

# Generalforsamling i Storebrand ASA



17. juni  
**2020**

## 5. Orientering om virksomheten

Odd Arild Grefstad  
Konsernsjef



# Storebrand - An Integrated Financial Service Group

## Insurance

- Health, P&C and group life insurance
- NOK 5.0bn in portfolio premiums

## Asset Management

- NOK 831bn in AuM of which 40% external clients
- 100% of investments subject to sustainability screening

## Pension & Savings

- 40k corporate customers
- 2m individual customers
- NOK ~480bn of reserves of which 44% Unit Linked



## Retail Bank

- Internet Bank
- NOK 48bn of net lending

- Capital synergies
- Customer synergies
- Cost synergies
- Data synergies

# 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

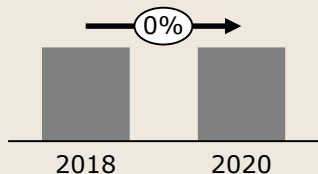
D

Bolt-on M&A

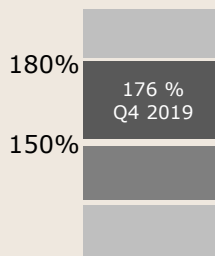
2

Manage balance sheet and capital

A. Cost discipline



B. SII capital management framework



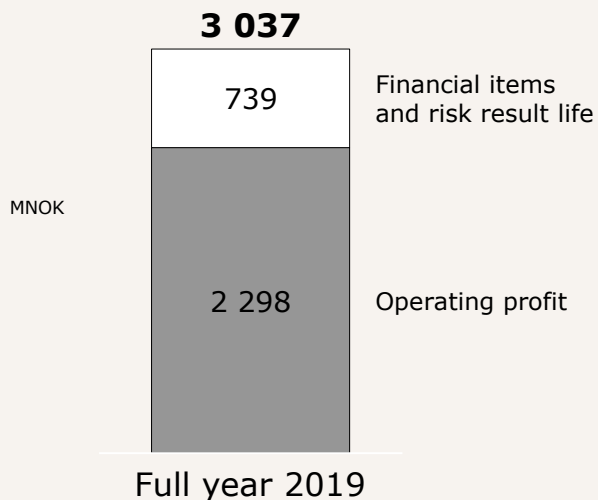
C. Increased return



Manage for capital release and **increased dividend pay-out ratio**

# Highlights 2019

## Group result<sup>1</sup>



**# 1** sustainable insurance company in the world<sup>2</sup>



**# 1** customer satisfaction pensions Norway<sup>3</sup>



**23%** Unit Linked reserve growth<sup>4</sup>



**NOK 124bn** AuM growth Asset Management<sup>4</sup>

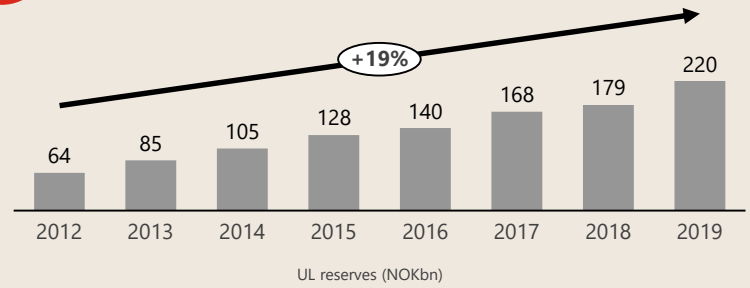


**176%** Solvency margin<sup>5</sup>

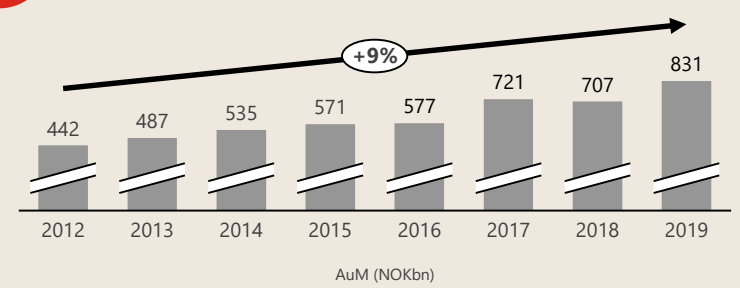
# Growth in Savings and Insurance



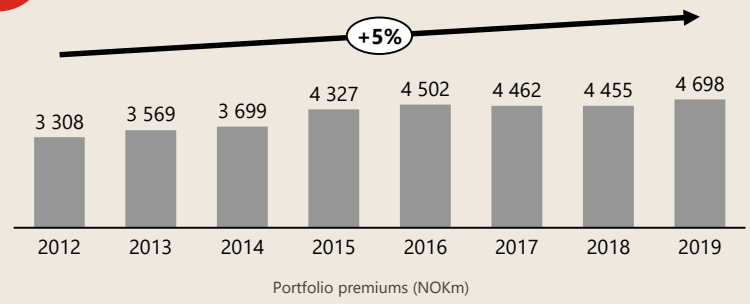
## Unit Linked



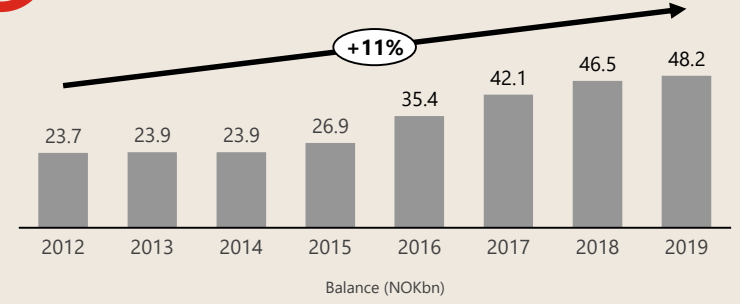
## Asset management



## Insurance



## Retail bank



# World leader in sustainability

**The Global 100 index<sup>1</sup>, as presented during the World Economic Forum in Davos by Corporate Knights, ranks Storebrand as:**

