

Storebrand Bank ASA Årsrapport

2022



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

INVESTOR RELATIONS 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.

Innhold

Innhold	Side	Innhold	Side
ÅRSBERETNING		REGNSKAP OG NOTER	
Opplysninger selskapet	2	STOREBRAND BANK KONSERN	
Nøkkeltall Storebrand Bank Konsern og Storebrand Bank ASA	3	Resultatregnskap	21
Årsberetning	4	Balanse	23
		Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	25
		Kontantstrømoppstilling	26
		Noter	27
		STOREBRAND BANK ASA	
		Resultatregnskap	76
		Balanse	78
		Oppstilling over endring i egenkapital	80
		Kontantstrømoppstilling	81
		Noter	82
		Erklæring fra styret og administrerende direktør	133
		Revisjonsberetning	134

Viktig opplysning

Dette dokumentet kan inneholde uttalelser om fremtidige forhold. Forhold av denne art er forbundet med en rekke risiko- og usikkerhetsmomenter ettersom de relaterer seg til fremtidige hendelser og omstendigheter, som kan være utenfor Storebrand-konsernets kontroll. På bakgrunn av dette kan Storebrand-konsernets fremtidige finansielle posisjon, prestasjoner og resultater i vesentlig grad avvike fra de planer, mål og forventninger angitt i slike uttalelser om fremtidige forhold. Viktige faktorer som kan forårsake et slikt avvik for Storebrand-konsernet omfatter, men er ikke begrenset til: (i) makroøkonomisk utvikling, (ii) endring i konkurranseklima, (iii) endring i regulatoriske rammebetingelser og andre statlige reguleringer og (iv) markedsrelatert risiko som endringer i aksjemarkeder, renter, valutakurser og utviklingen i finansielle markeder generelt. Storebrand-konsernet tar ikke ansvar for å oppdatere noen av uttalelsene om fremtidige forhold i dette dokumentet eller uttalelser om fremtidige forhold som foretas i enhver annen form. Dette dokumentet inneholder alternative resultatmål (APM) som definert av European Securities and Market Authority (ESMA). En oversikt av APM finnes på www.storebrand.com/ir.

Nøkkeltall Storebrand Bank

NOK mill. og prosent	Storebrand Bank konsern	
	2022	2021
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter ¹⁾	1,19 %	1,17 %
Andre inntekter ²⁾	0,13 %	0,24 %
Hovedtall fra balansen:		
Forvaltningskapital	56 631,2	45 372,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	51 387,5	43 607,0
Brutto utlån til kunder	49 993,9	39 049,6
Innskudd fra kunder	19 477,8	17 238,8
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	39,0 %	44,1 %
Egenkapital	3 360,9	2 929,7
Andre nøkkeltall:		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁴⁾	0,03 %	-0,03 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %
Kostnader i % av driftsinntekter ³⁾	56,9 %	56,2 %
Justert avkastning på egenkapital	7,4 %	8,5 %
Ren kjernekapitaldekning	15,7 %	15,4 %
LCR ⁵⁾	166,0 %	163,0 %

NOK mill. og prosent	Storebrand Bank ASA	
	2022	2021
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter ¹⁾	1,47 %	0,99 %
Andre inntekter ²⁾	0,81 %	1,42 %
Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av totale eiendeler	0,57 %	0,74 %
Hovedtall fra balansen:		
Forvaltningskapital	28 135,9	24 918,8
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	26 384,8	23 899,6
Brutto utlån til kunder	12 512,9	12 615,0
Innskudd fra kunder	19 477,8	17 238,8
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	155,7 %	136,7 %
Egenkapital	3 442,5	2 716,6
Andre nøkkeltall:		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁴⁾	0,06 %	-0,10 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,5 %	0,5 %
Kostnader i % av driftsinntekter ³⁾	63,6 %	60,6 %
Ren kjernekapitaldekning	22,4 %	21,2 %
LCR ⁵⁾	143,0 %	135,0 %

Definisjoner:

1) Neto 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 2022

(Tall i parentes er sammenlignbare tall for 2021)

HOVEDTREKK

Storebrand Bank ASA er et heleid datterselskap av Storebrand ASA. Bankens virksomhet drives som en integrert del av Storebrand-konsernets 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 bankprodukter 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 forbrukslån, både direkte til markedet og i partnerskap med Dreams, hvor fokus er på refinansiering og å aktivt hjelpe kunden med å betale ned usikret gjeld raskt.

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.

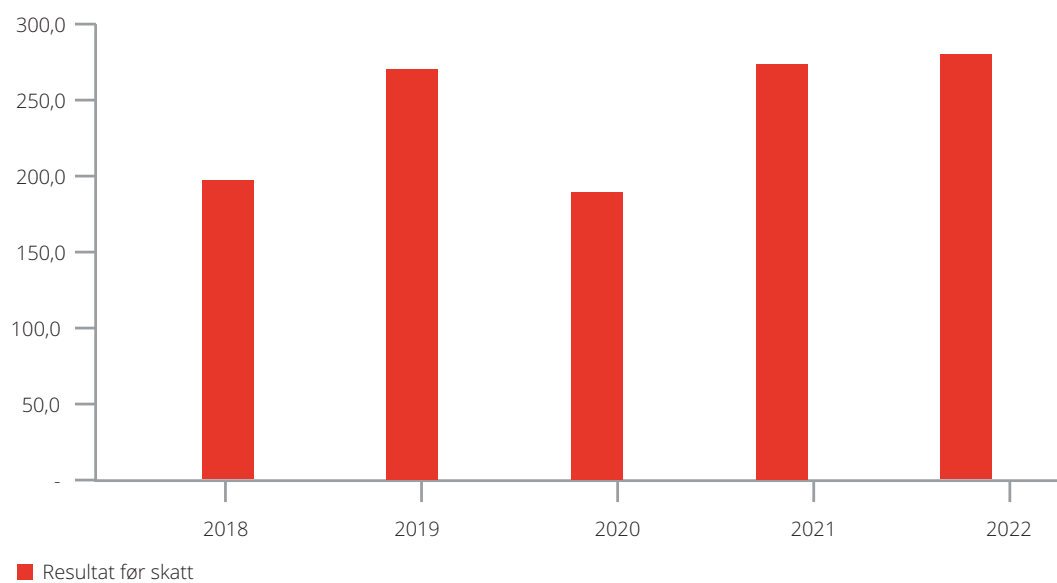
MAKROØKONOMISK PÅVIRKNING

Inflasjon og økonomisk uro har fortsatt å øke gjennom 2022 og globale BNP vekstforventninger har blitt kraftig nedjustert gjennom året. Inflasjon drevet av flaskehalser i forsyningskjedene, mulig energikrise og fare for resesjon påvirker, sammen med Russlands invasjon av Ukraina, både nyhetsbildet og økonomisk usikkerhet. Sentralbankene har startet en resolutt renteøkning for å søke å unngå en ytterligere økning og/eller forlengelse av inflasjonen. Aksjemarkedene har både vært volatile og hatt en kraftig nedgang siden toppnoteringer rundt nyttår. Resesjon i Eurosonen har på mange måter blitt konsensus og spørsmålet er i hvilken grad redningspakker fremover i form av energisubsidiering eller for arbeidsmarkedet vil dempe resesjonen som er delvis utløst av krigen med påfølgende energikrise. Norges Bank har økt styringsrenten 2,25 prosentpoeng til 2,75 prosent og signaliserer ytterligere økning til rundt 3 prosent i midten av 2023.

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.

RESULTATUTVIKLING

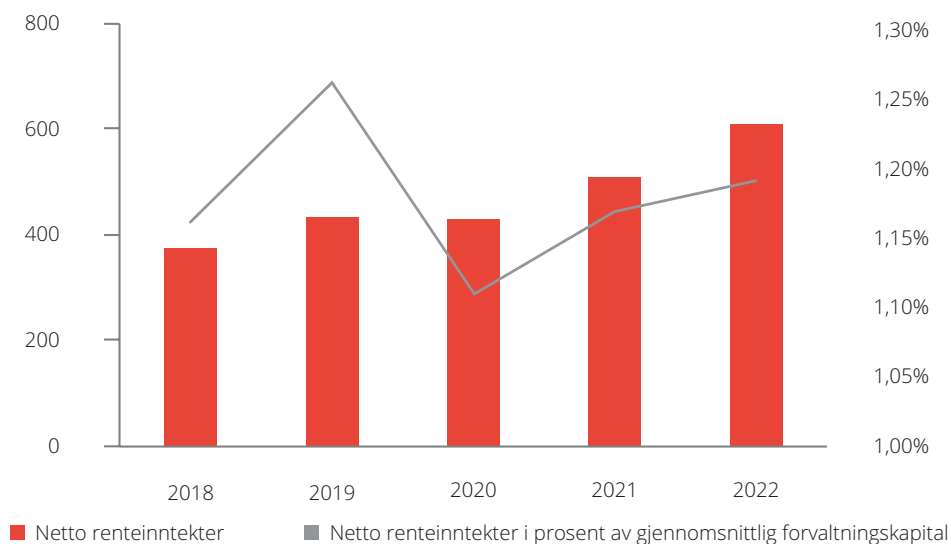
UTVIKLING I RESULTAT FØR SKATT (MNOK)



Resultat før skatt ble for bankkonsernet 281 millioner kroner for 2022 mot 276 millioner kroner i 2021 for videreført virksomhet. Netto renteinntekter økte med 102 millioner kroner i 2022 til 610 millioner kroner, i hovedsak som følge av økt forvaltningskapital. Driftskostnadene økte fra 352 millioner kroner i 2021 til 384 millioner kroner i 2022, hovedsakelig grunnet økte salgs- og markedsføringsrelaterte kostnader. Tap på utlån utgjør 14 millioner kroner i 2022 mot en netto tilbakeføring av tap på utlån på 12 millioner kroner i 2021. Bankkonsernet oppnådde et resultat etter skatt på 214 millioner kroner i 2022 mot 212 millioner kroner i 2021.

NETTO RENTEINNTEKTER

NETTO RENTEINNTEKTER (MNOK) OG NETTO RENTEINNTEKTER I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL



Netto renteinntekter for bankkonsernet beløper seg til 610 millioner kroner i 2022 mot 508 millioner kroner året før, i hovedsak som følge av økt forvaltningskapital. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,19 prosent i 2022, en økning på 0,02 prosentpoeng fra 2021. Fra 2021 til 2022 har marginene på utlån blitt svekket vesentlig samtidig som innskuddsmarginene er vesentlig styrket.

NETTO PROVISJONSINNTEKTER

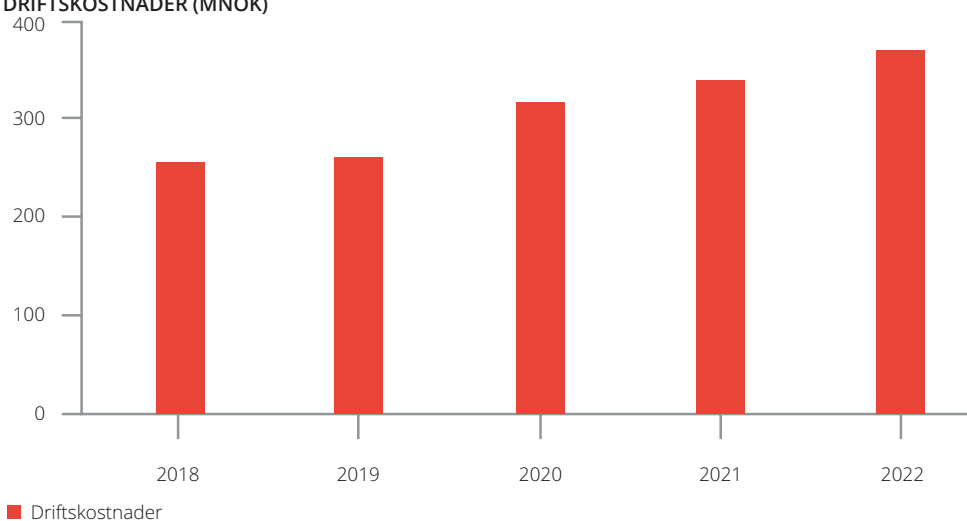
Bankkonsernets netto provisjonsinntekter utgjør 98 millioner kroner, mot 90 millioner kroner i 2021. Netto provisjonsinntekter er styrket som følge av økte kortrelaterte inntekter.

ANDRE INNTEKTER

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter reduseres fra 16 millioner kroner i 2021 til minus 30 millioner kroner i 2022. Endringen skyldes tap på finansielle instrumenter i 2022.

DRIFTSKOSTNADER

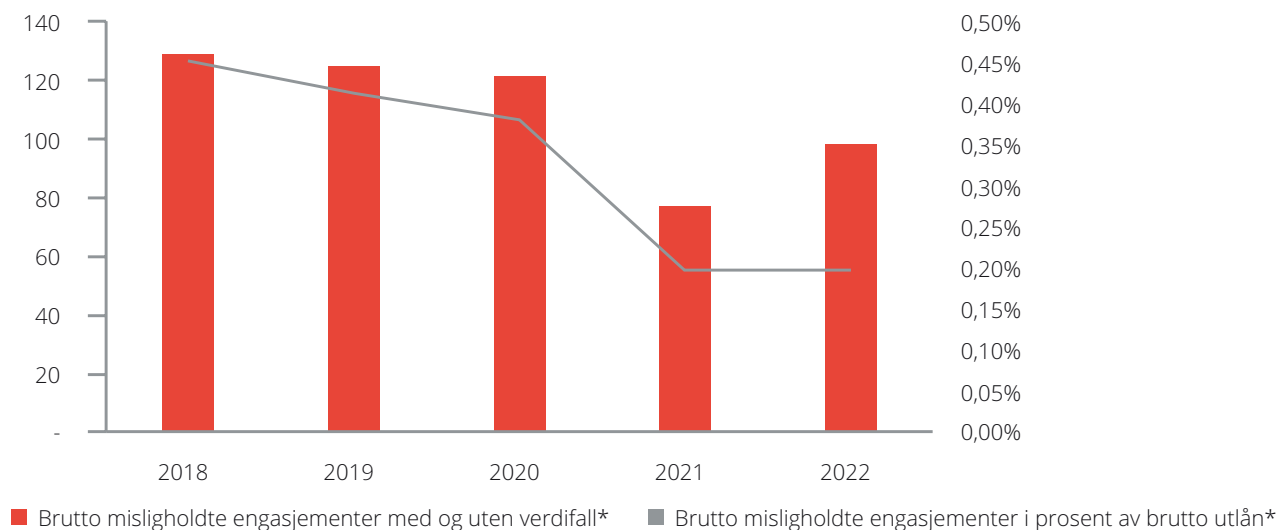
DRIFTSKOSTNADER (MNOK)



Driftskostnadene i bankkonsernet utgjør totalt 384 millioner kroner (352 millioner). Ressursbruken økte i hovedsak i tilknytning til salg og markedsføring, for å understøtte vekst. Kostnadsprosenten ble 57 prosent i 2022 (56 prosent).

TAP OG MISLIGHOLD

UTVIKLING I BRUTTO MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER MED OG UTEN VERDIFALL (MNOK) OG I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG BRUTTO UTLÅN



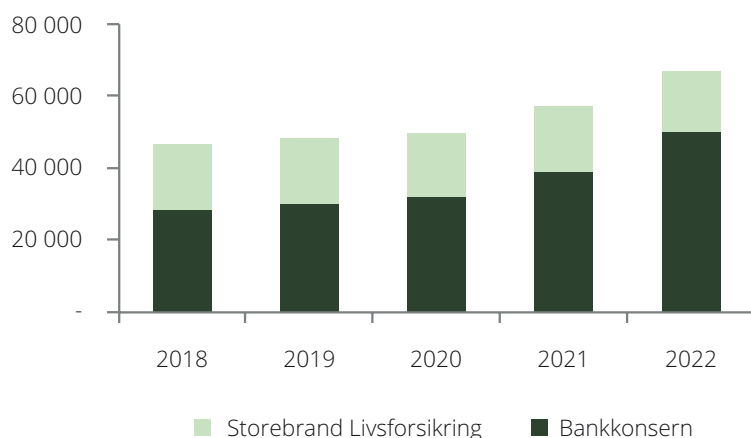
* Mislighold målt på kontonivå

Samlede utlånstap utgjør en kostnadsføring på 14 millioner kroner for bankkonsernet i 2022 mot inntektsføring på 12 millioner kroner i 2021. Bokførte tap i 2022 er i hovedsak knyttet til forbrukslån.

Misligholdte lån uten verdifall økte i 2022 og utgjør 73 millioner kroner (48 millioner) mens misligholdte lån med verdifall er redusert i 2022 og utgjør 25 millioner kroner (29 millioner). Samlet misligholdsvolum utgjør 0,2 prosent av brutto utlån (0,2 prosent).

BALANSE

UTVIKLING I BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ PERSONMARKED OG BEDRIFTSMARKED (MNOK)



Ved utgangen av 2022 hadde bankkonsernet en forvaltningskapital på 56,6 milliarder kroner. Brutto utlån til kunder var 50 milliarder kroner ved utgangen av året, en økning på 11 milliarder kroner fra 2021. 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 2022 og utgjør 17,1 milliarder kroner per 31. desember 2022.

Utlånsporteføljen inkludert lån forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring AS utgjør 67,1 milliarder kroner ved utgangen av året noe som innebærer en økning på 10,1 milliarder kroner fra inngangen av året.

Bankkonsernets utlånsportefølje består hovedsakelig av boliglån med lav risiko. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad for bankkonsernets boliglånsportefølje er 58 prosent mot 57 prosent ved utgangen av 2021. 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 19,5 milliarder kroner (17,2 milliarder) ved utgangen av året, noe som tilsvarer en innskuddsdekning på 39 prosent (44 prosent).

Bankkonsernet har utstedt 0,75 milliard kroner i seniorobligasjoner og 5,9 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i løpet av 2022. Ved årsslutt hadde Storebrand Bank ASA 29,0 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 tilbyr dessuten et bredt spekter av alternativer for banksparing, og er hovedsete for konsernets investeringsrådgivningsvirksomhet mot personmarkedet. Storebrand er også partner med Dreams som tilbyr en innovativ spareapp som gjør sparing enkelt og morsomt, samt tjenesten Bli Gjeldfri som del av forbrukslånstilbudet til banken.

Bankkonsernet hadde ved utgangen av 2022 ca. 155 000 aktive kunder med et brutto utlånsvolum på 50,0 milliarder kroner og innskuddsvolum på 19,5 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 39,1 milliarder kroner (28,1 milliarder kroner) ved utgangen av 2022 og fungerer i all hovedsak som et finansieringsverktøy. Det er utstedt obligasjonslån med fortrinnsrett for 29,4 milliarder kroner. Volumet av misligholdte og tapsutsatte utlån utgjør 0,10 prosent av brutto utlån ved utgangen av 2022. 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.

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 risikoindikatorer 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 markedsrisiko, operasjonell risiko inkl. IKT-risiko, og compliancerisiko.

KREDITTRISIKO

Bankkonsernet har netto utlån til kunder på 49,9 milliarder kroner 31. desember 2022. Inkludert i samlet eksponering per 31. desember 2022 inngår i tillegg lånetilsagn, ubenyttede kredittrammer og garantier på i alt 7,0 milliarder kroner.

Utlånsvolum inkludert lånetilsagn og ubenyttede kredittrammer utgjør 56,9 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 58 prosent (57 prosent) for boligengasjementer. Blant boligengasjementene er 51 prosent innenfor 60 prosent belåningsgrad, 90 prosent innenfor 80 prosent og 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 9 prosent av samlet eksponering. Utnyttelsesgraden på rammelånene er gjennomsnittlig 66 prosent.

Bankkonsernet hadde ved årsskiftet deponert verdipapirer til virkelig verdi på 1 554 millioner kroner som sikkerhet for trekkadgang til dagslån i Norges Bank. Videre er det deponert verdipapirer til virkelig verdi på 150 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 stressituasjon 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 166 prosent. I Storebrand Boligkreditt er overpantsettelsen 32,3 prosent, hvor lovkravet er 5 prosent (OMF Premium). Storebrand Bank 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 39 prosent ved utgangen av året. 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 Finanstilsynets likviditetsindikator 1 og NSFR i vurderingen av bankens finansiering. Minstekravet til NSFR er 100%. Bankkonsernets NSFR var 125 prosent ved utgangen av 2022.

MARKEDSRISIKO

Renterisiko og spreadrisiko i likviditetsporteføljen utgjør de mest vesentlige markedsrisikoene. 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 og tredje kvartal i 2022. 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 standardssystemer 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 kundebeskyttelse, kapitaldekning, likviditetsstyring og anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter. Compliancerisiko vurderes som lav.

SVINDEL OG TVISTESAKER

Storebrand Bank ASA har i 2022 politianmeldt to svindelsaker. Banken har totalt i 2022 mottatt 11 kundeklager, mot 8 i 2021. Kundene har fått medhold i to saker, delvis medhold i tre saker (forlik), fire har fått avslag og to er ikke ferdig behandlet. De fleste sakene er knyttet til phishing og lånerådgivning.

KAPITALSTYRING

KAPITALDEKNING

Bankkonsernet har ved utgangen av 2022 en netto ansvarlig kapital på 4,4 milliarder kroner (3,3 milliarder). Kapitaldekningen, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var henholdsvis 21,3 prosent, 17,2 prosent og 15,7 prosent ved årsslutt 2022 mot 20,3 prosent, 16,8 prosent og 15,4 prosent ved utgangen av 2021. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 6,1 prosent ved utgangen av 2022 mot 5,9 prosent ved utgangen av 2021. Bankkonsernet skal til enhver tid overholde kapitalkrav med tilstrekkelig margin. Samlet krav til ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 13,3, 14,8 og 16,8 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.

BÆREKRAFT

Storebrand Bank tilbyr bankprodukter til personkunder. Vi skal være nærmest kunden og kjenne dem så godt at vi alltid kan hjelpe dem med det de trenger. Kundene skal være trygge på at vi setter deres behov først. Formålet vårt sier klart og enkelt hva som er viktigst for oss: Skape en fremtid å glede seg til.

Finanssektoren spiller en nøkkelrolle for å bidra til å nå FNs bærekraftsmål. Selskaper med bærekraft som en sentral del av sin forretningsstrategi har gode forutsetninger for å håndtere klima- og bærekraftsrisiko, og utnytte mulighetene disse representerer. Det blir stadig større enighet om at selskaper som har en strategi i tråd med bærekraftmålene og Parisavtalen, har bedre forutsetninger enn andre for å oppnå avkastning over tid.

