



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	953 299 216
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	STOREBRAND BANK ASA
Forretningsadresse:	Professor Kohts vei 9 1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Heidi Hagen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	12.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 21.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	257 000 000	137 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	11	1 254 000 000	802 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	11	285 000 000	201 000 000
Øvrige renteinntekter	11	155 000 000	173 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		1 951 000 000	1 313 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	11	18 000 000	12 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	11	1 001 000 000	503 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	11	238 000 000	189 000 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	11		
Øvrige rentekostnader	11	17 000 000	18 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		1 274 000 000	722 000 000
Netto renteinntekter		677 000 000	591 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	309 000 000	285 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	35 000 000	32 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		5 000 000	
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	19	238 000 000	60 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		243 000 000	60 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	11	-2 000 000	-2 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	11	-3 000 000	-4 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre	11	-3 000 000	5 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
egenkapitalinstrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med 11 unntak av finansielle derivater)			2 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	11	16 000 000	-1 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		8 000 000	0
Andre driftsinntekter		26 000 000	
Lønn og andre personalkostnader	14,15	241 000 000	198 000 000
Andre driftskostnader	13,14	394 000 000	242 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	14,31	26 000 000	17 000 000
Nedskrivninger	14,31	1 000 000	
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-27 000 000	-17 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	16	61 000 000	42 000 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	16	-8 000 000	2 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		53 000 000	44 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		513 000 000	403 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	17	123 000 000	98 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		390 000 000	305 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		390 000 000	305 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader		2 000 000	
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		1 000 000	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum andre inntekter og kostnader		1 000 000	0
Totalresultat for regnskapsåret		391 000 000	305 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	5,18	6 000 000	6 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	5,10,1 8,22	9 064 000 000	6 704 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		9 064 000 000	6 704 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5,10,1 8,2,26, 27,28, 29,30	355 000 000	14 164 000 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5,10,1 8,25,2 6,27,2 8,29,3 0	22 258 000 000	376 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		22 613 000 000	14 540 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	20	4 511 000 000	2 797 000 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	21	5 303 000 000	5 906 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		9 814 000 000	8 703 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	23	41 000 000	37 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5,10,1 8	47 000 000	43 000 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	19	3 577 000 000	3 391 000 000
Immaterielle eiendeler			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Immaterielle eiendeler	31	312 000 000	28 000 000
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	17	17 000 000	23 000 000
Andre eiendeler	18,32	454 000 000	397 000 000
Sum andre eiendeler		471 000 000	420 000 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		45 945 000 000	33 872 000 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	6,10,1 8,22	3 496 000 000	338 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		3 496 000 000	338 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	10,18, 33	31 403 000 000	23 948 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		31 403 000 000	23 948 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	6,10,1 8,34	4 139 000 000	3 632 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 139 000 000	3 632 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	23	12 000 000	20 000 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	6,18,3 5	516 000 000	609 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	15	1 000 000	1 000 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	13 000 000	
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	27	5 000 000	13 000 000
Sum avsetninger		19 000 000	14 000 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	6,10,1 8	829 000 000	829 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		829 000 000	829 000 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		40 414 000 000	29 390 000 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		990 000 000	968 000 000
Overkursfond		1 949 000 000	1 299 000 000
Fondsobligasjonskapital		353 000 000	408 000 000
Annen innskutt egenkapital		1 836 000 000	1 683 000 000
Sum innskutt egenkapital		5 128 000 000	4 358 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		404 000 000	125 000 000
Sum opptjent egenkapital		404 000 000	125 000 000
Sum egenkapital		5 532 000 000	4 483 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		45 946 000 000	33 873 000 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	45 000 000	28 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	11	3 805 000 000	2 722 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	11	319 000 000	209 000 000
Øvrige renteinntekter	11	151 000 000	135 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		4 320 000 000	3 094 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	11	21 000 000	13 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	11	1 001 000 000	503 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	11	2 081 000 000	1 626 000 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	11		
Øvrige rentekostnader	11	43 000 000	35 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		3 146 000 000	2 177 000 000
Netto renteinntekter		1 174 000 000	917 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	133 000 000	128 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	36 000 000	32 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		5 000 000	
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5 000 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	11	-2 000 000	-2 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	11	-2 000 000	3 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	11		5 000 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	11	38 000 000	-7 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	11	-33 000 000	-1 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1 000 000	-2 000 000
Andre driftsinntekter		7 000 000	
Lønn og andre personalkostnader	14,15	220 000 000	198 000 000
Andre driftskostnader	13,14	321 000 000	243 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	14,30	21 000 000	17 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-21 000 000	-17 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	16	66 000 000	51 000 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	16	-7 000 000	3 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		59 000 000	54 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		663 000 000	499 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		158 000 000	119 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		505 000 000	380 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		505 000 000	380 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader		1 000 000	
Sum andre inntekter og kostnader		1 000 000	0
Totalresultat for regnskapsåret		506 000 000	380 000 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	5,18	6 000 000	6 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	5,10,1 8,21	2 782 000 000	1 138 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		2 782 000 000	1 138 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5,10,1 6,24,2 5,26,2 7,28,2 9	68 498 000 000	59 233 000 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5,10,1 6,24,2 5,26,2 7,28,2 9	355 000 000	376 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		68 853 000 000	59 609 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	19	1 567 000 000	3 352 000 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	20	6 277 000 000	6 010 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		7 844 000 000	9 362 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	23	119 000 000	90 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5,10,1 8	47 000 000	44 000 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	30	312 000 000	28 000 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		69 000 000	50 000 000
Sum andre eiendeler		69 000 000	50 000 000
SUM EIENDELER		80 032 000 000	70 327 000 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	6,10,1 8,21	3 415 000 000	283 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		3 415 000 000	283 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	10,18, 31	31 403 000 000	23 948 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		31 403 000 000	23 948 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	6,10,1 8,32	38 173 000 000	40 154 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		38 173 000 000	40 154 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	22	81 000 000	62 000 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	33	192 000 000	188 000 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	15	1 000 000	1 000 000
Forpliktelser ved periodeskatt	17	47 000 000	98 000 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	58 000 000	24 000 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	26	6 000 000	13 000 000



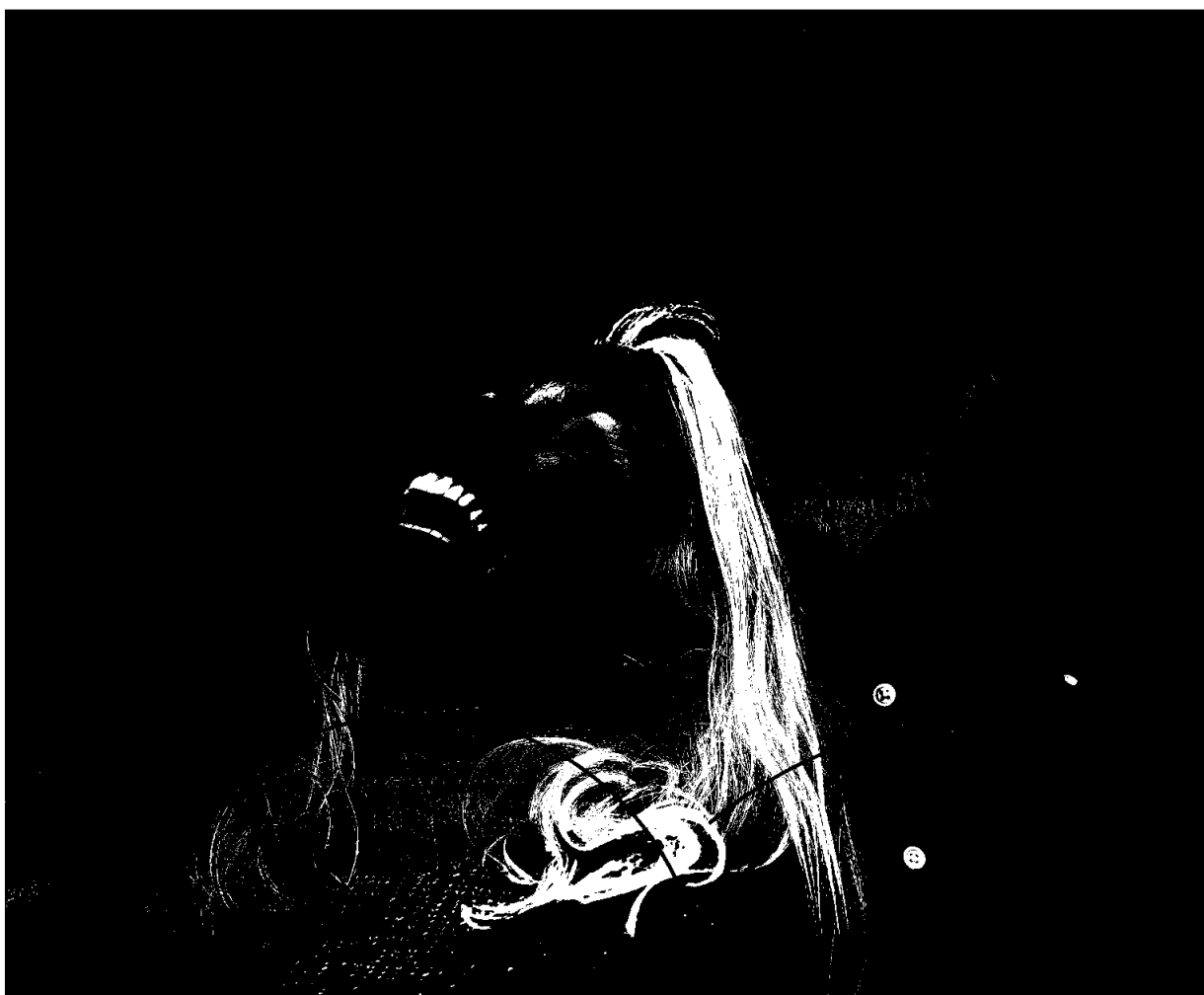
Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum avsetninger		112 000 000	136 000 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	6,10,1 8	829 000 000	829 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		829 000 000	829 000 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		74 205 000 000	65 600 000 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		990 000 000	968 000 000
Overkursfond		1 949 000 000	1 299 000 000
Fondsobligasjonskapital		353 000 000	408 000 000
Annen innskutt egenkapital		1 512 000 000	1 215 000 000
Sum innskutt egenkapital		4 804 000 000	3 890 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 023 000 000	837 000 000
Sum opptjent egenkapital		1 023 000 000	837 000 000
Sum egenkapital		5 827 000 000	4 727 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		80 032 000 000	70 327 000 000



Storebrand Bank ASA

Årsrapport 2024





Opplysninger om selskapet

Adresse:

Storebrand Bank ASA
Professor Kohts vei 9
Postboks 474
1327 Lysaker

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

Kontaktpersoner:

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

Innhold

Årsberetning

Opplysninger selskapet
Nøkkeltall Storebrand Bank Konsern og
Storebrand Bank ASA
Årsberetning

Regnskap og noter

2	STOREBRAND BANK KONSERN	
	Resultatregnskap	18
3	Balanse	20
4	Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	22
	Kontantstrømoppstilling	24
	Noter	25
	STOREBRAND BANK ASA	
	Resultatregnskap	71
	Balanse	73
	Oppstilling over endring i egenkapital	75
	Kontantstrømoppstilling	77
	Noter	78
	Erklæring fra styret og administrerende direktør	118
	Revisjonsberetning	119



Nøkkeltall Storebrand Bank

Storebrand Bank konsern

NOK mill. og prosent	2024	2023
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter ¹⁾	1,57 %	1,43 %
Andre inntekter ²⁾	0,15 %	0,15 %
Hovedtall fra balansen:		
Forvaltningskapital	80 032,3	70 327,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	74 640,0	63 928,9
Brutto utlån til kunder	68 995,2	59 702,0
Innskudd fra kunder	31 403,4	23 948,2
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	45,5 %	40,1 %
Egenkapital	5 826,7	4 727,2
Andre nøkkeltall:		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁴⁾	0,09 %	0,10 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,8 %	0,6 %
Kostnader i % av driftsinntekter ³⁾	43,8 %	45,3 %
Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	17,0 %
LCR ⁵⁾	241,0 %	352,0 %

Storebrand Bank ASA

NOK mill. og prosent	2024	2023
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter ¹⁾	1,77 %	1,92 %
Andre inntekter ²⁾	1,43 %	1,02 %
Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av totale eiendeler	0,85 %	0,90 %
Hovedtall fra balansen:		
Forvaltningskapital	45 945,1	33 873,5
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	38 344,7	30 705,7
Brutto utlån til kunder	22 729,3	14 612,5
Innskudd fra kunder	31 403,4	23 948,2
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	138,2 %	163,9 %
Egenkapital	5 531,8	4 483,6
Andre nøkkeltall:		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁴⁾	0,26 %	0,29 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	1,01 %	1,09 %
Kostnader i % av driftsinntekter ³⁾	53,9 %	50,5 %
Ren kjernekapitaldekning	24,6 %	25,0 %
LCR ⁵⁾	196,0 %	338,0 %

Definisjoner:

1) Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig eiendeler. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet ut fra månedlig forvaltningskapital.

2) Andre inntekter inkluderer netto provisjonsinntekter.

3) Totale driftskostnader i prosent av totale inntekter.

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

5) Liquidity coverage requirement.

Årsberetning

Hovedtrekk

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

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

Storebrand Bank ASA har et heleid datterselskap, Storebrand Boligkreditt AS, som er et kredittforetak med konsesjon fra Finanstilsynet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). I 2024 ble spareselskapet Kron AS innfusjonert i banken, og banken tilbyr nå markedsledende digitale løsninger for fondsparing. Strategien fremover blir å sikre at alle bankkunder får glede av disse løsningene, samtidig som vi utvikler nett- og mobilbankløsningene.

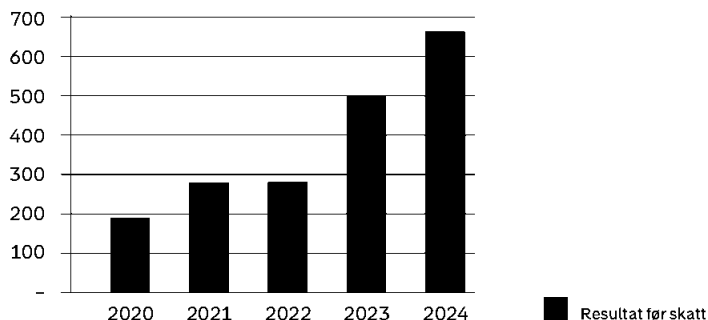
Makroøkonomisk påvirkning

Fortsatt høy inflasjon, en svak norsk krone og en norsk økonomi som generelt har gått bra har medført at Norges Bank har holdt styringsrenten uforandret gjennom hele 2024. Inflasjonen har imidlertid falt gjennom året og sentralbankene både i USA, Europa og Sverige er godt i gang med å kutte rentene. Det ventes nå at de første kuttene i styringsrenten kommer i 2025. Mange nordmenn, inkludert våre kunder, har nå gjennom flere år hatt større utfordringer med å håndtere økte priser og høyere lånerenter, men et godt arbeidsmarked og lav arbeidsledighet har bidratt til at den privatøkonomiske situasjonen likevel har vært håndterlig for de aller fleste. Boligmarkedet i 2024 har vært overraskende godt med prisvekst og stor omsetning i bruktboligmarkedet. Samtidig har det vært lite tilførsel av nye boliger. Inn i 2025 forventes et fortsatt sterkt boligmarked drevet av varslede rentekutt, få nye boliger i markedet, gode lønnsoppgjør og lav arbeidsledighet.

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

Resultatutvikling

Utvikling i resultat før skatt (MNOK)

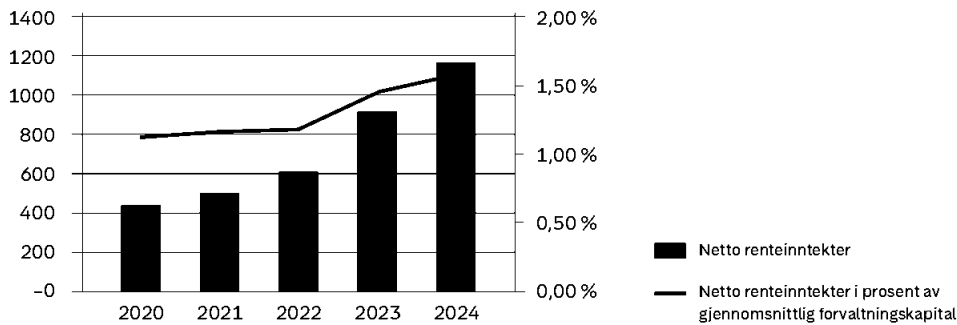


Resultat før skatt for bankkonsernet ble 663 millioner kroner for 2024 mot 500 millioner kroner i 2023. Netto renteinntekter økte med 257 millioner kroner i 2024 til 1 174 millioner kroner, som følge av både økt forvaltningskapital og bedret margin. Driftskostnadene økte fra 458 millioner kroner i 2023 til 562 millioner kroner i 2024. Tap på utlån

utgjør 59 millioner kroner i 2024 mot 54 millioner kroner i 2023. Bankkonsernet oppnådde et resultat etter skatt på 505 millioner kroner i 2024 mot 380 millioner kroner i 2023.

Netto renteinntekter

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



Netto renteinntekter for bankkonsernet ble 1 174 millioner kroner i 2024 mot 917 millioner kroner året før. Økningen skyldes både økt forvaltningskapital og bedret rentemargin. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,57 prosent i 2024, en økning på 0,14 prosentpoeng fra 2023. Fra 2023 til 2024 har marginene på utlån økt noe, samtidig som innskuddsmarginene har svekket seg noe fra et høyt nivå. Stor vekst på kundeinnskudd, og dermed bedring i bankens innskuddsdekning, har hatt positiv effekt på bankens rentemargin i 2024.

Netto provisjonsinntekter

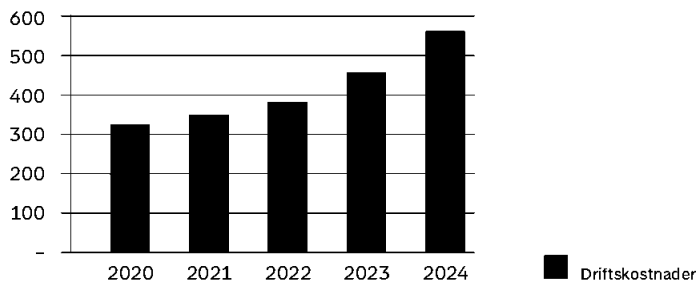
Bankkonsernets netto provisjonsinntekter utgjør 96 millioner kroner, mot 96 millioner kroner i 2023.

Andre inntekter

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter bedres fra minus 2 millioner kroner i 2023 til 1 millioner kroner i 2024. Det er i 2024 mindre tap på finansielle instrumenter enn året før. Det er inntektsført 7 millioner kroner i forvaltningshonorar fra Kron. For bankkonsernet er dette Kron sine inntekter i fjerde kvartal.

Driftskostnader

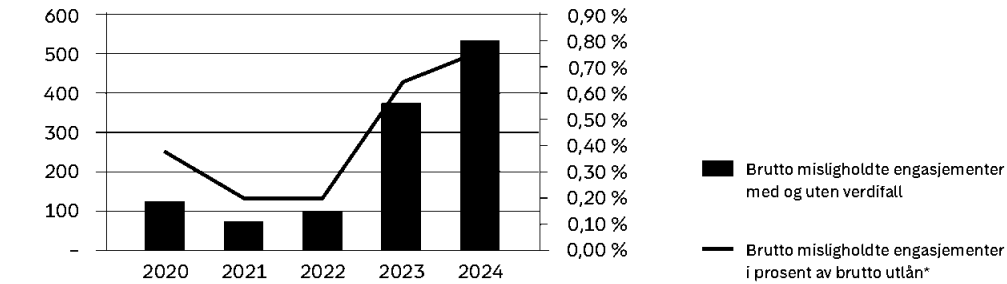
Driftskostnader (MNOK)



Driftskostnadene i bankkonsernet utgjør totalt 562 millioner kroner (458 millioner). Kostnadsprosenten ble 44 prosent i 2024 (45 prosent). Økningen skyldes hovedsakelig økt ressursbruk innen AML, økt ressursbruk i Operations relatert til stor vekst samt noe økt bemanning i salg. Samtidig er Kron AS fusjonert med banken og for bankkonsernet gir dette en kostnadsøkning på 24 millioner kroner sammenlignet med 2023.

Tap og mislighold

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



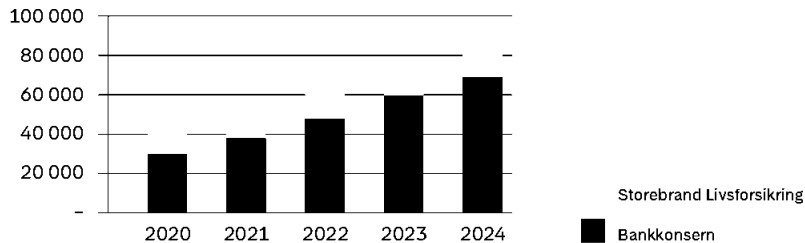
* Mislighold målt på kontonivå

Samlede utlånstap utgjør 59 millioner kroner for bankkonsernet i 2024 mot 54 millioner kroner i 2023. Tap tilknyttet boliglån utgjør størstedelen av tapskostnadene og tap utgjør nå 0,05% av den gjennomsnittlige boliglånporteføljen.

Misligholdte lån uten verdifall økte i 2024 og utgjør 293 millioner kroner (267 millioner), mens misligholdte lån med verdifall utgjør 241 millioner kroner (112 millioner). Samlet misligholdsvolum utgjør 0,8 prosent av brutto utlån (0,6 prosent).

Balanse

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



Ved utgangen av 2024 hadde bankkonsernet en forvaltningskapital på 80 milliarder kroner. Brutto utlån til kunder var 69 milliarder kroner ved utgangen av året, en økning på 9,3 milliarder kroner fra 2023. Porteføljen av boliglån i Storebrand Livsforsikring AS er marginalt endret i 2024 og utgjør 17,5 milliarder kroner per 31. desember 2024. Utlånporteføljen inkludert lån forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring AS utgjør dermed 86,5 milliarder kroner ved utgangen av året, noe som innebærer en samlet økning på 9,8 milliarder kroner fra inngangen av året.

Bankkonsernets utlånportefølje består hovedsakelig av boliglån med lav risiko. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad for bankkonsernets boliglånportefølje er 62 prosent mot 65 prosent ved utgangen av 2023. Belåningsgraden beregnes ut ifra trukket beløp ved kreditter.

Bankkonsernet har en balansert finansieringsstruktur og baserer sine innlån på kundeinnskudd, utstedelse av verdipapirer og obligasjoner med fortrinnsrett, samt innlån i det norske og internasjonale kapitalmarkedet. Banken har etablert gode likviditetsbuffer. Volumet av innskudd fra kunder var 31,4 milliarder kroner (23,9 milliarder) ved utgangen av året, noe som tilsvarer en innskuddsdekning på 46 prosent (40 prosent).

Bankkonsernet har utstedt 0,8 milliard kroner i seniorobligasjoner, 0,7 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) samt 4,9 milliarder kroner i økning på eksisterende OMF'er i løpet av 2024. Ved årsslutt hadde Storebrand Bank ASA 37,3 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Storebrand Boligkreditt AS.



Virksomhetsområder

Storebrand Bank ASA leverer tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Tilbudet består blant annet av lån til bolig, forbrukslån, brukskonto og kort, samt mobilbank og nettbank. Banken samarbeider med flere eksterne partnere, deriblant eiendomsmeglerkjeden Nordvik og interesseorganisasjonen Huseierne. Storebrand Bank ASA tilbyr dessuten et bredt spekter av alternativer for banksparing, og er hovedsete for konsernets investeringsrådgivningsvirksomhet mot personmarkedet. I 2024 ble spareselskapet Kron AS innfusjonert i banken og banken tilbyr nå markedsledende digitale løsninger for fondsparing.

Bankkonsernet hadde ved utgangen av 2024 ca. 120.000 aktive kunder med et brutto utlånsvolum på 69,0 milliarder kroner og innskuddsvolum på 31,4 milliarder kroner.

