

Generalforsamling i Storebrand ASA

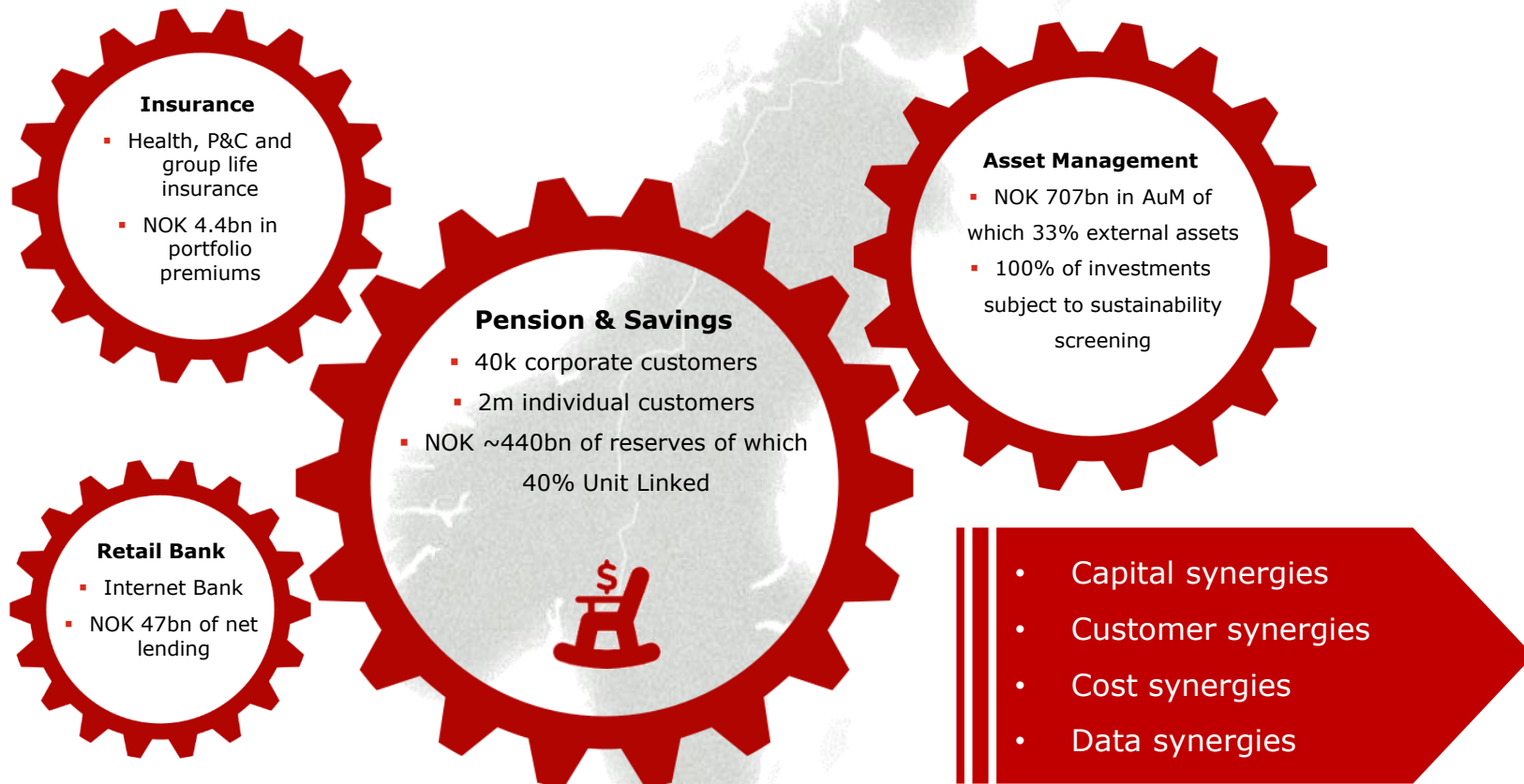


10. april
2019

5. Orientering om virksomheten

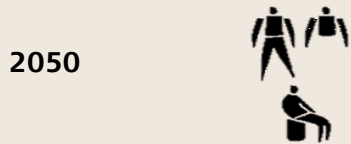
Odd Arild Grefstad
Konsernsjef

Storebrand - An Integrated Financial Service Group

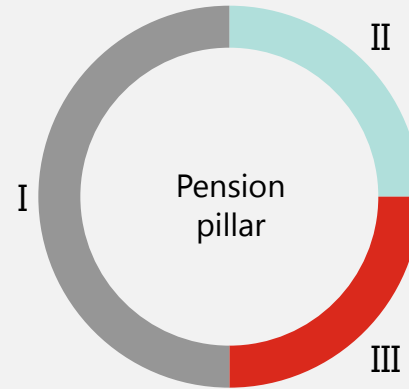
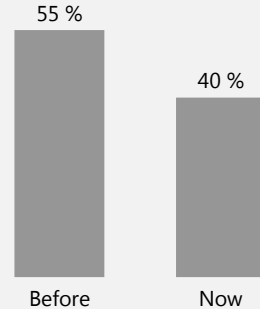


Demographic change has driven pension reforms in Norway with opportunity emerging in retail savings

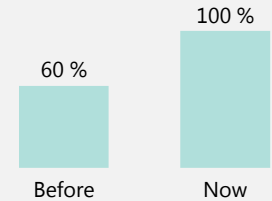
Workers per pensioner



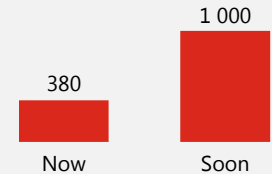
Public pension replacement rate¹



Occupational pension coverage²

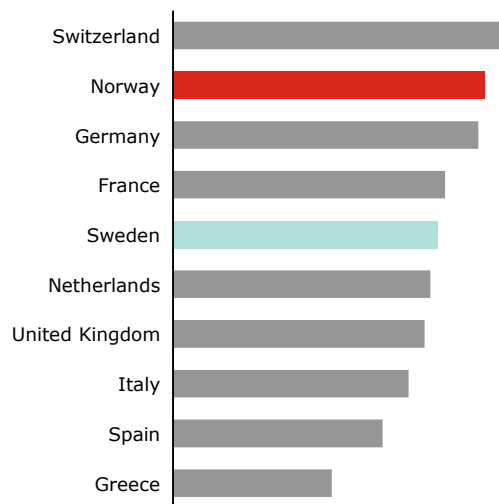


Retail savings (AuM, bn NOK)³

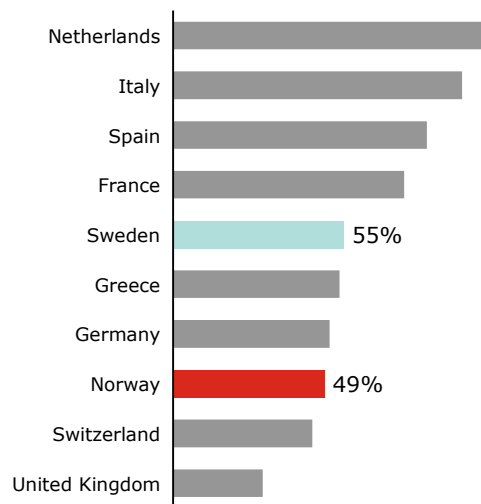


Moderate replacement rates and a wealthy population with an overweight in bank deposits, fuel growth potential in retail market for savings

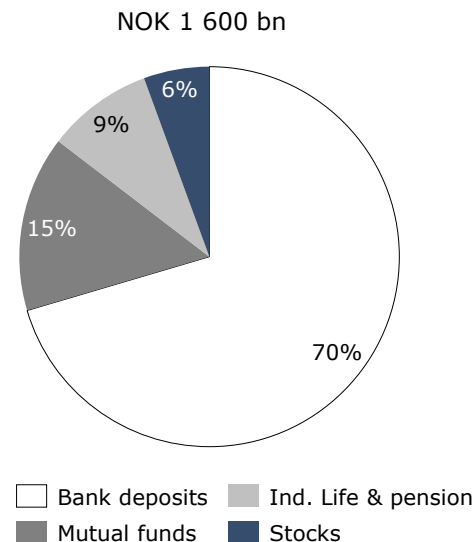
Household disposable income¹



Net replacement rate²



Household financial assets Norway³



¹ OECD (2018), Household disposable income (indicator). Gross adjusted, USD 2016.

² OECD (2017), *Pensions at a Glance 2017: OECD and G20 Indicators*. Net mandatory public and private pension replacement rates, average earner.