Storebrand skal ta hensyn til bærekraft, både gjennom våre produkter, tjenester og gjennom vårt samarbeid med leverandører og partnere. Dette er en sentral del av konsernets strategi og varemerke. I arbeidet baserer vi oss på disse prinsippene:

- Vi legger FNs bærekraftsmål til grunn for virksomheten vår.
- 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, som en integrert del av Storebrand-konsernet, har de samme prinsipper knyttet til bærekraft som konsernet samlet.

Med Boliglån Fremtid og tilhørende kommunikasjonskonsept vil banken stimulere kundene til energieffektivisering av sin bolig. Ved låneopp-tak bevisstgjøres kunden om boligens energimerke. Kundene blir deretter med i et kommunikasjonsløp med tips og råd om mulige tiltak for lønnsom energieffektivisering av boligen. Bankens har også innført laveste listepriis for finansiering av boliger med energimerke A og B. I samarbeid med Huseierne har banken lansert miljøtiltakslån. I dette samarbeidet får kunden tilgang til energirådgiver, Huseiernes innkjøpsavtaler og gunstig finansiering med miljøtiltakslån. Storebrand Bank har også utstedt en grønn obligasjon med fortrinnsrett. Obligasjonen finansierer boliglån med energiklasse A og B, samt boliger med TEK 10-standard eller nyere.

KLIMARISIKO

Storebrand Bank er en personmarkedsbank med dagligbanktjenester, innskudds- og utlånsprodukter. For små og mellomstore bedrifter tilbyr ikke banken utlåns-/kredittprodukter. Bankens har dermed ingen direkte eksponering mot bedrifter i fossil sektor, mot energi-intensive bedrifter eller bedrifter med direkte eller indirekte høyt utslipp av klimagasser (CO₂). Klimarisikoen for bankvirksomheten vurderes å være lav, både samlet på overgangsrisiko og fysisk risiko samt spesifikt per risiko.

OVERGANGSRISIKO

Overgangsrisikoen er størst for virksomheten ved en rask overgang til lavutslipp. En rask omstilling kan medføre høyere arbeidsledighet og redusert sysselsetting. Det gir negativ effekt på lønnsutviklingen og kan påvirke kundenes betjeningsevne. Med svakere arbeidsmarkeds- og lønnsutvikling, i tillegg til potensiell politisk usikkerhet, kan bolig- og eiendomsmarkedet påvirkes negativt. Overgangsrisikoen kan dermed kunne medføre høyere grad av mislighold, svakere utvikling av sikkerhetsverdier og dermed høyere tap gitt mislighold som påvirker resultatet negativt. Veksten vil kunne bli lavere, som også gir svakere lønnsomhet. Overgangsrisikoen vurderes lav for bankvirksomheten.

ENERGIKLASSIFISERING OG ENERGIFORBRUK UTLÅNSPORTEFØLJEN

Energiforbruk i boliger står for en stor del av samlet energiforbruk i Europa. Boligene har svært varierende grad av energieffektivitet. Energiklassifisering av bolig og eiendom skal gi en vurdering av energieffektiviteten og det er krav om energiklassifisering ved salg av bolig. Ved rask overgang til lavutslipp kan boliger med svak energiklassifisering få svakere prisutvikling enn boliger med god energiklassifisering. Det utgjør en overgangsrisiko. Risikoen deles mellom kunder og banken.. En slik utvikling vil gi svakere sikkerhetsutvikling og høyere tap gitt mislighold for banken enn for gjennomsnittsboligen mht. energiklasse.

Bygningsdirektivet får vesentlig betydning for boliger i den svakeste energiklassen "G". Forslaget fra EU-kommisjonen er at slike boliger må renoveres og minst oppnå energiklasse "F" fra 2030. En stor portefølje av boliger i klasse "G" kan da være utfordrende. I henhold til bygningsdirektivet skal alle nye eiendommer fra 2030 være nullutslippseiendommer. Dette kan også få omstillingseffekter i boligmarkedet.

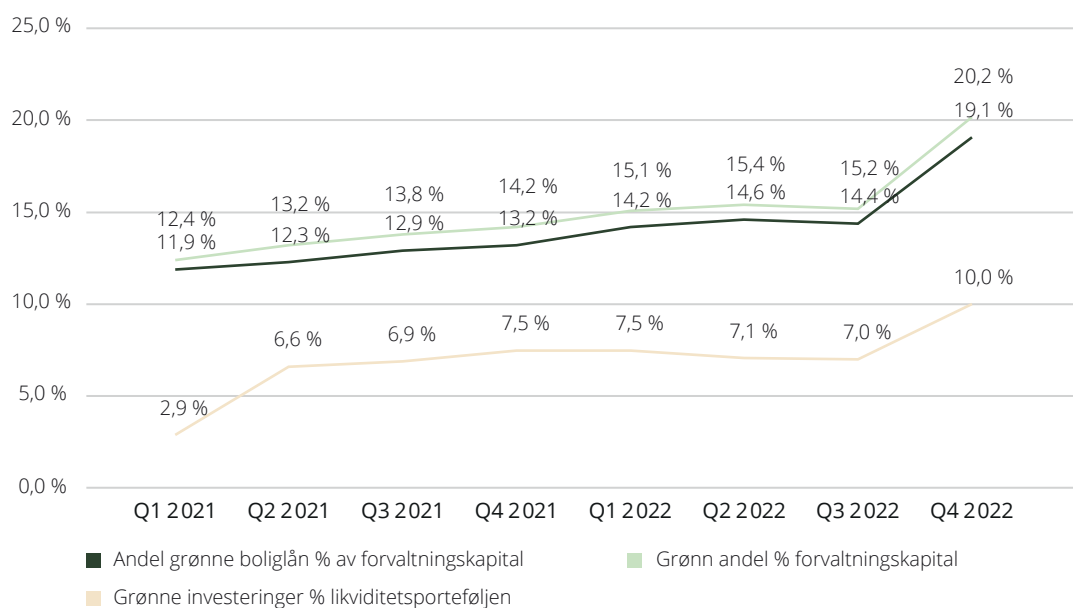
Storebrand har energiklasse på en større andel av boliglånsporteføljen enn markedet for øvrig. Årsaken er sannsynligvis at store deler av bankens portefølje er i Oslo og sentrale deler av Østlandet hvor boligmarkedslivviditeten er størst. Bankens primære utlånsprodukt "Boliglån Fremtid" forutsetter gjennomføring av energiklassifisering, noe som påvirker andelen energiklassifiserte boliger positivt. Tabellen nedenfor viser bankens utlånsportefølje basert på energimerker. Det er i tillegg lagt inn separat rad for boliger med standardene TEK 10 og TEK 17. Det legges til grunn at disse boligene minst har energimerke "B".

UTLÅNSVOLUM I STOREBRAND BANK

Fordelt på energiklasser og teknisk standard ved utgangen av fjerde kvartal 2022. Grønn andel er volum i "A", "B" eller "TEK 10 / TEK 17" i forhold til utlånsvolumet.

Energimerke / teknisk standard	Utlånsvolum MNOK
A	427
B	6 585
TEK 10 / TEK 17	3 806
C	1 681
D	6 884
E	8 129
F	5 536
G	12 770
Mangler data	3 661
Grønn andel	20,2%

Grønn andel av utlånsporteføljen defineres som utlån med sikkerhet i boliger med "A", "B" eller "TEK 10 / TEK 17"-klassifisering ift. utlånsporteføljen. Storebrand sin grønne andel er dermed 20,2% ved utgangen av fjerde kvartal 2022.



FYSISK RISIKO UTLÅNSPORTEFØLJEN

Storebrands utlånsportefølje er til en viss grad utsatt for fysisk risiko. Det gjelder spesielt fysisk risiko knyttet til panteobjektene. Eiendomsverdi henter inn ulike data på eiendomspantene hvor risikoen for ulike naturfarer er lagt inn. Dataene hentes fra Norges Vassdrags- og energidirektorat (NVE). De vesentlige naturfarene er kvikkleire, skred i ulike former og flomfare, både stormflo og flomsone. Panteobjektene er i ulik grad utsatt for disse risikoene. Det er krav om at panteobjektene er forsikret, og forsikringstaker er sikret mot slike naturskader. Imidlertid kan markedsverdiutviklingen bli svakere for objekter som har større risiko for naturfarer enn objekter som er mindre utsatte.

BANKENS BOLIGLÅNSPORTEFØLJE FORDELT PÅ ULIKE AKTSOMHETSOMRÅDER

Fysisk Risiko	MNOK	Andel
Flom Aktsomhetsområde	3 428	7 %
Snøskred Aktsomhetsområde	950	2 %
Jordflom Aktsomhetsområde	220	0 %
Kvikkleire Faregrad	663	1 %
Ikke utsatt	44 218	89 %
Sum boliglån	49 479	100,0 %

STORMFLORISIKO I BOLIGLÅNSPORTEFØLJEN I BANKVIRKSOMHETEN NÅ, I 2050 OG 2090

Utlån i MNOK	2022	2050	2090
Middelhøyvann	105	105	200
Middelhøyvann stormflo - 20 års stormflo	156	199	183
20 - 200 års stormflo	49	54	112
200 - 1000 års stormflo	81	84	101
Ikke utsatt	49 087	49 035	48 883
Sum boliglån	49 479	49 479	49 479

BOLIGLÅNSPORTEFØLJEN IFT. ULIKE AKTSOMHETSOMRÅDER FOR FLOM

Fysisk Risiko	Utlånsbalanse MNOK	Utlånsbalanse andel
Flom aktsomhetsområde	3 428	6,93 %
Aktsomhetsområde – flomsone 10 år	60	0,12 %
Flomsone 10 år – 20 år	13	0,03 %
Flomsone 20 år – 50 år	7	0,01 %
Flomsone 50 år – 100 år	33	0,07 %
Flomsone 100 år – 200 år	88	0,18 %
Flomsone 200 år – 500 år	14	0,03 %
Flomsone 500 år – 1000 år	132	0,27 %
Ikke utsatt	45 705	92,37 %
Sum boliglån bankkonsern	49 479	100 %

Bankvirksomhetens fysiske klimarisiko anses som lav fordi andelen utlån gitt i områder med fastlagt fysisk risiko er begrenset. Imidlertid er det usikkerhet knyttet til risikoen for naturfarer. For bankporteføljen er vanskelig å fastslå risiko knyttet til skader grunnet overvann. Dette gjelder spesielt i urbane strøk, hvor overvannstiltak og avløpsanlegg kan være underdimensjonerte i forhold til nedbørsmengde og -intensitet.

MENNESKER

Ved utgangen av året var det 169 ansatte i bankkonsernet og Storebrand Bank ASA, en økning på tre fra året før. Av disse er 35 prosent kvinner (39 prosent). Gjennomsnittsalderen er 39 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 9 år. Andelen kvinnelige ledere i banken ved utgangen av 2022 var 46 prosent og er over konsernets mål om 40 prosent andel kvinnelige ledere.

«People first, digital always» er tittelen på Storebrands People-strategi. Strategien skal gjøre organisasjonen vår i stand til å tilpasse seg kontinuerlige endringer i en stadig mer digitalisert verden, og levere på ambisiøse forretningsmål.

I 2022 fikk vi for alvor jobbet med og utviklet hvordan den hybride arbeidshverdagen ser ut i Storebrand. Dette har vi kalt Future Storebrand, og er noe hver avdeling og hvert team har navigert og justert kontinuerlig etter behov gjennom året. Denne fleksibiliteten har vist seg å fungere godt og skapt frihet og effektivitet for medarbeiderne i et år som også har vært preget av noe mer usikkerhet og skifter i markedene. Etter lange perioder med pandemi har vi i år også fått nye muligheter til å samarbeide fysisk, som har vært spesielt viktig for å bygge og utvikle den gode organisasjonskulturen og tilhørigheten videre.

Vi har gjennom året sett den høye graden av engasjement gjennom våre medarbeiderundersøkelse fortsette, og har i år benyttet slike målinger for flere temaer utover året. Resultatene herfra skal vi bruke til å skape den beste arbeidsplassen til det beste for våre medarbeidere, selskapet og samfunnet.

EN KULTUR FOR LÆRING

Vår ambisjon er å bygge en læringskultur med høy grad av psykologisk trygghet, slik at man tør å eksperimentere, feile, være åpen om hva man behersker, og hvor det oppleves trygt å komme med innspill, ulike perspektiver og tilbakemeldinger. Vår læringskultur skal også kjennetegnes av at hver enkelt opplever og tar ansvar for både egen- og andres utvikling. I tillegg til en sterk læringskultur skal vi ha et målrettet og tilstrekkelig tilbud av kunnskapsnettverk, kurs og programmer via plattformer som gir en god læringsopplevelse og som sikrer oss datagrunnlag for å stadig bedre tilbudet.

Storebrand er opptatt av at alle medarbeidere skal ha mulighet til å videreutvikle egen kompetanse. Kompetansebygging er viktig for å sikre personlig utvikling og mestring, og for at Storebrand til enhver tid skal ha den kompetansen vi trenger for å levere verdier til kundene våre. Medarbeidere skal gis mulighet til læring gjennom hele arbeidsforholdet, og på denne måten blir de også attraktive på arbeidsmarkedet hvis de søker stillinger i andre selskaper.

Vi tilbyr kurs og opplæringsprogrammer og stimulerer til læring og erfaringsutveksling gjennom jobben som gjøres hver eneste dag. Som arbeidsgiver må vi legge til rette for spennende oppgaver, nye utfordringer og samhandling på tvers av organisasjonsenheter. Medarbeidere oppfordres til å ta initiativ for å tilegne seg ny innsikt og nye erfaringer. Ledere og medarbeidere har et felles ansvar for å bidra til evaluering og tilbakemeldinger som kan gi kontinuerlige forbedringer. Det stilles krav om at alle rådgivere i kundefront skal autoriseres innenfor både skade- og personforsikring gjennom Finansnæringens autorisasjonsordning.

MANGFOLD OG LIKESTILLING

Det er viktig at Storebrands organisasjon og forretningsvirksomhet gjenspeiler kundene og markedet vi opererer i. Storebrand har som mål å være en god arbeidsplass for alle, uavhengig av bakgrunn. Vi har stor tro på å bygge en smidig organisasjon og en kultur preget av tillit, inkludering og tilhørighet. Uavhengige bærekraftsanalyser viser at selskaper som fokuserer på mangfold er mer innovative og lønnsomme. Vi er avhengige av å tiltrekke oss de beste talentene for å kunne skape en fremtid å glede seg til for våre kunder, medarbeidere og samfunnet.

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 2022 var 57 prosent av styremedlemmene i selskapet kvinner. Det er 45 prosent kvinner med lederansvar i selskapet.

Storebrands arbeid med likestilling, personalhåndtering, arbeidsmiljø og etisk regelverk er nærmere beskrevet i kapitlene Mennesker og Orden i eget hus i Storebrand sin årsrapport samt egen rapport om likestilling og diskriminering.

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. Storebrand sine retningslinjer for godtgjørelse er nærmere beskrevet i kapitlene Aksjonærforhold og Eierstyring og selskapsledelse i Storebrand sin årsrapport.

VIKSOMHETSSTYRING OG ETTERLEVELSE

Etisk praksis på alle nivåer i organisasjonen er en forutsetning for at vi skal bevare og fortsette å bygge tillit hos våre kunder, myndigheter, aksjonærer og i samfunnet generelt. Deres tillit til oss er bygget på både hvordan vi driver virksomheten vår, og hvordan hver enkelt av våre medarbeidere opptrer. Alle medarbeidere skal ta obligatoriske kurs i etikk, antikorrupsjon, personvern, informasjonssikkerhet og antihvitvasking og antiterrorfinansiering hvert år.

PERSONVERN OG DIGITAL TILLIT

I dagens digitale verden opplever vi en økende risiko for at personopplysninger kommer på aweier, blir stjålet eller delt med uvedkommende. Kundene våre må kunne stole på at vi forvalter personopplysningene deres på en ansvarlig måte. Det krever at vi har gode sikringstiltak, et godt etablert rammeverk for personvern og god etterlevelse av dette. I tillegg må medarbeiderne våre vite hvordan personopplysninger skal håndteres på forsvarlig vis, både i sin daglige jobb og generelt i virksomheten vår.

ARBEID MOT KORRUPSJON

Korrupsjon er straffbart i alle land hvor Storebrand opererer. Det er også en av de viktigste årsakene til fattigdom i mange deler av verden. Potensielle korrupsjonssaker svekker tilliten til oss som selskap, men kan også bidra til å svekke tilliten til finans- og forsikringsbransjen generelt. Samtidig er korrupsjon ødeleggende for sunn konkurranse i alle bransjer. Derfor må vi arbeide målrettet mot denne formen for kriminalitet.

I Storebrand har vi nulltoleranse for korrupsjon og andre økonomiske misligheter. Vi arbeider kontinuerlig med å identifisere interne områder der risikoen for korrupsjon er høy eller høyere enn ellers i virksomheten. Vi har også en rekke tiltak for å forebygge misligheter. Samtidig arbeider vi systematisk med våre leverandører og samarbeidspartnere for å sikre at det ikke foregår korrupsjon i vår relasjon med dem, og at de har et bevisst forhold til bekjempelse av korrupsjon i sin virksomhet.

INFORMASJONSSIKKERHET

Storebrand er en aktør med stor påvirkning på samfunnet vi lever i. Finansbransjen er gjennomdigitalisert, og som finansinstitusjon er våre digitale løsninger og vår infrastruktur kritisk for samfunnet. Vi forvalter store mengder informasjon for kundene våre. Samtidig er vi et attraktivt mål for en rekke trusselaktører på grunn av vår markedsposisjon, våre kunder, leverandører, samarbeidspartnere og medarbeidere.

Digitale angrep blir stadig mer sofistikerte. I kombinasjon med en hybrid arbeidshverdag, øker dette risikoen for ikke å oppdage uønsket aktivitet. Rammes vi av et cyberangrep kan det utfordre kundenes tillit, føre til midlertidig bortfall av tjenester, og potensielt ha en høy kostnad knyttet til gjenoppretting av systemer og data. Informasjonssikkerhet er derfor viktig for å skape trygghet og er en forutsetning for å bevare kundenes tillit, konsernets omdømme og vår konkurranseevne.

Informasjonssikkerhet handler om å sikre at informasjon er riktig og tilgjengelig for dem som skal ha tilgang til informasjonen, når de trenger det. Vi jobber med informasjonssikkerhet ved å se mennesker, prosesser og teknologi som en helhet. For at Storebrand skal kunne drive en bærekraftig finansvirksomhet og øke vår innovasjonskraft i årene som kommer, er sikre og stabile IT-løsninger og infrastruktur en forutsetning. Vi jobber derfor kontinuerlig med informasjonssikkerhet for å håndtere risiko og for å styrke vår motstandsdyktighet. Det bidrar videre til en bærekraftig verdiskapning for Storebrand, våre eiere, og våre kunder.

ARBEID MOT HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Storebrand er en sentral aktør i det nordiske finansmarkedet. Derfor har vi et særskilt ansvar for å unngå å bli misbrukt i forbindelse med finansiering av terrorisme, hvitvasking av penger eller andre former for økonomisk kriminalitet. Våre kunder, eiere og samfunnet for øvrig forventer at vi ivaretar dette ansvaret på en god måte.

Vi jobber systematisk og kontinuerlig for å sikre at Storebrands selskaper ikke brukes til hvitvasking av penger, terrorfinansiering eller andre former for økonomisk kriminalitet. Det betyr blant annet at vi handler konsekvent og i samsvar med relevant lovgiving i saker som gjelder hvitvasking, terrorfinansiering og andre former for økonomisk kriminalitet.

ANSVARLIG RESSURSBRUK

I Storebrand er bærekraft en integrert del av vår forretningsstrategi. Vi stiller krav til leverandører og samarbeidspartnere. Samtidig ønsker vi å gå foran med et godt eksempel. Derfor jobber vi for at driften av vår virksomhet skal være så bærekraftig som mulig. Vi har forpliktet oss til å sette vitenskapsbaserte mål for våre utslipp, i tråd med Parisavtalen.

EN BÆREKRAFTIG VERDIKJEDE

Innkjøp er et område hvor vi kan ha stor påvirkning ved å påvirke leverandørene våre i en mer bærekraftig retning. For å gjøre virksomheten vår mer effektiv har vi økt bruken av 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. For å kunne kartlegge risiko knyttet til menneskerettighetsbrudd og ivaretagelse av arbeidsrettigheter, har Storebrand etablert konsernfelles rutiner i tråd med åpenhetsloven for å vurdere risiko hos leverandører og egen virksomhet.¹ Mer utdypende beskrivelse knyttet til hvordan Storebrand har jobbet for å kartlegge risiko og forberede organisasjonen for å møte redegjørelseskravene er beskrevet i kapittelet Orden i eget hus i konsernets årsrapport. I tillegg jobber vi med å opprettholde en høy andel miljøsertifiserte leverandører for å ivareta klimamessige målsetninger.²

For alle våre leverandører har vi definert tre konkrete klimamål for leverandører og samarbeidspartnere:

- Våre leverandører skal ha satt mål for utslippskutt på kort og lang sikt innen 2025.
- Alle leverandørene skal være karbonnøytral innen 2025.³
- Hele verdikjeden for våre leveranser skal være karbonnøytral innen 2030.

¹) Redegjørelse knyttet til Åpenhetsloven vil publiseres på bærekraftsbiblioteket innen 30. juni 2023. Les mer om våre policyer på bærekraftsbiblioteket: <https://www.storebrand.no/en/sustainability/sustainability-library>

²) Eco-Lighthouse, EMAS, ISO14001 og Svanemerket

³) Denne målsettingen åpner for at leverandørene kan kompensere utslipp de ikke klarer å kutte på kort sikt gjennom kjøp av klimavoter

ARBEIDSMILJØ OG HMS

Sykefraværet i Storebrand har vært på et stabilt lavt nivå over flere år. Sykefravær blant medarbeidere i Storebrand Bank var 3,47 prosent i 2022. Storebrand har vært en del av IA-samarbeidet (inkluderende arbeidsliv) siden 2002, og konsernets ledere har gjennom årene bygget opp rutiner for oppfølging av ansatte med sykdom. Sykefravær og overtidbruk følges jevnlig opp i Samarbeidsutvalget (SU) i hvert konsern-område, som består av konserndirektør, tillitsvalgte, verneombud og People Business Partner. For medlemmer i Arbeidsmiljøutvalget og verneombud er det krav om obligatorisk HMS-kurs.

Ledere oppfordres til å diskutere etikk, etiske dilemmaer, informasjonssikkerhet, økonomisk kriminalitet og HMS i avdelingsmøter. Dette blir fulgt opp og ytterligere tiltak iverksettes ved behov. Storebrand mener også det er viktig at medarbeiderne lærer mer om HMS for å øke trivsel og trygghet for medarbeiderne. I 2022 valgte derfor Storebrand å sette søkelys på HMS ved å samle en rekke HMS-relaterte aktiviteter i en egen HMS-uke.

