

Storebrand Helseforsikring AS Årsrapport

2022



Årsberetning 2022 Storebrand Helseforsikring AS

OM VIRKSOMHETEN

Storebrand Helseforsikring AS er 50 prosent eid av henholdsvis Storebrand ASA og Ergo International AG. Selskapet tilbyr forsikring mot kostnader til medisinsk behandling i bedrifts- og privatmarkedet i Norge og Sverige, og har sitt hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker i Bærum. Selskapet driver sin virksomhet gjennom hovedkontoret i Norge og via filialen i Sverige.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

(Tall i parentes er sammenligningstall for 2021.)

Storebrand Helseforsikrings årsregnskap er avlagt i samsvar med Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak som hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Resultat før skatt viste et lite underskudd på 2,6 millioner kroner (45,7 millioner).

Forfalt bruttopremie utgjorde 1 105,4 millioner kroner (972,8 millioner), en økning på 13,6 prosent sammenlignet med 2021. Opptjent premie for egen regning endte på 1 054,5 millioner kroner (930,0 millioner). Økningen i opptjent premie er størst i Norge med 20 prosent. Premieøkningen skyldes godt salg og gjennomførte prisøkninger. Etterspørselen etter helseforsikringer i markedet er høy, og Storebrand Helseforsikring har en markedsledende posisjon i Norge målt i bestandspremie. Denne typen goder for ansatte øker i popularitet.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 882,1 millioner kroner (706,4 millioner) for året. Dette er en økning på 24,9 prosent i 2022. Skadeprocenten endte på 83,7 prosent (76,0 prosent) opp med 7,7 prosent. Selskapet ser at psykologiske tjenester har økt i hyppighet i 2022 og medfører økte kostnader, dette skyldes trolig ettereffekter av Covid-19 pandemien. Fra januar 2023 er det gjennomført varslede prisøkninger i både Norge og Sverige. Selskapet følger skadeutviklingen nøye for å sikre en tilfredsstillende resultatutvikling.

Forsikringsrelaterte driftskostnader endte på 180,1 millioner kroner (185,6 millioner). Kostnadsprosenten endte på 17,1 prosent (20,0 prosent), en nedgang på 2,9 prosentpoeng fra fjoråret. Årets reduksjon i driftskostnader var forventet da kostnadene var særlig høye i 2021 som følge av innføring av nytt IT-system. Combined ratio endte på 100,7 prosent (95,9 prosent) i 2022.

Storebrand Helseforsikring oppnådde en finansavkastning på 1,03 prosent (0,76 prosent) på investeringsporteføljen. Per 31.12.2022 består hele investeringsporteføljen av et obligasjonsfond utstedt av Storebrand Kapitalforvaltning AS.

Resultat av ikke-teknisk regnskap endte på 4,7 millioner kroner (7,5 millioner) for året. Valutaendringer ga et samlet netto valutaresultat inklusive effekten av valutaderivat, på minus 0,8 millioner kroner (+ 2,8 millioner). I 2022 har den svenske kronen svekket seg mot NOK. Resultatkursen mot svenske kroner har endret seg fra 1,002 til 0,9506 og balansekursen fra 0,974 til 0,9454. Selskapet har en forsiktig investeringsstrategi hvor porteføljen har lav kredittrisiko og kort rentedurasjon.

Totalresultat før skatt gir et tap på 2,7 millioner kroner (overskudd på 45,7 millioner). Skatten for 2022 utgjør en inntekt på 1,1 millioner kroner (skattekostnad 11,1 millioner). Totalresultat etter skatt gir et tap på 1,6 millioner kroner for 2022 (overskudd på 34,6 millioner).

I samsvar med norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra fortsatt drift er til stede.

Etter styrets beste overbevisning er årsregnskapet for 2022 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen med betydning for årsregnskapet for 2022.

RISIKOFORHOLD

Storebrand Helseforsikring har en kontinuerlig oppfølging og aktiv styring av selskapets risiko.

FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Identifisering og styring av forretningsmessig risiko er en integrert del av ledelsesansvaret i selskapet. Det gjennomføres systematiserte risikovurderinger i organisasjonen med tanke på operasjonelle risikoforhold og vedtatte mål og strategier. Risikoanalysen resulterer i en samlet risikorapport med tilhørende risikoreducerende tiltak, som presenteres for og behandles minst årlig av selskapets styre.

FINANSIELL RISIKO

Storebrand Helseforsikring sin investeringsportefølje består i hovedsak av norske rentepapirer med god kredittrating og kort rentedurasjon gjennom obligasjonsfondet Storebrand Korte Renter SII.

Vurdering av kursrisiko, renterisiko, kredittrisiko, motpartsrisiko og valutarisiko står sentralt i styringen av verdipapirporteføljen.

Selskapet gjennomfører regelmessige stresstester for å analysere hvordan eventuelle uvanlige markedsforhold kan påvirke selskapets

verdipapirportefølje. Selskapet påser at risikonivået til enhver tid er forsvarlig i forhold til foretakets risikobærende evne og oppfølgingen av eksponering skjer mot fastsatte grenser i selskapets investeringsstrategi.

FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisikoen i Storebrand Helseforsikring er knyttet til utviklingen i kostnader for medisinsk behandling og antall utførte behandlinger. For å redusere risikoen er det inngått avtaler med de største leverandørene av helsetjenester som selskapet samarbeider med. For å dempe effekten av storskader har selskapet i tillegg tegnet "excess of loss" beskyttelse. Forsikringsrisikoen vurderes som liten til moderat med de avtaler som er inngått.

MAKROØKONOMISK SITUASJON

Storebrand Helseforsikring påvirkes av usikkerhet tilknyttet den makroøkonomiske situasjonen som har oppstått i kjølvannet av pandemien og Russlands invasjon av Ukraina. Økt økonomisk uro har i liten grad påvirket Storebrand Helseforsikring så langt, men økt inflasjon kan ha en påvirkning både på kostnadsnivå og skadeprosent negativt. Storebrand Helseforsikring følger den makroøkonomiske situasjonen tett, og vil gjennomføre tiltak ved behov.

KLIMARISIKO

Storebrand Helseforsikring gjennomfører årlig evaluering av klimarisiko for å vurdere påvirkningen denne risikoen har for virksomheten finansielt, regulatorisk og omdømmemessig. Klimarisiko vurderes i hovedsak i to dimensjoner – fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er risiko knyttet til effekter og konsekvenser av klimaendringer. Risikoen er at forsikringsteknisk resultat blir svakere hvis underwriting og prising ikke tar høyde for økt risiko og økte forskjeller i risiko som følge av klimaendringer. Overgangsrisiko er den økonomiske risikoen knyttet til overgangen til lavutslippssamfunnet. Klimarisikoen i Storebrand Helseforsikring AS er lav fordi de forsikrede helse i liten grad påvirkes av klimaendringer fra år til år.

KAPITALFORHOLD

Storebrand Helseforsikring AS hadde en totalbalanse på 880,9 millioner kroner (868,5 millioner) ved utgangen av 2022. I Storebrand Helseforsikring AS utgjorde egenkapitalen 309,1 millioner kroner (310,7 millioner), en nedgang på 1,6 millioner kroner. Det utbetales ikke utbytte for året 2022.

Soliditeten i Storebrand Helseforsikring AS er god, og selskapet hadde en solvensmargin på 146 prosent (160 prosent) for 2022. Selskapets strategi er å ha en solid solvens, med et gulv for solvensmarginen på 140 prosent.

Selskapet er underlagt EUs felles forsikringsregelverk Solvens II, som er tatt inn i norsk lov gjennom finansforetaksloven og forskrifter, og benytter standardmodellen for å beregne solvenskapitalkravet.

BÆREKRAFT

Storebrand Helseforsikring tilbyr forsikring til personkunder, bedriftskunder og offentlige virksomheter. Vi skal være nærmest kunden og kjenne dem så godt at vi alltid kan hjelpe dem med det de trenger. Kundene skal være trygge på at vi setter deres behov først.

Storebrand Helseforsikring skal ta hensyn til bærekraft, både gjennom produkter, tjenester og gjennom samarbeid med leverandører og partnere. Arbeidet baserer seg på disse prinsippene:

- Vi legger FNs bærekraftsmål til grunn for virksomheten vår.
- Vi er en ansvarlig arbeidsgiver.
- Vi skal ta hensyn til bærekraft i alle prosesser og beslutninger – fra styrene og konsernledelse, som har det overordnede ansvaret, til hver leder og medarbeider.
- Vi samarbeider med kunder, leverandører, myndigheter og partnere i vårt arbeid med bærekraft.
- Vi er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og om resultatene vi oppnår.

