

Storebrand Bank ASA

Årsrapport 2023



Opplysninger om selskapet

Adresse:

Storebrand Bank ASA
Professor Kohts vei 9
Postboks 474
1327 Lysaker

Telefon: +47 915 08 880
Hjemmeside: www.storebrand.no
E-post adresse: bank@storebrand.no

Kontaktpersoner:

Camilla Leikvoll. Administrerende direktør. E-mail: camilla.leikvoll@storebrand.no. Tlf. + 47 979 89 128.
Kjetil Ramberg Krøkje. Leder Strategi og Finans. E-mail: kjetil.r.krokje@storebrand.no. Tlf. + 47 934 12 155.
Johannes Narum. Leder Investor Relations og Rating. E-mail: johannes.narum@storebrand.no. Tlf. + 47 993 33 569.

Innhold

Innhold	side	Innhold	side
Årsberetning		Regnskap og noter	
Opplysninger selskapet	2	STOREBRAND BANK KONSERN	
Nøkkeltall Storebrand Bank Konsern og	3	Resultatregnskap	18
Storebrand Bank ASA	4	Balanse	20
Årsberetning		Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	22
		Kontantstrømoppstilling	24
		Noter	25
		STOREBRAND BANK ASA	
		Resultatregnskap	70
		Balanse	72
		Oppstilling over endring i egenkapital	74
		Kontantstrømoppstilling	76
		Noter	77
		Erklæring fra styret og administrerende direktør	126
		Revisjonsberetning	127

Nøkkeltall Storebrand Bank

Storebrand Bank konsern

NOK mill. og prosent	2023	2022
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter ¹⁾	1,43 %	1,19 %
Andre inntekter ²⁾	0,15 %	0,13 %
Hovedtall fra balansen:		
Forvaltningskapital	70 327,0	56 631,2
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	63 928,9	51 387,5
Brutto utlån til kunder	59 702,0	49 993,9
Innskudd fra kunder	23 948,2	19 477,8
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	40,1 %	39,0 %
Egenkapital	4 727,2	3 360,9
Andre nøkkeltall:		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁴⁾	0,10 %	0,03 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,6 %	0,2 %
Kostnader i % av driftsinntekter ³⁾	45,3 %	56,9 %
Justert avkastning på egenkapital	9,9 %	7,4 %
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	15,7 %
LCR ⁵⁾	352,0 %	166,0 %

Storebrand Bank ASA

NOK mill. og prosent	2023	2022
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter ¹⁾	1,92 %	1,47 %
Andre inntekter ²⁾	1,02 %	0,81 %
Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av totale eiendeler	0,90 %	0,57 %
Hovedtall fra balansen:		
Forvaltningskapital	33 873,5	28 135,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	30 705,7	26 384,8
Brutto utlån til kunder	14 612,5	12 512,9
Innskudd fra kunder	23 948,2	19 477,8
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	163,9 %	155,7 %
Egenkapital	4 483,6	3 442,5
Andre nøkkeltall:		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁴⁾	0,29 %	0,06 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	1,1 %	0,5 %
Kostnader i % av driftsinntekter ³⁾	50,5 %	63,6 %
Ren kjernekapitaldekning	25,0 %	22,4 %
LCR ⁵⁾	338,0 %	143,0 %

Definisjoner:

1) Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig eiendeler. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet ut fra månedlig forvaltningskapital for h.h.v. kvartal og hittil i år.

2) Andre inntekter inkluderer netto provisjonsinntekter.

3) Totale driftskostnader i prosent av totale inntekter.

4) Tapskostnad består av periodens nedskrivninger og tap på utlån inkludert statistiske nedskrivninger.

5) Liquidity coverage requirement.

Årsberetning

Hovedtrekk

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

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr et bredt spekter av bank- og spareprodukter til det norske personmarkedet. Banken er posisjonert som en digital bank med en personlig touch, og tilbyr fast rådgiver med utgangspunkt i boliglånet. Banken søker kunder som verdsetter bredde, og ser på bankrelasjonen som inngangen til å få dekket sine finansielle behov. Med utgangspunkt i personmarkedsstrategien, kan banken sikre at kunden får dekket sine behov innen både bank, sparing og forsikring. Banken ønsker gjennom sine produkter å fremme bærekraftige valg hos sine kunder, med et særskilt fokus på Boliglån Fremtid, og lanserte i 2022 også et Miljøtiltakslån der kundene kan få kombinert god rådgivning rundt energieffektivisering gjennom bankens partner Huseierne, samt gunstig finansiering. Banken tilbyr også investeringsrådgivning til velstående segmentet.

Storebrand Bank ASA har et heleid datterselskap, Storebrand Boligkreditt AS, som er et kredittforetak med konsesjon fra Finanstilsynet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). I 2020 ble også konsernets investeringsrådgivningsvirksomhet mot personmarkedet, Storebrand Finansiell Rådgivning AS (SFR), innfusjonert i banken, og banken har derfor ytterligere konsesjoner under verdipapirhandelloven, å motta og formidle ordre, samt investeringsrådgivning.

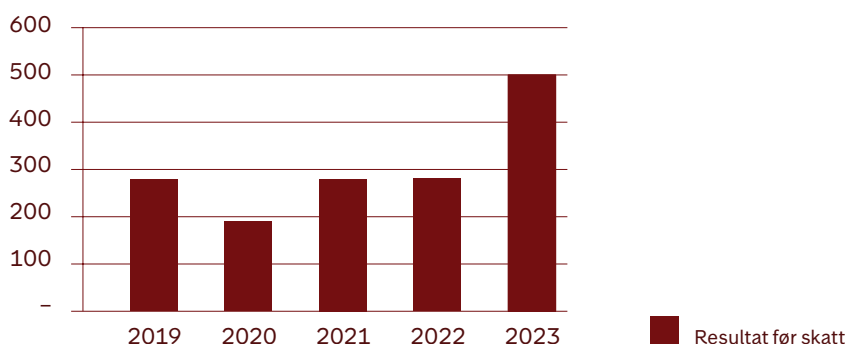
Makroøkonomisk påvirkning

Høy inflasjon med tilhørende økte styringsrenter har preget den makroøkonomiske situasjonen i Norge de siste årene. Mange nordmenn, inkludert våre kunder, har fått større utfordringer med å håndtere økte priser og lånerenter, men et godt arbeidsmarked og lav arbeidsledighet har bidratt til at den privatøkonomiske situasjonen likevel har vært håndterlig for de aller fleste. Boligmarkedet holdt seg overraskende godt i første halvdel av 2023, men stagnerte i andre halvdel med tilhørende redusert omsetning og fallende priser. I 2024 er det ventet at styringsrenten vil begynne å kuttes utover i året, at inflasjonen vil avta og at arbeidsledighet kun vil øke svakt.

I nedskrivningsvurderingene er det gjort en samlet vurdering av fremtidige utsikter hvor rentenivå, inflasjon og arbeidsledighet er noen av faktorene som vurderes. Utviklingen i misligholdte lån, lån med restanse og avdragsfrihet følges tett.

Resultatutvikling

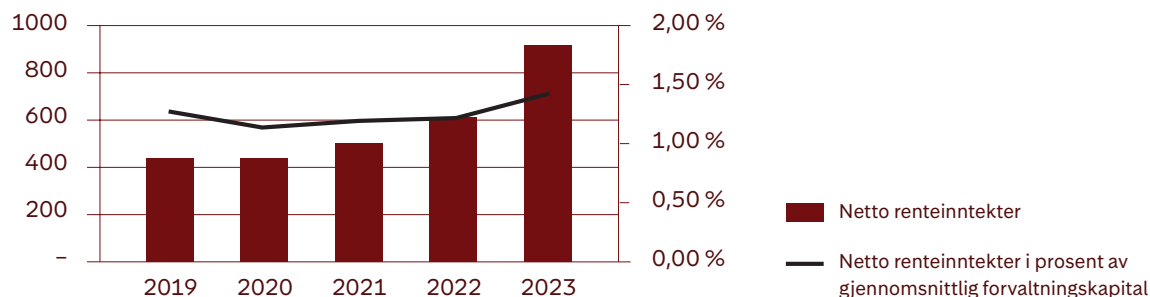
Utvikling i resultat før skatt (MNOK)



Resultat før skatt ble for bankkonsernet 500 millioner kroner for 2023 mot 281 millioner kroner i 2022 for videreført virksomhet. Netto renteinntekter økte med 307 millioner kroner i 2023 til 917 millioner kroner, som følge av både økt forvaltningskapital og bedret margin. Driftskostnadene økte fra 383 millioner kroner i 2022 til 458 millioner kroner i 2023, hovedsakelig grunnet noe økt bemanning i salg og betjening og økte systemkostnader. Tap på utlån utgjør 54 millioner kroner i 2023 mot 14 millioner kroner i 2022. Bankkonsernet oppnådde et resultat etter skatt på 380 millioner kroner i 2023 mot 214 millioner kroner i 2022.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter (MNOK) og netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Netto renteinntekter for bankkonsernet beløper seg til 917 millioner kroner i 2023 mot 610 millioner kroner året før. Økningen skyldes både økt forvaltningskapital og bedret rentemargin. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,43 prosent i 2023, en økning på 0,25 prosentpoeng fra 2022. Fra 2022 til 2023 har marginene på utlån blitt svekket noe, samtidig som innskuddsmarginene er vesentlig styrket.

Netto provisjonsinntekter

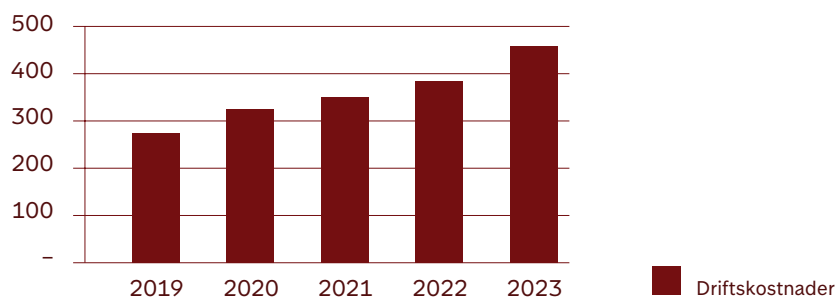
Bankkonsernets netto provisjonsinntekter utgjør 96 millioner kroner, mot 98 millioner kroner i 2022.

Andre inntekter

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter reduseres fra minus 30 millioner kroner i 2022 til minus 2 millioner kroner i 2023. Forbedring i andre inntekter skyldes i hovedsak endring i verdi på finansielle instrumenter.

Driftskostnader

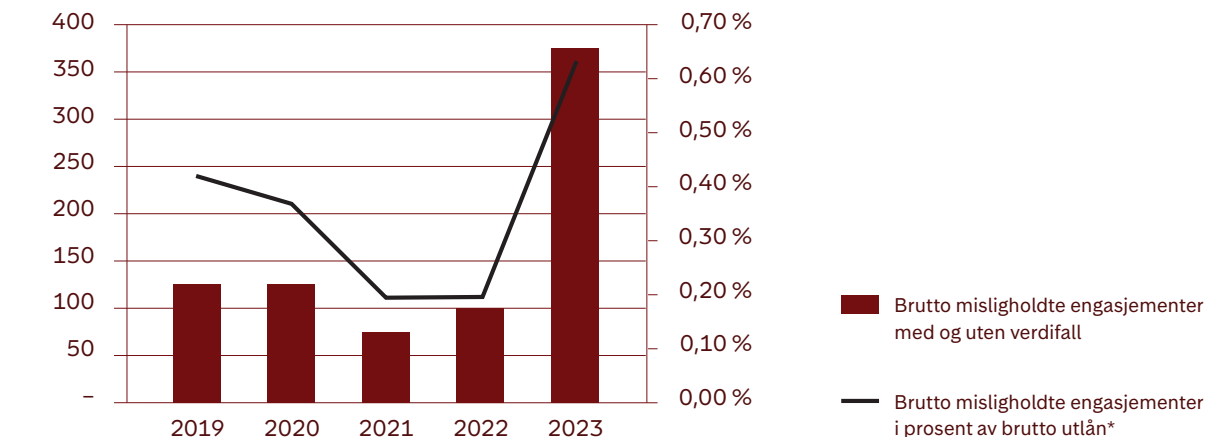
Driftskostnader (MNOK)



Driftskostnadene i bankkonsernet utgjør totalt 458 millioner kroner (383 millioner). Ressursbruken økte i hovedsak i tilknytning til salg og betjening for å understøtte bankens vekst. Kostnadsprosenten ble 45 prosent i 2023 (57 prosent).

Tap og mislighold

Utvikling i brutto misligholdte engasjementer med og uten verdifall (MNOK) og i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån



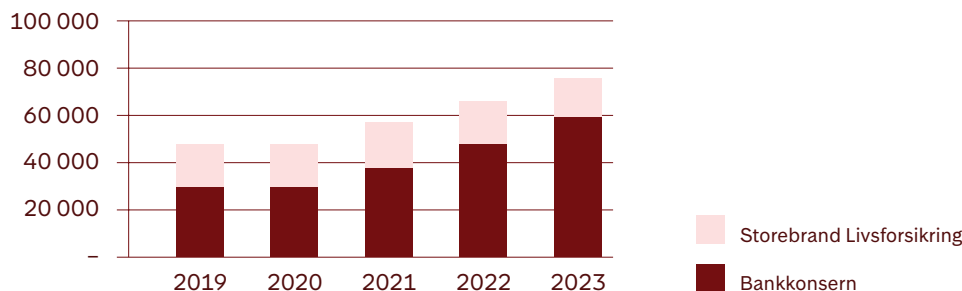
* Mislighold målt på kontonivå

Samlede utlånstap utgjør 54 millioner kroner for bankkonsernet i 2023 mot 14 millioner kroner i 2022. Den største økningen i tap i forhold til 2022 er knyttet til boliglån og tap utgjør nå 0,04% av den gjennomsnittlige boliglånsporteføljen.

Misligholdte lån uten verdifall økte i 2023 og utgjør 267 millioner kroner (73 millioner), mens misligholdte lån med verdifall utgjør 112 millioner kroner (25 millioner). Samlet misligholdsvolum utgjør 0,6 prosent av brutto utlån (0,2 prosent).

Balanse

Utvikling i brutto utlån fordelt på bankkonsern og Storebrand Livsforsikring (MNOK)



Ved utgangen av 2023 hadde bankkonsernet en forvaltningskapital på 70,3 milliarder kroner. Brutto utlån til kunder var 59,7 milliarder kroner ved utgangen av året, en økning på 9,7 milliarder kroner fra 2022. I 2016 inngikk banken avtale med Storebrand Livsforsikring AS om salg av utlån til personmarkedet. Porteføljen av boliglån i Storebrand Livsforsikring AS er marginalt endret i 2023 og utgjør 17 milliarder kroner per 31. desember 2023.

Utlånsporteføljen inkludert lån forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring AS utgjør 76,7 milliarder kroner ved utgangen av året noe som innebærer en økning på 9,6 milliarder kroner fra inngangen av året.

Bankkonsernets utlånsportefølje består hovedsakelig av boliglån med lav risiko. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad for bankkonsernets boliglånsportefølje er 65 prosent mot 57 prosent ved utgangen av 2022. Belåningsgraden beregnes ut ifra trukket beløp ved kreditter.

Bankkonsernet har en balansert finansieringsstruktur og baserer sine innlån på kundeinnskudd, utstedelse av verdipapirer og obligasjoner med fortrinnsrett, samt innlån i det norske og internasjonale kapitalmarkedet. Banken har etablert gode likviditetsbuffer. Volumet av innskudd fra kunder var 23,9 milliarder kroner (19,5 milliarder) ved utgangen av året, noe som tilsvarer en innskuddsdekning på 40 prosent (39 prosent).

Bankkonsernet har utstedt 0,6 milliard kroner i seniorobligasjoner og 9,8 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i løpet av 2023. Ved årsslutt hadde Storebrand Bank ASA 37,3 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Storebrand Boligkreditt AS.

Virksomhetsområder

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som leverer tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Tilbudet består blant annet av lån til bolig, forbrukslån, brukskonto og kort, samt mobilbank og nettbank. Banken samarbeider med flere eksterne partnere, deriblant eiendomsmeglerkjeden Nordvik og interesseorganisasjonen Huseierne.

Storebrand Bank ASA tilbyr dessuten et bredt spekter av alternativer for banksparing, og er hovedsete for konsernets investeringsrådgivningsvirksomhet mot personmarkedet. Storebrand Bank ASA er også partner med Dreams som tilbyr en innovativ spareapp som gjør sparing enkelt og morsomt, samt tjenesten Bli Gjeldfri som del av forbrukslåntilbudet til banken.

Bankkonsernet hadde ved utgangen av 2023 ca. 175 000 aktive kunder med et brutto utlånsvolum på 59,7 milliarder kroner og innskuddsvolum på 23,9 milliarder kroner.

Konsernforhold og datterselskaper

Datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS har konsesjon til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett med pant i privatboliger. Selskapet har en balanse på 46,6 milliarder kroner (39,1 milliarder) ved utgangen av 2023 og fungerer i all hovedsak som et finansieringsverktøy. Det er utstedt obligasjonslån med fortrinnsrett for 37,3 milliarder kroner. Volumet av misligholdte og tapsutsatte utlån utgjør 0,49 prosent av brutto utlån ved utgangen av 2023. Det etablerte låneprogrammet har en AAA-rating fra ratingbyrået S&P Global Rating Services.

Risikostyring

En banks kjernevirksomhet er knyttet til verdiskapning gjennom eksponering mot akseptabel risiko. Bankkonsernet har et bevisst forhold til risikoene i virksomheten, har god forståelse for risikoer som medfører inntjening og tap og arbeider kontinuerlig med å videreutvikle systemer og prosesser for risikostyring. Risikoprofilen vurderes som lav til moderat.

Risiko i bankkonsernet følges opp i henhold til styrevedtatte retningslinjer for risikostyring og internkontroll. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og -strategi og risikorammer. Det utarbeides separate risikostrategier for de enkelte risikoene, med risikoinndikatorer og risikorammer. Utvikling av disse parametrene følges gjennom risikorapporter til styret.

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er de vesentligste risikoene for bankkonsernet. Banken er også eksponert for soliditetsrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko inkl. IKT-risiko og compliancerisiko.

Kredittrisiko

Bankkonsernet har netto utlån til kunder på 59,7 milliarder kroner 31. desember 2023. Inkludert i samlet eksponering per 31. desember 2023 inngår i tillegg lånetilsagn, ubenyttede kredittrammer og garantier på i alt 7,5 milliarder kroner.

Utlånsvolum inkludert lånetilsagn og ubenyttede kredittrammer utgjør 67,2 milliarder kroner. Kredittkvaliteten i porteføljen vurderes som god med lav til moderat risiko som er i tråd med risikoappetitten. Tilnærmet hele porteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Porteføljens høye sikkerhetsdekning tilsier begrenset tapsrisiko. Innvilgelse av nye lån skjer i tråd med forskriften om krav til nye utlån med pant i bolig.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad i bankkonsernet er om lag 65 prosent (58 prosent) for boligengasjementer. Blant boligengasjementene er 39 prosent (51 prosent) innenfor 60 prosent belåningsgrad, 73 prosent (90 prosent) innenfor 80 prosent og 99 prosent (99 prosent) er innenfor 100 prosent belåningsgrad. Storebrand Bank ASA overvåker belåningsgraden løpende, og oppdaterer markedsverdiene kvartalsvis.

Boligkreditts balanse (rammelån med pant i boligeiendom) utgjør 15 prosent (9 prosent) av samlet eksponering. Utnyttelsesgraden på rammelånene er gjennomsnittlig 70 prosent (66 prosent).

Bankkonsernet hadde ved årsskiftet deponert verdipapirer til virkelig verdi på 1.429 millioner kroner som sikkerhet for trekkadgang til dagslån i Norges Bank. Videre er det deponert verdipapirer til virkelig verdi på 152 millioner kroner til andre kredittinstitusjoner.

Likviditetsrisiko

Storebrand Bank konsernet har solide likviditetsbuffer. Liquidity coverage requirement (LCR) måler størrelsen på foretakets likvide aktiva, i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, i en gitt stresssituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Minstekrav til LCR er 100 prosent. Banken rapporterer LCR månedlig. LCR-kravet er tilfredsstilt ved samtlige måletidspunkt. Ved utgangen av året utgjør bankkonsernets LCR 352 prosent. I Storebrand Boligkreditt er overpantsettelsen 24,3 prosent (32,3 prosent), hvor lovkravet er 5 prosent (OMF Premium). Storebrand Bank ASA

har i tillegg vesentlig volum på bankbalansen som kan selges kredittforetaket. Banken har dermed et stort potensial for utstedelse av OMF-er.

Innskuddsdekningen i Storebrand Bank konsernet er 40 prosent ved utgangen av året, og tilsvarende tall for Storebrand Bank ASA er 165 prosent. For markedsfinansieringen legges det stor vekt på å ha en balansert finansieringsstruktur med hensyn til forfallstidspunkt, instrumenter og utstedelser i ulike markeder. Storebrand Bank konsernet måler og vurderer blant annet NSFR i vurderingen av bankens finansieringsprofil og risiko. Minstekravet til NSFR er 100%. Bankkonsernets NSFR var 118 prosent ved utgangen av 2023.

Markedsrisiko

Renterisiko og spreadrisiko i likviditetsporteføljen utgjør de mest vesentlige markedsrisikoene. Renterisiko i bankboken (IRRBB) og kreditt spread risiko i bankboken er målt i henhold til regulatoriske krav med separate risiko grenser. Samlet er markedsrisikoen lav. Det er svært lave rammer for valutarisiko, og det er ingen aktiv investeringsstrategi for aksjer. Banken har ingen handelsportefølje.

Operasjonell risiko

For å håndtere operasjonell risiko fokuserer bankkonsernet på å etablere gode arbeids- og kontrollrutiner, og arbeider samtidig systematisk med å skape gode holdninger blant bankkonsernets ansatte. De viktigste tiltakene for å redusere operasjonell risiko er systematiske risikogjennomganger i alle deler av bankkonsernet minimum halvårlig, samt ved igangsettelse av prosjekter og dersom spesielle hendelser inntreffer. Siste risikogjennomgang ble gjennomført i andre halvår i 2023. Operasjonell risiko vurderes som lav.

Bankens IT-systemer er sentrale for bl.a. produktetablering, kredittinnvilgelse, porteføljeoppfølging og regnskapsføring. Feil og driftsavbrudd kan få konsekvenser for driften og påvirke kunders tillit. I ytterste konsekvens kan avvikssituasjoner føre til sanksjoner fra tilsynsmyndigheter. Operasjonell drift av IT-systemene er i betydelig grad utkontraktert. Bankens systemplattform bygger på innkjøpte standardsystemer som driftes og følges opp gjennom tjenesteavtaler. Det er etablert en tverrgående styringsmodell med tett leverandøroppfølging og internkontrollaktiviteter for å redusere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet. IT plattformen er stabil og fungerer godt.

Compliancerisiko

Risikoen for at man pådrar seg offentlige sanksjoner eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk, er definert som bankkonsernets compliancerisiko. Storebrand Bank ASA er spesielt oppmerksom på risiko i forbindelse med etterlevelse og implementering av endringer i gjeldende lovverk rundt anti-hvitvask og terrorfinansiering (AML-CFT), kundebeskyttelse/-vern, kapitaldekning, likviditetsstyring og anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder.

Svindel og tvistesaker

Storebrand Bank ASA har i 2023 politianmeldt tre (to) svindelsaker. Banken har totalt i 2023 mottatt 34 (11) kundefklager. Kundene har fått medhold i 11 (to) saker, delvis medhold i én (tre) sak(er), resterende er behandlet/avvist (6). Klagene har medført tapsføring på til sammen 0,2 millioner kroner.

Kapitalstyring

Kapitaldekning

Bankkonsernet har ved utgangen av 2023 en netto ansvarlig kapital på 5,4 milliarder kroner (4,4 milliarder). Kapitaldekningen, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var henholdsvis 21,8 prosent, 18,5 prosent og 17,0 prosent ved årsslutt 2023 mot 21,3 prosent, 17,2 prosent og 15,7 prosent ved utgangen av 2022. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 6,3 prosent ved utgangen av 2023 mot 6,1 prosent ved utgangen av 2022. Bankkonsernet skal til enhver tid overholde kapitalkrav med tilstrekkelig margin. Samlet krav til ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 14,7, 16,5 og 18,8 prosent. Krav til uvektet kjernekapitalandel er 3,0 prosent. Selskapet har tilfredsstillende soliditet og likviditet sett i forhold til virksomheten. Både bankkonsernet, morbanken og boligkredittforetaket oppfyller gjeldende lovkrav.

Åpenhetsloven

Formål og avgrensning

Storebrand Bank ASA er gjennom lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) 01.07.2022, pliktig til å utføre aktsomhetsvurderinger i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.

Vi skal etterleve universelle menneske- og arbeidsrettigheter, og minimere risikoen for brudd gjennom egen drift og i leverandørkjede. Med egen drift menes påvirkning gjennom finansielle tjenester som tilbys og behandling av egne ansatte.

Formålet med denne rapporten er å gjøre det enklere for forbrukere, organisasjoner og andre interessenter å få innsikt i hvordan Storebrand Bank ASA arbeider med menneske- og arbeidstakers rettigheter, og om vi enten har forårsaket, bidratt til eller er direkte forbundet med brudd på disse.

I tillegg til denne rapporten vises det til Storebrandkonsernets årsrapport og felles redegjørelse etter åpenhetsloven. Sistnevnte beskriver i kapittel 3 konsernfelles retningslinjer som ligger til grunn for arbeidet med menneskerettigheter i Storebrand Bank ASA.

Organisering

Konsernorganisering

Det er identifisert ansvarlige i hvert enkelt konsernforetak som skal sikre at det jevnlig gjennomføres vurderinger av risiko og foretas aktsomhetsvurderinger av leverandørkjede og forretningspartnere, samt egen drift. Det vises til Storebrandkonsernets årsrapport og felles redegjørelse etter åpenhetsloven kapittel 2.1 for mer informasjon om organiseringen i konsernet.

Organisering og ansvar

Storebrand Bank ASA er et heleid datterselskap av Storebrand ASA, og er en forretningsbank med konsesjoner under verdipapirhandelloven. Storebrand Bank er en digital bank som tilbyr tradisjonelle bankprodukter, som boliglån, kontoprodukter, betalingstjenester og usikret lån til det norske personmarkedet. Banken tilbyr også investeringsrådgivning og ordreformidling til personkunder og selskaper, primært i Norge, som distributør for produktselskapene Storebrand Asset Management AS og Storebrand Livsforsikring AS.

Administrerende direktør i Storebrand Bank ASA er ansvarlig for implementering av arbeidet med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i selskapet. Ledergruppen i Storebrand Bank håndterer risiko og aktsomhetsvurderinger av leverandørkjede og forretningspartnere, samt drift innenfor respektive ansvarsområder og funksjoner. Chief Risk Officer (CRO) og Chief Compliance Officer (CCO) i Storebrand Bank ASA gir løpende råd og overvåker vurderinger og prosesser knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Banken involverer dessuten sentrale konsernfelles fagmiljøer for bistand knyttet til innkjøpsprosess, risikovurderinger, samt juridiske og tekniske problemstillinger og krav, i forbindelse med anskaffelser og inngåelse av nye avtaler.

Det er etablert felles rammeverk for etterlevelse av Åpenhetsloven og Storebrand Bank ASA følger etablerte retningslinjer og rutiner. Konsernet har dessuten etablerte systemer for klager og varsling. Ansatte kan varsle både internt og eksternt via en tredjepartskanal, og det er mulig å sende inn klage fra Storebrands nettsider eller ved å ta kontakt med kundesenteret.

Leverandørforhold

Storebrand har konsernfelles leverandører innenfor blant annet IT og IKT-virksomhet, kontortjenester og renhold, regnskap og finansielle tjenester og konsulenttjenester. For en overordnet oversikt over Storebrandkonsernets leverandører, se kapittel 2.2 i Storebrandkonsernets årsrapport og felles redegjørelse etter åpenhetsloven.

For sentrale system- og tjenesteleveranser benytter Storebrand Bank i hovedsak store nordiske leverandører, som er etablerte og kjente aktører innenfor banksektoren i Norge. Leveransene omfatter blant annet kundesystem, nett- og mobilbank, betalingsinfrastruktur, korttjenester og inkassotjenester. Storebrand Bank har videre utkontraktert enkelte forretningsprosesser til et britisk selskap med internasjonal virksomhet. Disse tjenestene leveres fra selskapets kontor i Litauen.

Storebrand Bank samarbeider tett med alle disse leverandørene, og har etablert oppfølgingsprosesser som gjennom risiko- og aktsomhetsvurderinger sikrer at bankens forventninger og krav knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold tilfredsstilles.

Retningslinjer

Storebrand ønsker å være åpne og transparente om arbeidet innenfor menneske- og arbeidsrettigheter. Derfor har vi høy grad av offentlig tilgjengelige retningslinjer og dokumenter. For en oversikt over styrende dokumenter og retningslinjer, se kapittel 3 i Storebrandkonsernets årsrapport og felles redegjørelse etter åpenhetsloven. Disse omfatter alle konsernforetakene.

Risiko- og aktsomhetsvurderinger

Storebrand Bank vurderer risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold gjennom bruk av leverandører og deres underleverandører og gjennom distribusjon av finansielle tjenester. I det følgende redegjøres det for de mest vesentlige risikoområdene for Storebrand Bank samt tilhørende mitigerende tiltak.

Totalt risikonivå for Storebrand Bank anses som lavt. Foruten konsernfelles risikoer, som er nærmere beskrevet i Storebrandkonsernets årsrapport og felles redegjørelse etter åpenhetsloven under kapittel 4, er det en iboende risiko i Storebrand Bank som følger av valget om å være en digital bank. Kundene får tilgang til informasjon, kjøper og endrer produkter, og utfører selv dagligbanktjenester på digitale flater som bankens nettsider, samt mobil- og nettbank. Det er en viss risiko for at kunder med begrensede digitale kapabiliteter opplever det som utfordrende å forholde seg til

bankens digitale tjenester. For å imøtekomme denne risikoen og være en allmenn tilgjengelig bank, har banken mulighet for kommunikasjon over telefon. I forbindelse med opptak av boliglån og investeringer vil det alltid være en rådgiver tilgjengelig.

Storebrand Bank har dessuten høyt fokus på å tilstrebe lik behandling og rådgivning til kunder, uten noen form for diskriminering basert på bakgrunn. Et viktig tiltak for dette er transparent og lett tilgjengelig informasjon om kontraktsvilkår, og åpenhet rundt implikasjoner for kunden i forbindelse med opptak av lån og kjøp av spareprodukter.

Metodikk

Vurderingene baserer seg på i hvor stor grad rettighetene nedfelt i nedenstående rettighetserklæringer og konvensjoner er truet, og hva slags konsekvens og skade et brudd vil medføre.

- Verdenserklæringen om Menneskerettigheter (UDHR)
- FNs internasjonale konvensjon om sivile og politiske rettigheter (ICCPR)
- FNs internasjonale konvensjon om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter (ICESCR)
- FNs konvensjon om å avskaffe alle former for diskriminering av kvinner (CEDAW)
- FNs konvensjon om barnets rettigheter (CRC)
- De grunnleggende rettighetene fra den internasjonale arbeidsorganisasjonen (ILO)

For en detaljert beskrivelse av rammeverk, se [Storebrandkonsernets redegjørelse](#) publisert i juni 2023 kapittel 6.1.

Bærekraft

Storebrandkonsernet tilbyr pensjon, spareprodukter, forsikring og bankprodukter til personkunder, bedriftskunder og offentlige virksomheter. Storebrand Bank ASA skal være nærmest kunden og kjenne dem så godt at vi alltid kan hjelpe dem med det de trenger. Vi tilbyr produkter og tjenester som skal gi kundene våre økt økonomisk trygghet og frihet. Målet er å gjøre det enklere for kundene å investere i fremtiden ved å ta gode økonomiske valg i dag. Formålet vårt sier klart og enkelt hva som er viktigst for oss: Skape en fremtid å glede seg til.

Arbeidet med bærekraft har stor betydning for konsernet, kundene og omverdenen og vi bidrar til økonomisk trygghet og frihet gjennom god forvaltning av kundenes midler, utbetaling av livs-uføre- og skadeforsikringer og finansiering av boligkjøp. Vi tror at godt arbeid med bærekraft bidrar til at konsernet kan levere best mulig risikojustert fremtidig avkastning til kunder og eiere, og er derfor viktig for å nå de kommersielle målene.

Storebrands konsernstrategi er bygget rundt vårt formål og visjon om å levere økonomisk trygghet og frihet til privatpersoner og bedrifter. Vi ønsker å motivere kunder til å ta gode økonomiske valg for fremtiden. Ved å tilby bærekraftige løsninger slik at kundene kan ha en fremtid å glede seg til, skaper vi verdi for kunder, eiere og samfunn.

Vårt arbeid med bærekraft er tredelt:

- Storebrand som samfunnsaktør
- Bærekraft i egen virksomhet
- Bærekraft i produkter og tjenester

Storebrand skal ta hensyn til bærekraft, både gjennom våre produkter, tjenester og gjennom vårt samarbeid med leverandører og partnere. I arbeidet baserer vi oss på disse prinsippene:

- Vi skal gjennom vår virksomhet bidra til å nå FNs bærekraftsmål, samt tilhørende nasjonale og internasjonale mål som myndighetene der vi opererer har forpliktet seg til.
- Vi skal prioritere arbeid med utvalgte bærekraftsmål der vi kan påvirke i betydelig grad – og som i betydelig grad påvirker oss.
- Vi skal hjelpe kundene våre til å ta mer bærekraftige valg, gjennom produktene og tjenestene vi tilbyr.
- Vi er en ansvarlig arbeidsgiver.
- Vi skal ta hensyn til bærekraft i alle prosesser og beslutninger – fra styrene og konsernledelse, som har det overordnede ansvaret, til hver leder og medarbeider.
- Vi samarbeider med kunder, leverandører, myndigheter og partnere i vårt arbeid med bærekraft.
- Vi er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og om resultatene vi oppnår.

Storebrand Bank ASA har de samme prinsipper for arbeidet med bærekraft som Storebrandkonsernet samlet.

Storebrandkonsernet er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og rapporterer i samsvar med flere ledende rapporteringsstandards, herunder Global Reporting Initiative (GRI), Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) og CDP (tidligere Carbon Disclosure Project), i tråd med forventningene til viktige interessenter. Strategiske ambisjoner, spesifikke mål, rapportering og kommunikasjon om bærekraft er viktige suksesskriterier i vårt arbeid. I tillegg engasjerer vi oss i internasjonale initiativer som Net Zero Asset Owner Alliance, Net Zero Asset Manager Alliance, UN Principles for Responsible Investments (PRI) og Climate Action 100+ for å samarbeide med andre likesinnede aktører om å finne løsninger til globale bærekraftsutfordringer og sette krav for å nå nullutslippsmålsetninger.

Vår bærekraftsrapport er integrert i årsrapporten til Storebrand ASA og følger GRIs (Global Reporting Initiative) standarder for rapportering. All informasjon om konsernets bærekraftsarbeid ligger tilgjengelig i Storebrands bærekraftsbibliotek på våre nettsider ¹⁾.

Bærekraftig finans

Storebrand har ambisjon om å sette agendaen for bærekraftig finans. Vi mener at hensyn til bærekraft gir best mulig fremtidig risikojustert avkastning for kunder og eiere, og at å ikke hensynta klima, natur og sosiale forhold kan utgjøre en stor risiko for tap av verdier. Som finansaktør kan Storebrand både påvirke utviklingen i samfunnet, og blir også påvirket av samfunnsutviklingen, som gir både risiko og muligheter.

Finansbransjen spiller en viktig rolle i å finansiere omstillingen til et bærekraftig samfunn, gjennom investeringer, utlånsvirksomhet og forsikringer. Dette er anerkjent og institusjonalisert gjennom EUs Green Deal, som skal sikre et klimanøytralt og konkurransedyktig Europa. Ett av ti initiativer i Green Deal, handler om å finansiere omstillingen, gjennom å dreie kapital mot mer bærekraftige aktiviteter, etablere åpenhet om selskapers arbeid med bærekraft og ved å integrere bærekraft i risikovurderinger.

Som investor skal Storebrand sikre best mulig avkastning for kunder og eiere, redusere finansiell risiko og samtidig være en pådriver for varig endring i måten selskapene styres på. Vi tror at investeringer i selskaper som er godt posisjonert for å levere løsninger på FNs bærekraftsmål, vil gi bedre risikojustert fremtidig avkastning for våre kunder. Vi mener at selskaper som håndterer bærekraftsrisiko og -muligheter på en god måte har et potensielt konkurransefortrinn som kan gjøre dem i stand til å levere bedre avkastning, samtidig som de bidrar til en positiv utvikling.

Storebrands arbeid med bærekraftig finans er nærmere beskrevet i kapitlene *En pådriver for bærekraftige investeringer* og *Bærekraft i forsikring* i Storebrands årsrapport.

