 629



Henning Nordgulen • Finansdirektør

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

Antall aksjer pr 31.12.20: 70 472

*aksjene eies gjennom nærstående selskap North Hill Invest AS.



Lene Eltvik Vindfeld • Leder for organisasjon, lederskap og kultur

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

Antall aksjer pr 31.12.20: 212



Jostein Christian Dalland • Leder for Spare og Marked

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



Morten Jacobsen • Teknologidirektør

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

Antall aksjer pr 31.12.20: 7 371



Eirik Christensen • Leder Bank

Født: 1978. **Bakgrunn:** Doktorgrad i samfunnsøkonomi fra Universitetet i Bergen. Christensen ble ansatt i Sbanken i 2015 som leder for risikostyring. I 2020 overtok han som leder for området Bank. Han har tidligere vært leder for risikostyring i Sparebanken Vest.

Antall aksjer pr 31.12.20: 15 000



Arlin Mæland • Chief Compliance Officer

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

Antall aksjer pr 31.12.20: 2 978



Jørgen Gudmundsson • Leder risikostyring

Født: 1981. **Bakgrunn:** Mastergrad fra Norges Handelshøyskole (NHH). Gudmundsson har vært ansatt i Sbanken siden 2020 som leder for risikostyring. Han har tidligere vært rådgiver i Norges Bank og innehatt ulike stillinger i Sparebanken Vest, senest CFO.

Antall aksjer pr 31.12.20: 7 840

- * Christoffer Hernæs fratrådte rollen som Chief Technology Officer i Sbanken i juni 2020.
- ** Morten Jacobsen tiltrådte rollen som Teknologidirektør 1. juni 2020. Han kom fra rollen som teknologidirektør i Schibsted News Media.
- *** Lene Eltvik Vindfeld tiltrådte rollen som leder for organisasjon, lederskap og kultur 12. oktober 2020. Hun kom fra rollen som direktør i konsulenthuset PwC.
- **** Arlin Mæland har jobbet som Chief Compliance Officer i Sbanken siden 2015, men tiltrådte en formell rolle i ledergruppen 18. desember 2020.
- ***** Jostein Christian Dalland tiltrådte rollen som leder for Spare og Marked januar 2021.
- ***** Geir Berge Hansen fratrådte rollen som fungerende leder for Spare i Sbankens ledergruppe desember 2020. Han fortsatte som leder for verdipapirforetaket i Sbanken og rapporterer til Jostein Christian Dalland, leder for Spare og Marked.

Styret Sbanken ASA



Niklas Midby • Styreleder siden 2015

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

Midby er bl.a. styreleder i stoEr Technologies AB og Credon AB, og styremedlem i OX2 AB.

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

Antall styremøter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 77 776*

*aksjene eies delvis gjennom nærstående selskap Flagstone International Ltd.



Ragnhild Wiborg • Styremedlem siden 2015

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

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

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

Antall styremøter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 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 viseadministrerende direktør i Eksportfinans ASA. Ibsen er norsk statsborger og bosatt i Norge.

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

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

Antall styremøter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 5 528



August Baumann • Styremedlem siden 2015

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

Andre verv i styreutvalg: Godtgjørelsesutvalget (leder) og Revisjonsutvalget

Antall styremøter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 41 630*

*aksjene eies delvis gjennom nærstående selskap Baumann Industrier AS.



Hugo Maurstad • Styremedlem siden 2015

Født: 1965. **Bakgrunn:** Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Maurstad har siden 2004 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 Sats ASA, XXL ASA og Rossignol. Han har tidligere erfaring som styreleder i Helly Hansen, Lindorff, Ewos, AGR, SPT og Navico.

Andre verv i styreutvalg:

Antall styremøter i 2020: 11 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 0



Cathrine Klouman • Styremedlem siden 2018

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

Andre verv i styreutvalg: Risiko- og complianceutvalget

Antall styremøter i 2020: 10 (11)

Antall aksjer pr. 31.12.20: 18 428*

*aksjene eies gjennom nærstående selskap Caselba AS

**Stein Zahl-Pettersen** • Ansattvalgt styremedlem siden 2020

Født: 1969. **Bakgrunn:** Bachelorgrad i engelsk, religionsvitenskap og historie fra Universitetet i Bergen, i tillegg til en ekstramodul i historie fra Universitetet i Bergen og SOAS University of London. Zahl-Pettersen har vært ansatt i Sbanken siden 2008 og arbeider i dag som tester i bankens IT-avdeling. Har en også tillitsvalgt i banken, en rolle han har hatt siden 2018. Zahl-Pettersen er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg:

Antall styremøter i 2020: 7 (11)

Antall aksjer pr 31.12.20: 304

**Sarah Lunde Mjåtvedt** • Ansattvalgt styremedlem siden 2020

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

Andre verv i styreutvalg: Godtgjørelsesutvalget

Antall styremøter i 2020: 7 (11)

Antall aksjer pr 31.12.20: 795

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





Styrets beretning

Virksomhetsberetning 2020

Sbanken leverte et godt resultat i 2020 i lys av en urolig markedssituasjon som følge av koronavirusutbruddet. Resultatet var kjennetegnet av økte inntekter, god kostnadskontroll og reduserte tap. Konsernet oppnådde et resultat før skatt på 1 006,6 millioner kroner, en økning på 87,2 millioner kroner sammenlignet med 2019. Resultatet etter skatt ble 783,0 (710,1) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen endte på 11,4 prosent i 2020, uendret fra egenkapitalavkastningen i 2019.

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

Netto renteinntekter økte med 80,0 millioner kroner, i hovedsak et resultat av utlånsvekst. Rentemarginen endte på 1,66 prosent, ned fra 1,68 prosent i 2019. Rentemarginen var sterk i første kvartal, men svakere i påfølgende kvartal, et resultat av redusert innskuddsmargin som følge av rekordlav styringsrente og tidsforskjeller i effektivisering av rentekutt for bankens innskudd og utlån. Netto provisjonsinntekter ble 184,3 millioner

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

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

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

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

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

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

Viktige hendelser 2020

2020 ble et annerledes år for hele det norske og internasjonale samfunnet som følge av utbruddet av koronavirus, et utbrudd som også har hatt stor påvirkning på Sbanken, bankens ansatte og kunder. Styret i banken har sammen med ledelsen arbeidet målrettet for å minimere negative konsekvenser av utbruddet for alle interessenter. I et krevende år leverer banken fortsatt god lønnsomhet, samtidig som topplasseringer innen kunde-tilfredshet og lojalitet ble opprettholdt. For 19. året på rad ble Sbanken kåret til banken med de mest fornøyde kundene.

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

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

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

For å støtte kunder i en usikker tid tilrettela banken for avdragsfrihet med løpetid på inntil 6 måneder for alle boliglånskunder. Ved utgangen av juni hadde 2 600 kunder benyttet seg av tilbudet, for i sum 6,0 milliarder kroner i boliglån. Ved årsslutt var nesten alle kundene tilbake på ordinær betalingsplan.

Etter lansering av fastrentelån for bolig i 2019, et produkt som sikrer kundene forutsigbare låneutgifter, opplevde banken sterk vekst i etterspørselen etter produktet i 2020. Ved årsslutt hadde volum av fastrentelån økt til 7,9 milliarder kroner, tilsvarende 10,0 prosent av utlån til bolig.

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

Sbankens lansering av banktjenester til små og mellomstore bedrifter (SMB) har i 2020 ikke nådd den målsatte veksten. Utbruddet av koronavirus har medført at mange bedriftskunder har etterspurt likviditetstilgang og rådgivning, tjenester som Sbanken ikke tilbyr i sitt effektive og digitale konsept. Ved utgangen av året hadde banken 7 900 bedriftskunder med totale innskudd på 1,8 milliarder kroner og over 1 500 regnskapsintegrasjoner.

I 2020 fikk Sbanken 11 000 nye privatkunder og 5 000 nye bedriftskunder, og hadde ved slutten av året i overkant av 484 000 kunder.

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

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

I juli fikk Sbanken medhold fra Finansdepartementet i sin søknad om at morselskapet skal være unntatt fra bufferkravet til uvektet kjernekapitalandel («leverage ratio») på 2 prosent. Avgjørelsen reflekterer bankens lave risiko og bidrar til forbedret kapitalfleksibilitet for Sbanken i tiden fremover.

Banken mottok sitt minimumskrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld («MREL») fra Finanstilsynet i desember. Kravet er satt til 31,0 prosent av justert beregningsgrunnlag, det laveste MREL-kravet noen norsk bank hadde mottatt frem til årsslutt.

I desember besluttet Finansdepartementet å videreføre hovedlinjene i den eksisterende utlånsforskriften for boliglån. Den nye forskriften, som også omhandler forbrukslån, vil gjelde frem til 31. desember 2024.

Moody's langsiktige rating av Sbanken ASA på A3 forble uendret gjennom 2020, men ratingutsiktene ble i desember oppgradert fra stabile til positive med bakgrunn i bankens lave og forbedrede risikoprofil i utlånsbalansen, en solid kapitalsituasjon, sterk innskuddsvekst og god lønnsomhet. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sbanken Boligkreditt AS har rating Aaa med stabile utsikter, den høyeste ratingen fra Moody's.

Etter Finansdepartementets reduksjon av motsyklisk kapitalbuffer i mars 2020 var bankens samlede regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital ved årsslutt 12,5 prosent, mens bankens kapitalmål var 13,0 prosent. Hensyntatt utbytte på 3,15 kroner per aksje for 2019 og foreslått utbyttefullmakt på inntil 4,40 kroner per aksje for 2020, hadde Sbanken en ren kjernekapitalandel på 15,5 prosent ved utgangen av året. Styret vurderer et kapitalmål på 0,5 prosent poeng over regulatorisk mål som adekvat, hensyntatt bankens samlede risiko.

Kapitalmarkedene i Norge og internasjonalt var i begynnelsen av 2020 preget av betydelig uro som følge av utbruddet av koronavirus. Utstrakte finanspolitiske og pengepolitiske virkemidler bidro til at markedsuroen avtok utover våren, mens positive vaksinenyheter støttet opp om risikosentimentet og bidro til en bred børsoppgang mot slutten av året. Hovedindeksen på Oslo Børs (OSEBX) endte året 4,6 prosent i pluss, mens Finansindeksen (OBX Financials) steg 2,0 prosent. Sbanken-aksjen endte året ned 7,6 prosent, etter å ha gjenvunnet mye av kursfallet fra markedsuroen i mars og april 2020. Det ble i gjennomsnitt omsatt 172 000 av bankens aksjer per dag i Oslo Børs, mot 96 000 aksjer per dag i 2019. Ved utgangen av året hadde Sbanken en markedsverdi på 7,4 milliarder kroner.

Strategi og mål

Sbanken er en heldigital bank uten filialer. Banken tilbyr banktjenester gjennom en brukervennlig nettbank som er tilgjengelig på digitale flater, men fokus på mobil. Sbanken har som mål å utfordre til det beste for kunden.

Utvikling av bankens konsept har siden starten i 2000 blitt gjennomført etter følgende tre dimensjoner: (i) å tilby en enkel og åpen prisstruktur som sikrer at kunden får en «fair deal», (ii) å kontinuerlig oppdatere og forbedre produkttilbudet basert på tilbakemelding fra kundene, (iii) å tilby bankprodukter og tjenester på en enkel og effektiv digital plattform med ledende brukeropplevelse og tilgjengelighet.

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

I 2021 vil banken operasjonalisere dette gjennom å realisere kryssalgspotensialet i egen kundeportefølje, å kapre nye markedsandeler innen fondssparing og levere Norges mest effektive og automatiserte kjernebanktjenester.

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

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

* Tilsvarte 13,0 prosent ved utgangen av 2020

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

Finansielle resultater

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

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

Netto renteinntekter økte med 5,1 prosent fra 2019 til 1 644,1 millioner kroner. Veksten i netto renteinntekter var primært et resultat av økning i utlån til kunder på 2,9 prosent. Netto rentemargin ble 1,66 prosent, ned fra 1,68 prosent i 2019. Veksten i utlån til kunder var drevet av vekst i boliglån som økte med 3,9 prosent. Volumet av forbrukslån ble redusert med 23,2 prosent til 1,7 milliarder kroner. Ved slutten av året utgjorde forbrukslån 2,1 prosent av bankens utlån, mens renteinntekter fra dette produktet representerte 8,8 prosent av årets samlede renteinntekter. Volumene på billån og andre produkter utover boliglån og forbrukslån utgjorde ved utgangen av året 2,8 prosent av totale utlån, ned fra 3,4 prosent ved utgangen av 2019.

Netto provisjonsinntekter falt med 14,2 prosent til 184,3 (214,9) millioner kroner. Reduksjonen skyldes i hovedsak reduserte inntekter fra korttransaksjoner da kunders reiseaktivitet utenfor Norge var lav etter utbruddet av koronavirus.

Ved utgangen av 2020 utgjorde kunders investeringer i verdi-papirfond 23,2 milliarder kroner, tilsvarende en økning på 46,9 prosent fra 2019. Netto fondstegning fra kundene var positiv med 4,4 milliarder kroner, en økning på 3,0 milliarder kroner fra fjoråret. Bidrag fra faste spareavtaler hadde i desember vokst til 145,4 millioner kroner, mens for året i sum var gjennomsnittlig bidrag 113,2 millioner kroner per måned. Ved utgangen av året hadde bankens markedsandel innen fondssparing for norske personkunder økt fra 5,7 prosent til 8,1 prosent, en økning som ble positivt påvirket av en klassifiseringsendring av enkelte fond fra Verdipapirfondenes forening (VFF). Bankens andel av netto fondstegning i 2020 var 25,8 prosent.

Driftskostnadene i 2020 ble redusert med 2,3 prosent til 710,4 (727,2) millioner kroner. Reduserte kostnader til markedsføring og lavere avskrivninger resulterte i lavere driftskostnader, mens personalkostnadene økte som følge restruktureringskostnader tilknyttet bankens effektivitets- og bemanningsinitiativ. Banken hadde i 2020 en kostnadsgrad på 38,4 (40,4) prosent. Kostnadsgraden justert for restruktureringskostnader tilknyttet sluttvederlag var 37,7 prosent.

Netto kostnadsførte tap var 133,5 (153,1) millioner kroner i 2020, tilsvarende en tapsgrad på utlån på 0,16 (0,19) prosent. Av den totale kostnaden påvirket økning i tapsavsetning resultatet negativt med 97,3 (69,2) millioner kroner. Faktiske tap utgjorde 36,7 (85,8) millioner kroner. Majoriteten av tapene kom i hovedsak i årets første to kvartal da bankens tapsmodeller ble oppdatert med nye makroforutsetninger etter utbruddet av koronavirus.



Skatt

Sbankens skattekostnad var 223,6 (209,4) millioner kroner, tilsvarende en effektiv skattesats på 22,2 (22,8) prosent. I 2020 var skatt på alminnelig inntekt for banker og finansinstitusjoner 25 prosent, mens den for andre næringer var 22 prosent. Resultatet i Sbanken ASA skattlegges med 25 prosent, mens resultatet i det heleide datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS skattlegges med 22 prosent.

Finansiering, likviditet og balanse

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

I 2020 utstedte Sbanken 3,3 milliarder kroner i senior usikret obligasjonsgjeld og 10,0 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, gjennom Sbanken Boligkreditt AS. Obligasjonene med fortrinnsrett ble ved utstedelse kjøpt av morbank og deler ble benyttet som sikkerhet for ekstraordinære F-lån i Norges Bank. Banken lånte inntil 4,7 milliarder kroner i F-lån til likviditetsinvesteringer med bakgrunn i lånenes attraktive finansieringskostnad. Etter hvert som disse F-lånene har forfalt, har banken solgt ut deler av obligasjonene i annenhåndsmarkedet. Banken benyttet sin call-opsjon til å førtidig innfri 400 millioner kroner i fondsobligasjon og 500 millioner kroner i ansvarlig lån. Finansieringen av innfrielsene ble gjennomført på bedre vilkår.

Sbanken ASA hadde ved årsslutt en langsiktig innskuddsrating på A3 fra Moody's med positive utsikter, mens utstedelser i Sbanken Boligkreditt AS hadde Moody's høyeste langsiktige rating på Aaa.

I desember fattet Finanstilsynet vedtak om minimumskrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). MREL-kravet er satt til 31,0 prosent av justert beregningsgrunnlag og er gjort gjeldende fra 31. mars 2021. Kravet til etterstilling skal være oppfylt innen 1. januar 2024 og skal som et minimum fases inn lineært frem til det.

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

Rente- og valutarisiko som oppstår i forbindelse med finansiering i utenlandsk valuta avdekkes gjennom sikringsforretninger i derivatmarkedet. Sbanken har utelukkende tremåneders Nibor som referanserente på sin kapitalmarkedsfinansiering. Kredittpåslag på norske bankers kapitalmarkedsfinansiering steg betydelig i februar og mars som et resultat av uroen i finansmarkedene etter utbruddet av koronavirus. Gjennom sommeren og høsten falt kredittpåslagene, og ved årsslutt var bankenes påslag på tilnærmet likt nivå som for årsslutt 2019.

Egenkapitalen økte i 2020 til 7,6 (6,9) milliarder kroner. Økningen er hovedsakelig relatert til tilbakeholdt andel av resultat etter skatt.

Sbanken hadde ved slutten av året likvide aktiva på 16,5 (11,0) milliarder kroner. Disse besto av 2,1 (1,9) milliarder kroner i kortsiktige lån til sentralbanker og andre finansinstitusjoner, og 14,4 (9,1) milliarder kroner i rentebærende verdipapirer utstedt av nasjonalstater, kommuner og finansinstitusjoner. Ved årsslutt

hadde banken en likvidtetsdekningsgrad (LCR – Liquidity Coverage Ratio) på 331 (252) prosent, mot et minstekrav på 100 prosent. Bankens tilgjengelige stabile finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering (NSFR – Net Stable Funding Ratio) var på 144 (137) prosent.

Forvaltningskapitalen økte fra 93,0 milliarder kroner i 2019 til 100,7 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette skyldes primært en økning i utlån til kunder på 1,9 milliarder kroner og en økning i porteføljen av rentebærende verdipapirer på 5,3 milliarder kroner. Ved utgangen av 2020 hadde 44,3 (45,0) prosent av bankens boliglån blitt solgt til det heleide datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS.

Utbytte og disponering av resultat

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

	NOK 1000
Morbankens resultat etter skatt for året	784 603
Fordeles til hybridkapitalinvestorer	34 467
Fordeles til egenkapitalinvestorer	750 136
Utbytte	0
Opptjent egenkapital	750 136
Totalt	750 136

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

Etter styrets oppfatning vil Sbanken, gitt overstående disponering, ha en sterk finansiell stilling og betydelige buffere til gjeldende kapitalkrav.

Risiko og kapitaldekning

Kapitaldekning

Ved årsslutt hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 15,5 (15,6) prosent mot et minstekrav på 12,5 prosent. Total kjernekapitaldekning var ved årsskiftet på 19,6 (19,9) prosent. På samme tid hadde Sbanken en uvektet kjernekapitalandel på 6,3 (6,7) prosent, mot et regulatorisk krav på 5,0 prosent for konsernet. Kapitaldekningen er hensyntatt utbyttet for 2019 og den foreslåtte utbyttefullmakten for 2020.

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

Risikostyring

Sbankens kjernevirksomhet er å tilby banktjenester innenfor innskudd, sparing, utlån og betalingsformidling til privatpersoner, samt banktjenester eksklusiv kredittgivning til SMB-bedrifter. Sbanken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn det som fremkommer av å opprettholde og videreutvikle kjernevirksomheten.

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

Kredittrisiko

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

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

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

Sbankens overskuddslikviditet er investert i kortsiktige lån til sentralbanker og andre finansinstitusjoner, samt i rentebærende verdipapirer utstedt av nasjonalstater, kommuner og finansinstitusjoner. Bankens kredittrisiko forble innenfor styrevedtatte rammer gjennom 2020.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på grunn av ugunstige endringer i ulike markedsvariabler. Sbanken er utsatt for markedsrisikoer som renterisiko, kredittspreadrisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

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

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

Kredittspreadrisiko er risikoen for at verdien av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer vil bli redusert som følge av en økning i kredittspread for disse instrumentene. Banken beregner eksponering mot kredittspread i henhold til Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov (Rundskriv 12/2016). Bankens kredittspreadrisiko ved slutten av året var beregnet til 186,0 (164,7) millioner kroner og var knyttet til porteføljen av rentebærende verdipapirer. Til tross for betydelig økning i risikopåslagene i obligasjonsmarkedene i kjølvannet av koronavirusutbruddet, forble bankens kredittspreadrisiko innenfor styrevedtatte rammer.

Banken har begrenset aksjekursrisiko, og eksponering var ved slutten av året 122,9 (169,1) millioner kroner. Av dette var 70,7 millioner kroner relatert til verdien av Sbankens eierandel i VN Norge AS, mens 39,5 millioner kroner er knyttet til bankens eierandel i Vipps AS. Resterende 12,7 millioner kroner er relatert til eierskap i Quantfolio AS og et fåtall mindre investeringer i verdipapirfond. Reduksjonen i aksjekursrisiko var et resultat av en realisasjon av halvparten av VN Norge sine gjenværende C-aksjer i Visa Inc., en realisasjon som gav en resultatgevinst på 27,9 millioner kroner i fjerde kvartal.

Likviditetsrisiko

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

Sbanken styrer likviditetsrisikoen slik at finansieringskostnaden minimeres, samtidig som refinansieringsrisikoen holdes innenfor styrets risikoappetitt. For å holde risikoen innenfor definert risikotoleranse har banken etablert rammer som sikrer en balansert forfallsstruktur og diversifisering av innlånskilder. Banken styres med lav refinansieringsrisiko, og det

gjennomføres stresstester på likviditetsområdet med scenariorer som dekker både generelt likviditetsstress i markedet og spesifikt for banken. Likviditetsrisikoen følges opp på selskapsnivå og for konsernet som helhet. Bankens likviditetsrisiko forble innenfor styrevedtatte rammer i kjølvannet av finansmarkedsuroen i mars og april 2020.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risikoen for uventede tap på grunn av utilstrekkelig 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 og gjennomføring av øvelser i tilfelle kritiske hendelser.

Under operasjonell risiko håndteres også conductrisiko, cyber-risiko og compliancerisiko. Sbanken har svært lav toleranse for compliancebrudd, og bankens omdømme og konsesjoner skal ikke utsettes for unødvendig risiko. Compliance i virksomheten styrets gjennom regelmessige gjennomganger og kontroller som rapporteres til bankens styre og ledelse.

Eierrisiko

Eierrisiko defineres som risiko for at konsernet blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskaper, i tillegg til behov for å tilføre ny egenkapital i disse selskapene. Investeringer i strategisk eide selskaper behandles i styret og bankens risikoappetitt for eierrisiko er lav.

Forretningsrisiko og strategisk risiko

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

I Sbankens måling av forretningsrisiko hensyntas forandringer som følge av kredittap, samt annen risiko som markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Størrelsen på forretningsrisikoen påvirkes av variasjoner i rentenetto og provisjonsinntekter. Banken håndterer forretningsrisikoen gjennom diversifisering av inntektsstrømmer, stabilitet i inntektsgenerering og kostnadskontroll.

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

Kapitalrisiko

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

Modellrisiko

Modellrisiko er risiko for finansielle tap som følge av svakheter og feil i modeller som brukes i styringen av konsernet, herunder modeller knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og kapitalrisiko. Risikoen styres gjennom spesifiserte krav til validering beskrevet i bankens styringsdokumenter og retting av eventuelle modellsvakheter.

ESG-risiko

ESG-risiko defineres som risiko for at konsernet blir påført negative resultater som følge av endringer i klima og miljø-forhold (E), manglende etterlevelse av krav og forventninger til arbeidstakerrettigheter, menneskerettigheter og god forretningsskikk (S) og manglende etterlevelse av krav eller forventninger til selskapsstyring og kontroll (G). Banken har vedtatt en policy for samfunnsansvar og bærekraft som overordnet skal styre denne risikoen.

Teknologi og produktutvikling

Sbanken har gjennom årene ivarettatt posisjonen som en ledende digitalbank i utfordrerposisjon. I 2020 har banken lansert ny nettbank-app, blitt mer innsiktsdrevne i kundearbeidet og igjen blitt kåret til best på digitale innovasjoner av Norsk Innovasjonsindeks (NII).

Sbankens digitale plattform er basert på en fleksibel IT-arkitektur med begrenset avhengighet til eldre kjerne-systemer. Banken bruker smidige arbeidsmetoder for utvikling av digitale tjenester og har som mål å utnytte ny teknologi for å tilby jevnlige forbedringer til kundene. Sbankens kunder kan velge å teste bankens løsninger under utvikling. Dette gir verdifulle tilbakemeldinger fra kunder før lansering. Kombinert med Sbankens fleksible IT-arkitektur, gir dette banken mulighet til å ligge i tet i den teknologiske utviklingen. Et eksempel på dette er bankens regnskaps-integrasjoner for bedriftskunder som er lansert slik at utveksling av informasjon skjer i sanntid.

Ansvarlig og innsiktsfull bruk av kundedata for å kunne tilby verdiøkende tjenester og produkter vil være avgjørende for å utvikle morgendagens digitale banktjenester. For å understøtte dette har Sbanken et styrende prinsipp om å ha intern ekspertise på områder som gir konkurransefortrinn. Drift av applikasjonsplattformer skal som hovedregel utkontrakteres og grensesnitt mot tredjeparter skal standardiseres. Rett kompetanse, god ytelse og forventninger rundt ESG-forhold av partnere og leverandører er med på å sikre en robust, fleksibel og kostnadseffektiv plattform.

Samfunnsansvar

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

perspektiv vil godt bærekraftsarbeid gi positive ringvirkninger til alle interessenter.

Sbankens hovedfokus er å gjøre det enkelt for kunden å ta smarte økonomiske valg. For å lykkes med dette er banken avhengig av at medarbeiderne opplever arbeidsplassen som trygg, rettferdig og innovativ. Eierne vil på sin side dra nytte av å investere i en bank som evner å forstå kundenes behov. For å skape langsiktige verdier både for kundene, medarbeiderne og eierne må banken opptre som en ansvarlig samfunnsaktør.

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

Hvordan bærekraft og samfunnsansvar styres

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

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

Styret i Sbanken beslutter den overordnede bærekraftsstrategien gjennom bankens policy for samfunnsansvar og bærekraft. Ledergruppen beslutter mål og tiltak for bankens ESG arbeid og utarbeider retningslinjer som beskriver hvordan banken skal etterleve den styrevedtatte policyen.

Sbankens kunder

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

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

Samfunnsansvarlig sparing

Sbanken tilrettelegger for at kunder skal kunne spare på en bærekraftig måte. Som første bank i Norge introduserte

Sbanken i 2010 etisk merking av fond, også omtalt som ESG-merking. Merkingen er utført i henhold til FNs ti prinsipper for bærekraftig næringsliv, UN Global Compact, og Statens pensjonsfond utland sin liste over selskap som er utelukket fra deres investeringsunivers. Bankens sparerobot og investeringsrådgivere gir kun råd om investeringer i fond med positiv ESG-profil. Ved utgangen av 2020 var andelen av kunders investeringer i fond med positiv ESG-profil 92 prosent, mens investeringer i fond med to grønne blader, bankens høyeste ESG-merking, var 2,7 milliarder kroner, en tredobling fra 2019.

For å ytterligere legge til rette for bærekraftige investeringer, lanserte banken i 2020 lavkarbonmerking av fond. Grunnlaget for merkingen er levert av bankens leverandør av fondsdata, Morningstar, og per årsslutt 2020 oppfylte 146 av 460 fond kriteriene for lavkarbonmerking.

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

Informasjonssikkerhet og personvern

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

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

Medarbeiderne i Sbanken

Medarbeiderne er banken viktigste ressurs og Sbanken skal oppleves som en fremtidsrettet arbeidsplass kjennetegnet av åpenhet og rettferdighet. Banken tilstreber kjønnsbalanse i alle deler av virksomheten og jobber systematisk for å balansere eventuelle skjevheter, inklusiv å lukke lønnsgap som kan skyldes kjønn eller andre mangfoldsparametre. Høsten 2020 ble det besluttet at banken innen utgangen av 2021, skal ha en 40/60 kjønnsbalanse på alle ledernivå og i alle beslutningsfora.

Ved utgangen av 2020 hadde Sbanken en arbeidsstokk som tilsvarte 334 årsverk. Av medarbeidere utenom ledergruppen var 49 prosent kvinner og 51 prosent menn. Ledergruppen besto av to kvinner og seks menn, mens styret besto av åtte medlemmer, hvorav fire kvinner og fire menn. Statistikk for lønnsforskjeller mellom kjønn er angitt i kapittelet «Slik tar Sbanken samfunnsansvar».

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

Sbanken og samfunnet

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

Som en ansvarlig samfunnsaktør, har banken dialog med ulike interessenter for å øke fokuset på samfunnsansvarlig og bærekraftig forretningsdrift. Sbanken forventer at leverandører og selskaper banken har eierskap i implementerer ESG-prinsipper i sine forretningsmodeller, og oppfordrer dem til å signere egenerklæringsskjema på at de vil utøve sin virksomhet i tråd med Sbankens ESG-rammeverk.

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

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

For å bidra til et globalt press på selskaper som driver i strid med etablerte ESG-prinsipper, gjennomfører Sbanken etisk selskapspåvirkning gjennom initiativet «Pooled Engagement». På vegne av Sbanken og andre finansinstitusjoner, undersøker bankens samarbeidspartner ISS-ESG brudd hos selskaper og går i dialog med dem. I 2020 ble det inngått 142 dialoger med selskaper.

Forebygge økonomisk kriminalitet

Banken arbeider målrettet og risikobasert for å forhindre hvitvasking, terrorfinansiering, korrupsjon og skatteunndragelse, faktorer som utgjør en alvorlig trussel mot samfunnet og enkeltpersoner. Virksomheten har etablerte retningslinjer for tiltak mot antihvitvasking som omfatter nødvendige kontroll- og overvåkingsmekanismer, risikoanalyser og aktiviteter som sikrer

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

Alle medarbeidere kurses i problemstillinger relatert til økonomisk kriminalitet og tiltak mot terrorfinansiering. Sbankens interne regelverk for etikk inneholder kriterier og retningslinjer som skal styrke bevisstheten av den høye etiske standarden som etterleves i banken. Alle nyansatte får opplæring i dette regelverket og det gjennomføres en årlig obligatorisk gjennomgang for alle ansatte og styret.

Eiere og samfunnsansvar

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

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

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

FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar

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

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

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

Eierstyring og selskapsledelse

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

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

Styret har videreført arbeidet med å sørge for gode 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 å forstå makroøkonomiske konsekvenser som følge av utbruddet av koronavirus, og å vurdere endringer av regulatoriske forhold. Styret har også vært opptatt av å sikre god diversifisering av finansieringskilder, samt å sørge for at banken opprettholder et bredt investorunivers.

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

Hendelser etter balansedagen

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

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

Utsikter

Gjeninnhentingene i den norske økonomien etter utbruddet av koronaviruset har mot slutten av året bremsset som følge av økning i smitte og strengere smittevernstiltak. Vaksinerings- og utsikt til nedtrapping av smittevernstiltak er ventet å bidra positivt til den økonomiske utvikling fremover, men på kort sikt bidrar vedvarende smitteutbrudd til et fortsatt usikkert vekstbilde.

Vekstanslag fra Norges Bank tilsier en vekst i fastlandsøkonomien på over 3 prosent i 2021 og 2022, før veksten avtar til i underkant av 2 prosent i 2023. Arbeidsledigheten er anslått å falle til 3,2 prosent i 2021 og til rundt 2,5 prosent deretter. Norges Banks rentebane tilsier at styringsrenten forblir uendret på 0 prosent i 2021, før den øker gradvis fra starten av 2022, og når rundt 1 prosent mot slutten av 2023. Etter et år med boligprisvekst på 8,7 prosent, forventer Norges Bank at boligprisveksten avtar til under 7 prosent i 2021 og ned mot 2 prosent deretter. Kredittveksten til husholdningene er ventet å ligge i underkant av 5 prosent de neste årene.

Basert på de forbedrede utsiktene for norsk økonomi, i kombinasjon med bankens tiltak for effektivisering, kapitaloptimalisering og vektlegging av langsiktig lønnsom vekst, forventer styret at Sbanken vil nærme seg sine finansielle målsetninger.

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

Takk for innsatsen

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

Bergen, 24. mars 2021
Styret i Sbanken ASA

Niklas Midby
(Styreleder)

Mai-Lill Ibsen

August Baumann

Hugo Maurstad

Ragnhild Wiborg

Cathrine Klouman

Sarah Lunde Mjåtvædt

Stein Zahl-Pettersen

Øyvind Thomassen
(Daglig leder)



Regnskap og noter

Resultatregnskap	70
Oppstilling over totalresultat	70
Balanse	71
Endring i egenkapital – konsern	72
Endring i egenkapital – morselskap	73
Kontantstrømoppstilling 01.01–31.12	74
Note 1 – Regnskapsprinsipper	75
Note 2 – Viktige estimater	81
Note 3 – Segmentinformasjon	85
Note 4 – Kapitaldekning	85
Note 5 – Uvektet kjernekapitalandel	89
Note 6 – Finansiell risikostyring	90
Note 7 – Kredittrisiko	92
Note 8 – Maksimal eksponering for kredittrisiko	95
Note 9 – Utlån til kunder	97
Note 10 – Utlån til kunder fordelt på geografiske områder	102
Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstillelser	103
Note 12 – Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	105
Note 13 – Fordringer på sentralbanker	106
Note 14 – Tap på utlån	107
Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån	112
Note 16 – Reforhandlede lån	114
Note 17 – Pantstillelser og garantier	115
Note 18 – Likviditetsrisiko	116
Note 19 – Forfallsanalyse av forpliktelser	117
Note 20 – Ansvarlig lånekapital	119
Note 21 – Hybridkapital	120
Note 22 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	121
Note 23 – Innskudd fra kunder	123
Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter	124
Note 25 – Derivater	128
Note 26 – Derivater og sikringsbokføring	129
Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser	130
Note 28 – Operasjonell risiko	134
Note 29 – Netto renteinntekter	135
Note 30 – Netto provisjonsinntekter	136
Note 31 – Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	137
Note 32 – Driftskostnader	138
Note 33 – Godtgjørelse til ekstern revisor	138
Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ	139
Note 35 – Skattekostnad	144
Note 36 – Klassifisering av finansielle instrumenter	146
Note 37 – Sertifikater og obligasjoner	148
Note 38 – Aksjer og andeler	150
Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost	151
Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi	155
Note 41 – Andre eiendeler	159
Note 42 – Immaterielle eiendeler	159
Note 43 – Varige driftsmidler og leasingrettigheter	160
Note 44 – Leasingrettigheter	161
Note 45 – Andre forpliktelser	162
Note 46 – Pensjoner	163
Note 47 – Opplysninger om nærstående parter	167
Note 48 – Aksjekapital og eierstruktur	168
Note 49 – Aksjekjøpsprogram	169
Note 50 – Resultat pr. aksje	169
Note 51 – Hendelser etter balansedagen	169

Resultatregnskap

Sbanken ASA morselskap				Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	Note	2020	2019
1 920 230	1 683 659	Renteinntekter fra finansielle instrumenter ved bruk av effektiv rentes metode	29	2 380 696	2 719 164
0	0	Andre renteinntekter	29	0	0
-592 746	-381 594	Rentekostnader	29	-736 560	-1 155 037
1 327 485	1 302 065	Netto renteinntekter		1 644 137	1 564 127
344 607	345 717	Provisjonsinntekter	30	345 717	344 607
-129 683	-161 407	Provisjonskostnader	30	-161 407	-129 683
214 924	184 310	Netto provisjonsinntekter		184 310	214 924
37 479	288 806	Gevinst(tap) på finansielle instrumenter	31	21 920	20 553
7 032	8 379	Andre inntekter		130	225
44 512	297 186	Sum andre driftsinntekter		22 050	20 778
-342 506	-348 192	Personalkostnader	34, 46	-348 558	-342 921
-301 034	-291 946	Administrasjonskostnader	32, 33	-296 053	-303 070
-81 249	-65 760	Avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	32	-65 760	-81 249
862 132	1 077 663	Resultat før tap		1 140 126	1 072 589
-150 945	-133 297	Tap på utlån	14	-133 482	-153 149
711 187	944 366	Resultat før skatt		1 006 643	919 440
-163 408	-159 763	Skattekostnad	35	-223 601	-209 388
547 780	784 603	Resultat etter skatt		783 042	710 052
		Som kan henføres til			
515 808	750 136	Aksjonærene	50	748 575	678 080
31 972	34 467	Hybridkapitalinvestorene	21	34 467	31 972
547 780	784 603	Resultat etter skatt		783 042	710 052

Resultat pr. aksje, se note 50.

