

Generalforsamling i Storebrand ASA



5. april
2017

5. Orientering om virksomheten

05.04.2017
Odd Arild Grefstad
Konsernsjef



Established in 1767



Storebrand – the world's most sustainable insurer

Storebrand was named the world's most sustainable insurance company, and the second most sustainable company in any category, at the World Economic Forum 2017. We are proud and humbled. Proud, because sustainability is at the core of our business. Humbled, because we work hard every day to give our 1.9m pension customers a future to look forward to.

Storebrand – an Integrated Financial Services Group



Life and pensions

- 40k corporate customers
- 1.9m individual customers
- NOK 399bn of reserves of which approx. 1/3 Unit Linked



Asset management

- NOK 577bn in AuM of which 24% external assets
- 100% of investments assessed by sustainability criteria



Insurance

- Health, P&C and group life insurance
- NOK 4.5bn in portfolio premiums



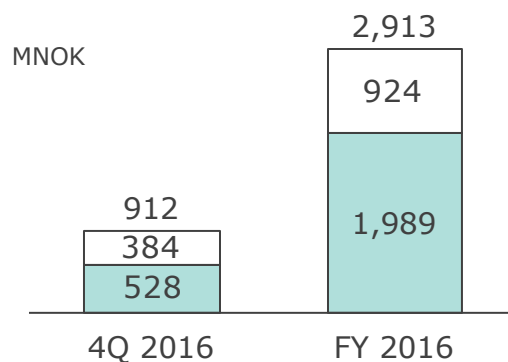
Retail bank

- Direct retail bank
- NOK 35bn of net lending



Highlights 2016

Group result¹



□ Financial items and risk result life
■ Operating profit

- 4% growth in Savings fee and admin income²
- 12% reduction in Guaranteed fee and admin income²



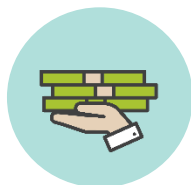
16% Unit Linked premium growth³



32% Retail Bank lending growth³



160% Solvency II ratio⁴



NOK **1.55** proposed dividend

¹ Result before amortisation and write-downs.

² Change from 2015 to 2016.

³ Growth figures are from 2015 to 2016.

⁴ Including transitional rules before dividend payment. The ratio after dividends is 157%.

Consistent Strategy since 2012

1 Manage the guaranteed balance sheet

>150% SII margin

- **Cost reductions** through automation and outsourcing
- Manage for future **capital release** and increased **dividend capacity**

2 Continued growth in Savings and Insurance

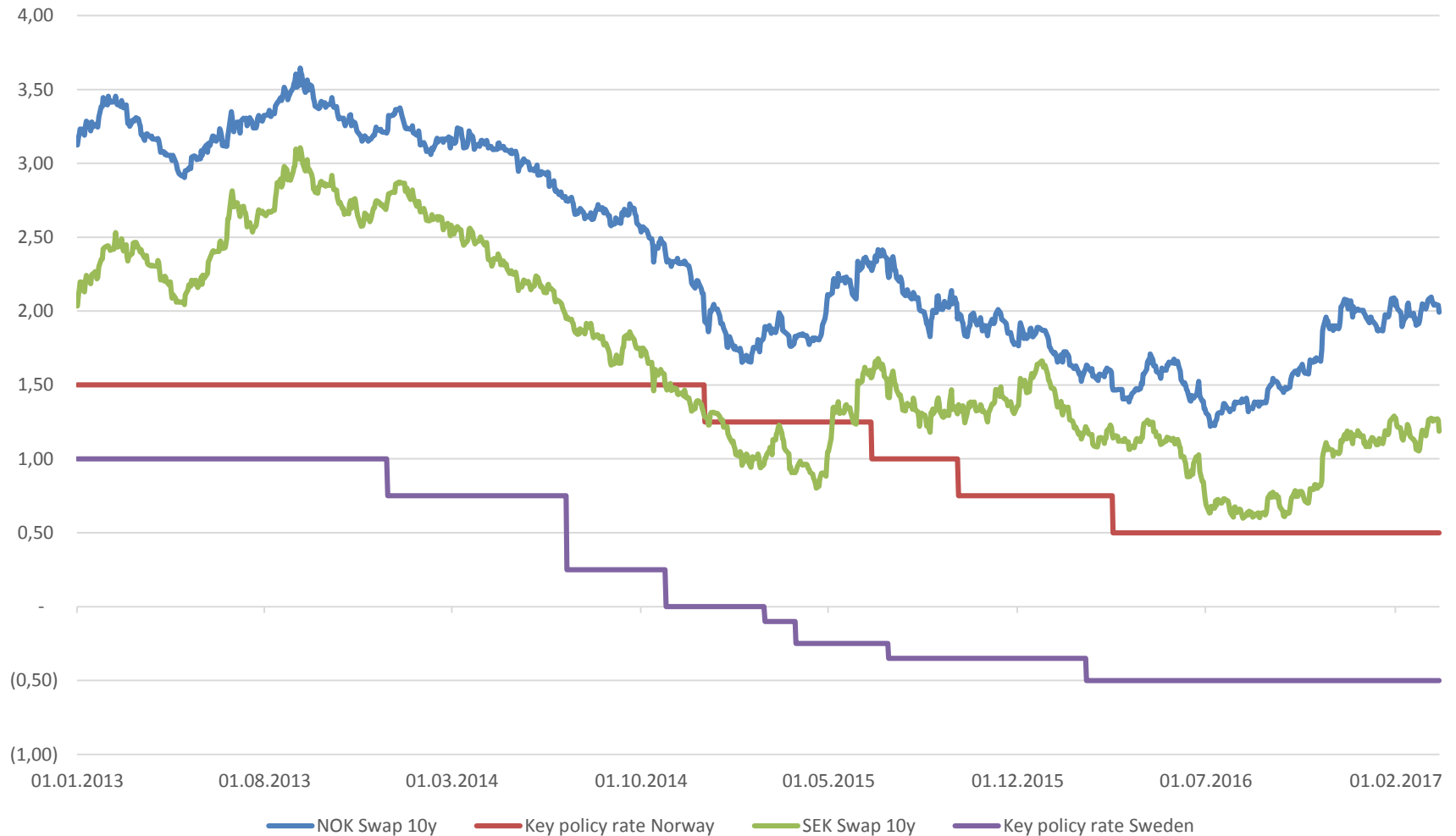
Capital-light and profitable growth

- Market leading **asset gatherer** with strong Insurance offering
- Continued retail growth with **low capital requirements**