Klima og miljø

Storebrands største påvirkning på klimaendringer kommer fra finansierte utslipp gjennom våre investeringer. Fordi vi er en betydelig eier av eiendeler med globale posisjoner, ser vi på klimaendringer som et av områdene der vi indirekte kan bidra positivt eller negativt på samfunnet – og dette kan påvirke oss negativt. For å redusere den negative innvirkningen på klimaendringer, har vi definert vitenskapsbaserte og verifiserte mål for investeringer og egen drift. Storebrands overordnede ambisjon er å bidra til å oppnå Paris-avtalen og maksimum temperaturøkning på 1,5 °C.

I vår egen drift har vi mål om å redusere klimagassutslipp med 7,6 prosent per år fra nivået i 2019, i tråd med 1,5-gradersmålet og konklusjonene i FNs Emissions Gap report 2019. Vi har også følgende vitenskapsbaserte mål. Disse er verifisert av Science Based Targets Initiative.

- Storebrand forplikter seg til å redusere absolutte utslipp (scope 1-2) med 52% innen 2030, med 2018 som basisår
- Storebrand forplikter seg til å fortsette med årlig kjøp av 100% fornybar elektrisitet frem til 2030 ²⁾.

For å redusere utslipp i egen virksomhet jobber vi med å bli mer energieffektive, redusere avfallsproduksjon, øke andelen avfall som sorteres, og redusere vårt karbonavtrykk i forbindelse med forretningsreiser og pendling. I Storebrand har vi en intern karbonavgift for flyreiser som gir innsikt i avdelingens reisevaner. Pengene fra karbonavgiften brukes til å kjøpe klimakvoter og andre klimakompenserende aktiviteter. Systemet ble videreutviklet i 2023 for å gi oss økt innsikt i driverne bak flyreiser og tiltak til reduksjon. I 2023 økte antall flyreiser i konsernet, og vi oversteg målsatt nivå i utslipp av CO₂ fra våre flyreiser. Vi er nå tilbake til omtrent samme nivå som i 2019, før pandemien. Vi jobber målrettet med tiltak for å reversere trenden, blant annet ved oppdaterte retningslinjer for forretningsreiser og vurdering av intern karbonpris.

Storebrand har forpliktet seg til en investeringsportefølje med netto null klimagassutslipp innen 2050. Storebrand har en egen klimapolitik for investeringer som setter rammene for dette målet. Vi forventer at selskaper adresserer hvilken effekt deres virksomhet har på klima, i form av både risiko og muligheter. Vi prioriterer arbeid med selskapene i porteføljen med mest vesentlige utslipp på tvers av scope 1-3, samt selskapene med høyest klimarisiko. For å realisere det overordnede målet er det etablert flere undermål:

- 32 prosent reduksjon i scope 1-2-utslipp fra aksjer ³⁾, selskapsobligasjoner og eiendomsinvesteringer innen 2025 (vs. 2018)
- 15 prosent av investerte midler i «løsninger ⁴⁾» innen 2025
- Dialog og særskilt oppfølging av de 20 største utslipperne

1) <https://www.storebrand.no/en/sustainability/sustainability-library>

2) Vi har benyttet en lokasjonsbasert metode for våre scope 1-2-utslippsmål for egen virksomhet, men også inkludert et markedsbasert mål for anskaffelse av fornybar elektrisitet

3) Beregnet som Weighted Average Carbon Intensity

4) Løsninger defineres som aksjer i løsningselskaper, grønne obligasjoner, grønn eiendom og grønn infrastruktur

Vi har også følgende vitenskapsbaserte mål som er verifisert av Science Based Targets Initiative:

- 42 prosent av børsnoterte aksjer og selskapsobligasjoner (basert på investerte midler) skal ha satt validerte, vitenskapsbaserte mål (SBTi) innen 2027
- Redusere scope 1-2-utslipp fra eiendomsinvesteringer med 64 prosent (per kvadratmeter) for boligbygg ("residential buildings") innen 2030 (mot basisår 2019 ⁵⁾)
- Redusere scope 1-2-utslipp fra eiendomsinvesteringer med 71 prosent for kommersielle bygninger innen 2030

Storebrands arbeid med klima er nærmere beskrevet i kapitlet *Klimaendringer og En pådriver for bærekraftige investeringer* i Storebrands årsrapport.

Egne medarbeidere

Storebrand har en betydelig innflytelse på ansattes trivsel, selv om omfanget av påvirkningen i stor grad er begrenset til interne forhold i Storebrand. Storebrands medarbeidere utgjør vår viktigste kilde til innovasjon, utvikling og vekst. Vi trenger medarbeidere som er modige pionerer, som utfordrer og tenker kreativt for å bidra til økonomisk trygghet og frihet for våre kunder. Arbeid med etikk, samfunnsansvar og bærekraft utgjør et viktig verdigrunnlag for vår virksomhet. Vår People-strategi har ambisjon om å skape en balanse mellom verdiskaping sett fra et kunde- og medarbeiderperspektiv, et lønnsomhetsperspektiv og et bærekraftperspektiv. Vi skal utvikle en organisasjon som hver dag jobber for at kundene våre skal få en fremtid å glede seg til. Dette gjør vi gjennom å levere økonomisk trygghet og frihet gjennom kunnskapsdeling og rådgivning, i tillegg til finansielle produkter og tjenester. Kundene våre skal oppleve at vi har både kompetanse og engasjement for det vi driver med. Også arbeidet vårt med bærekraft bidrar til å tiltrekke motiverte talenter og styrke merkevaren Storebrand blant dagens og fremtidige medarbeidere. Vi var tidlig ute med å se kunstig intelligens (AI) som en viktig del av vår strategi. Vi delte vår visjon og kunnskap om AI med alle våre medarbeidere på Storebrand-dagen i 2023, vår årlige medarbeiderdag.

Medarbeiderundersøkelser viste at den høye graden av engasjement blant våre medarbeidere holdt seg i 2023.

I 2023 fortsatte vi med å tilrettelegge for tilpasset kompetanseutvikling til alle våre medarbeidere, basert på dialog med hver enkelt. Planlegging for fremtidige kompetansebehov kan gi Storebrand en konkurransefordel som kan føre til økt fortjeneste. Vårt arbeid med mangfold og like muligheter kan gi en indirekte økonomisk gevinst som følge av ekstern oppmerksomhet og et godt omdømme. Vi etterstreber alltid å være en organisasjon preget av inkludering og tilhørighet. Alle medarbeidere i Storebrand skal behandles likeverdig, uavhengig av alder, kjønn, funksjonshemming, kulturell bakgrunn, religiøs tro eller seksuell orientering, både i rekrutteringsprosesser og gjennom hele arbeidsforholdet. Vi har nulltoleranse for trakassering og diskriminering.

I 2023 var 57,1 prosent av styremedlemmene i Storebrand Bank ASA kvinner. Det er 34,6 prosent kvinner med lederansvar i selskapet.

Storebrands langsiktige ambisjon er å sikre et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle medarbeidere, både fysisk og psykisk, samt beskytte miljøet vi opererer i. Storebrand har en høy standard for dette og arbeider systematisk med tiltak for å forebygge risikoen for skader, beskytte våre medarbeidere og videreutvikle et godt og trygt arbeidsmiljø. Blant konsernets viktigste mål for dette arbeidet er et stabilt og lavt sykefravær på under 3,5 prosent og null fysiske skader. Sykefravær blant medarbeidere i Storebrand Bank ASA var 2,2 prosent i 2023.

Storebrand hadde ingen ulykker som medførte personskade i 2023. Det har ikke vært noen tilfeller av materielle skader.

Storebrands arbeid med likestilling, personalhåndtering, arbeidsmiljø og etisk regelverk er nærmere beskrevet i kapitlene *Egne medarbeidere* og *Virksomhetsstyring og etterlevelse* i Storebrands årsrapport samt egen rapport om likestilling og diskriminering som ligger tilgjengelig i Storebrands bærekraftsbibliotek på våre nettsider ⁶⁾.

Økonomisk godtgjørelse

Den økonomiske godtgjørelsen i Storebrand skal bidra til å tiltrekke, utvikle og beholde kompetente, motiverte og tilpasningsdyktige medarbeidere som bidrar til den langsiktige verdiskapingen i konsernet. Storebrands retningslinjer for godtgjørelse er nærmere beskrevet i kapitlene *Aksjonærforhold og Eierstyring og selskapsledelse* i Storebrands årsrapport.

Kunder og sluttbrukere

Vi tilbyr langsiktige spare- og forsikringsløsninger som hjelper privatpersoner og bedrifter å oppnå økonomisk trygghet og frihet. Slik kan vi påvirke samfunnet på en positiv måte. Storebrands evne til å levere økonomisk sikkerhet og frihet er avgjørende for å tiltrekke seg kunder. Når kundene tar grep for å sikre sin finansielle fremtid sammen med Storebrand skal de føle seg trygge på at de har tatt gode valg. Kundene skal oppleve at vi tilbyr relevante og gode produkter.

⁵⁾ Markedsbasert metode brukes, men prioriteten vil være å avkarbonisere forvaltede eiendommer gjennom direkte inngrep i energireduksjon og produksjon av fornybar energi på stedet, og til slutt å anskaffe fornybar energi i markedet

⁶⁾ <https://www.storebrand.no/en/sustainability/sustainability-library>

Prinsippet «kunden først» er utgangspunktet for all kundekontakt. Dette reflekteres i våre servicestandarder:

Troverdig – Jeg holder det jeg lover, og jeg er profesjonell

Bry seg om – Jeg behandler alle individuelt, hjelper dem og gir råd

Entusiastisk – Jeg er positiv og overgår forventninger

Effektiv – Jeg gjør kundereisen enkel og forbedrer organisasjonen

Vi ønsker å øke antallet fornøyde og lojale kunder gjennom gode, digitale kundeopplevelser. Samspillet mellom digitale tjenester og automatiserte prosesser er nøkkelen til effektiv distribusjon og betjening, og en forutsetning for et lønnsomt og fremtidsrettet Storebrand i årene som kommer. Gjennom investeringer i teknologi og definerte digitaliseringsprogrammer i hvert forretningsområde sikrer vi konkurransekraft i markedet.

Storebrands arbeid med kunderelasjoner er nærmere beskrevet i kapitlet **Kunder og sluttbrukere** i Storebrand sin årsrapport.

Virksomhetsstyring og etterlevelse

For å bygge og bevare tilliten våre kunder, aksjeeiere, myndigheter og samfunnet ellers har til oss, er vi bevisste på hvordan mekanismer for styring og kontroll bidrar til å forme virksomhetskulturen i Storebrand. Dette handler både om hvilke verdier vi fremmer, hvordan hver enkelt medarbeider opptrer og hvordan vi legger til rette for å etterleve internt og eksternt regelverk. Kulturen vår påvirker blant annet hvordan vi samhandler, tar beslutninger og hvordan vi oppfører oss i jobbhverdagen. Alle medarbeidere skal ta obligatoriske kurs i bærekraft, etikk, antikorrupsjon, personvern, informasjonssikkerhet, hvitvasking og terrorfinansiering hvert år.

Vi har en tilnærming om å jobbe målrettet med å utvikle medarbeidernes kompetanse, identifisere risikoer og muligheter, og utvikle vårt interne regelverk. Dette bidrar til å bygge en kultur med åpen kommunikasjon, tillit og respekt, samtidig som det fremmer mangfold og inkludering, læring og ansvarlighet. Storebrand jobber aktivt med å bygge og bevare en åpen virksomhetskultur.

Personvern og digital tillit

Den digitale utviklingen gir en økende risiko for at personopplysninger kan komme på avveier, bli stjålet eller delt med uvedkommende. Kundene og våre medarbeidere må kunne stole på at vi forvalter personopplysningene deres på en ansvarlig måte. Det krever at vi har gode sikkerhetstiltak, et godt etablert rammeverk for personvern og en god etterlevelse av dette. I tillegg må medarbeiderne våre vite hvordan personopplysninger skal håndteres på forsvarlig vis i sin daglige jobb, og generelt i virksomheten vår.

Arbeid mot hvitvasking og terrorfinansiering

Storebrand skal handle konsekvent og i samsvar med relevant lovgivning i saker som omhandler hvitvasking, terrorfinansiering og annen økonomisk kriminalitet, og unngå at våre selskaper misbrukes til slike formål. Dette krever systematisk og kontinuerlig arbeid. Dette søker vi å oppnå gjennom gode rutiner, opplæring og løpende oppfølging av våre kunder og samarbeidspartnere.

Arbeid mot korrupsjon

I Storebrand har vi nulltoleranse for korrupsjon og andre økonomiske misligheter. Korrupsjon kan føre til økonomisk ustabilitet og er straffbart i alle land hvor Storebrand opererer. Tilliten våre kunder og omverden har til oss, men også til finansbransjen generelt, vil påvirkes negativt av en mulig korrupsjonssak. Derfor er det viktig for oss å bidra til å fremme etikk, aktivt eierskap og ansvarlighet fordi det bidrar til å bekjempe korrupsjon. Vi jobber kontinuerlig med å identifisere interne områder med høy risiko for korrupsjon. Vi har også en rekke tiltak for å forebygge misligheter.

Informasjonssikkerhet

Som finansinstitusjon er våre digitale løsninger og vår infrastruktur kritisk for samfunnet. Vi forvalter store mengder informasjon og verdier for kundene våre. Vi kan være et attraktivt mål for en rekke trusselaktører på grunn av vår markedsposisjon, våre kunder, leverandører, samarbeidspartnere og medarbeidere. Vi jobber med informasjonssikkerhet ved å se mennesker, prosesser og teknologi som en helhet. For at Storebrand skal kunne drive en god finansvirksomhet og øke vår innovasjonskraft i årene som kommer, er sikre og stabile IT-løsninger og infrastruktur en forutsetning. Vi jobber derfor kontinuerlig og strategisk med informasjonssikkerhet for å håndtere risiko og for å styrke vår motstandsdyktighet.

En ansvarlig verdikjede

Innkjøp er et område hvor vi kan påvirke leverandørene våre i en mer ansvarlig retning. I vår virksomhet har vi en betydelig andel utkontraktering. Dette krever strengere prosedyrer for oppfølging av arbeidsforhold, ivaretagelse av menneskerettigheter og håndtering av miljøbelastninger i verdikjeden. En sentral målsetting er å unngå avtaler med leverandører der produksjonsprosesser eller produkter bryter med internasjonale avtaler, nasjonal lovgivning eller interne retningslinjer. Vi skal gjennom vår egen virksomhet og innkjøpsvirksomheten bidra til en bærekraftig utvikling, og til at menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter ikke krenkes. Vi har siden 2020 stilt ambisiøse klimakrav til våre leverandører. I 2023 justerte vi disse kravene. Vi opprettholder høye ambisjoner, samtidig som kravene i større grad oppfordrer leverandørene til å gjøre konkrete tiltak i egen virksomhet framfor å kjøpe klimavoter i sitt arbeid mot netto

null, samt redusere risiko for grønnvasking. Våre oppdaterte konkrete mål innebærer at leverandørene innen 2050 skal nå netto null klimagassutslipp fra sin virksomhet gjennom:

1. Måle og rapportere utslippene av klimagasser fra virksomheten
2. Innen utgangen av 2025, sette vitenskapsbaserte klimamål i tråd med relevant bransjestandard for å redusere klimagassutslippene
3. Redusere utslippene så mye som mulig gjennom egne handlinger og innføre hensiktsmessige tiltak for å kompensere for egne utslipp som ikke kan unngås

Storebrands arbeid med virksomhetsstyring er nærmere beskrevet i kapitlet *Virksomhetsstyring og etterlevelse* i Storebrand sin årsrapport.

Forsikring for styrets medlemmer og selskapets ledelse

Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsgivere med solid rating.

Forsikringsgiver vil, innenfor rammene av forsikringsdekningen, erstatte formuestap som følge av krav fremsatt mot sikrede for personlig ledelsesansvar i forsikringsperioden.

Redegjørelse for foretaksstyring

Bankkonsernets systemer for internkontroll og risikostyring tilknyttet regnskapsprosessen følger Storebrand konsernets retningslinjer. Retningslinjene besluttet i styret årlig. I tillegg kjøper bankkonsernet, gjennom inngåtte tjenesteavtaler, tjenester tilknyttet regnskapsføring og finansiell rapportering fra Storebrand Livsforsikring AS.

Ledelsen og styret i Storebrand ASA vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse. Storebrand ASA etablerte prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i 1998. Storebrand avlegger i samsvar med regnskapsloven § 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse, NUES, (som senest ble revidert 14. oktober 2021) en redegjørelse for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse. For en nærmere redegjørelse om Storebrands eierstyring og selskapsledelse samt om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b, vises til kapitlet Eierstyring og selskapsledelse i årsrapporten til Storebrand konsern for 2023. Anbefalingen fra Norsk utvalg for eierstyring og selskap er tilgjengelig på www.nues.no.

Bankkonsernet offentliggjør fire kvartalsregnskaper i tillegg til ordinært årsregnskap. Regnskapene skal tilfredsstillende krav i lover og forskrifter og skal avlegges i henhold til vedtatte regnskapsprinsipper samt følge tidsfrister fastsatt av styret i Storebrand ASA. Bankens regnskap utarbeides av avdelingen Konsernregnskap i Storebrand Livsforsikring AS som er organisert under Storebrand konsernets CFO. Sentrale ledere i Konsernregnskap har fast årlig kompensasjon som ikke er påvirket av konsernets regnskapsmessige resultater. Det er etablert en rekke risikovurderings- og kontrolltiltak i forbindelse med regnskapsavleggelsene. Det avholdes interne møter, samt møter hvor eksterntrevisorer deltar, for å identifisere risikoforhold og tiltak knyttet til vesentlige regnskapsposter eller andre forhold. Det avholdes også tilsvarende kvartalsvise møter med ulike fagmiljøer i konsernet som blant annet er sentrale i forbindelse med vurdering og verdsettelse av utlån, finansielle instrumenter og andre vurderingsposter. I disse møtene er det særlig fokus på eventuelle markedsendringer, spesifikk forhold knyttet til misligholdsutvikling, enkelte lån og enkeltinvesteringer, transaksjoner samt operasjonelle forhold mv. Vurderinger knyttet til vesentlige regnskapsposter samt eventuelle prinsippendringer mv, beskrives i et eget dokument (Vurderingspostnotat). Eksterntrevisorer deltar i styremøter ved behandling av årsregnskap og i møter i revisjonsutvalg i Storebrand ASA. Det utarbeides månedlige og kvartalsvise driftsrapporter hvor resultater per forretningsområde og produktområde analyseres og vurderes mot fastsatte budsjetter. Driftsrapporteringen avstemmes mot øvrig regnskapsrapportering. For øvrig foretas det løpende avstemming av fagsystemer mv mot regnskapssystemet.

Styrets arbeidsform reguleres i egen styreinstruks. Vedtektene fastsetter at mellom fem og ni medlemmer velges av generalforsamlingen. Inntil to medlemmer velges av og blant de ansatte. Styrets medlemmer velges for ett år om gangen. Styret i Storebrand ASA har i tillegg etablert et overordnet "Styringsdokument styring og kontroll i Storebrandkonsernet" samt en instruks for datterselskapsstyrer. Disse dokumentene beskriver hvordan retningslinjer, planer og strategier vedtatt av konsernstyret forventes å bli fulgt, samt hvordan risikostyring og kontroll skal gjennomføres i konsernet. Styret i Storebrand ASA har fire rådgivende og forberedende arbeidsutvalg: Strategiutvalget, Kompensasjonsutvalget, Revisjonsutvalget og Risikoutvalget. Kompensasjonsutvalget, Revisjonsutvalget og Risikoutvalget oppfyller de kravene som stilles til arbeidsutvalg i datterselskap.

Banken har ingen vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis. Retningslinjer for likestilling og mangfold, inkl. mål, gjennomføring og virkning er omtalt i avsnittet "Egne medarbeidere" tidligere i årsberetningen.

Endringer i styresammensetning

Beate Steen Kolstø og Trygve Saue Håkedal er nye i styret fra 6. mai 2023 og erstatter h.h.v Leif Helmich Pedersen og Karin Greve-Isdahl Flaa.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

Hendelser etter balansedagen

Storebrand Bank konsern er som ledd i ordinær virksomhet løpende involvert i rettssaker og tvistesaker. Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte årsregnskap og konsernregnskap.

Strategi og utsikter for 2024

Etter flere turbulente år, med først pandemi og så krig på det europeiske kontinentet, har 2023 sett en lang rekke renteøkninger for å motvirke inflasjon i norsk økonomi. Ved utgangen av 2023 kan det se ut som rentetoppen er nådd, på høye nivåer som gjør at flere husholdninger nå virkelig merker innstramningen i egen økonomi. Samtidig har boligprisutviklingen i spesielt Oslo-området holdt seg relativt sterk gjennom perioden, selv om aktiviteten i markedet har falt drastisk.

Til tross for turbulente markeder, har Storebrand Bank ASA hatt sterk vekst gjennom hele perioden, og bygget et tydelig verdiforslag myntet på god rådgivning med boligbytte i fokus. Dette arbeidet vil fortsette inn i 2024, med ytterligere vekstambisjoner innen både utlån og innskudd. I løpet av 2024 vil man i tillegg skalere spare- og investeringsrådgivningsvirksomheten, gjennom både betjente kanaler og potensiell fusjon med Kron AS.

Effektiv drift er nøkkelen både til skalerbar vekst og gode kundeopplevelser, og arbeidet med å standardisere, effektivisere og automatisere bankens prosesser vil fortsette med ytterligere styrke inn i 2024. Dette inkluderer videreutvikling av den nye nett- og mobilbanken, utnytte potensiale i CRM-verktøyet, Salesforce, samt aktiv jobbe med ende-til-ende automatisering og bruk av kunstig intelligens (roboter)

Banken vil prioritere å opprettholde en moderat til lav risikoprofil med god balanse- og fundingsammensetning. God styring av bankens kreditt- og likviditetsrisiko, og kontroll av den operasjonelle risikoen i sentrale arbeidsprosesser vil fortsatt stå sentralt også i 2024. Banken vil styrke den tette oppfølgingen av misligholds- og tapsutviklingen, da man ser en betydelig økning gjennom 2023. Utvikling i norske og internasjonale kapitalmarkeder, rentenivå, arbeidsledighet og eiendomsmarkedet, spesielt i Oslo, vurderes som de vesentligste risikofaktorer som kan påvirke resultatet til Storebrand Bank konsern i 2024.

Resultat Storebrand Bank ASA

Årsresultat for morbanken, Storebrand Bank ASA utgjør 305 millioner kroner (159 millioner) for 2023. Netto renteinntekter for Storebrand Bank ASA ble 591 millioner kroner (387 millioner) for 2023. Det er netto kostnadsført 44 millioner kroner (8 millioner) i nedskrivninger på utlån for året.

Morbanken hadde ved utgangen av året sum eiendeler på 33,9 milliarder kroner (28,1 milliarder). Brutto utlån i morbanken utgjorde 14,6 milliarder kroner (12,5 milliarder). Morbankens egenkapital ved utgangen av året utgjorde 4,5 milliarder kroner (3,4 milliarder). Netto ansvarlig kapital utgjorde ved utgangen av året etter avgitt konsernbidrag 5,2 milliarder kroner (4,2 milliarder). Selskapets kapitaldekning utgjør 32,2 prosent (30,6 prosent) og ren kjernekapitaldekning utgjør 25,0 prosent (22,3 prosent).

Bankkonsernets virksomhet med unntak for virksomheten i Storebrand Boligkreditt AS drives av morbanken. I Storebrand Boligkreditt AS ligger deler av Bankkonsernets virksomhetsområde personmarked. Øvrig resultat- og balanseutvikling for morbanken dekkes av beskrivelse for bankkonsernet ovenfor.

Overskuddsdisponering

Storebrand Bank ASA (morbanken) oppnådde for 2023 et årsresultat på 305,1 millioner kroner.

Styret foreslår at det utdeles 397,0 millioner kroner i konsernbidrag til Storebrand ASA hvorav 390,3 millioner kroner er med skatteeffekt og 4,7 millioner kroner er uten skatteeffekt. Styret vurderer bankkonsernets og Storebrand Bank ASAs kapitalforhold som gode med hensyn til risikoprofil og foreslår overfor bankens generalforsamling følgende disponering av årets resultat:

Beløp i NOK mill.	
Avgitt konsernbidrag etter skatt	-297,4
Overført til annen egenkapital	-7,7
Totalt disponert	-305,1

Storebrand Bank ASA gir konsernbidrag til datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS på 46,7 millioner kroner uten skatteeffekt

Lysaker, 6. februar 2024
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Trygve Saue Håkedal (sign.)

Beate Steen Kolstø (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)

Maria Skotnes (sign.)

Joachim Collett Thue (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Innholdsfortegnelse regnskap og noter

Innhold	side	Innhold	side
Storebrand Bank konsern		Storebrand Bank ASA	
Resultatregnskap	18	Resultatregnskap	70
Balanse	20	Balanse	72
Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	22	Oppstilling over endring i egenkapital	74
Kontantstrømoppstilling	24	Kontantstrømoppstilling	76
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	25	Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	77
Note 2: Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	30	Note 2: Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	81
Note 3: Risikostyring	31	Note 3: Risikostyring	83
Note 4: Kredittrisiko	32	Note 4: Kredittrisiko	83
Note 5: Likviditetsrisiko	36	Note 5: Likviditetsrisiko	88
Note 6: Markedsrisiko	39	Note 6: Markedsrisiko	90
Note 7: Operasjonell risiko	40	Note 7: Operasjonell risiko	91
Note 8: Klimarisiko	41	Note 8: Klimarisiko	92
Note 9: Verdsettelse av finansielle instrumenter	42	Note 9: Verdsettelse av finansielle instrumenter	93
Note 10: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	45	Note 10: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	96
Note 11: Provisjoner	46	Note 11: Provisjoner	97
Note 12: Godtgjørelse til ekstern revisor	46	Note 12: Godtgjørelse til ekstern revisor	97
Note 13: Driftskostnader	47	Note 13: Driftskostnader	98
Note 14: Pensjoner	47	Note 14: Pensjoner	98
Note 15: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	50	Note 15: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	101
Note 16: Skatt	50	Note 16: Skatt	102
Note 17: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	52	Note 17: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	104
Note 18: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	52	Note 18: Eierinteresser i konsernselskaper	104
Note 19: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	53	Note 19: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	105
Note 20: Gjenkjøpsavtaler (repoavtaler)	53	Note 20: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	105
Note 21: Aksjer	53	Note 21: Gjenkjøpsavtaler (repoavtaler)	105
Note 22: Finansielle derivater	53	Note 22: Aksjer	105
Note 23: Valutaeksponering	54	Note 23: Finansielle derivater	106
Note 24: Utlån, garantier og ubenyttede kreditter	54	Note 24: Valutaeksponering	106
Note 25: Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område	57	Note 25: Utlån, garantier og ubenyttede kreditter	107
Note 26: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	59	Note 26: Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område	110
Note 27: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	60	Note 27: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	112
Note 28: Misligholdte og tapsutsatte lån	61	Note 28: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	113
Note 29: Betalingslettelser	63	Note 29: Misligholdte og tapsutsatte lån	114
Note 30: Immaterielle eiendeler	64	Note 30: Betalingslettelser	117
Note 31: Innskudd fra kunder	64	Note 31: Immaterielle eiendeler	117
Note 32: Sikringsbokføring	65	Note 32: Andre eiendeler	118
Note 33: Annen gjeld	65	Note 33: Innskudd fra kunder	118
Note 34: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser	66	Note 34: Sikringsbokføring	118
Note 35: Sikkerhetsstillelser	66	Note 35: Annen gjeld	119
Note 36: Kapitaldekning	66	Note 36: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser	120
Note 37: Nærstående parter	69	Note 37: Sikkerhetsstillelser	120
		Note 38: Kapitaldekning	120
		Note 39: Eierskap i Storebrand Boligkreditt AS	122
		Note 40: Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte	123
		Note 41: Nærstående parter	124

Resultatregnskap

Storebrand Bank konsern

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		2 958,5	1 341,4
Øvrige renteinntekter		135,1	58,8
Sum renteinntekter og lignende inntekter	10	3 093,6	1 400,2
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-2 141,8	-763,4
Øvrige rentekostnader		-34,7	-26,5
Sum rentekostnader og lignende kostnader	10	-2 176,5	-789,9
Netto renteinntekter	10	917,1	610,4
<i>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</i>	11	128,1	124,5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11	-32,3	-26,3
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			5,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	10, 32	-1,9	-34,6
Sum andre driftsinntekter		93,9	68,6
<i>Lønn og andre personalkostnader</i>	13, 14	-198,4	-180,4
Andre driftskostnader	12, 13	-243,0	-186,5
Avskrivninger	13, 30	-16,6	-16,5
Sum driftskostnader før kredittap på utlån mv.		-457,9	-383,5
Resultat før kredittap på utlån mv.		553,1	295,5
<i>Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</i>	15	-53,6	-14,2
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		499,5	281,3
<i>Skatt på resultat fra videreført virksomhet</i>	16	-119,5	-67,6
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		380,0	213,7
<i>Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt</i>			0,0
Resultat før andre inntekter og kostnader		380,0	213,7

NOK mill.	Note	2023	2022
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0,1	1,1
Skatt			-0,3
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0,1	0,8
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Endring i urealisert gevinst/tap på lån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI)		0,1	
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		0,1	0,0
Sum andre inntekter og kostnader		0,2	0,8
Totalresultat for regnskapsåret		380,2	214,5
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		352,9	200,4
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		27,3	14,1
Totalresultat		380,2	214,5

Balanse

Storebrand Bank konsern

31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	17	6,2	7,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9, 17, 20	1 137,9	108,5
Utlån til kunder	4, 9, 17, 24, 25, 26, 27, 28, 29	59 609,1	49 926,4
Rentebærende verdipapirer	4, 9, 17, 18, 19, 20	9 362,0	6 394,9
Finansielle derivater	9, 17, 22, 32	89,9	52,7
Aksjer	9, 17, 21	44,4	42,2
Immaterielle eiendeler	30	27,6	31,7
Andre eiendeler	17	50,0	67,2
Sum eiendeler		70 327,0	56 631,2
Innlån fra kredittinstitusjoner	5, 9, 17	283,2	403,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	9, 17, 31	23 948,2	19 477,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5, 9, 17, 32	40 154,1	32 290,0
Finansielle derivater	5, 9, 17, 22, 32	62,3	67,5
Annen gjeld	5, 17, 33	187,3	130,0
Pensjonsforpliktelser	14	1,4	1,7
Betalbar skatt	16	97,6	50,8
Utsatt skatt	16	24,4	9,7
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	26	12,5	9,8
Andre avsetninger		0,3	2,1
Ansvarlig lånekapital	5, 9, 17	828,6	828,0
Sum gjeld		65 599,8	53 270,4
Aksjekapital		968,1	963,6
Overkurs		1 298,5	628,0
Hybridkapital		408,2	326,9
Annen innskutt egenkapital		1 215,1	808,1
Sum innskutt egenkapital		3 889,9	2 726,6
Annen egenkapital		837,3	634,3
Sum opptjent egenkapital		837,3	634,3
Sum egenkapital	36	4 727,2	3 360,9
Sum gjeld og egenkapital		70 327,0	56 631,2

Lysaker, 6. februar 2024
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Trygve Saue Håkedal (sign.)

Beate Steen Kolstø (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)

Maria Skotnes (sign.)

Joachim Collett Thue (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital

Storebrand Bank konsern

NOK mill.	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital		
	Aksje-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum annen egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	962,1	404,5	225,7	728,1	2 320,4	609,4	609,4	2 929,7
Periodens resultat			14,1		14,1	199,6	199,6	213,7
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,8	0,8	0,8
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet								
Sum andre inntekter og kostnader						0,8	0,8	0,8
Totalresultat for perioden			14,1		14,1	200,4	200,4	214,5
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitaltilførsel	1,5	223,5			225,0			225,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital			100,0		100,0	3,5	3,5	103,5
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-12,9		-12,9			-12,9
Mottatt konsernbidrag				80,0	80,0			80,0
Utbetalt konsernbidrag						-179,0	-179,0	-179,0
Egenkapital 31.12.2022	963,6	628,0	326,9	808,1	2 726,6	634,3	634,3	3 360,9
Periodens resultat			27,3		27,3	352,7	352,7	380,0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,1	0,1	0,1
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet						0,1	0,1	0,1
Sum andre inntekter og kostnader						0,2	0,2	0,2
Totalresultat for perioden			27,3		27,3	352,9	352,9	380,2
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitaltilførsel	4,5	670,5		0,0	675,0			675,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital			79,8		79,8	6,8	6,8	86,6
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-25,8		-25,8			-25,8
Mottatt konsernbidrag				407,0	407,0			407,0
Utbetalt konsernbidrag						-156,7	-156,7	-156,7
Egenkapital 31.12.2023	968,1	1 298,5	408,2	1 215,1	3 889,9	837,3	837,3	4 727,2

Egenkapitalen endrer seg med resultatet i den enkelte periode, egenkapitaltransaksjoner med eierne og poster som innregnes direkte mot totalresultatet. Aksjekapital, overkurs og annen egenkapital vurderes og styres samlet. Overkurs og annen egenkapital kan anvendes i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

Storebrand Bank ASA legger vekt på å tilpasse nivået på egenkapital i bankkonsernet fortløpende og planmessig. Nivået tilpasses den økonomiske risikoen og kapitalkrav i virksomheten, hvor vekst og sammensetning av forretningsområder vil være en viktig drivkraft. Kapitalstyringen har som målsetting å sikre en effektiv kapitalstruktur og ivareta en hensiktsmessig balanse mellom interne mål i forhold til regulatoriske og ratingselskapenes krav. Hvis det er behov for ny egenkapital må denne innhentes av holdingselskapet Storebrand ASA.

Storebrand Bank ASA er et delkonsern som har lovmessige krav til ansvarlig kapital etter kapitaldekningsreglene. Ansvarlig kapital omfatter både egenkapital og ansvarlige lånekapital. For Storebrand Bank ASA er det disse lovkravene som har størst betydning for styring av kapitalen.

For nærmere opplysninger om delkonsernets oppfyllelse av kapitalkrav, se note 36.

Kontantstrømoppstilling

Storebrand Bank konsern

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		2 987,2	1 466,2
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-535,7	-152,3
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-9 602,1	-10 930,5
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		4 470,4	2 239,0
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer		-2 720,4	-478,0
Utbetalinger til drift		-563,6	-479,0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-5 964,3	-8 334,5
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler	30	-12,4	-3,9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-12,4	-3,9
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	-4 895,0	-1 432,5
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	12 643,7	9 822,1
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-1 508,9	-598,0
Innbetaling av ansvarlig lånekapital	5		400,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	5		-150,0
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-43,3	-22,2
Innbetaling av hybridkapital		250,0	100,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av hybridkapital		-170,2	
Utbetaling av renter på hybridkapital		-25,8	-12,9
Innbetaling ved opptak av lån fra kredittinstitusjoner	5	12 105,0	22 473,8
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	5	-12 224,7	-22 573,1
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital og annen egenkapital		675,0	225,0
Innbetaling av mottatt konsernbidrag		407,0	
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-208,0	-158,0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		7 004,8	8 074,1
Netto kontantstrøm i perioden		1 028,1	-264,3
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		116,1	380,4
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		1 144,2	116,1
Kontanter og fordringer på sentralbanker		6,2	7,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 137,9	108,5
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		1 144,2	116,1

Se note 34 for informasjon om ubenyttede kredittrammer.

Noter

Storebrand Bank konsern

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Konsernregnskapet for Storebrand Bank ASA for 2023 ble godkjent av styret 6. februar 2024.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som leverer tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Tilbudet består blant annet av lån til bolig, forbrukslån, brukskonto og kort, et bredt spekter av sparekontoer samt mobilbank og nettbank. Storebrand Bank ASA har hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker.

2. Vesentlige regnskapsprinsipper

2.1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsippene som benyttes i konsernregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er benyttet konsistent for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

Konsernregnskapet for Storebrand Bank ASA er avgitt i samsvar med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU, og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av lover og forskrifter.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Utarbeidelsen av årsregnskapet i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen gjør vurderinger og estimer og tar forutsetninger som påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimer. Se nærmere omtale om dette i note 2.

2.2 Endringer i regnskapsprinsipper

Konsernet har implementert endringene i IAS 1.117 om vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper. Utover det er ikke implementert nye regnskapsstandarder i 2023 som har hatt vesentlig effekt for konsernregnskapet til Storebrand Bank ASA. For endring av estimer, se nærmere omtale av dette i note 2.

Det er ingen nye standarder eller endringer i standarder som ikke er gjort gjeldende ved avleggelsen av årsregnskapet 2023 som forventes å gi en vesentlig effekt på bankkonsernets regnskap.

2.3. Konsolidering

Konsernregnskapet inkluderer Storebrand Bank ASA og selskaper hvor Storebrand Bank ASA har bestemmende innflytelse. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier, enten direkte eller indirekte, mer enn 50 prosent av aksjene i selskapet samt at konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital.