Oppstilling over totalresultat

Sbanken ASA morselskap				Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	Note	2020	2019
547 780	784 603	Resultat etter skatt		783 042	710 052
		Andre resultatkomponenter			
-9 754	36 803	Netto endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		99	-7 226
2 332	-9 201	Skatteeffekt	35	65	1 570
-7 422	27 602	Andre resultatkomponenter som kan bli reklassifisert til resultatet (etter skatt)		164	-5 656
1 371	-9 637	Aktuarielle gevinster(tap)	46	-9 637	1 371
-343	2 410	Skatteeffekt	35	2 410	-343
1 028	-7 227	Andre resultatkomponenter som ikke kan bli reklassifisert til resultatet (etter skatt)		-7 227	1 028
-6 394	20 375	Sum andre resultatkomponenter		-7 063	-4 628
541 386	804 978	Årets totalresultat		775 979	705 424
		Som kan henføres til			
509 414	770 511	Aksjonærene		741 512	673 452
31 972	34 467	Hybridkapitalinvestorene	21	34 467	31 972
541 386	804 978	Årets totalresultat		775 979	705 424

Balanse

Sbanken ASA morselskap				Sbanken ASA konsern	
31.12.19	31.12.20	NOK i tusen	Note	31.12.20	31.12.19
		Eiendeler			
1 587 606	1 423 268	Utlån til sentralbanker	8, 13	1 423 268	1 587 606
3 184 035	2 958 456	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8, 12	654 517	286 802
46 867 863	47 904 688	Utlån til og fordringer på kunder	7, 8, 9, 10, 11	83 082 252	81 233 217
51 639 504	52 286 412	Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder		85 160 037	83 107 625
11 333 527	20 434 972	Rentebærende verdipapirer	8, 36, 37	14 412 990	9 087 319
403 902	393 011	Aksjer, andeler og fond	8, 38, 40	163 701	171 680
134	29 533	Derivater	25	561 305	201 975
1 699 880	1 699 880	Aksjer i datterselskap	38	0	0
135 376	114 645	Immaterielle eiendeler	42	114 645	135 376
12 409	7 738	Utsatt skattefordel	35	21 679	17 915
164 782	127 755	Eiendom, anlegg og utstyr	43, 44	127 755	164 782
89 168	341 533	Andre eiendeler	41	110 850	88 588
30 425	53 498	Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter		53 498	30 425
65 509 106	75 488 979	Sum eiendeler		100 726 459	93 005 685
		Gjeld			
0	2 250 000	Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	13	2 250 000	0
1 701 739	1 602 243	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12, 18,19	542 731	0
52 844 881	58 643 627	Innskudd fra og gjeld til kunder	18, 19, 23	58 643 627	52 844 881
3 033 344	4 291 792	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18, 19, 22	29 974 370	31 304 025
0	21 738	Derivater	25	21 738	0
162 305	161 643	Betalbar skatt	35	224 640	208 769
27 494	36 998	Pensjonsforpliktelse	46	36 998	27 494
515 916	497 581	Andre forpliktelser	45	515 589	834 679
899 438	898 831	Ansvarlig lånekapital	19, 20	898 831	899 438
59 185 117	68 404 453	Sum gjeld		93 108 523	86 119 287
		Egenkapital			
1 068 693	1 068 693	Aksjekapital	48	1 068 693	1 068 693
2 625 895	2 625 895	Overkurs		2 625 895	2 625 895
705 858	701 223	Hybridkapital	21	701 223	705 858
1 923 543	2 688 715	Opptjent egenkapital		3 222 125	2 485 952
6 323 989	7 084 526	Sum egenkapital		7 617 936	6 886 398
65 509 106	75 488 979	Sum gjeld og egenkapital		100 726 459	93 005 685

Hendelser etter balansedagen

51

Endring i egenkapital – konsern

Sbanken ASA konsern							
NOK i tusen	Aksje- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Aktuarielle gevinster og tap	Endring i virkelig verdi av finansielle instrumenter	Opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Sum balanseført verdi 01.01.19	1 068 693	2 625 895	504 978	-18 806	-17 428	2 036 035	6 199 367
Periodens resultat til opptjent egenkapital, aksjonærene						678 080	678 080
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			31 972				31 972
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-31 092				-31 092
Utstedelse av hybridkapital (Tier 1)			200 000			-148	199 852
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				1 028			1 028
Verdiendring på verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					-5 656		-5 656
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram						-131	-131
Utbetalt utbytte til aksjonærene						-187 021	-187 021
Sum balanseført verdi 31.12.19	1 068 693	2 625 895	705 858	-17 778	-23 084	2 526 815	6 886 398
Periodens resultat til opptjent egenkapital, aksjonærene						748 575	748 575
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			34 467				34 467
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-39 102				-39 102
Utstedelse av hybridkapital (Tier 1)			400 000			-800	399 200
Tilbakekjøp/forfall av hybridkapital (Tier 1)			-400 000				-400 000
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-7 227			-7 227
Verdiendring på verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					164		164
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram						-4 538	-4 538
Utbetalt utbytte til aksjonærene						0	0
Sum balanseført verdi 31.12.20	1 068 693	2 625 895	701 223	-25 005	-22 920	3 270 052	7 617 936

Endring i egenkapital – morselskap

Sbanken ASA morselskap							
NOK i tusen	Aksje- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Aktuarielle gevinster og tap	Endring i virkelig verdi av finansielle instrumenter	Opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Sum balanseført verdi 01.01.19	1 068 693	2 625 895	504 978	-18 806	-3 523	1 623 758	5 800 996
Periodens resultat til opptjent egenkapital, aksjonærene						515 808	515 808
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			31 972				31 972
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-31 092				-31 092
Utstedelse av hybridkapital (Tier 1)			200 000			-148	199 852
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				1 028			1 028
Verdiendring på verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					-7 422		-7 422
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram						-131	-131
Utbetalt utbytte til aksjonærene						-187 021	-187 021
Sum balanseført verdi 31.12.19	1 068 693	2 625 895	705 858	-17 778	-10 945	1 952 266	6 323 989
Periodens resultat til opptjent egenkapital, aksjonærene						750 136	750 136
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			34 467				34 467
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-39 102				-39 102
Utstedelse av hybridkapital (Tier 1)			400 000			-800	399 200
Tilbakekjøp/forfall av hybridkapital (Tier 1)			-400 000				-400 000
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-7 227			-7 227
Verdiendring på verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					27 602		27 602
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram						-4 538	-4 538
Utbetalt utbytte til aksjonærene						0	0
Sum balanseført verdi 31.12.20	1 068 693	2 625 895	701 223	-25 005	16 657	2 697 064	7 084 526

Kontantstrømoppstilling 01.01 – 31.12

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern		
2019	2020	NOK i tusen	Note	2020	2019
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
-2 390 604	-1 164 488	Netto tilbake- /utbetalinger på utlån til kunder	8, 9,10	-1 990 799	-2 349 722
1 608 598	1 412 970	Renteinnbetaling på utlån til kunder	29	2 237 788	2 492 549
3 315 842	5 798 746	Netto tilbake- /utbetalinger på innlån fra kunder	23	5 798 746	3 315 842
-484 240	-306 451	Renteutbetaling på innlån fra kunder	29	-306 451	-484 240
-76 860	493 797	Netto tilbake- /utbetalinger på utlån til/innlån fra konsernselskap		0	0
47 074	39 622	Netto renteinnbetaling på utlån til/innlån fra konsernselskap		0	0
1 041 078	-9 109 085	Netto inn-/utbetalinger knyttet til kjøp og salg av verdipapirer i likviditetsportefølje	37	-5 379 526	2 128 975
232 514	224 826	Renteinnbetaling fra verdipapirer i likviditetsportefølje	29	143 062	189 369
0	2 250 000	Netto inn-/utbetalinger på innlån fra sentralbanken	13	2 250 000	0
0	0	Innbetaling av collateral fra derivater benyttet i sikringsbokføring		320 684	36 671
0	0	Netto tilbake- /utbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner	12	0	0
-969	-6 180	Renteutbetaling på innlån fra kredittinstitusjoner og sentralbank		-6 180	-969
21 425	4 610	Renteinnbetaling på utlån til kredittinstitusjoner og sentralbank	29	7 089	22 050
335 032	331 229	Provisjonsinnbetalinger	30	331 229	335 032
-132 072	-138 775	Provisjonsutbetalinger	30	-138 775	-132 072
-307 299	-311 458	Utbetalinger knyttet til administrasjon og drift	32, 33	-315 232	-309 880
-312 349	-351 267	Utbetalinger knyttet til personalkostnader	34	-351 633	-312 767
-156 397	-161 469	Betalt skatt	35	-208 769	-209 035
38 093	67 645	Andre inn- /utbetalinger		56 431	35 635
2 778 866	-925 728	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		2 447 663	4 757 438
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
0	0	Kapitalutvidelse i datterselskap		0	0
0	0	Investering i hybridkapital (Tier 1kapital) i datterselskap		0	0
-1 765	-427	Investering i tilknyttet selskap	38	-427	-1 765
-4 021	-1 183	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	43, 44	-1 183	-4 021
-69 040	-13 349	Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	42	-13 349	-69 040
-74 826	-14 959	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-14 959	-74 826
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
0	0	Innbetaling av aksjekapital og overkurs	EK	0	0
-187 021	0	Utbetaling av utbytte til aksjonærer	EK	0	-187 021
250 000	500 000	Innbetaling av ansvarlig lånekapital	20	500 000	250 000
0	-500 000	Utbetalinger i forbindelse med tilbakebetaling av utstedt ansvarlig lånekapital		-500 000	
-25 052	-28 003	Utbetaling av renter ansvarlig lånekapital	29	-28 003	-25 052
200 000	400 000	Innbetaling av hybridkapital (Tier 1 Kapital)	21	400 000	200 000
0	-400 000	Utbetalinger i forbindelse med tilbakebetaling av utstedt hybridkapital		-400 000	
-31 092	-39 102	Utbetaling av renter hybridkapital (Tier 1 Kapital)	EK	-39 102	-31 092
850 000	3 250 000	Innbetaling i forbindelse med utstedelse av sertifikater og obligasjoner	22	7 800 000	4 800 000
-2 262 390	-1 991 454	Utbetalinger i forbindelse med tilbakebetaling av utstedte sertifikater og obligasjoner	22	-9 486 393	-7 814 867
-80 398	-47 277	Utbetaling av renter på sertifikater og obligasjoner	29	-475 729	-622 721
-1 285 953	1 144 064	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-2 229 327	-3 430 753
1 418 087	203 377	Årets kontantstrøm		203 377	1 251 859
456 163	1 874 250	Likviditetsbeholdning ved periodens start		1 874 408	622 549
1 874 250	2 077 627	Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		2 077 785	1 874 408
1 418 087	203 377	Endring i likviditetsbeholdning		203 377	1 251 859
		Likvide midler			
1 587 606	1 423 268	Kontanter og fordringer på sentralbank		1 423 268	1 587 606
286 644	654 359	Utlån til kredittinstitusjoner		654 517	286 802
1 874 250	2 077 627	Likvide midler		2 077 785	1 874 408

EK = Se oppstilling over endring i egenkapital

Note 1 – Regnskapsprinsipper

1. Generelt

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

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

Sbanken ASA og Sbanken Boligkreditt AS ble stiftet 17. april 2015. Den 5. oktober 2015 ble Skandiabanken AB NUF (filial av Skandiabanken AB i Sverige) omorganisert til Skandiabanken ASA med Skandiabanken Boligkreditt AS som heleid datter-selskap. Regnskapsmessig ble omorganiseringen behandlet som en «Capital reorganisation».

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

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Regnskapet for Sbanken ASA morselskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven § 3-9 og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ved anvendelse av denne forskrift i selskapsregnskapet legges de samme prinsipper til grunn som for IFRS med unntak av regnskaps-føring av utbytte og konsernbidrag fra datterselskaper. Dette kan etter § 3-1 i forskriften inntektsføres på balansetidspunktet. For Sbanken ASA morselskapet er det ingen andre forskjeller fra anvendelse av full IFRS.

Konsernregnskapet og selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap. For finansielle eiendeler og gjeld i konsernet benyttes amortisert kost, med unntak av finansielle instrumenter på eiendelssiden (likvidi-tetsportefølje, aksjer og utlån med fast rente). Alle verdipapirer på eiendelssiden bokføres enten til virkelig verdi over andre resultatkomponenter eller til virkelig verdi over resultat. Finansielle derivater bokføres til virkelig verdi over resultat og benyttes i sikringsbokføring. I morselskapets regnskap benyttes samme klassifisering som i konsernet med unntak at utlån til kunder hvor forretningsmodellen både er å motta faste kontantstrømmer og å selge. Dette gjelder boliglån som poten-sielt sett kan selges til Sbanken Boligkreditt AS. Disse utlånene klassifiseres til virkelig verdi over andre resultatkomponenter.

Konsernregnskapet og selskapsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og ble godkjent av styret 24. mars 2021.

3. Nye og reviderte standarder for regnskapsåret 2020

Basert på endringer i referanserenter, som følge av IBOR-reformen, har IASB kommet med forslag til endringer av IFRS 9 og IFRS 7.

IASB har delt prosjektet inn i to faser. Fase 1 omhandler regnskapsmessige effekter, før rentene faktisk blir endret, mens fase 2 omhandler regnskapsmessige effekter, på tidspunktet endringen faktisk trer i kraft. Regnskapsmessig var det sikringsbokføring som ble identifisert som den største utfordringen i perioden før endringen faktisk trår i kraft (fase 1). Fase 1-prosjektet omhandler derfor bare sikringsbokføring og gir unntaksregler knyttet til allerede kontraktsfestede kontant-strømmer i sikringsforhold hvor man bygger på referansrenter og hvor unntakene gjør at det mulig å opprettholde sikringsbok-føring i perioden fram til renten faktisk blir endra. Endringene var obligatoriske fra 1.1.2020.

Sbanken ASA konsern har gjennom datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS kun et sikringsforhold i Euro med Nibor som referanserente.

Det er ingen endringer i standarder eller fortolkninger som har gitt en vesentlig påvirkning på konsernets og morbankens regnskap.

4. Nye og reviderte standarder for regnskapsåret 2021 eller senere

IBOR-reformen fase II får påvirkning på blant annet IFRS 9 og IFRS 7. Endringene påvirker hovedsakelig måling til amortisert kost, sikringsbokføring og noteopplysninger.

I forhold til IFRS 9 innføres en praktisk unntaksregel ved at effektiv rente skal oppdateres prospektivt. Dette forutsetter at bytte av rente er nødvendig som en direkte konsekvens av IBOR-reformen, og at effekten på instrumentets kontant-strømmer er økonomisk likestilt med tidligere grunnlag for beregning av kontantstrømmer.

Når det gjelder sikringsbokføring innføres en unntaksregel slik at den formelle utpekingen og dokumentasjonen av et sikrings-forhold kan endres uten å bryte sikringen.

Det er ingen endringer i standarder eller fortolkninger som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets og morbankens regnskap.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

5. Innregning av inntekter og kostnader

Netto renteinntekter

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring 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 varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.

Tap på utlån

Nedskrivninger for verdifall på utlån til kunder og kredittinstitusjoner presenteres netto under tap på utlån i resultatregnskapet. Tap i perioden knyttet til det enkelte 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

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

7. Varige driftsmidler

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

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

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

8. Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler

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

Sbanken ASA har besluttet å benytte følgende regnskapsprinsipper og løsninger:

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

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

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

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

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

9. Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er identifiserbare, ikke monetære eiendeler uten fysisk substans. Sbanken har rett til de fremtidige økonomiske fordelene fra eiendelen og kontrollerer dermed også eiendelen. Immaterielle eiendeler i Sbanken 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, finansiell eller andre ressurser for å ferdigstille programvaren,
- kostnaden knyttet til programvareutviklingen kan måles pålitelig.

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

Programvare omfatter også kjøpte programvarelisenser som ikke er fysiske eiendeler.

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

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

Verdifall på immaterielle eiendeler:

På hvert rapporteringstidspunkt vurderes det om det foreligger indikasjoner 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 foretas hvis det antas å ikke være forbigående. Indikatorer som kan utløse en nedskrivningstest kan være:

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

10. 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 førstegangsinregnet (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 fraregnes når (a) de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller (b) når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Etter IFRS 9 skal klassifisering til rett 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 målekategorier er de hvor man har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, samt at disse kontantstrømmene bare utgjør betaling av rente og hovedstol.

Sbanken ASA konsern 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.

Sbanken ASA (morselskap) benytter denne kategorien for utlån til kunder med unntak av nedbetalingslån med sikkerhet i bolig (alle boliglån med unntak av rammelån), utlån til sentralbank og

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

kredittinstitusjoner, samt for poster som inngår i regnskapslinjen andre finansielle eiendeler.

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

Instrumentene som inngår i denne målekategorier 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.

Sbanken ASA konsern benytter denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskapets likviditetsportefølje.

Sbanken ASA (morselskap) benytter denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskapets likviditetsportefølje, samt for utlån til kunder som er nedbetalingslån og sikret med pant i bolig (alle boliglån med unntak av rammelån). Årsaken til dette er at Sbanken ASA har en forretningsmodell som tilsier at alle kvalifiserbare boliglån kan bli solgt til datterselskapet Sbanken 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 havne her dersom kriteriene for bruk av virkelig verdi-opisjon (FVO) er til stede eller forretningsmodell tilsier at instrumentet styres og følges opp til virkelig verdi (trading).

Sbanken ASA konsern 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-opisjon, 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.

Sbanken ASA konsern og morselskap benytter ikke denne kategorien.

11. 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 opptak justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling regnskapsføres gjelden til amortisert kost etter effektiv rentemetode.

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 låneopptak, justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling regnskapsføres obligasjonene med fortrinnsrett til amortisert kost ved bruk av effektive rentemetode. Samme regnskapsmessige behandling gjelder også for senior obligasjoner.

Ansvarlig lån

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

12. Sikringsbokføring

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 sikringsforretninger, slik at banken ikke får eksponering i fremmed valuta og at valutarisikoen dermed minimeres. Ved førstegangsinnregning utpekes derivater og lån som sikringsinstrumenter og regnskapsføres som virkelig verdi sikringer. En formell øremerking og dokumentasjon av sikringsforholdet finner sted når sikringsforholdet er etablert. Det er en direkte og dokumentert sammenheng mellom svingninger i verdien på sikringsobjektet som skyldes sikret risiko og verdien av de 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 valutawapper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene er vurdert til virkelig verdi for sikrede risikoer (rente og valuta). Sikringsineffektivitet, definert som forskjellen mellom verdireguleringen av sikringsinstrumenter og verdiregulering av sikringsobjektene blir innregnet i det ordinære resultatet etter hvert som det oppstår. Unntaket er delen av verdireguleringen som er forårsaket av en endring i basisspread knyttet til sikringsinstrumentene som blir innregnet i andre resultatkomponenter.

13. Hybridkapital

Sbanken ASA har utstedt hybridkapitalinstrumenter. Instrumentene er evigvarende med rett for utsteder til å tilbakebetale

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

kapitalen på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Avtalevilkårene oppfyller kravene i Kapitalkravsfor-skriften 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 instrumentene til hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstiller ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

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

14. Virkelig verdi

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

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

Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonsprisingsmodeller.

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

15. Utbytte

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

For Sbanken ASA morselskapet tillater forskrift om årsregnskap for banker § 3-1 at utbytte og konsernbidrag fra datterselskap blir innregnet i henhold til regnskapslovens bestemmelser. Dette vil medføre at morselskapet kan innregne utbytte fra sitt heleide datterselskap Sbanken Boligkreditt AS på balansetidspunktet.

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

16. Regnskapsmessige avsetninger for forpliktelser

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

17. Pensjoner

Sbanken har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte.

I den innskuddsbaserte ordningen får de ansatte innbetalt et bidrag til en personlig pensjonskonto i Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge AS hver måned. Dette utgjør 5 prosent av lønn mellom 1 og 6G og 8 prosent av lønn mellom 6 og 12 G. Dette tilsvarer de tidligere maksimale satsene for innskuddsbaserte ordninger. Opptjeningsalder 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 opptjeningsalder på 30 år. Den ansatte bærer ingen risiko ut over at en eventuell død før pensjonsalder vil føre til at midlene tilfaller de andre deltakerne i pensjonsordningen og ikke de etterlatte.

Ytelsesbaserte pensjonsplaner, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen fratrukket pensjonsmidler målt til virkelig verdi. Pensjonsforpliktelsen estimeres årlig av en uavhengig aktuar.

Nåverdien av en ytelsepensjon 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 løpetid for forpliktelsen.

Netto rentekostnad beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse. Netto rentekostnad inkluderes under personalkostander i resultatet. Aktuarielle tap og gevinster regnskapsføres i perioden de oppstår i andre resultatkomponenter.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

Endringer i pensjonsforpliktelsen som skyldes planendringer regnskapsføres i resultatet direkte.

18. Skatt

Skattekostnaden representerer summen av periodeskatt og utsatt skatt. Periodeskatt er betalbar 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 skattbare (skatteøkende) midlertidige forskjeller og utsatt skattefordel innregnes generelt for alle fradragsberettigede (skatte-reducerende) midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at skattbare inntekter vil være tilgjengelige som de fradragsberettigede midlertidige forskjeller kan utnyttes mot. Periode-skatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er ført direkte mot egenkapitalen, hvor skatten da innregnes direkte i egenkapitalen, eller i de tilfeller hvor de oppstår som følge av regnskapsføring av en virksomhetssammenslutning.

19. Tilknyttede selskaper

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

20. Konsolidering

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

styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Dette medfører at konsolideringsplikt også må vurderes i tilfeller der det ikke foreligger aksjemajoritet.

Eliminering av interne transaksjoner

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

21. 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 kundegrunnlaget eller inntektene fra SMB kundene et eget rapporteringssegment. I oppfølgningsaktivitetene som utføres av styret og ledelsen blir kundegrunnlaget ikke delt inn i forskjellige forretningsområder som følges opp over tid. Selskapets 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
- Betalingstjenester:** Regningsbetaling, utenlandsbetaling, korttransaksjoner mv.
- Sikkerhet:** Innlogging, sikkerhetsløsninger etc.

Produktene i disse gruppene følges opp av ledelsen, men vies 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 imidlertid oppgitt fordelt på fylker i egen note.

22. 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 armlengdes prising. Se note 34 og 47 for ytterligere informasjon om nærstående parter.

Note 2 – Viktige estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatenes 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 regnskapsprinsippene som benyttes av selskapet hvor vurderinger, estimater og forutsetninger kan avvike signifikant fra faktiske resultater er omtalt nedenfor.

A) Virkelig verdi av finansielle eiendeler og gjeld

Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt 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 verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi.

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

B) Tap på finansielle eiendeler

IFRS 9 sine prinsipper knyttet til nedskrivning for tap på finansielle instrumenter er fundert på det utgangspunkt at man skal sette av for forventede tap (Expected credit loss (ECL)). Dette er en endring fra tidligere standard IAS 39 som var basert på en incurred loss tankegang. Det innebar at nedskrivning for tap kun skulle skje når det var objektive bevis for at en tapshendelse hadde inntruffet. Endringen innebærer at man i mye større grad en tidligere skal estimere de fremtidige kredittapene uavhengig om det finnes et objektivt bevis for en tapshendelse.

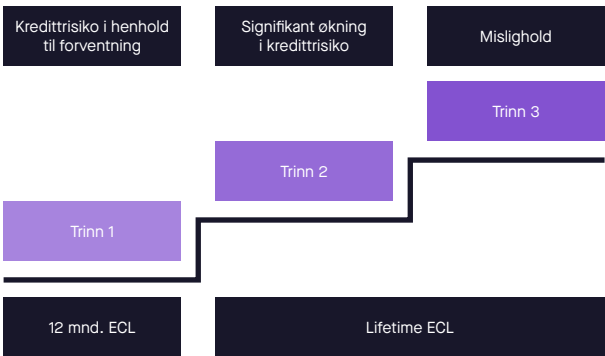
De nye prinsippene i IFRS 9 for nedskrivning gjelder for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter, og som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer ført over andre resultatkomponenter (OCI). I tillegg er også lånetilsagn omfattet.

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 kontonivå for følgende produkter:

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

Beregning av forventet tap – Expected credit loss (ECL) baseres på en modell bestående av tre «trinns». 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 kredittisiko siden førstegangsinnregning flyttes det til «Trinn 2». Misligholdte engasjement allokteres 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 restløpetid - Lifetime ECL (LT ECL). Trinn 1 og 2 erstatter de gruppevise nedskrivningene under IAS 39, mens trinn 3 i all hovedsak tilsvarer de individuelle nedskrivningene under IAS 39.



ECL er et forventningsrett estimat basert på flere utfall/scenarioer. Bankens tilnærming til dette er beskrevet under punktet 4 under.

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

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

Note 2 – Viktige estimater (forts.)

Misligholdsannsynlighet (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 søknadsscore- og rescoremodeller for hvert produkt. Søknadsscoremodellene benyttes for å beregne PD når en kunde søker om et lån eller en kreditt, mens rescoremodellene brukes til å beregne PD for alle løpende engasjement ved utgangen av hver måned. Alle PD-modellene gir point-in-time estimater som blir justert for å hensynta fremoverskuende informasjon før 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-PDer 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 friskmeldt (Cure rate) og forventet tap dersom engasjementet ikke blir friskmeldt (Loss given loss - LGL).

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

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

Eksponering på misligholdstidspunktet (Exposure at Default – EAD)

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

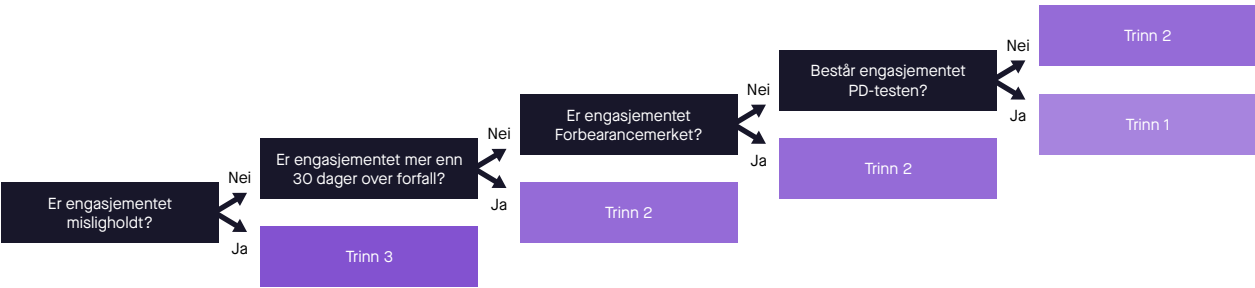
For kreditter med ramme (Boligkreditt, Kredittkort og Konto-kreditt) baseres EAD på forventet opptrekk på rammen på misligholdstidspunktet. Videre hensyntas en årlig sannsynlighet for at kreditten termineres.

Forventet levetid (Lifetime)

For lån og kreditter i Trinn 2 skal ECL beregnes for resterende forventet levetid (Lifetime). For lån og kreditter med en kontraktsfestet løpetid, tilsvarer lifetime gjenværende løpetid på rapporteringstidspunktet. For revolverende kreditter (Kontokreditt og Kredittkort) er forventet levetid hensyntatt i EAD, ved at det justeres for sannsynligheten for at kreditten termineres.

2. Migrering mellom de tre trinnene i modellen

Under følger et flytdiagram 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 førstegangsinnregning 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 regelsettet består av tre elementer – et kvantitativt element, et kvantitativt element og en back-stop.

2.1.1 Kvantitativt element

Det kvantitative elementet er hoveddriveren for migrering fra steg 1 til steg 2 og består av en vurdering av differansen mellom levetids PD beregnet på rapporteringstidspunktet og forventet PD på rapporteringstidspunktet beregnet på oppstartstidspunktet. Dette omtales som PD-testen. PD-estimatene som benyttes i PD-testen hensyntar fremover-skuende informasjon og er et vektet estimat basert på flere mulige scenarioer.

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

2.1.2 Kvalitativt element

Banken anser betalingslette som en indikator for signifikant økning i kredittrisiko. Betalingslette hensyntar smitte mellom kundens produkter, noe om 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. Utlån med innvilgelse av avdragsfrihet og hvor det ikke er andre indikasjoner på at kunden har betalingsproblemer ansees ikke som betalingslette i henhold til IFRS 9 og plassert i steg 1.

2.1.3 Back-stop

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

2.2 Migrering til lavere steg

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

3. Misligholdsdefinisjon

Etter bankens misligholdsdefinisjon 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 anmerkning er registrert på kunden:
 - Mistanke om svindel

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

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

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

For misligholdsmerking telles antall dager over forfall fra restansen overstiger vesentlighetsgrensen. For kreditter baseres telleverket på første dag med overtrekk utover vesentlighetsgrensen.

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

- **Bolig:** Boliglån og boligkreditt (rammelån med pant i bolig)
- **Usikrede rammekreditter:** Kredittkort, kontokreditt
- **Forbrukslån**
- **Billån**

4. Makrosenarioer

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 forventningsrett estimat på ECL. Dette innebærer at en først benytter en vektet PD mellom de ulike scenarioene, som grunnlag for vurdering av migrering mellom de ulike stegene i ECL-modellen. Bokført ECL beregnes ved å sannsynlighetsvekte de estimert ECL for de ulike scenarioene. Det er valgt å legge til grunn 3 scenarioer i beregningen (base, optimistisk og pessimistisk) og prognose-perioden er satt til 3 år. Etter prognoseperioden er det forutsatt at det ikke er noen forskjell mellom de ulike scenarioene.

Note 2 – Viktige estimater (forts.)

Prosesen for vurdering av fremoverskuende informasjon og fastsettelse av de ulike scenarioene, bygger på innhentede prognoser fra Statistisk sentralbyrå og Norges Bank, samt bankens årlige ICAAP-prosess. Dette skal blant annet sikre at bankens eget makrosyn blir satt med utgangspunkt i eksterne og uavhengige prognoser, og at forutsetningene for ECL-modellen blir stresstestet ved jevne mellomrom. Makro-scenarioene blir vurdert og eventuelt oppdatert i forkant av hver kvartalsrapportering.

For fastsettelse av sammenhengen mellom makroøkonomiske forutsetninger og modellparameterne i ECL-modellen (PD, LGD og EAD), har banken vurdert at eksisterende historiske grunnlag ikke er tilstrekkelig til å kunne modellere tilstrekkelig sikre

Sensitivitetsanalyse av utvikling i boligprisen med effekt på Expected credit loss (ECL)		Sbanken ASA konsern			
NOK i tusen		Endring i steg 1	Endring i steg 2	Endring i steg 3	Sum endring i expected credit loss (ECL) i kroner
Boligprisendring					
10 % økning		(783)	(2 862)	(4 464)	(8 109)
5 % økning		(444)	(1 646)	(2 631)	(4 721)
5 % reduksjon		554	2 168	3 383	6 105
10 % reduksjon		1 213	4 908	7 546	13 667
20 % reduksjon		2 839	12 434	18 346	33 619
30 % reduksjon		4 901	22 802	31 742	59 445
40 % reduksjon		7 391	35 413	47 225	90 029
60 % reduksjon		13 595	66 121	83 696	163 411

Sensitivitetsanalysen har tatt utgangspunkt i utlån til bolig og bøttefordeling av utlånene pr. 31.12.20. Det er ikke gjort justeringer for eventuelle endringer i misligholdet som følge av at boligprisene øker eller reduseres.

statistiske sammenhenger. Banken har derfor valgt en tilnærming som i stor grad er basert på ekspertvurderinger. Vurderingen som gjøres skiller primært mellom sikrede produkter (bolig- og billån) og usikrede produkter. Basert på en samlet vurdering av de vesentligste makrovariablene, fastsettes det en justeringsfaktor for PD for hvert av de ulike scenarioene over prognoseperioden. I fastsettelsen av fremoverskuende LGD vil prognosen på boligprisutvikling bli hensyntatt direkte (indeksert boligprisutvikling).

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

5. Governance

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

Makroscenarioene behandles med kvartalsvis frekvens i eksisterende tverrfaglig komité (utvidet kredittkomite).

6. Bokføring

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

Etterfølgende innbetalinger på tidligere avskrevne tap godskrives tapsavsetningskontoen over resultatet.

gitt av Norsk Regnskapsstiftelse («NRS»). Forutsetningene vurderes opp mot bankens faktiske forhold før de endelig fastsettes.

D) Immaterielle eiendeler

Ved indikasjoner på verdifall, foretas det nedskrivningstest for å kontrollere om bokført verdi for egenutviklet programvare er til

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

Note 3 – Segmentinfomasjon

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 kundegrunnlaget eller inntektene fra SMB kundene et eget rapporteringssegment. I oppfølgingsaktivitetene som utføres av styret og ledelsen blir kundegrunnlaget ikke delt inn i forskjellige forretningsområder som følges opp over tid.

Selskapets 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, brukslån og verdipapirkreditt
- **Innskudd:** Alt-i-ett(ordinær innskuddskonto), høyrente, depotkonto og boligsparing for ungdom
- **Betalingstjenester:** Regningsbetaling, utenlandsbetaling, korttransaksjoner mv.
- **Sikkerhet:** Innlogging, sikkerhetsløsninger etc.

Produktene i disse gruppene følges opp av ledelsen, men vies 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 imidlertid oppgitt fordelt på geografi i egen note.

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

Note 4 – Kapitaldekning

Kapitaldekningsregelverket skal bedre risikostyringen i institusjonene og sørge for bedre samsvar mellom risiko og kapital. Gjeldende regelverk for norske banker er tilpasset EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRD IV/CRR).

Sbanken ASA benytter standardmetoden for fastsettelse av beregningsgrunnlag for kredittrisiko og sjablongmetoden 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 heleide datterselskap, Sbanken Boligkreditt AS. Det eksisterer således ingen forskjeller mellom soliditets- og regnskapsmessig konsolidering.

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

Sbanken ASA konsern				
NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum
Spesifikasjon av risikovektet volum				
Stater og sentralbanker	2 064 169	0	2 232 664	0
Myndigheter	4 845 555	829 664	902 805	64 881
Multilaterale utviklingsbanker	1 144 014	0	627 533	0
Institusjoner	1 224 701	198 079	732 265	85 333
Massemarkedsengasjementer	8 826 783	3 529 607	9 756 799	4 246 600
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	94 431 929	29 942 281	89 475 944	29 015 590
Forfalte engasjementer	349 658	411 482	466 999	584 212
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 430 527	743 053	6 624 238	662 424
Egenkapitalposisjoner	177 694	181 260	171 680	174 695
Øvrige eiendeler	191 696	191 696	192 523	192 523
Sum kredittisiko, standardmetoden	120 686 726	36 027 122	111 183 450	35 026 258
Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)		54 711		31 257
Operasjonell risiko		2 693 289		2 546 153
Sum risikovektet volum		38 775 122		37 603 668
Spesifikasjon av ansvarlig kapital				
Aksjekapital		1 068 693		1 068 693
Overkurs		2 625 895		2 625 895
Annen egenkapital		3 222 125		2 485 952
Hybridkapital inkludert netto påløpte renter		701 223		705 858
Sum bokført egenkapital		7 617 936		6 886 398
Hybridkapital inkludert netto påløpte renter		-701 223		-705 858
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital		6 916 713		6 180 540
Fradrag				
Goodwill, utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler		-85 984		-101 531
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse		-14 576		-9 257
Del av årsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital ¹		-336 638		-203 052
Ren kjernekapital		6 479 515		5 866 700
Annen godkjent kjernekapital		700 000		700 000
Kjernekapital		7 179 515		6 566 700
Tilleggskapital		900 000		900 000
Ansvarlig kapital		8 079 515		7 466 700
Spesifikasjon av kapitalkrav				
Minimumskapital ren kjernekapital	4,5 %	1 744 880	4,5 %	1 692 165
Institusjons spesifikk Pillar II påslag	1,5 %	581 627	1,5 %	564 055
Bevaringsbuffer	2,5 %	969 378	2,5 %	940 092
Systemrisikobuffer	3,0 %	1 163 254	3,0 %	1 128 110
Motsyklisk buffer	1,0 %	387 751	2,5 %	940 092
Annen godkjent kjernekapital	1,5 %	581 627	1,5 %	564 055
Tilleggskapital	2,0 %	775 502	2,0 %	752 073
Sum minimum- og bufferkrav	16,0 %	6 204 020	15,5 %	6 580 642
Overskudd ren kjernekapital etter dekning av bufferkrav		1 632 625		602 186
Overskudd ansvarlig kapital		1 875 496		886 058
Kapitaldekning % (regulatorisk)				
Ren kjernekapital		16,7 %		15,6 %
Annen godkjent kjernekapital		1,8 %		1,9 %
Tilleggskapital		2,3 %		2,4 %
Ansvarlig kapital		20,8 %		19,9 %

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

Sbanken ASA konsern				
NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum
Kapitaldekning % ²				
Ren kjernekapital		15,5 %		15,6 %
Annen godkjent kjernekapital		1,8 %		1,9 %
Tilleggskapital		2,3 %		2,4 %
Ansvarlig kapital		19,6 %		19,9 %
¹ Årsslutt 2020 inkluderer fullt tilbakeholdt resultat for 2020 og 50,4 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til utbytteforslaget. Årsslutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbytteforslag.				
² Årsslutt 2020 inkluderer 37,2 prosent av tilbakeholdt resultat for 2020 og 50,4 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019. Årsslutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbytteforslag.				
Sbanken ASA morselskap				
NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum
Spesifikasjon av risikovektet volum				
Stater og sentralbanker	2 038 554	0	2 196 679	0
Myndigheter	4 831 614	794 811	897 299	51 115
Multilaterale utviklingsbanker	1 144 014	0	627 533	0
Institusjoner	32 825 074	3 402 274	35 513 006	3 724 152
Massemarkedsengasjementer	8 825 210	3 528 427	9 756 799	4 246 600
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	59 340 645	17 629 689	55 183 361	16 950 279
Forfalte engasjementer	264 951	326 776	394 229	511 442
Obligasjoner med fortrinnsrett	13 152 493	1 315 249	8 580 387	858 039
Egenkapitalposisjoner	2 432 507	2 436 073	1 871 560	1 874 575
Øvrige eiendeler	192 389	192 389	193 103	193 103
Sum kredittisiko, standardmetoden	125 047 451	29 625 688	115 213 956	28 409 305
Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)		26 410		611
Operasjonell risiko		2 290 161		2 214 005
Sum risikovektet volum		31 942 259		30 623 921
Spesifikasjon av ansvarlig kapital				
Aksjekapital		1 068 693		1 068 693
Overkurs		2 625 895		2 625 895
Annen egenkapital		2 688 715		1 923 543
Hybridkapital inkludert netto påløpte renter		701 223		705 858
Sum bokført egenkapital		7 084 526		6 323 989
Hybridkapital inkludert netto påløpte renter		-701 223		-705 858
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital		6 383 303		5 618 131
Fradrag				
Goodwill, utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler		-85 983		-101 531
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse		-20 503		-11 409
Del av årsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital ¹⁾		-336 638		-203 052
Ren kjernekapital		5 940 179		5 302 139
Annen godkjent kjernekapital		700 000		700 000
Kjernekapital		6 640 179		6 002 139
Tilleggskapital		900 000		900 000
Ansvarlig kapital		7 540 179		6 902 139

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			
	31.12.20		31.12.19	
Spesifikasjon av kapitalkrav	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum
Minimumskapital ren kjernekapital	4,5 %	1 437 402	4,5 %	1 378 076
Bevaringsbuffer	2,5 %	798 556	2,5 %	765 598
Systemrisikobuffer	3,0 %	958 268	3,0 %	918 718
Motsyklisk buffer	1,0 %	319 423	2,5 %	765 598
Annen godkjent kjernekapital	1,5 %	479 134	1,5 %	459 359
Tilleggskapital	2,0 %	638 845	2,0 %	612 478
Sum minimum- og bufferkrav	14,5 %	4 631 628	16,0 %	4 899 827
Overskudd ren kjernekapital etter dekning av bufferkrav		2 426 531		1 474 149
Overskudd ansvarlig kapital		2 908 552		2 002 311
Kapitaldekning % (regulatorisk)				
Ren kjernekapital		18,6 %		17,3 %
Annen godkjent kjernekapital		2,2 %		2,3 %
Tilleggskapital		2,8 %		2,9 %
Ansvarlig kapital		23,6 %		22,5 %
Kapitaldekning % ²⁾				
Ren kjernekapital		17,1 %		17,3 %
Annen godkjent kjernekapital		2,2 %		2,3 %
Tilleggskapital		2,8 %		2,9 %
Ansvarlig kapital		22,1 %		22,5 %

¹⁾ Årsslutt 2020 inkluderer fullt tilbakeholdt resultat for 2020 og 34,7 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til utbytteforslaget. Årsslutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbytteforslag.

²⁾ Årsslutt 2020 er justert for utbytte på konsernnivå tilsvarende 62,8 prosent i 2020 og 49,6 prosent i 2019. Årsslutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbytteforslag.

Note 5 – Uvektet kjernekapitalandel

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

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 bufferkrav på minimum 2 prosent.

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

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
31.12.19	31.12.20	NOK i tusen	31.12.20	31.12.19
134	6 930	Reinvesteringskostnader på derivater	21 249	134
408	40 800	Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden på derivater	88 850	48 458
35 377 024	32 756 893	Poster utenom balansen	6 146 043	5 886 915
65 373 596	75 114 801	Lån og øvrige eiendeler	100 050 509	92 668 332
0	0	Regulatoriske justeringer i kjernekapitalen	0	0
100 751 162	107 919 424	Totalt eksponeringsmål	106 306 651	98 603 839
6 002 139	6 640 179	Kjernekapital ¹⁾	7 179 515	6 566 700
6,0 %	6,2 %	Uvektet kjernekapitalandel % (regulatorisk)	6,8 %	6,7 %
6,0 %	5,7 %	Uvektet kjernekapitalandel % ²⁾	6,3 %	6,7 %

Spesifikasjon av uvektet kjernekapitalandel						
3 022 535	3 237 583	3,0 %	Minimumskrav	3,0 %	3 189 200	2 958 115
2 015 023	0	0,0 %	Bufferkrav ³⁾	2,0 %	2 126 133	1 972 077
5 037 558	3 237 583	3,0 %	Sum minimum- og bufferkrav	5,0 %	5 315 333	4 930 192
964 581	3 402 596		Overskudd kjernekapital etter dekning av minimum- og bufferkrav		1 864 182	1 636 508
964 581	2 932 371		Overskudd kjernekapital etter dekning av minimum- og bufferkrav ²⁾		1 393 958	1 636 508

¹⁾ Årsslutt 2020 inkluderer fullt tilbakeholdt resultat for 2020 og 50,4 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til utbytteforslaget. Årsslutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbytteforslag.

