

# Generalforsamling i Storebrand ASA



13. APRIL  
**2016**

# Sak nr. 5

## Orientering om virksomheten

13.04.2016  
Odd Arild Grefstad  
konsernsjef

# The Storebrand Group

## Leading Nordic Life and Pension provider

- 40 000 corporate customers
- 1.9 million individuals with pensions in Storebrand
- NOK 128 bn in Unit Linked reserves
- NOK 267 bn in Guaranteed reserves
- 100% of investments assessed by sustainability criteria
- History of the group dates back to 1767

## Supported by:

### Asset Management



NOK 571 billion  
in assets under  
management

### Insurance



NOK 4.3 bn in  
written  
Premiums

### Bank

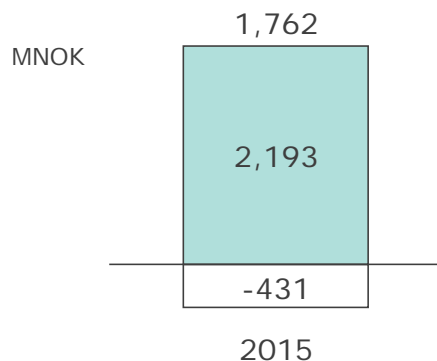


Direct retail  
bank  
NOK 29 bn in  
net lending

# Highlights 2015

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

adjusted for longevity provision



- Result before profit sharing and loan losses
- Net profit sharing and loan losses

- *8,2 % growth in fee and admin income<sup>2</sup>*
- *Substantial special items*



**17%** Insurance written premium growth<sup>3</sup>



**25%** Unit Linked premium growth<sup>3</sup>



**100%** of expected direct result contribution for longevity completed<sup>4</sup>



**168%** Estimated Solvency II ratio<sup>5</sup>

<sup>1</sup> Result before amortisation, write-downs and longevity provision.

<sup>2</sup> Adjusted for business in run off (corporate banking and public sector) and FX. Y/Y.

<sup>3</sup> Growth figures are Y/Y.

<sup>4</sup> Based on current estimates. As of Q4 2015, 83 % of the total longevity strengthening is completed.

<sup>5</sup> Including transitional rules. Estimated Solvency II ratio excluding transitional rules is 124 %.

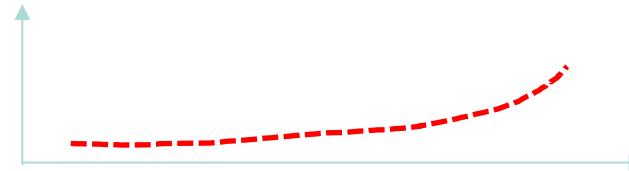
# Storebrand's strategic landscape

Illustrative

A

We grow our income in capital efficient savings and insurance..

Income Savings and Insurance



B

... at the same time income from the guaranteed back book is in decline...

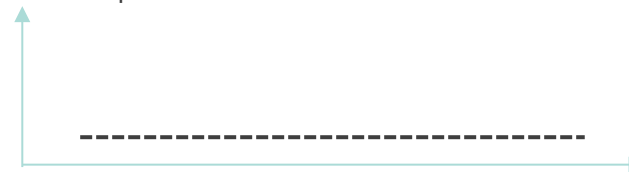
Income Guaranteed pensions



C

...and cost control will be essential for result generation

Operational cost



D

But, first priority short term is the transition into a new economic capital based solvency II regime

Capital requirement

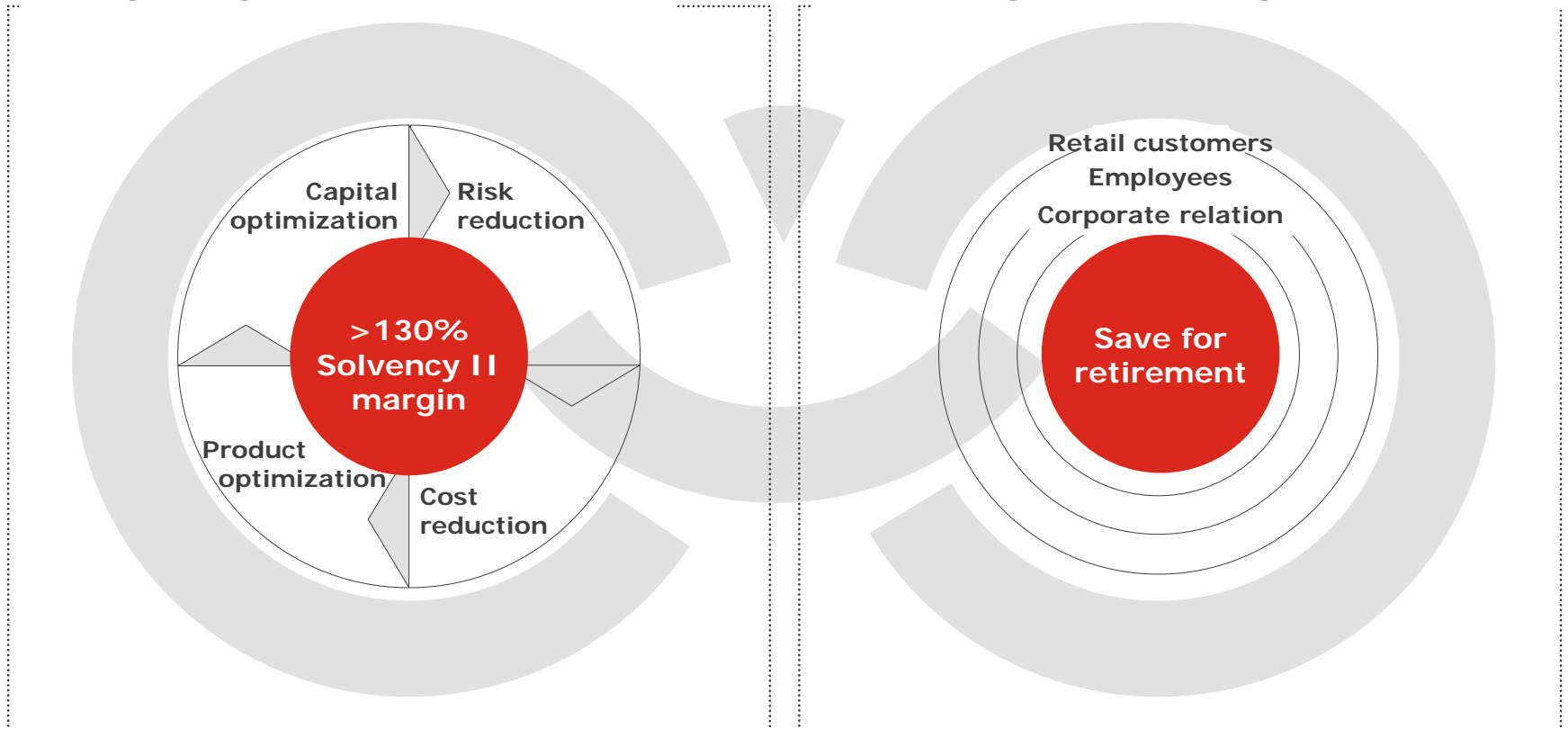


# Transformation of the business model

## Dual strategy reiterated and reinforced

Manage the guaranteed balance sheet

Continued growth in savings and insurance

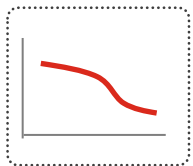




We work hard to reach our vision:

**Recommended by our customers**

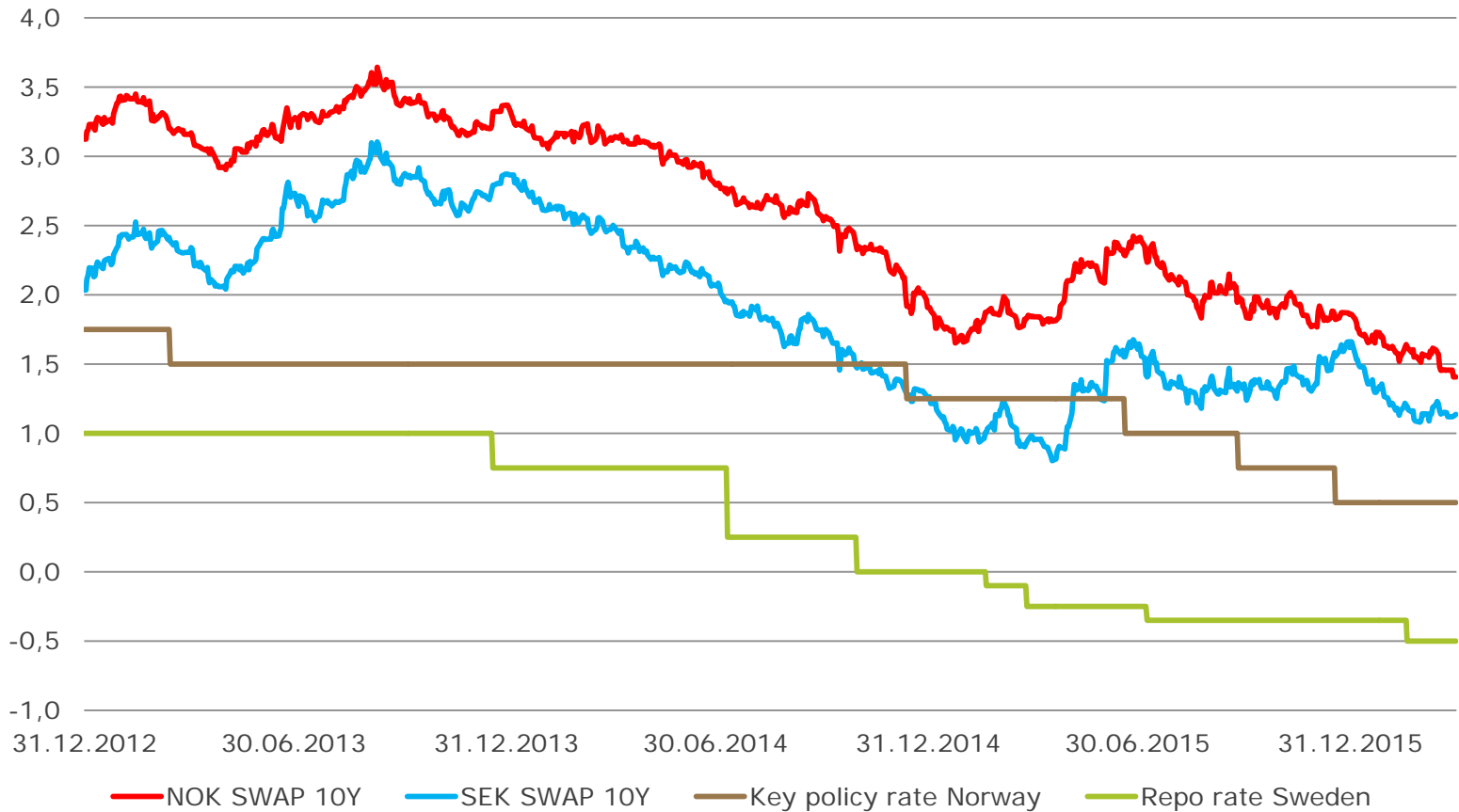


# Development external and regulatory conditions

	2012	2013	2014	2015
<h3>Interest rates<sup>1</sup></h3> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>SEK: 2,0%</li> <li>NOK: 3,1%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>SEK: 2,9%</li> <li>NOK: 3,4%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>SEK: 1,3%</li> <li>NOK: 1,9%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>SEK: 1,7%</li> <li>NOK: 1,9%</li> </ul>
<h3>Regulatory framework</h3> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Norwegian rules not clarified</li> <li>Solvency II: "1.1.2014"</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Norwegian rules partially clarified</li> <li>Solvency II: "2016 at the earliest"</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Norwegian rules clarified</li> <li>Solvency II clarified: 1.1.2016 w/transitionals</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Implementing Pillar I-III</li> <li>Entered SII without raising new equity</li> </ul>
<h3>Longevity</h3> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Longevity not clarified</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Longevity partially clarified (NOK 12,4bn)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Reserve strengthening started</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Reserve strengthening 83% completed</li> </ul>

# Record low interest rates

**Interest rates in Norway and Sweden**



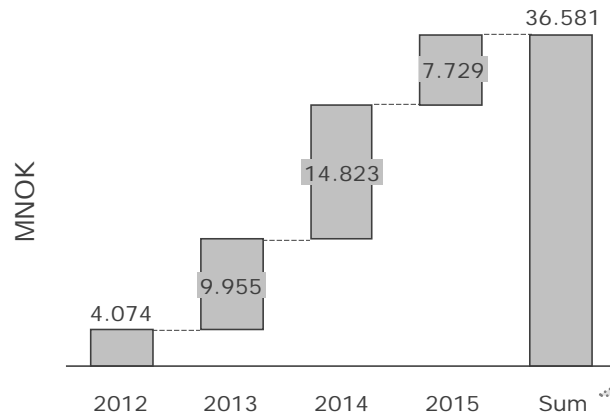


# Transition into a Solvency II based regime has required demanding actions



## Capital optimization

Transfer out of guaranteed products



## Risk reduction

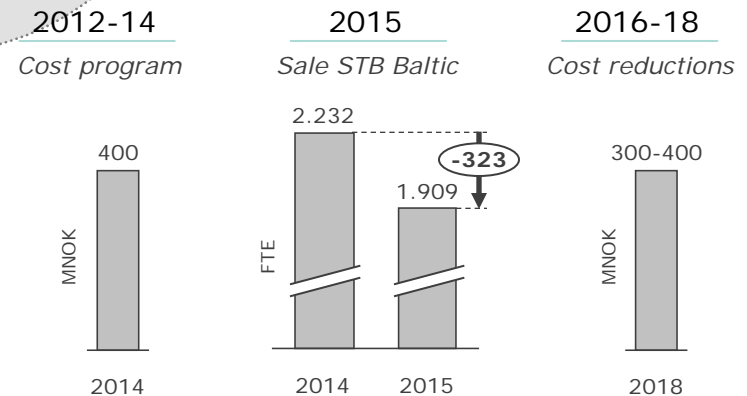
- Reduced equity exposure
- Completed expected direct result contribution to longevity
- Buffer capital increased
- Risk segmentation and improved ALM

**>130% Solvency II Margin**

## Product optimization

- NOK 8 bn in closed pension fund solutions sold to municipalities in 2014
- Exit Corporate Banking and Public DB
- Changed assumptions Swedish guaranteed products
- Paid up policies with investment choice