Storebrand Helseforsikring følger for øvrig samme prinsipper knyttet til bærekraft som Storebrand samlet. Storebrand rapporterer i samsvar med flere ledende rapporteringsstandarter, herunder Global Reporting Initiative (GRI), Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) og CDP (tidligere Carbon Disclosure Project), i tråd med forventningene til en rekke viktige interessenter. Strategiske ambisjoner, spesifikke mål, rapportering og kommunikasjon om bærekraft er viktige suksesskriterier i arbeidet. I tillegg engasjerer Storebrand-konsernet seg i internasjonale initiativer som Net Zero Asset Owner Alliance, UN Principles for Sustainable Insurance (PSI) og Climate Action 100+ for å samarbeide med andre aktører om å finne løsninger på globale bærekraftsutfordringer og sette krav for å nå nullutslippsmålsetninger.

Bærekraftsrapporteringen er integrert i årsrapporten til Storebrand ASA og følger GRIs (Global Reporting Initiative) standarder for rapportering. All informasjon om Storebrand-konsernets bærekraftsarbeid ligger enkelt tilgjengelig i Storebrands bærekraftsbibliotek på internett¹⁾

¹⁾ <https://www.storebrand.no/en/sustainability/sustainability-library>

MENNESKER, ORGANISASJON OG STYRENDE ORGANER

Ved utgangen av året var det 30 ansatte i selskapet, en økning på 3 fra i fjor. I den svenske filialen er det 2 ansatte en økning på 1 fra i fjor. Gjennomsnittsalderen er 49 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 11 år. I 2022 var 67 prosent av styremedlemmene kvinner og andel kvinnelige ansatte utgjør 63 prosent. Av ansatte med lederansvar i selskapet er det 33 prosent kvinner.

Den økonomiske godtgjørelsen i Storebrand Helseforsikring skal bidra til å tiltrekke, utvikle og beholde kompetente, motiverte og tilpasningsdyktige medarbeidere som bidrar til den langsiktige verdiskapingen i selskapet.

Storebrand Helseforsikring har gjennom året målt høy grad av medarbeiderengasjement gjennom månedlige medarbeiderundersøkelser. Resultatene av undersøkelsene blir brukt til å skape den beste arbeidsplassen til det beste for medarbeiderne, selskapet og samfunnet.

Storebrands fellesfunksjoner leverer personalhåndtering til Storebrand Helseforsikring. Storebrands arbeid med likestilling, personalhåndtering, arbeidsmiljø og etisk regelverk er nærmere beskrevet i kapitlene Mennesker og Orden i eget hus i Storebrands årsrapport, samt egen likestillingsredegjørelse som publiseres på Storebrands nettsider.

VIRKSOMHETSSTYRING OG ETTERLEVELSE

Etikk på alle nivåer i organisasjonen er en forutsetning for å bevare og fortsette å bygge tillit hos kunde, myndigheter, aksjonærer og i samfunnet generelt. Tilliten er bygget på både hvordan virksomheten drives, og hvordan hver enkelt medarbeider opptrer. Alle medarbeidere skal ta obligatoriske kurs i etikk, antikorrupsjon, personvern, informasjonssikkerhet og hvitvasking og terrorfinansiering hvert år.

PERSONVERN OG DIGITAL TILLIT

I dagens digitale verden øker risikoen for at personopplysninger kommer på aweie, blir stjålet eller delt med uvedkommende. Kundene må kunne stole på at Storebrand Helseforsikring forvalter personopplysningene deres på en ansvarlig måte. Det krever at gode sikringstiltak, et godt etablert rammeverk for personvern og god etterlevelse av dette. I tillegg må medarbeiderne vite hvordan personopplysninger skal håndteres på forsvarlig vis, både i sin daglige jobb og generelt i virksomheten.

ARBEID MOT KORRUPSJON

Korrupsjon er straffbart i alle land hvor Storebrand Helseforsikring opererer. Det er også en av de viktigste årsakene til fattigdom i mange deler av verden. Potensielle korrupsjonssaker svekker tilliten til selskapet, men kan også bidra til å svekke tilliten til finans- og forsikringsbransjen generelt. Samtidig er korrupsjon ødeleggende for sunn konkurranse i alle bransjer. Derfor må Storebrand Helseforsikring arbeide målrettet mot denne formen for kriminalitet.

Storebrand Helseforsikring har nulltoleranse for korrupsjon og andre økonomiske misligheter. Selskapet arbeider kontinuerlig med å identifisere interne områder der risikoen for korrupsjon er høy eller høyere enn ellers i virksomheten. Storebrand Helseforsikring har også en rekke tiltak for å forebygge misligheter. Samtidig arbeider selskapet systematisk med leverandører og samarbeidspartnere for å sikre at det ikke foregår korrupsjon i relasjon med dem, og at de har et bevisst forhold til bekjempelse av korrupsjon i sin virksomhet.

INFORMASJONSSIKKERHET

Finansbransjen er gjennomdigitalisert, og finansinstitusjonenes digitale løsninger og infrastruktur er kritisk for samfunnet. Storebrand Helseforsikring forvalter store mengder informasjon for kundene. Samtidig er selskapet et attraktivt mål for en rekke trusselaktører på grunn av markedsposisjonen, kundene, leverandører, samarbeidspartnere og medarbeidere.

Digitale angrep blir stadig mer sofistikerte. I kombinasjon med en hybrid arbeidshverdag, øker dette risikoen for ikke å oppdage uønsket aktivitet. Rammes selskapet av et cyberangrep kan det utfordre kundenes tillit, føre til midlertidig bortfall av tjenester, og potensielt ha en høy kostnad knyttet til gjenoppretting av systemer og data. Informasjonssikkerhet er derfor viktig for å skape trygghet og er en forutsetning for å bevare kundenes tillit, selskapets omdømme og konkurranseevne.

Informasjonssikkerhet handler om å sikre at informasjon er riktig og tilgjengelig for dem som skal ha tilgang til informasjonen, når de trenger det. Storebrand Helseforsikring jobber med informasjonssikkerhet ved å se mennesker, prosesser og teknologi som en helhet. For at Storebrand Helseforsikring skal kunne drive en bærekraftig finansvirksomhet og øke innovasjonskraften i årene som kommer, er sikre og stabile IT-løsninger og infrastruktur en forutsetning. Storebrand Helseforsikring jobber derfor kontinuerlig med informasjonssikkerhet for å håndtere risiko og for å styrke vår motstandsdyktighet. Det bidrar videre til en bærekraftig verdiskaping for selskapet, eierne, og kundene.

ARBEID MOT HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Storebrand Helseforsikring har et ansvar for å unngå å bli misbrukt i forbindelse med finansiering av terrorisme, hvitvasking av penger eller andre former for økonomisk kriminalitet. Kundene, eierne og samfunnet for øvrig våre forventer at selskapet ivaretar dette ansvaret på en god måte.

Storebrand Helseforsikring jobber målrettet for å unngå at selskapet brukes til hvitvasking av penger, terrorfinansiering eller andre former for økonomisk kriminalitet. Det betyr at selskapet handler konsekvent og i samsvar med relevant lovgiving i saker som gjelder hvitvasking, terrorfinansiering og andre former for økonomisk kriminalitet.

ANSVARLIG RESSURSBruk

Bærekraft er en integrert del av forretningsstrategien i Storebrand Helseforsikring. Selskapet stiller krav til leverandører og samarbeidspartnere, og ønsker å gå foran med et godt eksempel. Driften av virksomheten skal derfor være så bærekraftig som mulig. Storebrand Helseforsikring er forpliktet til å sette vitenskapsbaserte mål for utslipp, i tråd med Parisavtalen.

EN BÆREKRAFTIG VERDIKJEDE

Innkjøp er et område hvor Storebrand Helseforsikring har stor påvirkning ved å påvirke leverandørene i en mer bærekraftig retning. For å gjøre virksomheten vår mer effektiv har selskapet økt bruken av utkontraktering. Dette krever prosedyrer for oppfølging av arbeidsforhold, ivaretagelse av menneskerettigheter og håndtering av miljøbelastninger i verdikjeden.

En sentral målsetting er å unngå avtaler med leverandører der produksjonsprosesser eller produkter bryter med internasjonale avtaler, nasjonal lovgivning eller interne retningslinjer. Storebrand Helseforsikring skal gjennom vår egen virksomhet og innkjøpsvirksomheten bidra til en bærekraftig utvikling, og til at menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter ikke krenkes. For å kunne kartlegge risiko knyttet til menneskerettighetsbrudd og ivaretagelse av arbeidsrettigheter, har Storebrand Helseforsikring etablert rutiner i tråd med åpenhetsloven for å vurdere risiko hos leverandører og egen virksomhet.²⁾ Storebrand Helseforsikring AS jobber i tillegg med å opprettholde en høy andel miljøsertifiserte leverandører for å ivareta klimamessige målsetninger.³⁾

For alle våre leverandører og samarbeidspartnere har vi definert konkrete klimamål:

- Våre leverandører skal ha satt mål for utslippskutt på kort og lang sikt innen 2025.
- Alle leverandørene skal være karbonnøytrale innen 2025.⁴⁾

ARBEIDSMILJØ OG HMS

Storebrand Helseforsikring har jobbet systematisk med å forebygge sykefraværet over flere år og har satt helse og trivsel høyt på agendaen. Selskapet hadde et sykefravær i 2022 på 5,3 prosent, som er en økning på 1,2 prosentpoeng fra året før. Selskapet har vært en del av IA-samarbeidet (inkluderende arbeidsliv) siden 2002, og selskapets ledere har gjennom årene bygget opp rutiner for oppfølging av ansatte med sykdom. Alle ledere med norske ansatte må gjennomføre et obligatorisk HMS-kurs.