²⁾ Årsslutt 2020 inkluderer 37,2 prosent av tilbakeholdt resultat for 2020 og 50,4 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019. Årsslutt 2019 inkluderer 70,1 prosent av tilbakeholdt resultat for 2019 i henhold til styrets opprinnelige utbytteforslag.

³⁾ I juli 2020 fikk Sbanken medhold fra Finansdepartementet i sin søknad om at morselskapet skal være unntatt fra bufferkravet til uvektet kjernekapitalandel («leverage ratio») på 2 prosent.

Note 6 – Finansiell risikostyring

Bankens risikostrategi består av dens risikokultur, risikoappetitt og prinsipper for styring av risiko.

Risikokultur

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

Risikoappetitt

For risikostyringsformål klassifiserte banken i 2020 risiko i følgende kategorier:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Eierrisiko
- Likviditetsrisiko
- Kapitalrisiko
- Operasjonell risiko (herunder modellrisiko)
- Forretningsrisiko
- Strategisk risiko

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

- Kredittrisiko: Lav
- Markedsrisiko: Moderat
- Eierrisiko: Lav
- Likviditetsrisiko: Lav
- Kapitalrisiko: Lav
- Operasjonell risiko: Moderat
- Forretningsrisiko: Moderat
- Strategisk risiko: Moderat

Prinsipper for styring av risiko

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

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

Organisering av risikostyringen

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

Styret

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

Styrets revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget overvåker og sikrer kvalitet i finansiell rapportering, tilfredsstillende internkontroll knyttet til finansiell rapportering og eksternrevisors 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 risikoeksponering. Innenfor dette mandatet ligger et ansvar om å regelmessig vurdere at bankens system for internkontroll og styring er hensiktsmessig tilpasset risikoeksponeringen og omfanget av bankens virksomhet, i tillegg til å evaluere arbeidet og uavhengigheten til internrevisor.

Styrets godtgjørelsesutvalg

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

Daglig leder og komiteer

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

Risiko- og compliancekomité

Risiko- og compliancekomiteen ledes av bankens CRO og CCO 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 dagens og framtidig risikoeksponering og definerer parametere for kredittinnvilgelsesprosessen.

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 en del av andre forsvarslinje. Førstelinen gjennomfører risikovurderinger og implementerer risiko- og internkontroller som gjør at banken opererer innenfor styrets rammer og fastsatte risikoappetitt. Det er første forsvarslinje som er risikoeier og ansvarlig for overvåkning og implementering av kontrollhandlinger.

Andre forsvarslinje

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

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

CRO er uavhengig av ledere med ansvar for risikotaking, og vedkommende deltar ikke i beslutninger som direkte relaterer seg til områder som overvåkes og rapporteres. CRO rapporterer organisatorisk direkte til daglig leder, men har en rett og en plikt til å rapportere direkte til styret dersom styret ikke får nødvendig informasjon om vesentlige risikoer via ordinær rapportering. CRO kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

Chief Compliance Officer (CCO) leder den delen av andrelinjeforsvaret som omfatter rutine- og regeletterlevelse (compliance). Funksjonen er administrativt underlagt daglig leder, men er i sitt arbeid uavhengig av bankens ledelse, og øvrige stabs- og kontrollfunksjoner. CCO gjennomfører kontroller av regeletterlevelse basert på styrets instruksjoner og rapporterer til styret om forhold av denne art.

Tredje forsvarslinje

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

Note 7 – Kredittrisiko

Kredittrisiko utgjør en vesentlig risiko for Sbanken, og defineres som risikoen for tap som følge av at motpart ikke overholder sine forpliktelser, og at eventuelle stilte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Styringen av kredittrisiko bestemmes av om kredittrisikoen er knyttet til utlån til kunder eller øvrige eksponeringer, framfor alt plassering av overskuddslikviditet.

Bankens utlån til kunder er i form av lån til enkeltpersoner. Banken tilbyr lån med sikkerhet i fast eiendom, borettslag, bil eller verdipapirer og usikrede lån i form av forbrukslån, konto-kreditt og kredittkort.

Risikoen fra utlån til kunder styres ved at alle kredittsaker gjennomgår en vurdering av låntakers betalingsevne, betalingsvilje og verdivurdering 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 kredittscoring som et sentralt element.

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

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

Kredittrisiko inkluderer også konsentrasjonsrisiko, herunder risiko relatert til vesentlig eksponering mot en spesifikk kunde-gruppe eller et geografisk område. Banken søker å redusere konsentrasjonsrisiko gjennom diversifiserte produkter og geografisk spredning. I privatkundemarkedet er hele porteføljen kategorisert som massemarked i henhold til kapitalkravs-forskriften § 5-8 eller som engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom (§ 5-9). Det foreligger således ikke konsentra-sjonsrisiko i denne porteføljen. Konsentrasjonsrisiko i likvidi-tetsporteføljen håndteres ved at det innvilges rammer på enkeltmotparter innenfor styrebesluttete rammer. Disse rammene tar også hensyn til regulatoriske krav til store engasjementer.

Risiko skal veies mot avkastning og balanseres slik at banken holder seg innenfor fastsatt risikoappetitt. Kredittrisiko som er høyere enn bankens fastsatte risikoappetitt skal ikke kompen-seres av høy pris. Regler og verktøy for kredittvurderinger skal sikre at banken unngår svært risikable kreditteksponeringer. Det vises til egen note for oversikt over eksponering for kredittrisiko og tilhørende sikkerheter.

Risikoklassifisering av utlån til massemarkedet

For måling og overvåking av kredittrisiko beregnes økonomisk kapital på utlånsporteføljen. Hovedkomponentene for denne beregningen er misligholds sannsynlighet (PD - Probability of Default), forventet eksponering ved mislighold (EAD - Exposure At Default) og tap gitt mislighold (LGD - Loss Given Default). Et engasjement er ansett som misligholdt 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 regis-trert på kunden:
 - Gjeldsordning
 - Konkurs
- følgende interne anmerknin g er registrert på kunden:
 - Mistanke om svindel

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

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

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

Note 7 – Kredittrisiko (forts.)

For misligholdsmerking telles antall dager over forfall fra restansen overstiger vesentlighetsgrensen. For kreditter baseres telleverket på første dag med overtrekk utover vesentlighetsgrensen.

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

Bolig: Boliglån og boligkreditt (rammelån med pant i bolig)
Usikrede rammekreditter: Kredittkort, kontokreditt
Forbrukslån
Billån

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

For klassifisering av misligholds sannsynlighet anvendes følgende gruppering:

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

NOK i tusen	31.12.20						
Risikoklasser balanseførte verdier	Boliglån boligkreditt foretak	Boliglån morselskap	Billån	Verdipapir- kreditt	Usikrede kreditter	Sum Sbanken ASA morselskap	Sum Sbanken ASA konsern
Lav risiko	33 820 409	41 982 446	823 764	238 007	1 141 671	44 185 888	78 006 297
Medium risiko	747 968	1 259 248	22 425		832 130	2 113 803	2 861 771
Høy risiko	530 438	795 377	19 274		615 113	1 429 764	1 960 202
Sum ikke misligholdt og tapsutsatt	35 098 815	44 037 071	865 463	238 007	2 588 914	47 729 455	82 828 270
Misligholdte	84 706	161 278	12 146	0	351 718	525 142	609 847
Sum utlån til kunder (brutto)	35 183 521	44 198 349	877 609	238 007	2 940 632	48 254 597	83 438 118

Risikoklasser ubenyttet kredittramme	Boliglån boligkreditt foretak	Boliglån morselskap	Billån	Verdipapir- kreditt	Usikrede kreditter	Sum Sbanken ASA morselskap	Sum Sbanken ASA konsern
Lav risiko	0	8 206 761	0	183 616	4 867 425	13 257 802	13 257 802
Medium risiko	0	29 234	0	0	74 733	103 967	103 967
Høy risiko	0	440	0	0	15 770	16 210	16 210
Sum ikke misligholdt og tapsutsatt	0	8 236 435	0	183 616	4 957 928	13 377 979	13 377 979
Misligholdte		2 819			6 108	8 927	8 927
Sum alle rammer og kreditter	0	8 239 254	0	183 616	4 964 036	13 386 906	13 386 906
						0	
Lånetilsagn og finansieringsbevis	0	7 068 920	48 515	0	24 408	7 141 843	7 141 843
						0	
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	35 183 521	59 506 523	926 124	421 623	7 929 076	68 783 346	103 966 867

Note 7 – Kredittrisiko (forts.)

NOK i tusen	31.12.19						
Risikoklasser balanseførte verdier	Boliglån boligkreditt foretak	Boliglån morselskap	Billån	Verdipapir- kreditt	Usikrede kreditter	Sum Sbanken ASA morselskap	Sum Sbanken ASA konsern
Lav risiko	32 491 379	39 091 475	1 008 809	280 684	1 435 839	41 816 807	74 308 186
Medium risiko	993 861	1 723 566	59 270		1 050 273	2 833 109	3 826 970
Høy risiko	808 852	1 066 433	42 889		879 668	1 988 990	2 797 842
Sum ikke misligholdt og tapsutsatt	34 294 092	41 881 474	1 110 968	280 684	3 365 780	46 638 906	80 932 998
Misligholdte	77 033	173 983	10 299	0	299 939	484 221	561 254
Sum utlån til kunder (brutto)	34 371 125	42 055 457	1 121 267	280 684	3 665 719	47 123 127	81 494 253

Risikoklasser ubenyttet kreditttramme	Boliglån boligkreditt foretak	Boliglån morselskap	Billån	Verdipapir- kreditt	Usikrede kreditter	Sum Sbanken ASA morselskap	Sum Sbanken ASA konsern
Lav risiko	0	8 191 979	0	103 304	4 847 562	13 142 845	13 142 845
Medium risiko	0	38 862	0	0	56 050	94 912	94 912
Høy risiko	0	1 097	0	0	14 576	15 673	15 673
Sum ikke misligholdt og tapsutsatt	0	8 231 938	0	103 304	4 918 188	13 253 430	13 253 430
Misligholdte		43			6 561	6 604	6 604
Sum alle rammer og kreditter	0	8 231 981	0	103 304	4 924 749	13 260 034	13 260 034
						0	
Lånetilsagn og finansieringsbevis	0	5 077 285	77 503	0	46 226	5 201 014	5 201 014
						0	
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	34 371 125	55 364 723	1 198 770	383 988	8 636 694	65 584 175	99 955 301

Tabellen nedenfor viser konsernets boliglånsportefølje fordelt på utestående lånesaldo, type sikkerhetsobjekt og type nedbetalingsplan. Tabellen viser også samlet volum for bankens ti og femti største boliglån nominelt og som andel av total boliglånsportefølje.

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.20		Sbanken ASA konsern 31.12.19	
Fordeling basert på utestående lånesaldo	Balanseført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Fordeling i prosent
Opptil 1 million kroner	9 625 111	12,1 %	9 240 389	12,1 %
1 - 2 millioner kroner	21 616 054	27,2 %	22 042 514	28,8 %
2 - 3 millioner kroner	23 020 193	29,0 %	23 551 582	30,8 %
3 - 4 millioner kroner	13 200 511	16,6 %	12 847 221	16,8 %
4 - 5 millioner kroner	6 861 240	8,6 %	5 226 416	6,8 %
> 5 millioner kroner	5 058 761	6,4 %	3 518 459	4,6 %
Sum utlån sikret med pant i bolig	79 381 870	100,0 %	76 426 582	100,0 %

Fordeling basert på type sikkerhetsobjekt				
Enebolig	40 770 934	51,4 %	40 737 098	53,3 %
Delt bolig	15 698 024	19,8 %	15 171 175	19,9 %
Leilighet	20 023 449	25,2 %	18 011 831	23,6 %
Fritidsbolig	2 889 463	3,6 %	2 506 478	3,3 %
Sum utlån sikret med pant i bolig	79 381 870	100,0 %	76 426 582	100,0 %

Fordeling basert på type nedbetalingsplan				
Nedbetalingslån	61 978 328	78,1 %	57 584 824	75,3 %
Nedbetalingslån med avdragsfrihet	11 235 732	14,2 %	11 286 710	14,8 %
Rammelån	6 167 810	7,8 %	7 555 048	9,9 %
Sum utlån sikret med pant i bolig	79 381 870	100,0 %	76 426 582	100,0 %

Fordeling basert på de 50 største utlånene				
50 største (andel av totale utlån til bolig)	456 994	0,58 %	440 222	0,58 %
10 største (andel av totale utlån til bolig)	106 474	0,13 %	112 805	0,15 %

Note 8 – Maksimal eksponering for kredittrisiko

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

eventuelle tilhørende forpliktelser utenom balansen. Tabellen nedenfor viser bankens maksimale kredittrisikoeksponering for finansielle instrumenter fordelt på målekategorier.

Sbanken ASA konsern 31.12.20			
NOK i tusen	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko
Utlån til sentralbanker	1 423 268	0	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517	0	654 517
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2 077 785	0	2 077 785
Utlån til kunder, sikret med pant	72 575 818	15 540 305	88 116 123
Utlån til kunder, usikret	2 940 632	4 988 444	7 929 076
Sum utlån til og fordringer på kunder	75 516 450	20 528 749	96 045 199
Aksjer i tilknyttet selskap	364	0	364
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	164 348	0	164 348
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	77 758 947	20 528 749	98 287 696
Renterbærende verdipapirer	14 412 990	0	14 412 990
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	14 412 990	0	14 412 990
Aksjer og andeler	163 337	0	163 337
Derivater	561 305	0	561 305
Utlån til kunder, sikret med pant	7 921 668	0	7 921 668
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	8 646 310	0	724 642
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	100 818 247	20 528 749	113 425 328
Avsetning til tap på utlån	-355 866	-5 667	-361 533
Sum netto eksponering med kredittrisiko	100 462 381	20 523 082	120 985 463
Andre eiendeler uten kredittrisiko	264 079	n/a	n/a
Sum eiendeler	100 726 459	n/a	n/a

Sbanken ASA morselskap 31.12.20			
NOK i tusen	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko
Utlån til sentralbanker	1 423 268	0	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 958 456	3 695 903	6 654 359
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	4 381 724	3 695 903	8 077 627
Utlån til kunder, sikret med pant	7 280 843	15 540 305	22 821 148
Utlån til kunder, usikret	2 940 632	4 988 444	7 929 076
Sum utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	10 221 475	20 528 749	30 750 224
Aksjer i tilknyttet selskap	364	0	364
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	325 622	0	325 622
Aksjer i datterselskap	1 699 880	0	1 699 880
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	395 031	0	395 031
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	17 024 096	24 224 652	41 248 748
Renterbærende verdipapirer	20 109 350	0	20 109 350
Utlån til kunder, sikret med pant	30 111 454	0	30 111 454
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	50 220 804	0	50 220 804
Aksjer og andeler	392 647	0	392 647
Derivater	29 533	0	29 533
Utlån til kunder, sikret med pant	7 921 668	0	7 921 668
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	8 343 848	0	422 180
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	75 588 748	24 224 652	91 891 732
Avsetning til tap på utlån	-349 909	-5 667	-355 576
Sum netto eksponering med kredittrisiko	75 238 839	24 218 985	99 457 824
Andre eiendeler uten kredittrisiko	250 140	n/a	n/a
Sum eiendeler	75 488 979	n/a	n/a

Note 8 – Maksimal eksponering for kredittrisiko (forts.)

Sbanken ASA konsern 31.12.19			
NOK i tusen	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko
Utlån til sentralbanker	1 587 606	0	1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	286 802	0	286 802
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	1 874 408	0	1 874 408
Utlån til kunder, sikret med pant	77 664 471	13 490 073	91 154 544
Utlån til kunder, usikret	3 665 720	4 970 975	8 636 695
Sum utlån til og fordringer på kunder	81 330 191	18 461 048	99 791 239
Aksjer i tilknyttet selskap	2 010	0	2 010
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	119 012	0	119 012
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	83 325 621	18 461 048	101 786 669
Renterbærende verdipapirer	9 087 319	0	9 087 319
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	9 087 319	0	9 087 319
Aksjer og andeler	169 669	0	169 669
Derivater	201 975	0	201 975
Utlån til kunder, sikret med pant	164 062	0	164 062
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	535 706	0	371 644
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	92 948 646	18 461 048	111 245 632
Avsetning til tap på utlån	-261 036	-3 207	-264 243
Sum netto eksponering med kredittrisiko	92 687 610	18 457 841	111 145 451
Andre eiendeler uten kredittrisiko	318 075	n/a	n/a
Sum eiendeler	93 005 685	n/a	n/a

Sbanken ASA morselskap 31.12.19			
NOK i tusen	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko
Utlån til sentralbanker	1 587 606	0	1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 184 035	3 102 610	6 286 645
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	4 771 641	3 102 610	7 874 251
Utlån til kunder, sikret med pant	8 958 616	13 490 073	22 448 689
Utlån til kunder, usikret	3 665 719	4 970 975	8 636 694
Sum utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	12 624 335	18 461 048	31 085 383
Aksjer i tilknyttet selskap	2 010	0	2 010
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	326 044	0	326 044
Aksjer i datterselskap	1 699 880	0	1 699 880
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	119 593	0	119 593
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	19 543 503	21 563 658	41 107 161
Renterbærende verdipapirer	11 007 483	0	11 007 483
Utlån til kunder, sikret med pant	34 334 730	0	34 334 730
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	45 342 213	0	45 342 213
Aksjer og andeler	401 892	0	401 892
Derivater	134	0	134
Utlån til kunder, sikret med pant	164 062	0	164 062
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	566 088	0	402 026
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	65 451 804	21 563 658	86 851 400
Avsetning til tap på utlån	-255 264	-3 207	-258 471
Sum netto eksponering med kredittrisiko	65 196 540	21 560 451	86 756 991
Andre eiendeler uten kredittrisiko	312 566	n/a	n/a
Sum eiendeler	65 509 106	n/a	n/a

Note 9 – Utlån til kunder

Sbanken ASA konsern 31.12.20				
NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)				
Inngående balanse brutto bokført beløp (før overføringer)	76 018 582	4 914 417	561 254	81 494 253
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	1 011 599	-1 006 213	-5 386	0
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-1 683 822	1 696 344	-12 522	0
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-70 329	-182 191	252 520	0
Nye utlån til kunder	34 946 820	602 554	17 799	35 567 173
Utlån til kunder som har blitt fraregnet	-31 700 068	-1 675 353	-201 371	-33 576 792
Endring i periodiserte renter	-30 823	-4 931	-2 447	-38 201
Andre bevegelser (justering til virkelig verdi)	-8 315	0	0	-8 315
Utgående balanse brutto bokført beløp	78 483 644	4 344 627	609 847	83 438 118

NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Bøttefordeling balanseførte verdier				
Boliglån	75 721 265	3 414 621	245 984	79 381 870
Billån	826 969	38 494	12 146	877 609
Verdipapirkreditt	238 007	0	0	238 007
Usikrede kreditter	1 697 401	891 513	351 718	2 940 632
Sum utlån til kunder (brutto)	78 483 644	4 344 627	609 847	83 438 118

NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Bøttefordeling ubenyttet kredittramme				
Boliglån boligkredittforetak	0	0	0	0
Boliglån morselskap	8 222 534	13 901	2 819	8 239 254
Billån	0	0	0	0
Verdipapirkreditt	183 616	0	0	183 616
Usikrede kreditter	4 859 968	97 960	6 108	4 964 036
Sum alle rammer og kreditter	13 266 118	111 861	8 927	13 386 906

Lånetilsagn og finansieringsbevis bolig	7 068 920	0	0	7 068 920
Lånetilsagn og finansieringsbevis bil	48 515	0	0	48 515
Lånetilsagn forbrukslån	24 408	0	0	24 408
Sum lånetilsagn og finansieringsbevis	7 141 843	0	0	7 141 843
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	98 891 605	4 456 488	618 774	103 966 867

Sbanken ASA konsern 31.12.20				
NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Brutto utlån - Utlån til kunder				
Lav risiko	77 280 817	725 480		78 006 297
Medium risiko	974 148	1 887 622		2 861 770
Høy risiko	228 677	1 731 525	609 847	2 570 050
Sum utlån til kunder (brutto)	78 483 644	4 344 627	609 847	83 438 118

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

NOK i tusen		Sbanken ASA konsern
Løpetidsfordeling utlån til kunde:		
Mindre enn 1 år		4 060 353
1-5 år		7 265 319
Lengre enn 5 år		70 636 238
Ingen avtalt løpetid, usikret		1 476 208
Sum utlån til kunder (brutto)		83 438 118

Sbanken ASA konsern 31.12.20				
NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				
Utlån med avtalt løpetid boligkredittforetak	33 601 597	1 497 218	84 706	35 183 521
Utlån med avtalt løpetid morselskap	44 025 189	2 372 613	380 587	46 778 389
Utlån uten avtalt løpetid, usikret morselskap	856 858	474 796	144 554	1 476 208
Sum utlån til kunder (brutto)	78 483 644	4 344 627	609 847	83 438 118

Sbanken ASA morselskap 31.12.20				
NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)				
Inngående balanse brutto bokført beløp (før overføringer)	43 291 823	3 347 084	484 221	47 123 128
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	568 179	-564 304	-3 875	0
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-977 551	986 301	-8 750	0
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-52 404	-149 942	202 346	0
Nye utlån til kunder	34 946 820	602 554	17 799	35 567 173
Utlån til kunder som har blitt fraregnet	-32 869 182	-1 370 470	-163 996	-34 403 648
Endring i periodiserte renter	-17 323	-3 814	-2 604	-23 741
Andre bevegelser (justering til virkelig verdi)	-8 315	0	0	-8 315
Utgående balanse brutto bokført beløp	44 882 047	2 847 409	525 141	48 254 597

Sbanken ASA morselskap 31.12.20				
NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Bøttefordeling balanseførte verdier				
Boliglån	42 119 668	1 917 403	161 278	44 198 349
Billån	826 969	38 494	12 146	877 609
Verdipapirkreditt	238 007	0	0	238 007
Usikrede kreditter	1 697 401	891 513	351 718	2 940 632
Sum utlån til kunder (brutto)	44 882 047	2 847 409	525 141	48 254 597

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

Sbanken ASA morselskap 31.12.20				
NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Bøttefordeling ubenyttet kredittramme				
Boliglån boligkredittforetak	0	0	0	0
Boliglån morselskap	8 222 534	13 901	2 819	8 239 254
Billån	0	0	0	0
Verdipapirkreditt	183 616	0	0	183 616
Usikrede kreditter	4 859 968	97 960	6 108	4 964 036
Sum alle rammer og kreditter	13 266 118	111 861	8 927	13 386 906
Lånetilsagn og finansierungsbevis bolig	7 068 920	0	0	7 068 920
Lånetilsagn og finansierungsbevis bil	48 515	0	0	48 515
Lånetilsagn forbrukslån	24 408	0	0	24 408
Sum lånetilsagn og finansierungsbevis	7 141 843	0	0	7 141 843
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	65 290 008	2 959 270	534 068	68 783 346

Sbanken ASA morselskap 31.12.20				
NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				
Utlån med avtalt løpetid morselskap	44 025 189	2 372 613	380 587	46 778 389
Utlån uten avtalt løpetid, usikret morselskap	856 858	474 796	144 554	1 476 208
Sum utlån til kunder (brutto)	44 882 047	2 847 409	525 141	48 254 597

Sbanken ASA konsern 31.12.19				
Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Inngående balanse brutto bokført beløp (før overføringer)	75 625 127	3 114 808	472 802	79 212 737
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	770 258	-763 795	-6 463	0
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-2 741 876	2 746 826	-4 950	0
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-148 269	-153 744	302 013	0
Nye utlån til kunder	26 190 832	888 685	62 065	27 141 582
Utlån til kunder som har blitt fraregnet	-23 686 974	-923 544	-265 679	-24 876 197
Endring i periodiserte renter	9 484	5 181	1 466	16 131
Andre bevegelser	0	0	0	0
Utgående balanse brutto bokført beløp	76 018 582	4 914 417	561 254	81 494 253

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

Sbanken ASA konsern 31.12.19				
Bøttefordeling balanseførte verdier	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Boliglån	72 426 685	3 748 881	251 016	76 426 582
Billån	1 044 363	66 605	10 299	1 121 267
Verdipapirkreditt	280 684	0	0	280 684
Usikrede kreditter	2 266 850	1 098 930	299 939	3 665 719
Sum utlån til kunder (brutto) Sbanken ASA konsern	76 018 582	4 914 417	561 254	81 494 253
Bøttefordeling ubenyttet kredittramme				
Boliglån	8 212 017	19 921	43	8 231 981
Billån	0	0	0	0
Verdipapirkreditt	103 304	0	0	103 304
Usikrede kreditter	4 867 976	50 211	6 561	4 924 748
Sum alle rammer og kreditter	13 183 297	70 132	6 604	13 260 033
Lånetilsagn og finansieringsbevis bolig	5 077 285	0	0	5 077 285
Lånetilsagn og finansieringsbevis bil	77 503	0	0	77 503
Lånetilsagn forbrukslån	46 227	0	0	46 227
Sum lånetilsagn og finansieringsbevis	5 201 015	0	0	5 201 015
Sum poster på og utenfor balansen (brutto) Sbanken ASA konsern	94 402 894	4 984 549	567 858	99 955 301
Brutto utlån - Utlån til kunder				
Lav risiko	74 026 712	281 474		74 308 186
Medium risiko	1 629 288	2 197 682		3 826 970
Høy risiko	362 580	2 435 261	561 254	3 359 096
Sum utlån til kunder (brutto)	76 018 582	4 914 417	561 254	81 494 253
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				Sbanken ASA konsern
Mindre enn 1 år				338 805
1-5 år				2 946 919
Lengre enn 5 år				68 940 858
Ingen avtalt løpetid, sikret (rammelån bolig)				7 556 655
Ingen avtalt løpetid, usikret				1 711 016
Sum utlån til kunder (brutto)				81 494 253

Sbanken ASA konsern 31.12.19				
NOK i tusen	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				
Utlån med avtalt løpetid boligkredittforetak	32 726 759	1 567 333	77 033	34 371 125
Utlån med avtalt løpetid morselskap	34 755 512	2 754 523	345 422	37 855 457
Utlån uten avtalt løpetid, sikret (rammelån bolig) morselskap	7 416 511	119 705	20 439	7 556 655
Utlån uten avtalt løpetid, usikret morselskap	1 119 800	472 856	118 360	1 711 016
Sum utlån til kunder (brutto)	76 018 582	4 914 417	561 254	81 494 253

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

Sbanken ASA morselskap 31.12.19				
Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Inngående balanse brutto bokført beløp (før overføringer)	42 114 273	2 283 264	412 996	44 810 533
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	485 915	-483 314	-2 601	0
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-1 579 004	1 582 643	-3 639	0
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-108 789	-128 720	239 076	1 567
Nye utlån til kunder	26 190 832	888 685	62 065	27 141 582
Utlån til kunder som har blitt fraregnet	-23 817 465	-799 173	-223 572	-24 840 210
Endring i periodiserte renter	6 061	3 698	-104	9 655
Andre bevegelser	0	0	0	0
Utgående balanse brutto bokført beløp	43 291 823	3 347 083	484 221	47 123 127
Bøttefordeling balanseførte verdier				
Boliglån morselskap	39 699 926	2 181 548	173 983	42 055 457
Billån	1 044 363	66 605	10 299	1 121 267
Verdipapirkreditt	280 684	0	0	280 684
Usikrede kreditter	2 266 850	1 098 930	299 939	3 665 719
Sum utlån til kunder (brutto) Sbanken ASA morselskap	43 291 823	3 347 083	484 221	47 123 127
Bøttefordeling ubenyttet kredittramme				
Boliglån boligkredittforetak	0	0	0	0
Boliglån morselskap	8 212 017	19 921	43	8 231 981
Billån	0	0	0	0
Verdipapirkreditt	103 304	0	0	103 304
Usikrede kreditter	4 867 976	50 211	6 561	4 924 748
Sum alle rammer og kreditter	13 183 297	70 132	6 604	13 260 033
Lånetilsagn og finansieringsbevis bolig	5 077 285	0	0	5 077 285
Lånetilsagn og finansieringsbevis bil	77 503	0	0	77 503
Lånetilsagn forbrukslån	46 227	0	0	46 227
Sum lånetilsagn og finansieringsbevis	5 201 015	0	0	5 201 015
Sum poster på og utenfor balansen (brutto) Sbanken ASA morselskap	61 676 135	3 417 215	490 825	65 584 175
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				
Utlån med avtalt løpetid	34 755 512	2 754 523	345 422	37 855 457
Utlån uten avtalt løpetid, sikret (rammelån bolig)	7 416 511	119 705	20 439	7 556 655
Utlån uten avtalt løpetid, usikret	1 119 800	472 855	118 360	1 711 015
Sum utlån til kunder (brutto)	43 291 823	3 347 083	484 221	47 123 127

Note 10 – Utlån til kunder fordelt på geografiske områder

Sbanken ASA morselskap					Sbanken ASA konsern			
31.12.19		31.12.20		NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån		Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån
19,5 %	9 185 503	19,2 %	9 244 698	Oslo	19,9 %	16 587 403	19,4 %	15 845 516
34,1 %	16 048 495	34,9 %	16 821 178	Viken	36,0 %	29 998 971	34,9 %	28 455 167
3,1 %	1 454 149	3,0 %	1 467 675	Innlandet	2,8 %	2 376 916	2,9 %	2 325 233
5,7 %	2 682 535	5,8 %	2 783 533	Vestfold og Telemark	5,6 %	4 659 072	5,6 %	4 558 986
2,5 %	1 165 981	2,5 %	1 204 000	Agder	2,2 %	1 854 129	2,2 %	1 828 660
8,5 %	3 993 666	8,0 %	3 842 806	Rogaland	7,1 %	5 931 366	7,7 %	6 310 763
13,2 %	6 235 884	12,9 %	6 216 281	Vestland	13,0 %	10 810 382	13,6 %	11 106 907
2,0 %	950 212	1,9 %	920 676	Møre og Romsdal	1,7 %	1 421 465	1,8 %	1 457 925
5,0 %	2 370 808	5,0 %	2 422 151	Trøndelag	4,8 %	4 004 499	4,9 %	3 971 184
2,8 %	1 302 195	2,9 %	1 393 797	Nordland	2,9 %	2 378 943	2,9 %	2 345 241
3,7 %	1 733 700	4,0 %	1 937 802	Troms og Finnmark	4,1 %	3 414 972	4,0 %	3 288 671
100,0 %	47 123 128	100,0 %	48 254 597	Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder	100,0 %	83 438 118	100,0 %	81 494 253

Grunnlaget for den geografiske fordelingen er knyttet til kundens bostedsadresse og basert på de nye fylkene fra 01.01.20

Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstillemser

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

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

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

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

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern					
	31.12.20			31.12.19		
Belåningsgrad, utlån sikret med pant	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen
0 % - 40 %	27,2 %	21 628 359	4 170 008	25,1 %	19 145 110	3 716 644
40 % - 60 %	32,9 %	26 111 581	2 991 990	33,0 %	25 242 904	3 014 107
60 % - 80 %	29,5 %	23 389 013	783 201	28,9 %	22 113 068	1 097 259
80 % - 90 %	7,0 %	5 520 414	118 890	9,0 %	6 841 169	168 514
90 % - 100 %	1,7 %	1 364 044	71 625	2,0 %	1 517 024	92 461
> 100 %	1,7 %	1 368 459	103 540	2,1 %	1 567 307	142 996
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	79 381 870	8 239 254	100,0 %	76 426 582	8 231 981
< 50 %	13,1 %	114 815	0	14,5 %	162 905	0
50 % - 80 %	32,1 %	281 990	0	39,0 %	437 399	0
80 % - 100 %	25,6 %	224 965	0	27,1 %	303 782	0
> = 100 %	29,2 %	255 839	0	19,4 %	217 181	0
Sum billån sikret med pant i kjøretøy	100,0 %	877 609	0	100,0 %	1 121 267	0
Verdipapirkreditt sikret med pant i noterte papirer	100,0 %	238 007	183 616	100,0 %	280 684	103 304
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret		0	7 117 435		0	5 154 788
Sum utlån til kunder, sikret med pant		80 497 486	15 540 305		77 828 533	13 490 073

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

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			
	31.12.20		31.12.19	
Belåningsgrad boliglån (fordeling av andel av lånet)	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)
0 % - 85 %	99,18 %	78 731 845	99,11 %	75 747 469
85 % - 100 %	0,47 %	369 336	0,51 %	391 291
> 100 %	0,35 %	280 689	0,38 %	287 822
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	79 381 870	100,0 %	76 426 582

Note 11 – Kreditteksponerering og sikkerhetstillelser (forts.)

Sbanken ASA morselskap						
NOK i tusen	31.12.20			31.12.19		
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen
Belåningsgrad, utlån sikret med pant						
0 % - 40 %	27,3 %	12 051 589	4 170 008	26,8 %	11 252 385	3 716 644
40 % - 60 %	25,2 %	11 151 178	2 991 990	30,6 %	12 871 731	3 014 107
60 % - 80 %	29,4 %	12 997 604	783 201	20,2 %	8 485 436	1 097 259
80 % - 90 %	11,9 %	5 259 606	118 890	15,5 %	6 499 467	168 514
90 % - 100 %	3,1 %	1 363 196	71 625	3,3 %	1 394 419	92 461
> 100 %	3,1 %	1 375 176	103 540	3,7 %	1 552 019	142 996
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	44 198 349	8 239 254	100,0 %	42 055 457	8 231 981
< 50 %	13,1 %	114 815	0	14,5 %	162 905	0
50 % - 80 %	32,1 %	281 990	0	39,0 %	437 399	0
80 % - 100 %	25,6 %	224 965	0	27,1 %	303 782	0
> = 100 %	29,2 %	255 839	0	19,4 %	217 181	0
Sum billån sikret med pant i kjøretøy	100,0 %	877 609	0	100,0 %	1 121 267	0
Verdipapirkreditt sikret med pant i noterte papirer	100,0 %	238 007	183 616	100,0 %	280 684	103 304
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret		0	7 117 435		0	5 154 788
Sum utlån til kunder, sikret med pant		45 313 965	15 540 305		43 457 408	13 490 073

Sbanken ASA morselskap				
NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)
Belåningsgrad boliglån (fordeling av andel av lånet)				
0 % - 85 %	98,60 %	43 578 291	98,40 %	41 381 508
85 % - 100 %	0,79 %	351 144	0,92 %	384 949
> 100 %	0,61 %	268 914	0,69 %	289 000
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	44 198 349	100,0 %	42 055 457

Note 12 – Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
3 133 383	2 879 384	Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	575 445	236 150
50 652	79 072	Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	79 072	50 652
3 184 035	2 958 456	Brutto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517	286 802
0	0	Nedskrivninger for utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0
3 184 035	2 958 456	Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517	286 802
		Utlån til kredittinstitusjoner fordelt på geografiske områder		
286 645	654 359	Oslo og Viken	654 517	286 802
2 897 390	2 304 097	Vestland og Rogaland	0	0
3 184 035	2 958 456	Sum	654 517	286 802
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
		Gjeld til kredittinstitusjoner		
1 701 739	1 602 243	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
0	0	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	542 731	0
1 701 739	1 602 243	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	542 731	0
		Løpetid		
		Gjenstående løpetid(balanseført verdi)		
1 701 739	1 602 243	Betalbar på anmodning	0	0
0	0	Maksimum 3 måneder	0	0
0	0	3 mnd - 1 år	0	0
0	0	1 - 5 år	542 731	0
0	0	Mer enn 5 år	0	0
1 701 739	1 602 243	Sum	542 731	0
		Gjeld til kredittinstitusjoner fordelt på geografiske områder		
0	0	Oslo og Viken	542 731	0
1 701 739	1 602 243	Vestland og Rogaland	0	0
0	0	Utlandet	0	0
1 701 739	1 602 243	Sum	542 731	0

Note 13 – Fordringer på og gjeld til sentralbanker

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
		Utlån til og fordringer på sentralbanker		
37 606	583 268	Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	583 268	37 606
1 550 000	840 000	Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	840 000	1 550 000
1 587 606	1 423 268	Brutto utlån og fordringer på sentralbanker	1 423 268	1 587 606
0	0	Nedskrivninger for utlån til sentralbank	0	0
1 587 606	1 423 268	Netto utlån og fordringer på sentralbanker	1 423 268	1 587 606
		Gjeld til sentralbanker		
0	0	Lån og innskudd fra sentralbank uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
0	2 250 000	Lån og innskudd fra sentralbank med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2 250 000	0
0	2 250 000	Sum gjeld til sentralbanker	2 250 000	0
		Løpetid		
		Gjenstående løpetid(balanseført verdi)		
0	0	Betalbar på anmodning	0	0
0	0	Maksimum 3 måneder	0	0
0	2 250 000	3 mnd - 1 år	2 250 000	0
0	0	1 - 5 år	0	0
0	0	Mer enn 5 år	0	0
0	2 250 000	Sum	2 250 000	0

Note 14 – Tap på utlån

Expected credit loss (ECL) – Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)		Sbanken ASA konsern 2020		
NOK i tusen	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Inngående balanse ECL 01.01.20 konsern	18 615	77 120	168 508	264 243
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:				
Overføring til Steg 1	1 865	-13 184	-575	-11 894
Overføring til Steg 2	-1 931	22 983	-1 563	19 489
Overføring til Steg 3	-827	-12 175	61 779	48 777
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	3 929	18 057	58 968	80 954
Andre endringer:				
Nye utlån til kunder	6 956	18 750	2 969	28 675
Utlån til kunder som har blitt fraregnet eller konstatert tapt	-5 496	-19 694	-23 419	-48 609
Utlån til kunder som har blitt fraregnet ved salg av portefølje			-20 102	-20 102
Endring i modellforutsetninger	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20 konsern	23 111	91 857	246 565	361 533
Pr 31.12.20 har banken gjort en tilleggsavsetning på 30 millioner kroner på tapsavsetningen som går utenpå det modellberegnete tapet. Avsetningen er relatert til usikrede utlån og inkludert for å ta høyde for usikkerhet knyttet til effekter fra utbrudd av coronavirus. Fordelingen av tilleggsavsetningen er som følger: Steg 1: 2,3 millioner kroner, Steg 2: 8,5 millioner kroner og Steg 3: 19,2 millioner kroner og er lagt under linjen «endring i PD/LGD/EAD på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg.»				
Spesifikasjon ECL		Sbanken ASA konsern 31.12.20		
I NOK tusen				
ECL av poster på balansen 31.12.20	21 025	89 953	244 888	355 866
ECL av poster utenom balansen 31.12.20	2 086	1 903	1 678	5 667
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20	23 111	91 857	246 565	361 533
I NOK tusen		Sbanken ASA konsern 31.12.20		
ECL på utlån sikret med pant	3 012	12 444	40 977	56 433
ECL på utlån uten sikkerhet	20 099	79 413	205 588	305 100
Sum	23 111	91 857	246 565	361 533
Spesifikasjon av tap på utlån		Sbanken ASA konsern 2020		
I NOK tusen				
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 1				-4 496
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 2				-14 737
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 3				-78 057
Konstaterte tap				-36 672
Innkomet på tidligere konstaterte tap				480
Tap på utlån				-133 482
ECL fordelt på geografisk område		Sbanken ASA konsern 31.12.20		
I NOK tusen				
Østlandet utenom Oslo				127 527
Oslo				51 408
Sørlandet				14 567
Vestlandet				111 058
Midt-Norge				24 567
Nord-Norge				32 406
Sum				361 533

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

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Sensitiviteter på utlån til kunder (konsern):				
1) Sensitivitetsanalyse av utvikling i boligprisen med effekt på expected credit loss (ECL):				
NOK i tusen	Endring i steg 1	Endring i steg 2	Endring i steg 3	Sum endring i expected credit loss (ECL) i kroner
Boligprisendring				
10 % økning	-783	-2 862	-4 464	-8 109
5 % økning	-444	-1 646	-2 631	-4 721
5 % reduksjon	554	2 168	3 383	6 105
10 % reduksjon	1 213	4 908	7 546	13 667
20 % reduksjon	2 839	12 434	18 346	33 619
30 % reduksjon	4 901	22 802	31 742	59 445
40 % reduksjon	7 391	35 413	47 225	90 029
60 % reduksjon	13 595	66 121	83 696	163 411
Sensitivitetsanalysen har tatt utgangspunkt i utlån til bolig og stegfordeling av utlånene pr 31.12.20. Det er ikke gjort justeringer for eventuelle endringer i misligholdet som følge av at boligprisene øker eller reduseres.				
				Endring av expected credit loss (ECL) i prosent
2) Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger (% differanse fra rapportert expected credit loss (ECL))				
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av best case scenario				-6,34 %
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av worst case scenario				16,15 %
Endring i forventet tap ved stress (Rå-PD er øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %)				17,54 %

Utlån til kunder og renter som er konstatert tapt
Utlån til kunder og renter som er konstatert tapt, men fortsatt følges opp utgjør totalt 63,5 millioner kroner pr 31.12.20 (52,7 millioner pr 31.12.19).