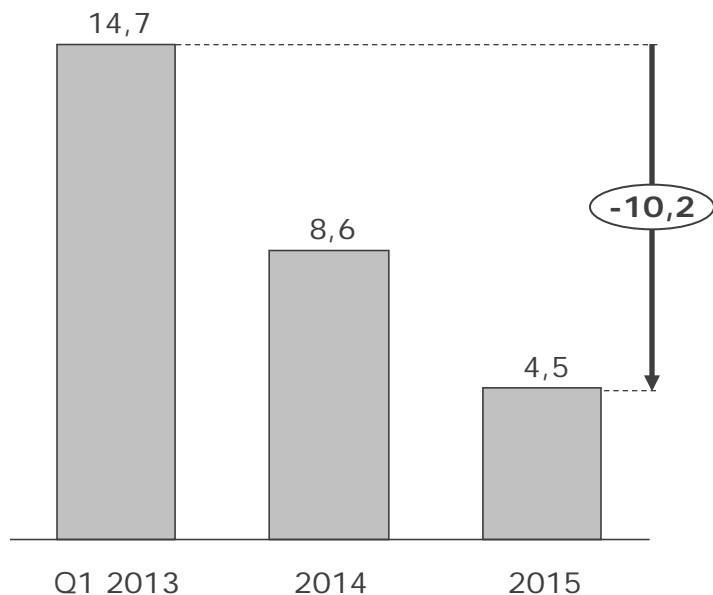
## Cost reductions



# Exit Corporate Banking and Public sector DB

## Corporate Banking loan book reduction<sup>1</sup>

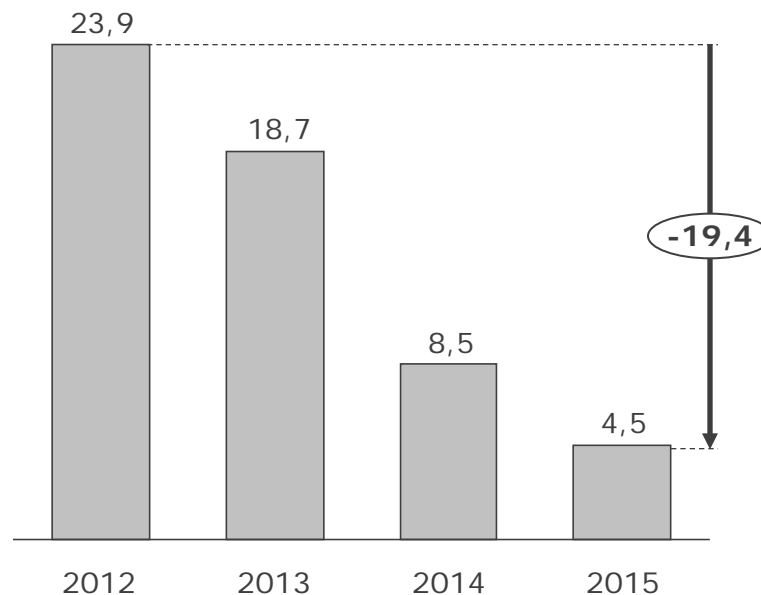
NOK bn



- >NOK 10bn of loan book transferred out since Q1 2013
- About NOK 4.5bn remaining

## Public Sector DB reserves reduction

NOK bn

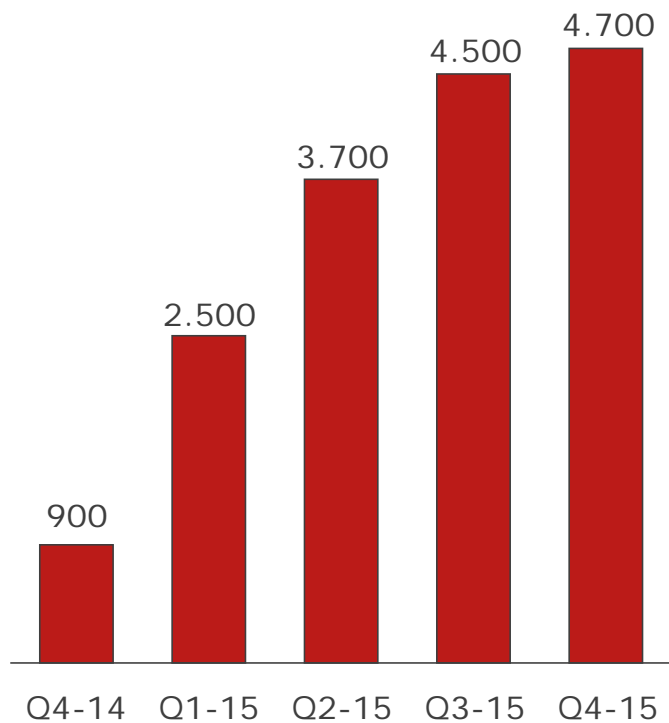


- >NOK 19bn of reserves transferred out since 2012
- About NOK 4.5bn remaining

# Managing the back book through product optimization



## Conversion to paid-up policies with investment choice



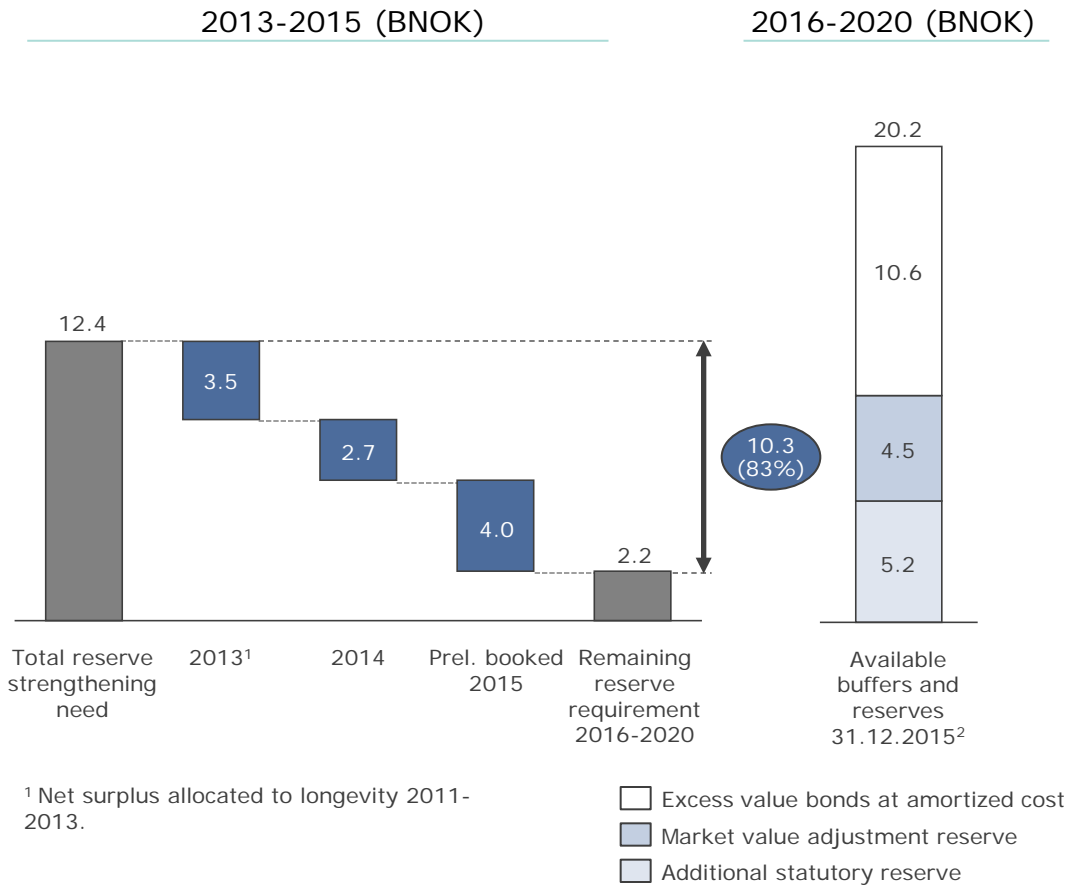
- Strong customer value proposition
- About 13.000 customers chose to convert in 2015
- Expecting lower conversion rates going forward

# Longevity

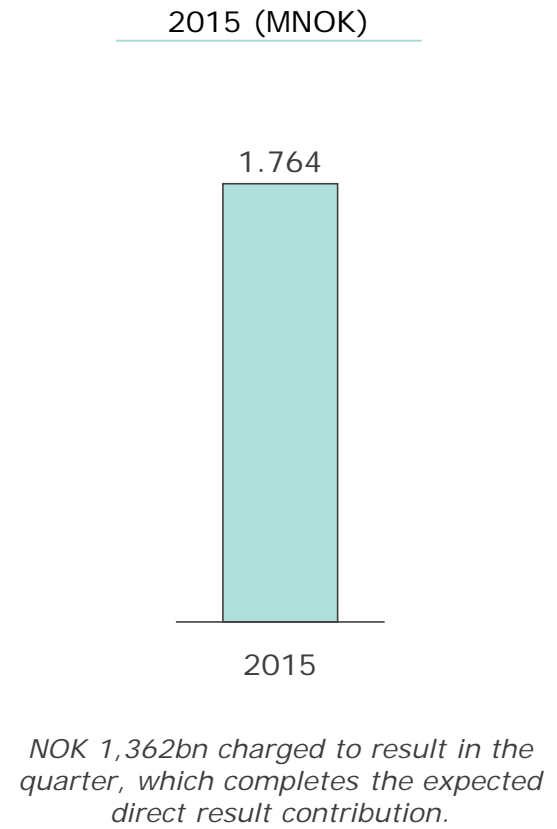
## - expected direct result contribution completed



### Reserve strengthening Norwegian guaranteed products



### Negative result impact in 2015<sup>3</sup>



<sup>2</sup> Buffers that are available to cover the longevity reserve strengthening. Some buffers may not be available if they belong to contracts without reserve strengthening need or are used to cover interest rate guarantee.  
<sup>3</sup> Including charge to convert from paid-up policies to paid-up policies with investment choice.

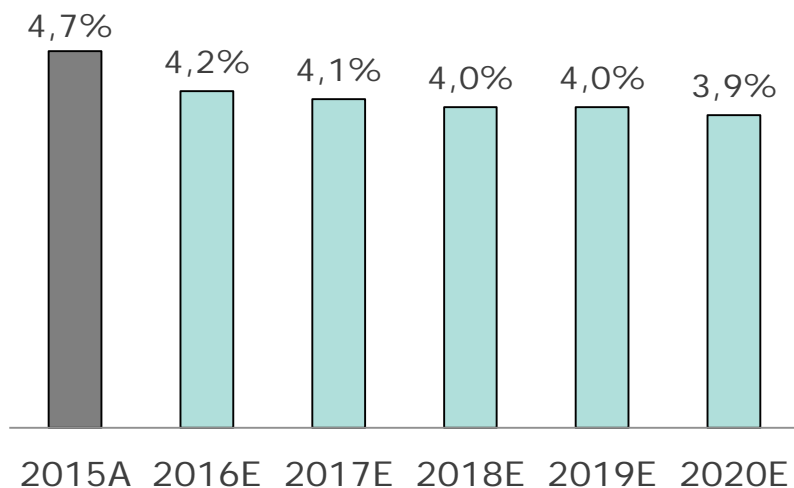
# Paid up policies is the main challenge in a low interest scenario and under SII...



## ...But still manageable both short and long term

### Expected return paid up polices without use of buffers 2016-2020<sup>1</sup>

*...including reinvestment due and expected issuance of new paid up polices*



- **2015:** Built NOK 16bn in new A rated HTM investments at over 3% yield and 13 years average life
- **2016-2020:** Longevity reserve strengthening and interest rate guarantee to be covered by expected return, buffers and planned company contribution<sup>2</sup>
- **2020-2025:** Prolonged low interest rate environment will have limited impact on results<sup>2</sup>

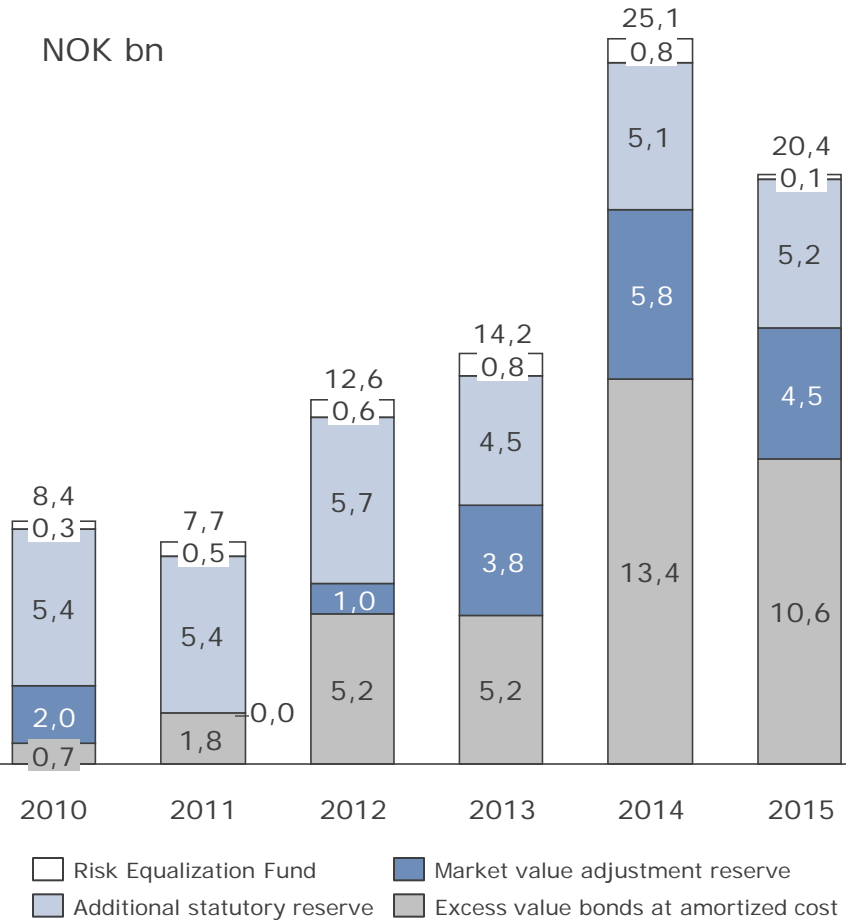
<sup>1</sup> Expected return paid up polices, including reinvestment and issuance of new paid up polices, without the use of buffers. Illustration is based on normal risk premiums and interest rate level as of December 31, 2015.

<sup>2</sup> Based on current interest rates and point estimate based on normal risk premiums. Market shocks could lead to higher use of buffers and reduced results .

