



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 645 515
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: STOREBRAND BOLIGKREDITT AS
Forretningsadresse: Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anne Kristine Husem
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 30.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	11	1 928 000 000	832 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	11	34 000 000	24 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		1 962 000 000	856 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	11	111 000 000	76 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	11	1 508 000 000	556 000 000
Øvrige rentekostnader	11	16 000 000	4 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		1 635 000 000	636 000 000
Netto renteinntekter		327 000 000	220 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	11	-6 000 000	-13 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-6 000 000	-13 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		0	0
Andre driftskostnader	12,13	159 000 000	118 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		0	0
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	14	9 000 000	6 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		9 000 000	6 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		153 000 000	83 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		34 000 000	18 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		119 000 000	65 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		119 000 000	65 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		119 000 000	65 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	9,16	69 000 000	25 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		69 000 000	25 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4,9,16, 21	45 069 000 000	37 470 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		45 069 000 000	37 470 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4,9,16, 17	1 309 000 000	1 114 000 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	4,9,16	104 000 000	459 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		1 413 000 000	1 573 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	19	53 000 000	15 000 000
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	16,28	45 000 000	29 000 000
Sum andre eiendeler		45 000 000	29 000 000
SUM EIENDELER		46 649 000 000	39 112 000 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	5,9,16	5 580 000 000	6 888 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		5 580 000 000	6 888 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	5,9,16,28	37 287 000 000	29 421 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		37 287 000 000	29 421 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	19	43 000 000	45 000 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	5,16,30	56 000 000	21 000 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	15	13 000 000	6 000 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	15	45 000 000	25 000 000
Sum avsetninger		58 000 000	31 000 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		43 024 000 000	36 406 000 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	33	497 000 000	494 000 000
Overkursfond	33	1 993 000 000	1 446 000 000
Annen innskutt egenkapital	33	905 000 000	633 000 000
Sum innskutt egenkapital		3 395 000 000	2 573 000 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Annen egenkapital	33	231 000 000	134 000 000
Sum opptjent egenkapital		231 000 000	134 000 000
Sum egenkapital		3 626 000 000	2 707 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		46 650 000 000	39 113 000 000



Storebrand Boligkreditt AS

Årsregnskap 2023





Opplysninger om selskapet

Adresse:

Storebrand Boligkreditt AS
Professor Kohts vei 9
Postboks 474
1327 Lysaker

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

Kontaktpersoner:

Einar Leikanger. Administrerende direktør. E-mail: einar.andreas.leikanger@storebrand.no. Tlf. + 47 934 20 379.
Kjetil R. Krøkje. Leder Strategi og Finans. E-mail: kjetil.r.krokje@storebrand.no. Tlf. + 47 934 12 155.
Johannes Narum. Leder Investor Relations. E-mail: johannes.narum@storebrand.no. Tlf +47 993 33 569

Innhold

Årsberetning

Opplysninger selskapet
Nøkkeltall Storebrand Boligkreditt AS
Årsberetning

2
3
4

Regnskap og noter

Resultatregnskap 13
Balanse 14
Oppstilling over endring i egenkapital 16
Kontantstrømoppstilling 17
Noter 19
Erklæring 57
Revisjonsberetning 58



Nøkkeltall

Storebrand Boligkreditt AS

NOK mill. og prosent	2023	2022
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter	0,79 %	0,69 %
Hovedtall fra balansen:		
Forvaltningskapital	46 650,0	39 113,1
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 1)	41 163,9	32 020,0
Brutto utlån til kunder	45 089,5	37 481,0
Egenkapital	3 626,1	2 707,0
Andre nøkkeltall:		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån 2)	0,02 %	0,02 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,49 %	0,10 %
Kostnader i % av driftsinntekter 3)	49,6 %	56,9 %
Ren kjernekapitaldekning	21,1 %	20,8 %
LCR 4)	199,0 %	2 524,0 %

Definisjoner:

1) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet ut fra månedlig forvaltningskapital for hhv. kvartal og hittil i år.

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

3) Totale driftskostnader i prosent av totale inntekter.

4) Liquidity coverage requirement.

Årsberetning

Hovedtrekk

Storebrand Boligkreditt AS, er et heleid datterselskap av Storebrand Bank ASA (morbank). Selskapet er tilknyttet Storebrand Bank ASAs hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune.

Selskapet er et kredittforetak og har konsesjon fra Finanstilsynet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eiendelene består i all hovedsak av pantsikrede boliglån som kjøpes fra Storebrand Bank ASA. Storebrand Bank ASA forvalter boliglånene på vegne av Storebrand Boligkreditt AS. Det etablerte låneprogrammet er ratet AAA av ratingbyrået S&P Global Rating Services. Storebrand Boligkreditt AS har ved utgangen av 2023 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for om lag 36,9 milliarder kroner med en gjennomsnittlig gjenstående løpetid på 2,7 år.

Ved utgangen av 2023 er utlånsvolumet økt sammenlignet med utgangen av 2022, og utgjør 16.506 boliglån og boligkreditter tilsvarende 45,1 milliarder kroner (37,5 milliarder). Kvaliteten på porteføljen er meget god. Ved årsskiftet var det 67 engasjement i mislighold, tilsvarende 219,6 millioner kroner. Dette utgjør 0,49 prosent av porteføljen. Den gjennomsnittlige belåningsgraden er på 59 prosent.

Makroøkonomisk påvirkning

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

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

Resultatutvikling

Selskapets driftsresultat før tap i 2023 ble 162 millioner kroner (89 millioner). Netto tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 9,3 millioner kroner (kostnadsføring på 5,9 millioner). Årsresultatet etter skatt for Storebrand Boligkreditt AS ble 119 millioner kroner, mot 65 millioner kroner for 2022.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjør 327 millioner kroner for året (220 millioner). Inntektene øker som følge av både økt utlånsvolum og bedret rentemargin. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde 0,79 prosent i 2023 mot 0,69 prosent i 2022.

Netto finansinntekter

Netto finansinntekter er negativ 6 millioner kroner i 2023 mot en kostnad på 13 millioner kroner i 2022. Negativ resultateffekt er i hovedsak relatert til netto realiserte og urealiserte tap på finansielle instrumenter.

Driftskostnader

Driftskostnadene endte på 159 millioner kroner i 2023, som er en økning på 41 millioner kroner sammenlignet med 2022. Økningen skyldes hovedsakelig økte forvaltningskostnader som følge av økt utlånsvolum. Selskapet har ingen ansatte, og kjøper tjenester hovedsakelig fra Storebrand Bank ASA og Storebrand Livsforsikring AS.

Tap og mislighold

Tap på utlån utgjorde 9,3 millioner kroner i 2023 mot 5,9 millioner kroner i 2022. Misligholdsvolumet ved utgangen av 2023 var 219,6 millioner kroner (37,8 millioner). Volumet tilsvarer 0,49 prosent (0,10 prosent) av brutto utlån. Alle engasjementene har belåningsgrad innenfor 80 prosent av markedsverdi eller er i hovedsak nedskrevet.

Balanse

Selskapets forvaltningskapital var ved utgangen av 2023 på 46,7 milliarder kroner mot 39,1 milliarder kroner ved utgangen av 2022.

Innlånene er obligasjoner med fortrinnsrett hovedsakelig i norske kroner og trekkfasilitet i Storebrand Bank ASA. Finansieringsstrukturen er balansert og tilpasset kredittforetaket. Selskapet har i 2023 utstedt obligasjoner med



fortrinnsrett (OMF) for 11,6 milliarder kroner. Ved utgangen av 2023 er det utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for 36,9 milliarder kroner, med gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 2,7 år.

Risikostyring

Et kredittforetaks kjernevirksomhet er kreditteksponering med lav risiko. Storebrand Boligkreditt AS har et bevisst forhold til risikoene i virksomheten og arbeider kontinuerlig med å videreutvikle systemer og prosesser for risikostyring. Risikoprofilen vurderes som svært lav.

Risiko i Storebrand Boligkreditt AS følges opp i henhold til styrevedtatte retningslinjer for risikostyring og internkontroll. For de enkelte risikoformene definert i retningslinjene, utarbeides det policydokumenter som angir måleparametere. Utvikling av disse parameterne følges gjennom risikorapporter til selskapets styre.

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er de vesentligste risikoformene for Storebrand Boligkreditt AS. Selskapet er dessuten eksponert for operasjonell risiko inkl. IT-risiko, compliancerisiko, og i noe mindre grad markedsrisiko.

Kredittrisiko

Storebrand Boligkreditt AS har utlån på 45,1 milliarder kroner i tillegg til ubenyttede kredittrammer på 2,4 milliarder kroner per 31. desember 2023. Volumet av misligholdte og tapsutsatte lån utgjør 0,49 prosent av brutto utlån.

Misligholdsvolumet følges nøye opp selv om volumet er lavt. Storebrand Bank ASA, som administrerer lånene i Storebrand Boligkreditt AS, har en konservativ utlånspraksis med hensyn til kundenes betjeningsevne. Sikkerhetene vurderes som svært bra. Gjennomsnittlig belåningsgrad i porteføljen til Storebrand Boligkreditt AS er 59 prosent (55 prosent), og ved overførselstidspunktet er belåningsgraden maksimalt lik 80 prosent. Belåningsgraden beregnes ut ifra trukket beløp ved kreditter. Risikoen i utlånsporteføljen anses derfor som svært lav. Om lag 91 prosent av boligengasjementene er innenfor 80 prosent belåningsgrad. Om lag 45 prosent av engasjementene er innenfor 60 prosent belåningsgrad.

Selskapet har ikke utstedt noen garantier. Storebrand Boligkreditt AS har ikke deponert verdipapirer som sikkerhet.

Likviditetsrisiko

Likviditeten i kredittforetaket skal til enhver tid være tilstrekkelig til å støtte balansevekst, samt å innfri lån som forfaller. Selskapet styrer likviditetsposisjonen basert på minimum likviditetsbeholdning og maksimum volum per utstedelse innenfor en 6 måneders periode. Det er også krav om 180-dagers likviditet og LCR i foretaket. Kravene tilfredsstilles, og LCR i foretaket er 199 prosent ved årsskiftet. Minstekravet er 100 prosent.

Storebrand Boligkreditt AS har to trekkfasiliteter hos Storebrand Bank ASA. 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 skal til enhver tid ha en tilstrekkelig stor ramme til å dekke renter og avdrag på obligasjoner med fortrinnsrett og tilknyttede derivater kommende 31 dager. Trekkrettigheten er ikke oppsigelig fra Storebrand Bank ASA før tidligst 3 måneder etter forfall på OMF og tilknyttede derivater med lengst løpetid.

Storebrand Boligkreditt sitt OMF-program er AAA-ratet av Standard & Poor's Rating Services.

Markedsrisiko

Selskapets aggregerte rente- og valutaeksponering begrenses gjennom lave eksponeringsgrenser i risikopolicyene.

Storebrand Boligkreditt AS har begrensede rammer for renterisiko, og denne vurderes som lav da alle utlån har administrativt fastsatte renter og innlånene enten er flytende eller er swappet til tre måneders flytende NIBOR.

Storebrand Boligkreditt AS har ved utgangen av 2023 ingen valutarisiko. Foretaket har én EUR-obligasjon med nominell verdi 50 millioner Euro. Det er i tillegg inngått en basis-swap med tilsvarende nominell verdi.

Operasjonell risiko

For å håndtere operasjonell risiko prioriterer administrasjonen i selskapet å etablere gode arbeids- og kontrollrutiner. Det gjennomføres systematiske risikogjennomganger halvårlig samt ved spesielle transaksjoner eller uventede hendelser.

