

Storebrand Forsikring AS Årsrapport

2022



Årsberetning

OM VIRKSOMHETEN

Storebrand Forsikring AS er et heleid datterselskap av Storebrand ASA med hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker i Bærum. Selskapet tilbyr standard skadeforsikringsprodukter til privatmarkedet i Norge, samt standard næringsforsikringer til SMB markedet. Ved utgangen av 2022 hadde selskapet om lag 230 000 kunder (220 000 kunder) og 680 000 poliser (640 000 poliser), og en bestandspremie på 2,9 milliarder kroner (2,5 milliarder). 2022 har vært et år med godt salg og fortsatt meget god vekst, og bestandspremien har økt med 14%. Avtalen med Akademikerne ble fornyet og Storebrand ser frem til å videreutvikle det gode samarbeidet videre. Gjennom 2022 har etableringen av en satsing på SMB markedet kommet ordentlig i gang. Oppstarten her vært vellykket, og næringsforsikring utgjør nå om lag 9% av totalbestandspremie.

Selskapet er videre opptatt av å levere gode kundeopplevelser, og jobber kontinuerlig med dette. I 2022 har det blant annet vært lagt stor vekt på å øke oppgjørskompetanse og å ta tilbake tidligere utkontrakterte oppgaver for å sikre en god prosess mot kundene. Storebrand Forsikring vant i september bærekraftspris fra Söderberg og Partners. Prisen gir motivasjon for vårt langsiktige med bærekraft.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Storebrand Forsikrings årsregnskap er avlagt i samsvar med regnskapsloven herunder forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper som i hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Årsresultatet til Storebrand Forsikring AS ble et overskudd på 75,0 millioner kroner mot et overskudd på 85,2 millioner kroner i 2021.

Opptent bruttopremie utgjorde 2.682,8 millioner kroner (2.197,8 millioner) i 2022, som er en økning på 22,1 prosent fra forrige år. Opptjent premie for egen regning endte på 2.647,2 millioner kroner mot 2.169,5 millioner kroner i 2021. Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 1.922,3 millioner kroner mot 1.584,6 millioner kroner i 2021. Skadeprosenten endte på 72,6 prosent (73,0 prosent), en nedgang på 0,4 prosentpoeng i forhold til 2021. Den kraftige veksten i inntekter er forklart av overtakelsen av kundeportefølje fra Insr i 2021 i kombinasjon med godt salg. Lønnsomheten fra veksten har vært tilfredsstillende og Insr-porteføljen har bidratt positivt til resultatet i 2022. Underliggende risikoutvikling er tilfredsstillende. Skadeutviklingen i personmarkedet har vært god gjennom året, men utfordrende kjøreforhold har gitt høy skadefrekvens på motor mot slutten av året. Sterk vekst og oppstart av næringsforsikring er forventet å kunne bidra til noe høyere volatilitet i skadeprosenten. Det samlede naturskaderesultatet utgjorde pluss 16,3 millioner kroner i 2022.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 605,3 millioner kroner mot 471,5 millioner kroner i 2021. Kostnadsprosenten endte på 22,9 prosent (21,7 prosent), en økning på 1,1 prosentpoeng fra fjoråret. Økningen i forsikringsrelaterte driftskostnader i forhold til fjoråret forklares i all hovedsak av økte kostnader knyttet til overtakelse av porteføljen fra Insr, økte provisjonskostnader til agentkanalen for økt salg og kostnader knyttet til oppbyggingen av næringsforsikring.

Combined ratio endte på 95,5 prosent (94,8 prosent) for 2022. Combined ratio er svekket noe gjennom noe høyere kostnadsprosent. Det er gjort betydelige investeringer i løpet av 2022, noe som legger et godt grunnlag for fortsatt lønnsom vekst.