# Customer buffers development

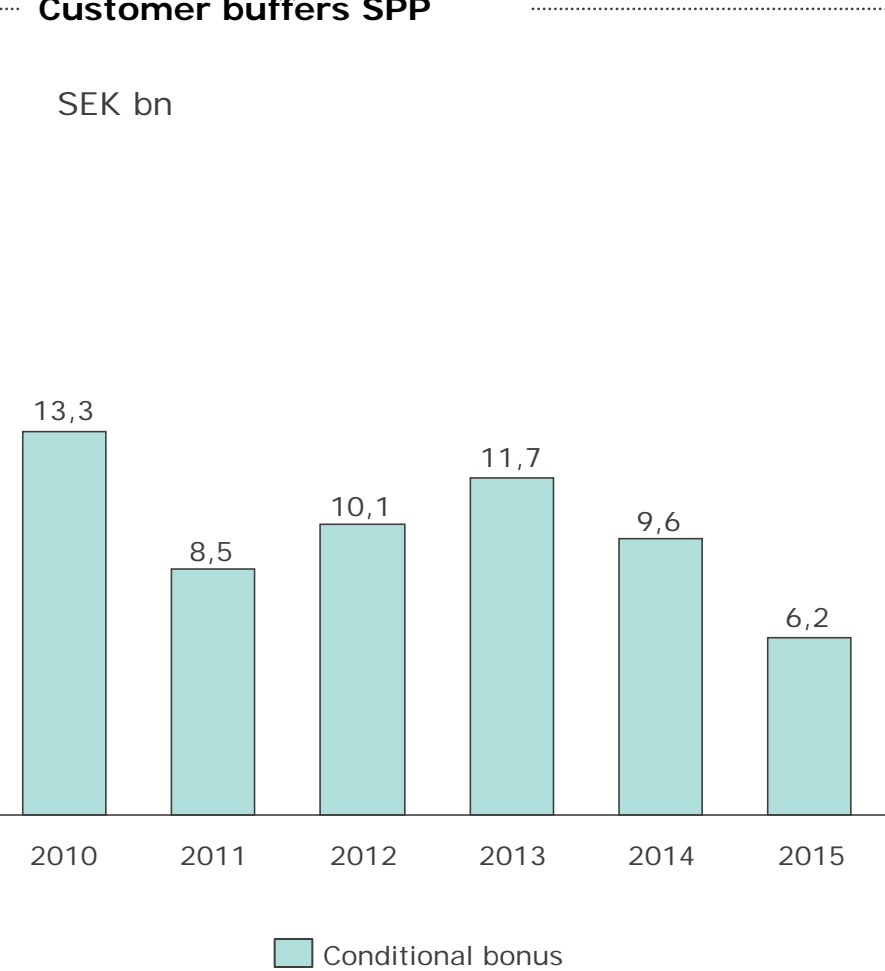
## Customer buffers Storebrand Life

NOK bn



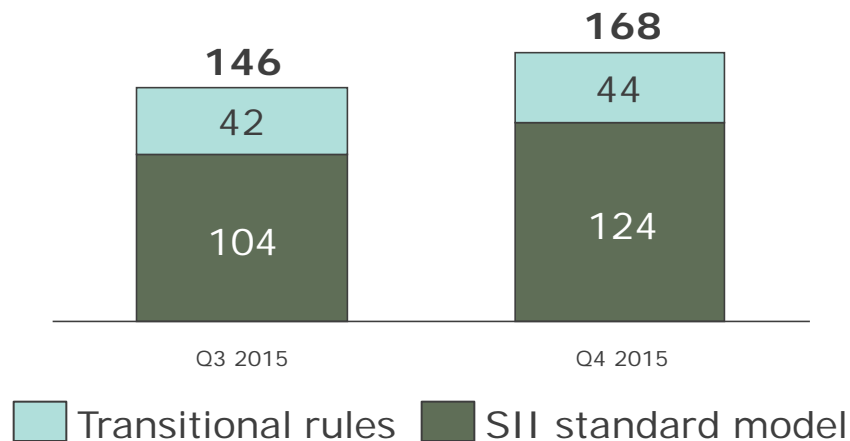
## Customer buffers SPP

SEK bn



# Estimated SII position Storebrand Group

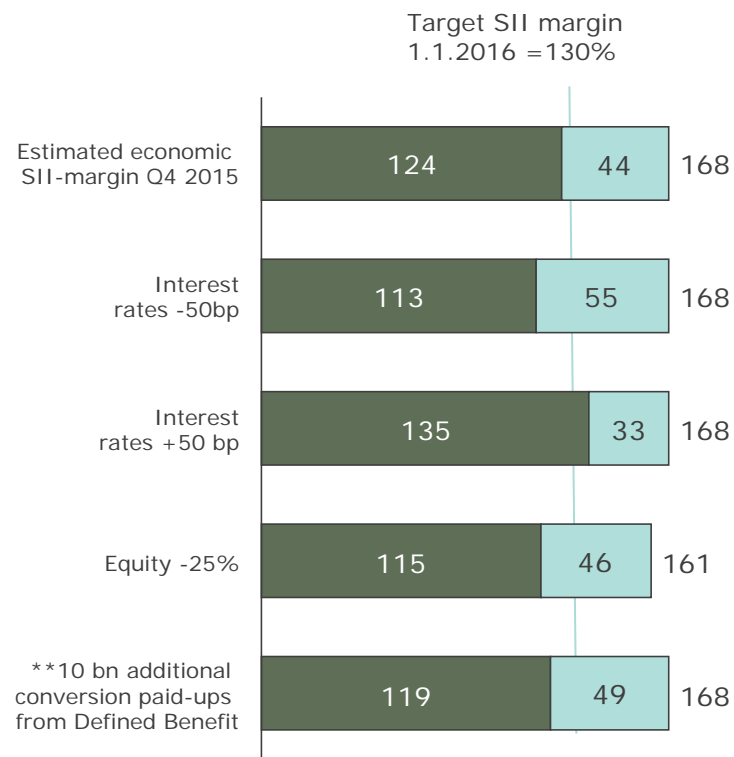
## Economic Solvency position(%)<sup>1</sup>



## Key takeaways

- Improvement in underlying Solvency II ratio from including risk absorbing capacity of tax in SCR calculation
- Reduced sensitivities due to improved tax modelling
- Risk mitigating actions will still be prioritised in 2016

## Estimated Sensitivities<sup>2</sup>



\*\* In addition to NOK 8 bn included in the projection for 2015.

<sup>1</sup> The estimated Economic solvency position of Storebrand Group is calculated using the current Storebrand implementation of the Solvency II Standard model with the company's interpretation of the transition rules from the NFSA. Output is sensitive to changes in financial markets, development of reserves, changes in assumptions and improvements of the calculation framework in the economic capital model as well as changes in the Solvency II legislation and national interpretation of transition rules.

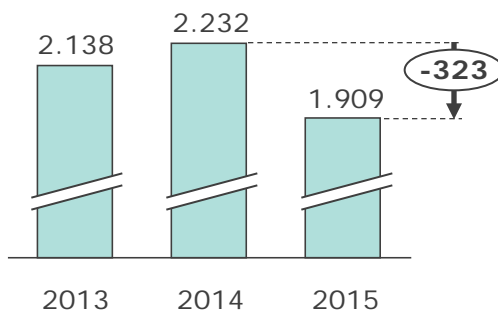
# Cost control

## What happened in 2015

Cost income at target level<sup>1</sup>



FTEs reduced  
- sale of Storebrand Baltic<sup>2</sup>



## What to expect in 2016

- Further transfer of BPO and ITO to strategic partner  Cognizant
- Restructuring costs

## What to expect in 2017-18

- Fewer FTEs
- More variable costs
- Leveraged innovation capacity

## Operational costs development 2015-18

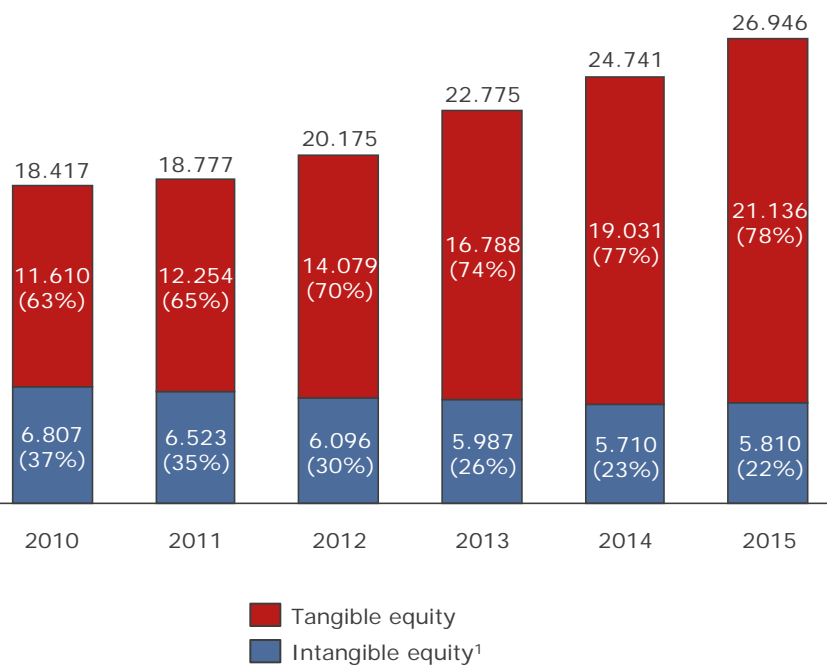
- Storebrand will have lower nominal costs in 2018 compared to 2015 cost base
- Implies around MNOK 300-400 cost reductions
- Storebrand will still make selective investments in growth



# Strong equity development

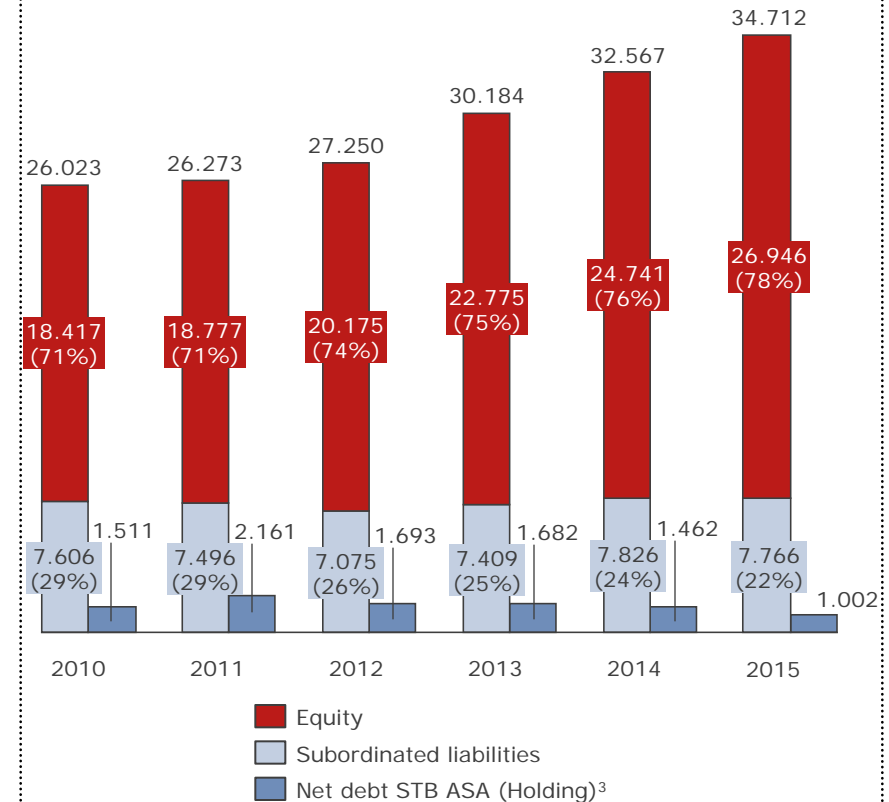
## Group equity

Tangible equity increased by 82% 2010-2015, intangible equity amortised according to plan



## Group capital structure<sup>2</sup>

Improved leverage ratio



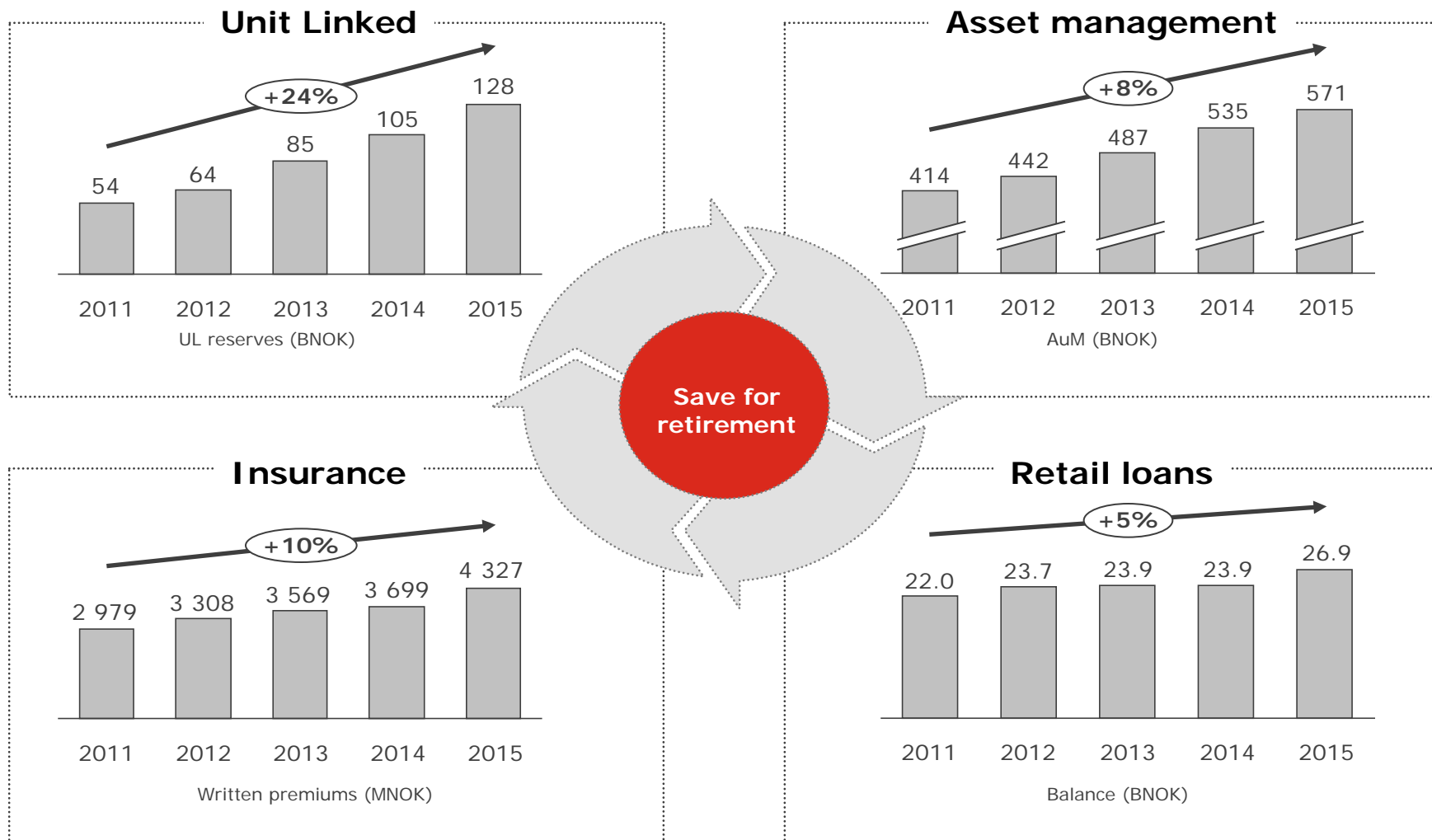
<sup>1</sup> Intangible equity: Brand names, IT systems, customer lists and Value of business-in-force (VIF), and goodwill. VIF and goodwill mainly from acquisition of SPP.