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Sbanken ASA morselskap 2020				
Expected credit loss (ECL) – Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke mislig-holdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
NOK i tusen				
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.20 morselskap	18 396	75 830	164 245	258 471
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:				
Overføring til Steg 1	1 859	-12 754	-575	-11 470
Overføring til Steg 2	-1 892	22 474	-1 508	19 074
Overføring til Steg 3	-826	-12 138	61 242	48 278
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	4 085	18 382	58 681	81 148
Andre endringer:				0
Nye utlån til kunder	6 604	18 378	2 969	27 951
Utlån til kunder som har blitt fraregnet eller konstatert tapt	-5 240	-19 299	-23 235	-47 774
Utlån til kunder som har blitt fraregnet ved salg av portefølje			-20 102	-20 102
Endring i modellforutsetninger	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20 morselskap	22 986	90 873	241 717	355 576

Spesifikasjon ECL (Expected credit loss) I NOK tusen		Sbanken ASA morselskap 31.12.20		
ECL av poster på balansen 31.12.20	20 900	88 970	240 039	349 909
ECL av poster utenom balansen 31.12.20	2 086	1 903	1 678	5 667
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20	22 986	90 873	241 717	355 576

Sbanken ASA morselskap 31.12.20				
I NOK tusen				
ECL på utlån sikret med pant	2 887	11 460	36 129	50 476
ECL på utlån uten sikkerhet	20 099	79 413	205 588	305 100
Sum	22 986	90 873	241 717	355 576

Spesifikasjon av tap på utlån		Sbanken ASA morselskap 31.12.20		
I NOK tusen				
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 1				-4 590
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 2				-15 043
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 3				-77 472
Konstaterte tap				-36 672
Innkomet på tidligere konstaterte tap				480
Tap på utlån				-133 297

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Expected credit loss (ECL) – Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)				
Sbanken ASA konsern 2019				
NOK i tusen	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.19 konsern	17 059	37 724	140 283	195 066
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:				
Overføring til Steg 1	455	-5 156	-1 337	-6 038
Overføring til Steg 2	-3 752	9 957	-550	5 655
Overføring til Steg 3	-1 315	-5 921	63 059	55 823
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	-379	515	16 507	16 643
Andre endringer:				
Nye utlån til kunder	8 926	27 618	16 258	52 802
Utlån til kunder som har blitt fraregnet eller konstatert tapt	-3 851	-7 132	-17 081	-28 064
Utlån til kunder som har blitt fraregnet ved salg av portefølje			-51 984	-51 984
Endring i modellforutsetninger	1 472	19 515	3 353	24 340
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.19 konsern	18 615	77 120	168 508	264 243

Spesifikasjon ECL

Sbanken ASA konsern 31.12.19				
I NOK tusen				
ECL av poster på balansen 31.12.19	17 382	76 241	167 413	261 036
ECL av poster utenom balansen 31.12.19	1 233	879	1 095	3 207
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.19	18 615	77 120	168 508	264 243

Sbanken ASA konsern 31.12.19				
I NOK tusen				
ECL på utlån sikret med pant	2 396	11 934	40 472	54 802
ECL på utlån uten sikkerhet	16 218	65 186	128 037	209 441
Sum	18 615	77 120	168 508	264 243

Spesifikasjon av tap på utlån

Sbanken ASA konsern 2019				
I NOK tusen				
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 1				-1 555
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 2				-39 396
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 3				-28 226
Konstaterte tap				-85 789
Innkomet på tidligere konstaterte tap				1 817
Tap på utlån				-153 149

ECL fordelt på geografisk område

Sbanken ASA konsern 31.12.19				
I NOK tusen				
Østlandet utenom Oslo				90 424
Oslo				40 387
Sørlandet				10 919
Vestlandet				83 188
Midt-Norge				17 142
Nord-Norge				22 183
Sum				264 243

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

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Expected credit loss (ECL) - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)				
Sbanken ASA morselskap 2019				
NOK i tusen	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.19 morselskap	16 802	36 983	137 714	191 499
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:				
Overføring til Steg 1	449	-4 850	-1 072	-5 473
Overføring til Steg 2	-3 712	9 054	-540	4 802
Overføring til Steg 3	-1 313	-5 878	61 419	54 228
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	-333	622	16 099	16 388
Andre endringer:				
Nye utlån til kunder	8 757	27 294	16 224	52 275
Utlån til kunder som har blitt fraregnet eller konstatert tapt	-3 726	-6 910	-16 968	-27 604
Utlån til kunder som har blitt fraregnet ved salg av portefølje			-51 984	-51 984
Endring i modellforutsetninger	1 472	19 515	3 353	24 340
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.19 morselskap	18 396	75 830	164 245	258 471

Spesifikasjon ECL

Sbanken ASA morselskap 31.12.19				
I NOK tusen				
ECL av poster på balansen 31.12.19	17 163	74 951	163 150	255 264
ECL av poster utenom balansen 31.12.19	1 233	879	1 095	3 207
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.19	18 396	75 830	164 245	258 471

Sbanken ASA morselskap 31.12.19				
I NOK tusen				
ECL på utlån sikret med pant	2 178	10 644	36 208	49 030
ECL på utlån uten sikkerhet	16 218	65 186	128 037	209 441
Sum	18 396	75 830	164 245	258 471

Spesifikasjon av tap på utlån

Sbanken ASA morselskap 2019				
I NOK tusen				
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 1				-1 591
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 2				-38 850
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 3				-26 532
Konstaterte tap				-85 789
Innkomet på tidligere konstaterte tap				1 817
Tap på utlån				-150 945

Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån

NOK i tusen		31.12.20					
Utlån til kunder:	Type sikkerhet	Brutto bok-ført verdi	Taps-avsetning	Netto bokført verdi	Virkelig verdi av sikkerheter	Netto eksponering	Avsetnings-grad hensyn-tatt sikkerhet
Boliglån i boligkredittforetaket	Eiendom	84 706	-4 848	79 858	79 858	0	100,0 %
Boliglån i morselskapet	Eiendom	161 278	-30 391	130 887	129 857	1 030	96,7 %
Billån	Biler	12 146	-5 269	6 877	6 872	5	99,9 %
Verdipapirkreditt	Noterte verdipapirer	0	0	0	0	0	ia
Usikrede lån	Ingen	351 718	-204 380	147 338	0	147 338	58,1 %
Sum misligholdte lån i konsern		609 847	-244 888	364 960	216 587	148 373	62,3 %
Herav misligholdte lån i morselskap		525 141	-240 040	285 102	136 729	148 373	61,8 %

31.12.20	
Boliglån - Loan to value	Misligholdte utlån (Brutto bokført beløp)
0 % - 40 %	18 550
40 % - 60 %	61 029
60 % - 80 %	102 686
80 % - 90 %	20 310
90 % - 100 %	8 284
> 100 %	35 125
Sum konsern	245 984

Misligholdte utlån	
NOK i tusen	31.12.20
Forfalte utlån - mer enn 90 dager	603 668
Andre misligholdte utlån	6 179
Sum konsern	609 847

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån
Tabellen under viser bokført verdi av forfalte utlån og overtrekk på kreditter fordelt på antall dager etter forfall, hvor det ikke er foretatt nedskrivning. Formålet er å gi en analyse over engasjement hvor det foreligger manglende betalingsevne/-vilje og ikke forfall som skyldes forsinkelse i betalingsformidling. Ut fra dette og ban-kens interne rutiner for overvåkning av forfalte engasjement, må betalingsmisligholdet overstige kr 800 og være på mer enn 6 dager - for å være inkludert i tabellen nedenfor.

31.12.20					
Forfalte utlån	7-30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	More than 90 dager	Sum
NOK i tusen					
Boliglån i boligkredittforetaket	223 457	40 775	8 780	84 706	357 718
Boliglån i morselskapet	390 573	84 919	17 197	159 781	652 470
Billån	17 951	4 241	888	12 146	35 226
Andre utlån	86 759	37 990	9 015	347 035	480 799
Sum forfalte utlån til kunder i konsern	718 740	167 925	35 880	603 668	1 526 213
Herav sum forfalte utlån til kunder i morselskap	495 283	127 150	27 100	518 962	1 168 495

Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån (forts.)

NOK i tusen		31.12.19					
Utlån til kunder:	Type sikkerhet	Brutto bok-ført verdi	Taps-avsetning	Netto bokført verdi	Virkelig verdi av sikkerheter	Netto eksponering	Avsetnings-grad hensyn-tatt sikkerhet
Boliglån i boligkredittforetaket	Eiendom	77 033	-4 263	72 770	72 770	0	100,0 %
Boliglån i morselskapet	Eiendom	173 983	-32 221	141 762	137 572	4 190	98,6 %
Billån	Biler	10 299	-3 897	6 402	5 445	957	80,3 %
Verdipapirkreditt	Noterte verdipapirer	0	0	0	0	0	Na
Usikrede lån	Ingen	299 939	-127 033	172 906	0	172 906	42,4 %
Sum misligholdte lån i konsern		561 254	-167 414	393 840	215 787	178 053	48,5 %
Herav misligholdte lån i morselskap		484 221	-163 151	321 070	143 017	178 053	47,8 %

31.12.19	
Boliglån - Loan to value	Misligholdte utlån (Brutto bokført beløp)
0 % - 40 %	16 880
40 % - 60 %	46 630
60 % - 80 %	110 896
80 % - 90 %	30 056
90 % - 100 %	9 003
> 100 %	37 551
Sum konsern	251 016

Misligholdte utlån	
NOK i tusen	31.12.19
Forfalte utlån - mer enn 90 dager	554 630
Andre misligholdte utlån	6 624
Sum konsern	561 254

31.12.19					
Forfalte utlån	7-30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Mer enn 90 dager	Sum
NOK i tusen					
Boliglån i boligkredittforetaket	399 051	60 660	19 107	77 033	555 851
Boliglån i morselskapet	615 238	197 647	15 374	169 971	998 230
Billån	36 533	11 497	2 580	10 299	60 909
Andre utlån	147 543	60 007	27 154	297 327	532 031
Sum forfalte utlån til kunder i konsern	1 198 365	329 811	64 215	554 630	2 147 021
Herav sum forfalte utlån til kunder i morselskap	799 314	269 151	45 108	477 597	1 591 170

Note 16 – Lån med betalingslettelser

Lån med betalingslettelser (forbearance)

Lån med betalingslettelser defineres som utlån hvor det er gitt lettelser i vilkår i sammenheng med at kunden har fått betalingsproblemer, og at man ikke ville gitt disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse.

I NOK tusen, 31.12.20	Sbanken ASA konsern			Sum
	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	
Betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), brutto	1 471 795	420 585	51 937	1 944 317
Nedskrivninger (ECL)	-150	-481	-15 045	-15 676
Sum betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), netto	1 471 645	420 104	36 892	1 928 641
Betalingslettelser utlån til kunder (usikrede), brutto	1 271	4 112	20 217	25 600
Nedskrivninger (ECL)	-8	-354	-13 942	-14 304
Sum betalingslettelser utlån til kunder (usikrede), netto	1 263	3 758	6 275	11 296
Sum betalinglettelser utlån til kunder, netto	1 472 908	423 862	43 167	1 939 937

Utlån som ligger i steg 1 relaterer seg til innvilgelse av avdragsfrihet i forbindelse med covid-19 og hvor det ikke er andre indikasjoner på at kunden har betalingsproblemer. Disse engasjementene er ikke ansett å kvalifisere til betalingslette etter definisjonen i IFRS 9.

I NOK tusen, 31.12.19	Sbanken ASA konsern			Sum
	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	
Betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), brutto	32 970	31 414	50 827	115 211
Nedskrivninger (ECL)	-1	-30	-15 182	-15 213
Sum betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), netto	32 969	31 384	35 645	99 998
Betalingslettelser utlån til kunder (usikrede), brutto	4	140	22 637	22 781
Nedskrivninger (ECL)	0	-2	-12 086	-12 088
Sum betalingslettelser utlån til kunder (usikrede), netto	4	138	10 551	10 693
Sum betalinglettelser utlån til kunder, netto	32 973	31 522	46 196	110 691

I NOK tusen, 31.12.20	Sbanken ASA morselskap			Sum
	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	
Betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), brutto	1 168 793	246 224	39 081	1 454 098
Nedskrivninger (ECL)	-147	-413	-12 448	-13 008
Sum betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), netto	1 168 646	245 811	26 633	1 441 090
Betalingslettelser utlån til kunder (usikrede), brutto	1 271	4 112	20 217	25 600
Nedskrivninger (ECL)	-8	-354	-13 942	-14 304
Sum betalingslettelser utlån til kunder (usikrede), netto	1 263	3 758	6 275	11 296
Sum betalinglettelser utlån til kunder, netto	1 169 909	249 569	32 908	1 452 386

I NOK tusen, 31.12.19				
Betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), brutto	23 989	25 634	44 292	93 915
Nedskrivninger (ECL)	-1	-30	-13 327	-13 358
Sum betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), netto	23 988	25 604	30 965	80 557
Betalingslettelser utlån til kunder (usikrede), brutto	4	140	22 637	22 781
Nedskrivninger (ECL)	0	-2	-12 086	-12 088
Sum betalingslettelser utlån til kunder (usikrede), netto	4	138	10 551	10 693
Sum betalinglettelser utlån til kunder, netto	23 992	25 742	41 516	91 250

Note 17 – Pantstillelser og garantier

Sikkerhet Norges Bank

Sbanken ASA har stilt verdipapirer som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank. For å kunne få lån/trekkrettighet i Norges Bank kreves det at det stilles sikkerhet i rentebærende

verdipapirer som oppfyller gitte kriterier. Pr. 31.12.20 hadde Sbanken ASA 2,25 milliarder i lån i Norges Bank.

NOK i tusen	2020	2019
Markedsverdi (bokført verdi) av verdipapirer stilt som sikkerhet for lån/trekkrettighet i Norges Bank	13 080 036	8 656 325
Haircut av markedsverdi	-874 590	-449 235
Verdi stilt som sikkerhet hos Norges Bank	12 205 446	8 207 090

Sbanken ASA hadde pr. 31.12.2020 ytterligere verdipapirer til en markedsverdi på 2 849 millioner kroner som ville ha kvalifisert som sikkerhet i Norges Bank.

Konsernintern likviditetsfasilitet

Sbanken ASA har stilt til rådighet en likviditetsfasilitet knyttet til forfall på obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sbanken Boligkreditt AS

NOK i tusen	2020	2019
Nominell verdi utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	30 805 000	30 005 000
- eiet av Sbanken ASA	-5 731 000	-1 992 000
Sum konsernintern likviditetsfasilitet	25 074 000	28 013 000

Forfallsstruktur på konsernintern likviditetsfasilitet:	2020	2019
Mindre enn 6 måneder	0	0
6 - 12 måneder	1 719 000	3 458 000
1-2 år	7 000 000	6 200 000
2-4 år	14 855 000	18 355 000
4-5 år	1 500 000	0
Over 5 år	0	0
Sum	25 074 000	28 013 000

Sikkerhetsstillelse aksjehandelsoppgjør

Sbanken ASA har i forbindelse med aksjehandelsoppgjør til kunder stilt sikkerhet ovenfor clearingselskapet Six x-clear Ltd NUF. Dette selskapet forestår alt oppgjør mellom kjøper og selger i forbindelse med aksjehandel foretatt av Sbanken ASA sine kunder.

Sikkerheten som Sbanken ASA har stilt er todelt hvor av den ene delen er en fast komponent og en del av et default-fond i Six x-clear, mens den andre komponenten er variabel og kalkuleres ut fra omfanget av handler foretatt over børs.

Pr 31.12.20 var den faste komponenten på NOK 8,6 millioner, mens den variable komponenten var på NOK 49,2 millioner.

Note 18 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko består av følgende to elementer:

Refinansieringsrisiko: Risikoen knyttet til at banken ikke får refinansiert forpliktelsene sine etter hvert som de forfaller.

Prisrisiko: Risikoen knyttet til at banken ikke får refinansiert sine forpliktelser uten en vesentlig økning i kostnader.

Likviditetsrisiko skal styres slik at banken minimerer sine finansieringskostnader, samtidig som refinansieringsrisikoen holdes innenfor styrets risikoappetitt. Likviditetsrisiko skal styres på overordnet konsolidert nivå, på ulike selskapsnivå og ned på den enkelte transaksjon.

Banken måler likviditetsrisiko på kort og lang sikt. På kort sikt benyttes blant annet liquidity coverage ratio (LCR), i tillegg til interne stresstester. På lang sikt benyttes i hovedsak net stable funding ratio (NSFR). LCR og NSFR måles i tråd med metodikk fastsatt av Finanstilsynet.

Sbanken holder en likviditetsportefølje som består av tilgjengelige midler som bankens Treasury-funksjon 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 operasjoner skal være forankret i denne. Videre bidrar styringsrammene for likviditetsrisiko til at den kortsiktige finansieringsrisikoen er lav. Konsernet skal styre mot å ha en balansert forfallsstruktur, og skal som hovedregel ikke ha forfallskonsentrasjon som tilsier at mer enn 30 % av kapital-markedsfinansieringen forfaller de neste 12 måneder.

Finansieringskilder

Banken foretrekker relasjonsbasert innlåning, men skal også ha en diversifisert innlånskilde. Sbankens finansiering består av obligasjoner med fortrinnsrett, senior obligasjoner og innskudd, hvor sistnevnte er hovedkilden til finansiering. Banken har lav toleranse for kortsiktig finansieringsrisiko og skal være i stand til å håndtere et sterkt stress-scenario. I forbindelse med ICAAP/ILAAP utarbeider banken ulike stresstester hvor konsekvensene av finansieringsbehov knyttet til ulike endringer i bankens viktigste eiendeler og gjeld analyseres.

Påvirkning fra Covid-19

Covid-19 medførte i første del av året at finansmarkedene ble volatile. Kredittspreadene økte betydelig og myndigheter inkludert sentralbanker kom med tiltak for å avhjelpe den finansielle situasjonen. I Norge kuttet sentralbanken styringsrenten til 0%, og tilbødte bankene ekstraordinære f-lån med løpetid opp til 1 år. Sentralbanken endret samtidig reglene for hva som kunne deponeres for slike lån. Sbanken var i en god likviditets-situasjon i forkant av pandemien, men valgte allikevel å benytte seg av de ekstraordinære f-lånene. Ved årsskiftet har Sbanken to ekstraordinære f-lån igjen i sentralbanken. I løpet av året har kredittspreader returnert til nivåer som vi hadde før starten av pandemien.

Note 19 – Forfallsanalyse av forpliktelser

Sbanken ASA konsern							
Udiskonterte kontantstrømmer							
2020	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			2 250 000				2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	542 731						542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 643 627						58 643 627
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	6 753		57 300				64 053
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		243 000	2 219 000	27 346 350			29 808 350
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20 974	32 032	159 878	384 132			597 016
Ansvarlig lånekapital			0	900 000			900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	0	4 219	13 199	61 933			79 351
Betalbar skatt		104 510	120 120				224 630
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. påløpte renter)	406 361	4 706	19 177	64 947	68 118		563 309
Ikke finansiell gjeld (hybridkapital)						700 000	700 000
Renteutbetaling hybridkapital	0	6 293	19 499	82 871			108 663
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	20 528 749						20 528 749
Sum utbetalinger	80 149 195	394 760	4 858 173	28 840 233	68 118	700 000	115 010 479
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-20 762	-549	-75 427	-5 046 125	-23 118	n/a	-5 165 981
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	9 285	0	57 411	5 469 448	19 711	n/a	5 555 855

Sbanken ASA konsern							
Udiskonterte kontantstrømmer							
2019	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0						0
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 844 881						52 844 881
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	40 149		53 568				93 717
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	182 000	0	4 408 000	26 581 900			31 171 900
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	76 786	77 882	469 097	875 038			1 498 803
Ansvarlig lånekapital			500 000	400 000			900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	4 955	3 421	25 711	38 247			72 334
Betalbar skatt		103 402	103 402				206 804
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. påløpte renter)	578 646	5 666	30 078	88 475	82 892		785 757
Ikke finansiell gjeld (hybridkapital)						700 000	700 000
Renteutbetaling hybridkapital	5 986	4 027	30 521	46 231			86 765
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	18 461 048						18 461 048
Sum utbetalinger	72 194 451	194 398	5 620 377	28 029 891	82 892	700 000	106 822 009
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	n/a	n/a	n/a	-4 805 000	n/a	n/a	-4 805 000
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	n/a	n/a	n/a	4 940 000	n/a	n/a	4 940 000

Note 19 – Forfallsanalyse av forpliktelser (forts.)

Sbanken ASA morselskap							
Udiskonterte kontantstrømmer							
2020	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			2 250 000				2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 602 243						1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 643 627						58 643 627
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	6 753		57 300				64 053
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		243 000	500 000	3 550 000			4 293 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 147	6 972	26 026	74 193			109 338
Ansvarlig lånekapital			0	900 000			900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	0	4 219	13 199	61 933			79 351
Betalbar skatt		81 274	81 274				162 548
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. påløpte renter)	406 234	4 706	19 177	64 947	68 118		563 309
Ikke finansiell gjeld (hybridkapital)						700 000	700 000
Renteutbetaling hybridkapital	0	6 293	19 499	82 871			108 663
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	20 528 749						20 528 749
Sum utbetalinger	81 189 753	346 464	2 966 475	4 733 944	68 118	700 000	90 004 881
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-11 368	-549	-45 785	-165 110	-23 118	n/a	-245 930
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	9 285	0	38 661	166 948	19 711	n/a	234 605

Sbanken ASA morselskap							
Udiskonterte kontantstrømmer							
2019	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 701 739						1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 844 881						52 844 881
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	40 149		53 568				93 717
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	182 000	0	950 000	1 900 000			3 032 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 046	19 033	53 992	46 774			120 845
Ansvarlig lånekapital			500 000	400 000			900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	4 955	3 421	25 711	38 247			72 334
Betalbar skatt		78 227	78 227				156 454
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. påløpte renter)	356 391	5 666	25 495	88 475	82 892		558 919
Ikke finansiell gjeld (hybridkapital)						700 000	700 000
Renteutbetaling hybridkapital	5 986	4 027	30 521	46 231			86 765
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	17 980 210						17 980 210
Sum utbetalinger	73 117 357	110 374	1 717 514	2 519 727	82 892	700 000	78 247 864
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Note 20 – Ansvarlig lånekapital

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	Valuta	31.12.20	31.12.19
Ansvarlig lånekapital	NOK	898 831	899 438
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	NOK	898 831	899 438

Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital pr. 31.12.20:							Balanseført verdi
ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall ¹		
N00010786767	Sbanken ASA	150 000	NOK	3M Nibor + 1,65 %	02.03.27		149 896
N00010847205	Sbanken ASA	125 000	NOK	3M Nibor + 1,60 %	21.03.29		125 000
N00010871502	Sbanken ASA	125 000	NOK	3M Nibor + 1,30 %	19.12.29		124 868
N00010885197	Sbanken ASA	350 000	NOK	3M Nibor + 1,60 %	17.06.30		349 331
N00010891922	Sbanken ASA	150 000	NOK	3M Nibor + 1,25 %	28.08.30		149 736
Sum ansvarlig lånekapital		900 000					898 831

¹ Første mulige calldato for utsteder er 5 år før forfall. Betingelsene i låneavtalene tilfredsstiller kravene til at lånene kvalifiserer som tilleggskapital (Tier 2 kapital).

		Januar – desember 2020				
Endring i ansvarlig lånekapital	31.12.19	Emittert	Forfalt/innløst	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer	31.12.20
Ansvarlig lånekapital (pålydende)	900 000	500 000	0	-500 000	0	900 000
Sum	900 000	500 000	0	-500 000	0	900 000

Den 31. desember 2020 var det 0,8 millioner kroner i påløpte ikke betalte renter knyttet til ansvarlig lånekapital. Beløpet er bokført som en del av andre forpliktelser. Se note 29 for rentekostnader i 2020.

Note 21 – Hybridkapital

Noten er lik for konsern og morselskapet

Sbanken ASA har utstedt hybridkapital-instrumenter med en nominell 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 pluss en margin. Avtalevilkårene oppfyller kravene Kapitalkravs-

forskriften 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 hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstiller ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

NOK i tusen	Valuta	31.12.20	31.12.19
Hybridkapital	NOK	700 000	700 000
Sum hybridkapital	NOK	700 000	700 000

Spesifikasjon av hybridkapital pr. 31.12.20:						
ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall*	Balanseført verdi
N00010786759	Sbanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3.6 %	Evigvarende ¹	100 000
N00010847213	Sbanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3.6 %	Evigvarende ²	100 000
N00010871494	Sbanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3.15 %	Evigvarende ³	100 000
N00010885205	Sbanken ASA	300 000	NOK	3M Nibor + 3.10 %	Evigvarende ⁴	300 000
N00010891914	Sbanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3.0 %	Evigvarende ⁵	100 000
Sum hybridkapital		700 000				700 000

¹ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 2. mars 2222.

² Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 23. mars 2024.

³ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 19. desember 2024.

⁴ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 17. juni 2025.

⁵ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 28. august 2025.

Endring i hybridkapital	31.12.19	Januar - desember 2020				31.12.20
		Emittert	Forfalt/innløst	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer	
Hybridkapital (pålydende)	700 000	400 000	0	-400 000	0	700 000
Sum	700 000	400 000	0	-400 000	0	700 000

Den 31. desember 2020 var det 1,23 millioner i påløpte ikke betalte renter knyttet til hybridkapital. Disse har blitt bokført som en del av hybridkapitalen. Den balanseførte verdien av hybridkapital inkludert renter er 701,2 millioner kroner pr. 31.12.20. Se egenkapitaloppstilling for betalte renter knyttet til hybridkapital.

Note 22 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Vurdert til amortisert kost: NOK i tusen	Sbanken ASA konsern		
	Valuta	31.12.20	31.12.19
Sertifikatlån	NOK	0	0
Obligasjonslån	NOK	29 974 370	31 304 025
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		29 974 370	31 304 025

Spesifikasjon av sertifikatlån og obligasjonslån pr. 31.12.20:

ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi
Sertifikatlån						0
Sum sertifikatlån						0

Senior obligasjoner						
N00010793029	Sbanken ASA	243 000	NOK	Nibor + 0,58 %	01.03.21	243 002
N00010835325	Sbanken ASA	500 000	NOK	Nibor + 0,40 %	06.09.21	500 157
N00010862048	Sbanken ASA	750 000	NOK	Nibor + 0,30 %	09.10.22	749 781
N00010874878	Sbanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,35 %	10.02.23	997 243
N00010886757	Sbanken ASA	800 000	NOK	Nibor + 0,62 %	26.09.23	801 948
N00010895519	Sbanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,56 %	12.04.24	999 661
Sum senior obligasjoner		4 293 000				4 291 792

Obligasjoner med fortrinnsrett ¹						
N00010745342	Sbanken Boligkreditt AS	1 719 000	NOK	Nibor + 0,28 %	14.10.21	1 717 323
N00010786999	Sbanken Boligkreditt AS	7 000 000	NOK	Nibor + 0,57 %	27.04.22	7 014 070
N00010790603	Sbanken Boligkreditt AS	7 000 000	NOK	Nibor + 0,50 %	10.02.23	7 017 073
N00010887078	Sbanken Boligkreditt AS	3 050 000	NOK	Nibor + 0,28 %	17.06.24	3 057 091
N00010878978	Sbanken Boligkreditt AS	1 500 000	NOK	Nibor + 0,42 %	20.06.25	1 511 285
XS1813051858	Sbanken Boligkreditt AS	500 000	EURO	Fast 0,375 % ²	26.04.23	5 365 736
Sum obligasjoner med fortrinnsrett						25 682 578
Sum sertifikatlån, senior obligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett						
						29 974 370

¹ Alle obligasjoner med fortrinnsrett har «soft bullet» med mulighet for utsettelse av forfallsdato med ett år.

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

Endring av verdipapirgjeld:	31.12.19	Januar – desember 2020				31.12.20
		Emittert	Forfalt/innløst	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer	
Sertifikatlån (pålydende)	0	0	0	0	0	0
Senior obligasjonslån (pålydende)	3 032 000	3 250 000	-210 000	-1 779 000	0	4 293 000
Obligasjoner med fortrinnsrett (pålydende)	28 013 000	4 550 000	-1 486 000	-6 003 000	0	25 074 000
Sum	31 045 000	7 800 000	-1 696 000	-7 782 000	0	29 367 000

Note 22 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (forts.)

Vurdert til amortisert kost:	Sbanken ASA morselskap		
	Valuta	31.12.20	31.12.19
NOK i tusen			
Sertifikatlån	NOK	0	0
Obligasjonslån	NOK	4 291 792	3 033 344
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 291 792	3 033 344

Spesifikasjon av sertifikatlån og obligasjonslån pr. 31.12.20:

ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi
Sertifikatlån		0				0
Sum sertifikatlån		0				0

Senior obligasjoner						
NO0010793029	Sbanken ASA	243 000	NOK	Nibor + 0,58 %	01.03.21	243 002
NO0010835325	Sbanken ASA	500 000	NOK	Nibor + 0,40 %	06.09.21	500 157
NO0010862048	Sbanken ASA	750 000	NOK	Nibor + 0,30 %	09.10.22	749 781
NO0010874878	Sbanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,35 %	10.02.23	997 243
NO0010886757	Sbanken ASA	800 000	NOK	Nibor + 0,62 %	26.09.23	801 948
NO0010895519	Sbanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,56 %	12.04.24	999 661
Sum senior obligasjoner		4 293 000				4 291 792
Sum sertifikatlån og senior obligasjoner						4 291 792

Endring av verdipapirgjeld:	31.12.19	Januar – desember 2020				31.12.20
		Emittert	Forfalt/innløst	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer	
Sertifikatlån (pålydende)	0	0	0	0	0	0
Senior obligasjonslån (pålydende)	3 032 000	3 250 000	-210 000	-1 779 000	0	4 293 000
Sum	3 032 000	3 250 000	-210 000	-1 779 000	0	4 293 000

Note 23 – Innskudd fra kunder

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	31.12.20		31.12.19	
	Andel	Innskudd	Andel	Innskudd
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	100,0 %	58 643 627	100,0 %	52 844 881
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	0,0 %	0	0,0 %	0
Sum	100,0 %	58 643 627	100,0 %	52 844 881

Gjennomsnittlig rente		0,54 %		0,94 %
Innskudd dekket av innskuddsgaranti hos Bankenes sikringsfond	93,51 %	54 838 468	94,50 %	49 938 413

Innskudd fordelt på sektor og næring	Andel	Innskudd	Andel	Innskudd
Personkunder	96,9 %	56 805 103	98,8 %	52 206 840
Små og mellomstore bedrifter (SMB)	3,1 %	1 838 524	1,2 %	638 041
Sum innskudd fordelt på sektor og næring	100,0 %	58 643 627	100,0 %	52 844 881

Innskudd fordelt på geografiske områder				
Oslo	22,5 %	13 211 925	22,6 %	11 917 197
Viken	27,4 %	16 052 024	26,5 %	14 014 622
Innlandet	2,8 %	1 617 385	2,8 %	1 493 046
Vestfold og Telemark	5,0 %	2 949 151	5,1 %	2 669 581
Agder	2,7 %	1 609 635	2,8 %	1 465 666
Rogaland	6,7 %	3 918 171	6,7 %	3 558 907
Vestland	15,6 %	9 152 784	16,1 %	8 490 371
Møre og Romsdal	2,6 %	1 501 311	2,5 %	1 337 088
Trøndelag	7,0 %	4 118 071	7,3 %	3 859 953
Nordland	3,2 %	1 880 138	3,3 %	1 725 104
Troms og Finnmark	4,5 %	2 633 032	4,4 %	2 313 346
Sum innskudd fordelt på geografiske områder	100,0 %	58 643 627	100,0 %	52 844 881

Løpetid, innskudd				
Gjenstående løpetid (balanseført verdi)				
Betalbar på anmodning	100,0 %	58 643 627	100,0 %	52 844 881
Maksimum 3 mnd				
3-12 mnd				
1-5 år				
Mer enn 5 år				
Sum	100,0 %	58 643 627	100,0 %	52 844 881

Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter

Markedsrisiko

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

Konsernet er eksponert for følgende markedsrisikoer:

- Renterisiko som er risikoen for tap som følge av generell endring i markedsrenter, grunnet ulik løpetid på eiendels- og gjeldssiden av balansen.

- Valutakursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser. Dersom det skal gjøres innlån i annen valuta enn NOK ,så skal det gjøres sikringsforretninger som innebærer at valutarisikoen minimeres.

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

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

Rentesensitivitet

Den rentefølsomme delen av Sbankens balanse består hovedsakelig av posisjoner med flytende rente. I siste kvartal av 2019 lanserte Sbanken boliglån med fastrente, som ved utgangen av 2020 utgjør 9,54 % av utlånsporteføljen. Som mål på renterisiko benyttes et 2 %- poengs parallellskift i rentenivå, i tråd med Rundskriv 12/2016 fra Finanstilsynet.

Sbanken ASA morselskap 31.12.20				Sbanken ASA konsern 31.12.20		
Verdiendring	Snittdurasjon	Verdiendring	Rentefølsom balanse	Volum (tusen)	Snittdurasjon	Verdiendring
92 251	0,12	39 975 223	Utlån til kunder (pt-rente)	75 152 787	0,12	173 430
446 754	2,82	7 929 465	Utlån til kunder (fastrente)	7 929 465	2,82	446 754
16 246	0,12	8 040 000	Renteswapper (flytende)	8 040 000	0,12	16 246
70 417	0,17	20 702 030	Obligasjoner og sertifikater	14 453 620	0,16	44 937
0	0,00	6 652 261	Andre eiendeler	3 190 587	0,00	0
625 667	0,41	75 258 979	Sum eiendeler	100 726 459	0,33	681 366
135 331	0,12	58 643 627	Innskudd fra kunder	58 643 627	0,12	135 331
25 431	0,19	6 541 792	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32 205 992	0,12	78 984
452 925	3,22	8 040 000	Renteswapper (fast)	8 040 000	3,22	452 925
6 284	0,20	1 600 054	Hybridkapital og ansvarlig lånekapital	1 600 054	0,20	6 284
0	0,00	2 320 202	Annen gjeld	1 346 290	0,00	0
0	0,00	6 153 303	Egenkapital uten hybridkapital	6 930 497	0,00	0
619 972	0,42	75 258 979	Sum gjeld og egenkapital	100 726 459	0,34	673 524
5 695			Total			7 842

Figuren nedenfor viser seks stressscenario til behandling av renterisiko i bankboken i tråd med EBA/GL/2018/02: "Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities"). Sbanken har per 31.12.2020 i hovedsak balanseposter med renteendring mellom 0 og 3 måneder frem i tid. Dermed vil scenario for løpetider over tidsbånd 3-6 måneder ikke få særlig effekt for Sbanken, og følgelig er scenario 3 og 6 og scenario 4 og 5 tilnærmet identiske.

Sbanken ASA konsern										
31.12.20	Over- night	O/N - 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 : parallellskift opp (200bp)	0	-15 562	34 443	-2 093	0	0	266	12 437	433	29 924
Scenario 2 : parallellskift ned (200bp)	0	15 562	-34 443	2 093	0	0	-266	-12 437	-433	-29 924
Scenario 3: korte ned (300bp) lange opp (150bp)	0	23 344	-51 664	3 139	0	0	-398	-18 656	0	-44 236
Scenario 4: korte opp (300 bp), lange ned (150 bp)	0	-23 344	51 664	-3 139	0	0	398	18 656	0	44 236
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	-23 344	51 664	-3 139	0	0	398	18 656	0	44 236
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	23 344	-51 664	3 139	0	0	-398	-18 656	0	-44 236

Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter (forts.)

Sbanken ASA morselskap										
31.12.20	Over- night	O/N - 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 : parallellskift opp (200bp)	0	3 612	13 121	-2 093	0	0	266	12 437	433	27 776
Scenario 2 : parallellskift ned (200bp)	0	-3 612	-13 121	2 093	0	0	-266	-12 437	-433	-27 776
Scenario 3: korte ned (300bp) lange opp (150bp)	0	-5 418	-19 682	3 139	0	0	-398	-18 656	0	-41 015
Scenario 4: korte opp (300 bp), lange ned (150 bp)	0	5 418	19 682	-3 139	0	0	398	18 656	0	41 015
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	5 418	19 682	-3 139	0	0	398	18 656	0	41 015
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	-5 418	-19 682	3 139	0	0	-398	-18 656	0	-41 015

Valuta

Netto valutaposisjon (lang eller kort) måles i hver valuta. Videre summeres henholdsvis lange posisjoner og korte posisjoner. Eksponering målt mot ramme er den høyeste absoluttverdien av lang og kort posisjon. Valutarisiko per 31.12.2020 er 8,5 millioner kroner.