Storebrand Forsikring AS oppnådde en finansavkastning på 1,0 prosent (0,8 prosent) og netto finansinntekter på 22,7 millioner kroner (13,6 millioner) for året, som reflekterer selskapets konservative investeringsstrategi med hovedvekten av midlene plassert i norske kredittpapirer.

Årets skattekostnad utgjorde 25,2 millioner kroner.

Styret bekrefter at regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

Etter styrets beste overbevisning er årsregnskapet for 2022 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Fra og med regnskapsåret 2023 vil IFRS 17 innføres i selskapsregnskapet til Storebrand Forsikring, se nærmere omtale om forventede effekter ved innføring i note 1. Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen med betydning for årsregnskapet for 2022.

RISIKOFORHOLD

Storebrand Forsikring AS 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 i forhold til operasjonelle risikoforhold og vedtatte mål og strategier. Risikoanalysen resulterer i en samlet risikorapport med tilhørende risikoreducerende tiltak, som behandles kvartalsvis av selskapets styre.

FINANSIELL RISIKO

Storebrand Forsikrings verdipapirportefølje er hovedsakelig eksponert mot norske kredittpapirer med god kredittrating og kort rentedurasjon gjennom investering i rentefondet Storebrand Korte Renter SII. Vurdering av kursrisiko, renterisiko, kredittisiko, motpartsrisiko og valutarisiko står sentralt i styringen av verdipapirporteføljen. Selskapet gjennomfører regelmessige stresstester for å analysere hvordan eventuelle uvanlige markedsforhold vil 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

Når det gjelder forsikringsrisiko, utgjør storskader eller spesielle hendelser den største forsikringsrisikoen i selskapet. De største skadene vil typisk være innen ansvarsforsikring på motorvogn og brannforsikring for bygning, innbo og løsøre og ikke minst naturskader, især ved skader som ikke dekkes av Naturskadepoolen.

For å redusere eksponeringen er selskapet dekket med Excess of Loss-reassuranse. For motoransvar har dekningen en ubegrenset kapasitet, mens for øvrige bransjer er dekningen tilpasset selskapets risikoappetitt og -strategi samt selskapets retningslinjer for forsikringsrisiko.

MAKROØKONOMISK SITUASJON

Storebrand Forsikring 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 Forsikring så langt, men økt inflasjon kan ha en påvirkning både på kostnadsnivå og skadeprosent negativt. Storebrand følger den makroøkonomiske situasjonen tett, og vil gjennomføre tiltak ved behov.

KLIMARISIKO

Storebrand Forsikring 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.

Storebrand Forsikrings hovedprodukter innenfor skadeforsikring er bygningsforsikring og bilforsikring. Den største klimarelaterte risikoen er flere skader og høyere erstatningsbeløp for bygningsforsikring på grunn av mer nedbør som medfører mer vanninntrenging i bygning. Det er i hovedsak bygninger der laveste gulv er under bakkenivå. Uvær med kraftig regn i et konsentrert område treffes hyppigere og i tettbygde strøk. Ved mye nedbør og overflatevann i et område rammes mange objekter i et stort område. Dette er skadekostnader som ikke betegnes som naturskader og må dekkes av selskapets egenregning. Det er etablert tiltak for å begrense denne risikoen i form av innkjøp av Geodata og Eiendomsverdi som skal benyttes bla. for grunnforhold, boligens karakter (eks. kjeller), terrengplassering mm inngår som forklaringsvariabler i prisfastsettelsen. Det arbeides med å implementere dette i alle salgsløsninger.

Norge har en god naturskadeordning hvor alle forsikringsselskapene er med (lovpålagt). Naturskadeordningen har ikke gode incentiver til å hindre at skade oppstår. Stortinget har derfor bedt om at man skal inkludere skadeforebygging. Naturskadeordningen inkluderer alle bygninger og løsøre som er forsikret mot brann. Andre forsikringsobjekter som vil kunne treffes av klimarelaterte hendelser, som motor, båt mm er ikke inkludert. Storebrand Forsikring følger med på utviklingen ift. slike skader på de andre forsikringsobjektene og vurderer det foreløpig til å ha små konsekvenser.