Storebrand hadde 0 personskader i 2022. Det ble heller ikke meldt om ulykker eller materielle skader.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG SELSKAPETS LEDELSE

Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsselskaper med solid rating. Forsikringsselskaper 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 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 (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 egen artikkel i årsrapporten til Storebrand konsern for 2022.

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 sorterer 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 eksternrevisor 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, spesifikke forhold knyttet til misligholdsutvikling, enkeltlån og enkeltinvesteringer, transaksjoner samt operasjonelle forhold mv. Vurderinger knyttet til vesentlige regnskapsposter samt eventuelle prinsippendringer mv, beskrives i et eget dokument (Vurderingspostnotat). Eksternrevisor 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. Styret i Storebrand ASA har i tillegg etablert et overordnet "Styringsdokument styring og kontroll i Storebrand konsernet" 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 tre rådgivende underutvalg, felles for Storebrand konsernet: Kompensasjonsutvalget, Revisjonsutvalget og Risikoutvalget.

Banken har ingen vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis.

ENDRINGER I STYRESAMMENSETNING

Joachim Collett Thue er valgt inn som ansatterepresentant og erstatter Kenneth Holand som var ansatterepresentant tidligere.

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 2023

Det har vært noen turbulente år, med først pandemi og så krig på det europeiske kontinentet. Dette har ført til omfattende inngripen i finansmarkedet, og et volatil rentemarked med en rask økende rentekurve fra Norges Bank gjennom hele 2022. Ved slutten av 2022 forventes det at rentetoppen snart er nådd, men usikkerheten er større enn på lenge og mange husholdninger kjenner effektene av både høyere boliglånsrenter, prisinflasjon og energikrise på dagligøkonomien.

Til tross for turbulente markeder, har Storebrand Bank 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 2023, med ytterligere vekstambisjoner.

Hovedsatsingen vil fortsatt være boliglån og aktiv rekruttering av nye kunder, samt bredde eksisterende kunder inn mot sparing og forsikring. Parallelt er det igangsatt flere initiativ for å effektivisere driften i banken, gjennom bedre kundereiser som krever mindre manuell innsats. Dette inkluderer en oppgradert nett- og mobilbank, samt implementering av et nytt CRM-verktøy, Salesforce, på tvers av personmarkedet i konsernet. Man vil også fortsette arbeidet med å forbedre og digitalisere de viktigste kundereisene innen boliglån, og sikre et helhetlig fokus på både kreditt-tilbudet og innskudd. Banken vil prioritere å opprettholde en moderat til lav risikoprofil med god balanse- og fundingsammenheng.

God styring av bankens kreditt- og likviditetsrisiko, og kontroll av den operasjonelle risikoen i sentrale arbeidsprosesser vil fortsatt stå sentralt også i 2023. Banken vil videreføre den tette oppfølgingen av misligholds- og tapsutviklingen. 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 2023.

RESULTAT STOREBRAND BANK ASA

Årsresultat for morbanken, Storebrand Bank ASA utgjør 159 millioner kroner (184 millioner) for 2022. Netto renteinntekter for Storebrand Bank ASA ble 387 millioner kroner (238 millioner) for 2022. Det er netto kostnadsført 8 millioner kroner (inntektsført 12 millioner) i nedskrivninger på utlån for året.

Morbanken hadde ved utgangen av året sum eiendeler på 28,1 milliarder kroner (24,9 milliarder). Brutto utlån i morbanken utgjorde 12,5 milliarder kroner (12,6 milliarder). Morbankens egenkapital ved utgangen av året utgjorde 3,4 milliarder kroner (2,7 milliarder). Netto ansvarlig kapital utgjorde ved utgangen av året etter avgitt konsernbidrag 4,2 milliarder kroner (3,2 milliarder). Selskapets kapitaldekning utgjør 30,6 prosent (28,2 prosent) og ren kjernekapitaldekning utgjør 22,3 prosent (21,2 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 2022 et årsresultat på 159,5 millioner kroner.

Styret foreslår at det utdeles 208,0 millioner kroner i konsernbidrag til Storebrand ASA hvorav 203,0 millioner kroner er med skatteeffekt og 5,0 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:

(NOK mill.)

Avgitt konsernbidrag etter skatt	-157,2
Overført til annen egenkapital	-2,3
Totalt disponert	-159,5

Storebrand Bank ASA gir konsernbidrag til datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS på 272,1 millioner kroner uten skatteeffekt.

Lysaker, 7. februar 2023
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)

Leif Helmich Pedersen (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Maria Skotnes (sign.)

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)

Joachim Collett Thue (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Regnskap og noter

Innhold

Side

STOREBRAND BANK KONSERN

Resultatregnskap	21
Balanse	23
Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	25
Kontantstrømoppstilling	26
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	27
Note 2: Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	34
Note 3: Risikostyring	35
Note 4: Kredittrisiko	36
Note 5: Likviditetsrisiko	40
Note 6: Markedsrisiko	43
Note 7: Operasjonell risiko	44
Note 8: Klimarisiko	45
Note 9: Verdssettelse av finansielle instrumenter	45
Note 10: Segment	49
Note 11: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	49
Note 12: Provisjoner	50
Note 13: Godtgjørelse til ekstern revisor	50
Note 14: Driftskostnader	51
Note 15: Pensjoner	51
Note 16: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	54
Note 17: Skatt	55
Note 18: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	56
Note 19: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	56
Note 20: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	57
Note 21: Aksjer	57
Note 22: Finansielle derivater	57
Note 23: Valutaeksponering	58
Note 24: Utlån, garantier og ubenyttede kreditter	59
Note 25: Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område	61
Note 26: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	63
Note 27: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	64
Note 28: Misligholdte og tapsutsatte lån	64
Note 29: Immaterielle eiendeler	68
Note 30: Innskudd fra kunder	68
Note 31: Sikringsbokføring	69
Note 32: Avsetninger	70
Note 33: Annen gjeld	70
Note 34: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser	71
Note 35: Sikkerhetsstillelser	71
Note 36: Kapitaldekning	72
Note 37: Endringer i konsernets sammensetning	74
Note 38: Nærstående parter	74

Side

STOREBRAND BANK ASA

Resultatregnskap	76
Balanse	78
Oppstilling over endring i egenkapital	80
Kontantstrømoppstilling	81
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	82
Note 2: Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	89
Note 3: Risikostyring	90
Note 4: Kredittrisiko	91
Note 5: Likviditetsrisiko	95
Note 6: Markedsrisiko	97
Note 7: Operasjonell risiko	98
Note 8: Klimarisiko	99
Note 9: Verdssettelse av finansielle instrumenter	100
Note 10: Segment	103
Note 11: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	103
Note 12: Provisjoner	104
Note 13: Andre inntekter	104
Note 14: Godtgjørelse til ekstern revisor	105
Note 15: Driftskostnader	105
Note 16: Pensjoner	105
Note 17: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	108
Note 18: Skatt	109
Note 19: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	111
Note 20: Eierinteresser i konsernselskaper	111
Note 21: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	112
Note 22: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	112
Note 23: Aksjer	112
Note 24: Finansielle derivater	113
Note 25: Valutaeksponering	114
Note 26: Utlån, garantier og ubenyttede kreditter	114
Note 27: Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område	117
Note 28: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	119
Note 29: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	120
Note 30: Misligholdte og tapsutsatte lån	120
Note 31: Immaterielle eiendeler	124
Note 32: Andre eiendeler	124
Note 33: Innskudd fra kunder	124
Note 34: Sikringsbokføring	125
Note 35: Avsetninger	126
Note 36: Annen gjeld	126
Note 37: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser	127
Note 38: Sikkerhetsstillelser	127
Note 39: Kapitaldekning	128
Note 40: Eierskap i Storebrand Boligkreditt AS	129
Note 41: Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte	130
Note 42: Nærstående parter	131

Storebrand Bank konsern

Resultatregnskap

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2022	2021
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 341,4	724,8
Øvrige renteinntekter		58,8	41,9
Sum renteinntekter og lignende inntekter	11	1 400,2	766,7
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-763,4	-229,3
Øvrige rentekostnader		-26,5	-28,6
Sum rentekostnader og lignende kostnader	11	-789,9	-257,9
Netto renteinntekter	11	610,4	508,8
<i>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</i>			
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	124,5	113,1
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	-26,3	-23,2
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		5,0	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	11	-34,6	15,7
Andre driftsinntekter			1,0
Sum andre driftsinntekter		68,6	106,6
<i>Lønn og andre personalkostnader</i>			
Lønn og andre personalkostnader	14, 15	-180,4	-165,6
Andre driftskostnader	13, 14	-186,5	-156,3
Avskrivninger	14, 29	-16,5	-17,1
Nedskrivninger	14, 29		-12,8
Sum driftskostnader før kredittap på utlån mv.		-383,5	-351,8
Resultat før kredittap på utlån mv.		295,5	263,6
<i>Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</i>			
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	16	-14,2	12,0
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		281,3	275,6
<i>Skatt på resultat fra videreført virksomhet</i>			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	17	-67,6	-63,8
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		213,7	211,8
<i>Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt</i>			
Resultat før andre inntekter og kostnader		213,7	211,8

Storebrand Bank konsern

Resultatregnskap fortsetter

(NOK mill.)	Note	2022	2021
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		1,1	0,3
Skatt		-0,3	-0,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0,8	0,2
<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)			0,7
Skatt			-0,2
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			0,6
Sum andre inntekter og kostnader		0,8	0,8
Totalresultat for regnskapsåret		214,5	212,6
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		200,4	203,8
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		14,1	8,8
Totalresultat		214,5	212,6

Storebrand Bank konsern

Balanse

31. desember

EIENDELER

(NOK mill.)	Note	2022	2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker	18	7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9, 18	108,5	67,4
Utlån til kunder	4, 9, 18, 24, 25, 26, 27, 28	49 926,4	39 000,6
Rentebærende verdipapirer	4, 9, 18, 19, 20	6 394,9	5 805,9
Finansielle derivater	9, 18, 22, 31	52,7	56,5
Aksjer	9, 18, 21	42,2	40,1
Immaterielle eiendeler	29	31,7	44,4
Utsatt skattefordel	17		3,5
Andre eiendeler	18	67,2	41,1
Sum eiendeler		56 631,2	45 372,3

Storebrand Bank konsern

Balanse

31. desember

GJELD OG EGENKAPITAL

(NOK mill.)	Note	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	5, 9, 18	403,0	502,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	9, 18, 30	19 477,8	17 238,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5, 9, 18, 31	32 290,0	23 922,7
Finansielle derivater	5, 9, 18, 22, 31	67,5	51,1
Annen gjeld	5, 18, 33	130,0	80,8
Pensjonsforpliktelser	15	1,7	3,0
Betalbar skatt	17	50,8	58,6
Utsatt skatt	17	9,7	
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	27	9,8	8,7
Andre avsetninger	32	2,1	0,9
Ansvarlig lånekapital	5, 9, 18	828,0	575,9
Sum gjeld		53 270,4	42 442,6
Aksjekapital		963,6	962,1
Overkurs		628,0	404,5
Hybridkapital		326,9	225,7
Annen innskutt egenkapital		808,1	728,1
Sum innskutt egenkapital		2 726,6	2 320,4
Annen egenkapital		634,3	609,4
Sum opptjent egenkapital		634,3	609,4
Sum egenkapital	36	3 360,9	2 929,7
Sum gjeld og egenkapital		56 631,2	45 372,3

Lysaker, 7. februar 2023
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)

Leif Helmich Pedersen (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)

Joachim Collett Thue (sign.)

Maria Skotnes (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Bank konsern

Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital

(NOK mill.)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Total egenkapital
	Aksje-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum annen egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	960,6	156,0	225,7	728,1	2 070,3	468,7	468,7	2 539,0
Periodens resultat			8,8		8,8	203,0	203,0	211,8
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,2	0,2	0,2
Sum inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet						0,6	0,6	0,6
Sum andre inntekter og kostnader						0,8	0,8	0,8
Totalresultat for perioden			8,8		8,8	203,8	203,8	212,6
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitaltilførsel	1,5	248,5			250,0			250,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital						2,2	2,2	2,2
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-8,8		-8,8			-8,8
Utbetalt konsernbidrag						-65,3	-65,3	-65,3
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 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

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.

Storebrand Bank konsern

Kontantstrømoppstilling

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		1 466,2	918,1
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-152,3	-63,9
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-10 930,5	-7 208,2
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		2 239,0	1 732,5
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer		-478,0	1 875,8
Utbetalinger til drift		-479,0	-407,1
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-8 334,5	-3 152,8
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler	29	-3,9	-6,3
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-3,9	-6,3
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	-1 432,5	-2 106,0
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	9 822,1	6 429,7
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-598,0	-241,3
Innbetaling av ansvarlig lånekapital	5	400,0	300,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	5	-150,0	
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-22,2	-7,1
Innbetaling av hybridkapital		100,0	
Utbetaling av renter på hybridkapital		-12,9	-8,8
Innbetaling ved opptak av lån fra kredittinstitusjoner	5	16 690,1	4 633,9
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	5	-16 789,3	-5 783,7
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital og annen egenkapital		225,0	250,0
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-158,0	-80,0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		8 074,1	3 386,7
Netto kontantstrøm i perioden		-264,3	227,6
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		380,4	152,8
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		116,1	380,4
Kontanter og fordringer på sentralbanker		7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		108,5	67,4
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		116,1	380,4

Se note 34 for informasjon om ubenyttede kredittrammer.

Noter

Storebrand Bank konsern

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSFORMLASJON

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Konsernregnskapet for Storebrand Bank ASA for 2022 ble godkjent av styret 7. februar 2023.

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. 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 International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkjent 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.

3. OPPSUMMERING AV SENTRALE REGNSKAPSPRINSIPPER FOR VESENTLIGE BALANSEPOSTER

Eiendelssiden i bankkonsernets balanse består hovedsakelig av finansielle instrumenter. Utlån med flytende rente måles til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI), mens utlån med fast rente måles til virkelig verdi over resultat. Rentebærende verdipapirer måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over resultatet. Aksjer og derivater måles til virkelig verdi over resultat. Øvrige finansielle instrumenter måles til amortisert kost. I balansen inngår også immaterielle eiendeler. Immaterielle eiendeler måles til kost minus eventuelle avskrivninger, og vurderes for verdifall minst årlig. Gjeldssiden består hovedsakelig av finansielle instrumenter (forpliktelser) som måles til amortisert kost.

Regnskapsprinsippene er utdypet nedenfor.

4. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ikke implementert nye regnskapsstandarder i 2022 som har hatt vesentlig effekt for selskaps- eller 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 2022 som forventes å gi en vesentlig effekt på bankkonsernets regnskap.

5. 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.

ELIMINERING AV INTERNE TRANSAKSJONER

Interne mellomværende, interne gevinster og tap, renter og utbytte og lignende mellom konsernselskapene er eliminert i konsernregnskapet. Dette inkluderer også Storebrand Bank ASAs investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Storebrand Boligkreditt AS.

6. VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING

Ved overtakelse av virksomhet anvendes overtakelsesmetoden. Vederlaget måles til virkelig verdi. Direkte overtakelsesutgifter kostnadsføres når de oppstår, med unntak av utgifter knyttet til opptak av gjeld og egenkapital (emisjon).

Ved investeringer blir det vurdert om kjøpet omfatter kjøp av virksomhet i henhold til IFRS 3. Når slike kjøp ikke omfatter kjøp av virksomhet anvendes ikke overtakelsesmetoden slik den følger av IFRS 3. Foretaksintegrasjon, slik at det blant annet avsettes ikke for utsatt skatt slik som i en foretaksintegrasjon.

7. INNETKTSFØRING

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.

ANDRE INNETEKTER

Honorar innregnes når inntekten kan måles pålitelig og er opptjent, faste honorarer inntektsføres etter hvert som tjenesten leveres og suksesshonorarer inntektsføres når suksesskriteriet er oppfylt.

8. IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte konsernet. I tillegg må eiendelens anskaffelseskost kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall, normalt ved at de(n) tilhørende kontantgenerende enheten(e) testes. Ved hver rapporteringsdato vurderes det om det er grunnlag for nedskrivninger eller reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler.

9. FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

9-1. GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen på handelsdagen, det vil si når Storebrand Bank konsern blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen og finansielle forpliktelser er regnskapsført på oppgjørsm dagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet måles den til virkelig verdi. Førstegangsinnregningen inkluderer transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på tidspunktet for anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelser, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelser ikke måles til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

MODIFISERTE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelser, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

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 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.

NEDSKRIVNING FINANSIELLE EIENDELER

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap (ECL). For finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI og som ikke hadde påløpt kredittap ved første gangs balanseføring, benyttes den generelle metode for nedskrivninger. Lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattes også av den generelle metode for nedskrivninger. Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som forventes mottatt, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

For utstedte, herunder reforhandlede lån som behandles som nye, og kjøpte lån hvor det er påløpt kredittap ved førstegangs balanseføring, er det egne prinsipper for nedskrivning. For disse skal det beregnes en effektiv rente som hensyntar forventet kredittap, og ved endringer i forventede kontantstrømmer skal endringen diskonteres med den opprinnelig fastsatte effektive renten og resultatføres. For disse eiendelene er det derved ikke behov for å overvåke hvorvidt det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangs balanseføring da forventet tap over hele levetiden uansett skal hensyntas.

For kundefordringer uten vesentlige finansieringskomponenter benyttes en forenklet modell. For disse avsettes det for forventet tap over hele levetiden fra førstegangs balanseføring. Storebrand Bank konsern har valgt som regnskapsprinsipp å benytte den forenklede modellen også for kundefordringer med vesentlige finansieringselementer og leiefordringer.

9-2. KLASSEFIKASJON OG MÅLING AV FINANSIELLE EIENDELER

FINANSIELLE EIENDELER KLASSEFIKASJON 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 med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultatet
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat

FINANSIELLE EIENDELER KLASSEFIKASJON 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 KLASSEFIKASJON OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER OCI MED REKLASSEFIKASJON 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. Ved realisasjon av instrumentet reklasifiseres akkumulerte verdiendringer fra OCI til resultat. 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 KLASSETTET 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.

Se også klassifikasjon av finansielle instrumenter i note 18.

9-3. NEDSKRIVNING – GENERELLE METODE

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. Scenarioene bygger på gjeldende makroøkonomiske situasjon, fremtidsforventninger til makroøkonomien og på makroøkonomiens innvirkning på kredittrisikoen 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 makroscenarioene 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 debitor eksponering. Absolutt terskel er satt til 1000 kroner (per engasjement), og relativ terskel er 1% av samlet debitor eksponering. 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 av følgende 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

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

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

Forventet kredittpap 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 kredittpap ved bruk av modellbasert nedskrivning. Engasjementene deles inn i ulike trinn, se avsnittet nedenfor om beregning av forventet kredittpap. 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 kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler med lav kredittrisiko kan unntas og uansett være i trinn 1 selv om kredittrisikoen er vesentlig høyere. I personmarked benyttes p.t. ikke denne unntaksregelen. I trinn 1 beregnes forventet kredittpap over 12 måneder.

Trinn 2

Trinn to består av finansielle eiendeler hvor det er en vesentlig økning av kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men som ikke er misligholdte eller hvor det er objektive bevis for tap. For finansielle eiendeler i trinn 2 beregnes forventet kredittpap 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 kredittpap over forventet løpetid.

Migrering til lavere trinn

Et engasjement som ikke lenger oppfyller kriteriet for trinn 2, flyttes til trinn 1. Risikomodelleene 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 KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko 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 kredittrisiko. 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 måletidspunktet 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 tilfredsstillt 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 betalingslettelse ("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

Personmarkedsporteføljen deles inn i:

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

Bedriftsmarkedsporteføljen deles ikke ytterligere inn og vurderingen gjøres manuelt (uavhengig av trinn).

9-4. 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.

9-5. 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 henførbare til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet.

9-6. FINANSIELLE FORPLIKTELSE

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

10. PENSJONSFORPLIKTELSE EGNE ANSATTE

De ansatte i Storebrand Bank konsern har en innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen innregnes etter IAS 19. Storebrand er med i den norske AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). Den norske AFP-ordningen er vurdert å være en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader.

10-1. YTELSESDORDNING

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesordninger beregnes etter lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag, basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, uførhet og frivillig avgang. Periodens netto pensjonskostnad består av summen av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede forpliktelse, samt beregnet avkastning av pensjonsmidlene. Denne ordningen gjelder kun tidligere ansatte med livslang avtalefestet ytelsesordning.

Aktuarielle gevinster og tap, og virkningen av endrede forutsetninger blir regnskapsført mot totalresultatet i den perioden de oppstår. Når ansatte avslutter arbeidsforholdet før pensjonsalder eller går ut av ordningen, vil det utstedes ordinære fripoliser.

10-2. INNSKUDDSDORDNING

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Fremtidig pensjon vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og årlig avkastning på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

11. SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultatsskatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i bankkonsernets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skatt eiendel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenfunnet. Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt innregnes netto når det foreligger en juridisk rett til å motregne eiendeler og forpliktelser ved betalbar skatt, og konsernet er i stand til og har til hensikt å gjøre opp betalbar skatt netto.

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).

Endringer i eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt som skyldes endringer i skattesats innregnes som et utgangspunkt i resultatregnskapet.

12. AVSATT KONERNBIDRAG

I henhold til IAS 10 som omhandler hendelser etter balansedagen, skal foreslått utbytte/konsernbidrag klassifiseres som egenkapital inntil det er vedtatt av generalforsamlingen.

13. KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen 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. Kontantstrømoppstillingen 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. Estimater 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:

Inflasjon og økonomisk uro har fortsatt å øke gjennom 2022 og globale BNP vekstforventninger har blitt kraftig nedjustert gjennom året. Inflasjon drevet av flaskehalser i forsyningskjedene, mulig energikrise og fare for resesjon påvirker, sammen med Russlands invasjon av Ukraina, både nyhetsbildet og økonomisk usikkerhet. Sentralbankene har startet en resolutt renteøkning for å søke å unngå en ytterligere økning og/eller forlengelse av inflasjonen. Aksjemarkedene har både vært volatile og hatt en kraftig nedgang siden toppnoteringer rundt nyttår. Resesjon i Eurosonen har på mange måter blitt konsensus og spørsmålet er i hvilken grad redningspakker fremover i form av energisubsidiering eller for arbeidsmarkedet vil dempe resesjonen som er delvis utløst av krigen med påfølgende energikrise. Norges Bank har økt styringsrenten 2,25 prosent til 2,75 prosent og signaliserer ytterligere økning til rundt 3 prosent i midten av 2023.