Ledere oppfordres til å diskutere etikk, etiske dilemmaer, informasjonssikkerhet, økonomisk kriminalitet og HMS i avdelingsmøter. Dette blir fulgt opp og ytterligere tiltak iverksettes ved behov. Storebrand Helseforsikring mener også det er viktig at medarbeiderne lærer mer om HMS for å øke trivsel og trygghet for medarbeiderne. I 2022 valgte derfor Storebrand Helseforsikring å sette søkelys på HMS ved å samle en rekke HMS-relaterte aktiviteter i en egen HMS-uke.

Det har ikke vært meldte personskader, materielle skader eller ulykker i selskapet i 2022.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG SELSKAPETS LEDELSE

Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsgivere med solid rating.

Forsikringsgiver vil, innenfor rammene av forsikringsdekningen, erstatte formuestap som følge av krav fremsatt mot sikrede for personlig ledelsesansvar i forsikringsperioden.

ENDRINGER I STYRET ELLER LEDELSE

Heidi Skaaret har overtatt vervet som styrets leder i 2022 fra Geir Holmgren. Ronald Helmut Kraule erstatter Silke Lautenschläger sin plass i styret fra 01.01.2023.

²⁾ Redegjørelse knyttet til Åpenhetsloven vil publiseres på bærekraftsbiblioteket innen 30. juni 2023. Les mer om våre policyer på bærekraftsbiblioteket: <https://www.storebrand.no/en/sustainability/sustainability-library>

³⁾ Eco-Lighthouse, EMAS, ISO14001 og Svanemerket

⁴⁾ Denne målsettingen åpner for at leverandørene kan kompensere utslipp de ikke klarer å kutte på kort sikt gjennom kjøp av klimavoter

FREMTIDSUTVIKLING

Storebrand Helseforsikring er en betydelig aktør på helseforsikringsmarkedet og har etablert en markedsledende posisjon på behandlingsavtaler med høy kvalitet. Markedet er fortsatt i vekst, men preges av høy konkurranseintensitet, økt prispress og økt frekvens i skadeutbetalingene. Selskapets konkurransefortrinn ligger i gode digitale løsninger, et omfattende nasjonalt og internasjonalt nettverk av kvalitetssykehus og avtaler med spesialistklinikker, samt eiere med lang erfaring innen bransjen.

Ved utgangen av året hadde Storebrand Helseforsikring en samlet kundebase på 232 000 kunder. I Norge er Storebrand, Frende og meglere de viktigste salgskanalene. I Sverige er SPP, Handelsbanken og meglere de viktigste salgskanalene.

Både det privat- og bedriftsbetalte markedet for helseforsikring har historisk sett vært lønnsomt, men selskapet ser at erstatningene har øket kraftig etter Covid-pandemien. Med økt press på marginene fremover, vil en av hovedutfordringene være å velge løsninger som støtter opp om en kostnadseffektiv og lønnsom drift og som styrker volumveksten ytterligere. Det vil også bli nødvendig å tilby produkter med redusert dekningsomfang. Storebrand Helseforsikring vil møte den økte konkurransen i markedet med markedsstilpassede produkter til riktig pris og kvalitet for kundene. Markedsveksten forventes å fortsette både for bedrifts- og privatbetalte helseforsikringer.

Styret vil rette takk til selskapets kunder for kontinuerlig innspill til forbedringer i selskapets prosesser, øvrige forretningsforbindelser, samt til ansatte for et godt samarbeid gjennom 2022.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Storebrand Helseforsikring AS fikk et totalresultat på minus 1,6 millioner kroner (34,6 millioner) i 2022.

Styret er av den oppfatning at selskapets egenkapital er tilfredsstillende og forsvarlig basert på den virksomhet som drives.

Styret foreslår overfor generalforsamlingen følgende disponering av årets resultat:

(NOK mill.)	2022
Avsatt til utbytte	0,0
Overført til garantiordningen	2,6
Overført til/fra annen egenkapital	-4,2
Sum disponert	-1,6

Lysaker, 16. mars 2023

I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Ronald Helmut Kraule (sign.)

Per Lindberg (sign.)

Anja Berner (sign.)

Ketil Eilev Bøe (sign.)

Beate Palkin Berntsen (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Helseforsikring AS

Totalresultat

1. JANUAR - 31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2022	2021
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNTEKTER MED VIDERE			
Opptjente bruttopremier		1 057 369	932 399
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-2 902	-2 439
Sum premieinntekter for egen regning	11,12	1 054 467	929 961
Andre forsikringsrelaterte inntekter		354	189
ERSTATNINGSKOSTNADER			
Brutto erstatningskostnader		-883 033	-707 231
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		952	806
Sum erstatningskostnader for egen regning	5,12	-882 081	-706 426
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader		-69 103	-63 998
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inklusive provisjoner for mottatt gjenforsikring		-110 992	-121 561
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	13,14,15,16	-180 095	-185 559
Resultat av teknisk regnskap		-7 355	38 165
DET IKKE-TEKNISKE REGNSKAP			
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte med videre på finansielle eiendeler		6 635	4 848
Verdiendringer på investeringer		-906	-2 184
Realisert gevinst og tap på investeringer		-3 251	-5 262
Netto inntekter fra investeringer	17	2 478	-2 598
Andre inntekter		3 003	9 773
Andre kostnader		-782	316
Resultat av ikke-teknisk regnskap		4 699	7 491
Resultat før skattekostnad		-2 656	45 655
Skattekostnad	18	1 053	-11 110
Resultat før andre inntekter og kostnader		-1 603	34 545
ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM IKKE BLIR OMKLASSIFISERT TIL RESULTATET			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-36	41
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		9	-10
Totalresultat		-1 630	34 576

Storebrand Helseforsikring AS

Balanse

31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2022	2021
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler		101 234	120 033
Sum immaterielle eiendeler	19	101 234	120 033
INVESTERINGER			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Rentebærende verdipapirer	21	467 219	456 078
Sum investeringer	8,10,20	467 219	456 078
FORDRINGER			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
- Forsikringstakere	24	269 055	251 218
Andre fordringer	24	10 444	10 706
Sum fordringer		279 498	261 924
ANDRE EIENDELER			
Kasse, bank	8,20	28 109	26 153
Pensjonseiendel	14	38	72
Sum andre eiendeler		28 148	26 225
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 779	4 250
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	24	4 779	4 250
Sum eiendeler		880 878	868 511

Storebrand Helseforsikring AS

Balanse forts.

31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2022	2021
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		33 000	33 000
Overkurs		122 000	122 000
Sum innskutt egenkapital		155 000	155 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Avsetning til garantiordningen		19 770	17 191
Annen opptjent egenkapital		134 345	138 554
Sum opptjent egenkapital		154 115	155 745
BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSER			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		395 920	354 860
Brutto erstatningsavsetning	5	110 851	87 346
Sum brutto forsikringsforpliktelser	25	506 771	442 207
AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER			
Forpliktelser ved periodeskatt	18	780	6 836
Forpliktelser ved utsatt skatt	18	6 817	8 677
Sum avsetninger for forpliktelser		7 598	15 513
FORPLIKTELSER			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	26	34 738	37 210
Finansielle derivater	22	4	932
Avsetning for utbytte			18 000
Forpliktelser til nærstående parter	27	499	423
Andre forpliktelser	26	12 076	10 495
Sum forpliktelser	20,26	47 317	67 059
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		10 077	32 988
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20,26	10 077	32 988
Sum egenkapital og forpliktelser		880 878	868 511

Lysaker, 16. mars 2023

I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Ronald Helmut Kraule (sign.)

Per Lindberg (sign.)

Anja Berner (sign.)

Ketil Eilev Bøe (sign.)