Sbanken ASA konsern						
31.12.20	USD	SEK	EUR	JPY	CHF	GBP
Netto valutaposisjon (NOK tusen)	1 923	2 287	3 737	537	0	0

	Sbanken ASA morselskap					
31.12.20	USD	SEK	EUR	JPY	CHF	GBP
Netto valutaposisjon (NOK tusen)	1 923	2 287	3 737	537	0	0

Aksjer, verdipapirfond og hybridkapital i andre banker

Sbankens aksjeinvesteringer er knyttet til noen mindre andeler i aksjer og fond. Virkelig verdi per 31.12.2020 er totalt 163,4 millioner kroner. Ved et kursfall på 45 % vil verdien av porteføljen falle til 89,8 millioner kroner.

31.12.20 Aksje og fondsportefølje	Virkelig verdi (NOK i tusen)	Verdi etter 45 % fall
Vipps AS	39 518	21 735
VN Norge AS	70 707	38 889
Pensjonskontoregisteret	60	33
Sum aksjer	110 285	60 657
Utsikt2050	3 348	1 841
Utsikt2040	1 975	1 086
Utsikt2030	1 972	1 085
Framgang Sammen	5 127	2 820
Sum fond	12 422	6 832
Hybridkapital i andre banker	40 630	22 347
Sum hybridkapital	40 630	22 347
Sum aksjer, fond og hybridkapital	163 337	89 835

Kredittspreadrisiko

Beregning av kredittspreadrisiko er gjort i tråd med Finanstilsynets rundskriv 12/2016

Sbanken ASA morselskap 31.12.20					Sbanken ASA konsern 31.12.20				
Kreditt-spreadrisiko	Spread-endring	Durasjon (vektet)	Markeds-verdi (tusen)	Rating	Markeds-verdi (tusen)	Durasjon (vektet)	Spread-endring	Kreditt-spreadrisiko	
0	0,00 %	2,63	1 545 951	AAA (stat)	1 571 556	2,61	0,00 %	0	
149 235	0,70 %	2,89	7 380 125	AAA (obligasjoner med fortrinnsrett)	7 430 527	2,89	0,70 %	150 187	
11 834	0,90 %	1,47	897 478	AAA (kommuner)	897 478	1,47	0,90 %	11 834	
0	0,00 %	0,00	0	AA (obligasjoner med fortrinnsrett)	0	0,00	0,00 %	0	
15 492	1,10 %	0,32	4 449 286	AA (kommuner)*	4 449 286	0,32	1,10 %	15 492	
8 468	3,00 %	2,69	104 773	Ikke ratet	104 773	2,69	3,00 %	8 468	
185 029	0,65 %	1,97	14 377 613	Sum	14 453 620	1,98	0,65 %	185 980	

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

Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter (forts.)

Sbanken ASA morselskap 31.12.19				Sbanken ASA konsern 31.12.19		
Verdiendring	Snittdurasjon	Verdiendring	Rentefølsom balanse	Volum (tusen)	Snittdurasjon	Verdiendring
108 157	0,12	46 867 863	Utlån til kunder	81 233 217	0,12	187 461
31 734	0,14	11 559 630	Obligasjoner og sertifikater	9 087 319	0,15	27 434
0	0,00	7 081 613	Andre eiendeler	2 685 150	0,00	0
139 891	0,12	65 509 106	Sum eiendeler	93 005 685	0,12	214 896
121 946	0,12	52 843 470	Innskudd fra kunder	52 843 470	0,12	121 946
9 009	0,15	3 033 344	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 304 026	0,09	54 532
3 499	0,11	1 605 296	Hybridkapital og ansvarlig lånekapital	1 605 296	0,11	3 499
0	0,00	2 407 807	Annen gjeld	1 071 295	0,00	0
0	0,00	5 619 190	Egenkapital uten hybridkapital	6 181 598	0,00	0
134 455	0,12	65 509 106	Sum gjeld og egenkapital	93 005 685	0,10	179 978
5 436			Total			34 918

Sbanken ASA konsern										
31.12.19	Over-night	0/N - 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 : parallellskift opp (200bp)	0	-24 610	57 506	1 834	0	188	0	0	0	34 918
Scenario 2 : parallellskift ned (200bp)	0	24 610	-57 506	-1 834	0	-188	0	0	0	-34 918
Scenario 3: korte ned (300bp) lange opp (150bp)	0	36 914	-86 258	-2 750	0	-282	0	0	0	-52 377
Scenario 4: korte opp (300 bp), lange ned (150 bp)	0	-36 914	86 258	2 750	0	282	0	0	0	52 377
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	-36 914	86 258	2 750	0	282	0	0	0	52 377
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	36 914	-86 258	-2 750	0	-282	0	0	0	-52 377

Sbanken ASA morselskap						
31.12.19	Over-night	0/N - 1 mnd	1–3 mnd	3–6 mnd	6–9 mnd	SUM
Scenario 1 : parallellskift opp (200bp)	0	-1 996	7 432	0	0	5 436
Scenario 2 : parallellskift ned (200bp)	0	1 996	-7 432	0	0	-5 436
Scenario 3: korte ned (300bp) lange opp (150bp)	0	2 994	-11 147	0	0	-8 154
Scenario 4: korte opp (300 bp), lange ned (150 bp)	0	-2 994	11 147	0	0	8 154
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	-2 994	11 147	0	0	8 154
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	2 994	-11 147	0	0	-8 154

Sbanken ASA konsern						
31.12.19	USD	SEK	EUR	JPY	CHF	GBP
Netto valutaposisjon (NOK tusen)	230	30	10 724	687	0	0

Sbanken ASA morselskap						
31.12.19	USD	SEK	EUR	JPY	CHF	GBP
Netto valutaposisjon (NOK tusen)	230	30	141	687	0	0

Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter (forts.)

31.12.2019 Aksje og fondsportefølje	Virkelig verdi (NOK i tusen)	Verdi etter 45 % fall
Vipps AS	39 518	21 735
VN Norge AS	118 883	65 386
Sum aksjer	158 401	87 121
Utsikt2050	2 932	1 613
Utsikt2040	1 730	952
Utsikt2030	1 730	952
Framgang Sammen	4 876	2 682
Sum fond	11 268	6 197
Sum aksjer og fond	169 669	93 318

Sbanken ASA morselskap 31.12.19					Sbanken ASA konsern 31.12.19				
Kreditt-spreadrisiko	Spread-endring	Durasjon (vektet)	Markeds-verdi (tusen)	Rating	Markeds-verdi (tusen)	Durasjon (vektet)	Spread-endring	Kreditt-spreadrisiko	
0	0,00 %	2,21	1 010 856	AAA (stat)	1 046 841	2,20	0,00 %	0	
135 898	0,70 %	2,95	6 573 812	AAA (obligasjoner med fortrinnsrett)	6 624 238	2,96	0,70 %	137 204	
11 461	0,90 %	2,00	635 439	AAA (kommuner)	635 439	2,00	0,90 %	11 461	
0	0,00 %	0,00	0	AA (obligasjoner med fortrinnsrett)	0	0,00	0,00 %	0	
16 069	1,10 %	1,87	780 801	AA (kommuner)*	780 801	1,87	1,10 %	16 069	
163 428	0,67 %	2,71	9 000 908	Sum	9 087 319	2,71	0,67 %	164 733	

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

Note 25 – Derivater

Sbanken ASA benytter finansielle derivater for å styre rente- og valutarisiko. Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner for å fastsette rentevilkår og valutakurser for bestemte perioder.

Verdsettelsesmetode og regnskapsprinsipper

Alle derivater er vurdert til virkelig verdi og kursgevinst/-tap er klassifisert som netto gevinst/tap finansielle instrumenter. Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og ført som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader. Sbanken ASA har anvendt følgende finansielle derivater gjennom året:

Valutaterminforretninger

Valutaterminforretninger er avtaler om kjøp eller salg av et bestemt valutabeløp på et fremtidig tidspunkt til en avtalt kurs.

Renteavtaler

Rentebytteavtaler (renteswapper) som er en avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et bestemt beløp over en bestemt periode.

Rente og valutaderivater

Rente- og valutabytteavtaler (cross-currency interest rate swap) der avtalen omfatter bytte både av rente- og valutabetingelser. Tabellen nedenfor viser de finansielle derivatenes nominelle verdi fordelt på type derivater i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier er innregnet som eiendel i balansen, mens negative markedsverdier er innregnet som gjeld.

Sbanken ASA konsern	31.12.20			31.12.19		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
NOK i tusen						
Renteswapper	8 040 000	29 533	21 738	0	134	0
Sum renteinstrumenter	8 040 000	29 533	21 738	0	134	0
Rente og valutaderivater øremerket for sikringsformål	4 805 000	531 772	0	4 805 000	201 842	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	4 805 000	531 772	0	4 805 000	201 842	0
Sum OTC-derivater	12 845 000	561 305	21 738	4 805 000	201 975	0

Sbanken ASA morselskap	31.12.20			31.12.19		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
NOK i tusen						
Renteswapper	8 040 000	29 533	21 738	0	134	0
Sum renteinstrumenter	8 040 000	29 533	21 738	0	134	0
Rente og valutaderivater øremerket for sikringsformål	0	0	0	0	0	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	0	0	0	0	0	0
Sum OTC-derivater	8 040 000	29 533	21 738	0	134	0

Note 26 – Derivater og sikringsbokføring

Noten er kun aktuell for Sbanken ASA konsern

Sbanken benytter derivater for å sikre seg mot rente- og valuta-risiko 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. Derivatene er bokført til virkelig verdi (se note 1 for ytterligere informasjon).

NOK i tusen	31.12.20			31.12.19		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
Rente og valutaderivater til bruk i sikringsbokføring	4 805 000	531 772	0	4 805 000	201 842	0
Sum derivater til bruk i sikringsbokføring	4 805 000	531 772	0	4 805 000	201 842	0

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

Sikringsinstrumentene (rente- og valutaswapper) regnskaps-føres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene er vurdert til

virkelig verdi for sikrede risikoer (rente og valuta). Sikrings-ineffektivitet, definert som forskjellen mellom verdireguleringen av sikringsinstrumenter og verdiregulering av sikringsobjektene blir innregnet i det ordinære resultatet etter hvert som det oppstår. Unntaket er delen av verdireguleringen som er forårsaket av en endring i basisspread knyttet til sikrings-instrumentene som blir innregnet i andre resultatkomponenter. Kilder til sikringsineffektivitet kan være endring i egen kreditt-risiko, endring i prising knyttet til ensidig collateral, soft bullet og minimum rating gulv for utsteder.

For den inngåtte derivatavtalen er det betingelse om ensidig collateralstillelse, slik at banken mottar collateral i de tilfeller derivatet har en positiv verdi, mens banken slipper å stille collateral i de tilfeller hvor derivatet har en negativ verdi. Motpart i derivatavtalen er Nordea Bank Finland.

NOK i tusen	31.12.20			31.12.19		
	Sikrings-instrument nominell verdi	Sikringsobjekt nominell verdi	Inneffektivitet nominell verdi	Sikrings-instrument nominell verdi	Sikringsobjekt nominell verdi	Inneffektivitet nominell verdi
Nominell verdi lån i Euro (lån i utenlandsk valuta til fast rente)	500 000	500 000	0	500 000	500 000	0
Sum	500 000	500 000	0	500 000	500 000	0

NOK i tusen	31.12.20			31.12.19		
	Sikrings-instrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Ineffektivitet bokført verdi	Sikrings-instrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Ineffektivitet bokført verdi
Bokført verdi eiendeler	531 772	0		201 842	0	
Bokført verdi gjeld	0	5 365 736		0	5 033 780	
Sum	531 772	5 365 736		201 842	5 033 780	

NOK i tusen	31.12.20			31.12.19		
	Sikrings-instrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Ineffektivitet bokført verdi	Sikrings-instrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Ineffektivitet bokført verdi
Akkumulert endring i verdi, utgående balanse	531 772	-546 303	-14 531	201 842	-220 039	-18 197
Akkumulert endring i verdi, inngående balanse	201 842	-220 039	-18 197	0	0	
Sum endring i virkelig verdi	329 930	-326 264	3 666	201 842	-220 039	-18 197
Bokført via ordinært resultat (akkumulert)			9			-176
Bokført via andre resultatkomponenter			-14 540			-18 021
Sum endring i virkelig verdi	0	0	-14 531	0	0	-18 197

Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser

Sbanken ASA konsern							
NOK i tusen							
2020	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	583 268						583 268
Utlån til og fordringer på sentralbanker	840 000						840 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517						654 517
Utlån til og fordringer på kunder	439 098	82 999 020					83 438 118
Tapsavsetning on-balance						-355 866	-355 866
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	2 516 883	82 999 020	0	0	0	-355 866	85 160 037
Rentebærende verdipapirer	3 800 180	9 400 211	903 070	309 529	0	0	14 412 990
Aksjer og andeler						163 701	163 701
Derivater						561 305	561 305
Immaterielle eiendeler						114 645	114 645
Utsatt skattefordel						21 679	21 679
Eiendom, anlegg og utstyr						127 755	127 755
Andre eiendeler						110 850	110 850
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter						53 498	53 498
Sum eiendeler	6 317 063	92 399 231	903 070	309 529	0	797 567	100 726 459
Gjeld							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000						2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner						542 731	542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder		58 643 627					58 643 627
Derivater						21 738	21 738
Betalbar skatt						224 640	224 640
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 731 054	14 877 580	5 365 736	0			29 974 370
Andre forpliktelser						552 587	552 587
Ansvarlig lånekapital	898 831						898 831
Sum gjeld	12 879 885	73 521 207	5 365 736	0	0	1 341 696	93 108 523

Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

Sbanken ASA konsern							
NOK i tusen							
2019	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	37 606						37 606
Utlån til og fordringer på sentralbanker	1 550 000						1 550 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	286 802						286 802
Utlån til og fordringer på kunder	472 272	81 021 981					81 494 253
Tapsavsetning on-balance						-261 036	-261 036
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	2 346 680	81 021 981	0	0	0	-261 036	83 107 625
Rentebærende verdipapirer	2 012 432	6 759 361	9 926	305 600	0	0	9 087 319
Aksjer og andeler						171 680	171 680
Derivater						201 975	201 975
Immaterielle eiendeler						135 376	135 376
Utsatt skattefordel						17 915	17 915
Eiendom, anlegg og utstyr						164 782	164 782
Andre eiendeler						88 588	88 588
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter						30 425	30 425
Sum eiendeler	4 359 112	87 781 342	9 926	305 600	0	549 705	93 005 685
Gjeld							
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0				0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		52 844 881					52 844 881
Derivater						0	0
Utsatt skatt						0	0
Betalbar skatt						208 769	208 769
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 827 394	14 452 055	7 024 576	0			31 304 025
Andre forpliktelser						862 173	862 173
Ansvarlig lånekapital	899 438						899 438
Sum gjeld	10 726 832	67 296 936	7 024 576	0	0	1 070 942	86 119 287

Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

Sbanken ASA morselskap							
NOK i tusen							
2020	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	583 268						583 268
Utlån til og fordringer på sentralbanker	840 000						840 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 958 456						2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder	269 288	47 985 309					48 254 597
Tapsavsetning on-balance						-349 909	-349 909
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	4 651 012	47 985 309	0	0	0	-349 909	52 286 412
Rentebærende verdipapirer	4 232 596	14 989 777	903 070	309 529	0	0	20 434 972
Aksjer i datterselskap						1 699 880	1 699 880
Aksjer og andeler						393 011	393 011
Derivater						29 533	29 533
Immaterielle eiendeler						114 645	114 645
Utsatt skattefordel						7 738	7 738
Eiendom, anlegg og utstyr						127 755	127 755
Andre eiendeler						341 533	341 533
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter						53 498	53 498
Sum eiendeler	8 883 608	62 975 086	903 070	309 529	0	2 417 684	75 488 979
Gjeld							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000						2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		1 602 243					1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder		58 643 627					58 643 627
Derivater						21 738	21 738
Betalbar skatt						161 643	161 643
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	999 661	3 292 131	0	0			4 291 792
Andre forpliktelser						534 579	534 579
Ansvarlig lånekapital	898 831						898 831
Sum gjeld	4 148 492	63 538 001	0	0	0	717 960	68 404 453

Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

Sbanken ASA morselskap							
NOK i tusen							
2019	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	37 606						37 606
Utlån til og fordringer på sentralbanker	1 550 000						1 550 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 184 035						3 184 035
Utlån til og fordringer på kunder	286 859	46 836 269					47 123 128
Tapsavsetning on-balance						-255 264	-255 264
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	5 058 500	46 836 269	0	0	0	-255 264	51 639 504
Rentebærende verdipapirer	2 163 286	8 864 641	0	305 600	0	0	11 333 527
Aksjer i datterselskap						1 669 880	1 669 880
Aksjer og andeler						403 902	403 902
Derivater						134	134
Immaterielle eiendeler						135 376	135 376
Utsatt skattefordel						12 409	12 409
Eiendom, anlegg og utstyr						164 782	164 782
Andre eiendeler						89 168	89 168
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter						30 425	30 425
Sum eiendeler	7 221 786	55 700 910	0	305 600	0	2 250 812	65 479 106
Gjeld							
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		1 701 739					1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder		52 844 881					52 844 881
Derivater							0
Utsatt skatt							0
Betalbar skatt						162 305	162 305
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	182 001	2 851 344	0	0			3 033 345
Andre forpliktelser						543 410	543 410
Ansvarlig lånekapital	899 438						899 438
Sum gjeld	1 081 439	57 397 964	0	0	0	705 715	59 185 117

Note 28 – Operasjonell risiko

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko menes uventede svingninger i resultater som skyldes utilstrekkelighet eller svikt i interne prosesser hos medarbeidere, i interne systemer eller som eksterne hendelser. Dette medfører at banken må holde økonomisk kapital for å sikre seg mot store og uventede operasjonelle tap. Definisjonen inkluderer også legal risiko, dvs. risikoen for at en avtale eller andre rettshandlinger ikke kan gjennomføres i tråd med forutsetningene, og compliancerisiko, dvs. risikoen for brudd på lover, interne retningslinjer og bransjestandarder mv.

Bankens rammeverk for operasjonell risiko, inklusive beredskapsplaner, beskriver forebyggende og skadebegrensende tiltak. Sbanken har, i tillegg til policyer, instruksjer, rutine- og stillingsbeskrivelser, en egenvurderingsprosess for operasjonell risiko og internkontroll. Prosessen tar sikte på å identifisere operasjonell risiko og kvantifisere de tap som kan oppstå, samt vurdere om internkontrollen fungerer etter hensikten. Dette arbeidet resulterer i handlingsplaner der implementeringen er gjenstand for løpende overvåking. Prosessen gjennomføres årlig, med kvartalsvis oppdatering og oppfølging.

Sbanken har en dokumentert prosess for gjennomføring av risikovurderinger. Prosessen omfatter også IKT- området, og inkluderer fastsettelse av akseptabelt risikonivå, vurdering, og håndtering av risiko, med ansvarlige for tiltak og oppfølging. Gjennomgang av risiko og forhold som har betydning for IKT-sikkerheten utføres og rapporteres kvartalsvis sammen med øvrige risikoområder knyttet til operasjonell risiko.

Compliance risiko

Compliancerisiko er definert som risikoen for sanksjoner eller tap som følge av manglende etterlevelse av regelverk som regulerer virksomheten.

Bankens risikoappetitt på compliance-området er «Lav», og det er svært lav toleranse for compliancebrudd: Bankens omdømme og konsesjon(er) skal ikke utsettes for unødvendig risiko.

I compliancerisiko inngår regeletterlevelse, informasjonssikkerhet og personvern for alle deler av virksomheten.

Compliancerisiko styres gjennom regelmessige gjennomganger og kontroller i virksomheten som rapporteres til styre og ledelse.

Forretningsrisiko og strategisk risiko

Forretningsrisiko er risikoen for at inntjeningen svekkes, herunder endringer i volumer, endringer i rentemarginer og andre prisendringer knyttet til inn- og utlån, samt svekket provisjonsnetto og at inntjeningen ikke er tilstrekkelig til å dekke kostnadene. Risikoen kan oppstå som følge av blant annet konjunkturendringer, konkurranseforhold og endret kundeatferd.

Ved måling av forretningsrisiko tas det hensyn til forandringer som skyldes kredittap 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 ledelsens mulighet til å på kort sikt kunne påvirke potensielle bortfall i inntekter.

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

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

Note 29 – Netto renteinntekter

Sbanken ASA konsern						
NOK i tusen	2020			2019		
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Sum	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	7 089		7 089	22 050		22 050
Utlån til og fordringer på kunder	2 178 621	48 151	2 226 772	2 508 116	213	2 508 329
Rentebærende verdipapirer		146 835	146 835		188 784	188 784
Sum renteinntekter	2 185 710	194 986	2 380 696	2 530 166	188 997	2 719 164
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner og sentralbank	-7 581		-7 581	-969		-969
Innskudd og lån fra kunder	-243 868		-243 868	-429 738		-429 738
Utstedte verdipapirer	-394 379		-394 379	-636 412		-636 412
Ansvarlig lånekapital	-23 954		-23 954	-26 083		-26 083
Andre rentekostnader	-66 778		-66 778	-61 835		-61 835
Sum rentekostnader	-736 560	0	-736 560	-1155 037	0	-1155 037
Sum rentenetto	1 449 150	194 986	1 644 137	1 375 129	188 997	1 564 127

Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder		
	2020	2019
Boliglån	1 786 028	2 024 221
Billån	57 077	61 631
Forbrukslån	209 464	234 185
Andre utlån ¹	174 203	188 292
Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder	2 226 772	2 508 329

¹ Inkluderer kredittkort, kontokreditt og verdipapirkreditt

Sbanken ASA morselskap						
NOK i tusen	2020			2019		
Spesifikasjon av risikovektet volum	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Sum	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	44 232		44 232	69 790		69 790
Utlån til og fordringer på kunder	635 374	780 496	1 415 870	716 173	898 403	1 614 576
Rentebærende verdipapirer	10 427	213 130	223 557	12 330	223 535	235 865
Sum renteinntekter	690 034	993 625	1 683 659	798 294	1 121 937	1 920 230
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner og sentralbank	-8 954		-8 954	-2 258		-2 258
Innskudd og lån fra kunder	-243 868		-243 868	-429 738		-429 738
Utstedte verdipapirer	-43 634		-43 634	-76 880		-76 880
Ansvarlig lånekapital	-23 954		-23 954	-26 083		-26 083
Andre rentekostnader	-61 184		-61 184	-57 786		-57 786
Sum rentekostnader	-381 594	0	-381 594	-592 745	0	-592 745
Sum rentenetto	308 440	993 625	1 302 065	205 548	1 121 937	1 327 485

Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder		
	2020	2019
Boliglån	975 126	1 130 468
Billån	57 077	61 631
Forbrukslån	209 464	234 185
Andre utlån ¹	174 203	188 292
Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder	1 415 870	1 614 576

¹ Inkluderer kredittkort, kontokreditt og verdipapirkreditt

Note 30 – Netto provisjonsinntekter

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	2020	2019
Betalingsformidling	29 207	29 962
Kort- og interbankprovisjoner	169 378	216 146
Verdipapirprovisjoner	143 415	94 453
Øvrige provisjonsinntekter	3 717	4 045
Sum provisjonsinntekter	345 717	344 607
Betalingsformidling	-21 264	-33 911
Kort- og interbankprovisjoner	-50 181	-50 886
Verdipapirprovisjoner	-86 078	-38 880
Øvrige provisjonskostnader	-3 884	-6 005
Sum provisjonskostnader	-161 407	-129 683
Sum netto provisjonsinntekter	184 310	214 924

Note 31 – Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Gevinst/tap på finansielle instrumenter ført over ordinært resultat:

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
		1) Realisasjon av instrumenter til virkelig verdi over andre resultatkomponenter:		
3 986	14 551	Gevinst/tap ved realisasjon av finansielle instrumenter	-3 800	3 035
3 986	14 551	Sum gevinst ved realisasjon av instrumenter til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	-3 800	3 035
		2) Finansielle instrumenter ført til virkelig verdi over resultatet		
0	0	Realisert gevinst/tap på aksjer og andeler	0	0
19 428	-49 668	Urealisert gevinst/tap på aksjer og andeler	-47 023	17 496
0	0	Gevinst/tap på derivater til bruk i sikringsbokføring	776	-176
134	7 080	Gevinst/tap på derivater	7 080	0
	-8 318	Urealisert gevinst/tap på utlån til kunder med fast rente	-8 318	0
19 562	-50 906	Sum gevinst/(tap) på finansielle instrumenter ført til virkelig verdi over resultatet	-47 485	17 320
		3) Finansielle instrumenter bokført til amortisert kost		
-1 477	-4 146	Gevinst/(tap) ved tilbakekjøp av egne obligasjoner til amortisert kost	-26 089	-13 597
-1 477	-4 146	Sum gevinst/(tap) på finansielle instrumenter bokført til amortisert kost	-26 089	-13 597
		4) Valutaposter		
-308	6 309	Netto gevinst/(tap) valuta	6 296	-1 921
-308	6 309	Sum gevinst/(tap) på valutaposter	6 296	-1 921
		5) Utbytte:		
19 524	95 012	Utbytte fra investeringer i fond og aksjer	95 012	19 524
0	230 000	Utbytte fra datterselskap	0	0
19 524	325 012	Sum utbytte	95 012	19 524
		6) Resultat fra tilknyttet selskap:		
-3 808	-2 014	Resultat fra tilknyttet selskap	-2 014	-3 808
-3 808	-2 014	Sum fra tilknyttet selskap	-2 014	-3 808
37 479	288 806	Sum gevinst/(tap) på finansielle instrumenter ført over ordinært resultat	21 920	20 553

Note 32 – Driftskostnader

Administrasjonskostnader				
Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
-3 505	-2 463	Lokalkostnader ¹	-2 463	-3 505
-118 040	-139 445	IT kostnader	-139 445	-118 040
-64 652	-44 593	Reklame og markedsføringskostnader	-44 593	-64 652
-22 536	-17 025	Vikarbyråer	-17 025	-22 536
-41 547	-41 129	Konsulenter og øvrige fremmedtjenester	-45 053	-43 453
-14 109	-14 469	Telefon og porto	-14 469	-14 109
-36 646	-32 823	Andre driftskostnader	-33 004	-36 774
-301 034	-291 946	Sum administrasjonskostnader	-296 053	-303 070

¹ I henhold til IFRS 16 så er kostnader til lokaler innregnet som en del av avskrivninger og rentekostnader.

Av- og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler				
-33 961	-33 120	Ordinære avskrivninger varige driftsmidler	-33 120	-33 961
-20 754	-32 640	Ordinære avskrivninger immaterielle eiendeler	-32 640	-20 754
-26 534	0	Nedskrivning av immaterielle eiendeler	0	-26 534
-81 249	-65 760	Sum av- og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-65 760	-81 249

Sbanken ASA gjennomførte en nedskrivning av immaterielle eiendeler på 26,5 millioner kroner i 2019, som er bokført under «Avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler». Nedskrivningen er først og fremst relatert til anvendeligheten av kode skrevet i visse moduler og avvikling av noen tjenester.

Note 33 – Godtgjørelse til ekstern revisor

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
1 863	1 618	Lovpålagt revisjon	1 799	2 097
133	0	Andre attestasjonstjenester	155	267
0	0	Skatterådgivning	0	0
0	157	Andre tjenester utenfor revisjon	357	200
1 996	1 775	Sum godtgjørelse til ekstern revisor	2 311	2 564

Godtgjørelse til revisor er oppgitt inkludert merverdiavgift.
Selskapets valgte revisor har i regnskapsperioden vært Deloitte AS.

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ

Personalkostnader				
Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
-269 660	-267 357	Lønn	-267 680	-270 019
19 418	8 555	Lønnskostnader aktivert som del av immaterielle eiendeler	8 555	19 418
-27 479	-26 667	Pensjonskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	-26 667	-27 479
-14 856	-14 558	- tilskuddsplaner	-14 558	-14 856
-6 979	-6 958	- ytelsesplaner	-6 958	-6 979
-5 644	-5 151	- andre pensjonsrelaterte kostnader	-5 151	-5 644
-51 207	-51 181	Arbeidsgiveravgift	-51 224	-51 258
-13 578	-11 542	Øvrige personalkostnader	-11 542	-13 583
-342 506	-348 192	Sum personalkostnader	-348 558	-342 921

Bundne midler				
11 102	13 066	Skattetrekkskonto	13 091	11 124
11 102	13 066	Sum bundne midler	13 091	11 124

Ansatte				
404	363	Antall ansatte pr 31.12.	363	404
370	335	Antall årsverk pr. 31.12	335	370
388	384	Gjennomsnittlig antall ansatte	384	388
28	25	Antall årsverk midlertidige ansatte	25	28

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Navn og stilling (NOK i tusen)	Avtalt årlig fast- lønn pr. 31.12.20 ¹⁾	Utbetalt fastlønn 2020 ²⁾	Utbetalt resultat- lønn 2020 ³⁾	Utbetalt annen avtalt godt- gjørelse 2020 ⁴⁾	Sum utbetalt lønn 2020	Øvrige natural ytelser 2020 ⁵⁾	Totale ytelser mottatt i 2020	Pensjons kost- nader 2020	Lån pr. 31.12.20	Aksjer pr. 31.12.20
Ledergruppen										
Øyvind Thomassen, daglig leder	4 500	4 227	117	143	4 488	15	4 502	103	13	101 629
Henning Nordgulen, CFO	2 187	2 232	182	143	2 557	15	2 572	107	3 754	70 472
Lene Eltvik Vindfeld, leder for organisasjon, lederskap og kultur (fra 01.10.2020)	1 600	356	0	30	386	4	390	20	0	212
Geir Berge Hansen, leder strategi	1 780	1 818	148	143	2 109	59	2 169	111	3 385	50 000
Morten Jacobsen, teknologidirektør (fra 01.06.20)	2 134	1 250	0	84	1 334	8	1 342	59	5	7 371
Eirik Christensen, leder bank	1 900	1 923	125	143	2 191	46	2 237	106	3 297	15 000
Arlin Opsahl Mæland, Chief compliance officer	1 250	1 276	100	0	1 375	17	1 393	105	2 099	2 978
Jørgen Gudmundsson, leder risikostyring	1 700	1 558	0	143	1 701	72	1 773	99	5 716	7 840
Christoffer Hernæs, leder innovasjon og utvikling (frem til 31.08.2020)	n/a	1 331	144	95	1 570	51	1 621	69	n/a	n/a

Aksjekjøp fra ledelsen i 2020:
Medlemmer av ledergruppen i Sbanken ASA har i 2020 foretatt kjøp av aksjer i forbindelse med aksjeprogram for ledelsen, hvor blant annet ny daglig leder har kjøpt 96 418 aksjer. Det vises til børsmelding av 02.03.2020.

Navn og stilling (NOK i tusen)	Avtalt årlig styre- honorar 2020	Avtalt årlig honorar for styre- utvalg 2020	Avtalt årlig ho- norar fra selskap i samme konsern	Utbetalt styre- honorar 2020	Utbetalt honorar for styre- utvalg 2020	Utbetalt honorar fra sel- skap i samme konsern	Utbetalt annen kompen- sasjon 2020	Totale ytelser mottatt i 2020	Lån pr. 31.12.20	Aksjer pr. 31.12.20
Styret										
Niklas Midby, styreleder	640	217	0	640	217	0	0	857	0	77 776
August Baumann	345	154	0	345	154	0	0	499	0	41 630
Mai-Lill Ibsen	345	190	205	345	190	205	0	740	0	5 528
Ragnhild Wiborg	345	255	0	345	255	0	0	600	0	17 731
Hugo Maurstad ⁶⁾	345	0	0	345	0	0	0	345	0	0
Cathrine Klouman	345	0	0	345	0	0	0	345	0	18 428
Sarah Lunde Mjåtvedt (styremedlem ansattrepr.)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	795
Stein Zahl Pettersen (styremedlem ansattrepr.)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	304
Lån til ansatte i Sbanken ASA										
837 071										
Det er i 2020 utbetalt til sammen 133 000 kroner til medlemmene i valgkomiteen										

Note 34– Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Navn og stilling (NOK i tusen)	Avtalt årlig fast- lønn pr. 31.12.19 ¹⁾	Utbetalt fastlønn 2019 ²⁾	Utbetalt resultat- lønn 2019 ³⁾	Utbetalt annen avtalt godt- gjørelse 2019 ⁴⁾	Sum utbetalt lønn 2019	Øvrige natural ytelser 2019 ⁵⁾	Totale ytelser mottatt i 2019	Pensjons kostna- der 2019	Lån pr. 31.12.19	Aksjer pr. 31.12.19
Ledergruppen										
Øyvind Thomassen, daglig leder (fra 23.09.2019)	4 500	1 230	0	40	1 270	3	1 273	28	19	0
Magnar Øyhovden, daglig leder (frem til 23.09.2019)	2 800	2 952	100	148	3 200	78	3 278	374	0	0
Henning Nordgulen, CFO	2 187	2 233	80	150	2 463	46	2 508	107	3 909	64 956
Geir Berge Hansen, leder strategi	1 780	1 820	65	148	2 033	44	2 077	112	3 593	35 461
Christoffer Hernæs, leder innovasjon og utvikling	1 729	1 760	54	204	2 018	60	2 079	101	4 891	10 733
Eirik Christensen, leder risikostyring	1 500	1 525	53	148	1 726	36	1 761	104	3 131	11 405
Atle Tidemann, leder organisasjon (frem til 15.11.2019)	1 600	1 521	23	151	1 695	19	1 714	105	0	0
Anne-Christine Fiksdal, leder produkt prosess (frem til 19.11.2019)	1 650	1 727	59	150	1 936	64	2 000	106	0	0
Mari Kristine Rørvik, leder spare (frem til 31.12.19)	1 000	726	27	0	752	10	762	78	0	0

Navn og stilling (NOK i tusen)	Avtalt årlig styre- honorar 2019	Avtalt årlig honorar for styre- utvalg 2019	Avtalt årlig ho- norar fra selskap i samme konsern	Utbetalt styre- honorar 2019	Utbetalt honorar for styre- utvalg 2019	Utbetalt honorar fra sel- skap i samme konsern	Utbetalt annen kompen- sasjon 2019	Totale ytelser mottatt i 2019	Lån pr. 31.12.19	Aksjer pr. 31.12.19
Styret										
Niklas Midby, styreleder	633	189	0	633	189	0	0	822	0	41 191
August Baumann	342	178	0	342	178	0	0	520	0	28 731
Mai-Lill Ibsen	342	214	175	342	214	175	0	731	0	0
Ragnhild Wiborg	342	227	38	342	227	38	0	607	0	17 731
Hugo Maurstad ⁶⁾	342	0	0	342	0	0	0	342	0	0
Cathrine Klouman	342	0	0	342	0	0	0	342	0	0
Svein Frøystad (styremedlem ansattrepr.)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	1 682
Karianne Mjos-Haugland (styremedlem ansattrepr.)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	273

Lån til ansatte i Sbanken ASA	807 489
-------------------------------	---------

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

¹⁾ Avtalt årlig fastlønn/honorar ved utgangen av året.

²⁾ Utbetalt fastlønn og feriepenger av både resultatlønn og annen variabel lønn

³⁾ Utbetalt resultatlønn opptjent tidligere år. Resultatlønn opptjent i 2020 vil bli utbetalt i 2021. Resultatlønn opptjent i 2019 ble utbetalt i 2020.

⁴⁾ Utbetalt annen avtalt kompensasjon som bilgodtgjørelse og livrente.

⁵⁾ Øvrige naturalytelser inkluderer telefon, bredbånd, forsikringer, rentefordel lån mv.

⁶⁾ Styrehonorar utbetalt til Altor Fund Manager AB

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

Styret i Sbanken ASA vil for den ordinære generalforsamlingen i 2021 fremlegge ny «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Sbanken ASA» i medhold av den nye bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a. Denne policy erstatter tidligere «Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte». Endringer i allmennaksjeloven og ny forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer trådte i kraft 1. januar 2021.

Sbanken tilpasser seg disse endringene ved å fremlegge ny «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Sbanken ASA» for generalforsamlingens godkjenning i samsvar med de nye kravene. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer etter ny bestemmelse i allmennaksjeloven § 6-16b vil først bli fremlagt for den ordinære generalforsamlingen i 2022. For regnskapsåret 2020 avgir styret derfor en begrenset erklæring om gjennomføringen av lederlønnspolitikken.

Redegjørelse for etterlevelse av lederlønnspolitik og virkninger av avtaler om godtgjørelse i regnskapsåret 2020
Lederlønnspolitikken i Selskapet for regnskapsåret 2020 har blitt gjennomført i henhold til de retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse som ble fremlagt for ordinær generalforsamling i 2020.

Policy om godtgjørelse til ledende personer i Sbanken ASA
Styret fremlegger følgende nye retningslinjer om godtgjørelse til ledende personer i Sbanken ASA:

1 Formål

Disse retningslinjer er utarbeidet av styret i Sbanken ASA («Selskapet») i henhold til ny allmennaksjelov § 6-16a og forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer. Retningslinjene fremlegges for godkjenning på ordinær generalforsamling i april 2021, og vil når de er godkjent, gjelde for godtgjørelse opptjent fra 1. januar 2021.

Retningslinjene erstatter «Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte» etter tidligere asal. § 6-16a.

2 Virkeområde

Disse retningslinjer gjelder for ledende personer i Selskapet som definert i allmennaksjeloven § 6-16a. Selskapet inkluderer følgende ledende personer:

- (i) Aksjonærvalgte medlemmer av styret,
- (ii) Ansattvalgte medlemmer av styret, og
- (iii) Ledende ansatte som er medlemmer av administrasjonen (øverste ledergruppe).

Godtgjørelse til andre ansatte omfattes ikke av disse retningslinjene.

3 Hovedprinsipper for selskapets ledergodtgjørelse og hvordan retningslinjene bidrar til selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne

Ledergodtgjørelse er et viktig instrument for å harmonisere Selskapets interesser med de ledende personers interesse. Aksjeeierne er gitt innflytelse over ledergodtgjørelsen i Selskapet gjennom offentliggjøringen og godkjenningen av disse retningslinjene. Overordnede prinsipper for ledergodtgjørelsen er at den skal være egnet til å tiltrekke og beholde dyktige ledere uten at den skal være lønnsledende i forhold til bransjen, og uten at det variable lønnselementet utgjør en så stor andel av den totale lønnskompensasjonen at det kan gi uheldige insentiver og kortsiktighet. Lederlønnen skal fastsettes med utgangspunkt i stillingens ansvar og kompleksitet, og beregnes til et gjennomsnitt av lederlønnninger for tilsvarende ledere i sammenlignbare virksomheter.

Selskapet har etablert en godtgjørelsesordning som gjelder for alle ansatte i henhold til finansforetaksforsikriften kapittel 15 og Finanstilsynets retningslinjer. Godtgjørelsesordningen skal generelt stimulere til måloppnåelse og samtidig fremme god risikostyring, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Selskapets langsiktige interesser og økonomiske bæreevne skal ivaretas. Generelt for godtgjørelsesordningen gjelder også at den skal være basert på lik lønn for mannlige og kvinnelige ansatte for likt arbeid eller arbeid av lik verdi. Selskapets godtgjørelse skal være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende. Selskapet foretar årlige gjennomgang av praktiseringen av godtgjørelsesordningen, og Selskapets skriftlige rapport gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjoner.