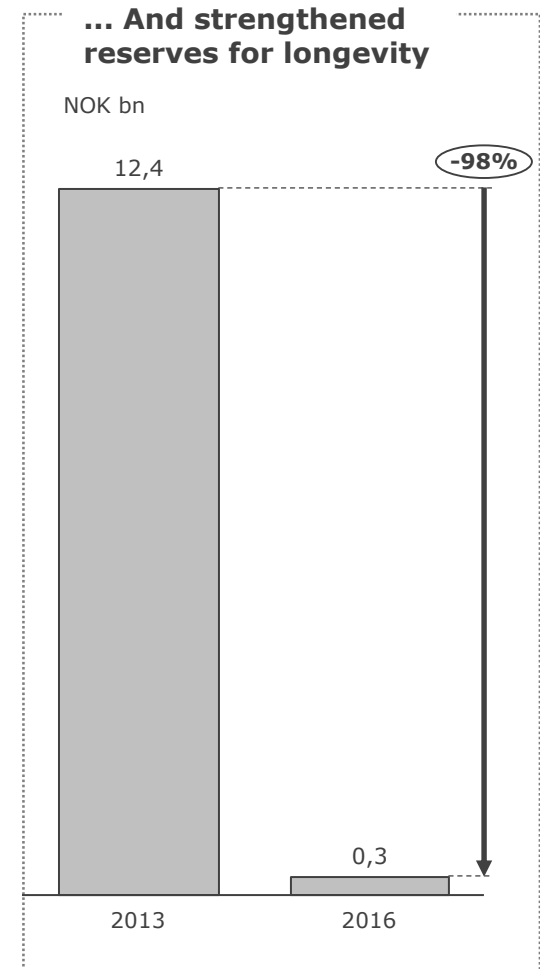
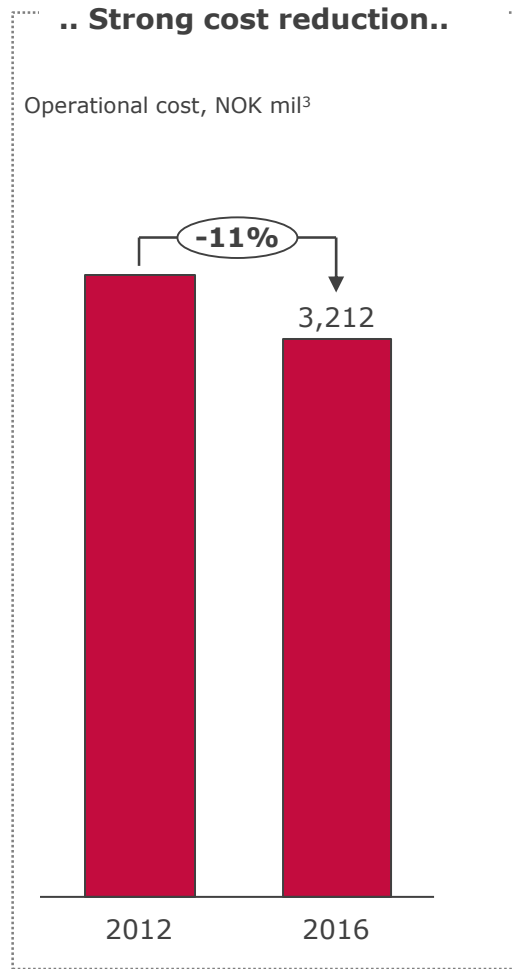
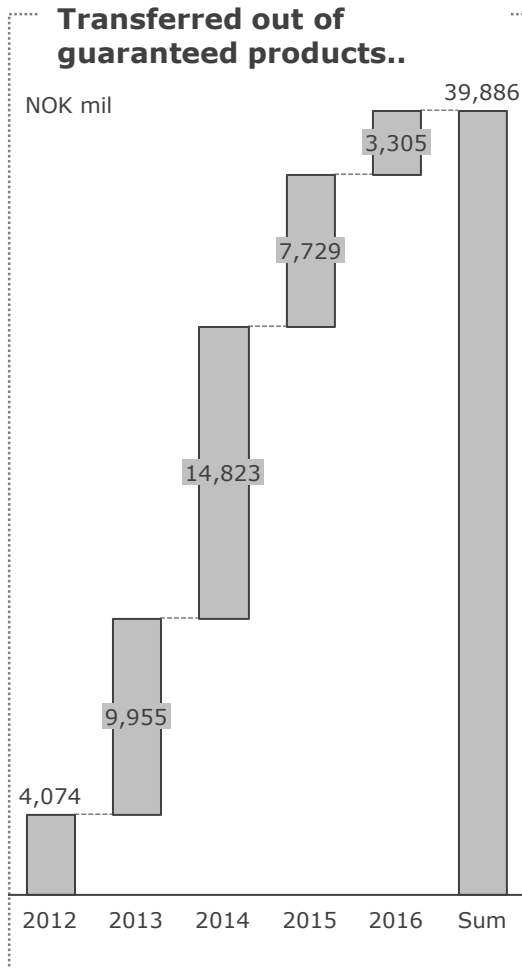
From high to low capital requirements and higher quality of earnings

We work hard to reach our vision:
Recommended by our customers

Record Low Interest Rates

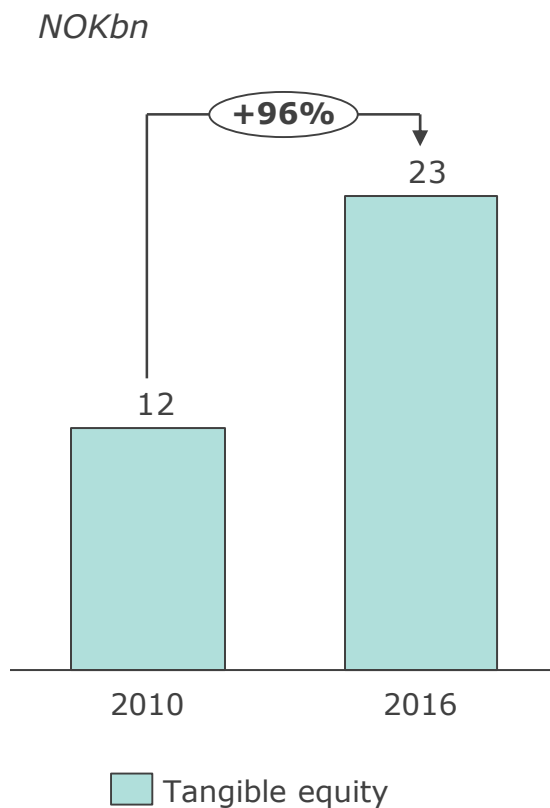


Transition Into a Solvency II Based Regime has Required Discipline and Targeted Measures

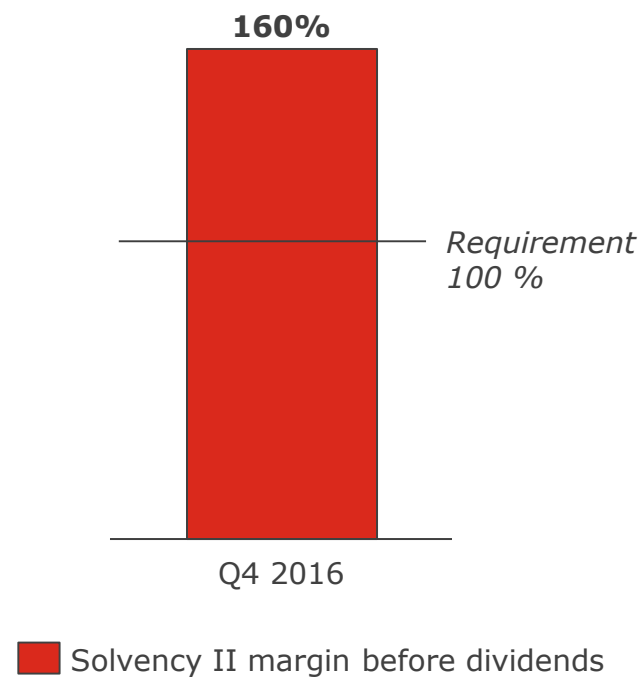


Storebrand is Well Capitalized for Future Growth and Increased Dividends

Tangible equity near doubled since 2010



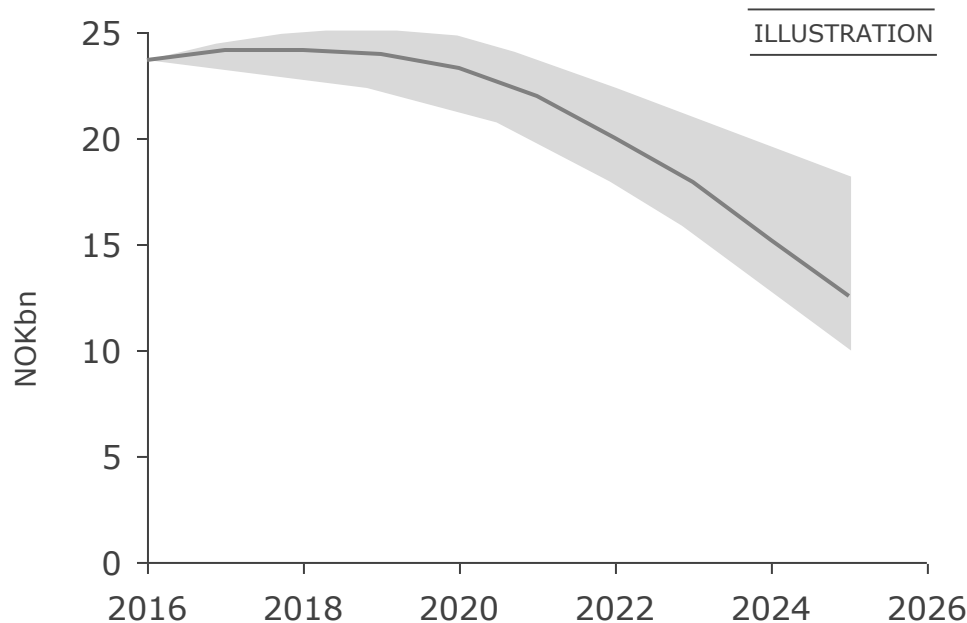
Strong solvency position



Guaranteed Back Book: - Expected Capital Consumption Reduced

Estimated reduced capital consumption

Capital consumption includes sum of solvency capital requirement and sum of VIF for all guaranteed products