Beate Palkin Berntsen (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Helseforsikring AS

Kontantstrømoppstilling

1. JANUAR - 31. DESEMBER

(NOK tusen)	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier forsikring	1 075 219	923 461
Netto utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-858 577	-724 300
Betaling av inntektsskatt	-6 853	-21 968
Utbetalinger til drift	-173 585	-141 028
Netto kontantstrøm fra drift før finansielle eiendeler	36 204	36 165
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer til virkelig verdi	-9 591	-19 062
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	26 613	17 103
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler/immaterielle eiendeler	-6 656	-24 969
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-6 656	-24 969
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	-18 000	
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-18 000	0
Netto kontantstrøm i perioden	1 957	-7 866
- herav netto kontantstrøm i perioden før finansielle eiendeler	11 548	11 196
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 957	-7 866
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	26 153	34 018
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt	28 109	26 153

Storebrand Helseforsikring AS

Oppstilling over endring i egenkapital

(NOK tusen)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Sum innskutt egenkapital	Garanti- ordning	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 1.1.21	33 000	122 000	155 000	15 572	123 596	139 169	294 169
Årsresultat					34 545	34 545	34 545
Avsetning til garantiordningen				1 619	-1 619	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					41	41	41
Skatt på andre inntekter og kostnader					-10	-10	-10
Utbytte					-18 000	-18 000	-18 000
Egenkapital 31.12.21	33 000	122 000	155 000	17 191	138 554	155 745	310 745
Årsresultat					-1 603	-1 603	-1 603
Avsetning til garantiordningen				2 579	-2 579	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					-36	-36	-36
Skatt på andre inntekter og kostnader					9	9	9
Utbytte						0	0
Egenkapital 31.12.22	33 000	122 000	155 000	19 770	134 345	154 115	309 115

AKSJEEIERE:

(NOK tusen)	Antall aksjer	Pålydende verdi	Aksjekapital
Storebrand ASA	16 500	1	16 500
Ergo International AG	16 500	1	16 500
Sum aksjekapital	33 000		33 000

Noter

Storebrand Helseforsikring AS

Note 01 | Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven herunder forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak fra 18.12.2015 som i hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger.

IFRS 9

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter dagens IAS 39, og gjort gjeldende fra 1. januar 2018. For forsikringsdominerte konsern og selskap er det under IFRS 4 gitt adgang til å til å utsette implementering av IFRS 9 frem til implementeringen av IFRS 17. I forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper presiseres det at IFRS 9 får obligatorisk implementering for årsregnskaper som påbegynnes 1.januar 2023 eller senere. For Storebrand Helseforsikring vil implementeringen av IFRS 9 ikke ventet å ha noen vesentlig effekt for selskapet da de finansielle eiendelene måles til virkelig verdi over resultatet.

Klassifikasjon og måling etter IAS 39 vs IFRS 9 per 31.12.2022:

IFRS 9 - FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST OG VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT

(NOK tusen)	IAS 39 klassifikasjon	IFRS 9 klassifikasjon	Bokført verdi etter IAS 39 01.01.2022	Virkelig verdi etter IFRS 9 01.01.2022	Bokført verdi etter IAS 39 31.12.2022	Virkelig verdi etter IFRS 9 31.12.2022
Finansielle eiendeler						
Bankinnskudd	AC	AC	26 153	26 153	28 109	28 109
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	AC	AC	266 175	266 175	284 277	284 277
Sum finansielle eiendeler			292 327	292 327	312 386	312 386
Finansielle forpliktelser						
Andre forpliktelser	AC	AC	100 047	100 047	57 394	57 394
Sum finansielle forpliktelser			100 047	100 047	57 394	57 394

IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

(NOK tusen)	IAS 39 klassifikasjon	IFRS 9 klassifikasjon	Bokført verdi etter IAS 39 01.01.2022	Virkelig verdi etter IFRS 9 01.01.2022	Bokført verdi etter IAS 39 31.12.2022	Virkelig verdi etter IFRS 9 31.12.2022
Finansielle eiendeler						
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	FVP&L (FVO)	FVP&L	456 078	456 078	467 219	467 219
Sum finansielle eiendeler			456 078	456 078	467 219	467 219
Finansielle forpliktelser						
Finansielle derivater	FVP&L (FVO)	FVP&L	932	932	4	4
Sum finansielle forpliktelser			932	932	4	4

AC = amortisert kost

FVP&L / FVP&L (FVO) – virkelig verdi over resultatet/ virkelig verdi opsjon

1.1 - ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPP

Det er i 2022 ikke implementert nye regnskapsstandarder som har hatt effekt på selskapsregnskapet for Storebrand Helseforsikring.

NYE IFRSER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT

IFRS 17

IFRS 17 erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og introduserer nye krav til innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter. Standarden ble i 2021 vedtatt av EU og blir gjeldende fra 1. januar 2023. Formålet med ny standard er å etablere en ensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og økt transparens mellom forsikringsselskap.

IFRS 17 er en omfattende og kompleks standard med grunnleggende forskjeller fra dagens standard for måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter skal innregnes til risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer med tillegg av et uopptjent resultatelement. Det uopptjente resultatet er summen av hver kontrakts servicemargin og inntektsføres over kontraktens serviceperiode i tråd med hvordan forsikringstjenestene leveres. Tapsbringende kontrakter skal innregnes og resultatføres umiddelbart.

Storebrand Helseforsikring som er et definert som et middelsstort skadeforsikringsselskap kan velge om de vil gå over til IFRS 17 i sitt selskapsregnskap fra 2023 eller benytte Årsregnskapsforskriftens egne regler for innregning og måling av forsikringskontrakter som i dag. Styret i selskapet har valgt å benytte anledningen til å ikke gå over til IFRS 17 i selskapsregnskapet for 2023. Det vil bli foretatt en årlig vurdering om selskapet vil implementere IFRS 17 i selskapsregnskapet.

Det er ikke noen andre nye eller endrede regnskapsstandarder som ikke er trådt i kraft som forventes å få vesentlig effekt for Storebrand Helseforsikrings regnskap.

1.2 - FINANSIELLE INSTRUMENTER - GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når Storebrand Helseforsikring blir part i eiendelens kontraktsmessige bestemmelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle instrumenter er regnskapsført på transaksjonsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet måles den til virkelig verdi. Førstegangsinnregningen inkluderer transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelsen, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelsen ikke er til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes balansen når de har opphørt — det vil si når plikten angitt i kontrakten er oppfylt, kansellert eller utløpt.

FORDRINGER

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke noteres i et aktivt marked, unntatt de som foretaket har til hensikt å selge umiddelbart eller på kort sikt, som skal klassifiseres som holdt for omsetning, og de som foretaket ved førstegangsinnregning øremerker til virkelig verdi over resultatet.

TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET ETTER VIRKELIG VERDI OPSJON

Selskapets finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- de finansielle eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

Instrumentene måles til virkelig verdi og verdiendringer føres i resultatoppstillingen.

FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Etter førstegangsinnregning måles alle finansielle forpliktelser til amortisert kost ved effektiv rentes metode.

1.3 - FORSIKRINGSMESSIGE FORHOLD

Storebrand Helseforsikrings forsikringsforpliktelser innregnes og måles i tråd med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.

Forsikringspremie inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Kostnadsføring av skadetilfeller skjer på det tidspunkt skadetilfeller inntreffer.

1.3.1 - AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT BRUTTOPREMIE

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie gjelder løpende kontrakter som er i kraft på regnskapstidspunktet og skal dekke kontraktens gjestående risikoperiode. Opptjeningen er proratarisk og uten fratrekk for kostnader.

1.3.2 - ERSTATNINGSAVSETNING

Erstatningsavsetningen skal dekke inntrufne skader som ikke er oppgjort på rapporteringstidspunktet (Incurred but not settled, IBNS). I tillegg skal erstatningsavsetningen også inneholde et eget beløp for fremtidige skadeoppgjørskostnader på inntrufne ikke oppgjorte skader.

1.3.3 - AVSETNING TIL GARANTIORDNINGEN

Pliktig avsetning i skadeforsikringsselskaper. Avsetningen skal bidra til at de forsikrede mottar oppgjør i henhold til inngåtte forsikringskontrakter. Avsetningen inngår i opptjent egenkapital. Garantiordningen gjelder kun norsk forretning og det beregnes derfor ikke garantiavsetning av forretningen i filialen i Sverige.

1.4 - PENSJONSFORPLIKTELSE EGENE ANSATTE

Storebrand Helseforsikring har innskuddspensjon. Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

Selskapet er med i AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). AFP-ordningen er vurdert å være en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader.

1.5 – IMMATERIELLE EIENDELER

Selskapets immaterielle eiendeler består av IT-systemer.

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket. I tillegg må eiendelens kostpris kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall. Eventuell nedskrivning resultatføres som differansen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp.

Avskrivningen skal begynne når eiendelen er tilgjengelig for bruk, det vil si når den er på det stedet og i den tilstand som er nødvendig for at den skal kunne virke slik den var tiltenkt av ledelsen.

1.6 - SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultat-skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skattefordel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet.

1.7 – VALUTA

Filialen i Sverige er omregnet til norske kroner ved at resultatregnskapet er omregnet etter gjennomsnittskurs for året og ved at balansen er omregnet til kurs ved regnskapsårets slutt. Eventuell omregningsdifferanse er innregnet i det ordinære resultatet.

