



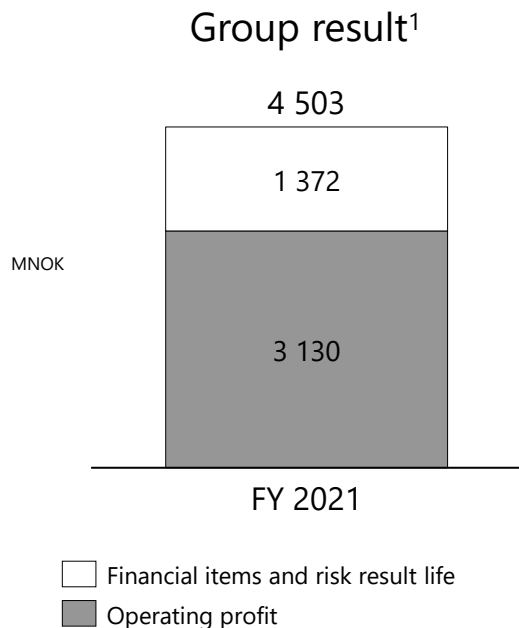
Generalforsamling  
i Storebrand ASA  
6. april 2022

## 5. Orientering om virksomheten

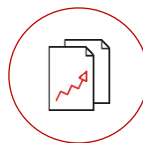
Odd Arild Grefstad  
konsernsjef



# Høydepunkter 2021



#1 sustainable insurance company in the world<sup>3</sup>



Double digit growth across the front book<sup>2</sup>



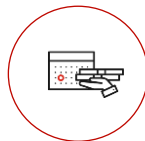
> 1 000 bn NOK in assets under management



< 50% Guaranteed pension reserves<sup>5</sup>



175% Solvency ratio



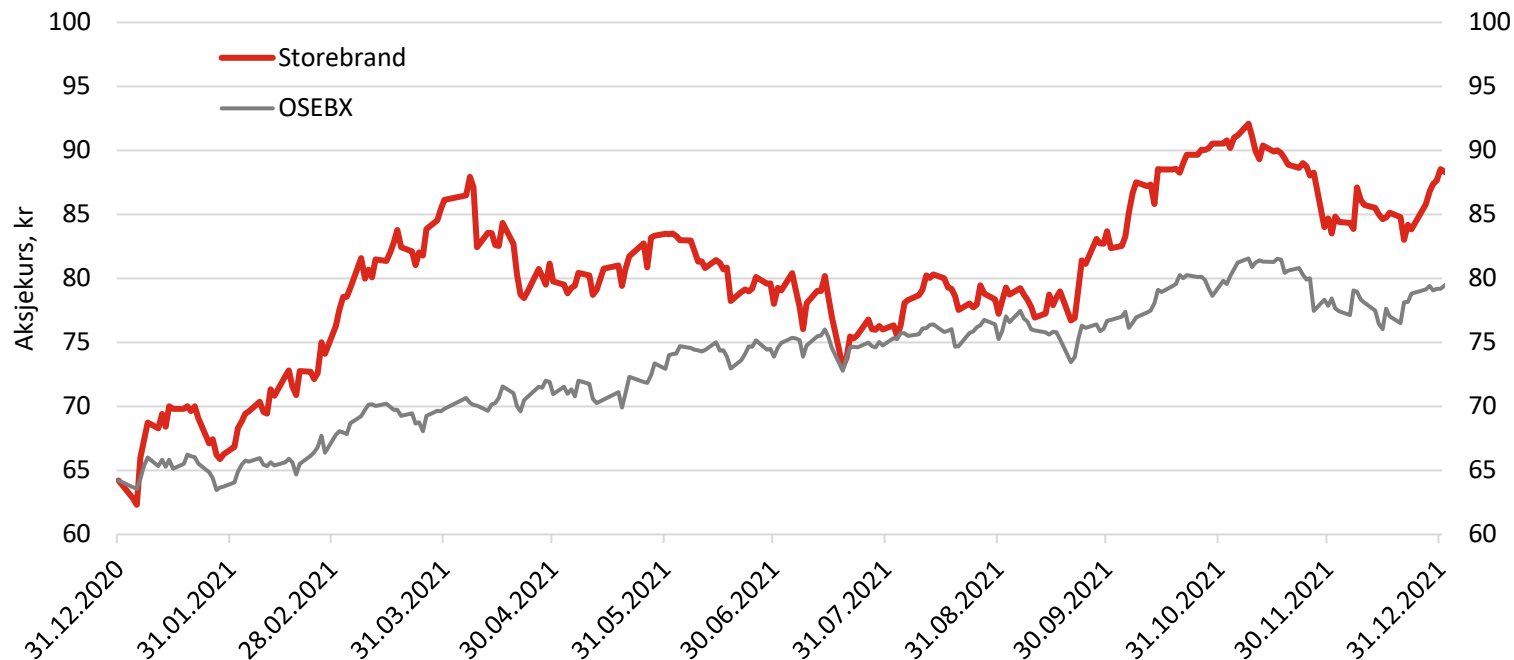
NOK 3.50 proposed ordinary dividend

<sup>1</sup> Result before amortisation and tax.

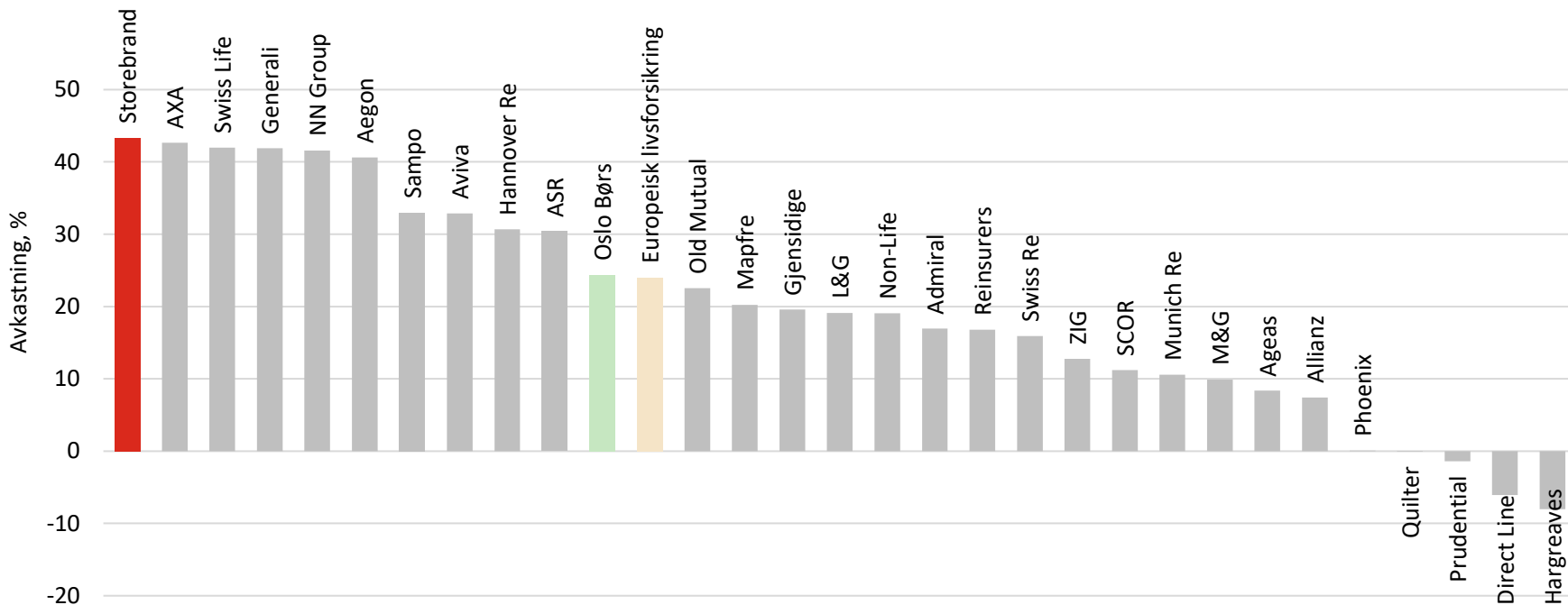
<sup>2</sup> Growth from 2020 to 2021 for Unit Linked, Asset Management and Insurance.