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 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.

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 makrosenarioene 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 22 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 12 prosent.

Se også note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper, pkt 9-3 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.

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid testes årlig for nedskrivningsbehov. Ved verdifastsettelsen i testen er det nødvendig å estimere de kontantstrømmer som oppstår i den relevante kontantstrømgenererende enhet, samt benytte en relevant rente ved diskonteringen. Varige driftsmidler og øvrige immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter.

BETINGEDE FORPLIKTELSE

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. 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 at bank konsernet er innenfor risikorammene fastsatt av styret. Administrerende direktør har en rådgivende ledergruppe, og de enkelte enhetene er ansvarlig for risikostyringen i sine områder. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for implementering av risikostyringsrutiner.

Balansestyingskomiteen ledes av administrerende direktør. Komiteen arbeider med balansestyling og risikostyring på soliditet, likviditet og finansiering samt markedsrisiko. Komiteen er også rådgivende organ for forventede tap i IFRS 9.

Storebrand konsernets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på tre forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

FØRSTE FORSVARSLINJE

Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i Storebrand konsernet. 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). Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet Governance Risk & Compliance (GRC) i Storebrand-konsernet, 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 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 misligholds sannsynlighet (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. Det er funksjoner for depot, låneetablering og administrasjon av kundeporteføljen. Kredittinnvilgelsen skjer iht. en vedtatt fullmaktsstruktur.

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	2022 Maksimal kreditt- eksponering	2021 Maksimal kreditt- eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanken	7,5		7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	108,5		108,5	67,4
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	451,6	3 727,6	4 179,1	3 730,0
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	4 281,0		4 281,0	3 546,2
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	4 848,6	3 727,6	8 576,2	7 656,6
Aksjer	42,2		42,2	40,1
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	318,8		318,8	489,4
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	1 826,0		1 826,0	2 259,7
Renteswapper	52,7		52,7	56,5
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	2 239,7		2 239,7	2 845,7
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	49 156,0	3 246,4	52 402,4	41 610,6
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	49 156,0	3 246,4	52 402,4	41 610,6
Total eksponering for kredittrisiko ^{1), 2), 3)}	56 244,3	6 974,0	63 218,3	52 112,9
¹⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 1:				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	7,5		7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	108,5		108,5	67,4
Utlån til kunder	46 022,8	6 854,9	52 877,7	43 422,2
Rentebærende verdipapirer	4 281,0		4 281,0	3 546,2
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 1	50 419,9	6 854,9	57 274,8	47 348,8
²⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 2:				
Utlån til kunder	3 526,3	119,2	3 645,5	1 889,3
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 2	3 526,3	119,2	3 645,5	1 889,3
³⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 3 :				
Utlån til kunder	58,4	-0,1	58,3	29,1
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 3	58,4	-0,1	58,3	29,1

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

KREDITTEKSPONERING UTLÅN

BEDRIFTSMARKED

Brutto utlån i Bedriftsmarked utgjør om lag 16 millioner kroner. Videre er det 0,3 millioner kroner i garantier.

Som følge av en konsernprioritering på kapitalbruk i Storebrand og en strategisk vurdering av fremtidig retning for konsernet, er bedriftsmarkedssegmentet i banken ikke lenger prioritert som kjernevirksomhet og er i all hovedsak avviklet.

Bedriftsmarkedets utlånsporteføljen per utgangen av 2022 består av ett engasjement. Engasjementet er med identifisert verdifall der samlet verdifallet er vurdert til 12,9 millioner kroner. Tapene som er tatt, er vurdert som tilstrekkelige. Bankene mener at det ikke skal oppstå nye tap på dette engasjementet per i dag.

PERSONMARKED

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

Storebrand Bank ASA 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 misligholdstidsunkt (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 2022 er om lag 56 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens om lag 3 % 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 ASA 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 kontraktinngåelse (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 49,5 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 2,7 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totalt engasjement i boligengasjement er dermed om lag 52,2 milliarder kroner. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er i underkant av 59% for boligengasjementene. Om lag 87 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og knapt 99 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Om lag 51 % 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 god. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er 51,5 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet utgjør 42 millioner kroner. Samtlige lån er innenfor 100 % belåningsgrad. 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 192 millioner kroner, og det er 1,1 milliarder kroner i utrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 250 millioner kroner.

Storebrand Bank konsern har et volum på 265 millioner kroner av lån med betalingslettelser ved utgangen av 2022. Bankene 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 2022 er det om lag 10 millioner i forbrukslån som er registrert med avdragsfrihet, og dermed betalingslettelse.

BELÅNINGSGRAD, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	Fordeling i prosent	2022		
		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

(NOK mill.)	Fordeling i prosent	2021		
		Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	17,7 %	6 162,0	1 053,7	7 215,6
40% - 60%	32,8 %	12 527,5	894,3	13 421,8
60% - 80%	36,8 %	14 798,3	219,7	15 018,0
80% - 90%	10,8 %	4 374,8	32,6	4 407,4
90% - 100%	1,2 %	464,2	15,9	480,1
> 100%	0,8 %	315,7	5,8	321,6
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	38 642,5	2 222,0	40 864,5
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 515,8	3 515,8
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		38 642,5	5 737,8	44 380,3

RISIKOKLASSE, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	Fordeling i prosent	2022		
		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

(NOK mill.)	Fordeling i prosent	2021		
		Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	92,9 %	35 769,7	2 193,9	37 963,6
Middels risiko	6,6 %	2 662,3	28,1	2 690,3
Høy risiko	0,5 %	184,5		184,6
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,1 %	26,0		26,0
Sum utlån sikret med pant	100 %	38 642,5	2 222,0	40 864,5
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 515,8	3 515,8
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		38 642,5	5 737,8	44 380,3

KREDITTRISIKO FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

(NOK mill.)	Utlån		Likviditetsportefølje	
	2022	2021	2022	2021
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittisiko	318,8	489,4	2 113,9	2 259,7
Netto kredittisiko	318,8	489,4	2 113,9	2 259,7
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittisiko			0,7	0,4
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittisiko			1,6	3,5

Fastrente utlån til kunder måles til virkelig verdi basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver hentet fra Reuters og kredittspreader 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 kredittspreader 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 (prisisiko).

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 likviditetsrisikopolicy. Middle Office kontrollerer handler Treasury gjennomfører i etterkant for å sjekke om handlene er iht. gjeldende policyregler.

UDISKONTERTE KONTANTSTRØMMER FINANSIELLE FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	0 - 6 mnd	7 mnd - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balanseført verdi 2022	Balanseført verdi 2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	403,0					403,0	403,0	502,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	19 165,0	6,6	60,8	88,0	157,4	19 477,8	19 477,8	17 238,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 720,4	1 137,8	15 445,5	13 497,9	780,0	35 581,6	32 290,0	23 922,7
Annen gjeld	130,0					130,0	130,0	80,8
Ansvarlig lånekapital	19,4	19,8	193,7	735,0		967,9	828,0	575,9
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	3 737,3					3 737,3		
Lånetilsagn	3 246,4					3 246,4		
Sum finansielle forpliktelser 2022	31 421,4	1 164,3	15 700,0	14 320,8	937,4	63 543,9	53 128,8	
Derivater knyttet til innlån 31.12.2022	0,3	13,9	13,2	2,6	19,2	49,2	29,1	
Sum finansielle forpliktelser 2021	27 121,6	1 158,8	11 725,7	9 395,5	1 022,0	43 831,8		42 320,2
Derivater knyttet til innlån 31.12.2021	-7,1	3,4	-2,4	0,2	2,7	-3,2		-2,6

Forfallsversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven for 31.12.2022.

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 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK mill.)	Utstedende	Netto				Balanseført verdi 2022	Balanseført verdi 2021
ISIN nummer	selskap	pålydende	Valuta	Rente	Call-dato		
Tidsbegrenset ansvarlig lån							
NO0010786510	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende	22.02.2022		150,4
NO0010843519	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	27.02.2025	125,6	125,3
NO0011104077	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	23.09.2026	300,3	300,1
NO0012446428	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	27.02.2027	402,0	
Sum ansvarlig lånekapital						828,0	575,9

SPESIFIKASJON AV INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

(NOK mill.)	Balanseført verdi 2022	Balanseført verdi 2021
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	22,8	2,0
F-lån, forfall 2022		500,0
F-lån, forfall 2023	380,2	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	380,2	500,0
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	403,0	502,0

SPESIFIKASJON AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK mill.)		Netto				Balanseført	Balanseført
ISIN nummer	Utstedende selskap	pålydende	Valuta	Rente	Forfall	verdi 2022	verdi 2021
Obligasjoner							
NO0010841562	Storebrand Bank ASA	75,0	NOK	Flytende	18.01.2022		75,2
NO0010860398	Storebrand Bank ASA	550,0	NOK	Flytende	15.08.2022		550,8
NO0010868185	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	11.11.2022		400,7
NO0010881386	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	04.05.2023	302,1	300,7
NO0010891344	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende	25.08.2023	451,8	450,5
NO0010931819	Storebrand Bank ASA	1 100,0	NOK	Flytende	15.02.2024	1 105,1	1 101,2
NO0012617697	Storebrand Bank ASA	700,0	NOK	Flytende	15.08.2025	703,7	500,7
NO0012626953	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Fast	19.02.2026	252,0	
NO0011146359	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende	05.02.2025	502,8	
Sum obligasjonslån						3 317,4	3 379,9
Obligasjoner med fortrinnsrett							
NO0010786726	Storebrand Boligkreditt AS	4 000,0	NOK	Flytende	15.06.2022		4 004,6
NO0010951528	Storebrand Boligkreditt AS	480,0	NOK	Fast	15.04.2031	439,0	481,8
NO0010813959	Storebrand Boligkreditt AS	3 561,0	NOK	Flytende	20.06.2023	3 567,1	2 531,2
NO0010873177	Storebrand Boligkreditt AS	5 000,0	NOK	Flytende	19.06.2024	5 004,5	4 998,9
NO0010894199	Storebrand Boligkreditt AS	6 500,0	NOK	Flytende	25.06.2025	6 619,0	5 138,2
NO0011073140	Storebrand Boligkreditt AS	7 000,0	NOK	Flytende	03.06.2026	7 122,8	3 074,7
NO0012526211	Storebrand Boligkreditt AS	5 500,0	NOK	Flytende	20.05.2027	5 524,7	
XS2553532255	Storebrand Boligkreditt AS	35,0	EUR	Flytende	11.11.2027	382,6	
NO0010936917	Storebrand Boligkreditt AS	300,0	NOK	Flytende	21.02.2031	312,9	313,4
Sum obligasjoner med fortrinnsrett						28 972,6	20 542,9
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						32 290,0	23 922,7

For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) gjelder regulatorisk krav om overpantsettelse på 5 prosent. I 2022 er alle betingelser og vilkår i henhold til inngåtte låneavtaler innfridd.

FINANSIERINGSAKTIVITETER - BEVEGELSER I LØPET AV ÅRET

		2022	
(NOK mill.)	Ansvarlig lån	Innlån fra kreditt-institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2022	575,9	502,0	23 922,7
Opptak av nye lån/gjeld	400,0	16 690,1	9 822,1
Innfrielse av lån/gjeld	-150,0	-16 789,3	-1 432,5
Endring i påløpte renter	2,1	0,2	62,7
Omregningsdifferanse utenlandsk valuta			9,1
Annet			-94,0
Balanse 31.12.2022	828,0	403,0	32 290,0

(NOK mill.)	Ansvarlig lån	2021	
		Innlån fra kreditt-institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2021	275,6	1 653,3	19 648,1
Opptak av nye lån/gjeld	300,0	502,0	6 429,7
Innfrielse av lån/gjeld		-1 651,9	-2 106,0
Endring i påløpte renter	0,3	-1,5	-49,1
Balanse 31.12.2021	575,9	502,0	23 922,7

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 35 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. 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 31.12.2022:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter			
(NOK mill.)		2022	2021
Renter -2,0%		36,2	13,9
Renter +2,0%		-36,2	-13,9
Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾			
(NOK mill.)		2022	2021
Renter -2,0%		36,2	13,9
Renter +2,0%		-36,2	-13,9
1) Før skatteeffekter			
Økonomisk renterisiko			
(NOK mill.)		2022	2021
Renter -2,0%		-31,4	21,2
Renter +2,0%		31,4	-21,2

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 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 eller offentlige sanksjoner 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.

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 materialiserer seg i økte tap på utlån.

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 - Verdssettelse 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

Investeringer klassifisert på nivå 3 omfatter primært fastrentelån, alle flytende boliglån til kunder, samt 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 av boliglån med flytende rente vurderes til å være tilnærmet lik amortisert kost.

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	Nivå 2	Nivå 3	Balanseført verdi 31.12.2022	Balanseført verdi 31.12.2021
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger		
Aksjer		36,1	6,1	42,2	40,1
Sum aksjer 31.12.2022		36,1	6,1	42,2	
Sum aksjer 31.12.2021		28,9	11,2		40,1
Utlån til kunder - Personmarked			318,8	318,8	489,4
Sum utlån til kunder 31.12.2022			318,8	318,8	
Sum utlån til kunder 31.12.2021			489,4		489,4
Stat og statsgaranterte obligasjoner		495,4		495,4	237,1
Verdipapiriserte obligasjoner		1 618,5		1 618,5	2 022,6
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2022		2 113,9		2 113,9	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2021		2 259,7			2 259,7
Rentederivater		-14,8		-14,8	5,4
Sum derivater 31.12.2022		-14,8		-14,8	
herav derivater med positiv markedsverdi		52,7		52,7	56,5
herav derivater med negativ markedsverdi		-67,5		-67,5	-51,1
Sum derivater 31.12.2021		5,4			5,4

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	Balanseført verdi	Balanseført verdi
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til kunder - bedriftsmarked			3,0	3,0	3,0
Utlån til kunder - personmarked			49 153,0	49 153,0	38 091,8
Sum utlån til kunder			49 156,0	49 156,0	38 094,8

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI - NIVÅ 3

(NOK mill.)	Aksjer	2022	
		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

(NOK mill.)	Aksjer	2021	
		Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2021	10,5	722,3	30 786,1
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	0,7	-7,6	-1,3
Tilgang/kjøp		362,8	16 642,6
Salg/forfalte oppgjør		-588,1	-9 332,6
Balanse 31.12.2021	11,2	489,4	38 094,8

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

	Nivå 1		Nivå 2	Nivå 3					
	Kvoterte	Observerbare		Ikke		Balanse-		Balanse-	
(NOK mill.)	priser	forutsetninger		observerbare		Virkelig verdi	ført verdi	Virkelig verdi	ført verdi
				forutsetninger		31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Finansielle eiendeler									
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		108,5				108,5	108,5	67,4	67,4
Utlån til kunder - personmarked		451,6				451,6	451,6	416,4	416,4
Rentebærende verdipapirer		4 265,8				4 265,8	4 281,0	3 546,8	3 546,2
Sum finansielle eiendeler 31.12.2022		4 826,0				4 826,0	4 841,1		
Sum finansielle eiendeler 31.12.2021		4 030,5						4 030,5	4 030,0
Finansielle forpliktelser									
Innlån fra kredittinstitusjoner		403,0				403,0	403,0	502,0	502,0
Innskudd fra og gjeld til kunder		19 477,8				19 477,8	19 477,8	17 238,8	17 238,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		32 279,5				32 279,5	32 290,0	23 989,4	23 922,7
Ansvarlig lånekapital		799,0				799,0	828,0	575,8	575,9
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2022		52 959,3				52 959,3	52 998,8		
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2021		42 306,1						42 306,1	42 239,5

Virkelig verdi på rentebærende verdipapirer, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er basert på normale verdsettningsteknikker. 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, utlån til kunder, 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 av boliglån med flytende rente vurderes til å være tilnærmet lik amortisert kost.

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%.

	Flytenderente utlån til kunder		Flytenderente utlån til kunder		Aksjer	
	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Endring verdi	
	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring verdi	Endring verdi
Økning/reduksjon i virkelig verdi	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2022	-5,7	5,7	-14,1	14,1	7,1	-10,2
Endring virkelig verdi per 31.12.2021	-4,4	4,4	-11,0	11,0	6,1	-7,9

Note 10 - Segment

Virksomhetssegmenter er bankkonsernets primære rapporteringssegment. Bankkonsernet besluttet å avvikle bedriftsmarkedsporteføljen i 2013. Ved utgangen av 2022 er gjenværende bedriftsmarkedsportefølje uvesentlig, og bankkonsernet rapporterer derfor ikke lenger på segmenter i sin rapportering. Bankkonsernets totalregnskap for 2022 utgjør dermed i sin helhet segment Personmarked. Geografisk segment er bankkonsernets sekundære rapporteringssegment. Bankkonsernet driver ikke virksomhet utenfor Norge. Kunder med tilhørighet i utlandet klassifiseres som en del av den norske virksomheten. Alle driftsinntekter og bankkonsernets resultat utgjør dermed virksomheten i Norge.

Note 11 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK mill.)	2022	2021
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	10,1	1,8
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	54,6	44,4
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	1 203,2	662,3
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	73,5	16,2
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	1 341,4	724,8
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	11,1	12,5
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	43,4	18,4
Renter på finansielle derivater	4,4	10,9
Sum øvrige renteinntekter	58,8	41,9
Sum renteinntekter	1 400,2	766,7
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-3,8	-0,8
Renter på innskudd fra kunder	-126,2	-41,0
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-609,1	-180,2
Renter på ansvarlig lånekapital	-24,3	-7,3
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-763,4	-229,3
Renter på finansielle derivater	-5,4	-11,4
Andre rentekostnader	-21,1	-17,2
Sum øvrige rentekostnader	-26,5	-28,6
Sum rentekostnader	-789,9	-257,9
Netto renteinntekter	610,4	508,8

NETTO INNTEKTER OG GEVINSTER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	2022	2021
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	-37,0	-9,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-37,0	-9,8
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	1,0	15,8
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-0,2	-4,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	0,7	11,0
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-0,1
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-2,8	-0,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-2,8	-0,5
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-2,1	-1,3
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	44,4	5,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	42,4	4,1
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-9,2	2,5
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-28,7	8,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-37,9	11,0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-34,6	15,7

Note 12 - Provisjoner

(NOK mill.)	2022	2021
Gebyrer bankvirksomhet	53,3	41,6
Gebyrer og forvaltning utlån	71,2	71,5
Sum provisjonsinntekter *)	124,5	113,1
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-25,1	-21,8
Øvrige gebyrer	-1,2	-1,4
Sum provisjonskostnader **)	-26,3	-23,2
Netto provisjonsinntekter	98,2	89,9
*) Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	53,3	41,6
**) Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	-26,3	-23,2

Note 13 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse inkl. mva:

(NOK 1000)	2022	2021
Lovpålagt revisjon	-766	-749
Andre attestasjonstjenester	-335	-137
Andre tjenester utenfor revisjonen	-160	-189
Sum	-1 261	-1 074

Note 14 - Driftskostnader

(NOK mill.)	2022	2021
Lønnskostnader	-129,7	-119,6
Arbeidsgiveravgift	-26,1	-23,7
Pensjonskostnader (se note 15)	-17,8	-16,3
Øvrige personalkostnader	-6,8	-6,0
Sum lønn og andre personalkostnader	-180,4	-165,6
IT-kostnader	-74,9	-70,3
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-1,9	-2,0
Husleie og husværekostnader	-17,1	-14,8
Fremmedtjenester (se note 13)	-17,7	-8,5
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-158,5	-136,7
Solgte tjenester til konsernet	94,5	85,6
Øvrige driftskostnader	-10,8	-9,5
Sum andre driftskostnader	-186,5	-156,3
Avskrivninger	-16,5	-17,1
Nedskrivninger		-12,8
Sum avskrivninger/nedskrivninger ikke-finansielle eiendeler	-16,5	-29,8
Sum driftskostnader	-383,5	-351,8

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 15 - Pensjoner

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 111.477 pr 31.12.2022)
- 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, og premiesatsen i 2022 var på 2,6 % mens den var 2,5% i 2021.

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.)	2022	2021
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift	6,3	8,6
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-7,5	-7,6
Netto pensjonsforpliktelse/midler forsikret ordning	-1,2	1,0
Øvre grense pensjonseiendel	1,2	
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	1,7	2,1
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	1,7	3,0

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

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2022	2021
Pensjonsforpliktelser	1,7	3,0

ENDRINGENE I DEN YTelsesBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	2022	2021
Netto pensjonsforpliktelse 1.1 inkl. avsatt arbeidsgiveravgift	10,6	11,8
Rentekostnader på forpliktelsen	0,2	0,2
Estimatavik	-2,6	-0,1
Utbetalt pensjon	-0,1	-1,2
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	8,1	10,6

ENDRINGENE I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI

(NOK mill.)	2022	2021
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	7,6	7,1
Forventet avkastning	0,1	0,1
Estimatavik	-0,3	0,2
Innbetalt premie	0,2	0,2
Netto pensjonsmidler 31.12.	7,5	7,6
Forventede innbetalinger av premie (ytelse) i 2023:	0,1	
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2023:	12,3	
Forventede innbetalinger AFP i 2023:	3,2	
Forventede utbetalinger over drift (usikret ordning) i 2023:	0,3	

PENSJONSMIDLENE ER BASERT PÅ STOREBRAND LIVSFORSIKRINGS FINANSIELLE MIDLER SOM HAR FØLGENDE SAMMENSETNING PER 31.12.

	2022	2021
Bygninger og fast eiendom	14 %	13 %
Obligasjoner til amortisert kost	43 %	39 %
Utlån	16 %	15 %
Aksjer og andeler	5 %	13 %
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	20 %	19 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	1 %	1 %
Sum	100 %	100 %
Tabellen viser prosentvis plassering ved utgangen av året av pensjonsmidler som administreres av Storebrand Livsforsikring.		
Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	0,5 %	4,5 %

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK mill.)	2022	2021
Rentekostnader på forpliktelsen	0,1	0,1
Sum ytelsesbaserte ordninger	0,1	0,1
Periodens kostnad til innskuddsordninger	15,1	13,9
Periodens kostnad til AFP	2,6	2,3
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	17,8	16,3

Netto pensjonskostnad inkluderer arbeidsgiveravgift og inngår i driftskostnader. Se note 14.

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK mill.)	2022
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-2,5
Tap (gevinst) - opplevd DBO	-0,1
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	0,2
Investerings-/administrasjonskostnader	0,1
Øvre grense pensjonsmidler	1,2
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	-1,1

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREKNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE

	31.12.2022	31.12.2021
Diskonteringsrente	3,80 %	2,00 %
Forventet lønnsvekst	3,50 %	2,25 %
Forventet årlig regulering folketrygd	0,00 %	2,25 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	3,50 %	0,0 %
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 Fellestorganisasjon. 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 31.12.2022.