- Disse retningslinjer skal bidra til Selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne ved å;
- (i) Tiltrekke, motivere og beholde ledende personer med kvalifikasjoner som samsvarer med Selskapets størrelse og kompleksitet;
 - (ii) Honorere ledende personer i tråd med individuelle og selskapstjenende prestasjoner;
 - (iii) Oppstille resultatkriterier som sammenfaller med hensynet til aksjeeiere og andre interessegrupper til Selskapet;

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

- (iv) Fremme en sunn og effektiv risikostyring innenfor Selskapets risikoappetitt , og
- (v) Sikre åpenhet og offentliggjøre ledergodtgjørelsen i Selskapet.

4 Beskrivelse av relevante beslutningsprosesser

4.1 Overordnet om beslutningsprosessene
Beslutningsprosessene skal medvirke til at interessekonflikter unngås og for øvrig være samsvarende med finansregulatoriske krav.

4.2 Beslutning av «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Sbanken ASA»
Styret har oppnevnt et eget Organisasjons- og godtgjørelsesutvalg, som består av tre styremedlemmer hvorav to er valgt av generalforsamlingen og en er valgt av og blant de ansatte. Utvalget fungerer som et rådgivende organ for styret og skal sørge for at Selskapet etablerer, reviderer og gjennomfører Selskapets «Policy om godtgjørelse for ledende personer i Sbanken ASA». Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget innretter sitt arbeid i samsvar med den til enhver tid gjeldende instruks for Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget som er fastsatt av styret. Forslag om vesentlige endringer i «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Sbanken ASA» vurderes av Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget, som forbereder styrets innstilling om endringer overfor generalforsamlingen. Policyen skal fremlegges for generalforsamlingens beslutning minimum hvert fjerde år.

4.3 Beslutning av godtgjørelse til ledende ansatte som er medlemmer av administrasjonen
Godtgjørelsesutvalget sørger for en grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelse til ledende ansatte.

Lønn, annen godtgjørelse og vesentlige vilkår for daglig leder vurderes av Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget som forbereder styrets beslutning av godtgjørelse til daglig leder.

Lønn, annen godtgjørelse og vesentlige vilkår for andre ledende ansatte som er medlemmer av administrasjonen vurderes av daglig leder som forbereder Organisasjons- og godtgjørelsesutvalgets beslutning av godtgjørelse til andre ledende ansatte. Styret blir orientert om Organisasjons- og godtgjørelsesutvalgets beslutninger.

4.4 Beslutning av godtgjørelse til medlemmer av styret
Generalforsamlingen har oppnevnt en valgkomite, som består av tre medlemmer valgt av av generalforsamlingen. Godtgjørelse til medlemmer av styret og styrets underutvalg vurderes av valgkomiteen som i henhold til egen instruks for valgkomiteen fastsatt av Generalforsamlingen, forbereder Generalforsamlingens beslutning av godtgjørelse til styremedlemmene. Styremedlemmene skal motta fast godtgjørelse og skal ikke ha

resultatbasert avlønning. Godtgjørelsen skal reflektere vervets kompleksitet, ansvar og tidsbruk samt stå i målestokk til tilsvarende godtgjørelser i sammenlignbare selskaper. Honoraret til det enkelte styremedlem spesifiseres i årsrapporten. Utover det faste honoraret dekker Selskapet styremedlemmenes utlegg og reiseutgifter som står i forbindelse med styrevervet. Ansattvalgt styremedlem mottar i tillegg til styrehonorar fastsatt av generalforsamlingen også annen godtgjørelse som basislønn mv. fra Selskapet.

5 Hensyn til lønn og ansettelsesvilkår for andre ansatte ved utforming av retningslinjene
Ved utarbeidelse av «Policy om godtgjørelse til ledende personer i Sbanken ASA» og ved fastsettelse av godtgjørelse for ledende personer skal Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget og styret ta hensyn til godtgjørelsesordningen som gjelder for Selskapets ansatte for øvrig.

På samme måte som for ledende personer fastsettes basislønn som for andre ansatte med utgangspunkt i stillingens ansvar, kompleksitet, kompetanse og ansiennitet. Basislønnen vurderes årlig og fastsettes på bakgrunn av lønnsutviklingen i finansnæringen og i samfunnet.

Resultatslønnsordningen gjelder for samtlige av Selskapets ansatte og beslattes av styret med utgangspunkt i selskapets overordnede strategier og er en del av en generell ikke-skjønnsmessig fastsatt godtgjørelsespolitikk.

Styret kan årlig beslutte at ansatte i Selskapet tilbys å kjøpe aksjer i Selskapet til underkurs innenfor de til enhver tid gjeldende maksimalsatser etter skatteloven vedr. skattefri fordel for ansatte ved kjøp av aksjer i Selskapet. Beslutningen fattes på bakgrunn av samme prinsipper for ansatte i Selskapet som for ledende personer. Videre kan ansatte i Selskapet velge å benytte netto utbetalt resultatlønn til å kjøpe aksjer i Selskapet med en rabatt på 20 % av gjeldende børskurs og med tre års bindingstid. Ledende personer kan imidlertid, uavhengig av styrets beslutning og uten noen tilsvarende kjøpsbegrensning, kjøpe aksjer i Selskapet med en rabatt på 20 % av gjeldende børskurs og med tre års bindingstid i perioden frem til 31.12.2022 innenfor nærmere bestemte beløpsbegrensninger.

Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget gjennomgår årlig godtgjørelsesordningene for samtlige av Selskapets ansatte.

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

6 Beskrivelse av hvilken godtgjørelse som kan tildeles eller mottas av ledende personer mv. ledende ansatte som fastsatt i finansforetaksforskriften kapittel 15, herunder særlig § 15-4.

Selskapet legger i hovedsak vekt på basislønn som virkemiddel og benytter i begrenset grad variabel godtgjørelse. Styret skal I den faste godtgjørelse til ledende ansatte inngår: påse at Selskapet overholder reglene om godtgjørelse for

Fast godtgjørelse	Formål og tilknytning til strategi	Metode for fastsettelse	Ramme	Resultatkriterier
Basislønn	Fastlønn benyttes som virkemiddel for å tiltrekke, engasjere og beholde talenter for å bidra til langsiktig verdiskapning.	Basislønn fastsettes med utgangspunkt i stillingens ansvar, kompleksitet, kompetanse , ansiennitet og prestasjoner. Basislønnen vurderes årlig og fastsettes blant annet på bakgrunn av lønnsutviklingen i finansnæringen og i samfunnet.	Selskapert opererer ikke med maksimale lønnsnivåer.	N/A
Pensjonsordning	Selskapets pensjonsordning skal motivere til pensjonering, langsiktig sparing og til å sikre en passende levestandard etter pensjonering. Pensjonsordningen skal være i samsvar med forretningsstrategien, overordnede mål, verdier og Selskapets langsiktige interesser, jf. finansforetaksforskriften § 15-4.	Selskapet har tjenestepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets innskuddspensjonsordning er felles for hele Selskapet. Ledende ansatte har ikke særskilte avtaler som inkluderer førtidspensjonering eller tilleggspensjon ut over ordinær AFP-ordning for bransjen.	Ved fastsettelse av pensjonstilskudd tas det hensyn til satsene som gjelder for Selskapets øvrige ansatte og bransjepraksis for øvrig.	N/A
Andre særskilte ytelser	Selskapet skal tilby markedsmessige og konkurransedyktige vilkår.	Ledende ansatte kan tildeles andre særskilte ytelser som er vanlige i bransjen for sammenlignbare stillinger, for eksempel fri telefon, hjemme-pc, fri bredbåndsoppkobling, aviser, bilgodtgjørelse, firmabil/ bilordning og parkering. Ledende ansatte er som øvrige ansatte tilknyttet Selskapets til enhver tid gjeldende kollektive livs- og helseforsikringsordning. I tillegg er ledende personer tilknyttet Selskapets styreansvarsforsikring.	Selskapet opererer ikke med maksimale nivåer ved tildeling av andre særskilte ytelser. Nivået på ytelsene fastsettes i forhold hva som er vanlig i markedet og som anses hensiktsmessig på grunn av individuelle forhold.	N/A
Etterlønnsordninger	Etterlønnsordninger benyttes for å sikre fleksibilitet slik at Selskapet til enhver tid kan håndtere de utfordringene det står overfor, samt tilpasses de resultater som er oppnådd over tid, og utformes slik at utifredsstillende resultater ikke blir belønnet, jf. finansforetaksloven § 15-2 og finansforetaksforskriften § 15-4.	Daglig leder har avtale om sluttvederlag inntil 12 måneders lønn. Øvrige ledende ansatte har ikke avtaler om etterlønnsordninger. Ledende ansatte har 6 måneders oppsigelsestid.	N/A	N/A
Opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen	N/A	Selskapet gir ikke andre former for godtgjørelse til ledende ansatte i form av opsjoner el. som er knyttet til aksjer i Selskapet eller aksjekursen.	N/A	N/A

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

I tillegg til ovennevnte har Selskapet en resultatlønnsordning, samt to aksjekjøpsprogrammer, som omfatter samtlige ansatte i Selskapet:

Variabel godtgjørelse	Formål og tilknytning til strategi	Metode for gjennomføring	Ramme	Resultatkriterier
Resultatlønnsordning	Styret i Selskapet har besluttet en resultatlønnsordning felles for alle faste ansatte som skal bidra til at Selskapet når definerte mål og strategier innenfor Selskapets risikoprofil. Utformingen av resultatlønnsordningen tar hensyn til å sikre god samhandling på tvers av Selskapets enheter uten at ordningen gir den enkelte insentiv til å ta risiko på vegne av Selskapet.	Den kollektive bonusordningen besluttes årlig av styret med utgangspunkt i selskapets overordnede strategier og er en del av en generell ikke-skjønsmessig fastsatt godtgjørelsespolitikk. Årlig måloppnåelse og utbetaling under resultatlønnsordningen kontrolleres av Selskapets kontrollfunksjoner herunder internrevisjonen før Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget forbereder styrets beslutning om utbetaling dersom resultatmålene er oppnådd. Selskapet kan ikke kreve tilbakebetalt resultatlønn som er utbetalt under den kollektive resultatlønnsordningen.	Resultatlønnen er variabel godtgjørelse knyttet opp til Selskapets måloppnåelse. Resultatlønnen utbetales i kontanter. Maksimal resultatlønn utgjør halvannen månedslønn, dvs. 12,5 prosent av fast godtgjørelse. Resultatlønnsordningen er dermed ikke omfattet av godtgjørelsesreglene, jf. Finanstilsynets Rundskriv 2/2020 punkt 2.2.	Resultatkriteriene som er relatert til Selskapets strategier består i hovedsak av finansielle og operasjonelle kriterier, men kan også inkludere ikke-finansielle kriterier knyttet til kundetilfredshet, samfunnsansvar, etterlevelse og bærekraft, eller andre ikke-finansielle kriterier som er relevante for å lykkes med Selskapets til enhver tid gjeldende strategi. Utbetaling av variabel godtgjørelse under resultatlønnsordningen skal vurderes som forsvårlig ut fra Selskapets finansielle stilling, jf. finansforetaksloven § 15-2. Risiko for Selskapet og kostnader knyttet til behov for kapital og likviditet skal hensyntas.
Aksjekjøps-programmer	Selskapets aksjekjøpsprogrammer skal stimulere til medeierskap og interessefellesskap i Selskapet.	Styret kan årlig beslutte at alle ansatte inkludert ledende ansatte i Selskapet tilbys å kjøpe aksjer i Selskapet til underkurs.		
		(i) Alle ansatte kan årlig kjøpe aksjer i Selskapet for opptil til enhver tid gjeldende skattefrie sats. ii) Alle ansatte kan velge å benytte netto utbetalt resultatlønn til å kjøpe aksjer i Selskapet med en rabatt på 20 % av gjeldende børskurs og med tre års bindingstid. (iii) I tillegg kan ledende ansatte og styremedlemmer innenfor fastsatt ramme kjøpe aksjer i Selskapet med en rabatt på 20 % av gjeldende børskurs og med tre års bindingstid i perioden frem til 31.12.2022 i henhold til Selskapets retningslinjer innenfor følgende beløpsbegrensning: Det er ingen opptjeningsperiode for deltakelse i aksjekjøpsprogrammet.	(i) Rammen for aksjekjøp til underkurs er innenfor de til enhver tid gjeldende maksimalsatser etter skatteoven vedr. skattefri fordel for ansatte ved kjøp av aksjer i Selskapet. (Gjeldende satser for skattefritt aksjeprogram utgjør for tiden opptil 30.000 NOK med 7500 NOK i skattefri rabatt. (ii) Maksimal resultatlønn som kan benyttes til aksjekjøp er halvannen månedslønn, dvs. 12,5 prosent av fast godtgjørelse. (iii) Adm. direktør NOK 5.000.000 Viseadm. direktør NOK 4.000.000 Andre ledende ansatte NOK 3.000.000 Styreleder NOK 2.000.000 Styremedlemmer NOK 1.000.000	

7 Forholdsmessig andel av de ulike formene for godtgjørelse

Selskapet er underlagt finansregulatoriske krav og de ulike formene for godtgjørelse er utarbeidet innenfor de rammer som følger av disse. For ledende ansatte skal sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse være balansert. Den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at Selskapet kan unnlate å utbetale den variable delen av godtgjørelsen. For ledende ansatte skal den variable delen av godtgjørelsen ikke utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen, jf. finansforetaksforskriften § 15-4. De faste og variable

avlønningsordningene Selskapet opererer med, samt rammene som gjelder for disse, er beskrevet nærmere i punt 6.

8 Årlig lønnsrapport

Styret skal for hvert regnskapsår sørge for at det utarbeides en lønnsrapport i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b som gir en samlet oversikt over utbetalt og inntående lønn og godtgjørelse som omfattes av disse retningslinjene. Revisor skal før lønnrapporten behandles av generalforsamlingen kontrollere at lønnsrapporten inneholder de opplysninger som kreves etter gjeldende regelverk. Generalforsamlingen skal avholde en

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

rådgivende avstemning over lønnsrapporten. Lønnsrapporten i det påfølgende år skal redegjøre for hvordan resultatet av generalforsamlingens avstemning ved forrige generalforsamling er hensyntatt.

Lønnsrapport vil bli lagt frem for generalforsamlingen første gang i 2022. Lønnsrapporten skal uten opphold etter avholdt generalforsamling, og i en periode på 10 år deretter, være offentlig tilgjengelig på Selskapets nettside.

9 Avvik fra retningslinjene

Styret kan i ekstraordinære tilfeller beslutte å fravike disse retningslinjene i tilknytning til vesentlige selskapshendelser, for eksempel ved endringer i Selskapets ledelse, konsernstruktur, organisasjon , eierskap eller virksomhet som kan kreve ekstraordinær innsats fra de ledende ansatte. Avviket kan bestå i å tildele et høyere beløp i variabel godtgjørelse begrenset til en engangsutbetaling som for øvrig er i tråd med det til enhver tid gjeldende regelverk for Selskapet. Maksimalt beløp som kan tildeles skal være innenfor den beløpsbegrensning som gjelder etter finansforetaksforskriften kapittel 15 (herunder at variabel godtgjørelse for ledende ansatte ikke kan utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen).

Begrunnelsen for å beslutte et avvik etter dette punkt skal være saklig motivert i hensynet til aksjonærenes felles interesse i å beholde og insentivere ledende ansatte i ekstraordinære

situasjoner. Avviket skal vurderes og besluttet av styret og anses som nødvendig i den aktuelle situasjonen for den aktuelle ansatte. Styret skal redegjære for avviket i den årlige lønnsrapporten som fremlegges generalforsamlingen for rådgi-vende avstemning i det påfølgende år, jf. punkt 9.

Styret kan ikke beslutte avvik etter dette punkt når det gjelder godtgjørelse til styrets medlemmer.

10 Endring av retningslinjene

Ved endring av retningslinjene skal vesentlige endringer beskrives i nye oppdaterte retningslinjer som general-forsamlingen godkjenner. Selskapet skal ved endringer hensynta aksjonærenes syn og avstemning over retningslinjene. Retningslinjene skal fremlegges for generalforsamlingen minimum hvert fjerde år.

11 Offentliggjøring

Disse retningslinjer skal dateres dagen for generalforsamlingens godkjenning, og gjøres tilgjengelige på Selskapets nettside sammen med resultatet av avstemningen, og skal være offentlig tilgjengelig i 10 år.

Note 35 – Skattekostnad

Spesifikasjon av skattekostnad:				
Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
162 305	161 643	Betalbar skatt	224 640	208 769
1 047	-2 121	Endring i utsatt skatt	-1 289	563
56	241	Korreksjon betalbar skatt tidligere år	250	56
163 408	159 763	Sum skattekostnad	223 601	209 388

Avstemming av skattekostnad:				
2019	2020	Resultat før skatt	1 006 643	919 440
711 187	944 366	-fra Sbanken ASA	944 366	711 187
0	0	-fra Sbanken Boligkreditt AS	320 119	223 597
0	0	-fra konserntransaksjoner relatert til egen gjeld, hybridkapital og utbytte fra datterselskap	-257 842	-15 344
177 797	236 092	Skatt etter nominell sats på 25 % i Sbanken ASA	236 092	177 797
0	0	Skatt etter nominell sats på 22 % i Sbanken Boligkreditt AS (22 % i 2019)	70 426	49 191
177 797	236 092	Sum forventet skattekostnad etter ordinær skattesats	306 518	226 988
446	139	Skatteeffekt på ikke fradragsberettigede kostnader og andre skattefrie inntekter	139	446
0	13 065	Skatteeffekt av urealisert gevinst/tap fra aksjer og fondsandeler	13 727	0
-9 178	-80 541	Skatteeffekt av skattepliktig avkastning fra aksjer og fondsandeler (3 %)	-80 541	-9 178
-7 732	-10 153	Skatteeffekt av kostnader ført direkte mot egenkapital ifm. kapitalforhøyelse og renter hybridkapital	-12 817	-10 943
2 019	920	Andre forskjeller	-3 675	2 019
56	241	Korreksjon tidligere år (netto)	250	56
163 408	159 763	Sum skattekostnad	223 601	209 388
23,0 %	16,9%	Gjennomsnittlig effektiv skattesats	22,2 %	22,8 %

Bevegelse i utsatt skattefordel/(utsatt skatt):				
2019	2020	Årets bevegelse i utsatt skattefordel/(utsatt skatt):	2020	2019
11 466	12 409	Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) 1. januar	17 915	17 253
-1 047	2 119	Endring som er regnskapsført via ordinært resultat	1 289	-563
1 989	-6 791	Endring som er regnskapsført via andre resultatkomponenter	2 475	1 227
12 409	7 738	Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt) 31. desember	21 679	17 915
31	-32	Endring relatert til varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-32	31
-483	-34	Endring relatert til pensjonsforpliktelse	-34	-483
-595	2 185	Endring relatert til verdipapirer	1 355	-111
-1 047	2 119	Sum endring utsatt skattefordel/(utsatt skatt) via ordinært resultat	1 289	-563
2 332	-9 201	Endring relatert til verdipapirer i likviditetsportefølje	65	1 570
-343	2 410	Endring relatert til pensjonsforpliktelse	2 410	-343
1 989	-6 791	Sum endring utsatt skattefordel/(utsatt skatt) via andre resultatkomponenter	2 475	1 227

Note 35 – Skattekostnad (forts.)

Sbanken ASA konsern				
NOK i tusen	31.12.19	Via ordinært resultat	Via andre resultat komponenter (OCI)	31.12.20
Bevegelse i utsatt skattefordel/(utsatt skatt)				
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-179	-32	0	-211
Verdipapirer i likviditetsportefølje	11 328	1 355	65	12 748
Netto pensjonsforpliktelse	6 766	-34	2 410	9 142
Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	17 915	1 289	2 475	21 679

Sbanken ASA morselskap				
NOK i tusen	31.12.19	Via ordinært resultat	Via andre resultat komponenter (OCI)	31.12.20
Bevegelse i utsatt skattefordel/(utsatt skatt)				
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-179	-32	0	-211
Verdipapirer i likviditetsportefølje	5 823	2 185	-9 201	-1 193
Netto pensjonsforpliktelse	6 766	-34	2 410	9 142
Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	12 410	2 119	-6 791	7 738

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern		
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019	
Spesifikasjon av utsatt skattefordel/(utsatt skatt)					
-179	-211	Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-211	-179	
5 823	-1 193	Verdipapirer i likviditetsportefølje	12 748	11 328	
6 766	9 142	Netto pensjonsforpliktelse	9 142	6 766	
12 409	7 738	Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	21 679	17 915	
5 735	7 854	Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) i balansen innregnet via ordinært resultat	6 406	5 117	
6 674	-117	Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) i balansen innregnet via andre resultatkomponenter	15 273	12 798	
12 409	7 738	Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	21 679	17 915	

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

Note 36 – Klassifisering av finansielle instrumenter

Sbanken ASA konsern				
NOK i tusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum
31.12.20				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1 423 268	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	654 517	654 517
Utlån til og fordringer på kunder	7 921 668	0	75 160 584	83 082 252
Rentebærende verdipapir	0	14 412 990	0	14 412 990
Aksjer, andeler og fond ¹	163 337	0	364	163 702
Derivater ²	561 305	0	0	561 305
Andre eiendeler	0	0	164 348	164 348
Sum finansielle eiendeler	8 646 310	14 412 990	77 403 081	100 462 381
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	542 731	542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ³	0	0	29 974 370	29 974 370
Derivater	21 738	0	0	21 738
Ansvarlig lånekapital	0	0	898 831	898 831
Andre forpliktelser	0	0	515 589	515 589
Sum finansiell gjeld	21 738	0	92 825 148	92 846 886
¹ Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost ² Inkluderer derivater benyttet i sikringsbokføring ³ Inkluderer sikrede forpliktelser				

Sbanken ASA konsern				
NOK i tusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum
31.12.19				
Finansielle eiendeler				
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 kunder	164 062	0	81 069 155	81 233 217
Rentebærende verdipapir	0	9 087 319	0	9 087 319
Aksjer, andeler og fond ¹	169 669	0	2 010	171 680
Derivater ²	201 975	0	0	201 975
Andre eiendeler	0	0	119 013	119 013
Sum finansielle eiendeler	535 706	9 087 319	83 064 586	92 687 612
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	52 844 881	52 844 881
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ³	0	0	31 304 025	31 304 025
Ansvarlig lånekapital	0	0	899 438	899 438
Andre forpliktelser	0	0	834 679	834 679
Sum finansiell gjeld	0	0	85 883 023	85 883 023
¹ Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost ² Inkluderer derivater benyttet i sikringsbokføring ³ Inkluderer sikrede forpliktelser				

Note 36 – Klassifisering av finansielle instrumenter (forts.)

Sbanken ASA morselskap				
NOK i tusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum
31.12.20				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1 423 268	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	2 958 456	2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder	7 921 668	30 111 454	9 871 566	47 904 688
Rentebærende verdipapir	0	20 109 350	325 622	20 434 972
Aksjer, andeler og fond ¹	392 647	0	364	393 011
Aksjer i datterselskap	0	0	1 699 880	1 699 880
Derivater	29 533	0	0	29 533
Andre eiendeler	0	0	395 031	395 031
Sum finansielle eiendeler	8 343 848	50 220 804	16 674 187	75 238 839
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 602 243	1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	4 291 792	4 291 792
Derivater	21 738	0	0	21 738
Ansvarlig lånekapital	0	0	898 831	898 831
Andre forpliktelser	0	0	497 581	497 581
Sum finansiell gjeld	21 738	0	68 184 074	68 205 812
¹ Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost				

Sbanken ASA morselskap				
NOK i tusen	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet - trading	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum
31.12.19				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1 587 606	1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	3 184 035	3 184 035
Utlån til og fordringer på kunder	164 062	34 334 730	12 369 071	46 867 863
Rentebærende verdipapir	0	11 007 483	326 044	11 333 527
Aksjer, andeler og fond ¹	401 892	0	2 010	403 902
Aksjer i datterselskap	0	0	1 699 880	1 699 880
Derivater	134	0	0	134
Andre eiendeler	0	0	119 593	119 593
Sum finansielle eiendeler	566 088	45 342 213	19 288 239	65 196 540
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 701 739	1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	52 844 881	52 844 881
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	3 033 344	3 033 344
Ansvarlig lånekapital	0	0	899 438	899 438
Andre forpliktelser	0	0	515 916	515 916
Sum finansiell gjeld	0	0	58 995 318	58 995 318

¹ Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost

Note 37 – Sertifikater og obligasjoner

Sbanken ASA konsern				
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI				
NOK i tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	1 660 739	1 766 249	1 729 316	12,0 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	4 855 972	4 862 434	4 858 283	33,7 %
Obligasjoner med fortrinnrett	7 386 000	7 407 343	7 425 980	51,5 %
Øvrige finansielle foretak	364 000	388 173	373 559	2,6 %
Påløpte renter			25 852	0,2 %
Sum sertifikater og obligasjoner	14 266 711	14 424 199	14 412 990	100,0 %
Børsnoterte verdipapirer			10 379 421	72,0 %
Ikke- børsnoterte verdipapirer			4 033 569	28,0 %
Sum sertifikater og obligasjoner			14 412 990	100,0 %

Sbanken ASA konsern				
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI				
NOK i tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	605 000	647 066	635 566	7,0 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	1 440 000	1 468 840	1 461 857	16,1 %
Obligasjoner med fortrinnrett	6 582 000	6 603 511	6 610 303	72,7 %
Øvrige finansielle foretak	350 000	376 218	357 516	3,9 %
Påløpte renter			22 077	0,2 %
Sum sertifikater og obligasjoner	8 977 000	9 095 635	9 087 319	100,0 %
Børsnoterte verdipapirer			7 864 486	86,5 %
Ikke- børsnoterte verdipapirer			1 222 833	13,5 %
Sum sertifikater og obligasjoner			9 087 319	100,0 %

Note 37 – Sertifikater og obligasjoner (forts.)

31.12.20Sbanken ASA morselskap				
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI				
NOK i tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	1 635 739	1 740 081	1 703 771	8,5 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	4 855 972	4 862 434	4 858 283	24,2 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	13 067 000	13 088 740	13 146 324	65,4 %
Øvrige finansielle foretak	364 000	388 173	373 559	1,9 %
Påløpte renter			27 413	0,1 %
Sum sertifikater og obligasjoner	19 922 711	20 079 428	20 109 350	100,0 %
Børsnoterte verdipapirer			16 075 781	79,9 %
Ikke- børsnoterte verdipapirer			4 033 569	20,1 %
Sum sertifikater og obligasjoner			20 109 350	100,0 %

31.12.19Sbanken ASA morselskap				
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI				
NOK i tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	595 000	637 189	625 639	5,5 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	1 440 000	1 468 840	1 461 857	12,9 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 524 000	8 557 573	8 560 436	75,5 %
Øvrige finansielle foretak	650 000	675 050	656 558	5,8 %
Påløpte renter			29 037	0,3 %
Sum sertifikater og obligasjoner	11 209 000	11 338 652	11 333 527	100,0 %
Børsnoterte verdipapirer			9 794 576	86,4 %
Ikke- børsnoterte verdipapirer			1 538 952	13,6 %
Sum sertifikater og obligasjoner			11 333 527	100,0 %

Note 38 – Aksjer og andeler

Virkelig verdi og amortisert kost:				
Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
158 401	110 285	Aksjer	110 285	158 401
11 268	12 422	Fondsandeler	12 422	11 268
232 223	269 940	Hybridkapital	40 630	0
401 892	392 647	Sum virkelig verdi over ordinært resultat	163 337	169 669
2 010	364	Aksjer i tilknyttet selskap	364	2 010
2 010	364	Sum amortisert kost	364	2 010
403 902	393 011	Sum aksjer og andeler	163 701	171 680

Verdsettelsesteknikker:				
158 401	110 285	Aksjer vurdert ut fra andre verdsettelsesteknikker (nivå 3)*	110 285	158 401
0	0	Børsnoterte verdipapirer	0	0
403 902	393 011	Ikke-børsnoterte verdipapirer	163 701	171 680
403 902	393 011	Sum	163 701	171 680

Selskapet har pr 31.12.20 følgende innehav av aksjer og andeler:					
Navn	Land	Virkelig verdi	Bokført verdi	Antall aksjer	Eierandel
Vipps AS	Norge	39 518	39 518	12 482	1,27 %
VN Norge AS	Norge	70 707	70 707	94.25 billiarder	9,42 %
Pensjonskontoregisteret AS	Norge	60	60	10	1,00 %
Utsikt 2030	Norge	1 972	1 972	11 800	IA
Utsikt 2040	Norge	1 975	1 975	11 800	IA
Utsikt 2050	Norge	3 348	3 348	20 000	IA
Framgang sammen	Norge	5 127	5 127	30 000	IA
Quantfolio AS	Norge	IA	364	1 272 899	27,4 %
Hybridkapital:					
DnB Bank ASA 19/PERP FRN C Hybrid	Norge	2 056	2 056	2 000 000	IA
Spb 1 Østlandet 19/PERP FRN C Hybrid	Norge	17 395	17 395	17 000 000	IA
OBOS-banken AS/20PERP FRN C Hybrid	Norge	7 980	7 980	8 000 000	IA
Spb 1 Østlandet 20/ PERP FRN C Hybrid	Norge	5 090	5 090	5 000 000	IA
Spb 1 BV 20/PERP FRN C Hybrid	Norge	8 109	8 109	8 000 000	IA

* Det vises til note 40 for ytterligere beskrivelser

Aksjer i datterselskap:						
Selskap	Org. nummer	Forrenings-kontor	Eierandel	Stemmerett	Aksje-kapital	Kostpris
Sbanken Boligkreditt AS	915 287 662	Bergen	100,0 %	100,0 %	850 000	1 699 880
Sum aksjer i datterselskap					850 000	1 699 880

Sbanken ASA eier aksjer i selskapet Quantfolio AS. Det har blitt betalt til sammen 9,2 millioner kroner for 27,4 % av aksjene. Selskapet blir behandlet som et tilknyttet selskap i regnskapet til Sbanken ASA.

For regnskapsåret 2020 har det blitt bokført 2,0 millioner kroner i tap (3,8 mill i tap i 2019) knyttet til denne investeringen. Dette tilsvarer Sbanken sin andel av resultatet i det tilknyttede selskapet for 2020. Den bokførte verdien av investeringen har blitt redusert tilsvarende.

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Vurdert til amortisert kost	31.12.20	31.12.20
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 423 268	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517	654 517
Utlån til og fordringer på kunder	75 160 584	75 160 584
Aksjer og andeler	364	364
Andre eiendeler	164 348	164 348
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	77 403 081	77 403 081
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	542 731	542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29 974 370	30 071 043
Ansvarlig lånekapital	898 831	912 345
Annen gjeld	515 589	515 589
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	92 825 148	92 935 335

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			
	Verdsettelses-nivå 1	Verdsettelses-nivå 2	Verdsettelses-nivå 3	Totalt
31.12.20				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 423 268		1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			654 517	654 517
Utlån til og fordringer på kunder			75 160 584	75 160 584
Aksjer og andeler			364	364
Andre eiendeler			164 348	164 348
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		1 423 268	75 979 813	77 403 081
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			542 731	542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder			58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		30 071 043		30 071 043
Ansvarlig lånekapital		912 345		912 345
Annen gjeld			515 589	515 589
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		30 983 388	61 951 947	92 935 335

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Vurdert til amortisert kost	31.12.19	31.12.19
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 587 606	1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	286 802	286 802
Utlån til og fordringer på kunder	81 069 155	81 069 155
Aksjer og andeler	2 010	2 010
Andre eiendeler	119 013	119 013
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	83 064 586	83 064 586
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 844 881	52 844 881
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 304 025	31 443 080
Ansvarlig lånekapital	899 438	909 105
Annen gjeld	834 679	834 679
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	85 883 023	86 031 745

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			
	Verdsettelses-nivå 1	Verdsettelses-nivå 2	Verdsettelses-nivå 3	Totalt
31.12.19				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 587 606		1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			286 802	286 802
Utlån til og fordringer på kunder			81 069 155	81 069 155
Aksjer og andeler			2 010	2 010
Andre eiendeler			119 013	119 013
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		1 587 606	81 476 980	83 064 586
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder			52 844 881	52 844 881
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		31 443 080		31 443 080
Ansvarlig lånekapital		909 105		909 105
Annen gjeld			834 679	834 679
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		32 352 185	53 679 560	86 031 745

Virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til amortisert kost

Kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder (som ikke kan selges til Sbanken Boligkreditt 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 kontraktsfestede kontantstrømmer ved bruk av effektiv rentes metode, justert for mulig nedskrivning. Denne målemetoden vil ikke nødvendigvis gi en balanseført verdi lik markedsverdien av det samme finansielle instrumentet som følge av volatilitet i markedet, endrede markedsforhold, ulik tilgang på informasjon og endringer i investors risiko- og avkastningsforventninger.

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

eiendelene er basert på avtaler med flytende rente og utlån med indikasjoner 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 forpliktelser til flytende rente, og da det heller ikke er skjedd en vesentlig endring i kredittspread 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 verdivurdert papirene basert på tilgjengelig informasjon fra ledende verdipapirforetak innen obligasjonshandel.

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Vurdert til amortisert kost	31.12.20	31.12.20
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 423 268	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 958 456	2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder	9 871 566	9 871 566
Rentebærende verdipapirer	325 622	327 225
Aksjer og andeler	364	364
Aksjer i datterselskap	1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler	395 031	395 031
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	16 674 187	16 675 790
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 602 243	1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 291 792	4 300 530
Ansvarlig lånekapital	898 831	912 345
Annen gjeld	497 581	497 581
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	68 184 074	68 206 326

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			Totalt
	Verdsettelses-nivå 1	Verdsettelses-nivå 2	Verdsettelses-nivå 3	
31.12.20				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 423 268		1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			2 958 456	2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder			9 871 566	9 871 566
Rentebærende verdipapirer		327 225		327 225
Aksjer og andeler			364	364
Aksjer i datterselskap			1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler			395 031	395 031
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		1 750 493	14 925 297	16 675 790
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			1 602 243	1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder			58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 300 530		4 300 530
Ansvarlig lånekapital		912 345		912 345
Annen gjeld			497 581	497 581
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		5 212 875	62 993 451	68 206 326

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Vurdert til amortisert kost	31.12.19	31.12.19
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 587 606	1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 184 035	3 184 035
Utlån til og fordringer på kunder	12 369 071	12 369 071
Rentebærende verdipapirer	326 044	331 799
Aksjer og andeler	2 010	2 010
Aksjer i datterselskap	1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler	119 593	119 593
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	19 288 239	19 293 994
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 701 739	1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 844 881	52 844 881
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 033 344	3 039 975
Ansvarlig lånekapital	899 438	909 105
Annen gjeld	515 916	515 916
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	58 995 318	59 011 616

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			Totalt
	Verdsettelses-nivå 1	Verdsettelses-nivå 2	Verdsettelses-nivå 3	
31.12.19				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 587 606		1 587 606
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			3 184 035	3 184 035
Utlån til og fordringer på kunder			12 369 071	12 369 071
Rentebærende verdipapirer		331 799		331 799
Aksjer og andeler			2 010	2 010
Aksjer i datterselskap			1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler			119 593	119 593
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		1 919 405	17 374 589	19 293 994
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			1 701 739	1 701 739
Innskudd fra og gjeld til kunder			52 844 881	52 844 881
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3 039 975		3 039 975
Ansvarlig lånekapital		909 105		909 105
Annen gjeld			515 916	515 916
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		3 949 080	55 062 536	59 011 616

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi

		Sbanken ASA konsern		
31.12.20		Bokført verdi	Virkelig verdi	
NOK i tusen		31.12.20	31.12.20	
Eiendeler				
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		14 412 990	14 412 990	
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi		163 337	163 337	
Derivater		561 305	561 305	
Utlån til kunder (utlån med fast rente)		7 921 668	7 921 668	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		23 059 300	23 059 300	
Gjeld				
Derivater		21 738	21 738	
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		21 738	21 738	
31.12.20		Sbanken ASA konsern		
NOK i tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	819 725	13 593 265	0	14 412 990
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	53 052	110 285	163 337
Derivater	0	561 305	0	561 305
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	0	0	7 921 668	7 921 668
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	819 725	14 207 622	8 031 953	23 059 300
Derivater	0	21 738	0	21 738
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	21 738	0	21 738
Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3				
NOK i tusen	Utlån til kunder		Aksjer og andeler	Sum
Inngående balanse 1. januar 2020	164 062		158 401	322 463
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	-8 315		46 836	38 521
Tilganger/avganger	7 765 921		60	7 765 981
Salg	0		0	0
Oppgjør	0		-95 012	-95 012
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0		0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0		0	0
Annet	0		0	0
Utgående balanse 31. desember 2020	7 921 668		110 285	8 031 953
Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden Januar til desember 2020.				

Informasjon om måling av virkelig verdi for verdipapirer plassert i nivå 3:

Aksjer i Vipps AS

Sbanken har brukt samme verdi som ved utgangen av 2019 for å beregne virkelig verdi av aksjene i Vipps AS 31. desember 2020, justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 20 %.

Aksjer i VN Norge AS

Sbanken ASA mottok ekstraordinært utbytte fra VN Norge AS i 4. kvartal 2020 i forbindelse med at VN Norge AS konverterte og solgte 50 % av sine C-aksjer i Visa Inc. I sin verdsettelse av Sbanken redusert det underliggende antall aksjer i Visa Inc., eid gjennom VN Norges eierandel, med 50 prosent. Ved beregning av virkelig verdi er det gjort justeringer for valutabevegelser

(USD / NOK) og aksjekurs i Visa Inc. Totalverdien er justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 20 %.

Sensitivitetsanalyse vedrørende aksjer i VN Norge:

Parameterendring	Effekt i NOK
Skift i valutakurs NOK/USD på +/- 10 %	+/- 3.0 mill
Skift i aksjekursen på Visa Inc. på +/- 10 %	+/- 3.0 mill
Skift i likviditetsrabatt på VN Norge AS på +/- 10 %	+/- 6.6 mill

Utlån til kunder som kan selges til Sbanken Boligkreditt AS (gjelder kun Sbanken ASA morselskap): Alle Sbankens nedbetalingslån med sikkerhet i bolig diskonteres første gang i morselskapet (Sbanken ASA). Det vil derfor i morselskapet foreligge både en intensjon om å motta kontantstrømmer fra renter og hovedstol, samt en intensjon om å selge

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

lånene til Sbanken Boligkreditt AS på et fremtidig tidspunkt. Samtlige av nedbetalingslånene med sikkerhet i bolig i selskapsregnskapet til Sbanken 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 nedbetalingslån knyttet til bolig. Argumentene for dette er at prisingsmodellen til banken gjør at det ikke eksisterer gebyrer hverken ved etablering eller ved de løpende månedlige forfallene, samt at bankens kunderente er beste estimat på en markedsrente for tilsvarende 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 neddiskontere avtalte kontantstrømmer fra renter over lånets løpetid ved å bruke en diskonteringsfaktor justert for et marginkrav. Diskonteringsfaktoren tar utgangspunkt i en swaprente men en varighet som er lik gjenværende løpetid for de aktuelle fastrenteutlånene. Forutsetningene for beregning av marginkravet er basert på markedsforholdene på balansedagen og på en vurdering av hva eksterne investorer ville lagt til grunn når de investerer i en tilsvarende portefølje.