<sup>3</sup> Corporate Knights' Global 100, 2022 ranking

# 2021 var et sterkt år for Storebrands aksjekurs som handlet på ny «all-time high» og leverte en totalavkastning på 43% for året



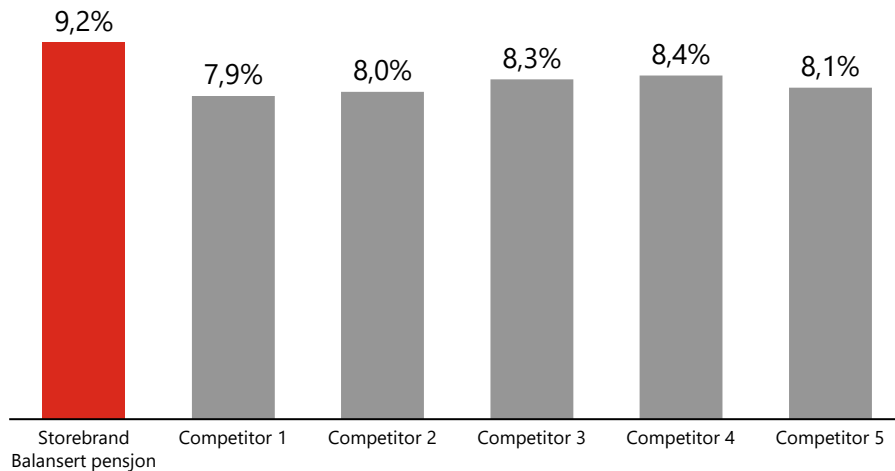
# Storebrands kursutvikling var aller sterkest blant sammenlignbare selskaper i Europa - som også hadde et godt år



# Storebrand har levert markedsledende avkastning til kunder med innskuddspensjon

## Norwegian Defined Contribution Pensions

Average return last 5 years compared to peers



Annualised return (%) for the balanced pension savings profile Storebrand and main competitors

### New regulation secures pension offering to more employees from 2022

Higher pension savings for employees, greatest improvement for low-income groups

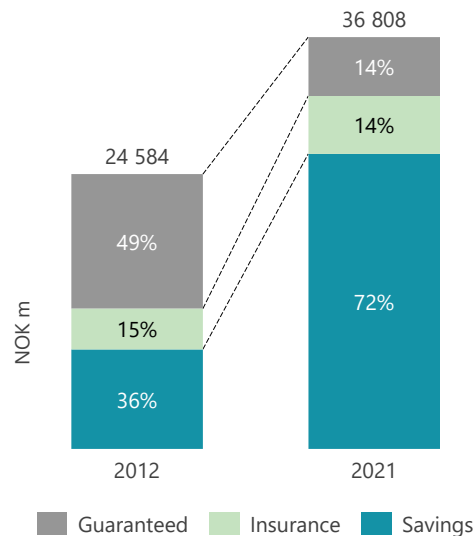
### Storebrand delivers solid long- and short-term value creation to our customers

Delivered the highest return in **2021**, and for the last **three** and **five years** on average compared to peers

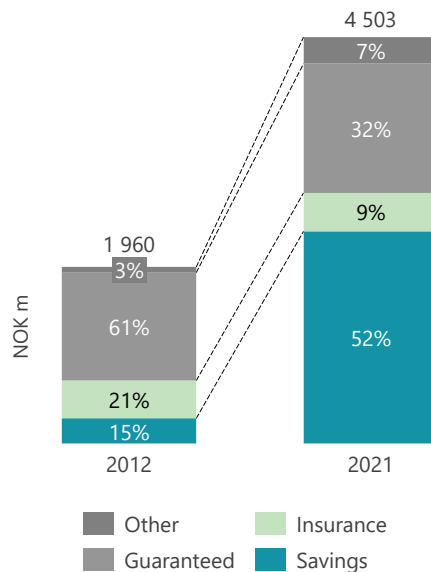
### All investments according to Storebrand's sustainable investments policy

# Storebrandkonsernet har vært igjennom en tydelig vridning fra garantert til ikke-garantert forretning

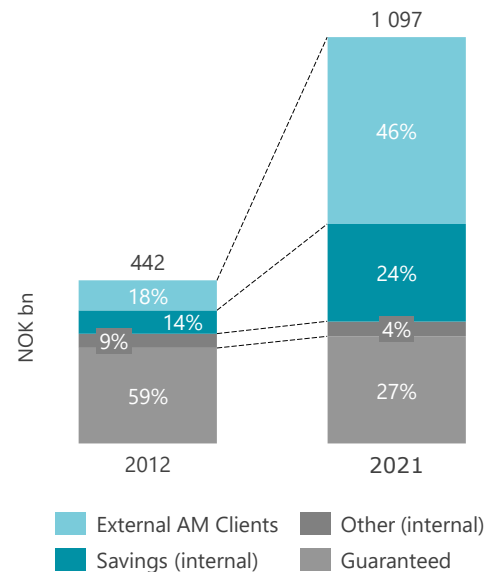
Premiums Storebrand<sup>1</sup>



Profit Storebrand<sup>2</sup>



Shift in total Storebrand AUM<sup>3</sup>



# Storebrand: Et bærekraftig nordisk spare- og forsikringskonsern

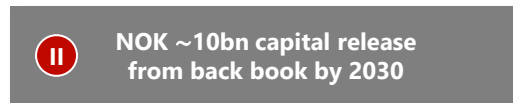
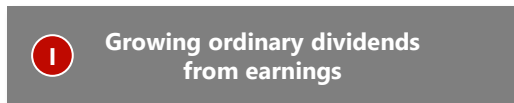
**Future Storebrand**  
Growth focus in capital-light business areas in front book