Storebrand Boligkreditt AS er datterselskap som eies direkte av Storebrand Bank ASA og selskapet konsolideres inn.

2.4. Inntektsføring

Netto renteinntekter

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for rentebærende balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres renteinntekter basert på nominell rente.

2.5. Finansielle eiendeler og forpliktelser

2.5.1 Innregning

Alminnelige kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen og finansielle forpliktelser er regnskapsført på oppgjørsdagen.

2.5.2 Virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børser eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen.

Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av anerkjente verdsettingsmetoder. Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonsprisinde modeller. Dersom det er en verdsettingsmetode som er i vanlig bruk av deltakerne i markedet for å prissette instrumentet og denne metoden har vist seg å gi pålitelige estimater av priser oppnådd i faktiske markedstransaksjoner, benyttes denne metoden.

Ved beregning av virkelig verdi på utlån legges gjeldende markedsrente på tilsvarende utlån til grunn. Det tas hensyn til endring i kredittrisiko.

2.5.3. Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler klassifiseres og måles i en av de etterfølgende kategorier:

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI) og med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultatet
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat

Finansielle eiendeler klassifisert og målt til amortisert kost

En finansiell eiendel er klassifisert og målt til amortisert kost når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer.

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Storebrand Bank konsern benytter denne kategorien for fordringer på sentralbanken, utlån til kredittinstitusjoner, kredittkort, kontokreditter og forbrukslån til kunder, rentebærende verdipapirer i en langsiktig investeringsportefølje og alle poster som inngår i regnskapslinjen andre eiendeler.

Finansielle eiendeler klassifisert og målt til virkelig verdi over OCI med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultat

En betydelig andel av Storebrands Bank konserns finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI). En finansiell eiendel er klassifisert og målt til virkelig verdi over OCI når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer, og for salg.

Finansielle eiendeler i denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over OCI. Tilhørende renteinntekt, valutaomregningsdifferanser og eventuelle nedskrivninger regnskapsføres i ordinært resultat.

Storebrand Bank konsern benytter denne kategorien for alle boliglån til kunder med flytende rente.

Finansielle eiendeler klassifisert og målt til virkelig verdi over resultat

Storebrand Bank konsern har finansielle instrumenter klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.
- de finansielle eiendelene har kontantstrømmer som ikke bare er renter og avdrag på hovedstolen, eller at
- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Renteinntekter inntektsføres basert på nominell rente, mens øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter».

Storebrand Bank konsern benytter denne kategorien for alle boliglån til kunder med fast rente, derivater, aksjer samt rentebærende verdipapirer som inngår i en kortsiktig likviditetsportefølje.

Finansielle forpliktelser

Etter førstegangsinnregning måles alle finansielle forpliktelser til amortisert kost ved en effektiv rentemetode.

Se også klassifikasjon av finansielle instrumenter i note 17.

2.5.4. Nedskrivning

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap (ECL).

For å estimere det forventede kredittapet er det utviklet modeller for misligholds sannsynlighet (PD), tapsgrad gitt mislighold (LGD) og eksponering gitt mislighold (EAD). Modellene er avledet av tilsvarende modeller som benyttes for interne vurderinger for kapitalbehov. Modellene i IFRS 9-formål baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Det er forskjellig fra "Through The Cycle" (TTC) modellene som benyttes for kapitalbehovsformål. Risikoparametrene til IFRS 9 kalibreres også slik at de i enda større grad vurderer fremtiden. Siden fremtiden er usikker, benyttes ulike fremtidsscenarioer for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene. De ulike fremtidsscenarioene har ulike vektore som fastsettes ut fra ståsted i den økonomiske syklusen og forventninger til fremtiden. Det endelige forventede kredittapet per engasjement vil være et veiet gjennomsnitt av forventet kredittap i de ulike scenarioene. Samlet forventet kredittap for porteføljen er summen av de veide kredittapene per engasjement.

I PD-modellen er finansielle forhold en vesentlig forklaringsvariabel sammen med adferdsdata på kunden. Modellen er statistisk utviklet basert på logistisk regresjon. I LGD-modellen er belåningsgrad en vesentlig faktor. For EAD er lånestørrelsen for nedbetalingslån og rammestørrelsen for rammekreditter mest vesentlig. Modellene gjennomgår årlig validering.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

I beregning av forventet kredittap benytter Storebrand Bank konsern fremtidsscenarioer. Når fremtidsscenarioer vurderes, legger Storebrand Bank konsern til grunn fremtidsscenarioer presentert av Norges Bank i Finansiell stabilitet og vurderinger fra SSB. Scenariene bygger på gjeldende makroøkonomiske situasjon, fremtidsforventninger til makroøkonomien og på makroøkonomiens innvirkning på kreditt risikoen i bankens engasjementer. Forventningene påvirker misligholds sannsynligheten, eksponeringen og tapsgraden.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Høyere arbeidsledighet og rentenivå gir svakere betjeningsevne i porteføljen, og lavere lønnsvekst medfører også svakere betjeningsevne og dermed dårligere PD. Makrovariabler vil kunne virke i ulike retninger på risikoparametrene, og påvirkningen vil kunne være vesentlig forskjellig for de enkelte kundene i porteføljen. Gjennomsnittlig PD vil øke i nedgangsperioder.

Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD. For flere engasjementer er tapsgraden svært liten gitt eksisterende markedspriser. Økning i LGD som følge av boligprisfall er større enn reduksjon i LGD ved boligprisstigning. Ikke-lineariteter i ECL blir hensyntatt ved å estimere ECL i ulike scenarioer.

Stresstester og sensitivitetstester benyttes i vurderingen på forventet kredittap. Det gjøres sensitivitetsvurderinger på trinnmigrering ved å vurdere endring i forventet kredittap dersom enkelte engasjementer migrerer fra trinn 1 til trinn 2. Sensitivitetsanalyser er gjennomført i ICAAP og gjennomføres regelmessig.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makroscenariene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

Misligholdsdefinisjonen

Storebrand Bank Konsern har fastsatt misligholdsdefinisjon i tråd med anbefalinger gitt i EBAs veiledning til implementering av misligholdsdefinisjon iht. artikkel 178 (EU Regulation 575/2013).

Misligholdsdefinisjonen anvendes på debitornivå med absolutte og relative terskler på restanse/overtrekk. Restanse/overtrekk for hvert enkelt engasjement måles i forhold til samlet debitoreksponering. Absolutt terskel er satt til 1000 kroner (per engasjement), og relativ terskel er 1% av samlet debitoreksponering. Felles engasjementer (engasjementer med flere debitorer) er definert som et separat risikopunkt, og de inngår ikke i samlet eksponering for de respektive enkeltdebitorer.

Mislighold inntreffer etter 90 dager med restanse/overtrekk over både absolutt og relative terskler. Alle debitorsengasjementer regnes som misligholdte hvis mislighold har inntruffet på minst ett av dem. I tråd med veiledningen fra EBA (European Banking Authority) anvendes det karenperiode på 3 måneder. Karenperiode starter når misligholdskriterier ikke lenger er til stedet. For at karenperioden skal bli avsluttet må restanse/overtrekk være under terskelverdiene i hele karenperioden.

Kunde anses å være i mislighold hvis en avfølgende kriterier har inntruffet (UTP kriterier):

- kunde er i personlig konkurs,
- kunde er i eller settes i gjeldsordning,
- banken har tvangssolgt pant hos kunden,
- kunde har ikke lenger inntekt som er tilstrekkelig for lånnestørrelsen.

Definisjon av kredittap

Kredittap er et tap som oppstår som følge av kreditt risiko hvor tapet er forskjellen mellom verdien av kontraktsfestet kontantstrøm og forventet kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektiv rente.

Forventet kredittap er differansen mellom nåverdi av kontraktsfestet kontantstrøm og sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Forventet kredittap estimeres enten ved individuell vurdering (individuell nedskrivning) eller ved bruk av statistiske modeller (modellbasert nedskrivning) for å beregne sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Individuell vurdering med påfølgende bokføring av individuelle nedskrivninger gjennomføres på engasjementer hvor det er objektive bevis på at tapshendelse har inntruffet, og at hendelsen reduserer engasjementets fremtidige kontantstrømmer. Individuelt vurderte engasjementer flyttes til trinn 3, se nærmere beskrivelse av trinn 3 nedenfor. Objektive hendelser kan være vesentlige finansielle problemer hos debitor, mislighold, gjelds- og/eller konkursbehandlinger for debitor eller at dette er sannsynlig eller betalingslettelse som er forårsaket av finansielle problemer. Kontantstrømberegningen og nedskrivningene vurderes med forventede verdier.

For øvrige engasjementer estimeres forventet kredittap ved bruk av modellbasert nedskrivning. Engasjementene deles inn i ulike trinn, se avsnittet nedenfor om beregning av forventet kredittap. Modellbasert nedskrivning avhenger av hvilket trinn engasjementet tilhører, parameterestimerer for PD, EAD, LGD og forventet løpetid.

Beregning av forventet kredittap

Trinninndeling og trinnskifte beskrives i avsnittene nedenfor.

Trinn 1

Utgangspunktet for samtlige finansielle eiendeler er trinn 1. I trinn 1 er alle finansielle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kreditt risiko enn ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler med lav kreditt risiko kan unntas og uansett være i trinn 1 selv om kreditt risikoen er vesentlig høyere. Storebrand Bank benytter p.t. ikke denne unntaksregelen. I trinn 1 beregnes forventet kredittap over 12 måneder.

Trinn 2

Trinn to består av finansielle eiendeler hvor det er en vesentlig økning av kreditt risiko siden førstegangsinnregning, men som ikke er misligholdte eller hvor det er objektive bevis for tap. For finansielle eiendeler i trinn 2 beregnes forventet kredittap over forventet løpetid. Forventet løpetid avviker fra kontraktsfestet løpetid og er estimert som historisk observert løpetid.

Trinn 3

Trinn 3 består av finansielle eiendeler som er misligholdt og/eller hvor det er objektive bevis på tap. For engasjementer hvor det er objektive bevis for tap, foretas det en vurdering om individuell nedskrivning må gjennomføres. For øvrige engasjementer uten individuell nedskrivning, beregnes det forventet kredittap over forventet løpetid.

Migrering til lavere trinn

Et engasjement som ikke lenger oppfyller kriteriet for trinn 2, flyttes til trinn 1. Risikomodellene sikrer at det har vært en tilstrekkelig lang periode med betalinger før risikoen er redusert og flyttes tilbake til trinn 1. Et engasjement i trinn 3 kan flyttes både til trinn 2, dersom trinn 2 kriterier er oppfylt, eller direkte til trinn 1 når kriteriene for trinn 3 ikke lenger er oppfylt.

Vesentlig økning i kreditt risiko

Vesentlig økning i kreditt risiko vurderes basert på misligholds sannsynligheten (PD) til engasjementet på måletidspunktet i forhold til førstegangs innregning. Vurderingen gjøres både basert på endringer i misligholds sannsynlighet over forventet levetid (livstids PD) og endringer i misligholds sannsynlighet neste 12 måneder (12-måneders PD). Vurderingene gjøres i forhold til absolutte endringer og relative endringer.

For engasjementer hvor 12-måneders PD ved første gangs innregning er lavere enn 0,5 prosent, må både et relativt og et absolutt kriterium bli tilfredsstillt for at engasjementet skal anses å ha vesentlig økning i kreditt risiko. Det relative kriteriet er en relativ økning i livstids PD på mer enn 150 prosent eller mer fra første gangs innregning til måletidspunktet. Kriteriet er ekvivalent med at livstids PD ved måletidspunkt er større enn 2,5 multiplisert med livstids PD ved

innregningstidspunktet. Det absolutte kriteriet er at 12-måneders PD ved måletidspunktet er 0,6 prosentpoeng høyere enn 12-måneders PD ved første gangs innregning.

For engasjementer hvor 12-måneders PD ved første gangs innregning er høyere eller lik 0,5 prosent, må enten et relativt eller et absolutt kriterium bli tilfredsstilt for at engasjementet skal anses å ha vesentlig økning i kredittrisiko. Det relative kriteriet er identisk som det ovenfor, dvs. en økning i livstids PD på mer enn 150 prosent eller mer fra første gangs innregning til måletidspunktet. Det absolutte kriteriet er at 12-måneders PD ved måletidspunktet er 1,5 prosentpoeng høyere enn 12-måneders PD ved første gangs innregning.

Engasjementer som har forfalt med 30 dager eller mer, vurderes uansett å ha en vesentlig økning i kredittrisiko. Tilsvarende gjelder engasjementer hvor det er gitt betalingslettelser ("forbearance") med bakgrunn i kundenes forverret finansiell situasjon, men det er ikke alvorlig nok for å klassifisere engasjementer som kredittforringet.

Forventet løpetid

Det er estimert forventet løpetid for ulike engasjementer. Forventet løpetid er vesentlig fordi for engasjementer med vesentlig økning av kredittrisiko, altså engasjementer i trinn 2, skal forventet kredittap beregnes over engasjementenes forventede løpetid. Den samlede misligholds sannsynligheten øker over tidshorisonten det måles over, og det forventede kredittapet over forventet løpetid er derfor høyere enn forventet kredittap over ett år gitt at lånets gjenværende forventede løpetid er mer enn 12 måneder.

For engasjementer i trinn 3 benyttes det avtalt (kontraktsfestet) løpetid for å måle forventet tap.

Forventet løpetid beregnes for ulike produkter. For nedbetalingslån er forventet løpetid estimert til om lag 5 år, og 6 år for rammekreditter. For kredittkort er forventet løpetid ved innvilgelsestidspunktet estimert til 9 år og 9 år for kontokreditter. Forventet løpetid er også kontraktsfestet løpetid for topplån (låneandel utover LTV på 70 %), byggekreditt og mellomfinansiering. Forventet løpetid revurderes og valideres regelmessig.

For løpende engasjementer justeres forventet løpetid med en løpetidsfaktor: Løpetidsfaktoren er forholdet mellom forventet løpetid og kontraktsfestet løpetid. Gjenværende forventet løpetid er forventet løpetid for produktet multiplisert med løpetidsfaktoren.

Oppdeling i porteføljer

Storebrand Bank konsern har kun Personmarkedsportefølje som deles inn i:

- i) Boliglån og boligkreditter
- ii) Kredittkort
- iii) Andre kreditter

2.5.5. Derivater

Derivater som ikke faller inn under kriteriene for sikring klassifiseres og måles til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi av derivatene klassifiseres henholdsvis som en eiendel eller som en forpliktelse, med endringer i virkelig verdi i resultatet.

Hoveddelen av de derivater som løpende benyttes i forvaltningen faller inn under denne kategorien.

2.5.6. Sikringsbokføring

Virkelig verdi sikring

Storebrand Bank konsern benytter seg av virkelig verdi sikring. Sikringsobjektene er finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost. Derivater regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Verdiendringer på sikringsobjektet som er henførbart til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet.

2.6. Skatt

I Storebrand Bank konsernet inngår både selskaper som omfattes og som ikke omfattes av finansskatt. Ved balanseføring av utsatt skatt/ skattefordel i konsernregnskapet benyttes derfor selskapsskattesatsen gjeldende for det enkelt selskap (22 eller 25 prosent).

2.7. Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen utarbeides etter den direkte metoden og viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist. Kontantstrømsoppstillingen spesifiseres på operasjonelle, investerings- og finansierings aktiviteter.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernsregnskapet må ledelsen foreta estimer, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger av usikre størrelser. Estimer og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventning om fremtidige hendelser og representerer ledelsens beste skjønn på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. De faktiske resultatene kan avvike fra regnskapsestimatene.

Bankkonsernets mest vesentlige estimer og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier, er omtalt nedenfor:

Høy inflasjon med tilhørende økte styringsrenter har preget den makroøkonomiske situasjonen i Norge de siste årene. Mange nordmenn, inkludert våre kunder, har fått større utfordringer med å håndtere økte priser og lånerenter, men et godt arbeidsmarked og en lav arbeidsledighet har bidratt til at den privatøkonomiske situasjonen likevel har vært håndterlig for de aller fleste. Boligmarkedet holdt seg overraskende godt i første halvdel av 2023, men stagnerte i andre halvdel med tilhørende redusert omsetning og fallende priser. I 2024 er det ventet at styringsrenten vil begynne å kuttes utover i året, at inflasjonen vil avta og at arbeidsledighet kun vil øke svakt.

I nedskrivningsvurderingene er det gjort en samlet vurdering av fremtidige utsikter, hvor både rentenivå, inflasjon og høye energipriser er noen av faktorene som vurderes. Utsikter til strammere likviditet hos våre kunder, på grunn av økte levkostnader og rentebelastning, er hensyntatt i makrojustering av misligholdssannsynlighet. Utviklingen i misligholdte lån, lån med restanse og avdragsfrihet følges tett.

Nedskrivninger på utlån

For utlån vurdert til amortisert kost eller til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI), innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap, "Expected Credit Loss" (ECL) etter den generelle metoden. Modellene i IFRS9 tar utgangspunkt i nåverdier ("Point In Time") av PD og LGD som er estimert basert på misligholds- og tapshistorikk.

I framskrivningene justeres PD og LGD i henhold til tre scenarioer. De tre scenarioene vektlegges med en angitt proSENTSATS:

- "base case"-scenario som er forventet utvikling, 60 prosent sannsynlighet,
- "worst case"-scenario som er økonomiske nedgangstider, 20 prosent sannsynlighet,
- "best case" som er bedre enn forventet utvikling, 20 prosent sannsynlighet.

Modellene i IFRS 9 baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Fremtidsscenarioer benyttes for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD.

Scenariojusterte PD og LGD inngår i beregningen av forventet tap (ECL).

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makroscenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

Det er gjennomført sensitivtetsanalyse av forventet tap for engasjementer i trinn 1 og 2 ved endring av samtlige 12-måneders PD estimer. Hvis samtlige 12-måneders PD estimer hadde økt med 10 prosent, hadde forventet tap økt med 16 prosent. Tilsvarende ved 10 prosent reduksjon av samtlige 12-måneders PD estimer, hadde forventet tap blitt redusert med 13 prosent.

Det er gjennomført sensitivtetsanalyse av forventet tap for engasjementer i trinn 2. Hvis avtalt løpetid hadde blitt brukt i stedet for forventet, hadde trinn 2 forventet tap økt med om lag 10 prosent.

Se også note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper, pkt 2.5.4 for mer informasjon om nedskrivninger.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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, og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi, herunder fastrenteutlån og andre

finansielle instrumenter hvor det nyttes teoretiske modeller ved prisingen. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier.

Det vises for øvrig til note 9 hvor verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi beskrives ytterligere.

Betingede forpliktelser

Storebrand Bank konsern kan bli part i rettstvister. Betingede forpliktelser vurderes i hvert enkelt tilfelle og vil baseres på juridiske vurderinger.

Note 3 - Risikostyring

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er et kjerneområde i bankens virksomhet og organisasjon. Strategi- og planprosessen legger føringer for virksomheten de neste årene. Strategi og planer fastsettes av styret. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikorammer for de ulike risikoformene.

Organisering av risikostyringen

Styret i Storebrand Bank ASA har det overordnede ansvaret for å følge opp og styre virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikostrategi, rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar rapporter over faktisk risikonivå og gjør en framoverskuende vurdering av risikobildet.

Administrerende direktør har ansvaret for operasjonalisering av risikostyrings- og internkontrollsystemet, inkludert at bankkonsernet er innenfor risikorammene fastsatt av styret. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for implementering av risikostyringsrutiner. Administrerende direktør har en rådgivende ledergruppe, og de enkelte enhetene er ansvarlig for risikostyringen i sine områder

Banken har en balansestyringskomité (BSK) hvor administrerende direktør, treasury, CRO og økonomiavdelingen deltar. I BSK diskuteres og vurderes finansiering, likviditet og markedssituasjon, inkludert prognoser, og utvikling i balanseposter som medfører endringer i likviditets- og finansieringssituasjonen. BSK møtes regelmessig. ICAAP og ILAAP behandles også i BSK, både for innledende diskusjoner, og i forkant av styrebehandlinger. Komiteen er også rådgivende organ for forventede tap i IFRS 9.

Storebrandkonsernets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 3 forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

Første forsvarslinje

Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i Storebrandkonsernet. Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter klare mandat og ansvarsfordeling, arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering, vurdering og overvåking av risikoer og hendelser, dokumentasjon av prosesser og rutiner, prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak, samt kommunikasjon, informasjon og rapportering.

Høy bevissthet på risikoer og risikohåndtering er sentrale elementer i konsernets risikokultur.

Administrerende direktør, ledergruppen i banken, administrerende direktør i Storebrand Boligkreditt AS og ledere i Storebrand konsernområder som leverer tjenester for banken, avgir årlig en lederbekreftelse som dokumenterer enhetens risikohåndtering og internkontroll.

Andre forsvarslinje

Storebrand Bank ASA har uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (Chief Risk Officer, CRO) og for regeletterlevelse (Chief Compliance Officer, CCO). CRO og CCO er direkte underlagt administrerende direktør og begge har direkte rapportering til bankens styre. CCO innehar også rollen som etterlevelsansvarlig iht. hvitvaskingsregelverket (AML). CRO og CCO utarbeider regelmessige rapporter til styret. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet Governance Risk & Compliance (GRC) i Storebrandkonsernet, hvor CRO i Storebrand ASA er underlagt konsernsjefen og har rapportering til styret i Storebrand ASA.

Tredje forsvarslinje

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

Note 4 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Risikoen omfatter risiko på kundeutlån og motpartsrisiko på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanken, verdipapirer og finansielle derivater. Kredittrisiko inkluderer eventuell konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er den mest vesentlige risikoen i Storebrand Bank konsern. Kredittrisiko for utlån, garantier og ubenyttede kreditter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales i tabellene nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering. Se note 18 og 19 for mer informasjon om sammensetning av likviditetsporteføljen og note 22 for informasjon om derivater.

Risikostyring

Risikostrategien gir uttrykk for hvor mye kredittrisiko bankkonsernet er villig til å akseptere. Risikoviljen er tilpasset bankens risikoappetitt og målsetninger om risikoprofil, soliditet og vekst. Kredittpolicyer beskriver overordnede prinsipper for kredittgivning. Bankkonsernets rutiner for kredittbehandling er fastsatt i kreditthåndboken. Den retter seg i første rekke mot kundeansvarlige og andre som deltar i saksbehandlingsprosessen. Kreditthåndboken inneholder felles retningslinjer for kredittvirksomheten i bankkonsernet, og skal sikre en enhetlig og konsistent behandling av kreditter.

Kredittrisiko vurderes i forhold til kundenes, inkludert eventuelle medlåntakeres, betjeningsevne, betjeningsvilje og eventuelle sikkerheter. Banken benytter kredittrisikomodeller for å risikoklassifisere kundene med hensyn til misligholdsansynlighet (PD, "Probability of Default"), og tapsgrad gitt mislighold (LGD, "Loss Given Default") og forventet eksponering gitt mislighold (EAD, "Exposure At Default"). Kredittvurderingene vurderes i hovedsak i automatiserte og delautomatiserte prosesser med automatiske beregninger.

I kreditthåndbøkene og i vedtatte rutiner gis spesifikke kriterier for oppfølging av mislighold, låneforutsetninger/covenants på lån og individuell tapsvurdering. Videre sikrer modeller for risikoklassifisering enhetlig porteføljerisikovurdering og rapportering av utvikling i risiko. Modellene benyttes også i vurdering av forventet kredittap (ECL) i IFRS 9. Det er funksjoner for depot, låneetablering og administrasjon av kundeporteføljen. Kredittinnvilgelsen skjer iht. en vedtatt fullmaktsstruktur.

Utlånsporteføljen vurderes ift. bærekraftsrisiko etter dobbelt materialitet, dvs. hvor risikoen vurderes både for banken og for omverdenen. Miljørisiko er vurdert som bankens største bærekraftsrisiko, og det er klimarisikoen som er vurdert høyest i miljørisikoen. Klimarisikoen er delt inn i fysisk risiko og overgangsrisiko. For fysisk risiko vurderes sikkerhetsobjektene ift. fysisk klimarisiko. For overgangsrisiko vurderes energiklassifisering, samt estimert energiforbruk og CO2-forbruk.

Treasury har kredittrisiko for sine eksponeringer i likviditetsporteføljen. Tillatte eksponeringer og porteføljesammensetning er beskrevet i motpartsrisikopolisy for bankkonsernet.

Eksponeringer i utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanken, verdipapirer og finansielle derivater med motparter, inngår under kredittrisiko og styres etter egen policy ut fra vurdering av motpartens tilbakebetalingsevne, rating og forvaltningsstørrelse. Tillatte finansielle derivater i banken er angitt i policydokumenter.

Risikokontroll

Kontroll av kredittrisiko gjennomføres direkte i modeller og prosesser, i ulike enheter i førstelinje, samt med kontroller fra andrelinje for å sikre etterlevelse av internt og eksternt regelverk

Eksponering i forbindelse med handler med finansielle derivater for kunder følges av Back Office. Kursutviklingen følges opp mot engasjement, klarert linje og bruddklausuler. Middle Office gjennomfører fortløpende stikkprøvekontroller på dette.

Handler Treasury gjennomfører, kontrolleres av Middle Office iht. egne rutiner og arbeidsbeskrivelser.

Chief Risk Officer (CRO) rapporterer løpende om utvikling i kredittrisiko til styret.

Maksimal kreditteksponering

NOK mill.	Balanseført beløp	Garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	2023 Maksimal kreditt-eksponering	2022 Maksimal kreditt-eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanken	6,2		6,2	7,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 137,9		1 137,9	108,5
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	375,6	4 871,2	5 246,8	4 179,1
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	6 010,4		6 010,4	4 281,0
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	7 530,2	4 871,2	12 401,3	8 576,2
Aksjer	44,4		44,4	42,2
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	351,3		351,3	318,8
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	3 050,1		3 050,1	1 826,0
Renteswapper	89,9		89,9	52,7
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	3 535,7		3 535,7	2 239,7
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	58 882,2	2 607,0	61 489,1	52 402,4
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	58 882,2	2 607,0	61 489,1	52 402,4
Total eksponering for kredittrisiko 1), 2), 3)	69 948,0	7 478,1	77 426,1	63 218,3
1) hvorav finansielle eiendeler i steg 1:				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	6,2		6,2	7,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	1 137,9		1 137,9	108,5
Utlån til kunder	52 901,9	7 298,7	60 200,6	52 877,7
Rentebærende verdipapirer	6 010,4		6 010,4	4 281,0
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 1	60 056,5	7 298,7	67 355,1	57 274,8
2) hvorav finansielle eiendeler i steg 2:				
Utlån til kunder	6 046,3	179,5	6 225,8	3 645,5
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 2	6 046,3	179,5	6 225,8	3 645,5
3) hvorav finansielle eiendeler i steg 3 :				
Utlån til kunder	309,6	-0,1	309,5	58,3
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 3	309,6	-0,1	309,5	58,3

Storebrand Bank konsern har ingen finansielle eiendeler som er kredittforringede ved kjøp eller opprettelse av eiendelen.

Kreditteksponering utlån

Personmarked

Privatkunder vurderes etter evne og vilje til å betale lånet. I tillegg til betjeningsevne sjekkes kundene ift. policyregler, og kundene scores i en scoringmodell. For øvrige personkunder er det lagt til grunn den overordnede belåningsgraden og betjeningsevnen (følger av bankens kredittpolicy mot segmentet) som er gjeldende for porteføljen. Sikkerhetene for porteføljen ligger i all hovedsak innenfor bolig for privatporteføljen.

Storebrand Bank har utviklet interne modeller for klassifisering av boligengasjementer. Modellene estimerer et engasjements misligholdssannsynlighet (PD, Probability of Default), tapsgrad (LGD, Loss Given Default) og eksponering ved misligholdstidspunkt (EAD, Exposure At Default). Estimering av PD baserer seg på en logistisk regresjonsmodell

der betalingsanmerkninger, purringer, overtrekk og opplysninger om formue sentrale forklaringsvariabler i prediksjon av mislighold. I estimering av LGD er belåningsgraden den mest sentrale forklaringsvariablen. Boligengasjementer klassifiseres iht. bankens masterskala bestående av 11 risikoklasser fra A til K, der A indikerer lavest misligholdssannsynlighet og K inneholder misligholdte engasjementer. Klassifiseringen av boligengasjementer oppdateres automatisk månedelig. Per utgangen av 2023 er 56,4 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens 3,6 % av EAD er i risikoklasser G til J. Det gjennomføres validering av modellene årlig, der modellenes treffsikkerhet sammenholdes med faktisk utfall.

Ved inngåelse av låneengasjement innhenter Storebrand Bank informasjon av betydning for boligens verdi. Hvert kvartal innhenter banken oppdatert, uavhengig verdivurdering av boliger fra Eiendomsverdi AS. For boliger Eiendomsverdi AS ikke har oppdatert verdivurdering av (eksempelvis enkelte borettslagsleiligheter, aksjeleiligheter og enkelte fritidsboliger) vil sist oppdaterte markedsverdi benyttes videre. I den grad Eiendomsverdi AS ikke med høy sikkerhet kan fastslå markedsverdien på en bolig benyttes en "hair-cut", slik at risikoen for å oppgi en for høy antatt markedsverdi er redusert. Dersom Eiendomsverdi AS aldri har hatt informasjon om boligens markedsverdi, vil verdi registrert ved kontraktsinngåelse (depotverdi) bli benyttet. Slike engasjementer utgjør i underkant av 1 % av total eksponering for porteføljen.

I Personmarkedet er det hovedsaklig lån med pant i boligeiendom. Det er 59,3 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 3,8 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totalt engasjement i boligengasjement er dermed om lag 63,1 milliarder kroner.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er i underkant av 65% for boligengasjementene. Om lag 73 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og knapt 99 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Om lag 39 % av boligengasjementene er innenfor 60 % belåningsgrad.

Porteføljen anses å inneha lav til moderat kredittrisiko, i tråd med bankens risikoappetitt.

Sikkerheten for misligholdte lån uten verdifall hos privatkunder er i det vesentlige tilfredstillende. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er 81,9 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet utgjør 213 millioner kroner. Sikkerheten er også god for forfalte boliglån/boligkreditt mellom 1 og 90 dager. I Privatmarkedet selges pantesikkerhetene. De overtas ikke av banken.

I kredittkort- og kontokredittporteføljen er det trukket om lag 195 millioner kroner, og det er 1,1 milliarder kroner i utrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 210 millioner kroner.

Storebrand Bank konsern har et volum på 372 millioner kroner av lån med betalingslettelse ved utgangen av 2023. Banken gir unntaksvis lettelse på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad. Det gis også kortsiktig avdragsfrihet på forbrukslån. Ved utgangen av 2023 er det om lag 18 millioner i forbrukslån som er registrert med avdragsfrihet, og dermed betalingslettelse.

Belåningsgrad, utlån sikret med pant

NOK mill.	2023			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	16,8 %	7 634,8	2 939,0	10 573,8
40% - 60%	25,3 %	15 267,0	716,8	15 983,8
60% - 80%	32,6 %	20 463,8	112,0	20 575,8
80% - 90%	19,8 %	12 508,6	10,7	12 519,2
90% - 100%	4,2 %	2 658,1	1,6	2 659,7
> 100%	1,2 %	763,6	6,2	769,8
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	59 295,9	3 786,3	63 082,1
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 607,0	2 607,0
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		59 295,9	6 393,2	65 689,1

NOK mill.	2022			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	16,7 %	7 492,3	1 231,4	8 723,7
40% - 60%	34,1 %	16 673,7	1 119,2	17 792,9
60% - 80%	35,7 %	18 366,7	257,8	18 624,6
80% - 90%	11,8 %	6 143,2	22,6	6 165,8
90% - 100%	1,3 %	647,7	15,4	663,1
> 100%	0,4 %	211,0	13,1	224,1
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	49 534,6	2 659,5	52 194,1
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 246,4	3 246,4
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		49 534,6	5 906,0	55 440,5

Risikoklasser, utlån sikret med pant

NOK mill.	2023			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	87,9 %	51 728,4	3 710,2	55 438,6
Middels risiko	10,9 %	6 769,1	75,7	6 844,8
Høy risiko	0,8 %	474,6	0,3	474,9
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,5 %	323,9		323,9
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	59 295,9	3 786,3	63 082,1
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 607,0	2 607,0
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		59 295,9	6 393,2	65 689,1

NOK mill.	2022			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	90,3 %	44 543,5	2 608,1	47 151,6
Middels risiko	9,0 %	4 630,4	51,3	4 681,7
Høy risiko	0,6 %	310,7	0,1	310,8
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,1 %	50,0		50,0
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	49 534,6	2 659,5	52 194,1
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 246,4	3 246,4
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		49 534,6	5 906,0	55 440,5

Kredittrisiko finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

NOK mill.	Utlån		Rentebærende verdipapirer	
	2023	2022	2023	2022
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittrisiko	351,3	318,8	3 351,6	2 113,9
Balanseført verdi av tilknyttede kredittderivater som reduserer kredittrisikoen (nettingsavtaler)				
Sikkerhetsstillelser				
Netto kredittrisiko	351,3	318,8	3 351,6	2 113,9
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder og rentebærende verdipapirer som skyldes endringer i kredittrisiko			3,7	0,7
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder og rentebærende verdipapirer som skyldes endringer i kredittrisiko			4,1	1,6
Årets endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				
Akkumulert endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				

Fastrente utlån til kunder måles til virkelig verdi basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver hentet fra Reuters og kredittspreadere for tilsvarende nye lån per utgangen av desember.

Finansielle eiendeler øremerkes til virkelig verdi over resultatet (FVTPL) ved førstegangsinnregning i de tilfeller en annen måling ville medført inkonsistens i resultatregnskapet. På de papirer der det finnes objektive markedspriser benyttes disse. For de resterende papirene benyttes verdsettelsesteknikker hvor det benyttes rentekurver fra Reuters og kredittspreadere fra eksterne leverandører.

Note 5 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å refinansiere sine forpliktelser (refinansieringsrisiko) eller at selskapet ikke får refinansiert forpliktelsene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger (prisrisiko).

Risikostyring

Risikostrategien setter overordnede rammer for hvor mye refinansieringsrisiko bankkonsernet er villig til å akseptere gitt et mål om å ha lavest mulig finansieringskostnader (pris). Policy for likviditetsrisiko beskriver prinsipper for likviditets- og finansieringsstyring og spesifiserer stresstesting, minimums likviditetsbeholdning og indikatorer for måling av likviditets- og finansieringsrisiko. I tillegg utarbeider Treasury-avdelingen årlig en fundingstrategi og fundingplan som legger overordnede rammer for bankkonsernets fundingvirksomhet.

Stresstester benyttes for å synliggjøre forventete effekter av ulike scenarioer på balansen og på kontantstrømmer. Resultater fra stresstestene legges til grunn når rammer for likviditetsrisiko vurderes. Det utarbeides årlig en beredskapsplan for å sikre god håndtering av likviditetssituasjonen i stressede perioder.

Treasury-funksjonen er ansvarlig for bankens likviditetsstyring, og Middle Office overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer ift. likviditetspolicy. Risikostyring utarbeider likviditetsprognoser.

Risikokontroll

Risikokontroll av likviditets- og finansieringsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige likviditetsprognoser, rapporteringer av likviditets- og finansieringsindikatorer og forfallsprofil. Dette inngår i CROs rapporter til styret. Indikatorer som følges, er beskrevet i likviditetsrisikopolisy. Middle Office kontrollerer handler Treasury gjennomfører i etterkant for å sjekke om handlene er iht. gjeldende policyregler.

Udiskonterte kontantstrømmer finansielle forpliktelser

NOK mill.	0 - 6 mnd	7 - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balanseført verdi 2023	Balanseført verdi 2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	283,2					283,2	283,2	403,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 611,5	10,2	133,4	53,7	139,5	23 948,2	23 948,2	19 477,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdi-papirer	6 508,2	1 434,4	20 447,7	14 428,3	1 376,5	44 195,2	40 154,1	32 290,0
Derivater	-4,4	17,0	12,4	12,7	11,1	48,9	62,3	67,5
Annen gjeld	187,3					187,3	187,3	130,0
Ansvarlig lånekapital	19,4	19,8	193,7	735,0	0,0	967,9	828,6	828,0
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	4 883,7					4 883,7		
Lånetilsagn	2 607,0					2 607,0		
Sum finansielle forpliktelser 2023	38 095,7	1 481,4	20 787,3	15 229,7	1 527,1	77 121,2	65 463,7	
Sum finansielle forpliktelser 2022	31 420,2	1 177,1	15 708,0	14 319,1	953,4	63 577,9		53 196,3

Forfallsversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven for 31.12.2023. I forfallsversikten er det ikke hensyntatt at obligasjonslånene har utvidet forfallsdato, dvs. opprinnelig forfallsdato er benyttet. Innskudd fra og gjeld til kunder er innskudd uten binding, eller innskudd med binding under 6 mnd.