Sbanken ASA konsern		
31.12.19	Bokført verdi	Virkelig verdi
NOK i tusen	31.12.19	31.12.19
Eiendeler		
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	9 087 319	9 087 319
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	169 669	169 669
Derivater	201 975	201 975
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	164 062	164 062
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	9 623 025	9 623 025

Gjeld		
Derivater	0	0
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	0

Sbanken ASA konsern				
31.12.19	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
NOK i tusen				
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	627 533	8 459 786	0	9 087 319
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	11 268	158 401	169 669
Derivater	0	201 975	0	201 975
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	0	0	164 062	164 062
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	627 533	8 673 029	322 463	9 623 025

Derivater	0	0	0	0
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	0	0	0

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3			
NOK i tusen	Utlån til kunder	Aksjer og andeler	Sum
Inngående balanse 1. januar 2019	0	143 504	143 504
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	0	14 897	14 897
Tilganger/avganger	164 062	0	164 062
Salg	0	0	0
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
Utgående balanse 31. desember 2019	164 062	158 401	322 463

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden Januar til desember 2019.

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

		Sbanken ASA morselskap		
31.12.20		Bokført verdi	Virkelig verdi	
NOK i tusen		31.12.20	31.12.20	
Eiendeler				
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		20 109 350	20 109 350	
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi		392 647	392 647	
Utlån til kunder til virkelig verdi		38 033 122	38 033 122	
Derivater		29 533	29 533	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		58 564 652	58 564 652	
Gjeld				
Derivater		21 738	21 738	
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		21 738	21 738	
31.12.20		Sbanken ASA morselskap		
NOK i tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	819 725	19 289 625	0	20 109 350
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	282 362	110 285	392 647
Utlån til kunder til virkelig verdi	0	0	38 033 122	38 033 122
Derivater	0	29 533	0	29 533
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	819 725	19 601 520	38 143 407	58 564 652
Derivater	0	21 738	0	21 738
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	21 738	0	21 738
Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3				
NOK i tusen		Utlån til kunder	Aksjer og andeler	Sum
Inngående balanse 1. januar 2020		34 498 792	158 401	34 657 193
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (urealisert)		-8 315	46 836	38 521
Netto tilganger/avganger		25 877 100	60	25 877 160
Salg (til Sbanken Boligkreditt AS)		-22 334 455	0	-22 334 455
Oppgjør		0	-95 012	-95 012
Overført fra nivå 1 eller nivå 2		0	0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2		0	0	0
Annet		0	0	0
Utgående balanse 31. desember 2020		38 033 122	110 285	38 143 407
Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden Januar til desember 2020.				

Virkelig verdi hierarkiet

Eiendeler og gjeld som er bokført til virkelig verdi, enten som følge av at de er holdt for handelsformål (trading), bestemt bokført til virkelig verdi ved første gangs innregning (virkelig verdi opsjon) eller bokført til virkelig verdi over andre resultat-komponenter (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 aktiva (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 prises finnes lett og jevnlig tilgjengelig på en børs, handelsplass, megler annet foretak som gjør tilgjengelig prisin-

formasjon. Satte priser skal representere faktiske og regel-messige transaksjoner. For Sbanken består disse postene av rentebærende 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 (avledet fra priser). Rentebærende verdipapirer som verdsettes til virkelig verdi basert på priser hentet fra handels-plasser, meglere eller andre foretak som gjør tilgjengelig prisin-formasjon og Sbanken ikke kan påvise at handel skjer regel-messig ettersom ikke offisielle priser foreligger, føres til nivå 2. Ved anvendelse av verdsettelsesmetoder benyttes eksterne data for å diskontere kontantstrømmene (f.eks. priser satt at tredjepart eller priser for lignende finansielle instrumenter).

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

Diskonteringsrenten utgår fra markedsrenter med hensyn til kreditt- og likviditetsrisiko. For finansielle instrument på dette nivået beregnes virkelig verdi gjennom diskontering av framtidige kontantstrømmer.

Nivå 3: Vurdering ut i fra ikke observerbare priser. Hele eller vesentlige deler av input ved verdsettelsen krever justering basert på ikke -observerbare priser. Dette er tilfeller for unoterte aksjer og andeler, utlån til fast rente, samt for utlån til kunder som føres til virkelig verdi i morselskapet.

		Sbanken ASA morselskap		
31.12.19		Bokført verdi	Virkelig verdi	
NOK i tusen		31.12.19	31.12.19	
Eiendeler				
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		11 007 483	11 007 483	
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi		401 892	401 892	
Utlån til kunder til virkelig verdi		34 498 792	34 498 792	
Derivater		134	134	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		45 908 301	45 908 301	
Gjeld				
Derivater		0	0	
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		0	0	
31.12.19		Sbanken ASA morselskap		
NOK i tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	627 533	10 379 950	0	11 007 483
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	243 491	158 401	401 892
Utlån til kunder til virkelig verdi	0	0	34 498 792	34 498 792
Derivater	0	134	0	134
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	627 533	10 623 575	34 657 193	45 908 301
Derivater	0	0	0	0
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	0	0	0
Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3				
NOK i tusen	Utlån til kunder		Aksjer og andeler	Sum
Inngående balanse 1. januar 2019	32 144 454		143 504	32 287 958
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	0		14 897	14 897
Netto tilganger/avganger	16 077 338		0	16 077 338
Salg (til Sbanken 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
Utgående balanse 31. desember 2019	34 498 792		158 401	34 657 193

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden Januar til desember 2019.

Note 41 – Andre eiendeler

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
31.12.19	31.12.20	NOK i tusen	31.12.20	31.12.19
88 399	98 658	Fordringer på fondsforvaltere	98 658	88 399
769	12 875	Andre fordringer og øvrige eiendeler	12 192	189
0	230 000	Fordring på datterselskap (utbytte)	0	0
89 168	341 533	Sum andre eiendeler	110 850	88 588

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

Note 42 – Immaterielle eiendeler

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	SMB IT-systemer/ programvare	IT-systemer/ programvare	Totalt
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.20	50 885	184 339	235 224
Tilgang i perioden	11 620	1 729	13 349
Avgang i perioden	0	-1 440	-1 440
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.20	62 505	184 628	247 133
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.20	9 375	90 475	99 850
Årets avskrivning (se note 32)	9 670	22 970	32 640
Årets nedskrivning	0	0	0
Avgang i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.20	19 045	113 445	132 490
Balanseført verdi per 31.12.20	43 460	71 183	114 645
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.19	27 937	135 248	163 185
Tilgang i perioden	22 948	49 091	72 040
Avgang i perioden		0	0
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.19	50 885	184 339	235 225
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.19	0	52 562	52 562
Årets avskrivning (se note 32)	3 807	16 947	20 754
Årets nedskrivning (se note 32)	5 568	20 966	26 534
Avgang i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.19	9 375	90 475	99 850
Balanseført verdi per 31.12.19	41 510	93 864	135 376
Økonomisk levetid	5 år	5 år	

Note 43 – Varige driftsmidler og leasingrettigheter

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	2020	2019
Anleggsmidler	11 219	16 054
Leasingrettigheter	116 536	148 729
Total varige anleggsmidler og leasingrettigheter	127 755	164 782

NOK i tusen	Påkostninger leide lokaler	Maskiner, inventar og transportmidler	Leasing- rettigheter IFRS 16	Totalt
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.20	11 555	25 514	176 294	213 364
Tilgang i perioden	0	1 183	0	1 183
Avgang i perioden		0	-5 089	-5 089
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.20	11 555	26 697	171 205	209 458
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.20	5 804	15 212	27 566	48 582
Årets avskrivning (se note 32)	1 785	4 231	27 104	33 120
Årets nedskrivning	0	0	0	0
Avgang i perioden	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.20	7 589	19 443	54 670	81 702
Balanseført verdi per 31.12.20	3 966	7 254	116 536	127 755

Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.19	11 378	26 762	156 097	194 238
Tilgang i perioden	177	3 844	20 197	24 218
Avgang i perioden		-5 092	0	-5 092
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.19	11 555	25 514	176 294	213 364

Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.19	4 050	15 483	0	19 533
Årets avskrivning (se note 32)	1 754	4 641	27 566	33 961
Årets nedskrivning (se note 32)	0	0	0	0
Avgang i perioden	0	-4 912	0	-4 912
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.19	5 804	15 212	27 566	48 582

Balanseført verdi per 31.12.19	5 752	10 302	148 729	164 782
--------------------------------	-------	--------	---------	---------

Økonomisk levetid	5 år	3-5 år		
-------------------	------	--------	--	--

Note 44 – Leasingrettigheter

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	Leide lokaler	Leide It-systemer	Totalt
Brutto verdi bruksrett pr 1.1.20	136 230	40 064	176 294
Tilgang i perioden	0	0	0
Avgang i perioden	0	5 089	5 089
Brutto verdi bruksrett pr 31.12.20	136 230	34 975	171 205
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.20	13 130	14 436	27 566
Årets avskrivning	15 444	11 660	27 104
Årets nedskrivning	0	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.20	28 574	26 096	54 670
Balanseført verdi per 31.12.20	107 656	8 879	116 536
Brutto verdi bruksrett pr 1.1.19	116 033	40 064	156 097
Tilgang i perioden	20 197	0	20 197
Avgang i perioden	0	0	0
Brutto verdi bruksrett pr 31.12.19	136 230	40 064	176 294
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.19	0	0	0
Årets avskrivning	13 130	14 436	27 566
Årets nedskrivning	0	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.19	13 130	14 436	27 566
Balanseført verdi per 31.12.19	123 100	25 628	148 729
Leieperiode	120 måneder	60 måneder	
Gjenstående leieperiode	83 måneder	10 måneder	

Leieforpliktelser		
NOK i tusen	2020	2019
Forfallsanalyse kontraktsmessig forfall - udiskontert		
Kortere enn ett år	28 784	33 994
1 til 5 år	75 135	88 475
Mer enn 5 år	36 002	55 398
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12	139 921	177 867
Leieforpliktelse balanseført verdi 31.12	118 432	150 091
hvor av kortsiktig	24 537	28 901
hvor av langsiktig	93 895	121 190

Resultatposter		
NOK i tusen	2020	2019
Rente på leieforpliktelsen	2 725	3 281
Variabel leie som ikke inngår i måling av leieforpliktelsen	3 029	312
Kostander kortsiktige leieavtaler	0	706
Kostander til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	307	388
Avskrivninger leieavtaler	27 104	27 566
Inntekter fra fremleie	0	0
Sum resultatposter	33 165	32 253

Note 45 – Andre forpliktelser

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2019	2020	NOK i tusen	2020	2019
105 616	115 024	Utestående fondsoppgjør	115 024	105 616
139 797	136 431	Påløpte kostnader	136 783	139 816
12 267	27 266	Påløpte renter	44 796	108 775
18 389	12 222	Leverandørgjeld	12 319	18 553
3 207	5 667	Tapsavsetning ubenyttede rammer	5 667	3 207
0	0	Gjeld collateral ¹	0	222 047
150 091	118 432	Leieforpliktelse IFRS 16	118 432	150 091
86 549	82 539	Øvrige forpliktelser	82 568	86 574
515 916	497 581	Sum andre forpliktelser	515 589	834 679

¹ Gjeld Collateral er i 2020 plassert under innlån fra og gjeld til kredittinstitusjoner

Note 46 – Pensjoner

Beskrivelser av pensjonsordninger i Sbanken ASA

Sbanken ASA er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Sbanken ASA hadde fram til 31.12.08 en ytelsesbasert pensjonsordning for alle sine ansatte. Denne ble lukket pr. 01.01.09 og alle ansatte pr. dette tidspunktet kunne velge å beholde sin ytelsesbaserte pensjonsordning eller frivilling 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 ekstra pensjonsordninger som går ut over dette. Denne ordningen er en forsikringsordning levert gjennom Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge AS. I den ytelsesbaserte ordningen utgjør alderspensjonen sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold cirka 66 prosent av lønn ved fratreddesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 67 år.

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

1 G var pr. 31.12.20 på 101 351 kroner.

Mer om ytelsesbaserte ordninger

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

Basert på faktorer som framtidig lønnsvekst, pensjonsvekt, levealder mv. beregnes det på måletidspunktet en nåverdi av de forventede pensjonsforpliktelsene. Pensjonsmidlene vil på måletidspunktet måles til markedsverdi. Forskjellen mellom nåverdien av forpliktelsene og markedsverdien på midlene vil bokføres som netto pensjonsforpliktelse. Har midlene en verdi som overstiger forpliktelsene vil disse bli bokført som en netto pensjonseiendel i balansen. Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre resultatkomponenter.

Når aktuaren 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 regnskapsstiftelse sine anbefalte forutsetninger pr 31.12.20 og er spesifisert i egen tabell under. Den faktoren som påvirker størrelsen på forpliktelsen mest er diskonteringsrenten. For diskontering av pensjonsforpliktelsen har man i 2020 og 2019 lagt til grunn OMF-rente. Det vurderes at det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) oppfyller kravet til foretaksobligasjoner med et tilstrekkelig dypt marked.

Forventet avkastning på pensjonsmidlene er basert på langsiktige forventninger til avkastning på de ulike aktiva-klassene. For obligasjoner er denne relatert til diskonteringsrenten, mens det for investeringer i eiendom og egenkapitalrelaterte verdipapirer legges til en risikopremie.

Årets pensjonskostnad er klassifisert i resultatregnskapet som en personalkostnad.

Gjennomsnittlig forventet gjenstående tjenestetid er 6,8 år ved utgangen av 2020.

Mer om innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddsbaserte pensjonsplaner innebærer at Sbanken ikke gir løfte om framtidig pensjon av en viss størrelse, men betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den framtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på innskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Sbanken har ingen ytterligere forpliktelse etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsplaner blir kostnadsført direkte.

Avtalefestet pensjonsordning

Sbanken ASA er med i Fellesordningen om avtalefestet pensjon, AFP. Den private AFP-ordningen gir et 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 46 – Pensjoner (forts.)

Økonomiske forutsetninger		
De viktigste økonomiske forutsetningene som er benyttet i aktuarberegningen er som følger:		
	2020	2019
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Forventet avkastning på midlene	1,70 %	2,30 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,25 %	2,25 %
G-regulering	2,00 %	2,00 %
Pensjonsregulering	2,00 %	2,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	Faktisk uttak	Faktisk uttak
Demografisk forutsetninger om dødelighet og sivilstatus	K2013BE	K2013BE
Turnover	5,00 %	5,00 %
Uførhet	Uføretariff Nordea	Uføretariff Nordea

Periodens pensjonskostnad		
NOK i tusen	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	5 258	5 163
Periodisert arbeidsgiveravgift	1 116	1 119
Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	2 227	2 405
Beregnet avkastning på pensjonsmidler	-1 763	-1 829
Administrasjonskostnader	120	121
Resultatført planendring	0	0
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	6 958	6 979
Innskuddsbaserte ordninger inkl. arbeidsgiveravgift	14 558	14 856
Avtalefestet pensjon inkl. arbeidsgiveravgift	5 151	5 644
Netto pensjonskostnader	26 667	27 479

Effekter ført over totalresultatet		
NOK i tusen	2020	2019
Estimatavvik gevinst/tap - endring i økonomiske forutsetninger	8 092	-1 151
Estimatavvik gevinst/tap - erfaringsbaserte justeringer	0	0
Estimatavvik gevinst - endring i andre forhold, pensjonsmidler	0	0
Arbeidsgiveravgift og avsatt finansskatt	1 545	-220
Estimatavvik gevinst/tap som følge av endring i medlemsbestand	0	0
Sum ført over totalresultatet før skatteeffekt	9 637	-1 371
Sum effekt mot aktuarielle gevinster og tap	9 637	-1 371

Aktuarielle gevinster og (tap) pr 1.1. brutto før skatteeffekt	-23 552	-24 923
Aktuarielle gevinster og (tap) pr 31.12. brutto før skatteeffekt	-33 189	-23 552
Aktuarielle gevinster og (tap) pr 31.12. brutto etter skatteeffekt	-25 005	-17 778

Netto pensjonsforpliktelse i balansen		
NOK i tusen	2020	2019
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	109 426	97 045
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-78 362	-73 960
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	31 064	23 085
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 934	4 409
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	36 998	27 494

Note 46 – Pensjoner (forts.)

Bevegelse i pensjonsforpliktelse i balansen		
NOK i tusen	2020	2019
Inngående balanse	97 045	92 708
Nåverdi av årets opptjening	5 258	5 163
Årets rentekostnad	2 227	2 405
Estimatavvik som følge av endrede parametere	9 656	-3 001
Estimatavvik som følge av avvik fra forventning – erfaring	-4 345	165
Resultatført planendring inkl. effekt arbeidsgiveravgift		0
Utbetaling til pensjonister	-415	-395
Utgående balanse	109 426	97 045

Bevegelse i pensjonsmidler i balansen		
NOK i tusen	2020	2019
Inngående balanse	73 960	66 850
Beregnet avkastning	1 763	1 829
Administrasjonskostnader	-120	-121
Årets pensjonsutbetaling	-415	-395
Estimatavvik som følge av endrede parametere	-2 782	-1 684
Estimatavvik som følge av endring i medlemsbestand inkl effekt arbeidsgiveravgift		
Innbetalt pensjonspremie	5 956	7 481
Utgående balanse	78 362	73 960

Plassering av pensjonsmidler
Den sikrede pensjonsordningen i Norge er i hovedsak forsikret i Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge AS og pensjonsmidlene er således knyttet til en forsikringspolise. Det er knyttet en rentegaranti til forsikringen som innebærer at det er Livsforsikringsselskapet Nordea Liv som har risiko for avkastningen på pensjonsmidlene.

Fordeling av pensjonsmidler på ulike aktivaklasser		
	2020	2019
Aksjer	9,10 %	9,50 %
Obligasjoner	76,10 %	76,00 %
Eiendom	14,10 %	13,60 %
Øvrige	0,70 %	0,90 %
Sum	100,00 %	100,00 %

Sensitivitetsanalyse pensjonsforpliktelse
Sensitivitetsanalysen er basert på endring i én av forutsetningene, gitt at alle andre forutsetninger holdes konstante. I realiteten vil det være samvariasjoner mellom forutsetningene, slik at endringer i noen av forutsetningene kan samvariere.

Note 46 – Pensjoner (forts.)

Påvirkning på forpliktelsen	Endring i forutsetning	Endring i forpliktelsen
Diskonteringsrente	0,50 %	-9 455
Diskonteringsrente	-0,50 %	10 828
Lønnsvekst	0,50 %	4 126
Lønnsvekst	-0,50 %	-3 666
Pensjons- og G-regulering	0,50%	6 609
Pensjons- og G-regulering	-0,50 %	-5 788
Levealder	+ 1 år	4 963

Medlemmer i pensjonsordningen	2020	2019
Antall personer som er med i pensjonsordningene		
- herav i ytelsesordninger	52	54
- herav pensjonister og uføre	9	9
- herav med innskuddspensjon	294	344

Gjennomsnittlig forventet gjenstående tjenestetid for ansatte omfattet av ytelsesordningen er 6,8 år.

Forventede bidrag til pensjonsordningene neste regnskapsår	2021
Estimert bidrag til ytelsesbaserte ordninger	7 119
Estimert bidrag til innskuddsbaserte ordninger	15 500
Sum forventede bidrag til pensjonsordninger inkl. arbeidsgiveravgift	22 619

Note 47 – Opplysninger om nærstående parter

Eiendeler/gjeld mot Sbanken Boligkreditt AS		
NOK i tusen	31.12.20	31.12.19
Fordring på opptrukket trekkfasilitet mot Sbanken Boligkreditt AS	2 304 097	2 897 390
Sbanken Boligkreditt sin innskuddskonto i Sbanken ASA	1 602 401	1 701 897
Sbanken ASA sin andel av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	5 714 265	2 006 575
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 i tusen	01.01.20 - 31.12.20	01.01.19 - 31.12.19
Salg av tjenester i henhold til forvaltningsavtale (inntekt)	8 249	6 808
Renter på trekkfasilitet (inntekt)	39 508	48 364
Renter på innskuddskonto (kostnad)	1 373	1 290
Renteinntekt på obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	55 799	23 898
Renteinntekt på ansvarlig lånekapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	10 427	12 330
Andel av resultat fra eierandel av hybridkapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS (inntekt)	12 109	13 411
Utbytte fra Sbanken Boligkreditt AS til Sbanken ASA	230 000	0

Transaksjoner med nærstående parter er basert på prinsippet om armlengdes prising

Alle resultat- 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 markedsvilkår. 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 i hovedsak kun være aktuelt om kunden ønsker opplåning/refinansiering av sitt lån(opprinnelig lån i Sbanken Boligkreditt blir da innfridd). Misligholdte lån vil bli liggende i Sbanken Boligkreditt AS og behandles på samme måte og som misligholdte utlån 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 kjøper administrative tjenester fra Sbanken ASA. Dette er tjenester knyttet til blant annet daglig leder, Treasury, IT-tjenester, økonomi, regnskap og risikostyring. Avtalen er inngått til forretningsmessige vilkår.

Trekkfasiliteter til Sbanken Boligkreditt AS

Sbanken ASA har utstedt en trekkfasilitet og en revolverende kredittfasilitet til Sbanken Boligkreditt. Trekkfasiliteten er delt i to kredittfasiliteter, hver på 3 milliarder kroner og med løpetid på henholdsvis 364 dager og tre år. Den revolverende kredittfasiliteten tilsvarer Sbanken Boligkreditts betalingsforpliktelser over de neste 12 månedene i relasjon til utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og har en løpetid på inntil fire måneder etter siste forfallsdato på OMFene. 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 48 – Aksjekapital og eierstruktur

Noten er lik for konsern og morselskapet

Aksjekapital:	Endring i aksjekapital	Total aksjekapital	Pålydende kr	Antall aksjer
NOK i kroner				
16.01.17, Forhøyelse av aksjekapital med kontantinnskudd	3 443 330	1 068 693 330	10	106 869 333
02.11.15, Forhøyelse av aksjekapital med kontantinnskudd	65 250 000	1 065 250 000	10	106 525 000
05.10.15, Nedsettelse av aksjekapital med tilbakebetaling til eier	-1 000 000	1 000 000 000	10	100 000 000
05.10.15, Forhøyelse av aksjekapital med tingsinnskudd	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 31.12.20:			
Spesifikasjon av største aksjeeiere	Forvalterkonto	Antall aksjer	Eierandel i %
ALTOR INVEST 4 AS	Nei	13 358 666	12,50 %
ALTOR INVEST 3 AS	Nei	13 358 666	12,50 %
VERDIPAPIRFOND ODIN NORDEN	Nei	5 170 467	4,84 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	Ja	5 090 293	4,76 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	3 765 685	3,52 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Ja	3 460 500	3,24 %
FERD AS	Nei	3 259 387	3,05 %
FD INVT TR: FD SRS INTL SML CP FD	Nei	2 666 252	2,49 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Ja	2 433 766	2,28 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	Ja	2 397 202	2,24 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	1 841 309	1,72 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	Ja	1 629 986	1,53 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	1 624 188	1,52 %
CACEIS Bank	Ja	1 575 194	1,47 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	Ja	1 492 734	1,40 %
JPMorgan Chase Bank N.A. London	Ja	1 263 551	1,18 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	1 120 018	1,05 %
UBS AG	Ja	1 017 091	0,95 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	Ja	858 357	0,80 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	Nei	840 742	0,79 %
Antall aksjer hos de 20 største eierne		68 224 054	63,84 %
Totalt antall aksjer		106 869 333	100,00 %

Aksjeeierlisten er basert på Verdipapirsentralen (VPS) sitt aksjeeierregister pr. 31.desember 2020. Det vises til eget kapittel i årsrapporten for en liste over de reelle eierne av aksjer som er plassert på forvalterkonti.

Geografisk fordeling av aksjeeiere pr. 31.12.20:	Antall aksjer	Eierandel i %
Norge	45 747 989	42,81 %
Europa for øvrig	45 926 309	42,97 %
Nord-Amerika	15 181 723	14,21 %
Øvrig	13 312	0,01 %
Sum	106 869 333	100,00 %

Antall aksjeeiere i Sbanken ASA pr. 31.12.20 var 5 487, hvor av 4 150 aksjeeiere hadde en beholdning på 1 000 aksjer eller mindre. Sbanken ASA har ikke egne aksjer pr. 31.12.20.

Note 49 – Aksjekjøpsprogram

Noten er lik for konsern og morselskapet

To ganger i året tilbyr Sbanken ASA sine ansatte muligheten til å kjøpe aksjer med en rabatt på 20 prosent på børskurs ved kjøpstidspunktet. Rabatten begrenses oppad til 3000 kroner hvert år. Den maksimale rabatten er lik beløpet som kan mottas skattefritt hvert år ved kjøp av aksjer gjennom et aksjekjøps-program. I regnskapet er rabatten innregnet som andre personalkostnader.

I 2020 ble det tildelt 38 228 aksjer til ansatte til en bruttopris på NOK 70,7 per aksje. Totalt utgjorde 533 000 kroner av personal-kostnadene i året kostnader knyttet til aksjekjøpsprogrammet.

I 2020 ble alle ansatte tilbudt å kjøpe aksjer med tre års bindingstid. Prisen som ble betalt var 20 prosent under

aksjekurs på Oslo Børs. Ved beregning av markedsprisen hensyntatt bindingstid benyttet Sbanken ASA Black-Scholes opsjonsprisemodell, hvor man tok hensyn til effekten av avtalt innlåsningsperiode og historisk volatilitet i aksjekursen. Totalt tegnet ansatte seg for 346 224 aksjer med 3 års bindingstid.

Den delen av rabatten som ikke kostnadsføres, regnskapsføres direkte i egenkapitalen i samsvar med IFRS 2. På tilbudstids-punktet i 2020 representerte kjøpesummen markedsverdien av aksjen, med tanke på tre års bindingstid. Alle effekter ble regnskapsført direkte mot annen egenkapital.

Note 50 – Resultat pr. aksje

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern	
	2020	2019
Resultat til egenkapitalinvestorene	748 575 000	678 080 000
Antall aksjer (vektet gjennomsnitt)	106 869 333	106 869 333
Resultat pr. aksje (basis)	7,00	6,34
Resultat pr. aksje (utvannet)	7,00	6,34

Nøkkel-tallet resultat per aksje har som hovedformål å vise avkastning til konsernets ordinære aksjonærer. Påløpt rente i perioden, som skal utbetales til hybridkapitalinvestorene, er derfor blitt fratrukket resultatet i beregningen av periodens resultat per aksje.

Note 51 – Hendelser etter balansedagen

Den 10. februar, besluttet styret i Sbanken å benytte den utestående utbyttefullmakten til å utdele 3,15 kroner per aksje i utbytte for 2019. Utbyttet tilsvarte 26,6 prosent av kumulativt resultat for Sbanken ASA i 2019 og 2020, og var således

innenfor Finansdepartementets kommuniserte forventning om at utdeling holdes innenfor 30 prosent frem til 30. september 2021.

Alternative resultatmål

Sbanken (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 (rentenetto). Disse resultatmålene brukes blant annet av analytikere for å evaluere prestasjonene og utarbeide prognoser.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital blir beregnet med daglige observasjoner av bankens totalbalanse dividert på antall dager i perioden.

Rentemargin blir beregnet som rentenetto dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet

synliggjør marginen mellom mottatt rente og betalt rente. Dette antas å synliggjøre lønnsomheten i bankens utlånsvirksomhet.

Effektiv utlånsrente blir beregnet som renteinntekter dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet synliggjør gjennomsnittlig rente mottatt på bankens eiendeler.

Effektiv fundingrente blir beregnet som rentekostnader dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet synliggjør gjennomsnittlig rente betalt på bankens forpliktelser.

Gjennomsnittlig effektiv rentesats pr. produktgruppe blir beregnet som renteinntekter for produktet dividert på gjennomsnittlig utlånsbalanse pr. produkt. Den gjennomsnittlige utlånsbalansen beregnes med daglige observasjoner dividert på antall rentedager i perioden.

NOK i tusen	2020	2019
Rentenetto	1 644 137	1 564 127
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	98 938 512	92 912 687
Rentemargin	1,66 %	1,68 %
Renteinntekter (annualisert)	2 380 696	2 719 164
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	98 938 512	92 912 687
Effective lending rate	2,41 %	2,93 %
Rentekostnader (annualisert)	736 560	1 155 037
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	98 938 512	92 912 687
Effektiv fundingrente	0,74 %	1,24 %

Alternative resultatmål (forts.)

Resultatrelaterte mål blir presentert for å gi en dypere innsikt i den underliggende lønnsomheten i bankens virksomhet. Kostnadsgrad (K/I) og egenkapitalavkastning (ROE) benyttes av analytikere og investorer for å vurdere både bankenes og bransjens finansielle prestasjonen. For å gi et mer sammenlignbart bilde av den underliggende lønnsomheten fra periode til periode har banken presentert disse resultatrelaterte målene justert for gitte engangseffekter. For regnskapsårene 2020 og 2019 har det ikke blitt justert for engangseffekter i årsregnskapet.

Driftsinntekter er summen av netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter, gevinst(tap) på finansielle instrumenter og andre inntekter.

Driftskostnader er summen av personalkostnader, administrasjonskostnader samt avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.

Kostnadsgrad (K/I) blir beregnet som driftskostnader dividert på driftsinntekter. Resultatmålet synliggjør bankens operasjonelle effektivitet.

Egenkapitalavkastning (ROE) blir beregnet som resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærene i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden. Hybridkapital (Fondsobligasjon) og tilhørende rentekostnad er ekskludert fra beregningen av ROE. Gjennomsnittlig egenkapital beregnes som et lineært snitt over rapporteringsperioden.

NOK i tusen	2020	2019
Driftskostnader	710 371	727 239
Driftsinntekter	1 850 497	1 799 829
Kostnadsgrad (K/I)	38,4 %	40,4 %
Driftskostnader	710 371	727 239
Justering engangshendelser	-23 500	-33 300
Driftskostnader justert	686 871	693 939
Driftsinntekter	1 850 497	1 799 829
Justering engangshendelser	-27 900	0
Driftsinntekter justert	1 822 597	1 799 829
Kostnadsgrad (K/I) justert	37,7 %	38,6 %
Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer	748 575	678 080
Gjennomsnittlig egenkapital	6 548 627	5 939 664
Egenkapitalavkastning (ROE)	11,4 %	11,4 %

Alternative resultatmål (forts.)

Øvrige resultatmål er presentert i årsrapporten ettersom disse ofte benyttes av analytikere og investorer for å måle prestasjonen til blant annet bankens utlånsbalanse og bankens diversifisering av finansieringskilder.

Gjennomsnittlig brutto utlån blir beregnet som summen av daglige observasjoner av brutto utlån til og fordringer på kunder dividert på antall dager i perioden.

Tapsprosent blir beregnet som periodens tap på utlån dividert på gjennomsnittlig brutto utlån i perioden. Resultatmålet brukes ofte av banker og analytikere for å anslå kvaliteten i bankens utlånsbalanse.

Gjennomsnittlig innskuddsdekning blir beregnet som gjennomsnittlig innskudd fra kunder i perioden dividert på gjennomsnittlig utlån til kunder i perioden. Gjennomsnittlig innskudd og utlån beregnes som summen av daglige

observasjoner dividert på antall dager i perioden. Resultatmålet viser hvor stor del av bankens utlån til kunder som i gjennomsnitt er finansiert av kundeinnskudd.

Innskuddsdekning blir beregnet som innskudd fra kunder ved periodens slutt dividert på utlån til kunder ved periodens slutt. Resultatmålet viser hvor stor del av bankens utlån til kunder som i er finansiert av kundeinnskudd ved slutten av perioden.

Belåningsgrad (LTV) blir beregnet ved å dividere utlånt beløp på den estimerte verdien av pantsatt sikkerhet (eiendommen). Ved beregning av resultatmålet for bankens utlånsbalanse samlet benyttes et vektet gjennomsnitt. I beregningen av det vektete gjennomsnittet benytter banken utlånsbalansen for boliglån og kredittrammen for boligkreditter (rammelån) som vekter. Resultatmålet benyttes for å gi et bilde av risikoeksponeringen i bankens utlånsbalanse.

NOK i tusen	2020	2019
Tap på utlån (annualisert)	133 482	153 149
Gjennomsnittlig brutto utlån	83 416 532	79 897 657
Tapsprosent	0,16 %	0,19 %
Gjennomsnittlig innskudd fra kunder	57 041 527	51 737 333
Gjennomsnittlig utlån til kunder	83 416 532	79 897 657
Gjennomsnittlig innskuddsdekning	68,4 %	64,8 %
Innskudd fra kunder	58 643 627	52 844 881
Utlån til kunder	83 082 252	81 233 217
Innskuddsdekning	70,6 %	65,1 %
Belåningsgrad (LTV)	52,9 %	54,3 %

De regulatoriske likviditetskravene skal sørge for en forsvarlig likviditetsstyring ved at institusjonene har tilstrekkelige likvide eiendeler for å dekke sine forpliktelser ved forfall og til enhver tid har stabil og 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 kapitalmarkedene. Langsiktig stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio - NSFR) skal sørge for at mindre likvide eiendeler er finansiert langsiktig.

LCR (Liquidity Coverage Ratio)	31.12.20		31.12.19	
	Verdi før avkortning	Verdi LCR	Verdi før avkortning	Verdi LCR
NOK i tusen				
Nivå 1 - eiendeler ekskl. nivå 1-OMF	4 464 258	4 464 258	3 949 991	3 949 991
Nivå 1 - OMF	6 504 158	6 048 867	5 876 307	5 464 966
Nivå 2A - eiendeler	4 780 653	4 063 555	848 395	721 136
Nivå 2B - eiendeler	0	0	0	0
Eiendeler som ikke kvalifiserer som likvide eiendeler	84 977 390	0	82 330 991	0
Totale eiendeler	100 726 459	14 576 680	93 005 685	10 136 093
Netto utbetalinger	0	4 409 270	0	4 020 627
LCR %	331 %		252 %	

Erklæring

I henhold til verdipapirloven § 5-5

Vi bekrefter, etter vår beste overbevisning, at konsernets og selskapets årsregnskap for 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

- Vi bekrefter også at styrets årsberetning gir en rettviseende oversikt over:
- Utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og selskapet.
 - De mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor.
 - Transaksjoner med nærstående parter.

Bergen, 24. mars 2021

Styret i Sbanken ASA



Niklas Midby
(Styreleder)



Mai-Lill Ibsen



August Baumann



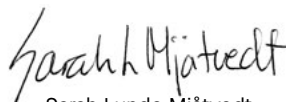
Hugo Maurstad



Ragnhild Wiborg



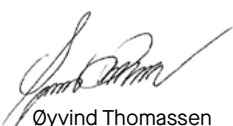
Cathrine Klouman



Sarah Lunde Mjåtvædt



Stein Zahl-Pettersen



Øyvind Thomassen
(Daglig leder)



Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Sbanken ASA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sbanken ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Sbanken ASA per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) etter regnskapsloven § 3-9 og forskrift om årsregnskap for banker.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Sbanken ASA per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.



Nedskrivninger for forventet tap på utlån

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
Sbanken ASA har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlån per 31. desember 2020, og det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, for å estimere forventet tap. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Sbanken ASA har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån. Vi har gjennomgått bankens modelldokumentasjon og vurdert denne mot kravene i IFRS 9. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på tapsutsatte boliglån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av sikkerhetsverdier for disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av tapsutsatte boliglån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte sikkerhetsverdiene banken hadde estimert for utlånene mot eksterne kilder og annen relevant dokumentasjon hvor dette var aktuelt. For modellen brukt for å beregne tap på utlån, vurderte og testet vi utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til tapsmodellen, herunder utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til: - identifikasjon av økning i kredittrisiko - bruk av ulike økonomiske scenarier - fastsettelse av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og validering av modellene mot historiske tap For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån tilfredsstiller kravene i IFRS 7.



IT-systemer og relevante kontroller

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
Banken sine ulike IT-systemer er viktige for å sikre riktig registrering og behandling av finansiell informasjon. Ledelsen er avhengig av nøyaktighet i informasjonsflyten mellom forsystemer for utlån, datavarehus og regnskapet, da disse dataene blant annet danner grunnlag for viktige regnskapsestimer som nedskrivning for forventet tap på utlån og relevant tilleggsinformasjon. Det vises til omtale i note 28. Det er derfor viktig for banken at tilgangskontroller, endringskontroller og kontroller over spørningsverktøy er hensiktsmessig designet og implementert, både internt og hos bankens ulike tjenesteleverandører, for å kunne fungere effektivt. Vi har derfor vurdert dette som et sentralt forhold i vår revisjon.	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 spørningsverktøy og rapporter som genererer datagrunnlaget for viktige estimer, herunder ledelsens estimat for nedskrivning på utlån. Fullstendighet og nøyaktighet av finansiell informasjon i datavarehuset er revidert gjennom en kombinasjon av: - vurdering av design og test av implementering av utvalgte kontroller, og - avstemming av fullstendigheten av økonomisk informasjon mellom datavarehus og årsregnskapet Vi har også vurdert attestasjonsuttalelsen (ISAE 3402-rapporter) utstedt av uavhengig revisor for bankens tjenesteleverandører, med hensyn til om disse har tilfredsstillende intern kontroll på områder som kan ha betydning for banken sin finansielle rapportering. I tillegg vurderte vi ledelsens prosess for overvåking av tjenesteleverandørene. Vi har benyttet våre interne IT-spesialister i arbeidet med å forstå og vurdere IT-strukturen, og testingen av relevante internkontroller knyttet til IT-systemene. Vi har vurdert hensiktsmessigheten av de noteopplysningene som er gitt av ledelsen knyttet til utvikling, forvaltning og drift av IT-systemene i note 28.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende 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.



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 rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) etter regnskapsloven § 3-9 og forskrift om årsregnskap for banker, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som 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 tilbørlig 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 avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og 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 revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, 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 revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger 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, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.



side 5
Uavhengig revisors beretning -
Sbanken ASA

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

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 redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 24. mars 2021
Deloitte AS

Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor

Rapportering av klimarisiko etter anbefalinger fra Task Force on Climate Related Financial Disclosure (TCFD)

Styring

Beskriv virksomhetens styring av klimarelaterte risikoer og muligheter

a) Styrets innsikt i klimarelaterte risikoer og muligheter

Klimarelatert risiko har vært diskutert av styret ved flere anledninger i 2020:

- Bankens ESG-rammeverk, herunder en ESG-vurdering av banken og planlagte og foreslåtte tiltak knyttet til ESG-risiko
- Retningslinjer og handlingsplan for klima og klimarisiko
- Diskusjoner knyttet til økt etterspørsel for ESG-møter av bankens investorer
- Arbeid med rapportering, rapporteringsinitiativ og bankens scoring
- Beskrivelse av EUs grønne taksonomi for finans og implementeringsprosessen knyttet til denne

b) Ledelsens rolle i vurderingen og håndteringen av klimarelatert risiko og muligheter:

Daglig leder (CEO) rapporterer direkte til styret og er ansvarlig for vurdering og håndtering av klimarelatert risiko og muligheter relatert til bankens utlånsaktiviteter, produkter og tjenester og bankens drift. Daglig leder rapporterer om klimarisiko minst halvårlig til bankens styre.

Ansaret for å innarbeide klimarisiko ligger hos konserndirektør risikostyring (CRO) sammen med leder for CRS og bærekraft. Ledergruppen definerer bankens ambisjoner og følger opp arbeidet. Ledergruppen diskuterer alle saker som går til styret, herunder saker knyttet til klima og klimarisiko.

Strategi

Beskriv faktisk og potensiell påvirkning av klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens operasjoner, strategi og finansiell planlegging.

a) Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, medium og lang sikt:

Banken er utsatt for klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko. Sbanken sorterer klimarisiko under kredittrisiko og strategisk risiko.