Strategic differentiators



**Capital**  
Management of capital and back book balance sheet

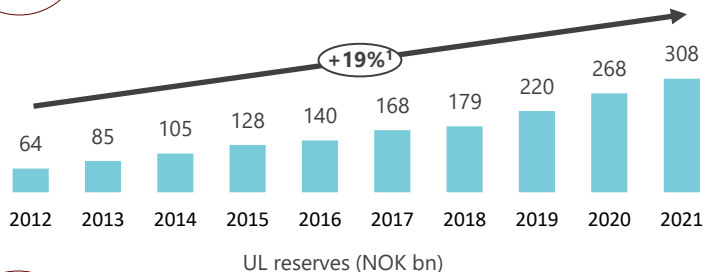




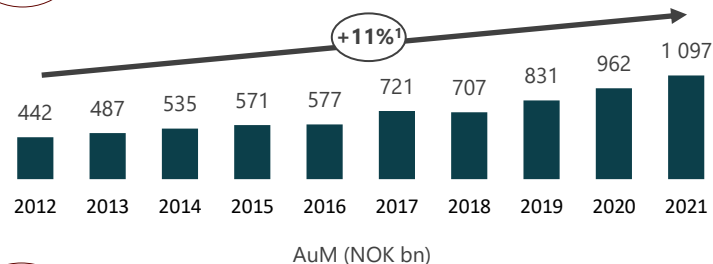
# Vi har over en lengere tid levert kraftig vekst innenfor alle våre satsningsområder



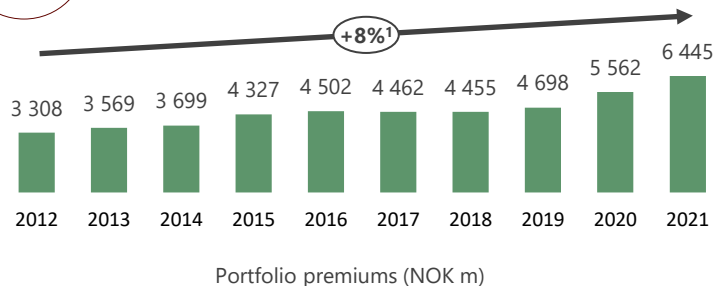
## Unit Linked



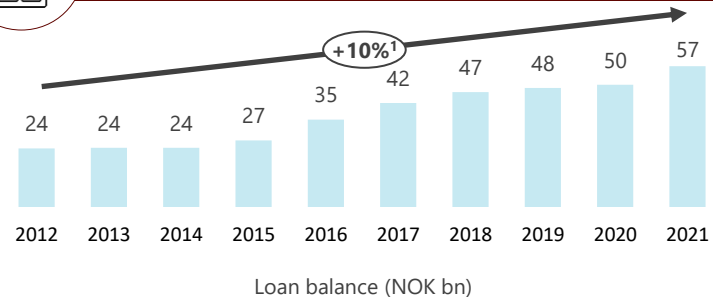
## Asset management



## Insurance

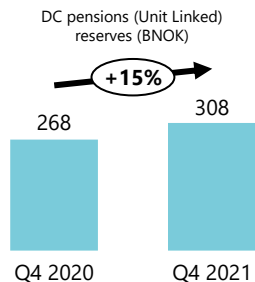


## Retail bank



# Sterk volumvekst fortsatte i 2021 og har gitt betydelig resultatvekst

## A Leading Provider Occupational Pensions Norway & Sweden



### Occupational Pensions Norway

NOK 1 035m contribution to the Group Result<sup>1</sup> in 2021.

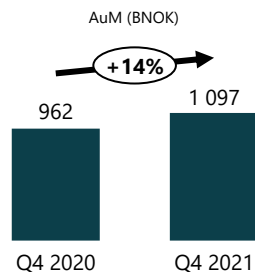
New municipality mandates won. NOK ~5.5bn of reserves to be booked January 2022.

Individual Pension Accounts fully implemented – no more automatic transfers of assets in 2022.

### Occupational Pensions Sweden

NOK 1 286m contribution to the Group Result<sup>1</sup> in 2021.

## B Nordic Powerhouse in Asset Management



### Delivering on CMD 2018 ambitions (2018-2021)

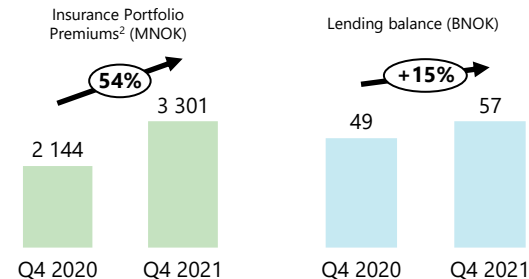
#1 Norwegian asset manager with European footprint

NOK 250m Profit growth<sup>2</sup> 2018-2021 leading to NOK 1 078m contribution to the Group Result<sup>1</sup> in 2021.

### Net inflows

NOK 43bn net inflows in 2021.  
Total of NOK 9bn raised in alternatives in 2021.

## C Growing Challenger in Norwegian Retail Market



### Strong profit development

NOK 824m contribution to Group Result<sup>1</sup> in 2021.

42% profit growth in 2021.

### Exceptional growth in P&C insurance and retail mortgages

NOK ~740m in transfers from Insr completed.

### Strong sales in retail Savings

71% growth in net sales in 2021.

<sup>1</sup> Profit before amortisation and tax

<sup>2</sup> Baseline: 2017 Operating profit for Storebrand Asset Management Group of 767 NOK million.

<sup>3</sup> P&C and Individual life. Includes the new P&C insurance offering to the corporate SME market.



**25**  
years of  
sustainable  
investments



**Nr.1**  
insurance company  
globally<sup>1</sup>



**Top 10%**  
most sustainable company  
in the world<sup>2</sup>



**Nr.1**  
sustainable investments in  
Norway and Sweden<sup>3</sup>

# Innen 2050 skal vi oppnå netto nullutslipp, og for å komme dit har vi definert tydelige delmål vi skal ha oppnådd innen 2025



## Asset class targets

**-32%** reduction in scope 1-2 GHG emissions of Storebrand's total equity, corporate bond and real estate investments by 2025<sup>1</sup>



## Solution targets

**15%** of our total investments to be invested in solutions<sup>2</sup> by 2025



## Active ownership

Special emphasis will be placed on the 20 largest emitters



## Customer engagement

Make it easy for clients to understand and contribute to a low carbon future



Assets under management, NOK billion

**1.097**



Number of customers

**More than 2 million**



Corporate Knights Global 100 (Insurance sector)

**No. 1**



Dow Jones Sustainability Index

**Top 10%**

**Founding member of Net Zero Asset Owner Alliance**



Investments in solutions, NOK billion (% of AUM)

**123.1 (11.2)**



Real estate investments with green certificates

**68%**



Active dialogues related to climate and environmental risks and opportunities

**318**



Investments in fossil free funds, NOK billion (% of AUM)

**483 (44%)**



Companies excluded due to serious climate and environmental damage

**176**



Assets under management screened for sustainability

**100%**



Carbon footprint in equity investments: tonnes of CO2 equivalents per 1 MNOK in sales revenue (Index)

**12 (18)**



Target to reduce CO2 emissions from our investments by 2025

**32 %**



Greenhouse gas emissions from own operation (total) scope 1-3

**320 tco2e**



Target to have carbon neutral suppliers by 2025

**100 %**



Share of insurance premiums from electric cars

**22%**



Number of employees in Storebrand ASA

**1914**



Female Board of Directors at Storebrand ASA

**50%**



Avg. number of employees that have completed e-learning courses on ethics, privacy, anti-corruption and AML, in 2021.