<sup>2</sup> Specification of subordinated liabilities:

- Hybrid tier 1 capital, Storebrand Bank ASA and Storebrand Livsforsikring AS
- Perpetual subordinated loan capital, Storebrand Livsforsikring AS
- Dated subordinated loan capital, Storebrand Bank ASA and Storebrand Livsforsikring AS

<sup>3</sup> (Senior debt – liquidity portfolio) in holding company shown in separate column as it is not part of group capital.

# Growth in Savings and Insurance



# Strong sales and continued growth in Unit Linked premiums

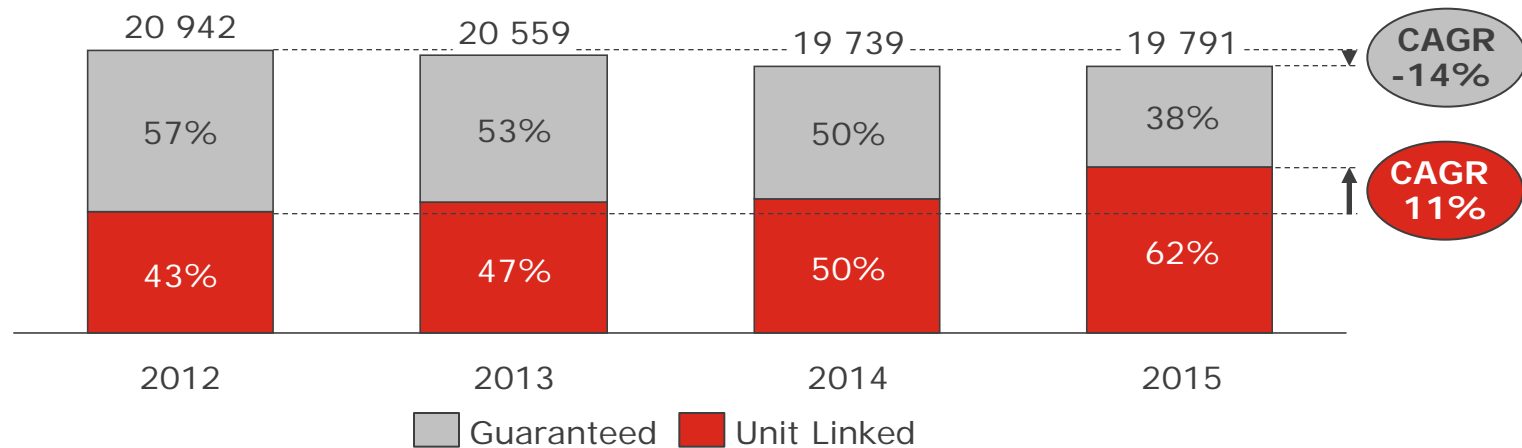


Major new customers confirms strong market leadership...



...and market growth and new sales will ensure continued underlying growth

*Pension premium development Storebrand (MNOK)*

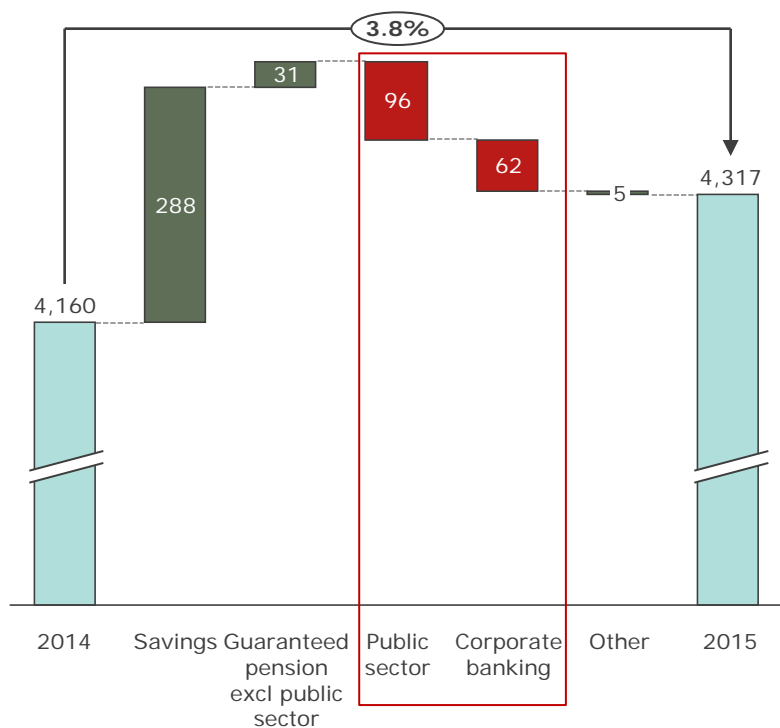


# Fee and administration income shifts from Guaranteed to Savings

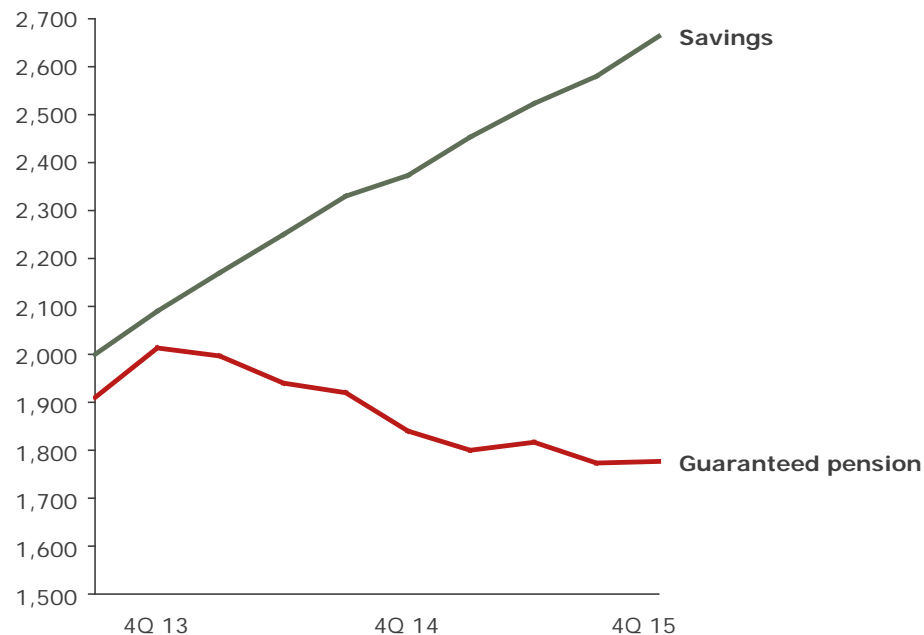


## Income growth of 8.2% adjusted for business in run-off<sup>1</sup>

Storebrand Group income development  
2015 compared to 2015 (NOK mill.)



Fee- and admin income 12 months rolling  
Savings and Guaranteed pension (NOK mill.)

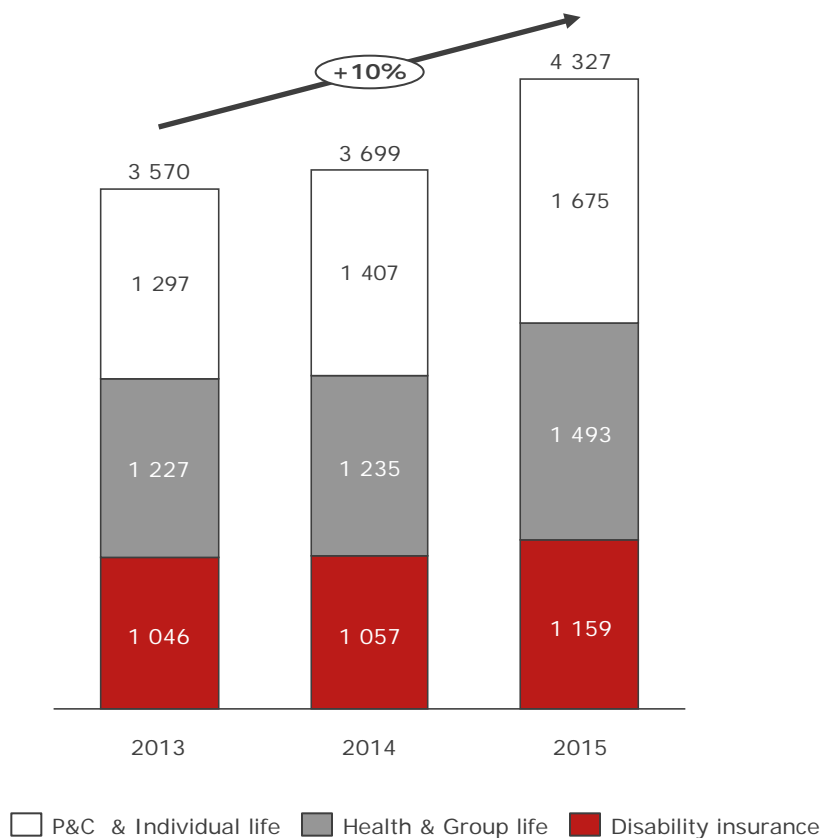


<sup>1</sup> Adjusted for business in run off (corporate banking and public sector) and FX

# Strong sales and continued growth in Insurance

## Development written premiums

MNOK



## Key takeaways

- Milestone reached during 2Q: **>100 000 P&C customers**



- Double-digit written premium growth further strengthened by 'Akademikerne' contract



# Strengthened position in the union market

## New agreement with Unio fuels growth in 2016

- Storebrand proud to be selected as preferred retail bank for Unio
- 230.000 members in 11 associations



# Priorities going forward

## Manage the guaranteed balance sheet

- Continued transfer out of guaranteed reserves
- Further cost reductions through automation and outsourcing
- Continued solvency capital strengthening to resume dividend position in 2016

## Continued growth in savings and insurance

- Maintain leading position in occupational pensions Norway
- Build leading position in occupational pensions Sweden
- Continued retail growth through strong Savings, Bank and Insurance product offerings, innovation and digitization

# Sak nr. 6

## Årsoppgjøret 2015

13.04.2016  
Lars Aa. Løddesøl  
Group CFO



# Storebrand konsernregnskap - justert

## Resultat

NOK mill.	2015	2014
Fee- og administrasjonsinntekter	4 317	4 160
Risikoresultat liv og pensjon	80	256
Forsikringspremier f.e.r.	3 642	3 115
Erstatningskostnader f.e.r.	-2 722	-2 226
Driftskostnader	-3 171	-3 017
Finansresultat	73	349
Resultat før overskuddsdeling og utlånstap	2 219	2 636
Netto overskuddsdeling og utlånstap	-166	314
<b>Konsernresultat før amortisering og oppreservering (justert)</b>	<b>2 053</b>	<b>2 950</b>
Særlige effekter	-291	473
<i>Risikoresultat og risikoreserver</i>	-100	224
<i>Driftskostnader</i>	-97	571
<i>Finansresultat minoritetens andel av resultatet</i>	171	-
<i>Netto overskuddsdeling og utlånstap SPP resultat</i>	-265	-322
<b>Resultat før amortisering og oppreservering</b>	<b>1 762</b>	<b>3 423</b>
<i>Oppreservering langt liv</i>	-1 764	-391

# Storebrand konsernregnskap

## Resultat

NOK mill.	2015	2014
Fee- og administrasjonsinntekter	4 317	4 160
Risikoresultat liv og pensjon	80	480
Forsikringspremier f.e.r.	3 642	3 115
Erstatningskostnader f.e.r.	-2 822	-2 226
Driftskostnader	-3 268	-2 446
Finansresultat	244	349
Resultat før overskuddsdeling og utlånstap	2 193	3 431
Netto overskuddsdeling og utlånstap	-431	-8
<b>Konsernresultat før amortisering og oppreservering</b>	<b>1 762</b>	<b>3 423</b>
Oppreservering langt liv	-1 764	-391
Amortisering av immaterielle eiendeler	-437	-431
Konsernresultat før skatt	-438	2 601
Skattekostnad	1 821	-516
Solgt/avviklet virksomhet	-0	-1
<b>Konsernresultat etter skatt</b>	<b>1 382</b>	<b>2 085</b>

# Resultat for juridiske selskaper og SB ASA

## Storebrand konsern

### Resultat pr. selskap/delkonsern

NOK Mill.	1.1 - 31.12	
	2015	2014
Storebrand Livsforsikring konsern	-420	2 379
Storebrand Asset Management konsern	430	383
Storebrand Bank konsern	111	229
Storebrand Forsikring AS	95	148
Storebrand Helseforsikring AS	14	25
Storebrand ASA/Øvrig	-233	-132
<b>Konsernresultat før amortisering</b>	<b>-2</b>	<b>3 032</b>
Nedskrivning og amortisering immaterielle eiendeler	-437	-431
<b>Konsernresultat før skatt</b>	<b>-438</b>	<b>2 601</b>

## Storebrand ASA

### Offisielt selskapsregnskap

NOK Mill.	1.1 - 31.12	
	2015	2014
Inntekt på investering i datterselskaper	519	490
Renteinntekter	52	55
Rentekostnader	-109	-136
Gevinst/tap verdipapirer	-21	-2
Andre finansposter	-15	-19
<b>Netto finansposter</b>	<b>-93</b>	<b>-102</b>
Driftskostnader	-93	-38
<b>Resultat før skatt</b>	<b>333</b>	<b>351</b>

# Resultat etter resultatområde

## Resultat etter resultatområde

NOK mill.	2015	2014
Sparing (ikke garantert)	1 020	1 091
Forsikring	488	675
Garantert pensjon	329	1 465
Øvrig	-75	193
<b>Konsernresultat før amortisering og oppreservering</b>	<b>1 762</b>	<b>3 423</b>

# Sparing (ikke-garantert)

## Resultat

NOK mill.	2015	2014
Fee- og administrasjonsinntekter	2 662	2 375
Risikoresultat liv og pensjon	-3	-11
Driftskostnader <sup>1</sup>	-1 638	-1 289
Finansresultat	0	0
Resultat før overskuddsdeling og utlånstap	1 022	1 075
Netto overskuddsdeling og utlånstap	-1	16
<b>Resultat før amortisering</b>	<b>1 020</b>	<b>1 091</b>