- World's most sustainable insurance company
- Most sustainable Nordic financial company



# Storebrand | Response to COVID19



1. Keep employees safe



2. Respond and allocate resources to customers' needs



7. Open to new opportunities partnerships and M&A



6. Keep growing the core



5. High degree of uncertainty. Scenario planning for business and capital



4. Strong financial starting point robust solvency and liquidity, no need for refinancing



3. Operations are running close to normal



## Storebrand

We're in this together with the rest of society



# Dividend, AGM and CMD in light of COVID-19



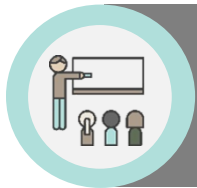
## Dividend

- The Board withdraws the proposed dividend to the AGM.
- Pronounced expectation from regulator that dividends are suspended.
- The Board remains committed to return capital to shareholders in accordance with dividend policy going forward.



## Annual General Meeting

Annual General Meeting to be held 17 June 2020.



## Capital Markets Day

The Capital Markets Day, scheduled for 9 June 2020 in London, will be postponed to Q4 2020.

Aksjekursen har falt mer enn Oslo Børs hittil i år, men på linje med tilsvarende selskaper i Europa, og har hatt en bedre utvikling siste måned

Avkastning hittil i år



Avkastning siste måned



# Financial Targets

	Target	Actual 2019
 Return on equity <sup>1</sup>	> 10%	8.0%
 Dividend pay-out ratio <sup>2</sup>	> 50%	Suspended due to Covid-19
 Solvency II margin Storebrand Group <sup>3</sup>	> 150%	176%

## 6. Årsregnskapet 2019

Lars Aa. Løddesøl  
CFO

# Storebrand konsern - resultat pr. selskap/delkonsern

NOK Mill.	01.01 - 31.12	
	2019	2018
Storebrand Livsforsikring konsern	2 196	2 315
Storebrand Asset Management konsern	526	532
Storebrand Bank konsern	272	210
Storebrand Forsikring AS	135	162
Storebrand Helseforsikring AS	24	32
Storebrand ASA/Øvrig	-115	-93
<b>Konsernresultat før amortisering</b>	<b>3 037</b>	<b>3 158</b>
Nedskrivning og amortisering immaterielle eiendeler	-444	-360
<b>Konsernresultat før skatt</b>	<b>2 593</b>	<b>2 799</b>

# Storebrand konsernresultat

NOK mill.	Storebrand Konsern	
	2019	2018
Fee- og administrasjonsinntekter	5 308	5 011
Forsikringsultat	1 005	1 291
- Forsikringspremie for egen regning	3 909	3 854
- Erstatninger for egen regning	-2 904	-2 562
Administrasjonskostnader	-4 015	-3 786
<b>Driftsresultat</b>	<b>2 298</b>	<b>2 516</b>
Finansposter og risikoresultat liv og pensjon	739	642
<b>Konsernresultat før amortisering</b>	<b>3 037</b>	<b>3 158</b>
Amortisering av immaterielle eiendeler <sup>1)</sup>	-444	-360
<b>Konsernresultat før skatt</b>	<b>2 593</b>	<b>2 799</b>
Skatt	-511	898
<b>Årsresultat</b>	<b>2 082</b>	<b>3 697</b>

# Storebrand konsernresultat per virksomhetsområde

NOK mill.	2019	2018
Sparing	1 364	1 257
Forsikring	439	748
Garantert pensjon	1 029	1 148
Øvrig	205	5
<b>Konsernresultat før amortisering</b>	<b>3 037</b>	<b>3 158</b>
Amortisering av immaterielle eiendeler	-444	-360
<b>Konsernresultat før skatt</b>	<b>2 593</b>	<b>2 799</b>

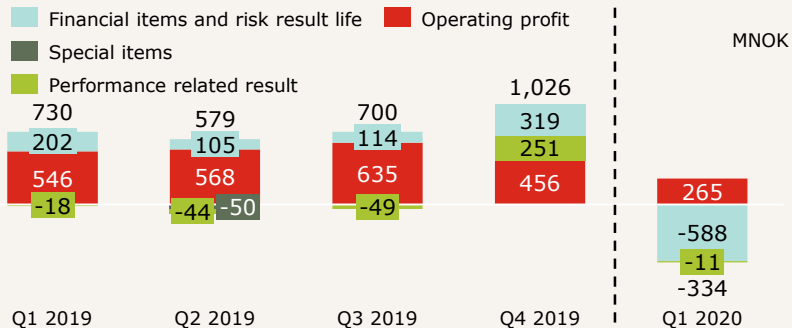
# Key figures (incl Q1 2020)