Større hendelser som inntreffer plutselig, er dekket av naturskadepoolen og reassuranse. Økte skadekostnader som kommer over tid, vil kunne prises inn og redusere risikobildet.

Vi har stilt krav til alle leverandører om at de skal være klimanøytrale innen 2025. Vi forholder oss til våre overordnede bærekraftskrav som gjelder alle Storebrand sine avtaleleverandører (<https://www.storebrand.no/om-storebrand/barekraft/barekraft-i-egen-drift/barekraftige-innkjop>). Vi vurderer leverandører ut fra i hvilken grad bærekraft er integrert i leverandørens strategi, hvilke resultater og mål har de for sitt klimaarbeid og økt mangfold, og i hvilken grad leverandøren bruker miljø-, kvalitets- og styringssystemer. Vi stiller også ønskete krav til at våre leverandører skal være sertifisert av eksempelvis Miljøfyrtårn eller ISO 1400. Vi har forpliktet våre leverandører/samarbeidspartnere både på eiendom og motor til å reparere mer, krav til avfallshåndtering og gjenvinning, og krav om å bruke flere brukte kvalitetsdeler. Storebrand har fokus på mer miljøvennlige reparasjoner ved bruk av likeverdig brukt reservedeler i skadeutbedringen og forventer at verksteder streber etter en brukt snitt andel på minst 10 % av andel kost og antall reservedeler av totalt forbruk. Med likeverdig del menes originale deler som ikke er eldre enn objektet øvrig. For eiendom, jobbes det aktivt med å begrense skaden ved å sentralisere skaden og vurdere punktreparasjoner istedenfor utskifting av større områder. Det er også fokus på gjenbruk av demonterte materialer som f.eks. listverk. Det brukes sofistikerte tørkemetoder for å begrense tørketiden. Våre partnere har krav til å bruke mest mulig miljømerkede byggevarer og stiller som krav at minst 45 % skal være miljøsertifisert. Avfall håndteres etter strenge retningslinjer.

Selv om fysisk risiko er den vesentligste for skadeforsikring, kan det også oppstå overgangsrisiko. En mulig risiko her er sviktende etterspørsel etter produktene våre, eksempelvis i form av at færre ønsker eller har behov for å eie egen bil. Tiltak for å bremse klimaendringer kan påskynde en slik trend. Biler vil da i større grad være eid i kollektiv, og det vil endre markedet fra et privatmarked til et storkundemarked. For en liten aktør som Storebrand Forsikring som har en stor andel av kundene på Østlandet og tettbygde strøk hvor biler i større grad kan være eid i kollektiv eller eide biler blir brukt til deling, kan det være en trussel. Økt bruk av bildeling av privateide biler vil også gi endrede forsikringsbehov. Dette i kombinasjon med strukturelle endringer (bilprodusenter tar en større rolle i verdikjeden), vil på lengre sikt gjøre at markedet for bilforsikring reduseres.

Risikoreduserende tiltak er å tilrettelegge for at ordinære forsikringer også vil gjelde ved privat utleie. I 2022 er det inngått avtaler med bildelingsordninger som en strategisk tilpasning. Det er imidlertid en risiko for at vi ikke - på en tilstrekkelig måte - klarer å tilpasse oss det "nye" markedet.