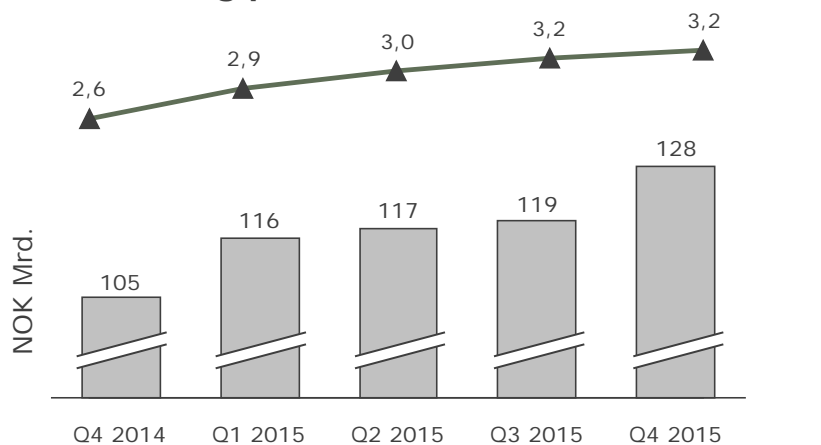
## Resultat per produktlinje

NOK mill.	2015	2014
Unit Linked Storebrand	201	205
Unit Linked SPP	139	99
Kapitalforvaltning	485	513
PM Bank	195	274
<b>Resultat før amortisering</b>	<b>1 020</b>	<b>1 091</b>

<sup>1</sup> Inkluderer positive engangseffekter knyttet til endring av egen pensjonsordning på 187 mnok (2014) og restrukturering-kostnader på - 28 mnok (2015)

# Sparing (ikke-garantert)

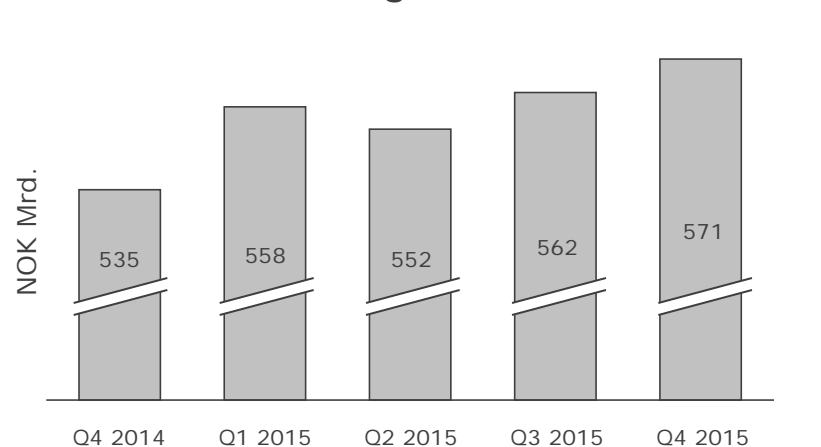
## Reserver og premier Unit Linked



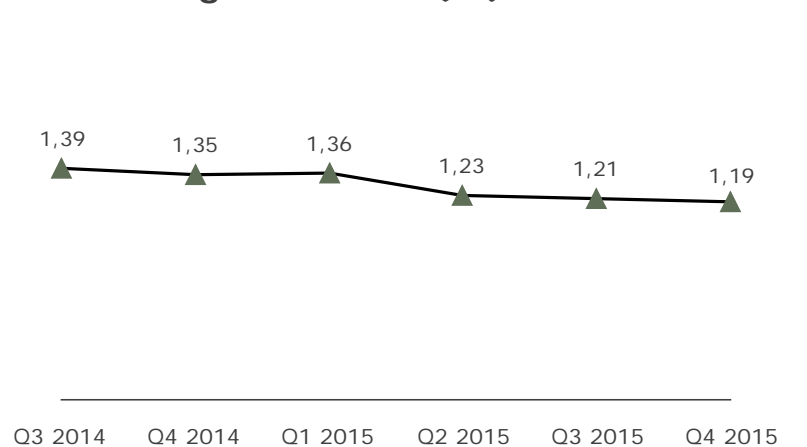
## Kommentarer<sup>1</sup>

- 25% vekst i premier for Unit Linked<sup>2</sup>
- 12% topp-linje vekst i Sparing
- 10% vekst i utlån privatmarked

## Midler til forvaltning



## Rentemargin PM Bank (%)



<sup>1</sup> Vekst-tall viser utvikling fra 4Q 2014 til 4Q 2015.

<sup>2</sup> Eksklusiv fraflytting.

# Forsikring

## Resultat

NOK mill.	2015	2014
Forsikringspremier f.e.r.	3 642	3 115
Erstatningskostnader f.e.r. <sup>1)</sup>	-2 822	-2 226
Driftskostnader <sup>2)</sup>	-538	-387
Finansresultat	206	173
<b>Resultat før amortisering</b>	<b>488</b>	<b>675</b>

## Resultat per produktlinje

NOK mill.	2015	2014
Skade og person liv <sup>3)</sup>	327	340
Helse og Gruppe liv <sup>4)</sup>	165	190
Pensjonsrelatert uføreforsikring Norden <sup>5)</sup>	-3	144
<b>Resultat før amortisering</b>	<b>488</b>	<b>675</b>

<sup>1</sup> Inkluderer økte reserver i kollektiv uføreforsikring på 100 mnok (2015)

<sup>2</sup> Inkluderer positive engangseffekter knyttet til endring av egen pensjonsordning på 120 mnok (2014) og restruktureringskostnader på -15 mnok (2015)

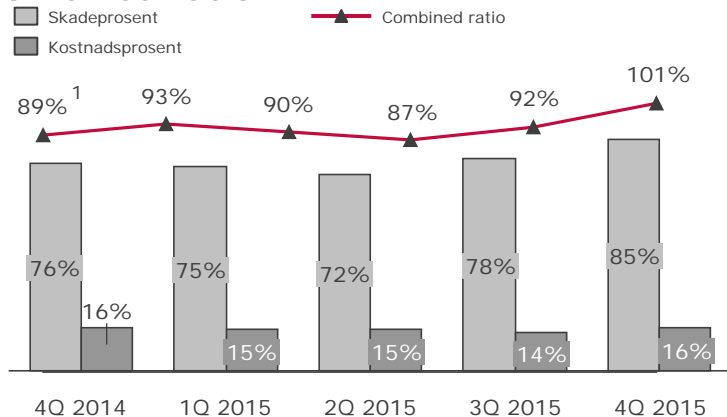
<sup>3</sup> Individuell liv- og uføre, eiendom- og skadeforsikring

<sup>4</sup> Gruppeliv, yrkesskade samt 50% av resultatet i Storebrand Helseforsikring

<sup>5</sup> Uføre risikoresultat for innskuddspensjon i den norske virksomheten og uføre risikoresultat fra SPP

# Forsikring

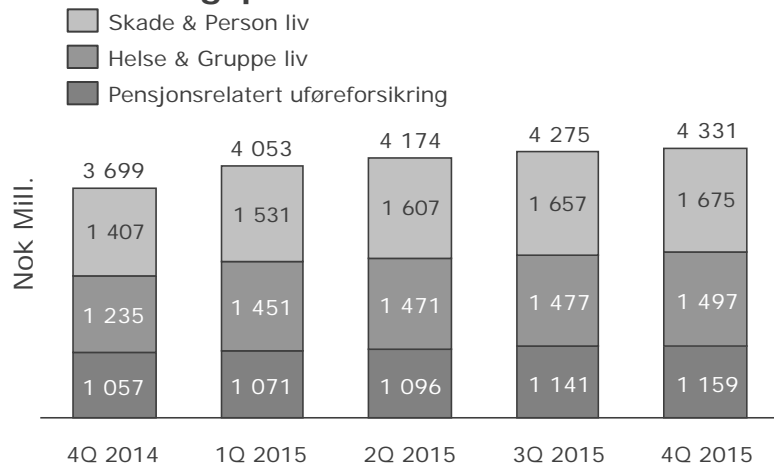
## Combined ratio



## Kommentarer Combined ratio og resultater

- 92 % combined Ratio for 2015
- Resultater og combined ratio negativt påvirket av 100 mnok i økte reserver i kollektiv uføreforsikring

## Forsikringspremier



## Kommentarer premier and vekst<sup>2</sup>

- 19% vekst i premieinntekter innen skadeforsikring og individuell livsforsikring
- 21% vekst i premieinntekter innen Helse og Gruppe liv
- 10% vekst i premieinntekter i pensjonsrelatert uføreforsikring

<sup>1</sup> Combined ratio og kostnadsprosent justert for spesielle effekter. I 4Q 2014 var ikke-justert kostnadsprosent 1% og ikke-justert combined ratio 78%.

<sup>2</sup> Vekst-tall viser utvikling fra 4Q 2014 til 4Q 2015.



# Garantert pensjon

## Resultat

NOK mill.	2015	2014
Fee- og administrasjonsinntekter	1 777	1 842
Risikoresultat liv og pensjon <sup>1</sup>	89	483
Driftskostnader <sup>2</sup>	-1 156	-921
Finansresultat	-	-
Resultat før overskuddsdeling og utlånstap	711	1 404
Netto overskuddsdeling og utlånstap <sup>3</sup>	-382	61
<b>Resultat før amortisering og oppreservering langt liv</b>	<b>329</b>	<b>1 465</b>
Oppreservering langt liv	-1 764	-391

## Resultat per produktlinje

NOK mill.	2015	2014
Kollektiv ytelse fee-basert	512	822
Fripoliser, Norge	1	44
Individuell liv og pensjon, Norge	45	-
Garanterte produkter, Sverige	-230	599
<b>Resultat før amortisering og oppreservering langt liv</b>	<b>329</b>	<b>1 465</b>

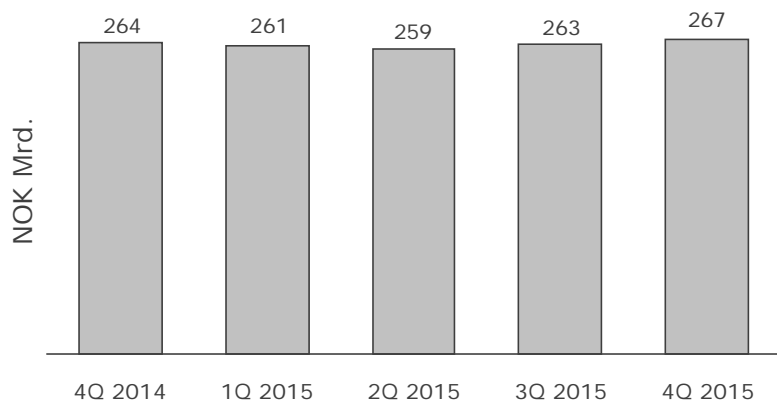
<sup>1</sup> Risikoresultat liv og pensjon inkluderer positive effekter fra oppløste risikoreserver SPP på 322 mnok og negative effekter fra oppreservering langt liv ved bruk av risikoutjevningfond på -98 mnok, totalt 224 mnok (2014).

<sup>2</sup> Driftskostnader inkluderer positive engangseffekter knyttet til endring av egen pensjonsordning på 210 mnok (2014) og negativ effekt av restrukturingskostnader på -43 mnok (2015).

<sup>3</sup> Netto overskuddsdeling og utlånstap inkluderer negative effekter fra endrede forutsetninger SPP på -322 mnok (2014), og negative effekter fra endret rentekurve og endringer i andre forutsetninger på -265 mnok (2015).

# Garantert pensjon

## Reserver garanterte produkter



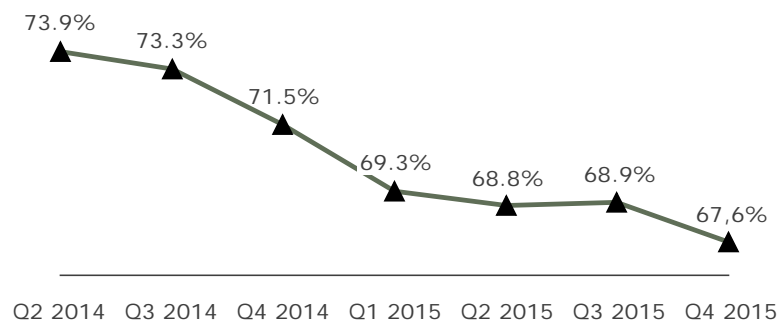
## Kommentarer

- Forventet direkte resultatmessig belastning for økt levealder er fullført
- Verdivurdering av forsikringsforpliktelse tilpasset Solvens II

## Bufferkapital

NOK mill.	2015		
	4Q	3Q	Endring
Kursreguleringsfond	4 520	4 352	168
Oververdi obligasjoner til amortisert kost	10 581	11 122	-541
Tilleggsavsetninger	5 160	4 479	680
Avsetninger nytt dødelighetsgrunnlag	4 872	2 474	2 313
Uallokert resultat	382	1 905	-1 523
Avsetninger nytt dødelighetsgrunnlag, aksjonærs direkte bidrag	988	393	595
Villkorad återbäring SPP	6 457	9 065	-2 608
<b>Total</b>	<b>32 959</b>	<b>33 790</b>	<b>-916</b>

## Garanterte reserver i % av totale reserver<sup>1</sup>



# Øvrig<sup>1</sup>

## Resultat

NOK mill.	2015	2014
Fee- og administrasjonsinntekter	129	233
Risikoresultat liv og pensjon	-6	8
Driftskostnader <sup>2</sup>	-188	-138
Finansresultat <sup>3</sup>	38	175
Resultat før overskuddsdeling og utlånstap	-27	278
Netto overskuddsdeling og utlånstap	-48	-85
<b>Resultat før amortisering</b>	<b>-75</b>	<b>193</b>

## Resultat per produktlinje

NOK mill.	2015	2014
Bank Bedriftsmarked	-84	-47
BenCo	34	94
SB ASA og resultat i selskapsporteføljen i SB Livsforsikring og SPP	-26	145
<b>Resultat før amortisering</b>	<b>-75</b>	<b>193</b>

<sup>1</sup> Eksklusiv eliminerings. For mer informasjon om eliminerings, se Supplementary Information.

<sup>2</sup> Driftskostnader inkluderer positive engangseffekter knyttet til endring av egen pensjonsordning på 55 mnok (2014) og negativ effekt fra restruktureringskostnader på -12 mnok (2015).

<sup>3</sup> Finansresultat inkluderer minoritetens andel av resultatet fra eiendomssalg på 171 mnok (2015).