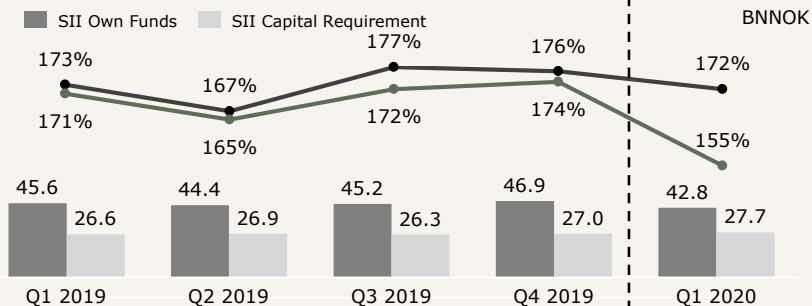
Q1 2020

Group

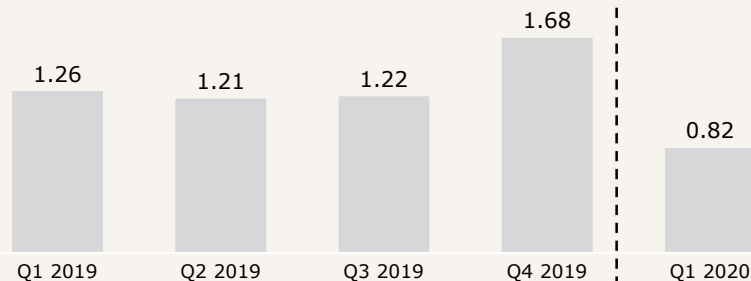
## Result development<sup>1</sup>



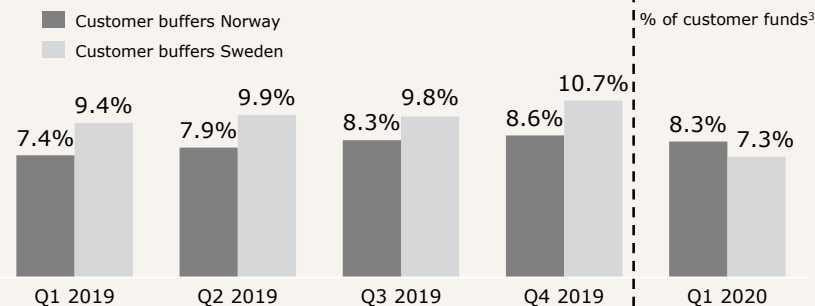
## SII Own funds and SCR<sup>4</sup>



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



## Customer buffers development



<sup>1</sup> Result before amortisation and tax, adjusted for performance related result.

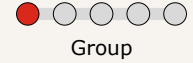
<sup>2</sup> Earnings per share after tax adjusted for amortisation of intangible assets.

<sup>3</sup> Excluding customer buffers Benco. Surplus values of HTM bonds cost excluded.

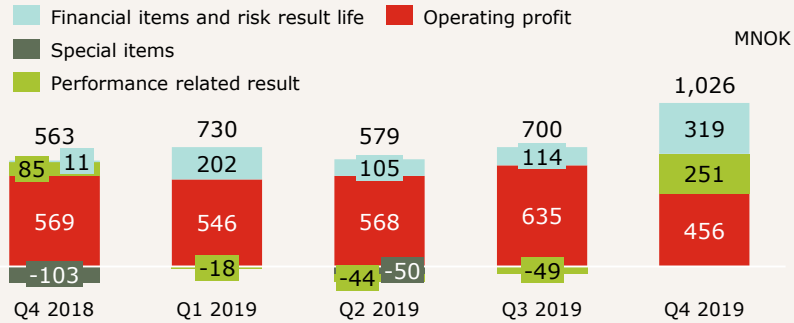
<sup>4</sup> Without the use of transitional capital.