Fysisk risiko vurderes som liten på kort og mellomlang sikt. Sbanken har en geografisk diversifisert boliglånportefølje som er konsentrert i urbane strøk. Banken legger til grunn at urbane områder er bedre kartlagt og sikret. Tettbebyggelse er ofte lokalisert i flattere terreng med mindre rasfare, men risiko for overflatevann kan være minst like stor som i spredtbygd strøk. Selv om noen byområder kan være utsatt for overflatevann, vurderer banken at kvaliteter ved urban lokalisering bidrar til å opprettholde det generelle prisnivået i byene.

Overgangsrisiko vurderes som liten på kort og mellomlang sikt. Sbanken analyserer imidlertid (kortsiktige) effekter av økt arbeidsledighet og reduserte panteverdier i den ordinære stresstesting på kredittområdet, og vurderer kapitalbehov i den forbindelse. På det strategiske området kan det nevnes at banken har etisk merking av fond og at banken har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner. Mer informasjon om Sbanken Boligkreditt AS Green Bond Framework kan leses her: <https://sbanken.no/globalassets/sbanken.no/om-oss/samfunnsansvar/sbanken-green-bond-framework-final.pdf>

b) Hvilken påvirkning har klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens drift, strategi og finansiell planlegging:

Klimarelatert risiko og muligheter har påvirket Sbankens strategi innenfor produkt og tjenester, verdikjede, investering i R&D og i operasjonell drift.

Sbanken var den første banken i Norge som introduserte ESG-vurdering og merking av fond på vår egen plattform. Ved hjelp av verktøyet «etisk merking», gjør banken det mulig for kunder å finne informasjon om ulike fonds ESG-profiler. Fond som har en negativ ESG-profil er markert med et rødt triangel og er

ekskudert fra de forhåndsdefinerte investeringspakkene som tilbys fra spareroboten og manuelle rådgivingstjenester. ESG-vurdering av fond følger FNs Global Compact og Statens Pensjonskasses ekskluderingsliste. Ved utgangen av 2020 var 92 prosent av kundenes fondsbeholdning plassert i fond med positiv ESG-profil. Midler investert i fond med en svært høy ESG-score, fond som er merket med to grønne blader, har økt fra NOK 708 millioner i 2019 til 2,7 milliarder ved utgangen av 2020.

Sbanken har et bærekraftig fokus når det kommer til utvikling av nye produkter for bankens kunder. Banken tilbyr grønne billån til lavere rente for biler som møter EUs CO2-utslippsmål på 120 g/km. Andelen grønne billån har økt jevnt de seneste årene, og i 2020 var andelen grønne billån 69 % av billånporteføljen. Produktet har en negativ effekt på netto renteinntekter sammenlignet med tradisjonelle billån, men banken anser at det å markedsføre bærekraftige valg til bankens kunder utveier denne kostnaden.

Bankens leverandører plikter å signere bankens obligatoriske CSR og bærekraftserklæring. Bankens strategi inneholder et tydelig definert mål om å etablere et velfungerende elektronisk kontraktregister som både er kostnadseffektiv og som gir en bedre oversikt over hvordan bankens leverandører tar ansvar for CSR og bærekraft. Med et komplett digitalt kontraktsarkiv vil banken bedre kunne følge opp sine leverandører.

Sbanken fokuserer på å måle og redusere sine egne utslipp, samt å oppfordre samarbeidspartnere til å gjøre det samme. Banken er sertifisert miljøfyrtårn og benytter ulike metoder for å forbedre seg, både knyttet til arbeidsmiljø, avfallssortering, energiforbruk, innkjøp og transport. Vi rapporterer årlig utslipp og setter mål og aksjonsplaner for å redusere bankens negative innvirkning på miljøet. Miljøfyrtårnsystemet opprettholder en høy miljømessig standard og kvalitet, og er kjent i EU for å være i tråd med internasjonale merkevareordninger som EMAS og ISO 140001.

Banken ønsker ikke å være eksponert for klimarisiko i egne investering. Sbanken investerer derfor ikke i selskaper som selv, eller gjennom deleide eller tilknyttede selskaper, bryter internasjonale standarder for miljø og klima.

Utviklingen av bankens grønne obligasjonsrammeverk har blitt gjort for å muliggjøre en alternativ finansieringskilde, til potensielt attraktive rater. Dette påvirker både bankens likviditet og finansieringsplaner.

c) Ulike scenariers potensielle påvirkning på virksomhetens drift, strategi og finansiell planlegging, inkludert et 2 graders-scenario:

Arbeid med scenarioanalyser er påbegynt. Så langt har banken gjennomført kvalitative vurderinger på overordnet nivå. Sbanken tilbyr kun lån til privatpersoner, i form av boliglån, billån og usikret kreditt. Det er bankens erfaring at offentlig tilgjengelige eksempler for scenarioanalyser og vurdering av klimarisiko svært ofte er tilpasset til bedriftsporteføljer. Sbanken forventer at det etableres en bransjestandard for klimarisiko-scenarioanalyse, hva-hvis-scenario, som tar høyde for lån til privatpersoner

(boliglånporteføljer osv.). Dette vil forbedre vurderingene av klimarelatert risiko for kreditt gitt til privatpersoner, samt hvordan Sbanken skal forbedre sin motstandsdyktighet mot denne type risiko.

Banken er med i Finans Norge sin referansegruppe for bærekraft, og følger arbeidet med etablering av en bransjestandard tett. Når arbeidet har kommet lengre, vil banken vurdere egen måling og rapportering.

Risikostyring

Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko.

a) Virksomhetens prosess for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko:

Klimarisiko vil minst årlig være gjenstand for en særskilt risikovurdering i forbindelse med ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Når klimarisiko vurderes som vesentlig, vil det inngå i vurderinger i den løpende styringen av kredittrisiko og strategisk risiko. ICAAP er blant annet en omfattende risikovurdering som dekker alle relevante risikoer som banken er eksponert for, med involvering og endelig vurdering og avgjørelse på styrenivå. CRO og risikostyringsavdelingen er ansvarlig for den praktiske implementeringen av prosessen.

Sbanken benytter seg av anbefalinger og terminologi knyttet til klimarelatert risiko fra TCFD. Banken analyserer fysisk risiko og overgangsrisiko separat. Risikoene er vurdert knyttet til kredittrisiko (risiko for tap på lån og investeringer) og strategisk risiko (trusler mot forretningsmodellen). Analysen er delt opp i tre deler: i) fysisk risiko/kredittrisiko ii) overgangsrisiko/kredittrisiko iii) overgangsrisiko/strategisk risiko.

Når banken benytter seg av eksterne leverandører av produkter og tjenester, vektlegger banken om leverandøren er sertifisert miljøfyrtårn eller ha tilsvarende seritifisering/godkjenning/merking knyttet til ISO/EMAS, the Nordic Ecolabel eller EU Ecolabel.

b) Virksomhetens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko:

Sbanken tilbyr grønne billån, som banken mener vil hjelpe å mitigere risiko i bankens låneportefølje på lang sikt. Kort-, medium- og langsiktige mål er satt for andel grønne lån i billånporteføljen.

Banken har også satt seg mål for andelen av kundenes fondsbeholdning plassert i fond med positiv ESG-profil.

Videre har banken laget et rammeverk for grønne obligasjoner. Komiteen for grønne obligasjoner er ansvarlig for styring og utvikling av bankens rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner for å sikre at rammeverket samsvarer med regulering, markedspraksis og forventinger knyttet til utstedelse av grønne obligasjoner for finansieringsformål. Komiteen er ledet av

bankens CFO og består av representanter fra risikostyring, treasury, kundelån, investor relations, innkjøp og leder for CSR og bærekraft.

Utstedelse av grønne obligasjoner vil bidra til utviklingen av et grønt marked for obligasjoner, som videre vil understøtte en videre vekst i markedet for bærekraftig finans. Sbanken mener at grønne obligasjoner er en effektiv metode for å rette finansiering mot prosjekter som har et tydelig bidrag til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål.

Operasjonelle hendelser er dokumenter gjennom året og fulgt opp gjennom bankens hendelsesdatabase. Dette er gjort for å sikre læring, samt å mitigere operasjonell risiko i fremtiden. Banken er et sertifisert miljøfyrtårn.

c) Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko integrert i virksomhetens overordnede risikostyring:

Klimarelatert risiko er integrert i virksomhetens styringsdokumenter på risikoområdet og på alle andre relevante områder. Sbanken har også laget en policy for samfunnsansvar og bærekraft, hvor klimarisiko er en sentral del.

Ansaret for klimarisiko ligger hos CRO i samarbeid med leder for CRS og bærekraft.

Klimarelatert risiko er integrert i bankens årlige risikovurdering som gjennomføres i forbindelse med ICAAP. Klimarisiko er også vurdert, når relevant, som en del av risikovurderinger knyttet til kredittrisiko og strategisk risiko.

Vi opplever at prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko er godt integrert i bankens overordnede risikostyring, men vi vil fortsette å ha fokus på dette fremover. Rammeverket for rapportering er i en tidlig fase, og banken følger utviklingen av en bransjestandard for videre forbedring. Vi har oppmerksomhet rettet mot temaet og har dedikerte ressurser til å følge opp.

Mål

Beskriv beregninger og mål som brukes for å vurdere og håndtere relevante klimarelaterte risiko og muligheter:

a) Rapporter på beregninger og mål som brukes av virksomheten for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter, i tråd med strategi og risikohåndteringsprosesser:

Mål for andel grønne billån i billånsporteføljen var 69 % i 2020, 85 % på kort sikt og 100 % på mellomlang- og lang sikt. Kort sikt er definert som inntil tre år, mens mellomlang og lang sikt er definert som 8 og 25 år. Sbanken oppnådde sitt mål for 2020, med en andel grønne billån på 69 % av billånsporteføljen.

For ESG-positive fond var målet definert som andel kundebeholdninger innenfor fond som har en positiv ESG-profil. Målet for 2020 var 92 %, mens målet på kort sikt er minimum 90 %. På mellomlang og lang sikt er målet henholdsvis 95 og 100 %.

Sbanken benytter miljøfyrtårnets miljøledelsessystem, og bankens miljøsertifisering er verifisert eksternt.

Banken planlegger å implementere måling for å følge opp boliglånsporteføljen knyttet til grønne obligasjoner i fremtiden.

b) Rapporter på scope 1, scope 2, og, dersom relevant, scope 3 klimagassutslipp (GHG), og relatert risiko:

Med et femårsperspektiv, basert på estimerte verdier, forventer vi en reduksjon i våre scope 1-utslipp. Våre scope 2-utslipp forventes å øke grunnet en økningen i bruken av fornybar energi når gass er eliminert til bruk for oppvarming. Vi forventer at scope 3-utslipp vil øke som en konsekvens av at flere relevante utslippskilder fra scope 3-kategorier avdekkes og identifiseres.

Som en heldigital bank har Sbanken hatt minimalt av scope 1-utslipp, sammenlignet med andre, da Sbanken ikke har biler. Scope 2-utslippene er lave, siden banken kun har et hovedkontor og ingen filialer. Vi leier kontorlokale i et bygg som har grønn sertifisering (BREEAM) for å sikre effektiv energibruk og for å redusere andre utslipp. Avfallssortering har forbedret seg grunnet økt bevissthet hos bankens ansatte, og forbedret infrastruktur for sortering av kontoravfall. Banken har startet en prosess for å kartlegge flere scope 3-utslippskilder, evaluere disse kildenes signifikans, og beregne deres innvirkning på miljøet.

c) Hvilke mål bruker virksomheten for å håndtere klimarelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse:

Se retningslinjer og handlingsplan for klima og klimarisiko på Samfunnsansvar og bærekraft på vår hjemmeside: <https://sbanken.no/om-oss/om-sbanken/samfunnsansvar/>

Banken tilbyr grønne billån for lån innenfor LTV80 og LTV100. Grønne billån er innvilget med en lavere rente enn for vanlige billån med tilsvarende LTV. Billån med et maksimumsutslipp av CO₂ på 120 gram kvalifiserer for et grønt billån, og gjelder for bensinbiler, dieselbiler og hybrid i tillegg til elbiler, biler som kjører på etanol og gass. CO₂-utslipp er validert elektronisk. 69 % av billånsporteføljen var grønne billån per 31.12.20.

Banken ønsker å gjøre det enkelt for kundene å investere i fond som kan bidra til å redusere verdens karbonutslipp, og tilbyr et spekter av fond med lav karbonrisiko. Karbonrisiko-merking kommer i tillegg til «etisk merking» etter overordnet ESG-profil. Merket 'Lav CO₂-risiko' blir gitt av bankens leverandør av fondsdata, Morningstar, til fond som scorer lavt på karbonrisiko og som har lav eksponering mot fossilt brensel. Betegnelsen er en indikator på at selskapene i fondsporteføljen er i tråd med overgangen til en lavkarbonøkonomi.

Per årsslutt 2020 oppfylte 146 av de 460 fondene Sbanken tilbyr, kravene stilt til å være merket med 'Lav CO₂-risiko' av Morningstar. Om lag 36 prosent av kundenes fondsbeholdning var plassert i lavkarbon-fond.

Sbanken har et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner. Rammeverket samsvarer med bankens CSR strategi og støtter opp om FNs bærekraftsmål. Rammeverket samsvarer også med ICMAs prinsipper for grønne obligasjoner. Sbanken har ikke utstedt noen grønne obligasjoner per nå. 6,41 % av boliglånene i Sbanken Boligkreditt AS har en grønn energimerking, mens 7,39 % av boliglånene i Sbanken ASA, som kvalifiserer for salg til Bolikreditt, har en grønn energimerking. Bankens risikostyringsavdeling monitorerer endringer i energiklasser. Energiklasser A, B og C er kategorisert som grønne.

Banken har miljøstasjoner for kildesortering av matavfall, plast, papir og papp, elsktronisk avfall, og glass og metall. På denne måten støtter banken opp om at medarbeiderne kan ta bærekraftige valg i deres arbeidshverdag.

Etter innstilling fra bankens bærekraftskomite, besluttet ledergruppen i 2020 å sette mål for utslippsreduksjon i egen drift i tråd med Parisavtalen. En årlig reduksjon på 10 prosent vil gi en halvering av bankens utslipp i 2030.

Interessentdialog for Sbanken 2020

Banken er opptatt av å identifisere og engasjere våre interessenter for deretter å integrerer deres innspill i vår bærekraftsstrategi. Dialog med viktige interessenter er systematisert i oversikten under.

Interessent	Spesifisert	Møteplass for dialog	Viktige temaer som interessentene er opptatt av	Tiltak knyttet til temaene
Kunder	Privatkunder Bedriftskunder	Kundeundersøkelser Kommunikasjon i nettbank Telefon/Chat Sosiale medier E-post direkte til ESG-ansvarlig	Brukervennlige produkter og tjenester Kundetilfredshet Personvern Nedetid i nettbanken eller app Bruk av Apple Pay Klimautslipp Likestilling og mangfold	Eget personvernombud Kundefokus. Høy kundetilfredshet vist i en rekke eksterne målinger. Robotsparsatsing Automatiserte låneprosesser. Rettferdig rente Gode informasjonsverktøy for etisk og bærekraftig sparing
Medarbeidere	Egne ansatte Innleie	Medarbeiderundersøkelse ESG-spørreundersøkelse Medarbeidersamtale Allmøte Intranett Slack/Teams Fagforeninger Sosiale sammenkomster Bedriftsidrettslag	Arbeidsmiljø Personlig utvikling Rettferdige arbeids og lønnsbetingelser Likestilling og mangfold Klimaendringer Støtte til ideelle organisasjoner	Grundig opplæring av ansatte. Rettferdige rekrutteringsprosesser. Fleksible arbeidstider. Redusert sykefravær. Mål for kjønnsbalanse. Likelønn som prinsipp. Mål for utslippsreduksjon i egen drift. Tettere på ideelle prosjekter som støttes gjennom stiftelsen Framgang sammen.
Eiere/Investorer	Største aksjonær eier 25 %	Investormøter om ESG Presentasjoner Representantskapsmøte	Lønnsomhet Kredittkvalitet Avkastning ESG - Klimarisiko - Standardisert rapportering Grønn omstilling	Sikre utbytte Rapportere med referanse til GRIs rammeverk. Rapportere til CDP. Tydeliggjøre metode for etisk merking av fond.
Leverandører	IT drift IT utstyr Leie av lokaler Systemer Rådgivning	Kontraktsmøter Konferanser/seminarer Dialog epost og telefon Forhandlinger	Forutsigbarhet Miljøvennlige produkter og tjenester	Tydelige krav og forventninger om etterlevelse av ESG-kriterier iht UN Global Compact, Parisavtalen og FNs bærekraftsmål.
Myndigheter	Finansdepartementet Finanstilsynet Forbrukertilsynet/ Datatilsynet	Møter Høringsrunde	Følge lovpålagte krav og reguleringer - GDPR - Forebygge økonomisk kriminalitet - Nye BSU reguleringer	Intern revisjon. Bidra i nasjonale og regionale samarbeid for å forbedre innsatsen mot økonomisk kriminalitet, og for å forbedre arbeidet med personvern og informasjonssikkerhet.
Ratingbyråer og analytikere	Bærekraft på børs Etisk bankguide Sustainalytics MSCI CDP	E-post Digitale møter Publisering Pressemøte Børsmelding	Metoder for vurdering av bankens ESG-arbeid.	Redegjøre for vesentlige ESG-tema og relevante resultater. Tydeliggjøre strategi og kvantitative målsettinger. Implementere vesentlige mål og tiltak i policy, retningslinjer og praksis.

Interessent	Spesifisert	Møteplass for dialog	Viktige temaer som interessentene er opptatt av	Tiltak knyttet til temaene
Media	Aviser Sosiale medier Nyhetssending	Intervju Møter	Informere lesere/seere om ESG risiko og muligheter. Verdiskapning.	Fokus på ansvarlig markedsføring. Regelmessige nyhetsbrev med ESG-fokus.
Interesseorganisasjoner og ESG-samarbeid	UNEP FI Nordic Financial CERT Finans Norge Sustainability Hub Norsk klimastiftelse	Nettverkssamling Konferanser	Samarbeid for å sikre og standardisere ESG-arbeid og rapportering.	Deltakelse på ulike nettverkssamlinger og forum.

GRI-indeks

Global Reporting Initiative (GRI) er den ledende standarden for bærekraftrapportering. GRI-rammeverket består av prinsipper, veiledning og resultatindikatorer som kan brukes av selskaper til å måle og rapportere på økonomiske, miljømessige og sosiale

forhold. GRI-standarden er i endring og banken følger dette arbeidet tett. Banken referer derfor til GRI i denne rapporten, men rapporterer ikke i henhold til standarden slik den foreligger per 31.12.2020. Se globalreporting.org for mer informasjon om GRI.

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
GENERELL INFORMASJON			
Organisasjonsprofil			
102-1	Navn på virksomheten	PRB 1.1	Sbanken ASA
102-2	Viktgst ­ e produkter og tjenester	PRB 1.1	Kapittel «Sbankens virksomhet» side 15 og kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 44
102-3	Hovedkontorets lokalisering	PRB 1.1	Kapittel «Sbankens virksomhet» side 15
102-4	Antall land hvor virksomheten opererer	PRB 1.1	Banken har sin virksomhet utelukkende i Norge. Kapittel «Sbankens virksomhet» side 15
102-5	Eierskap og juridisk selskapsform	PRB 1.1	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 44
102-6	Markedene virksomheten opererer i	PRB 1.1	Kapittel «Sbankens virksomhet» side 15
102-7	Virksomhetens størrelse og omfang	PRB 1.1	Kapittel «Nøkkel ­ tall» side 6, «Sbankens virksomhet» side 15 og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 29
102-8	Antall ansatte etter ansettelsestype og kjønn	SDG 5, SDG 8.5 og 16.b, GC 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28 og 29, og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- FNs bærekraftsmål i Sbankens amfunnsansvar» side 35
102-9	Beskrivelse av virksomhetens leverandørkjede	SDG 8, SDG 17	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Samarbeid og dialog» om «Ansvarlig leverandørkjede» side 31
102-10	Vesentlige endringer i løpet av rapporteringsperioden som gjelder størrelse, struktur, eierskap eller leverandørkjede		Ingen vesentlige endringer knyttet til størrelse, struktur,eierskap eller leverandørkjede.
102-11	Beskrivelse av om og hvordan «føre var-prinsippet» anvendes i virksomheten	GC 7	Banken anvender «føre-var-prinsippet» i avtalefestet ESG-ansvar for bedriftskunder, gjennom egenerklæringsskjema for leverandører og egenerklæringsskjema for selskaper hvor banken er aksjonær. Se side 31.
102-12	Eksterne initiativer eller prinsipper for det økonomiske, miljømessige eller samfunnsmessige området som organisasjonen støtter eller har gitt sin tilslutning til	SDG 17	Kapittel «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar» om Bærekraftsmål 17 side 38, «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21 og om samarbeid og dialog i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 31
102-13	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger, og nasjonale/internasjonale lobbyorganisasjoner	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar» om Bærekraftsmål 17 side 38, «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21 og om samarbeid og dialog i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 31
Strategi			
102-14	Uttalelse fra styret	PRB 1.2	Kapittel «Styrets beretning» side 64-66
102-15	Viktige konsekvenser, risiko og muligheter	PRB 1.2	Kapittel «Daglig leders brev» side 8 og 9, «Sbankens virksomhet» side 15, «Norges mest anbefalte merkevare» side 16-17 og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21

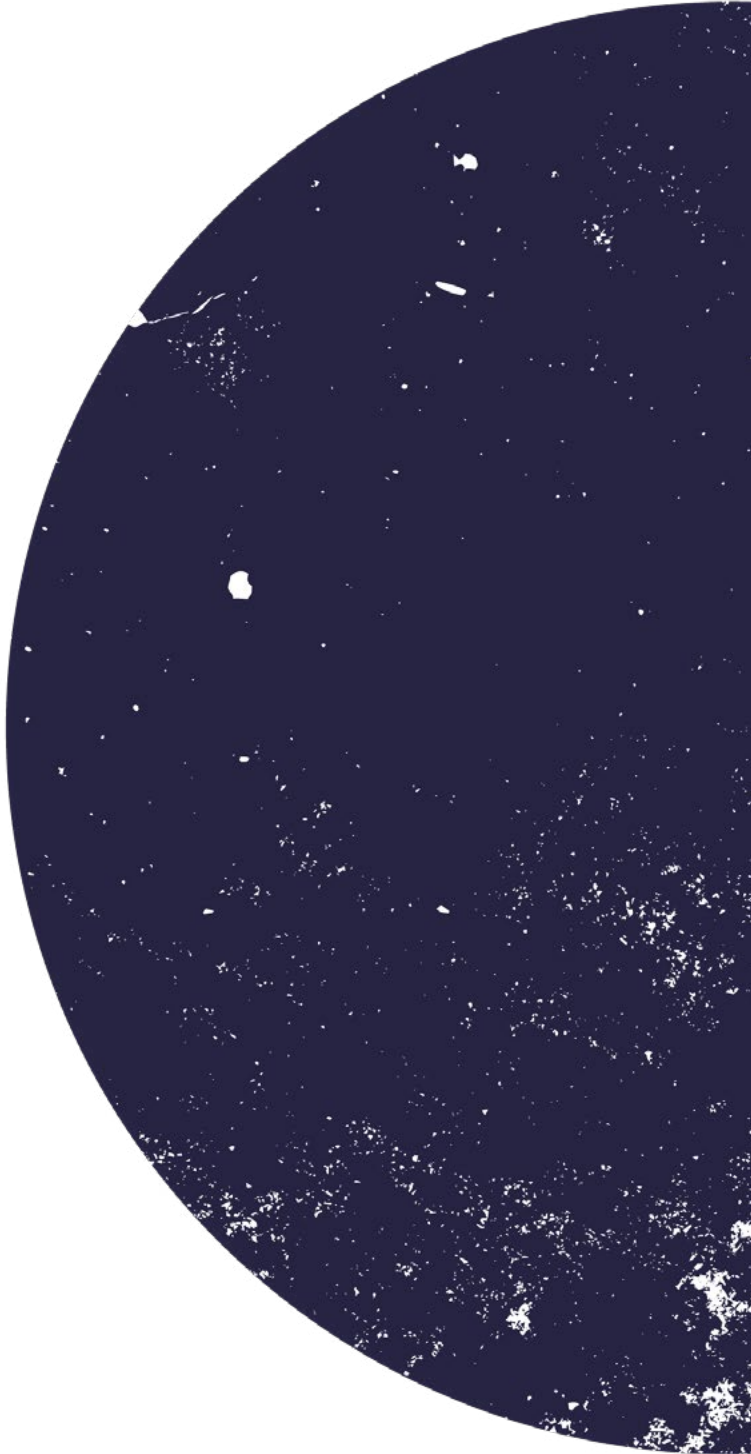
GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Etikk og integritet			
102-16	Virksomhetens verdier, prinsipper, standarder og normer for adferd	SDG 8, SDG 16,GC 10, PRB 5.2	Kapittel «Sbankens verdier» side 12 og «Fair Deal» side 20
Styring og kontroll			
102-18	Virksomhetens styringsstruktur, herunder øverste myndighet og komiteer som er ansvarlige for beslutninger på økonomiske, miljømessige og samfunnsmessige temaer	PRB 5.1	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 46, 47 og 48
102-19	Delegert myndighet		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 47, 48 og 49. Styret delegerer daglig drift gjennom styrebesluttede instruks ­ er.
102-20	Ansvar på ledernivå for økonomiske, miljømessige og sosiale temaer		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 44 og 45, og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar-Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21
102-21	Dialog med interessenter om økonomiske, miljømessige og sosiale tema		Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Fair Deal» side 20, «Samarbeid og dialog» s 31, vedlegg «Interessentdialog» og bankens nettside sbanken.no «Fair Deal-Sbankens interessentdialog»
102-22	Sammensetningen av det høyeste styringsorganet og dets komiteer		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 46, 47 og 48, og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar-Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21
102-23	Leder for det høyeste styringsorganet		Kapittel «Styret Sbanken ASA» side 54
102-24	Nominering og valg av det høyeste styringsorganet		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 46
102-25	Interessekonflikter		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 47
102-26	Rollen til det høyeste styringsorganet når det gjelder å sette formål, verdier og strategi		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 47
102-28	Evaluering av det høyeste styringsorganets ytelse		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 46 om Generalforsamlingen.
102-29	Identifisere og håndtere økonomiske, miljømessige og sosiale konsekvenser		Kapittel «Styrets beretning» side 64, 65 og 66 om Samfunnsansvar
102-30	Effektivitet av risikostyringsprosesser		Kapittel «Styrets beretning» side 62 og 62 om risiko og kapitaldekning,og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar-Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21
102-31	Gjennomgang av økonomiske, miljømessige og sosiale temaer		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 44, og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar-Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21
102-35	Godtgjørelsespolitikk		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 47 og note 33
102-37	Interessenter involverer seg i godtgjørelse		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse» side 47 og note 33
Interessentdialog			
102-40	Interessenter som virksomheten er i dialog med	SDG 17, PRB 4.1	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Fair Deal» side 20, «Samarbeid og dialog» s 31 og vedlegg «Interessentdialog»
102-41	Prosent medarbeidere som er dekket av kollektive tariffavtaler	SDG 8, GC 3, PRB 4.1	100 % er dekket av kollektive tariffavtaler. Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken» side 28
102-42	Beskrivelse av hvordan virksomheten velger relevante interessenter	SDG 17, PRB 4.1	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Fair Deal» side 20, «Samarbeid og dialog» s 31, vedlegg «Interessentdialog» og bankens nettsider sbanken.no «Fair Deal-Sbankens interessentdialog»
102-43	Tilnærming til interessentsamarbeid, inkludert hvor ofte interessentene involveres, fordelt på type og interessentgruppe.	SDG 17, PRB 4.1	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Fair Deal» side 20, «Samarbeid og dialog» s 31, vedlegg «Interessentdialog» og bankens nettsider sbanken.no «Fair Deal-Sbankens interessentdialog»
102-44	Viktige temaer og spørsmål som er blitt tatt opp gjennom dialog med interessenter, og selskapets respons.	SDG 17, PRB 4.1	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Fair Deal» side 20, «Samarbeid og dialog» s 31 og vedlegg «Interessentdialog»

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Rapporteringspraksis			
102-45	Oversikt over alle enhetene som omfattes av organisasjonens årsregnskap eller tilsvarende dokumenter		Se note 1 «Regnskapsprinsipper»
102-46	Beskrivelse av prosess for å definere rapportens innhold og avgrensninger samt implementering av rapporteringsprinsippene		Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar» side 20 om Fair Deal og Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål, og side 21 om styring av bankens overordnede ESG-arbeid.
102-47	Oversikt over alle tema som er identifisert som vesentlige		Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar-Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål» side 20
102-48	Endring av historiske data fra tidligere rapporter		Ingen
102-49	Vesentlige endringer fra forrige rapport med hensyn til innholdets omfang, avgrensning av rapporten eller målemetoder		Se note 1 «Regnskapsprinsipper» og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar-Norske og internasjonale forpliktelser» side 21
102-50	Rapporteringsperiode		2020
102-51	Dato for utgivelse av forrige rapport		apr.20
102-52	Rapporteringsfrekvens		Årlig
102-53	Kontaktperson for spørsmål vedrørende rapporten eller innholdet		Jesper.Hatletveit@sbanken.no
102-54	Rapporteringsnivå		Standard med referanse til GRI core
102-55	GRI-indeks		Vedlegg
102-56	Ekstern verifikasjon av rapporteringen		Se vedlegg «Revisors beretning» . Banken har ingen egen ESG-verifisering.
VESENTLIGE TEMA			
GRI 103- Ledelsestilnærming			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlige tema	PRB 5.1	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar-Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål» side 20 og «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar» side 35-38
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlige tema	PRB 5.1	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar-Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål» side 20 og «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar» side 35-38
103-3	Evaluering av styringssystemet	PRB 5.1	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar-Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21 og bankens nettside sbanken.no «Sbankens ESG-mål»
Likestilling mellom kjønnene			
405-1	Mangfold blant ansatte	SDG 5, SDG 8.5 og 16.b, GC 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28 og 29, og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- FNs bærekraftsmål i Sbankens amfunnsansvar» side 35
405-2	Lik lønn i forhold til stilling/ bakgrunn blant kvinner og menn	SDG 5, SDG 8.5 og 16.b, GC 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28 og 29, og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- FNs bærekraftsmål i Sbankens amfunnsansvar» side 35
406-1	Diskrimineringsssaker og handlingsplaner	SDG 5, SDG 8.8 og 16.b, GC 1,2 og 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 27 og «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- FNs bærekraftsmål i Sbankens amfunnsansvar» side 35

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Anstendig arbeid og økonomisk vekst			
201-1	Økonomisk verdi generert og distribuert	SDG 8.2, SDG 8.5 og 9.4	Se «Resultatregnskap» side 70 og 71
201-2	Finanisell risiko og muligheter relatert til klimaendring	SDG 13.1,13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Se vedlegg «Klimarisiko»
201-3	Ansattfordeler/ pensjonssparingsprogram	SDG 8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28. Bankens pensjonssparingsprogram er under endring. Banken vil rapportere i mer detalj i Årsrapport 2021.
201-4	Finansiering fra offentlige midler	SDG 8	Ingen
205-1	Transaksjoner som er risikovurdert	SDG 8, SDG 16.5, GC 10	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Forebygge økonomisk kriminalitet» side 32. Se nettside sbanken.no «Sbankens arbeid mot korrupsjon»
205-2	Kommunikasjon og opplæring om anti-korrupsjon	SDG 8.1, SDG 16.5, GC 10	Ansatte har i 2020 gjennomført digitale kurs i personvern, informasjonssikkerhet og etikk, herunder korrupsjon. Se side 25
205-3	Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	SDG 8.1, SDG 16.5, GC 10	Ingen internt i banken som virksomheten er gjort oppmerksom på.
401-1	Nye ansatte og gjennomtrekk av arbeidskraft	SDG 8.1,SDG 8.5, 8.8 og 16.b, GC 1 og 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 29
401-2	Fordeler som gis fulltids, men ikke midlertidige eller deltidsansatte.	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28
401-3	Foreldrepermisjon	SDG 8.8, SDG 5.1 og 5.5, og SDG 3.9	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28
402-1	Minimum opsigelsestid ved driftendringer	SDG 8.1 og 8.8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28
403-1	Arbeidsmiljøstyringssystem	SDG 8.1 og 8.8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28
403-2	Fareidentifikasjon, risikovurdering og etterforskning av hendelser	SDG 8.8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 27 og 28.
403-3	Bedriftshelsetjenester	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 29
403-4	Ansattdeltagelse, konsultasjon og kommunikasjon om arbeidsmiljø og sikkerhet	SDG 8.8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 29
403-5	Ansattopplæring om helse og sikkerhet	SDG 8.8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 29
403-6	Fremme ansattes helse	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 29
403-8	Arbeidstakere dekket av en bedriftshelse og sikkerhetsledelsesystem	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 29
403-9	Arbeidsrelaterte skader	SDG 8.8	Ingen
404-2	Program for implementering av oppgradering av ansattes ferdigheter. Overgangsstøtteprogrammer for å lette ansattbarhet og styring av karriereavslutninger.	SDG 8.8, SDG 5.1, 5.5 og SDG 4	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28 og 29 .

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Industri, innovasjon og infrastruktur			
302-4	Reduksjon i energiforbruk	SDG 9.1, SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Se bankens nettsider sbanken.no, «Sbankens miljøregnskap». Se klimaregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 30 .
413-2	Negative påvirkninger i lokalsamfunnet	SDG 9.2, SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8, 9 og 10	Ingen Sbanken er gjort kjent med. Negativ påvirkning gjennom utslipp av klimagasser, er en global utfordring. Les mer om bankens arbeid med miljø og klima samt miljøregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 30 .
418-1	Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	SDG 9.1	Ingen Sbanken er gjort kjent med. Se side 25 og 26 om «Informasjonssikkerhet og personvern»
417-2	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til infromasjon og merking av produkter og tjenester	SDG 9, SDG12, SDG 16 og SDG 17	Ingen manglende overholdelse som banken er kjent med.
417-3	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	SDG 9.1, SDG 12 og SDG 16	Ingen manglende overholdelse som banken er kjent med.
Mindre ulikhet			
405-1	Mangfold blant ansatte	SDG 10.2, 10.3, 10.4 og SDG 5.1, 5.5, GC 1 og 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28 om kjønnsfordeling og side 29 om aldersfordeling. Kapittel «Styret Sbanken ASA» side 54-56 om styrets sammensetning.
405-2	Lik lønn i forhold til stilling/ bakgrunn blant kvinner og menn	SDG 10.2, 10.3, 10.4 og SDG 5.1, 5.5, GC 1 og 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28
406-1	Korrigerende tiltak for diskrimineringssaker	SDG 10.2, 10.3, 10.4 og SDG 5.1, 5.5, GC 1 og 6	Ingen diskrimineringssaker i 2020. Se kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 27
Stoppe klimaendringene			
201-2	Finansell risiko og muligheter relatert til klimaendring	SDG 13.1,13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Se vedlegg «Klimarisiko»
302-1	Energiforbruket i organisasjonen	SDG 13.1,13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Se bankens nettsider sbanken.no, «Sbankens miljøregnskap». Se klimaregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 30 .
302-3	Energiintensitet	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Se bankens nettsider sbanken.no, «Sbankens miljøregnskap». Se klimaregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 30 .
302-4	Reduksjon av energiforbruket	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a),SDG 9.1, GC 7,8 og 9	Se bankens nettsider sbanken.no, «Sbankens miljøregnskap». Se klimaregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 30 .
305-1	Direkte GHG- utslipp	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Se klimaregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 30 .
305-2	Indirekte GHG- utslipp	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), SDG 12.4, GC 7,8 og 9	Se klimaregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 30 .
305-3	Andre indirekte GHG- utslipp	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a),SDG 12.4, GC 7,8 og 9	Se klimaregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 30 .
306-2	Avfallstype og avfallshåndteringstype	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a),SDG 12.4 og 12.5, GC 7,8 og 9	Se bankens nettsider sbanken.no, «Sbankens miljøregnskap». Se klimaregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 30 .
307-1	Brudd på lover og regler knyttet til miljø	SDG 13.1, 13.3 og 13.a)	Ingen manglende etterlevelse som banken er kjent med.

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Samarbeid for å nå målene			
207-1	Tilnærming til skatt	SDG 17, SDG 8	Banken har sin virksomhet kun i Norge og følger norsk lov. Se kapittel «Styrets beretning- Skatt» side 61 og note 34
207-2	Styring av skatt og risikoleidelse	SDG 17, SDG 8	Banken har sin virksomhet kun i Norge og følger norsk lov. Se kapittel «Styrets beretning- Skatt» side 61 og note 34
207-3	Involvering av interessenter og ledelse relatert til skatt	SDG 17, SDG 8	Banken har sin virksomhet kun i Norge og følger norsk lov. Se kapittel «Styrets beretning- Skatt» side 61 og note 34
207-4	«Land-til-land» rapportering	SDG 17, SDG 8	Banken har sin virksomhet kun i Norge og følger norsk lov. Se kapittel «Styrets beretning- Skatt» side 61 og note 34
308-1	Leverandører vurdert etter miljøkriterier	SDG 13.3, GC 7, 8 og 9	Les om krav og forventninger gjennom dialog med leverandører i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 31 .
308-2	Negativ påvirkning på miljø i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	SDG 17, 13.3, GC 7, 8 og 9, SDG 13.3	Les om krav og forventninger gjennom dialog med leverandører i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 31 .
414-1	Leverandører vurdert etter sosiale kriterier	SDG 17, 8.4, 8.7 og 8.8, GC 1,2,3,4,5 og 6	Les om krav og forventninger gjennom dialog med leverandører i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 31 .
414-2	Negativ påvirkning på sosiale forhold i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	SDG 17, 8.4, 8.7 og 8.8, GC 1,2,3,4,5 og 6	Les om krav og forventninger gjennom dialog med leverandører i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 31 .
415-1	Politiske bidrag	SDG 17	Ingen
102-12	Eksterne initiativer	SDG 17	Kapittel «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar» om Bærekraftsmål 17 side 38, «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21 og om samarbeid og dialog i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 31
102-13	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger, og nasjonale/internasjonale lobbyorganisasjoner	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar» om Bærekraftsmål 17 side 38, «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Hvordan Sbankens overordnede ESG-arbeid styres» side 21 og om samarbeid og dialog i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» side 31
102-40	Interessenter som virksomheten er i dialog med	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Fair Deal» side 20 og vedlegg «Interessentdialog»
102-42	Beskrivelse av hvordan virksomheten velger relevante interessenter	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Fair Deal» side 20, «Samarbeid og dialog» s 31, vedlegg «Interessentdialog» og bankens nettsider sbanken.no «Fair Deal-Sbankens interessentdialog»
102-43	Tilnærming til interessentsamarbeid, inkludert hvor ofte interessentene involveres, fordelt på type og interessentgruppe.	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Fair Deal» side 20, «Samarbeid og dialog» s 31, vedlegg «Interessentdialog» og bankens nettsider sbanken.no «Fair Deal-Sbankens interessentdialog»
102-44	Viktige temaer og spørsmål som er blitt tatt opp gjennom dialog med interessenter, og selskapets respons.	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Fair Deal» side 20 og vedlegg «Interessentdialog»



Sbanken ASA
Postboks 7077, 5020 Bergen

sbanken.no