# Storebrands årsrapport 2015



# Innhold Årsrapport – Storebrand ASA

Innhold	Side	Innhold	Side
<b>OM STOREBRAND</b>		<b>REGNSKAP OG NOTER</b>	
Storebrands historie	3	Innhold regnskap og noter	63
Kort fortalt og nøkkeltall	6		
Høydepunkter	7	<b>STOREBRAND KONSERN</b>	
Intervju med konsernsjefen	8	Resultatregnskap	64
Klimautfordring	12	Totalresultat	65
Bærekraftig forvaltning av pensjonsmidler	14	Balanse	66
Scorecard for bærekraft	18	Egenkapitalavstemning	68
Aksjonærforhold	22	Kontantstrømoppstilling	69
		Noter	71
<b>ÅRSBERETNING OG EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE</b>		<b>STOREBRAND ASA</b>	
Årsberetning	24	Resultatregnskap	136
Eierstyring og selskapsledelse	48	Totalresultat	136
Konsernledelsen	56	Balanse	137
Styret i Storebrand ASA	58	Egenkapitalavstemning	138
Storebrands styring- og kontrollorgan	60	Kontantstrømoppstilling	139
		Noter	140
		Erklæring fra styret og administrerende direktør	153
		Revisjonsberetning	154
		Representantskapets uttalelse	156
		Revisors uttalelse - bærekraft	157
		Ord og uttrykk	158
		Selskapene i Storebrand-konsernet	160

# Storebrand ASA – resultat

NOK mill.	2015	2014
<b>Driftsinntekter</b>		
Inntekt på investering i datterselskap	519	490
<i>Netto inntekter og gevinster fra finansielle instrumenter:</i>		
-obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	33	45
-finansielle derivater/andre finansielle instrumenter	-4	6
Andre finansinntekter	1	1
<b>Driftsinntekter</b>	<b>550</b>	<b>543</b>
Rentekostnader	-109	-136
Andre finanskostnader	-15	-19
<b>Driftskostnader</b>		
Personalkostnader	-29	11
Avskrivninger	-1	-1
Andre driftskostnader	-63	-48
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-93</b>	<b>-38</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>-217</b>	<b>-193</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>333</b>	<b>351</b>
Skattekostnad	-81	-77
<b>Årsresultat</b>	<b>251</b>	<b>273</b>

<b>Disponeringer</b>		
Overføring til annen egenkapital	251	273
<b>Sum disponeringer</b>	<b>251</b>	<b>273</b>

## Storebrand ASA – balanse

NOK mill.	31.12.15	31.12.14
Aksjer i konsernselskaper	17 095	17 041
Investeringsaktiva	2 259	1 666
Andre eiendeler	1 039	1 312
<b>Sum eiendeler</b>	<b>20 393</b>	<b>20 018</b>
Egenkapital	16 829	16 581
Lån	3 261	3 128
Annen gjeld	303	309
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>20 393</b>	<b>20 018</b>

# Styrets forslag til disponering av årsresultat i Storebrand ASA for 2015

Generalforsamling i Storebrand ASA - 13. april 2016

Birger Magnus

Styrets leder

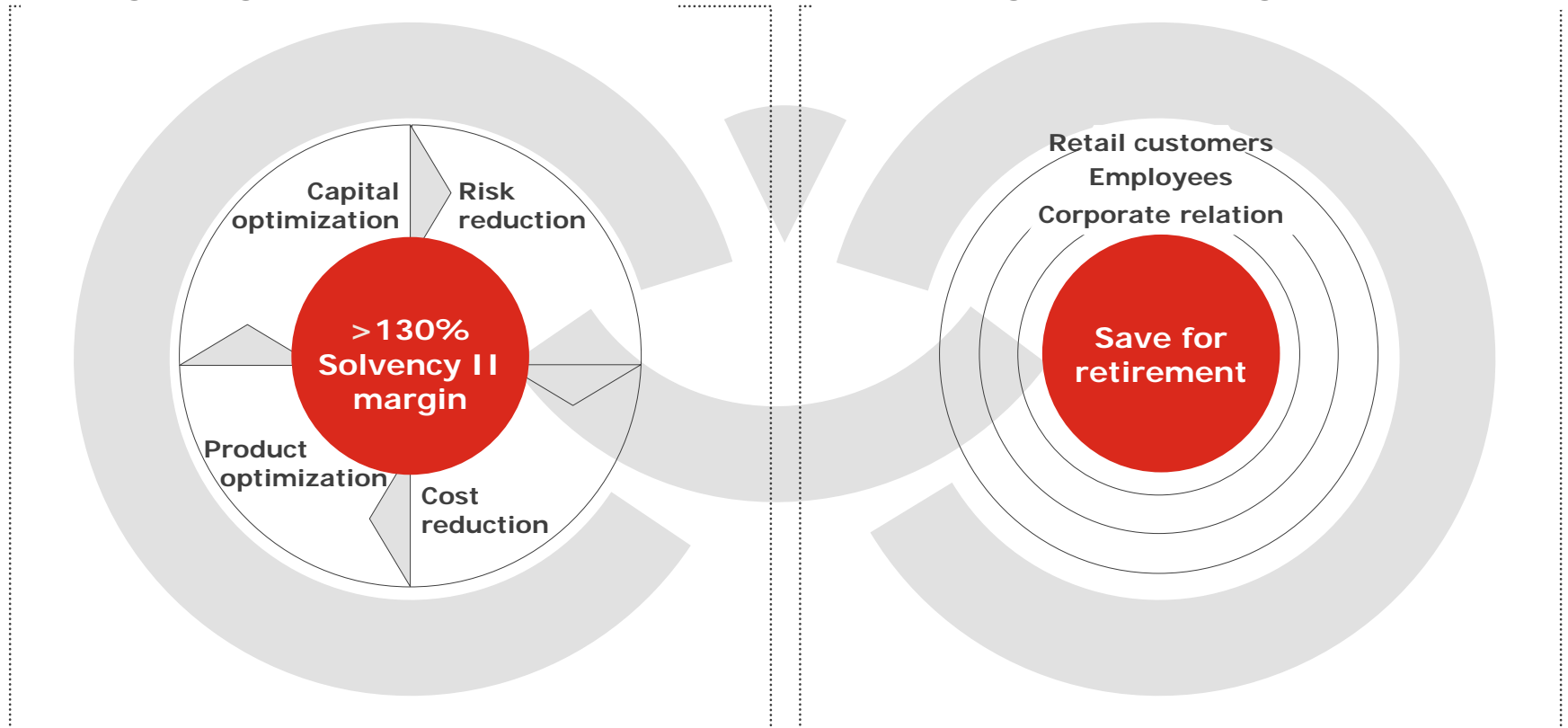


# Transformation of the business model

## Dual strategy reiterated and reinforced

Manage the guaranteed balance sheet

Continued growth in savings and insurance



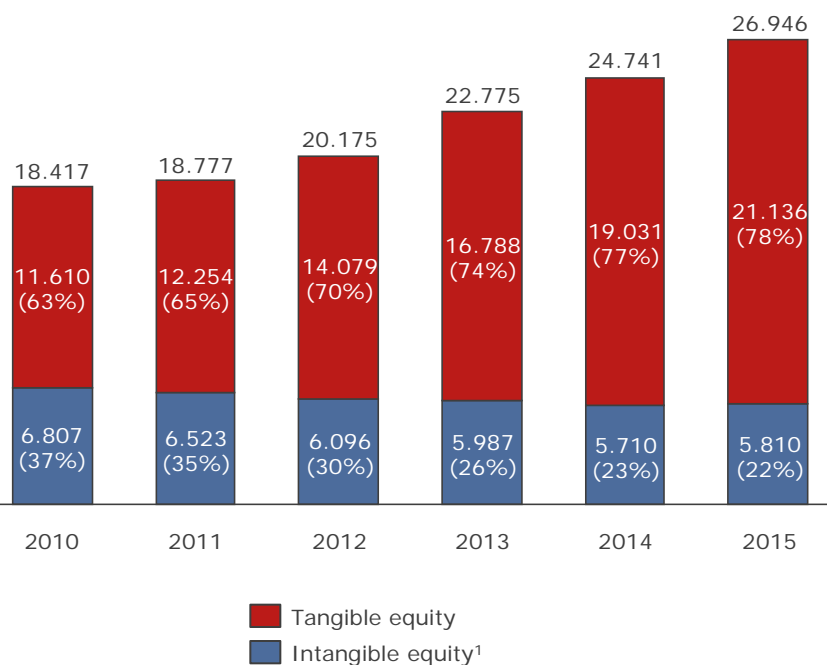
We work hard to reach our vision:

**Recommended by our customers**

# Strong equity development

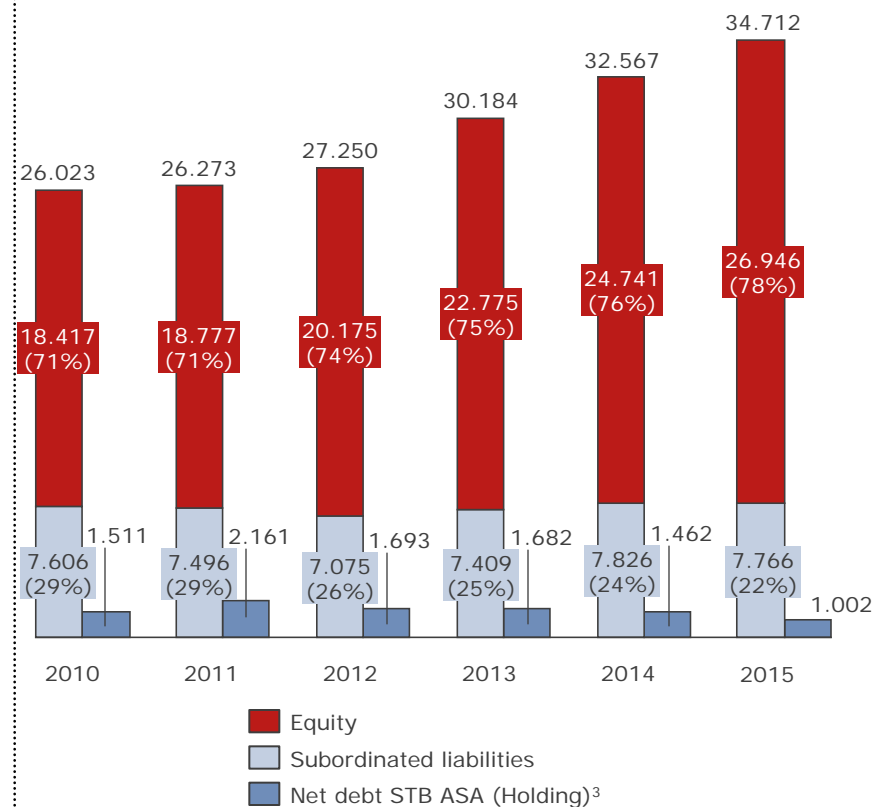
## Group equity

Tangible equity increased by 82% 2010-2015, intangible equity amortised according to plan



## Group capital structure<sup>2</sup>

Improved leverage ratio



<sup>1</sup> Intangible equity: Brand names, IT systems, customer lists and Value of business-in-force (VIF), and goodwill. VIF and goodwill mainly from acquisition of SPP.

<sup>2</sup> Specification of subordinated liabilities:

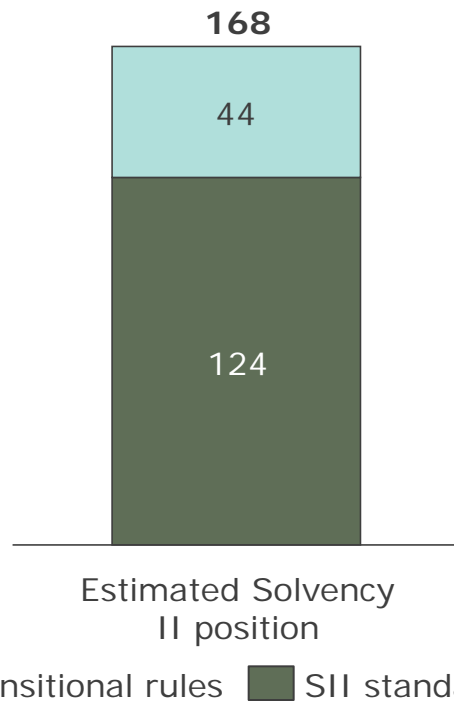
- Hybrid tier 1 capital, Storebrand Bank ASA and Storebrand Livsforsikring AS
- Perpetual subordinated loan capital, Storebrand Livsforsikring AS
- Dated subordinated loan capital, Storebrand Bank ASA and Storebrand Livsforsikring AS

<sup>3</sup> (Senior debt – liquidity portfolio) in holding company shown in separate column as it is not part of group capital.

# Entering into 2016, volatile capital markets affected Storebrand's solvency position

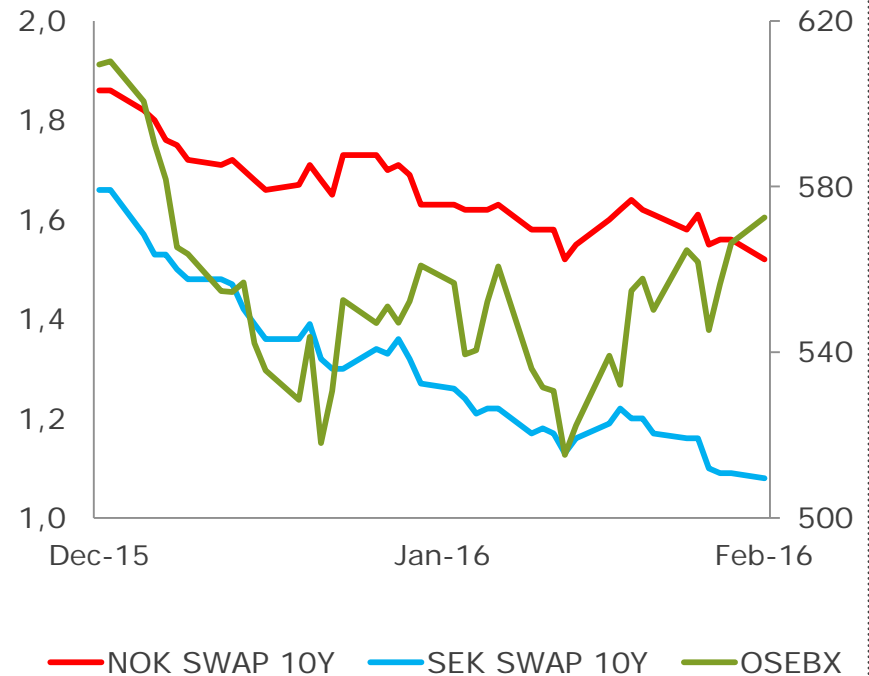
**31 Dec 2015**

- Robust solvency position



**January and February 2016**

- Interest rates and equities fell, and credit spreads widened



## Etter en totalvurdering foreslår styret at det ikke utbetales utbytte for 2015, men planlegger utbytte for 2016

*Utbyttepolitikk: "Styret har satt som mål at Storebrand skal tilpasse seg endringer i europeiske solvensregelverk uten å hente ny egenkapital.*

*Målsettingen er en Solvens II margin på minst 130 prosent inkludert bruk av overgangsregler. Det vil bli rapportert på dette målet gjennom 2016. Styret fastholder målsettingen om at en utdelingsgrad i en normalsituasjon skal utgjøre over 35 prosent av resultatet etter skatt, men før amortiseringskostnader.*

*Utbyttepolicyen presiserer at utbytte skal tilpasses slik at konsernet er sikret en riktig kapitalstruktur."*

# Utbytte for regnskapsåret 2015

Styret anbefaler for generalforsamlingen at det ikke utbetales utbytte og at årsresultatet for 2015 føres mot annen egenkapital.

# Revisjonsberetningen for 2015

Generalforsamling i Storebrand ASA - 13. april 2016

Henrik Woxholt

Statsautorisert revisor

# Revisjonsberetningen for 2015

## ***Uttalelse om årsregnskapet (utdrag)***

### *Konklusjon om selskapsregnskapet*

Etter vår mening er selskapsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Storebrand ASA per 31. desember 2015 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### *Konklusjon om konsernregnskapet*

Etter vår mening er konsernregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Storebrand ASA per 31. desember 2015 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.