Konsernforhold og datterselskaper

Datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS har konsesjon til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett med pant i privatboliger. Selskapet har en balanse på 47,8 milliarder kroner (46,6 milliarder kroner) ved utgangen av 2024 og fungerer i all hovedsak som et finansieringsverktøy. Den relativt sett lave veksten i selskapet i 2024 skyldes bankens vekst på kundeinnskudd, som igjen har finansiert mye av bankens utlånsvækst. Det er utstedt obligasjonslån med fortrinnsrett for 37,4 milliarder kroner. Volumet av misligholdte og tapsutsatte utlån utgjør 0,65 prosent av brutto utlån ved utgangen av 2024. Det etablerte láneprogrammet har en AAA-rating fra ratingbyrået S&P Global Rating Services.

Risikostyring

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

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

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

Kredittrisiko

Bankkonsernet har netto utlån til kunder på 68,9 milliarder kroner 31. desember 2024. Inkludert i samlet eksponering per 31. desember 2024 inngår i tillegg lånetilsagn, ubenyttede kredittrammer og garantier på i alt 8,2 milliarder kroner.

Utlånsvolum inkludert lånetilsagn og ubenyttede kredittrammer utgjør 76,7 milliarder kroner. Kredittkvaliteten i porteføljen innehar lav til moderat risiko, i tråd med risikoappetitten. Tilnærmet hele porteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Porteføljens høye sikkerhetsdekning tilsier begrenset tapsrisiko. Innvilgelse av nye lån skjer i tråd med forskriften om krav til nye utlån med pant i bolig.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad i bankkonsernet er om lag 62 prosent (65 prosent) for boligengasjementer. Blant boligengasjementene er 44 prosent (39 prosent) innenfor 60 prosent belåningsgrad, 79 prosent (73 prosent) innenfor 80 prosent og 99,7 prosent (99 prosent) er innenfor 100 prosent belåningsgrad. Storebrand Bank ASA overvåker belåningsgraden løpende og oppdaterer markedsverdiene kvartalsvis.

Eksponering i rammelån med pant i boligeiendom utgjør 24 prosent (18 prosent) av samlet eksponering. Utnyttelsesgraden på rammelånene er gjennomsnittlig 72 prosent (70 prosent).

Bankkonsernet hadde ved årsskiftet deponert verdipapirer til virkelig verdi på 4.438 millioner kroner som sikkerhet for trekkadgang til dagslån i Norges Bank. Videre er det deponert verdipapirer til virkelig verdi på 101 millioner kroner til andre kredittinstitusjoner.

Kontantstrøm og likviditetsrisiko

Storebrand Bank konsernet har solide likviditetsbuffer. Liquidity coverage requirement (LCR) måler størrelsen på foretakets likvide aktiva, i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, i en gitt stresssituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Minstekrav til LCR er 100 prosent. Banken rapporterer LCR månedlig. LCR-kravet er tilfredsstillt ved samtlige måletidspunkt. Ved utgangen av året utgjør bankkonsernets LCR 241 prosent. I Storebrand Boligkreditt er overpantsettelsen 23,5 prosent (32,3 prosent), hvor lovkravet er 5 prosent (OMF Premium). Storebrand Bank ASA har i tillegg vesentlig volum på bankbalansen som kan selges til kreditforetaket. Banken har dermed et stort potensial for utstedelse av OMF-er.

Innskuddsdekningen i Storebrand Bank konsernet er 46 prosent ved utgangen av året. For markedsfinansieringen legges det stor vekt på å ha en balansert finansieringsstruktur med hensyn til forfallstidspunkt, instrumenter og utstedelser i ulike markeder. Storebrand Bank konsernet måler og vurderer blant annet Finanstilsynets likviditetsindikator 1 og



NSFR i vurderingen av bankens finansiering. Minstekravet til NSFR er 100%. Bankkonsernets NSFR var 129 prosent ved utgangen av 2024.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av innbetalinger og utbetalinger i form av renter, provisjoner, gebyrer og utlån fra kunder, netto innbetaling/utbetaling ved salg av investeringsaktiva og administrasjonskostnader. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av netto innbetalinger/utbetalinger og renter knyttet til utstedelse av verdipapirer samt kjøp og salg av driftsmidler og immaterielle eiendeler. Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter gjelder konsernbidrag og kapitaltilførsel. Netto kontantstrøm for Storebrand Bank konsern for året 2024 var positiv med 1 643 millioner kroner.

Markedsrisiko

Renterisiko og spreadrisiko i likviditetsporteføljen utgjør de mest vesentlige markedsrisikoene. Samlet er markedsrisikoen lav. Det er svært lave rammer for valutarisiko, og det er ingen aktiv investeringsstrategi for aksjer. Banken har ingen handelsportefølje.

Operasjonell risiko

For å håndtere operasjonell risiko fokuserer bankkonsernet på å etablere gode arbeids- og kontrollrutiner, og arbeider samtidig systematisk med å skape gode holdninger blant bankkonsernets ansatte. De viktigste tiltakene for å redusere operasjonell risiko er systematiske risikogjennomganger i alle deler av bankkonsernet minimum halvårlig, samt ved igangsettelse av prosjekter og dersom spesielle hendelser inntreffer. Siste risikogjennomgang ble gjennomført i andre halvår i 2024. Operasjonell risiko vurderes som lav.

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

Compliancerisiko

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

Svindel og tvistesaker

Storebrand Bank ASA har i 2024 politianmeldt to (tre) svindelsaker. Banken har totalt i 2024 mottatt 86 (34) kundefklager. Kundene har fått medhold i 26 (11) saker, delvis medhold i 11 (1) saker, 20 saker er fortsatt under behandling og resterende 29 klager er avvist (6). Klagene har medført tapsføring på til sammen 0,4 millioner kroner.

Kapitalstyring

Kapitaldekning

Bankkonsernet har ved utgangen av 2024 en netto ansvarlig kapital på 6,3 milliarder kroner (5,4 milliarder). Kapitaldekningen, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var henholdsvis 22,1 prosent, 19,2 prosent og 18,0 prosent ved årsslutt 2024 mot 21,8 prosent, 18,5 prosent og 17,0 prosent ved utgangen av 2023. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 6,7 prosent ved utgangen av 2024 mot 6,3 prosent ved utgangen av 2023. Bankkonsernet og Storebrand Bank ASA skal til enhver tid overholde kapitalkrav med tilstrekkelig margin. Samlet krav til ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital for bankkonsernet er henholdsvis 14,7, 16,5 og 18,8 prosent. Krav til uvektet kjernekapitalandel er 3,0 prosent. Selskapet har tilfredsstillende soliditet og likviditet sett i forhold til virksomheten. Både bankkonsernet, morbanken og boligkredittforetaket oppfyller gjeldende lovkrav.

Åpenhetsloven

Formål og avgrensning

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

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



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

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

Organisering

Konsernorganisering

Det er identifisert ansvarlige i hvert enkelt konsernforetak som skal sikre at det jevnlig gjennomføres vurderinger av risiko og foretas aktsomhetsvurderinger av leverandørkjede og forretningspartnere, samt egen drift. Det vises til Storebrandkonsernets årsrapport og felles redegjørelse etter åpenhetsloven kapittel 2 for mer informasjon om organiseringen i konsernet.

Organisering og ansvar

Storebrand Bank ASA er et heleid datterselskap av Storebrand ASA, og er en forretningsbank med konsesjoner under verdipapirhandelloven. Storebrand Bank tilbyr tradisjonelle bankprodukter, som boliglån, kontoprodukter, betalingstjenester og usikret lån til det norske personmarkedet. Banken tilbyr også investeringsrådgivning og ordreforvaltning til personkunder og selskaper, primært i Norge, som distributør for produktselskapene Storebrand Asset Management AS og Storebrand Livsforsikring AS. I 2024 ble spareselskapet Kron AS innfusjonert i banken, og banken tilbyr nå markedsledende digitale løsninger for fondsparing.

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

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

Leverandørforhold

Storebrand har konsernfelles leverandører innenfor blant annet IT og IKT-virksomhet, kontortjenester og renhold, regnskap og finansielle tjenester og konsulenttjenester. For en overordnet beskrivelse av Storebrandkonsernets leverandører, se kapittel 4 i Storebrandkonsernets årsrapport og felles redegjørelse etter åpenhetsloven.

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

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

Retningslinjer

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

Risiko- og aktsomhetsvurderinger

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

Totalt risikonivå for Storebrand Bank anses som lavt. Foruten konsernfelles risikoer, som er nærmere beskrevet i Storebrandkonsernets årsrapport og felles redegjørelse etter åpenhetsloven under kapittel 4, er det en iboende risiko i Storebrand Bank som følger av valget om å være en digital bank. Kundene får tilgang til informasjon, kjøper og endrer



produkter, og utfører selv bank- og sparetjenester på digitale flater som mobil- og nettbank, investeringsapp og bankens nettsider. 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 og gjennom digitale flater. I forbindelse med opptak av boliglån og investeringer vil det alltid være en rådgiver tilgjengelig.

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

Metodikk

Vurderingene baserer seg på i hvor stor grad rettighetene nedfelt i nedenstående rettighetserklæringer og 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.

Bærekraft

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

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) ble innført i norsk lov i 2024. CSRD utvider rapporteringskravene i dagens paragraf 2-9 i regnskapsloven. Bærekraftinformasjon skal gis i årsberetningen og vil i større grad sidestilles med finansiell informasjon. CSRD inneholder standarder for bærekraftrapportering European Sustainability Reporting Standards (ESRS) utstedt av European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG). Storebrand Bank konsern har ikke selvstendig rapporteringsplikt for 2024 i henhold til CSRD da de faller utenfor terskel verdiene. Storebrand Bank konsernet er inkludert i Storebrand konsern sin bærekraftrapport som er utarbeidet i henhold til ESRS. Storebrand Bank konsern forventes å få selvstendig rapporteringsplikt fra og med regnskapsåret 2025.

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 risikostjert 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 prosesser og beslutninger fra styrene og konsernledelse, som har det overordnede ansvaret, til hver leder og medarbeider.
- Vi samarbeider med kunder, leverandører, myndigheter og partnere i vårt arbeid med bærekraft.
- Vi er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og om resultatene vi oppnår.



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

Storebrandkonsernet er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og rapporterer i samsvar med flere ledende rapporteringsstandarder, herunder CSRD, 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 nasjonale initiativer som Skift Næringslivets klimaledere og 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.

Bærekraftig finans

Storebrand deltar aktivt i samfunnsdebatten og har dialog med myndigheter, for å påskynde og forbedre omstillingen og forutsetningene for at vi kan bidra til omstillingen som investor, forsikringsaktør og långiver.

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.

Vi har satt mål for 2030 for egen drift som fokuserer på å redusere våre klimagassutslipp gjennom tiltak innen energi, avfall, flyreiser og innkjøp. Vi har 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 ¹⁾.

For avfall har vi mål om 80% sorteringsgrad innen 2030 og jobber med tiltak for å redusere avfallsmengde og øke andelen avfall som kildesorteres på våre kontorer. Vi skal redusere absolutte Scope 3 klimagassutslipp fra flyreiser i perioden 2019-2030 med 40% ved en kombinasjon av redusert reisevirksomhet og kjøp av biodrivstoff. Vi vil ha en samlet karbonramme for perioden som fordeles på de ulike forretningsenhetene. En oppdatert reisepolicy ble lansert i 2024 for å tydeliggjøre Storebrands tilnærming til reiser. Reisevirksomhet skal følges opp jevnlig av ledere. Konsernet bruker et verktøy som viser flyreiser og utslippsdata for å følge organisasjonens status for målet. En intern CO₂-avgift per tonn CO₂-utslipp belastes avdelingene ved kjøp av flyreiser og pengene fra avgiften brukes til å kjøpe klimakreditter og andre kompenserte aktiviteter. Innen innkjøp er vår ambisjon at leverandører når netto-null utslipp fra sin virksomhet innen 2050. Vårt mål er at minst 80% av våre leverandører med en årlig omsetning på avtalenivå over 5 MNOK signerer forpliktelse om å enten sette vitenskapsbaserte mål i tråd med relevante industristandarder, eller dokumenterer at vesentlige deler av selskapets leveranser til Storebrand bidrar til vår strategi om økt gjenbruk og reparasjon. Sirkulære tiltak vil kunne være gjenvinning av materialer, ombruk, reparasjon og rehabilitering/forbedring fremfor bruk av nye materialer. Leverandøren skal hvert år rapportere om status, fremgang og tiltak for å nå ambisjonene. Vi følger årlig opp fremgang på forpliktelsene for leverandører med omsetning hos oss over 10 MNOK. Frem mot 2030 er ambisjonen å øke oppfølgningen til leverandører med omsetning over 5 MNOK. Oppfølgningen skjer i form av spørreundersøkelser, analyse av disse og påfølgende dialog med leverandørene. Leverandører med lavere omsetning hos Storebrand kontrolleres gjennom årlige stikkprøver.

Finansiering og innhenting av kapital for konsernet gjennom utstedelse av obligasjoner, inkludert grønne obligasjoner og bærekraftlenkede obligasjoner vil prioriteres. Konsernets rammeverk for grønne obligasjoner vurderes oppdatert, samt etablering av rammeverk for bærekraftslenkede obligasjoner.

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 for investeringer:

- 60 prosent reduksjon i scope 1-2-utslipp ²⁾ fra børnoterte aksjer og selskapsobligasjoner 2018-2030
- 20 prosent av investerte midler i «løsninger ³⁾» innen 2030
- Dialog og særskilt oppfølging av de 20 største utslipperne til og med 2025 og de 30-50 største fra 2026-2030

¹⁾ 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.

²⁾ Beregnet som Weighted Average Carbon Intensity.

³⁾ Løsninger defineres som aksjer i løsningselskaper, grønne obligasjoner, grønn eiendom og grønn infrastruktur.



Vi har også følgende vitenskapsbaserte mål for investeringene 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
- 64 prosent reduksjon av scope 1-2 markedsbasert utslippsintensitet (kgCO₂e per m²) fra boligbygg ("residential buildings") 2019-2030 ⁴⁾
- 71 prosent reduksjon av scope 1-2 markedsbasert utslippsintensitet (kgCO₂e per m²) fra næringsbygg 2019-2030

Storebrands arbeid med klima er nærmere beskrevet i kapitlet *Klimaendringer* i Storebrands årsrapport.

Sentrale immaterielle ressurser

Storebrand har identifisert flere immaterielle ressurser som er avgjørende for vår konkurranseevne, verdiskaping og fremtidige utvikling. De mest sentrale immaterielle ressursene er våre kompetente medarbeidere som har spesialisert kompetanse innenfor våre forretningsområder, gode teknologiske løsninger, langvarige relasjoner med kunder og en sterk merkevare. Disse ressursene bidrar til å styrke vår markedsposisjon, øke effektiviteten i driften og forbedre kundeopplevelsen.

Egne medarbeidere

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

For å sikre kontinuerlig forbedring bruker vi 4-stegsmodellen fra aktivitets- og redegjørelsesplikten: kartlegge utfordringer, analysere årsaker, sette målrettede tiltak og evaluere resultater. Alle tiltak evalueres mot spesifikke mål med en tydelig definert baseline og sammenligning med bransjens standarder. Se mer om dette i rapporten om Aktivitets- og redegjørelsesplikten. ⁵⁾

Medarbeiderundersøkelser viste at den høye graden av engasjement blant våre medarbeidere holdt seg i 2024.

I 2024 fortsatte vi med å tilrettelegge for tilpasset kompetanseutvikling til alle våre medarbeidere, basert på dialog med hver enkelt. Planlegging for fremtidige kompetansebehov kan gi Storebrand en konkurransefordel som kan føre til økt fortjeneste. Vårt arbeid med mangfold og like muligheter kan gi en indirekte økonomisk gevinst som følge av eksternt oppmerksomhet og et godt omdømme. Vi etterstreber alltid å være en organisasjon preget av inkludering og tilhørighet. Alle medarbeidere i Storebrand skal behandles likeverdig, uavhengig av alder, kjønn, funksjonshemming, kulturell bakgrunn, religiøs tro eller seksuell orientering, både i rekrutteringsprosesser og gjennom hele arbeidsforholdet. Vi har nulltoleranse for trakassering og diskriminering.

I 2024 var 43 prosent av styremedlemmene i Storebrand Bank ASA kvinner. Det er 30 prosent kvinner med lederansvar i selskapet.

Storebrands langsiktige ambisjon er å sikre et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle medarbeidere, både fysisk og psykisk, samt beskytte miljøet vi opererer i. Storebrand har en høy standard for dette og arbeider systematisk med tiltak for å forebygge risikoen for skader, beskytte våre medarbeidere og videreutvikle et godt og trygt arbeidsmiljø. Blant konsernets viktigste mål for dette arbeidet er et stabilt og lavt sykefravær på under 3,5 prosent og null fysiske skader. Sykefravær blant medarbeidere i Storebrand Bank ASA var 2,8 prosent i 2024, opp fra 2,2 prosent i 2023. På Storebrand-dagen, som arrangeres årlig for alle medarbeidere, fokuserte vi i 2024 på robusthet, for å styrke våre mentale ferdigheter sammen og forberede oss på utfordringer.

Storebrand hadde ingen ulykker som medførte personskade i 2024. Det har ikke vært noen tilfeller av materielle skader.

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

⁴⁾ 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

⁵⁾ <https://www.storebrand.no/en/sustainability/sustainability-library>

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



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.

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. Samspeilet 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 finansvirksomhet og øke vår innovasjonskraft i årene som kommer, er sikre og stabile IT-løsninger og infrastruktur en forutsetning. Vi jobber derfor kontinuerlig og strategisk med informasjonssikkerhet for å håndtere risiko og for å styrke vår motstandsdyktighet.

En ansvarlig verdikjede

Innkjøp er et område hvor vi kan påvirke leverandørene våre i en mer ansvarlig retning. I vår virksomhet har vi en betydelig andel utkontraktering. Dette krever strengere prosedyrer for oppfølging av arbeidsforhold, ivaretagelse av menneskerettigheter og håndtering av miljøbelastninger i verdikjeden. En sentral målsetting er å unngå avtaler med leverandører der produksjonsprosesser eller produkter bryter med internasjonale avtaler, nasjonal lovgivning eller interne retningslinjer. Vi skal gjennom vår egen virksomhet og innkjøpsvirksomheten bidra til en bærekraftig utvikling, og til at menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter ikke krenkes. Vi har siden 2020 stilt ambisiøse klimakrav til våre leverandører. I 2023 justerte vi disse kravene. Vi opprettholder høye ambisjoner, samtidig som kravene i større grad oppfordrer leverandørene til å gjøre konkrete tiltak i egen virksomhet framfor å kjøpe klimavoter i sitt arbeid mot netto null, samt redusere risiko for grønnvasking. Våre oppdaterte konkrete mål innebærer at leverandørene innen 2050 skal nå netto null klimagassutslipp fra sin virksomhet gjennom:

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

Forsikring for styrets medlemmer og selskapets ledelse

Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsgivere med solid rating. Forsikringsgiver vil, innenfor rammene av forsikringsdekningen, erstatte formuestap som følge av krav fremsatt mot sikrede for personlig ledelsesansvar i forsikringsperioden.

Redegjørelse for foretaksstyring

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

Ledelsen og styret i Storebrand ASA vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse. Storebrand avlegger i samsvar med regnskapsloven § 2-9 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 § 2-9 samt CSRD, vises til kapittelet *Eierstyring og selskapsledelse* i årsrapporten til Storebrand konsern for 2024.

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

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

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



Endringer i styresammensetning

Cecilie Joramo Sandell er ny i styret fra 4. juni 2024 og erstatter Maria Skotnes som ansattrepresentant. Odd Arild Grefstad er ny leder i styret fra 1. januar 2025 og erstatter Heidi Skaaret.

Fortsatt drift

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

Hendelser etter balansedagen

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

Strategi og utsikter for 2025

2025 blir nok et år med relativt stor usikkerhet knyttet til både det geopolitiske og makroøkonomiske forhold. Det er en tydelig forventning at den norske sentralbanken begynner å sette ned styringsrenten, men hvor hurtig og hvor kraftig man går til verks er usikkert, og vil selvsagt påvirkes av hva som skjer rundt oss i verden. Etter en periode med svært lave renter under pandemien, har de siste par årene ligget på høyere nivåer, som har gjort at mange har kjent på dyrtid. Samtidig har boligprisinivåene holdt seg høyt, og aktiviteten er nå tilbake på normale nivåer.

Storebrand Bank ASA har hatt sterk vekst de siste årene, både innen utlån og innskudd. Ambisjonsnivået er høyt også fremover, og fusjonen med Kron gjør at banken også har høye ambisjoner innen fondsparing, der 2024 var et svært sterkt år både i markedet, men også nettosalg.

Effektiv drift er nøkkelen både til skalerbar vekst og gode kundeopplevelser, og arbeidet med å standardisere, effektivisere og automatisere bankens prosesser vil fortsette uavbrutt inn i 2025. Dette inkluderer videreutvikling av den nye nett- og mobilbanken, utnytte potensiale i CRM-verktøyet, Salesforce, samt aktiv jobbe med ende-til-ende automatisering og bruk av kunstig intelligens (inklusive roboter). Å øke kundetilfredsheten prioriteres høyt også videre, og operasjonaliseres gjennom en rekke tiltak på tvers av bankens på digitale og fysiske verdikjeder.

Banken vil prioritere å opprettholde en moderat til lav risikoprofil med god balanse- og fundingsammensetning. God styring av bankens kreditt- og likviditetsrisiko, og kontroll av den operasjonelle risikoen i sentrale arbeidsprosesser vil fortsatt stå sentralt også i 2025. Banken vil ytterligere styrke den tette oppfølgingen av misligholds- og tapsutviklingen etter en betydelig økning de siste par årene. Utvikling i norske og internasjonale kapitalmarkeder, rentenivå, arbeidsledighet og eiendomsmarkedet, spesielt i Oslo, vurderes som de vesentligste risikofaktorer som kan påvirke resultatet til Storebrand Bank konsern i 2025.

Resultat Storebrand Bank ASA

Årsresultat for morbanken, Storebrand Bank ASA utgjør 390 millioner kroner (305 millioner) for 2024. Netto renteinntekter for Storebrand Bank ASA ble 677 millioner kroner (591 millioner) for 2024. Det er netto kostnadsført 53 millioner kroner (44 millioner) i tap på utlån for året.

Morbanken hadde ved utgangen av året sum eiendeler på 45,9 milliarder kroner (33,9 milliarder). Brutto utlån i morbanken utgjorde 22,7 milliarder kroner (14,6 milliarder). Morbankens egenkapital ved utgangen av året utgjorde 5,5 milliarder kroner (4,5 milliarder). Netto ansvarlig kapital etter avgitt konsernbidrag utgjorde 6,0 milliarder (5,2 milliarder) ved utgangen av året. Selskapets kapitaldekning utgjør 30,6 prosent (32,2 prosent) og ren kjernekapitaldekning utgjør 24,6 prosent (25,0 prosent).

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



Overskuddsdisponering

Storebrand Bank ASA (morbanken) oppnådde for 2024 et årsresultat på 390,2 millioner kroner.

Styret foreslår at det utdeles 200 millioner kroner i konsernbidrag til Storebrand ASA hvorav 190,7 millioner kroner er med skatteeffekt og 9,3 millioner kroner er uten skatteeffekt. Styret vurderer bankkonsernets og Storebrand Bank ASAs kapitalforhold som gode med hensyn til risikoprofil og foreslår overfor bankens generalforsamling følgende disponering av årets resultat:

Beløp i NOK mill.	
Avgitt konsernbidrag etter skatt	-152,3
Overført til annen egenkapital	-237,9
Totalt disponert	-390,2

Storebrand Bank ASA gir konsernbidrag til datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS på 185,4 millioner kroner uten skatteeffekt.

Lysaker, 11. februar 2025
Styret i Storebrand Bank ASA

Odd Arild Grefstad (sign.)
Styrets leder

Trygve Saue Håkedal (sign.)

Beate Steen Kolstø (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)

Cecilie Joramo Sandell (sign.)