I henhold til forvaltningsavtale mellom Storebrand Bank ASA og Storebrand Boligkreditt AS, har banken ansvaret for etablering og forvaltning av lån i selskapet. Avtalen følges opp av selskapet gjennom daglig kontroll av beløpsmessig balanse, stikkprøver ved bolkvise overførser fra banken til selskapet og i forbindelse med månedlige rapporter til ekstern gransker. I tillegg er det oppfølging av utvikling av risikoklasser og mislighold i de månedlige risikorapporter.

Bankens IT-systemer er sentrale for bl.a. kredittinnvilgelse i banken, og for porteføljeoppfølging og regnskapsføring i selskapet. Feil og driftsavbrudd kan få konsekvenser for driften av selskapet og påvirke kunders tillit. I ytterste



konsekvens kan avvikssituasjoner føre til sanksjoner fra tilsynsmyndigheter. Operasjonell drift av IT-systemene er utkontraktert. Bankens systemplattform som benyttes av Storebrand Boligkreditt AS, bygger på innkjøpte standardsystemer driftet og fulgt opp gjennom tjenesteavtaler. Bankkonsernet har etablert en tverrgående styringsmodell med tett leverandøroppfølging og internkontrollaktiviteter i den hensikt å redusere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at selskapet pådrar seg økonomisk tap, offentlige sanksjoner, erstatningskrav og/eller tap av omdømme som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk. Storebrand Boligkreditt AS er spesielt oppmerksom på risiko i forbindelse med etterlevelse og implementering av endringer i gjeldende lovverk rundt kapitaldekning, likviditetsstyring og anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder.

Kapitalstyring

Kapitaldekning

Selskapets egenkapital ved utgangen av året utgjorde 3,6 milliarder kroner (2,7 milliarder). Etter avgitt konsernbidrag utgjorde netto ansvarlig kapital 3,6 milliarder kroner (2,9 milliarder) ved utgangen av året. Kapitalbasen i Storebrand Boligkreditt AS består i sin helhet av ren kjernekapital. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 14 og 17,5 prosent. Ren kjernekapitaldekning utgjør 21,1 prosent (20,8 prosent) ved utgangen av året, og selskapet oppfylder samlet kapital- og kapitalbufferkrav med god margin ved utgangen av året.

Åpenhetsloven

Formål og avgrensning

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

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

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

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

Organisering

Konsernorganisering

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

Organisering og ansvar

Storebrand Boligkreditt AS er et heleid selskap av Storebrand Bank ASA. Selskapet er et kredittforetak og har konsesjon fra Finanstilsynet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eiendelene består i all hovedsak av pantesikrede boliglån som kjøpes fra Storebrand Bank ASA. Storebrand Bank ASA selger og forvalter boliglånene på vegne av Storebrand Boligkreditt AS.

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

Administrerende direktør i Storebrand Boligkreditt AS er ansvarlig for implementering av arbeidet med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i selskapet. Ledergruppen i Storebrand Bank ASA håndterer risiko og aktsomhetsvurderinger av leverandørkjede og forretningspartnere, samt drift innenfor respektive ansvarsområder



og funksjoner, inkludert utkontraktert virksomhet fra Storebrand Boligkreditt AS. Chief Risk Officer (CRO) og Chief Compliance Officer (CCO) i Storebrand Bank ASA gir løpende råd og overvåker vurderinger og prosesser knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Banken involverer dessuten sentrale konsernfelles fagmiljøer for bistand knyttet til innkjøpsprosess, risikovurderinger, samt juridiske og tekniske problemstillinger og krav, i forbindelse med anskaffelser og inngåelse av nye avtaler.

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

Leverandørforhold

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

Storebrand Boligkreditt AS har utkontraktert forretningsprosessene til Storebrand Bank ASA og benytter indirekte de samme leverandørene.

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

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

Retningslinjer

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

Risiko- og aktsomhetsvurderinger

Storebrand Bank ASA selger og forvalter boliglåne på vegne av Storebrand Boligkreditt AS. Forretningsprosessene i Storebrand Boligkreditt AS er derfor tilsvarende de som foreligger i banken knyttet til boliglån, og med det de samme underliggende risikoer og mitigerende tiltak.

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

Totalt risikonivå for Storebrand Bank ASA anses som lavt. Foruten konsernfelles risikoer, som er nærmere beskrevet i Storebrandkonsernets årsrapport og felles redegjørelse etter åpenhetsloven under kapittel 4, er det en iboende risiko i Storebrand Bank ASA som følger av valget om å være en digital bank. Kundene får tilgang til informasjon, kjøper og endrer produkter, og utfører selv dagligbanktjenester på digitale flater som bankens nettsider, samt mobil- og nettbank. Det er en viss risiko for at kunder med begrensede digitale kapabiliteter opplever det som utfordrende å forholde seg til bankens digitale tjenester. For å imøtekomme denne risikoen og være en allmenn tilgjengelig bank, har banken mulighet for kommunikasjon over telefon. I forbindelse med opptak av boliglån og investeringer vil det alltid være en rådgiver tilgjengelig.

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

Metodikk

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

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



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

Bærekraft

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

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

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

Vårt arbeid med bærekraft er tredelt:

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

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

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

Storebrand Boligkreditt AS har de samme prinsipper for arbeidet med bærekraft som konsernet samlet.

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

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

Bærekraftig finans

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

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

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



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

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

Klima og miljø

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kunder og sluttbrukere

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

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

³⁾ Beregnet som Weighted Average Carbon Intensity

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

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



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

Troverdig – Jeg holder det jeg lover, og jeg er profesjonell
Bry seg om – Jeg behandler alle individuelt, hjelper dem og gir råd
Entusiastisk – Jeg er positiv og overgår forventninger
Effektiv – Jeg gjør kundereisen enkel og forbedrer organisasjonen

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

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

Virksomhetsstyring og etterlevelse

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

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

Personvern og digital tillit

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

Arbeid mot hvitvasking og terrorfinansiering

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

Arbeid mot korrupsjon

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

Informasjonssikkerhet

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

En ansvarlig verdikjede

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



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

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

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

Forsikring for styrets medlemmer og selskapets ledelse

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

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

Redegjørelse for foretaksstyring

Storebrand Boligkreditt AS sine systemer for internkontroll og risikostyring tilknyttet regnskapsprosessen følger Storebrand konsernets retningslinjer. Retningslinjene besluttes i styret årlig. Storebrand Boligkreditt AS har etablert tjenesteavtaler med Storebrand Livsforsikring AS som inkluderer kjøp av all regnskapsmessig kompetanse, regnskapsføring og 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 ASA avlegger i samsvar med regnskapsloven § 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse, NUES, (som senest ble revidert 14. oktober 2021) en redegjørelse for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse. For en nærmere redegjørelse om Storebrands eierstyring og selskapsledelse samt om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b, vises til kapitlet Eierstyring og selskapsledelse i årsrapporten til Storebrand Konsern for 2023. Anbefalingen fra Norsk utvalg for eierstyring og selskap er tilgjengelig på www.nues.no

Storebrand Boligkreditt AS 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. Selskapsregnskapet til Storebrand Boligkreditt AS utarbeides av avdelingen Konsernregnskap i Storebrand Livsforsikring AS som er organisert under Storebrand konsernets CFO. Sentrale ledere i Konsernregnskap har fast årlig kompensasjon som ikke er påvirket av konsernets regnskapsmessige resultater. Det er etablert en rekke risikovurderings- og kontrolltiltak i forbindelse med regnskapsavleggelsene. Det avholdes interne møter, samt møter hvor eksterntrevisorer deltar, for å identifisere risikoforhold og tiltak knyttet til vesentlige regnskapsposter eller andre forhold. Det avholdes også tilsvarende kvartalsvise møter med ulike fagmiljøer i konsernet som blant annet er sentrale i forbindelse med vurdering og verdsettelse av utlån og 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). Eksterntrevisorer deltar i styremøter etter behov og minimum årlig, 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 regnskapsystemet.

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

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



Endringer i styresammensetning

Camilla Leikvoll og Jan Birger Penne er nye i styret fra 6.mai 2023 og erstatter h.h.v Karin Greve-Isdahl og Leif Helmich Pedersen.

Fortsatt drift

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

Hendelser etter balansedagen

Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter regnskapsårets utgang som har vesentlig betydning for det avlagte årsregnskap.

Strategi og utsikter

Storebrand Boligkreditt AS vil i 2024 videreføre kjernevirksomheten som er kjøp og forvaltning av boliglån fra Storebrand Bank ASA. Foretaket har ambisjoner om en vekst i sikkerhetsmassen gjennom 2024.

Boligmarkedet og misligholdsutviklingen vil bli fulgt tett opp etter at markedsrentene har økt mye igjennom 2023. Arbeidet med å sikre gode arbeidsrutiner og høy datakvalitet videreføres. Dette vil således at markeds, myndighets- og ratingkrav fortsatt blir oppfylt. Utvikling i norske og internasjonale kapitalmarkeder, rentenivå, arbeidsledighet og eiendomsmarkedet vurderes som de vesentligste risikofaktorer som kan påvirke resultatet til Storebrand Boligkreditt AS i 2024.

Det vil bli gjennomført nye utstedelser av OMF-er når dette vurderes som gunstig og selskapet har ledig sikkerhetsmasse. Storebrand Boligkreditt AS vil fortsatt bidra til at Storebrand Bank ASA innehar en diversifisert finansiering.

Overskuddsdisponering

Årsresultatet for selskapet ble positivt med 118,9 millioner kroner. Styret foreslår at det utdeles et konsernbidrag på 59,9 millioner kroner før skatt (46,7 millioner kroner etter skatt) til Storebrand Bank ASA. Styret vurderer selskapets kapitalforhold som god i forhold til risikoprofil og foreslår overfor selskapets generalforsamling følgende disponering av årets resultat:

Beløp i NOK mill.	
Avgitt konsernbidrag til morselskapet (etter skatt)	-46,7
Overført til/fra annen egenkapital	-72,2
Sum disponering	-118,9

Lysaker, 6. februar 2024
Styret i Storebrand Boligkreditt AS

Bernt Uppstad (sign.)
Styrets leder

Camilla Leikvoll (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Thor Bendik Weider (sign.)