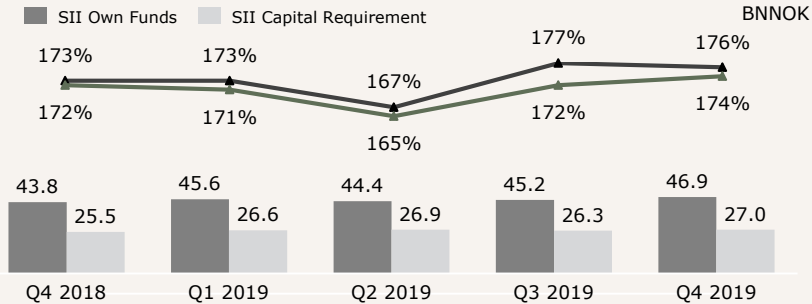
# Nøkkeltall



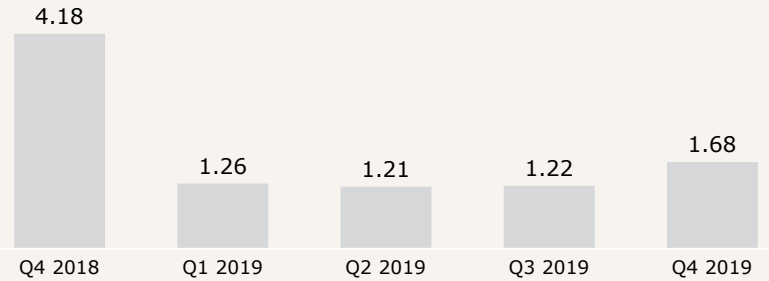
## Result development<sup>1</sup>



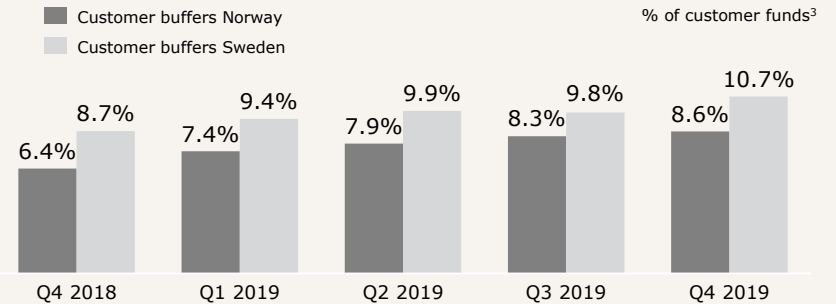
## SII Own funds and SCR<sup>4</sup>



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



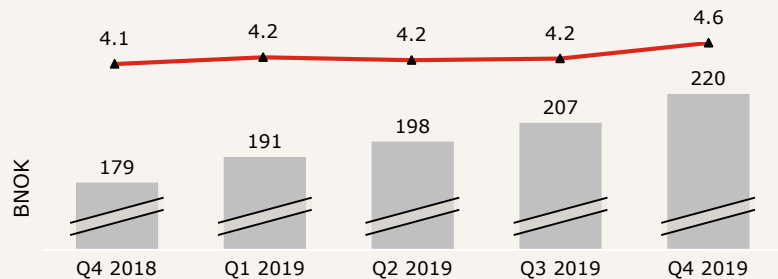
## Customer buffers development



# Sparing

## – sterk vekst i midler til forvaltning

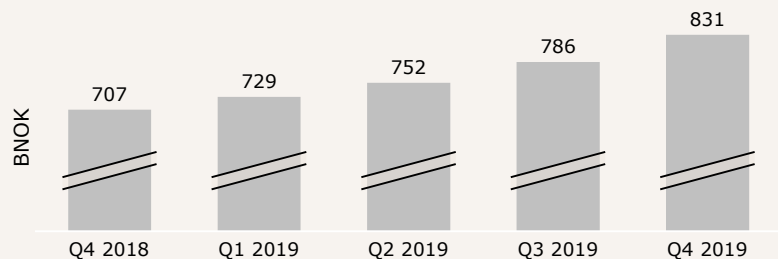
Reserves and premiums Unit Linked



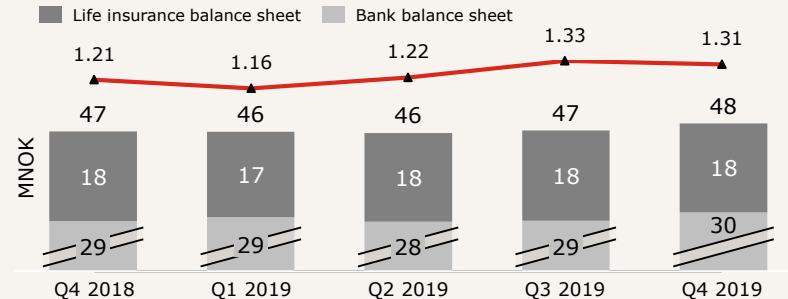
Comments<sup>1</sup>

- 11% premium growth in UL premiums
- 23% growth in UL reserves
- 18% growth in assets under management<sup>2</sup>
- Higher net interest margin in the bank

Assets under management<sup>2</sup>



Retail bank balance and net interest margin (%)



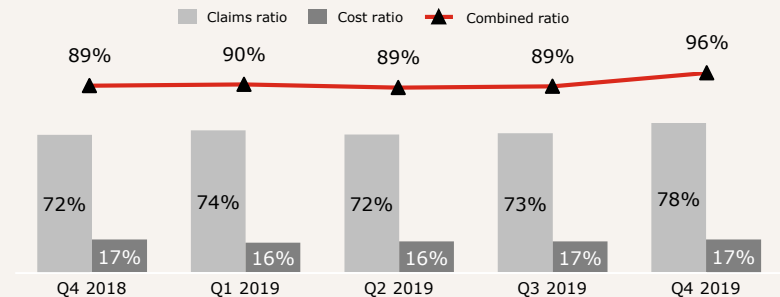
<sup>1</sup> Growth figures from YTD 2018 to YTD 2019.

<sup>2</sup> Includes a reclassification of NOK 16bn in assets under administration to assets under management

# Forsikring

## - i linje med målsetning

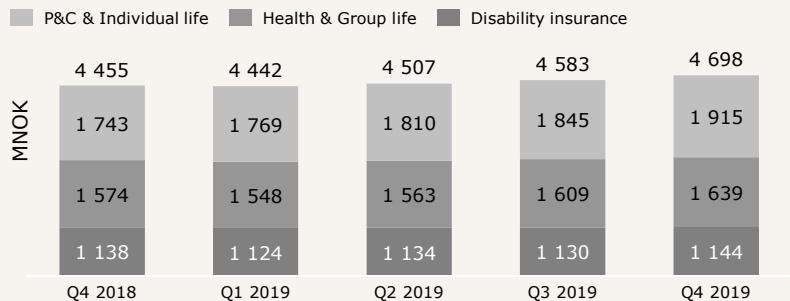
### Combined ratio



### Comments Combined ratio and results

- 91% combined ratio 2019, target ratio 90-92%
- Good cost control
- Group life re-priced from 1 January 2020