³ Bank Deposits: SSB (2016) Formuesrekneskap for hushald – Bankinnskot. Mutual funds: VFF (2017) Norske personkunder – Forvaltningskapital. Stocks: VPS ASA (2017) Eierfordeling i børsnoterte selskap

– Aksjer – Lønnstakere o.a., Ind. Life & Pensoin: see next page

Our strategy: A compelling combination of self-funding growth and capital return from maturing guaranteed back-book

1

Build a world class Savings business - supported by Insurance

A

Leading position Occupational Pension

B

Uniquely positioned in growing retail savings market

C

Asset manager with strong competitive position and clear growth opportunities

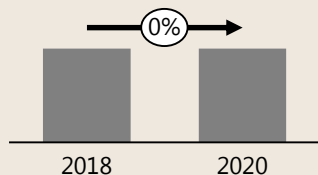
D

Bolt-on M&A

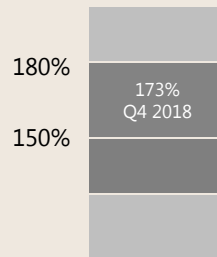
2

Manage balance sheet and capital

A. Cost discipline



B. SII capital management framework

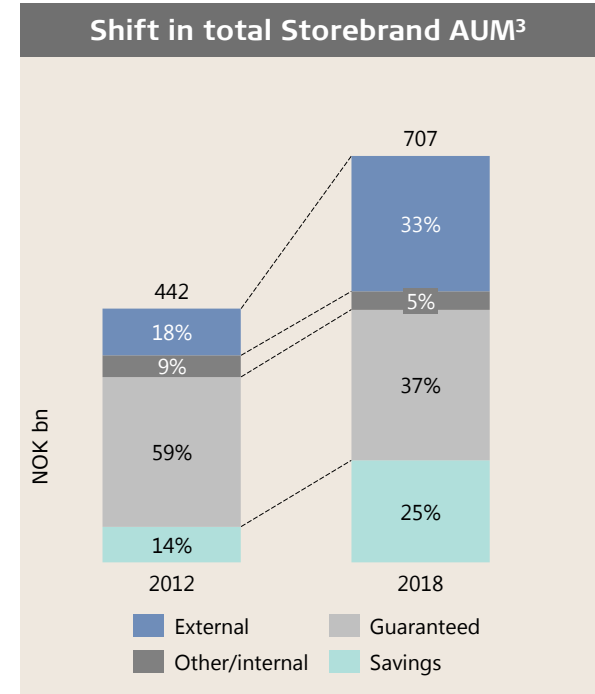
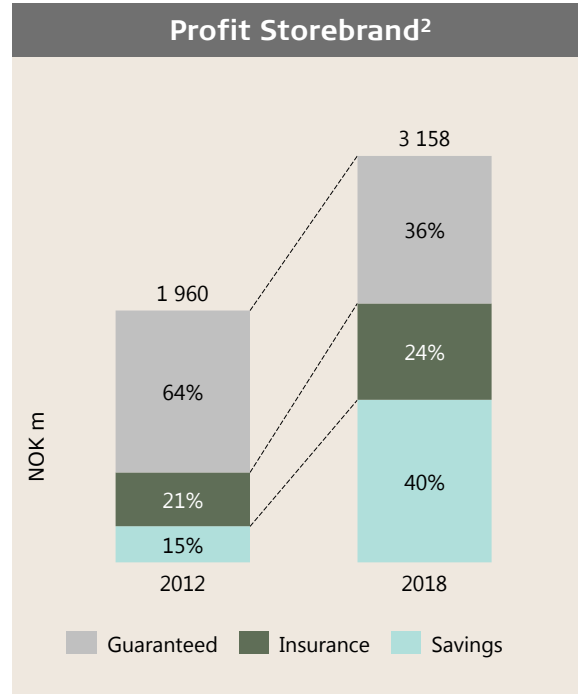
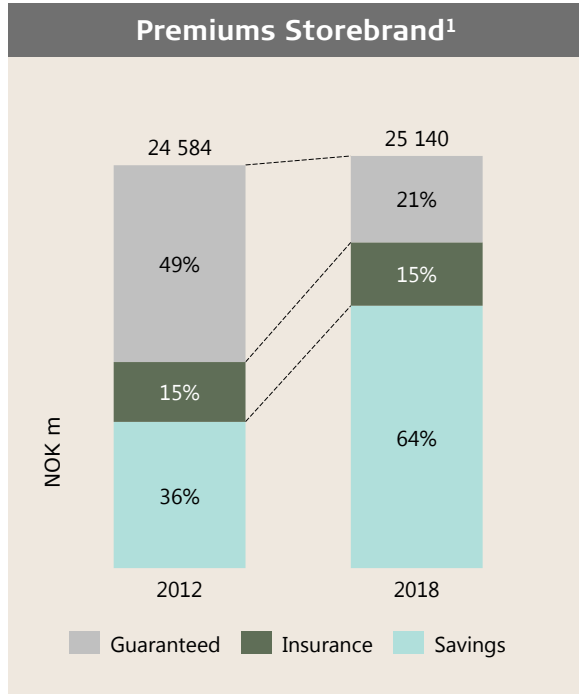


C. Increased return



Manage for capital release and increased dividend pay-out ratio

Successful transition – with more to come



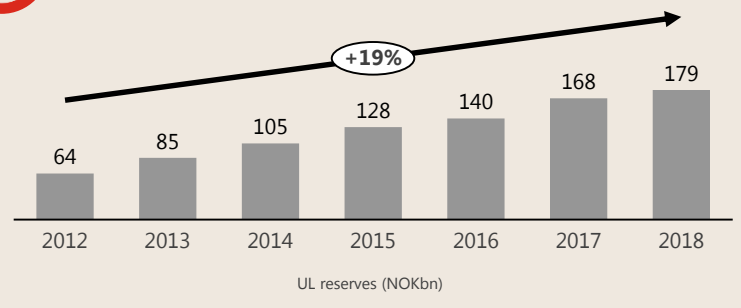
¹ Pension premiums in Guaranteed products, Insurance and Unit Linked products, Storebrand Group.
² Profit before amortisation. "Guaranteed" includes "Other" segment.

³ Savings: Unit linked reserves, Guaranteed: Guaranteed reserves, External: External AUM in Storebrand Asset Management, Other/internal: residual group internal AUM including company portfolio.