Spesifikasjon av innlån fra kredittinstitusjoner

NOK mill.	Balanseført verdi 2023	Balanseført verdi 2022
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	3,0	22,8
F-lån, forfall 2023		380,2
F-lån, forfall 2024	280,1	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	280,1	380,2
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	283,2	403,0

Spesifikasjon av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK mill. ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi 2023	Balanseført verdi 2022
Sertifikater							
NO0013095588	Storebrand Bank ASA	600,0	NOK	Flytende	06.12.2024	602,3	
Senior obligasjoner							
NO0010881386	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	04.05.2023		302,1
NO0010891344	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende	25.08.2023		451,8
NO0012626953	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Fast	19.02.2026	254,6	252,0
NO0010931819	Storebrand Bank ASA	955,0	NOK	Flytende	15.02.2024	961,3	1 105,1
NO0011146359	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende	05.02.2025	503,9	502,8
NO0012617697	Storebrand Bank ASA	700,0	NOK	Flytende	15.08.2025	705,0	703,7
NO0012981630	Storebrand Bank ASA	600,0	NOK	Flytende	07.08.2026	605,1	
Sum senior obligasjoner						3 029,9	3 317,4
Obligasjoner med fortrinnsrett							
NO0010951528	Storebrand Boligkreditt AS	480,0	NOK	Fast	15.04.2031	443,1	312,9
NO0010873177	Storebrand Boligkreditt AS	4 500,0	NOK	Flytende	19.06.2024	4 507,2	439,0
NO0010894199	Storebrand Boligkreditt AS	6 500,0	NOK	Flytende	25.06.2025	6 577,7	3 567,1
NO0011073140	Storebrand Boligkreditt AS	10 000,0	NOK	Flytende	03.06.2026	10 140,8	5 004,5
NO0012526211	Storebrand Boligkreditt AS	7 500,0	NOK	Flytende	20.05.2027	7 544,4	6 619,0
XS2553532255	Storebrand Boligkreditt AS	50,0	EUR	Flytende	11.11.2027	583,1	7 122,8
NO0012807413	Storebrand Boligkreditt AS	5 850,0	NOK	Flytende	19.04.2028	5 904,6	5 524,7
NO0010936917	Storebrand Boligkreditt AS	800,0	NOK	Flytende	21.02.2031	821,0	382,6
Sum obligasjoner med fortrinnsrett						36 521,8	28 972,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						40 154,1	32 290,0

For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) gjelder regulatorisk krav om overpantsettelse på 5 prosent. I 2023 er alle betingelser og vilkår i henhold til inngåtte låneavtaler innfridd.

Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital

NOK mill. ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Call-dato	Balanseført verdi 2023	Balanseført verdi 2022
Tidsbegrenset ansvarlig lån							
NO0010843519	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	27.02.2025	125,8	125,6
NO0011104077	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	23.09.2026	300,2	300,3
NO0012446428	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	27.02.2027	402,6	402,0
Sum ansvarlig lånekapital						828,6	828,0

Finansieringsaktiviteter - bevegelser i løpet av året

NOK mill.	2023		
	Ansvarlig lån	Innlån fra kreditt-institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2023	828,0	403,0	32 290,0
Opptak av nye lån/gjeld		12 105,0	12 643,7
Innfrielse av lån/gjeld		-12 224,7	-4 895,0
Endring i påløpte renter	0,7	-0,1	123,9
Omregningsdifferanse utenlandsk valuta			9,1
Annet			-17,6
Balanse 31.12.2023	828,6	283,2	40 154,1

NOK mill.	2022		
	Ansvarlig lån	Innlån fra kreditt-institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2022	828,0	423,5	23 860,3
Opptak av nye lån/gjeld		-20,5	8 872,1
Innfrielse av lån/gjeld			-407,5
Endring i påløpte renter			48,8
Omregningsdifferanse utenlandsk valuta			9,1
Annet			-92,6
Balanse 31.12.2022	828,0	403,0	32 290,0

Note 6 - Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser (for eksempel renter, valutakurser, kredittspreader) eller volatilitet avviker fra det som er forventet.

Risikostyring

Risikostrategien setter overordnede rammer for markedsrisiko. Bankkonsernets markedsrisiko er i det vesentlige knyttet til spreadrisiko i likviditetsporteføljen og renterisiko, både på egenkapitalen og netto renteinntekter. Bankkonsernet er i liten grad eksponert for markedsrisiko i egenkapitalinstrumenter og valuta. Storebrand Boligkreditt AS har utstedt en obligasjon på EUR 50 millioner, se note 5, som er sikret med en basisswap.

Policyer for markedsrisiko angir grenser for den markedsrisikoen bankkonsernet er villig til å akseptere. Bankkonsernets markedsrisiko styres og kontrolleres hovedsakelig gjennom daglig oppfølging av risikoeksponeringer ift. policyene og løpende analyser av utestående posisjoner. Kredittspreadrisiko er regulert gjennom rammer på kredittspreadrisiko og indirekte via rammer på investeringer.

Rammene for eksponering gjennomgås og fornyes av styret minimum én gang per år. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av markedsbevegelser.

Risikokontroll

Middle Office har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av markedsrisikoen. Risikokontroll av markedsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige rapporteringer av indikatorer for markedsrisiko. Markedsrisikoindikatorer som følges, er beskrevet i renterisikopolicy, motpartsrisikopolicy inkl. kredittspreadrisiko og valutarisikopolicy, og inngår i CROs løpende rapportering til styret.

Ved endringer av markedsrisiko som inntreffer i løpet av 1 år vil innvirkning for resultat og egenkapital bli som fremstilt nedenfor basert på balansen per 31.12.2023:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter

NOK mill.	2023	2022
Renter -2,0%	-18,5	36,2
Renter +2,0%	18,5	-36,2

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾

NOK mill.	2023	2022
Renter -2,0%	-18,5	36,2
Renter +2,0%	18,5	-36,2

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko

NOK mill.	2023	2022
Renter -2,0%	33,5	-31,4
Renter +2,0%	-33,5	31,4

Noten viser den regnskapsmessige effekten over en 12 måneders periode samt den umiddelbare økonomiske effekt av en umiddelbar parallell renteendring på henholdsvis + 2,0%-poeng og - 2,0%-poeng. Ved beregning av den regnskapsmessige risikoen er det tatt hensyn til den engangseffekt en slik umiddelbar renteendring har på de poster som føres til virkelig verdi og sikringsverdi og på de effekter renteendringen har på resultatet for gjenværende rentedurasjonsperiode før renteendringen får inntekts-/og kostnadmessig effekt.

Poster som påvirkes av engangseffekter og som føres til virkelig verdi er investeringsporteføljen, utlån til fastrente og derivater. Poster som påvirkes av engangseffekter og som sikringsbokføres er innlån med fastrente. Ved beregning av den økonomiske effekt er det sett på endring i markedsverdi på alle poster på balansen som en slik umiddelbar renteendring vil medføre.

Se også note 23 vedrørende valutaeksponering.

Note 7 - Operasjonell risiko

Operasjonell risiko

Vurdering av operasjonelle risikoer er knyttet til evnen til å nå mål og gjennomføre planer. Operasjonell risiko defineres som risiko for økonomisk tap eller redusert omdømme som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, kontrollrutiner, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Risikostyring

Operasjonell risiko kontrolleres og reduseres med et effektivt system for internkontroll med 1) klare ansvarsbeskrivelser, 2) tydelige rutiner, og 3) dokumenterte fullmakter. Risikoer følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. Banken har utarbeidet beredskapsplaner som oppdateres regelmessig. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

Risikokontroll

CRO støtter prosessen for risikogjennomgang og har ansvar for å sammenstille og rapportere områdets risikobilde, følge opp forbedringstiltak og kontrollere at risikoregistreringen er oppdatert i det sentrale systemet. Resultater fra prosessen rapporteres til styret.

For å kunne identifisere problemområder internt har bankkonsernet implementert rutiner for løpende rapportering av hendelser til CRO, som er ansvarlig for loggføring og oppfølging av meldte hendelser. CRO gjennomgår de vesentligste hendelsene med styret.

I forbindelse med måneds-, kvartals- og årsregnskapene foretar bankens stabsfunksjoner flere kontroller og avstemminger for å kontrollere og redusere den operasjonelle risikoen. I tillegg gjennomfører compliancefunksjonen og internrevisor stikkprøver innenfor en rekke av de viktigste arbeidsprosesser. Resultatene av disse rapporteres til ledelsen og styret.

Compliance risiko

Compliancerisiko er risikoen for at selskapet pådrar seg økonomisk tap, offentlige sanksjoner, erstatningskrav og/eller tap av omdømme som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Risikostyring

Compliancerisiko i Storebrand Bank konsernet styres gjennom instruks for compliancefunksjonen. Hovedansvar til funksjonen er å understøtte foretakets styre og ledelse i arbeidet med å etterleve relevante lov og forskriftsbestemmelser ved å selvstendig og uavhengig identifisere, vurdere, overvåke og rapportere compliancerisiko. Funksjonen skal arbeide forebyggende gjennom rådgivning og sikring av at det er etablert effektive prosesser for informasjon og implementering av gjeldende og fremtidig regelverk. Compliancefunksjonen skal ha en risikobasert tilnærming.

Risikokontroll

Compliancefunksjonen gjennomfører kontrollaktiviteter for å påse faktisk etterlevelse av vesentlig regelverk.

Note 8 - Klimarisiko

Storebrand Bank konserns utlånsvirksomhet består hovedsakelig av boliglån, og tilnærmet hele utlånsporteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Med bakgrunn i dette lanserte selskapet i 2016 "boliglån fremtid". Boliglån fremtid er et boliglån med fordelaktig rente, der kundene får tips og motivasjon til å gjøre smarte energigrep i boligen sin. Storebrand Bank har identifisert følgende klimarisiko:

Lavere etterspørsel etter lån og andre banktjenester

Rask overgang til lavutslipp rammer norsk økonomi spesielt. Storebrand Bank har ingen direkte eksponering mot fossil sektor. Arbeids-, bolig- og eiendomsmarkedet og den makroøkonomiske konjunkturen generelt er avhengig av fossil sektor. Overgangen kan bidra til lavkonjunktur og til at norske renter blir lave lenge. Etterspørselen etter kreditt er lavere i lav- og nedgangskonjunktur.

Økte tap på utlån som følge av klimaendringer eller overgang til lavutslipp

Makroøkonomien i enkelte områder/regioner er svakere spesielt som følge av overgangsrisikoer. Debitorrisikoen øker som følge av dette. Verdien av sikkerhetsobjekter utvikles relativt sett svakere enn andre objekter som følge av fysisk risiko (markedsverdier utvikles svakere i områder hvor det for eksempel blir større fare for flom, skred, nedbør enn markedet generelt) og/eller overgangsrisiko (markedsverdier faller mer i områder med større overgangsrisiko pga. svakere økonomisk utvikling). Risikoen kan materialisere seg i økte tap på utlån. Klimarisiko er lite målbart og har ikke påvirket tapsavsnningene i regnskapet for 2023.

Grønne boliglån gir lav lønnsomhet

Storebrand Banks satsning på grønne boliglån møter lav interesse og etterspørsel. Investeringen gir da svak avkastning. Ved stor satsning på grønne boliglån, kan andre initiativ få lavere prioritet, og disse initiativene kan ha større etterspørsel blant husholdningene, som dekker behovet i andre banker.

Regulatorisk risiko fra manglende etterlevelse av nye krav til klimatilpasning eller rapportering

Risikoen vurderes som lav, men mye nytt og omfattende regelverk krever oppfølging og rapportering. Den største utfordringen er mangel på konsistens i kundekommunikasjon og markedsføring. Risikoen inkluderer omdømmerisiko.

Egne mål for klimatilpasning ikke nås eller at ambisjonene er for lave

Risikoen inkluderer sen/forsinket utstedelse av grønne obligasjoner/OMF-er ift. konkurrenter. Risikoen vurderes som lav, men det er viktig at målsetningene skjerpes i takt med økte forventninger.

Note 9 - Verdsettelse av finansielle instrumenter

Storebrand Bank konsern gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Reuters, Bloomberg og Nordic Bond Pricing. Obligasjoner der det ikke stilles priser regelmessig, vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Sistnevnte gjelder i særlig grad obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk, og normalt basert på konsensus av kredittspreader kvotert av et utvalg meglerforetak.

Unoterte derivater, herunder primært rente- og valutainstrumenter, verdsettes også teoretisk. Pengemarkedsrenter, swaprenter, valutakurser og volatiliteter som danner grunnlag for verdsettelse hentes fra Reuters, Bloomberg og Norges Bank.

Bankkonsernet gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Slike kontroller vil generelt omfatte sammenligning av multiple kilder samt kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

Storebrand konsernet kategoriserer finansielle instrumenter som verdsettes til virkelig verdi på tre forskjellige nivåer som er nærmere beskrevet nedenfor. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder. Bankkonsernet har etablert verdsettelsesmodeller for å fange opp informasjon fra et bredt utvalg med godt informerte kilder med henblikk på å minimere usikkerhet knyttet til verdsettelsen.

Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på stilte priser i aktive markeder for identiske eiendeler
Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat er generelt klassifisert på nivå 1. Når det gjelder derivater vil standardiserte aksjeindeks- og rentefutures omfattes på dette nivå.

Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbar markedsinformasjon ikke omfattet av nivå 1

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Nivå 2 omfatter aksjer eller tilsvarende egenkapitalinstrumenter der markedskurser er tilgjengelig, men der omsetningsvolum er for begrenset til å oppfylle kriteriet for nivå 1. Normalt vil aksjene på dette nivå være omsatt i løpet av siste måned. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå. Videre er rente- og valutaswap'er, ikke-standardiserte rente- og valutaderivater klassifisert på nivå 2.

Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på informasjon som ikke er observerbar iht nivå 2

Finansielle instrumenter klassifisert på nivå 3 omfatter alle utlån til kunder, utlån til kredittinstitusjoner og investering i VN Norge AS.

Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor justert for markedsspread. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer gjenværende bindingstid på underliggende. Markedsspread som benyttes på balansedag fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris ut til kunden og tilhørende swaprente.

Verdien på boliglån med flytende rente er verdsatt til nominell verdi med fradrag for forventet tap. Lån uten vesentlig økning i kredittrisiko fra førstegangsinnregning er verdsatt til nominell verdi. Lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning eller lån hvor det er objektive bevis for tap, verdsettes til nominell verdi med fradrag av forventet tap over lånets løpetid.

Under aksjer er det primært investering i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen beregnet ut fra kurs på aksjene i VISA Inc. samt valutakurs USD/NOK. Verdien er også justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 14%.

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

NOK mill.	NIVÅ 1 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanse- ført verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2022
Aksjer		36,4	8,0	44,4	42,2
Sum aksjer 31.12.2023		36,4	8,0	44,4	
Sum aksjer 31.12.2022		36,1	6,1		42,2
Utlån til kunder - Personmarked			351,3	351,3	318,8
Sum utlån til kunder 31.12.2023			351,3	351,3	
Sum utlån til kunder 31.12.2022			318,8		318,8
Stat og statsgaranterte obligasjoner		670,1		670,1	495,4
Verdipapiriserte obligasjoner		2 681,5		2 681,5	1 618,5
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2023		3 351,6		3 351,6	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2022		2 113,9			2 113,9
Rentederivater		27,5		27,5	-14,8
Sum derivater 31.12.2023		27,5		27,5	
herav derivater med positiv markedsverdi		89,9		89,9	52,7
herav derivater med negativ markedsverdi		-62,3		-62,3	-67,5
Sum derivater 31.12.2022		-14,8			-14,8

Det er ingen bevegelser mellom kvoterte priser og observerbare forutsetninger for de ulike finansielle instrumentene i året.

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat

NOK mill.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Balanse- ført verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2022
Utlån til kunder - bedriftsmarked					3,0
Utlån til kunder - personmarked			58 882,2	58 882,2	49 153,0
Sum utlån til kunder			58 882,2	58 882,2	49 156,0

Finansielle instrumenter til virkelig verdi - nivå 3

NOK mill.	2023		
	Aksjer	Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2023	6,1	318,8	49 156,0
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	1,9	3,1	-10,7
Tilgang/kjøp		98,2	29 154,8
Salg/forfalte oppgjør		-68,9	-19 417,9
Balanse 31.12.2023	8,0	351,3	58 882,2

NOK mill.	2022		
	Aksjer	Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2022	11,2	489,4	38 094,8
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-5,1	-22,3	-8,0
Tilgang/kjøp		99,3	30 536,7
Salg/forfalte oppgjør		-247,7	-19 467,4
Balanse 31.12.2022	6,1	318,8	49 156,0

Verdsettelse av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOK mill.	NIVÅ 1 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Virkelig verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2022	Balanse- ført verdi 31.12.2022
Finansielle eiendeler							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			1 137,9	1 137,9	1 137,9	108,5	108,5
Utlån til kunder - person-marked			375,6	375,6	375,6	451,6	451,6
Rentebærende verdipapirer		6 002,2		6 002,2	6 010,4	4 265,8	4 281,0
Sum finansielle eiendeler 31.12.2023		6 002,2	1 513,6	7 515,8	7 523,9		
Sum finansielle eiendeler 31.12.2022		4 265,8	560,1			4 826,0	4 841,1
Finansielle forpliktelser							
Innlån fra kredittinstitusjoner		5 918,5		5 918,5	283,2	403,0	403,0
Innskudd fra og gjeld til kunder		23 948,2		23 948,2	23 948,2	19 477,8	19 477,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		40 164,1		40 164,1	40 154,1	32 279,5	32 290,0
Ansvarlig lånekapital		817,1		817,1	828,6	799,0	828,0
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2023		70 847,8		70 847,8	65 214,0		
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2022		52 959,3				52 959,3	52 998,8

Virkelig verdi på rentebærende verdipapirer, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er basert på normale verdsettingsteknikker. Kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer løpetid på det underliggende finansielle instrumentet. For postene utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og utlån til kunder er virkelig verdi lik amortisert kost med fradrag for forventet tap. For postene innlån fra kredittinstitusjoner og innskudd fra og gjeld til kunder er virkelig verdi tilnærmet lik amortisert kost.

Sensitivitet finansielle instrumenter til virkelig verdi

Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

Verdien på boliglån med flytende rente er verdsatt til nominell verdi med fradrag for forventet tap. Lån uten vesentlig økning i kredittrisiko fra førstegangsinnregning er verdsatt til nominell verdi. Lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning eller lån hvor det er objektive bevis for tap, verdsettes til nominell verdi med fradrag av forventet tap over lånets løpetid.

Aksjer

Denne posten inneholder aksjer i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen beregnet ut fra kurs på aksjene i VISA Inc. samt valutakurs USD / NOK. Verdien er også justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 14%.

NOK mill.	Flytenderente utlån til kunder Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Flytenderente utlån til kunder Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Aksjer	
	Endring markedsspread		Endring markedsspread		Endring verdi	
	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2023	-6,8	6,8	-16,9	16,9	9,1	-9,1
Endring virkelig verdi per 31.12.2022	-5,7	5,7	-14,1	14,1	7,1	-10,2

Note 10 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

Netto renteinntekter

NOK mill.	2023	2022
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	28,1	10,1
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	57,2	54,6
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	2 663,7	1 203,2
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	209,4	73,5
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	2 958,5	1 341,4
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	13,1	11,1
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	117,9	43,4
Renter på finansielle derivater	4,2	4,4
Sum øvrige renteinntekter	135,1	58,8
Sum renteinntekter	3 093,6	1 400,2
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-12,6	-3,8
Renter på innskudd fra kunder	-503,1	-126,2
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-1 582,2	-609,1
Renter på ansvarlig lånekapital	-43,9	-24,3
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-2 141,8	-763,4
Renter på finansielle derivater	-10,6	-5,4
Andre rentekostnader	-24,2	-21,1
Sum øvrige rentekostnader	-34,7	-26,5
Sum rentekostnader	-2 176,5	-789,9
Netto renteinntekter	917,1	610,4

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

NOK mill.	2023	2022
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	-2,1	-37,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-2,1	-37,0
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1,8	1,0
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	0,6	-0,2
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	2,4	0,7
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0,2	
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	5,2	-2,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	5,4	-2,8
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-4,8	-2,1
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-2,0	44,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-6,8	42,4
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-76,3	-18,6
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	75,3	-19,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-1,0	-37,9
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-1,9	-34,6

Note 11 - Provisjoner

NOK mill.	2023	2022
Gebyrer bankvirksomhet	59,4	53,3
Gebyrer og forvaltning utlån	68,8	71,2
Sum provisjonsinntekter *	128,1	124,5
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-31,1	-25,1
Øvrige gebyrer	-1,2	-1,2
Sum provisjonskostnader **	-32,3	-26,3
Netto provisjonsinntekter	95,8	98,2

* Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi

** Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi

59,4	53,3
-32,3	-26,3

Note 12 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse (inkl. mva):

NOK 1000	2023	2022
Lovpålagt revisjon	-1 052	-766
Andre attestasjonstjenester	-381	-335
Andre tjenester utenfor revisjonen	-168	-160
Sum	-1 601	-1 261

Note 13 - Driftskostnader

NOK 1000	2023	2022
Lønnskostnader	-139,8	-129,7
Arbeidsgiveravgift	-28,9	-26,1
Pensjonskostnader (se note 14)	-19,5	-17,8
Øvrige personalkostnader	-10,2	-6,8
Sum lønn og andre personalkostnader	-198,4	-180,4
IT-kostnader	-108,5	-74,9
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-1,0	-1,9
Husleie og husværekostnader	-6,7	-17,1
Fremmedtjenester (se note 12)	-13,3	-17,7
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-181,1	-158,5
Solgte tjenester til konsernet	79,3	94,5
Øvrige driftskostnader	-11,6	-10,8
Sum andre driftskostnader	-243,0	-186,5
Avskrivninger	-16,6	-16,5
Sum avskrivninger/nedskrivninger ikke-finansielle eiendeler	-16,6	-16,5
Sum driftskostnader	-457,9	-383,5

1) Kjøpte tjenester fra konsernet inneholder kostnader vedrørende bankproduksjon, IT-tjenester, felles administrative funksjoner, økonomi- og juridiske tjenester, markedsføringsaktiviteter, personal og kompetanseutvikling, innkjøpsfunksjon, informasjonstjenester samt sparerådgivning.

Note 14 - Pensjoner

Storebrand er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Storebrandkonsernet har landspesifikke pensjonsordninger.

De ansatte i Storebrand i Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning. I en innskuddsordning setter foretaket av et avtalt tilskudd til en pensjonskonto. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonskontoen. Når innskuddene er betalt har foretaket ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, og innbetalingen til pensjonskonto kostnadsføres fortløpende. Det er av regulatoriske årsaker ikke anledning til spare for lønn som overstiger 12G i innskuddspensjon. Storebrand har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 118.620 pr 31.12.23)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetakordning pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G. Premiesatsen i 2023 var på 2,6 %, og den øker til 2,7 % i 2024.

Det foreligger også pensjonsforpliktelser for ytelsesordning knyttet til driftspensjoner for enkelte tidligere ansatte og tidligere styremedlemmer.

Avstemming av eiendeler og gjeld bokført i balansen

NOK mill.	2023	2022
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift	4,2	6,3
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-4,6	-7,5
Netto pensjonsforpliktelse/midler forsikret ordning	-0,5	-1,2
Øvre grense pensjonseiendel	0,5	1,2
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	1,4	1,7
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	1,4	1,7

Inkl. arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

Bokført i balansen

NOK mill.	2023	2022
Pensjonseiendel		
Pensjonsforpliktelser	1,4	1,7

Endringene i den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen i løpet av året

NOK mill.	2023	2022
Netto pensjonsforpliktelse 1.1 inkl. avsatt arbeidsgiveravgift	8,1	10,6
Rentekostnader på forpliktelsen	0,3	0,2
Estimatavvik	-2,5	-2,6
Utbetalt pensjon	-0,3	-0,1
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	5,6	8,1

Endringene i pensjonsmidlenes virkelige verdi

NOK mill.	2023	2022
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	7,5	7,6
Forventet avkastning	0,3	0,1
Estimatavvik	-3,1	-0,3
Innbetalt premie	0,1	0,2
Utbetalte pensjoner	-0,2	
Netto pensjonsmidler 31.12.	4,6	7,5
Forventede innbetalinger av premie (ytelse) i 2024:	0,1	
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2024:	13,3	
Forventede innbetalinger AFP i 2024:	4,0	
Forventede utbetalinger over drift (usikret ordning) i 2024:	0,1	

Pensjonsmidlene er basert på Storebrand Livsforsikrings finansielle midler som har følgende sammensetning per 31.12.

	2023	2022
Bygninger og fast eiendom	15 %	14 %
Obligasjoner til amortisert kost	48 %	43 %
Utlån	14 %	16 %
Aksjer og andeler	6 %	5 %
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	18 %	20 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler		1 %
Sum	100 %	100 %
Tabellen viser prosentvis plassering ved utgangen av året av pensjonsmidler som administreres av Storebrand Livsforsikring.		
Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	0,8 %	0,5 %

Netto pensjonskostnad i resultatregnskapet, spesifisert som følger:

NOK mill.	2023	2022
Rentekostnader på forpliktelsen		0,1
Sum ytelsesbaserte ordninger		0,1
Periodens kostnad til innskuddsordninger	16,7	15,1
Periodens kostnad til AFP	2,8	2,6
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	19,5	17,8

Netto pensjonskostnad inkluderer arbeidsgiveravgift og inngår i driftskostnader. Se note 13.

Analyse av actuarielt tap (gevinst) i perioden

NOK mill.	2023
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-0,1
Tap (gevinst) - opplevd DBO	-2,4
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	3,0
Investerings-/administrasjonskostnader	0,1
Øvre grense pensjonsmidler	-0,7
Actuarielt tap (gevinst) i perioden	-0,1

Hovedforutsetninger benyttet i beregningene av netto pensjonsforpliktelse	31.12.2023	31.12.2021
Diskonteringsrente	3,8 %	3,8 %
Forventet lønnsvekst	3,5 %	3,5 %
Forventet årlig regulering folketrygd	0,0 %	0,0 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	3,5 %	3,5 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger:

Fastsettelse av økonomiske forutsetninger er basert på reglene i IAS 19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering.

Det er i Norge benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrands oppfatning defineres som et dypt marked.

Ved fastsettelse av økonomiske forutsetninger vurderes også bedriftsspesifikke forhold herunder forventet vekst i direkte lønn.

Aktuarielle forutsetninger:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finansnæringens Fellesorganisasjon. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringsselskaper og pensjonskasser. Storebrand har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2023.

Note 15 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023		
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	Sum
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	2,4	0,3	2,7
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-1,7	-3,0	-4,8
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-26,1	0,0	-26,1
Konstaterte tap	-28,8		-28,8
Inngått på tidligere konstaterte tap	3,6		3,6
Andre endringer	-0,2		-0,2
Periodens tapskostnad	-50,9	-2,7	-53,6

Storebrand Bank konsernet har 5,6 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2023 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter

NOK mill.	2022		
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	Sum
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-2,2	-0,1	-2,2
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-8,0	-0,8	-8,9
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-8,3	-0,2	-8,5
Konstaterte tap	-12,0		-12,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	17,7		17,7
Andre endringer	-0,4		-0,4
Periodens tapskostnad	-13,1	-1,1	-14,2

Storebrand Bank konsernet har 1 million kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2022 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter

Note 16 - Skatt

Skattekostnad i resultatet

NOK mill.	2023	2022
Betalbar skatt	-104,4	-54,0
Endring i utsatt skatt	-14,7	-13,2
Endring skatt tidligere år	-0,5	-0,4
Sum skattekostnad	-119,6	-67,6

Skattekostnad i resultatet

NOK mill.	2023	2022
Betalbar skatt	-97,6	-50,8
- herav skatteeffekt på avgitt konsernbidrag		
Betalbar skatt i balansen	-97,6	-50,8

Avstemming av forventet skattekostnad til faktisk skattekostnad

NOK mill.	2023	2022
Ordinært resultat før skatt	499,5	281,3
Forventet inntektsskatt med nominell skattesats	-124,9	-70,3
Skatteeffekten av :		
Realiserte aksjer	1,3	0,5
Permanente forskjeller	4,2	2,7
Effekt av nedvurdert utsatt skatt / skattefordel	0,4	-0,1
Endring tidligere år	-0,5	-0,4
Skattekostnad	-119,5	-67,6

Beregning av utsatt skattefordel og utsatt skatt av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring

NOK mill.	2023	2022
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	137,8	66,4
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	137,8	66,4
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Pensjon	-1,4	-1,7
Driftsmidler	2,2	-2,0
Avsetninger	-20,7	-16,2
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-19,9	-19,9
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	117,9	46,5
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	4,2	5,8
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	122,2	52,3
Netto utsatt skatt/skattefordel i balansen	24,4	9,7

I bankkonsernet inngår både selskaper som omfattes og som ikke omfattes av finansskatt. Ved balanseføring av utsatt skatt/ skattefordel i konsernregnskapet benyttes derfor selskapsskattesatsen gjeldende for det enkelte selskap (22% eller 25%).

Spesifikasjon av betalbar og utsatt skatt ført i totalresultat	2023	2022
Estimatavvik pensjoner	-0,1	-0,1
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat		-0,2
Sum	-0,1	-0,3

Suppleringskatt

I løpet av desember 2023 og januar 2024 vedtok både svenske og norske myndigheter å innføre endringer i skattelovgivningen med virkning fra inntektsåret 2024. Det nye lovverket introduserer suppleringskatt, en global minimumsbeskatning som skal forhindre overskuddsflytting mellom land, og sørge for en effektiv skattesats på minimum 15 prosent.

Storebrand er omfattet av det nye regelverket. Konsernet jobber med innføringen av suppleringskatt, og er foreløpig ikke ferdig med å analysere effektene. Konsernet har ikke virksomhet i land som har en selskapsskatt under 15 prosent. Det ser foreløpig ut til at de skattemessige konsekvensene blir minimale for Storebrand. Det er ikke innregnet utsatt skatt knyttet til den globale suppleringskatten i regnskapet for 2023.

Note 17 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK mill.	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over total-resultat	Sum balanseført verdi 2023	Sum balanseført verdi 2022
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	6,2			6,2	7,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 137,9			1 137,9	108,5
Aksjer og andeler		44,4		44,4	42,2
Rentebærende verdipapirer	6 010,4	3 351,6		9 362,0	6 394,9
Finansielle derivater		89,9		89,9	52,7
Utlån til kunder	375,6	351,3	58 882,2	59 609,1	49 926,4
Andre eiendeler	50,0			50,0	67,2
Sum finansielle eiendeler 2023	7 580,2	3 837,1	58 882,2	70 299,4	
Sum finansielle eiendeler 2022	4 915,8	2 527,7	49 156,0		56 599,5
Finansielle forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner	283,2			283,2	403,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 948,2			23 948,2	19 477,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40 154,1			40 154,1	32 290,0
Finansielle derivater		62,3		62,3	67,5
Annen gjeld	187,3			187,3	130,0
Ansvarlig lånekapital	828,6			828,6	828,0
Sum finansielle forpliktelser 2023	65 401,3	62,3		65 463,7	
Sum finansielle forpliktelser 2022	53 128,8	67,5			53 196,3

Note 18 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

NOK mill.	2023 Virkelig verdi	2022 Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	670,1	495,4
Verdipapiriserte obligasjoner	2 681,5	1 618,5
Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3 351,6	2 113,9
Modifisert durasjon	0,17	0,16
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	4,94 %	3,47 %

Alle verdipapirer er i norske kroner. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekter.

Note 19 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

NOK mill.	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	3 540,7	3 530,9	3 320,0	3 307,5
Verdipapiriserte obligasjoner	2 469,6	2 471,4	961,0	958,3
Sum rentebærende verdipapirer til amortisert kost	6 010,4	6 002,2	4 281,0	4 265,8
Modifisert durasjon		0,13		0,13
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.		4,97 %		3,26 %

Alle verdipapirer er i norske kroner. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vektor.

Note 20 - Gjenkjøpsavtaler (Repoavtaler)

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Mottatte obligasjoner som sikkerhet	1 009,4	
Eiendeler relatert til repoavtaler	1 009,4	

Storebrand Bank ASA har inngått to gjenkjøpsavtaler per 31.12.2023. Mottatte obligasjoner som sikkerhet innregnes ikke da all risiko og avkastning på papirene beholdes av motparten.

Note 21 - Aksjer

NOK mill. Navn på selskap	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
VN Norge AS	821083052	10 138 359 344 595 400	1,014 %	8,1	6,1
Øvrige norske selskaper				0,5	0,5
Scandinavisk Datacenter AS		55 699	3,21 %	34,6	34,5
Øvrige utenlandske selskaper				1,3	1,2
Sum aksjer				44,4	42,2

Note 22 - Finansielle derivater

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke bokføres i balansen. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til slike underliggende størrelser betegnet som underliggende hovedstol, nominelt volum og lignende. Nominelt volum beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater, og det gir et visst uttrykk for omfang og risiko av posisjonene av finansielle derivater.

Brutto nominelt volum gir først og fremst informasjon om omfanget, mens netto nominelt volum gir et visst uttrykk for risikoposisjoner. Nominelt volum for ulike instrumenter er imidlertid ikke nødvendigvis sammenlignbare med tanke på risikoeksponering. I motsetning til brutto nominelt volum tar beregningen av netto nominelt volum også hensyn til fortegnet til instrumentenes markedsrisikoeksponering, ved å skille mellom såkalte eiendelsposisjoner og gjeldsposisjoner.

En eiendelsposisjon i et aksjederivat innebærer en positiv verdiøkning ved økning i aksjekurser. For rentederivater medfører en eiendelsposisjon en positiv verdiøkning ved rentenedgang - tilsvarende som for obligasjoner. En eiendelsposisjon i et valutaderivat gir positiv verdiendring ved økning i den aktuelle valutakursen mot NOK. Gjennomsnittlig brutto nominelt volum er basert på daglige beregninger av brutto nominelt volum.

NOK mill.	Brutto nom. volum ¹⁾	Brutto balanseførte fin. eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført finansielle eiendeler/finansiell gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		Netto beløp
					Finansielle eiendeler	Finansiell gjeld	
Rentederivater ²⁾	2 086,8	89,8	62,3				27,5
Valutaderivater	5,9						
Sum derivater 31.12.2023	2 092,7	89,9	62,3				27,5
Sum derivater 31.12.2022	1 843,2	52,7	67,5				-14,8

¹⁾ Verdier per 31.12.

²⁾ Rentederivater er inklusive opptjente ikke forfalte renter.

Investeringer underlagt netting agreements/CSA

NOK mill.	Balanseførte eiendeler	Balanseførte forpliktelser	Netto eiendeler	Sikkerhetsstillelser		Netto eksponering
				Kontanter (+/-)	Verdipapirer (+/-)	
Investeringer underlagt netting agreements/CSA	69,4	62,3	7,0	55,3	-150,0	101,7
Investeringer ikke underlagt netting agreements/CSA	20,5		20,5			
Sum 2023	89,8	62,3	27,5			
Sum 2022	52,7	67,5	-14,8			

Note 23 - Valutaeksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta.

NOK mill.	Balanseposter eksklusiv valuta derivater Netto i balansen	Valutaterminer Netto salg	Nettoposisjon 2023 i valuta	Nettoposisjon 2023 i NOK	Nettoposisjon 2022 i NOK
CHF				0,1	
DKK	-0,2	0,2			-0,2
EUR	-0,1	0,2		0,1	0,1
GBP				-0,1	
JPY	-0,1		-0,1		
SEK	-0,8	0,8			0,1
USD	0,2	-0,2			0,1
Andre	-0,6	0,8	0,2		
Sum nettoposisjon i valuta				0,2	0,0

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,30 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 16 millioner kroner.

Note 24 - Utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	422,9	484,1
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultat	351,3	318,8
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	58 927,8	49 191,0
Sum brutto utlån til kunder	59 702,0	49 993,9
Forventet tap steg 1	-6,4	-8,7
Forventet tap steg 2	-20,6	-18,8
Forventet tap steg 3	-66,0	-40,0
Netto utlån til kunder	59 609,1	49 926,4

Se note 25 for oversikt av engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område og note 26 for spesifikasjon av nedskrivninger.