Det er også en risiko ift. beredskap – forsikringsselskaper bruker gjerne 4 – 5 saneringsselskaper med spisskompetanse på skadesanering og førstehjelp. Ved større hendelser vil alle forsikringsselskaper bli rammet og det vil legge press på saneringsselskaper og videre i verdikjeden. Konsekvens er at svartider økes og ikke alle vil kunne få akutt førstehjelp samtidig. For å redusere denne risikoen har Storebrand Forsikring valgt en strategi om å bruke færre saneringsselskaper enn tradisjonelt. Som en liten aktør med lav andel av markedet så har vi derfor styrt mesteparten av vårt volum til en hovedleverandør. Ved å gjøre dette er vi nr. 1 og 2 av hovedleverandørens største kunder avhengig av område. Det er også etablert strenge SLA ("service level agreement") krav til leverandører som gjør at Storebrand Forsikring prioriteres ved større skadehendelser. I tillegg til en hovedleverandør benyttes to andre store saneringsselskaper.

KAPITALFORHOLD

Storebrand Forsikring AS hadde en totalbalanse på 3.860,3 millioner kroner (3.527,1 millioner) ved utgangen av 2022. I Storebrand Forsikring AS utgjorde egenkapitalen 1.021,0 millioner kroner (1.016,7 millioner), en økning på 4,3 millioner kroner fra fjoråret. Storebrand Forsikring AS avgir et skattemessig konsernbidrag på 134 millioner kroner til Storebrand ASA (effekt på egenkapitalen på 100,7 millioner kroner). I tillegg mottar Storebrand Forsikring AS et konsernbidrag på 30 millioner kroner fra Storebrand ASA som bokføres som et kapitalinnskudd.

Soliditeten i Storebrand Forsikring AS er god og selskapet hadde en solvensmargin på 161 prosent etter disponering av årets resultat. Selskapet er underlagt forsikringsregelverket Solvens II, og benytter standardmodellen for å beregne solvenskapitalkravet.

BÆREKRAFT

Storebrand Forsikring 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.

Formålet vårt sier klart og enkelt hva som er viktigst for oss: Skape en fremtid å glede seg til.

Finanssektoren spiller en nøkkelrolle for å bidra til å nå FN's bærekraftsmål. Gjennom god forvaltning, kan pensjonene våre, sparingen vår og investeringene våre være avgjørende for å realisere bærekraftsmålene. Som en betydelig kapitaleier, forsikringsgiver og kapitalforvalter ser vi også store økonomiske muligheter i å justere investeringsporteføljene i en bærekraftig retning, i tråd med internasjonale forpliktelser.

Selskaper med bærekraft som en sentral del av sin forretningsstrategi har gode forutsetninger for å håndtere klima- og bærekraftsrisiko, og utnytte mulighetene disse representerer. Det blir stadig større enighet om at selskaper som har en strategi i tråd med bærekraftmålene og Parisavtalen, har bedre forutsetninger enn andre for å oppnå avkastning over tid.

Storebrand skal ta hensyn til bærekraft, både gjennom våre produkter, tjenester og gjennom vårt samarbeid med leverandører og partnere. Dette er en sentral del av konsernets strategi og varemerke. I arbeidet baserer vi oss på disse prinsippene:

- Vi legger FNs bærekraftsmål til grunn for virksomheten vår.
- Vi hjelper kundene våre med å leve mer bærekraftig, gjennom produktene og tjenestene vi tilbyr.
- 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 Forsikring, som en integrert del av Storebrand-konsernet, har de samme prinsipper knyttet til bærekraft som konsernet samlet.

Storebrand-konsernet er en ledende finansaktør i det nordiske markedet og skal være en foregangsbedrift innen bærekraftige investeringer. Konsernet begynte med bærekraftige investeringer allerede på midten av 1990-tallet. I 2005 introduserte konsernet minstestandarder for alle investeringene våre gjennom Storebrand-standardene. I 2010 introduserte konsernet en egen metodikk for rangering av bærekraft i alle fondene våre. Alle konsernets midler forvaltes i henhold til Storebrand-standardene. I tillegg øker konsernet kontinuerlig andelen av vår kapital investert i løsninger. Løsninger er enten aksjeinvesteringer i selskaper som Storebrand-konsernets investeringsteam mener bidrar til en bærekraftig utvikling og er med på at vi når FNs bærekraftsmål, eller gjennom investeringer i grønne obligasjoner, miljøsertifisert eiendom, grønn infrastruktur eller obligasjonsinvesteringer i løsningsselskaper. Rundt en tredjedel av de totale midlene konsernet har til forvaltning er også investert i fossilfrie fond.¹⁾