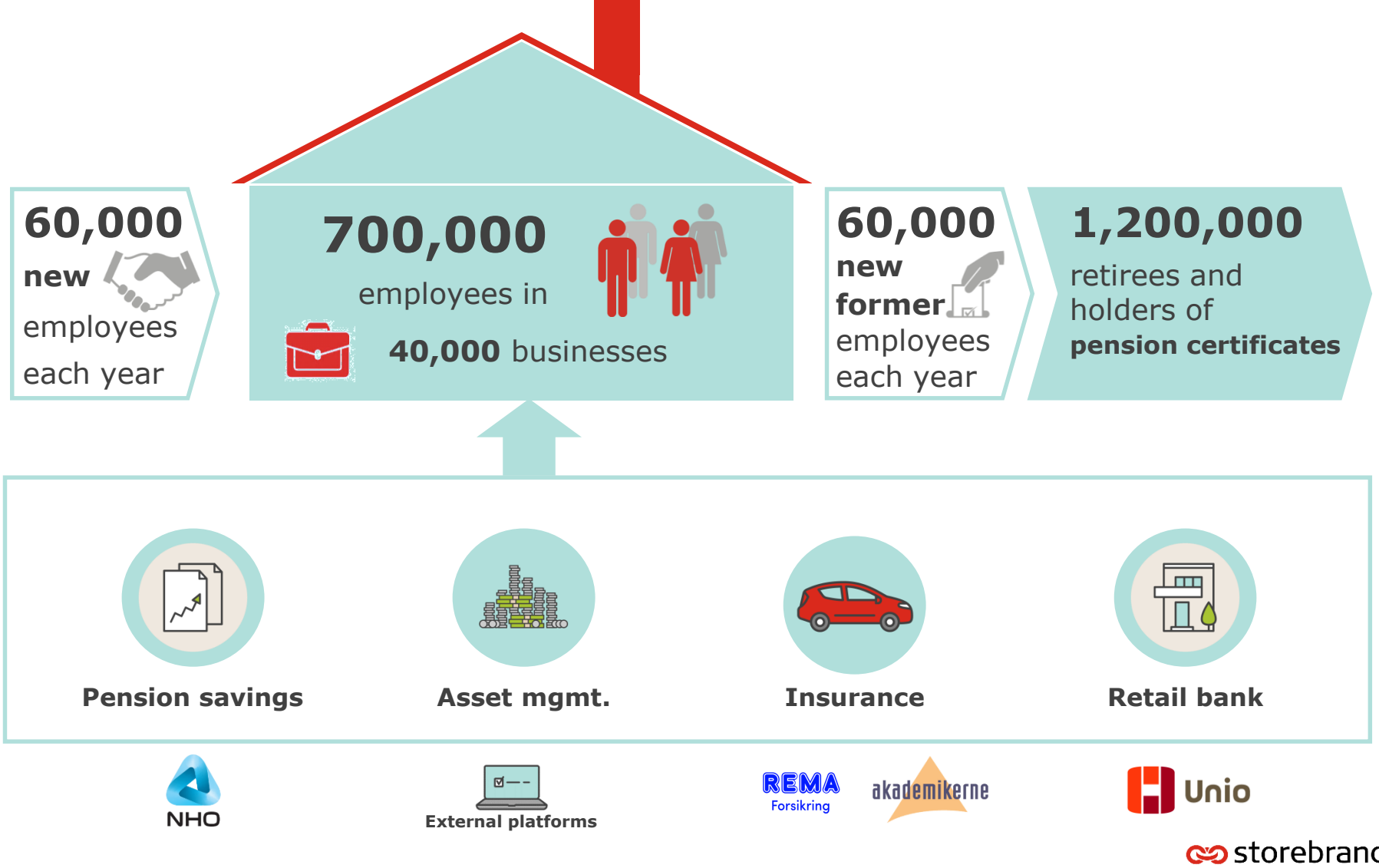
Reduced capital consumption will replace transitional capital, and over time improve dividend capacity

Why reduction in capital need?

- Guaranteed portfolio in run off
 - ✓ Average policyholder above 61 years
 - ✓ Retirement benefits > premium income and guaranteed return
 - ✓ Reduces risk margin and TVOG
- Interest rate guarantee reduced
 - ✓ Old policies have higher guarantees
- Capital light new sales

- 1 Manage guaranteed balance sheet
- 2 Growth in Savings and Insurance

Cross Selling to 1.9m Individuals through Corporate Clients and External Partners



Front Book has Strong Capital Synergies

Capital synergies

Solvency II capital generative

Builds >2pp of solvency ratio per year

Diversification benefits

Capital efficient mortgages on life balance sheet

Product areas



Pension savings



Asset mgmt.



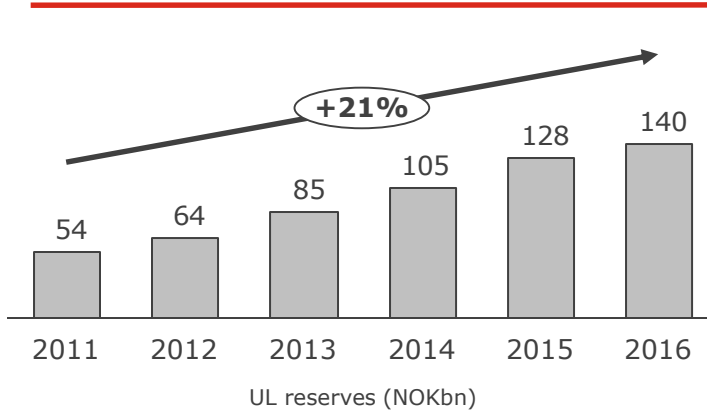
Insurance



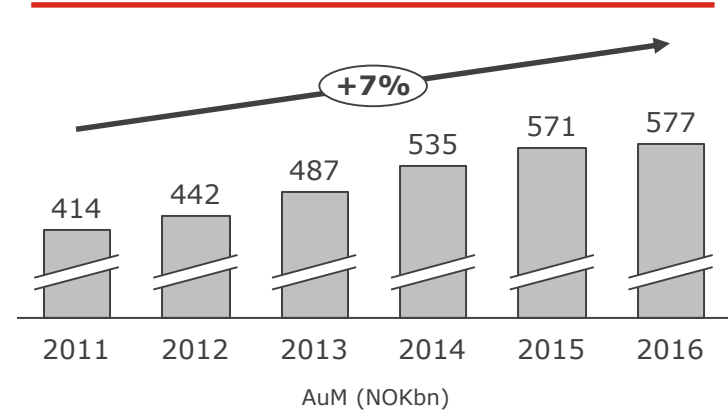
Retail bank

Growth in Savings and Insurance

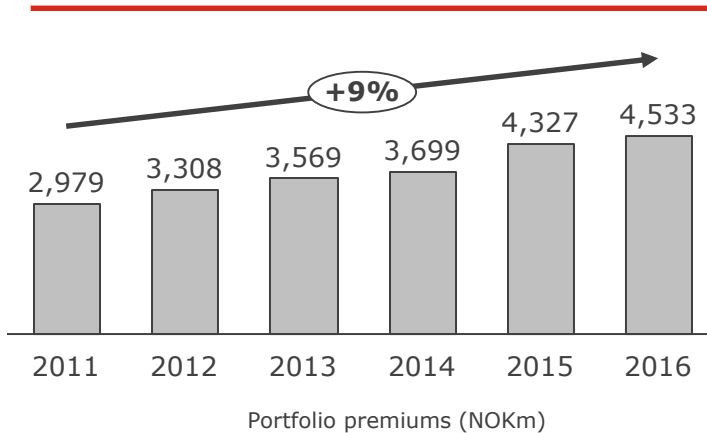
Unit Linked



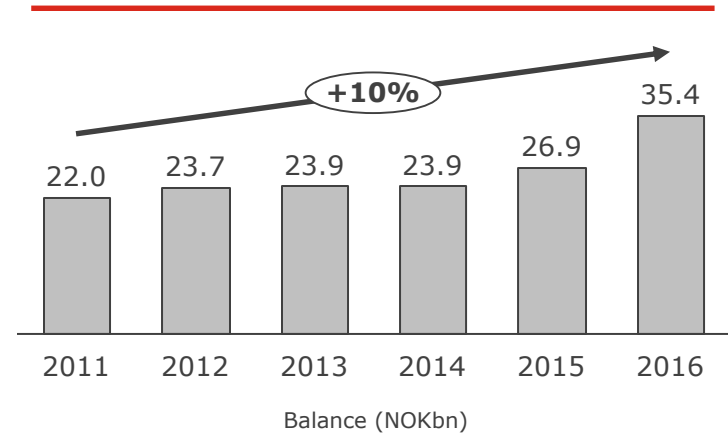
Asset management



Insurance



Retail bank



Growth Ambitions 2018



Unit Linked



Asset mgmt.



Insurance



Retail bank

#1
 market position
 Norway & Sweden¹

#1
 Norwegian asset
 manager

NOK 150m
 Revenue growth

NOK 100m
 Profit growth

~10%
 Long term growth²

90-92%
 Combined Ratio

Double
 Retail loan book

>10%
 ROE³

¹ Within segment 'Other occupational pensions'.

² Lower growth expected in 2016 due to change in distribution.

³ RoE Retail banking only.