**85%**



Women at management level 1-4: share of women (target)

**39% (50%)**



Engagement score all employees: Storebrand score / industry average

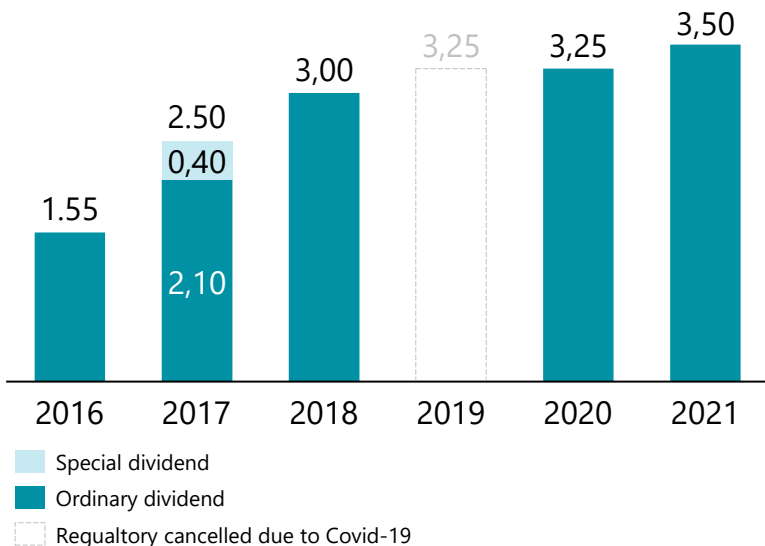
**8.4 / 7.8**



# Vi skal øke det ordinære utbyttet fra vår inntjening i forretning som er i vekst, og frigjøre kapital fra vår virksomhet som under avvikling

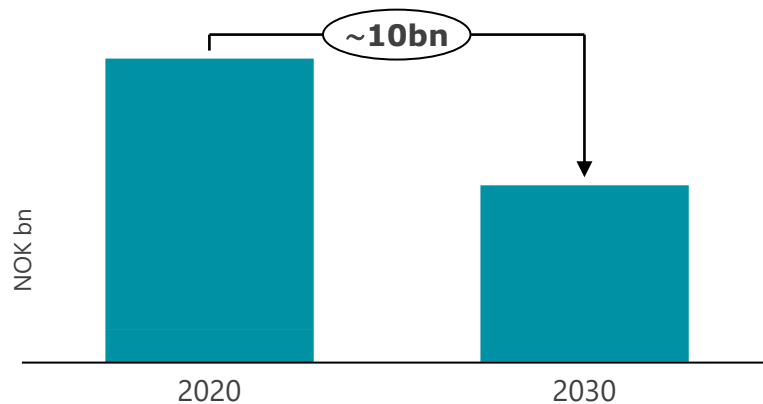
I

Growing ordinary dividends from earnings






II

NOK ~10bn capital release from back book by 2030



# Våre finansielle målsetninger sikrer en solid balanse, en lønnsom forretning og stigende utbytte til aksjonærer

	Target	Actual 2021
 Solvency 2 margin Storebrand Group <sup>1</sup>	> 150%	175%
 Dividend pay-out ratio <sup>2</sup>	> 50% & nominal growth	52% NOK 3.50 +0.25 y/y
 Return on equity <sup>3</sup>	> 10%	10.7%
'Future Storebrand' <sup>4</sup>		35%
'Back book' <sup>5</sup>		5%

# 6. Årsregnskapet 2021

Lars Aa. Løddesøl  
CFO





# Storebrand konsern - resultat pr. selskap/delkonsern

NOK Mill.	2021	2020
Storebrand Livsforsikring konsern	3 091	1 707
Storebrand Asset Management konsern	1 078	757
Storebrand Bank konsern	275	190
Storebrand Forsikring AS	145	82
Storebrand Helseforsikring AS	17	34
Storebrand ASA/Øvrig	-104	-60
<b>Konsernresultat før amortisering</b>	<b>4 503</b>	<b>2 711</b>
Nedskrivning og amortisering immaterielle eiendeler	-527	-492
<b>Konsernresultat før skatt</b>	<b>3 976</b>	<b>2 219</b>

# Storebrand konsernresultat

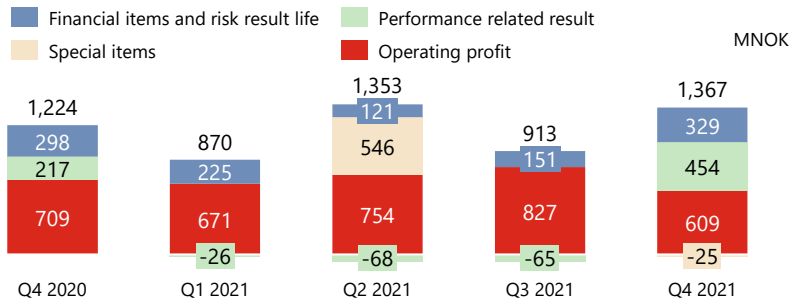
NOK Mill.	2021	2020
Fee- og administrasjonsinntekter	6 607	5 676
Forsikringsultat	1 201	825
- Forsikringspremie for egen regning	5 175	4 331
- Erstatninger for egen regning	-3 974	-3 506
Administrasjonskostnader	-4 653	-4 068
<b>Driftsresultat</b>	<b>3 155</b>	<b>2 433</b>
Finansposter og risikoresultat liv og pensjon	1 348	278
<b>Konsernresultat før amortisering</b>	<b>4 503</b>	<b>2 711</b>
Amortisering av immaterielle eiendeler	-527	-492
<b>Konsernresultat før skatt</b>	<b>3 976</b>	<b>2 219</b>
Skatt	-846	136
<b>Årsresultat</b>	<b>3 130</b>	<b>2 355</b>

## Storebrand konsernresultat per virksomhetsområde

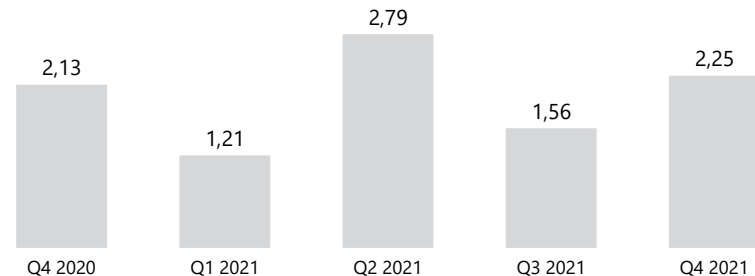
NOK Mill.	2021	2020
Sparing	2 355	1 730
Forsikring	423	204
Garantert pensjon	1 432	805
Øvrig	293	-28
<b>Konsernresultat før amortisering</b>	<b>4 503</b>	<b>2 711</b>
Amortisering av immaterielle eiendeler	-527	-492
<b>Konsernresultat før skatt</b>	<b>3 976</b>	<b>2 219</b>