I forsikringsvirksomheten er bærekraft integrert i alt vi gjør. Det er økt satsing på skadeforebygging siden det mest bærekraftige er å unngå skader. I forsikringsvirksomheten legges det også stor vekt på bærekraftige innkjøp relatert til skadeoppgjør for å sikre at oppgjøret er mest mulig bærekraftig.

Storebrand-konsernet er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og rapporterer i samsvar med flere ledende rapporteringsstandarder, 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 vårt arbeid. I tillegg engasjerer vi oss i internasjonale initiativer som Net Zero Asset Owner Alliance, UN Principles for Sustainable Insurance (PSI) og Climate Action 100+ for å samarbeide med andre likesinnede aktører om å finne løsninger til globale bærekraftsutfordringer og sette krav for å nå nullutslippsmålsetninger.

Vår bærekraftsrapport er integrert i årsrapporten til Storebrand ASA og følger GRIs (Global Reporting Initiative) standarder for rapportering. All informasjon om konsernets bærekraftsarbeid ligger enkelt tilgjengelig i Storebrands bærekraftsbibliotek på våre nettsider.²⁾

MENNESKER, ORGANISASJON OG STYRENDE ORGANER

Ved utgangen av året var det 243 ansatte i selskapet, en økning på 25 fra året før. Av disse er 51 prosent kvinner (49 prosent). Gjennomsnittsalderen er 38 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 5 år.

«People first, digital always» er tittelen på Storebrands People-strategi. Strategien skal gjøre organisasjonen vår i stand til å tilpasse seg kontinuerlige endringer i en stadig mer digitalisert verden, og levere på ambisiøse forretningsmål.

I 2022 fikk vi for alvor jobbet med og utviklet hvordan den hybride arbeidshverdagen ser ut i Storebrand. Dette har vi kalt Future Storebrand, og er noe hver avdeling og hvert team har navigert og justert kontinuerlig etter behov gjennom året. Denne fleksibiliteten har vist seg å fungere godt og skapt frihet og effektivitet for medarbeiderne i et år som også har vært preget av noe mer usikkerhet og skifter i markedene. Etter lange perioder med pandemi har vi i år også fått nye muligheter til å samarbeide fysisk, som har vært spesielt viktig for å bygge og utvikle den gode organisasjonskulturen og tilhørigheten videre.

¹⁾Fossilfrie fond betyr fond som ikke investerer i selskaper med mer enn 5% av inntektene sine fra produksjon eller distribusjon av fossile brenslere

²⁾<https://www.storebrand.no/en/sustainability/sustainability-library>

Vi har gjennom året sett den høye graden av engasjement gjennom våre medarbeiderundersøkelse fortsette, og har i år benyttet slike målinger for flere temaer utover året. Resultatene herfra skal vi bruke til å skape den beste arbeidsplassen til det beste for våre medarbeidere, selskapet og samfunnet.

EN KULTUR FOR LÆRING

Vår ambisjon er å bygge en læringskultur med høy grad av psykologisk trygghet, slik at man tør å eksperimentere, feile, være åpen om hva man behersker, og hvor det oppleves trygt å komme med innspill, ulike perspektiver og tilbakemeldinger. Vår læringskultur skal også kjennetegnes av at hver enkelt opplever og tar ansvar for både egen- og andres utvikling. I tillegg til en sterk læringskultur skal vi ha et målrettet og tilstrekkelig tilbud av kunnskapsnettverk, kurs og programmer via plattformer som gir en god læringsopplevelse og som sikrer oss datagrunnlag for å stadig bedre tilbudet.