Financial Targets

	Target	Status 4Q 2016
Return on equity ¹	> 10%	9.5%
Dividend ratio ¹	> 35%	27%
Solvency II margin Storebrand Group ²	> 150%	157%



Investor Relations contacts

Lars Aa Løddesøl	Group CFO	lars.loddesol@storebrand.no	+47 9348 0151
Kjetil R. Krøkje	Head of IR	kjetil.r.krokje@storebrand.no	+47 9341 2155
Lars Kramer	VP Capital Management	lars.kramer@storebrand.no	+47 9006 8287

Our Vision

Recommended by our customers

6. Årsoppgjøret 2016

05.04.2017
Lars Aa. Løddesøl
Group CFO

Konsernresultat

NOK million	2016	2015
Fee- og administrasjonsinntekter	4 235	4 317
Forsikringsresultat	945	820
Driftskostnader	-3 191	-3 309
Driftsresultat	1 989	1 828
Finans- og risikoresultat	924	-107
Konsernresultat før amortisering og oppreservering	2 913	1 722
Oppreservering langt liv	-	-1 764
Amortisering og nedskrivning av immaterielle eiendeler	-406	-396
Konsernresultat før skatt	2 506	-438
Skatt	-364	1 821
Konsernresultat etter skatt	2 143	1 382

Resultat for juridiske selskaper og Storebrand ASA

Storebrand konsern

Resultat pr. selskap/delkonsern

NOK Mill.	1.1 - 31.12	
	2016	2015
Storebrand Livsforsikring konsern	2 093	-420
Storebrand Asset Management konsern	518	421
Storebrand Bank konsern	203	86
Storebrand Forsikring AS	108	89
Storebrand Helseforsikring AS	38	14
Storebrand ASA/Øvrig	-48	-233
Konsernresultat før amortisering	2 913	-42
Nedskrivning og amortisering immaterielle eiendeler	-406	-396
Konsernresultat før skatt	2 506	-438

Resultat per virksomhetsområde

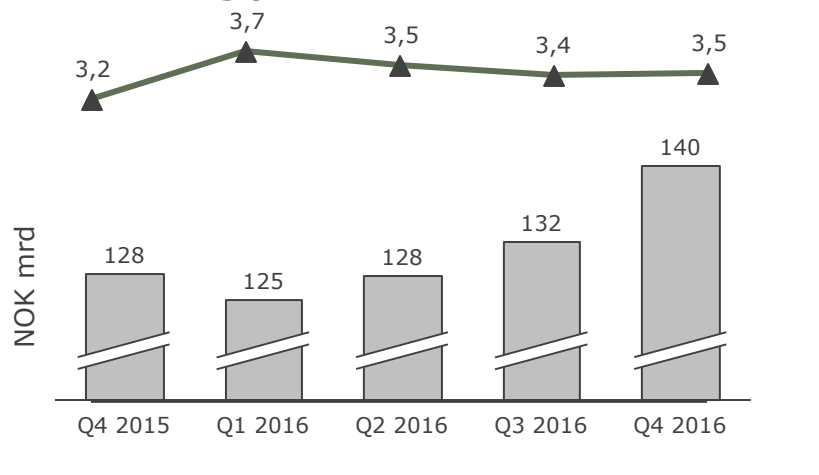
Resultat per virksomhetsområde

NOK mill.	2016	2015
Sparing (ikke garantert)	1 063	1 001
Forsikring	575	482
Garantert pensjon	870	329
Øvrig	405	-91
Konsernresultat før amortisering og oppreservering	2 913	1 722

Sparing (ikke-garantert) - sterk vekst i utlån



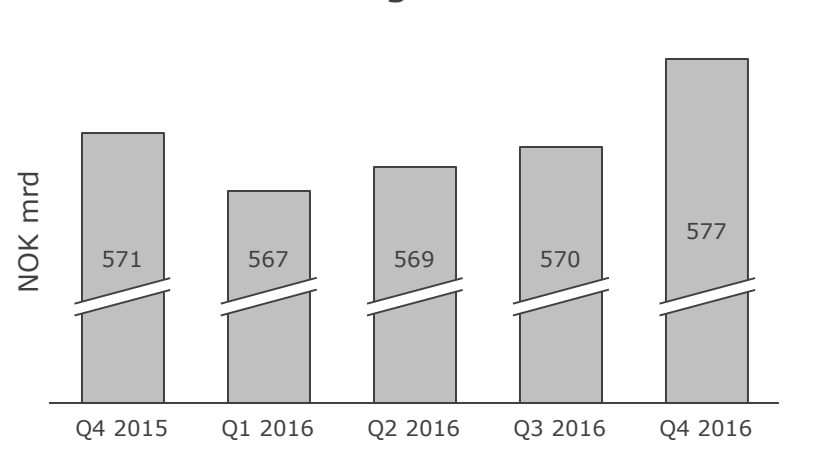
Reserver og premier Unit Linked



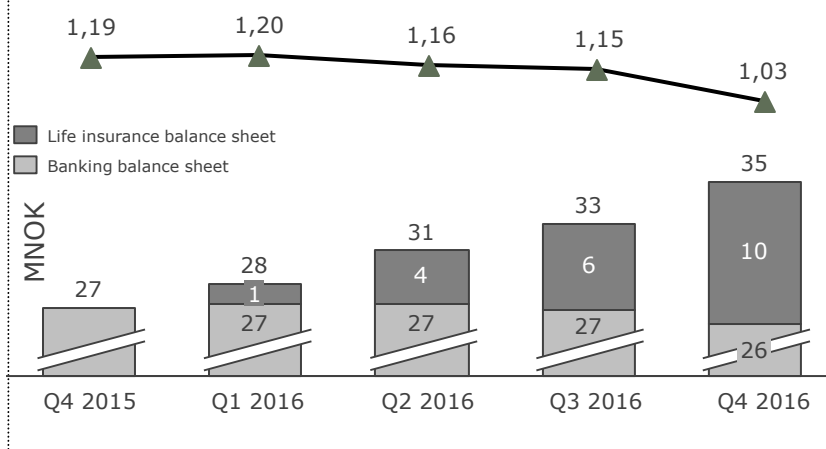
Comments

- 16% vekst i premier for Unit Linked¹
- 32% vekst i utlån til personmarked²
- 4% topplinje vekst i Sparing²

Midler til forvaltning



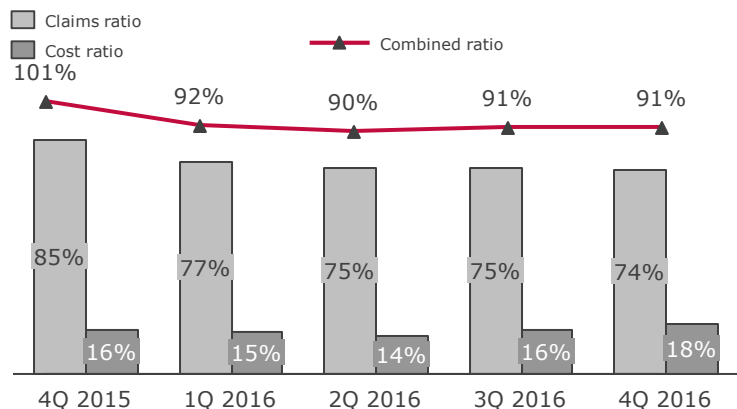
Balanse og Rentemargin (%) personmarked bank



Forsikring

- combined ratio på målsatt nivå

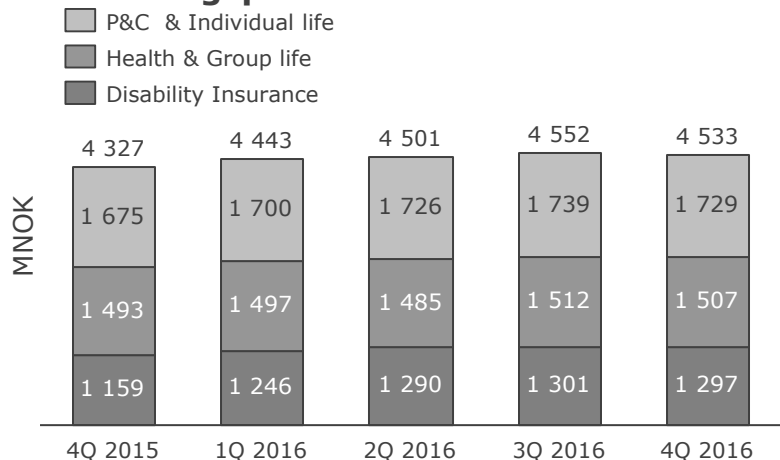
Combined ratio



Kommentarer Combined ratio og resultater

- Combined Ratio på 91%
- Pågående endring til mer kostnadseffektiv distribusjon gir midlertidig redusert vekst