Note 16 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2022		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
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 tapkostnad	-13,1	-1,1	-14,2

Storebrand Bank konsernet har 1,0 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2022 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

(NOK mill.)	2021		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1,7		-1,7
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	0,6	12,1	12,7
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	0,2		0,2
Konstaterte tap	-7,1		-7,1
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,2		1,2
Kreditttap rentebærende verdipapirer	0,1		0,1
Administrativ nedskrivning	4,1	2,9	7,0
Andre endringer	-0,5		-0,5
Periodens tapkostnad	-3,0	14,9	12,0

Storebrand Bank konsernet har 4,4 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2021 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

Note 17 - Skatt

SKATTEKOSTNAD I RESULTATET

(NOK mill.)	2022	2021
Betalbar skatt	-54,0	-60,5
Endring i utsatt skatt	-13,2	-2,8
Endring skatt tidligere år	-0,4	-0,4
Sum skattekostnad	-67,6	-63,8

BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK mill.)	2022	2021
Betalbar skatt	-50,8	-58,6
- herav skatteeffekt på avgitt konsernbidrag		
Betalbar skatt i balansen	-50,8	-58,6

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD TIL FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK mill.)	2022	2021
Ordinært resultat før skatt	281,3	275,6
Forventet inntektsskatt med nominell skattesats	-70,3	-68,9
Skatteeffekten av:		
Realiserte aksjer	0,5	-0,1
Permanente forskjeller	2,7	5,7
Effekt av nedvurdert utsatt skatt / skattefordel	-0,1	-0,1
Endring tidligere år	-0,4	-0,4
Skattekostnad	-67,6	-63,8

BEREGNING AV UTSATT SKATTEFORDEL OG UTSATT SKATT AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER OG UNDERSKUDD TIL FREMFØRING

(NOK mill.)	2022	2021
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	66,4	9,0
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	66,4	9,0
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Pensjon	-1,7	-3,0
Driftsmidler	-2,0	-7,0
Avsetninger	-16,2	-11,1
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-19,9	-21,0
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	46,5	-12,1
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	5,8	5,5
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	52,3	-6,6
Netto utsatt skatt/skattefordel i balansen	9,7	-3,5

Selskapsskattesatsen i Norge ble endret fra 23 til 22 prosent med virkning fra 1. januar 2019. Samtidig ble det vedtatt å opprettholde satsen på 25 prosent for selskaper omfattet av finansskatten. I bankkonsernet inngår både selskaper som omfattes og som ikke omfattes av finansskatten. Ved balanseføring av utsatt skatt/ skattefordel i konsernregnskapet benyttes derfor selskapsskattesatsen gjeldende for det enkelte selskap (22 eller 25 prosent).

SPESIFIKASJON AV BETALBAR OG UTSATT SKATT FØRT I TOTALRESULTAT

(NOK mill.)	2022	2021
Estimatawvik pensjoner	-0,3	-0,1
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat		-0,2
Sum	-0,3	-0,3

Note 18 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK mill.)	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat	Sum balanseført verdi 2022	Sum balanseført verdi 2021
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,5			7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	108,5			108,5	67,4
Aksjer og andeler		42,2		42,2	40,1
Rentebærende verdipapirer	4 281,0	2 113,9		6 394,9	5 805,9
Finansielle derivater		52,7		52,7	56,5
Utlån til kunder	451,6	318,8	49 156,0	49 926,4	39 000,6
Andre kortsiktige eiendeler	67,2			67,2	41,1
Sum finansielle eiendeler 2022	4 915,8	2 527,7	49 156,0	56 599,5	
Sum finansielle eiendeler 2021	3 760,6	5 188,6	30 786,1		45 324,5
Finansielle forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner	403,0			403,0	502,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	19 477,8			19 477,8	17 238,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32 290,0			32 290,0	23 922,7
Finansielle derivater		67,5		67,5	51,1
Annen gjeld	130,0			130,0	80,8
Ansvarlig lånekapital	828,0			828,0	575,9
Sum finansielle forpliktelser 2022	53 128,8	67,5		53 196,3	
Sum finansielle forpliktelser 2021	37 149,1	77,8			42 371,4

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

(NOK mill.)	2022 Virkelig verdi	2021 Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	495,4	237,1
Verdipapiriserte obligasjoner	1 618,5	2 022,6
Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	2 113,9	2 259,7
Modifisert durasjon	0,16	1,60
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	3,47 %	0,91 %

Alle verdipapirer er i norske kroner.

Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vokter.

Note 20 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

(NOK mill.)	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	3 320,0	3 307,5	2 635,0	2 633,7
Verdipapiriserte obligasjoner	961,0	958,3	911,2	913,1
Sum rentebærende verdipapirer til amortisert kost	4 281,0	4 265,8	3 546,2	3 546,7
Modifisert durasjon		0,13		0,12
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.		3,26 %		0,86 %

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 21 - Aksjer

(NOK mill.)				2022	2021
Navn på selskap	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	Balanseført verdi	Balanseført verdi
VN Norge AS	821083052	10 138 359 344 595 400	1,01 %	6,1	11,2
Øvrige norske selskaper				0,5	0,5
Scandinavisk Datacenter AS		60 764	3,50 %	34,5	27,4
Øvrige utenlandske selskaper				1,2	1,1
Sum aksjer				42,2	40,1

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 balanse- førte fin. eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført fin. eiendeler/ gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		
					Fin. eiendeler	Fin. gjeld	Netto beløp
Rentederivater ²⁾	1 842,1	52,7	67,5				-14,8
Valutaderivater	1,1						
Sum derivater 31.12.2022	1 843,2	52,7	67,5				-14,8
Sum derivater 31.12.2021	1 233,0	56,5	51,1				5,4

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	29,8	67,5	-37,7		-150,0	112,3
Investeringer ikke underlagt netting agreements/ CSA	22,9		22,9			
Sum 2022	52,7	67,5	-14,8			
Sum 2021	56,5	51,1	5,4			

Note 23 - Valutaeksponering

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE I UTENLANDSK VALUTA

(NOK mill.)	Balanseposter eksklusiv valuta derivater		Valutaterminer	Nettoposisjon 2022		Nettoposisjon 2021
	Netto i balansen	Netto salg		i valuta	i NOK	i NOK
DKK	-0,1			-0,1	-0,2	-0,1
EUR	-35,0	35,0			0,1	0,0
GBP						-0,1
JPY	-0,1			-0,1		0,0
SEK	0,1			0,1	0,1	0,1
USD	0,1	-0,1			0,1	0,0
Andre	0,3			0,3		0,1
Sum nettoposisjon i valuta					0,0	0,1

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,30 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 13 millioner kroner.

Note 24 - Utlån og garantier

(NOK mill.)	2022	2021
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	484,1	438,5
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultat	318,8	489,4
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	49 191,0	38 121,7
Sum brutto utlån til kunder	49 993,9	39 049,6
Forventet tap steg 1	-8,7	-6,6
Forventet tap steg 2	-18,8	-11,7
Forventet tap steg 3	-40,0	-30,8
Netto utlån til kunder	49 926,4	39 000,6

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.)	2022			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

(NOK mill.)	2021			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2021	173,6	130,6	16,7	320,8
Overført til steg 1	65,5	-65,3	-0,3	0,0
Overført til steg 2	-5,8	6,3	-0,5	0,0
Overført til steg 3	-2,3	-2,0	4,3	0,0
Nye utlån	153,5	57,2	3,7	214,5
Fraregnede utlån	-41,9	-34,1	-7,0	-83,0
Andre endringer	-10,8	-3,5	0,6	-13,8
Brutto utlån 31.12.2021	331,8	89,2	17,5	438,5

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (OCI)

(NOK mill.)	2022			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

(NOK mill.)	2021			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2021	28 104,7	2 603,1	103,9	30 811,7
Overført til steg 1	1 135,9	-1 131,1	-4,8	0,0
Overført til steg 2	-297,3	325,4	-28,1	0,0
Overført til steg 3	-3,1	-7,0	10,1	0,0
Nye utlån	15 857,0	785,4	0,2	16 642,6
Fraregnede utlån	-8 004,4	-840,6	-30,4	-8 875,3
Andre endringer	-433,3	-16,2	-7,7	-457,3
Brutto utlån 31.12.2021	36 359,5	1 719,0	43,2	38 121,7

ENDRING I MAKSIMAL EKSPONERING PÅ GARANTIER OG UBENYTTETDE KREDITTER

(NOK mill.)	2022			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

(NOK mill.)	2021			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Maksimal eksponering 1.1.2021	2 690,4	373,1		3 063,4
Overført til steg 1	264,8	-264,8		0,0
Overført til steg 2	-20,3	20,3		0,0
Overført til steg 3	-0,2	-0,2	0,4	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	604,4	18,5		622,9
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-290,0	-50,6		-340,7
Andre endringer	-23,5	0,2	-0,1	-23,5
Maksimal eksponering 31.12.2021	3 225,6	96,4	0,3	3 322,3

SAMLET ENGASJEMENTSBELØP FORDELT ETTER GJENSTÅENDE AVTALT LØPETID

(NOK mill.)	2022			Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
	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			
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

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	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	
Inntil 1 mnd	7,5	46,8			1,0	55,3
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	21,3	232,6			29,5	283,4
Fra 3 mnd inntil 1 år	20,1	591,9			183,9	795,9
Fra 1 år inntil 5 år	79,6	1 401,1			442,4	1 923,1
over 5 år	309,9	35 849,3	489,4	0,3	2 665,2	39 314,1
Sum	438,5	38 121,7	489,4	0,3	3 322,0	42 371,9

Note 25 - Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2022					Sum engasjementer
	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	
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
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	451,6	49 156,0	318,8	0,3	3 727,3	53 653,9

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	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	
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9				15,9
Tjenesteytende næringer	0,1	0,9			0,2	1,2
Lønnskakere o.a.	435,7	37 881,3	464,2		3 300,4	42 081,7
Andre	2,7	223,6	25,2	0,3	21,4	273,1
Sum	438,5	38 121,7	489,4	0,3	3 322,0	42 371,9
Nedskrivninger steg 1	-3,6	-3,0			-4,0	-10,6
Nedskrivninger steg 2	-6,1	-4,7			-4,5	-15,3
Nedskrivninger steg 3	-12,4	-19,2			-0,2	-31,9
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	416,4	38 094,8	489,4	0,3	3 313,3	42 314,1
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	292,3	31 696,3	430,8	0,3	2 710,2	35 130,0
Vestlandet	77,5	3 758,7	35,9		411,9	4 284,0
Sørlandet	14,1	538,1	6,2		45,8	604,2
Midt-Norge	22,3	910,9	4,4		68,0	1 005,7
Nord-Norge	29,9	1 058,2	12,1		66,2	1 166,5
Utlandet	2,2	159,4	0,0		19,9	181,5
Sum	438,5	38 121,7	489,4	0,3	3 322,0	42 371,9
Nedskrivninger steg 1	-3,6	-3,0			-4,0	-10,6
Nedskrivninger steg 2	-6,1	-4,7			-4,5	-15,3
Nedskrivninger steg 3	-12,4	-19,2			-0,2	-31,9
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	416,4	38 094,8	489,4	0,3	3 313,3	42 314,1

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.)	2022			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
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
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

(NOK mill.)	2021			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2021	8,9	36,0	31,1	76,0
Overført til Steg 1 (12 mnd ECL)	9,2	-9,0	-0,2	0,0
Overført til Steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-0,3	0,6	-0,3	0,0
Overført til Steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,1	-0,4	0,5	0,0
Netto ny måling av tap	-6,9	1,8	3,5	-1,6
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4,0	6,5	2,9	13,5
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2,0	-4,7	-1,5	-8,2
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-3,1	-2,5	3,6	-2,0
Konstaterte tap		-0,1	-5,7	-5,8
Endringer i modell/risikoparametere	0,8	-6,1	-1,9	-7,2
Administrativ nedskrivning		-7,0		-7,0
Nedskrivninger 31.12.2021	10,6	15,3	31,9	57,7
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	3,6	6,1	12,4	22,1
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	3,0	4,7	19,2	27,0
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	4,0	4,5	0,2	8,7
Sum	10,6	15,3	31,9	57,7

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 16.

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

FORDELING AV NEDSKRIVNINGER

(NOK mill.)	2022			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

(NOK mill.)	2021			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	3,0	4,7	5,2	13,0
Usikrede lån og kreditter	7,6	10,6	12,6	30,7
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			14,0	14,0
Sum nedskrivninger	10,6	15,3	31,9	57,7

FORDELING AV EKSPONERING INKL. UBENYTTETE KREDITTRAMMER OG GARANTIER

(NOK mill.)	2022			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

(NOK mill.)	2021			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	39 047,9	1 774,7	41,9	40 864,5
Usikrede lån og kreditter	1 315,9	155,5	18,2	1 489,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,5		17,2	17,8
Sum eksponering	40 364,3	1 930,2	77,3	42 371,9

Note 28 - Misligholdte og tapsutsatte lån

(NOK mill.)	2022	2021
Misligholdte lån		
Misligholdte lån uten verdifall	73,3	47,6
Tapsutsatte lån med verdifall	25,0	29,4
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	98,3	77,0
Nedskrivninger steg 3	-40,0	-31,7
Netto misligholdte og tapsutsatte lån	58,4	45,4

MISLIGHOLDTE LÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(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.

(NOK mill.)	2021				
	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.	46,7	13,6	60,3	18,2	42,1
Andre	0,9		0,9	0,6	0,3
Sum	47,6	29,4	77,0	31,7	45,4

*) 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.)	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.

(NOK mill.)	2021				
	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	Tapsutsatte lån med identifisert verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	23,8	22,5	46,4	22,3	24,0
Vestlandet	7,9	6,5	14,4	4,8	9,6
Sørlandet	2,0		2,0	0,6	1,4
Midt-Norge	11,0	0,4	11,5	2,0	9,5
Nord-Norge	2,2		2,3	1,6	0,7
Utlandet	0,6		0,6	0,4	0,2
Sum	47,6	29,4	77,0	31,7	45,4

*) 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.)	2022					Sum engasjementer
	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	
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.

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	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	
Forfalt 1 - 30 dager	35,5	39,1			0,5	75,2
Forfalt 31 - 60 dager	5,8	8,1			0,1	14,0
Forfalt 61 - 90 dager	2,1	2,8				4,9
Forfalt over 90 dager *)	17,7	29,9			0,3	47,9
Sum	61,1	79,9			0,9	141,9
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	9,3	14,6			0,1	24,0
Vestlandet	3,6	4,3			0,1	8,0
Sørlandet	0,8	1,2				2,0
Midt-Norge	1,2	9,8				11,0
Nord-Norge	2,2	0,1				2,3
Utlandet	0,6	-				0,6
Sum	17,7	29,9			0,3	47,9

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

OVERSIKT OVER NEDSKRIVNINGER OG SIKKERHETER PÅ LÅN I STEG 3

(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		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
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.

(NOK mill.)	2021				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	29,9	-1,1	28,8	78,4	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	17,7	-12,5	5,2		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	47,6	-13,6	34,0		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	12,0	-4,2	7,8	29,3	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,3	-0,1	0,2		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	17,2	-14,0	3,2		
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	29,4	-18,2	11,2		

Bankkonsernet har utlån på 11,9 millioner kroner i steg 3 der det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

Note 29 - Immaterielle eiendeler

(NOK mill.)	IT-systemer	Sum balanseført verdi 2022	Sum balanseført verdi 2021
Anskaffelseskost 1.1.	161,1	161,1	160,1
Tilgang i perioden:			
Kjøpt separat	8,5	8,5	8,7
Avgang i perioden	-4,7	-4,7	-7,7
Anskaffelseskost 31.12.	165,0	165,0	161,1
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	-116,8	-116,8	-92,2
Avskrivning i perioden	-16,5	-16,5	-17,1
Avgang i perioden			5,3
Nedskrivninger i perioden			-12,8
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-133,3	-133,3	-116,8
Balanseført verdi per 31.12.	31,7	31,7	44,4
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 eksterne ressurser. Det foretas en årlig vurdering av estimat på økonomisk levetid.

Note 30 - Innskudd fra og gjeld til kunder

(NOK mill.)	2022 Balanseført verdi	2021 Balanseført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	18 087,1	16 859,7
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	1 390,7	379,1
Sum	19 477,8	17 238,8

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.)	2022 Balanseført verdi	2021 Balanseført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	25,6	14,8
Omsetning og drift av fast eiendom	664,0	581,0
Tjenesteytende næringer	921,2	1 022,8
Lønnstakere o.a.	16 609,8	14 351,3
Andre	1 257,2	1 269,0
Sum	19 477,8	17 238,8
Geografisk fordeling		
Østlandet	14 478,7	13 098,2
Vestlandet	2 648,9	2 161,7
Sørlandet	459,0	356,4
Midt-Norge	722,8	587,4
Nord-Norge	818,5	717,5
Utlandet	349,8	317,7
Sum	19 477,8	17 238,8

Note 31 - 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 5,05 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektiv 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.

	2022			2021		
	Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾		Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾	
(NOK mill.)	7-10 år	Eiendeler	Gjeld	7-10 år	Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	730,0		48,9	480,0		3,5
Sum rentederivater	730,0		48,9	480,0		3,5
Sum derivater	730,0		48,9	480,0		3,5

	2022			2021		
	Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾		Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾	
(NOK mill.)	7-10 år	Eiendeler	Gjeld	7-10 år	Eiendeler	Gjeld
Sum underliggende sikringsobjekter	730,0		680,4	480,0		474,8
Sikringseffektivitet - prospektiv			100,8 %			102,7 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

(NOK mill.)	2022	2021
	Gevinst / tap	Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	-46,4	-3,8
På objektet som sikres	44,4	5,5

1) Balanseførte verdier per 31.12.

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

Note 32 - Avsetninger

	Avsetning for omstrukturering	
	2022	2021
(NOK mill.)		
Avsetning 1.1.	0,9	0,9
Avsetning i perioden	2,1	1,0
Avsetninger brukt i perioden	-0,9	-0,9
Sum avsetning 31.12.	2,1	0,9

Avsetningen er relatert til kostnadsprogrammet i Storebrand og gjelder i hovedsak kostnader knyttet til nedbemanning.

Avsetningen er vurdert i henhold til IAS 37 og omstrukturingsplanen er kunngjort til alle parter som er berørt.

Note 33 - Annen gjeld

	2022	2021
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
(NOK mill.)		
Betalingsformidling	34,2	20,0
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	23,8	20,9
Leverandørgjeld	9,4	9,6
Marginkrav	20,5	
Annen gjeld	42,2	30,2
Sum annen gjeld	130,0	80,8

Note 34 - Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

(NOK mill.)	2022	2021
Garantier	0,3	0,3
Ubenyttede kredittrammer	3 737,0	3 322,0
Lånetilsagn privatmarkedet	3 246,4	3 515,8
Sum	6 983,7	6 838,1

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 SIKKERHETSSTILLELSE

(NOK mill.)	2022	2021
Mottatte sikkerhetsstillelser i forbindelse med derivathandel	20,5	
Sum	20,5	

SIKKERHETS- OG PANTSTILLELSE VERDIPAPIRER

(NOK mill.)	2022	2021
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank og F-lån i Norges Bank	1 589,8	650,8
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	151,0	151,2
Sum	1 740,8	802,0

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 49,5 milliarder kroner i bankkonsernet, er 37,5 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 32,3 prosent. Foretaket må opprettholde den til enhver tid gjeldende OC som ratingbyrået krever om foretaket ønsker å opprettholde dagens AAA-rating. Ved utgangen av 2022 utgjorde kravet 10,11 prosent. Lovpålagt OC er 5 prosent. Storebrand Boligkreditt AS har en sikkerhetsmasse som er 5,7 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.)	2022	2021
Aksjekapital	963,6	962,1
Øvrig egenkapital	2 397,3	1 967,7
Egenkapital	3 360,9	2 929,7
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-325,0	-225,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-1,9	-0,7
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	3 033,9	2 704,0
Fradrag:		
AVA justering	-51,8	-39,6
Immaterielle eiendeler	-31,7	-44,4
Avsatt konsernbidrag til Storebrand ASA	-156,7	-179,4
Tillegg		
Konsernbidrag fra Storebrand ASA	407,0	80,0
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	3 200,7	2 520,7
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	325,0	225,0
Kjernekapital	3 525,7	2 745,7
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	825,0	575,0
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	4 350,7	3 320,7

MINIMUMSKRAV ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2022	2021
Kredittrisiko	1 542,0	1 221,2
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	4,6	0,7
Institusjoner	2,3	1,3
Engasjementer med pant i fast eiendom *	1 392,6	1 091,1
Massemarkedsengasjementer	68,5	62,8
Forfalte engasjementer	7,9	7,4
Obligasjoner med fortrinnsrett	20,6	23,5
Øvrige engasjementer	45,5	34,4
Sum minimumskrav kredittrisiko	1 542,0	1 221,2
Sum minimumskrav markedsrisiko		
Operasjonell risiko	92,5	86,6
CVA-risiko	1,2	1,2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 635,7	1 309,0

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

KAPITALDEKNING

	2022	2021
Kapitaldekning	21,3 %	20,3 %
Kjernekapitaldekning	17,2 %	16,8 %
Ren kjernekapitaldekning	15,7 %	15,4 %

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 13,3 og 16,8 prosent. Per 31.12.2022 er pilar 2-krav for Storebrand Bank på 1,3 prosent av risikovektet volum.

SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG (RISIKOVEKTET VOLUM)

(NOK mill.)	2022	2021
Kredittrisiko	19 275,2	15 264,4
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	57,5	8,7
Institusjoner	28,8	15,9
Engasjementer med pant i fast eiendom *	17 407,9	13 638,5
Massemarkedsengasjementer	855,9	785,5
Forfalte engasjementer	98,9	93,0
Obligasjoner med fortrinnsrett	257,8	293,2
Øvrige engasjementer	568,4	429,7
Sum kredittrisiko	19 275,2	15 264,4
Sum markedsrisiko		
Operasjonell risiko	1 156,1	1 082,6
CVA-risiko	14,6	15,2
Samlet beregningsgrunnlag	20 445,9	16 362,2

* 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

(NOK mill.)	2022	2021
Kjernekapital	3 525,7	2 745,7
Eksporeringsmål	58 234,8	46 838,2
Uvektet kjernekapitalandel	6,05 %	5,86 %

Krav til uvektet kjernekapitalandel er 3,0 prosent poeng pr 31.12.2022.

Note 37 - Endringer i konsernets sammensetning

Det er ingen endringer i konsernets sammensetning i 2022.