Joachim Collett Thue (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør



Innholdsfortegnelse regnskap og noter

Storebrand Bank konsern		Storebrand Bank ASA	
Resultatregnskap	18	Resultatregnskap	71
Balanse	20	Balanse	73
Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	22	Oppstilling over endring i egenkapital	75
Kontantstrømoppstilling	24	Kontantstrømoppstilling	77
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	25	Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	78
Note 2: Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	30	Note 2: Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	78
Note 3: Overdragelse av aksjer i Kron AS	31	Note 3: Fusjon gjennomført i året	79
Note 4: Risikostyring	32	Note 4: Risikostyring	80
Note 5: Kredittrisiko	33	Note 5: Kredittrisiko	80
Note 6: Likviditetsrisiko	37	Note 6: Likviditetsrisiko	83
Note 7: Markedsrisiko	40	Note 7: Markedsrisiko	85
Note 8: Operasjonell risiko	41	Note 8: Operasjonell risiko	86
Note 9: Klimarisiko	42	Note 9: Klimarisiko	86
Note 10: Verdsettelse av finansielle instrumenter	42	Note 10: Verdsettelse av finansielle instrumenter	86
Note 11: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	46	Note 11: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	90
Note 12: Provisjoner	47	Note 12: Provisjoner	91
Note 13: Godtgjørelse til ekstern revisor	47	Note 13: Godtgjørelse til ekstern revisor	91
Note 14: Driftskostnader	48	Note 14: Driftskostnader	92
Note 15: Pensjoner	48	Note 15: Pensjoner	92
Note 16: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	49	Note 16: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	93
Note 17: Skatt	50	Note 17: Skatt	94
Note 18: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	52	Note 18: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	96
Note 19: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	52	Note 19: Eierinteresser i konsernselskaper	96
Note 20: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	53	Note 20: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	97
Note 21: Gjenkjøpsavtaler (repoavtaler)	53	Note 21: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	97
Note 22: Finansielle derivater	53	Note 22: Gjenkjøpsavtaler (repoavtaler)	97
Note 23: Valutaeksponering	54	Note 23: Finansielle derivater	98
Note 24: Utlån, garantier og ubenyttede kreditter	54	Note 24: Valutaeksponering	98
Note 25: Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område	57	Note 25: Utlån, garantier og ubenyttede kreditter	99
Note 26: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	59	Note 26: Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område	102
Note 27: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	60	Note 27: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	104
Note 28: Misligholdte og tapsutsatte lån	61	Note 28: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	105
Note 29: Betalingslettelser	63	Note 29: Misligholdte og tapsutsatte lån	106
Note 30: Immaterielle eiendeler	64	Note 30: Betalingslettelser	109
Note 31: Innskudd fra kunder	65	Note 31: Immaterielle eiendeler	109
Note 32: Sikringsbokføring	66	Note 32: Andre eiendeler	110
Note 33: Annen gjeld	66	Note 33: Innskudd fra kunder	110
Note 34: Forpliktelse utenom balansen og betingede forpliktelse	67	Note 34: Sikringsbokføring	111
Note 35: Sikkerhetsstillelser	67	Note 35: Annen gjeld	112
Note 36: Kapitaldekning	68	Note 36: Forpliktelse utenom balansen og betingede forpliktelse	112
Note 37: Nærstående parter	69	Note 37: Sikkerhetsstillelser	113
		Note 38: Kapitaldekning	113
		Note 39: Eierskap i Storebrand Boligkreditt AS	115
		Note 40: Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte	115
		Note 41: Nærstående parter	116



Resultatregnskap

Storebrand Bank konsern

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2024	2023
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		4 168,4	2 958,5
Øvrige renteinntekter		151,3	135,1
Sum renteinntekter og lignende inntekter	11	4 319,7	3 093,6
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-3 102,2	-2 141,8
Øvrige rentekostnader		-43,2	-34,7
Sum rentekostnader og lignende kostnader	11	-3 145,4	-2 176,5
Netto renteinntekter	11	1 174,3	917,1
<i>Andre driftsinntekter</i>			
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	132,5	128,1
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	-36,2	-32,3
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		4,5	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	11, 32	1,4	-1,9
Andre driftsinntekter		6,9	
Sum andre driftsinntekter		109,1	93,9
<i>Driftskostnader</i>			
Lønn og andre personalkostnader	14, 15	-219,8	-198,4
Andre driftskostnader	13, 14	-321,2	-243,0
Avskrivninger	14, 30	-21,2	-16,6
Nedskrivninger	14, 30	-0,2	
Sum driftskostnader før kredittap på utlån mv.		-562,3	-457,9
Resultat før kredittap på utlån mv.		721,1	553,1
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	16	-58,5	-53,6
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		662,6	499,5
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	17	-157,9	-119,5
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		504,7	380,0
<i>Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt</i>			
Resultat før andre inntekter og kostnader		504,7	380,0



NOK mill.	Note	2024	2023
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-0,2	0,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-0,2	0,1
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Endring i urealisert gevinst/tap på lån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI)		1,6	0,1
Skatt		-0,4	
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		1,2	0,1
Sum andre inntekter og kostnader		1,0	0,2
Totalresultat for regnskapsåret		505,7	380,2
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		475,7	352,9
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		30,0	27,3
Totalresultat		505,7	380,2



Balanse

Storebrand Bank konsern

31. desember

NOK mill.	Note	2024	2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	5, 18	6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 10, 18, 21	2 781,5	1 137,9
Utlån til kunder	5, 10, 16, 24, 25, 26, 27, 28, 29	68 852,8	59 609,1
Rentebærende verdipapirer	5, 10, 18, 19, 20, 21	7 844,4	9 362,0
Finansielle derivater	5, 10, 18, 23, 32	119,3	89,9
Aksjer	5, 10, 18	46,5	44,4
Immaterielle eiendeler	30	312,3	27,6
Andre eiendeler		69,4	50,0
Sum eiendeler		80 032,3	70 327,0
Innlån fra kredittinstitusjoner	6, 10, 18, 21	3 414,8	283,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	10, 18, 31	31 403,4	23 948,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10, 18, 32	38 172,9	40 154,1
Finansielle derivater	6, 10, 18, 22, 32	81,3	62,3
Annen gjeld	6, 18, 33	191,8	187,6
Pensjonsforpliktelser	15	1,4	1,4
Betalbar skatt	17	47,7	97,6
Utsatt skatt	17	57,8	24,4
Avsetninger på garantier og ubenytte kredittrammer	26	6,0	12,5
Ansvarlig lånekapital	6, 10, 18	828,7	828,6
Sum gjeld		74 205,7	65 599,8
Aksjekapital		990,0	968,1
Overkurs		1 948,6	1 298,5
Hybridkapital		352,9	408,2
Annen innskutt egenkapital		1 512,1	1 215,1
Sum innskutt egenkapital		4 803,6	3 889,9
Annen egenkapital		1 023,1	837,3
Sum opptjent egenkapital		1 023,1	837,3
Sum egenkapital	36	5 826,7	4 727,2
Sum gjeld og egenkapital		80 032,3	70 327,0



Lysaker, 11. februar 2025
Styret i Storebrand Bank ASA

Odd Arild Grefstad (*sign.*)
Styrets leder

Trygve Saue Håkedal (*sign.*)

Beate Steen Kolstø (*sign.*)

Jan Birger Penne (*sign.*)

Gro Opsanger Rebbestad (*sign.*)

Cecilie Joramo Sandell (*sign.*)

Joachim Collett Thue (*sign.*)

Camilla Leikvoll (*sign.*)
Administrerende direktør



Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital

Storebrand Bank konsern

NOK mill.	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital		
	Aksje-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum annen egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	963,6	628,0	326,9	808,1	2 726,6	634,3	634,3	3 360,9
Periodens resultat			27,3		27,3	352,7	352,7	380,0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,1	0,1	0,1
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet						0,1	0,1	0,1
Sum andre inntekter og kostnader						0,2	0,2	0,2
Totalresultat for perioden			27,3		27,3	352,9	352,9	380,2
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitalinnskudd	4,5	670,5			675,0			675,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital			79,8		79,8	6,8	6,8	86,6
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-25,8		-25,8			-25,8
Mottatt konsernbidrag				407,0	407,0			407,0
Utbetalt konsernbidrag						-156,7	-156,7	-156,7
Egenkapital 31.12.2023	968,1	1 298,5	408,2	1 215,1	3 889,9	837,3	837,3	4 727,2
Periodens resultat			30,0		30,0	474,7	474,7	504,7
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						-0,2	-0,2	-0,2
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet						1,2	1,2	1,2
Sum andre inntekter og kostnader						1,0	1,0	1,0
Totalresultat for perioden			30,0		30,0	475,7	475,7	505,7
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitalinnskudd	21,9	650,1			672,0			672,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital			-54,8		-54,8	7,5	7,5	-47,3
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-30,5		-30,5			-30,5
Mottatt konsernbidrag				297,0	297,0			297,0
Utbetalt konsernbidrag						-297,4	-297,4	-297,4
Egenkapital 31.12.2024	990,0	1 948,6	352,9	1 512,1	4 803,6	1 023,1	1 023,1	5 826,7



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

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

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

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



Kontantstrømoppstilling

Storebrand Bank konsern

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		3 989,9	2 987,2
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-1 036,3	-535,7
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-9 298,4	-9 602,1
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		7 455,2	4 470,4
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer		1 910,8	-2 720,4
Utbetalinger til drift		-478,0	-563,6
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		2 543,2	-5 964,3
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler		-25,6	-12,4
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-25,6	-12,4
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	-7 305,0	-4 895,0
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	5 359,5	12 643,7
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-2 076,5	-1 508,9
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-50,5	-43,3
Innbetaling av hybridkapital			250,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av hybridkapital		-54,8	-170,2
Utbetaling av renter på hybridkapital		-30,5	-25,8
Innbetaling ved opptak av lån fra kredittinstitusjoner	6	13 152,3	12 105,0
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	6	-10 020,8	-12 224,7
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital og annen egenkapital		250,0	675,0
Innbetaling av mottatt konsernbidrag		297,0	407,0
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-395,0	-208,0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-874,2	7 004,8
Netto kontantstrøm i perioden		1 643,4	1 028,1
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		1 144,2	116,1
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		2 787,6	1 144,2
Kontanter og fordringer på sentralbanker		6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 781,5	1 137,9
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		2 787,6	1 144,2

Se note 34 for informasjon om ubenyttede kredittrammer.



Noter

Storebrand Bank konsern

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Konsernregnskapet for Storebrand Bank ASA for 2024 ble godkjent av styret 11. februar 2025.

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

2. Vesentlige regnskapsprinsipper

2.1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

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

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Utarbeidelsen av årsregnskapet i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen gjør vurderinger og 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

Det er i 2024 ikke implementert nye regnskapsstandarder som har hatt vesentlig effekt for bankkonsernets regnskap.

2.3. Nye regnskapsstandarder som ikke er trådt i kraft

Nye IFRSer som ikke er tråd i kraft.

IFRS 18

IFRS 18 erstatter IAS 1 Presentasjon av finansregnskap. IFRS 18 introduserer nye kategorier i resultatregnskapet, nye krav til rapportering av Management Performance Measures. Formålet er å gi økt transparens og sammenlignbarhet mellom selskapers presentasjon. Standarden implementeres fra 01.01.2027 og krever omarbeiding av sammenligningstall for 2026.

Storebrand har gjennomgått den nye standarden og vurdert hvilken effekt disse kan ha på konsernregnskapet. Basert på en foreløpig vurdering forventes det ikke at implementeringen av standarden vil ha en vesentlig effekt på konsernets regnskapsprinsipper, finansielle stilling eller resultat. Storebrand vil fortsette å overvåke eventuelle ytterligere oppdateringer eller avklaringer som kan påvirke vurderingene.

Det er ikke noen øvrige nye eller endrede regnskapsstandarder som ikke er trådt i kraft som forventes å få vesentlig effekt for Storebrand Banks konsernregnskap.

2.4. Konsolidering

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

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

2.5. Virksomhetssammenslutninger

Ved overtakelse av virksomhet anvendes overtakelsesmetoden. Vederlaget måles til virkelig verdi. Direkte overtakelsesutgifter kostnadsføres når de oppstår, med unntak av utgifter knyttet til opptak av gjeld og egenkapital (emisjon). Ved investeringer i datterselskap blir det vurdert om kjøpet omfatter kjøp av virksomhet i henhold til IFRS 3. Når slike kjøp ikke omfatter kjøp av virksomhet anvendes ikke overtakelsesmetoden slik den følger av IFRS 3. Dette medfører at det blant annet ikke avsettes for utsatt skatt slik som i en foretaksintegrasjon.



2.6. Goodwill og immaterielle eiendeler

Merverdi ved kjøp av virksomhet som ikke kan allokere til eiendeler eller gjeldsposter på datoen for oppkjøpet, er klassifisert som goodwill i balansen. Goodwill måles til anskaffelseskost på oppkjøpstidspunktet og klassifiseres som en immateriell eiendel.

Goodwill avskrives ikke, men testes for verdifall årlig ved vurdering av gjenvinnbart beløp, eller dersom det er indikatorer som tilsier at et verdifall har funnet sted.

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte amortiseringer og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode vurderes årlig.

2.7. Inntektsføring

2.7.1. 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.

2.7.2. Andre inntekter

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

2.8. Finansielle eiendeler og forpliktelser

2.8.1. Innregning

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

2.8.2. 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 opsjonsprisinde modeller. 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.

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

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

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

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

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

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

Finansielle eiendeler klassifisert og målt til virkelig verdi over resultat

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

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

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

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

Finansielle forpliktelser

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

Se også klassifikasjon av finansielle instrumenter i note 18 (note 18 for Storebrand Bank ASA).

2.8.4. 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 kapitalbehovsmål. Risikoparametrene til IFRS 9 kalibreres også slik at de i enda større grad vurderer fremtiden. Siden fremtiden er usikker, benyttes ulike fremtidsscenarier for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene. De ulike fremtidsscenarioene har ulike vekter som fastsettes ut fra ståsted i den økonomiske syklusen og forventninger til fremtiden. Det endelige forventede kredittapet per engasjement vil være et veiet gjennomsnitt av forventet kredittap i de ulike scenarioene. Samlet forventet kredittap for porteføljen er summen av de veide kredittapene per engasjement.

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

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

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

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



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

Stresstester og sensitivitetstester benyttes i vurderingen på forventet kredittap. Det gjøres sensitivitetstester 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 Bank Konsern har fastsatt misligholdsdefinisjon i tråd med anbefalinger gitt i EBAs veiledning til implementering av misligholdsdefinisjon iht. artikkel 178 (EU Regulation 575/2013).

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

Mislighold inntreffer etter 90 dager med restanse/overtrekk over både absolutt og relative terskler. Alle debitor engasjementer regnes som misligholdte hvis mislighold har inntruffet på minst ett av dem. I tråd med veiledningen fra EBA (European Banking Authority) anvendes det karenperiode på 3 måneder. Karenperiode starter når misligholdskriterier ikke lenger er til stede. 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 tvangs solgt 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 kredittisiko hvor tapet er forskjellen mellom verdien av kontraktsfestet kontantstrøm og forventet kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektiv rente.

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

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

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

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

Beregning av forventet kredittap

Trinninndeling og trinnskifte beskrives i avsnittene nedenfor.

Trinn 1

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



Trinn 2

Trinn 2 består av finansielle eiendeler hvor det er en vesentlig økning av kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men som ikke er misligholdte eller hvor det er objektive bevis for tap. For finansielle eiendeler i trinn 2 beregnes forventet 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. Risikomodelle sikrer at det har vært en tilstrekkelig lang periode med betalinger før risikoen er redusert og flyttes tilbake til trinn 1. Et engasjement i trinn 3 kan flyttes både til trinn 2, dersom trinn 2 kriterier er oppfylt, eller direkte til trinn 1 når kriteriene for trinn 3 ikke lenger er oppfylt.

Vesentlig økning i kredittrisiko

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

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

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

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

Forventet løpetid

Det er estimert forventet løpetid for ulike engasjementer. Forventet løpetid er vesentlig fordi for engasjementer med vesentlig økning av kredittrisiko, altså engasjementer i trinn 2, skal forventet kredittap beregnes over engasjementenes forventede løpetid. Den samlede misligholdsansynligheten 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. For kredittkort er forventet løpetid ved innvilgelsestidspunktet estimert til 9 år og 9 år for kontokreditter. Forventet løpetid er også kontraktsfestet løpetid for topplån (lånandelen utover LTV på 70 %), byggekreditt og mellomfinansiering. Forventet løpetid revurderes og valideres regelmessig.

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

Oppdeling i porteføljer

Storebrand Bank konsern har kun Personmarkedsportefølje som deles inn i:

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



2.8.5. 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.

2.8.6. Sikringsbokføring

Virkelig verdi sikring

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

2.9. Skatt

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

Suppleringskatt

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

Storebrand er omfattet av det nye regelverket, men det ser ut til at de norske selskapene kan benytte seg av unntaksreglene i Safe Harbour. Det er derfor ikke innregnet utsatt skatt knyttet til det nye regelverket i Storebrand Banks konsernregnskap for 2024.

3. 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 konsernsregnskapet 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.

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

Fortsatt høy inflasjon, en svak norsk krone og en norsk økonomi som generelt har gått bra har medført at Norges Bank har holdt styringsrenten uforandret gjennom hele 2024. Inflasjonen har imidlertid falt gjennom året og sentralbankene både i USA, Europa og Sverige er godt i gang med å kutte rentene. Det ventes nå at de første kuttene i styringsrenten kommer i 2025. Mange nordmenn, inkludert våre kunder, har nå gjennom flere år fått større utfordringer med å håndtere økte priser og høye lånerenter, men et godt arbeidsmarked og lav arbeidsledighet har bidratt til at den privatøkonomiske situasjonen likevel har vært håndterlig for de aller fleste. Boligmarkedet i 2024 har vært overraskende godt med prisvekst og stor omsetning i bruktboligmarkedet. Samtidig har det vært lite tilførsel av nye boliger. Inn i 2025 forventes et fortsatt sterkt boligmarked drevet av varslede rentekutt, få nye boliger i markedet, gode lønnsoppgjør og lav arbeidsledighet.

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.

Nedskrivninger på utlån

For utlån vurdert til amortisert kost eller 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 prosentats:

- "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.

30 Årsrapport Bank ASA 2024



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.

Det er gjennomført sensitivtetsanalyse av forventet tap for engasjementer i trinn 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 8 prosent. Tilsvarende ved 10 prosent reduksjon av samtlige 12-måneders PD estimater, hadde forventet tap blitt redusert med 9 prosent.

Se også note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper, pkt 2.8.4. for mer informasjon om nedskrivninger.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Dette gjelder særlig for de typer verdipapirer som er priset på bakgrunn av ikke-observerbare forutsetninger, og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi, herunder fastrenteutlån og andre finansielle instrumenter hvor det nyttes teoretiske modeller ved prisingen. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier.

Det vises for øvrig til note 10 hvor verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi beskrives ytterligere (note 10 for Storebrand Bank ASA).

Betingede forpliktelser

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

Note 3 - Overdragelse av aksjer i Kron AS

Storebrand Bank ASA inngikk 1. oktober 2024 en avtale med Storebrand ASA om overtagelse av 100% av aksjene i søster-selskapet Kron AS. Det er foretatt kapitalforhøyelse ved tingsinnskudd på 422 millioner kroner. Tingsinnskuddet er foretatt iht. allmennaksjeloven og finansforetaksloven. Transaksjonen ble gjennomført i oktober 2024.

Overdragelsen er regnskapsført ved bruk av oppkjøpsmetoden. Ved overdragelse av datterselskap med tingsinnskudd foretas en virkelig verdianalyse, og eiendeler og gjeld blir vurdert til virkelig verdi ved overdragelsen. En residualverdi i overdragelsen utgjør goodwill.

Etter overdragelsen av Kron AS er det foretatt en mor - datter fusjon, se note 3 i Storebrand Bank ASA. Fusjonen er gjennomført i overensstemmelse med allmenaksjeloven med regnskapsmessig effekt fra 1.1.2024.



Oppkjøpsanalyse Kron AS

NOK mill.	Bokførte verdier i selskapet	Merverdier ved oppkjøp	Balanseførte verdier
Eiendeler			
- Kundelister		16,3	16,3
- Merkenavn		14,0	14,0
- IT systemer	2,5	23,9	26,5
Sum immaterielle eiendeler	2,5	54,2	56,8
Bankinnskudd	19,0		19,0
Finansielle eiendeler	49,3		49,3
Andre eiendeler	11,1		11,1
Varige driftsmidler	0,2		0,2
Utsatt skattefordel	83,3		83,3
Sum eiendeler	165,5	54,2	219,7
Gjeld			
Kortsiktig gjeld	9,1		9,1
Utsatt skat		13,6	13,6
Netto identifiserbare eiendeler og gjeld	156,4	40,7	197,0
Goodwill		225,0	225,0
Konsernverdi på overtakelsestidspunktet	156,4	265,6	422,0

Note 4 - Risikostyring

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

Organisering av risikostyringen

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

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

Banken har en balansestyringskomité (BSK). I BSK diskuteres og vurderes finansiering, likviditet og markedssituasjon, inkludert prognoser, og utvikling i balanseposter som medfører endringer i likviditets- og finansieringssituasjonen. BSK møtes regelmessig

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

Første forsvarslinje

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

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

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

Andre forsvarslinje

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

Tredje forsvarslinje

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

Note 5 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Risikoen omfatter risiko på kundeutlån og motpartsrisiko på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanken, verdipapirer og finansielle derivater. Kredittrisiko inkluderer eventuell konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er den mest vesentlige risikoen i Storebrand Bank konsern. Kredittrisiko for utlån, garantier og ubenyttede kreditter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales i tabellene nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering. Se note 19 og 20 for mer informasjon om sammensetning av likviditetsporteføljen og note 22 for informasjon om derivater.

Risikostyring

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

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

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

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

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

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

Risikokontroll

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



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

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

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

Maksimal kreditteksponering

NOK mill.	Balansført beløp	Garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	2024 Maksimal kreditt-eksponering	2023 Maksimal kreditt-eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanken	6,1		6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 781,5		2 781,5	1 137,9
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	355,0	6 621,4	6 976,4	5 246,8
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	6 277,5		6 277,5	6 010,4
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	9 420,1	6 621,4	16 041,5	12 401,3
Aksjer	46,5		46,5	44,4
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	776,5		776,5	351,3
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	1 566,9		1 566,9	3 050,1
Renteswapper	119,3		119,3	89,9
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	2 509,3		2 509,3	3 535,7
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	67 721,3	2 711,5	70 432,8	61 489,1
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	67 721,3	2 711,5	70 432,8	61 489,1
Total eksponering for kredittrisiko 1), 2), 3)	79 650,7	9 332,9	88 983,6	77 426,1
1) hvorav finansielle eiendeler i steg 1:				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	6,1		6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	2 781,5		2 781,5	1 137,9
Utlån til kunder	57 925,1	9 240,0	67 165,1	60 200,6
Rentebærende verdipapirer	6 277,5		6 277,5	6 010,4
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 1	66 990,2	9 240,0	76 230,2	67 355,1
2) hvorav finansielle eiendeler i steg 2:				
Utlån til kunder	9 714,4	94,9	9 809,3	6 225,8
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 2	9 714,4	94,9	9 809,3	6 225,8
3) hvorav finansielle eiendeler i steg 3:				
Utlån til kunder	436,8	-2,0	434,8	309,5
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 3	436,8	-2,0	434,8	309,5

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



Kredittksporing utlån

Personmarked

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

Storebrand Bank har utviklet interne modeller for klassifisering av boligengasjementer. Modellene estimerer et engasjements misligholdssannsynlighet (PD, Probability of Default), tapsgrad (LGD, Loss Given Default) og eksponering ved misligholdstidsunkt (EAD, Exposure At Default). Estimering av PD baserer seg på en logistisk regresjonsmodell der betalingsanmerkninger, purringer, overtrekk og opplysninger om formue sentrale forklaringsvariabler i prediksjon av mislighold. I estimering av LGD er belåningsgraden den mest sentrale forklaringsvariabelen. Boligengasjementer klassifiseres iht. bankens masterskala bestående av 11 risikoklasser fra A til K, der A indikerer lavest misligholdssannsynlighet og K inneholder misligholdte engasjementer. Klassifiseringen av boligengasjementer oppdateres automatisk månedelig. Per utgangen av 2024 er 46,8 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens 4,7 % av EAD er i risikoklasser G til J. Det gjennomføres validering av modellene årlig, der modellenes treffsikkerhet sammenholdes med faktisk utfall.

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

I Personmarkedet er det hovedsaklig lån med pant i boligeiendom. Det er 68,6 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 5,5 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totalt engasjement i boligengasjement er dermed om lag 74,0 milliarder kroner.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er 62% for boligengasjementene. Om lag 79 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og 99,7 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Om lag 44 % av boligengasjementene er innenfor 60 % belåningsgrad.

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

Sikkerheten for misligholdte lån uten verdifall hos privatkunder er i det vesentlige tilfredstillende. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er 75 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet uten verdifall utgjør 293 millioner kroner. Sikkerheten er også god for forfalte boliglån/boligkreditt mellom 1 og 90 dager. I Privatmarkedet selges pantesikkerhetene. De overtas ikke av banken.