Forsikringspremier

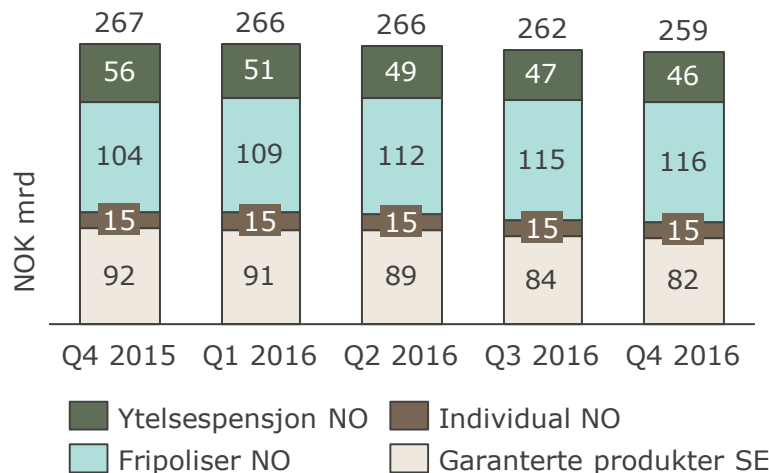


Kommentarer premier and vekst¹

- 3% vekst i premieinntekter innen skadeforsikring og individuell livsforsikring
- 1% vekst i premieinntekter innen Helse og Gruppeliv
- 12% vekst i premieinntekter i pensjonsrelatert uføreforsikring

Garantert pensjon - reduksjon i reservene

Reserver garanterte produkter



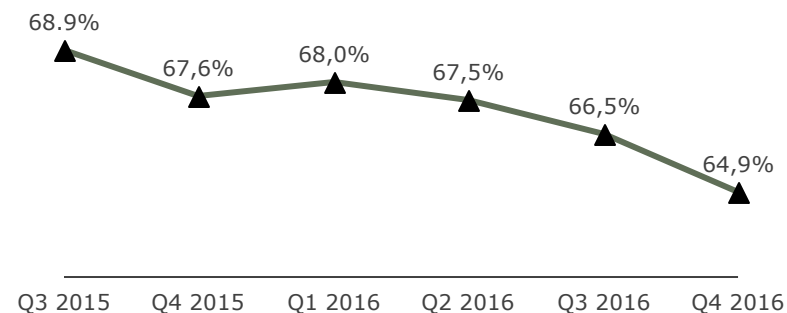
Kommentarer

- Inntekter fra garantert pensjon reduseres som et resultat fra konvertering til innskuddspensjon og fripoliser
- Sterke resultat fra overskuddsdeling

Bufferkapital

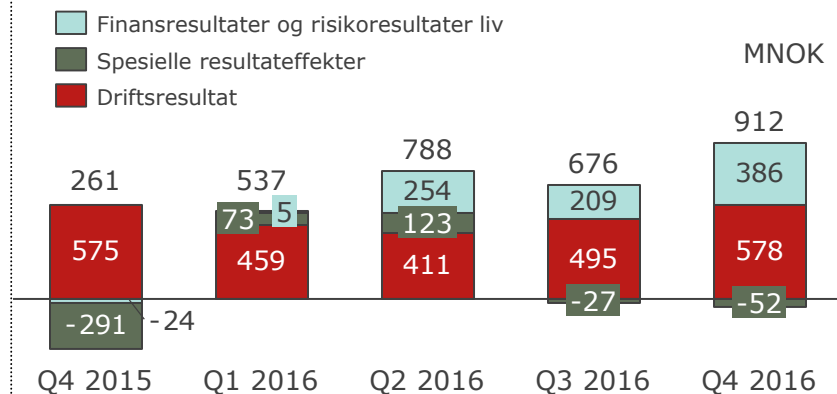
NOK million	2016		
	4Q	3Q	Change
Kursreguleringsfond	2 684	4 220	-1 536
Oververdi obligasjoner til amortisert kost	8 785	11 562	-2 777
Tilleggsavsetninger	6 794	5 190	1 604
Villkorad återbäring SPP	5 663	5 258	405
Total	23 924	26 229	-2 305

Garanterte reserver i % av totale reserver

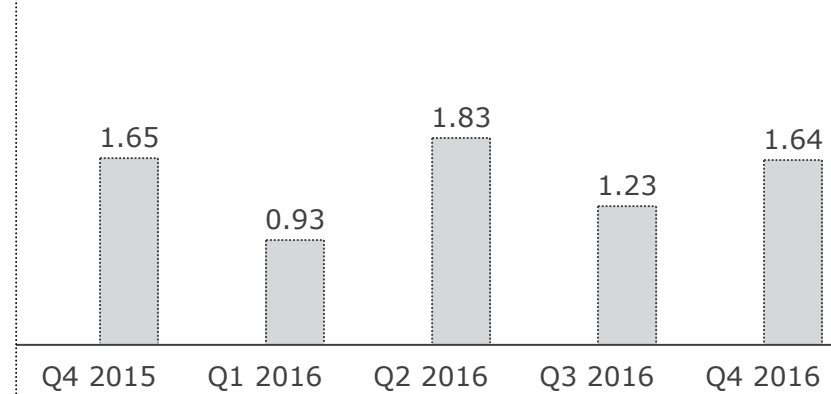


Nøkkeltall

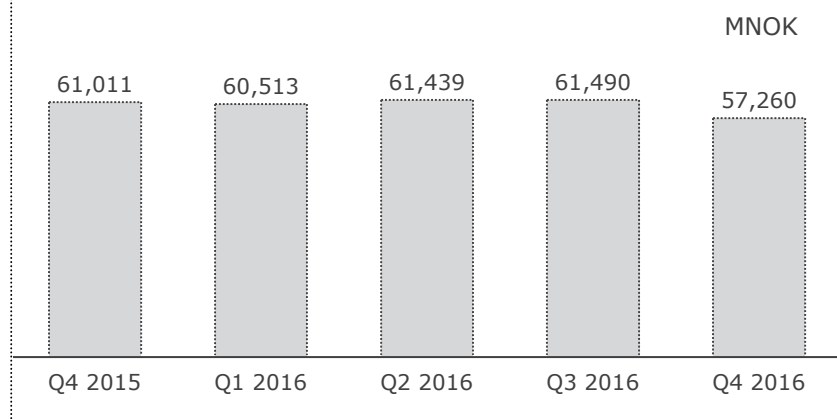
Resultatautvikling¹



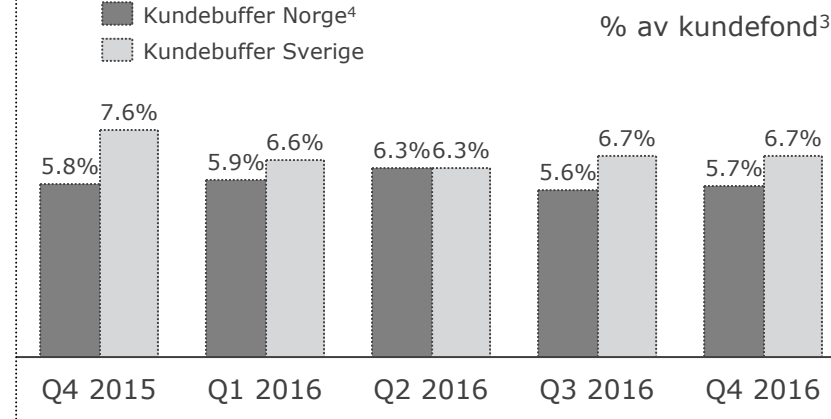
Resultat per aksje²



Soliditetskapital Storebrand Liv konsern



Utvikling i kundebuffer



¹ Resultat før amortisering og and oppreservering langt liv

² Resultat per aksje etter skatt justert for amortisering av immaterielle eiendeler

³ Kundebuffer i Benco på 1.6 milliarder er ikke inkludert

⁴ Soliditetskapital/kundebuffer inkluderer ikke avsetninger for fremtidig oppreservering langt liv

Storebrand ASA – resultat

NOK mill.	2016	2015
Driftsinntekter		
Inntekt på investering i datterselskap	899	519
<i>Netto inntekter og gevinster fra finansielle instrumenter:</i>		
-obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	48	33
-finansielle derivater/andre finansielle instrumenter	-7	-4
Andre finansinntekter	55	1
Driftsinntekter	996	550
Rentekostnader	-85	-109
Andre finanskostnader	-6	-15
Driftskostnader		
Personalkostnader	-27	-29
Avskrivninger	-1	-1
Andre driftskostnader	-48	-63
Sum driftskostnader	-76	-93
Sum kostnader	-167	-217
Resultat før skattekostnad	829	333
Skattekostnad	-91	-81
Årsresultat	738	252
Disponeringer		
Overføring til annen egenkapital	43	252
Avsatt aksjeutbytte	695	
Sum disponeringer	738	252

Storebrand ASA – balanse

NOK mill.	31.12.16	31.12.15
Aksjer i konsernselskaper	17 102	17 095
Investeringsaktiva	2 143	2 259
Andre eiendeler	1 239	1 039
Sum eiendeler	20 484	20 393
Egenkapital	16 855	16 829
Lån	2 698	3 261
Annen gjeld	931	303
Sum gjeld og egenkapital	20 484	20 393

Storebrands årsrapport 2016



Innhold Årsrapport – Storebrand ASA

storebrand Årsrapport 2016

Ord fra konsernsjefen

Les mer

Storebrand fyller 250 år

Se tidslinje

Årsberetning →
Regnskap og noter (konsern) →
Aksjonærforhold →
Eierstyring og selskapsledelse →