### Portfolio premiums

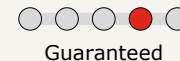


### Comments premiums and growth<sup>1</sup>

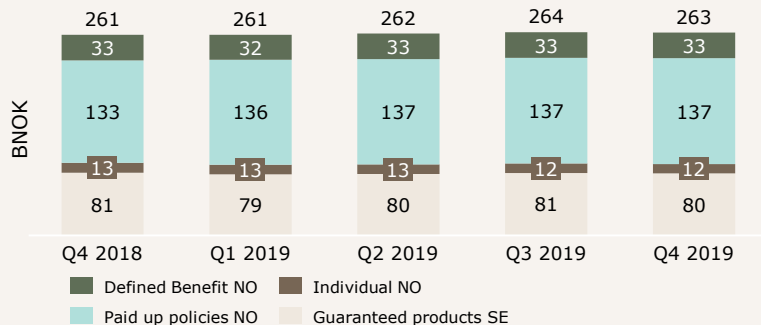
- 5% overall premium growth in line with target
- 10% P&C & Individual life growth

# Garantert pensjon

## – sterkt finansresultat og gode buffere



### Reserves guaranteed products



### Buffer capital

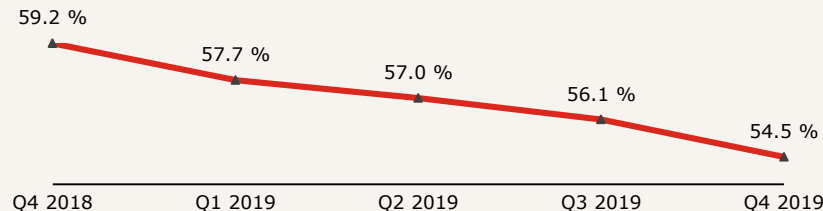
NOK million	Q4 2019	Q3 2019	Change
Market value adjustment reserve	5 500	5 893	- 393
Excess value of bonds at amortised cost	4 697	6 495	- 1 798
Additional statutory reserve	9 023	8 194	+ 829
Conditional bonuses Sweden	7 802	7 213	+ 589
<b>Total</b>	<b>27 022</b>	<b>27 795</b>	<b>- 773</b>

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

### Comments

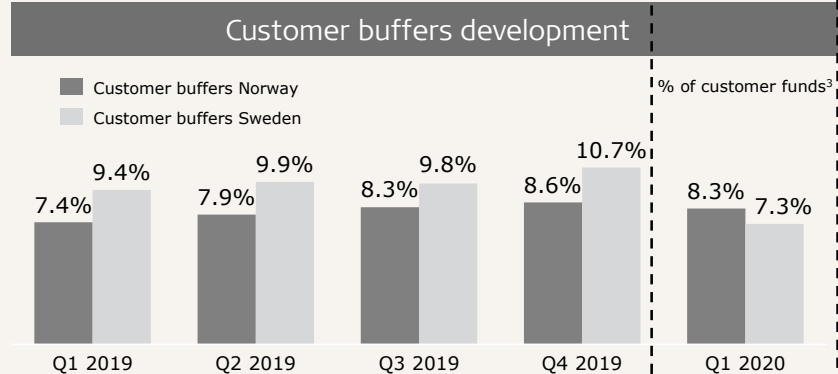
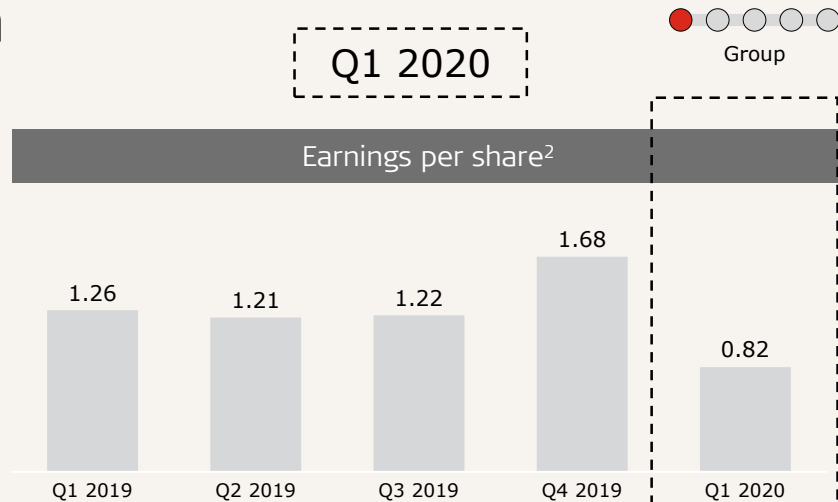
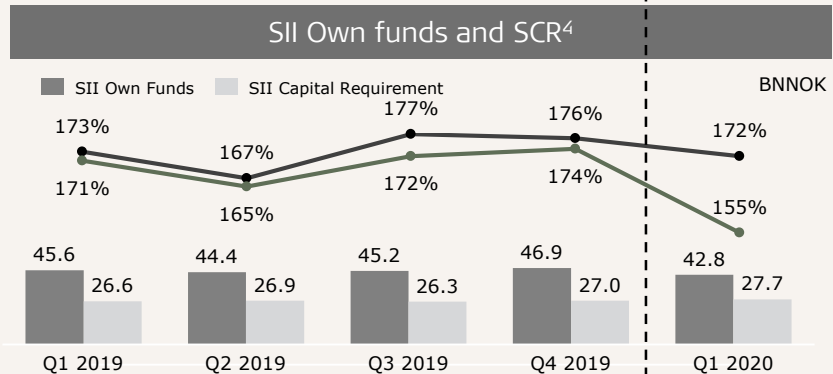
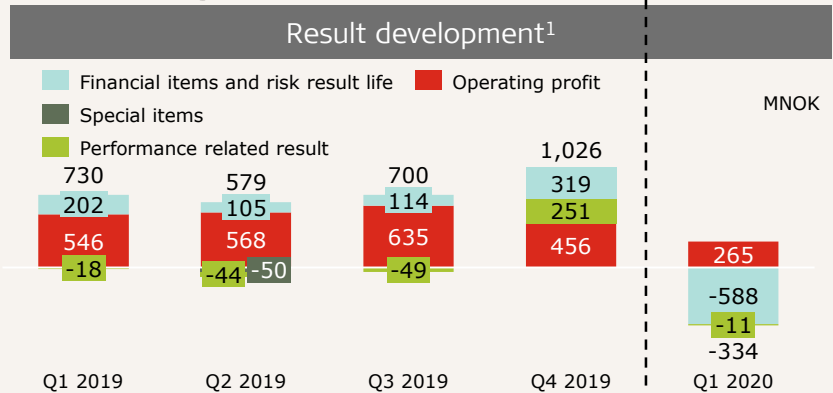
- As companies convert to DC schemes, the migration from DB to paid up policies continues to reduce fee income in Guaranteed pensions
- Strong financial result Sweden
- Strong risk result