# Nøkkeltall

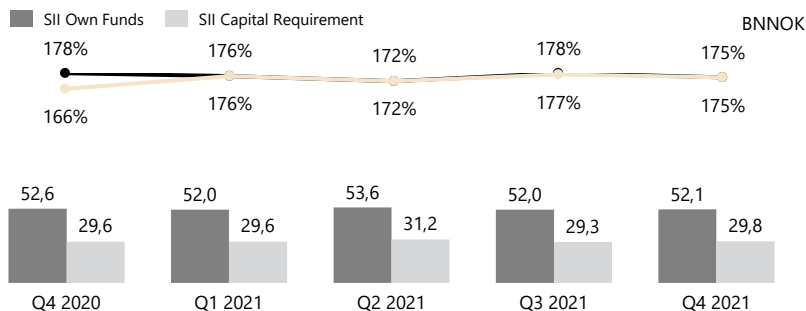
## Result development<sup>1</sup>



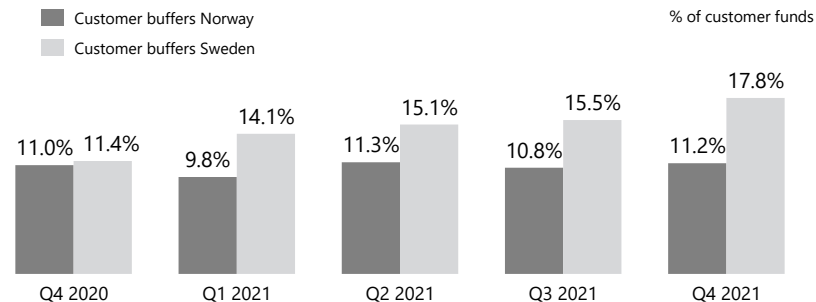
## Earnings per share<sup>2</sup>



## SII Own funds<sup>4</sup> and SCR



## Customer buffers development<sup>3</sup>



<sup>1</sup> Result before amortisation and tax.

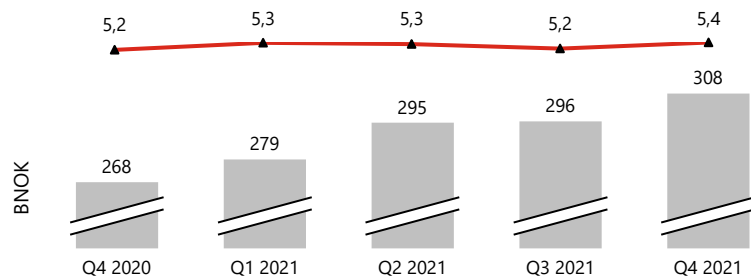
<sup>2</sup> Earnings per share after tax adjusted for amortisation of intangible assets.

<sup>3</sup> Excluding Excess values of HTM bonds.

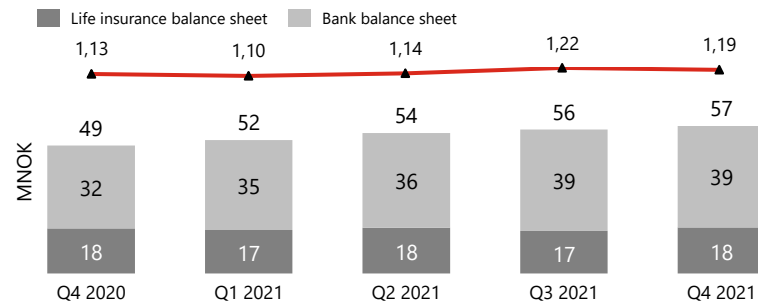
<sup>4</sup> Own Funds (including transitional capital when applicable).

# Sparing<sup>1</sup>

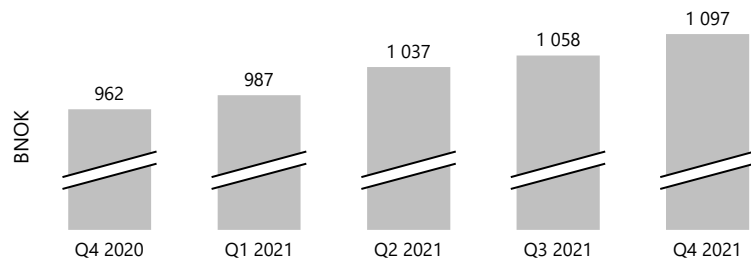
## Reserves and premiums Unit Linked



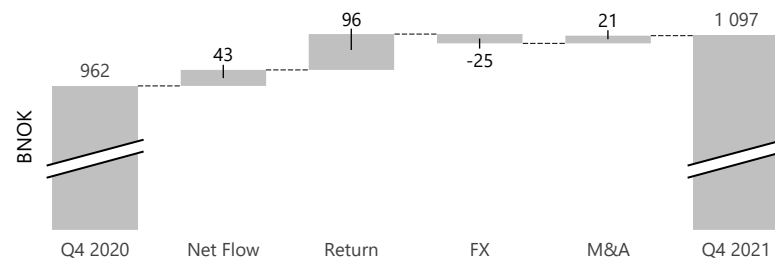
## Retail bank balance and net interest margin (%)



## Assets under management

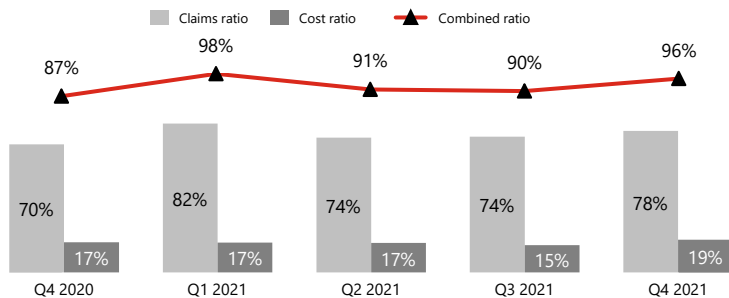


## Movement in asset under management YTD<sup>2</sup>



# Forsikring<sup>1</sup>

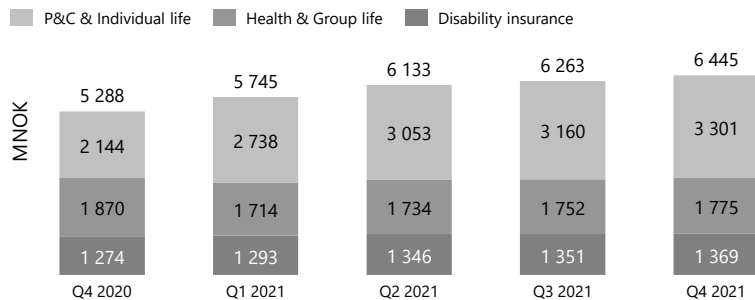
## Combined ratio



## Key Takeaways Combined Ratio and Results

- 94% combined ratio, higher than target (90-92%)
- Continued weak claims ratio in Group life
- Relatively stable cost ratio during the year, but somewhat higher in the fourth quarter due to increased activity and write down of IT systems

## Portfolio premiums

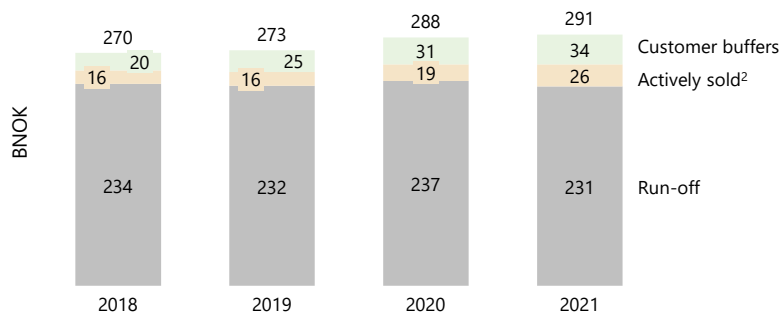


## Key Takeaways Premiums and Growth<sup>2</sup>

- 22% growth y/y in annual portfolio premiums
- 54% growth y/y in P&C & Individual life portfolio premiums
- Insr customer portfolio transfers of NOK 740m completed