Last ned årsrapport (PDF) ↓
Last ned regnskap (PDF) ↓

Høydepunkter fra året

Se oversikten

< Nøkkeltall >

Egenkapital

2016	2015	2014	2013	2012
27 637	26 946	24 741	22 755	20 175

Påvirkning på samfunnet

Bærekraft

Se resultatene

Bli med på tur til fremtiden

Se film

Medisinsk konsultasjon

Info om appen

Best på bærekraft

Les mer



Innhold

- 01 [Om Storebrand](#)
- 02 [Årsberetning og eierstyring og selskapsledelse](#)
- 03 [Storebrand konsern](#)
- 04 [Storebrand ASA](#)
- 05 [Øvrig innhold](#)



- Storebrands historie
- Kort fortalt og nøkkeltall
- Høydepunkter
- Ord fra konsernsjefen
- Vår drivkraft
- Det grønne skifte
- Vesentlighet
- Påvirkning
- Aksjonærforhold
- Medisinsk konsultasjon
- Best på bærekraft

Styrets forslag til disponering av årsresultat i Storebrand ASA for 2016

Generalforsamling i Storebrand ASA - 5. april 2017

Birger Magnus

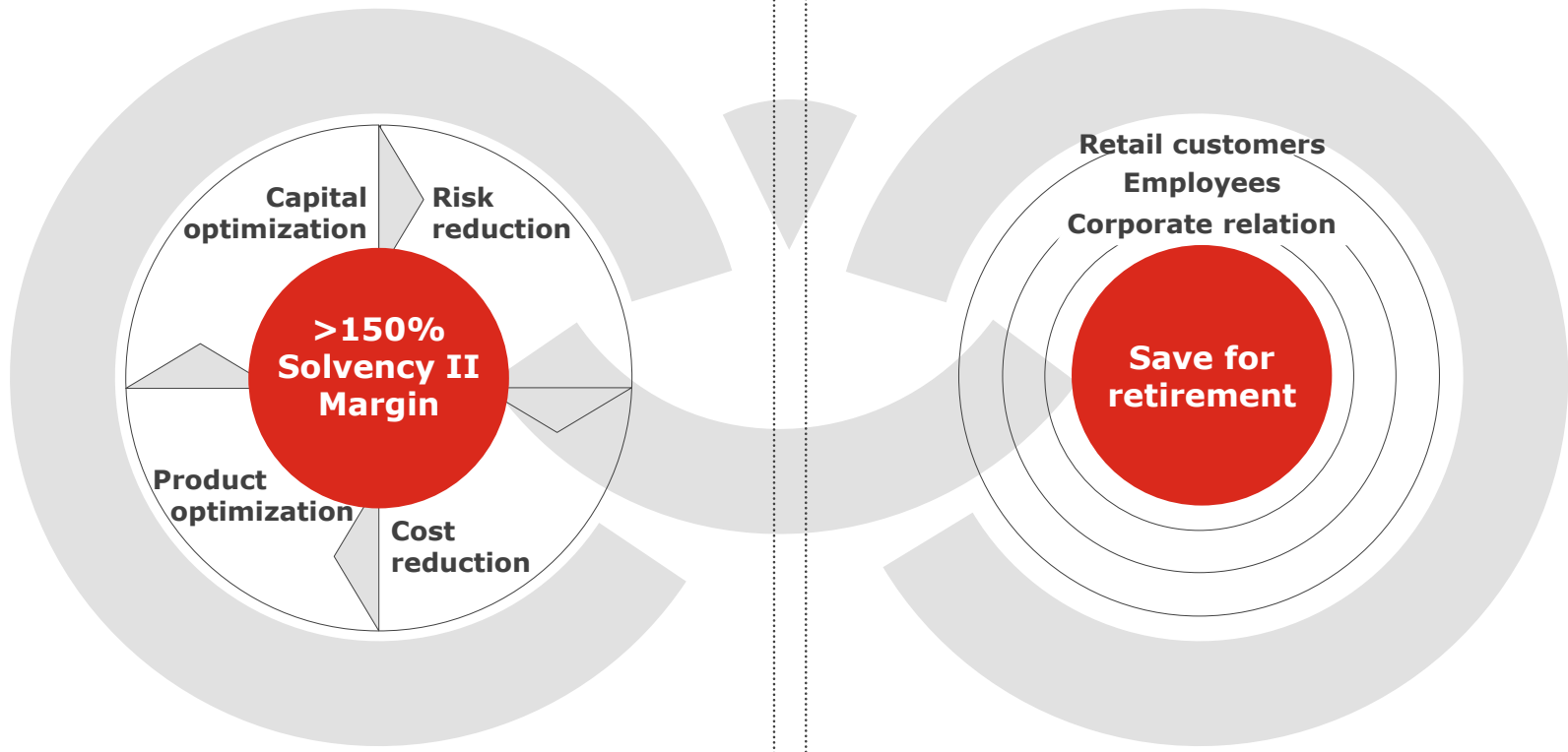
Styrets leder

Dual strategy

- Transformation of the business model

Manage the guaranteed balance sheet

Continued growth in savings and insurance

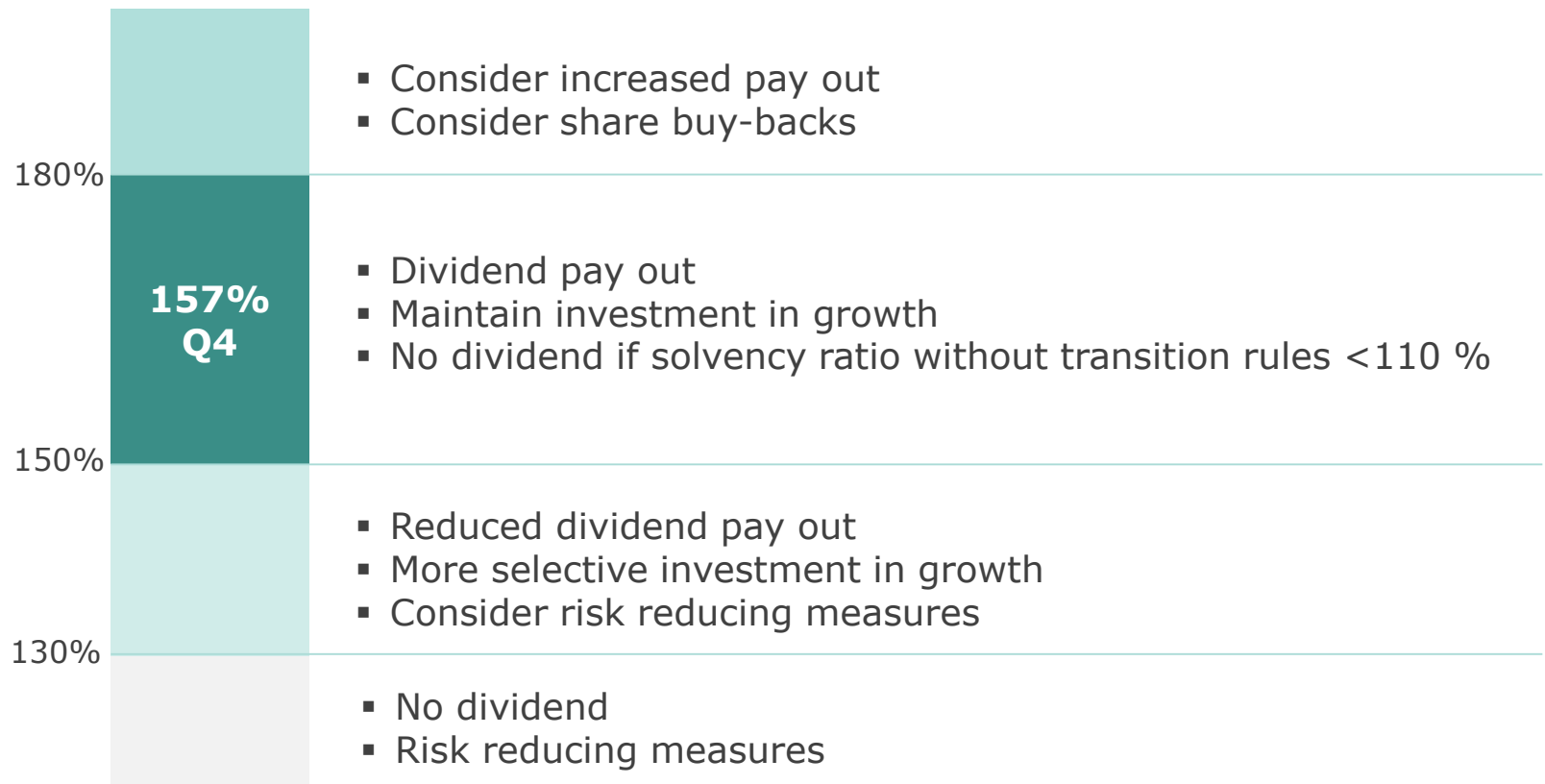


We work hard to reach our vision:
Recommended by our customers

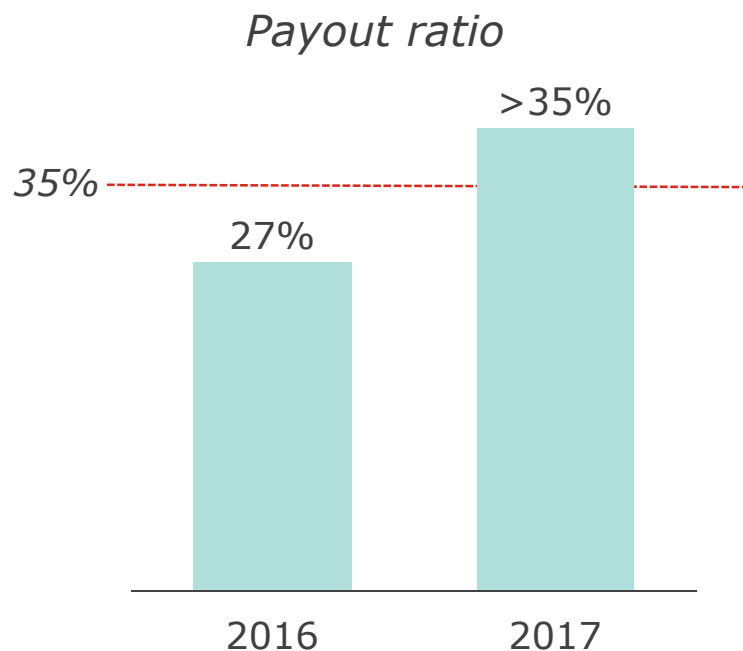
Group Capital Management Policy

Solvency II

Incl. transitional rules



Dividend NOK 1.55 pr. share



- The Board proposes a dividend of NOK 1.55 per share for 2016
- Expected dividend of **more than 35** per cent of the result for 2017¹
- Expected development in the Solvency II ratio implies a further gradual increase in the dividend pay-out ratio from 2018 onwards

Utbytte for regnskapsåret 2016

Styret anbefaler for generalforsamlingen et utbytte på 1,55 kr per aksje for 2016 eksklusive selskapets beholdning av egne aksjer

Revisjonsberetningen for 2016

Generalforsamling i Storebrand ASA - 5. april 2017

Henrik Woxholt

Statsautorisert revisor

Revisjonsberetningen for 2016

Utdrag fra uttalelse om revisjonen av årsregnskapet og øvrige lovmessige krav

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Storebrand ASA per 31. desember 2016 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 konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Storebrand ASA per 31. desember 2016 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

Basert på vår revisjon av årsregnskapet mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Basert på vår revisjon av årsregnskapet og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag, mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Forslag til vedtak

"Styrets fremlagte forslag til selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2016 for Storebrand ASA godkjennes som Storebrand ASAs selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2016.

Det utbetales et utbytte på 1,55 kr per aksje for 2016 eksklusive selskapets beholdning av egne aksjer."

7. Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring)

05.04.2017
Birger Magnus
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 2016.

General- forsamlingens behandling

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

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen behandlet selskapets redegjørelse om foretaksstyring.
Generalforsamlingen tok rapporten til orientering.

8. Styreerklæring om lønn til ledende ansatte

05.04.2017
Birger Magnus
styreleder

Om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

1. Veiledede retningslinjer for det kommende regnskapsåret
2. Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner m.v. for det kommende regnskapsåret 2017
3. Lederlønnspolitikken ført i 2016
4. Redegjørelse for virkningene for selskapet og aksjeeierne av avtaler om aksjebasert godtgjørelse

Økt aksjeeksponering for konsernledelsen

Bakgrunn:

- Konsernledelsen bruker en andel av sin brutto fastlønn til kjøp av aksjer med tre års bindingstid.
- Andelen brukt på aksjer økte i 2016 og 2017 ved at lønnsøkning på 7% pr år i sin helhet går til aksjekjøp. Eventuell ytterligere økning i fastlønn i 2018 planlegges bundet til aksjekjøp.

Status aksjeeksponering 31.12.2016:

	Fastlønn eksl aksjekjøp	2016	
		Verdi aksjer	% av fastlønn
Konsernledelsen			
Odd Arild Grefstad	4 700 000	4 260 000	91 %
Totalt KL	28 620 000	14 180 000	50 %

Lagt til grunn kurs NOK 46 ved utgangen 2016

Konsernsjefens samlede godtgjørelse

Ordinær lønn 2016 (inkludert avtalt aksjekjøp)	kr 6 000 000 kr 900 000)
Utbetalt bonus 2016 (tilbakeholdt andel fra opptjeningsår 2013 herav er 50 % benyttet til aksjekjøp)	kr 775 000
Totalt	kr 6 775 000