Storebrand er opptatt av at alle medarbeidere skal ha mulighet til å videreutvikle egen kompetanse. Kompetansebygging er viktig for å sikre personlig utvikling og mestring, og for at Storebrand til enhver tid skal ha den kompetansen vi trenger for å levere verdier til kundene våre. Medarbeidere skal gis mulighet til læring gjennom hele arbeidsforholdet, og på denne måten blir de også attraktive på arbeidsmarkedet hvis de søker stillinger i andre selskaper.

Vi tilbyr kurs og opplæringsprogrammer og stimulerer til læring og erfaringsutveksling gjennom jobben som gjøres hver eneste dag. Som arbeidsgiver må vi legge til rette for spennende oppgaver, nye utfordringer og samhandling på tvers av organisasjonsheter. Medarbeidere oppfordres til å ta initiativ for å tilegne seg ny innsikt og nye erfaringer. Ledere og medarbeidere har et felles ansvar for å bidra til evaluering og tilbakemeldinger som kan gi kontinuerlige forbedringer. Det stilles krav om at alle rådgivere i kundefront skal autoriseres innenfor både skade- og personforsikring gjennom Finansnæringens autorisasjonsordning.

MANGFOLD OG LIKESTILLING

Det er viktig at Storebrands organisasjon og forretningsvirksomhet gjenspeiler kundene og markedet vi opererer i. Storebrand har som mål å være en god arbeidsplass for alle, uavhengig av bakgrunn. Vi har stor tro på å bygge en smidig organisasjon og en kultur preget av tillit, inkludering og tilhørighet. Uavhengige bærekraftsanalyser viser at selskaper som fokuserer på mangfold er mer innovative og lønnsomme. Vi er avhengige av å tiltrekke oss de beste talentene for å kunne skape en fremtid å glede seg til for våre kunder, medarbeidere og samfunnet.

Vi etterstreber alltid å være en organisasjon preget av inkludering og tilhørighet. Alle medarbeidere i Storebrand skal behandles likeverdig, uavhengig av alder, kjønn, funksjonshemming, kulturell bakgrunn, religiøs tro eller seksuell orientering, både i rekrutteringsprosesser og gjennom hele arbeidsforholdet. Vi har nulltoleranse for trakassering og diskriminering.

I 2022 var 50 prosent av styremedlemmene i selskapet kvinner. Det er 41 prosent kvinner med lederansvar i selskapet.

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

VIRKSOMHETSSTYRING OG ETTERLEVELSE

Etisk praksis på alle nivåer i organisasjonen er en forutsetning for at vi skal bevare og fortsette å bygge tillit hos våre kunder, myndigheter, aksjonærer og i samfunnet generelt. Deres tillit til oss er bygget på både hvordan vi driver virksomheten vår, og hvordan hver enkelt av våre medarbeidere 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 opplever vi en økende risiko for at personopplysninger kommer på aweier, blir stjålet eller delt med uvedkommende. Kundene våre må kunne stole på at vi forvalter personopplysningene deres på en ansvarlig måte. Det krever at vi har gode sikringstiltak, et godt etablert rammeverk for personvern og god etterlevelse av dette. I tillegg må medarbeiderne våre vite hvordan personopplysninger skal håndteres på forsvarlig vis, både i sin daglige jobb og generelt i virksomheten vår.

ARBEID MOT KORRUPSJON

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

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

INFORMASJONSSIKKERHET

Storebrand er en aktør med stor påvirkning på samfunnet vi lever i. Finansbransjen er gjennomdigitalisert, og som finansinstitusjon er våre digitale løsninger og vår infrastruktur kritisk for samfunnet. Vi forvalter store mengder informasjon for kundene våre. Samtidig er vi et attraktivt mål for en rekke trusselaktører på grunn av vår markedsposisjon, våre kunder, 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 vi 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, konsernets omdømme og vår konkurranseevne.