Einar A. Leikanger (sign.)
Administrerende direktør



Resultatregnskap

Storebrand Boligkreditt AS

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 928,0	831,6
Øvrige renteinntekter		33,7	24,2
Sum renteinntekter og lignende inntekter	11	1 961,7	855,8
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-1 619,0	-631,6
Øvrige rentekostnader		-16,1	-4,5
Sum rentekostnader og lignende kostnader	11	-1 635,2	-636,1
Netto renteinntekter	11	326,5	219,6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		0,6	0,2
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-0,3	-0,2
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	11, 29	-6,0	-12,6
Andre driftsinntekter			
Sum andre driftsinntekter		-5,6	-12,6
Lønn og andre personalkostnader	13	-0,2	-0,2
Andre driftskostnader	12, 13	-158,9	-117,6
Sum driftskostnader før kredittap på utlån mv.		-159,1	-117,8
Resultat før kredittap på utlån mv.		161,8	89,2
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	14	-9,3	-5,9
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		152,5	83,3
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	15	-33,5	-18,3
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		118,9	65,0
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader			
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Endring urealisert gevinst/tap på utlån til virkelig verdi over totalresultat (OCI)		0,2	
Øvrige andre inntekter og kostnader			
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Sum andre inntekter og kostnader		0,1	
Totalresultat for regnskapsåret		119,1	65,0



Balanse

Storebrand Boligkreditt AS

31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9, 16	69,5	25,0
Utlån til kunder	4, 9, 16, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27	45 069,4	37 470,3
Rentebærende verdipapirer	4, 9, 16, 17, 18	1 413,1	1 573,7
Finansielle derivater	5, 9, 16, 19, 29	53,1	14,9
Utsatt skattefordel	15		
Andre eiendeler	16, 28	44,8	29,3
Sum eiendeler		46 650,0	39 113,1
Innlån fra kredittinstitusjoner	5, 9, 16	5 580,0	6 888,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5, 9, 16, 28	37 287,2	29 420,7
Finansielle derivater	5, 9, 16, 19, 29	42,8	45,5
Annen gjeld	5, 16, 30	55,7	21,0
Betalbar skatt	15	13,2	6,2
Utsatt skatt	15	45,0	24,6
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	24		
Sum gjeld		43 023,9	36 406,1
Aksjekapital		496,8	494,2
Overkursfond		1 993,3	1 445,9
Annen innskutt egenkapital		905,3	633,1
Sum innskutt egenkapital		3 395,3	2 573,2
Annen egenkapital		230,8	133,8
Sum opptjent egenkapital		230,8	133,8
Sum egenkapital	33	3 626,1	2 707,0
Sum gjeld og egenkapital		46 650,0	39 113,1



Lysaker, 6. februar 2024
Styret i Storebrand Boligkreditt AS

Bernt Uppstad (sign.)
Styrets leder

Camilla Leikvoll (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Thor Bendik Weider (sign.)

Einar A. Leikanger (sign.)
Administrerende direktør



Oppstilling over endring i egenkapital

Storebrand Boligkreditt AS

31. desember

NOK mill.	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum annen egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	490,0	550,1	521,4	1 561,5	180,6	180,6	1 742,0
Periodens resultat					65,0	65,0	65,0
Totalresultat for perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	65,0	65,0	65,0
<i>Egenkapitaltransaksjoner med eier:</i>							
Kapitalforhøyelse	4,2	895,8		900,0			900,0
Mottatt konsernbidrag			111,7	111,7			111,7
Avgitt konsernbidrag					-111,7	-111,7	-111,7
Egenkapital 31.12.2022	494,2	1 445,9	633,1	2 573,2	133,8	133,8	2 707,0
Periodens resultat					118,9	118,9	118,9
Øvrige resultatelementer					0,1	0,1	0,1
Sum andre inntekter og kostnader					0,1	0,1	0,1
Totalresultat for perioden					119,1	119,1	119,1
<i>Egenkapitaltransaksjoner med eier:</i>							
Kapitalforhøyelse	2,6	547,4		550,0			550,0
Mottatt konsernbidrag			272,1	272,1			272,1
Avgitt konsernbidrag					-22,1	-22,1	-22,1
Egenkapital 31.12.2023	496,8	1 993,3	905,3	3 395,3	230,8	230,8	3 626,1

Storebrand Boligkreditt AS er 100% eiet av Storebrand Bank ASA. Antall aksjer er 35.483.333 til pålydende kr. 14,- per aksje.

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

Storebrand Boligkreditt AS legger vekt på å tilpasse nivået på egenkapital i selskapet 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 morbanken Storebrand Bank ASA.

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

For nærmere opplysninger om selskapets oppfyllelse av kapitalkrav, se note 33.



Kontantstrømoppstilling

Storebrand Boligkreditt AS

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer		1 876,2	781,7
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-7 537,0	-11 034,7
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer		117,5	99,2
Utbetalinger til drift		-126,7	-96,7
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-5 669,9	-10 250,6
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	-4 000,0	-3 987,4
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	11 761,0	8 872,1
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-1 532,2	-615,3
Innbetalinger i opptak av lån fra kredittinstitusjoner	5		5 130,8
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	5	-1 308,1	
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital og annen egenkapital		550,0	900,0
Innbetaling av mottatt konsernbidrag		272,1	108,8
Utbetaling av konsernbidrag		-28,4	-139,5
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		5 714,5	10 269,5
Netto kontantstrøm i perioden		44,6	18,9
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		44,6	18,9
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		25,0	6,1
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		69,5	25,0

Selskapet har en kassekreditt (trekkfasilitet) i Storebrand Bank ASA som er bokført på linjen "Innlån fra kredittinstitusjoner" per 31.12.2023 Se også note 5.

Se note 31 for informasjon om ubenyttede kredittrammer



Innholdsfortegnelse noter Storebrand Boligkreditt AS

Note 1:	Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	19
Note 2:	Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	23
Note 3:	Risikostyring og risikokontroll	24
Note 4:	Kredittrisiko	25
Note 5:	Likviditetsrisiko	29
Note 6:	Markedsrisiko	31
Note 7:	Operasjonell risiko	32
Note 8:	Klimarisiko	32
Note 9:	Verdsettelse av finansielle instrumenter	33
Note 10:	Segment	35
Note 11:	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	36
Note 12:	Godtgjørelse til ekstern revisor	37
Note 13:	Driftskostnader	37
Note 14:	Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	37
Note 15:	Skatt	38
Note 16:	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	40
Note 17:	Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	40
Note 18:	Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	40
Note 19:	Finansielle derivater	41
Note 20:	Valuta eksponering	41
Note 21:	Sikkerhetsmasse og belåningsgrad	42
Note 22:	Utlån, garantier og ubenyttede kreditter	42
Note 23:	Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område	45
Note 24:	Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	47
Note 25:	Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	48
Note 26:	Misligholdte og tapsutsatte utlån	49
Note 27:	Betalingslettelser	51
Note 28:	Andre eiendeler	51
Note 29:	Sikringsbokføring	52
Note 30:	Annen gjeld	53
Note 31:	Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser	53
Note 32:	Sikkerhetsstillelser	53
Note 33:	Kapitaldekning	53
Note 34:	Godtgjørelser og nærstående parter	55

Noter

Storebrand Boligkreditt AS

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

Storebrand Boligkreditt AS er et norsk aksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Selskapsregnskapet for 2023 ble godkjent av styret 6. februar 2024.

Storebrand Boligkreditt AS tilbyr boliglån til det norske privatmarkedet. Storebrand Boligkreditt AS består av forretningsområde, personmarked. Storebrand Boligkreditt AS har hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker.

2 – Vesentlige regnskapsprinsipper

2.1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

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

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

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

2.2. Endringer i regnskapsprinsipper

Selskapet har implementert endringene i IAS 1.117 om vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper. Utover dette er det ingen nye eller endrede regnskapsstandarder som har hatt vesentlig effekt.

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

2.3. Inntektsføring

Netto renteinntekter

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

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

2.4. Finansielle eiendeler og forpliktelser

2.4.1. Innregning

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

2.4.2. Virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markedsplass 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 verdsettelsesmetoder. Verdsettelsesmetoder 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 opsjonspringsmodeller. Dersom det er en verdsettelsesmetode som er i vanlig bruk av deltakerne i markedet for å prissette instrumentet og denne metoden har vist seg å gi pålitelige estimater av priser oppnådd i faktiske markedstransaksjoner, benyttes denne metoden.



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

2.4.3. Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og forpliktelser

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

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader 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 Boligkreditt AS benytter denne kategorien for utlån til kredittinstitusjoner, rentebærende verdipapirer i en langsiktig investeringsportefølje og alle poster som inngår i regnskapslinjen andre eiendeler.

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

En betydelig andel av Storebrands Boligkreditt ASs finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over OCI. En finansiell eiendel er klassifisert og målt til virkelig verdi over OCI når den:

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

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

Storebrand Boligkreditt AS benytter denne kategorien for alle boliglån til kunder med flytende rente.

Finansielle eiendeler klassifisert og målt til virkelig verdi over resultat

Storebrand Boligkreditt AS 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 Boligkreditt AS benytter denne kategorien for alle derivater samt rentebærende verdipapirer som inngår i en kortsiktig likviditetsportefølje.

Finansielle forpliktelser

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

Se også klassifikasjon av finansielle instrumenter i note 16.

2.4.4. Nedskrivning

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

For å estimere det forventede kredittapet er det utviklet modeller for 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 Boligkreditt AS fremtidsscenarioer. Når fremtidsscenarioer vurderes, legger Storebrand Boligkreditt AS 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 kreditttrisikoen i kredittforetakets engasjementer. Forventningene påvirker misligholdsansynligheten, 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 makrosenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

Misligholdsdefinisjonen

Storebrand Boligkreditt AS 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 debitorreksponeering. Absolutt terskel er satt til 1000 kroner (per engasjement), og relativ terskel er 1% av samlet debitorreksponeering.

Felles engasjementer (engasjementer med flere debitorer) er definert som et separat risikopunkt, og de inngår ikke i samlet eksponering for de respektive enkeltdebitorer.

Mislighold inntrer etter 90 dager med restanse/overtrekk over både absolutt og relative terskler. Alle debitorengasjementer 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. Karensperiode 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 tvangsolgt pant hos kunden,
- kunde har ikke lenger inntekt som er tilstrekkelig for lånestørrelsen.

Definisjon av kredittap

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

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

Forventet kredittap estimeres enten ved individuell vurdering (individuell nedskrivning) eller ved bruk av statistiske modeller (modellbasert nedskrivning) for å beregne sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm. Individuell vurdering med påfølgende bokføring av individuelle nedskrivninger gjennomføres på engasjementer hvor det er objektive bevis på at tapshendelse har inntruffet, og at hendelsen reduserer engasjementets fremtidige kontantstrømmer. Individuelt vurderte engasjementer flyttes til trinn 3, se nærmere beskrivelse av trinn 3 nedenfor. Objektive hendelser kan være vesentlige finansielle problemer hos debitor, mislighold, gjelds- og/eller konkursbehandlinger for debitor eller at



dette er sannsynlig eller betalingslettelser som er forårsaket av finansielle problemer. Kontantstrømberegningen og nedskrivningene vurderes med forventede verdier.

For øvrige engasjementer estimeres forventet kredittap ved bruk av modellbasert nedskrivning. Engasjementene deles inn i ulike trinn, se avsnittet nedenfor om beregning av forventet kredittap. Modellbasert nedskrivning avhenger av hvilket trinn engasjementet tilhører, parameterestimater 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 kredittisiko enn ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler med lav kredittisiko kan unntas og uansett være i trinn 1 selv om kredittisikoen er vesentlig høyere. Storebrand Boligkreditt AS benytter p.t. ikke denne unntaksregelen. I trinn 1 beregnes forventet kredittap over 12 måneder.

Trinn 2

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

Trinn 3

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

Migrering til lavere trinn

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

Vesentlig økning i kredittisiko

Vesentlig økning i kredittisiko 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 kredittisiko. 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 kredittisiko. 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 kredittisiko. Tilsvarende gjelder engasjementer hvor det er gitt betalingslettelser ("forbearance") med bakgrunn i kundenes forverret finansiell situasjon, men det er ikke alvorlig nok for å klassifisere engasjementer som kredittforringet.

Forventet løpetid

Det er estimert forventet løpetid for ulike engasjementer. Forventet løpetid er vesentlig fordi for engasjementer med vesentlig økning av kredittisiko, altså engasjementer i trinn 2, skal forventet kredittap beregnes over engasjementenes forventede løpetid.

Den samlede misligholds sannsynligheten øker over tidshorisonen 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. Forventet løpetid er også kontraktsfestet løpetid for topplån (lånandel 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

Utlånsporteføljen består av boliglån og boligkreditter i personmarkedet.