# Garantert pensjon<sup>1</sup>

## Reserves guaranteed products



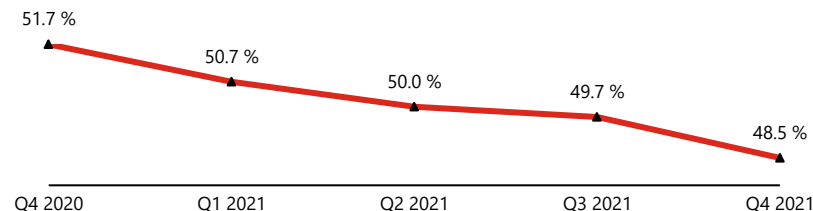
## Buffer capital

NOK million	Q4 2021	Q3 2021	Change
Market value adjustment reserve	6 309	5 692	+ 617
Excess value of bonds at amortised cost	3 363	4 840	- 1 477
Additional statutory reserve	13 602	13 218	+ 384
Conditional bonuses Sweden	13 781	12 725	+ 1 056
<b>Total</b>	<b>37 056</b>	<b>36 476</b>	<b>+ 581</b>

## Key Takeaways

- New Public Occupational Pensions mandates of NOK 5.5 bn in reserves won during 2021 – will be booked in January 2022
- Increased buffer capital for Guaranteed pensions both in the Norwegian and Swedish business
- Guaranteed reserves in % of total reserves continue shrinking, in line with the strategy

## Guaranteed reserves in % of total reserves



# Storebrand ASA - resultat

NOK mill.	2021	2020
<b>Driftsinntekter</b>		
Inntekt på investering i datterselskap	4 542	3 028
<i>Netto inntekter og gevinster fra finansielle instrumenter:</i>		
-aksjer og andeler	-2	4
-obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	39	64
-finansielle derivater/andre finansielle instrumenter		-3
Andre finansinntekter	204	1
<b>Driftsinntekter</b>	<b>4 783</b>	<b>3 095</b>
Rentekostnader	-18	-30
Andre finanskostnader	-79	6
<b>Driftskostnader</b>		
Personalkostnader	-44	-40
Andre driftskostnader	-136	-56
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-180</b>	<b>-96</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>-277</b>	<b>-120</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>4 505</b>	<b>2 975</b>
Skattekostnad	-258	-171
<b>Årsresultat</b>	<b>4 248</b>	<b>2 804</b>



# Storebrand ASA - balanse

NOK mill.	31.12.21	31.12.20
Aksjer i konsernselskaper	23 006	20 893
Investeringsaktiva	4 866	4 951
Andre eiendeler	4 657	3 286
<b>Sum eiendeler</b>	<b>32 530</b>	<b>29 130</b>
Egenkapital	28 321	25 467
Lån	1 001	1 001
Annen gjeld	3 208	2 663
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>32 530</b>	<b>29 130</b>

# Storebrands årsrapport 2021

 storebrand

Storebrand ASA  
Årsrapport

2021



# Styrets forslag til utbytte for 2021

Generalforsamling i Storebrand ASA - 6. april 2022

Didrik Munch

Styrets leder

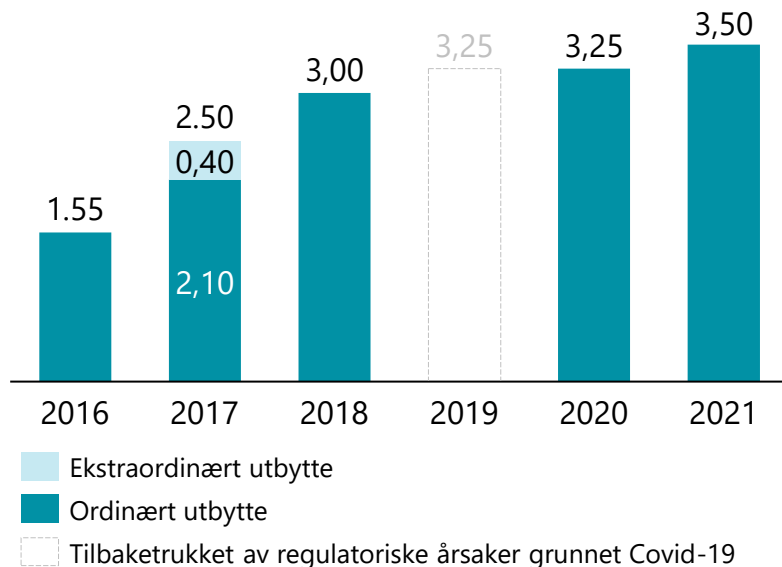
# Disponering av resultat Storebrand ASA

<i>NOK mill.</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Årsresultat	4 248	2 804
<b>Disponeringer</b>		
Overføring til annen egenkapital	2 602	1 285
Avsatt aksjeutbytte	1 645	1 519
<b>Sum disponeringer</b>	<b>4 248</b>	<b>2 804</b>

# To kilder til fri kapital

- lønnsom vekst med lavt kapitalkrav, og nedbygging av virksomhet med høyt kapitalkrav

## Utbytte 2016-2021



## Utbyttepolitikk

- Mål om å betale et utbytte på over 50 % av konsernresultatet etter skatt.
- Ambisjon om at ordinært utbytte per aksje minst skal være på samme nominelle nivå som året før.
- Ordinært utbytte utbetales ved en bærekraftig solvensmargin på over 150 %.
- Ved solvensmargin over 180 % er styrets intensjon å foreslå ekstraordinære utbytter eller tilbakekjøp av aksjer.

## Utbytte for regnskapsåret 2021

Styret anbefaler generalforsamlingen å vedta et utbytte på 3,50 kr per aksje for 2021 unntatt selskapets beholdning av egne aksjer.

Aksjen handles på børsen uten utbytte fra og med 7. april 2022.

Utbyttet utbetales 21. april 2022.

# Revisjonsberetning for 2021

Generalforsamling i Storebrand ASA - 6. april 2022

Thomas Steffensen

Statsautorisert revisor

# Revisjonsberetning for 2021

## *Konklusjon*

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 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 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret 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 2021, herunder forslaget til disponering av årsresultatet for Storebrand ASA, godkjennes som Storebrand ASAs selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2021.

Det utdeles et utbytte på 3,50 kroner pr. aksje for 2021, unntatt for selskapets beholdning av egne aksjer. Ex. utbyttedato er 7. april 2022.