# Revisjonsberetningen for 2015 - fortsetter

## Uttalelse om øvrige forhold

### *Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar*

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

### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 16. februar 2016

Deloitte AS

Henrik Woxholt

Statsautorisert revisor



# Representantskapets uttalelse for 2015

Generalforsamling i Storebrand ASA - 13. april 2016

Terje R. Venold

Representantskapets ordfører

# Representantskapets uttalelse for 2015

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning samt revisors beretning har på lovbestemt måte vært forelagt representantskapet i møtet 7. mars 2016.

Representantskapet anbefaler generalforsamlingen å godkjenne styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Storebrand ASA og for Storebrand Konsern.

Representantskapet har ingen merknader til styrets forslag til disponering av årsresultatet i Storebrand ASA.

Lysaker, 7. mars 2016

Terje R. Venold

Representantskapet ordfører

# Forslag til vedtak

## **Forslag til vedtak Sak nr. 5:**

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

## **Forslag til vedtak Sak nr. 6:**

Styrets fremlagte forslag til selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2015, herunder forslag til disponering av årsresultatet, for Storebrand ASA fastsettes som Storebrand ASAs selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2015.

Det utbetales ikke utbytte for 2015.

# Sak nr. 7

## Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring)

13.04.2016  
Birger Magnus  
styreleder

# Redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse (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 2015.

## General- forsamlingens behandling

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

# Forslag til vedtak

Generalforsamlingen behandlet selskapets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring). Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.

## **Sak nr. 8**

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn  
og annen godtgjørelse til ledende ansatte

13.04.2016  
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 2016
3. Lederlønnspolitikken ført i 2015
4. Redegjørelse for virkningene for selskapet og aksjeeierne av avtaler om aksjebasert godtgjørelse



# Økt aksjeeksponering for konsernledelsen

## Bakgrunn:

- Bonusordningen for ledende ansatte ble avvirket f.o.m. 2015, og kompensert med fastlønn innenfor en ramme på 70%, inkl pensjonseffekt.
- Konsernledelsen bruker i stedet ca 10% av sin brutto fastlønn til kjøp av aksjer med tre års bindingstid.

## Utvidelse:

- Ordningen utvides fra 2016 ved at lønnstillegg går til økt aksjekjøp. Ytterligere økt andel av fastlønn planlegges i hhv 2017 og 2018.

	Fastlønn	Utvide dagens ordning 7% lønnsøkning pr år - estimert eksponering					
	2015 Fastlønn eksl aksjekjøp	2016 Verdi aksjer	% av fastlønn	2017 Verdi aksjer	% av fastlønn	2018 Verdi aksjer	% av fastlønn
Konsernledelsen							
GREFSTAD ODD ARILD	4 700 000	2 706 300	58 %	3 521 975	75 %	4 692 707	100 %
Totalt KL	28 400 000	9 969 390	34 %	14 579 183	50 %	21 439 390	74 %

Har lagt til grunn kurs 30 i hele perioden, og ingen eksisterende aksjer selges

- Årlige kostnader i snitt på ca NOK 3,1 mill.  
Gitt en lønnsøkning på 2,5% vil merkostnaden utgjøre ca NOK 2,1 mill pr år.

## Konsernsjefens samlede godtgjørelse

Ordinær lønn 2015	kr 5 410 000
Utbetalt bonus 2015 (opptjeningsår 2014 og tilbakeholdt andel fra opptjeningsår 2011)	kr 1 460 000
Totalt	kr 6 870 000
(inkludert avtalt aksjekjøp totalt	kr 680 000 )

# 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.

## Sak nr. 9

# Fullmakt til styret til selskapets erverv av egne aksjer

13.04.2016  
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. desember 2015 og pr. 31. mars 2016 en beholdning på 2 062 721 egne aksjer, tilsvarende 0,53 % av aksjekapitalen. Som følge av salg til ansatte (gjennom aksjekjøpsprogrammet) vil egenbeholdningen fra 14. april 2016 være redusert til 1 631 748 aksjer, tilsvarende 0,36 % av aksjekapitalen.
- Styret foreslår at fullmakten skal gjelde frem til neste ordinære generalforsamling våren 2017, men senest til 30. juni 2017.

# 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 2017, men senest til 30. juni 2017.

## Sak nr. 10

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

13.04.2016  
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 2017, men senest til 30. juni 2017.



# 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 2017, men senest til 30. juni 2017.

## Sak nr. 11

# Styrets forslag om avvikling av representantskapet

13.04.2016  
Birger Magnus  
styreleder

# Bakgrunnen for forslaget om avvikling av representantskapet

- Den nye finansforetaksloven av 17. april 2015 trådte i kraft 1. januar 2016.
- Loven opphevet lovgrunnlaget for representantskap i finansforetak i den tidligere finansieringsvirksomhetsloven.
- Lovendringen var begrunnet i ønsket om å forenkle organ-/styringsstrukturen i finansforetakene, og legge til rette for en mer hensiktsmessig og effektiv struktur som bidrar til å tydeliggjøre ansvarsforholdene i foretakene sammenlignet med tidligere lovgivning.
- Representantskapet er et organ som er særegent for norske finansforetak, hvilket har skapt usikkerhet for selskapene i de internasjonale aksje- og finansmarkedene.
- Den nye finansforetaksloven åpner for frivillig etablering av foretaksforsamling som langt på vei tilsvarer representantskapet. Det antas at ingen andre finansforetak vil etablere foretaksforsamling. Det vil derfor være en ulempe for Storebrand dersom selskapet skulle bli alene om å ha dette organet. Også kostnadmessige hensyn taler mot etablering av foretaksforsamling.

# Forslag til vedtak

Generalforsamlingen i Storebrand ASA vedtar å avvikle representantskapet med umiddelbar virkning fra tidspunktet for generalforsamlingsvedtaket, og at selskapet ikke etablerer foretaksforsamling.

Generalforsamlingens vedtak om direkte og indirekte vedtektsendringer som nødvendige forutsetninger for gjennomføring av vedtaket om avvikling av representantskapet, er inntatt under sak 12—"Endringer av selskapets vedtekter-" nedenfor.

# Sak nr. 12

## Endringer av selskapets vedtekter

13.04.2016  
Birger Magnus  
styreleder

# Bakgrunnen for vedtektsendringene

Styret, med tilslutning fra representantskapet, foreslår flere vedtektsendringer.

Begrunnelsen for forslagene er dels forslaget om avvikling av representantskapet (jf. vedtaket under post 11), dels implementering av bestemmelser i finansforetaksloven og dels behov for redaksjonelle tilpasninger/justeringer i de gjeldende vedtekter.

# Forslag til vedtak

Generalforsamlingen tiltrådte styrets forslag, med representantskapets tilslutning, om endringer av selskapets vedtekter, og at de nye vedtektene vedtas som beskrevet i innkallingen.

De vedtektsendringer som direkte og/eller indirekte følger av vedtaket om avvikling av representantskapet, trer i kraft umiddelbart fra tidspunktet for generalforsamlings-vedtaket. De øvrige bestemmelser i de nye vedtektene, paragrafene 1-2 og 3-1, forutsetter etterfølgende godkjenning fra Finanstilsynet.

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

# Vedtektsendringer

Vedtektenes § 1-2 "Formålet" endres

**Fra:** "Selskapets formål er som morselskap i finanskonsern å forvalte sine eierinteresser i konsernet i samsvar med finansieringsvirksomhetsloven.",

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

Vedtektenes § 2-1 "Organene" endres

**Fra:** "Selskapets organer er styre, representantskap og generalforsamling.",

**Til:** *"Selskapets organer er styret, generalforsamlingen og valgkomiteen."*



# Vedtektsendringer

Vedtektenes **§ 2-2 "Styrets sammensetning"** endres

**Fra:** "Selskapets styre består av mellom 7 eller 10 medlemmer uten varamedlemmer. Mellom 5 og 7 medlemmer velges av representantskapet for ett år om gangen. 2 medlemmer eller 3 medlemmer dersom representantskapet velger 6 eller 7 medlemmer, velges av og blant de ansatte for to år om gangen etter reglene for ansattevalg til styret i allmennaksjeloven og tilhørende forskrifter.",

**Til:** *"Selskapets styre består av mellom 7 og 10 medlemmer, uten varamedlemmer. Mellom 5 og 7 medlemmer velges av generalforsamlingen for ett år om gangen. 2 medlemmer eller 3 medlemmer, dersom generalforsamlingen velger henholdsvis 6 eller 7 medlemmer, velges av og blant de ansatte for to år om gangen etter reglene for ansattevalg til styret i allmennaksjeloven og tilhørende forskrifter."*

Vedtektenes **§ 2-3 "Selskapets firma"** endres til **"Selskapets signatur og prokura"**, men uten innholdsmessige endringer.

# Vedtektsendringer

Vedtektenes **§ 2-4 "Representantskap"** som lyder slik:

Representantskapet består av inntil 30 medlemmer.

2/3 av medlemmene og inntil 8 varamedlemmer skal velges av generalforsamlingen.

1/3 av medlemmene og inntil 4 varamedlemmer velges av og blant konsernets ansatte. Representantskapets aksjeeiervalgte medlemmer og varamedlemmer velges for 2 år av gangen, dog slik at halvparten trer ut hvert år. Dersom flere har fungert like lenge etter siste valg, foretas loddtrekning.

Hvis et medlem valgt av de ansatte slutter i konsernet, skal vedkommende straks tre ut av representantskapet.

Representantskapet velger selv ordfører og varaordfører blant sine medlemmer.

**Bestemmelsen oppheves.**

# Vedtektsendringer

Vedtektenes **§ 2-5 "Representantskapets møter"** lyder slik:

Møte i representantskapet avholdes etter innkalling av representantskapets ordfører, eventuelt varaordfører, eller når minst 1/6 av medlemmene eller styret krever det.

Representantskapet skal:

- 1 Avgi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til resultatregnskap og balanse bør godkjennes, og kommentere styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap.
- 2 Velge 6 eller 7 medlemmer til styret, herunder styrets leder og fastsette styrets godtgjørelse. Bare medlemmer valgt av generalforsamlingen deltar ved valg av styrets medlemmer. Ved valg av styrets leder deltar samtlige medlemmer.

Representantskapet kan vedta anbefalinger til styret om hvilken som helst sak. Det føres protokoll over forhandlingene. Det kan velges to representanter til å undertegne protokollen, som forutsettes sendt alle medlemmer.

**Bestemmelsen oppheves.**

# Vedtektsendringer

Vedtektenes **§ 2-6 "Ordinær generalforsamling"** endres til ny **§ 2-4**, samt at andre og tredje avsnitt endres

**Fra:** "Generalforsamlingen innkalles av representantskapets ordfører. Innkallingen til generalforsamlingen skal være sendt til alle aksjeeiere med kjent adresse senest 21 dager før møtet skal holdes.

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

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

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

# Vedtektsendringer

Vedtektenes **§ 2-7 "Generalforsamlingens oppgaver"** endres til ny **§ 2-5** og endres innholdsmessig som følger:

**Fra:** "Generalforsamlingen ledes av representantskapets ordfører, eventuelt varaordfører, og ved begges fravær av styrets leder.

I den ordinære generalforsamling skal det:

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

# Vedtektsendringer

**Til:** *"I den ordinære generalforsamlingen skal det:*

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

# Vedtektsendringer

Vedtektenes § 2-8 "Ekstraordinær generalforsamling" endres til ny § 2-6 og endres innholdsmessig som følger:

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

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

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

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

# Vedtektsendringer

Vedtektenes **§ 2-9 "Valgkomité"** endres til ny **§ 2-7** og endres innholdsmessig som følger:

**Fra:** "Valgkomiteen består av fire eller fem medlemmer. Representantskapets ordfører er fast medlem dersom vedkommende ikke allerede er valgt av generalforsamlingen. I tillegg deltar en representant for de ansatte som fast medlem ved drøftelser og innstilling til valg av ordfører og varaordfører i representantskapet og styrets leder samt i andre sammenhenger hvor det er naturlig, etter innkalling fra komitéens leder.

Valgkomiteen skal i sitt arbeid følge instruks fastsatt av generalforsamlingen.

Komiteen skal foreslå kandidater til følgende valg:

1. generalforsamlingens valg av inntil 20 medlemmer og inntil 8 varamedlemmer til representantskapet
2. generalforsamlingens ønske om valg av representantskapets ordfører og varaordfører
3. representantskapets valg av ordfører og varaordfører
4. representantskapets valg av 6 eller 7 medlemmer til styret og styrets leder
5. generalforsamlingens valg av fire medlemmer til valgkomiteen
6. generalforsamlingens valg av valgkomitéleder

Komiteen skal foreslå størrelsen på godtgjørelse til medlemmene av de styrende og kontrollerende organer. Dette gjelder:

1. generalforsamlingens fastsetting av godtgjørelse til medlemmene av representantskapet og valgkomiteen
2. representantskapets fastsetting av godtgjørelse til styrets medlemmer.",



# Vedtektsendringer

**Til:** *"Valgkomiteen består av 4 eller 5 medlemmer, alle valgt av generalforsamlingen for en periode på 1 - ett - år. Komiteen skal sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Flertallet i komiteen skal være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte i selskapet.*

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

*Valgkomiteen skal i sitt arbeid følge instruks fastsatt av generalforsamlingen.*

*Komiteen skal overfor generalforsamlingen innstille kandidater til følgende valg:*

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

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

# Vedtektsendringer

Det inntas nytt kapitel 3 med overskrift "**Ansvarlige lån og annen fremmedkapital**".

Ny vedtektsbestemmelse **§ 3-1 "Opptak av ansvarlige lån og annen fremmedkapital"** lyder som følger:

*"Selskapet kan foreta opptak av ansvarlig lånekapital og annen fremmedkapital.*

*Vedtak om opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring.*

*Vedtak om opptak av annen fremmedkapital treffes av styret.*

*Generalforsamlingen kan med flertall som for vedtektsendring gi styret fullmakt til å beslutte opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonskapital samt til å fastsette de nærmere vilkårene for låneopptaket. Fullmakten skal begrenses oppad beløpsmessig og begrenses tidsmessig frem til neste års ordinære generalforsamling, men maksimalt i 18 måneder fra fullmaktsdato."*

# Vedtektsendringer

**Kap. 3 "Vedtektsendringer"** endres til nytt **Kap. 4 "Vedtektsendringer"**.

Vedtektenes **§ 3-1 "Endringer av vedtektene / Godkjennelse"** endres til **§ 4-1 "Endringer av vedtektene / godkjennelse"** og innholdsmessig endret som følger:

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

Endringer i vedtektene må godkjennes av Finanstilsynet."