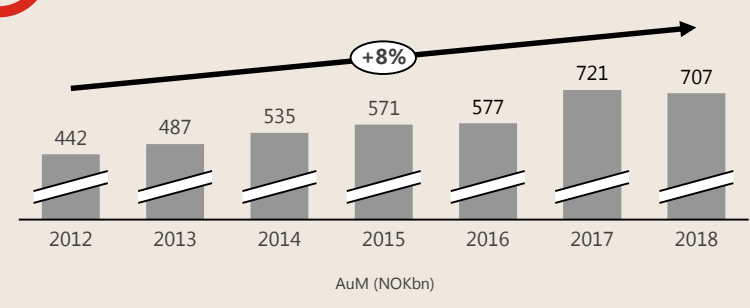
Growth in Savings and Insurance



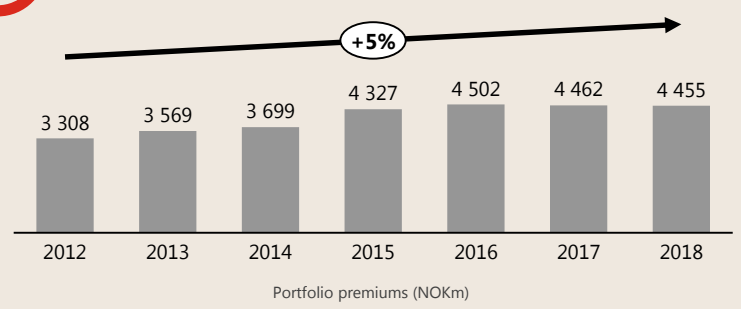
Unit Linked



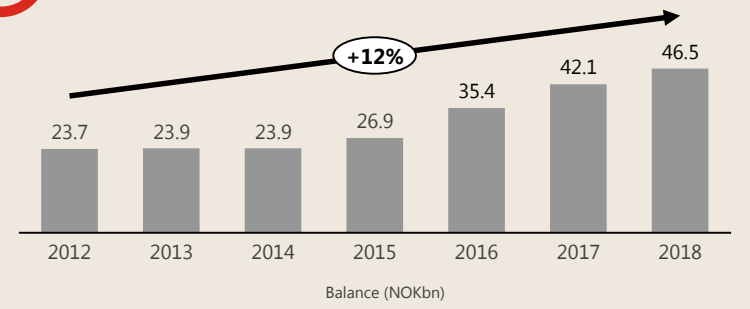
Asset management



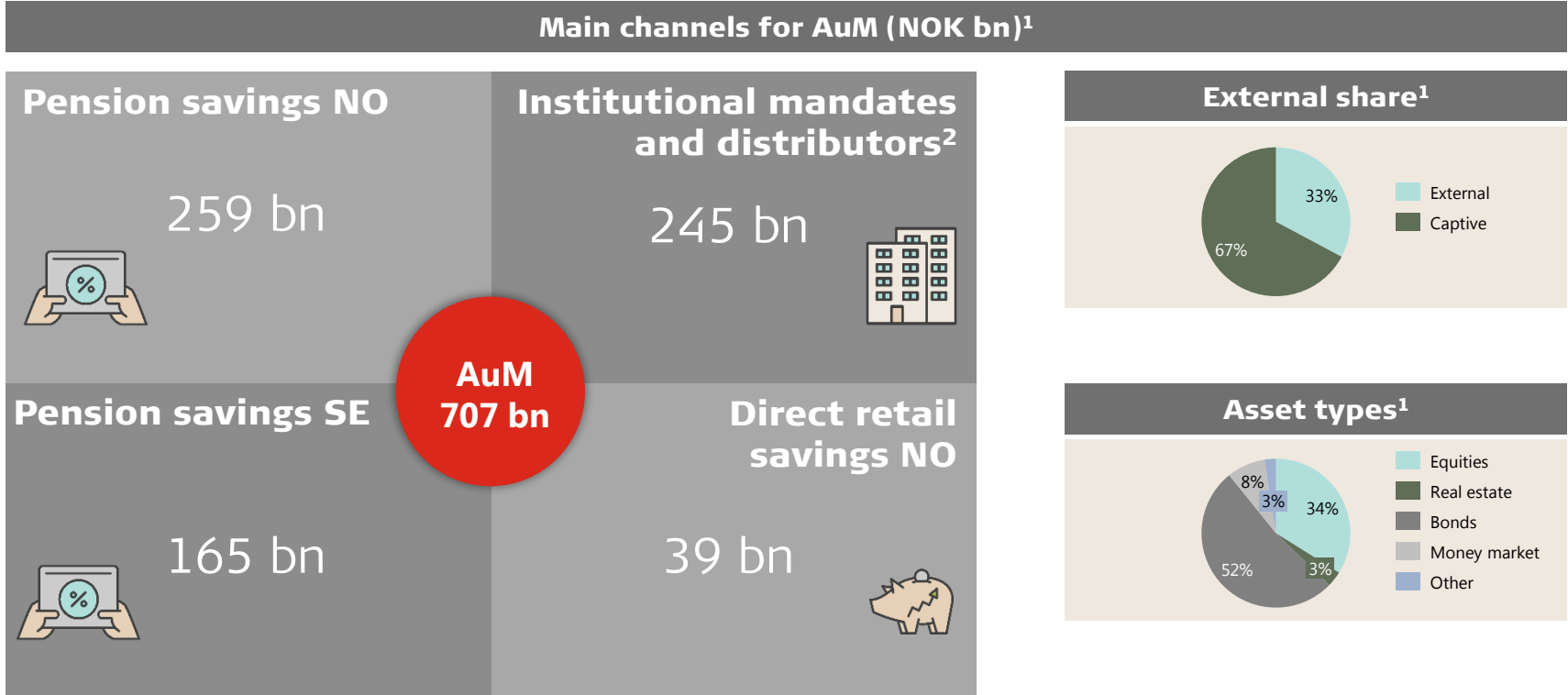
Insurance



Retail bank



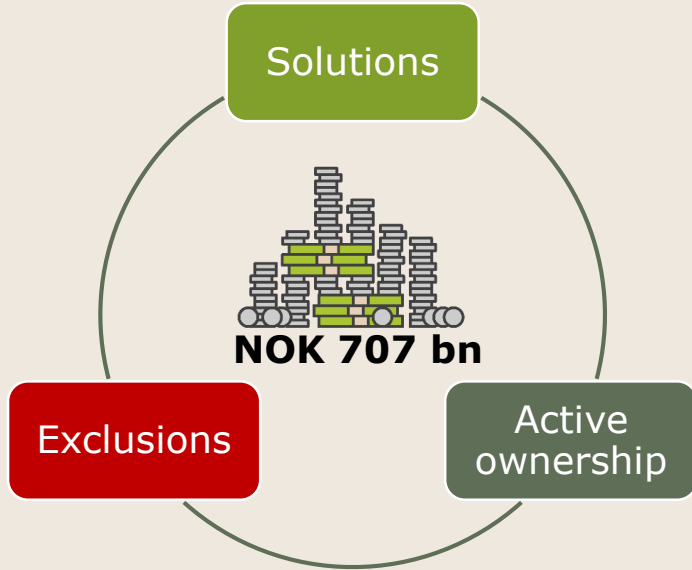
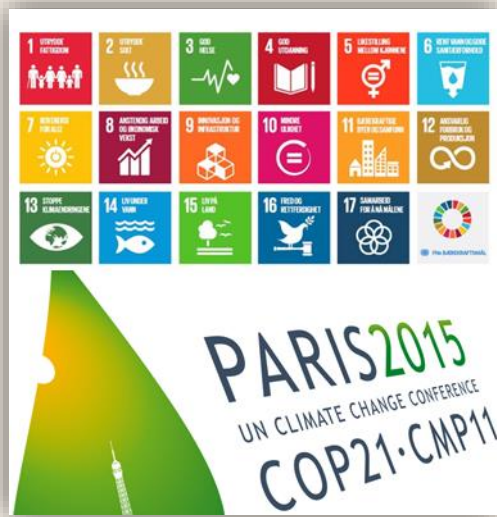
Fast growing Nordic asset manager with a blend of captive pension assets and external clients



¹ Data as of Q4 2018.
² Includes company capital.

Sustainability at the core of our business

NOK 707 bn AuM aligned to contribute to the UN Sustainability Goals



G DE PENGER

Status SKAGEN

- Successful implementation of common principles for sustainable investments
- Shared distribution and operations in place
- The highly rated digital fund platform for SKAGEN is implemented for Storebrand and Delphi funds
- 'Recommended by SKAGEN' fund advisory service launched
- Performance improving in flagship funds
- Negative flows abating



Ambitions Capital

Base case:

Release capital from the business

~ 2021

Expected start of capital release as dividends
when S2 ratio >180%




~NOK 10 BN

Back book capital release until 2027

Dividend policy

- Dividend of more than 50% of Group result after tax.
- Ambition is to pay ordinary dividends per share of at least the same nominal amount as the previous year.
- Ordinary dividends are subject to a sustainable solvency margin of above 150%.
- If the solvency margin is above 180%, the Board of Directors intend to propose special dividends or share buybacks.

Delivered on Financial Targets

	Target	Actual 2018	
 Return on equity ¹	> 10%	8.2%*/13.7%	✓
 Dividend pay-out ratio ¹	> 50%	68%*	✓
 Solvency II margin Storebrand Group ²	> 150%	173%	✓

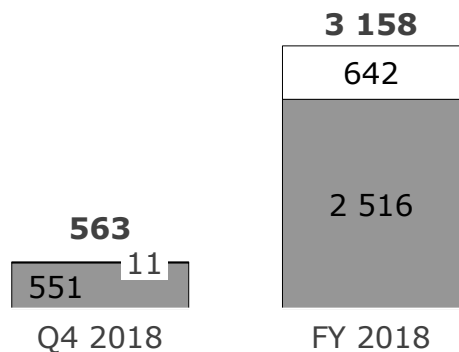
Ambition: Build a world class Savings business supported by Insurance



Highlights 2018

Group result¹

MNOK



□ Financial items and risk result life
 ■ Operating profit



7% Unit Linked reserve growth²



23% Profit growth Insurance¹



NOK 3.0 Dividend³



173% Solvency II ratio⁴

6. Årsregnskapet 2018

Lars Aa. Løddesøl
CFO

Storebrand konsern - resultat pr. selskap/delkonsern

NOK Mill.	1.1 - 31.12	
	2018	2017
Storebrand Livsforsikring konsern	2 315	1 992
Storebrand Asset Management konsern	532	823
Storebrand Bank konsern	210	194
Storebrand Forsikring AS	162	107
Storebrand Helseforsikring AS	32	40
Storebrand ASA/Øvrig	-93	-215
Konsernresultat før amortisering	3 158	2 940
Nedskrivning og amortisering immaterielle eiendeler	-360	-536
Konsernresultat før skatt	2 799	2 404

Storebrand konsernresultat

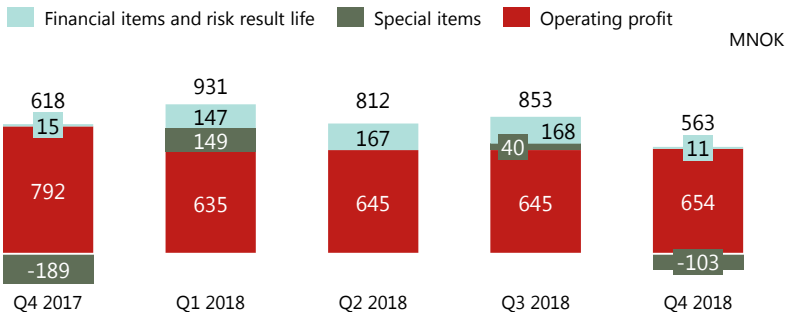
NOK million	Full year	Full year
	2018	2017
Fee and administration income	5 011	4 771
Insurance result	1 291	1 146
Operational cost	-3 786	-3 490
Operating profit	2 516	2 427
Financial items and risk result life	642	513
Profit before amortisation	3 158	2 940
Amortisation and write-downs of intangible assets	-360	-536
Profit before tax	2 799	2 404
Tax	898	2
Profit after tax	3 697	2 405

Storebrand konsernresultat per virksomhetsområde

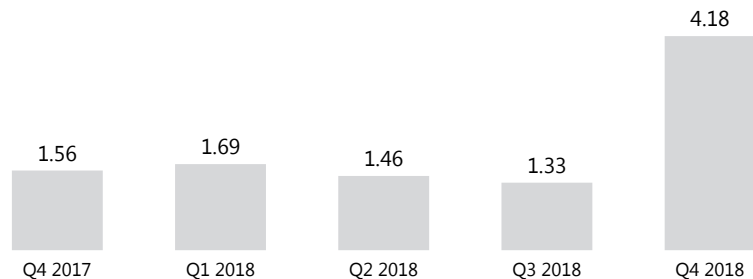
NOK million	Full year 2018	Full year 2017
Savings - non-guaranteed	1 267	1 511
Insurance	748	608
Guaranteed pension	1 138	766
Other profit	5	55
Profit before amortisation	3 158	2 940

Nøkkeltall

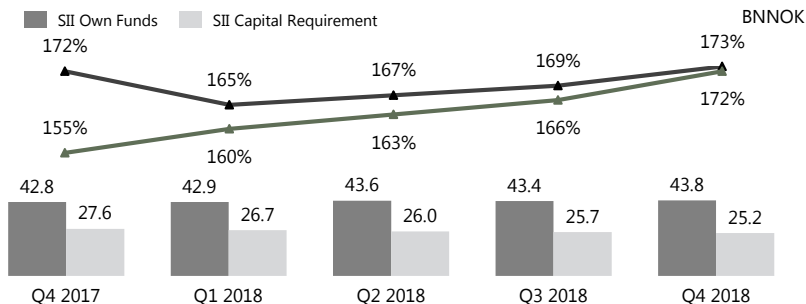
Result development¹



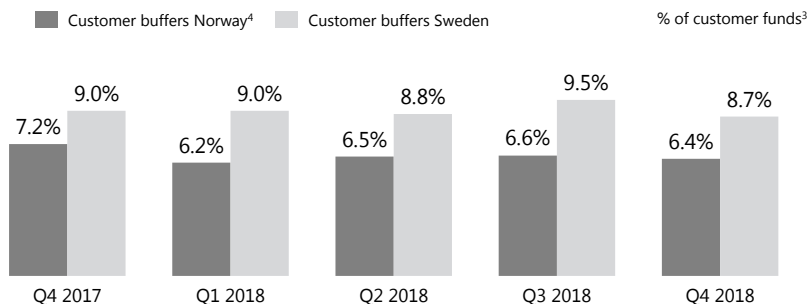
Earnings per share²



SII Own funds and SCR⁴



Customer buffers development



¹ Result before amortisation, write-downs.

² Earnings per share after tax adjusted for amortisation of intangible assets.