2.4.5. Derivater

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

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

2.4.6. Sikringsbokføring

Virkelig verdi sikring

Storebrand Boligkreditt AS benytter seg av virkelig verdi sikring. Sikringsobjektene er finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost. Derivater regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Verdiendringer på sikringsobjektet som er henførbare til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet. Se note 28.

2.4.7. Kontantstrømsoppstilling

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

Kontantstrømsoppstillingen spesifiseres på operasjonelle, investerings- og finansierings aktiviteter.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av selskapsregnskapet må ledelsen foreta estimater, skjønsmessige 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 estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier, er omtalt nedenfor:

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

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

Nedskrivninger på utlån

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

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

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



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

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

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

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

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

Storebrand Boligkreditt har gjennomført sensitivtetsanalyse av forventet tap for engasjementer i stage 1 og 2 ved endring av samtlige 12-måneders PD estimater. Hvis samtlige 12-måneders PD estimater hadde økt med 10 prosent, hadde forventet tap økt med om lag 12 prosent. Tilsvarende ved 10 prosent reduksjon av samtlige 12-måneders PD estimater, hadde forventet tap blitt redusert med om lag 9 prosent.

Storebrand Boligkreditt har gjennomført sensitivtetsanalyse av forventet tap for engasjementer i stage 2. Hvis avtalt løpetid hadde blitt brukt i stedet for forventet, hadde stage 2 forventet tap økt med om lag 11 prosent.

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Dette gjelder særlig for de typer verdipapirer som er priset på bakgrunn av ikke-observerbare forutsetninger, og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi, herunder 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 8 hvor verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi beskrives ytterligere.

Betingede forpliktelser

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

Note 3 - Risikostyring og risikokontroll

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

Organisering av risikostyringen

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

Administrerende direktør har ansvaret for operasjonalisering av risikostyrings- og internkontrollsystemet, inkludert at foretaket er innenfor risikorammene fastsatt av styret. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for implementering av risikostyringsrutiner.

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

Første forsvarslinje

Storebrand Boligkreditt AS har inngått avtale med Storebrand Bank ASA om vilkår for kjøp, overføring og forvaltning av utlån. Boligkredittforetakets arbeidsoppgaver blir utført av ansatte i Storebrand Bank ASA og andre selskaper i Storebrandkonsernet. De kjøpte tjenestene er regulert gjennom tjenesteavtaler og prisavtaler som oppdateres årlig.



Ansvar for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i Storebrandkonsernet. Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering, vurdering og overvåkning 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 i Storebrand Boligkreditt AS avgir årlig en lederbekreftelse som dokumenterer selskapets risikohåndtering.

Andre forsvarslinje

Storebrand Boligkreditt AS 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 selskapets styre. CCO innehar også rollen som etterlevelsesansvarlig iht. hvitvaskingsregelverket (AML). CRO og CCO utarbeider regelmessige rapporter til styret. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til GRC i Storebrandkonsernet, hvor CRO i Storebrand ASA er underlagt konsernsjefen og har rapportering til styret i Storebrand ASA.

Tredje forsvarslinje

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

Note 4 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Risikoen omfatter risiko på kundeutlån og motpartsrisiko på utlån til kredittinstitusjoner, verdipapirer og finansielle derivater. Kredittrisiko inkluderer eventuell konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er den mest vesentlige risikoen i Storebrand Boligkreditt AS. 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 17 og 18 for mer informasjon om sammensetning av likviditetsporteføljen og note 19 for informasjon om derivater.

Risikostyring

Alle lån i Storebrand Boligkreditt AS er innvilget i Storebrand Bank ASA. Kredittrisiko vurderes i forhold til kundenes, inkludert eventuelle medlåntakeres, betjeningsevne, betjeningstilvillighet og eventuelle sikkerheter. Selskapet benytter kredittrisikomodeller for å risikoklassifisere kundene med hensyn til misligholdssannsynlighet (PD, "Probability of Default"), tapsgrad gitt mislighold (LGD, "Loss Given Default") og forventet eksponering gitt mislighold (EAD, "Exposure At Default"). Kreditrvurderingene vurderes i hovedsak i automatiserte og delautomatiserte prosesser med automatiske beregninger.

Selskapets rutiner for kredittbehandling er fastsatt i kredittåndbok for Personmarked. Kredittåndboken retter seg i første rekke mot kundeansvarlige og andre som deltar i saksbehandlingsprosessen. Kredittåndboken inneholder felles retningslinjer for kredittvirksomheten i banken, og skal sikre en enhetlig og konsistent behandling av kreditter.

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

Motpartsrisiko i forbindelse med bankinnskudd, verdipapirer og finansielle derivater inngår i kredittrisiko. Dette styres etter egen policy ut fra vurdering av motpartens tilbakebetalingsevne, rating og forvaltningsstørrelse. Tillatte finansielle derivater i foretaket er angitt i policydokumenter.

CRO rapporterer løpende om utvikling i kredittrisiko til styret.



Maksimal kreditteksponering

NOK mill.	Balanseført beløp	Garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	2023 Maksimal kreditt-eksponering	2022 Maksimal kreditt-eksponering
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	69,5		69,5	25,0
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	103,9		103,9	459,3
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	173,5	0,0	173,5	484,3
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	1 309,2		1 309,2	1 114,3
Renteswapper	53,1		53,1	14,9
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	1 362,2	0,0	1 362,2	1 129,2
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	45 069,4	2 398,6	47 468,1	38 839,5
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	45 069,4	2 398,6	47 468,1	38 839,5
Total eksponering for kredittrisiko 1), 2), 3)	46 605,2	2 398,6	49 003,8	40 453,0
1) hvorav finansielle eiendeler i steg 1:				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	69,5		69,5	25,0
Utlån til kunder	40 651,4	2 362,8	43 014,2	36 336,5
Rentebærende verdipapirer	103,9		103,9	459,3
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 1	40 824,9	2 362,8	43 187,7	36 820,9
2) hvorav finansielle eiendeler i steg 2:				
Utlån til kunder	4 210,3	35,8	4 246,1	2 467,2
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 2	4 210,3	35,8	4 246,1	2 467,2
3) hvorav finansielle eiendeler i steg 3 :				
Utlån til kunder	207,7		207,7	35,7
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 3	207,7	0,0	207,7	35,7

Storebrand Boligkreditt AS har ingen finansielle eiendeler som er kredittforringede ved kjøp eller opprettelse av eiendelen.

Kreditteksponering utlån

Boliglånskunder blir vurdert i forhold til vilje og evne til å betale lånet. Betjeningsevnen beregnes og kundene risikovurderes ved søknadstidspunktet. Belåningsgraden for kunder i Storebrand Boligkreditt AS er mindre enn 80 % ved overføringstidspunktet fra Storebrand Bank ASA.

I Storebrand Boligkreditt AS ytes lån med pant i boligeiendom. Det er noe volum med helt eller delvis pant i hytte/ fritidseiendom. For disse panttypene er belåningsgrad maksimalt 60 % ved overførelstidspunkt.

Ved inngåelse av låneengasjement innhentes informasjon av betydning for boligens verdi. Hvert kvartal innhentes oppdatert, uavhengig verddivurdering av boliger fra Eiendomsverdi AS. For boliger Eiendomsverdi AS ikke har oppdatert verddivurdering av (eksempelvis 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. Liste over pantobjekter som ikke har fått oppdatert verdi de siste tre år gjennomgås jevnlig for så å iverksette tiltak for å redusere antall objekter på listen.



Gjennomsnittlig veid belåningsgrad i boligkredittforetaket er 59,4 %, og om lag 91 % av boligengasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad. Knappt 45 % av boligengasjementene er innenfor 60 % belåningsgrad i boligkredittforetaket. Kredittkvaliteten til lån som ikke er forfalte er god.

Sikkerhetene i Storebrand Boligkreditt AS er pant i boligeiendom. Sikkerhetene vurderes som svært gode for porteføljen. Sikkerhetene vurderes som gode også for de forfalte lånene.

Sikkerheten for misligholdte lån uten verdifall hos privatkunder er god. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad for disse lånene er 76,3 %, og største observerte belåningsgrad for misligholdte lån ved utgangen av desember 2023 er 97 %. I personmarkedet selges pantesikkerhetene. De overtas ikke av banken.

Storebrand Boligkreditt AS har et volum på 260 millioner kroner av lån med betalingslettelse ved utgangen av 2023. Selskapet gir unntaksvis lettelse på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad.

Belåningsgrad, utlån sikret med pant

NOK mill.	2023			
	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	19,4 %	7 269,0	1 924,8	9 193,9
40% - 60%	28,1 %	12 900,6	438,8	13 339,4
60% - 80%	44,0 %	20 861,4	34,4	20 895,7
80% - 90%	7,4 %	3 523,9		3 523,9
90% - 100%	0,9 %	407,9		407,9
> 100%	0,3 %	126,2	0,6	126,8
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	45 089,0	2 398,6	47 487,6
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret				
Sum utlån sikret med pant		45 089,0	2 398,6	47 487,6

NOK mill.	2022			
	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	20,4 %	7 190,4	747,6	7 938,0
40% - 60%	36,2 %	13 579,8	493,8	14 073,6
60% - 80%	41,7 %	16 093,6	121,3	16 214,9
80% - 90%	1,3 %	498,3	1,9	500,2
90% - 100%	0,2 %	90,2	2,2	92,4
> 100%	0,1 %	28,2	2,4	30,5
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	37 480,5	1 369,2	38 849,7
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret				
Sum utlån sikret med pant		37 480,5	1 369,2	38 849,7



Risiko, utlån sikret med pant

NOK mill.	2023			
	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	89,4 %	40 119,1	2 348,6	42 467,7
Middels risiko	9,5 %	4 458,1	49,7	4 507,9
Høy risiko	0,6 %	292,6	0,3	292,9
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,5 %	219,1		219,1
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	45 089,0	2 398,6	47 487,6
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret				
Sum utlån sikret med pant		45 089,0	2 398,6	47 487,6

NOK mill.	2022			
	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	92,0 %	34 363,6	1 360,0	35 723,6
Middels risiko	7,4 %	2 884,6	9,0	2 893,6
Høy risiko	0,5 %	195,0	0,1	195,1
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,1 %	37,4		37,4
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	37 480,5	1 369,2	38 849,7
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret				
Sum utlån sikret med pant		37 480,5	1 369,2	38 849,7

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet (FVTPL)

NOK mill.	Likviditetsportefølje	
	2023	2022
Balansført verdi	1 309,2	1 114,3
Maksimal eksponering for kredittrisiko		
Balansført verdi av tilknyttede kredittderivater som reduserer kredittrisikoen		
Årets endring i virkelig verdi på eiendeler som skyldes endringer i kredittrisiko	2,6	0,5
Akkumulert endring i virkelig verdi på eiendeler som skyldes endringer i kredittrisiko	3,0	0,2
Årets endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater		
Akkumulert endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater		

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 forpliktelse (refinansieringsrisiko) eller at selskapet ikke får refinansiert forpliktelsene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger (priserisiko).

Policy for likviditetsrisiko beskriver prinsipper for likviditetsstyring og spesifiserer stresstesting, minimums likviditetsbeholdning og indikatorer for måling av likviditetsrisiko. Stresstester benyttes for å synliggjøre forventede effekter av ulike scenarier 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.