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

ARBEID MOT HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Storebrand er en sentral aktør i det nordiske finansmarkedet. Derfor har vi et særskilt ansvar for å unngå å bli misbrukt i forbindelse med finansiering av terrorisme, hvitvasking av penger eller andre former for økonomisk kriminalitet. Våre kunder, eiere og samfunnet for øvrig våre forventer at vi ivaretar dette ansvaret på en god måte.

Vi jobber systematisk og kontinuerlig for å sikre at Storebrands selskaper ikke brukes til hvitvasking av penger, terrorfinansiering eller andre former for økonomisk kriminalitet. Det betyr blant annet at vi handler konsekvent og i samsvar med relevant lovgiving i saker som gjelder hvitvasking, terrorfinansiering og andre former for økonomisk kriminalitet.

ANSVARLIG RESSURSBruk

I Storebrand er bærekraft en integrert del av vår forretningsstrategi. Vi stiller krav til leverandører og samarbeidspartnere. Samtidig ønsker vi å gå foran med et godt eksempel. Derfor jobber vi for at driften av vår virksomhet skal være så bærekraftig som mulig. Vi har forpliktet oss til å sette vitenskapsbaserte mål for våre utslipp, i tråd med Parisavtalen.

EN BÆREKRAFTIG VERDIKJEDE

Innkjøp er et område hvor vi kan ha stor påvirkning ved å påvirke leverandørene våre i en mer bærekraftig retning. For å gjøre virksomheten vår mer effektiv har vi økt bruken av utkontraktering. Dette krever strengere 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. Vi 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 etablert konsernfelles rutiner i tråd med åpenhetsloven for å vurdere risiko hos

leverandører og egen virksomhet.³⁾ Mer utdypende beskrivelse knyttet til hvordan Storebrand har jobbet for å kartlegge risiko og forberede organisasjonen for å møte redegjørelseskravene er beskrevet i kapittelet *Orden i eget hus* i konsernets årsrapport. I tillegg jobber vi med å opprettholde en høy andel miljøsertifiserte leverandører for å ivareta klimamessige målsetninger.⁴⁾

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 karbonnøytral innen 2025.⁵⁾

ARBEIDSMILJØ OG HMS

Sykefraværet i Storebrand har vært på et stabilt lavt nivå over flere år. Selskapet hadde et sykefravær i 2022 på 5,2 prosent, som er en økning på 0,9 prosentpoeng fra året før. Storebrand har vært en del av IA-samarbeidet (inkluderende arbeidsliv) siden 2002, og konsernets ledere har gjennom årene bygget opp rutiner for oppfølging av ansatte med sykdom. Sykefravær og overtidsbruk følges jevnlig opp i Samarbeidsutvalget (SU) i hvert konsernområde, som består av konserndirektør, tillitsvalgte, verneombud og People Business Partner. For medlemmer i Arbeidsmiljøutvalget og verneombud er det krav om 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 mener også det er viktig at medarbeiderne lærer mer om HMS for å øke trivsel og trygghet for medarbeiderne. I 2022 valgte derfor Storebrand 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.

FREMTIDIG UTVIKLING

Storebrand Forsikring AS har en ambisiøs vekststrategi i skadeforsikringsmarkedet. I 2021 startet Storebrand salget av næringsforsikringer etter oppkjøpet av kundeporteføljene til Insr. Selskapet prioriterer lønnsom organisk vekst både i person- og næringsmarkedet høyt. Storebrand har i 2022 hatt en økning i premieinntektene på 22 %. I 2021 var veksten 57 % som følge av overtakelsen av kundeporteføljen til Insr Insurance Group.