I kredittkort- og kontokredittporteføljen er det trukket om lag 232 millioner kroner, og det er 1,2 milliard kroner i utrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 178 millioner kroner.

Storebrand Bank konsern har et volum på 376 millioner kroner av lån med betalingslettelse ved utgangen av 2024. Banken gir unntaksvis lettelse på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad. Det gis også kortsiktig avdragsfrihet på forbrukslån. Ved utgangen av 2024 er det om lag 18 millioner i forbrukslån som er registrert med avdragsfrihet, og dermed betalingslettelse.



Belåningsgrad, utlån sikret med pant

NOK mill.	2024			
	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	18,9 %	9 600,3	4 394,8	13 995,2
40% - 60%	28,6 %	20 256,5	889,5	21 145,9
60% - 80%	33,3 %	24 504,6	147,1	24 651,8
80% - 90%	16,8 %	12 424,7	14,1	12 438,8
90% - 100%	2,1 %	1 575,3	6,1	1 581,5
> 100%	0,3 %	222,6	0,2	222,8
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	68 584,2	5 451,7	74 035,9
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 711,5	2 711,5
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		68 584,2	8 163,2	76 747,4

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

Risikoklasser, utlån sikret med pant

NOK mill.	2024			
	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	84,5 %	57 165,9	5 380,9	62 546,8
Middels risiko	13,6 %	10 012,8	68,7	10 081,5
Høy risiko	1,3 %	942,9	2,1	945,1
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,6 %	462,5		462,5
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	68 584,2	5 451,7	74 035,9
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 711,5	2 711,5
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		68 584,2	8 163,2	76 747,4



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

Kreditrisiko finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

NOK mill.	Utlån		Rentebærende verdipapirer	
	2024	2023	2024	2023
Balansført verdi maksimal eksponering for kreditrisiko	776,5	351,3	1 566,9	3 351,6
Balansført verdi av tilknyttede kredittderivater som reduserer kreditrisikoen (nettingsavtaler)				
Sikkerhetsstillelser				
Netto kreditrisiko	776,5	351,3	1 566,9	3 351,6
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder og rentebærende verdipapirer som skyldes endringer i kreditrisiko			3,0	3,7
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder og rentebærende verdipapirer som skyldes endringer i kreditrisiko			4,7	4,1
Årets endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				
Akkumulert endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				

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

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

Note 6 - Likviditetsrisiko

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

Risikostyring

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

Stresstester benyttes for å synliggjøre forventete effekter av ulike 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.

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



Risikokontroll

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

Udiskonterte kontantstrømmer finansielle forpliktelser

NOK mill.	0 - 6 mnd	7 - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 414,8					3 414,8	3 414,8	283,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	31 284,8	118,6				31 403,4	31 403,4	23 948,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdi-papirer	4 986,9	2 283,3	22 494,3	10 207,5	1 280,0	41 251,9	38 172,9	40 154,1
Derivater	-7,7	32,1	40,8	36,1	29,5	130,9	81,3	62,3
Annen gjeld	191,8	191,8				191,8	191,8	187,3
Ansvarlig lånekapital	147,8	19,4	743,0			910,1	828,7	828,6
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	6 627,4					6 627,4		
Lånetilsagn	2 711,5					2 711,5		
Sum finansielle forpliktelser 2024	49 357,3	2 453,3	23 278,0	10 243,6	1 309,5	86 641,7	74 092,9	
Sum finansielle forpliktelser 2023	38 095,7	1 481,4	20 787,3	15 229,7	1 527,1	77 121,2		65 463,7

Forfallsversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven for 31.12.2024. I forfallsversikten er det ikke hensyntatt at obligasjonslånene har utvidet forfallsdato, dvs. opprinnelig forfallsdato er benyttet. Innskudd fra og gjeld til kunder er innskudd uten binding, eller innskudd med binding under 6 mnd.

Spesifikasjon av innlån fra kredittinstitusjoner

NOK mill.	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	0,9	3,0
F-lån, forfall 2025	210,0	280,1
Lån fra andre banker, forfall 2025	100,2	
Gjenkjøpsavtale (Repo)	3 103,7	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	3 413,9	280,1
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	3 414,8	283,2



Spesifikasjon av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK mill. ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Sertifikater							
NO0013095588	Storebrand Bank ASA	600,0	NOK	Flytende	06.12.2024		602,3
NO0013178525	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Flytende	07.03.2025	250,8	
NO0013384024	Storebrand Bank ASA	800,0	NOK	Flytende	30.10.2025	806,7	
Sum utstedte sertifikater						1 057,5	602,3
Senior obligasjoner							
NO0010931819	Storebrand Bank ASA	955,0	NOK	Flytende	15.02.2024		961,3
NO0011146359	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende	05.02.2025	504,0	503,9
NO0012617697	Storebrand Bank ASA	700,0	NOK	Flytende	15.08.2025	705,0	705,0
NO0012626953	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Fast	19.02.2026	255,0	254,6
NO0012981630	Storebrand Bank ASA	600,0	NOK	Flytende	07.08.2026	605,1	605,1
NO0013119206	Storebrand Bank ASA	200,0	NOK	Flytende	12.04.2027	202,3	
NO0013391672	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Flytende	19.02.2027	251,6	
NO0013431981	Storebrand Bank ASA	250,0	SEK	Flytende	20.12.2027	257,5	
NO0013415240	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	02.03.2028	301,1	
Sum utstedte senior obligasjoner						3 081,6	3 029,9
Obligasjoner med fortrinnsrett							
NO0010873177	Storebrand Boligkreditt AS	4 500,0	NOK	Flytende	19.06.2024		4 507,2
NO0010894199	Storebrand Boligkreditt AS	3 260,0	NOK	Flytende	25.06.2025	3 272,1	6 577,7
NO0011073140	Storebrand Boligkreditt AS	9 412,0	NOK	Flytende	03.06.2026	9 507,2	10 140,8
NO0012526211	Storebrand Boligkreditt AS	9 000,0	NOK	Flytende	20.05.2027	9 061,5	7 544,4
XS2553532255	Storebrand Boligkreditt AS	50,0	EUR	Flytende	11.11.2027	606,3	583,1
NO0012807413	Storebrand Boligkreditt AS	9 550,0	NOK	Flytende	19.04.2028	9 645,1	5 904,6
NO0010936917	Storebrand Boligkreditt AS	800,0	NOK	Flytende	21.02.2031	818,8	821,0
NO0010951528	Storebrand Boligkreditt AS	480,0	NOK	Fast	15.04.2031	429,3	443,1
NO0013161968	Storebrand Boligkreditt AS	700,0	NOK	Fast	22.02.2038	693,5	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett						34 033,8	36 521,8
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						38 172,9	40 154,1

For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) gjelder regulatorisk krav om overpantsettelse på 5 prosent. I 2024 er alle betingelser og vilkår i henhold til inngåtte låneavtaler innfridd.



Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital

NOK mill. ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Call-dato	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Tidsbegrenset ansvarlig lån							
NO0010843519	Storebrand Bank ASA	125,00	NOK	Flytende	27.02.2025	125,8	125,8
NO0011104077	Storebrand Bank ASA	300,00	NOK	Flytende	23.09.2026	300,4	300,2
NO0012446428	Storebrand Bank ASA	400,00	NOK	Flytende	27.02.2027	402,5	402,6
Sum ansvarlig lånekapital						828,7	828,6

Finansieringsaktiviteter - bevegelser i løpet av året

NOK mill.	2024		
	Ansvarlig lån	Innlån fra kreditt-institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2024	828,6	283,2	40 154,1
Opptak av nye lån/gjeld		13 152,3	5 359,5
Innfrielse av lån/gjeld		-10 020,8	-7 305,0
Endring i påløpte renter	0,1	0,1	62,5
Omregningsdifferanse utenlandsk valuta			27,4
Annet			-125,6
Balanse 31.12.2024	828,7	3 414,8	38 172,9

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

Note 7 - Markedsrisiko

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

Risikostyring

Risikostrategien setter overordnede rammer for markedsrisiko. Bankkonsernets markedsrisiko er i det vesentlige knyttet til spreadrisiko i likviditetsporteføljen og renterisiko, både på egenkapitalen og netto renteinntekter. Bankkonsernet er i liten grad eksponert for markedsrisiko i egenkapitalinstrumenter og valuta. Storebrand Boligkreditt AS har utstedt en obligasjon på EUR 50 millioner, se note 6, som er sikret med en basiswap.

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

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



Risikokontroll

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

Ved endringer av markedsrisiko som inntreffer i løpet av 1 år vil innvirkning for resultat og egenkapital bli som fremstilt nedenfor basert på balansen per 31.12.2024:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter

NOK mill.	2024	2023
Renter -2,0%	-54,9	-18,5
Renter +2,0%	54,9	18,5

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾

NOK mill.	2024	2023
Renter -2,0%	-54,9	-18,5
Renter +2,0%	54,9	18,5

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko

NOK mill.	2024	2023
Renter -2,0%	64,2	33,5
Renter +2,0%	-64,2	-33,5

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

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

Se også note 23 vedrørende valutaeksponering..

Note 8 - Operasjonell risiko

Operasjonell risiko

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

Risikostyring

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

Risikokontroll

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



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

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

Compliance risiko

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

Risikostyring

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

Risikokontroll

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

Note 9 - Klimarisiko

Risiko for 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. Utviklingen på klimarisiko i porteføljen følges for å kunne agere ved uønsket endring. Klimarisiko har ikke påvirket tapsavsetningene i regnskapet for 2024.

Det vises til ytterligere beskrivelse av klimarisiko i årsberetningen.

Note 10 - Verdsettelse av finansielle instrumenter

Storebrand Bank konsern gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Reuters, Bloomberg og Nordic Bond Pricing. Obligasjoner der det ikke stilles priser regelmessig, vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Sistnevnte gjelder i særlig grad obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swapperter 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, swapperter, valutakurser og volatiliteter som danner grunnlag for verdsettelse hentes fra Reuters, Bloomberg og Norges Bank.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

NOK mill.	NIVÅ 1 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanse- ført verdi 31.12.2024	Balanse- ført verdi 31.12.2023
Aksjer		39,2	5,0	44,2	44,4
Andeler			2,3	2,3	
Sum aksjer og andeler 31.12.2024		39,2	7,3	46,5	
Sum aksjer og andeler 31.12.2023		36,3	8,1		44,4
Utlån til kunder - Personmarked			776,5	776,5	351,3
Sum utlån til kunder 31.12.2024			776,5	776,5	
Sum utlån til kunder 31.12.2023			351,3		351,3
Stat og statsgaranterte obligasjoner		350,5		350,5	670,1
Verdipapiriserte obligasjoner		1 216,4		1 216,4	2 681,5
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2024		1 566,9		1 566,9	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2023		3 351,6			3 351,6
Rentederivater		38,3		38,3	27,5
Valutaderivater		-0,3		-0,3	
Sum derivater 31.12.2024		38,1		38,1	
herav derivater med positiv markedsverdi		119,3		119,3	89,9
herav derivater med negativ markedsverdi		-81,3		-81,3	-62,3
Sum derivater 31.12.2023		27,5			27,5



Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat

NOK mill.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Balanse- ført verdi 31.12.2024	Balanse- ført verdi 31.12.2023
Utlån til kunder - personmarked			67 721,3	67 721,3	58 882,2
Sum utlån til kunder			67 721,3	67 721,3	58 882,2

Finansielle instrumenter til virkelig verdi - nivå 3

NOK mill.	2024		
	Aksjer	Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2024	8,1	351,3	58 882,2
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-3,1	3,5	-31,6
Tilgang/kjøp	2,3	540,8	31 911,1
Salg/forfalte oppgjør		-119,1	-23 040,4
Balanse 31.12.2024	7,3	776,5	67 721,3

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



Verdsettelse av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOK mill.	NIVÅ 1	NIVÅ 2		NIVÅ 3	Virkelig verdi 31.12.2024	Balanseført verdi 31.12.2024	Virkelig verdi 31.12.2023	Balanseført verdi 31.12.2023
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger					
Finansielle eiendeler								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				2 781,5	2 781,5	2 781,5	1 137,9	1 137,9
Utlån til kunder - personmarked				355,0	355,0	355,0	375,6	375,6
Rentebærende verdipapirer		6 283,6		6 283,6	6 277,5	6 002,2	6 010,4	
Sum finansielle eiendeler 31.12.2024		6 283,6		3 136,5	9 420,0	9 414,0		
Sum finansielle eiendeler 31.12.2023		6 002,2		1513,6			7 515,8	7 523,9
Finansielle forpliktelser								
Innlån fra kredittinstitusjoner		3 414,8			3 414,8	3 414,8	283,2	283,2
Innskudd fra kunder		31 403,4			31 403,4	31 403,4	23 948,2	23 948,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			38 069,3		38 069,3	38 172,9	40 164,1	40 154,1
Ansvarlig lånekapital			827,4		827,4	828,7	817,1	828,6
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2024			73 714,9		73 714,9	73 819,8		
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2023			65 212,5				65 212,5	65 214,0

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

Sensitivitet finansielle instrumenter til virkelig verdi

Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

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

Aksjer

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

NOK mill.	Flytenderente utlån til kunder		Flytenderente utlån til kunder		Aksjer	
	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Endring verdi	
	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring verdi	Endring verdi
	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2024	-7,8	7,8	-19,5	19,5	9,8	-9,8
Endring virkelig verdi per 31.12.2023	-6,8	6,8	-16,9	16,9	9,1	-9,1



Note 11 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

Netto renteinntekter

NOK mill.	2024	2023
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	44,4	28,1
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	52,7	57,2
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	3 752,3	2 663,7
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	319,0	209,4
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	4 168,4	2 958,5
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	33,1	13,1
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	116,5	117,9
Renter på finansielle derivater	1,4	4,2
Andre renteinntekter	0,3	
Sum øvrige renteinntekter	151,3	135,1
Sum renteinntekter	4 319,7	3 093,6
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-20,5	-12,6
Renter på innskudd fra kunder	-1 001,3	-503,1
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-2 029,9	-1 582,2
Renter på ansvarlig lånekapital	-50,6	-43,9
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-3 102,2	-2 141,8
Renter på finansielle derivater	-17,2	-10,6
Andre rentekostnader	-26,0	-24,2
Sum øvrige rentekostnader	-43,2	-34,7
Sum rentekostnader	-3 145,4	-2 176,5
Netto renteinntekter	1 174,3	917,1



Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

NOK mill.	2024	2023
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	-1,5	-2,1
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-1,5	-2,1
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	6,3	1,8
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-8,0	0,6
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1,7	2,4
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0,1	0,2
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-0,5	5,2
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-0,4	5,4
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-3,8	-4,8
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	42,3	-2,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	38,5	-6,8
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	17,4	-76,3
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-50,8	75,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-33,4	-1,0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	1,4	-1,9

Note 12 - Provisjoner

NOK mill.	2024	2023
Gebyrer bankvirksomhet	64,0	59,4
Gebyrer og forvaltning utlån	68,4	68,8
Sum provisjonsinntekter *	132,5	128,1
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-33,5	-31,1
Øvrige gebyrer	-2,7	-1,2
Sum provisjonskostnader **	-36,2	-32,3
Netto provisjonsinntekter	96,3	95,8
* Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	64,0	59,4
** Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	-36,2	-32,3

Note 13 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse (inkl. mva):

NOK 1000	2024	2023
Lovpålagt revisjon	-1 465	-1 052
Andre attestasjonstjenester	-857	-381
Andre tjenester utenfor revisjonen		-168
Sum	-2 323	-1 601



Note 14 - Driftskostnader

NOK 1000	2024	2023
Lønnskostnader	-153,8	-139,8
Arbeidsgiveravgift	-31,0	-28,9
Pensjonskostnader (se note 15)	-21,8	-19,5
Øvrige personalkostnader	-13,1	-10,2
Sum lønn og andre personalkostnader	-219,8	-198,4
IT-kostnader	-104,4	-108,5
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-0,6	-1,0
Husleie og husværekostnader		-6,7
Fremmedtjenester (se note 13)	-33,5	-13,3
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-238,5	-181,1
Solgte tjenester til konsernet	73,3	79,3
Øvrige driftskostnader	-17,5	-11,6
Sum andre driftskostnader	-321,2	-243,0
Avskrivninger	-21,2	-16,6
Nedskrivninger	-0,2	
Sum avskrivninger/nedskrivninger ikke-finansielle eiendeler	-21,3	-16,6
Sum driftskostnader	-562,3	-457,9

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

Note 15 - Pensjoner

Storebrand er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav. Storebrandkonsernet har landspesifikke pensjonsordninger.

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

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskrone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 124.028 pr 31.12.24)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaksordning pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G. Premiesatsen i 2024 var på 2,7 %, og er uendret i 2025.

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



Avstemming av eiendeler og gjeld bokført i balansen

NOK mill.	2024	2023
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift	4,6	4,2
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-4,9	-4,6
Netto pensjonsforpliktelse/midler forsikret ordning	-0,3	-0,5
Øvre grense pensjonseiendel	0,3	0,5
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	1,4	1,4
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	1,4	1,4

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

Netto pensjonskostnad i resultatregnskapet, spesifisert som følger:

NOK mill.	2024	2023
Periodens kostnad til innskuddsordninger (inkl. AGA)	21,2	16,7
Periodens kostnad til AFP (inkl. AGA)	3,7	2,8
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	24,9	19,5

Note 16 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2024			Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer		
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	1,9	2,7		4,5
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-24,9	5,6		-19,2
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-27,1	-1,1		-28,2
Konstaterte tap	-19,7			-19,7
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,6			1,6
Andre endringer	2,5			2,5
Periodens tapskostnad	-65,7	7,2		-58,5

Storebrand Bank konsernet har 10,5 millioner kroner utestående kontraktmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2024 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

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

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



Note 17 - Skatt

Skattekostnad i resultatet

NOK mill.	2024	2023
Betalbar skatt	-38,5	-104,4
Endring i utsatt skatt	-119,4	-14,7
Endring skatt tidligere år		-0,5
Sum skattekostnad	-157,9	-119,6

Betalbar skatt i balansen

NOK mill.	2024	2023
Betalbar skatt	-47,7	-97,6
- herav skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	-47,7	-97,6
Betalbar skatt i balansen	-47,7	-97,6

Avstemming av forventet skattekostnad til faktisk skattekostnad

NOK mill.	2024	2023
Ordinært resultat før skatt	662,6	499,5
Forventet inntektsskatt med nominell skattesats	-165,6	-124,9
Skatteeffekten av :		
Realiserte aksjer	0,4	1,3
Permanente forskjeller	7,0	4,2
Effekt av nedvurdert utsatt skatt / skattefordel	0,4	0,4
Endring tidligere år		-0,5
Skattekostnad	-157,9	-119,5



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

NOK mill.	2024	2023
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller</i>		
Finansielle instrumenter	237,5	137,8
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	237,5	137,8
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller</i>		
Pensjon	-1,4	-1,4
Driftsmidler	-1,6	2,2
Avsetninger	-27,6	-20,7
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-30,6	-19,9
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	206,9	117,9
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	2,8	4,2
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	209,7	122,2
Netto utsatt skatt/skattefordel	44,2	24,4
Korrigerings for effekter av midlertidige forskjeller fra innfusjonert selskap	13,6	
Netto utsatt skatt/skattefordel i balansen	57,8	24,4

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

Spesifikasjon av betalbar og utsatt skatt ført i totalresultat	2024	2023
Estimatavvik pensjoner		
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat	-0,4	
Sum	-0,4	-0,1

Suppleringskatt

I løpet januar 2024 vedtok 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, men det ser ut til at de norske selskapene kan benytte seg av unntaksreglene i Safe Harbour. Det er derfor ikke innregnet utsatt skatt knyttet til det nye regelverket i bankens regnskap for 2024.



Note 18 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK mill.	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Finansielle eiendeler					
Konter og fordringer på sentralbanker	6,1			6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 781,5			2 781,5	1 137,9
Aksjer og andeler		46,5		46,5	44,4
Rentebærende verdipapirer	6 277,5	1 566,9		7 844,4	9 362,0
Finansielle derivater		119,3		119,3	89,9
Utlån til kunder	355,0	776,5	67 721,3	68 852,8	59 609,1
Andre eiendeler	69,4			69,4	50,0
Sum finansielle eiendeler 2024	9 489,5	2 509,3	67 721,3	79 720,0	
Sum finansielle eiendeler 2023	7 580,2	3 837,1	58 882,2		70 299,4
Finansielle forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 414,8			3 414,8	283,2
Innskudd fra og gjeld til kunder	31 403,4			31 403,4	23 948,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38 172,9			38 172,9	40 154,1
Finansielle derivater		81,3		81,3	62,3
Annen gjeld	191,8			191,8	187,3
Ansvarlig lånekapital	828,7			828,7	828,6
Sum finansielle forpliktelser 2024	74 011,6	81,3		74 092,9	
Sum finansielle forpliktelser 2023	65 401,3	62,3			65 463,7

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

NOK mill.	2024 Virkelig verdi	2023 Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	350,5	670,1
Verdipapiriserte obligasjoner	1 216,4	2 681,5
Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	1 566,9	3 351,6
Modifisert durasjon	0,77	0,17
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	4,88 %	4,94 %

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

Note 20 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

NOK mill.	2024		2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	3 520,0	3 518,8	3 540,7	3 530,9
Verdipapiriserte obligasjoner	2 757,5	2 764,8	2 469,6	2 471,4
Sum rentebærende verdipapirer til amortisert kost	6 277,5	6 283,6	6 010,4	6 002,2

Modifisert durasjon	0,26	0,13
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	4,88 %	4,97 %

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 21 - Gjenkjøpsavtaler (Repoavtaler)

NOK mill.	2024 Balansført verdi	2023 Balansført verdi
<i>Gjeld relatert til repoavtaler</i>		
Mottatte obligasjoner som sikkerhet	3 151,6	1 009,4
Balansført som innlån fra kredittinstitusjoner	3 103,7	1 009,4
<i>Eiendeler tilknyttet repogjeld (omvendt repo)</i>		
Mottatte obligasjoner som ikke balanseføres	2 743,0	
Balansført som utlån til kredittinstitusjoner	2 702,6	

Storebrand Bank ASA har inngått tre gjenkjøpsavtaler per 31.12.2024. Mottatte obligasjoner som sikkerhet innregnes ikke da all risiko og avkastning på papirene beholdes av motparten.

Note 22 - Finansielle derivater

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

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

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

NOK mill.	Brutto nom. volum ¹⁾	Brutto balansførte fin. eiendeler	Brutto balansført gjeld	Nettoført finansielle eiendeler/finansiell gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		Netto beløp
					Finansielle eiendeler	Finansiell gjeld	
Rentederivater ²⁾	3 264,3	119,3	81,0				38,3
Valutaderivater	174,2		0,3				-0,3
Sum derivater 31.12.2024	3 438,4	119,3	81,3				38,1
Sum derivater 31.12.2023	2 092,7	89,9	62,3				27,5

¹⁾ Verdier per 31.12.

²⁾ Rentederivater er inklusive opptjente ikke forfalte renter.



Investeringer underlagt netting agreements/CSA

NOK mill.	Balanseførte eiendeler	Balanseførte forpliktelser	Netto eiendeler	Sikkerhetsstillelser		Netto eksponering
				Kontanter (+/-)	Verdipapirer (+/-)	
Investeringer underlagt netting agreements/CSA	109,9	79,4	30,5	77,7	-100,0	52,9
Investeringer ikke underlagt netting agreements/CSA	9,4	1,9	7,5			
Sum 2024	119,3	81,3	38,1			
Sum 2023	89,8	62,3	27,5			

Note 23 - Valutaeksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta.

NOK mill.	Balanseposter eksklusiv valuta derivater Netto i balansen	Valutatimer Netto salg	Nettoposisjon 2024 i valuta	Nettoposisjon 2024 i NOK	Nettoposisjon 2023 i NOK
CHF					0,1
DKK	-0,4	0,4			
EUR	-0,3	0,4			0,1
GBP				0,1	-0,1
JPY	-11,2	12,0	0,8	0,1	
SEK	-1,2	1,2			
USD	-0,2	0,2			
Andre			0,1		
Sum nettoposisjon i valuta				0,3	0,2

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,30 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 18 millioner kroner.