Selskapets likviditet påvirkes i hovedsak av relativt få store forfall på obligasjoner. For å sikre en forsvarlig likviditetssituasjon vil selskapet så fremt det er forretningsmessig fornuftig ta opp "soft bullet bonds" som innebærer at forfallstidspunktet på obligasjonen kan forlenges med opptil ett år. I tillegg vil det være begrensninger på hvor stort hvert forfall kan være. Forfall på nye innlån i Storebrand Boligkreditt AS skal alltid planlegges på en slik måte at der ikke må forventes brudd på noen av likviditetsmålene i noen fremtidig periode.

Treasury-funksjonen i Storebrand Bank ASA er ansvarlig for bank konsernets likviditetsstyring, og bankens Middle Office overvåker utnyttelse av rammer ift. likviditetspolicy mens CRO konsern ivaretar rapportering til styret i Storebrand Boligkreditt AS.

Udiskonterte kontantstrømmer finansielle forpliktelser

NOK mill.	0 - 6 mnd	7 - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balansført verdi 2023	Balansført verdi 2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	5 580,0					5 580,0	5 580,0	6 888,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 985,8	781,4	18 326,7	14 690,9	1 376,5	41 161,3	37 287,2	29 420,7
Derivater	2,0	11,8	24,0	18,1	13,4	69,3	42,8	45,5
Annen gjeld	55,7					55,7	55,7	21,0
Ubenyttede kredittammer utlån	2 398,6					2 398,6		
Sum finansielle forpliktelser 2023	14 022,2	793,2	18 350,8	14 709,0	1 389,9	49 265,0	42 965,6	
Sum finansielle forpliktelser 2022	12 844,8	527,6	13 057,4	13 397,9	941,3	40 769,1		36 375,2

Forfallsoversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven den 31.12.2023. I forfallsoversikten er det ikke hensyntatt at obligasjonslånene har utvidet forfallsdato, dvs. opprinnelig forfallsdato er benyttet.

Innlån fra kredittinstitusjoner

NOK mill.	Balansført verdi 2023	Balansført verdi 2022
Innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	5 580,0	6 888,1
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	5 580,0	6 888,1

Storebrand Boligkreditt AS har to trekkfasiliteter hos Storebrand Bank ASA. 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 skal til enhver tid ha en tilstrekkelig stor ramme til å dekke renter og avdrag på obligasjoner med fortrinnsrett og tilknyttede derivater kommende 31 dager. Trekkrettigheten er ikke oppsigelig fra Storebrand Bank ASA før tidligst 3 måneder etter forfall på OMF og tilknyttede derivater med lengst løpetid. I 2023 er alle betingelser og vilkår i henhold til inngåtte låneavtaler innfridd.



Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK mill. ISIN nummer	Pålydende	Valuta	Rente	Forfall ¹⁾	Balanseført verdi 2023	Balanseført verdi 2022
NO0010813959	4 000,0	NOK	Flytende	20.06.2023		4 005,3
NO0010873177	5 000,0	NOK	Flytende	19.06.2024	5 008,5	5 004,5
NO0010894199	6 500,0	NOK	Flytende	25.06.2025	6 574,3	6 619,0
NO0011073140	10 000,0	NOK	Flytende	03.06.2026	10 152,0	7 138,5
NO0012526211	7 500,0	NOK	Flytende	20.05.2027	7 544,4	5 519,0
XS2553532255	50,0	EUR	Flytende	11.11.2027	583,1	382,6
NO0012807413	6 100,0	NOK	Flytende	19.04.2028	6 160,9	
NO0010936917	800,0	NOK	Flytende	21.02.2031	821,0	312,9
NO0010951528	480,0	NOK	Fast	15.04.2031	443,1	439,0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ²⁾					37 287,2	29 420,7

1) Forfallsdato i denne oversikten er første mulige forfallsdato (Call dato).

2) Til inngåtte låneavtaler er det knyttet standard covenantskrav. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder regulatorisk krav om overpantsettelse på 5 prosent. I 2023 er alle betingelser og vilkår i henhold til inngåtte låneavtaler innfridd.

Finansieringsaktiviteter - bevegelser i løpet av året

NOK mill.	Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2023	6 888,1	29 420,7
Opptak av nye lån/gjeld		11 761,0
Innfrielse av lån/gjeld	-1 308,1	-4 000,0
Endring i påløpte renter		112,2
Omregningsdifferanse utenlandsk valuta		9,1
Annet		-15,8
Balanse 31.12.2023	5 580,0	37 287,2

NOK mill.	Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2022	1 757,3	24 570,8
Opptak av nye lån/gjeld	5 130,8	8 872,1
Innfrielse av lån/gjeld		-3 987,4
Endring i påløpte renter		48,8
Annet		-92,6
Balanse 31.12.2022	6 888,1	29 420,7

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.

Risikopolycy for rente- og valutarisiko setter rammer for markedsrisiko. Kredittspreadsrisiko er regulert gjennom rammer på investeringer. Selskapet er i liten grad eksponert til valutarisiko. Storebrand Boligkreditt AS har utstedt en obligasjon på EUR 50 millioner, se note 5, som er sikret med en basisswap. Netto er da foretakets forpliktelser i norske kroner, siden EUR-renteforpliktelsen er swappet til norske kroner. For renterisiko har samtlige aktiva og passiva en løpetid på renter på 3 måneder eller kortere.

Selskapets markedsrisiko styres og kontrolleres hovedsaklig gjennom daglig oppfølging av risikoeksponeringer ift. policyene og løpende analyser av utestående posisjoner.

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.

Bankens Middle Office har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av markedsrisikoen. Risikokontroll av markedsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige rapporteringer av indikatorer for markedsrisiko. Markedsrisikoindeksatorer som følges, er beskrevet i renterisikopolycy og valutarisikopolycy, og inngår i CROs løpende rapportering til styret.

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

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter

NOK mill.	2023	2022
Renter -2,0%	50,2	-14,4
Renter +2,0%	-50,2	14,4

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾

NOK mill.	2023	2022
Renter -2,0%	50,2	-14,4
Renter +2,0%	-50,2	14,4

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko

NOK mill.	2023	2022
Renter -2,0%	14,5	-6,6
Renter +2,0%	-14,5	6,6

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 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 20 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 søkes redusert 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. I tillegg kommer internervisjonens 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 EasyRisk Manager (ERM). Resultater fra prosessen rapporteres til styret i selskapet.

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

I forbindelse med måneds-, kvartals- og årsregnskapene foretar bankens stabsfunksjoner flere kontroller og avstemninger for å kontrollere og redusere den operasjonelle risikoen. Compliancefunksjonen gjennomfører kontrollaktiviteter for å påse faktisk etterlevelse av vesentlig regelverk. I tillegg gjennomfører compliancefunksjonen og internervisor stikkprøver innenfor en rekke av selskapets viktigste arbeidsprosesser. Resultatene av disse rapporteres til selskapets styre.

I henhold til forvaltningsavtale mellom Storebrand Bank ASA og Storebrand Boligkreditt AS, har banken ansvaret for etablering og forvaltning av lån i selskapet. Avtalen følges opp av selskapet gjennom daglig kontroll av beløpsmessig balanse, stikkprøver ved bolkvise overførslar fra banken til selskapet og i forbindelse med månedlige rapporter til eksterne gransker. I tillegg er det oppfølging av utvikling av risikoklasser og mislighold i de månedlige risikorapporter.

Bank konsernets IT-systemer er sentrale for bl.a. kredittinnvilgelse i banken, og for porteføljeoppfølging og regnskapsføring i selskapet. Feil kan få konsekvenser for driften av selskapet og påvirke kunders tillit. I ytterste konsekvens kan avvikssituasjoner føre til sanksjoner fra tilsynsmyndigheter. Operasjonell drift av IT-systemene er utkontraktet. Bankens systemplattform som benyttes av Storebrand Boligkreditt AS, bygger på innkjøpte standardssystemer driftet og fulgt opp gjennom tjenesteavtaler. Bank konsernet har etablert en tverrgående styringsmodell med tett leverandøroppfølging og internkontrollaktiviteter for å sikre at utvikling, forvaltning og drift gir fullstendig, nøyaktig og pålitelig finansiell rapportering.

Compliance risiko

Compliance risiko er risikoen for at selskapet pådrar seg økonomisk tap eller offentlige sanksjoner, erstatningsansvar og/eller tap av omdømme som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk. Bankens uavhengig kontrollfunksjon for regelverksetterlevelse (CCO) har ansvar for å understøtte selskapets styre og ledelse i arbeidet med å etterleve relevante lov og forskriftsbestemmelser.

Note 8 - Klima risiko

Storebrand Boligkreditt utlånsvirksomhet består av boliglån, og tilnærmet hele utlånsporteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Med bakgrunn i dette lanserte konsernet 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 Boligkreditt har identifisert følgende klimarisiko:

Lave etterspørsel etter lån og andre banktjenester

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

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

Makroøkonomien i enkelte områder/regioner er svakere spesielt som følge av overgangsrisikoer. Debitorrisikoen øker som

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

Grønne boliglån gir lav lønnsomhet

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

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

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

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

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

Note 9 - Verdsettelse av finansielle instrumenter

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

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

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

Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på stille priser i aktive markeder for identiske eiendeler
Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat er generelt klassifisert på nivå 1.

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 obligasjoner og tilsvarende instrumenter. Videre er rente- og valutaswap'er, ikke-standardiserte rente- og valutaderivater klassifisert på nivå 2.

Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på informasjon som ikke er observerbar iht nivå 2
Finansielle instrumenter klassifisert på nivå 3 omfatter alle utlån til kunder og utlån til kredittinstitusjoner.

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



Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

NOK mill.	NIVÅ 1 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanse- ført verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2022
Verdipapiriserte obligasjoner		1 309,2		1 309,2	1 114,3
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2023	0,0	1 309,2	0,0	1 309,2	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2022		1 114,3			1 114,3
Rentederivater		10,3		10,3	-30,6
Sum derivater 31.12.2023	0,0	10,3	0,0	10,3	
herav derivater med positiv markedsverdi		53,1		53,1	14,9
herav derivater med negativ markedsverdi		-42,8		-42,8	-45,5
Sum derivater 31.12.2022		-30,6			-30,6

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 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanse- ført verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2022
Netto utlån til kunder - personmarked			45 069,4	45 069,4	37 470,3
Sum utlån til kunder	0,0	0,0	45 069,4	45 069,4	37 470,3

Finansielle instrumenter til virkelig verdi - nivå 3

NOK mill.	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2023	37 470,3
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-9,4
Tilgang/kjøp	19 520,7
Salg/forfalte oppgjør	-11 912,2
Balanse 31.12.2023	45 069,4

NOK mill.	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2022	26 430,0
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-6,0
Tilgang/kjøp	20 869,4
Salg/forfalte oppgjør	-9 823,0
Balanse 31.12.2022	37 470,3



Verdsettelse av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOK mill.	NIVÅ 1 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Virkelig verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2023	Virkelig verdi 31.12.2022	Balanse- ført verdi 31.12.2022
Finansielle eiendeler							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			69,5	69,5	69,5	25,0	25,0
Rentebærende verdipapirer		103,4		103,4	103,9	459,3	459,3
Sum finansielle eiendeler 31.12.2023		103,4	69,5	173,0	173,5		
Sum finansielle eiendeler 31.12.2022		50,0				484,3	484,3
Finansielle forpliktelser							
Innlån fra kredittinstitusjoner		5 580,0		5 580,0	5 580,0	6 888,1	6 888,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		37 276,9		37 276,9	37 287,2	29 411,5	29 420,7
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2023		42 856,9		42 856,9	42 867,2		
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2022		36 274,6	25,0			36 299,5	36 308,7

Virkelig verdi på rentebærende verdipapirer og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 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 er virkelig verdi lik amortisert kost med fradrag for forventet tap. For postene innlån fra kredittinstitusjoner er virkelig verdi tilnærmet lik amortisert kost.