Ordinær lønn på 6.000.000 er høyere enn avtalt fastlønn inkl aksjekjøp på 5.600.000 (4.700.000 + 900.000) da feriepengegrunnlaget inkluderer utbetalt bonus fra året før. Alle beløp avrundet til nærmeste 5.000.

Forslag til vedtak

I en rådgivende avstemning ga generalforsamlingen sin tilslutning til selskapets veiledende retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsåret.

Generalforsamlingen godkjente den del av retningslinjene som gjelder ytelser som nevnt i allmennaksjeloven § 6-16 a første ledd tredje punktum nr. 3, herunder konsernets bonussystem og langtidsincentivordning for ledende ansatte.

9. Fullmakt til styret til selskapets erverv av egne aksjer

05.04.2017
Birger Magnus
styreleder

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, dog med den begrensning at samlet beholdning av egne aksjer ikke må overstige 10 prosent av aksjekapitalen.
- Selskapet hadde pr. 31. mars 2017 en beholdning på 1 631 387 egne aksjer, tilsvarende 0,36 % av aksjekapitalen.
- Styret foreslår at fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling våren 2018, men senest til 30. juni 2018.

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 med samlet pålydende inntil NOK 224 954 945, likevel slik at samlet beholdning av egne aksjer til enhver tid ikke skal overstige 10 % av aksjekapitalen.

Det laveste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis NOK 5 og NOK 100.

Styret i Storebrand ASA står fritt til å erverve og selge aksjer på den måten styret finner hensiktsmessig, dog slik at alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjonærene må etterleves.

Aksjer ervervet etter fullmakten kan også benyttes til oppfyllelse av aksjekjøpsprogram og incentivordninger for ansatte i konsernet.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling våren 2018, men senest til 30. juni 2018.

10. Fullmakt til styret til forhøyelse av selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer

05.04.2017
Birger Magnus
styreleder

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 med samlet pålydende inntil NOK 224 954 945 (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 2018, men senest til 30. juni 2018.

Forslag til vedtak

Generalforsamlingen i Storebrand ASA gir, med hjemmel i allmennaksjeloven § 10-14, styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen gjennom nytegnning av aksjer med samlet pålydende inntil NOK 224 954 945.

Fullmakten kan benyttes til å videreutvikle konsernets satsingsområder ved erverv av ny virksomhet mot vederlag i nytegnede aksjer, eller ved for øvrig å forhøye aksjekapitalen. Fullmakten kan benyttes ved en eller flere emisjoner.

Styret kan beslutte å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4.

Styret kan beslutte at aksjeinnskudd skal være med andre eiendeler enn penger etter allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten gjelder også beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling våren 2018, men senest til 30. juni 2018.

Orientering om valgkomiteens sammensetning og arbeidsform

05.04.2017
Terje R. Venold
valgkomiteens leder

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

Sammensetning

Terje R. Venold (leder)

Odd Ivar Biller

Per Otto Dyb

Olaug Svarva

Tor Olav Trøim

- ✓ Valgkomiteen bør sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt
- ✓ Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og ledende ansatte
- ✓ Minst ett medlem av valgkomiteen bør ikke være medlem av 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 ivaretagelse av komiteens forpliktelser

Møtefrekvens

Avholdt 14 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 styrets leder, 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

11. Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styrets leder

05.04.2017
Terje R. Venold
valgkomiteens leder

Valg til styret, herunder valg av styrets leder

- Styret i Storebrand ASA består av til sammen 10 medlemmer, uten varamedlemmer. 7 av medlemmene velges av generalforsamlingen for ett år om gangen, mens de øvrige 3 medlemmene velges av og blant de ansatte for 2 år om gangen 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.
- Komiteen har ved forslaget til styresammensetning også lagt vekt på at styret kan fungere godt som et kollegialt og uavhengig organ, jf. kompetansekravene i finansforetaksloven § 3-5, sammenholdt med Finanstilsynets rundskriv 14/2015 av 03.12.2015 - "Vurdering av egnethetskrav" - punktene 3, 4 og 5 samt NUES-anbefalingen punkt 8.
- Styremedlemmene må videre være habile og ha nødvendig integritet.