Note 24 - Utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2024 Balanseført verdi	2023 Balanseført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	420,0	422,9
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultat	776,5	351,3
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	67 798,6	58 927,8
Sum brutto utlån til kunder	68 995,2	59 702,0
Forventet tap steg 1	-4,5	-6,4
Forventet tap steg 2	-45,5	-20,6
Forventet tap steg 3	-92,4	-66,0
Netto utlån til kunder	68 852,8	59 609,1

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



Endring i brutto utlån til kunder vurdert til amortisert kost

NOK mill.	2024			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2024	290,6	78,0	54,3	422,9
Overført til steg 1	29,4	-28,5	-1,0	0,0
Overført til steg 2	-39,0	39,9	-0,8	0,0
Overført til steg 3	-13,3	-11,9	25,2	0,0
Nye utlån	66,7	22,3	6,8	95,8
Fraregnede utlån	-73,2	-13,9	-16,5	-103,5
Andre endringer	8,2	-5,1	1,7	4,8
Brutto utlån 31.12.2024	269,4	80,8	69,8	420,0

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

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

NOK mill.	2024			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2024	52 617,7	5 988,9	321,3	58 927,8
Overført til steg 1	1 285,5	-1 276,6	-8,9	0,0
Overført til steg 2	-4 107,6	4 134,5	-26,9	0,0
Overført til steg 3	-71,0	-167,0	238,0	0,0
Nye utlån	25 411,1	2 657,1	20,4	28 088,6
Fraregnede utlån	-16 529,6	-1 575,8	-59,6	-18 164,9
Andre endringer	-945,9	-82,0	-25,0	-1 052,9
Brutto utlån 31.12.2024	57 660,2	9 679,0	459,4	67 798,6

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



Endring i maksimal eksponering på garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2024			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2024	4 695,5	187,9	0,3	4 883,7
Overført til steg 1	148,0	-147,9	-0,2	0,0
Overført til steg 2	-87,5	87,5		0,0
Overført til steg 3	-1,6	-0,2	1,8	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	2 655,0	61,6		2 716,6
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-921,1	-25,7		-946,8
Andre endringer	41,1	-65,5	-1,7	-26,1
Maksimal eksponering 31.12.2024	6 529,5	97,6	0,2	6 627,4

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

Samlet engasjementsbeløp fordelt etter gjestående avtalt løpetid

NOK mill.	2024					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Inntil 1 mnd		148,2			51,4	199,6
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	0,1	624,3			6,5	630,9
Fra 3 mnd inntil 1 år	9,8	1 577,1			81,7	1 668,6
Fra 1 år inntil 5 år	75,9	859,1	1,1		448,8	1 384,9
over 5 år	334,2	64 589,9	775,5	0,3	6 038,8	71 738,6
Sum	420,0	67 798,6	776,5	0,3	6 627,1	75 622,6

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



Note 25 - Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område

Engasjement fordelt på kundegrupper

2024						
NOK mill.	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Tjenesteytende næringer		4,3		0,3	0,2	4,8
Lønnstakere o.a.	416,9	67 634,5	725,4		6 613,4	75 390,2
Andre	3,0	159,8	51,2		13,5	227,5
Sum	420,0	67 798,6	776,5	0,3	6 627,1	75 622,6
Nedskrivninger steg 1	-1,0	-3,5			-1,1	-5,6
Nedskrivninger steg 2	-15,3	-30,1			-2,7	-48,2
Nedskrivninger steg 3	-48,7	-43,7			-2,2	-94,6
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	355,0	67 721,3	776,5	0,3	6 621,2	75 474,2
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	288,6	60 343,9	720,3	0,3	5 781,1	67 134,2
Vestlandet	69,9	4 092,2	45,6		521,5	4 729,2
Sørlandet	12,5	853,9	5,5		81,2	953,0
Midt-Norge	20,9	1 266,8			139,2	1 427,0
Nord-Norge	26,1	995,6	5,2		81,4	1 108,3
Utlandet	2,0	246,2			22,7	270,9
Sum	420,0	67 798,6	776,5	0,3	6 627,1	75 622,6
Nedskrivninger steg 1	-1,0	-3,5			-1,1	-5,6
Nedskrivninger steg 2	-15,3	-30,1			-2,7	-48,2
Nedskrivninger steg 3	-48,7	-43,7			-1,4	-93,8
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	355,0	67 721,3	776,5	0,3	6 621,9	75 475,0



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

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

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



Note 26 - Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2024			Total
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Steg 3 Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2024	10,1	28,9	66,4	105,4
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	12,2	-11,2	-1,0	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-1,0	2,0	-1,0	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,3	-2,0	2,3	0,0
Netto ny måling av tap	-11,8	15,6	26,3	30,1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3,0	13,8	5,5	22,3
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2,5	-4,7	-6,1	-13,2
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-4,1	5,8	10,9	12,5
Konstaterte tap		-0,1	-8,7	-8,8
Nedskrivninger 31.12.2024	5,6	48,2	94,6	148,3
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	1,0	15,3	48,7	65,0
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	3,5	30,1	43,7	77,3
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	1,1	2,7	2,2	6,0
Sum	5,6	48,2	94,6	148,3

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

Periodiske endringer i individuelle nedskrivninger og forventet tap på utlån (ECL), ubenyttede kreditter og garantier er vist ovenfor. Storebrand Bank konsern har ingen forventede nedskrivninger (ECL) knyttet til lån til Norges Bank, kredittinstitusjoner og rentebærende verdipapirer. Periodens resultatførte tap er vist i note 16.



Nedskrivninger fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2024			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lønnstakere o.a.	5,6	47,9	92,8	146,3
Andre		0,3	1,8	2,0
Sum nedskrivninger 31.12.2024	5,6	48,2	94,6	148,3

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

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

Fordeling av nedskrivninger

NOK mill.	2024			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	3,6	30,4	44,6	78,6
Usikrede lån og kreditter	2,0	17,8	49,1	68,9
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			0,9	0,9
Sum nedskrivninger	5,6	48,2	94,6	148,3

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

Fordeling av eksponering inkl. ubenyttede kredittrammer og garantier

NOK mill.	2024			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	63 724,0	9 849,4	462,5	74 035,9
Usikrede lån og kreditter	1 412,9	102,2	70,0	1 585,1
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,5		1,1	1,6
Sum eksponering	65 137,4	9 951,6	533,5	75 622,6

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



Note 28 - Misligholdte og tapsutsatte lån

NOK mill.	2024	2023
Misligholdte lån		
Misligholdte lån uten verdifall	292,6	267,2
Tapsutsatte lån med verdifall	240,7	112,0
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	533,3	379,2
Nedskrivninger steg 3	-93,1	-66,0
Netto misligholdte og tapsutsatte lån	440,2	313,3

Misligholdte lån fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2024				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Lønnstakere o.a.	292,0	237,6	529,5	91,4	438,1
Andre	0,7	3,1	3,8	1,7	2,0
Sum	292,6	240,7	533,3	93,1	440,2

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

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

* 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.	2024				
	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	Tapsutsatte lån med identifisert verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	246,6	166,2	412,8	59,4	353,4
Vestlandet	22,4	25,4	47,8	15,2	32,6
Sørlandet	5,7	30,8	36,6	6,9	29,7
Midt-Norge	10,5	0,5	11,0	5,2	5,9
Nord-Norge	7,1		7,1	5,0	2,1
Utlandet	0,3	17,7	18,0	1,5	16,5
Sum	292,6	240,7	533,3	93,1	440,2

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

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

* 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.	2024					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	17,8	132,6			1,5	152,0
Forfalt 31 - 60 dager	5,5	90,9			0,1	96,6
Forfalt 61- 90 dager	3,5	7,0				10,5
Forfalt over 90 dager *	69,7	218,8	4,1		0,2	292,8
Sum	96,5	449,4	4,1		1,9	551,9
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	37,8	204,7	4,1		0,2	246,8
Vestlandet	15,0	7,4				22,4
Sørlandet	2,9	2,8				5,7
Midt-Norge	6,6	3,9				10,5
Nord-Norge	7,1					7,1
Utlandet	0,3					0,3
Sum	69,7	218,8	4,1		0,2	292,8

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

NOK mill.	2023					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	44,1	216,2			1,5	261,7
Forfalt 31 - 60 dager	9,5	83,6			0,5	93,6
Forfalt 61- 90 dager	5,0	16,4				21,4
Forfalt over 90 dager *	54,2	209,3	3,7		0,3	267,5
Sum	112,8	525,5	3,7		2,3	644,2
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	30,0	189,7	3,7		0,2	223,5
Vestlandet	11,0	9,7			0,1	20,7
Sørlandet	2,0	2,9				4,9
Midt-Norge	5,3	3,7				8,9
Nord-Norge	5,8	3,5				9,3
Utlandet	0,1					0,1
Sum	54,2	209,3	3,7		0,3	267,5

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



Oversikt over nedskrivninger og sikkerheter på lån i steg 3

NOK mill.	2024				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	222,9	-6,6	216,3	348,9	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	69,7	-49,1	20,6		
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	292,6	-55,7	237,0		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	239,5	-38,0	201,5	293,6	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,1		0,1		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	1,1	-0,9	0,2		
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	240,7	-38,9	201,8		

Bankkonsernet har utlån på 130,3 millioner kroner i steg 3 der det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

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

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

Note 29 - Betalingslettelser

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

NOK mill.	2024			2023		
	Steg 2	Steg 3	Total	Steg 2	Steg 3	Total
Lån til kunder sikret med pant:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	341,9	15,4	357,3	351,0	2,5	353,5
Nedskrivninger (ECL)	-0,7	-0,4	-1,1	-0,3		-0,4
Betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), netto	341,2	15,1	356,2	350,7	2,5	353,2
Lån til kunder uten sikkerhet:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	11,2	7,0	18,3	13,2	4,8	18,0
Nedskrivninger (ECL)	-1,4	-4,9	-6,3	-0,8	-3,5	-4,3
Betalingslettelser utlån til kunder (uten sikkerhet), netto	9,8	2,1	11,9	12,4	1,3	13,7
Totale betalingslettelser utlån til kunder:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	353,1	22,5	375,6	364,2	7,3	371,5
Nedskrivninger (ECL)	-2,1	-5,3	-7,4	-1,2	-3,5	-4,7
Betalingslettelser utlån til kunder (sikrede og usikrede lån), netto	351,0	17,2	368,2	363,0	3,8	366,8

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

Note 30 - Immaterielle eiendeler

NOK mill.	IT-systemer	Merkevarenavn	Kundelister	Goodwill	Sum balanseført verdi 2024	Sum balanseført verdi 2023
Anskaffelseskost 1.1.	177,4				177,4	165,0
Tilgang i perioden:						
Kjøpt separat	31,7				31,7	14,2
Kjøpt ved fusjon, oppkjøp eller lignende	31,4	14,0	16,3	225,0	286,7	
Avgang i perioden	-7,0				-7,0	-1,8
Anskaffelseskost 31.12.	233,6	14,0	16,3	225,0	488,8	177,4
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	-149,9				-149,9	-133,3
Avskrivning i perioden	-18,8	-1,1	-1,3		-21,2	-16,6
Avgang i perioden	-0,4				-0,4	
Nedskrivninger i perioden	-0,2				-0,2	
Andre endringer	-5,0				-5,0	
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-174,2	-1,1	-1,3	0,0	-176,5	-149,9
Balanseført verdi per 31.12.	59,4	12,9	15,1	225,0	312,3	27,6

Spesifikasjon av immaterielle eiendeler

NOK mill.	Levetid	Avskrivnings-sats	Avskrivnings-metode	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Betydelige immaterielle eiendeler:					
IT systemer	2-10 år	10-50%	lineær	59,4	27,6
Kunderelasjoner Kron	5 år	20 %	lineær	12,9	
Merkevarenavn Kron	5 år	20 %	lineær	15,1	
Sum				87,3	27,6

Goodwill fordelt pr virksomhetskjøp og overdragelse av aksjer

NOK mill.	Anskaffelseskost 1.1	Akkumulert nedskrivning 1.1	Verdi i balansen 1.1	Tilgang/avgang/valutaeffekt	Nedskrivning	Balanseført verdi 31.12.2024	Balanseført verdi 31.12.2023
Kron AS				225,0		225,0	

Beregninger knyttet til fremtiden vil være usikre. Verdien vil påvirkes av ulike vekstparametere, forventet avkastning samt hvilket avkastningskrav som legges til grunn mv. Det presiseres at målsettingen med beregningen er å oppnå tilstrekkelig sikkerhet for at bruksverdi, jf. IAS 36, ikke er lavere enn innregnet verdi i regnskapet. Simulering med rimelige og også konservative forutsetninger tilsier en verdi på investeringen som forsvarer bokført verdi.

Beregning av gjenvinnbart beløp for betydelige og ikke betydelige immaterielle eiendeler og goodwill

For å bestemme om goodwill og øvrige immaterielle eiendeler har vært gjenstand for verdifall, er det estimert gjenvinnbare beløp for de relevante kontantstrømgenererende enhetene. Gjenvinnbare beløp fastsettes ved å beregne virksomhetens bruksverdi.

For å estimere bruksverdi benytter ledelsen neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer for en periode på fem år. Beregningene baseres på styrebehandlede budsjetter og prognoser for den kommende treårsperioden (2025-2027). For perioden 2028-2029 har administrasjonen gjort vurderinger og fastsatt en årlig vekst per element i resultatoppstillingen.

De viktigste forutsetningene som benyttes i beregningen av bruksverdi inkluderer:

Diskonteringsrente: Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av CAPM-modellen. For risikofri rente benyttes tiårige statsobligasjoner for den juridiske selskapet tilhører. Beta fastsettes ved å benytte Damodaran sine europeiske betaverdier for den relevante industrien. Markedsrisikopremien er fastsatt til 5 prosent for samtlige enheter.

Vekstrate terminalverdi: Vekstraten for terminalverdien er satt til 2 prosent, som er i tråd med den forventede langsiktige vekstraten for markedet.

Nøkkelforutsetninger: Styrebehandlede budsjett- og prognoseantakelser er basert på historiske erfaringer, markedforhold og ledelsens forventninger til fremtidige utvikling.



Immaterielle eiendeler knyttet til Kron

Storebrand ASA kjøpte i 2023 Kron AS (Kron). I forbindelse med oppkjøpet ble det identifisert merverdier knyttet til kunderelasjoner, IT-systemer, merkevare og goodwill. Storebrand ASA overdro aksjene til Storebrand Bank ASA oktober 2024 i form av tingsinnskudd og transaksjonen ble gjort med konsernkontiunitet. I beregningen av bruksverdi har ledelsen benyttet styrebehandlete budsjetter og prognoser for den kommende treårsperioden (2025-2027). For perioden 2028-2029 har administrasjonen gjort vurderinger og fastsatt en årlig vekst per element i resultatoppstillingen på 6 prosent. I beregning av terminalverdien benyttes en vekstrate på 2 prosent. Hoveddriverne for resultatvekst på lang sikt vil påvirkes av forutsetning om forventet avkastning i finansmarkedene, forvaltningshonorar og underliggende inflasjon. Bruksverdi er beregnet ved å benytte et avkastningskrav etter skatt på 8 prosent.

Note 31 - Innskudd fra og gjeld til kunder

NOK mill.	2024 Balanseført verdi	2023 Balanseført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	28 497,4	17 624,8
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	2 905,9	6 323,4
Sum	31 403,4	23 948,2

Innskudd uten avtalt løpetid har ingen binding og kunden disponerer innskuddene etter eget ønske. Innskudd med avtalt løpetid er fastrenteinnskudd, depositumkonti, BSU, skattetrekkskonti og konti knyttet til pensjonsavtaler.

Innskudd fordelt på sektor og geografi

NOK mill.	2024 Balanseført verdi	2023 Balanseført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	23,3	56,2
Omsetning og drift av fast eiendom	470,3	627,0
Tjenesteytende næringer	666,6	831,6
Lønnstakere o.a.	28 726,8	20 399,7
Andre	1 516,3	2 033,7
Sum	31 403,4	23 948,2
Geografisk fordeling		
Østlandet	22 296,9	17 386,9
Vestlandet	5 046,9	3 582,9
Sørlandet	818,7	547,1
Midt-Norge	1 323,8	885,0
Nord-Norge	1 565,4	1 212,9
Utlandet	351,6	333,3
Sum	31 403,4	23 948,2

Note 32 - Sikringsbokføring

Storebrand Bank konsernet følger IFRS 9 på sikringsbokføring. Storebrands Bank konsernets renterisikostrategi er definert i renterisikopolicyen, som setter rammer for å begrense selskapets renterisikoeksponering. Konsernet benytter virkeligverdisikring for å redusere renterisikoen på innlån med fastrentebetingelser. Den risikoen som sikres i henhold til renterisikopolicyen er Nibor. Det vil si egen kreditt risiko sikres ikke gjennom å holde kredittspredan konstant som ved opprettelse. Sikret risiko utgjør ca 90 % av den totale renterisikoeksponeringen i lånene. Virkeligverdisikring av sikringsobjektet rentesikres ved at det inngås en renteswap, hvor vi swapper fra fast til flytende, for å redusere risikoen knyttet til fremtidige renteendringer. Sikringene tilfredsstillr 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 4,5 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektivt ved å motvirke effekten av endringer i virkelig verdi som følge av endringer i rentenivået. Netto resultatførte verdiendringer i virkelig verdisikringer skyldes verdiendringer som følge av endrede markedsrenter, dvs sikret risiko. Dette føres i regnskapet under "Netto urealiserte verdiendringer på finansielle instrumenter". Sikringseffektivitet måles basert på enkel Dollar Offset metode med hensyn til prospektiv effektivitet.

Storebrand Bank har identifisert følgende kilder til ineffektivitet:

- Verdiendring på kortbenet (Nibor 3 måneder)
- Kreditt risiko 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.	2024				2023			
	Nominell verdi		Virkelig verdi ¹⁾		Nominell verdi		Virkelig verdi ¹⁾	
	0 - 4 år	7 - 10 år	Eiendeler	Gjeld	0 - 4 år	7 - 10 år	Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	250,0	480,0		48,3	250,0	480,0		48,1
Sum rentederivater	250,0	480,0		48,3	250,0	480,0		48,1
Sum derivater	250,0	480,0		48,3	250,0	480,0		48,1

NOK mill.	Nominell verdi		Sikringsverdi ¹⁾		Nominell verdi		Sikringsverdi ¹⁾	
	0 - 4 år	7 - 10 år	Eiendeler	Gjeld	0 - 4 år	7 - 10 år	Eiendeler	Gjeld
Sum underliggende sikringsobjekter	250,0	480,0		682,5	250,0	480,0		682,1
Sikringseffektivitet - prospektiv				101,4 %				99,7 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

NOK mill.	2024 Gevinst / tap	2023 Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	-0,2	-2,5
På objektet som sikres	-0,4	2,3

1) Balanseførte verdier per 31.12.

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

Note 33 - Annen gjeld

NOK mill.	2024 Balanseført verdi	2023 Balanseført verdi
Betalingsformidling	17,5	45,3
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	22,6	28,7
Leverandørgjeld	6,3	21,5
Marginkrav	81,0	55,3
Annen gjeld	64,3	36,5
Sum annen gjeld	191,8	187,3



Note 34 - Forpliktelse utenom balansen og betingede forpliktelser

NOK mill.	2024	2023
Garantier	0,3	0,3
Ubenyttede kredittrammer	6 627,1	4 883,3
Lånetilsagn privatmarkedet	2 711,5	2 607,0
Sum	9 338,8	7 490,6

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

Note 35 - Sikkerhetsstillelser

Mottatt og avgitte sikkerhetsstillelser

NOK mill.	2024	2023
Mottatte sikkerhetsstillelser i forbindelse med derivathandel	81,0	55,3
Sum	81,0	55,3

Sikkerhets- og pantstillelser verdipapirer

NOK mill.	2024	2023
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank	4 437,6	1 428,6
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	101,1	152,3
Sum	4 538,7	1 580,9

Verdipapirer stillet som sikkerhet knytter seg til låneadgangen i Norges Bank, hvor lån iht. forskrift skal være fullt ut sikret med pantsettelse av rentebærende verdipapirer og/eller av bankens innskudd i Norges Bank. Storebrand Bank ASA har F-lån for tilsammen 210 millioner kroner i Norges Bank per 31.12.24.

Sikkerhetsstillelse utlån i Storebrand Boligkreditt AS

Av samlede boliglån på 68,4 milliarder kroner i bankkonsernet, er 46,2 milliarder kroner utlån i Storebrand Boligkreditt AS. Utlånene i Storebrand Boligkreditt AS er stilt som sikkerhet i forbindelse med utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i Storebrand Boligkreditt AS. Storebrand Boligkreditt AS har en overpantsettelse (OC) på 23,5 prosent. Foretaket må opprettholde den til enhver tid gjeldende OC som ratingbyrået krever om foretaket ønsker å opprettholde dagens AAA-rating. Ved utgangen av 2024 utgjorde kravet 6,1 prosent. Lovpålagt OC er 5 prosent. Storebrand Boligkreditt AS har en sikkerhetsmasse som er 2,0 milliarder kroner mer enn hva dagens rating krever. Storebrand Bank ASA vurderer således sikkerhetsmassen til å være tilstrekkelig.



Note 36 - Kapitaldekning

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

Ansvarlig kapital

NOK mill.	2024	2023
Aksjekapital	990,0	968,1
Øvrig egenkapital	4 836,7	3 759,1
Egenkapital	5 826,7	4 727,2
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-350,0	-404,8
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-2,9	-3,4
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	5 473,8	4 319,0
Fradrag:		
AVA justering	-70,4	-63,5
Immaterielle eiendeler	-312,3	-27,6
Minimum tapsdekning for misligholdte lån	-6,6	
Avsatt konsernbidrag til Storebrand ASA	-152,3	-297,4
Tillegg		
Konsembidrag fra Storebrand ASA	153,0	297,0
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	5 085,1	4 227,5
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	350,0	404,8
Fondsobligasjoner som ikke inngår i kjernekapital		-54,8
Kjernekapital	5 435,1	4 577,5
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	825,0	825,0
Fradrag fra tilleggskapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	6 260,1	5 402,5

Minimumskrav ansvarlig kapital

NOK mill.	2024	2023
Kreditrisiko	2 108,4	1 867,3
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter		4,8
Institusjoner	24,3	10,8
Engasjementer med pant i fast eiendom *	1 912,4	1 653,9
Massemarkedsengasjementer	86,0	108,8
Forfalte engasjementer	41,4	31,5
Obligasjoner med fortrinnsrett	31,8	41,2
Øvrige engasjementer	12,5	16,3
Sum minimumskrav kreditrisiko	2 108,4	1 867,3
Sum minimumskrav markedsrisiko		
Operasjonell risiko	150,1	115,3
CVA-risiko	6,4	1,8
Fradrag		
Minimumskrav ansvarlig kapital	2 264,9	1 984,3

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



Kapitaldekning

NOK mill.	2024	2023
Kapitaldekning	22,1 %	21,8 %
Kjernekapitaldekning	19,2 %	18,5 %
Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	17,0 %

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 14,7 prosent og 18,8 prosent.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag (risikovektet volum)

NOK mill.	2024	2023
Kredittrisiko	26 354,8	23 341,2
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter		60,2
Institusjoner	303,6	135,3
Engasjementer med pant i fast eiendom *	23 905,1	20 674,0
Massemarkedsengasjementer	1 075,3	1 360,1
Forfalte engasjementer	517,0	393,6
Obligasjoner med fortrinnsrett	397,3	514,8
Øvrige engasjementer	156,6	203,2
Sum kredittrisiko	26 354,8	23 341,2
Sum markedsrisiko		
Operasjonell risiko	1 876,6	1 440,9
CVA-risiko	79,6	22,2
Fradrag		
Samlet beregningsgrunnlag	28 311,0	24 804,3

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

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)

NOK mill.	2024	2023
Kjernekapital	5 435,1	4 577,5
Eksporeringsmål	81 536,7	72 197,5
Uvektet kjernekapitalandel	6,67 %	6,34 %

Krav til uvektet kjernekapitalandel er 3,0 prosent poeng pr. 31.12.2024.

Note 37 - Nærstående parter

Transaksjoner med konsernselskaper

NOK mill.	2024 Øvrige konsernselskaper ¹⁾	2023 Øvrige konsernselskaper ¹⁾
Solgte tjenester	288,8	181,1
Kjøpte tjenester	73,9	79,9
Tilgode	200,2	297,4
Gjeld	174,5	399,0

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

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.