### Guaranteed reserves in % of total reserves



# Hendelser etter balansedagen

## Key figures (incl Q1 2020)



<sup>1</sup> Result before amortisation and tax, adjusted for performance related result.

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

<sup>3</sup> Excluding customer buffers Benco. Surplus values of HTM bonds cost excluded.

<sup>4</sup> Without the use of transitional capital.

# Storebrand ASA - resultat

NOK mill.	2019	2018
<b>Driftsinntekter</b>		
Inntekt på investering i datterselskap	3 230	4 131
<i>Netto inntekter og gevinster fra finansielle instrumenter:</i>		
-obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	50	26
-finansielle derivater/andre finansielle instrumenter	-6	-7
Andre finansinntekter	1	33
<b>Driftsinntekter</b>	<b>3 278</b>	<b>4 184</b>
Rentekostnader	-51	-60
Andre finanskostnader	0	35
<b>Driftskostnader</b>		
Personalkostnader	-40	-41
Avskrivninger		0
Andre driftskostnader	-62	-44
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-102</b>	<b>-86</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>-153</b>	<b>-111</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>3 125</b>	<b>4 074</b>
Skattekostnad	-173	-111
<b>Årsresultat</b>	<b>2 952</b>	<b>3 963</b>

# Storebrand ASA - balanse

NOK mill.	31.12.19	31.12.18
Aksjer i konsernselskaper	20 042	19 286
Investeringsaktiva	3 307	1 851
Andre eiendeler	3 284	4 220
<b>Sum eiendeler</b>	<b>26 633</b>	<b>25 357</b>
Egenkapital	22 650	21 253
Lån	1 309	1 813
Annen gjeld	2 674	2 291
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>26 633</b>	<b>25 357</b>

# Storebrands årsrapport 2019



## Annual Report 2019

Sustainable Solutions and Investments





# Styrets forslag til utbytte for 2019

Generalforsamling i Storebrand ASA - 17. juni 2020

Didrik Munch

Styrets leder

# Disponering av resultat Storebrand ASA

## Disponering i årsregnskapet

<i>NOK mill.</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Årsresultat	2 952	3 963
<b>Disponeringer</b>		
Overføring til annen egenkapital	1 435	2 561
Avsatt aksjeutbytte	1 517	1 402
<b>Sum disponeringer</b>	<b>2 952</b>	<b>3 963</b>

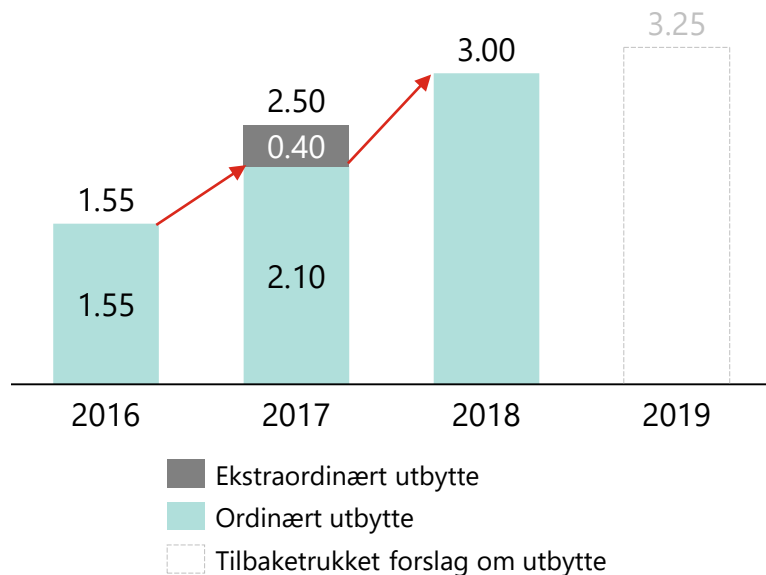
## Nytt forslag fra styret 29. april 2020

<i>NOK mill.</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Årsresultat	2 952	3 963
<b>Disponeringer</b>		
Overføring til annen egenkapital	2 952	2 561
Avsatt aksjeutbytte		1 402
<b>Sum disponeringer</b>	<b>2 952</b>	<b>3 963</b>

# To kilder til fri kapital

- lønnsom, kapitallett vekst og nedbygging av kapitaltung virksomhet

## Utbytte 2016-2019



## 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 2019

Styret anbefaler for generalforsamlingen at det ikke utbetales utbytte for årsregnskapet 2019.