Note 02

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av regnskapet må ledelsen anvende estimater, foreta skjønnsmessige vurderinger og anvende forutsetninger for usikre størrelser. Estimater og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventning om fremtidige hendelser og representerer ledelsens beste skjønn på tidspunktet for regnskapsavleggelsen.

De faktiske resultatene kan avvike fra regnskapsestimatene.

Selskapets mest vesentlige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier er knyttet til brutto forsikringsforpliktelser. Det lages estimat for forventet utbetaling på skader som oppstår i perioden frem til neste hovedforfall (avsetning for ikke-opptjent bruttopremie), samt for ikke oppgjorte skader som inntruffet (erstatningsavsetning).

Det er usikkerhet knyttet til frekvens, størrelse og meldeforsinkelse for erstatninger, og estimatendringer og endrede vurderinger kan føre til økning eller reduksjon i avsetninger og tilhørende økning eller reduksjon i erstatningskostnader i regnskapet.

Note 03

Risikostyring og internkontroll

Selskapets inntekter og resultater er avhengig av eksterne forhold som gir usikkerhet. De viktigste eksterne risikoforholdene er utviklingen i finansmarkedene og kostnader til medisinsk behandling. Interne operasjonelle faktorer kan også gi tap, for eksempel feil knyttet til prising eller utbetaling av skadeoppgjør.

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er et kjerneområde i selskapets virksomhet og organisasjon. Grunnlaget for risikostyringen legges i styrets årlige behandling av strategi- og planprosessen med fastsettelse av risikoappetitt, risikomål og overordnede risikorammer for virksomheten. Ansvar for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i selskapet.

ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGEN

Selskapets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på tre forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar på selskapsnivå.

Styret i selskapet har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar rapporter over faktisk risikonivå og gjør en framoverskuende vurdering av risikobildet.

Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering og vurdering av risikoer, dokumentasjon av prosesser og rutiner, prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak, samt kommunikasjon, informasjon og rapportering.

UAVHENGIGE KONTROLLFUNKSJONER

Det er etablert uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (risikostyringsfunksjonen/chief risk officer), for regeletterlevelse (compliancefunksjonen) og for at forsikringsforpliktelsen er riktig beregnet (aktuarfunksjonen). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt selskapets administrerende direktør og har rapportering til selskapets styre.

Internrevisjonen er direkte underlagt styret og skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan forsvarslinjene fungerer.

Note 04

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for økonomisk tap, svekket omdømme eller sanksjoner knyttet til brudd på internt eller eksternt regelverk som følge av ineffektive, utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eksterne hendelser eller at regler og retningslinjer ikke etterleves.

Formålet med operasjonell risikostyring er å unngå operasjonelle hendelser som rammer kunder, fører til alvorlige driftsforstyrrelser, brudd på regelverk og/eller direkte økonomisk tap.

Operasjonell risiko søkes redusert med et effektivt system for internkontroll. Risikoen følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

For å håndtere alvorlige hendelser i forretningskritiske prosesser er det utarbeidet beredskaps- og kontinuitetsplaner.

Cyberisiko blir en stadig viktigere operasjonell risiko. I 2022 har trusselbildet for cyberkriminalitet økt blant annet som følge av organisert kriminalitet og økt geopolitisk stemning. Situasjonen har medført at Storebrand Helseforsikring har hatt et forhøyet beredskapsnivå gjennom deler av 2022.

Stabil og sikker teknologi og infrastruktur er sentralt for virksomheten og pålitelig finansiell rapportering. Feil og driftsavbrudd kan påvirke både kunders og aksjonærs tillit. I en fase med omlegging til skybaserte teknologitjenester er det økt oppmerksomhet på kompleksitet og integrasjoner i eksisterende løsninger. Skybaserte tjenester og infrastruktur har gode innebygde sikkerhetsløsninger, og reduserer risikoen knyttet til egenutviklede systemer og på sikt utdatert infrastruktur. For de delene av teknologitjenestene som er utkontraktet, er det etablert risikobasert leverandøroppfølging med mål om å håndtere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet.

Note 05

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen som oppstår når selskapet mottar et fast beløp, premie, for å erstatte tap knyttet til hendelser som står beskrevet i forsikringskontraktene med kundene. Erstatningene kan både bli lavere eller høyere enn premiene. For Storebrand Helseforsikring er det meste av forsikringsrisikoen knyttet til utviklingen i kostnadene for medisinsk behandling, som har direkte effekt på selskapets erstatningskostnader. For å redusere risikoen er det inngått avtaler med de største leverandørene av helsetjenester som Storebrand Helseforsikring samarbeider med. I tillegg har Storebrand Helseforsikring inngått reassuranseavtale med Munich Re, som er selskapets reassurandør. Selskapet har "excess of loss" beskyttelse av 80 prosent av alle skadeutbetalinger per person per år som overstiger 550 000 kroner.

UTVIKLING I ERSTATNINGSUTBETALINGER:

(NOK tusen)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	412 098	449 922	512 984	561 249	654 524	825 395	
- ett år senere	403 414	446 495	512 688	544 233	645 821		
- to år senere	403 544	446 310	511 925	544 911			
- tre år senere	403 721	446 242	511 926				
- fire år senere	403 646	446 162					
- fem år senere	403 559						
Beregnet beløp 31.12.							
Totalt utbetalt hittil	403 464	446 052	511 750	544 141	643 052	732 055	3 280 514
Erstatningsavsetning ^{*)}	95	110	177	770	2 775	93 348	97 274
Erstatningsavsetning for tidligere års skader (før 2017)							393
Sum erstatningsavsetning^{*)}							97 667

^{*)} Eksklusiv indirekte skadeoppgjørskostnader som i 2022 utgjør 13 184 tusen kroner

^{*)} Forretning i SEK er omregnet til NOK med kurs pr. 31.12

Note 06

Finansiell markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorisont. Markedsrisiko er derfor risikoen for prisendringer i finansmarkedene, herunder endringer i rente-, valuta-, aksje-, eiendoms- og råvaremarkeder som påvirker verdien på selskapets finansielle instrumenter. Markedsrisikoen vurderes fortløpende ved hjelp av ulike målemetoder. Det beregnes potensielt tap i investeringsporteføljen innenfor et år og porteføljen stresstestes i henhold til de regulatorisk definerte stresstestene samt interne modeller.

Storebrand Helseforsikrings portefølje består av rentebærende investeringer og derfor i hovedsak eksponert mot endringer i rentemarkedene. Durasjonen i porteføljen er 0,58. Den lave durasjonen sammen med aktiv oppfølging av porteføljens kredittrisiko medfører at eksponeringen for markedsrisiko anses lav.

Note 07

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Storebrand Helseforsikrings forsikringsforpliktelser er vanligvis kjente lenge før de forfaller, men en solid likviditetsbuffer er likevel viktig for å kunne håndtere uforutsette hendelser.

I tråd med lovkrav utarbeides egne likviditetsstrategier. Disse strategiene spesifiserer rammer og tiltak for å sikre god likviditet og det spesifiseres en minste allokering til aktiva som kan omsettes på kort varsel. Strategien definerer rammer for allokering til ulike typer aktiva, og har medført at Storebrand Helseforsikring i hovedsak har pengemarkedsplasseringer som kan omsettes ved behov.

Note 08

Kredittrisiko

Storebrand Helseforsikring har risiko for tap knyttet til at motparter ikke oppfyller gjeldsforpliktelser. Risikoen omfatter også tap knyttet til manglende kontrakts-oppfyllelse fra motparter i finansielle derivater.

Tabellen under viser gjennomlysning av selskapets investering i obligasjonsfond.

Grensene for kredittrisiko mot den enkelte motpart og samlet innenfor ratingkategorier besluttet av styret. Det er lagt vekt på at kreditteksponeringen er diversifisert for å unngå konsentrasjon av kredittrisiko mot enkelte debitorer og sektorer. Endringer i debitors kredittvurdering overvåkes og følges opp.