Endring i brutto utlån til kunder vurdert til amortisert kost

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2023	346,0	106,8	31,4	484,1
Overført til steg 1	5,7	-5,0	-0,7	0,0
Overført til steg 2	-26,7	27,1	-0,4	0,0
Overført til steg 3	-7,3	-8,6	15,9	0,0
Nye utlån	92,2	13,5	21,7	127,4
Fraregnede utlån	-110,3	-49,4	-13,8	-173,5
Andre endringer	-9,0	-6,4	0,2	-15,1
Brutto utlån 31.12.2023	290,6	78,0	54,3	422,9

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2022	331,8	88,7	18,0	438,5
Overført til steg 1	15,1	-14,8	-0,2	0,0
Overført til steg 2	-29,4	29,4		0,0
Overført til steg 3	-5,7	-7,4	13,1	0,0
Nye utlån	150,2	37,4	9,7	197,3
Fraregnede utlån	-112,4	-28,6	-7,9	-148,9
Andre endringer	-3,5	2,1	-1,3	-2,8
Brutto utlån 31.12.2022	346,0	106,8	31,4	484,1

Endring i brutto utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2023	45 685,6	3 438,4	67,0	49 191,0
Overført til steg 1	772,8	-770,1	-2,7	0,0
Overført til steg 2	-2 643,3	2 644,3	-1,0	0,0
Overført til steg 3	-141,3	-122,3	263,7	0,0
Nye utlån	23 990,1	1 753,0	35,2	25 778,3
Fraregnede utlån	-14 155,0	-895,0	-36,2	-15 086,2
Andre endringer	-891,2	-59,3	-4,7	-955,2
Brutto utlån 31.12.2023	52 617,7	5 988,9	321,3	58 927,8

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2022	36 359,5	1 703,1	59,1	38 121,7
Overført til steg 1	472,6	-470,4	-2,1	0,0
Overført til steg 2	-1 426,0	1 428,9	-2,9	0,0
Overført til steg 3	-7,1	-18,9	26,0	0,0
Nye utlån	23 802,7	1 470,5		25 273,2
Fraregnede utlån	-12 710,1	-654,2	-12,8	-13 377,0
Andre endringer	-806,0	-20,6	-0,3	-826,9
Brutto utlån 31.12.2022	45 685,6	3 438,4	67,0	49 191,0

Endring i maksimal eksponering på garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2023	3 612,5	124,5	0,3	3 737,3
Overført til steg 1	23,0	-22,9	-0,1	0,0
Overført til steg 2	-90,8	90,8		0,0
Overført til steg 3	-0,4	-0,3	0,7	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	1 671,1	42,7		1 713,8
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-514,9	-16,0	-0,1	-530,9
Andre endringer	-5,0	-31,0	-0,5	-36,5
Maksimal eksponering 31.12.2023	4 695,5	187,9	0,3	4 883,7

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2022	3 225,6	96,4	0,3	3 322,3
Overført til steg 1	33,6	-33,4	-0,1	0,0
Overført til steg 2	-79,6	79,6		0,0
Overført til steg 3	-0,2	-0,2	0,4	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	939,2	22,2		961,4
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-480,6	-11,7		-492,3
Andre endringer	-25,4	-28,4	-0,3	-54,1
Maksimal eksponering 31.12.2022	3 612,5	124,5	0,3	3 737,3

Samlet engasjementsbeløp fordelt etter gjenstående avtalt løpetid

2023						
NOK mill.	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Inntil 1 mnd		31,6			7,1	38,7
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	4,1	355,2			30,5	389,8
Fra 3 mnd inntil 1 år	15,0	1 259,4			68,0	1 342,3
Fra 1 år inntil 5 år	79,9	1 012,6	0,1		467,1	1 559,8
over 5 år	323,8	56 269,0	351,2	0,3	4 310,8	61 255,1
Sum	422,9	58 927,8	351,3	0,3	4 883,4	64 585,7

2022						
NOK mill.	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Inntil 1 mnd	5,6	41,3				47,0
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	3,5	367,5			95,1	466,2
Fra 3 mnd inntil 1 år	34,5	1 015,4			131,1	1 181,0
Fra 1 år inntil 5 år	102,0	1 162,3			387,1	1 651,4
over 5 år	338,6	46 604,3	318,8	0,3	3 123,7	50 385,7
Sum	484,1	49 191,0	318,8	0,3	3 737,0	53 731,2

Note 25 - Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område

Engasjement fordelt på kundegrupper

2023						
NOK mill.	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Tjenesteytende næringer	0,1			0,3	0,2	0,5
Lønnstakere o.a.	420,5	58 789,7	308,8		4 865,1	64 384,1
Andre	2,3	138,2	42,4		18,2	201,1
Sum	422,9	58 927,8	351,3	0,3	4 883,4	64 585,7
Nedskrivninger steg 1	-3,1	-3,2			-3,8	-10,1
Nedskrivninger steg 2	-6,4	-14,1			-8,3	-28,9
Nedskrivninger steg 3	-37,7	-28,3			-0,4	-66,4
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	375,6	58 882,2	351,3	0,3	4 870,9	64 480,2
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	285,0	51 647,9	333,3	0,3	4 180,8	56 447,3
Vestlandet	70,9	4 083,5	1,8		441,3	4 597,4
Sørlandet	14,1	689,7	1,0		61,9	766,7
Midt-Norge	23,9	1 230,0			93,3	1 347,2
Nord-Norge	27,3	997,8	6,2		77,2	1 108,5
Utlandet	1,7	278,9	9,0		29,0	318,6
Sum	422,9	58 927,8	351,3	0,3	4 883,5	64 585,7
Nedskrivninger steg 1	-3,1	-3,2			-3,8	-10,1
Nedskrivninger steg 2	-6,4	-14,1			-8,3	-28,9
Nedskrivninger steg 3	-37,7	-28,3			-0,4	-66,4
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	375,6	58 882,1	351,3	0,3	4 871,0	64 480,2

2022						
NOK mill.	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9				15,9
Tjenesteytende næringer		3,9			0,2	4,2
Lønnstakere o.a.	481,5	48 866,8	275,6		3 714,3	53 338,3
Andre	2,6	304,3	43,2	0,3	22,6	372,9
Sum	484,1	49 191,0	318,8	0,3	3 737,0	53 731,2
Nedskrivninger steg 1	-4,3	-4,5			-4,1	-12,9
Nedskrivninger steg 2	-6,4	-12,4			-5,3	-24,1
Nedskrivninger steg 3	-21,8	-18,1			-0,3	-40,3
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	451,6	49 156,0	318,8	0,3	3 727,3	53 653,9
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	316,9	41 949,6	296,0	0,3	3 129,5	45 692,3
Vestlandet	82,3	4 085,5	6,4		403,0	4 577,3
Sørlandet	19,5	719,5	1,1		49,5	789,5
Midt-Norge	26,1	1 092,8			72,6	1 191,6
Nord-Norge	37,2	1 111,3	6,4		63,1	1 217,9
Utlandet	2,0	232,2	9,0		19,3	262,6
Sum	484,1	49 191,0	318,8	0,3	3 737,0	53 731,2
Nedskrivninger steg 1	-4,3	-4,5			-4,1	-12,9
Nedskrivninger steg 2	-6,4	-12,4			-5,3	-24,1
Nedskrivninger steg 3	-21,8	-18,1			-0,3	-40,3
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	451,6	49 156,0	318,8	0,3	3 727,3	53 653,9

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditt.

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering. Den enkelte kundes innplassering er bestemt av kundens hovedvirksomhet.

Note 26 - Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023			
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Steg 3 Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
Nedskrivninger 1.1.2023	12,9	24,1	40,3	77,3
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	3,1	-2,6	-0,5	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-1,4	1,7	-0,3	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,3	-3,1	3,4	0,0
Netto ny måling av tap	-2,9	6,9	30,0	34,0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4,2	8,3	17,5	30,0
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3,5	-5,7	-2,0	-11,2
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-1,8	-0,3	-1,1	-3,2
Konstaterte tap	-0,1	-0,4	-20,9	-21,4
Nedskrivninger 31.12.2023	10,1	28,9	66,4	105,4
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	3,1	6,4	37,7	47,3
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	3,2	14,1	28,3	45,7
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	3,8	8,3	0,4	12,5
Sum	10,1	28,9	66,4	105,4

NOK mill.	2022			
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Steg 3 Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
Nedskrivninger 1.1.2022	10,6	15,3	31,9	57,7
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	4,3	-4,1	-0,2	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-1,5	1,6	0,0	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,1	-1,0	1,1	0,0
Netto ny måling av tap	-3,7	6,1	8,7	11,0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6,5	10,1	6,8	23,4
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2,6	-3,8	-2,5	-8,9
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-0,5	0,1	-0,5	-0,9
Konstaterte tap		-0,1	-4,9	-4,9
Nedskrivninger 31.12.2022	12,9	24,1	40,3	77,3
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	4,3	6,4	21,8	32,6
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	4,5	12,4	18,1	35,0
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	4,1	5,3	0,4	9,8
Sum	12,9	24,1	40,3	77,3

Periodiske endringer i individuelle nedskrivninger og forventet tap på utlån (ECL), ubenyttede kreditter og garantier er vist ovenfor. Storebrand Bank konsern har ingen forventede nedskrivninger (ECL) knyttet til lån til Norges Bank, kredittinstitusjoner og rentebærende verdipapirer. Periodens resultatførte tap er vist i note 15

Nedskrivninger fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Lønnstakere o.a.	10,0	28,3	66,1	104,5
Andre	0,1	0,6	0,3	1,0
Sum nedskrivninger 31.12.2023	10,1	28,9	66,4	105,4

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Omsetning og drift av fast eiendom			12,9	12,9
Lønnstakere o.a.	12,6	23,6	27,0	63,2
Andre	0,2	0,6	0,4	1,2
Sum nedskrivninger 31.12.2022	12,9	24,1	40,3	77,3

Note 27 - Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer

Fordeling av nedskrivninger

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskrivninger
Engasjementer med pant	3,3	14,2	27,3	44,8
Usikrede lån og kreditter	6,8	14,7	38,0	59,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			1,1	1,1
Sum nedskrivninger	10,1	28,9	66,4	105,4

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskrivninger
Engasjementer med pant	4,5	12,4	4,2	21,1
Usikrede lån og kreditter	8,3	11,7	22,2	42,2
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			14,0	14,0
Sum nedskrivninger	12,9	24,1	40,3	77,3

Fordeling av eksponering inkl. ubenyttede kredittrammer og garantier

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Engasjementer med pant	56 658,5	6 099,7	323,9	63 082,1
Usikrede lån og kreditter	1 253,1	194,4	54,6	1 502,0
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,3	0,1	1,1	1,5
Sum eksponering	57 911,9	6 294,2	379,5	64 585,7

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Engasjementer med pant	48 631,9	3 512,2	50,0	52 194,1
Usikrede lån og kreditter	1 318,3	169,7	31,6	1 519,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,3	0,2	17,0	17,5
Sum eksponering	49 950,5	3 682,1	98,6	53 731,2

Note 28 - Misligholdte og tapsutsatte lån

NOK mill.	2023 Virkelig verdi	2022 Virkelig verdi
Misligholdte lån		
Misligholdte lån uten verdifall	267,2	73,3
Tapsutsatte lån med verdifall	112,0	25,0
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	379,2	98,3
Nedskrivninger steg 3	-66,0	-40,0
Netto misligholdte og tapsutsatte lån	313,3	58,4

Misligholdte lån fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2023				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Lønnstakere o.a.	266,8	112,0	378,9	65,7	313,1
Andre	0,4		0,4	0,3	0,1
Sum	267,2	112,0	379,2	66,0	313,3

NOK mill.	2022				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9	15,9	12,9	3,0
Lønnstakere o.a.	72,7	9,1	81,9	26,7	55,2
Andre	0,6		0,6	0,4	0,2
Sum	73,3	25,0	98,3	40,0	58,4

* Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

Misligholdte og tapsutsatte lån fordelt på geografisk område

NOK mill.	2023				
	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	Tapsutsatte lån med identifisert verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	223,3	72,6	295,9	40,7	255,3
Vestlandet	20,7	24,3	45,0	13,1	31,9
Sørlandet	4,9	14,5	19,4	3,8	15,6
Midt-Norge	8,9	0,5	9,5	4,3	5,2
Nord-Norge	9,3		9,3	4,1	5,2
Utlandet	0,1		0,1	0,1	0,0
Sum	267,2	112,0	379,2	66,0	313,3

NOK mill.	2022				
	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	Tapsutsatte lån med identifisert verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	38,5	18,5	57,0	25,7	31,3
Vestlandet	22,7	6,0	28,6	7,6	21,0
Sørlandet	2,3		2,3	1,6	0,7
Midt-Norge	4,9	0,5	5,4	1,6	3,8
Nord-Norge	4,7		4,7	3,3	1,4
Utlandet	0,3		0,3	0,2	0,1
Sum	73,3	25,0	98,3	40,0	58,4

* Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

Aldersfordeling på forfalte engasjementer uten nedskrivning

NOK mill.	2023					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	44,1	216,2			1,5	261,7
Forfalt 31 - 60 dager	9,5	83,6			0,5	93,6
Forfalt 61- 90 dager	5,0	16,4				21,4
Forfalt over 90 dager *	54,2	209,3	3,7		0,3	267,5
Sum	112,8	525,5	3,7		2,3	644,2

Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:

Østlandet	30,0	189,7	3,7		0,2	223,5
Vestlandet	11,0	9,7			0,1	20,7
Sørlandet	2,0	2,9				4,9
Midt-Norge	5,3	3,7				8,9
Nord-Norge	5,8	3,5				9,3
Utlandet	0,1					0,1
Sum	54,2	209,3	3,7		0,3	267,5

* Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten

NOK mill.	2022					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	54,8	58,3			1,3	114,5
Forfalt 31 - 60 dager	10,4	28,7			2,0	41,1
Forfalt 61- 90 dager	9,5	20,8				30,3
Forfalt over 90 dager *	31,3	42,0			0,3	73,6
Sum	106,0	149,9			3,6	259,6

Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:

Østlandet	16,2	22,3			0,2	38,7
Vestlandet	6,4	16,3				22,7
Sørlandet	2,3					2,3
Midt-Norge	1,4	3,5				4,9
Nord-Norge	4,7					4,8
Utlandet	0,3					0,3
Sum	31,3	42,0			0,3	73,6

* Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten

Oversikt over nedskrivninger og sikkerheter på lån i steg 3

NOK mill.	2023				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	213,0	-7,0	206,0	339,8	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	54,2	-38,0	16,2		
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	267,2	-45,0	222,2		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	110,9	-20,3	90,6	137,0	boligeiendom
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	1,1	-1,1	0,0		
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	112,0	-21,4	90,6		

Bankkonsernet har utlån på 112,2 millioner kroner i steg 3 der det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

NOK mill.	2022				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	42,0	-1,3	40,7	84,0	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	31,3	-22,1	9,1		
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	73,3	-23,5	49,9		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	8,0	-2,9	5,1	23,2	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,1		0,0		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	17,0	-14,0	3,0		
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	25,0	-16,8	8,2		

Bankkonsernet har utlån på 20,1 millioner kroner i steg 3 der det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

Note 29 - Betalingslettelser

Lån med betalingslettelser er utlån hvor det er gitt lettelse i vilkår etter at kunden har fått betalingsproblemer og hvor banken ikke ville gitt disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse.

NOK mill.	31.12.2023			31.12.2022		
	Steg 2	Steg 3	Total	Steg 2	Steg 3	Total
Lån til kunder sikret med pant:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	351,0	2,5	353,5	254,4	1,0	255,4
Nedskrivninger (ECL)	-0,3		-0,4	-0,2	-0,1	-0,4
Betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), netto	350,7	2,5	353,2	254,2	0,9	255,0
Lån til kunder uten sikkerhet:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	13,2	4,8	18,0	10,1	0,8	10,9
Nedskrivninger (ECL)	-0,8	-3,5	-4,3	-0,6	-0,7	-1,3
Betalingslettelser utlån til kunder (uten sikkerhet), netto	12,4	1,3	13,7	9,5	0,1	9,6
Totale betalingslettelser utlån til kunder:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	364,2	7,3	371,5	264,5	1,8	266,3
Nedskrivninger (ECL)	-1,2	-3,5	-4,7	-0,8	-0,9	-1,7
Betalingslettelser utlån til kunder (sikrede og usikrede lån), netto	363,0	3,8	366,8	263,7	1,0	264,6

Banken gir unntaksvis lettelse på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad. Det gis også kortsiktig avdragsfrihet på forbrukslån.

Note 30 - Immaterielle eiendeler

NOK mill.	IT-systemer	Sum balanseført verdi 2023	Sum balanseført verdi 2022
Anskaffelseskost 1.1.	165,0	165,0	161,1
Tilgang i perioden:			
Kjøpt separat	14,2	14,2	8,5
Avgang i perioden	-1,8	-1,8	-4,7
Anskaffelseskost 31.12.	177,4	177,4	165,0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	-133,3	-133,3	-116,8
Avskrivning i perioden	-16,6	-16,6	-16,5
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-149,9	-149,9	-133,3
Balanseført verdi per 31.12.	27,6	27,6	31,7
For hver klasse av anleggsmidler:			
Avskrivningsmetode	lineær metode		lineær metode
Økonomisk levetid	2 - 10 år		2 - 10 år
Avskrivningssats	10,0% -50,0%		10,0% -50,0%

Immaterielle eiendeler består av utvikling av systemer, datavarehus, bruksrett til systemer og lignende. All utvikling av systemer foretas av ekstene ressurser. Det foretas en årlig vurdering av estimat på økonomisk levetid.

Note 31 - Innskudd fra og gjeld til kunder

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	17 624,8	18 087,1
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	6 323,4	1 390,7
Sum	23 948,2	19 477,8

Innskudd med avtalt løpetid er innskudd som har kontraktsfestet oppgjørstidspunkt. Innskudd uten avtalt løpetid har ingen binding og kunden disponerer innskuddene etter eget ønske.

Innskudd fordelt på sektor og geografi

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	56,2	25,6
Omsetning og drift av fast eiendom	627,0	664,0
Tjenesteytende næringer	831,6	921,2
Lønnstakere o.a.	20 399,7	16 609,8
Andre	2 033,7	1 257,2
Sum	23 948,2	19 477,8
Geografisk fordeling		
Østlandet	17 386,9	14 478,7
Vestlandet	3 582,9	2 648,9
Sørlandet	547,1	459,0
Midt-Norge	885,0	722,8
Nord-Norge	1 212,9	818,5
Utlandet	333,3	349,8
Sum	23 948,2	19 477,8

Note 32 - Sikringsbokføring

Storebrand Bank konsernet følger IFRS 9 på sikringsbokføring. Storebrands Bank konsernets renterisikostrategi er definert i renterisikopolicyen, som setter rammer for å begrense selskapets renterisikoeksponering. Konsernet benytter virkeligverdisikring for å redusere renterisikoen på innlån med fastrentebetingelser. Den risikoen som sikres i henhold til renterisikopolicyen er Nibor. Det vil si egen kredittrisiko sikres ikke gjennom å holde kredittspreaden konstant som ved opprettelse. Sikret risiko utgjør ca 90 % av den totale renterisikoeksponeringen i lånene. Virkeligverdisikring av sikringsobjektet rentesikres ved at det inngås en renteswap, hvor vi swapper fra fast til flytende, for å redusere risikoen knyttet til fremtidige renteendringer. Sikringene tilfredsstiller kravene til sikringsbokføring på individuelt transaksjonsnivå, ved at et sikringsinstrument er direkte knyttet til et sikret objekt, og sikringsrelasjonen er tilfredsstillende dokumentert.

Alle sikringsrelasjoner er etablert med identisk fastrenteprofil; fastrente, hovedstol, kupongforfall og hovedforfall, både i objektet og instrumentet. Instrumentet swapper fra fastrente til flytenderente kvotert på Nibor 3 måneder. Fastbenet ligger i området mellom 2 til 4 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektivt ved å motvirke effekten av endringer i virkelig verdi som følge av endringer i rentenivået. Netto resultattførte verdiendringer i virkelig verdisikringer skyldes verdiendringer som følge av endrede markedsrenter, dvs sikret risiko. Dette føres i regnskapet under "Netto urealiserte verdiendringer på finansielle instrumenter". Sikringseffektivitet måles basert på enkel Dollar Offset metode med hensyn til prospektiv effektivitet.

Storebrand Bank har identifisert følgende kilder til ineffektivitet:

- Verdiendring på kortbenet (Nibor 3 måneder)
- Kredittrisiko på motpart

Det forventes ikke at disse forholdene vil skape vesentlig ineffektivitet. Det er ikke identifisert andre kilder til ineffektivitet i løpet av regnskapsåret.

NOK mill.	2023				2022			
	Nominell verdi		Virkelig verdi ¹⁾		Nominell verdi		Virkelig verdi ¹⁾	
	0 - 4 år	7 - 10 år	Eiendeler	Gjeld	0 - 4 år	7 - 10 år	Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	250,0	480,0		48,1	250,0	480,0		49,8
Sum rentederivater	250,0	480,0		48,1	250,0	480,0		49,8
Sum derivater	250,0	480,0		48,1	250,0	480,0		49,8

NOK mill.	Nominell verdi		Sikringsverdi ¹⁾		Nominell verdi		Sikringsverdi ¹⁾	
	0 - 4 år	7 - 10 år	Eiendeler	Gjeld	0 - 4 år	7 - 10 år	Eiendeler	Gjeld
Sum underliggende sikringsobjekter	250,0	480,0		682,1	250,0	480,0		680,4
Sikringseffektivitet - prospektiv				99,7 %				100,8 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

NOK mill.	2023 Gevinst / tap	2022 Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	-2,5	-46,4
På objektet som sikres	2,3	44,4

1) Balanseførte verdier per 31.12.

2) Beløpene inngår i regnskapslinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser".

Note 33 - Annen gjeld

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Betalingsformidling	45,3	34,2
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	28,7	23,8
Leverandørgjeld	21,5	9,4
Marginkrav	55,3	20,5
Annen gjeld	36,5	42,2
Sum annen gjeld	187,3	130,0

Note 34 - Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

NOK mill.	2023	2022
Garantier	0,3	0,3
Ubenyttede kredittrammer	4 883,3	3 737,0
Lånetilsagn privatmarkedet	2 607,0	3 246,4
Sum	7 490,6	6 983,7

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 25. Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditt.

Note 35 - Sikkerhetsstillelser

Mottatt og avgitte sikkerhetsstillelser

NOK mill.	2023	2022
Mottatte sikkerhetsstillelser i forbindelse med Derivathandel	55,3	20,5
Avgitte sikkerhetsstillelser		
Sum	55,3	20,5

Sikkerhets- og pantstillelser verdipapirer

NOK mill.	2023	2022
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank	1 428,6	1 589,8
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	152,3	151,0
Sum	1 580,9	1 740,8

Verdipapirer stillet som sikkerhet knytter seg til låneadgangen i Norges Bank, hvor lån iht. forskrift skal være fullt ut sikret med pantsettelse av rentebærende verdipapirer og/eller av bankens innskudd i Norges Bank.

Sikkerhetsstillelse utlån i Storebrand Boligkreditt AS

Av samlede boliglån på 59,2 milliarder kroner i bankkonsernet, er 44,9 milliarder kroner utlån i Storebrand Boligkreditt AS. Utlånene i Storebrand Boligkreditt AS er stilt som sikkerhet i forbindelse med utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i Storebrand Boligkreditt AS. Storebrand Boligkreditt AS har en overpantsettelse (OC) på 24,3 prosent. Foretaket må opprettholde den til enhver tid gjeldende OC som ratingbyrået krever om foretaket ønsker å opprettholde dagens AAA-rating. Ved utgangen av 2023 utgjorde kravet 6,1 prosent. Lovpålagt OC er 5 prosent. Storebrand Boligkreditt AS har en sikkerhetsmasse som er 6,3 milliarder kroner mer enn hva dagens rating krever. Storebrand Bank ASA vurderer således sikkerhetsmassen til å være tilstrekkelig.

Note 36 - Kapitaldekning

For kapitaldekningsberegning gjelder egne konsolideringsregler iht. Forskrift om anvendelse av soliditetsregler på konsolidert basis mv. '(Konsolideringsforskriften). Storebrand Bank konsern defineres som en finansiell gruppe bestående bare eller hovedsakelig av andre foretak enn forsikringsselskap iht. §5 i Konsolideringsforskriften. Ansvarlig kapital er tillagt årets resultat.

Ansvarlig kapital

NOK mill.	2023	2022
Aksjekapital	968,1	963,6
Øvrig egenkapital	3 759,1	2 397,3
Egenkapital	4 727,2	3 360,9
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-404,8	-325,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-3,4	-1,9
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	4 319,0	3 033,9
Fradrag:		
AVA justering	-63,5	-51,8
Immaterielle eiendeler	-27,6	-31,7
Avsatt konsernbidrag til Storebrand ASA	-297,4	-156,7
Tillegg		
Konsernbidrag fra Storebrand ASA	297,0	407,0
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	4 227,5	3 200,7
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	404,8	325,0
Fondsobligasjoner som ikke inngår i kjernekapital	-54,8	
Kjernekapital	4 577,5	3 525,7
Ansvarlig lånekapital, fratrasket egen beholdning	825,0	825,0
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	5 402,5	4 350,7

Minimumskrav ansvarlig kapital

NOK mill.	2023	2022
Kredittrisiko	1 867,3	1 542,0
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	4,8	4,6
Institusjoner	10,8	2,3
Engasjementer med pant i fast eiendom *	1 653,9	1 392,6
Massemarkedsengasjementer	108,8	68,5
Forfalte engasjementer	31,5	7,9
Obligasjoner med fortrinnsrett	41,2	20,6
Øvrige engasjementer	16,3	45,5
Sum minimumskrav kredittrisiko	1 867,3	1 542,0
Sum minimumskrav markedsrisiko		
Operasjonell risiko	115,3	92,5
CVA-risiko	1,8	1,2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 984,3	1 635,7

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringsseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom".

Kapitaldekning

NOK mill.	2023	2022
Kapitaldekning	21,8 %	21,3 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	17,2 %
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	15,7 %

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Kravet til systemrisiko buffer har økt med 1,5 prosent fra og med 31.12.2023. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 14,7 prosent og 18,8 prosent. Pilar 2-krav for Storebrand Bank er 1,3 prosent. Fra og med 31.12.2023 skal 0,73 prosent av Pilar 2-kravet dekkes med ren kjernekapital.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag (risikovektet volum)

NOK mill.	2023	2022
Kredittrisiko	23 341,2	19 275,2
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	60,2	57,5
Institusjoner	135,3	28,8
Engasjementer med pant i fast eiendom *	20 674,0	17 407,9
Massemarkedsengasjementer	1 360,1	855,9
Forfalte engasjementer	393,6	98,9
Obligasjoner med fortrinnsrett	514,8	257,8
Øvrige engasjementer	203,2	568,4
Sum kredittrisiko	23 341,2	19 275,2
Sum markedsrisiko		
Operasjonell risiko	1 440,9	1 156,1
CVA-risiko	22,2	14,6
Samlet beregningsgrunnlag	24 804,3	20 445,9

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom".

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)

NOK mill.	2023	2022
Kjernekapital	4 577,5	3 525,7
Eksponeringsmål	72 197,5	58 234,8
Uvektet kjernekapitalandel	6,34 %	6,05 %

Krav til uvektet kjernekapitalandel er 3,0 prosent poeng pr. 31.12.2023.

Note 37 - Nærstående parter

Transaksjoner med konsernselskaper

NOK mill.	2023 Øvrige konsernselskaper ¹⁾	2022 Øvrige konsernselskaper ¹⁾
Solgte tjenester	181,1	94,6
Kjøpte tjenester	79,9	159,3
Tilgode	297,4	407,3
Gjeld	399,0	211,1

1) Øvrige konsernselskaper omfatter alle Storebrand selskaper utenfor delkonsern bank.

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

Salg av utlån til Storebrand Livsforsikring AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. I 2023 er det solgt lån for totalt 6,5 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 17 milliarder kroner per 31.12.2023. Storebrand Livsforsikring AS som kjøper, har overtatt både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IFRS9. Storebrand Bank ASA mottar forvaltningshonorar for arbeidet som gjøres med den solgte porteføljen. Banken har inntektsført 67,4 millioner kroner i regnskapet for 2023.

Øvrige nærstående parter

Storebrand Bank ASA har transaksjoner med nærstående parter som gjøres som en del av de normale forretninger. Vilkår for transaksjoner med ledende ansatte og nærstående fremgår av note 40 for Storebrand Bank ASA.

Lån til ansatte

NOK mill.	2023	2022
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	528,1	350,9
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	4 039,6	2 387,6

Lån opp til 7 millioner kroner følger ordinære ansattevilkår mens overskytende lånebeløp følger ordinære markedsbetingelser.

Bemanning og personalforhold

	2023	2022
Antall ansatte 31.12.	167	169
Gjennomsnitt antall ansatte	167	168
Antall årsverk 31.12.	166	168
Gjennomsnitt antall årsverk	165	166

Resultatregnskap

Storebrand Bank ASA

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 140,2	585,9
Øvrige renteinntekter		172,7	54,2
Sum renteinntekter og lignende inntekter	10	1 312,9	640,1
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-703,4	-231,2
Øvrige rentekostnader		-18,6	-22,0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	10	-722,0	-253,2
Netto renteinntekter	10	590,9	386,8
Andre inntekter og kostnader			
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11	284,9	241,0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11	-32,0	-26,1
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			5,0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	18	59,9	32,1
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	10, 34	0,3	-37,4
Sum andre driftsinntekter		313,1	214,6
Andre kostnader			
Lønn og andre personalkostnader	13, 14	-198,1	-180,2
Andre driftskostnader	12, 13	-241,5	-185,6
Avskrivninger av ikke-finansielle eiendeler	13, 31	-16,6	-16,5
Sum driftskostnader før kredittap på utlån mv.		-456,2	-382,3
Resultat før kredittap på utlån mv.		447,8	219,1
Kredittap og andre inntekter og kostnader			
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	15	-44,3	-8,3
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		403,5	210,9
Skatt			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	16	-98,4	-51,5
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		305,1	159,4
Andre inntekter og kostnader			
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt			
Resultat før andre inntekter og kostnader		305,1	159,4
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0,1	1,1
Skatt			-0,3
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0,1	0,8

NOK mill.	Note	2023	2022
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Endring i urealisert gevinst/tap på lån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI)			
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Sum andre inntekter og kostnader		0,1	0,8
Totalresultat for regnskapsåret		305,2	160,2
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		277,9	146,1
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		27,3	14,1
Totalresultat		305,2	160,2

Balanse

Storebrand Bank ASA

31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	5, 17	6,2	7,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 9, 17, 21	6 703,7	6 992,1
Utlån til kunder	4, 9, 17, 25, 26, 27, 28, 29, 30	14 539,7	12 456,1
Rentebærende verdipapirer	9, 17, 19, 20, 21	8 703,0	5 261,5
Finansielle derivater	5, 9, 17, 23, 34	36,8	37,8
Aksjer	9, 17, 22	44,4	42,2
Eierinteresser i konsernselskap	18	3 391,5	2 794,8
Immaterielle eiendeler	31	27,6	31,7
Utsatt skattefordel	16	23,2	16,7
Andre eiendeler	17, 32	397,4	495,3
Sum eiendeler		33 873,5	28 135,9
Innlån fra kredittinstitusjoner	5, 9, 17	338,4	423,5
Innskudd fra og gjeld til kunder	9, 17, 33	23 948,2	19 477,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5, 9, 17, 34	3 632,3	3 317,4
Finansielle derivater	5, 9, 17, 23, 34	19,6	22,0
Annen gjeld	5, 17, 35	608,6	611,0
Pensjonsforpliktelser	14	1,4	1,7
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	27	12,5	9,8
Andre avsetninger		0,3	2,1
Ansvarlig lånekapital	5, 9, 17	828,6	828,0
Sum gjeld		29 389,9	24 693,3
Aksjekapital		968,1	963,6
Overkurs		1 298,5	628,0
Hybridkapital		408,2	326,9
Annen innskutt egenkapital		1 683,6	1 386,6
Sum innskutt egenkapital		4 358,4	3 305,1
Annen egenkapital		125,2	137,4
Sum opptjente egenkapital		125,2	137,4
Sum egenkapital	38	4 483,6	3 442,5
Sum gjeld og egenkapital		33 873,5	28 135,9

Lysaker, 6. februar 2024
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Trygve Saue Håkedal (sign.)

Beate Steen Kolstø (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)

Maria Skotnes (sign.)

Joachim Collett Thue (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Oppstilling over endring i egenkapital

Storebrand Bank ASA

NOK mill.	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital		
	Aksje-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egen-kapital	Sum annen egenkapital	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2021	962,1	404,5	225,7	979,6	2 571,9	144,7	144,7	2 716,6
Periodens resultat			14,1		14,1	145,3	145,3	159,4
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,8	0,8	0,8
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet								
Sum andre inntekter og kostnader						0,8	0,8	0,8
Totalresultat for perioden			14,1		14,1	146,1	146,1	160,2
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitaltilførsel	1,5	223,5			225,0			225,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital			100,0		100,0	3,5	3,5	103,5
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-12,9		-12,9			-12,9
Mottatt konsernbidrag				407,0	407,0	0,0	0,0	407,0
Avgitt konsernbidrag						-156,9	-156,9	-156,9
Egenkapital 31.12.2022	963,6	628,0	326,9	1 386,6	3 305,1	137,4	137,4	3 442,5
Periodens resultat			27,3		27,3	277,8	277,8	305,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,1	0,1	0,1
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet								
Sum andre inntekter og kostnader						0,1	0,1	0,1
Totalresultat for perioden			27,3		27,3	277,9	277,9	305,2
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitaltilførsel	4,5	670,5			675,0			675,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital			79,8		79,8	6,8	6,8	86,6
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-25,8		-25,8			-25,8
Mottatt konsernbidrag				297,0	297,0			297,0
Avgitt konsernbidrag						-296,9	-296,9	-296,9
Egenkapital 31.12.2023	968,1	1 298,5	308,2	1 683,6	4 258,4	125,2	125,2	4 483,6

Hele aksjekapitalen på 968,1 millioner kroner, fordelt på 64.537.182 aksjer (pålydende 15,-) eies av Storebrand ASA.

Egenkapitalen endrer seg med resultatet i den enkelte periode, egenkapitaltransaksjoner med eierne og poster som innregnes direkte mot totalresultatet. Aksjekapital, overkurs og annen egenkapital vurderes og styres samlet. Overkurs og annen egenkapital kan anvendes i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

Storebrand Bank ASA legger vekt på å tilpasse nivået på egenkapital i bankkonsernet fortløpende og planmessig. Nivået tilpasses den økonomiske risikoen og kapitalkrav i virksomheten, hvor vekst og sammensetning av forretningsområder vil være en viktig drivkraft. Kapitalstyringen har som målsetting å sikre en effektiv kapitalstruktur og ivareta en hensiktsmessig balanse mellom interne mål i forhold til regulatoriske og ratingselskapenes krav. Hvis det er behov for ny egenkapital må denne innhentes av holdingselskapet Storebrand ASA.

Storebrand Bank ASA er et selskap som har lovmessige krav til ansvarlig kapital etter kapitaldekningsreglene. Ansvarlig kapital omfatter både egenkapital og ansvarlige lånekapital. For Storebrand Bank ASA er det disse lovkravene som har størst betydning for styring av kapitalen.

For nærmere opplysninger om bankens oppfyllelse av kapitalkrav, se note 38.

Kontantstrømoppstilling

Storebrand Bank ASA

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		1 220,7	760,5
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-535,7	-152,3
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-2 065,1	104,3
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		4 470,4	2 239,0
Netto innbetalinger/utbetalinger vedrørende verdipapirer		-3 084,0	3 022,3
Utbetalinger til drift		-436,9	-382,2
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-430,7	5 591,5
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper		-550,0	-900,0
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler/IT-systemer	31	-12,4	-3,9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-562,4	-903,9
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	-895,0	-1 025,0
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	1 200,0	950,0
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-157,7	-78,3
Innbetaling av ansvarlig lånekapital	5		400,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	5		-150,0
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-43,3	-22,2
Innbetaling av hybridkapital		250,0	100,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av hybridkapital		-170,2	
Utbetaling av renter på hybridkapital		-25,8	-12,9
Innbetaling ved opptak av lån fra kredittinstitusjoner	5	12 139,8	16 710,6
Utbetaling ved nedbetaling av lån fra kreditinstitusjoner	5	-12 224,7	-16 789,3
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital		675,0	225,0
Innbetaling av mottatt konsernbidrag		435,4	139,5
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-480,1	-266,8
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		703,4	180,5
Netto kontantstrøm i perioden		-289,7	4 868,1
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		6 999,7	2 131,6
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		6 709,9	6 999,7
Kontanter og fordringer på sentralbanker		6,2	7,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6 703,7	6 992,1
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		6 709,9	6 999,7

Se note 36 for informasjon om ubenyttede kredittrammer.

Noter

Storebrand Bank ASA

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Selskapsregnskapet for 2022 ble godkjent av styret 6. februar 2024.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som leverer tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Tilbudet består blant annet av lån til bolig, forbrukslån, brukskonto og kort, et bredt spekter av sparekontoer samt mobilbank og nettbank. Storebrand Bank ASA har hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker.

2 – Vesentlige regnskapsprinsipper

2.1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsippene som benyttes i selskapsregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er benyttet konsistent for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

Selskapsregnskapet for Storebrand Bank ASA er avgitt i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2 ledd b) samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av lover og forskrifter. Dette innebærer at måling og innregning fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at styrets forslag til utbytte og konsernbidrag avsettes som gjeld på balansedagen.

Datterselskaper innregnes etter kostmetoden i morselskapet.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Utarbeidelsen av årsregnskapet i overensstemmelse med gjeldende lover og forskrifter krever at ledelsen gjør vurderinger og estimater og tar forutsetninger som påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater. Se nærmere omtale om dette i note 2.