Styret legger vekt på Finansdepartementets, Finanstilsynets og EIOPAs anmodning om å holde tilbake utbetaling av utbytte til den store usikkerheten om den økonomiske utviklingen er redusert.

# Revisjonsberetning for 2019

Generalforsamling i Storebrand ASA - 17. juni 2020

Magne Sem

Statsautorisert revisor

# Revisjonsberetning for 2019

## *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 2019 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 2019 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 2019, herunder forslaget til disponering av årsresultatet for Storebrand ASA, godkjennes som Storebrand ASAs selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2019.

Det utdeles ikke utbytte for 2019.

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

Didrik Munch  
styreleder



# Redegjørelse om foretaksstyring

## Se årsrapporten fra s. 196

### 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 2019.

### 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 Se årsrapporten s. 148 og 149

1. Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret
2. Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner m.v. for det kommende regnskapsåret 2020
3. Lederlønnspolitikken ført i 2019
4. Redegjørelse for virkningene for selskapet og aksjeeierne av avtaler om aksjebasert godtgjørelse

## Konsernsjefens samlede lønnsgodtgjørelse

Total godtgjørelse 2019:	kr 7 090 000
(inkludert avtalt aksjekjøp:	kr 2.353.000)

# Konsernledelsens aksjeinnehav

<b>Navn</b>	<b>Antall aksjer</b>
Odd Arild Grefstad	194 520
Lars Aa. Løddesøl	120 564
Heidi Skaaret	94 788
Geir Holmgren	85 072
Staffan Hansén	83 561
Jan Erik Saugestad	100 554
Karin Greve-Isdahl	20 962
Trygve Håkedal	16 135
Tove Selnes	21 955
Terje Løken	16 502

## 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 2020.
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. Styrets 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. 27. mai 2020 en beholdning på 423 793 egne aksjer, tilsvarende 0,1 prosent av aksjekapitalen.
- Styret foreslår at fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling våren 2021, men senest til 30. juni 2021.

# 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, for etterfølgende salg eller ved nedsetting av aksjekapitalen. 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 2021, men senest til 30. juni 2021. Fullmakten avløser tidligere fullmakt fra generalforsamlingen til styret til erverv av egne aksjer, registrert 12. april 2019.

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 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 2021, men senest til 30. juni 2021.

# 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.

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 særlig plikter, 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 én eller flere kapitalforhøyelser.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling våren 2021, men senest til 30. juni 2021, og avløser tidligere meddelt fullmakt fra generalforsamlingen til styret til aksjekapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer, registrert i Foretaksregisteret 12. april 2019.

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

# Valgkomiteens arbeid

Per Otto Dyb  
Valgkomiteens leder

# Valgkomiteens sammensetning

Per Otto Dyb (leder)

Leiv Askvig

Nils H. Bastiansen

Margareth Øvrum

Valgkomiteen bør sammensettes slik at hensynet til aksjonærfelleskapets interesser blir ivaretatt.

Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og ledende ansatte.

# Arbeidet i valgkomiteen

- Det er avholdt 7 møter i inneværende valgperiode
- Møter med styreleder, aksjonærvalgte og ansattevalgte styremedlemmer samt adm. direktør
- Styrets egnevaluering av styrearbeidet er gjennomgått og kommentert
- De 30 største aksjonærene er tilskrevet med anmodning om forslag til kandidater til vervene i styret og valgkomiteen



# 10. 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 2019-2020 bestått av 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.
- Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstillingen 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 2020-2021 at styret økes til 7 aksjonærvagte medlemmer. Ansattes styrerepresentasjon på 3 medlemmer forblir uendret.

# Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

- Styremedlem Liv Sandbæk har meddelt valgkomiteen at hun ikke tar gjenvalg.
- De øvrige medlemmene i det sittende styret har alle meddelt at de ønsker gjenvalg.
- Valgkomiteen innstiller på denne bakgrunn på gjenvalg av styremedlemmene Didrik Munch, Laila S. Dahlen, Karin Bing Orgland, Karl Sandlund og Martin Skancke, alle for en periode på 1 - ett - år.
- Valgkomiteen innstiller videre på at Marianne Bergmann Røren og Fredrik Åtting velges som nye styremedlemmer for en periode på 1 - ett - år.
- Valgkomiteen innstiller herunder på at Didrik Munch gjenvelges som styreleder for samme periode.

# CV – Forslag til nye styremedlemmer

**Navn:** Marianne Bergmann Røren  
**Født:** 1968  
**Utdannelse:** Cand. Jur. (UiO)  
**Stilling:** Administrerende direktør Mesta AS

**Navn:** Fredrik Åtting  
**Født:** 1968  
**Utdannelse:** M.Sc. (Stockholm School of Economics)  
**Stilling:** Partner and Co-Head of EQT Public Value

# Forslag til vedtak

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

Didrik Munch  
Laila S. Dahlen  
Karin Bing Orgland  
Marianne Bergmann Røren  
Karl Sandlund  
Martin Skancke  
Fredrik Åtting

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

# 11. Valg av medlemmer til valgkomiteen, herunder valg av komiteens leder

Per Otto Dyb  
Valgkomiteens leder

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

- Generalforsamlingen skal etter vedtektene velge 4 eller 5 medlemmer til valgkomiteen, herunder særskilt velge komiteens leder. Samtlige medlemmer av valgkomiteen velges for 1 – ett – år av gangen.
- Samtlige av de sittende medlemmer har meddelt at de tar gjenvalg.
- 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 antallet medlemmer av valgkomiteen økes fra 4 til 5.