KREDITTRISIKO FORDELT PÅ MOTPART

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi
Debitorkategori etter garantist

(NOK tusen)	AAA	AA	A	BBB	Sum
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Stat- og statsgaranterte obligasjoner		7 116	489		7 605
Selskapsobligasjoner	138 199	43 704	174 778	67 155	423 836
Strukturerte papirer				2 035	2 035
Verdipapiriserte obligasjoner	27 048			2 427	29 475
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	165 247	50 820	175 267	71 616	462 951
Ikke rentebærende papirer i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand					4 269
Sum 2022					467 219
Sum rentebærende verdipapirer 2021	142 798	54 345	208 455	50 175	456 078

MOTPARTER

(NOK tusen)	AAA	AA	A	BBB	Sum
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Derivater			195		195
Herav derivater i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand			195		195
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2022					0
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2021					0
Bankinnskudd		28 109	4 286		32 395
Herav bankinnskudd i obligasjonsfond forvaltet av Storebrand			4 286		4 286
Bankinnskudd 2022¹⁾		28 109	0		28 109
Sum Bankinnskudd 2021		26 153			26 153
Ratingklasser er basert på Standard & Poors's					
¹⁾ herav bundet bankinnskudd, (skatterekskonto)		1 253			

Note 09

Klimarisiko

Storebrand Helseforsikring gjennomfører årlig evaluering av klimarisiko for å vurdere påvirkningen denne risikoen har for virksomheten finansielt, regulatorisk og omdømmemessig. Klimarisiko vurderes i hovedsak i to dimensjoner – fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er risiko knyttet til effekter og konsekvenser av klimaendringer. Overgangsrisiko er den økonomiske risikoen knyttet til overgangen til lavutslippssamfunnet. Klimarisikoen i Storebrand Helseforsikring AS er lav fordi de forsikredes helse i liten grad påvirkes av klimaendringer fra år til år.

Note 10

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

Kapitalforvalter gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Fondsandeler er generelt verdsatt til oppdaterte offisielle NAV-kurser der slike finnes.

Kapitalforvalter gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Dette innebærer kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

Kapitalforvalter kategoriserer finansielle instrumenter som verdsettes til virkelig verdi på tre forskjellige nivåer som er nærmere beskrevet nedenfor. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder. Kapitalforvalter har etablert verdsettelsesmodeller for å fange opp informasjon fra et bredt utvalg med godt informerte kilder med henblikk på å minimere usikkerhet knyttet til verdsettelsen.

NIVÅ 1: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ STILTE PRISER I AKTIVE MARKEDER FOR IDENTISKE EIENDELER

Denne kategorien inkluderer børsnoterte aksjer som over den foregående 3 måneders perioden har hatt en daglig gjennomsnittlig omsetning tilsvarende ca 20 millioner kroner eller mer. Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat i lokal valuta er generelt klassifisert på nivå 1.

Storebrand Helseforsikring har ingen slike investeringer.

NIVÅ 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ OBSERVERBAR MARKEDSINFORMASJON IKKE OMFATTET AV NIVÅ 1

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå.

Storebrand Helseforsikrings investeringer er i denne kategorien.

NIVÅ 3: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ INFORMASJON SOM IKKE ER OBSERVERBAR IHT NIVÅ 2.

Aksjer klassifisert på nivå 3 omfatter primært investeringer i unoterte/private selskaper samt fond bestående av slike.

Storebrand Helseforsikring har ingen slike investeringer.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi	
	Kvoterte	Observerbare	Ikke observerbare		
(NOK tusen)	priser	forutsetninger	forutsetninger	2022	2021
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning					
Obligasjonsfond		467 219		467 219	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2022		467 219		467 219	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2021		456 078			456 078
Derivater:					
- Valutaderivater		-4		-4	
Sum derivater 2022		-4		-4	
Sum derivater 2021		-932			-932

**Note
11**

**Premieinntekt fordelt på land
FORDELINGEN MELLOM VIRKSOMHET I NORGE OG SVERIGE:**

	Norge		Sverige		Totalt	
(NOK tusen)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Brutto forfalt premie	534 422	439 922	570 963	532 925	1 105 386	972 847
Brutto opptjent premie	511 082	424 656	546 287	507 743	1 057 369	932 399
Gjenforsikringsandel	-2 030	-1 734	-872	-705	-2 901	-2 438
Opptjent premie for egen regning	509 052	422 922	545 415	507 039	1 054 468	929 961

Note
12

Forsikringsteknisk resultat

(NOK tusen)	2022	2021
Brutto forretning		
Forfalte premier	1 105 386	972 847
Opptjente premier	1 057 369	932 399
Påløpte erstatninger	-883 033	-707 231
Forsikringsresultat brutto	174 336	225 168
Avgitt forretning		
Opptjente premier	-2 902	-2 439
Påløpte erstatninger	952	806
Reassuranseresultat	-1 950	-1 633
For egen regning		
Opptjente premier	1 054 467	929 961
Påløpte erstatninger	-882 081	-706 426
Egenregningsresultat	172 386	223 535
Påløpte erstatninger brutto		
Inntruffet i år	-891 224	-727 088
Inntruffet tidligere år	8 191	19 856
Totalt for regnskapsåret	-883 033	-707 231

Note
13

Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

(NOK tusen)	2022	2021
Personalkostnader	56	56
Provisjoner	68 994	63 883
Øvrige salgskostnader	54	60
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	69 103	63 998
Personalkostnader	25 319	22 122
Øvrige forsikringsrelaterte driftskostnader	85 673	99 438
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	180 095	185 559

Note
14

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

De ansatte i Storebrand Helseforsikring i Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning. I en innskuddsordning setter foretaket av et avtalt tilskudd til en pensjonskonto. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonskontoen. Når innskuddene er betalt har foretaket ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, og innbetalingen til pensjonskonto kostnadsføres fortløpende. Det er av regulatoriske årsaker ikke anledning til spare for lønn som

overstiger 12G i innskuddspensjon. Storebrand har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 111.477 pr 31.12.22)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaks pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1 G, og premiesatsen i 2022 var på 2,6 prosent mens den var 2,5 prosent i 2021.

Det foreligger også pensjonsforpliktelser for ytelsesordning knyttet til driftspensjoner for enkelte tidligere ansatte og tidligere styremedlemmer.

Pensjonen for ansatte i selskapets filial i Sverige følger de Bankanställdas Tjänstepensionsplan (BTP). SPP har en innskuddsbasert tjenstepensjon som kalles BTP1. Alle nyansatte fra og med 01.01.2014 meldes inn i denne pensjonsavtalen. I BTP1 betaler arbeidsgiveren en premie til pensjonssparing beregnet ut fra pensjonsgivende lønn opp til 30 "inkomstbasbelopp". I forsikringen inngår alderspensjon med eller uten dødelighetsarv, uførepensjon og barnpensjon. Premien beregnes uavhengig av alder og beregnes primært ut fra månedslønnen. Premien betales månedlig i to deler, en fast del som er 2,5 prosent av pensjonsgivende lønn opp til og med 7,5 "inkomstbasbelopp". Premiens valgfrie del er 4 prosent av lønn opp til og med 7,5 "inkomstbasbelopp" samt 32 prosent av lønn mellom 7,5 og 30 "inkomstbasbelopp".

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN:

(NOK tusen)	2022	2021
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	54	107
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-184	-179
Netto pensjonsforpliktelse/ midler forsikret ordning	-130	-72
Øvre grense pensjonseiendel	91	
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	-38	-72

Inkluderer arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK tusen)	2022	2021
Pensjonseiendel	38	72
Pensjonsforpliktelse		

ENDRINGER I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET:

(NOK tusen)	2022	2021
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	72	94
Rentekostnader på forpliktelsen	2	2
Estimatawik	-54	-25
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	19	72

ENDRINGER I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI:

(NOK tusen)	2022	2021
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	144	125
Forventet avkastning	4	2
Estimatavik	1	17
Netto pensjonsmidler 31.12	149	144

Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2023	2 600
Forventede innbetalinger til AFP-ordningen i 2023	455

PENSJONSMIDLER HAR FØLGENDE SAMMENSETNING 31.12:

	2022	2021
Eiendom	14%	13%
Obligasjoner til amortisert kost	43%	39%
Utlån til amortisert kost	16%	15%
Aksjer og andeler til virkelig verdi	5%	13%
Obligasjoner til virkelig verdi	20%	19%
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	1%	1%
Sum	100%	100%

Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene ved utgangen av året som administreres av Storebrand Livsforsikring AS.

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	0,5 %	4,5 %
--	-------	-------

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK tusen)	2022	2021
Netto rentekostnad/avkastning	-2	-1
Sum ytelsesbaserte ordninger	-2	-1
Periodens innbetaling til innskuddsplan/AFP	3 745	3 343
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	3 744	3 343

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK tusen)	2022	2021
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-55	-25
Tap (gevinst) - opplevd DBO	1	
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	-1	-17
Øvre grense pensjonsmidler	91	
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	36	-41

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREGNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE PER 31.12:

	2022	2021
Diskonteringsrente	3,8 %	2,0 %
Forventet lønnsvekst	3,5 %	2,3 %
Forventet årlig regulering folketrygd	3,5 %	2,3 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

ØKONOMISKE FORUTSETNINGER:

Fastsettelse av økonomiske forutsetninger er basert på reglene i IAS 19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering. Det er i Norge benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrands oppfatning defineres som et dypt marked.

Ved fastsettelse av økonomiske forutsetninger vurderes også bedriftsspesifikke forhold herunder forventet vekst i direkte lønn.

AKTUARIELLE FORUTSETNINGER:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finans Norge. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringsselskaper og pensjonskasser. Storebrand Helseforsikring har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2022.