Salg av utlån til Storebrand Livsforsikring AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. I 2024 er det solgt lån for totalt 6,3 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 17,5 milliarder kroner per 31.12.2024. Storebrand Livsforsikring AS som kjøper, har overtatt både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IFRS9. Storebrand Bank ASA mottar forvaltningshonorar for arbeidet som gjøres med den solgte porteføljen. Banken har inntektsført 67,2 millioner kroner i regnskapet for 2024.

Kjøp og salg av obligasjoner mellom selskaper i Storebrand konsernet

Storebrand Livsforsikring AS har investert 75 millioner kroner i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Storebrand Boligkreditt AS.

Øvrige nærstående parter

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

Lån til ansatte

NOK mill.	2024	2023
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	555,0	528,1
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	4 658,6	4 039,6

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

Bemanning og personalforhold

	2024	2023
Antall ansatte 31.12.	179	167
Gjennomsnitt antall ansatte	173	167
Antall årsverk 31.12.	177	166
Gjennomsnitt antall årsverk	172	165



Resultatregnskap

Storebrand Bank ASA

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2024	2023
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 796,2	1 140,2
Øvrige renteinntekter		154,8	172,7
Sum renteinntekter og lignende inntekter	11	1 951,0	1 312,9
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-1 256,7	-703,4
Øvrige rentekostnader		-17,0	-18,6
Sum rentekostnader og lignende kostnader	11	-1 273,7	-722,0
Netto renteinntekter	11	677,3	590,9
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	309,2	284,9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	-35,0	-32,0
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		4,5	
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	19	237,7	59,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	11, 34	7,7	0,3
Andre driftsinntekter		25,6	
Sum andre driftsinntekter		549,8	313,1
Lønn og andre personalkostnader	14, 15	-241,1	-198,1
Andre driftskostnader	13, 14	-393,8	-241,5
Avskrivninger av ikke-finansielle eiendeler	14, 31	-26,0	-16,6
Nedskrivninger av ikke-finansielle eiendeler	14, 31	-0,6	0,0
Sum driftskostnader før kredittap på utlån mv.		-661,5	-456,2
Resultat før kredittap på utlån mv.		565,6	447,8
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	16	-52,9	-44,3
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		512,7	403,5
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	17	-122,5	-98,4
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		390,2	305,1
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt			
Resultat før andre inntekter og kostnader		390,2	305,1
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-0,2	0,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-0,1	0,1



NOK mill.	Note	2024	2023
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Endring i urealisert gevinst/tap på lån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI)		1,9	
Skatt		-0,5	
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		1,4	
Sum andre inntekter og kostnader		1,3	0,1
Totalresultat for regnskapsåret		391,4	305,2
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		361,5	277,9
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		30,0	27,3
Totalresultat		391,4	305,2



Balanse

Storebrand Bank ASA

31. desember

NOK mill.	Note	2024	2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	5, 18	6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 10, 18, 22	9 063,9	6 703,7
Utlån til kunder	5, 10, 18, 25, 26, 27, 28, 29, 30	22 612,6	14 539,7
Rentebærende verdipapirer	5, 10, 18, 20, 21, 22, 36	9 814,6	8 703,0
Finansielle derivater	5, 6, 10, 18, 23, 34	41,0	36,8
Aksjer	5, 10, 18	46,5	44,4
Eierinteresser i konsernselskap	19	3 577,0	3 391,5
Immaterielle eiendeler	31	312,3	27,6
Utsatt skattefordel	17	17,1	23,2
Andre eiendeler	18, 32	454,2	397,4
Sum eiendeler		45 945,1	33 873,5
Innlån fra kredittinstitusjoner	6, 10, 18, 22	3 495,8	338,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	10, 18, 33	31 403,4	23 948,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6, 10, 18, 34	4 139,1	3 632,3
Finansielle derivater	6, 10, 18, 23, 34	11,9	19,6
Annen gjeld	6, 18, 35	515,8	608,9
Pensjonsforpliktelser	15	1,4	1,4
Utsatt skatt	17	12,5	
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	27	4,7	12,4
Ansvarlig lånekapital	6, 10, 18	828,7	828,6
Sum gjeld		40 413,3	29 389,8
Aksjekapital		990,0	968,1
Overkurs		1 948,6	1 298,5
Hybridkapital		352,9	408,2
Annen innskutt egenkapital		1 836,6	1 683,6
Sum innskutt egenkapital		5 128,1	4 358,4
Annen egenkapital		403,7	125,2
Sum opptjente egenkapital		403,7	125,2
Sum egenkapital	38	5 531,8	4 483,6
Sum gjeld og egenkapital		45 945,1	33 873,5



Lysaker, 11. februar 2025
Styret i Storebrand Bank ASA

Odd Arild Grefstad (*sign.*)
Styrets leder

Trygve Saue Håkedal (*sign.*)

Beate Steen Kolstø (*sign.*)

Jan Birger Penne (*sign.*)

Gro Opsanger Rebbestad (*sign.*)

Cecilie Joramo Sandell (*sign.*)

Joachim Collett Thue (*sign.*)

Camilla Leikvoll (*sign.*)
Administrerende direktør



Oppstilling over endring i egenkapital

Storebrand Bank ASA

NOK mill.	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital		
	Aksje- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egen- kapital	Sum annen egenkapital	Total egen- kapital
Egenkapital 31.12.2022	963,6	628,0	326,9	1 386,6	3 305,1	137,4	137,4	3 442,5
Periodens resultat			27,3		27,3	277,8	277,8	305,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,1	0,1	0,1
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet								
Sum andre inntekter og kostnader						0,1	0,1	0,1
Totalresultat for perioden			27,3		27,3	277,9	277,9	305,2
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitalinnskudd	4,5	670,5			675,0			675,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital			79,8		79,8	6,8	6,8	86,6
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-25,8		-25,8			-25,8
Mottatt konsernbidrag				297,0	297,0			297,0
Avgitt konsernbidrag						-296,9	-296,9	-296,9
Egenkapital 31.12.2023	968,1	1 298,5	408,2	1 683,6	4 358,4	125,2	125,2	4 483,6
Periodens resultat			30,0		30,0	360,2	360,2	390,2
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						-0,1	-0,1	-0,1
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet						1,4	1,4	1,4
Sum andre inntekter og kostnader						1,3	1,3	1,3
Totalresultat for perioden			30,0		30,0	361,5	361,5	391,4
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitalinnskudd	21,9	650,1			672,0			672,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital			-54,8		-54,8	7,5	7,5	-47,3
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-30,5		-30,5			-30,5
Mottatt konsernbidrag				153,0	153,0			153,0
Avgitt konsernbidrag						-152,3	-152,3	-152,3
Andre endringer ¹⁾						61,8	61,8	61,8
Egenkapital 31.12.2024	990,0	1 948,6	352,9	1 836,6	5 128,1	403,7	403,7	5 531,8

1) Gjelder fusjonen med Kron AS. Kron er inkludert i periodens resultat med hele året 2024. Storebrand Bank ASA har mottatt tingsinnskudd på verdi per 30.09.2024 og 62 millioner kroner er negativt resultat i Kron per 30.09.2024. Se note 3 for mer informasjon om fusjon Kron.



Hele aksjekapitalen på 990 millioner kroner, fordelt på 66.000.000 aksjer (pålydende 15,-) eies av Storebrand ASA.

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

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

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

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



Kontantstrømoppstilling

Storebrand Bank ASA

1. januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		1 820,4	1 220,7
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-1 036,3	-535,7
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-8 128,7	-2 065,1
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		7 455,2	4 470,4
Netto innbetalinger/utbetalinger vedrørende verdipapirer		-691,1	-3 084,0
Utbetalinger til drift		-505,6	-436,9
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-1 086,0	-430,7
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper			-550,0
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler/IT-systemer		-25,6	-12,4
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-25,6	-562,4
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	-1 805,0	-895,0
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	2 303,7	1 200,0
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-213,7	-157,7
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-50,5	-43,3
Innbetaling av hybridkapital			250,0
Utbetalinger ved tilbakebetaling av hybridkapital		-54,8	-170,2
Utbetaling av renter på hybridkapital		-30,5	-25,8
Innbetaling ved opptak av lån fra kredittinstitusjoner	6	13 178,0	12 139,8
Utbetaling ved nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	6	-10 020,8	-12 224,7
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital		250,0	675,0
Innbetaling av mottatt konsernbidrag		356,9	435,4
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-441,7	-480,1
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		3 471,7	703,4
Netto kontantstrøm i perioden		2 360,1	-289,7
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		6 709,9	6 999,7
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		9 070,0	6 709,9
Kontanter og fordringer på sentralbanker		6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		9 063,9	6 703,7
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		9 070,0	6 709,9

Se note 36 for informasjon om ubenyttede kredittrammer.



Noter

Storebrand Bank ASA

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Selskapsregnskapet for 2024 ble godkjent av styret 11. februar 2025.

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

2 - Vesentlige regnskapsprinsipper

2.1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

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

Datterselskaper innregnes etter kostmetoden i morselskapet.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

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

2.2. Endringer i regnskapsprinsipper

Det er i 2024 ikke implementert nye regnskapsstandarder som har hatt vesentlig effekt for regnskapet til Storebrand Bank ASA.

2.3. Nye regnskapsstandarder som ikke er trådt i kraft

Nye IFRS'er som ikke er tråd i kraft:

IFRS 18

IFRS 18 erstatter IAS 1 Presentasjon av finansregnskap. IFRS 18 introduserer nye kategorier i resultatregnskapet, nye krav til rapportering av Management Performance Measures. Formålet er å gi økt transparens og sammenlignbarhet mellom selskapers presentasjon. Standarden implementeres fra 01.01.2027 og krever omarbeiding av sammenligningstall for 2026.

Storebrand har gjennomgått den nye standarden og vurdert hvilken effekt disse kan ha på konsernregnskapet. Basert på en foreløpig vurdering forventes det ikke at implementeringen av standarden vil ha en vesentlig effekt på konsernets regnskapsprinsipper, finansielle stilling eller resultat. Storebrand vil fortsette å overvåke eventuelle ytterligere oppdateringer eller avklaringer som kan påvirke vurderingene.

Det er ikke noen øvrige nye eller endrede regnskapsstandarder som ikke er trådt i kraft som forventes å få vesentlig effekt for regnskapet til Storebrand Bank ASA.

For øvrige beskrivelser av regnskapsprinsipper, se note 1 i Storebrand Bank konsern der alle regnskapsprinsipper fra punkt 2.5 også gjelder fullt ut for Storebrand Bank ASA.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Se note 2 i Storebrand Bank konsern der beskrivelser av viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger også gjelder fullt ut for Storebrand Bank ASA dersom annet ikke er omtalt nedenfor.



Det er også i Storebrand Bank ASA gjennomført sensitivitetsanalyse av forventet tap for engasjementer i trinn 1 og 2 ved endringer av samtlige 12-måneders PD estimater. Hvis samtlige 12-måneders PD estimater hadde økt med 10 prosent, hadde forventet tap økt med om lag 6 prosent. Tilsvarende ved 10 prosent reduksjon av samtlige 12-måneders PD estimater, hadde forventet tap blitt redusert med om lag 10 prosent.

Se også bankkonsernets note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper, pkt 2.8.4 for mer informasjon om nedskrivninger.

Note 3 - Fusjon gjennomført i året

Storebrand Bank ASA overtok 100 % av aksjene i Kron AS i oktober 2024 fra Storebrand ASA, se note 3 i Storebrand Bank konsern. Det er deretter foretatt en mor - datter fusjon. Fusjonen er gjennomført i overensstemmelse med norsk allmenaksjelov med regnskapsmessig effekt fra 1.1.2024 og forutsetter skattemessig kontinuitet.

NOK mill.	Storebrand Bank ASA	Kron AS	Fusjons-effekter	Fusjonert balanse
Kontanter og fordringer på sentralbanker	6,2			6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 703,7	47,6		6 751,3
Utlån til kunder	14 539,7			14 539,7
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:				
Aksjer og andeler	44,4	3,9		48,3
Rentebærende verdipapirer med fast avkastning	2 796,5	20,1		2 816,6
Derivater	36,8			36,8
Obligasjoner til amortisert kost	5 906,4			5 906,4
Varige driftsmidler		0,5		0,5
Immaterielle eiendeler og goodwill	27,6	7,5		35,1
Utsatt skattefordel	23,2	62,7		85,9
Andre eiendeler	3 789,0	44,3		3 833,3
Sum eiendeler	33 873,5	186,6	0,0	34 060,1
Innlån fra kredittinstitusjoner	338,4			338,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 948,2			23 948,2
Annen finansiell gjeld:				
Finansielle derivater	19,6			19,6
Utstedte sertifikater og obligasjoner	3 632,3			3 632,3
Annen gjeld	608,6	18,4		627,0
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	12,8			12,8
Pensjonsforpliktelse	1,4			1,4
Ansvarlig lånekapital	828,6			828,6
Sum gjeld	29 389,9	18,4	0,0	29 408,3
Innskutt egenkapital	3 950,2	182,7	-182,7	3 950,2
Opptjent egenkapital	125,2	-14,5	182,7	293,4
Hybridkapital	408,2			408,2
Sum egenkapital	4 483,6	168,2	0,0	4 651,8
Sum gjeld og egenkapital	33 873,5	186,6	0,0	34 060,1



Note 4 - Risikostyring

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

For nærmere beskrivelse av organisering av risikostyringen, se note 4 i Storebrand Bank konsern.

Note 5 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Risikoen omfatter risiko på kundeutlån og motpartsrisiko på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanken, verdipapirer og finansielle derivater. Kredittrisiko inkluderer eventuell konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er den mest vesentlige risikoen i Storebrand Bank konsern. Kredittrisiko for utlån, garantier og ubenyttede kreditter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales i tabellene nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering. Se note 20 og 21 for mer informasjon om sammensetning av likviditetsporteføljen og note 23 for informasjon om derivater.

For nærmere beskrivelse av risikostyring og risikokontroll, se note 5 i Storebrand Bank konsern.

Maksimal kreditteksponering

NOK mill.	Balanseført beløp	Garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	2024 Maksimal kreditt-eksponering	2023 Maksimal kreditt-eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanken	6,1		6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 063,9		9 063,9	6 703,7
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	355,0	3 470,7	3 825,7	2 848,2
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	5 302,9		5 302,9	5 906,4
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	14 727,9	3 470,7	18 198,7	15 464,6
Aksjer	46,5		46,5	44,4
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	776,5		776,5	351,3
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4 511,6		4 511,6	2 796,5
Renteswapper	41,0		41,0	36,8
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	5 375,7		5 375,7	3 229,0
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	21 481,1	2 711,5	24 192,6	16 419,7
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	21 481,1	2 711,5	24 192,6	16 419,7
Total eksponering for kredittrisiko 1), 2), 3)	41 584,7	6 182,2	47 766,9	35 113,3
1) hvorav finansielle eiendeler i steg 1:				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	6,1		6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	9 063,9		9 063,9	6 703,7
Utlån til kunder	18 487,3	6 127,4	24 614,7	17 186,4
Rentebærende verdipapirer	5 302,9		5 302,9	5 906,4
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 1	32 860,2	6 127,4	38 987,6	29 802,8
2) hvorav finansielle eiendeler i steg 2:				
Utlån til kunder	3 196,9	55,8	3 252,7	1 979,7
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 2	3 196,9	55,8	3 252,7	1 979,7
3) hvorav finansielle eiendeler i steg 3:				
Utlån til kunder	151,8	-0,9	150,9	101,8
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 3	151,8	-0,9	150,9	101,8

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



Kredittksporing utlån

Personmarked

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

Storebrand Bank har utviklet interne modeller for klassifisering av boligengasjementer. Modellene estimerer et engasjements misligholdssannsynlighet (PD, Probability of Default), tapsgrad (LGD, Loss Given Default) og eksponering ved misligholdstidspunkt (EAD, Exposure At Default). Estimering av PD baserer seg på en logistisk regresjonsmodell der betalingsanmerkninger, purringer, overtrekk og opplysninger om formue sentrale forklaringsvariabler i prediksjon av mislighold. I estimering av LGD er belåningsgraden den mest sentrale forklaringsvariabelen. Boligengasjementer klassifiseres iht. bankens masterskala bestående av 11 risikoklasser fra A til K, der A indikerer lavest misligholdssannsynlighet og K inneholder misligholdte engasjementer. Klassifiseringen av boligengasjementer oppdateres automatisk månedlig. Per utgangen av 2024 er 36,5 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens 5,6 % av EAD er i risikoklasser G til J. Det gjennomføres validering av modellene årlig, der modellenes treffsikkerhet sammenholdes med faktisk utfall.

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

I Personmarkedet er det hovedsaklig lån med pant i boligeiendom. Det er 22,3 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 2,3 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totalt engasjement i boligengasjement er dermed om lag 24,6 milliarder kroner. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er 70,5% for boligengasjementene. Knappt 59 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og om lag 99 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Om lag 28 % av boligengasjementene er innenfor 60 % belåningsgrad.

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

Sikkerheten for misligholdte lån uten verdifall hos privatkunder er i det vesentlige tilfredsstillende. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er i underkant av 76 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet uten verdifall utgjør 170 millioner kroner. Sikkerheten er også god for forfalte boliglån/boligkreditt mellom 1 og 90 dager. I Privatmarkedet selges pantesikkerhetene. De overtas ikke av banken.

I kredittkort- og kontokredittporteføljen er det trukket om lag 232 millioner kroner, og det er 1,2 milliard kroner i utrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 178 millioner kroner.

Storebrand Bank ASA har et volum på 139 millioner kroner av lån med betalingslettelse ved utgangen av 2024. Banken gir unntaksvis lettelse på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad. Det gis også kortsiktig avdragsfrihet på forbrukslån. Ved utgangen av 2024 er det om lag 18 millioner i forbrukslån som er registrert med avdragsfrihet, og dermed betalingslettelse.

Belåningsgrad, utlån sikret med pant

NOK mill.	2024			Sum engasjementer
	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	
0% - 40%	13,5 %	1 486,9	1 832,4	3 319,4
40% - 60%	20,7 %	4 738,6	369,2	5 107,8
60% - 80%	28,4 %	6 915,4	86,1	7 001,5
80% - 90%	32,1 %	7 887,1	10,0	7 897,1
90% - 100%	4,6 %	1 133,9	2,0	1 135,8
> 100%	0,6 %	156,9	0,2	157,1
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	22 318,8	2 299,8	24 618,6
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 711,5	2 711,5
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		22 318,8	5 011,3	27 330,1



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

Risikoklasser, utlån sikret med pant

NOK mill.	2024			
	Fordeling i prosent	Balansført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	82,0 %	17 921,6	2 268,1	20 189,8
Middels risiko	15,4 %	3 769,3	30,6	3 799,9
Høy risiko	1,9 %	467,8	1,1	468,9
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,7 %	160,1		160,1
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	22 318,8	2 299,8	24 618,6
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 711,5	2 711,5
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		22 318,8	5 011,3	27 330,1

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



Kreditrisiko finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

NOK mill.	Utlån		Rentebærende verdipapirer	
	2024	2023	2024	2023
Balanseført verdi maksimal eksponering for kreditrisiko	776,5	351,3	4 511,6	2 796,5
Balanseført verdi av tilknyttede kredittderivater som reduserer kredittrisikoen (nettingsavtaler)				
Sikkerhetsstillelser				
Netto kreditrisiko	776,5	351,3	4 511,6	2 796,5
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder og rentebærende verdipapirer som skyldes endringer i kreditrisiko			1,5	1,1
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder og rentebærende verdipapirer som skyldes endringer i kreditrisiko			2,0	1,2
Årets endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				
Akkumulert endring i virkelig verdi på tilknyttede kredittderivater				

Fastrente utlån til kunder måles til virkelig verdi basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver hentet fra Reuters og kredittspread 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 kredittspread fra eksterne leverandører.

Note 6 - Likviditetsrisiko

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

For nærmere beskrivelse av risikostyring og risikokontroll, se note 6 i Storebrand Bank konsern.

Udiskonterte kontantstrømmer finansielle forpliktelser

NOK mill.	0 - 6 mnd	7 - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 495,8					3 495,8	3 495,8	338,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	31 284,8	118,6				31 403,4	31 403,4	23 948,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	848,9	1 565,9	1 802,4	303,3		4 520,5	4 139,1	3 632,3
Derivater	0,2	1,8	3,7	3,5	5,3	14,5	11,9	19,6
Annen gjeld	515,8					515,8	515,8	608,6
Ansvarlig lånekapital	147,8	19,4	700,0			867,1	828,7	828,6
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	3 475,5					3 475,5		
Lånetilsagn	2 711,5					2 711,5		
Sum finansielle forpliktelser 2024	42 480,2	1 705,7	2 506,1	306,8	5,3	47 004,1	40 394,7	
Sum finansielle forpliktelser 2023	30 710,4	697,7	2 745,1	457,0	137,2	34 747,4		29 375,7

Forfallsoversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven den 31.12.2024. Det er benyttet call dato som forfallsdato på de ansvarlige lånene. I forfallsoversikten er det ikke hensyntatt at obligasjonslånene har utvidet forfallsdato, dvs. opprinnelig forfallsdato er benyttet. Innskudd fra og gjeld til kunder er innskudd uten binding, eller innskudd med binding under 6 mnd.



Spesifikasjon av innlån fra kredittinstitusjoner

NOK mill.	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	81,8	58,3
F-lån, forfall 2025	210,0	280,1
Lån fra andre banker, forfall 2025	100,2	
Gjenkjøpsavtale (Repo)	3 103,7	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	3 413,9	280,1
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	3 495,8	338,4

Spesifikasjon av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK mill. ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Sertifikater							
NO0013095588	Storebrand Bank ASA	600,0	NOK	Flytende	06.12.2024		602,3
NO0013178525	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Flytende	07.03.2025	250,8	
NO0013384024	Storebrand Bank ASA	800,0	NOK	Flytende	30.10.2025	806,7	
Sum utstedte sertifikater						1 057,5	602,3
Senior obligasjoner							
NO0010931819	Storebrand Bank ASA	955,0	NOK	Flytende	15.02.2024		961,3
NO0011146359	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende	05.02.2025	504,0	503,9
NO0012617697	Storebrand Bank ASA	700,0	NOK	Flytende	15.08.2025	705,0	705,0
NO0012626953	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Fast	19.02.2026	255,0	254,6
NO0012981630	Storebrand Bank ASA	600,0	NOK	Flytende	07.08.2026	605,1	605,1
NO0013119206	Storebrand Bank ASA	200,0	NOK	Flytende	12.04.2027	202,3	
NO0013391672	Storebrand Bank ASA	250,0	NOK	Flytende	19.02.2027	251,6	
NO0013431981	Storebrand Bank ASA	250,0	SEK	Flytende	20.12.2027	257,5	
NO0013415240	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	02.03.2028	301,1	
Sum utstedte senior obligasjoner						3 081,6	3 029,9
Sum utstedte verdipapirer						4 139,1	3 632,3

Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital

NOK mill. ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Call-dato	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Tidsbegrenset ansvarlig lån							
NO0010843519	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	27.02.2025	125,8	125,8
NO0011104077	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	23.09.2026	300,4	300,2
NO0012446428	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	27.02.2027	402,5	402,6
Sum ansvarlig lånekapital		825,0				828,7	828,6



Finansieringsaktiviteter - bevegelser i løpet av året

NOK mill.	2024		
	Ansvarlig lån	Innlån fra kredittinstitusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2024	828,6	338,4	3 632,3
Opptak av nye lån/gjeld		13 178,0	2 303,7
Innfrielse av lån/gjeld		-10 020,8	-1 805,0
Endring i påløpte renter	0,1	0,1	4,6
Annet			3,5
Balanse 31.12.2024	828,7	3 495,8	4 139,1

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

Note 7 - 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.

For nærmere beskrivelse av risikostyring og risikokontroll, se note 7 i Storebrand Bank konsern.