## 7. Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring)

Didrik Munch  
styreleder

# Redegjørelse om foretaksstyring

## Se årsrapporten

### 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 2021.


### 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 retningslinjer og rapport om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Didrik Munch  
styreleder

## Styrets retningslinjer om godtgjørelse til konsernledelsen mv. Se saksvedlegg punkt 8

- Styret fremlegger for generalforsamlingen reviderte retningslinjer om godtgjørelse til ledende personer i medhold av den nye bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a.
- Retningslinjene gjelder for konsernledelsen og ansattvalgte medlemmer av styret i Storebrand ASA, og skal belyse:
  - Forholdet til konsernets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne
  - Beskrivelse av hvilken godtgjørelse konsernledelsen mottar
  - Varigheten av avtaler og ordninger for konsernledelsen
  - Beslutningsprosessen for å etablere, revidere og gjennomføre retningslinjene
  - Godtgjørelsen til ansatte som er styremedlemmer
- Retningslinjene skal forelegges generalforsamlingen for behandling og godkjenning ved enhver vesentlig endring og minst hvert 4. år.
- Retningslinjen er i år oppdatert på noen punkter, og legges frem for generalforsamlingen for godkjenning
  - Tekst som omtaler aksjelønn er gjort mer generell for å være dekkende for justeringer i konsernledelsens aksjelønnsmodell
  - Noen øvrige språklige presiseringer

# Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Se saksvedlegg punkt 8

- Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) er et nytt lovkrav fra 2022. Rapport om lønn skal avlegges for hvert regnskapsår og legges frem for generalforsamlingen for rådgivende avstemning.
- Rapporten er fastsatt av styret i Storebrand ASA i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 litra b og tilhørende forskrift, og er utarbeidet med utgangspunkt i Europakommisjonens utformede mal for rapporter om godtgjørelse.

## **Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**

- Konklusjon:

*Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at Storebrand ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021, er i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og forskrift gitt i medhold av denne bestemmelsen.*

*Etter vår mening er lønnsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b med tilhørende forskrift.*

- Rapporten er gjort tilgjengelig på [storebrand.no](https://storebrand.no).

## Godtgjørelse til konsernsjef i 2021

NOK tusen	Ordinær lønn	Herav direkte utbetalt lønn	Herav aksjelønn	Andre ytelser	Total lønn opptjent i året	Årets pensjonsopptjening
Odd Arild Grefstad	<b>7 638</b>	4 791	2 847	<b>185</b>	<b>7 823</b>	<b>1 493</b>

**Ordinær lønn:** En andel av konsernsjefens fastlønn vil være bundet til kjøp av fysiske Storebrand-aksjer med tre års bindingstid. Av ordinær lønn i 2021 utgjorde direkte utbetalt lønn 4,791 mill. NOK. Aksjelønn utgjorde 2,847 mill. NOK, og dette beløpet fratrukket skatt ble benyttet til kjøp av aksjer.

**Andre ytelser:** Omfatter bilgodtgjørelse, telefon, forsikring, rentefordel og andre trekkpliktige ytelser.

**Total lønn opptjent i året:** Summen av direkte utbetalt lønn, aksjelønn og andre ytelser.

**Årets pensjonsopptjening:** Konsernsjefen inngår i Storebrands alminnelige pensjonsordning som innebærer sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 7,1 G og 20 prosent av lønn fra 7,1 G. Pensjonssparing utover 12 G beskattes som lønn.



# Konsernledelsens aksjeinnehav

Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26. Antall aksjer pr. 31.12.2021.

Ledende ansatte	Antall aksjer
Odd Arild Grefstad	221 242
Lars Aa. Løddesøl	140 384
Geir Holmgren	100 770
Heidi Skaaret	110 379
Staffan Hansén	99 083
Jan Erik Saugestad	120 176
Karin Greve-Isdahl	29 551
Trygve Håkedal	24 848
Tove Selnes	29 538
Terje Løken	24 695

## Forslag til vedtak

Generalforsamlingen godkjente styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 a.

Generalforsamlingen godkjente gjennom en rådgivende avstemning styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 b.

## 9. Forslag om fullmakter fra generalforsamlingen til styret

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. 25. mars 2022 en beholdning på 1 715 423 egne aksjer, tilsvarende 0,4 prosent av aksjekapitalen.
- Styret foreslår at fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling våren 2023, men senest til 30. juni 2023.

## 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 verdi på inntil 235 987 445 kroner, tilsvarende 47 197 489 aksjer, hver pålydende 5 kroner, men med den begrensning at samlet beholdning av egne aksjer til enhver tid ikke skal overstige 10 - ti – prosent av aksjekapitalen.

Det laveste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis 5 kroner og 150 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, likevel slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjeeierne må overholdes.

Aksjer som er ervervet på grunnlag av fullmakten kan benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av, herunder fusjon med, andre virksomheter, for etterfølgende salg eller ved nedsetting av aksjekapitalen, med korresponderende endring av vedtektenes § 3 om aksjekapitalens størrelse og sammensetning. 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 2023, men senest til 30. juni 2023. Fullmakten avløser tidligere fullmakt fra generalforsamlingen til styret til erverv av egne aksjer, registrert 12. april 2021.

Generalforsamlingen gir 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 235 987 445 (hvilket tilsvarer inntil 10 prosent 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 2023, men senest til 30. juni 2023.

## 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 235 987 445 kroner, tilsvarende utstedelse av inntil 47 197 489 nye aksjer, hver pålydende NOK 5,00.

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 og/eller pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

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

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 2023, men senest til 30. juni 2023, og avløser tidligere meddelt fullmakt fra generalforsamlingen til styret til aksjekapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer, registrert i Foretaksregisteret 12. april 2021.

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

## 9.3 Fullmakt til styret til opptak av ansvarlig lånekapital

- For å ha fleksibilitet til å kunne optimalisere kapitalstrukturen, styrke soliditeten, og oppnå ønsket kapitalstruktur i konsernet, foreslås det å gi fullmakt til styret til å gi adgang til opptak av ansvarlig lånekapital.
- Opptak av ansvarlig lånekapital foreslås begrenses til en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1.000.000.000.
- Styret foreslår at fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling våren 2023, men senest til 30. juni 2023.




## Forslag til vedtak

Generalforsamlingen i Storebrand ASA gir, med hjemmel i finansforetaksloven § 11-2, sammenholdt med vedtektenes § 12, styret fullmakt til opptak av ansvarlig lånekapital for en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1.000.000.000 (eller tilsvarende beløp i annen valuta), på de betingelser styret fastsetter.

Styret kan innenfor ovennevnte ramme benytte fullmakten til ett eller flere låneopptak.

Styret kan innenfor ovennevnte ramme delegere fullmakten til selskapets administrerende direktør, eller den han måtte bemyndige.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling våren 2023, men senest til 30. juni 2023.



10. Forslag om  
endringer i  
generalforsamlingens  
instruks for  
valgkomiteen

Anders Arnkværn  
Møteleder

## Forslag om endringer i generalforsamlingens instruks for valgkomiteen

Styret har – 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.

# Valgkomiteens arbeid og innstillinger

Per Otto Dyb  
Valgkomiteens leder

# Valgkomiteens sammensetning

Per Otto Dyb (leder)  
Leiv Askvig  
Nils H. Bastiansen  
Anders Gaarud  
Liv Monica Stubholt

Valgkomiteen er sammensatt slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt.

Flertallet i valgkomiteen er uavhengig av styret og ledende ansatte.