De aktuarielle forutsetningene i Sverige følger bransjens felles dødelighetstabell DUS14 justert for selskapsspesifikke forskjeller. Fratredelseshyppigheten er beregnet til i gjennomsnitt 4 prosent per år.

Note 15

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

Administrerende direktør er medlem av selskapets pensjonsordning. Ved opphør av arbeidsforholdet har administrerende direktør 6 måneders oppsigelse. Selskapet har ingen forpliktelser til å gi administrerende direktør særskilt vederlag ved opphør av ansettelsesforholdet.

(NOK tusen)	Ordinær lønn	Bonus oppjent i året	Andre ytelser ¹⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjons-opptjening	Lån ²⁾	Eier antall aksjer ³⁾
Ledende ansatte							
Bjarke Thorøe	2 560		140	2 700	396	3 499	0
Sum 2022	2 560		140	2 700	396	3 499	0
Sum 2021	2 444	486	149	3 079	392	3 499	0

1) Omfatter bilgodtgjørelse, telefon, forsikring, rentefordel og andre trekkpliktige ytelser.

2) Ansatte kan låne inntil 7,0 millioner kroner til subsidierte priser mens overskytende lånebeløp følger markedsrente.

3) Oversikten viser antall aksjer i Storebrand ASA eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven § 7-26.

Selskapet har ingen forpliktelser overfor styrets leder ved opphør eller endring av vervet. Medlemmer av styret mottar ingen andre vederlag enn honorar. Selskapet betaler styreansvarsforsikringer for sine styremedlemmer, se omtale i årsberetningen.

(NOK tusen)	Godtgjørelse
Styret	154
SUM 2022	154
Sum 2021	146

Note 16 | Godtgjørelse til revisor

(NOK tusen)	2022			2021
	Norge	Sverige	Sum	Sum
Lovpålagt revisjon	567	99	666	426
Andre attestasjonstjenester			0	14
Total godtgjørelse til revisor	567	99	666	440

Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

Note 17 | Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter

(NOK tusen)	Utbytte/ renteinntekter	Netto gevinst/ tap ved realisasjon	Netto urealisert gevinst/tap	Totalt
Netto inntekter obligasjoner, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	6 635		-1 833	4 802
Netto inntekter finansielle derivater		-3 251	928	-2 323
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2022	6 635	-3 251	-906	2 478
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2021	4 848	-5 262	-2 184	-2 598

Note 18 | Skatt

SKATTEKOSTNADEN I RESULTATET

(NOK tusen)	2022	2021
Betalbar skatt ¹⁾	798	13 257
Endring utsatt skatt	-1 851	-2 147
Skattekostnad	-1 053	11 110

1) BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK tusen)	2022	2021
Betalbar skatt i resultatet	798	13 257
Forskuddsbetalt skatt	-9 195	-6 421
Fordringer på skatt	9 177	
Betalbar skatt i balansen	780	6 836

BEREGNING AV UTSATT SKATTEFORDEL OG UTSATT SKATT AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER OG UNDERSKUDD TIL FREMFØRING

(NOK tusen)	2022	2021
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Pensjonseiendel	38	72
Sikkerhetsavsetning	32 065	38 479
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	32 104	38 551
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler og immatrielle eiendeler	-4 124	-6 042
Verdipapirer	-3 474	-2 568
Avsetninger	-1 350	-1 260
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-8 948	-9 870
Netto midlertidige forskjeller før fremførbart underskudd	23 156	28 681
Midlertidige forskjeller ikke grunnlag for utsatt skatt	4 112	6 025
Netto skatteøkende/(reduserende) midlertidige forskjeller	27 268	34 706
Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen	6 817	8 677

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD MOT FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK tusen)	2022	2021
Resultat før skatt	-2 656	45 655
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (25%)	664	-11 414
Skatteeffekten av:		
permanente forskjeller	-89	-174
skattefunn		1 031
nedvurdert utsatt skatt/skattefordel	478	-553
Skattekostnad	1 053	-11 110
Effektiv skattesats	39,6 %	24,3 %

**Note
19**

Immaterielle eiendeler

	IT- systemer	
(NOK tusen)	2022	2021
Anskaffelseskost 1.1	237 406	206 707
Tilgang i perioden:		
Kjøpt separat	6 656	30 698
Avgang		
Anskaffelseskost 31.12	244 062	237 406
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1	-117 372	-85 840
Nedskrivning		-5 729
Amortisering i perioden	-25 456	-25 804
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-142 828	-117 372
Balanseført verdi 31.12.	101 234	120 033

De immaterielle eiendelene består av IT-systemer. I 2018 ble det besluttet å investere i et nytt forsikringssystem fra den danske leverandøren TIA Technology. Systemet tilfredsstiller kravene for aktivering etter IAS 38.57 hvor alle kravene er oppfylt og vil amortiseres over forventet økonomisk levetid som er satt til 7 år. Tia ble implementert i juni 2021. Avskrivninger knyttet til andre it-systemer avskrives over en 5 års periode.

Note
20

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK tusen)	Utlån og fordringer	Virkelig verdi, holdt for omsetning	Virkelig verdi	Forpliktelser amortisert kost	Sum
Finansielle eiendeler					
Bankinnskudd	28 109				28 109
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning			467 219		467 219
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	279 498				279 498
Sum Finansielle eiendeler 2022	307 607	0	467 219		774 827
Sum Finansielle eiendeler 2021	288 077	0	456 078		744 155
Finansielle forpliktelser					
Derivater		4			4
Annen kortsiktig gjeld				57 390	57 390
Sum Finansielle forpliktelser 2022		4		57 390	57 394
Sum Finansielle forpliktelser 2021		932		99 115	100 047

Note
21

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

(NOK tusen)	2022 Virkelig verdi	2021 Virkelig verdi
Obligasjonsfond	467 219	456 078
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	467 219	456 078
Modifisert durasjon	0,58	0,63
Gjennomsnittlig effektiv rente	4,05 %	1,11 %

For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets virkelige verdi (markedsverdi). Gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er beregnet med det enkelte papirs andel av virkelig verdi som vekt.

Note
22

Derivater

Nominelt volum:

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke bokføres i balansen. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til slike underliggende størrelser betegnet som underliggende hovedstol, nominelt volum og lignende. Nominelt volum beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater, og det gir et visst uttrykk for omfang og risiko av posisjonene av finansielle derivater.

Brutto nominelt volum gir først og fremst informasjon om omfanget, mens netto nominelt volum gir et visst uttrykk for risikoposisjoner. Nominelt volum for ulike instrumenter er imidlertid ikke nødvendigvis sammenlignbare med tanke på risikoeksponering. I motsetning til brutto nominelt volum tar beregningen av netto nominelt volum også hensyn til fortegnet til instrumentenes markedsrisikoeksponering, ved å skille mellom såkalte eiendelsposisjoner og gjeldsposisjoner.

En eiendelsposisjon i et valutaderivat gir positiv verdiendring ved økning i den aktuelle valutakursen mot NOK.

(NOK tusen)	Brutto nominelt volum	Brutto		Nettoført finan- sielle eiendeler/ gjeld i balansen	Beløp som kan, men ikke er presentert netto i balansen		
		balanseførte finansielle eiendeler	balanseført gjeld		Finansielle eiendeler	Finansiell gjeld	Netto beløp
Valutaderivater	155 664	75 498	75 502				-4
Sum derivater 2022	155 664	75 498	75 502	0	0	0	-4
Sum derivater 2021	158 908	77 924	78 856	0	0	0	-932

Note 23

Valutaeksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta

(NOK tusen)	Balanse poster		Nettoposisjon	
	eksklusive valutaderivater	Valutateminer	i valuta	i NOK
	Netto på balansen	Netto salg		
SEK	-138 248	75 498	-58 393	-55 207
Sum nettoposisjon valuta 2022				-55 207
Sum nettoposisjon valuta 2021				-45 321

Note 24

Fordringer mot forsikringstagere og andre fordringer

(NOK tusen)	2022	2021
Fordringer mot forsikringstagere	269 055	251 218
Opptjente renter/forskuddsbetalte kostnader	4 779	4 250
Andre fordringer	10 444	10 706
Balanse 31.12	284 277	266 175

ALDERSFORDELING PÅ KUNDEFORDRINGER MED VIDERE PER 31.12

(NOK tusen)	2022	2021
Ikke forfalte fordringer	247 748	219 130
Forfalte ikke aldersfordelte fordringer	21 306	32 088
Sum netto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	269 055	251 218

Note 25

Forsikringsforpliktelser

(NOK tusen)	2022	2021
Forsikringsforpliktelser, brutto		
Saldo 1.1	442 207	435 000
Endring i premie- og erstatningsavsetning	72 648	25 583
Valutakursendringer	-8 084	-18 376
Saldo 31.12	506 771	442 207

EIENDELER OG FORPLIKTELSE:

(NOK tusen)	2022	2021
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter	269 055	251 218
Sum eiendeler	269 055	251 218
Premiereserve	395 920	354 860
Erstatningsavsetning	110 851	87 346
- herav IBNS	97 667	76 957
- herav skadeoppgjørersreserve	13 184	10 389
Forpliktelser vedrørende forsikringskontrakter	34 738	37 210
Sum forpliktelser	541 508	479 416

Note 26

Andre forpliktelser

(NOK tusen)	2022	2021
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	34 738	37 210
Leverandørgjeld	5 424	6 066
Offentlige avgifter og skattetrekk	5 585	4 151
Annen kortsiktig gjeld	1 565	701
Avsatt utbytte		18 000
Påløpte kostnader	10 077	32 988
Balanse 31.12	57 390	99 115

Note 27

Transaksjoner med nærstående parter

Storebrand Helseforsikring er et felleskontrollert selskap (Joint Venture), som eies med lik andel av Storebrand ASA (50 prosent) og Ergo International AG (50 prosent).