Sensitivitet finansielle instrumenter til virkelig verdi

Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

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

NOK mill.	Flytende utlån til kunder Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Flytende utlån til kunder Virkelig verdi over totalresultat (OCI)	
	Endring markedsspread		Endring markedsspread	
	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2023	(5,2)	5,2	(12,9)	12,9
Endring virkelig verdi per 31.12.2022	(4,3)	4,3	(10,8)	10,8

Note 10 - Segment

Virksomhetssegmenter er selskapets primære rapporteringssegment. Selskapet har kun ett segment, som er segment Personmarked. Segmentet består av utlån til personkunder og samtlige utlån er kjøpt fra Storebrand Bank ASA. Selskapets totalregnskap for 2023 utgjør dermed i sin helhet segment Personmarked. Geografisk segment er selskapets sekundære rapporteringssegment. Selskapet driver ikke virksomhet utenfor Norge. Kunder med tilhørighet i utlandet klassifiseres som en del av den norske virksomheten. Alle driftsinntekter og selskapets resultat utgjør dermed virksomheten i Norge.



Note 11 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

Netto renteinntekter

NOK mill.	2023	2022
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	0,8	0,3
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	1 919,1	824,5
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	8,0	6,8
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	1 928,0	831,6
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	33,7	24,2
Sum øvrige renteinntekter	33,7	24,2
Sum renteinntekter	1 961,7	855,8
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-110,7	-76,0
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-1 508,4	-555,6
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-1 619,0	-631,6
Renter på finansielle derivater	-10,5	-0,7
Andre rentekostnader	-5,7	-3,8
Sum øvrige rentekostnader	-16,1	-4,5
Sum rentekostnader	-1 635,2	-636,1
Netto renteinntekter	326,5	219,6

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

NOK mill.	2023	2022
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	-0,2	-0,2
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-0,2	-0,2
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	0,1	-0,3
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	2,2	0,6
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	2,3	0,3
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-4,6	-2,1
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-4,1	42,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-8,7	40,7
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	8,3	-14,1
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-7,6	-39,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	0,7	-53,4
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-6,0	-12,6



Note 12 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse inkl. mva:

NOK 1000	2023	2022
Lovpålagt revisjon	-242	-176
Andre attestasjonstjenester	-374	-100
Andre tjenester utenfor revisjonen	-119	-160
Sum	-734	-435

Note 13 - Driftskostnader

NOK mill.	2023	2022
Øvrige personalkostnader	-0,2	-0,2
Sum lønn og andre personalkostnader	-0,2	-0,2
IT-kostnader	-0,3	-0,2
Fremmedtjenester	-1,0	-0,5
Kjøpte tjenester fra konsernet	-157,4	-116,7
Øvrige driftskostnader	-0,2	-0,2
Sum andre driftskostnader	-158,9	-117,6
Sum driftskostnader	-159,1	-117,8

Note 14 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023		
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	Sum
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	0,6		0,6
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-0,2		-0,2
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-9,8		-9,8
Andre endringer	0,1		0,1
Periodens nedskrivninger på utlån og garantier	-9,3	0,0	-9,3

Selskapet har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2023 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

NOK mill.	2022		
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	Sum
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1,1		-1,1
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-3,9		-3,9
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-1,0		-1,0
Andre endringer	0,1		0,1
Periodens nedskrivninger på utlån og garantier	-5,9	0,0	-5,9

Selskapet har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2022 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.



Note 15 - Skatt

Årets skattekostnad

NOK mill.	2023	2022
Betalbar skatt denne perioden	13,2	6,2
Endring utsatt skatt	20,4	12,1
Sum skattekostnad	33,6	18,3

Årets skattegrunnlag

NOK mill.	2023	2022
Resultat før skattekostnad	152,5	83,3
Endring i midlertidige forskjeller	-92,7	-54,9
Årets skattegrunnlag	59,8	28,4

Avstemming av forventet skattekostnad til faktisk skattekostnad

NOK mill.	2023	2022
Ordinært resultat før skatt	152,5	83,3
Forventet inntektsskatt med nominell skattesats (22%)	-33,5	-18,3
Skatteeffekten av:		
Skattekostnad	-33,5	-18,3
Effektiv skattesats	22 %	22 %
Betalbar skatt		
Betalbar skatt i resultatet	13,2	6,2
- skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	-13,2	-6,2
Betalbar skatt i balansen	0,0	0,0

Selskapet avgir et konsernbidrag med skatteeffekt for 2023. Konsernbidraget blir innregnet etter avholdt generalforsamling i 2024.



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

NOK mill.	2023	2022
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Verdipapirer	213,1	156,2
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	213,1	156,2
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Derivater	5,2	-34,5
Annet	-13,6	-9,8
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-8,4	-44,2
Fremførbare underskudd/godtgjørelser		
Netto grunnlag utsatt skatt/skattefordel	204,7	112,0
Netto utsatt skattefordel/-forpliktelse i balansen	-45,0	-24,6
Bokført i balansen:		
Utsatt skattefordel		
Utsatt skatt	-45,0	-24,6

Storebrand Boligkreditt AS har aktivitet innenfor K-området (som definert i SN2007) som overstiger 30 prosent, men siden selskapet ikke har noen ansatte er det likevel unntatt finansskatt. Det er derfor benyttet en skattesats på 22 prosent ved balanseføring av utsatt skatt/skattefordel.

Suppleringskatt

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

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



Note 16 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK mill.	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat	Sum balanseført verdi 2023	Sum balanseført verdi 2022
Finansielle eiendeler					
Utlån til kredittinstitusjoner	69,5			69,5	25,0
Rentebærende verdipapirer	103,9	1 309,2		1 413,1	1 573,7
Finansielle derivater		53,1		53,1	14,9
Utlån til kunder			45 069,4	45 069,4	37 470,3
Andre eiendeler	44,8			44,8	29,3
Sum finansielle eiendeler 2023	218,3	1 362,2	45 069,4	46 650,0	
Sum finansielle eiendeler 2022	513,6	1 129,2	37 470,3		39 113,1
Finansielle forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner	5 580,0			5 580,0	6 888,1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	37 287,2			37 287,2	29 420,7
Derivater		42,8		42,8	45,5
Annen gjeld	55,7			55,7	21,0
Sum finansielle forpliktelser 2023	42 922,9	42,8		42 965,6	
Sum finansielle forpliktelser 2022	36 329,7	45,5			36 375,2

Note 17 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

NOK mill.	2023 Virkelig verdi	2022 Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert		
Verdipapiriserte obligasjoner	1 309,2	1 114,3
Sum	1 309,2	1 114,3
Modifisert durasjon	0,18	0,17
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	5,01 %	3,39 %

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

Note 18 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

NOK mill.	2023		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	103,9	103,4	459,3	459,3
Sum	103,9	103,4	459,3	459,3
Modifisert durasjon		0,16		0,09
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.		4,91 %		3,08 %

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

Note 19 - 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 valutaderivat gir positiv verdiendring ved økning i den aktuelle valutakursen mot NOK. Gjennomsnittlig brutto nominelt volum er basert på daglige beregninger av brutto nominelt volum.

NOK mill.	Brutto nom. volum ¹⁾	Brutto balanseførte fin. eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført fin. eiendeler/gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		Netto beløp
					Fin. eiendeler	Fin. gjeld	
Rentederivater ²⁾	1 041,8	53,1	42,8				10,3
Sum derivater 31.12.2023	1 041,8	53,1	42,8	0,0	0,0	0,0	10,3
Sum derivater 31.12.2022	847,1	14,9	45,5				-30,6

1) Verdier per 31.12.

2) Rentederivater er inklusive oppjente ikke forfalte renter.

Investeringer underlagt netting agreements/CSA

NOK mill.	Balanseførte eiendeler	Balanseførte forpliktelser	Netto eiendeler/gjeld	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		Netto eksponering
				Kontanter (+/-)	Verdipapirer (+/-)	
Sum 2023	53,1	42,8	10,3	55,3		-45,0
Sum 2022	14,9	45,5	-30,6	20,5		-51,1

Note 20 - Valutaeksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta

NOK mill.	Balanseposter eksklusiv valuta derivater Netto i balansen	Valuta-terminer Netto salg	Nettoposisjon 2023		Nettoposisjon 2022 i NOK
			i valuta	i NOK	
EUR		4,9	4,9	55,3	20,5
Sum nettoposisjon		4,9	4,9	55,3	20,5

Storebrand Boligkreditt AS har utstedt en obligasjon på EUR 50 millioner, se note 5, som er sikret med en basisswap. Netto er da foretakets forpliktelser i norske kroner, siden EUR-renteforpliktelsen er swappet til norske kroner. Basisswappen er fra derivatmotpart sikret med kontantsikkerhet på EUR 4,9 millioner per 31.12.2023. Det beløpet inngår i foretakets nettoposisjon.

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



Note 21 - Belåningsgrad og sikkerhetsmasse

NOK mill.	2023	2022
Brutto utlån til kunder	45 089,5	37 481,0
Gjennomsnittlig utlån pr. kunde	3,4	3,0
Antall lån	16 506	15 361
Vektet gjennomsnitt siden innvilgelse av lånet (måneder)	29	29
Vektet gjennomsnitt gjenstående løpetid (måneder)	281	291
Gjennomsnittlig belåningsgrad	59 %	55 %
Overpantsettelse i prosent ²⁾	24 %	32 %
Sikkerhetsmassens sammensetning:		
Boliglån ¹⁾	44 568,8	36 970,3
Derivater	8,3	
Andre fyllingssikkerheter ³⁾	1 307,3	1 143,5
Sum	45 884,4	38 113,8

1) Iht. forskrift om kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett kan ikke utlånene utgjøre mer enn 80% av verdigrunnet (dvs. verditakst på bolig). Per 31.12.2023 har selskapet 208 millioner kroner som overskrider grensen for verdigrunnet og blir derfor ikke tatt med i beregningen av sikkerhetsmassen. Selskapet har per 31.12.2023 55 lån i mislighold uten verdifall, tilsvarende 163 millioner kroner. 12 lån på om lag 56,6 millioner kroner er misligholdt med verdifall hvor verdifallet er vurdert til om lag 7 millioner kroner. Lån som er misligholdt, med og uten verdifall, teller ikke med i sikkerhetsmassen. Totalt 427,6 millioner er ekskludert fra sikkerhetsmassen.

2) Overpantsettelsen er beregnet ut fra samlet utstedte obligasjoner på nominelt NOK 36,9 milliarder kroner.

3) Andre fyllingssikkerheter er utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og rentebærende verdipapirer.

Note 22 - Utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023 Balansført verdi	2022 Balansført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost		
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet		
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	45 089,5	37 481,0
Sum brutto utlån til kunder	45 089,5	37 481,0
Forventet tap steg 1	-1,7	-2,3
Forventet tap steg 2	-6,5	-6,4
Forventet tap steg 3	-11,9	-2,1
Netto utlån til kunder	45 069,4	37 470,3

Se note 23 for spesifikasjon av engasjementer fordelt på kundegrupper og geografisk område og note 24 for spesifikasjon av nedskrivninger.