³ Customer buffers in Benco not included. Surplus values of bonds held at

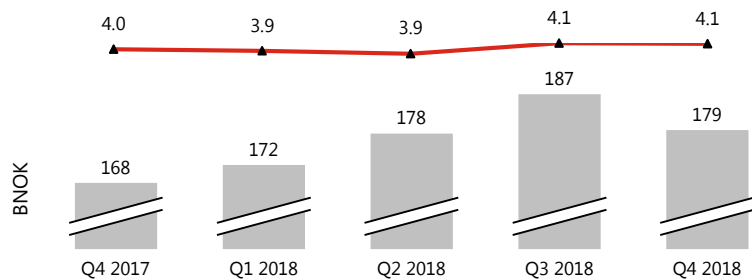
amortized cost excluded.

⁴ Without the use of transitional capital

Sparing (ikke-garantert)

- påvirket av svake finansmarkeder

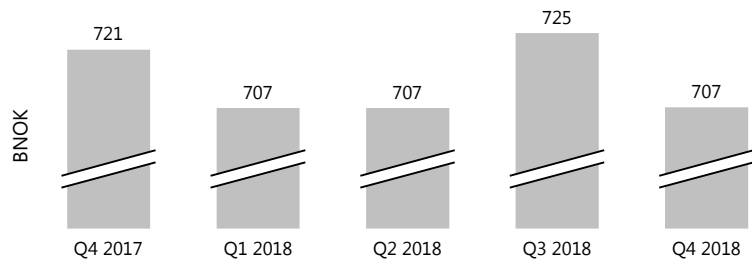
Reserves and premiums Unit Linked



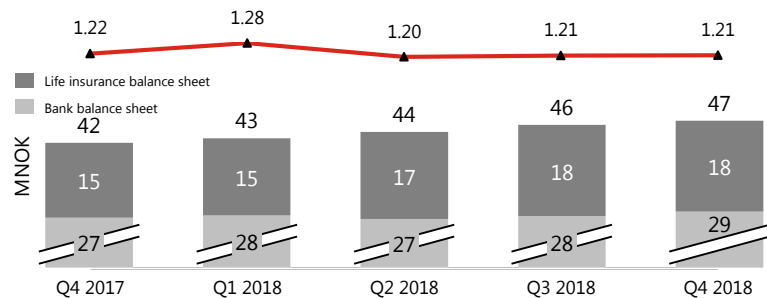
Comments

- 7% premium growth in UL premiums¹
- 7% growth in UL reserves²
- Positive UL transfer balance
- 10% retail lending growth²

Assets under management



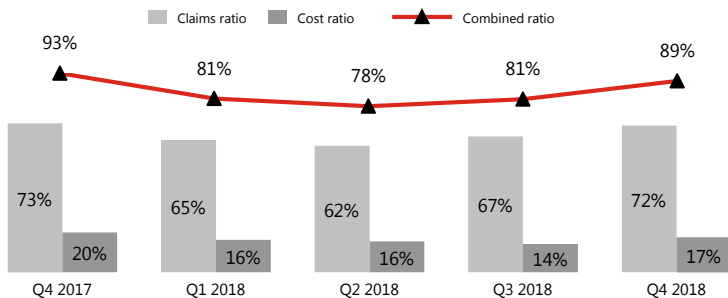
Retail bank balance and net interest margin (%)



Forsikring

- forbedring av resultatet

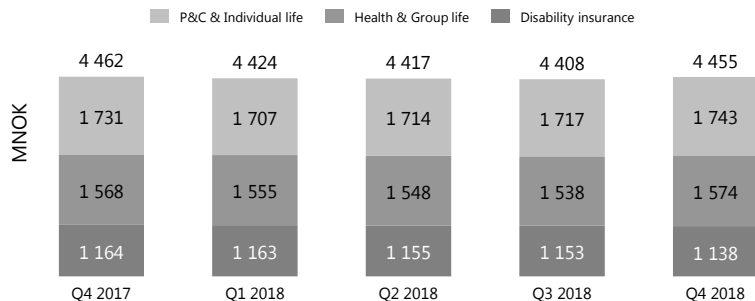
Combined ratio



Comments Combined ratio and results

- Combined ratio of 89% in Q4
- Lower disability improves result in 2018
- Cost measures successfully implemented

Portfolio premiums



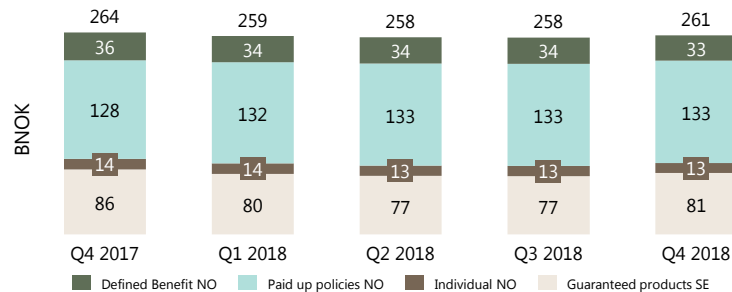
Comments premiums and growth

- Flat premium development in 2018
- Growth initiatives starting to show effect

Garantert pensjon

- langsiktig reduksjon av reserver og god bufferkapital

Reserves guaranteed products



Comments

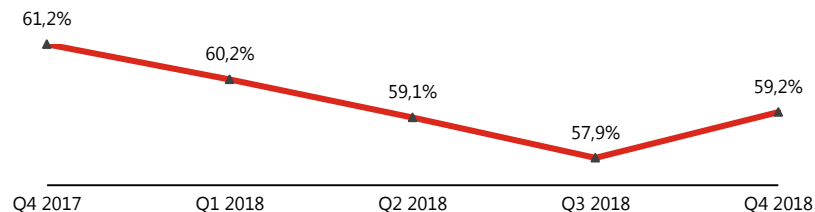
- As companies convert to DC schemes, the migration from DB to lower-margin paid up policies continues to reduce fee income in Guaranteed pensions

Buffer capital

NOK million	Q4 2018	Q4 2017
Market value adjustment reserve	2 245	3 707
Excess value of bonds at amortised cost	5 009	8 531
Additional statutory reserve	8 494	8 254
Conditional bonuses Sweden	6 462	7 042
Total	22 211	27 535

The term Buffer capital in this table is not consistent with the definition of buffer capital made in the IFRS accounting

Guaranteed reserves in % of total reserves



Storebrand ASA - resultat

NOK mill.	2018	2017
Driftsinntekter		
Inntekt på investering i datterselskap	4 131	2 154
<i>Netto inntekter og gevinster fra finansielle instrumenter:</i>		
-obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	26	36
-finansielle derivater/andre finansielle instrumenter	-7	-4
Andre finansinntekter	33	2
Driftsinntekter	4 184	2 188
Rentekostnader	-60	-69
Andre finanskostnader	35	-62
Driftskostnader		
Personalkostnader	-41	-41
Avskrivninger	0	-1
Andre driftskostnader	-44	-81
Sum driftskostnader	-86	-123
Sum kostnader	-111	-254
Resultat før skattekostnad	4 074	1 934
Skattekostnad	-111	-110
Årsresultat	3 963	1 824

Disponering av resultat Storebrand ASA

<i>NOK mill.</i>	2018
Årsresultat	3 963
Disponeringer	
Overføring til annen egenkapital	2 561
Avsatt aksjeutbytte	1 402
Sum disponeringer	3 963

Storebrand ASA - balanse

NOK mill.	31.12.18	31.12.17
Aksjer i konsernselskaper	19 286	18 724
Investeringsaktiva	1 851	1 399
Andre eiendeler	4 220	2 423
Sum eiendeler	25 357	22 545
Egenkapital	21 253	18 648
Lån	1 813	2 270
Annen gjeld	2 291	1 626
Sum gjeld og egenkapital	25 357	22 545

Storebrands årsrapport 2018

 storebrand

Investeringer i en god fremtid



Styrets forslag til utbytte for 2018

Generalforsamling i Storebrand ASA - 10. april 2019

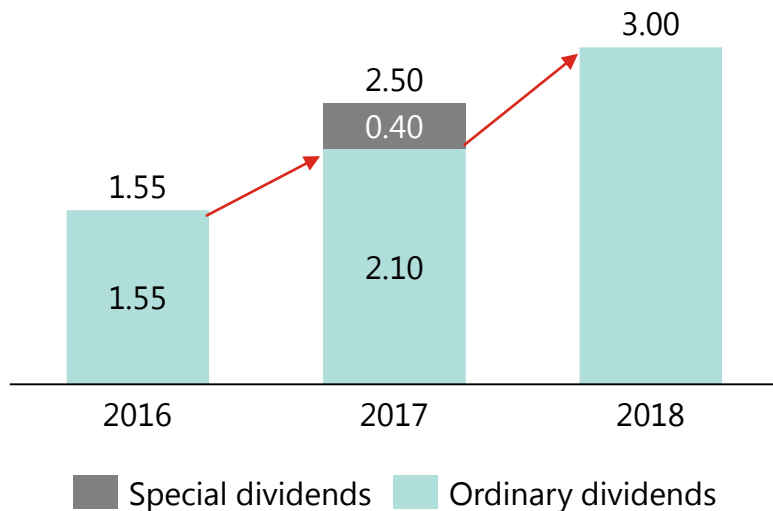
Didrik Munch

Styrets leder

To kilder til fri kapital

- lønnsom, kapitallett vekst og nedbygging av kapitaltung virksomhet

Dividends 2016-2018e



Dividend policy

- Dividend of more than 50% of Group result after tax.
- Ambition is to pay ordinary dividends per share of at least the same nominal amount as the previous year.
- Ordinary dividends are subject to a sustainable solvency margin of above 150%.
- If the solvency margin is above 180%, the Board of Directors intend to propose special dividends or share buybacks.

Utbytte for regnskapsåret 2018

Styret anbefaler for generalforsamlingen et utbytte på 3,00 kr per aksje for 2018 eksklusive selskapets beholdning av egne aksjer.