Transaksjoner med nærstående parter utgjør en del av de produkter og tjenester som tilbys av selskapene til eksterne kunder. Transaksjonene inngår til markedsmessige betingelser. For Storebrand selskapene omfatter dette tjenestepensjon, skadeforsikring, leie av lokale, kapitalforvaltning, kjøp og salg av tjenester. Munich Re er Storebrand Helseforsikring sin reassurandør.

Se nærmere opplysninger om ledende ansatte i note 15.

2022						2021				
(NOK tusen)	Kjøp av tjenester	Provisjons kostnader	Netto reassu-ranse kostnad	Fordring	Gjeld	Kjøp av tjenester	Provisjons kostnader	Netto reassu-ranse kostnad	Fordring	Gjeld
Munich Re			1 950		499			1 633	36	423
Ergo International Ag										9 000
Storebrand ASA	67									9 000
Storebrand Asset Management ASA										
Storebrand Bank ASA	190					112				
Storebrand & SPP Business Services NUF	10 737					7 128				236
Storebrand Livsfor-sikring AS	5 182	20 837			743	3 541	18 800		294	303
SPP Pension & Försäkring AB		19 323					8 567			
Storebrand Forsikring AS	1 328					742			288	738
Sum	17 504	40 161	1 950	0	1 243	11 523	27 367	1 633	582	19 699

Note 28

Kapitalkrav og soliditet

Storebrand Helseforsikring AS er et forsikringsselskap regulert etter Solvens II.

Solvensmarginen og dekning av minstekapitalkravet er viktige nøkkeltall i Solvens II. Selskaper som faller under 100 prosent solvensmargin vil bli satt under skjerpet tilsyn, og det er forbudt å ha mindre kapital enn minstekapitalkravet.

Solvensmarginen er forholdet mellom selskapets solvenskapital og solvenskapitalkrav. Solvenskapitalen inndeles i tre kapitalgrupper etter Solvens II. Solvens II-regelverket spesifiserer hvilke kapitalgrupper de ulike kapitalinstrumenter tilhører og eventuelle begrensninger. Storebrand Helseforsikring AS er finansiert med kapital tilhørende Gruppe 1 uten begrensninger samt Gruppe 3. Gruppe 3-kapital kan ikke benyttes for å tilfredsstille minstekapitalkravet og er derfor ekskludert i minimumsmarginberegningen. En oversikt over selskapets basiskapital gis under.

Solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet beregnes etter standardmodellen i Solvens II, og fordelingen av kapitalkravet på de forskjellige risikomodulene som inngår er vist i tabell nedenfor.

SOLVENSKAPITALKRAV OG -MARGIN

(NOK tusen)	Total	31.12.22				31.12.21
		Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3	Total
Aksjekapital	33 000	33 000				33 000
Overkurs	122 000	122 000				122 000
Avstemmingsreserve	54 293	54 293				42 337
Utsatt skattefordel	14 900				14 900	17 547
Total solvenskapital	224 193	209 293			14 900	214 884
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	209 293					197 337

SOLVENSKAPITALKRAV OG -MARGIN

(NOK tusen)	2022	2021
Marked	11 374	11 370
Motpart	3 193	4 728
Helse	169 131	146 816
Operasjonell	31 633	27 548
Diversifisering	-10 508	-11 537
Tapsabsorberende skatteeffekt	-51 206	-44 731
Totalt solvenskapitalkrav	153 617	134 194
Solvensmargin	145,9 %	160,1 %
Minimumskapitalkrav	62 626	54 201
Minimumsmargin	334,2 %	364,1 %

FORSKJELL AVSETNINGER ÅRSREGNSKAP OG SOLVENSBALANSE

(NOK tusen)	2022	2021
Tekniske avsetninger årsregnskap	506 771	442 207
Fremtidige premieinnbetalinger	-253 375	-219 130
Risikomargin	11 824	10 294
Forventet margin i fremtidige premier	-9 013	-19 071
Diskontering	-7 643	-6 363
Tekniske avsetninger for solvensformål	248 564	207 937

Fremtidige premieinnbetalinger på poliser i kraft reduserer avsetningene for solvensformål, som er basert på kontantstrømmer. Kundefordringene på eiendelssiden reduseres med samme beløp, slik at netto eiendeler ikke blir påvirket.

Risikomarginen skal sikre at forsikringsselskaper kan refinansieres i tilfellet insolvens, og inngår kun i avsetningene for solvensformål.

Forventet margin i fremtidige premier reduserer premieavsetningen for solvensformål.

Diskontering av fremtidige kontantstrømmer med risikofri rente er et krav for solvensformål, og dette reduserer avsetningene.

Note
29

Antall ansatte

	2022	2021
Antall ansatte 31.12	30	27
Gjennomsnittlig antall ansatte	29	27
Antall årsverk 31.12	30	27
Gjennomsnittlig antall årsverk	28	27

ORD OG UTTRYKK

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

Premieinntekt fratrukket erstatnings- og driftskostnader.

RISIKORESULTAT

Premieinntekt fratrukket erstatningskostnader.

KOSTNADSPROSENT

Driftskostnader i prosent av opptjent premie.

SKADEPROSENT

Inntrufne skader (erstatningskostnader) i prosent av opptjent premie.

COMBINED RATIO

Summen av kostnadsprosent og skadeprosent.

F.E.R

Forkortelse for begrepet for egen regning, det vil si før tillegg/-fradrag for reassuranse.

GJENFORSIKRING (REASSURANCE)

Overføring av en del av risikoen til et annet forsikringsselskap.

FORSIKRINGSMESSIGE AVSETNINGER SKADEFORSIKRING

For nærmere beskrivelse av forsikringsmessige -avsetninger og periodisering av premier og erstatninger se note 1 - Regnskapsprinsipper.

IBNR-AVSETNINGER (INCURED BUT NOT REPORTED)

Avsetninger for erstatninger for forsikringstilfeller som er inntruffet, men ennå ikke meldt til forsikringsselskapet.

RBNS-AVSETNINGER (REPORTED BUT NOT SETTLED)

Avsetninger for erstatninger for meldte, men ikke oppgjorte erstatninger.

DURASJON

Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på kontantstrømmen til rentebærende papirer. Modifisert durasjon er beregnet på grunnlag av durasjon og uttrykker verdifølsomhet i forhold til underliggende renteendringer.

Til generalforsamlingen i Storebrand Helseforsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Storebrand Helseforsikring AS som består av balanse per 31. desember 2022, totalresultat, kontantstrømoppstilling og oppstilling over endring i egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarter) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Storebrand Helseforsikring AS sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 7. mars 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2022 som har avledet nye fokusområder.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
---------------------------------	---

Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning

Vi har fokusert på verdsettelsen av brutto erstatningsavsetning fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringsselskapet, vil utvikle seg. Bruk av modell, relevante forutsetninger og nøyaktige data er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet. Små justeringer av forutsetningene kan ha vesentlig betydning for størrelsen på estimatene.

Se note 2, 5 og 25 til regnskapet hvor ledelsen gir en nærmere beskrivelse av erstatningsavsetningene.

Ved vår revisjon har vi vurdert og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning. Dette inkluderer blant annet kontroller som knytter seg til kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og metoder, datakvalitet, skadeoppgjør i tillegg til generelle IT-kontroller relevante for finansiell rapportering. De kontrollene vi valgte å bygge på fungerte effektivt.

Vi har gjennomgått og utfordret ledelsens vurdering av verdsettelsen av forsikringsforpliktelsene. Vi vurderte blant annet anvendte modeller, forutsetninger og testet et utvalg av datagrunnlaget. Vi avdekket ingen vesentlige avvik.

Vi har også vurdert og kommet til at noteinformasjonen om erstatningsavsetningen var tilstrekkelig, dekkende og i overensstemmelse med regnskapsreglene.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold



ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 16. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