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

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2023	34 986,2	2 457,0	37,8	37 481,0
Overført til steg 1	597,4	-594,7	-2,7	
Overført til steg 2	-1 502,6	1 503,6	-1,0	
Overført til steg 3	-83,4	-77,4	160,7	
Nye utlån	17 849,2	1 629,5	42,0	19 520,7
Fraregnede utlån	-10 449,6	-668,6	-14,8	-11 133,0
Andre endringer	-744,1	-32,6	-2,5	-779,3
Brutto utlån til virkelig verdi over totalresultat (OCI) 31.12.2023	40 653,1	4 216,8	219,6	45 089,5

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2022	25 298,9	1 120,9	14,9	26 434,7
Overført til steg 1	271,0	-270,4	-0,7	
Overført til steg 2	-729,0	730,1	-1,2	
Overført til steg 3	-5,8	-11,9	17,7	
Nye utlån	19 485,2	1 374,0	10,2	20 869,4
Fraregnede utlån	-8 782,5	-465,3	-3,2	-9 251,1
Andre endringer	-551,7	-20,3	0,0	-572,0
Brutto utlån til virkelig verdi over totalresultat (OCI) 31.12.2022	34 986,2	2 457,0	37,8	37 481,0

Endring i maksimal eksponering på garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2023	1 352,6	16,5		1 369,2
Overført til steg 1	4,2	-4,2		
Overført til steg 2	-18,4	18,4		
Overført til steg 3	-0,1		0,1	
Nye garantier og ubenyttede kreditter	1 218,7	25,6		1 244,3
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-232,6	-8,5		-241,1
Andre endringer	38,3	-12,0	-0,1	26,2
Maksimal eksponering 31.12.2023	2 362,8	35,9	0,0	2 398,6

NOK mill.	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2022	949,1	0,9		950,0
Overført til steg 1	0,5	-0,5		
Overført til steg 2	-5,5	5,5		
Overført til steg 3				
Nye garantier og ubenyttede kreditter	593,8	9,5		603,3
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-208,7	-0,1		-208,8
Andre endringer	23,4	1,3		24,7
Maksimal eksponering 31.12.2022	1 352,6	16,5	0,0	1 369,2



Samlet engasjementsbeløp fordelt etter gjenstående løpetid

NOK mill.	2023			
	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Inntil 1 mnd	9,3		7,1	16,4
Fra 1 mnd - inntil 3 mnd	120,5		16,1	136,5
Fra 3 mnd - inntil 1 år	178,9		54,7	233,6
Fra 1 år - inntil 5 år	751,6		316,0	1 067,6
over 5 år	44 029,3		2 004,8	46 034,0
Sum	45 089,5	0,0	2 398,6	47 488,1

NOK mill.	2022			
	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Inntil 1 mnd	1,4			1,4
Fra 1 mnd - inntil 3 mnd	90,2		67,7	157,9
Fra 3 mnd - inntil 1 år	169,8		72,1	241,9
Fra 1 år - inntil 5 år	809,2		241,0	1 050,1
over 5 år	36 410,5		988,4	37 398,8
Sum	37 481,0	0,0	1 369,2	38 850,2



Note 23 - Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område

Engasjement fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2023			
	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lønnstakere o.a.	45 086,2		2 398,6	47 484,9
Andre	3,3			3,3
Utlandet				
Sum	45 089,5	0,0	2 398,6	47 488,1
Nedskrivninger steg 1	-1,7			-1,7
Nedskrivninger steg 2	-6,5			-6,6
Nedskrivninger steg 3	-11,9			-11,9
Sum utlån til og fordringer på kunder	45 069,4	0,0	2 398,6	47 468,0
Fordelt på geografisk område				
Østlandet	39 254,5		2 094,3	41 348,9
Vestlandet	3 323,4		195,2	3 518,6
Sørlandet	523,6		26,6	550,2
Midt-Norge	1 030,7		37,0	1 067,8
Nord-Norge	800,2		31,5	831,6
Utlandet	157,0		14,1	171,1
Sum	45 089,5	0,0	2 398,6	47 488,1
Nedskrivninger steg 1	-1,7			-1,7
Nedskrivninger steg 2	-6,5			-6,6
Nedskrivninger steg 3	-11,9			-11,9
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	45 069,4	0,0	2 398,6	47 468,0



Engasjement fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2022			Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Lønnstakere o.a.	37 286,6		1 361,9	38 648,5
Andre	3,9		0,0	3,9
Utlandet	190,5		7,3	197,8
Sum	37 481,0	0,0	1 369,2	38 850,2
Nedskrivninger steg 1	-2,3		0,0	-2,3
Nedskrivninger steg 2	-6,4		0,0	-6,4
Nedskrivninger steg 3	-2,1		0,0	-2,1
Sum utlån til og fordringer på kunder	37 470,3	0,0	1 369,2	38 839,5
Fordelt på geografisk område				
Østlandet	31 595,1		1 135,6	32 730,8
Vestlandet	3 376,3		170,0	3 546,3
Sørlandet	522,5		15,4	538,0
Midt-Norge	932,1		20,2	952,2
Nord-Norge	928,4		20,6	949,0
Utlandet	126,6		7,3	133,9
Sum	37 481,0	0,0	1 369,2	38 850,2
Nedskrivninger steg 1	-2,3			-2,3
Nedskrivninger steg 2	-6,4			-6,4
Nedskrivninger steg 3	-2,1			-2,1
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	37 470,3	0,0	1 369,2	38 839,5

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet ramme på boligkreditt til kunder.

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



Note 24 - Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2023			Total
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Steg 3 Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2023	2,3	6,4	2,1	10,7
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	1,0	-1,0		
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-0,3	0,3		
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,1	-1,4	1,5	
Netto ny måling av tap	-1,0	1,9	5,8	6,7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1,3	3,0	3,4	7,7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-0,7	-1,9	-0,1	-2,7
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret steg i perioden	-0,8	-0,6	-0,9	-2,3
Nedskrivninger 31.12.2023	1,7	6,6	11,8	20,1
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	1,7	6,5	11,9	20,1
Sum	1,7	6,6	11,9	20,1

NOK mill.	2022			Total
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Steg 3 Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2022	1,1	2,5	1,1	4,7
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	0,4	-0,4		
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-0,1	0,1		
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)		-0,2	0,2	
Netto ny måling av tap	-0,4	1,7	0,8	2,1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2,0	4,0	0,1	6,1
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-0,5	-1,2	-0,1	-1,7
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret steg i perioden	-0,2	-0,3		-0,5
Nedskrivninger 31.12.2022	2,3	6,4	2,1	10,7
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	2,3	6,4	2,1	10,7
Sum	2,3	6,4	2,1	10,7

Periodiske endringer i individuelle nedskrivninger og forventet tap på utlån (ECL), ubenyttede kreditter og garantier er vist ovenfor. Storebrand Boligkreditt AS har ingen forventede nedskrivninger (ECL) knyttet til lån til kredittinstitusjoner og rentebærende verdipapirer. Periodens resultatførte tap er vist i note 14.



Nedskrivninger fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2023			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lønnstakere o.a.	1,7	6,5	11,9	20,1
Sum nedskrivninger 31.12.2023	1,7	6,6	11,9	20,1

NOK mill.	2022			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lønnstakere o.a.	2,2	6,3	2,1	10,6
Andre	0,1	0,1		0,1
Sum nedskrivninger 31.12.2022	2,3	6,4	2,1	10,7

Note 25 - Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer

Fordeling av nedskrivninger

NOK mill.	2023			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	1,7	6,6	11,4	19,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			0,5	0,5
Sum nedskrivninger	1,7	6,6	11,9	20,1

NOK mill.	2022			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	2,3	6,3	1,7	10,2
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			0,5	0,5
Sum nedskrivninger	2,3	6,4	2,1	10,7

Fordeling av eksponering inkl. ubenyttede kredittrammer og garantier

NOK mill.	2023			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	43 015,9	4 252,6	219,1	47 487,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			0,5	0,5
Sum eksponering	43 015,9	4 252,7	219,6	47 488,1

NOK mill.	2022			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	36 338,8	2 473,5	37,4	38 849,7
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			0,5	0,5
Sum eksponering	36 338,8	2 473,5	37,8	38 850,2



Note 26 - Misligholdte og tapsutsatte lån

NOK mill.	2023	2022
Misligholdte lån		
Misligholdte lån uten verdifall	163,0	32,7
Tapsutsatte lån med verdifall	56,6	5,1
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	219,6	37,8
Nedskrivninger steg 3	-11,9	-2,1
Netto misligholdte og tapsutsatte lån	207,7	35,7

Misligholdte lån fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2023				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Lønnstakere o.a.	56,6	163,0	219,6	11,9	207,7
Sum	56,6	163,0	219,6	11,9	207,7

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

NOK mill.	2022				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Lønnstakere o.a.	5,1	32,7	37,8	2,1	35,7
Sum	5,1	32,7	37,8	2,1	35,7

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

Misligholdte og tapsutsatte lån fordelt på geografisk område

NOK mill.	2023				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	147,0	22,2	169,2	6,1	163,1
Vestlandet	9,7	19,4	29,0	2,9	26,1
Sørlandet	2,9	14,5	17,4	2,4	15,0
Midt-Norge		0,5	0,5	0,5	
Nord-Norge	3,5		3,5		3,5
Sum	163,0	56,6	219,6	11,9	207,7

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

NOK mill.	2022				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	19,8	0,1	19,9	0,1	19,8
Vestlandet	12,9	4,5	17,5	1,6	15,9
Midt-Norge		0,5	0,5	0,5	
Sum	32,7	5,1	37,8	2,1	35,7

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



Aldersfordeling på forfalte engasjementer uten nedskrivning

NOK mill.	2023			
	Sum utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI*)	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	88,4			88,4
Forfalt 31 - 60 dager	35,7		0,4	36,1
Forfalt 61- 90 dager	6,6			6,6
Forfalt over 90 dager**)	163,0			163,0
Sum	293,7	0,0	0,4	294,1
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:				
Østlandet	147,0			147,0
Vestlandet	9,7			9,7
Sørlandet	2,9			2,9
Nord-Norge	3,5			3,5
Sum	163,0	0,0	0,0	163,0

*) Storebrand Boligkreditt AS har ikke utlån til kunder vurdert til amortisert kost eller til virkelig verdi over resultat.
**) Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten.

NOK mill.	2022			
	Sum utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI*)	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	17,8			17,8
Forfalt 31 - 60 dager	28,7		1,9	30,6
Forfalt 61- 90 dager	16,8			16,8
Forfalt over 90 dager**)	32,7			32,7
Sum	96,0	0,0	1,9	97,9
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:				
Østlandet	19,8			19,8
Vestlandet	12,9			12,9
Sum	32,7	0,0	0,0	32,7

*) Storebrand Boligkreditt AS har ikke utlån til kunder vurdert til amortisert kost eller til virkelig verdi over resultat.
**) Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten.

Oversikt over nedskrivninger og sikkerheter på lån i steg 3

NOK mill.	2023				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	163,0	-4,8	158,2	300,4	boligeiendom
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	163,0	-4,8	158,2		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	56,1	-6,6	49,5	80,0	boligeiendom
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,5	-0,5			
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	56,6	-7,0	49,6		

Storebrand Boligkreditt AS har utlån på 69,9 millioner kroner i steg 3 der det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.