## Arbeidet i valgkomiteen

- Komiteen har avholdt 8 møter i inneværende valgperiode
- Det er avholdt møter med styreleder, aksjonærvalgte og ansattvalgte styremedlemmer samt administrerende direktør
- Styrets egenevaluering av styrearbeidet er gjennomgått og vurdert
- De 20 største aksjonærene er tilskrevet med anmodning om forslag til kandidater til vervene i styret og valgkomiteen

# 11. 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 2021-2022 bestått av 10 medlemmer, uten varamedlemmer. 7 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 ansattvalg til styret.
- 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.
- Komiteen foreslår for valgperioden 2022-2023 at styret videreføres med 7 aksjonærvalgte medlemmer. Ansattes styrerepresentasjon med 3 medlemmer forblir uendret.

## Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

- Medlemmene i det sittende styret har alle meddelt at de ønsker gjenvalg.
- Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av styremedlemmene Didrik Munch, Christel Elise Borge, Karin Bing Orgland, Marianne Bergmann Røren, Karl Sandlund, Martin Skancke og Fredrik Åtting, alle for en periode på 1 - ett - år.
- Valgkomiteen innstiller videre på at Didrik Munch gjenvelges som styreleder for samme periode.

## Forslag til vedtak

Følgende medlemmer velges til styret for en periode på 1 – ett – år:

Didrik Munch

Christel Elise Borge

Karin Bing Orgland

Marianne Bergmann Røren

Karl Sandlund

Martin Skancke

Fredrik Åtting

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

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

Per Otto Dyb  
Valgkomiteens leder

## Valg av medlemmer til valgkomiteen, herunder valg av valgkomiteens leder

- Generalforsamlingen skal etter vedtektene velge minimum 3 og maksimum 5 medlemmer til valgkomiteen, herunder særskilt velge komiteens leder. Samtlige medlemmer av valgkomiteen velges for 1 – ett – år om gangen.
- 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 innstiller på at valgkomiteen videreføres med 5 medlemmer.

## Valg av medlemmer til valgkomiteen, herunder valg av valgkomiteens leder

- Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av medlemmene Per Otto Dyb, Nils H. Bastiansen, Anders Gaarud og Liv Monica Stubholt.
- Leiv Askvig har meddelt komiteen at han etter 4 års tjenestetid ikke ønsker gjenvalg for en ny periode.
- Komiteen innstiller videre på at Lars Jansen Viste velges som nytt medlem av valgkomiteen.
- Valgkomiteen innstiller på at Per Otto Dyb gjenvelges som leder av valgkomiteen for samme periode.

## CV – Forslag til nytt medlem av valgkomiteen

Navn: Lars Jansen Viste  
Født: 1976  
Utdannelse: Høyere revisor studium (NHH)  
Registrert revisor (Høgskolen i Stavanger)  
Stilling: CEO, Solbakken AS

## Forslag til vedtak

Følgende medlemmer velges til valgkomiteen for en periode på 1 – ett – år:

Per Otto Dyb  
Nils H. Bastiansen  
Anders Gaarud  
Liv Monica Stubholt  
Lars Jansen Viste

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



# 13. Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

Per Otto Dyb  
Valgkomiteens leder

## Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

- Ved innstillingene til honorarer 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 innstiller for kommende valgperiode på at honorarene til medlemmene av styret og styreutvalgene (med unntak av strategiutvalget og kompensasjonsutvalget) økes med ca. 4 %. Forslaget hensyntar den alminnelige lønnsutviklingen samt at honorarene skal følge utviklingen i sammenlignbare børsnoterte foretak.
- Komiteen foreslår videre at honorarene til medlemmene av strategiutvalget, kompensasjonsutvalget og valgkomiteen økes med kr 1 000 pr. møte for lederne og kr 500 pr. møte for medlemmene.

# Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

## Styret

Valgkomiteen innstiller på at honorarene til styrets medlemmer fastsettes som følger:

Styreleder	kr 826 000 pr. år
Styremedlem (aksjonærvalgt)	kr 423 000 pr. år
Styremedlem (ansattvalgt)	kr 379 000 pr. år
Utenlandstillegg	kr 78 000 pr. år

# Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

## **Styrets risikoutvalg og revisjonsutvalg**

Valgkomiteen innstiller på at honorarene til styrets risikoutvalg og revisjonsutvalg fastsettes som følger:

Leder	kr 172 000 pr. år
Medlem	kr 117 000 pr. år

## **Styrets strategiutvalg og kompensasjonsutvalg samt valgkomiteen**

Valgkomiteen innstiller på at honorarene til styrets strategiutvalg og kompensasjonsutvalg samt til valgkomiteen fastsettes som følger:

Leder	kr 12 000 pr. møte
Medlem	kr 9 000 pr. møte

## Forslag til vedtak

### **Styrets godtgjørelse fastsettes til:**

Styreleder	kr 826 000 pr. år
Styremedlem (aksjonærvalgt)	kr 423 000 pr. år
Styremedlem (ansattvalgt)	kr 379 000 pr. år
Utenlandstillegg	kr 78 000 pr. år

Generalforsamlingen anmodet styreleder og styrets øvrige aksjonærvalgte medlemmer om å fortsette sine årlige kjøp av aksjer i Storebrand ASA i markedet for henholdsvis minst kr 50 000 og minst kr 25 000. Anmodningen om årlige aksjekjøp gjelder så lenge vedkommende er styreleder eller styremedlem i Storebrand ASA, men ikke ut over det tidspunkt styreleder og de enkelte styremedlemmer eier en aksjebeholdning med en børsverdi som minst tilsvarende vedkommendes årlige brutto styrehonorar.

## Forslag til vedtak

### **Risikoutvalgets og revisjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:**

Leder kr 172 000 pr. år

Medlem kr 117 000 pr. år

### **Strategiutvalgets og kompensasjonsutvalgets samt valgkomiteens godtgjørelse fastsettes til:**

Leder kr 12 000 pr. møte

Medlem kr 9 000 pr. møte

Honorarene er fastsatt brutto før skatt og gjelder med virkning fra 1. mai 2022

## Oversikt over aksjebeholdning, aksjonærvalgte styremedlemmer

Didrik Munch*	Styreleder	40 000 aksjer
Christel Elise Borge**	Styremedlem	11 000 aksjer
Karin Bing Orgland	Styremedlem	27 000 aksjer
Marianne Bergmann Røren	Styremedlem	5 000 aksjer
Karl Sandlund	Styremedlem	7 000 aksjer
Martin Skancke	Styremedlem	30 000 aksjer
Fredrik Åtting***	Styremedlem	250 000 aksjer

Antall aksjer pr. 31.12.2021

\* Nærstående: NWT Media AS: 215 000

82 \*\* gjelder per 17.02.2022

\*\*\* gjelder per 17.02.2022. Nærstående: EQT Public Value Investments S.à r.l.: 18 500 000

## 14. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Didrik Munch  
Styreleder





## Revisors godtgjørelse 2021 – Storebrand ASA

Lovpålagt revisjon av Storebrand ASAs årsregnskap	1,13 MNOK
Andre attestasjonstjenester	0,87 MNOK
Skatterådgivning	0,05 MNOK
Andre tjenester utenom revisjon	0,66 MNOK
<b>Total godtgjørelse til revisor (inkl. mva)</b>	<b>2,71 MNOK</b>

## Forslag til vedtak

Generalforsamlingen fastsetter revisors godtgjørelse for arbeidet med revisjonen av Storebrand ASA for 2021 til 1 125 000 kroner inkl. mva.

Takk for deltakelsen!