Valg til styret, herunder valg av styrets leder

- 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 komiteen i innstillingene til styrevalg søkt å ivareta behovet for kontinuitet i styret, men med samtidig løpende vurdering av eventuelt behov for fornyelse.
- Komiteen foreslår at styrets nåværende størrelse videreføres i valgperioden 2017-2018. Både kvinner og menn skal være lovlig representert, jf. allmennaksjeloven § 6-11a.
- Styreleder, Birger Magnus, har meddelt at han ved valgene våren 2017 ikke tar gjenvalg, da han har innehatt vervet som styreleder i 8 år og at det er naturlig med rotasjon. Komiteen takker Birger Magnus for hans mangeårige og betydelige innsats for selskapet.

Valg til styret, herunder valg av styrets leder

- Valgkomiteen innstiller på denne bakgrunn at Didrik Munch velges som nytt styremedlem for valgperioden 2017-2018.
- Valgkomiteen innstiller videre på gjenvalg av samtlige av de øvrige sittende styremedlemmene, alle for en periode på 1 - ett - år. Samtlige kandidater har på komiteens forespørsel opplyst at de tar gjenvalg.
- Komiteen har i møter med de enkelte styremedlemmene høsten 2016 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 til politiattest.

CV Didrik Munch

Navn: Didrik Munch

Født: 1956

Utdannelse: Cand. jur., Universitetet i Bergen
Politiutdanning, Statens Politiskole, Oslo

Erfaring: Nåværende stilling: Konsernsjef, Schibsted Norge

2008-2011: Konsernsjef, Media Norge

1997-2008: Administrerende direktør, Bergens Tidende

1995-1997: Divisjonsdirektør, Bedriftsmarked, DNB

1992-1995: Regionbanksjef, Bedriftsmarked Bergen, DNB

1987-1992: Ulike lederroller, Nevi Finans og DNB

1987-1987: Advokat, Advokatfirmaet Kyrre

1984-1986: Politifullmektig / adjutant, Bergen Politikammer

1979-1984: Politibetjent, Oslo / Bergen Politikammer

Valg til styret, herunder valg av styrets leder

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

Didrik Munch

Laila S. Dahlen

Håkon Reistad Fure

Gyrid Skalleberg Ingerø

Jan Chr. Opsahl

Karin Bing Orgland

Martin Skancke

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

De ansattes representant i valgkomiteen deltok som ordinært medlem ved avgivelsen av innstillingen til vervet som styreleder, jf. vedtektene § 2-10 første ledd.

Styresammensetning etter valgene

Styret i Storebrand ASA består etter valgene av følgende medlemmer:

Didrik Munch	(styreleder)
Laila S. Dahlen	(medlem)
Håkon Reistad Fure	(medlem)
Gyrid Skalleberg Ingerø	(medlem)
Jan Chr. Opsahl	(medlem)
Karin Bing Orgland	(medlem)
Martin Skancke	(medlem)
Knut Dyre Haug	(ansattevalgt medlem)
Arne Fredrik Håstein	(ansattevalgt medlem)
Heidi Storruste	(ansattevalgt medlem)

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

05.04.2017
Terje R. Venold
valgkomiteens leder

Valg til valgkomiteen

- 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.
- Valgkomiteens leder, Terje Venold, har meddelt komiteen at han etter 24 år som tillitsvalgt i Storebrand-konsernet, blant annet som leder av valgkomiteen siden 2007, ikke tar gjenvalg ved valgene våren 2017.
- Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstillingene lagt vekt på å sikre at komiteen fortsatt har bred sammensetning, herunder med representasjon fra aksjeeierinteresser, og at komiteen er uavhengig av styret og den daglige ledelsen i selskapet.
- Komiteen har besluttet å innstille på at antallet medlemmer av valgkomiteen for kommende valgperiode reduseres fra 5 til 4, og at de sittende medlemmene av komiteen (med unntak av Terje Venold, jf. ovenfor) gjenvelges.

Valg til valgkomiteen og sammensetning etter valgene

Valgkomiteen innstiller etter dette på gjenvalg av følgende medlemmer til valgkomiteen, alle for en periode på 1 – ett – år:

Per Otto Dyb
Odd Ivar Biller
Olaug Svarva
Tor Olav Trøim

Valgkomiteen innstiller på at Per Otto Dyb velges som leder av valgkomiteen. (Dyb deltok ikke ved komiteens innstilling til ledervervet).

Valgkomiteen består etter valgene av følgende aksjonærvalgte medlemmer:

Per Otto Dyb	(leder)
Odd Ivar Biller	(medlem)
Olaug Svarva	(medlem)
Tor Olav Trøim	(medlem)

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

13. Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

05.04.2017
Terje R. Venold
valgkomiteens leder

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

- Valgkomiteen har ved innstillingene til honorarer til selskapets styre, styreutvalgene og valgkomiteen hensyntatt nivået i lønnsoppgjøret i Storebrand-konsernet og konsernets fortsatte fokus på kostnadsreduksjoner. Komiteen har samtidig hensyntatt at honorarene bør følge utviklingen i sammenlignbare børsnoterte foretak.
- Komiteens innstilling til justering av honorarene til styret og styreutvalgene representerer en gjennomsnittlig økning på ca. 2,5 %.

Styret

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

Styreleder	kr 633 500 pr. år (nå kr 618 000 pr. år)
Styremedlem	kr 325 100 pr. år (nå kr 317 200 pr. år)
Utenlandstillegg	kr 66 600 pr. år (nå kr 65 000 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 147 600 pr. år (nå kr 144 000 pr. år)
Medlem	kr 99 400 pr. år (nå kr 97 000 pr. år)

Styrets revisjonsutvalg

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

Leder	kr 147 600 pr. år (nå kr 144 000 pr. år)
Medlem	kr 99 400 pr. år (nå kr 97 000 pr. år)

Styrets kompensasjonsutvalg

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

Leder	kr 9 800 pr. møte (nå kr 9 600 pr. møte)
Medlem	kr 7 700 pr. møte (nå kr 7 500 pr. møte)

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

Styrets utvalg for digital vekst

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen - på grunnlag av opplysninger fra styret om arbeidets art og omfang i digitaliseringsutvalget - at honorarer til styrets utvalg for digital vekst fastsettes som følger:

Leder kr 9 800 pr. møte

Medlem kr 7 700 pr. møte

Valgkomiteen

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

Leder kr 10 300 pr. møte (nå kr 10 000 pr. møte)

Medlem kr 6 500 pr. møte (nå kr 6 300 pr. møte)

Forslag til vedtak

Styrets godtgjørelse fastsettes til:

Styreleder	kr 633 500 pr. år
Styremedlem	kr 325 100 pr. år
Utenlandstillegg	kr 66 600 pr. år

Risikoutvalgets godtgjørelse fastsettes til:

Leder	kr 147 600 pr. år
Medlem	kr 99 400 pr. år

Revisjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:

Leder	kr 147 600 pr. år
Medlem	kr 99 400 pr. år

Forslag til vedtak

Kompensasjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:

Leder kr 9 800 pr. møte

Medlem kr 7 700 pr. møte

Styrets utvalg for digital vekst sin godtgjørelse fastsettes til:

Leder kr 9 800 pr. møte

Medlem kr 7 700 pr. møte

Valgkomiteens godtgjørelse fastsettes til:

Leder kr 10 300 pr. møte

Medlem kr 6 500 pr. møte

Honorarene er fastsatt brutto før skatt og gjelder med virkning fra 1. mai 2017.

14. Godkjenning av revisors godtgjørelse, herunder styrets orientering om fordeling av godtgjørelse mellom revisjon og andre tjenester

05.04.2017
Birger Magnus
styreleder

Revisors godtgjørelse - Storebrand ASA

Honorar til Deloitte for:

Lovpålagt revisjon av Storebrand ASAs årsregnskap	0,74 millioner kroner
Forenklet revisorkontroll av delårsregnskap	0,96 millioner kroner
Andre attestasjonstjenester	0,21 millioner kroner
Andre tjenester utenom revisjon	0,00 millioner kroner
<hr/>	
Total godtgjørelse til revisor	1,91 millioner kroner

Revisors godtgjørelse - Storebrand konsernet

Honorar til Deloitte for:

Lovpålagt revisjon av Storebrand konsern	10,6 millioner kroner
Forenklet revisorkontroll av delårsregnskap	1,8 millioner kroner
Andre attestasjonstjenester	2,1 millioner kroner
Skatterådgivning	1,3 millioner kroner
Andre tjenester utenom revisjon	0,4 millioner kroner
<hr/>	
Total godtgjørelse til revisor	16,2 millioner kroner

Forslag til vedtak

Revisors honorar for arbeidet med revisjonen av
Storebrand ASA for 2016 fastsettes til kr 740 000.

15. Avslutning av generalforsamlingen