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

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

# Orientering om valgkomiteens sammensetning og arbeidsform

13.04.2016  
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)

Per Otto Dyb

Leif Ola Rød

Olaug Svarva

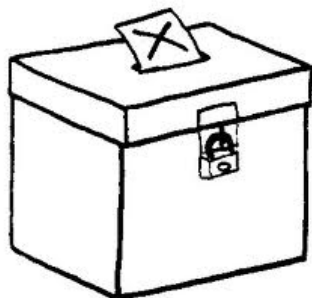
Rune Pedersen  
(ansattes observatør)

- ✓ 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 representantskapet eller styret
- ✓ Daglig leder eller andre ledende ansatte bør ikke være medlem av komiteen
- ✓ Valgkomiteens sammensetning bør endres med jevne mellomrom, eventuelt gjennom en rotasjonsordning

# Arbeidsformen er innrettet med sikte på ivaretagelse av valgkomiteens forpliktelser

## Møtefrekvens

Avholdt 7 møter hittil i inneværende valgperiode



## Gjennomførte aktiviteter

Møter med styrets leder, aksjonærvalgte og ansattvalgte styremedlemmer samt administrerende direktør i Storebrand ASA

Gjennomgått og kommentert styrets egnevaluering av styrearbeidet

Tilskrevet de 20 største aksjonærene i Storebrand ASA med anmodning om forslag til kandidater til vervene som tillitsvalgte

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

## **Sak nr. 13**

Valg av medlemmer til styret,  
herunder valg av styrets leder

13.04.2016  
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 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 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 2016-2017. Både kvinner og menn skal være lovlig representert, jf. allmennaksjeloven § 6-11a.
- Valgkomiteen innstiller på dette grunnlag på gjenvalg av samtlige av de sittende styremedlemmer, 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 styremedlemmer høsten 2015 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 hva gjelder politiattest.

# Valg til styret, herunder valg av styrets leder

Valgkomiteen innstiller etter dette på gjenvalg av samtlige styremedlemmer i Storebrand ASA for en periode på 1 – ett – år:

Birger Magnus

Laila S. Dahlen

Håkon Reistad Fure

Gyrid Skalleberg Ingerø

Nils Are Karstad Lysø

Karin Bing Orgland

Martin Skancke

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Birger Magnus som styreleder for samme periode.

# Styresammensetning etter valgene

Styret i Storebrand ASA består etter valgene av følgende medlemmer:

Birger Magnus	(styreleder)
Laila S. Dahlen	(medlem)
Håkon Reistad Fure	(medlem)
Gyrid Skalleberg Ingerø	(medlem)
Nils Are Karstad Lysø	(medlem)
Karin Bing Orgland	(medlem)
Martin Skancke	(medlem)
Knut Dyre Haug	(ansattevalgt medlem)
Arne Fredrik Håstein	(ansattevalgt medlem)
Heidi Storruste	(ansattevalgt medlem)

## **Sak nr. 14**

Valg av medlemmer til valgkomiteen,  
herunder valg av valgkomiteens leder

13.04.2016  
Terje R. Venold  
valgkomiteens leder

# Valg til valgkomiteen

## Valgkomiteen foreslår følgende medlemmer til gjenvalg

Terje R. Venold

Per Otto Dyb

Olaug Svarva

## Valgkomiteen foreslår følgende kandidater som nye medlemmer

Odd Ivar Biller

Tor Olav Trøim

Valgkomiteen innstiller på at Terje R. Venold gjenvelges som leder av valgkomiteen.

Samtlige foreslås valgt for en periode på 1 – ett – år.

## Valgkomiteen består etter valgene av følgende medlemmer

Terje R. Venold (leder)

Odd Ivar Biller (medlem)

Per Otto Dyb (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.

# CV Odd Ivar Biller

**Navn:** Odd Ivar Biller

**Født:** 1949

**Utdannelse:** Master in International and Comparative Law, Free University of Brussels  
Juridisk embetseksamen, UiO

**Erfaring:** Nåværende stilling: Senior Vice President i Hydro; rådgiver til konsern og oppfølging av Hydros eierandel (50 pst) i Qatar Aluminium Company (Qatalum)

2012-2016: Senior Vice President, Norsk Hydro (Oslo)

2010-2012: Senior Vice President, Norsk Hydro (Doha, Qatar)

2007-2010: Direktør for Juridisk og Samfunnsansvar og medlem av konsernledelsen, Norsk Hydro

1995-2007: Juridisk direktør for Hydro-konsernet

1993-1995: Juridisk direktør for Norge, Norsk Hydro

1985-1993: Assisterende juridisk direktør med ansvar for petroleum og energi, Norsk Hydro

1974-1980: 1. konsulent og byråsjef, Finansdepartementets skattelovavdeling

1995-2010: Styreformann Industriforsikring AS (selvforsikring for Hydro)

1992-1999: Formann for Kontrollkomiteen i DnB

## CV Tor Olav Trøim

Tor Olav Trøim has served as a Director and Vice Chairman of Golar LNG Limited since the company was established in May 2001.

In the first years of operation, Mr Trøim was also the Company`s CEO. Mr Trøim is Chairman of Golar LNG Partners, a master limited partnership, and has held this position since the company was listed in 2009.

He is currently a partner in Magni Partners UK.

Between 1995 and 2014, Mr Trøim was employed by Seatanke Management Co., and served as Chairman and a Director of Seadrill Limited between 2005 and 2014.

From 1995 to 2014, he was, at various times, CEO of a number of related public companies, including Frontline Limited, Knightsbridge Tankers, Ship Finance Ltd. and Seadrill Ltd. He has served as a director on the Boards of Frontline, Marine Harvest ASA, Golden Ocean Group Limited, Archer Limited and Aktiv Kapital ASA, among others.

Prior to 1995, he was an equity portfolio manager with Storebrand ASA and Chief Executive Officer for the Norwegian Oil Company DNO AS.

Mr Trøim graduated as M.Sc. Naval Architect from the University of Trondheim, Norway in 1985.

## Sak nr. 15

# Endring av generalforsamlingens instruks for valgkomiteen

13.04.2016  
Birger Magnus  
styreleder



# Endring av generalforsamlingens instruks for valgkomiteen

- Någjeldende instruks for valgkomiteen i Storebrand ASA ble senest endret av generalforsamlingen 15.april 2015.
- Styret har - som følge av forslaget om avvikling av representantskapet - og etter forslag fra valgkomiteen – fremsatt forslag overfor generalforsamlingen om endring av generalforsamlingens instruks til valgkomiteen.
- Endringsforslaget er gjengitt i innkallingen til generalforsamlingen. Forslaget reflekterer vedtektsendringene ved at representantskapets tidligere mandat til å velge styre samt fastsette honorarer til styret og styreutvalgene, overføres til generalforsamlingen.

# Forslag til vedtak

Generalforsamlingen vedtok styrets forslag til endringer i generalforsamlingens instruks til valgkomiteen, og godkjente således forslaget til ny instruks slik dette er inntatt i innkallingen til, og protokollen fra, generalforsamlingen.

Den nye instruksen trer i kraft umiddelbart.

# Instruks for valgkomiteen i Storebrand ASA

Generalforsamlingen vedtok følgende instruks for valgkomiteen i Storebrand ASA gjeldende fra 13. april 2016:

## **§ 1 Formål**

Valgkomiteens formål er å forberede og innstille til generalforsamlingens valg av, og honorarer til, kompetente og engasjerte tillitsvalgte som har fokus på verdiskaping i Storebrand ASA og Storebrand-konsernet. Det er et mål at de tillitsvalgte skal kunne utfordre og inspirere den daglige ledelsen innen konsernets virksomhetsområder.

## **§ 2 Sammensetning, funksjonstid og godtgjørelse**

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

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

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

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

# Instruks for valgkomiteen i Storebrand ASA

## § 3 Oppgaver

Overfor generalforsamlingen skal valgkomiteen avgi innstillinger med forslag til

- valg av medlemmer til styret, herunder til valg av styreleder
- valg av medlemmer til valgkomiteen, herunder til valg av komiteens leder
- godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

## § 4 Møter

Valgkomiteen innkalles av komiteens leder, og avholder møter når dette er nødvendig. Et medlem kan også kreve at det innkalles til møte. Det skal føres protokoll fra møtene.

## § 5 Vurderinger

Valgkomiteen skal sikre at de foreslåtte kandidater til styret og valgkomiteen har nødvendig kompetanse, erfaring og kapasitet til å utføre sine verv på tilfredsstillende måte. Begge kjønn skal være representert i begge organer.

Ved forslag på medlemmer til styret bør det i samsvar med "Norsk anbefaling om eierstyring og selskapsledelse" (NUES) legges vekt på krav til kompetanse og erfaring samt på at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Styret bør sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser. Flertallet av de aksjonærvalgte medlemmene bør være uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. Komiteen skal også legge vekt på at styret kan samarbeide og opptre som et kollegialt organ.

# Instruks for valgkomiteen i Storebrand ASA

Ved forslag på medlemmer til valgkomiteen bør det i samsvar med anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse legges vekt på at hensynet til blant annet aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og ledende ansatte. Daglig leder eller andre ledende ansatte bør ikke være medlem av valgkomiteen.

Komiteen bør basere sine forslag til godtgjørelser til styret og valgkomiteen på informasjon om størrelsen på godtgjørelsen til tilsvarende tillitsvalgte i andre selskaper som det er relevant å sammenligne med.

## **§ 6 Arbeidet i valgkomiteen**

Basert på egne vurderinger innhenter valgkomiteen de opplysninger som den anser nødvendige og relevante for sitt arbeid. Komiteen skal være åpen for innspill fra aksjonærfellesskapet og forankre sine innstillinger hos de største aksjonærene.

Valgkomiteen har anledning til å trekke på ressurser i selskapet, og hente råd og anbefalinger fra kilder utenfor selskapet. Komiteen kan engasjere eksterne rådgivere til blant annet søk etter, og evaluering av, kandidater til tillitsvervene.

Valgkomiteen bør i sitt arbeid ha kontakt med aksjonærer, medlemmene av styret og daglig leder. Styrets egenevaluering av sin virksomhet og kompetanse skal forelegges komiteen. Styrets leder skal møte i komiteen og orientere om evalueringen.

# Instruks for valgkomiteen i Storebrand ASA

Valgkomiteen skal gjennomføre nødvendige vurderinger av egnethet og skikkethet ("Fit & Proper") av alle foreslåtte styrekandidater i forkant av en nominering, jf. finansforetaksloven § 3-5 og Finanstilsynets rundskriv nr. 14/2015 av 03.12.2015. I tillegg skal valgkomiteen årlig forespørre de tillitsvalgte som foreslås gjenvalgt, om det er endringer i de opplysningene som i sin tid dannet grunnlaget for egnethetsvurderingen.

## **§ 7 Innstillinger fra valgkomiteen**

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

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

## Sak nr. 16

# Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

13.04.2016

Terje R. Venold

valgkomiteens leder

# Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

- Valgkomiteen har ved innstillingene til honorarer til *styret og styreutvalgene*, på den ene side tatt hensyn til at årets lønnsoppgjør for ansatte i Storebrand vil ha begrensede rammer som følge av selskapets kostnadsprogram.
- Komiteen har på den annen side ønsket å tydeliggjøre at honoraret til *styreleder* bedre bør avspeile det betydelige ansvaret og arbeidsomfanget, som styreledervervet i et stort børsnotert foretak innebærer.
- Komiteens innstilling til justering av honorarene til styret og styreutvalgene representerer en gjennomsnittlig økning på ca. 2 %.
- Komiteen har ved innstillingene til honorarer til *valgkomiteen* tatt hensyn til at komiteens mandat er begrenset til Storebrand ASA (og ikke lenger omfatter konsernselskapene). Komiteen har videre foreslått å kompensere komitélederens merarbeid, i tillegg til og utenfor møtene, ved økning av honoraret.

## Styret

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

Styreleder	kr 618 000 pr. år (nå kr 568 000 pr. år)
Styremedlem	kr 317 200 pr. år (nå kr 311 000 pr. år)
Utenlandstillegg	kr 65 000 pr. år (ingen endring)

## Styrets risikoutvalg

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at de gjeldende honorarer til styrets risikoutvalg videreføres uendret.

Leder	kr 144 000 pr. år
Medlem	kr 97 000 pr. år



# Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

## Styrets revisjonsutvalg

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at de gjeldende honorarer til styrets revisjonsutvalg videreføres uendret.

Leder	kr 144 000 pr. år
Medlem	kr 97 000 pr. år

## Styrets kompensasjonsutvalg

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at de gjeldende honorarer til styrets kompensasjonsutvalg videreføres uendret.

Leder	kr 9 600 pr. møte
Medlem	kr 7 500 pr. møte

## Valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at de gjeldende honorarer til valgkomiteens medlemmer settes ned (reduseres) med kr 200 pr. møte, og at honoraret til komiteens leder forhøyes med kr 1 900 pr. møte.

De nye honorarene til styret blir etter dette som følger:

Leder	kr 10 000 pr. møte
Medlem	kr 6 300 pr. møte

# Forslag til vedtak

## **Styrets godtgjørelse fastsettes til:**

Styreleder	kr 618 000 pr. år
Styremedlem	kr 317 200 pr. år
Utenlandstillegg	kr 65 000 pr. år

## **Risikoutvalgets godtgjørelse fastsettes til:**

Leder	kr 144 000 pr. år
Medlem	kr 97 000 pr. år

## **Revisjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:**

Leder	kr 144 000 pr. år
Medlem	kr 97 000 pr. år

## **Kompensasjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:**

Leder	kr 9 600 pr. møte
Medlem	kr 7 500 pr. møte

## **Valgkomiteens godtgjørelse fastsettes til:**

Leder	kr 10 000 pr. møte
Medlem	kr 6 300 pr. møte

Honorarene er fastsatt brutto før skatt og gjelder med virkning fra 1. mai 2016.

## **Sak nr. 17**

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

13.04.2016  
Birger Magnus  
styreleder

# Revisors godtgjørelse - Storebrand ASA

Honorar til Deloitte for:

Lovpålagt revisjon av Storebrand ASAs årsregnskap	0,77 millioner kroner
Forenklet revisorkontroll av delårsregnskap	0,94 millioner kroner
Andre attestasjonstjenester	0,26 millioner kroner
Andre tjenester utenom revisjon	0,02 millioner kroner
<hr/>	
Total godtgjørelse til revisor	1,99 millioner kroner

# Revisors godtgjørelse - Storebrand konsernet

## Honorar til Deloitte for:

Lovpålagt revisjon av Storebrand konsern	10,5 millioner kroner
Forenklet revisorkontroll av delårsregnskap	1,8 millioner kroner
Andre attestasjonstjenester	2,1 millioner kroner
Skatterådgivning	2,4 millioner kroner
Andre tjenester utenom revisjon	0,3 millioner kroner
<hr/>	
Total godtgjørelse til revisor	17,1 millioner kroner

# Forslag til vedtak

Revisors honorar for arbeidet med revisjonen av  
Storebrand ASA for 2015 fastsettes til kr 770 000.

# **Sak nr. 18**

## Avslutning av generalforsamlingen

13.04.2016  
Terje R. Venold