2.2. Endringer i regnskapsprinsipper

Banken har implementert endringene i IAS 1.117 om vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper. Utover det er ikke implementert nye regnskapsstandarder i 2023 som har hatt vesentlig effekt for selskapsregnskapet til Storebrand Bank ASA. For endring av estimater, se nærmere omtale av dette i note 2.

Det er ingen nye standarder eller endringer i standarder som ikke er gjort gjeldende ved avleggelsen av årsregnskapet 2023 som forventes å gi en vesentlig effekt på bankens regnskap.

2.3. Inntektsføring

Netto renteinntekter

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for rentebærende balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres renteinntekter basert på nominell rente.

2.4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

2.4.1. Innregning

Alminnelige kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen og finansielle forpliktelser er regnskapsført på oppgjørsdagen.

2.4.2. Virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen.

Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av anerkjente verdsettingsmetoder. Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonspriseringsmodeller. Dersom det er en verdsettingsmetode som er i vanlig bruk av deltakerne i markedet for å prissette instrumentet og denne metoden har vist seg å gi pålitelige estimater av priser oppnådd i faktiske markedstransaksjoner, benyttes denne metoden.

Ved beregning av virkelig verdi på utlån legges gjeldende markedsrente på tilsvarende utlån til grunn. Det tas hensyn til endring i kredittrisiko.

2.4.3. Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler klassifiseres og måles i en av de etterfølgende kategorier:

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI) med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultatet
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat

Finansielle eiendeler klassifisert og målt til amortisert kost

En finansiell eiendel er klassifisert og målt til amortisert kost når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer.

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Storebrand Bank ASA benytter denne kategorien for fordringer på sentralbanken, utlån til kredittinstitusjoner, kredittkort, kontokreditter og forbrukslån til kunder, rentebærende verdipapirer i en langsiktig investeringsportefølje, aksjer i datterselskap og alle poster som inngår i regnskapslinjen andre eiendeler.

Finansielle eiendeler klassifisert og målt til virkelig verdi over OCI med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultat

En betydelig andel av Storebrands Bank ASAs finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI). En finansiell eiendel er klassifisert og målt til virkelig verdi over OCI når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer, og for salg.

Finansielle eiendeler i denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over OCI. Tilhørende renteinntekt, valutaomregningsdifferanser og eventuelle nedskrivninger regnskapsføres i ordinært resultat.

Storebrand Bank ASA benytter denne kategorien for alle boliglån til kunder med flytende rente.

Finansielle eiendeler klassifisert og målt til virkelig verdi over resultat

Storebrand Bank ASA har finansielle instrumenter klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi,
- de finansielle eiendelene har kontantstrømmer som ikke bare er renter og avdrag på hovedstolen, eller at
- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Renteinntekter inntektsføres basert på nominell rente, mens øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter».

Storebrand Bank ASA benytter denne kategorien for alle boliglån til kunder med fast rente, derivater, aksjer samt rentebærende verdipapirer som inngår i en kortsiktig likviditetsportefølje.

Finansielle forpliktelser

Etter førstegangsinnregning måles alle finansielle forpliktelser til amortisert kost ved en effektiv rentemetode.

Se også klassifikasjon av finansielle instrumenter i note 17.

2.4.4. Nedskrivning

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap (ECL).

For å estimere det forventede kredittapet er det utviklet modeller for misligholdsannsynlighet (PD), tapsgrad gitt mislighold (LGD) og eksponering gitt mislighold (EAD). Modellene er avledet av tilsvarende modeller som benyttes for

interne vurderinger for kapitalbehov. Modellene i IFRS 9-formål baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Det er forskjellig fra "Through The Cycle" (TTC) modellene som benyttes for kapitalbehovsformål. Risikoparametrene til IFRS 9 kalibreres også slik at de i enda større grad vurderer fremtiden. Siden fremtiden er usikker, benyttes ulike fremtidsscenarioer for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene. De ulike fremtidsscenarioene har ulike vektorer som fastsettes ut fra ståsted i den økonomiske syklusen og forventninger til fremtiden. Det endelige forventede kredittapet per engasjement vil være et veiet gjennomsnitt av forventet kredittap i de ulike scenarioene. Samlet forventet kredittap for porteføljen er summen av de veide kredittapene per engasjement.

I PD-modellen er finansielle forhold en vesentlig forklaringsvariabel sammen med adferdsdata på kunden. Modellen er statistisk utviklet basert på logistisk regresjon. I LGD-modellen er belåningsgrad en vesentlig faktor. For EAD er lånestørrelsen for nedbetalingslån og rammestørrelsen for rammekreditter mest vesentlig. Modellene gjennomgår årlig validering.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

I beregning av forventet kredittap benytter Storebrand Bank ASA fremtidsscenarioer. Når fremtidsscenarioer vurderes, legger Storebrand Bank ASA til grunn fremtidsscenarioer presentert av Norges Bank i Finansiell stabilitet og vurderinger fra SSB. Scenarioene bygger på gjeldende makroøkonomiske situasjon, fremtidsforventninger til makroøkonomien og på makroøkonomiens innvirkning på kredittrisikoen i bankens engasjementer. Forventningene påvirker misligholdssannsynligheten, eksponeringen og tapsgraden.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Høyere arbeidsledighet og rentenivå gir svakere betjeningsevne i porteføljen, og lavere lønnsvekst medfører også svakere betjeningsevne og dermed dårligere PD. Makrovariabler vil kunne virke i ulike retninger på risikoparametrene, og påvirkningen vil kunne være vesentlig forskjellig for de enkelte kundene i porteføljen. Gjennomsnittlig PD vil øke i nedgangsperioder.

Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD. For flere engasjementer er tapsgraden svært liten gitt eksisterende markedspriser. Økning i LGD som følge av boligprisfall er større enn reduksjon i LGD ved boligprisstigning. Ikke-lineariteter i ECL blir hensyntatt ved å estimere ECL i ulike scenarioer.

Stresstester og sensitivitetstester benyttes i vurderingen på forventet kredittap. Det gjøres sensitivitetsvurderinger på trinnmigrering ved å vurdere endring i forventet kredittap dersom enkelte engasjementer migrerer fra trinn 1 til trinn 2. Sensitivitetsanalyser er gjennomført i ICAAP og gjennomføres regelmessig.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makrosenariene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametrene.

Misligholdsdefinisjonen

Storebrand Bank ASA har fastsatt misligholdsdefinisjon i tråd med anbefalinger gitt i EBAs veiledning til implementering av misligholdsdefinisjon iht. artikkel 178 (EU Regulation 575/2013).

Misligholdsdefinisjonen anvendes på debitornivå med absolutte og relative terskler på restanse/overtrekk. Restanse/overtrekk for hvert enkelt engasjement måles i forhold til samlet debitoreksponering. Absolutt terskel er satt til 1.000 kroner (per engasjement), og relativ terskel er 1% av samlet debitoreksponering. Felles engasjementer (engasjementer med flere debitorer) er definert som et separat risikopunkt, og de inngår ikke i samlet eksponering for de respektive enkeltdebitorer.

Mislighold inntreffer etter 90 dager med restanse/overtrekk over både absolutt og relative terskler. Alle debitorsengasjementer regnes som misligholdte hvis mislighold har inntruffet på minst ett av dem. I tråd med veiledningen fra EBA (European Banking Authority) anvendes det karenperiode på 3 måneder. Karenperiode starter når misligholdskriterier ikke lenger er til stedet. For at karenperioden skal bli avsluttet må restanse/overtrekk være under terskelverdiene i hele karenperioden.

Kunde anses å være i mislighold hvis en avfølgende kriterier har inntruffet (UTP kriterier):

- kunde er i personlig konkurs,
- kunde er i eller settes i gjeldsordning,
- banken har tvangsolgt pant hos kunden,
- kunde har ikke lenger inntekt som er tilstrekkelig for lånestørrelsen.

Definisjon av kredittap

Kredittap er et tap som oppstår som følge av kreditt risiko hvor tapet er forskjellen mellom verdien av kontraktsfestet kontantstrøm og forventet kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektiv rente.

Forventet kredittap er differansen mellom nåverdi av kontraktsfestet kontantstrøm og sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Forventet kredittap estimeres enten ved individuell vurdering (individuell nedskrivning) eller ved bruk av statistiske modeller (modellbasert nedskrivning) for å beregne sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Individuell vurdering med påfølgende bokføring av individuelle nedskrivninger gjennomføres på engasjementer hvor det er objektive bevis på at tapshendelse har inntruffet, og at hendelsen reduserer engasjementets fremtidige kontantstrømmer. Individuelt vurderte engasjementer flyttes til trinn 3, se nærmere beskrivelse av trinn 3 nedenfor. Objektive hendelser kan være vesentlige finansielle problemer hos debitor, mislighold, gjelds- og/eller konkursbehandlinger for debitor eller at dette er sannsynlig eller betalingslettelser som er forårsaket av finansielle problemer. Kontantstrømberegningen og nedskrivningene vurderes med forventede verdier.

For øvrige engasjementer estimeres forventet kredittap ved bruk av modellbasert nedskrivning. Engasjementene deles inn i ulike trinn, se avsnittet nedenfor om beregning av forventet kredittap. Modellbasert nedskrivning avhenger av hvilket trinn engasjementet tilhører, parameterestimer for PD, EAD, LGD og forventet løpetid.

Beregning av forventet kredittap

Trinninndeling og trinnskifte beskrives i avsnittene nedenfor.

Trinn 1

Utgangspunktet for samtlige finansielle eiendeler er trinn 1. I trinn 1 er alle finansielle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kreditt risiko enn ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler med lav kreditt risiko kan unntas og uansett være i trinn 1 selv om kreditt risikoen er vesentlig høyere. Storebrand Bank benytter p.t. ikke denne unntaksregelen. I trinn 1 beregnes forventet kredittap over 12 måneder.

Trinn 2

Trinn to består av finansielle eiendeler hvor det er en vesentlig økning av kreditt risiko siden førstegangsinnregning, men som ikke er misligholdte eller hvor det er objektive bevis for tap. For finansielle eiendeler i trinn 2 beregnes forventet kredittap over forventet løpetid. Forventet løpetid avviker fra kontraktsfestet løpetid og er estimert som historisk observert løpetid.

Trinn 3

Trinn 3 består av finansielle eiendeler som er misligholdt og/eller hvor det er objektive bevis på tap. For engasjementer hvor det er objektive bevis for tap, foretas det en vurdering om individuell nedskrivning må gjennomføres. For øvrige engasjementer uten individuell nedskrivning, beregnes det forventet kredittap over forventet løpetid.

Migrering til lavere trinn

Et engasjement som ikke lenger oppfyller kriteriet for trinn 2, flyttes til trinn 1. Risikomodellene sikrer at det har vært en tilstrekkelig lang periode med betalinger før risikoen er redusert og flyttes tilbake til trinn 1. Et engasjement i trinn 3 kan flyttes både til trinn 2, dersom trinn 2 kriterier er oppfylt, eller direkte til trinn 1 når kriteriene for trinn 3 ikke lenger er oppfylt.

Vesentlig økning i kreditt risiko

Vesentlig økning i kreditt risiko vurderes basert på misligholds sannsynligheten (PD) til engasjementet på måletidspunktet i forhold til førstegangs innregning. Vurderingen gjøres både basert på endringer i misligholds sannsynlighet over forventet levetid (livstids PD) og endringer i misligholds sannsynlighet neste 12 måneder (12-måneders PD). Vurderingene gjøres i forhold til absolutte endringer og relative endringer.

For engasjementer hvor 12-måneders PD ved første gangs innregning er lavere enn 0,5 prosent, må både et relativt og et absolutt kriterium bli tilfredsstilt for at engasjementet skal anses å ha vesentlig økning i kreditt risiko. Det relative kriteriet er en relativ økning i livstids PD på mer enn 150 prosent eller mer fra første gangs innregning til måletidspunktet. Kriteriet er ekvivalent med at livstids PD ved måletidspunkt er større enn 2,5 multiplisert med livstids PD ved innregningstidspunktet. Det absolutte kriteriet er at 12-måneders PD ved måletidspunktet er 0,6 prosentpoeng høyere enn 12-måneders PD ved første gangs innregning.

For engasjementer hvor 12-måneders PD ved første gangs innregning er høyere eller lik 0,5 prosent, må enten et relativt eller et absolutt kriterium bli tilfredsstilt for at engasjementet skal anses å ha vesentlig økning i kreditt risiko. Det relative kriteriet er identisk som det ovenfor, dvs. en økning i livstids PD på mer enn 150 prosent eller mer fra første gangs innregning til måletidspunktet. Det absolutte kriteriet er at 12-måneders PD ved måletidspunktet er 1,5 prosentpoeng høyere enn 12-måneders PD ved første gangs innregning.

Engasjementer som har forfalt med 30 dager eller mer, vurderes uansett å ha en vesentlig økning i kredittrisiko. Tilsvarende gjelder engasjementer hvor det er gitt betalingslettelser ("forbearance") med bakgrunn i kundenes forverret finansiell situasjon, men det er ikke alvorlig nok for å klassifisere engasjementer som kredittforringet.

Forventet løpetid

Det er estimert forventet løpetid for ulike engasjementer. Forventet løpetid er vesentlig fordi for engasjementer med vesentlig økning av kredittrisiko, altså engasjementer i trinn 2, skal forventet kredittap beregnes over engasjementenes forventede løpetid. Den samlede misligholds sannsynligheten øker over tidshorisonten det måles over, og det forventede kredittapet over forventet løpetid er derfor høyere enn forventet kredittap over ett år gitt at lånets gjenværende forventede løpetid er mer enn 12 måneder.

For engasjementer i trinn 3 benyttes det avtalt (kontraktsfestet) løpetid for å måle forventet tap.

Forventet løpetid beregnes for ulike produkter. For nedbetalingslån er forventet løpetid estimert til om lag 5 år, og 6 år for rammekreditter. For kredittkort er forventet løpetid ved innvilgelsestidspunktet estimert til 9 år og 9 år for kontokreditter. Forventet løpetid er også kontraktsfestet løpetid for topplån (låneandel utover LTV på 70 %), byggekreditt og mellomfinansiering. Forventet løpetid revurderes og valideres regelmessig.

For løpende engasjementer justeres forventet løpetid med en løpetidsfaktor: Løpetidsfaktoren er forholdet mellom forventet løpetid og kontraktsfestet løpetid. Gjenværende forventet løpetid er forventet løpetid for produktet multiplisert med løpetidsfaktoren.

Oppdeling i porteføljer

Storebrand Bank ASA har kun Personmarkedsportefølje som deles inn i

- i) Boliglån og boligkreditter
- ii) Kredittkort
- iii) Andre kreditter

2.4.5. Derivater

Derivater som ikke faller inn under kriteriene for sikring klassifiseres og måles til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi av derivatene klassifiseres henholdsvis som en eiendel eller som en forpliktelse, med endringer i virkelig verdi over resultatet.

Hoveddelen av de derivater som løpende benyttes i forvaltningen faller inn under denne kategorien.

2.4.6. Sikringsbokføring

Virkelig verdi sikring

Storebrand Bank ASA benytter seg av virkelig verdi sikring. Sikringsobjektene er finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost. Derivater regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Verdiendringer på sikringsobjektet som er henførbare til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet. Se note 34.

2.4.7. Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen utarbeides etter den direkte metoden og viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist.

Kontantstrømsoppstillingen spesifiseres på operasjonelle, investerings- og finansierings aktiviteter.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av selskapsregnskapet må ledelsen foreta estimer, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger av usikre størrelser. Estimer og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventning om fremtidige hendelser og representerer ledelsens beste skjønn på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. De faktiske resultatene kan avvike fra regnskapsestimatene.

Selskapets mest vesentlige estimer og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier, er omtalt nedenfor:

Høy inflasjon med tilhørende økte styringsrenter har preget den makroøkonomiske situasjonen i Norge de siste årene. Mange nordmenn, inkludert våre kunder, har fått større utfordringer med å håndtere økte priser og lånerenter, men et godt arbeidsmarked og en lav arbeidsledighet har bidratt til at den privatøkonomiske situasjonen likevel har vært

håndterlig for de aller fleste. Boligmarkedet holdt seg overraskende godt i første halvdel av 2023, men stagnerte i andre halvdel med tilhørende redusert omsetning og fallende priser. I 2024 er det ventet at styringsrenten vil begynne å kuttes utover i året, at inflasjonen vil avta og at arbeidsledighet kun vil øke svakt.

I nedskrivningsvurderingene er det gjort en samlet vurdering av fremtidige utsikter, hvor både rentenivå, inflasjon og høye energipriser er noen av faktorene som vurderes. Utsikter til strammere likviditet hos våre kunder, på grunn av økte levekostnader og rentebelastning, er hensyntatt i makrojustering av misligholdssannsynlighet. Utviklingen i misligholdte lån, lån med restanse og avdragsfrihet følges tett.

Nedskrivninger på utlån

For utlån vurdert til amortisert kost eller til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI), innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap, "Expected Credit Loss" (ECL) etter den generelle metoden. Modellene i IFRS9 tar utgangspunkt i nåverdier ("Point In Time") av PD og LGD som er estimert basert på misligholds- og tapshistorikk.

I framskrivningene justeres PD og LGD i henhold til tre scenarioer. De tre scenarioene vektlegges med en angitt prosentsats:

- "base case"-scenario som er forventet utvikling, 60 prosent sannsynlighet,
- "worst case"-scenario som er økonomiske nedgangstider, 20 prosent sannsynlighet,
- "best case" som er bedre enn forventet utvikling, 20 prosent sannsynlighet.

Modellene i IFRS 9 baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Fremtidsscenarioer benyttes for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD.

Scenariojusterte PD og LGD inngår i beregningen av forventet tap (ECL).

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makroscenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

Det er gjennomført sensitivtetsanalyse av forventet tap for engasjementer i trinn 1 og 2 ved endring av samtlige 12-måneders PD estimer. Hvis samtlige 12-måneders PD estimer hadde økt med 10 prosent, hadde forventet tap økt med om lag 18 prosent. Tilsvarende ved 10 prosent reduksjon av samtlige 12-måneders PD estimer, hadde forventet tap blitt redusert med om lag 14 prosent.

Det er også gjennomført sensitivtetsanalyse av forventet tap for engasjementer i trinn 2. Hvis avtalt løpetid hadde blitt brukt i stedet for forventet, hadde trinn 2 forventet tap økt med om lag 9 prosent.

Se også note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper, pkt 2.4.4. for mer informasjon om nedskrivninger.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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, og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi, herunder fastrenteutlån og andre finansielle instrumenter hvor det nyttes teoretiske modeller ved prisingen. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier.

Det vil være usikkerhet knyttet til verdsettelsen av fastrenteutlån som er klassifisert til virkelig verdi, da det er variasjon i rentebetingelsene som bankene tilbyr og siden det ofte vil være ulik kredittrisiko knyttet til den enkelte låntager.

Det vises for øvrig til note 9 hvor verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi beskrives ytterligere.

Betingede forpliktelser

Storebrand Bank ASA kan bli part i rettstvister. Betingede forpliktelser vurderes i hvert enkelt tilfelle og vil baseres på juridiske vurderinger.

Note 3 - Risikostyring

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er et kjerneområde i bankens virksomhet og organisasjon. Strategi- og planprosessen legger føringer for virksomheten de neste årene. Strategi og planer fastsettes av styret. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikorammer for de ulike risikoformene.

Organisering av risikostyringen

Styret i Storebrand Bank ASA har det overordnede ansvaret for å følge opp og styre virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikostrategi, rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar rapporter over faktisk risikonivå og gjør en framoverskuende vurdering av risikobildet.

Administrerende direktør har ansvaret for operasjonalisering av risikostyrings- og internkontrollsystemet, inkludert at bankkonsernet er innenfor risikorammene fastsatt av styret. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for implementering av risikostyringsrutiner. Administrerende direktør har en rådgivende ledergruppe, og de enkelte enhetene er ansvarlig for risikostyringen i sine områder

Banken har en balansestyringskomité (BSK) hvor administrerende direktør, treasury, CRO og økonomiavdelingen deltar. I BSK diskuteres og vurderes finansiering, likviditet og markedssituasjon, inkludert prognoser, og utvikling i balanseposter som medfører endringer i likviditets- og finansieringssituasjonen. BSK møtes regelmessig. ICAAP og ILAAP behandles også i BSK, både for innledende diskusjoner, og i forkant av styrebehandlinger. Komiteen er også rådgivende organ for forventede tap i IFRS 9.

Storebrandkonsernets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 3 forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

Første forsvarslinje

Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i Storebrandkonsernet. Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter klare mandat og ansvarsfordeling, arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering, vurdering og overvåking av risikoer og hendelser, dokumentasjon av prosesser og rutiner, prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak, samt kommunikasjon, informasjon og rapportering.

Høy bevissthet på risikoer og risikohåndtering er sentrale elementer i konsernets risikokultur.

Administrerende direktør, ledergruppen i banken, administrerende direktør i Storebrand Boligkreditt AS og ledere i Storebrand konsernområder som leverer tjenester for banken, avgir årlig en lederbekreftelse som dokumenterer enhetens risikohåndtering og internkontroll.

Andre forsvarslinje

Storebrand Bank ASA har uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (Chief Risk Officer, CRO) og for regeletterlevelse (Chief Compliance Officer, CCO). CRO og CCO er direkte underlagt administrerende direktør og begge har direkte rapportering til bankens styre. CCO innehar også rollen som etterlevelsansvarlig iht. hvitvaskingsregelverket (AML). CRO og CCO utarbeider regelmessige rapporter til styret. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet Governance Risk & Compliance (GRC) i Storebrandkonsernet, hvor CRO i Storebrand ASA er underlagt konsernsjefen og har rapportering til styret i Storebrand ASA.

Tredje forsvarslinje

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

Note 4 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Risikoen omfatter risiko på kundeutlån og motpartsrisiko på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanken, verdipapirer og finansielle derivater. Kredittrisiko inkluderer eventuell konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er den mest vesentlige risikoen i Storebrand Bank konsern. Kredittrisiko for utlån, garantier og ubenyttede kreditter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales i tabellene nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering. Se note 19 og 20 for mer informasjon om sammensetning av likviditetsporteføljen og note 23 for informasjon om derivater.

Risikostyring

Risikostrategien gir uttrykk for hvor mye kreditt risiko bankkonsernet er villig til å akseptere. Risikopolitikk er tilpasset bankens risikoappetitt og målsetninger om risikoprofil, soliditet og vekst. Kredittpolicyer beskriver overordnede prinsipper for kredittgivning. Bankkonsernets rutiner for kredittbehandling er fastsatt i kreditthåndboken. Den retter seg i første rekke mot kundeansvarlige og andre som deltar i saksbehandlingsprosessen. Kreditthåndboken inneholder felles retningslinjer for kredittvirksomheten i bankkonsernet, og skal sikre en enhetlig og konsistent behandling av kreditter.

Kreditt risiko vurderes i forhold til kundenes, inkludert eventuelle medlåntakere, betjeningsevne, betjeningsvilje og eventuelle sikkerheter. Banken benytter kreditt risikomodeller for å risikoklassifisere kundene med hensyn til misligholds sannsynlighet (PD, "Probability of Default"), og tapsgrad gitt mislighold (LGD, "Loss Given Default") og forventet eksponering gitt mislighold (EAD, "Exposure At Default"). Kreditt vurderingene vurderes i hovedsak i automatiserte og delautomatiserte prosesser med automatiske beregninger.

I kreditt håndbøkene og i vedtatte rutiner gis spesifikke kriterier for oppfølging av mislighold, låneforutsetninger/covenants på lån og individuell tapsvurdering. Videre sikrer modeller for risikoklassifisering enhetlig porteføljeklassifisering og rapportering av utvikling i risiko. Modellene benyttes også i vurdering av forventet kreditttap (ECL) i IFRS 9. Det er funksjoner for depot, låneetablering og administrasjon av kundeporteføljen. Kreditt innvilgelsen skjer iht. en vedtatt fullmaktsstruktur.

Utlånsporteføljen vurderes ift. bærekraftsrisiko etter dobbelt materialitet, dvs. hvor risikoen vurderes både for banken og for omverdenen. Miljørisiko er vurdert som bankens største bærekraftsrisiko, og det er klimarisikoen som er vurdert høyest i miljørisikoen. Klimarisikoen er delt inn i fysisk risiko og overgangsrisiko. For fysisk risiko vurderes sikkerhetsobjektene ift. fysisk klimarisiko. For overgangsrisiko vurderes energiklassifisering, samt estimert energiforbruk og CO2-forbruk.

Treasury har kreditt risiko for sine eksponeringer i likviditetsporteføljen. Tillatte eksponeringer og porteføljesammensetning er beskrevet i motpartsrisikopolitik for bankkonsernet.

Eksponeringer i utlån til kreditt institusjoner og fordringer på sentralbanken, verdipapirer og finansielle derivater med motparter, inngår under kreditt risiko og styres etter egen policy ut fra vurdering av motpartens tilbakebetalingsevne, rating og forvaltningsstørrelse. Tillatte finansielle derivater i banken er angitt i policydokumenter.

Risikokontroll

Kontroll av kreditt risiko gjennomføres direkte i modeller og prosesser, i ulike enheter i førstelinje, samt med kontroller fra andrelinje for å sikre etterlevelse av internt og eksternt regelverk

Eksponering i forbindelse med handel med finansielle derivater for kunder følges av Back Office. Kursutviklingen følges opp mot engasjement, klarert linje og bruddklausuler. Middle Office gjennomfører fortløpende stikkprøvekontroller på dette.

Handler Treasury gjennomfører, kontrolleres av Middle Office iht. egne rutiner og arbeidsbeskrivelser.

Chief Risk Officer (CRO) rapporterer løpende om utvikling i kreditt risiko til styret.

Maksimal kreditteksponering

NOK mill.	Balanseført beløp	Garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	2023 Maksimal kreditt-eksponering	2022 Maksimal kreditt-eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanken	6,2		6,2	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 703,7		6 703,7	1 818,6
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	375,6	2 472,6	2 848,2	2 780,0
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	5 906,4		5 906,4	3 258,1
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	12 992,0	2 472,6	15 464,6	8 169,7
Aksjer	44,4		44,4	40,1
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	351,3		351,3	489,4
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	2 796,5		2 796,5	4 932,9
Renteswapper	36,8		36,8	53,9
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	3 229,0		3 229,0	5 516,4
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	13 812,8	2 607,0	16 419,7	15 180,7
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	13 812,8	2 607,0	16 419,7	15 180,7
Total eksponering for kredittrisiko 1), 2), 3)	30 033,7	5 079,5	35 113,3	28 866,8
1) hvorav finansielle eiendeler i steg 1:				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	6,2		6,2	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	6 703,7		6 703,7	1 818,6
Utlån til kunder	12 250,5	4 935,9	17 186,4	17 175,3
Rentebærende verdipapirer	5 906,4		5 906,4	3 258,1
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 1	24 866,9	4 935,9	29 802,8	22 565,0
2) hvorav finansielle eiendeler i steg 2:				
Utlån til kunder	1 836,0	143,7	1 979,7	762,7
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 2	1 836,0	143,7	1 979,7	762,7
3) hvorav finansielle eiendeler i steg 3:				
Utlån til kunder	101,9	-0,1	101,8	22,6
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 3	101,9	-0,1	101,8	22,6

Storebrand Bank ASA har ingen finansielle eiendeler som er kredittforringede ved kjøp eller opprettelse av eiendelen..

Kreditteksponering utlån

Personmarked

Privatkunder vurderes etter evne og vilje til å betale lånet. I tillegg til betjeningsevne sjekkes kundene ift. policyregler, og kundene scores i en scoringmodell. For øvrige personkunder er det lagt til grunn den overordnede belåningsgraden og betjeningsevnen (følger av bankens kredittpolicy mot segmentet) som er gjeldende for porteføljen. Sikkerhetene for porteføljen ligger i all hovedsak innenfor bolig for privatporteføljen.

Storebrand Bank har utviklet interne modeller for klassifisering av boligengasjementer. Modellene estimerer et engasjements misligholdssannsynlighet (PD, Probability of Default), tapsgrad (LGD, Loss Given Default) og eksponering ved misligholdstidspunkt (EAD, Exposure At Default). Estimering av PD baserer seg på en logistisk regresjonsmodell der betalingsanmerkninger, purringer, overtrekk og opplysninger om formue sentrale forklaringsvariabler i prediksjon av mislighold. I estimering av LGD er belåningsgraden den mest sentrale forklaringsvariablen. Boligengasjementer klassifiseres iht. bankens masterskala bestående av 11 risikoklasser fra A til K, der A indikerer lavest misligholdssannsynlighet og K inneholder misligholdte engasjementer. Klassifiseringen av boligengasjementer

oppdateres automatisk månedelig. Per utgangen av 2023 er 44,3 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens 5,4 % av EAD er i risikoklasser G til J. Det gjennomføres validering av modellene årlig, der modellenes treffsikkerhet sammenholdes med faktisk utfall.

Ved inngåelse av låneengasjement innhenter Storebrand Bank informasjon av betydning for boligens verdi. Hvert kvartal innhenter banken oppdatert, uavhengig verdivurdering av boliger fra Eiendomsverdi AS. For boliger Eiendomsverdi AS ikke har oppdatert verdivurdering av (eksempelvis enkelte borettslagsleiligheter, aksjeleiligheter og enkelte fritidsboliger) vil sist oppdaterte markedsverdi benyttes videre. I den grad Eiendomsverdi AS ikke med høy sikkerhet kan fastslå markedsverdien på en bolig benyttes en "hair-cut", slik at risikoen for å oppgi en for høy antatt markedsverdi er redusert. Dersom Eiendomsverdi AS aldri har hatt informasjon om boligens markedsverdi, vil verdi registrert ved kontraktsinngåelse (depotverdi) bli benyttet. Slike engasjementer utgjør i underkant av 1 % av total eksponering for porteføljen.

I Personmarkedet er det hovedsaklig lån med pant i boligeiendom. Det er 14,2 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 1,4 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totalt engasjement i boligengasjement er dermed om lag 15,6 milliarder kroner.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er litt i overkant av 75% for boligengasjementene. Knappt 49 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og om lag 96 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Om lag 23 % av boligengasjementene er innenfor 60 % belåningsgrad.

Porteføljen anses å inneha lav til moderat kredittrisiko, i tråd med bankens risikoappetitt.

Sikkerheten for misligholdte lån uten verdifall hos privatkunder er i det vesentlige tilfredstillende. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er i underkant av 83 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet utgjør 50 millioner kroner. Sikkerheten er også god for forfalte boliglån/boligkreditt mellom 1 og 90 dager. I Privatmarkedet selges pantesikkerhetene. De overtas ikke av banken.

I kredittkort- og kontokredittporteføljen er det trukket om lag 195 millioner kroner, og det er 1,1 milliard kroner i utrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 210 millioner kroner.

Storebrand Bank ASA har et volum på 112 millioner kroner av lån med betalingslettelse ved utgangen av 2023. Banken gir unntaksvis lettelse på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad. Det gis også kortsiktig avdragsfrihet på forbrukslån. Ved utgangen av 2023 er det om lag 18 millioner i forbrukslån som er registrert med avdragsfrihet, og dermed betalingslettelse.

Belåningsgrad, utlån sikret med pant

NOK mill.	2023			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	10,9 %	679,4	1 025,0	1 704,4
40% - 60%	18,2 %	2 557,2	276,0	2 833,2
60% - 80%	24,2 %	3 708,8	66,5	3 775,2
80% - 90%	33,8 %	5 262,0	11,6	5 273,6
90% - 100%	9,3 %	1 442,8	1,9	1 444,7
> 100%	3,6 %	556,7	6,7	563,3
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	14 206,9	1 387,6	15 594,5
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 607,0	2 607,0
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		14 206,9	3 994,6	18 201,5

NOK mill.	2022			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	9,4 %	757,1	494,9	1 251,9
40% - 60%	28,9 %	3 230,3	626,4	3 856,7
60% - 80%	30,5 %	3 948,6	124,2	4 072,8
80% - 90%	26,7 %	3 546,6	20,8	3 567,4
90% - 100%	3,2 %	411,9	13,3	425,2
> 100%	1,3 %	159,6	10,9	170,4
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	12 054,1	1 290,3	13 344,4
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 246,4	3 246,4
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		12 054,1	4 536,8	16 590,9

Risikoklasser, utlån sikret med pant

NOK mill.	2023			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	82,9 %	11 564,8	1 362,1	12 926,9
Middels risiko	15,2 %	2 351,4	25,6	2 376,9
Høy risiko	1,2 %	186,0		186,0
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,7 %	104,8		104,8
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	14 206,9	1 387,6	15 594,5
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 607,0	2 607,0
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		14 206,9	3 994,6	18 201,5

NOK mill.	2022			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	85,6 %	10 177,0	1 247,5	11 424,5
Middels risiko	13,4 %	1 748,6	42,8	1 791,4
Høy risiko	0,9 %	115,8		115,9
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,1 %	12,7		12,7
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	12 054,1	1 290,3	13 344,4
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 246,4	3 246,4
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		12 054,1	4 536,8	16 590,9

Kredittrisiko finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

NOK mill.	Utlån		Rentebærende verdipapirer	
	2023	2022	2023	2022
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittrisiko	351,3	318,8	2 796,5	1 439,9
Balanseført verdi av tilknyttede kredittderivater som reduserer kredittrisikoen (nettingsavtaler)				
Sikkerhetsstillelser				
Netto kredittrisiko	351,3	318,8	2 796,5	1 439,9
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder og rentebærende verdipapirer som skyldes endringer i kredittrisiko			1,1	0,2
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder og rentebærende verdipapirer som skyldes endringer i kredittrisiko			1,2	1,3
Årets endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				
Akkumulert endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				

Fastrente utlån til kunder måles til virkelig verdi basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver hentet fra Reuters og kredittspreadere for tilsvarende nye lån per utgangen av desember.

Finansielle eiendeler øremerkes til virkelig verdi over resultatet (FVTPL) ved førstegangsinnregning i de tilfeller en annen måling ville medført inkonsistens i resultatregnskapet. På de papirer der det finnes objektive markedspriser benyttes disse. For de resterende papirene benyttes verdsettelsesteknikker hvor det benyttes rentekurver fra Reuters og kredittspreadere fra eksterne leverandører.

Note 5 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å refinansiere sine forpliktelser (refinansieringsrisiko) eller at selskapet ikke får refinansiert forpliktelsene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger (prisrisiko).

Risikostyring

Risikostrategien setter overordnede rammer for hvor mye refinansieringsrisiko banken er villig til å akseptere gitt et mål om å ha lavest mulig finansieringskostnader (pris). Policy for likviditetsrisiko beskriver prinsipper for likviditets- og finansieringsstyring og spesifiserer stresstesting, minimums likviditetsbeholdning og indikatorer for måling av likviditets- og finansieringsrisiko. I tillegg utarbeider Treasury-avdelingen årlig en fundingstrategi og fundingplan som legger overordnede rammer for bankkonsernets fundingvirksomhet.

Stresstester benyttes for å synliggjøre forventete effekter av ulike scenarioer på balansen og på kontantstrømmer. Resultater fra stresstestene legges til grunn når rammer for likviditetsrisiko vurderes. Det utarbeides årlig en beredskapsplan for å sikre god håndtering av likviditetssituasjonen i stressede perioder.

Treasury-funksjonen er ansvarlig for bankens likviditetsstyring, og Middle Office overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer ift. likviditetspolicy. Risikostyring utarbeider likviditetsprognoser.

Risikokontroll

Risikokontroll av likviditets- og finansieringsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige likviditetsprognoser, rapporteringer av likviditets- og finansieringsindikatorer og forfallsprofil. Dette inngår i CROs rapporter til styret. Indikatorer som følges, er beskrevet i likviditetsrisikopolisy. Middle Office kontrollerer handler Treasury gjennomfører i etterkant for å sjekke om handlene er iht. gjeldende policyregler.

Udiskonterte kontantstrømmer finansielle forpliktelser

NOK mill.	0 - 6 mnd	7 - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balanseført verdi 2023	Balanseført verdi 2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	338,4					338,4	338,4	423,5
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 611,5	10,2	133,4	53,7	139,5	23 948,2	23 948,2	19 477,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdi-papirer	1 041,5	659,2	2 139,2			3 839,9	3 632,3	3 317,4
Derivater	-6,5	5,3	-11,6	-5,3	-2,3	-20,4	19,6	22,0
Annen gjeld	608,6					608,6	608,6	611,0
Ansvarlig lånekapital	24,8	23,1	484,1	408,6		940,7	828,6	828,0
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	2 485,0					2 485,0		
Lånetilsagn	2 607,0					2 607,0		
Sum finansielle forpliktelser 2023	30 710,4	697,7	2 745,1	457,0	137,2	34 747,4	29 375,7	
Sum finansielle forpliktelser 2022	26 196,5	530,6	2 650,7	1 071,2	154,2	30 603,1		24 679,7

Forfallsoversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven den 31.12.2023. Det er benyttet call dato som forfallsdato på de ansvarlige lånene. I forfallsoversikten er det ikke hensyntatt at obligasjonslånene har utvidet forfallsdato, dvs. opprinnelig forfallsdato er benyttet. Innskudd fra og gjeld til kunder er innskudd uten binding, eller innskudd med binding under 6 mnd.