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

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  
Anders Gaarud

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



# CV – Forslag til nytt medlem av valgkomiteen

**Navn:** Anders Gaarud

**Født:** 1979

**Utdannelse:** Master in Science in Business Administration majoring in Finance (NHH)

**Stilling:** Managing Director EQT Public Value, EQT Partners AS (Oslo/Stockholm)

# Forslag til vedtak

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

Per Otto Dyb

Leiv Askvig

Nils H. Bastiansen

Margareth Øvrum

Anders Gaarud

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

## 12. 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.
- Generalforsamlingen våren 2019 vedtok på denne bakgrunn vesentlige økninger i styrehonorarene, i kombinasjon med en anmodning til styremedlemmene om at minst 50 % av den årlige honorarøkningen fra og med 2019 skal benyttes til kjøp av aksjer i Storebrand ASA i markedet.
- Valgkomiteen innstiller for kommende valgperiode på at honorarene til medlemmene av styret, styreutvalgene og valgkomiteen gjennomgående økes med ca. 3 %. Forslaget hensyntar den alminnelig lønnsutviklingen samt at honorarene skal følge utviklingen i sammenlignbare børsnoterte foretak.

# Oversikt over aksjebeholdning, aksjonærvalgte styremedlemmer (pr. 12. juni 2020)

Didrik Munch	Styreleder	40 000 aksjer
Laila S. Dahlen	Styremedlem	15 500 aksjer
Karin Bing Orgland	Styremedlem	27 000 aksjer
Karl Sandlund	Styremedlem	3 000 aksjer
Martin Skancke	Styremedlem	25 000 aksjer

# Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

## Styret

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

Styreleder	kr 775 000 pr. år	(nå kr 752 500 pr. år)
Styremedlem (aksjonærvalgt)	kr 396 000 pr. år	(nå kr 384 900 pr. år)
Styremedlem (ansattevalgt)	kr 355 000 pr. år	(nå kr 344 900 pr. år)
Utenlandstillegg	kr 73 000 pr. år	(nå kr 70 700 pr. år)

# Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

## Styrets risikoutvalg

Valgkomiteen innstiller på at de gjeldende honorarer til styrets risikoutvalg fastsettes som følger:

Leder	kr 161 000 pr. år	(nå kr 156 600 pr. år)
Medlem	kr 109 000 pr. år	(nå kr 105 500 pr. år)

## Styrets revisjonsutvalg

Valgkomiteen innstiller på at de gjeldende honorarer til styrets revisjonsutvalg fastsettes som følger:

Leder	kr 161 000 pr. år	(nå kr 156 600 pr. år)
Medlem	kr 109 000 pr. år	(nå kr 105 500 pr. år)

# Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

## Styrets kompensasjonsutvalg

Valgkomiteen innstiller på at de gjeldende honorarer til styrets kompensasjonsutvalg fastsettes som følger:

Leder	kr 10 700 pr. møte	(nå kr 10 400 pr. møte)
Medlem	kr 8 300 pr. møte	(nå kr 8 100 pr. møte)

## Valgkomiteen

Valgkomiteen innstiller på at de gjeldende honorarer til valgkomiteens medlemmer fastsettes som følger:

Leder	kr 10 700 pr. møte	(nå kr 10 400 pr. møte)
Medlem	kr 8 300 pr. møte	(nå kr 8 100 pr. møte)



# Forslag til vedtak

## **Styrets godtgjørelse fastsettes til:**

Styreleder	kr 775 000 pr. år
Styremedlem (aksjonærvalgt)	kr 396 000 pr. år
Styremedlem (ansattevalgt)	kr 355 000 pr. år
Utenlandstillegg	kr 73 000 pr. år

Generalforsamlingen 10. april 2019 vedtok å anmode styreleder og de aksjonærvalgte styremedlemmene om hvert år å benytte 50 % av bruttoøkningen i styrehonorarene det aktuelle år til kjøp av aksjer i Storebrand ASA i markedet. 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 161 000 pr. år

Medlem kr 109 000 pr. år

## **Revisjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:**

Leder kr 161 000 pr. år

Medlem kr 109 000 pr. år

# Forslag til vedtak

## **Kompensasjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:**

Leder kr 10 700 pr. møte

Medlem kr 8 300 pr. møte

## **Valgkomiteens godtgjørelse fastsettes til:**

Leder kr 10 700 pr. møte

Medlem kr 8 300 pr. møte

Honorarene er fastsatt brutto før skatt og gjelder med virkning fra 1. mai 2020.

# 13. Godkjenning av revisors godtgjørelse

Didrik Munch  
Styreleder

# Revisors godtgjørelse – Storebrand ASA

Lovpålagt revisjon av Storebrand ASAs årsregnskap	1,05 MNOK
Forenklet revisorkontroll av delårsregnskap	0,69 MNOK
Andre attestasjonstjenester	0,07 MNOK
Andre tjenester utenom revisjon	0,03 MNOK
<b>Total godtgjørelse til revisor</b>	<b>1,84 MNOK</b>

Oversikten viser avtalte honorar for 2019 inklusive merverdiavgift.  
Oversikten viser godtgjørelse tilknyttet regnskapet for 2019 og noe av arbeidet utføres i kalenderåret 2020. Oversikten vil derfor kunne avvike fra regnskapsførte kostnader for året.

# Forslag til vedtak

*Generalforsamlingen fastsetter revisors godtgjørelse for arbeidet med revisjonen av Storebrand ASA for 2019 til 1 054 750 kroner inkl. mva.*



TAKK FOR DELTAKELSEN!