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 31.12.2024:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter

NOK mill.	2024	2023
Renter -2,0%	-68,0	-71,7
Renter +2,0%	68,0	71,7

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾

NOK mill.	2024	2023
Renter -2,0%	-68,0	-71,7
Renter +2,0%	68,0	71,7

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko

NOK mill.	2024	2023
Renter -2,0%	5,2	19,0
Renter +2,0%	-5,2	-19,0



Noten viser den regnskapsmessige effekten over en 12 måneders periode samt den umiddelbare økonomiske effekt av en umiddelbar parallel renteendring på henholdsvis + 2,0%-poeng og - 2,0%-poeng. Ved beregning av den regnskapsmessige risikoen er det tatt hensyn til den engangseffekt en slik umiddelbar renteendring har på de poster som føres til virkelig verdi og sikringsverdi og på de effekter renteendringen har på resultatet for gjenværende rentedurasjonsperiode før renteendringen får inntekts-/og kostnadsmessig effekt. Poster som påvirkes av engangseffekter og som føres til virkelig verdi er investeringsporteføljen, utlån til fastrente og derivater. Poster som påvirkes av engangseffekter og som sikringsbokføres er innlån med fastrente. Ved beregning av den økonomiske effekt er det sett på endring i markedsverdi på alle poster på balansen som en slik umiddelbar renteendring vil medføre.

Se også note 24 vedrørende valutaeksponering.

Note 8 - 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.

For nærmere beskrivelse av risikostyring og risikokontroll av operasjonell risiko, se note 8 i Storebrand Bank konsern.

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.

For nærmere beskrivelse av risikostyring og risikokontroll av compliance risiko, se note 8 i Storebrand Bank konsern.

Note 9 - Klimarisiko

Risiko for 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. Utviklingen på klimarisiko i porteføljen følges for å kunne agere ved uønsket endring. Klimarisiko har ikke påvirket tapsavsetningene i regnskapet for 2024. Det vises til ytterligere beskrivelse av klimarisiko i årsberetningen.

Det vises til ytterligere beskrivelse av klimarisiko i årsberetningen.

Note 10 - Verdsettelse av finansielle instrumenter

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Verdien på boliglån med flytende rente er verdsett til nominell verdi med fradrag for forventet tap. Lån uten vesentlig økning i kredittisiko fra førstegangsinnregning er verdsett 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.

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

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

NOK mill.	NIVÅ 1 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Balanse- ført verdi 31.12.2024	Balanse- ført verdi 31.12.2023
Aksjer		39,2	5,0	44,2	44,4
Andeler			2,3	2,3	
Sum aksjer og andeler 31.12.2024		39,2	7,3	46,5	
Sum aksjer og andeler 31.12.2023		36,4	8,0		44,4
Utlån til kunder - Personmarked			776,5	776,5	351,3
Sum utlån til kunder 31.12.2024			776,5	776,5	
Sum utlån til kunder 31.12.2023			351,3		351,3
Stat og statsgaranterte obligasjoner		350,5		350,5	670,1
Verdipapiriserte obligasjoner		4 161,2		4 161,2	2 126,5
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2024		4 511,6		4 511,6	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2023		2 796,5			2 796,5
Rentederivater		29,3		29,3	17,2
Valutaderivater		-0,3		-0,3	
Sum derivater 31.12.2024		29,1		29,1	
herav derivater med positiv markedsverdi		41,0		41,0	36,8
herav derivater med negativ markedsverdi		-11,9		-11,9	-19,6
Sum derivater 31.12.2023		17,2			17,2



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

NOK mill.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Balanse- ført verdi 31.12.2024	Balanse- ført verdi 31.12.2023
Netto utlån til kunder - personmarked			21 481,1	21 481,1	11 682,7
Sum utlån til kunder			21 481,1	21 481,1	11 685,7

Finansielle instrumenter til virkelig verdi - nivå 3

NOK mill.	2024		
	Aksjer	Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2024	8,1	351,3	13 812,8
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-3,1	3,5	-26,0
Tilgang/kjøp	2,3	540,8	16 020,8
Salg/forfalte oppgjør		-119,1	-8 326,5
Balanse 31.12.2024	7,3	776,5	21 481,1

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

Verdsettelse av finansielle instrumenter til amortisert kost

NOK mill.	NIVÅ 1 Kvoterte priser	NIVÅ 2 Observerbare forutsetninger	NIVÅ 3 Ikke observerbare forutsetninger	Virkelig verdi 31.12.2024	Balanse- ført verdi 31.12.2024	Virkelig verdi 31.12.2023	Balanse- ført verdi 31.12.2023
<i>Finansielle eiendeler</i>							
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			9 063,9	9 063,9	9 063,9	6 703,7	6 703,7
Netto utlån til kunder - personmarked			355,0	355,0	355,0	375,6	375,6
Rentebærende verdipapirer		5 309,3		5 309,3	5 302,9	5 898,8	5 906,4
Sum finansielle eiendeler 31.12.2024		5 309,3	9 418,9	14 728,2	14 721,8		
Sum finansielle eiendeler 31.12.2023		5 898,8	7 079,3			12 978,2	12 985,7
<i>Finansielle forpliktelser</i>							
Innlån fra kredittinstitusjoner		3 495,8		3 495,8	3 495,8	338,4	338,4
Innskudd fra og gjeld til kunder		31 403,4		31 403,4	31 403,4	23 948,2	23 948,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 053,0		4 053,0	4 139,1	3 641,4	3 632,3
Ansvarlig lånekapital		827,4		827,4	828,7	817,1	828,6
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2024		39 779,6		39 779,6	39 866,9		
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2023		28 745,0				28 745,0	28 747,5



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

Sensitivitet finansielle instrumenter til virkelig verdi

Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

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

Aksjer

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

NOK mill.	Flytenderente utlån til kunder Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Flytenderente utlån til kunder Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Aksjer	
	Endring markedsspread		Endring markedsspread		Endring verdi	
	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2024	-2,5	2,5	-6,2	6,2	9,8	-9,8
Endring virkelig verdi per 31.12.2023	-1,6	1,6	-4,0	4,0	9,1	-9,1



Note 11 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

Netto renteinntekter

NOK mill.	2024	2023
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	257,1	137,0
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	52,7	57,2
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	1 201,1	744,6
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	285,3	201,4
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	1 796,2	1 140,2
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	21,7	11,8
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	131,4	156,7
Renter på finansielle derivater	1,4	4,2
Andre renteinntekter	0,3	
Sum øvrige renteinntekter	154,8	172,7
Sum renteinntekter	1 951,0	1 312,9
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-17,8	-11,6
Renter på innskudd fra kunder	-1 001,3	-503,1
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-187,0	-144,8
Renter på ansvarlig lånekapital	-50,6	-43,9
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-1 256,7	-703,4
Renter på finansielle derivater	2,7	-0,1
Andre rentekostnader	-19,7	-18,5
Sum øvrige rentekostnader	-17,0	-18,6
Sum rentekostnader	-1 273,7	-722,0
Netto renteinntekter	677,3	590,9



Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

NOK mill.	2024	2023
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	-1,7	-1,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-1,7	-1,9
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	3,6	-2,2
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-6,9	-1,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-3,4	-3,6
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0,1	0,2
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-2,9	5,2
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-2,9	5,4
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-0,1	-0,2
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-0,1	2,1
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-0,2	1,9
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	5,3	2,7
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	10,6	-4,4
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	15,9	-1,6
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7,7	0,3

Note 12 - Provisjoner

NOK mill.	2024	2023
Gebyrer bankvirksomhet	64,0	59,4
Gebyrer og forvaltning utlån	245,2	225,5
Sum provisjonsinntekter *)	309,2	284,9
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-33,5	-31,1
Øvrige gebyrer	-1,5	-0,9
Sum provisjonskostnader **)	-35,0	-32,0
Netto provisjonsinntekter	274,2	252,9

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

64,0 59,4

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

-35,0 -32,0

Note 13 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse (inkl. mva):

NOK 1000	2024	2023
Lovpålagt revisjon	-996	-810
Andre attestasjonstjenester	-689	-7
Andre tjenester utenfor revisjonen		-50
Sum	-1 685	-867



Note 14 - Driftskostnader

NOK 1000	2024	2023
Lønnskostnader	-168,4	-139,8
Arbeidsgiveravgift	-34,3	-28,9
Pensjonskostnader (se note 15)	-24,9	-19,5
Øvrige personalkostnader	-13,5	-10,0
Sum lønn og andre personalkostnader	-241,1	-198,1
IT-kostnader	-113,0	-108,2
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-0,8	-1,0
Husleie og husværekostnader	-0,7	-6,7
Fremmedtjenester (se note 13)	-34,6	-12,4
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-288,8	-181,1
Solgte tjenester til konsernet	73,3	79,3
Øvrige driftskostnader	-29,2	-11,5
Sum andre driftskostnader	-393,8	-241,5
Avskrivninger	-26,0	-16,6
Nedskrivninger	-0,6	
Sum avskrivninger/nedskrivninger ikke-finansielle eiendeler	-26,6	-16,6
Sum driftskostnader	-661,5	-456,2

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

Note 15 - Pensjoner

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

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

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskroner
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 124.028 pr 31.12.24)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaksordning pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G. Premiesatsen i 2024 var på 2,7 %, og er uendret i 2025.

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



Avstemming av eiendeler og gjeld bokført i balansen

NOK mill.	2024	2023
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	4,6	4,2
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-4,9	-4,6
Netto pensjonsforpliktelse/-midler forsikret ordning	-0,3	-0,5
Effekt av øvre grense pensjonseiendel	0,3	0,5
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	1,4	1,4
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	1,4	1,4

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

Netto pensjonskostnad i resultatregnskapet, spesifisert som følger:

NOK mill.	2024	2023
Periodens kostnad til innskuddsordninger (inkl. AGA)	21,2	16,7
Periodens kostnad til AFP (inkl. AGA)	3,7	2,8
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	24,9	19,5

Note 16 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2024		
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	Sum
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	0,9	2,7	3,6
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-24,4	5,7	-18,7
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	-21,0	-0,1	-21,0
Konstaterte tap	-19,6		-19,6
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,6		1,6
Andre endringer	1,2		1,2
Periodens tapskostnad	-61,3	8,4	-52,9

Storebrand Bank ASA har 10,5 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2024 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

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

Storebrand Bank ASA har 5.6 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2023 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.



Note 17 - Skatt

Skattekostnad i resultatet

NOK mill.	2024	2023
Betalbar skatt i resultatet	-54,9	-104,4
Endring i utsatt skatt i balansen	-67,6	6,5
Endring skatt tidligere år		-0,5
Sum skattekostnad	-122,5	-98,4

Årets skattegrunnlag

NOK mill.	2024	2023
Resultat før skattekostnad	512,7	403,5
+ Mottatt konsernbidrag, forskjell mellom regnskapsført og skattepliktig	-28,5	-7,2
+/- regnskapsmessig resultatandel hybridkapitalinvestorer	-30,0	-27,3
- Aksjeutbytte innenfor EØS	-4,5	
+/- Regnskapsmessig realisert gevinst/tap aksjer EØS	2,9	-5,0
+/- Skattemessig realisert gevinst aksjer EØS	0,1	
Andre permanente forskjeller	10,5	1,8
Endring i midlertidige forskjeller	-21,8	24,4
Årets skattegrunnlag	441,4	390,3
Reduksjon for skattefradrag for underskudd		
- Anvendelse av fremførbart underskudd	-249,9	
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt ¹⁾	191,5	390,3
Skattesats	25 %	25 %

1) Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt

Avstemming av forventet skattekostnad til faktisk skattekostnad

NOK mill.	2024	2023
Ordinært resultat før skatt	512,7	403,5
Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	-128,2	-100,9
Skatteeffekten av :		
Realiserte aksjer	0,4	1,3
Permanente forskjeller	-2,2	-0,4
Mottatt konsernbidrag	7,1	1,8
Effekt av nedvurdert utsatt skatt / skattefordel	0,4	0,4
Endring av skatt/ligning tidligere år		-0,5
Skattekostnad	-122,5	-98,4
Effektiv skattesats	24 %	24 %

Betalbar skatt i balansen

NOK mill.	2024	2023
Betalbar skatt i resultat	-54,9	-104,4
Betalbar skatt i egenkapitalen	7,1	6,8
- skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	47,9	97,6
Betalbar skatt i balansen	0,0	0,0



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

NOK mill.	2024	2023
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-60,5	-90,8
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-60,5	-90,8
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Pensjon	-1,4	-1,4
Driftsmidler	-1,6	2,2
Avsetninger	-11,8	-7,1
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-14,8	-6,3
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-75,2	-97,1
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt	2,8	4,2
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	-72,4	-92,8
Netto utsatt skatt/skattefordel	-18,1	-23,2
Omklassifisering utsatt skatt ved oppkjøp	1,0	
Utsatt skattefordel i balansen	-17,1	-23,2

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

Spesifikasjon av betalbar og utsatt skatt ført i totalresultat	2024	2023
Estimatavvik pensjoner		
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat	-0,5	
Sum	-0,4	0,0

Suppleringskatt

I løpet januar 2024 vedtok 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, men det ser ut til at de norske selskapene kan benytte seg av unntaksreglene i Safe Harbour. Det er derfor ikke innregnet utsatt skatt knyttet til det nye regelverket i bankens regnskap for 2024.



Note 18 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK mill.	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	6,1			6,1	6,2
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 063,9			9 063,9	6 703,7
Aksjer og andeler		46,5		46,5	44,4
Rentebærende verdipapirer	5 302,9	4 511,6		9 814,6	8 703,0
Finansielle derivater		41,0		41,0	36,8
Utlån til kunder	355,0	776,5	21 481,1	22 612,6	14 539,7
Andre eiendeler	454,2			454,2	397,4
Sum finansielle eiendeler 2024	15 182,1	5 375,7	21 481,1	42 038,8	
Sum finansielle eiendeler 2023	13 389,4	3 229,0	13 812,8		30 431,2
Finansielle forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner	3 495,8			3 495,8	338,4
Innskudd fra og gjeld til kunder	31 403,4			31 403,4	23 948,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 139,1			4 139,1	3 632,3
Finansielle derivater		11,9		11,9	19,6
Annen kortsiktig gjeld	515,8			515,8	608,6
Ansvarlig lånekapital	828,7			828,7	828,6
Sum finansielle forpliktelser 2024	40 382,8	11,9	0,0	40 394,7	
Sum finansielle forpliktelser 2023	29 356,1	19,6			29 375,7

Note 19 - Eierinteresser i datterselskaper

Aksjer i datterselskaper

NOK mill.	Org. nr.	Forretningskontor	Eierandel	Stemme rett	Aksjekapital	Kostpris	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Storebrand Boligkreditt AS	990645515	Lysaker	100,0%	100,0%	496,8	3 577,0	3 577,0	3 391,5
Sum aksjer i datterselskaper						3 577,0	3 577,0	3 391,5

Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper

NOK mill.	2024	2023
Mottatt konsernbidrag fra Storebrand Boligkreditt AS	237,7	59,9
Sum inntekter fra eierinteresser i konsernselskaper	237,7	59,9



Note 20 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

NOK mill.	2024	2023
	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	350,5	670,1
Verdipapiriserte obligasjoner	4 161,2	2 126,5
Sum	4 511,6	2 796,5
Modifisert durasjon	0,43	0,17
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	4,87 %	4,91 %

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

Note 21 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

NOK mill.	2024		2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	2 545,4	2 544,5	3 436,8	3 427,5
Verdipapiriserte obligasjoner	2 757,5	2 764,8	2 469,6	2 471,4
Sum	5 302,9	5 309,3	5 906,4	5 898,8
Modifisert durasjon		0,27		0,13
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.		4,88 %		4,97 %

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

Note 22 - Gjenkjøpsavtaler (Repoavtaler)

NOK mill.	2024	2023
	Balansført verdi	Balansført verdi
Gjeld relatert til repoavtaler		
Mottatte obligasjoner som sikkerhet	3 151,6	1 009,4
Balansført som innlån fra kredittinstitusjoner	3 103,7	1 009,4
Eiendeler tilknyttet repogjeld (omvendt repo)		
Mottatte obligasjoner som ikke balanseføres	2 743,0	
Balansført som utlån til kredittinstitusjoner	2 702,6	

Storebrand Bank ASA har inngått tre gjenkjøpsavtale per 31.12.2024. Mottatte obligasjoner som sikkerhet innregnes ikke da all risiko og avkastning på papirene beholdes av motparten.



Note 23 - Finansielle derivater

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

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

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

NOK mill.	Brutto nom. volum ¹⁾	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført finansielle eiendeler/ gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		Netto beløp
					Finansielle eiendeler	Finansiell gjeld	
Rentederivater ²⁾	1 495,0	41,0	11,7				29,3
Valutaderivater	174,2		0,3				-0,3
Sum derivater 31.12.2024	1 669,2	41,0	11,9				29,1
Sum derivater 31.12.2023	1 050,9	36,8	19,6				17,2

1) Verdier per 31.12.

2) Rentederivater er inklusive opptjente ikke forfalte renter.

Investeringer underlagt netting agreements/CSA

NOK mill.	Balanseførte eiendeler	Balanseførte forpliktelser	Netto eiendeler	Sikkerhetsstillelser		Netto eksponering
				Kontanter (+/-)	Verdipapirer (+/-)	
Investeringer underlagt netting agreements/CSA	31,6	10,0	21,6		-100,0	121,6
Investeringer ikke underlagt netting agreements/CSA	9,4	1,9	7,5			
Sum 2024	41,0	11,9	29,1			
Sum 2023	36,8	19,6	17,2			

Note 24 - Valutaeksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta.

NOK mill.	Balanseposter eksklusiv valuta derivater Netto i balansen	Valutaterminer Netto salg	Nettoposisjon 2024 i valuta	Nettoposisjon 2024 i NOK	Nettoposisjon 2023 i NOK
CHF					0,1
DKK	-0,4	0,4			
EUR	-0,3	0,4			0,1
GBP				0,1	-0,1
JPY	-11,2	12,0	0,8	0,1	
SEK	-1,2	1,2			
USD	-0,2	0,2			
Andre			0,1		
Sum nettoposisjon i valuta				0,3	0,2

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,30 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 18 millioner kroner.



Note 25 - Utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2024 Balanseført verdi	2023 Balanseført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	420,0	422,9
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet (PL)	776,5	351,3
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	21 532,7	13 838,3
Sum brutto utlån til kunder	22 729,3	14 612,5
Forventet tap steg 1	-3,8	-4,7
Forventet tap steg 2	-38,5	-14,1
Forventet tap steg 3	-74,4	-54,1
Netto utlån til kunder	22 612,6	14 539,7

Se note 26 for oversikt av engasjement fordelt på kunde grupper og geografisk område og note 27 for spesifikasjon av nedskrivninger.

Endring i brutto utlån til kunder vurdert til amortisert kost

NOK mill.	2024			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2024	290,6	78,0	54,3	422,9
Overført til steg 1	29,4	-28,5	-1,0	0,0
Overført til steg 2	-39,0	39,9	-0,8	0,0
Overført til steg 3	-13,3	-11,9	25,2	0,0
Nye utlån	66,7	22,3	6,8	95,8
Fraregnede utlån	-73,2	-13,9	-16,5	-103,5
Andre endringer	8,2	-5,1	1,7	4,8
Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2024	269,4	80,8	69,8	420,0

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



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

NOK mill.	2024			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum brutto utlån
Brutto utlån 1.1.2024	11 964,6	1 772,0	101,7	13 838,3
Overført til steg 1	177,2	-176,0	-1,2	0,0
Overført til steg 2	-740,1	744,6	-4,5	0,0
Overført til steg 3	-34,4	-71,6	106,0	0,0
Nye utlån	14 277,1	1 735,2	8,6	16 020,8
Fraregnede utlån	-7 427,4	-827,2	-23,0	-8 277,6
Andre endringer	4,6	-22,4	-31,1	-48,8
Brutto utlån til virkelig verdit over totalresultat (OCI) 31.12.2024	18 221,6	3 154,6	156,5	21 532,7

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

Endring i maksimal eksponering på garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2024			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Maksimal eksponering 1.1.2024	2 332,7	152,0	0,3	2 485,0
Overført til steg 1	119,0	-118,8	-0,2	0,0
Overført til steg 2	-28,5	28,5		0,0
Overført til steg 3	-0,3	-0,2	0,5	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	1 741,7	37,8		1 779,4
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-680,3	-24,2		-704,5
Andre endringer	-67,4	-16,7	-0,4	-84,5
Maksimal eksponering 31.12.2024	3 416,9	58,4	0,2	3 475,5

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



Samlet engasjementsbeløp fordelt etter gjenstående avtalt løpetid

NOK mill.	2024					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Inntil 1 mnd		108,3			10,3	118,6
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	0,1	575,1				575,3
Fra 3 mnd inntil 1 år	9,8	1 440,3			31,9	1 482,0
Fra 1 år inntil 5 år	75,9	214,1	1,1		156,2	447,3
over 5 år	334,2	19 194,8	775,5	0,3	3 276,8	23 581,6
Sum	420,0	21 532,7	776,5	0,3	3 475,2	26 204,7

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



Note 26 - Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område

Engasjement fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2024					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Tjenesteytende næringer		4,3		0,3	0,2	4,8
Lønnstakere o.a.	416,9	21 368,5	725,4		3 461,5	25 972,4
Andre	3,0	159,8	51,2		13,5	227,6
Sum	420,0	21 532,7	776,5	0,3	3 475,2	26 204,7
Nedskrivninger steg 1	-1,0	-2,8			-1,1	-4,9
Nedskrivninger steg 2	-15,3	-23,1			-2,6	-41,0
Nedskrivninger steg 3	-48,7	-25,7			-1,1	-75,5
Sum utlån til og fordringer på kunder	355,0	21 481,1	776,5	0,3	3 470,5	26 083,3
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	288,6	19 533,9	720,3	0,3	2 996,8	23 539,8
Vestlandet	69,9	985,1	45,6		280,5	1 381,0
Sørlandet	12,5	355,0	5,5		50,8	423,7
Midt-Norge	20,9	356,2			80,7	457,8
Nord-Norge	26,1	235,4	5,2		57,3	324,0
Utlandet	2,0	67,2			9,2	78,4
Sum	420,0	21 532,7	776,5	0,3	3 475,2	26 204,7
Nedskrivninger steg 1	-1,0	-2,8			-1,1	-4,9
Nedskrivninger steg 2	-15,3	-23,1			-2,6	-41,0
Nedskrivninger steg 3	-48,7	-25,7			-1,1	-75,5
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	355,0	21 481,1	776,5	0,3	3 470,5	26 083,3



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

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

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



Note 27 - Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter

NOK mill.	2024			Total
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Steg 3 Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2024	8,4	22,4	54,5	85,3
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	10,9	-10,0	-0,9	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-0,7	1,4	-0,6	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,3	-1,4	1,7	0,0
Netto ny måling av tap	-10,6	12,3	22,1	23,7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2,7	13,6	5,4	21,7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2,1	-4,1	-4,1	-10,3
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-3,5	7,0	6,2	9,7
Konstaterte tap		-0,1	-8,7	-8,8
Nedskrivninger 31.12.2024	4,9	41,0	75,5	121,4
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	1,0	15,3	48,7	65,0
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	2,8	23,1	25,7	51,6
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kreditter	1,1	2,6	1,1	4,7
Sum	4,9	41,0	75,5	121,4

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

Periodiske endringer i individuelle nedskrivninger og forventet tap på utlån (ECL), ubenyttede kreditter og garantier er vist ovenfor. Storebrand Bank ASA har ingen forventede nedskrivninger (ECL) knyttet til lån til Norges Bank, kredittinstitusjoner og rentebærende verdipapirer. Periodens resultatførte tap er vist i note 16.