Spesifikasjon av innlån fra kredittinstitusjoner

NOK mill.	Balanseført verdi 2023	Balanseført verdi 2022
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	58,3	43,3
F-lån, forfall 2023		380,2
F-lån, forfall 2024	280,1	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	280,1	380,2
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	338,4	423,5

Spesifikasjon av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK mill. ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi 2023	Balanseført verdi 2022
Sertifikater							
NO0013095588	Storebrand Bank ASA	600,0	NOK	Flytende	06.12.2024	602,3	
Senior obligasjoner							
NO0010881386	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	04.05.2023		302,1
NO0010891344	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende	25.08.2023		451,8
NO0012626953	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Fast	19.02.2026	254,6	252,0
NO0010931819	Storebrand Bank ASA	955,0	NOK	Flytende	15.02.2024	961,3	1 105,1
NO0011146359	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende	05.02.2025	503,9	502,8
NO0012617697	Storebrand Bank ASA	700,0	NOK	Flytende	15.08.2025	705,0	703,7
NO0012981630	Storebrand Bank ASA	600,0	NOK	Flytende	07.08.2026	605,1	
Sum utstedte verdipapirer						3 632,3	3 317,4

Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital

NOK mill. ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Call-dato	Balanseført verdi 2023	Balanseført verdi 2022
Tidsbegrenset ansvarlig lån							
NO0010843519	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	27.02.2025	125,8	125,6
NO0011104077	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	23.09.2026	300,2	300,3
NO0012446428	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	27.02.2027	402,6	402,0
Sum ansvarlig lånekapital						828,6	828,0

Finansieringsaktiviteter - bevegelser i løpet av året

NOK mill.	2023		
	Ansvarlig lån	Innlån fra kredittinstitusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2023	828,0	423,5	3 317,4
Opptak av nye lån/gjeld		12 139,8	1 200,0
Innfrielse av lån/gjeld		-12 224,7	-895,0
Endring i påløpte renter	0,7	-0,1	11,7
Annet			-1,9
Balanse 31.12.2023	828,6	338,4	3 632,3

NOK mill.	2022		
	Ansvarlig lån	Innlån fra kredittinstitusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2022	575,9	502,0	3 379,9
Opptak av nye lån/gjeld	400,0	16 710,6	950,0
Innfrielse av lån/gjeld	-150,0	-16 789,3	-1 025,0
Endring i påløpte renter	2,1	0,2	13,9
Annet			-1,3
Balanse 31.12.2022	828,0	423,5	3 317,4

Note 6 - Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser (for eksempel renter, valutakurser, kredittspreader) eller volatilitet avviker fra det som er forventet.

Risikostyring

Risikostrategien setter overordnede rammer for markedsrisiko. Bankens markedsrisiko er i det vesentlige knyttet til spreadrisiko i likviditetsporteføljen og renterisiko, både på egenkapitalen og netto renteinntekter. Banken er i liten grad eksponert for markedsrisiko i egenkapitalinstrumenter og valuta.

Policyer for markedsrisiko angir grenser for den markedsrisikoen banken er villig til å akseptere. Bankens markedsrisiko styres og kontrolleres hovedsakelig gjennom daglig oppfølging av risikoeksponeringer ift. policyene og løpende analyser av utestående posisjoner. Kredittspreadrisiko er regulert gjennom rammer på kredittspreadrisiko og indirekte via rammer på investeringer.

Rammene for eksponering gjennomgås og fornyes av styret minimum én gang per år. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av markedsbevegelser.

Risikokontroll

Middle Office har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av markedsrisikoen. Risikokontroll av markedsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige rapporteringer av indikatorer for markedsrisiko. Markedsrisikoinndikatorer som følges, er beskrevet i renterisikopolisy, motpartsrisikopolisy inkl. kredittspreadrisiko og valutarisikopolisy, og inngår i CROs løpende rapportering til styret.

Ved endringer av markedsrisiko som inntreffer i løpet av 1 år vil innvirkning for resultat og egenkapital bli som fremstilt nedenfor basert på balansen per 31.12.2023:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter

NOK mill.	2023	2022
Renter -2,0%	-71,7	-61,6
Renter +2,0%	71,7	61,6

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾

NOK mill.	2023	2022
Renter -2,0%	-71,7	-61,6
Renter +2,0%	71,7	61,6

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko

NOK mill.	2023	2022
Renter -2,0%	19,0	-24,9
Renter +2,0%	-19,0	24,9

Noten viser den regnskapsmessige effekten over en 12 måneders periode samt den umiddelbare økonomiske effekt av en umiddelbar parallell renteendring på henholdsvis + 2,0%-poeng og - 2,0%-poeng. Ved beregning av den regnskapsmessige risikoen er det tatt hensyn til den engangseffekt en slik umiddelbar renteendring har på de poster som føres til virkelig verdi og sikringsverdi og på de effekter renteendringen har på resultatet for gjenværende rentedurasjonsperiode før renteendringen får inntekts-/og kostnadsmessig effekt.

Poster som påvirkes av engangseffekter og som føres til virkelig verdi er investeringsporteføljen, utlån til fastrente og derivater. Poster som påvirkes av engangseffekter og som sikringsbokføres er innlån med fastrente. Ved beregning av den økonomiske effekt er det sett på endring i markedsverdi på alle poster på balansen som en slik umiddelbar renteendring vil medføre.

Se også note 24 vedrørende valutaeksponering.

Note 7 - Operasjonell risiko

Operasjonell risiko

Vurdering av operasjonelle risikoer er knyttet til evnen til å nå mål og gjennomføre planer. Operasjonell risiko defineres som risiko for økonomisk tap eller redusert omdømme som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, kontrollrutiner, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Risikostyring

Operasjonell risiko kontrolleres og reduseres med et effektivt system for internkontroll med 1) klare ansvarsbeskrivelser, 2) tydelige rutiner, og 3) dokumenterte fullmakter. Risikoer følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. Banken har utarbeidet beredskapsplaner som oppdateres regelmessig. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

Risikokontroll

CRO støtter prosessen for risikogjennomgang og har ansvar for å sammenstille og rapportere områdets risikobilde, følge opp forbedringstiltak og kontrollere at risikoregistreringen er oppdatert i det sentrale systemet. Resultater fra prosessen rapporteres til styret.

For å kunne identifisere problemområder internt har banken implementert rutiner for løpende rapportering av hendelser til CRO, som er ansvarlig for loggføring og oppfølging av meldte hendelser. CRO gjennomgår de vesentligste hendelsene med styret.

I forbindelse med måneds-, kvartals- og årsregnskapene foretar bankens stabsfunksjoner flere kontroller og avstemminger for å kontrollere og redusere den operasjonelle risikoen. I tillegg gjennomfører compliancefunksjonen og internrevisor stikkprøver innenfor en rekke av de viktigste arbeidsprosesser. Resultatene av disse rapporteres til ledelsen og styret.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at selskapet pådrar seg økonomisk tap, offentlige sanksjoner, erstatningskrav og/eller tap av omdømme som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Risikostyring

Compliancerisiko i Storebrand Bank ASA styres gjennom instruks for compliancefunksjonen. Hovedansvar til funksjonen er å understøtte foretakets styre og ledelse i arbeidet med å etterleve relevante lov og forskriftsbestemmelser ved å selvstendig og uavhengig identifisere, vurdere, overvåke og rapportere compliancerisiko. Funksjonen skal arbeide forebyggende gjennom rådgivning og sikring av at det er etablert effektive prosesser for informasjon og implementering av gjeldende og fremtidig regelverk. Compliancefunksjonen skal ha en risikobasert tilnærming.

Risikokontroll

Compliancefunksjonen gjennomfører kontrollaktiviteter for å påse faktisk etterlevelse av vesentlig regelverk.

Note 8 - Klimarisiko

Storebrand Banks utlånsvirksomhet består hovedsakelig av boliglån, og tilnærmet hele utlånsporteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Med bakgrunn i dette lanserte selskapet i 2016 "boliglån fremtid". Boliglån fremtid er et boliglån med fordelaktig rente, der kundene får tips og motivasjon til å gjøre smarte energigrep i boligen sin. Storebrand Bank har identifisert følgende klimarisiko:

Lavere etterspørsel etter lån og andre banktjenester

Rask overgang til lavutslipp rammer norsk økonomi spesielt. Storebrand Bank har ingen direkte eksponering mot fossil sektor. Arbeids-, bolig- og eiendomsmarkedet og den makroøkonomiske konjunkturen generelt er avhengig av fossil sektor. Overgangen kan bidra til lavkonjunktur og til at norske renter blir lave lenge. Etterspørselen etter kreditt er lavere i lav- og nedgangskonjunktur. På kort sikt er risikoen størst i scenarioet Rask overgang.

Økte tap på utlån som følge av klimaendringer eller overgang til lavutslipp

Makroøkonomien i enkelte områder/regioner er svakere spesielt som følge av overgangsrisikoer. Debitorrisikoen øker som følge av dette. Verdien av sikkerhetsobjekter utvikles relativt sett svakere enn andre objekter som følge av fysisk risiko (markedsverdier utvikles svakere i områder hvor det for eksempel blir større fare for flom, skred, nedbør enn markedet generelt) og/eller overgangsrisiko (markedsverdier faller mer i områder med større overgangsrisiko pga. svakere økonomisk utvikling). Risikoen kan materialisere seg i økte tap på utlån. Klimarisiko er lite målbart og har ikke påvirket tapsavsnningene i regnskapet for 2023.

Grønne boliglån gir lav lønnsomhet

Risikoen er størst i Dagens politikk-scenarioet. Storebrand Banks satsning på grønne boliglån møter lav interesse og etterspørsel. Investeringen gir da svak avkastning. Ved stor satsning på grønne boliglån, kan andre initiativ få lavere prioritet, og disse initiativene kan ha større etterspørsel blant husholdningene, som dekker behovet i andre banker.

Regulatorisk risiko fra manglende etterlevelse av nye krav til klimatilpasning eller rapportering

Risikoen vurderes som lav, men mye nytt og omfattende regelverk krever oppfølging og rapportering. Den største utfordringen er mangel på konsistens i kundekommunikasjon og markedsføring. Risikoen inkluderer omdømmerisiko.

Egne mål for klimatilpasning ikke nås eller at ambisjonene er for lave

Risikoen inkluderer sen/forsinket utstedelse av grønne obligasjoner/OMF-er ift. konkurrenter. Risikoen vurderes som lav, men det er viktig at målsetningene skjerpes i takt med økte forventninger.

Note 9 - Verdsettelse av finansielle instrumenter

Storebrand Bank ASA gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Reuters, Bloomberg og Nordic Bond Pricing. Obligasjoner der det ikke stilles priser regelmessig, vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Sistnevnte gjelder i særlig grad obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk, og normalt basert på konsensus av kredittspreader kvotert av et utvalg meglerforetak.

Unoterte derivater, herunder primært rente- og valutainstrumenter, verdsettes også teoretisk. Pengemarkedsrenter, swaprenter, valutakurser og volatiliteter som danner grunnlag for verdsettelse hentes fra Reuters, Bloomberg og Norges Bank.

Storebrand Bank ASA gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Slike kontroller vil generelt omfatte sammenligning av multiple kilder samt kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

Storebrand konsernet kategoriserer finansielle instrumenter som verdsettes til virkelig verdi på tre forskjellige nivåer som er nærmere beskrevet nedenfor. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder. Selskapet har etablert verdsettelsesmodeller for å fange opp informasjon fra et bredt utvalg med godt informerte kilder med henblikk på å minimere usikkerhet knyttet til verdsettelsen.

Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på stilte priser i aktive markeder for identiske eiendeler

Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat er generelt klassifisert på nivå 1. Når det gjelder derivater vil standardiserte aksjeindeks- og rentefutures omfattes på dette nivå.

Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbar markedsinformasjon ikke omfattet av nivå 1

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Nivå 2 omfatter aksjer eller tilsvarende egenkapitalinstrumenter der markedskurser er tilgjengelig, men der omsetningsvolum er for begrenset til å oppfylle kriteriet for nivå 1. Normalt vil aksjene på dette nivå være omsatt i løpet av siste måned. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå. Videre er rente- og valutaswap'er, ikke-standardiserte rente- og valutaderivater klassifisert på nivå 2.

Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på informasjon som ikke er observerbar iht nivå 2

Finansielle instrumenter klassifisert på nivå 3 omfatter alle utlån til kunder, utlån til kredittinstitusjoner og investering i VN Norge AS.

Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor justert for markedsspread. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer gjenværende bindingstid på underliggende. Markedsspread som benyttes på balansedag fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris ut til kunden og tilhørende swaprente.

Verdien på boliglån med flytende rente er verdsatt til nominell verdi med fradrag for forventet tap. Lån uten vesentlig økning i kredittrisiko fra førstegangsinnregning er verdsatt til nominell verdi. Lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning eller lån hvor det er objektive bevis for tap, verdsettes til nominell verdi med fradrag av forventet tap over lånets løpetid.

Under aksjer er det primært investering i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen beregnet ut fra kurs på aksjene i VISA Inc. samt valutakurs USD/NOK. Verdien er også justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 14%.

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet (FVTPL)

NOK mill.	NIVÅ 1 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanse- ført verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2022
Aksjer og andeler		36,4	8,0	44,4	42,2
Sum aksjer 31.12.2023		36,4	8,0	44,4	
Sum aksjer 31.12.2022		36,1	6,1		42,2
Utlån til kunder - Personmarked			351,3	351,3	318,8
Sum utlån til kunder 31.12.2023			351,3	351,3	
Sum utlån til kunder 31.12.2022			318,8		318,8
Stat og statsgaranterte obligasjoner		670,1		670,1	495,4
Verdipapiriserte obligasjoner		2 126,5		2 126,5	944,5
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2023		2 796,5		2 796,5	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2022		1 439,9			1 439,9
Rentederivater		17,2		17,2	15,8
Sum derivater 31.12.2023		17,2		17,2	
herav derivater med positiv markedsverdi		36,8		36,8	37,8
herav derivater med negativ markedsverdi		-19,6		-19,6	-22,0
Sum derivater 31.12.2022		15,8			15,8

Det er ingen bevegelser mellom kvoterte priser og observerbare forutsetninger for de ulike finansielle instrumentene i året.

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (FVOCI)

NOK mill.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Balanse- ført verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2022
Netto utlån til kunder - bedriftsmarked					3,0
Netto utlån til kunder - personmarked			13 812,8	13 812,8	11 682,7
Sum utlån til kunder			13 812,8	13 812,8	11 685,7

Finansielle instrumenter til virkelig verdi - nivå 3

NOK mill.	2023		
	Aksjer	Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2023	6,1	318,8	11 685,7
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	1,9	3,1	-1,3
Tilgang/kjøp		98,2	9 634,0
Salg/forfalte oppgjør		-68,9	-7 505,7
Balanse 31.12.2023	8,0	351,3	13 812,8

NOK mill.	2022		
	Aksjer	Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2022	11,2	489,4	11 664,8
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-5,1	-22,3	-2,0
Tilgang/kjøp		99,3	9 667,3
Salg/forfalte oppgjør		-247,7	-9 644,4
Balanse 31.12.2022	6,1	318,8	11 685,7

Verdsettelse av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOK mill.	NIVÅ 1 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Virkelig verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2022	Balanse- ført verdi 31.12.2022
<i>Finansielle eiendeler</i>							
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			6 703,7	6 703,7	6 703,7	6 992,1	6 992,1
Netto utlån til kunder - personmarked			375,6	375,6	375,6	451,6	451,6
Rentebærende verdipapirer		5 898,8		5 898,8	5 906,4	3 806,5	3 821,6
Sum finansielle eiendeler 31.12.2023		5 898,8	7 079,3	12 978,2	12 985,7		
Sum finansielle eiendeler 31.12.2022		3 806,5	7 443,7			11 250,2	11 265,4
<i>Finansielle forpliktelser</i>							
Innlån fra kredittinstitusjoner		338,4		338,4	338,4	423,5	423,5
Innskudd fra og gjeld til kunder		23 948,2		23 948,2	23 948,2	19 477,8	19 477,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3 641,4		3 641,4	3 632,3	3 308,3	3 317,4
Ansvarlig lånekapital		817,1		817,1	828,6	799,0	828,0
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2023		28 745,0		28 745,0	28 747,5		
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2022		24 008,6				24 008,6	24 046,7

Virkelig verdi på rentebærende verdipapirer, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er basert på normale verdsettingsteknikker. Kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer løpetid på det underliggende finansielle instrumentet. For postene utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og utlån til kunder er virkelig verdi lik amortisert kost med fradrag for forventet tap. For postene innlån fra kredittinstitusjoner og innskudd fra og gjeld til kunder er virkelig verdi tilnærmet lik amortisert kost.

Sensitivitet finansielle instrumenter til virkelig verdi

Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

Verdien på boliglån med flytende rente er verdsatt til nominell verdi med fradrag for forventet tap. Lån uten vesentlig økning i kredittrisiko fra førstegangsinnregning er verdsatt til nominell verdi. Lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning eller lån hvor det er objektive bevis for tap, verdsettes til nominell verdi med fradrag av forventet tap over lånets løpetid.

Aksjer

Denne posten inneholder aksjer i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen beregnet ut fra kurs på aksjene i VISA Inc. samt valutakurs USD / NOK. Verdien er også justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 14%.

NOK mill.	Flytenderente utlån til kunder Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Flytenderente utlån til kunder Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Aksjer	
	Endring markedsspread		Endring markedsspread		Endring verdi	
	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2023	-1,6	1,6	-4,0	4,0	9,1	-9,1
Endring virkelig verdi per 31.12.2022	-1,3	1,3	-3,4	3,4	7,1	-10,2

Denne posten inneholder aksjer i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen beregnet ut fra kurs på aksjene i VISA Inc. samt valutakurs USD/NOK. Verdien er også justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 14%.

Note 10 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

Netto renteinntekter

NOK mill.	2023	2022
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	137,0	85,8
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	57,2	54,6
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	744,6	378,7
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	201,4	66,7
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	1 140,2	585,9
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	11,8	11,1
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	156,7	38,7
Renter på finansielle derivater	4,2	4,4
Sum øvrige renteinntekter	172,7	54,2
Sum renteinntekter	1 312,9	640,1
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-11,6	-3,8
Renter på innskudd fra kunder	-503,1	-126,2
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-144,8	-77,0
Renter på ansvarlig lånekapital	-43,9	-24,3
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-703,4	-231,2
Renter på finansielle derivater	-0,1	-4,8
Andre rentekostnader	-18,5	-17,3
Sum øvrige rentekostnader	-18,6	-22,0
Sum rentekostnader	-722,0	-253,2
Netto renteinntekter	590,9	386,8

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

NOK mill.	2023	2022
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	-1,9	-36,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-1,9	-36,8
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-2,2	-18,0
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1,4	3,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-3,6	-14,9
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0,2	
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	5,2	-2,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	5,4	-2,8
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-0,2	0,1
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	2,1	1,6
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	1,9	1,7
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2,7	4,9
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-4,4	10,7
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-1,6	15,5
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,3	-37,4

Note 11 - Provisjoner

NOK mill.	2023	2022
Gebyrer bankvirksomhet	59,4	53,3
Gebyrer og forvaltning utlån	225,5	187,7
Sum provisjonsinntekter *)	284,9	241,0
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-31,1	-25,1
Øvrige gebyrer	-0,9	-1,0
Sum provisjonskostnader **)	-32,0	-26,1
Netto provisjonsinntekter	252,9	214,8

*) Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi

59,4 53,3

**) Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi

-32,0 -26,1

Note 12 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse (inkl. mva):

NOK 1000	2023	2022
Lovpålagt revisjon	-810	-590
Andre attestasjonstjenester	-7	-236
Andre tjenester utenfor revisjonen	-50	
Sum	-867	-826

Note 13 - Driftskostnader

NOK 1000	2023	2022
Lønnskostnader	-139,8	-129,7
Arbeidsgiveravgift	-28,9	-26,1
Pensjonskostnader (se note 14)	-19,5	-17,8
Øvrige personalkostnader	-10,0	-6,6
Sum lønn og andre personalkostnader	-198,1	-180,2
IT-kostnader	-108,2	-74,7
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-1,0	-1,9
Husleie og husværekostnader	-6,7	-17,1
Fremmedtjenester (se note 12)	-12,4	-17,2
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-181,1	-158,5
Solgte tjenester til konsernet	79,3	94,5
Øvrige driftskostnader	-11,5	-10,6
Sum andre driftskostnader	-241,5	-185,6
Avskrivninger	-16,6	-16,5
Sum avskrivninger/nedskrivninger ikke-finansielle eiendeler	-16,6	-16,5
Sum driftskostnader	-456,2	-382,3

1) Kjøpte tjenester fra konsernet inneholder kostnader vedrørende bankproduksjon, IT-tjenester, felles administrative funksjoner, økonomi- og juridiske tjenester, markedsføringsaktiviteter, personal og r samt sparerådgivning.

Note 14 - Pensjoner

Storebrand er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Storebrandkonsernet har landspesifikke pensjonsordninger.

De ansatte i Storebrand i Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning. I en innskuddsordning setter foretaket av et avtalt tilskudd til en pensjonskonto. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonskontoen. Når innskuddene er betalt har foretaket ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, og innbetalingen til pensjonskonto kostnadsføres fortløpende. Det er av regulatoriske årsaker ikke anledning til spare for lønn som overstiger 12G i innskuddspensjon. Storebrand har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 118.620 pr 31.12.23)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaksordning pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G. Premiesatsen i 2023 var på 2,6 %, og den øker til 2,7 % i 2024.

Det foreligger også pensjonsforpliktelser for ytelsesordning knyttet til driftspensjoner for enkelte tidligere ansatte og tidligere styremedlemmer.

Avstemming av eiendeler og gjeld bokført i balansen

NOK mill.	2023	2022
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	4,2	6,3
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-4,6	-7,5
Netto pensjonsforpliktelse/-midler forsikret ordning	-0,5	-1,2
Øvre grense pensjonseiendel	0,5	1,2
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	1,4	1,7
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	1,4	1,7

Inkl. arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelse.

Bokført i balansen

NOK mill.	2023	2022
Pensjonseiendel		
Pensjonsforpliktelser	1,4	1,7

Endringene i den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen i løpet av året

NOK mill.	2023	2022
Pensjonsforpliktelse 1.1.	8,1	10,6
Rentekostnader på forpliktelsen	0,3	0,2
Estimatavvik / aktuarial tap/gevinst	-2,5	-2,6
Utbetalte pensjoner	-0,3	-0,1
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	5,6	8,1

Endringene i pensjonsmidlenes virkelige verdi

NOK mill.	2023	2022
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	7,5	7,6
Forventet avkastning	0,3	0,1
Estimatavvik	-3,1	-0,3
Innbetalt premie	0,1	0,2
Utbetalte pensjoner	-0,2	
Netto pensjonsmidler 31.12.	4,6	7,5
Forventede innbetalinger av premie (ytelse) i 2024	0,1	
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2024	13,3	
Forventede innbetalinger AFP i 2024	4,0	
Forventede utbetalinger over drift (usikret ordning) i 2024	0,1	

Pensjonsmidler er basert på Storebrand Livsforsikring/SPPs finansielle midler som har følgende sammensetning 31.12:

	2023	2022
Bygninger og fast eiendom	15 %	14 %
Obligasjoner til amortisert kost	48 %	43 %
Utlån	14 %	16 %
Aksjer og andeler	6 %	5 %
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	18 %	20 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler		1 %
Sum	100 %	100 %
Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene ved utgangen av året som administreres av Storebrand Livsforsikring. Finansielle instrumenter verdsettes på tre forskjellige nivåer.		
Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	0,8 %	0,5 %

Netto pensjonskostnad i resultatregnskapet, spesifisert som følger:

NOK mill.	2023	2022
Netto rentekostnad/avkastning		0,1
Sum ytelsesbaserte ordninger		0,1
Periodens kostnad til innskuddsordninger	16,7	15,1
Periodens kostnad til AFP	2,8	2,6
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	19,5	17,8

Netto pensjonskostnad inkluderer arbeidsgiveravgift og inngår i driftskostnader. Se note 13.

Analyse av actuarielt tap (gevinst) i perioden

NOK mill.	2023
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-0,1
Tap (gevinst) - opplevd DBO	-2,4
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	3,0
Investerings-/administrasjonskostnader	0,1
Øvre grense pensjonsmidler	-0,7
Actuarielt tap (gevinst) i perioden	-0,1

Hovedforutsetninger benyttet i beregningene av netto pensjonsforpliktelse	31.12.2023	31.12.2022
Diskonteringsrente	3,8 %	3,8 %
Forventet lønnsvekst	3,5 %	3,5 %
Forventet årlig regulering folketrygd	0,0 %	0,0 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	3,5 %	3,5 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger:

Fastsettelse av økonomiske forutsetninger er basert på reglene i IAS 19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering.

Det er i Norge benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrands oppfatning defineres som et dypt marked.

Ved fastsettelse av økonomiske forutsetninger vurderes også bedriftsspesifikke forhold herunder forventet vekst i direkte lønn.

Aktuarielle forutsetninger:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finansnæringens Fellesorganisasjon. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringsselskaper og pensjonskasser. Storebrand har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2023

Note 15 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023		
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	Sum
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	1,8	0,3	2,2
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-1,6	-3,0	-4,6
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-16,3		-16,3
Konstaterte tap	-28,8		-28,8
Inngått på tidligere konstaterte tap	3,6		3,6
Andre endringer	-0,3		-0,3
Periodens tapskostnad	-41,6	-2,6	-44,3

Storebrand Bank ASA har 5,6 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2023 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter

NOK mill.	2022		
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	Sum
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1,0	-0,1	-1,1
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-4,1	-0,8	-5,0
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-7,3	-0,2	-7,5
Konstaterte tap	-12,0		-12,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	17,7		17,7
Andre endringer	-0,5		-0,5
Periodens tapskostnad	-7,2	-1,1	-8,3

Storebrand Bank ASA har 1 million kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2022 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter

Note 16 - Skatt

Skattekostnad i resultatet

NOK mill.	2023	2022
Betalbar skatt i resultatet	-104,4	-54,0
Endring i utsatt skatt i balansen	6,5	2,9
Endring skatt tidligere år	-0,5	-0,4
Sum skattekostnad	-98,4	-51,5

Årets skattegrunnlag

NOK mill.	2023	2022
Resultat før skattekostnad	403,5	210,9
+ Mottatt konsernbidrag, forskjell mellom regnskapsført og skattepliktig	-7,2	-3,4
+/- regnskapsmessig resultatandel hybridkapitalinvestorer	-27,3	-14,1
- Aksjeutbytte innenfor EØS		-5,0
+/- Regnskapsmessig realisert gevinst/tap aksjer EØS	-5,0	2,8
+/- Skattemessig realisert gevinst aksjer EØS		0,2
Andre permanente forskjeller	1,8	-0,3
Endring i midlertidige forskjeller	24,4	12,0
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt ¹⁾	390,3	203,0
Skattesats	25 %	25 %

1) Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt

Avstemming av forventet skattekostnad til faktisk skattekostnad

NOK mill.	2023	2022
Ordinært resultat før skatt	403,5	210,9
Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	-100,9	-52,7
Skatteeffekten av :		
Realiserte aksjer	1,3	0,5
Permanente forskjeller	-0,4	0,3
Mottatt konsernbidrag	1,8	0,9
Effekt av nedvurdert utsatt skatt / skattefordel	0,4	-0,1
Endring av skatt/ligning tidligere år	-0,5	-0,4
Skattekostnad	-98,4	-51,5
Effektiv skattesats	24 %	24 %

Betalbar skatt i balansen

NOK mill.	2023	2022
Betalbar skatt i resultat	-104,4	-54,0
Betalbar skatt i egenkapitalen	6,8	3,5
Betalbar skatt i OCI		-0,3
- skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	97,6	50,8
Betalbar skatt i balansen	0,0	0,0

Beregning av utsatt skattefordel og utsatt skatt av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring

NOK mill.	2023	2022
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-90,8	-62,5
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-90,8	-62,5
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Pensjon	-1,4	-1,7
Driftsmidler	2,2	-2,0
Avsetninger	-7,1	-6,4
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-6,3	-10,2
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-97,1	-72,6
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	4,2	5,8
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	-92,8	-66,8
Netto utsatt skatt/skattefordel i balansen	-23,2	-16,7

Storebrand Bank ASA er omfattet av finansskatt og har en skattesats på 25 prosent.

Spesifikasjon av betalbar og utsatt skatt ført i totalresultat	2023	2022
Estimatavvik pensjoner		-0,3
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat		
Sum		-0,3

Suppleringskatt

I løpet av desember 2023 og januar 2024 vedtok både svenske og norske myndigheter å innføre endringer i skattelovgivningen med virkning fra inntektsåret 2024. Det nye lovverket introduserer suppleringskatt, en global minimumsbeskatning som skal forhindre overskuddsflytting mellom land, og sørge for en effektiv skattesats på minimum 15 prosent.

Storebrand er omfattet av det nye regelverket. Konsernet jobber med innføringen av suppleringskatt, og er foreløpig ikke ferdig med å analysere effektene. Konsernet har ikke virksomhet i land som har en selskapsskatt under 15 prosent. Det ser foreløpig ut til at de skattemessige konsekvensene blir minimale for Storebrand. Det er ikke innregnet utsatt skatt knyttet til den globale suppleringskatten i regnskapet for 2023.

Note 17 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK mill.	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)	Sum balanseført verdi 2023	Sum balanseført verdi 2022
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	6,2			6,2	7,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 703,7			6 703,7	6 992,1
Aksjer og andeler		44,4		44,4	42,2
Rentebærende verdipapirer	5 906,4	2 796,5		8 703,0	5 261,5
Finansielle derivater		36,8		36,8	37,8
Utlån til kunder	375,6	351,3	13 812,8	14 539,7	12 456,1
Andre eiendeler	397,4			397,4	495,3
Sum finansielle eiendeler 2023	13 389,4	3 229,0	13 812,8	30 431,2	
Sum finansielle eiendeler 2022	11 768,2	1 838,7	11 685,7		25 292,6
Finansielle forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner	338,4			338,4	423,5
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 948,2			23 948,2	19 477,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 632,3			3 632,3	3 317,4
Finansielle derivater		19,6		19,6	22,0
Annen kortsiktig gjeld	608,6			608,6	611,0
Ansvarlig lånekapital	828,6			828,6	828,0
Sum finansielle forpliktelser 2023	29 356,1	19,6		29 375,7	
Sum finansielle forpliktelser 2022	24 657,7	22,0			24 679,7

Note 18 - Eierinteresser i datterselskaper

Aksjer i datterselskaper

NOK mill.	Org. nr.	Forretnings-kontor	Eier-andel	Stemme-rett	Aksje-kapital	Kostpris	Balansert verdi 31.12.2023	Balansert verdi 31.12.2022
Storebrand Boligkreditt AS	990645515	Lysaker	100,0%	100,0%	496,8	3 391,5	3 391,5	2 794,8
Sum aksjer i datterselskaper						3 391,5	3 391,5	2 794,8

Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper

NOK mill.	2023	2022
Mottatt konsernbidrag fra Storebrand Boligkreditt AS	59,9	32,1
Sum inntekter fra eierinteresser i konsernselskaper	59,9	32,1

Note 19 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

NOK mill.	2023 Virkelig verdi	2022 Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	670,1	495,4
Verdipapiriserte obligasjoner	2 126,5	944,5
Sum	2 796,5	1 439,9
Modifisert durasjon	0,17	0,17
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	4,91 %	3,49 %

Alle verdipapirer er i norske kroner. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekter.

Note 20 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

NOK mill.	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	3 436,8	3 427,5	2 860,7	2 848,2
Verdipapiriserte obligasjoner	2 469,6	2 471,4	961,0	958,3
Sum	5 906,4	5 898,8	3 821,6	3 806,5
Modifisert durasjon		0,13		0,14
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.		4,97 %		3,29 %

Alle verdipapirer er i norske kroner. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekter.

Note 21 - Gjengkjøpsavtaler (Repoavtaler)

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Mottatte obligasjoner som sikkerhet	1 009,4	
Eiendeler relatert til repoavtaler	1 009,4	

Storebrand Bank ASA har inngått to gjengkjøpsavtale per 31.12.2023.

Mottatte obligasjoner som sikkerhet innregnes ikke da all risiko og avkastning på papirene beholdes av motparten.

Note 22 - Aksjer

NOK mill. Navn på selskap	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
VN Norge AS	821083052	10 138 359 344 595 400	1,014 %	8,1	6,1
Øvrige norske selskaper				0,5	0,5
Scandinavisk Datacenter AS		55 699	3,21 %	34,6	34,5
Øvrige utenlandske selskaper				1,3	1,2
Sum aksjer				44,4	42,2

Note 23 - Finansielle derivater

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke bokføres i balansen. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til slike underliggende størrelser betegnet som underliggende hovedstol, nominelt volum og lignende. Nominelt volum beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater, og det gir et visst uttrykk for omfang og risiko av posisjonene av finansielle derivater.

Brutto nominelt volum gir først og fremst informasjon om omfanget, mens netto nominelt volum gir et visst uttrykk for risikoposisjoner. Nominelt volum for ulike instrumenter er imidlertid ikke nødvendigvis sammenlignbare med tanke på risikoeksponering. I motsetning til brutto nominelt volum tar beregningen av netto nominelt volum også hensyn til fortegnet til instrumentenes markedsrisikoeksponering, ved å skille mellom såkalte eiendelsposisjoner og gjeldsposisjoner.

En eiendelsposisjon i et aksjederivat innebærer en positiv verdiøkning ved økning i aksjekurser. For rentederivater medfører en eiendelsposisjon en positiv verdiøkning ved rentenedgang - tilsvarende som for obligasjoner. En eiendelsposisjon i et valutaderivat gir positiv verdiendring ved økning i den aktuelle valutakursen mot NOK. Gjennomsnittlig brutto nominelt volum er basert på daglige beregninger av brutto nominelt volum.

NOK mill.	Brutto nom. volum ¹⁾	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført finansielle eiendeler/gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		Netto beløp
					Finansielle eiendeler	Finansiell gjeld	
Rentederivater ²⁾	1 045,0	36,8	19,6				17,2
Valutaderivater	5,9						
Sum derivater 31.12.2023	1 050,9	36,8	19,6				17,2
Sum derivater 31.12.2022	996,1	37,8	22,0				15,8

1) Verdier per 31.12.

2) Rentederivater er inklusive opptjente ikke forfalte renter.

Investeringer underlagt netting agreements/CSA

NOK mill.	Balanseførte eiendeler	Balanseførte forpliktelser	Netto eiendeler	Sikkerhetsstillelser		Netto eksponering
				Kontanter (+/-)	Verdipapirer (+/-)	
Investeringer underlagt netting agreements/CSA	16,3	19,6	-3,3		-150,0	146,7
Investeringer ikke underlagt netting agreements/CSA	20,5		20,5			
Sum 2023	36,8	19,6	17,2			
Sum 2022	37,8	22,0	15,8			

Note 24 - Valutaeksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta.

NOK mill.	Balanseposter eksklusiv valuta derivater Netto i balansen	Valutaterminer Netto salg	Nettoposisjon 2023 i valuta	Nettoposisjon 2023 i NOK	Nettoposisjon 2022 i NOK
CHF				0,1	
DKK	-0,2	0,2			-0,2
EUR	-5,1	0,2	-4,9	-55,2	-20,4
GBP				-0,1	
JPY	-0,1		-0,1		
SEK	-0,8	0,8			0,1
USD	0,2	-0,2			0,1
Andre	-0,6	0,8	0,2		
Sum nettoposisjon i valuta				-55,1	-20,5

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,30 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 16 millioner kroner.

Note 25 - Utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	422,9	484,1
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet (PL)	351,3	318,8
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	13 838,3	11 709,9
Sum brutto utlån til kunder	14 612,5	12 512,9
Forventet tap steg 1	-4,7	-6,5
Forventet tap steg 2	-14,1	-12,5
Forventet tap steg 3	-54,1	-37,9
Netto utlån til kunder	14 539,7	12 456,1

Se note 26 for overiskst av engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område og note 27 for spesifikasjon av nedskrivninger.