Aksjen handles på børsen uten utbytte fra og med 11. april 2019.

Utbyttet utbetales 24. april 2019.

Revisjonsberetning for 2018

Generalforsamling i Storebrand ASA - 10. april 2019

Magne Sem

Statsautorisert revisor

Revisjonsberetning for 2018

Konklusjon

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Storebrand ASA per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Storebrand ASA per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Forslag til vedtak

Styrets fremlagte forslag til selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2018, herunder forslaget til disponering av årsresultatet, for Storebrand ASA godkjennes som Storebrand ASAs selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2018.

Det utdeles et utbytte på 3,00 kr per aksje for 2018, unntatt for selskapets beholdning av egne aksjer. Ex. utbyttedato er 11. april 2019.

7. Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring)

Didrik Munch
styreleder

Redegjørelse om foretaksstyring

Krav om redegjørelse

Regnskapsloven § 3-3b: Foretaket skal redegjøre om foretaksstyringen i årsberetningen eller i dokument det er henvist til i årsberetningen.

Storebrands redegjørelse

Årsberetningen til Storebrand ASA henviser til årlig rapport om eierstyring og selskapsledelse etter Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, som inkluderer redegjørelse om foretaksstyring. Rapporten er i sin helhet inntatt i årsrapporten for 2018.

Generalforsamlingens behandling

Allmennaksjeloven § 5-6, fjerde ledd: Redegjørelsen for foretaksstyring skal behandles i ordinær generalforsamling.

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen behandlet selskapets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

8. Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Didrik Munch
Styreleder

Om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

1. Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret
2. Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner m.v. for det kommende regnskapsåret 2019
3. Lederlønnspolitikken ført i 2018
4. Redegjørelse for virkningene for selskapet og aksjeeierne av avtaler om aksjebasert godtgjørelse

Konsernsjefens samlede lønnsgodtgjørelse

Ordinær lønn 2018:	kr 6 760 000
(inkludert avtalt aksjekjøp:	kr 1 890 000)

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen fattet, etter separat avstemming over styreerklæringens veiledende og bindende retningslinjer, følgende vedtak:

1. Generalforsamlingen ga i en rådgivende avstemming sin tilslutning til selskapets veiledende retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2019.
2. Generalforsamlingen godkjente de bindende retningslinjene som gjelder ytelser som nevnt i allmennaksjeloven § 6-16a første ledd tredje punktum nr. 3, herunder konsernets langtidsinsentivordning for ledende ansatte.

9. Forslag om fullmakter

Didrik Munch
Styreleder

9.1 Fullmakt til styret til selskapets erverv av egne aksjer

- For å ha fleksibilitet til å kunne optimalisere kapitalstrukturen og oppfylle aksjekjøpsprogram for ansatte, foreslås det å gi fullmakt til styret slik at selskapet kan erverve egne aksjer, likevel slik at samlet beholdning av egne aksjer ikke må overstige 10 prosent av aksjekapitalen.
- Selskapet hadde pr. 31. mars 2019 en beholdning på 1 431 140 egne aksjer, tilsvarende 0,3 % av aksjekapitalen.
- Styret foreslår at fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling våren 2020, men senest til 30. juni 2020.

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen i Storebrand ASA gir, med hjemmel i allmennaksjeloven § 9-4, styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Storebrand ASA i markedet med samlet pålydende på inntil 233 906 990 kroner, tilsvarende 46 781 398 aksjer hver pålydende 5 kroner, men med den begrensning at samlet beholdning av egne aksjer til enhver tid ikke skal overstige 10 - ti - % av aksjekapitalen.

Det laveste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis 5 kroner og 120 kroner. Innenfor denne rammen gis styret fullmakt til selv å beslutte til hvilken kurs, på hvilket tidspunkt og på hvilken måte erverv av aksjer skal finne sted, dog slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjonærene må overholdes.

Aksjer som er ervervet på grunnlag av fullmakten kan benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av, herunder fusjon med, andre virksomheter eller for etterfølgende salg eller sletting. Fullmakten kan også benyttes til erverv av aksjer for oppfyllelse av aksjekjøpsprogram og insentivordninger for ansatte i konsernet.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling våren 2020, men senest til 30. juni 2020. Fullmakten avløser fra registreringsdato tidligere fullmakt fra generalforsamlingen til styret til erverv av egne aksjer, registrert 17. april 2018.

Generalforsamlingen ga selskapets administrerende direktør, eller den han måtte bemyndige, fullmakt til å registrere fullmakten i Foretaksregisteret.

9.2 Fullmakt til styret til forhøyelse av selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer

- For effektivt å kunne videreutvikle konsernets satsingsområder ved erverv av virksomhet mot vederlag i nytegnede aksjer, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur, foreslås det å gi styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer samlet pålydende inntil NOK 233 906 990 (hvilket tilsvarer inntil 10 % av aksjekapitalen).
- Det foreslås at styret gis fullmakt til å fravike eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til aksjetegning slik at man kan legge til rette for at nye aksjonærer tegner aksjer i emisjonen.
- Det foreslås videre at styret skal kunne beslutte at aksjeinnskudd skal være i andre eiendeler enn penger.
- Styret foreslår at fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling våren 2020, men senest til 30. juni 2020.

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen i Storebrand ASA gir, med hjemmel i allmennaksjeloven § 10-14, styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer med samlet pålydende inntil 233 906 990 kroner, tilsvarende utstedelse av 46 781 398 nye aksjer, hver pålydende 5 kroner.

Fullmakten er begrunnet i styrets behov for å kunne videreutvikle konsernets virksomhetsområder, herunder ved erverv av ny virksomhet mot vederlag i nytegnede aksjer og/eller ved generelt å styrke egenkapitalen ved å forhøye aksjekapitalen.

Styret fastsetter tegningskurs og øvrige tegningsvilkår i aksjeemisjonen(e).

Styret kan beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

Styret kan beslutte at aksjeinnskuddet kan gjøres opp med andre eiendeler enn penger, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

Fullmakten gjelder også beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

Forslag til vedtak - forts.

De nye aksjene er berettiget til utbytte fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

Styret kan gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.

Styret kan innenfor ovennevnte rammer benytte fullmakten ved en eller flere kapitalforhøyelser.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling våren 2020, men senest til 30. juni 2020, og avløser tidligere meddelt fullmakt fra generalforsamlingen til styret til aksjekapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer, registrert i Foretaksregisteret 17. april 2018.

Generalforsamlingen gir administrerende direktør, eller den han måtte bemyndige, fullmakt til å registrere fullmakten i Foretaksregisteret.

10. Forslag om endringer i selskapets vedtekter

Anders Arnkværn
Møteleder

Forslag om endringer i selskapets vedtekter

Styret har fremsatt forslag om noen mindre materielle og primært redaksjonelle endringer i selskapsvedtektene. Noen av endringsforslagene, som gjelder valgkomiteens størrelse og sammensetning, er fremsatt etter innspill fra valgkomiteen.

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen tiltrer styrets forslag om endringer i selskapets vedtekter, og at de nye vedtektene således vedtas som beskrevet i innkallingen.

De nye vedtektene forutsetter godkjenning av Finanstilsynet.

Generalforsamlingen gir administrerende direktør, eller den han bemyndiger, fullmakt til å registrere vedtektsendringene i Foretaksregisteret.

Vedtektsendringer

Kapitteloverskriften i kapittel 1 – "Alminnelige bestemmelser" – tas ut i sin helhet.

Vedtektenes § 1-1 som nå lyder slik:

"Firma og forretningskontor

Selskapets navn er Storebrand ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap. Selskapet med datterselskaper betegnes i det følgende som konsernet.

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune",

blir ny § 1 og endres til å lyde som følger:

"Navn og forretningskommune

Selskapets navn er Storebrand ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap som også er holdingforetak (morselskap) i finanskonsern. Selskapet med datterselskaper betegnes nedenfor som finanskonsernet.

Selskapet har forretningskontor i Bærum kommune".

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 1-2 som nå lyder slik:

"Formålet

Selskapets formål er som morselskap i finanskonsern å forvalte sine eierinteresser i andre foretak som driver forsikrings-, bank- eller finansieringsvirksomhet samt virksomhet som er forbundet med dette, innenfor rammen av den til enhver tid gjeldende lovgivning",

blir ny § 2 og endres til å lyde som følger:

"Formål

Selskapets formål er som morselskap i finanskonsern å forvalte sine eierinteresser i de andre foretakene som driver pensjons-, forsikrings-, bank- og kapitalforvaltningsvirksomhet samt virksomhet som er forbundet med dette, innenfor rammen av den til enhver tid gjeldende lovgivning".

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 1-3 som nå lyder slik:

"Aksjekapitalen

Selskapets aksjekapital er NOK 2.339.069.910 fullt innbetalt, fordelt på 467.813.982 aksjer pålydende NOK 5,-.

Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister",

blir ny § 3 og endres til å lyde som følger:

"Aksjekapital og aksjer

Selskapets aksjekapital er 2 339 069 910 kroner fullt innbetalt, fordelt på 467 813 982 aksjer, hver pålydende 5 kroner.

Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister.

Erververen av en aksje kan ikke utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier med mindre vedkommende er innført i verdipapirregisteret eller har anmeldt og godtgjort sitt aksjeerwerb.

En aksjeeier har kun rett til å delta og stemme i generalforsamlingen når aksjeervertet er innført i verdipapirregisteret, senest den femte virkedagen før generalforsamlingsdagen".

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 1-4 som nå lyder slik:

"Aksjeoverdragelse

Alt erverv av aksjer skal meldes til det verdipapirregister hvor selskapets aksjer er registrert.

Aksjene kan skifte eier ved overdragelse og på annen måte for så vidt ikke annet er bestemt i lov",

blir ny § 4 og endres til å lyde som følger:

"Aksjeoverdragelse

Alle erverv av aksjer skal meldes til det verdipapirregisteret hvor selskapets aksjer er registrert.