Note 38 - Nærstående parter

TRANSAKSJONER MED KONSERNSELSKAPER

(NOK mill.)	2022 Øvrige konsernselskaper ¹⁾	2021 Øvrige konsernselskaper ¹⁾
Solgte tjenester	94,6	85,6
Kjøpte tjenester	159,3	136,7
Tilgode	407,3	80,0
Gjeld	211,1	163,0

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

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

SALG AV UTLÅN TIL STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. I 2022 er det solgt lån for totalt 4,3 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 17,1 milliarder kroner per 31.12.2022. 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 70,8 millioner kroner i regnskapet for 2022.

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 41 for Storebrand Bank ASA.

LÅN TIL ANSATTE

(NOK mill.)	2022	2021
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	350,9	349,4
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	2 387,6	1 881,0

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

BEMANNING OG PERSONALFORHOLD

	2022	2021
Antall ansatte 31.12.	169	167
Gjennomsnitt antall ansatte	168	168
Antall årsverk 31.12.	168	166
Gjennomsnitt antall årsverk	166	167

Storebrand Bank ASA

Resultatregnskap

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2022	2021
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		585,9	303,1
Øvrige renteinntekter		54,2	41,4
Sum renteinntekter og lignende inntekter	11	640,1	344,5
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-231,2	-81,4
Øvrige rentekostnader		-22,0	-25,2
Sum rentekostnader og lignende kostnader	11	-253,2	-106,7
Netto renteinntekter	11	386,8	237,8
<i>Andre driftsinntekter</i>			
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	241,0	206,6
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	-26,1	-22,9
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		5,0	
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	20	32,1	139,5
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	11	-37,4	15,1
Andre driftsinntekter	13		1,0
Sum andre driftsinntekter		214,6	339,4
<i>Driftskostnader</i>			
Lønn og andre personalkostnader	15, 16	-180,2	-165,4
Andre driftskostnader	14, 15	-185,6	-154,7
Avskrivninger av ikke-finansielle eiendeler	31	-16,5	-17,1
Nedskrivninger av ikke-finansielle eiendeler	31		-12,8
Sum driftskostnader før kredittap på utlån mv.		-382,3	-350,0
Resultat før kredittap på utlån mv.		219,1	227,2
<i>Kredittap og andre kostnader</i>			
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	17	-8,3	12,5
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		210,9	239,6
<i>Skatt</i>			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	18	-51,5	-55,7
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		159,4	183,9
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt			
Resultat før andre inntekter og kostnader		159,4	183,9

Storebrand Bank ASA

Resultatregnskap fortsetter

(NOK mill.)	Note	2022	2021
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		1,1	0,3
Skatt		-0,3	-0,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0,8	0,2
<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)			0,7
Skatt			-0,2
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			0,6
Sum andre inntekter og kostnader		0,8	0,8
Totalresultat for regnskapsåret		160,2	184,7
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		146,1	175,9
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		14,1	8,8
Totalresultat		160,2	184,7

Storebrand Bank ASA

Balanse

31. desember

EIENDELER

(NOK mill.)	Note	2022	2021
Konter og fordringer på sentralbanker	5, 19	7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 9, 19	6 992,1	1 818,6
Utlån til kunder	4, 9, 19, 26, 27, 28, 29, 30	12 456,1	12 570,6
Rentebærende verdipapirer	9, 19, 21, 22	5 261,5	8 191,0
Finansielle derivater	5, 9, 19, 24, 34	37,8	53,9
Aksjer	9, 19, 23	42,2	40,1
Eierinteresser i konsernselskap	20	2 794,8	1 619,7
Immaterielle eiendeler	31	31,7	44,4
Utsatt skattefordel	18	16,7	13,8
Andre eiendeler	19, 32	495,3	253,6
Sum eiendeler		28 135,9	24 918,8

Storebrand Bank ASA

Balanse

31. desember

GJELD OG EGENKAPITAL

(NOK mill.)	Note	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	5, 9, 19	423,5	502,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	9, 19, 33	19 477,8	17 238,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5, 9, 19, 34	3 317,4	3 379,9
Finansielle derivater	5, 9, 19, 24, 34	22,0	51,1
Annen gjeld	5, 19, 36	611,0	441,8
Pensjonsforpliktelser	16	1,7	3,0
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	28	9,8	8,7
Andre avsetninger	35	2,1	0,9
Ansvarlig lånekapital	5, 9, 19	828,0	575,9
Sum gjeld		24 693,3	22 202,2
Aksjekapital		963,6	962,1
Overkurs		628,0	404,5
Hybridkapital		326,9	225,7
Annen innskutt egenkapital		1 386,6	979,6
Sum innskutt egenkapital		3 305,1	2 571,9
Annen egenkapital		137,4	144,7
Sum opptjente egenkapital		137,4	144,7
Sum egenkapital	39	3 442,5	2 716,6
Sum gjeld og egenkapital		28 135,9	24 918,8

Lysaker, 7. februar 2023
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)

Leif Helmich Pedersen (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)

Joachim Collett Thue (sign.)

Maria Skotnes (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Bank ASA

Oppstilling over endring i egenkapital

(NOK mill.)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Total egenkapital
	Aksje-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum annen egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	960,6	156,0	225,7	899,6	2 241,9	145,5	145,5	2 387,4
Periodens resultat			8,8		8,8	175,1	175,1	183,9
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,2	0,2	0,2
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet						0,6	0,6	0,6
Sum andre inntekter og kostnader						0,8	0,8	0,8
Totalresultat for perioden			8,8		8,8	175,9	175,9	184,7
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitaltilførsel	1,5	248,5			250,0			250,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybrid-kapital						2,2	2,2	2,2
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-8,8		-8,8			-8,8
Mottatt konsernbidrag				80,0	80,0			80,0
Avgitt konsernbidrag						-179,0	-179,0	-179,0
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	0,0	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			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

Hele aksjekapitalen på 963,6 millioner kroner, fordelt på 64.237.183 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 delkonsernets oppfyllelse av kapitalkrav, se note 39.

Storebrand Bank ASA

Kontantstrømoppstilling

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		760,5	503,7
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-152,3	-63,9
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		104,3	-1 839,0
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		2 239,0	1 732,5
Netto innbetalinger/utbetalinger vedrørende verdipapirer		3 022,3	425,0
Utbetalinger til drift		-382,2	-311,9
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		5 591,5	446,4
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper		-900,0	
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler/IT-systemer	31	-3,9	-6,3
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-903,9	-6,3
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	-1 025,0	-1 038,5
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	950,0	1 599,3
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-78,3	-46,2
Innbetaling av ansvarlig lånekapital	5	400,0	300,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	5	-150,0	
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-22,2	-7,1
Innbetaling av hybridkapital		100,0	
Utbetaling av renter på hybridkapital		-12,9	-8,8
Innbetaling ved opptak av lån fra kredittinstitusjoner	5	16 710,6	4 633,9
Utbetaling ved nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	5	-16 789,3	-5 783,7
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital		225,0	250,0
Innbetaling av mottatt konsernbidrag		139,5	69,8
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-266,8	-134,4
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		180,5	-165,7
Netto kontantstrøm i perioden		4 868,1	274,4
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		2 131,6	1 857,2
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		6 999,7	2 131,6
Kontanter og fordringer på sentralbanker		7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6 992,1	1 818,6
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		6 999,7	2 131,6

Se note 37 for informasjon om ubenyttede kredittrammer.

Noter

Storebrand Bank ASA

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSFORMLING

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Selskapsregnskapet for 2022 ble godkjent av styret 7. februar 2023.

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. 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.

3. OPPSUMMERING AV SENTRALE REGNSKAPSPRINSIPPER FOR VESENTLIGE BALANSEPOSTER

Eiendelssiden i selskapets balanse består hovedsakelig av finansielle instrumenter. Utlån med flytende rente måles til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI), mens utlån med fast rente måles til virkelig verdi over resultat. Rentebærende verdipapirer måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over resultatet. Aksjer og derivater måles til virkelig verdi over resultat. Øvrige finansielle instrumenter inkl. aksjer i datterselskaper måles til amortisert kost. I balansen inngår også immaterielle eiendeler. Immaterielle eiendeler måles til kost minus eventuelle avskrivninger, og vurderes for verdifall minst årlig. Gjeldssiden består hovedsakelig av finansielle instrumenter (forpliktelser) som måles til amortisert kost.

Regnskapsprinsippene er utdypet nedenfor.

4. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ikke implementert nye regnskapsstandarter i 2022 som har hatt vesentlig effekt for selskaps- eller konsernregnskapet til Storebrand Bank ASA. For endring av estimater, se nærmere omtale av dette i note 2.

Det er ingen nye standarter eller endringer i standarter som ikke er gjort gjeldende ved avleggelsen av årsregnskapet 2022 som forventes å gi en vesentlig effekt på bankens regnskap.

5. VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING

Ved overtakelse av virksomhet anvendes overtakelsesmetoden. Vederlaget måles til virkelig verdi. Direkte overtakelsesutgifter kostnadsføres når de oppstår, med unntak av utgifter knyttet til opptak av gjeld og egenkapital (emisjon).

Ved investeringer blir det vurdert om kjøpet omfatter kjøp av virksomhet i henhold til IFRS 3. Når slike kjøp ikke omfatter kjøp av virksomhet anvendes ikke overtakelsesmetoden slik den følger av IFRS 3 Foretaksintegrasjon, slik at det blant annet avsettes ikke for utsatt skatt slik som i en foretaksintegrasjon.

6. INNETSKTFØRING

NETTO RENTEINNETKTER

Innettsføring 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.

ANDRE INNETKTER

Honorar innregnes når inntekten kan måles pålitelig og er opptjent, faste honorarer inntektsføres etter hvert som tjenesten leveres og suksesshonorarer inntektsføres når suksesskriteriet er oppfylt.

7. IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte selskapet. I tillegg må eiendelens anskaffelseskost kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall, normalt ved at de(n) tilhørende kontantgenererende enheten(e) testes. Ved hver rapporteringsdato vurderes det om det er grunnlag for nedskrivninger eller reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler.

8. FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

8-1. GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen på handelsdagen, det vil si når Storebrand Bank ASA blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen og finansielle forpliktelser er regnskapsført på oppgjørsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet måles den til virkelig verdi. Førstegangsinnregningen inkluderer transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på tidspunktet for anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelsen, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelsen ikke måles til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

MODIFISERTE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

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 opsjonsprisermodeller. 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.

NEDSKRIVNING FINANSIELLE EIENDELER

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap (ECL). For finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI og som ikke hadde påløpt kredittap ved første gangs balanseføring, benyttes den generelle metode for nedskrivninger. Lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattes også av den generelle metode for nedskrivninger. Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som forventes mottatt, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

For utstedte, herunder reforhandlede lån som behandles som nye, og kjøpte lån hvor det er påløpt kredittap ved førstegangs balanseføring, er det egne prinsipper for nedskrivning. For disse skal det beregnes en effektiv rente som hensyntar forventet kredittap, og ved endringer i forventede kontantstrømmer skal endringen diskonteres med den opprinnelig fastsatte effektive renten og resultatføres. For disse eiendelene er det derved ikke behov for å overvåke hvorvidt det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangs balanseføring da forventet tap over hele levetiden uansett skal hensyntas.

For kundefordringer uten vesentlige finansieringskomponenter benyttes en forenklet modell. For disse avsettes det for forventet tap over hele levetiden fra førstegangs balanseføring. Storebrand Bank ASA har valgt som regnskapsprinsipp å benytte den forenklede modellen også for kundefordringer med vesentlige finansieringselementer og leiefordringer.

8-2. KLASSEFIKASJON OG MÅLING AV FINANSIELLE EIENDELER

FINANSIELLE EIENDELER KLASSEFIKASJON 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 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 KLASSEFIKASJON OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER OCI MED REKLASSEFIKASJON 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. Ved realisasjon av instrumentet reklassifiseres akkumulerte verdiendringer fra OCI til resultat. 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.

Se også klassifikasjon av finansielle instrumenter i note 19.

8-3. NEDSKRIVNING – GENERELLE METODE

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 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 kreditt risikoen 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. Sensitivetsanalyser 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 makroscenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

MISLIGHOLDSDEFINISJONEN

Storebrand Bank ASA har endret 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 lånestørrelsen.

DEFINISJON AV KREDITTAP

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

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

Forventet kredittpap 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 kredittpap ved bruk av modellbasert nedskrivning. Engasjementene deles inn i ulike trinn, se avsnittet nedenfor om beregning av forventet kredittpap. 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 kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler med lav kredittrisiko kan unntas og uansett være i trinn 1 selv om kredittrisikoen er vesentlig høyere. I personmarked benyttes p.t. ikke denne unntaksregelen. I trinn 1 beregnes forventet kredittpap over 12 måneder.

Trinn 2

Trinn to består av finansielle eiendeler hvor det er en vesentlig økning av kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men som ikke er misligholdte eller hvor det er objektive bevis for tap. For finansielle eiendeler i trinn 2 beregnes forventet kredittpap 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 kredittpap 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 KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko vurderes basert på misligholdsansynligheten (PD) til engasjementet på måletidspunktet i forhold til førstegangs innregning. Vurderingen gjøres både basert på endringer i misligholdsansynlighet over forventet levetid (livstids PD) og endringer i misligholdsansynlighet 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 kredittrisiko. 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 måletidspunktet 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 betalingslettelse ("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 misligholdsansynligheten øker over tidshorizonten 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

Personmarkedsporteføljen deles inn i

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

Bedriftsmarkedsporteføljen deles ikke ytterligere inn og vurderingen gjøres manuelt (uavhengig av trinn).

8-4. 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.

8-5. 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 henførbart til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet. Se note 34.

8-6. FINANSIELLE FORPLIKTELSE

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

9. PENSJONSFORPLIKTELSE EGNE ANSATTE

De ansatte i Storebrand Bank ASA har innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen innregnes etter IAS 19. Storebrand er med i den norske AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). Den norske AFP-ordningen er vurdert å være en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader.

9-1. YTELSESDORDNING

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesordninger beregnes etter lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag, basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuariemessige forutsetninger om dødelighet, uførhet og frivillig avgang. Periodens netto pensjonskostnad består av summen av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede forpliktelse, samt beregnet avkastning av pensjonsmidlene. Denne ordningen gjelder kun tidligere ansatte med livslang avtalefestet ytelsesordning.

Aktuarielle gevinster og tap, og virkningen av endrede forutsetninger blir regnskapsført mot totalresultatet i den perioden de oppstår. Når ansatte avslutter arbeidsforholdet før pensjonsalder eller går ut av ordningen, vil det utstedes ordinære fripoliser.

9-2. INNSKUDDSDORDNING

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Fremtidig pensjon vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og årlig avkastning på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

10. SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultatskatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skatt eiendel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet. Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt innregnes netto når det foreligger en juridisk rett til å motregne eiendeler og forpliktelser ved betalbar skatt, og konsernet er i stand til og har til hensikt å gjøre opp betalbar skatt netto.

11. AVSATT KONSERNBIDRAG

Avsatt konsernbidrag regnskapsføres i det året det avsettes for og konsernbidraget føres som gjeld på balansedagen.

12. KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen 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.

Kontantstrømoppstillingen spesifiseres på operasjonelle, investerings- og finansierings aktiviteter.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av selskapsregnskapet må ledelsen foreta estimer, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger av usikre størrelser. Estimater 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:

Inflasjon og økonomisk uro har fortsatt å øke gjennom 2022 og globale BNP vekstforventninger har blitt kraftig nedjustert gjennom året. Inflasjon drevet av flaskehalser i forsyningskjedene, mulig energikrise og fare for resesjon påvirker, sammen med Russlands invasjon av Ukraina, både nyhetsbildet og økonomisk usikkerhet. Sentralbankene har startet en resolutt renteøkning for å søke å unngå en ytterligere økning og/eller forlengelse av inflasjonen. Aksjemarkedene har både vært volatile og hatt en kraftig nedgang siden toppnoteringer rundt nyttår. Resesjon i Eurosonen har på mange måter blitt konsensus og spørsmålet er i hvilken grad redningspakker fremover i form av energisubsidiering eller for arbeidsmarkedet vil dempe resesjonen som er delvis utløst av krigen med påfølgende energikrise. Norges Bank har økt styringsrenten 2,25 prosent til 2,75 prosent og signaliserer ytterligere økning til rundt 3 prosent i midten av 2023.

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 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.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observerte 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.

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 24 prosent. Tilsvarende ved 10 prosent reduksjon av samtlige 12-måneders PD estimer, hadde forventet tap blitt redusert med om lag 15 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 8 prosent.

Se også note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper, pkt 8-3 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.

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid testes årlig for nedskrivningsbehov. Ved verdifastsettelsen i testen er det nødvendig å estimere de kontantstrømmer som oppstår i den relevante kontantstrømgenererende enhet, samt benytte en relevant rente ved diskonteringen. Varige driftsmidler og øvrige immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter.

BETINGEDE FORPLIKTELSE

Storebrand Bank ASA kan bli part i rettsvister. 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. 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 at banken er innenfor risikorammene fastsatt av styret. Administrerende direktør har en rådgivende ledergruppe, og de enkelte enhetene er ansvarlig for risikostyringen i sine områder. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for implementering av risikostyringsrutiner.

Balansestyringskomiteen ledes av administrerende direktør. Komiteen arbeider med balansestyring og risikostyring på soliditet, likviditet og finansiering samt markedsrisiko. Komiteen er også rådgivende organ for forventede tap i IFRS 9.

Storebrand konsernets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på tre forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

FØRSTE FORSVARSLINJE

Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i Storebrand konsernet. 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 lederbekræftelse 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). Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet Governance Risk & Compliance (GRC) i Storebrand-konsernet, 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 ASA. 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 21 og 22 for mer informasjon om sammensetning av likviditetsporteføljen og note 24 for informasjon om derivater.

RISIKOSTYRING

Risikostrategien gir uttrykk for hvor mye kredittrisiko banken er villig til å akseptere. Risikoviljen er tilpasset bankens risikoappetitt og målsetninger om risikoprofil, soliditet og vekst. Kredittpolicyer beskriver overordnede prinsipper for kredittgivning. Bankens 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 banken, 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 misligholds sannsynlighet (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 porteføljesisikovurdering og rapportering av utvikling i risiko. Det er funksjoner for depot, låneetablering og administrasjon av kundeporteføljen. Kreditthinngivelsen skjer iht. en vedtatt fullmaktsstruktur.

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

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	2022 Maksimal kreditt- eksponering	2021 Maksimal kreditt- eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanken	7,5		7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 992,1		6 992,1	1 818,6
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	451,6	2 358,4	2 810,0	2 780,0
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	3 821,6		3 821,6	3 258,1
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	11 272,9	2 358,4	13 631,3	8 169,7
Aksjer	42,2		42,2	40,1
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	318,8		318,8	489,4
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	1 439,9		1 439,9	4 932,9
Renteswapper	37,8		37,8	53,9
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	1 838,7		1 838,7	5 516,4
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	11 685,7	3 246,4	14 932,1	15 180,7
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	11 685,7	3 246,4	14 932,1	15 180,7
Total eksponering for kredittrisiko ^{1), 2), 3)}	24 797,3	5 604,8	30 402,1	28 866,8
¹⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 1:				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	7,5		7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	6 992,1		6 992,1	1 818,6
Utlån til kunder	11 038,9	5 502,3	16 541,2	17 175,3
Rentebærende verdipapirer	3 821,6		3 821,6	3 258,1
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 1	21 860,2	5 502,3	27 362,5	22 565,0
²⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 2:				
Utlån til kunder	1 075,7	102,6	1 178,3	762,7
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 2	1 075,7	102,6	1 178,3	762,7
³⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 3:				
Utlån til kunder	22,7	-0,1	22,6	22,6
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 3	22,7	-0,1	22,6	22,6

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

KREDITTEKSPONERING UTLÅN

BEDRIFTSMARKED

Brutto utlån i Bedriftsmarked utgjør om lag 16 millioner kroner. Videre er det 0,3 millioner kroner i garantier.

Som følge av en konsernprioritering på kapitalbruk i Storebrand og en strategisk vurdering av fremtidig retning for konsernet, er bedriftsmarkedsssegmentet i banken ikke lenger prioritert som kjernevirksomhet og er i all hovedsak avviklet.

Bedriftsmarkeds utlånsporteføljen per utgangen av 2022 består av ett engasjement. Engasjementet er med identifisert verdifall der samlet verdifall er vurdert til 12,9 millioner kroner. Tapene som er tatt, er vurdert som tilstrekkelige. Bankene mener at det ikke skal oppstå nye tap på dette engasjementet per i dag.

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 kreditt-policy 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 misligholdstidsunkt (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. Boligen-gasjementer 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 2022 er 42 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens om lag 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 12,0 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 1,3 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totalt engasjement i boligengasjement er dermed om lag 13,3 milliarder kroner. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er i underkant av 67% for boligengasjementene. Knappt 69 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og om lag 99 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Om lag 37 % 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 god. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er i underkant av 47 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet utgjør 9 millioner kroner. Samtlige lån er innenfor 100 % belåningsgrad. 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 192 millioner kroner, og det er 1,1 milliard kroner i uttrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 250 millioner kroner.

Storebrand Bank ASA har et volum på 86 millioner kroner av lån med betalingslettelser ved utgangen av 2022. Bankene gir unntaksvis lettelsers 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 2022 er det om lag 10 millioner i forbrukslån som er registrert med avdragsfrihet, og dermed betalingslettelse.

BELÅNINGSGRAD, UTLÅN SIKRET MED PANT

(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

(NOK mill.)	2021			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	16,4 %	1 709,8	501,4	2 211,2
40% - 60%	29,4 %	3 411,9	557,5	3 969,4
60% - 80%	32,1 %	4 155,0	177,0	4 332,0
80% - 90%	17,7 %	2 370,0	18,2	2 388,2
90% - 100%	2,7 %	346,9	13,9	360,9
> 100%	1,6 %	214,9	4,1	219,0
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	12 208,6	1 272,0	13 480,6
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 515,8	3 515,8
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		12 208,6	4 787,9	16 996,5

RISIKOKLASSER, UTLÅN SIKRET MED PANT

(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

(NOK mill.)	2021			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	90,5 %	10 954,2	1 244,5	12 198,7
Middels risiko	8,9 %	1 166,2	27,5	1 193,8
Høy risiko	0,5 %	69,0		69,0
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,1 %	19,1		19,1
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	12 208,6	1 272,0	13 480,6
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 515,8	3 515,8
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		12 208,6	4 787,9	16 996,5

KREDITTRISIKO FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

(NOK mill.)	Utlån		Likviditetsportefølje	
	2022	2021	2022	2021
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittisiko	318,8	489,4	1 439,9	4 932,9
Netto kredittisiko	318,8	489,4	1 439,9	4 932,9
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittisiko			0,2	1,2
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittisiko			1,3	4,3

Fastrente utlån til kunder måles til virkelig verdi basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver hentet fra Reuters og kredittspreader 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 kredittspreader 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 banken 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 likviditetsrisikopolicy. Middle Office kontrollerer handler Treasury gjennomfører i etterkant for å sjekke om handlene er iht. gjeldende policyregler.