Endring i brutto utlån til kunder vurdert til amortisert kost

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2023	346,0	106,8	31,4	484,1
Overført til steg 1	5,7	-5,0	-0,7	0,0
Overført til steg 2	-26,7	27,1	-0,4	0,0
Overført til steg 3	-7,3	-8,6	15,9	0,0
Nye utlån	92,2	13,5	21,7	127,4
Fraregnede utlån	-110,3	-49,4	-13,8	-173,5
Andre endringer	-9,0	-6,4	0,2	-15,1
Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2023	290,6	78,0	54,3	422,9

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2022	331,8	88,7	18,0	438,5
Overført til steg 1	15,1	-14,8	-0,2	0,0
Overført til steg 2	-29,4	29,4		0,0
Overført til steg 3	-5,7	-7,4	13,1	0,0
Nye utlån	150,2	37,4	9,7	197,3
Fraregnede utlån	-112,4	-28,6	-7,9	-148,9
Andre endringer	-3,5	2,1	-1,3	-2,8
Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2022	346,0	106,8	31,4	484,1

Endring i brutto utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2023	10 699,4	981,4	29,2	11 709,9
Overført til steg 1	104,8	-104,8		0,0
Overført til steg 2	-570,9	570,9		0,0
Overført til steg 3	-52,5	-29,3	81,8	0,0
Nye utlån	8 759,5	859,2	15,3	9 634,0
Fraregnede utlån	-6 856,8	-486,1	-21,4	-7 364,3
Andre endringer	-119,0	-19,2	-3,1	-141,4
Brutto utlån til virkelig verdi over totalresultat (OCI) 31.12.2023	11 964,6	1 772,0	101,7	13 838,3

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2022	11 060,6	582,3	44,2	11 687,1
Overført til steg 1	47,7	-47,6	-0,1	0,0
Overført til steg 2	-253,1	253,2	-0,1	0,0
Overført til steg 3	-0,7	-1,0	1,7	0,0
Nye utlån	9 017,8	647,1	2,3	9 667,3
Fraregnede utlån	-9 099,8	-456,8	-18,7	-9 575,3
Andre endringer	-73,1	4,1	-0,1	-69,1
Brutto utlån til virkelig verdi over totalresultat (OCI) 31.12.2022	10 699,4	981,4	29,2	11 709,9

Endring i maksimal eksponering på garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2023	2 259,9	107,9	0,3	2 368,1
Overført til steg 1	5,2	-5,1	-0,1	0,0
Overført til steg 2	-57,2	57,3		0,0
Overført til steg 3	-0,3	-0,2	0,6	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	893,7	26,8		920,5
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-749,7	-27,9	-0,1	-777,7
Andre endringer	-18,7	-6,8	-0,4	-25,9
Maksimal eksponering 31.12.2023	2 332,7	152,0	0,3	2 485,0

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2022	2 276,5	95,5	0,3	2 372,3
Overført til steg 1	27,1	-27,0	-0,1	0,0
Overført til steg 2	-61,8	61,8		0,0
Overført til steg 3	-0,2	-0,2	0,4	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	786,8	19,4		806,2
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-736,2	-17,7		-753,9
Andre endringer	-32,3	-23,8	-0,3	-56,4
Maksimal eksponering 31.12.2022	2 259,9	107,9	0,3	2 368,1

Samlet engasjementsbeløp fordelt etter gjenstående avtalt løpetid

NOK mill.	2023					
	Utlån til kunder vurdert til amorti- sert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Inntil 1 mnd		22,3				22,4
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	4,1	234,8			14,4	253,3
Fra 3 mnd inntil 1 år	15,0	1 080,4			13,3	1 108,7
Fra 1 år inntil 5 år	79,9	261,0	0,1		151,1	492,2
over 5 år	323,8	12 239,8	351,2	0,3	2 306,0	15 221,0
Sum	422,9	13 838,3	351,3	0,3	2 484,8	17 097,5

NOK mill.	2022					
	Utlån til kunder vurdert til amorti- sert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Inntil 1 mnd	5,6	39,9				45,5
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	3,5	277,3			27,4	308,3
Fra 3 mnd inntil 1 år	34,5	845,7			59,0	939,1
Fra 1 år inntil 5 år	102,0	353,2			146,1	601,3
over 5 år	338,6	10 193,8	318,8	0,3	2 135,3	12 986,8
Sum	484,1	11 709,9	318,8	0,3	2 367,9	14 881,0

Note 26 - Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område

Engasjement fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2023					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Tjenesteytende næringer	0,1			0,3	0,2	0,5
Lønnstakere o.a.	420,5	13 703,4	308,8	0,0	2 466,4	16 899,2
Andre	2,3	134,9	42,4	0,0	18,2	197,8
Sum	422,9	13 838,3	351,3	0,3	2 484,8	17 097,5
Nedskrivninger steg 1	-3,1	-1,6			-3,8	-8,4
Nedskrivninger steg 2	-6,4	-7,6			-8,3	-22,4
Nedskrivninger steg 3	-37,7	-16,4			-0,4	-54,5
Sum utlån til og fordringer på kunder	375,6	13 812,8	351,3	0,3	2 472,3	17 012,2
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	285,0	12 393,3	333,3	0,3	2 086,4	15 098,3
Vestlandet	70,9	760,1	1,8		246,1	1 078,9
Sørlandet	14,1	166,1	1,0		35,3	216,5
Midt-Norge	23,9	199,3			56,3	279,5
Nord-Norge	27,3	197,6	6,2		45,7	276,9
Utlandet	1,7	121,9	9,0		15,0	147,5
Sum	422,9	13 838,3	351,3	0,3	2 484,8	17 097,5
Nedskrivninger steg 1	-3,1	-1,6			-3,8	-8,4
Nedskrivninger steg 2	-6,4	-7,6			-8,3	-22,4
Nedskrivninger steg 3	-37,7	-16,4			-0,4	-54,5
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	375,6	13 812,8	351,3	0,3	2 472,3	17 012,2

NOK mill.	2022					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9				15,9
Tjenesteytende næringer					0,2	0,2
Lønnstakere o.a.	481,5	11 580,2	275,6		2 352,4	14 689,8
Andre	2,6	113,9	43,2	0,3	15,3	175,1
Sum	484,1	11 709,9	318,8	0,3	2 367,9	14 881,0
Nedskrivninger steg 1	-4,3	-2,2			-4,1	-10,6
Nedskrivninger steg 2	-6,4	-6,0			-5,3	-17,8
Nedskrivninger steg 3	-21,8	-16,0			-0,3	-38,2
Netto utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer	451,6	11 685,7	318,8	0,3	2 358,1	14 814,5
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	316,9	10 354,5	296,0	0,3	1 993,9	12 961,5
Vestlandet	82,3	709,2	6,4		233,0	1 031,0
Sørlandet	19,5	197,0	1,1		34,1	251,6
Midt-Norge	26,1	160,8			52,5	239,4
Nord-Norge	37,2	182,9	6,4		42,4	268,9
Utlandet	2,0	105,6	9,0		12,0	128,7
Sum	484,1	11 709,9	318,8	0,3	2 367,9	14 881,0
Nedskrivninger steg 1	-4,3	-2,2			-4,1	-10,6
Nedskrivninger steg 2	-6,4	-6,0			-5,3	-17,8
Nedskrivninger steg 3	-21,8	-16,0			-0,3	-38,2
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	451,6	11 685,7	318,8	0,3	2 358,1	14 814,5

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditt.

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering. Den enkelte kundes innplassering er bestemt av kundens hovedvirksomhet.

Note 27 - Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023			
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Steg 3 Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
Nedskrivninger 1.1.2023	10,6	17,8	38,2	66,6
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	1,7	-1,2	-0,5	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-1,1	1,4	-0,3	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,2	-1,2	1,4	0,0
Netto ny måling av tap	-1,6	4,4	23,7	26,6
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2,9	6,3	15,1	24,4
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3,2	-5,5	-1,9	-10,6
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-0,7	0,8	-0,2	-0,2
Konstaterte tap	-0,1	-0,4	-20,9	-21,4
Nedskrivninger 31.12.2023	8,4	22,4	54,5	85,3
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	3,1	6,4	37,7	47,3
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	1,6	7,6	16,4	25,6
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kreditter	3,8	8,3	0,4	12,5
Sum	8,4	22,4	54,5	85,3

NOK mill.	2022			
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Steg 3 Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
Nedskrivninger 1.1.2022	9,5	12,8	30,7	53,0
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	3,4	-3,2	-0,2	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-1,3	1,3		0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,1	-0,8	0,9	0,0
Netto ny måling av tap	-3,0	3,5	7,9	8,4
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4,9	7,1	6,8	18,8
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2,7	-3,3	-2,6	-8,6
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-0,2	0,5	-0,4	-0,1
Konstaterte tap	0,0	-0,1	-4,9	-4,9
Nedskrivninger 31.12.2022	10,6	17,8	38,2	66,6
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	4,3	6,4	21,8	32,6
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	2,2	6,0	16,0	24,3
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kreditter	4,1	5,3	0,4	9,8
Sum	10,6	17,8	38,2	66,6

Periodiske endringer i individuelle nedskrivninger og forventet tap på utlån (ECL), ubenyttede kreditter og garantier er vist ovenfor. Storebrand Bank ASA har ingen forventede nedskrivninger (ECL) knyttet til lån til Norges Bank, kredittinstitusjoner og rentebærende verdipapirer. Periodens resultatførte tap er vist i note 15.

Nedskrivninger fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Lønnstakere o.a.	8,3	21,8	54,2	84,4
Andre	0,1	0,6	0,3	0,9
Sum nedskrivninger 31.12.2023	8,4	22,4	54,5	85,3

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Omsetning og drift av fast eiendom			12,9	12,9
Lønnstakere o.a.	10,4	17,3	24,9	52,6
Andre	0,2	0,5	0,4	1,1
Sum nedskrivninger 31.12.2022	10,6	17,8	38,2	66,6

Note 28 - Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer

Fordeling av nedskrivninger

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskrivninger
Engasjementer med pant	1,6	7,6	15,9	25,1
Usikrede lån og kreditter	6,8	14,7	38,0	59,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			0,6	0,6
Sum nedskrivninger	8,4	22,4	54,5	85,3

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskrivninger
Engasjementer med pant	2,3	6,0	2,5	10,8
Usikrede lån og kreditter	8,3	11,7	22,2	42,2
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			13,5	13,5
Sum nedskrivninger	10,6	17,8	38,2	66,6

Fordeling av eksponering inkl. ubenyttede kredittrammer og garantier

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Engasjementer med pant	13 642,7	1 847,1	104,8	15 594,5
Usikrede lån og kreditter	1 253,1	194,4	54,6	1 502,0
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,3	0,1	0,6	1,0
Sum eksponering	14 896,1	2 041,5	159,9	17 097,5

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Engasjementer med pant	12 293,1	1 038,7	12,7	13 344,4
Usikrede lån og kreditter	1 318,3	169,7	31,6	1 519,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,3	0,2	16,5	17,0
Sum eksponering	13 611,7	1 208,5	60,8	14 881,0

Note 29 - Misligholdte og tapsutsatte lån

NOK mill.	2023	2022
Misligholdte lån		
Misligholdte lån uten verdifall	104,2	40,6
Tapsutsatte lån med verdifall	55,4	19,9
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	159,6	60,5
Nedskrivninger steg 3	-54,1	-37,9
Netto misligholdte og tapsutsatte lån	105,5	22,7

Misligholdte og tapsutsatte lån fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2023				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Lønnstakere o.a.	103,8	55,4	159,2	53,8	105,4
Andre	0,4		0,4	0,3	0,1
Sum	104,2	55,4	159,6	54,1	105,5

NOK mill.	2022				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9	15,9	12,9	3,0
Lønnstakere o.a.	40,0	4,0	44,0	24,6	19,5
Andre	0,6		0,6	0,4	0,2
Sum	40,6	19,9	60,5	37,9	22,7

* Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

Misligholdte og tapsutsatte lån fordelt på geografisk område

NOK mill.	2023				
	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	Tapsutsatte lån med identifisert verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	76,3	50,5	126,7	34,6	92,2
Vestlandet	11,0	4,9	16,0	10,2	5,8
Sørlandet	2,0		2,0	1,4	0,6
Midt-Norge	8,9		9,0	3,8	5,2
Nord-Norge	5,8		5,8	4,1	1,8
Utlandet	0,1		0,1	0,1	0,0
Sum	104,2	55,4	159,6	54,1	105,5

* Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

NOK mill.	2022				
	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	Tapsutsatte lån med identifisert verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	18,7	18,4	37,2	25,7	11,5
Vestlandet	9,7	1,4	11,1	6,0	5,1
Sørlandet	2,3		2,3	1,6	0,7
Midt-Norge	4,9	0,1	4,9	1,1	3,8
Nord-Norge	4,7		4,7	3,3	1,4
Utlandet	0,3		0,3	0,2	0,1
Sum	40,6	19,9	60,5	37,9	22,7

* Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

Aldersfordeling på forfalte engasjementer uten nedskrivning

NOK mill.	2023					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	44,1	127,8			1,5	173,3
Forfalt 31 - 60 dager	9,5	47,9				57,5
Forfalt 61- 90 dager	5,0	9,8				14,8
Forfalt over 90 dager **	54,2	46,3	3,7		0,3	104,5
Sum	112,8	231,7	3,7		1,9	350,1

Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:

Østlandet	30,0	42,7	3,7		0,2	76,5
Vestlandet	11,0				0,1	11,1
Sørlandet	2,0					2,0
Midt-Norge	5,3	3,7				8,9
Nord-Norge	5,8					5,8
Utlandet	0,1					0,1
Sum	54,2	46,3	3,7		0,3	104,5

NOK mill.	2022					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	54,8	40,6			1,3	96,7
Forfalt 31 - 60 dager	10,4				0,1	10,6
Forfalt 61- 90 dager	9,5	4,0				13,4
Forfalt over 90 dager **	31,3	9,3			0,3	40,9
Sum	106,0	53,9			1,8	161,6

Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:

Østlandet	16,2	2,5			0,2	18,9
Vestlandet	6,4	3,3				9,7
Sørlandet	2,3					2,3
Midt-Norge	1,4	3,5				4,9
Nord-Norge	4,7					4,7
Utlandet	0,3					0,3
Sum	31,3	9,3			0,3	40,8

** Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten

Oversikt over nedskrivninger og sikkerheter på lån i steg 3

NOK mill.	2023				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	50,0	-2,1	47,8	63,2	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	54,2	-38,0	16,2		
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	104,2	-40,1	64,1		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	54,8	-13,8	41,1	60,6	boligeiendom
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,6	-0,6	0,0		
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	55,4	-14,4	41,1		

Banken har utlån på 42,3 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

NOK mill.	2022				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	9,3	-0,3	9,1	18,8	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	31,3	-22,1	9,1		
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	40,6	-22,4	18,2		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	3,3	-2,3	1,0	3,3	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,1				
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	16,5	-13,5	3,0		
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	19,9	-15,8	4,1		

Banken har utlån på 3.2 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

Note 30 - Betalingslettelser

Lån med betalingslettelser er utlån hvor det er gitt lettelser i vilkår etter at kunden har fått betalingsproblemer og hvor banken ikke ville gitt disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse.

NOK mill.	31.12.2023			31.12.2022		
	Steg 2	Steg 3	Total	Steg 2	Steg 3	Total
Lån til kunder sikret med pant:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	93,6		93,6	85,3	1,0	86,3
Nedskrivninger (ECL)	-0,2		-0,2	-0,1	-0,1	-0,2
Betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), netto	93,4		93,4	85,2	0,9	86,1
Lån til kunder uten sikkerhet:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	13,2	4,8	18,0	10,1	0,8	10,9
Nedskrivninger (ECL)	-0,8	-3,5	-4,3	-0,6	-0,7	-1,3
Betalingslettelser utlån til kunder (uten sikkerhet), netto	12,4	1,3	13,7	9,5	0,1	9,6
Totale betalingslettelser utlån til kunder:						
Betalingslettelser utlån til kunder, gross	106,8	4,8	111,6	95,4	1,8	97,2
Nedskrivninger (ECL)	-1,0	-3,5	-4,5	-0,7	-0,9	-1,5
Betalingslettelser utlån til kunder (sikrede og usikrede lån), netto	105,8	1,3	107,1	94,7	1,0	95,7

Banken gir unntaksvis lettelser på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad. Det gis også kortsiktig avdragsfrihet på forbrukslån.

Note 31 - Immaterielle eiendeler

NOK mill.	IT-systemer	Sum balanseført verdi 2023	Sum balanseført verdi 2022
Anskaffelseskost 1.1.	165,0	165,0	161,1
Tilgang i perioden:			
Kjøpt separat	14,2	14,2	8,5
Avgang i perioden	-1,8	-1,8	-4,7
Anskaffelseskost 31.12.	177,4	177,4	165,0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	-133,3	-133,3	-116,8
Avskrivning i perioden	-16,6	-16,6	-16,5
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-149,9	-149,9	-133,3
Balanseført verdi per 31.12.	27,6	27,6	31,7
For hver klasse av anleggsmidler:			
Avskrivningsmetode	lineær metode		lineær metode
Økonomisk levetid	2 - 10 år		2 - 10 år
Avskrivningssats	10,0% -50,0%		10,0% -50,0%

Immaterielle eiendeler består av utvikling av systemer, datavarehus, bruksrett til systemer og lignende. All utvikling av systemer foretas av ekstene ressurser. Det foretas en årlig vurdering av estimat på økonomisk levetid.

Note 32 - Andre eiendeler

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Opptjente ikke mottatte inntekter og forskuddsbetalte kostnader	36,0	36,2
Tilgode fra konsernselskaper	357,3	435,7
Andre eiendeler	4,1	23,4
Sum andre eiendeler	397,4	495,3

Note 33 - Innskudd fra og gjeld til kunder

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	17 624,8	18 087,1
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	6 323,4	1 390,7
Sum	23 948,2	19 477,8

Innskudd med avtalt løpetid er innskudd som har kontraktsfestet oppgjørstidspunkt. Innskudd uten avtalt løpetid har ingen binding og kunden disponerer innskuddene etter eget ønske.

Innskudd fordelt på sektor og geografi

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	56,2	25,6
Omsetning og drift av fast eiendom	627,0	664,0
Faglig og finansiell tjenesteyting	831,6	921,2
Lønnstakere o.a.	20 399,7	16 609,8
Andre	2 033,7	1 257,2
Sum	23 948,2	19 477,8
Geografisk fordeling		
Østlandet	17 386,9	14 478,7
Vestlandet	3 582,9	2 648,9
Sørlandet	547,1	459,0
Midt-Norge	885,0	722,8
Nord-Norge	1 212,9	818,5
Utlandet	333,3	349,8
Sum	23 948,2	19 477,8

Note 34 - Sikringsbokføring

Storebrand Bank ASA følger IFRS 9 på sikringsbokføring. Storebrands Bank ASA sin renterisikostrategi er definert i renterisikopolicyen, som setter rammer for å begrense selskapets renterisikoeksponering.

Selskapet benytter virkelig verdisikring for å redusere renterisikoen på innlån med fastrentebetingelser. Den risikoen som sikres i henhold til renterisikopolicyen er Nibor. Det vil si egen kredittrisiko sikres ikke gjennom å holde kredittspreaden konstant som ved opprettelse. Sikret risiko utgjør ca 90 % av den totale renterisikoeksponeringen i lånene. Virkelig verdisikring av sikringsobjektet rentesikres ved at det inngås en renteswap, hvor banken swapper fra fast til flytende, for å redusere risikoen knyttet til fremtidige renteendringer. Sikringene tilfredsstillende kravene til sikringsbokføring på individuelt transaksjonsnivå, ved at et sikringsinstrument er direkte knyttet til et sikret objekt, og sikringsrelasjonen er tilfredsstillende dokumentert.

Alle sikringsrelasjoner er etablert med identisk fastrenteprofil; fastrente, hovedstol, kupongforfall og hovedforfall, både i objektet og instrumentet. Instrumentet swapper fra fastrente til flytenderente kvotert på Nibor 3 måneder. Fastbenet ligger i området mellom 2 til 4 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektivt ved å motvirke effekten av endringer i virkelig verdi som følge av endringer i rentenivået. Netto resultatførte verdiendringer i virkelig verdisikringer skyldes verdiendringer som følge av endrede markedsrenter, dvs sikret risiko. Dette føres i regnskapet under "Netto urealiserte verdiendringer på finansielle instrumenter". Sikringseffektivitet måles basert på enkel Dollar Offset metode med hensyn til prospektiv effektivitet.

Storebrand Bank har identifisert følgende kilder til ineffektivitet:

- Verdiendring på kortbenet (Nibor 3 måneder)
- Kredittrisiko på motpart

Det forventes ikke at disse forholdene vil skape vesentlig ineffektivitet. Det er ikke identifisert andre kilder til ineffektivitet i løpet av regnskapsåret.

NOK mill.	2023			2022		
	Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾		Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾	
	0 - 4 år	Eiendeler	Gjeld	0 - 4 år	Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	250,0		3,5	250,0		0,9
Sum rentederivater	250,0		3,5	250,0		0,9
Sum derivater	250,0		3,5	250,0		0,9

NOK mill.	Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾		Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾	
	0 - 4 år	Eiendeler	Gjeld	0 - 4 år	Eiendeler	Gjeld
Sum underliggende sikringsinstrumenter	250,0		246,1	250,0		248,4
Sikringseffektivitet - prospektiv			95,9 %			98,8 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

NOK mill.	2023 Gevinst / tap	2022 Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	-2,5	-0,9
På objektet som sikres	2,3	1,6

1) Balanseførte verdier per 31.12.

2) Beløpene inngår i regnskapslinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser".

Note 35 - Annen gjeld

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Gjeld innen Storebrand konsernet	39,3	25,0
Betalingsformidling	45,3	34,2
Skyldig konsernbidrag til konsernselskaper	441,7	480,1
Leverandørgjeld	21,5	9,4
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	28,6	23,8
Annen gjeld	32,2	38,6
Sum annen gjeld	608,6	611,0

Note 36 - Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

NOK mill.	2023	2022
Garantier	0,3	0,3
Ubenyttede kredittrammer	4 904,7	3 479,7
Lånetilsagn privatmarkedet	2 607,0	3 246,4
Sum	7 511,9	6 726,4

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 26.

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditter til kunder. Ubenyttede kredittrammer inkluderer 2,4 milliarder kroner i trekkfasilitet til Storebrand Boligkreditt AS.

Storebrand Bank ASA driver omfattende virksomhet og kan bli part i rettsvister.

Note 37 - Sikkerhetsstillelser

Mottatt og avgitte sikkerhetsstillelser

Banken har ingen mottatte eller avgitte sikkerhetsstillelser utenom verdipapirer som er stillet som sikkerhet i Norges Bank og i andre kredittinstitusjoner (se tabell nedenfor).

NOK mill.	2023	2022
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank	1 428,6	1 589,8
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	152,3	151,0
Sum	1 580,9	1 740,8

Verdipapirer stillet som sikkerhet knytter seg til låneadgangen i Norges Bank, hvor lån iht. forskrift skal være fullt ut sikret med pantsettelse av rentebærende verdipapirer og/eller av bankens innskudd i Norges Bank. Storebrand Bank ASA har F-lån på tilsammen 280 millioner kroner i Norges Bank per 31.12.2023.

Note 38 - Kapitaldekning

For kapitaldekningsberegning gjelder egne konsolideringsregler iht. Forskrift om anvendelse av soliditetsregler på konsolidert basis mv. (Konsolideringsforskriften). Storebrand Bank konsern defineres som en finansiell gruppe bestående bare eller hovedsakelig av andre foretak enn forsikringsselskap iht. §5 i Konsolideringsforskriften. Ansvarlig kapital er tillagt årets resultat.

Ansvarlig kapital

NOK mill.	2023	2022
Aksjekapital	968,1	963,6
Øvrig egenkapital	3 515,6	2 479,0
Egenkapital	4 483,6	3 442,5
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-404,8	-325,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-3,4	-1,9
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	4 075,4	3 115,6
Fradrag:		
AVA justering	-17,7	-13,6
Immaterielle eiendeler	-27,6	-31,7
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	4 030,1	3 070,3
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	404,8	325,0
Fondsobligasjoner som ikke inngår i kjernekapital	-54,8	
Kjernekapital	4 380,1	3 395,3
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	825,0	825,0
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	5 205,1	4 220,3

Minimumskrav ansvarlig kapital

NOK mill.	2023	2022
Kredittrisiko	1 189,7	1 017,5
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	9,5	7,9
Institusjoner	373,1	321,1
Engasjementer med pant i fast eiendom*	400,0	351,4
Massemarkedsengasjementer	70,7	56,6
Forfalte engasjementer	13,8	4,9
Obligasjoner med fortrinnsrett	302,8	233,3
Øvrige engasjementer	19,9	42,1
Sum minimumskrav kredittrisiko	1 189,7	1 017,5
Sum minimumskrav markedsrisiko		
Operasjonell risiko	101,1	85,4
CVA-risiko	1,4	0,6
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 292,2	1 103,5

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom".

Kapitaldekning

NOK mill.	2023	2022
Kapitaldekning	32,2 %	30,6 %
Kjernekapitaldekning	27,1 %	24,6 %
Ren kjernekapitaldekning	25,0 %	22,3 %

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Kravet til systemrisikobuffer har økt med 1,5 prosent fra og med 31.12.2023. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 14,0 og 17,5 prosent.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag (risikovektet volum)

NOK mill.	2023	2022
Kredittrisiko	14 871,3	12 718,2
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	118,3	99,3
Institusjoner	4 663,2	4 013,8
Engasjementer med pant i fast eiendom*	4 999,5	4 393,0
Massemarkedsengasjementer	883,8	708,1
Forfalte engasjementer	172,7	60,8
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 785,4	2 916,9
Øvrige engasjementer	248,5	526,4
Sum kredittrisiko	14 871,3	12 718,2
Sum markedsrisiko		
Operasjonell risiko	1 264,2	1 067,1
CVA-risiko	17,1	8,0
Samlet beregningsgrunnlag	16 152,6	13 793,3

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)

NOK mill.	2023	2022
Kjernekapital	4 380,1	3 395,3
Eksporeringsmål	68 367,2	56 675,8
Uvektet kjernekapitalandel	6,41 %	5,99 %

Krav til uvektet kjernekapitalandel er 3,0 prosent poeng pr. 31.12.2023.

Note 39 - Eierskap i Storebrand Boligkreditt AS

	2023	2022
Overføringsgrad på boliglån til Storebrand Boligkreditt AS	76 %	76 %
Boliglån på bankens balanse (Mill. NOK)	14 206,9	12 058,9
Gjennomsnittlig belåningsgrad for boliglån på bankens balanse	75 %	67 %
Gjennomsnittlig belåningsgrad for overførte boliglån til Storebrand Boligkreditt AS	59 %	55 %
Overpantsettelsesgrad i sikkerhetsmassen (Storebrand Boligkreditt AS)	24 %	32 %
Tellende sikkerhetsmasses andel av sikkerhetsmasse totalt (Storebrand Boligkreditt AS)	99 %	99 %
Trukket beløp på likviditetsfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS (Mill. NOK)	5 580	6 888
Ubenyttet beløp på likviditetsfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS (Mill. NOK)	2 420	1 112
Bokført verdi av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Storebrand Boligkreditt AS (Mill. NOK) *	37 104,3	29 398,9

* Det er ingen annen finansiering i Storebrand Boligkreditt AS utover trukket beløp på likviditetsfasilitet og utstedte obligasjoner med fortrinnsrett.

Storebrand Bank ASA administrerer utlånsporteføljen i Storebrand Boligkreditt AS iht. inngått avtale. Storebrand Boligkreditt AS har ingen ansatte og kjøper personaltjenester fra Storebrand Bank ASA. Banken har ingen andre forpliktelser overfor Storebrand Boligkreditt AS.

Note 40 - Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1000	Ordinær lønn ¹⁾	Andre ytelser ²⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjons-opptjening	Lønns-garanti (mnd)	Lån ³⁾	Eier antall aksjer ⁴⁾
Ledende ansatte							
Camilla Leikvoll	3 056	8	3 064	59	12	4 006	12 758
Odd Arild Grefstad ⁵⁾	8 715	158	8 873	1 692	18	7 000	266 610
Lars Aa. Løddesøl ⁵⁾	6 578	173	6 751	1 246	18	11 206	173 615
Heidi Skaaret ^{5, 7)}	4 961	133	5 094	895	12	2 793	128 366
Jan Erik Saugestad ⁵⁾	7 515	138	7 653	1 426	12	1 200	143 578
Karin Greve-Isdahl ^{5, 6)}	2 108	10	2 118	355	12		
Trygve Håkedal ⁵⁾	4 739	8	4 747	866	12	8 592	41 231
Tove Selnes ⁵⁾	3 767	128	3 895	666	12	16 039	42 769
Vivi Måhede Gevelt	4 612	8	4 620	856	12		15 627
Sum 2023	46 051	764	46 815	8 061		50 836	824 554
Sum 2022	50 130	1 119	51 249	9 118		68 133	897 461

1) En andel av konsernledelsens fastlønn vil være bundet til kjøp av fysisk STB-aksjer med 3 års bindingstid. Kjøp av aksjer vil foregå en gang per år.

2) Omfatter bilgodtgjørelse, telefon, forsikring, rentefordel, andre trekkpliktige ytelser.

3) Ansatte kan låne inntil 7 millioner kroner til subsidierte priser mens overskytende lånebeløp følger markedsrente.

4) Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26.

5) Operasjonelt ansvar i Storebrand konsernet går på tvers av juridisk struktur, og ledende ansatte for en juridisk enhet kan være avvikende fra ansatteforholdet.

6) Karin Greve-Isdahl fratrådte sin stilling som konserndirektør for kommunikasjon, næringsliv og bærekraft 31. juli 2023. Antall aksjer er på tidspunktet for fratreddelse.

7) Heidi Skaaret fratrådte rollen som konserndirektør for Personmarkedet 1. november 2023. Samlet godtgjørelse er relatert til perioden frem til 1.november 2023.

NOK 1000	Godtgjørelse	Lån	Eier antall aksjer ²⁾
Styret ¹⁾			
Heidi Skaaret ³⁾		128 366	2 793
Karin Greve-Isdahl ^{3, 4)}			35 705
Trygve Saue Håkedal ^{3, 4)}		41 231	8 592
Jan Birger Penne	205		
Beate Steen Kolstø	69		
Leif Helmich Pedersen ⁵⁾	67		
Gro Opsanger Rebbestad ³⁾		1 745	12 494
Joachim Collett Thue	80	1 300	4 355
Maria Skotnes	80	1 939	4 055
Sum 2023	501	174 581	67 994
Sum 2022	487	37 056	159 544

1) Godtgjørelse til styret er godtgjørelse utbetalt i forbindelse med den enkeltes styreverv i Storebrand Bank ASA.

2) Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26.

3) Heidi Skaaret, Karin Greve-Isdahl, Trygve Saue Håkedal og Gro Opsanger Rebbestad mottar ingen godtgjørelse fra Storebrand Bank ASA for dette styrevervet.

4) Karin Greve-Isdahl satt i styret frem til 6.mai 2023. Trygve Saue Håkedal ble med i styret fra 6.mai 2023.

5) Leif Helmich Pedersen satt i styret frem til 6.mai 2023.

Note 41 - Nærstående parter

Transaksjoner med konsernselskaper

NOK mill.	2023		2022	
	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper
Renteinntekter	148,1		95,6	
Solgte tjenester	157,4	181,1	116,7	94,6
Kjøpte tjenester		79,3		158,7
Tilgode	5 639,9	297,4	6 916,5	407,3
Gjeld	137,3	399,0	294,0	211,1

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

Utlån overført til Storebrand Boligkreditt AS

Storebrand Bank ASA selger lån til kredittforetaket Storebrand Boligkreditt AS. Etter overføringen av lånene overtar Storebrand Boligkreditt AS alle risikoer og fordeler ved eierskap til utlånsporteføljen. Det er Storebrand Boligkreditt AS som mottar alle kontantstrømmer fra lånekunden. Banken og Storebrand Boligkreditt har ikke inngått avtaler om garanti, opsjoner, gjenkjøp eller lignende forbundet med utlånsporteføljen i Storebrand Boligkreditt AS. Storebrand Bank ASA skal sørge for overførslar og tilbakeføringer av lån ved endringsbehov, dvs. ved behov for opplåning, overgang fra flytende til fast rente, overgang til ansattelån og overgang til boligkreditt. Kostnadene inngår som en del av det avtalefestede forvaltningshonoraret.

Lån i Storebrand Boligkreditt AS som blir misligholdt blir liggende i foretaket. I henhold til tjenesteavtale med Storebrand Bank ASA, vil disse lånene bli behandlet på samme måte som misligholdte lån i banken. Det blir utarbeidet egen misligholdsrapport for misligholdte lån i Storebrand Boligkreditt AS. Disse lånene inngår ikke i kredittforetakets sikkerhetsmasse.

Lån til ansatte kan overføres til Storebrand Boligkreditt AS. Forskjellen mellom markedsrente og subsidiert rente blir dekket månedlig av det selskap hvor debitor er ansatt.

Oversikt over overførte utlån til/fra Storebrand Boligkreditt AS

NOK mill.	2023	2022
Til Storebrand Boligkreditt AS - akkumulert overføring	45 089,5	37 481,0
Fra Storebrand Boligkreditt AS - siste års overføring	833,1	5 294,9

Storebrand Bank ASA har ikke gitt noen garantier knyttet til lån i Storebrand Boligkreditt AS.

Salg av utlån til Storebrand Livsforsikring AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. I 2023 er det solgt lån for totalt 6,5 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 17 milliarder kroner per 31.12.2023. Storebrand Livsforsikring AS som kjøper, har overtatt både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IFRS9. Storebrand Bank ASA mottar forvaltningshonorar for arbeidet som gjøres med den solgte porteføljen. Banken har inntektsført 67,4 millioner kroner i regnskapet for 2023.

Likviditetsfasiliteter utstedt til Storebrand Boligkreditt AS

Banken har to trekkfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS. Den ene trekkfasiliteten er en ordinær kassekreditt og har en ramme på 8 milliarder kroner. Denne har ingen utløpsdato, men kan sies opp av banken med 15 måneders oppsigelsestid. Den andre fasiliteten er ikke oppsigelig fra banken før tidligst 3 måneder etter forfall av OMF og tilknyttede derivater med lengst løpetid. For begge avtalene gjelder at de til enhver tid skal ha en tilstrekkelig stor ramme til å dekke renter og avdrag på obligasjoner med fortrinnsrett og tilknyttede derivater kommende 31 dager.

Øvrige nærstående parter

Storebrand Bank ASA har transaksjoner med nærstående parter som gjøres som en del av de normale forretninger. Vilkår for transaksjoner med ledende ansatte og nærstående fremgår av note 40 for Storebrand Bank ASA.

Lån til ansatte

NOK mill.	2023	2022
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	129,0	73,8
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	421,4	399,5

Lån opp til 7 millioner kroner følger ordinære ansattevilkår mens overskytende lånebeløp følger ordinære markedsbetingelser.

Bemanning og personalforhold

	2023	2022
Antall ansatte 31.12.	167	169
Gjennomsnitt antall ansatte	167	168
Antall årsverk 31.12.	166	168
Gjennomsnitt antall årsverk	165	166

Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank konsern

- Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank Konsern for 2023 (årsrapporten 2023).

Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven og årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak mv. Årsregnskapet for morselskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven, årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak mv. samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven. Årsberetningen for konsern og mor er i samsvar med regnskapslovens krav og Norsk Regnskapsstandard nr. 16 per 31. desember 2023.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er årsregnskapet for 2023 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morselskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2023. Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir årsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir også beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, en rettviseende oversikt.

Lysaker, 6. februar 2024
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Trygve Saue Håkedal (sign.)

Beate Steen Kolstø (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)

Maria Skotnes (sign.)

Joachim Collett Thue (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør



Til generalforsamlingen i Storebrand Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Storebrand Bank ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, konsolidert oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Storebrand Bank ASA sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 9. april 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2023 som har avledet nye fokusområder.

Sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn og store mengder data som gjør beregningene av tap på utlån komplekse.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- risikoklassifisering av utlån,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn, og
- fastsetting av vesentlige parametere i modellen

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Konsernets noter 1, 2, 4, 15, 24, 25, 26, 27, 28, 29 og morbankens noter 1, 2, 4, 15, 25, 26, 27, 28, 29 og 30 er relevante for beskrivelsen av tapsmodellen, kredittisiko og nedskrivning av utlån til kunder.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av utvalgte kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen for å vurdere

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet,
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle, og
- påliteligheten og nøyaktigheten av parametre og data som blir benyttet i modellen.

Vår gjennomgang ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller vesentlige avvik fra IFRS 9.

Vi testet et utvalg av utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet.. Vi vurderte realisasjonsverdien og andre skjønnsmessig vurderinger ledelsen hadde lagt til grunn. For å ta stilling til realisasjonsverdien gjennomgikk vi blant annet takstene som forelå ved innvilgelse av utlånene. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten og fullstendigheten av de totale individuelle tapsavsetningene. Vi avdekket ikke vesentlige avvik i forbindelse med våre tester.

Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi gjennomførte også selv testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling

der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av selskapets eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Vi leste notene til regnskapet og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU for konsernregnskapet. 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 opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet. 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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 intern 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for 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 konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har enevansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, 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 forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.



Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Storebrand Bank ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn storebrandbank-2023-12-31-nb.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

For beskrivelse av revisors oppgaver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 6. februar 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