Aksjene kan skifte eier ved ordinær overdragelse eller på annen måte som er tillatt i henhold til gjeldende lovgivning".

Vedtektsendringer

Kapitteloverskriften i kapittel 2 – "Selskapets organer" – tas ut i sin helhet.

Vedtektenes § 2-1 som nå lyder slik:

"Organer

blir ny § 5 med ny overskrift "Selskapsorganer", men for øvrig med uendret ordlyd.

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 2-2 som nå lyder slik:

"Styrets sammensetning

Selskapets styre består av mellom 7 og 10 medlemmer, uten varamedlemmer.

Mellom 5 og 7 medlemmer velges av generalforsamlingen for ett år om gangen. 2 medlemmer eller 3 medlemmer, dersom generalforsamlingen velger henholdsvis 6 eller 7 medlemmer, velges av og blant de ansatte for to år om gangen etter reglene for ansattevalg til styret i allmennaksjeloven og tilhørende forskrifter",

blir ny § 6 og endres til å lyde som følger:

"Styrets størrelse og sammensetning

Selskapets styre består av minimum 7 og maksimum 10 medlemmer, uten varamedlemmer. Styret skal være allsidig sammensatt.

Mellom 5 og 7 medlemmer velges av generalforsamlingen for 1 år om gangen. Dersom generalforsamlingen velger 5 medlemmer, velges 2 medlemmer av og blant de ansatte. Dersom generalforsamlingen velger 6 eller 7 medlemmer, velges 3 medlemmer av og blant de ansatte. De ansattes medlemmer velges for 2 år om gangen etter reglene for ansattevalg til styret i allmennaksjeloven og tilhørende forskrifter".

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 2-3 som nå lyder slik:

"Selskapets signatur og prokura

Selskapet forpliktes ved underskrift hver for seg av styrets leder og administrerende direktør.

Selskapet forpliktes også ved underskrift av to (2) av styrets øvrige medlemmer i fellesskap.

Styret kan meddele prokura",

blir ny § 7 og endres til å lyde som følger:

"Signatur og prokura

Selskapet forpliktes ved underskrift av styrets leder og administrerende direktør hver for seg.

Selskapet forpliktes også ved underskrift av to av styrets øvrige aksjonærvalgte medlemmer i fellesskap.

Styret kan meddele prokura".

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 2-4 som nå lyder slik:

"Ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling holdes hvert år innen utgangen av juni måned. Generalforsamlingen avholdes i den kommune hvor selskapet har sitt forretningskontor eller i Oslo kommune.

Generalforsamlingen innkalles av styret. Innkallingen til generalforsamlingen skal være sendt til alle aksjeeiere med kjent adresse senest 21 dager før møtet skal holdes.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen, må melde seg hos selskapet innen den frist som angis i innkallingen. Fristen må ikke utløpe tidligere enn 5 - fem - dager før generalforsamlingen.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjonærer på selskapets internettsider, gjelder ikke allmennaksjelovens eller vedtektenes krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven eller vedtektene skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Vedtektsendringer

Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved bruk av elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av generalforsamlingsinnkallingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning",

blir ny § 8 og lyder som følger:

"Generalforsamling

Generalforsamlingen er selskapets øverste myndighet. Generalforsamlingens vedtak treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lovgivningen eller av vedtektene".

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 2-5 som nå lyder slik:

"Generalforsamlingens oppgaver

I den ordinære generalforsamlingen skal det:

1. framlegges årsoppgjør bestående av resultatregnskap, balanse og årsberetning, herunder konsernresultatregnskap og konsernbalanse, samt revisors beretning
2. treffes beslutninger om fastsettelse av resultatregnskapet og balansen
3. treffes beslutninger om fastsettelse av konsernresultatregnskapet og konsernbalansen
4. treffes beslutninger om anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balansen og om utdeling av utbytte
5. velges revisor
6. velges 4 eller 5 medlemmer til valgkomiteen, jf. 2-7, og blant disse valgkomiteens leder
7. velges mellom 5 og 7 medlemmer til styret, og blant disse styrets leder
8. behandles styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
9. godkjennes godtgjørelse til medlemmene av styret og styreutvalgene
10. godkjennes godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen
11. godkjennes godtgjørelse til revisor
12. behandles andre saker som er nevnt i innkallingen"

Vedtektsendringer

blir ny § 9 og endres til å lyde som følger:

"Ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. Generalforsamlingen avholdes i den kommunen hvor selskapet har sitt forretningskontor eller i Oslo kommune.

Generalforsamlingen innkalles av styret. Innkallingen skal være sendt til alle aksjeeiere med kjent adresse senest 21 dager før generalforsamlingsdagen. Innkallingen skal samtidig kunngjøres på selskapets hjemmeside.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde seg hos selskapet innen den frist som angis i innkallingen. Fristen må ikke utløpe tidligere enn 5 dager før generalforsamlingsdagen.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider, gjelder ikke allmennaksjelovens eller vedtektenes krav om at dokumentene skal sendes til aksjonærene. Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven eller vedtektene skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen.

Vedtektsendringer

Aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles i generalforsamlingen. Slike stemmer kan også avgis ved bruk av elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for avgivelse og håndtering av skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

Den ordinære generalforsamlingen skal:

1. godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder eventuell utdeling av utbytte
2. velge styrets medlemmer, og blant dem styrets leder, bortsett fra medlemmene som skal velges av og blant de ansatte
3. velge medlemmene av valgkomiteen, og blant dem valgkomiteens leder
4. velge revisor dersom revisor er på valg
5. fastsette godtgjørelsen til tillitsvalgte og revisor
6. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen".

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 2-6 som nå lyder slik:

"Ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling holdes når styret finner det nødvendig, eller når det til behandling av et bestemt angitt emne kreves skriftlig av revisor eller av aksjeeiere som representerer minst en tyvendedel av aksjekapitalen.

For øvrig gjelder de samme regler som for ordinær generalforsamling",

blir ny § 10 og endres til å lyde som følger:

"Ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling avholdes når styret finner det nødvendig, eller når det til behandling av et bestemt angitt emne skriftlig kreves av revisor eller av aksjeeiere som representerer minst en tyvendedel av aksjekapitalen.

For øvrig gjelder de samme regler som for ordinær generalforsamling".

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 2-7 som nå lyder slik:

"Valgkomité

Valgkomiteen består av 4 eller 5 medlemmer, alle valgt av generalforsamlingen for en periode på 1 - ett - år.

Komiteen skal sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Flertallet i komiteen skal være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte i selskapet.

I tillegg til de aksjonærvalgte medlemmene deltar en representant for de ansatte i valgkomiteens arbeid med forberedelser til komiteens innstilling til valg av styreleder.

Valgkomiteen skal i sitt arbeid følge instruks fastsatt av generalforsamlingen.

Komiteen skal overfor generalforsamlingen innstille kandidater til følgende valg:

1. valg av mellom 5 og 7 medlemmer til selskapets styre
2. valg av styreleder blant de valgte styremedlemmene
3. valg av 4 eller 5 medlemmer til valgkomiteen
4. valg av valgkomitéleder blant de valgte valgkomitemedlemmene

Valgkomiteen skal overfor generalforsamlingen foreslå størrelsen på godtgjørelse til medlemmene av styret, styreutvalgene og valgkomiteen",

Vedtektsendringer

som blir ny § 11 og endres til å lyde som følger:

"Valgkomité

Valgkomiteen består av minimum 3 og maksimum 5 medlemmer, alle valgt av generalforsamlingen for en periode på 1 år. Dersom valgkomiteens leder fratrer sitt verv i valgperioden, kan valgkomiteen velge ny leder blant komiteens medlemmer med funksjonstid frem til neste ordinære generalforsamling.

Komiteen skal sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Flertallet i komiteen skal være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte i selskapet.

Komiteens medlemmer skal tilfredsstillende myndighetenes krav til egnethet tilsvarende som for styremedlemmer i finansforetak. Komiteen skal samlet ha tilstrekkelige kvalifikasjoner til å kunne vurdere styrets behov for kompetanse i lys av selskapets og konsernets strategiske behov.

Komiteen skal i sitt arbeid følge den instruksjonen som er fastsatt av generalforsamlingen.

Komiteen skal overfor generalforsamlingen innstille kandidater til følgende valg:

1. valg av minimum 5 og maksimum 7 medlemmer til selskapets styre
2. valg av styreleder blant de valgte styremedlemmene
3. valg av minimum 3 og maksimum 5 medlemmer til valgkomiteen
4. valg av valgkomitéleder blant de valgte valgkomitémedlemmene

Valgkomiteen skal overfor generalforsamlingen også foreslå godtgjørelsen til medlemmene av styret, styreutvalgene og valgkomiteen.

Komiteens innstillinger skal være begrunnet".

Vedtektsendringer

Kapitteloverskriften i kapittel 3 – "Ansvarlige lån og annen fremmedkapital" – tas ut i sin helhet.

Vedtektenes § 3-1 som nå lyder slik:

"Opptak av ansvarlige lån og annen fremmedkapital"

blir ny § 12, men med uendret ordlyd.

Kapitteloverskriften i kapittel 4 – "Vedtektsendringer" – tas ut i sin helhet.

Vedtektsendringer

Vedtektenes § 4-1 som nå lyder slik:

"Endringer av vedtektene / Godkjennelse

Når ikke annet følger av gjeldende lovgivning, må beslutning om å endre vedtektene få tilslutning fra minst to tredjedeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Endringer i vedtektene må godkjennes av Finanstilsynet i den utstrekning dette er pliktig i henhold til gjeldende bestemmelser",

blir ny § 13 og endres til å lyde som følger:

"Vedtektsendringer

Når ikke annet følger av gjeldende lovgivning, må beslutning om å endre vedtektene få tilslutning fra minst to tredjedeler av de avgitte stemmer samt av den aksjekapital som er representert i generalforsamlingen.