NOK mill.	2022				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	32,7	-1,1	31,7	66,1	boligeiendom
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	32,7	-1,1	31,7		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	4,7	-0,6	4,1	18,1	boligeiendom
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,5	-0,5	0,0		nærings-eiendom
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	5,1	-1,1	4,1		

Storebrand Boligkreditt AS har utlån på 16,9 millioner kroner i steg 3 der det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

Note 27 - Betalingslettelser

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

NOK mill.	31.12.2023			31.12.2022		
	Steg 2	Steg 3	Total	Steg 2	Steg 3	Total
Lån til kunder sikret med pant:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	257,4	2,5	259,9	169,1		169,1
Nedskrivninger (ECL)	-0,2		-0,2	-0,1		-0,1
Betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), netto	257,2	2,5	259,7	169,0	0,0	169,0
Totale betalingslettelser utlån til kunder:						
Betalingslettelser utlån til kunder, gross	257,4	2,5	259,9	169,1		169,1
Nedskrivninger (ECL)	-0,2		-0,2	-0,1		-0,1
Betalingslettelser utlån til kunder (sikrede og usikrede lån), netto	257,2	2,5	259,7	169,0	0,0	169,0

Storebrand Boligkreditt AS gir unntaksvis lettelse på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad.

Note 28 - Andre eiendeler

NOK mill.	2023 Balansført verdi	2022 Balansført verdi
Tilgode fra Storebrand selskaper	35,3	21,9
Andre eiendeler	9,6	7,4
Sum andre eiendeler	44,8	29,3

Note 29 - Sikringsbokføring

Storebrand Boligkreditt AS følger IFRS 9 på sikringsbokføring.

Storebrand Boligkreditt AS sin renterisikostrategi er definert i renterisikopolicyen, som setter rammer for å begrense selskapets renterisikoeksponering. Selskapet benytter virkeligverdisikring for å redusere renterisikoen på innlån med fastrentebetingelser. Den risikoen som sikres i henhold til renterisikopolicyen er Nibor. Det vil si egen kreditt risiko sikres ikke gjennom å holde kredittspredan konstant som ved opprettelse. Sikret risiko utgjør ca 85 % 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 tilfredsstillende kravene til sikringsbokføring på individuelt transaksjonsnivå, ved at et sikringsinstrument er direkte knyttet til et sikret objekt, og sikringsrelasjonen er tilfredsstillende dokumentert.

Alle sikringsrelasjoner er etablert med identisk fastrenteprofil; fastrente, hovedstol, kupongforfall og hovedforfall, både i objektet og instrumentet. Instrumentet swapper fra fastrente til flytenderente kvotert på Nibor 3 måneder. Fastbenet ligger i området mellom 2 til 4 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst 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.

Vi har identifisert følgende kilder til ineffektivitet:

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

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

NOK mill.	2023				2022			
	Nominell verdi		Virkelig verdi ¹⁾		Nominell verdi		Virkelig verdi ¹⁾	
	7 - 10 år		Eiendeler	Gjeld	7 - 10 år		Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	480,0		44,6		480,0		48,9	
Sum rentederivater	480,0		44,6		480,0		48,9	
Sum derivater	480,0		44,6		480,0		48,9	

NOK mill.	2023				2022			
	Nominell verdi		Sikringsverdi ¹⁾		Nominell verdi		Sikringsverdi ¹⁾	
	7 - 10 år		Eiendeler	Gjeld	7 - 10 år		Eiendeler	Gjeld
Underliggende objekter :								
Obligasjoner	480		436,0		480		431,9	
Sikringseffektivitet - prospektiv			101,6 %				101,9 %	

1) Balanseførte verdier per 31.12.

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

NOK mill.	2023	2022
	Gevinst / tap	Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	4,3	-45,4
På objektet som sikres	-4,1	42,8

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



Note 30 - Annen gjeld

NOK mill.	2023 Balanseført verdi	2022 Balanseført verdi
Gjeld merverdiavgift		0,2
Marginkrav	55,3	20,5
Annen gjeld	0,4	0,3
Sum annen gjeld	55,7	21,0

Note 31 - Forpliktelse utenom balansen og betingede forpliktelser

NOK mill.	2023	2022
Ubenyttede kredittrammer	2 398,6	1 369,2
Sum betingede forpliktelser	2 398,6	1 369,2

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet ramme på boligkreditt til kunder.

Note 32 - Sikkerhetsstillelser

Mottatt og avgitte sikkerhetsstillelser

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

Note 33 - Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

NOK mill.	2023	2022
Aksjekapital	496,8	494,2
Øvrig egenkapital	3 129,3	2 212,8
Egenkapital	3 626,1	2 707,0
Fradrag		
AVA justering	-46,5	-38,7
Utsatt skattefordel		
Avsatt konsernbidrag til Storebrand Bank ASA	-46,7	-22,1
Tillegg		
Konsernbidrag fra Storebrand Bank ASA	46,7	272,1
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	3 579,6	2 918,4
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner		
Tillegg (§8 Beregningsforskrift)		
Kjernekapital	3 579,6	2 918,4
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning		
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Fradrag fra tilleggskapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	3 579,6	2 918,4



Minimumskrav ansvarlig kapital

NOK mill.	2023	2022
Kredittrisiko	1 313,7	1 088,9
Herav:		
Institusjoner	1,8	0,9
Engasjementer med pant i bolig	1 265,3	1 044,5
Forfalte engasjementer	17,7	3,1
Obligasjoner med fortrinnsrett	10,5	8,9
Øvrige engasjementer	18,4	31,5
Sum minimumskrav kredittrisiko	1 313,7	1 088,9
Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	39,7	32,7
CVA-risiko	0,7	0,8
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 354,1	1 122,4

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Krav til systemrisiko buffer har økt med 1,5 prosent fra og med 31.12.2023. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 14 og 17,5 prosent.

Kapitaldekning

NOK mill.	2023	2022
Kapitaldekning	21,15 %	20,80 %
Kjernekapitaldekning	21,15 %	20,80 %
Ren kjernekapitaldekning	21,15 %	20,80 %

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag (risikovektet volum)

NOK mill.	2023	2022
Kredittrisiko	16 421,0	13 610,8
Herav:		
Institusjoner	22,4	10,8
Engasjementer med pant i bolig	15 816,7	13 056,3
Forfalte engasjementer	220,9	39,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	130,8	111,3
Øvrige engasjementer	230,2	393,2
Sum kredittrisiko	16 421,0	13 610,8
Sum markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	496,5	409,1
CVA-risiko	9,1	10,1
Samlet beregningsgrunnlag	16 926,6	14 030,0

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)

NOK mill.	2023	2022
Kjernekapital	3 579,6	2 918,4
Eksponeringsmål	47 285,9	39 440,4
Uvektet kjernekapitalandel	7,6 %	7,4 %

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



Note 34 - Godtgjørelser og nærstående parter

Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1000	Ordinær lønn	Andre ytelser ²⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjonsopptjening	Lønns-garanti (mnd)	Lån ³⁾	Eier antall aksjer ⁴⁾
Ledende ansatte							
Einar Leikanger (Adm.dir.) ¹⁾	1 477	113	1 590	182		7 499	520
Sum 2023	1 477	113	1 590	182		7 499	520
Sum 2022	1 373	123	1 496	164		7 500	1 560

1) Adm. direktør Einar Leikanger mottar ingen godtgjørelse fra Storebrand Boligkreditt AS. Selskapet kjøper alle administrative tjenester inkl. funksjonen adm. direktør fra Storebrand Bank ASA. Einar Leikanger omfattes ikke av Storebrand konsernet sin bonusordning.

2) Omfatter bilgodtgjørelse, telefon, forsikring, rentefordel, andre trekkpliktige ytelser.

3) Ansatte kan låne inntil 7 millioner kroner til subsidierte rente, og denne renten er p.t. 4,89% p.a. 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.

NOK 1000	Godtgjørelse	Lån	Eier antall aksjer ¹⁾
Styret			
Bernt Uppstad ²⁾		494	3 745
Karin Greve-Isdahl ²⁾³⁾			35 705
Camilla Leikvoll ²⁾³⁾		12 758	12 758
Thor Bendik Weider	103		
Jan Birger Penne	69		
Leif Helmich Pedersen ⁴⁾	33		
Sum 2023	205	13 252	52 208
Sum 2022	196	19 090	39 450

1) Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26.

2) Mottar ingen godtgjørelse for sitt styreverv i Storebrand Boligkreditt AS.

3) Karin Greve-Isdahl satt i styret frem til 6.mai 2023. Camilla Leikvoll ble med i styret fra 6.mai 2023.

4) Leif Helmich Pedersen satt i styret frem til 6.mai 2023.

Transaksjoner med konsernselskaper

NOK mill.	2023		2022	
	Storebrand Bank ASA	Øvrige konsernselskaper	Storebrand Bank ASA	Øvrige konsernselskaper
Rentekostnader	180,4		95,6	
Kjøpte tjenester	157,4		116,7	
Tilgode	85,6		21,9	
Gjeld	5 580,0		6 888,1	

Oversikten er eksklusive utstedte obligasjoner med fortrinnsrett. Storebrand Bank ASA har per 31.12.2023 investert 0,8 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Storebrand Boligkreditt AS.

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

Storebrand Boligkreditt AS har ingen ansatte, og kjøper personaltjenester fra Storebrand Bank ASA og blant annet regnskapstjenester fra Storebrand Livsforsikring AS. Alle lån i selskapet er kjøpt fra Storebrand Bank ASA etter at det er inngått avtale med Storebrand Bank ASA om kjøp av utlån, samt en forvaltningsavtale med Storebrand Bank ASA om forvaltning av utlånsporteføljen. Forvaltningsavtalen går i korte trekk ut på at selskapet betaler et honorar til Storebrand Bank ASA for administrasjon av selskapets utlånsportefølje. Ved kjøp 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 AS har ikke inngått avtaler om garanti, opsjoner, gjenkjøp eller lignende forbundet med utlånsporteføljen i Storebrand Boligkreditt AS. Det er Storebrand Boligkreditt AS som er eksponert mot eventuelle tap ved mislighold. Misligholdte lån blir liggende i selskapet, men de inngår ikke i sikkerhetsmassen. Videre har selskapet også inngått avtale med Storebrand Bank ASA om en trekkfasilitet til finansiering av kjøpte utlån (se note 5).



Oversikt over overførte utlån til/fra Storebrand Boligkreditt AS

NOK mill.	2023	2022
Til Storebrand Boligkreditt AS - akkumulert overføring	45 089,5	37 481,0
Fra Storebrand Boligkreditt AS - siste årsoverføring	833,1	5 294,9

Storebrand Bank ASA har ikke gitt noen garantier knyttet til lån i Storebrand Boligkreditt AS.

Lån til ansatte

NOK mill.	2023	2022
Lån til ansatte i Storebrand konsern	4 017,3	2 265,3

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

Bemanning og personalforhold

Det er ingen ansatte i selskapet.



Storebrand Boligkreditt AS

- Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for Storebrand Boligkreditt AS for 2023 (årsrapporten 2023).

Årsregnskapet 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. Årsberetningen er i samsvar med regnskapslovens krav og Norsk Regnskapsstandard nr. 16 per 31. desember 2023.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er årsregnskapet for 2023 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2023. Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir årsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir også beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, en rettviseende oversikt.

Lysaker, 6. februar 2024
Styret i Storebrand Boligkreditt AS

Bernt Uppstad (sign.)
Styrets leder

Camilla Leikvoll (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Thor Bendik Weider (sign.)

Einar A. Leikanger (sign.)
Administrerende direktør



Til generalforsamlingen i Storebrand Boligkreditt AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Storebrand Boligkreditt AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet 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 Boligkreditt AS sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 9. april 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Vi har fastslått at det ikke finnes noen sentrale forhold ved revisjonen å omtale i vår beretning.

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.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets 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 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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.

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 Boligkreditt AS har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn 2023-storebrand-boligkreditt-arsrapport.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 verdipapirhandeloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

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

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 6. februar 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-02-06 21:47

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