UDISKONTERTE KONTANTSTRØMMER FINANSIELLE FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	0 - 6 mnd	7 mnd - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balanseført verdi 2022	Balanseført verdi 2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	423,5					423,5	423,5	502,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	19 165,0	6,6	60,8	88,0	157,4	19 477,8	19 477,8	17 238,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	364,4	499,9	2 400,0	259,8		3 524,2	3 317,4	3 379,9
Annen gjeld	611,0					611,0	611,0	441,8
Ansvarlig lånekapital	19,4	19,8	193,7	735,0		967,9	828,0	575,9
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	2 368,1					2 368,1		
Lånetilsagn	3 246,4					3 246,4		
Sum finansielle forpliktelser 2022	26 197,8	526,3	2 654,5	1 082,8	157,4	30 618,9	24 657,7	
Derivater knyttet til innlån 31.12.2022	0,2	5,3	1,3	-7,3		-0,5	-1,5	
Sum finansielle forpliktelser 2021	23 837,1	983,6	2 033,3	1 094,8	242,0	28 190,9		22 138,4
Derivater knyttet til innlån 31.12.2021								

Forfallsversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven den 31.12.2022. Det er benyttet call dato som forfallsdato på de ansvarlige lånene. 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 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK mill.) ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Call-dato	Balanseført verdi 2022	Balanseført verdi 2021
Tidsbegrenset ansvarlig lån							
NO0010786510	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende	22.02.2022		150,4
NO0010843519	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	27.02.2025	125,6	125,3
NO0011104077	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	23.09.2026	300,3	300,1
NO0012446428	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	27.02.2027	402,0	
Sum ansvarlig lånekapital						828,0	575,9

SPESIFIKASJON AV INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

(NOK mill.)	Balanseført verdi 2022	Balanseført verdi 2021
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	43,3	2,0
F-lån, forfall 2022		500,0
F-lån, forfall 2023	380,2	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	380,2	500,0
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	423,5	502,0

SPESIFIKASJON AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK mill.) ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi 2022	Balanseført verdi 2021
Obligasjoner							
NO0010841562	Storebrand Bank ASA	75,0	NOK	Flytende	18.01.2022		75,2
NO0010860398	Storebrand Bank ASA	550,0	NOK	Flytende	15.08.2022		550,8
NO0010868185	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	11.11.2022		400,7
NO0010881386	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	04.05.2023	302,1	300,7
NO0010891344	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende	25.08.2023	451,8	450,5
NO0010931819	Storebrand Bank ASA	1 100,0	NOK	Flytende	15.02.2024	1 105,1	1 101,2
NO0012617697	Storebrand Bank ASA	700,0	NOK	Flytende	15.08.2025	703,7	500,7
NO0012626953	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Fast	19.02.2026	252,0	
NO0011146359	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende	05.02.2025	502,8	
Sum obligasjonslån		3 375,0				3 317,4	3 379,9

FINANSIERINGSAKTIVITETER - BEVEGELSER I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	Ansvarlig lån	2022	
		Innlån fra kreditt- institusjoner	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

(NOK mill.)	Ansvarlig lån	2021	
		Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2021	275,6	1 653,3	2 821,5
Opptak av nye lån/gjeld	300,0	4 633,9	1 599,3
Innfrielse av lån/gjeld		-5 783,7	-1 038,5
Endring i påløpte renter	0,3	-1,5	-2,4
Balanse 31.12.2021	575,9	502,0	3 379,9

Note 6 - Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser (for eksempel renter, valutakurser, kredittspread) 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. 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 31.12.2022:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter		
(NOK mill.)	2022	2021
Renter -2,0%	-61,6	25,6
Renter +2,0%	61,6	-25,6

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾		
(NOK mill.)	2022	2021
Renter -2,0%	-61,6	25,6
Renter +2,0%	61,6	-25,6

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko		
(NOK mill.)	2022	2021
Renter -2,0%	-24,9	34,0
Renter +2,0%	24,9	-34,0

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 25 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.

COMPLIANCE RISIKO

Compliancerisiko er risikoen for at selskapet pådrar seg økonomisk tap eller offentlige sanksjoner 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.

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 materialiserer seg i økte tap på utlån.

GRØNNE BOLIGLÅN GIR LAV LØNNSOMHET

Risikoen er størst i Dagens politikk-scenariet. 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 - Verdenssettelse 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 verdenssettelse 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 verdenssettelse 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 verdenssettelsesmodeller for å fange opp informasjon fra et bredt utvalg med godt informerte kilder med henblikk på å minimere usikkerhet knyttet til verdenssettelsen.

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

Investeringer klassifisert på nivå 3 omfatter fastrentelån og alle flytende boliglån til kunder, samt investering i VN Norge AS.

Verdien av fastrenteutlåne 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 av boliglån med flytende rente vurderes til å være tilnærmet lik amortisert kost.

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	Nivå 2	Nivå 3	Balanseført verdi	Balanseført verdi
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	31.12.2022	31.12.2021
Aksjer og andeler		36,1	6,1	42,2	40,1
Sum aksjer 31.12.2022		36,1	6,1	42,2	
Sum aksjer 31.12.2021		28,9	11,2		40,1
Utlån til kunder - Personmarked			318,8	318,8	489,4
Sum utlån til kunder 31.12.2022			318,8	318,8	
Sum utlån til kunder 31.12.2021			489,4		489,4
Stat og statsgaranterte obligasjoner		495,4		495,4	237,1
Verdipapiriserte obligasjoner		944,5		944,5	4 695,9
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2022		1 439,9		1 439,9	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2021		4 932,9			4 932,9
Rentederivater		15,8		15,8	2,8
Sum derivater 31.12.2022		15,8		15,8	
herav derivater med positiv markedsverdi		37,8		37,8	53,9
herav derivater med negativ markedsverdi		-22,0		-22,0	-51,1
Sum derivater 31.12.2021		2,8			2,8

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-	Balanse-
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	ført verdi	ført verdi
				31.12.2022	31.12.2021
Netto utlån til kunder - bedriftsmarked			3,0	3,0	3,0
Netto utlån til kunder - personmarked			11 682,7	11 682,7	11 661,8
Sum utlån til kunder			11 685,7	11 685,7	11 664,8

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI - NIVÅ 3

(NOK mill.)	Aksjer	2022	
		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

(NOK mill.)	Aksjer	2021	
		Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2021	10,5	722,3	9 720,5
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	0,7	-7,6	-0,7
Tilgang/kjøp		362,8	8 991,2
Salg/forfalte oppgjør		-588,1	-7 046,2
Balanse 31.12.2021	11,2	489,4	11 664,8

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3				
(NOK mill.)	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observer- bare forutset- ninger	Virkelig verdi 31.12.2022	Balanse- ført verdi 31.12.2022	Virkelig verdi 31.12.2021	Balanse- ført verdi 31.12.2021
Finansielle eiendeler							
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		6 992,1		6 992,1	6 992,1	1 818,6	1 818,6
Netto utlån til kunder - personmarked		451,6		451,6	451,6	416,4	416,4
Rentebærende verdipapirer		3 806,5		3 806,5	3 821,6	3 258,6	3 258,1
Sum finansielle eiendeler 31.12.2022		11 250,2		11 250,2	11 265,4		
Sum finansielle eiendeler 31.12.2021		5 347,2				5 493,6	5 493,1
Finansielle forpliktelser							
Innlån fra kredittinstitusjoner		423,5		423,5	423,5	502,0	502,0
Innskudd fra og gjeld til kunder		19 477,8		19 477,8	19 477,8	17 238,8	17 238,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3 308,3		3 308,3	3 317,4	3 388,4	3 379,9
Ansvarlig lånekapital		799,0		799,0	828,0	575,8	575,9
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2022		24 008,6		24 008,6	24 046,7		
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2021		20 270,9				21 705,2	21 696,6

Virkelig verdi på rentebærende verdipapirer, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er basert på normale verdsettningsteknikker. 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, utlån til kunder, 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 av boliglån med flytende rente vurderes til å være tilnærmet lik amortisert kost.

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%.

	Flytenderente utlån til kunder		Flytenderente utlån til kunder		Aksjer	
	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Virkelig verdi over totalresultat (OCI)			
	Endring markedsspread		Endring markedsspread		Endring verdi	
Økning/reduksjon i virkelig verdi	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2022 (NOK Mill.)	-1,3	1,3	-3,4	3,4	7,1	-10,2
Endring virkelig verdi per 31.12.2021 (NOK Mill.)	-1,3	1,3	-3,4	3,4	6,1	-7,9

Note 10 - Segment

Virksomhetssegmenter er selskapets primære rapporteringssegment. Storebrand Bank ASA besluttet å avvikle bedriftsmarkedsporføljen i 2013. Ved utgangen av 2022 er gjenværende bedriftsmarkedsporfølje uvesentlig, og banken rapporterer derfor ikke lenger på segmenter i sin rapportering. Bankens totalregnskap for 2022 utgjør dermed i sin helhet segment Personmarked. Geografisk segment er bankens sekundære rapporteringssegment. Banken driver ikke virksomhet utenfor Norge. Kunder med tilhørighet i utlandet klassifiseres som en del av den norske virksomheten. Alle driftsinntekter og bankens resultat utgjør dermed virksomheten i Norge.

Note 11 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK mill.)	2022	2021
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	85,8	19,2
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	54,6	44,4
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	378,7	223,9
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	66,7	15,6
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	585,9	303,1
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	11,1	12,5
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	38,7	23,1
Renter på finansielle derivater	4,4	5,8
Sum øvrige renteinntekter	54,2	41,4
Sum renteinntekter	640,1	344,5
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-3,8	-0,8
Renter på innskudd fra kunder	-126,2	-41,0
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-77,0	-32,3
Renter på ansvarlig lånekapital	-24,3	-7,3
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-231,2	-81,4
Renter på finansielle derivater	-4,8	-11,4
Andre rentekostnader	-17,3	-13,8
Sum øvrige rentekostnader	-22,0	-25,2
Sum rentekostnader	-253,2	-106,7
Netto renteinntekter	386,8	237,8

NETTO INNTEKTER OG GEVINSTER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	2022	2021
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	-36,8	-10,1
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-36,8	-10,1
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-18,0	24,1
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	3,0	-11,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-14,9	12,2
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-0,1
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-2,8	-0,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-2,8	-0,5
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	0,1	-1,2
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	1,6	0,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	1,7	-0,9
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	4,9	2,6
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	10,7	11,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	15,5	14,5
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-37,4	15,1

Note 12 - Provisjoner

(NOK mill.)	2022	2021
Gebyrer bankvirksomhet	53,3	41,6
Gebyrer og forvaltning utlån	187,7	164,9
Sum provisjonsinntekter *)	241,0	206,6
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-25,1	-21,8
Øvrige gebyrer	-1,0	-1,1
Sum provisjonskostnader **)	-26,1	-22,9
Netto provisjonsinntekter	214,8	183,7
*) Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	53,3	41,6
***) Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	-26,1	-22,9

Note 13 - Andre driftsinntekter

(NOK mill.)	2022	2021
Salg av garasje plasser		1,0
Sum andre driftsinntekter	0,0	1,0

Note 14 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse inkl. mva:

(NOK 1000)	2022	2021
Lovpålagt revisjon	-590	-555
Andre attestasjonstjenester	-236	-57
Andre tjenester utenfor revisjonen		-39
Sum	-826	-651

Note 15 - Driftskostnader

(NOK mill.)	2022	2021
Lønnskostnader	-129,7	-119,6
Arbeidsgiveravgift	-26,1	-23,7
Pensjonskostnader (se note 16)	-17,8	-16,3
Øvrige personalkostnader	-6,6	-5,8
Sum lønn og andre personalkostnader	-180,2	-165,4
IT-kostnader	-74,7	-70,2
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-1,9	-2,0
Husleie og husværekostnader	-17,1	-14,8
Fremmedtjenester (se note 14)	-17,2	-8,0
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-158,5	-136,1
Solgte tjenester til konsernet	94,5	85,6
Øvrige driftskostnader	-10,6	-9,2
Sum andre driftskostnader	-185,6	-154,7
Avskrivninger	-16,5	-17,1
Nedskrivninger		-12,8
Sum avskrivninger/nedskrivninger ikke-finansielle eiendeler	-16,5	-29,8
Sum driftskostnader	-382,3	-350,0

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 16 - Pensjoner

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 111.477 pr 31.12.2022)
- 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, og premiesatsen i 2022 var på 2,6 % mens den var 2,5% i 2021.

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.)	2022	2021
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	6,3	8,6
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-7,5	-7,6
Netto pensjonsforpliktelse/-midler forsikret ordning	-1,2	1,0
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	1,2	
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	1,7	2,1
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	1,7	3,0

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

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2022	2021
Pensjonsforpliktelser	1,7	3,0

ENDRINGENE I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	2022	2021
Pensjonsforpliktelse 1.1.	10,6	11,8
Rentekostnader på forpliktelsen	0,2	0,2
Estimatavvik / aktuarial tap/gevinst	-2,6	-0,1
Utbetalte pensjoner	-0,1	-1,2
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	8,1	10,6

ENDRINGENE I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI

(NOK mill.)	2022	2021
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	7,6	7,1
Forventet avkastning	0,1	0,1
Estimatavvik	-0,3	0,2
Innbetalt premie	0,2	0,2
Netto pensjonsmidler 31.12.	7,5	7,6
Forventede innbetalinger av premie (ytelse) i 2023	0,1	
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2023	12,3	
Forventede innbetalinger AFP i 2023	3,2	
Forventede utbetalinger over drift (usikret ordning) i 2023	0,3	

PENSJONSMIDLER ER BASERT PÅ STOREBRAND LIVSFORSIKRING/SPPS FINANSIELLE MIDLER SOM HAR FØLGENDE SAMMENSETNING 31.12:

	2022	2021
Bygninger og fast eiendom	14 %	13 %
Obligasjoner til amortisert kost	43 %	39 %
Utlån	16 %	15 %
Aksjer og andeler	5 %	13 %
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	20 %	19 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	1 %	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	0,5 %	4,5 %
--	-------	-------

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK mill.)	2022	2021
Netto rentekostnad/avkastning	0,1	0,1
Sum ytelsesbaserte ordninger	0,1	0,1
Periodens kostnad til innskuddsordninger	15,1	13,9
Periodens kostnad til AFP	2,6	2,3
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	17,8	16,3

Netto pensjonskostnad inkluderer arbeidsgiveravgift og inngår i driftskostnader. Se note 15.

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK mill.)	2022
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-2,5
Tap (gevinst) - opplevd DBO	-0,1
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	0,2
Øvre grense pensjonsmidler	1,2
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	-1,1

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREGNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE

	31.12.2022	31.12.2021
Diskonteringsrente	3,8 %	2,0 %
Forventet lønnsvekst	3,50 %	2,25 %
Forventet årlig regulering folketrygd	0,00 %	2,25 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	3,5 %	0,0 %
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 Fellestjenestegrunnlag. 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 31.12.2022.

Note 17 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2022		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
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 tapkostnad	-7,2	-1,1	-8,3

Storebrand Bank ASA har 1,0 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2022 som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter.

(NOK mill.)	2021		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1,4		-1,4
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	1,2	12,1	13,3
Periodens endring i nedskrivninger steg 3			-0,1
Konstaterte tap	-7,1		-7,1
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,2		1,2
Kreditttap rentebærende verdipapirer	0,1		0,1
Administrativ nedskrivning	4,1	2,9	7,0
Andre endringer	-0,6		-0,6
Periodens tapkostnad	-2,5	14,9	12,5

Storebrand Bank ASA har 4,4 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2021 som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter.

Note 18 - Skatt

SKATTEKOSTNAD I RESULTATET

(NOK mill.)	2022	2021
Betalbar skatt i resultatet	-54,0	-60,5
Endring i utsatt skatt i balansen	2,9	5,3
Endring skatt tidligere år	-0,4	-0,4
Sum skattekostnad	-51,5	-55,7

ÅRETS SKATTEGRUNNLAG

(NOK mill.)	2022	2021
Resultat før skattekostnad	210,9	239,6
+ Mottatt konsernbidrag, forskjell mellom regnskapsført og skattepliktig	-3,4	-16,7
+/- regnskapsmessig resultatandel hybridkapitalinvestorer	-14,1	-8,8
- Aksjeutbytte innenfor EØS	-5,0	
+/- Regnskapsmessig realisert gevinst/tap aksjer EØS	2,8	0,2
+/- Skattemessig realisert gevinst aksjer EØS	0,2	
Andre permanente forskjeller	-0,3	-2,5
Endring i midlertidige forskjeller	12,0	21,6
Effekt av poster over totalresultat		1,1
Årets skattegrunnlag	203,0	234,4
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt ¹⁾	203,0	234,4
Skattesats	25 %	25 %
¹⁾ Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	203,0	234,4

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD TIL FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK mill.)	2022	2021
Ordinært resultat før skatt	210,9	239,6
Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	-52,7	-59,9
Skatteeffekten av :		
Realiserte aksjer	0,5	-0,1
Permanente forskjeller	0,3	0,6
Mottatt konsernbidrag	0,9	4,2
Effekt av nedvurdert utsatt skatt / skattefordel	-0,1	-0,1
Endring av skatt/ligning tidligere år	-0,4	-0,4
Skattekostnad	-51,5	-55,7
Effektiv skattesats	24 %	23 %

BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK mill.)	2022	2021
Betalbar skatt i resultat	-54,0	-60,5
Betalbar skatt i egenkapitalen	3,5	2,2
Betalbar skatt i OCI	-0,3	-0,3
- skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	50,8	58,6
Betalbar skatt i balansen	0,0	0,0

BEREGNING AV UTSATT SKATTEFØRDEL OG UTSATT SKATT AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER OG UNDERSKUDD TIL FREMFØRING

(NOK mill.)	2022	2021
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-62,5	-45,1
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-62,5	-45,1
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Pensjon	-1,7	-3,0
Driftsmidler	-2,0	-7,0
Avsetninger	-6,4	-5,6
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-10,2	-15,5
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-72,6	-60,6
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt	5,8	5,5
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	-66,8	-55,1
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	-16,7	-13,8

Selskapsskattesatsen i Norge ble endret fra 23 til 22 prosent med virkning fra 1. januar 2019. Samtidig ble det vedtatt å opprettholde satsen på 25 prosent for selskaper omfattet av finansskatten.

SPESIFIKASJON AV BETALBAR OG UTSATT SKATT FØRT I TOTALRESULTAT

(NOK mill.)	2022	2021
Estimatavvik pensjoner	-0,3	-0,1
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat		-0,2
Sum	-0,3	-0,3

Note 19 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK mill.)	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat	Sum balanseført verdi 2022	Sum balanseført verdi 2021
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,5			7,5	313,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 992,1			6 992,1	1 818,6
Aksjer og andeler		42,2		42,2	40,1
Rentebærende verdipapirer	3 821,6	1 439,9		5 261,5	8 191,0
Finansielle derivater		37,8		37,8	53,9
Utlån til kunder	451,6	318,8	11 685,7	12 456,1	12 570,6
Andre kortsiktige eiendeler	495,3			495,3	253,6
Sum finansielle eiendeler 2022	11 768,2	1 838,7	11 685,7	25 292,6	
Sum finansielle eiendeler 2021	6 059,7	5 516,4	11 664,8		23 240,9
Finansielle forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner	423,5			423,5	502,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	19 477,8			19 477,8	17 238,8
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 317,4			3 317,4	3 379,9
Finansielle derivater		22,0		22,0	51,1
Annen kortsiktig gjeld	611,0			611,0	441,8
Ansvarlig lånekapital	828,0			828,0	575,9
Sum finansielle forpliktelser 2022	24 657,7	22,0		24 679,7	
Sum finansielle forpliktelser 2021	22 138,4	51,1			22 189,6

Note 20 - Eierinteresser i datterselskaper

AKSJER I DATTERSELSKAPER

(NOK mill.)	Org. nr.	Forretningskontor	Eierandel	Stemmerett	Aksje-kapital	Kostpris	Balanseført verdi 31.12.2022	Balanseført verdi 31.12.2021
Storebrand Boligkreditt AS	990645515	Lysaker	100,0%	100,0%	494,2	2 794,8	2 794,8	1 619,7
Sum aksjer i datterselskaper						2 794,8	2 794,8	1 619,7

INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

(NOK mill.)	2022	2021
Mottatt konsernbidrag fra Storebrand Boligkreditt AS -2021	3,8	139,5
Mottatt konsernbidrag fra Storebrand Boligkreditt AS -2022	28,4	
Sum inntekter fra eierinteresser i konsernselskaper	32,1	139,5

Note 21 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

(NOK mill.)	2022	2021
	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	495,4	237,1
Verdipapiriserte obligasjoner	944,5	4 695,9
Sum	1 439,9	4 932,9
Modifisert durasjon	0,17	0,18
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	3,49 %	1,00 %

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 22 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

(NOK mill.)	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	2 860,7	2 848,2	2 346,8	2 345,5
Verdipapiriserte obligasjoner	961,0	958,3	911,2	913,1
Sum	3 821,6	3 806,5	3 258,1	3 258,6
Modifisert durasjon		0,14		0,13
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.		3,29 %		0,87 %

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 23 - Aksjer

(NOK mill.)				2022	2021
				Balanseført verdi	Balanseført verdi
Navn på selskap	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel		
VN Norge AS	821083052	10 138 359 344 595 400	1,01 %	6,1	11,2
Øvrige norske selskaper				0,5	0,5
Scandinavisk Datacenter AS		60 764	3,50 %	34,5	27,4
Øvrige utenlandske selskaper				1,2	1,1
Sum aksjer				42,2	40,1

Note 24 - 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 balanse- førte fin. eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført fin. eiendeler/ gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		
					Fin. eiendeler	Fin. gjeld	Netto beløp
Rentederivater ²⁾	995,0	37,8	22,0				15,8
Valutaderivater	1,1						
Sum derivater 31.12.2022	996,1	37,8	22,0				15,8
Sum derivater 31.12.2021	753,0	53,9	51,1				2,8

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	14,9	22,0	-7,1		-150,0	142,9
Investeringer ikke underlagt netting agreements/ CSA	22,9		22,9			
Sum 2022	37,8	22,0	15,8			
Sum 2021	53,9	51,1	2,8			

Note 25 - Valutaeksponering

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE I UTENLANDSK VALUTA

(NOK mill.)	Balanseposter eksklusiv valuta derivater	Valutaterminer	Nettoposisjon 2022		Nettoposisjon 2021
	Netto i balansen	Netto salg	i valuta	i NOK	i NOK
DKK	-0,1		-0,1	-0,2	-0,1
EUR	-2,0		-1,9	-20,4	0,0
GBP					-0,1
JPY	-0,1		-0,1		0,0
SEK	0,1		0,1	0,1	0,1
USD	0,1	-0,1	0,0	0,1	0,0
Andre	0,3		0,3	0,1	0,1
Sum nettoposisjon i valuta				-20,5	0,1

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,30 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 13 millioner kroner.