Endringer i vedtektene må godkjennes av Finanstilsynet i den utstrekning dette er pliktig i henhold til gjeldende lovgivning".

11. Forslag om endringer i generalforsamlingens instruks for valgkomiteen

Anders Arnkværn
Møteleder

Forslag om endringer i generalforsamlingens instruks for valgkomiteen

Som følge av de vedtakene om vedtektsendringer som gjelder valgkomiteen har styret – etter innspill fra valgkomiteen – vedtatt å fremsette forslag overfor generalforsamlingen om endringer i valgkomiteinstruksen slik endringsforslagene fremgår av innkallingen til generalforsamlingen.

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen vedtok forslagene til endringer i generalforsamlingens instruks til valgkomiteen i Storebrand ASA, slik endringsforslagene er beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen. Endringene trer i kraft umiddelbart.

Endringer i generalforsamlingens instruks for valgkomiteen

Instruksen § 2 som nå lyder slik:

"Sammensetning, funksjonstid og godtgjørelse

Valgkomiteen er sammensatt av fire eller fem medlemmer. Medlemmene bør blant annet reflektere interessene i aksjonærfellesskapet. Flertallet i komiteen skal være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte i selskapet.

I tillegg til de aksjonærvalgte medlemmene deltar en representant for de ansatte i valgkomiteens arbeid med forberedelser til komiteens innstilling til valg av styreleder.

Valgperioden er 1 - ett - år regnet fra den årlige ordinære generalforsamling, og frem til neste års ordinære generalforsamling.

Valgkomiteens sammensetning bør med jevne mellomrom endres gjennom utskifting av medlemmer. Dersom endringer i selskapets aksjonærsammensetning og/eller andre forhold over tid ikke fører til naturlige endringer i valgkomiteens sammensetning, praktiseres en rotasjonsordning ved at medlemmer av valgkomiteen byttes ut. Utgangspunktet ved bruk av rotasjonsordningen er at det medlem som har sittet lengst byttes først, men det kan gjøres unntak fra dette utgangspunktet dersom aksjonærrepresentasjonen og/eller kompetansesammensetningen i valgkomiteen tilsier at andre medlemmer fratrer",

Endringer i generalforsamlingens instruks for valgkomiteen

endres til å lyde som følger:

"Sammensetning, funksjonstid og godtgjørelse

Valgkomiteen skal være sammensatt av minimum 3 og maksimum 5 medlemmer. Medlemmene bør blant annet reflektere interessene i aksjonærfellesskapet. Flertallet i komiteen skal være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte i selskapet.

Komiteens medlemmer skal tilfredsstillende myndighetenes krav til egnethet tilsvarende som for styremedlemmer i finansforetak. Komiteen skal samlet ha tilstrekkelige kvalifikasjoner til å kunne vurdere styrets behov for kompetanse i lys av selskapets og konsernets strategiske behov.

Valgperioden er 1 år regnet fra den årlige ordinære generalforsamling, og frem til neste års ordinære generalforsamling.

Valgkomiteens sammensetning bør med jevne mellomrom endres gjennom utskifting av medlemmer. Dersom endringer i selskapets aksjonærsammensetning og/eller andre forhold over tid ikke fører til naturlige endringer i valgkomiteens sammensetning, praktiseres en rotasjonsordning ved at medlemmer av valgkomiteen byttes ut. Utgangspunktet ved bruk av rotasjonsordningen er at det medlem som har sittet lengst byttes først, men det kan gjøres unntak fra dette utgangspunktet dersom aksjonærrepresentasjonen og/eller kompetansesammensetningen i valgkomiteen tilsier at andre medlemmer fratrer".

Endringer i generalforsamlingens instruks for valgkomiteen

Instruksen § 7 som nå lyder slik:

"Innstillinger fra valgkomiteen

Valgkomiteens innstillinger bør begrunnes. Innstillingene skal for øvrig inneholde informasjon om kandidatens alder, utdannelse, kompetanse, yrkesmessige erfaring, kapasitet samt om kandidatene har eierinteresser i og/eller oppdrag for selskapet. Det skal opplyses om hvor lenge kandidatene eventuelt har vært tillitsvalgte i selskapet, og om eventuelle verv i og/eller oppdrag for andre selskaper og organisasjoner.

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingens valg av styremedlemmer skal offentliggjøres ved børs-/pressemelding så snart som mulig etter at innstillingen er vedtatt. Innstillingene til generalforsamlingens valg av styre og valgkomité skal for øvrig sendes aksjonærene sammen med innkallingen til generalforsamlingen",

Endringer i generalforsamlingens instruks for valgkomiteen

endres til å lyde som følger:

Innstillinger fra valgkomiteen

"Valgkomiteens innstillinger bør begrunnes. Innstillingene skal for øvrig inneholde informasjon om kandidatens alder, utdanning, kompetanse, yrkesmessige erfaring, kapasitet samt om kandidatene har eierinteresser i og/eller oppdrag for selskapet. Det skal opplyses om hvor lenge kandidatene eventuelt har vært tillitsvalgte i selskapet, og om eventuelle verv i og/eller oppdrag for andre selskaper og organisasjoner.

Valgkomiteen skal forut for avgivelse av sin innstilling til generalforsamlingens valg av styreleder informere en representant utpekt av og blant de ansattevalgte styremedlemmene om komiteens kandidatforslag og begrunnelsen for forslaget.

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingens valg av styremedlemmer skal offentliggjøres ved børs-/pressemelding så snart som mulig etter at innstillingen er vedtatt av komiteen. Innstillingene til generalforsamlingens valg av styre og valgkomité skal for øvrig sendes aksjonærene sammen med innkallingen til generalforsamlingen".

Orientering om valgkomiteens arbeid

Per Otto Dyb
Valgkomiteens leder

Valgkomiteens sammensetning ivaretar interessene til aksjonærfellesskapet, jf. Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse av 17.10.2018 (NUES) punkt 7

Sammensetning

Per Otto Dyb (leder)

Leiv Askvig

Nils H. Bastiansen

Margareth Øvrum

Valgkomiteen bør sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt

Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og ledende ansatte

Maksimalt ett medlem av valgkomiteen bør være styremedlem og bør da ikke stille til gjenvalg til styret

Daglig leder eller andre ledende ansatte bør ikke være medlem av valgkomiteen

Valgkomiteens sammensetning bør endres med jevne mellomrom, eventuelt gjennom en rotasjonsordning

Arbeidsformen i valgkomiteen er innrettet med sikte på å oppfylle komiteens forpliktelser

Møtefrekvens

Det er avholdt 9 møter i inneværende valgperiode

Valgkomiteen mener å ha god forståelse av styrets arbeid, herunder av hvilke behov som gjør seg gjeldende i forhold til styrets kompetanse og kapasitet

Gjennomførte aktiviteter

Møter med styreleder, aksjonærvalgte og ansattevalgte styremedlemmer samt administrerende direktør i Storebrand ASA

Gjennomgått og kommentert styrets egnevaluering av styrearbeidet

Tilskrevet de 30 største aksjonærene i Storebrand ASA med anmodning om forslag til kandidater til vervene som tillitsvalgte

12. Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

Per Otto Dyb
Valgkomiteens leder

Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

- Styret i Storebrand ASA har i valgperioden 2018-2019 bestått av til sammen 9 medlemmer, uten varamedlemmer. 6 av medlemmene er valgt av generalforsamlingen for ett år om gangen, mens de øvrige 3 medlemmene er valgt av og blant de ansatte i konsernet etter reglene om ansattevalg til styret i allmennaksjeloven og tilhørende forskrift.
- Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstillingene til styresammensetning lagt vekt på å sikre at styret fortsatt blir bredt og allsidig sammensatt, og således kan representere aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold på en god måte.
- Videre har komiteen ved forslaget til styresammensetning lagt vekt på at styret kan fungere godt som et kollegialt og uavhengig organ.

Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

- Styremedlemmene må videre være habile og ha nødvendig integritet, samt ha interesse for Storebrands anliggender.
- Komiteen har lagt spesiell vekt på at kandidatene har den nødvendige kompetanse i forhold til Storebrands strategiske og operasjonelle utfordringer, alt med sikte på verdiskaping for aksjonærene.
- Endelig har valgkomiteen i innstillingene til styrevalg søkt å ivareta behovet for kontinuitet i styret, men med samtidig løpende vurdering av behovet for utvikling og fornyelse. Komiteen har herunder lagt særlig vekt på behovet for å styrke styrets kompetanse innen teknologi, transformasjon, digitalisering og effektivisering samt på medlemmenes erfaring fra markedsføring og salg i konsumentmarkedet, på ulike plattformer.
- Komiteen foreslår at styrets nåværende størrelse med 6 aksjonærvalgte (og 3 ansattevalgte) medlemmer videreføres i valgperioden 2019-2020. Både kvinner og menn skal være lovlig representert i styret, jf. allmennaksjeloven § 6-11a.

Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

- Styremedlem Jan Chr. Opsahl har meddelt valgkomiteen at han ikke tar gjenvalg ved valgene våren 2019.
- De øvrige medlemmene i det sittende styret har alle meddelt at de ønsker gjenvalg for valgperioden 2019-2020.
- Valgkomiteen innstiller på denne bakgrunn på at Karl Sandlund velges som nytt styremedlem i Storebrand ASA for en periode på 1 - ett - år.
- Valgkomiteen innstiller videre på gjenvalg av samtlige av de øvrige sittende styremedlemmene, Didrik Munch, Laila S. Dahlen, Karin Bing Orgland, Liv Sandbæk og Martin Skancke, alle for en periode på 1 - ett - år.
- Komiteen har i møter med de enkelte styremedlemmene høsten 2018 fått forsikringer om at det ikke er inntrådt endringer i de forutsetninger om egnethet og skikkethet som ble lagt til grunn ved den enkeltes opprinnelige inntreden i styret, herunder når det gjelder kravet om politiattest.

Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

Valgkomiteen innstiller på denne bakgrunn på valg av følgende medlemmer av styret i Storebrand ASA, alle for en periode på 1 – ett – år:

Didrik Munch
Laila S. Dahlen
Karin Bing Orgland
Liv Sandbæk
Karl Sandlund
Martin Skancke

Valgkomiteen innstiller herunder på at Didrik Munch gjenvelges som styreleder for samme periode.

De ansattes representant i valgkomiteen ble informert om komiteens innstilling til valg av styreleder før komiteens innstilling ble offentliggjort, se vedtektene § 2-10 første ledd.

Forslag til vedtak

Didrik Munch, Laila S. Dahlen, Karin Bing Orgland, Liv Sandbæk, Karl Sandlund og Martin Skancke velges som medlemmer av styret i Storebrand ASA, alle for en periode på 1 - ett - år.

Didrik Munch velges som styreleder for en periode på 1 – ett – år.

CV Karl Sandlund

Navn: Karl Sandlund

Født: 1977

Utdannelse: MSc Industrial Engineering and Management, University of Linköping

Erfaring: Nåværende stilling: EVP Commercial, SAS

2014-2017: EVP & Chief Strategy Officer, SAS

2009-2014: Vice President, Network, SAS

2007-2009: Vice President, Commercial, SAS

2006-2007: Vice President, Corporate Development, SAS

2004-2006: Director, Business Strategies, SAS

2001-2004: Consultant, McKinsey & Company

13. Valg av medlemmer til valgkomiteen, herunder valg av valgkomiteens leder

Per Otto Dyb
Valgkomiteens leder

Valg til valgkomiteen, herunder av valgkomiteens leder

- Generalforsamlingen skal velge 4 eller 5 medlemmer til valgkomiteen, herunder særskilt velge komiteens leder, jf. vedtektene § 2-5 nr. 6. Samtlige medlemmer av valgkomiteen er på valg hvert år.
- Samtlige medlemmer har meddelt at de tar gjenvalg for valgperioden 2019-2020.
- Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstillingene lagt vekt på å sikre at komiteen fortsatt har bred sammensetning, spesielt med representasjon fra aksjeeierinteresser, og at komiteens flertall er uavhengig av styret og den daglige ledelsen i selskapet.
- Komiteen har besluttet å innstille på at antall medlemmer av valgkomiteen for kommende valgperiode videreføres med 4 medlemmer.
- Valgkomiteens leder foreslås gjenvalgt for samme periode.

Valg til valgkomiteen og komiteens sammensetning etter valgene

Valgkomiteen innstiller på denne bakgrunn på at generalforsamlingen velger følgende medlemmer til valgkomiteen, alle for en periode på 1 – ett – år:

Per Otto Dyb

Leiv Askvig

Nils H. Bastiansen

Margareth Øvrum

Valgkomiteen innstiller herunder på at Per Otto Dyb velges som leder av valgkomiteen for samme periode.

Per Otto Dyb deltok ikke ved komiteens behandling av innstillingen til ledervervet.

Forslag til vedtak

Per Otto Dyb, Leiv Askvig, Nils H. Bastiansen og Margareth Øvrum velges som medlemmer av valgkomiteen, alle for en periode på 1 - ett - år:

Per Otto Dyb velges som leder av valgkomiteen for en periode på 1 – ett – år.

14. Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

Per Otto Dyb
Valgkomiteens leder

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

- Ved innstillingene til honorar til selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer har valgkomiteen hensyntatt at virksomheten i Storebrand-konsernet er meget kompleks og omfattende, med økende arbeidsmengde og ansvar for styret. Selskapet krever derfor styremedlemmer som besitter høy kompetanse, arbeidskapasitet og tilgjengelighet.
- Valgkomiteen har også mottatt innspill fra flere aksjonærer om å knytte de aksjonærvalgte medlemmene tettere opp mot eiernes perspektiver og interesser gjennom å øke styremedlemmenes medeierskap i selskapet. Tilsvarende anbefaling om aksjekjøp for styremedlemmer fremgår av NUES punkt 8 på side 30.

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

- Valgkomiteen vil med denne begrunnelse foreslå at styreleders godtgjørelse økes med kr 100 000, fra kr 652 500 til kr 752 500, og at de aksjonærvalgte styremedlemmenes godtgjørelse økes med kr 50 000, fra kr 334 900 til kr 384 900.
- Ovennevnte endring innebærer at godtgjørelsene til styreleder og til styrets aksjonærvalgte medlemmer foreslås økt med henholdsvis kr 100 000 og kr 50 000 brutto pr. år. Valgkomiteen foreslår videre at generalforsamlingen anmoder styreleder og de aksjonærvalgte styremedlemmene om årlig å benytte 50 % av bruttoøkningen i godtgjørelsene vedtatt i 2019 til kjøp av aksjer i Storebrand ASA i markedet. De beløp det skal kjøpes aksjer for utgjør for styreleder således kr 50 000 og for de aksjonærvalgte styremedlemmene kr 25 000. Anmodningen om årlige aksjekjøp gjelder fra og med 2019, og består så lenge vedkommende er styreleder eller aksjonærvalgt styremedlem i Storebrand ASA.
- Ved innstillingene til honorarer til de ansattevalgte styremedlemmene, til styreutvalgene og til valgkomiteen har komiteen hensyntatt den alminnelige lønnsutviklingen samt at honorarene skal følge utviklingen i sammenlignbare børsnoterte foretak. Den foreslåtte økning til de nevnte tillitsvalgte er 3 %.

Oversikt over aksjebeholdning, aksjonærvalgte styremedlemmer

Didrik Munch	Styreleder	27 000 aksjer
Laila S. Dahlen	Styremedlem	10 500 aksjer
Karin Bing Orgland	Styremedlem	15 000 aksjer
Liv Sandbæk	Styremedlem	0 aksjer
Karl Sandlund	Styremedlem	0 aksjer
Martin Skancke	Styremedlem	16 414 aksjer

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

Styret

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at honorarene til styrets medlemmer fastsettes som følger:

Styreleder	kr 752 500 pr. år	(nå kr 652 500 pr. år)
Styremedlem (aksjonærvalgt)	kr 384 900 pr. år	(nå kr 334 900 pr. år)
Styremedlem (ansattevalgt)	kr 344 900 pr. år	(nå kr 334 900 pr. år)
Utenlandstillegg	kr 70 700 pr. år	(nå kr 68 600 pr. år)

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

Styrets risikoutvalg

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at de gjeldende honorarer til styrets risikoutvalg endres som følger:

Leder	kr 156 600 pr. år	(nå kr 152 000 pr. år)
Medlem	kr 105 500 pr. år	(nå kr 102 400 pr. år)

Styrets revisjonsutvalg

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at de gjeldende honorarer til styrets revisjonsutvalg endres som følger:

Leder	kr 156 600 pr. år	(nå kr 152 000 pr. år)
Medlem	kr 105 500 pr. år	(nå kr 102 400 pr. år)

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

Styrets kompensasjonsutvalg

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at de gjeldende honorarer til styrets kompensasjonsutvalg endres som følger:

Leder	kr 10 400 pr. møte	(nå kr 10 100 pr. møte)
Medlem	kr 8 100 pr. møte	(nå kr 7 900 pr. møte)

Valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at de gjeldende honorarer til valgkomiteens medlemmer endres som følger:

Leder	kr 10 400 pr. møte	(nå kr 10 100 pr. møte)
Medlem	kr 8 100 pr. møte	(nå kr 7 900 pr. møte)

Forslag til vedtak

Styrets godtgjørelse fastsettes til:

Styreleder	kr 752 500 pr. år
Styremedlem (aksjonærvalgt)	kr 384 900 pr. år
Styremedlem (ansattevalgt)	kr 344 900 pr. år
Utenlandstillegg	kr 70 700 pr. år

Ovennevnte vedtak innebærer at godtgjørelsene til styreleder og til styrets aksjonærvalgte medlemmer økes med henholdsvis kr 100 000 og kr 50 000 brutto pr. år. Generalforsamlingen anmodet om at styreleder og de aksjonærvalgte styremedlemmene årlig benytter 50 % av bruttoøkningen i godtgjørelsene vedtatt i 2019 til kjøp av aksjer i Storebrand ASA i markedet. De beløp det skal kjøpes aksjer for utgjør for styreleder således kr 50 000 og for de aksjonærvalgte styremedlemmene kr 25 000. Anmodningen om årlige aksjekjøp gjelder fra og med 2019, og består så lenge vedkommende er styreleder eller aksjonærvalgt styremedlem i Storebrand ASA.

Forslag til vedtak

Risikoutvalgets godtgjørelse fastsettes til:

Leder kr 156 600 pr. år

Medlem kr 105 500 pr. år

Revisjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:

Leder kr 156 600 pr. år

Medlem kr 105 500 pr. år

Forslag til vedtak

Kompensasjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:

Leder kr 10 400 pr. møte

Medlem kr 8 100 pr. møte

Valgkomiteens godtgjørelse fastsettes til:

Leder kr 10 400 pr. møte

Medlem kr 8 100 pr. møte

Honorarene er fastsatt brutto før skatt og gjelder med virkning fra 1. mai 2019.

15. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Didrik Munch
Styreleder

Revisors godtgjørelse – Storebrand ASA

Lovpålagt revisjon av Storebrand ASAs årsregnskap	1,03 MNOK
Forenklet revisorkontroll av delårsregnskap	0,68 MNOK
Andre attestasjonstjenester	0,04 MNOK
Andre tjenester utenom revisjon	0,11 MNOK
Total godtgjørelse til revisor	1,84 MNOK

Oversikten viser avtalte honorar for 2018 inklusive merverdiavgift.
Oversikten vil avvike fra regnskapsførte kostnader for året.

Forslag til vedtak

Revisors honorar for arbeidet med revisjon av Storebrand ASA for 2018 fastsettes til kr 1 025 000 inklusive mva.

TAKK FOR FREMMØTET!