Nedskrivninger fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2024			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Lønnstakere o.a.	4,8	40,8	73,8	119,4
Andre		0,2	1,8	2,0
Sum nedskrivninger 31.12.2024	4,9	41,0	75,5	121,4

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

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

Fordeling av nedskrivninger

NOK mill.	2024			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskrivninger
Engasjementer med pant	2,9	23,3	26,1	52,2
Usikrede lån og kreditter	2,0	17,8	49,1	68,9
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			0,3	0,3
Sum nedskrivninger	4,9	41,0	75,5	121,4

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

Fordeling av eksponering inkl. ubenyttede kredittrammer og garantier

NOK mill.	2024			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Engasjementer med pant	21 172,8	3 285,7	160,1	24 618,6
Usikrede lån og kreditter	1 412,9	102,2	70,0	1 585,1
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,5		0,5	1,0
Sum eksponering	22 586,3	3 387,9	230,6	26 204,7

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



Note 29 - Misligholdte og tapsutsatte lån

NOK mill.	2024	2023
Misligholdte lån		
Misligholdte lån uten verdifall	170,0	104,2
Tapsutsatte lån med verdifall	60,4	55,4
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	230,4	159,6
Nedskrivninger steg 3	-75,1	-54,1
Netto misligholdte og tapsutsatte lån	155,3	105,5

Misligholdte og tapsutsatte lån fordelt på kundegrupper

NOK mill.	2024				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Lønnstakere o.a.	169,3	57,3	226,6	73,4	153,2
Andre	0,7	3,1	3,8	1,7	2,0
Sum	170,0	60,4	230,4	75,1	155,3

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

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

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

Misligholdte og tapsutsatte lån fordelt på geografisk område

NOK mill.	2024				
	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	Tapsutsatte lån med identifisert verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	133,1	53,2	186,2	50,8	135,5
Vestlandet	16,1	4,1	20,2	11,2	9,0
Sørlandet	2,9		2,9	2,0	0,9
Midt-Norge	10,5		10,5	4,7	5,8
Nord-Norge	7,1		7,1	5,0	2,1
Utlandet	0,3	3,1	3,4	1,5	1,9
Sum	170,0	60,4	230,4	75,1	155,3

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

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

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



Aldersfordeling på forfalte engasjementer uten nedskrivning

NOK mill.	2024					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	17,8	60,0			1,5	79,3
Forfalt 31 - 60 dager	5,5	77,1			0,1	82,8
Forfalt 61- 90 dager	3,5	0,4				4,0
Forfalt over 90 dager**	69,7	96,1	4,1		0,2	170,2
Sum	96,5	233,7	4,1	0,0	1,9	336,3
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	37,8	91,2	4,1		0,2	133,2
Vestlandet	15,0	1,1				16,1
Sørlandet	2,9					2,9
Midt-Norge	6,6	3,9				10,5
Nord-Norge	7,1					7,1
Utlandet	0,3					0,3
Sum	69,7	96,1	4,1	0,0	0,2	170,2

NOK mill.	2023					
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Forfalt 1 - 30 dager	44,1	127,8			1,5	173,3
Forfalt 31 - 60 dager	9,5	47,9				57,5
Forfalt 61- 90 dager	5,0	9,8				14,8
Forfalt over 90 dager**	54,2	46,3	3,7		0,3	104,5
Sum	112,8	231,7	3,7	0,0	1,9	350,1
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	30,0	42,7	3,7		0,2	76,5
Vestlandet	11,0				0,1	11,1
Sørlandet	2,0					2,0
Midt-Norge	5,3	3,7				8,9
Nord-Norge	5,8					5,8
Utlandet	0,1					0,1
Sum	54,2	46,3	3,7	0,0	0,3	104,5

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



Oversikt over nedskrivninger og sikkerheter på lån i steg 3

NOK mill.	2024				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	100,3	-4,6	95,7	153,4	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	69,7	-49,1	20,6		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	170,0	-53,7	116,3		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	59,8	-21,5	38,3	85,9	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,1		0,1		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,5	-0,3	0,2		
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	60,4	-21,9	38,6		

Banken har utlån på 24,4 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

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

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



Note 30 - 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.	2024			2023		
	Steg 2	Steg 3	Total	Steg 2	Steg 3	Total
Lån til kunder sikret med pant:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	114,1	6,2	120,3	93,6		93,6
Nedskrivninger (ECL)	-0,6	-0,3	-0,8	-0,2		-0,2
Betalingslettelser utlån til kunder (sikret med pant), netto	113,5	5,9	119,5	93,4	0,0	93,4
Lån til kunder uten sikkerhet:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	11,2	7,0	18,3	13,2	4,8	18,0
Nedskrivninger (ECL)	-1,4	-4,9	-6,3	-0,8	-3,5	-4,3
Betalingslettelser utlån til kunder (uten sikkerhet), netto	9,8	2,1	11,9	12,4	1,3	13,7
Totale betalingslettelser utlån til kunder:						
Betalingslettelser utlån til kunder, brutto	125,3	13,2	138,6	106,8	4,8	111,6
Nedskrivninger (ECL)	-2,0	-5,2	-7,2	-1,0	-3,5	-4,5
Betalingslettelser utlån til kunder (sikrede og usikrede lån), netto	123,3	8,0	131,4	105,8	1,3	107,1

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

Note 31 - Immaterielle eiendeler

NOK mill.	IT-systemer	Merke- varenavn	Kundelister	Goodwill	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
Anskaffelseskost 1.1.	177,4				177,4	165,0
Tilgang i perioden:						
Kjøpt separat	31,7				31,7	14,2
Kjøpt ved fusjon, oppkjøp eller lignende	31,4	14,0	16,3	225,0	286,7	0,0
Avgang i perioden	-7,0				-7,0	-1,8
Anskaffelseskost 31.12.	233,6	14,0	16,3	225,0	488,8	177,4
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	-149,9				-149,9	-133,3
Avskrivning i perioden	-23,4	-1,1	-1,3		-25,7	-16,6
Avgang i perioden	-0,4				-0,4	
Nedskrivning i perioden	-0,6				-0,6	
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-174,2	-1,1	-1,3	0,0	-176,5	-149,9
Balanseført verdi per 31.12.	59,4	12,9	15,1	225,0	312,3	27,6



Spesifikasjon av immaterielle eiendeler

NOK mill.	Levetid	Avskrivnings-sats	Avskrivnings-metode	Balanseført verdi 2024	Balanseført verdi 2023
<i>Betydelige immaterielle eiendeler:</i>					
IT-systemer	2-10 år	10-50%	lineær	59,4	27,6
Kundelister Kron AS	5 år	20 %	lineær	12,9	
Merkevarenavn Kron AS	5 år	20 %	lineær	15,1	
Sum				87,3	27,6

Goodwill fordelt pr virksomhetskjøp og overdragelse av aksjer

NOK mill.	Anskaffelses-kost 1.1	Akkumulert nedskrivning 1.1	Verdi i balansen 1.1	Tilgang/avgang/ valutaeffekt Nedskrivning	Balanseført verdi 31.12.2024	Balanseført verdi 31.12.2023
Kron AS				225,0	225,0	

Se note 3 - Overdragelse av aksjer i Kron AS og note 30 Immaterielle eiendeler i Storebrand Bank konsern.

Note 32 - Andre eiendeler

NOK mill.	2024 Balanseført verdi	2023 Balanseført verdi
Opptjente ikke mottatte inntekter og forskuddsbetalte kostnader	36,0	36,0
Tilgode fra konsernselskaper	357,3	357,3
Andre eiendeler	60,8	4,1
Sum andre eiendeler	454,2	397,4

Note 33 - Innskudd fra og gjeld til kunder

NOK mill.	2024 Balanseført verdi	2023 Balanseført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	28 497,4	17 624,8
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	2 905,9	6 323,4
Sum	31 403,4	23 948,2

Innskudd uten avtalt løpetid har ingen binding og kunden disponerer innskuddene etter eget ønske. Innskudd med avtalt løpetid er fastrenteinnskudd, depositumkonti, BSU, skattetrekkkonti og konti knyttet til pensjonsavtaler.



Innskudd fordelt på sektor og geografi

NOK mill.	2024 Balansført verdi	2023 Balansført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	23,3	56,2
Omsetning og drift av fast eiendom	470,3	627,0
Faglig og finansiell tjenesteyting	666,6	831,6
Lønnstakere o.a.	28 726,8	20 399,7
Andre	1 516,3	2 033,7
Sum	31 403,4	23 948,2
Geografisk fordeling		
Østlandet	22 296,9	17 386,9
Vestlandet	5 046,9	3 582,9
Sørlandet	818,7	547,1
Midt-Norge	1 323,8	885,0
Nord-Norge	1 565,4	1 212,9
Utlandet	351,6	333,3
Sum	31 403,4	23 948,2

Note 34 - Sikringsbokføring

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

Alle sikringsrelasjoner er etablert med identisk fastrenteprofil; fastrente, hovedstol, kupongforfall og hovedforfall, både i objektet og instrumentet. Instrumentet swapper fra fastrente til flytenderente kvotert på Nibor 3 måneder. Fastbenet ligger i området mellom 2 til 4,5 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektivt ved å motvirke effekten av endringer i virkelig verdi som følge av endringer i rentenivået. Netto resultatførte verdiendringer i virkelig verdisikringer skyldes verdiendringer som følge av endrede markedsrenter, dvs sikret risiko. Dette føres i regnskapet under "Netto urealiserte verdiendringer på finansielle instrumenter". Sikringseffektivitet måles basert på enkel Dollar Offset metode med hensyn til prospektiv effektivitet.

Storebrand Bank har identifisert følgende kilder til ineffektivitet:

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

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

NOK mill.	2024			2023		
	Nominell verdi 0 - 4 år	Virkelig verdi ³⁾ Eiendeler	Virkelig verdi ³⁾ Gjeld	Nominell verdi 0 - 4 år	Virkelig verdi ³⁾ Eiendeler	Virkelig verdi ³⁾ Gjeld
Renteswapper	250,0		3,6	250,0		3,5
Sum rentederivater	250,0		3,6	250,0		3,5
Sum derivater	250,0		3,6	250,0		3,5



NOK mill.	2024			2023		
	Nominell verdi 0 - 4 år	Sikrings- verdi ¹⁾ Eiendeler	Sikrings- verdi ¹⁾ Gjeld	Nominell verdi 0 - 4 år	Sikrings- verdi ¹⁾ Eiendeler	Sikrings- verdi ¹⁾ Gjeld
Sum underliggende sikringsinstrumenter	250,0		246,4	250,0		246,1
Sikringseffektivitet - prospektiv			88,8 %			95,9 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

NOK mill.	2024 Gevinst / tap	2023 Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	-0,2	-2,5
På objektet som sikres	-0,4	2,3

1) Balanseførte verdier per 31.12.

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

Note 35 - Annen gjeld

NOK mill.	2024 Balanseført verdi	2023 Balanseført verdi
Gjeld innen Storebrand konsernet	41,6	39,3
Betalingsformidling	17,5	45,3
Skyldig konsernbidrag til konsernselskaper	385,4	441,7
Leverandørgjeld	6,3	21,5
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	22,6	28,6
Annen gjeld	42,4	32,2
Sum annen gjeld	515,8	608,9

Note 36 - Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

NOK mill.	2024	2023
Garantier	0,3	0,3
Ubenyttede kredittrammer	5 183,1	4 904,7
Lånetilsagn privatmarkedet	2 711,5	2 607,0
Sum	7 894,8	7 511,9

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 27. Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditter til kunder. Ubenyttede kredittrammer inkluderer 1,7 milliarder kroner i trekkfasilitet til Storebrand Boligkreditt AS.

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



Note 37 - Sikkerhetsstillelser

Mottatt og avgitte sikkerhetsstillelser

Banken har ingen mottatte eller avgitte sikkerhetsstillelser utenom verdipapirer som er stillet som sikkerhet i Norges Bank og i andre kredittinstitusjoner (se tabell nedenfor).

NOK mill.	2024	2023
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank	4 489,9	1 428,6
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	101,1	152,3
Sum	4 591,0	1 580,9

Verdipapirer stillet som sikkerhet knytter seg til låneadgangen i Norges Bank, hvor lån iht. forskrift skal være fullt ut sikret med pantsettelse av rentebærende verdipapirer og/eller av bankens innskudd i Norges Bank. Storebrand Bank ASA har F-lån for tilsammen 210 millioner kroner i Norges Bank per 31.12.2024.

Note 38 - Kapitaldekning

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

Ansvarlig kapital

NOK mill.	2024	2023
Aksjekapital	990,0	968,1
Øvrig egenkapital	4 541,8	3 515,6
Egenkapital	5 531,8	4 483,6
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-350,0	-404,8
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-2,9	-3,4
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	5 178,9	4 075,4
Fradrag:		
AVA justering	-26,9	-17,7
Immaterielle eiendeler	-312,3	-27,6
Minimum tapsdekning for misligholdte lån	-4,9	
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	4 834,7	4 030,1
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	350,0	404,8
Fondsobligasjoner som ikke inngår i kjernekapital		-54,8
Kjernekapital	5 184,7	4 380,1
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	825,0	825,0
Fradrag fra tilleggskapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	6 009,7	5 205,1



Minimumskrav ansvarlig kapital

NOK mill.	2024	2023
Kredittrisiko	1 450,7	1 189,7
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	3,4	9,5
Institusjoner	402,1	373,1
Engasjementer med pant i fast eiendom*	620,9	400,0
Massemarkedsengasjementer	69,9	70,7
Forfalte engasjementer	19,5	13,8
Obligasjoner med fortrinnsrett	307,7	302,8
Øvrige engasjementer	27,3	19,9
Sum minimumskrav kredittrisiko	1 450,7	1 189,7
Sum minimumskrav markedsrisiko		
Operasjonell risiko	120,3	101,1
CVA-risiko	2,6	1,4
Fradrag		
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 573,6	1 292,2

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

Kapitaldekning

NOK mill.	2024	2023
Kapitaldekning	30,6 %	32,2 %
Kjernekapitaldekning	26,4 %	27,1 %
Ren kjernekapitaldekning	24,6 %	25,0 %

Det benyttes standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 14,0 og 17,5 prosent.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag (risikovektet volum)

NOK mill.	2024	2023
Kredittrisiko	18 134,1	14 871,3
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	42,7	118,3
Institusjoner	5 025,7	4 663,2
Engasjementer med pant i fast eiendom*	7 761,5	4 999,5
Massemarkedsengasjementer	873,2	883,8
Forfalte engasjementer	244,3	172,7
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 845,9	3 785,4
Øvrige engasjementer	340,8	248,5
Sum kredittrisiko	18 134,1	14 871,3
Sum markedsrisiko		
Operasjonell risiko	1 503,4	1 264,2
CVA-risiko	32,2	17,1
Fradrag		
Samlet beregningsgrunnlag	19 669,7	16 152,6



Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)

NOK mill.	2024	2023
Kjernekapital	5 184,7	3 395,3
Eksporeringsmål	78 406,2	56 675,8
Uvektet kjernekapitalandel	6,61 %	5,99 %

Krav til uvektet kjernekapitalandel er 3,0 prosent poeng pr. 31.12.2024.

Note 39 - Eierskap i Storebrand Boligkreditt AS

	2024	2023
Overføringsgrad på boliglån til Storebrand Boligkreditt AS	67 %	76 %
Boliglån på bankens balanse (Mill. NOK)	22 318,8	14 206,9
Gjennomsnittlig belåningsgrad for boliglån på bankens balanse	71 %	75 %
Gjennomsnittlig belåningsgrad for overførte boliglån til Storebrand Boligkreditt AS	57 %	59 %
Overpantsettelsesgrad i sikkerhetsmassen (Storebrand Boligkreditt AS)	24 %	24 %
Tellende sikkerhetsmasses andel av sikkerhetsmasse totalt (Storebrand Boligkreditt AS)	99 %	99 %
Trukket beløp på likviditetsfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS (Mill. NOK)	6 292,0	5 580,0
Ubenyttet beløp på likviditetsfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS (Mill. NOK)	1 708,0	2 420,0
Bokført verdi av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Storebrand Boligkreditt AS (Mill. NOK) *	37 049,0	37 104,3

* Det er ingen annen finansiering i Storebrand Boligkreditt AS utover trukket beløp på likviditetsfasilitet og utstedte obligasjoner med fortrinnsrett.

Storebrand Bank ASA administrerer utlånsporteføljen i Storebrand Boligkreditt AS iht. inngått avtale. Storebrand Boligkreditt AS har ingen ansatte og kjøper personaltjenester fra Storebrand Bank ASA. Banken har ingen andre forpliktelser overfor Storebrand Boligkreditt AS.

Note 40 - Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1000	Ordinær lønn ¹⁾	Andre ytelser ²⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjonsopptjening	Lønns- garanti (mnd)	Lån ³⁾	Eier antall aksjer ⁴⁾
Ledende ansatte							
Camilla Leikvoll	4 669	22	4 691	849	12	3 940	20 544
Odd Arild Grefstad ⁵⁾	9 805	175	9 980	1 885	18	6 228	286 021
Lars Aa. Løddesøl ⁵⁾	7 022	189	7 211	1 314	18	11 244	188 162
Jan Erik Saugestad ⁵⁾	8 012	150	8 162	1 504	12	1 200	155 015
Trygve Håkedal ⁵⁾	5 145	25	5 170	929	12	14 307	49 623
Tove Selnes ⁵⁾	4 066	145	4 211	702	12	15 800	49 442
Vivi Måhede Gevelt	5 022	20	5 042	903	12	10 036	23 822
Sum 2024	43 741	726	44 467	8 086		62 755	772 629
Sum 2023	46 051	764	46 815	8 061		50 836	824 554

1) En andel av konsernledelsens fastlønn vil være bundet til kjøp av fysisk STB-aksjer med 3 års bindingstid. Kjøp av aksjer vil foregå en gang per år.

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

3) Ansatte kan låne inntil 7 millioner kroner til subsidierte rente, og denne er p.t. 4,89% p.a. Overskytende lånebeløp følger markedsrente. Lånet tilbakebetales i henhold til avdragsplan som følger ordinære markedsvilkår for pantelån.

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

5) Operasjonelt ansvar i Storebrand konsernet går på tvers av juridisk struktur, og ledende ansatte for en juridisk enhet kan være avvikende fra ansatteforholdet.



NOK 1000	Godtgjørelse	Lån	Eier antall aksjer ²⁾
Styret ³⁾			
Heidi Skaaret ^{3, 4)}		2 702	129 386
Odd Arild Grefstad ⁴⁾		6 228	286 021
Trygve Håkedal ³⁾		14 307	49 623
Jan Birger Penne	215		
Beate Steen Kolstø	215		
Gro Opsanger Rebbestad ³⁾		12 354	2 070
Joachim Collett Thue	84	4 346	1 430
Cecilie Joramo Sandell ⁵⁾	50	350	
Maria Skotnes ⁵⁾	34	3 911	2 069
Hege Yli Melhus Ask ⁶⁾	150		
Lars Tronsgaard ⁶⁾	150		
Åsmund Lunnan Bjørnstad ⁶⁾	75		
Sum 2024	973	44 198	470 599
Sum 2023	501	32 289	174 581

- 1) Godtgjørelse til styret er godtgjørelse utbetalt i forbindelse med den enkeltes styreverv i Storebrand Bank ASA.
2) Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26.
3) Odd Arild Grefstad, Heidi Skaaret, Trygve Sauve Håkedal og Gro Opsanger Rebbestad mottar ingen godtgjørelse fra Storebrand Bank ASA for dette styrevervet.
4) Odd Arild Grefstad ble valgt som styrets leder 3. januar 2025. Han erstatter Heidi Skaaret.
5) Cecilie Joramo Sandell er valgt som ansattrepresentant i styret fra 4. juni 2024. Hun erstatter tidligere ansattrepresentant Maria Skotnes.
6) Styremedlem i Kron AS frem til fusjonen med Storebrand Bank ASA 30.11.2024.

Note 41 - Nærstående parter

Transaksjoner med konsernselskaper

NOK mill.	2024		2023	
	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper
Renteinntekter	277,6		148,1	
Solgte tjenester	177,3	288,8	157,4	181,1
Kjøpte tjenester		73,3		79,3
Tilgode	6 529,9	200,2	5 639,9	297,4
Gjeld	286,5	174,5	137,3	399,0

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

Utlån overført til Storebrand Boligkreditt AS

Storebrand Bank ASA selger lån til kredittforetaket Storebrand Boligkreditt AS. Etter overføringen av lånene overtar Storebrand Boligkreditt AS alle risikoer og fordeler ved eierskap til utlånsporteføljen. Det er Storebrand Boligkreditt AS som mottar alle kontantstrømmer fra lånekunden. Banken og Storebrand Boligkreditt har ikke inngått avtaler om garanti, opsjoner, gjenkjøp eller lignende forbundet med utlånsporteføljen i Storebrand Boligkreditt AS. Storebrand Bank ASA skal sørge for overførslar og tilbakeføringer av lån ved endringsbehov, dvs. ved behov for opplåning, overgang fra flytende til fast rente, overgang til ansattelån og overgang til boligkreditt. Kostnadene inngår som en del av det avtalefestede forvaltningshonoraret.

Lån i Storebrand Boligkreditt AS som blir misligholdt blir liggende i foretaket. I henhold til tjenesteavtale med Storebrand Bank ASA, vil disse lånene bli behandlet på samme måte som misligholdte lån i banken. Det blir utarbeidet egen misligholdsrapport for misligholdte lån i Storebrand Boligkreditt AS. Disse lånene inngår ikke i kredittforetakets sikkerhetsmasse.

Lån til ansatte kan overføres til Storebrand Boligkreditt AS. Forskjellen mellom markedsrente og subsidiert rente blir dekket månedlig av det selskap hvor debitor er ansatt.



Oversikt over overførte utlån til/fra Storebrand Boligkreditt AS

NOK mill.	2024	2023
Til Storebrand Boligkreditt AS - akkumulert overføring	46 265,9	45 089,5
Fra Storebrand Boligkreditt AS - siste års overføring	1 534,7	833,1

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

Salg av utlån til Storebrand Livsforsikring AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. I 2024 er det solgt lån for totalt 6,3 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 17,5 milliarder kroner per 31.12.2024. Storebrand Livsforsikring AS som kjøper, har overtatt både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IFRS9. Storebrand Bank ASA mottar forvaltningshonorar for arbeidet som gjøres med den solgte porteføljen. Banken har inntektsført 67,2 millioner kroner i regnskapet for 2024.

Likviditetsfasiliteter utstedt til Storebrand Boligkreditt AS

Banken har to trekkfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS. Den ene trekkfasiliteten er en ordinær kassekreditt og har en ramme på 8 milliarder kroner. Denne har ingen utløpsdato, men kan sies opp av banken med 15 måneders oppsigelsestid. Den andre fasiliteten er ikke oppsigelig fra banken før tidligst 3 måneder etter forfall av OMF og tilknyttede derivater med lengst løpetid. For begge avtalene gjelder at de til enhver tid skal ha en tilstrekkelig stor ramme til å dekke renter og avdrag på obligasjoner med fortrinnsrett og tilknyttede derivater kommende 31 dager.

Øvrige nærstående parter

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

Lån til ansatte

NOK mill.	2024	2023
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	185,0	129,0
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	993,7	421,4

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

Bemanning og personalforhold

	2024	2023
Antall ansatte 31.12.	179	167
Gjennomsnitt antall ansatte	173	167
Antall årsverk 31.12.	177	166
Gjennomsnitt antall årsverk	172	165



Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank konsern

- Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank Konsern for 2024 (årsrapporten 2024).

Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven og årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak mv. Årsregnskapet for morselskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven, årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak mv. samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven. Årsberetningen for konsern og mor er i samsvar med regnskapslovens krav og Norsk Regnskapsstandard nr. 16 per 31. desember 2024.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er årsregnskapet for 2024 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morselskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2024. 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, 11. februar 2025
Styret i Storebrand Bank ASA

Odd Arild Grefstad (sign.)
Styrets leder

Trygve Saue Håkedal (sign.)

Beate Steen Kolstø (sign.)

Jan Birger Penne (sign.)

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)

Cecilie Joramo Sandell (sign.)

Joachim Collett Thue (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør



Til generalforsamlingen i Storebrand Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Storebrand Bank ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, konsolidert oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Storebrand Bank ASA sammenhengende i 7 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 2024. 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. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2024 som har avledet nye fokusområder.

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



Sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn og store mengder data som gjør beregningene av tap på utlån komplekse.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kredittap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- risikoklassifisering av utlån,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn, og
- fastsetting av vesentlige parametere i modellen

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Konsernets noter 1, 2, 5, 16, 24, 25, 26, 27, 28, 29 og morbankens noter 1, 2, 5, 16, 25, 26, 27, 28, 29 og 30 er relevante for beskrivelsen av tapsmodellen, kredittrisiko og nedskrivning av utlån til kunder

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av utvalgte kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen for å vurdere

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet,
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle, og
- påliteligheten og nøyaktigheten av parametre og data som blir benyttet i modellen.

Vår gjennomgang ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller vesentlige avvik fra IFRS 9.

Vi testet et utvalg av utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet. Vi vurderte realisasjonsverdien og andre skjønnsmessig vurderinger ledelsen hadde lagt til grunn. For å ta stilling til realisasjonsverdien gjennomgikk vi blant annet takstene som forelå ved innvilgelse av utlånene. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten og fullstendigheten av de totale individuelle tapsavsetningene. Vi avdekket ikke vesentlige avvik i forbindelse med våre tester.

Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi gjennomførte også selv testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling



der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjons handlinger.

Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av selskapets eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Vi leste notene til regnskapet og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.



Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Storebrand Bank ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn storebrandbank-2024-12-31-0-nb.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegeret kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

For beskrivelse av revisors oppgaver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 11. februar 2025

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