Note 26 - Utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2022	2021
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	484,1	438,5
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet (PL)	318,8	489,4
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	11 709,9	11 687,1
Sum brutto utlån til kunder	12 512,9	12 615,0
Forventet tap steg 1	-6,5	-5,5
Forventet tap steg 2	-12,5	-9,2
Forventet tap steg 3	-37,9	-29,7
Netto utlån til kunder	12 456,1	12 570,6

Se note 27 for oversikt av engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område og note 28 for spesifikasjon av nedskrivninger.

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL AMORTISERT KOST

(NOK mill.)	2022			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

(NOK mill.)	2021			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2021	173,6	130,6	16,7	320,8
Overført til steg 1	65,5	-65,3	-0,3	0,0
Overført til steg 2	-5,8	6,3	-0,5	0,0
Overført til steg 3	-2,3	-2,0	4,3	0,0
Nye utlån	153,5	57,2	3,7	214,5
Fraregnede utlån	-41,9	-34,1	-7,0	-83,0
Andre endringer	-10,8	-3,5	0,6	-13,8
Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2021	331,8	89,2	17,5	438,5

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (OCI)

(NOK mill.)	2022			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

(NOK mill.)	2021			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2021	8 893,0	786,0	63,0	9 742,0
Overført til steg 1	159,9	-156,5	-3,4	0,0
Overført til steg 2	-57,3	69,2	-12,0	0,0
Overført til steg 3	-3,1	-4,9	8,0	0,0
Nye utlån	8 577,9	413,1	0,2	8 991,2
Fraregnede utlån	-6 430,0	-508,0	-12,6	-6 950,6
Andre endringer	-79,8	-8,2	-7,6	-95,6
Brutto utlån til virkelig verdi over totalresultat (OCI) 31.12.2021	11 060,6	590,8	35,6	11 687,1

ENDRING I MAKSIMAL EKSPONERING PÅ GARANTIER OG UBENYTTEDE KREDITTER

(NOK mill.)	2022			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Maksimal ekspopnering 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

(NOK mill.)	2021			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Maksimal ekspopnering 1.1.2021	1 617,1	355,6		1 972,7
Overført til steg 1	249,2	-249,2		0,0
Overført til steg 2	-19,7	19,7		0,0
Overført til steg 3	-0,2	-0,2	0,4	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	684,6	18,5		703,0
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-196,5	-49,6		-246,1
Andre endringer	-58,0	0,7	-0,1	-57,4
Maksimal eksponering 31.12.2021	2 276,5	95,5	0,3	2 372,3

SAMLET ENGASJEMENTSBELØP FORDELT ETTER GJENSTÅENDE AVTALT LØPETID

(NOK mill.)	2022						Sum engasjementer
	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		
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

(NOK mill.)	2021						Sum engasjementer
	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		
Inntil 1 mnd	7,5	35,9					43,4
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	21,3	166,1			9,0		196,4
Fra 3 mnd inntil 1 år	20,1	454,8			76,6		551,5
Fra 1 år inntil 5 år	79,6	621,9			114,3		815,8
over 5 år	309,9	10 408,4	489,4	0,3	2 172,2		13 380,2
Sum	438,5	11 687,1	489,4	0,3	2 372,0		14 987,3

Note 27 - Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2022					Sum engasjementer
	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	
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
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	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
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	451,6	11 685,7	318,8	0,3	2 358,1	14 814,5

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	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	
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9				15,9
Tjenesteytende næringer	0,1	0,3			0,2	0,5
Lønnstakere o.a.	435,7	11 586,7	464,2		2 361,3	14 847,9
Andre	2,7	84,3	25,2	0,3	10,5	123,0
Sum	438,5	11 687,1	489,4	0,3	2 372,0	14 987,3
Nedskrivninger steg 1	-3,6	-1,9			-4,0	-9,5
Nedskrivninger steg 2	-6,1	-2,2			-4,5	-12,8
Nedskrivninger steg 3	-12,4	-18,1			-0,2	-30,7
Netto utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer	416,4	11 664,8	489,4	0,3	2 363,4	14 934,2
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	292,3	9 975,5	430,8	0,3	1 982,5	12 681,5
Vestlandet	77,5	984,5	35,9		249,1	1 347,0
Sørlandet	14,1	150,4	6,2		30,7	201,4
Midt-Norge	22,3	225,7	4,4		54,2	306,7
Nord-Norge	29,9	297,8	12,1		46,5	386,3
Utlandet	2,2	53,2			9,0	64,4
Sum	438,5	11 687,1	489,4	0,3	2 372,0	14 987,3
Nedskrivninger steg 1	-3,6	-1,9			-4,0	-9,5
Nedskrivninger steg 2	-6,1	-2,2			-4,5	-12,8
Nedskrivninger steg 3	-12,4	-18,1			-0,2	-30,7
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	416,4	11 664,8	489,4	0,3	2 363,4	14 934,2

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 28 - Nedskrivninger på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2022			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
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		-0,1	-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

(NOK mill.)	2021			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2021	8,1	34,0	29,7	71,9
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	8,8	-8,5	-0,2	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-0,3	0,5	-0,3	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,1	-0,4	0,5	0,0
Netto ny måling av tap	-6,5	1,3	3,5	-1,7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3,2	5,3	2,9	11,4
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2,4	-4,3	-1,3	-8,0
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-2,2	-2,0	3,6	-0,6
Konstaterte tap		-0,1	-5,7	-5,8
Endringer i modell/risikoparametre	0,8	-6,1	-1,9	-7,2
Administrativ nedskrivning		-7,0		-7,0
Nedskrivninger 31.12.2021	9,5	12,8	30,7	53,0
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	3,6	6,1	12,4	22,1
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	1,9	2,2	18,1	22,3
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kreditter	4,0	4,5	0,2	8,7
Sum	9,5	12,8	30,7	53,0

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 17.

Note 29 - Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer

FORDELING AV NEDSKRIVNINGER

(NOK mill.)	2022			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

(NOK mill.)	2021			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	1,9	2,2	4,6	8,8
Usikrede lån og kreditter	7,6	10,6	12,6	30,7
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			13,5	13,5
Sum nedskrivninger	9,5	12,8	30,7	53,0

FORDELING AV EKSPONERING INKL. UBENYTTETE KREDITTRAMMER OG GARANTIER

(NOK mill.)	2022			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

(NOK mill.)	2021			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	12 799,9	653,0	27,7	13 480,6
Usikrede lån og kreditter	1 315,9	155,5	18,2	1 489,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			16,5	17,0
Sum eksponering	14 116,4	808,5	62,4	14 987,3

Note 30 - Misligholdte og tapsutsatte lån

(NOK mill.)	2022	2021
Misligholdte lån		
Misligholdte lån uten verdifall	40,6	38,1
Tapsutsatte lån med verdifall	19,9	24,0
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	60,5	62,1
Nedskrivninger steg 3	-37,9	-30,6
Netto misligholdte og tapsutsatte lån	22,7	31,6

MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(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.

(NOK mill.)	2021				
	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.	37,2	8,1	45,3	17,0	28,3
Andre	0,9		0,9	0,6	0,3
Sum	38,1	24,0	62,1	30,6	31,6

*) 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.)	2022				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med 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.

(NOK mill.)	2021				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	15,5	22,3	37,9	22,3	15,6
Vestlandet	7,9	1,6	9,5	4,1	5,4
Sørlandet	0,8		0,8	0,6	0,2
Midt-Norge	11,0		11,0	1,6	9,5
Nord-Norge	2,2		2,3	1,6	0,7
Utlandet	0,6		0,6	0,4	0,2
Sum	38,1	24,0	62,1	30,6	31,6

*) 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.)	2022					Sum engasjementer
	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	
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				13,5
Forfalt over 90 dager *	31,3	9,3			0,3	40,9
Sum	106,0	53,9			1,8	161,7
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	16,2	2,5			0,2	18,9
Vestlandet	6,4	3,3				9,8
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	9,3			0,3	40,9

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

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	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	
Forfalt 1 - 30 dager	35,5	25,9			0,5	62,0
Forfalt 31 - 60 dager	5,8	1,5			0,1	7,3
Forfalt 61 - 90 dager	2,1	2,7				4,8
Forfalt over 90 dager *	17,7	20,4			0,3	38,4
Sum	61,1	50,5			0,9	112,6
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	9,3	6,3			0,1	15,7
Vestlandet	3,6	4,3			0,1	8,0
Sørlandet	0,8					0,8
Midt-Norge	1,2	9,8				11,0
Nord-Norge	2,2	0,1				2,3
Utlandet	0,6					0,6
Sum	17,7	20,4			0,3	38,4

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

OVERSIKT OVER NEDSKRIVNINGER OG SIKKERHETER PÅ LÅN I STEG 3

(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		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
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.

(NOK mill.)	Brutto beløp	Nedskrivninger	2021		Type sikkerhet
			Netto verdi	Verdi av sikkerhet	
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	20,4	-1,1	19,4	51,5	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	17,7	-12,5	5,2		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	38,1	-13,6	24,6		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	7,2	-3,6	3,7	11,2	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,3	-0,1	0,2		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	16,5	-13,5	3,0		
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	24,0	-17,2	6,8		

Banken har utlån på 6,9 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

Note 31 - Immaterielle eiendeler

(NOK mill.)	IT-systemer	Sum balanseført verdi 2022	Sum balanseført verdi 2021
Anskaffelseskost 1.1.	161,1	161,1	160,1
Tilgang i perioden:			
Kjøpt separat	8,5	8,5	8,7
Avgang i perioden	-4,7	-4,7	-7,7
Anskaffelseskost 31.12.	165,0	165,0	161,1
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	-116,8	-116,8	-92,2
Avskrivning i perioden	-16,5	-16,5	-17,1
Avgang i perioden			5,3
Nedskrivning i perioden			-12,8
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-133,3	-133,3	-116,8
Balanseført verdi per 31.12.	31,7	31,7	44,4
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.)	2022 Balanseført verdi	2021 Balanseført verdi
Opptjente ikke mottatte inntekter og forskuddsbetalte kostnader	36,2	30,9
Tilgode fra konsernselskaper	435,7	219,5
Andre eiendeler	23,4	3,1
Sum andre eiendeler	495,3	253,6

Note 33 - Innskudd fra og gjeld til kunder

(NOK mill.)	2022 Balanseført verdi	2021 Balanseført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	18 087,1	16 859,7
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	1 390,7	379,1
Sum	19 477,8	17 238,8

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.)	2022 Balanseført verdi	2021 Balanseført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	25,6	14,8
Omsetning og drift av fast eiendom	664,0	581,0
Faglig og finansiell tjenesteyting	921,2	1 022,8
Lønnstakere o.a.	16 609,8	14 351,3
Andre	1 257,2	1 269,0
Sum	19 477,8	17 238,8
Geografisk fordeling		
Østlandet	14 478,7	13 098,2
Vestlandet	2 648,9	2 161,7
Sørlandet	459,0	356,4
Midt-Norge	722,8	587,4
Nord-Norge	818,5	717,5
Utlandet	349,8	317,7
Sum	19 477,8	17 238,8

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 92 % 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 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 5,05 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektiv 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.

	2022			2021		
	Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾		Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾	
(NOK mill.)	0-4 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	250,0		0,9			
Sum rentederivater	250,0		0,9			
Sum derivater	250,0		0,9			

	2022			2021		
	Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾		Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾	
(NOK mill.)	0-4 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
Sum underliggende sikringsinstrumenter	250,0		248,4			
Sikringseffektivitet - prospektiv			98,8 %			

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

(NOK mill.)	2022	2021
	Gevinst / tap	Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	-0,9	-0,4
På objektet som sikres	1,6	0,3

1) Balanseførte verdier per 31.12.

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

Note 35 - Avsetninger

	Avsetning for omstrukturering	
	2022	2021
(NOK mill.)		
Avsetning 1.1.	0,9	0,9
Avsetning i perioden	2,1	1,0
Avsetninger brukt i perioden	-0,9	-0,9
Sum avsetning 31.12.	2,1	0,9

Avsetningen er relatert til kostnadsprogrammet i Storebrand og gjelder i hovedsak kostnader knyttet til nedbemanning.

Avsetningen er vurdert i henhold til IAS 37 og omstrukturingsplanen er kunngjort til alle parter som er berørt.

Note 36 - Annen gjeld

	2022	2021
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
(NOK mill.)		
Gjeld innen Storebrand konsernet	25,0	19,4
Betalingsformidling	34,2	20,0
Skyldig konsernbidrag til konsernselskaper	480,1	346,8
Leverandørgjeld	9,4	9,6
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	23,8	20,9
Annen gjeld	38,6	25,0
Sum annen gjeld	611,0	441,8

Note 37 - Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

(NOK mill.)	2022	2021
Garantier	0,3	0,3
Ubenyttede kredittrammer	3 479,7	6 614,7
Lånetilsagn privatmarkedet	3 246,4	3 515,8
Sum	6 726,4	10 130,8

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 27. Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditter til kunder. Ubenyttede kredittrammer inkluderer 1,1 milliarder kroner i trekkfasilitet til Storebrand Boligkreditt AS.

Storebrand Bank ASA driver omfattende virksomhet og kan bli part i rettsvister.

Note 38 - Sikkerhetsstillelser

MOTTATTE 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).

SIKKERHETS- OG PANTSTILLELSER

(NOK mill.)	2022	2021
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank	1 589,8	1 060,7
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	151,0	151,2
Sum	1 740,8	1 211,9

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 380 millioner kroner i Norges Bank per 31.12.2022.

Note 39 - 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.)	2022	2021
Aksjekapital	963,6	962,1
Øvrig egenkapital	2 479,0	1 754,5
Egenkapital	3 442,5	2 716,6
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-325,0	-225,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-1,9	-0,7
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	3 115,6	2 490,8
Fradrag:		
AVA justering	-13,6	-16,3
Immaterielle eiendeler	-31,7	-44,4
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	3 070,3	2 430,2
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	325,0	225,0
Tillegg (§8 Beregningsforskrift)		
Kjernekapital	3 395,3	2 655,2
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	825,0	575,0
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Fradrag fra tilleggskapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	4 220,3	3 230,2

MINIMUMSKRAV ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2022	2021
Kredittrisiko	1 017,5	837,2
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	7,9	2,8
Institusjoner	321,1	221,4
Engasjementer med pant i fast eiendom*	351,4	361,2
Massemarkedsengasjementer	56,6	52,8
Forfalte engasjementer	4,9	4,7
Obligasjoner med fortrinnsrett	233,3	173,3
Øvrige engasjementer	42,1	21,0
Sum minimumskrav kredittrisiko	1 017,5	837,2
Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	85,4	79,7
CVA-risiko	0,6	0,1
Fradrag		
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 103,5	917,0

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

KAPITALDEKNING

	2022	2021
Kapitaldekning	30,6 %	28,2 %
Kjernekapitaldekning	24,6 %	23,2 %
Ren kjernekapitaldekning	22,3 %	21,2 %

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 13,3 og 16,8 prosent. Per 31.12.2022 er pilar 2-krav for Storebrand Bank på 1,3 prosent av risikovektet volum.

SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG (RISIKOVEKTET VOLUM)

(NOK mill.)	2022	2021
Kredittrisiko	12 718,2	10 465,1
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	99,3	34,4
Institusjoner	4 013,8	2 767,6
Engasjementer med pant i fast eiendom*	4 393,0	4 515,2
Massemarkedsengasjementer	708,1	660,0
Forfalte engasjementer	60,8	58,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 916,9	2 166,7
Øvrige engasjementer	526,4	263,0
Sum kredittrisiko	12 718,2	10 465,1
Sum markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	1 067,1	996,4
CVA-risiko	8,0	0,8
Samlet beregningsgrunnlag	13 793,3	11 462,2

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

Note 40 - Eierskap i Storebrand Boligkreditt AS

	2022	2021
Overføringsgrad på boliglån til Storebrand Boligkreditt AS	76 %	68 %
Boliglån på bankens balanse (Mill. NOK)	12 058,9	12 203,4
Gjennomsnittlig belåningsgrad for boliglån på bankens balanse	67 %	62 %
Gjennomsnittlig belåningsgrad for overførte boliglån til Storebrand Boligkreditt AS	55 %	55 %
Overpantsettelsesgrad i sikkerhetsmassen (Storebrand Boligkreditt AS)	32 %	11 %
Tellende sikkerhetsmasses andel av sikkerhetsmasse totalt (Storebrand Boligkreditt AS)	99 %	100 %
Trukket beløp på likviditetsfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS (Mill. NOK)	6 888,0	1 757,0
Ubenyttet beløp på likviditetsfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS (Mill. NOK)	1 112,0	4 243,0
Bokført verdi av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Storebrand Boligkreditt AS (Mill. NOK) *	29 398,9	24 552,4

* 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 41 - Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

(NOK 1000)	Ordinær lønn ¹⁾	Andre ytelser ²⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjons- opptjening	Lønnsgaranti (mnd)	Lån ³⁾	Eier antall aksjer ⁴⁾
Ledende ansatte							
Camilla Leikvoll	2 485	23	2 508	401		4 082	9 510
Mari Rindal Øyen ⁵⁾	2 754	48	2 802	451		1 986	11 880
Odd Arild Grefstad ⁵⁾	7 952	169	8 121	1 549	18	5 938	247 520
Geir Holmgren ⁶⁾	5 271	186	5 457	991	12	5 675	110 558
Lars Aa. Løddesøl ⁵⁾	6 451	184	6 635	1 191	18	7 976	156 271
Heidi Skaaret ⁵⁾	5 341	168	5 509	1 011	12	2 891	119 115
Karin Greve-Isdahl ⁵⁾	3 450	22	3 472	611	12	18 596	35 705
Trygve Håkedal ⁵⁾	4 311	22	4 333	781	12	8 786	32 412
Tove Selnes ⁵⁾	3 507	140	3 647	621	12	11 003	35 772
Jan Saugestad ⁵⁾	7 052	149	7 201	1 361	12	1 200	131 305
Vivi Måhede Gevelt ⁷⁾	1 556	8	1 564	150	12		7 413
Sum 2022	50 130	1 119	51 249	9 118		68 133	897 461
Sum 2021	48 571	1 416	49 987	8 964		77 215	820 975

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) Geir Holmgren fratrådte sin stilling som konserndirektør for Bedriftsmarked 3. juni 2022, men var ansatt frem til 31. desember 2022. Antall aksjer er på tidspunkt for fratrørelse.

7) Vivi Måhede Gevelt tiltrådte rollen som konserndirektør for Bedriftsmarked 1. september 2022. Samlet godtgjørelse er relatert til perioden etter tiltredelse.

(NOK 1000)	Godtgjørelse	Lån	Eier antall aksjer ²⁾
Styret ¹⁾			
Heidi Skaaret ³⁾		2 891	119 115
Karin Greve-Isdahl ³⁾		18 596	35 705
Jan Birger Penne	195		
Leif Helmich Pedersen	195		
Maria Skotnes	77	4 203	1 939
Gro Opsanger Rebbestad		6 998	1 615
Joachim Collett Thue	20	4 368	1 170
Sum 2022	487	37 056	159 544
Sum 2021	526	39 181	157 037

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 og Gro Opsanger Rebbestad mottar ingen godtgjørelse fra Storebrand Bank ASA for dette styrevervet.

Note 42 - Nærstående parter

TRANSASJSJONER MED KONSRNSSELSKAPER

(NOK mill.)	2022		2021	
	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper
Renteinntekter	95,6		28,2	
Solgte tjenester	116,7	94,6	93,6	85,6
Kjøpte tjenester		158,7		136,1
Tilgode	6 916,5	407,3	1 896,8	80,0
Gjeld	294,0	211,1	123,3	243,0

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 overførsler 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.)	2022	2021
Til Storebrand Boligkreditt AS - akkumulert overføring	37 481,0	26 434,7
Fra Storebrand Boligkreditt AS - siste årsoverføring	5 294,9	420,2

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 2022 er det solgt lån for totalt 4,4 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 17,1 milliarder kroner per 31.12.2022. 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 70,8 millioner kroner i regnskapet for 2022.

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 41.

LÅN TIL ANSATTE

(NOK mill.)	2022	2021
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	73,8	109,5
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	399,5	535,1

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

BEMANNING OG PERSONALFORHOLD

	2022	2021
Antall ansatte 31.12.	169	167
Gjennomsnitt antall ansatte	168	168
Antall årsverk 31.12.	168	166
Gjennomsnitt antall årsverk	166	167

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 2022 (årsrapporten 2022).

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 2022.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er årsregnskapet for 2022 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 2022. 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, 7. februar 2023

Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)

Leif Helmich Pedersen (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 2022, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, konsolidert oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 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 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 5 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 2022. 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 2022 som har avledet nye fokusområder.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte 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. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen. I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på mer fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kredittap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på: • risikoklassifisering av utlån • identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko • hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn • 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.	Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre: • kalkulasjoner og metode som ble benyttet • at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle • påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen. Vi testet også en rekke detaljer for å vurdere disse forholdene. Vår gjennomgang ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller vesentlige avvik fra IFRS 9. Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet 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. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. 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 har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Konsernets noter 1, 2, 4, 16, 24, 25, 26, 27, 28 og morbankens noter 1, 2, 4, 17, 26, 27, 28, 29 og 30 er relevante for beskrivelsen av tapsmodellen og for hvordan tapsavsetninger estimeres.	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. For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Selskapets prosesser omfattet at realisasjonsverdien ble beregnet ved bruk av eksterne takster eller interne vurderinger. For å ta stilling til realisasjonsverdien gjennomgikk vi takstene som forelå ved innvilgelse av utlånene. For vurderinger som var gjort internt uten at det ble benyttet takster, intervjuet vi kredittmedarbeidere og ledelsen og utfordret relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger og metoden som var benyttet i beregningen av nedskrivningsbeløpet. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene. Vi avdekket ikke vesentlige avvik i vår testing. Vi leste notene til regnskapet og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige dekkende og i henhold til regnskapsreglene.
---	--

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 International Financial Reporting Standards som fastsatt 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 avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike 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 risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på 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 det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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-2022-12-31-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, 7. februar 2023

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen

Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