Det er en forventning om at konkurransedyktige priser, enkle og relevante produkter, god distribusjonskraft, samt gode nettløsninger vil bidra til god vekst også i 2023. Det er viktig å fortsette utviklingen med å vri distribusjonen fra kundesenter til digitale flater. Løsninger og produktstrukturer skal støtte opp om en digital kundeflate, kostnadseffektiv drift og distribusjon som muliggjør raske tilpasninger til markedsetterspørselen for å oppnå ønsket lønnsom vekst. Det vil også legges betydelig vekt på skadeforebyggende tiltak og å øke kundenes tilfredshet, spesielt i forbindelse med skadeoppgjør.

Storebrand Forsikring vedtok i 2020 å øke satsingen på næringsmarkedet innenfor tradisjonelle forsikringsprodukter. Oppkjøpet av kundeporteføljene fra Insr har gitt et godt startpunkt for satsingen og det er inngått avtale med kompetente næringsagenter for å drive veksten. Ved utgangen av 2022 utgjorde næringsporteføljen 9 prosent av total portefølje. Det er i 2023 ønskelig å utvide næringssatsingen ytterligere.

Styret vil rette en takk til selskapets kunder og øvrige forretningsforbindelser, samt til ansatte for godt samarbeid gjennom 2022.

³⁾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>

⁴⁾Eco-Lighthouse, EMAS, ISO14001 og Svanemerket

⁵⁾Denne målsettingen åpner for at leverandørene kan kompensere utslipp de ikke klarer å kutte på kort sikt gjennom kjøp av klimavoter

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT OG ANNEN EGENKAPITAL

Storebrand Forsikring AS oppnådde et totalresultat på 75,0 millioner kroner (85,2 millioner) i 2022.

Styret foreslår overfor generalforsamlingen følgende disponering av årets resultat og annen egenkapital:

(NOK mill.)

Avsetning garantifond	-22,8
Avsetning naturskadekapital	-16,3
Avgitt konsernbidrag	-100,7
Overført fra annen egenkapital	64,8
Sum disponert	-75,0

Lysaker, 2. februar 2023
Styret for Storebrand Forsikring AS

Heidi Skaaret (sign.)
styrets leder

Gunnar Heiberg (sign.)

Anne Stine Eger Mollestad (sign.)

Even Nikolai Kjensbekk (sign.)

Trond Fladvav (sign.)
administrerende direktør

Storebrand Forsikring AS

Totalresultat

1, JANUAR - 31, DESEMBER

(NOK mill.)	Note	2022	2021
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINTEKTER MV			
Opptjente bruttopremier	11	2 682,8	2 197,8
-Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	11	-35,5	-28,3
Sum premieinntekter for egen regning		2 647,2	2 169,5
Andre forsikringsrelaterte inntekter		5,9	17,4
ERSTATNINGSKOSTNADER			
Brutto erstatningskostnader	11	-1 926,1	-1 593,7
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	11	3,8	9,0
Sum erstatningskostnader for egen regning		-1 922,3	-1 584,6
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader		-238,1	-216,6
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjon for mottatt gjenforsikring		-367,1	-254,8
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	12, 13, 14, 15	-605,3	-471,5
Resultat av teknisk regnskap		125,5	130,9
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	16	31,2	21,6
Verdiendringer på investeringer	16	-8,4	-8,6
Realisert gevinst og tap på investeringer	16	-0,1	0,6
Sum netto inntekter fra investeringer		22,7	13,6
Andre inntekter/kostnader	18	-48,3	-31,2
Resultat av ikke-teknisk regnskap		-25,6	-17,5
Resultat før skattekostnad		99,9	113,4
Skattekostnad	17	-25,2	-27,6
Resultat før andre inntekter og kostnader		74,7	85,8
ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM IKKE BLIR OMKLASSIFISERT TIL RESULTATET			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	13	0,4	-0,8
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	17	-0,1	0,2
TOTALRESULTAT		75,0	85,2

Storebrand Forsikring AS

Balanse

(NOK mill.)	Note	2022	2021
EIENDELER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Andre immatrielle eiendeler	18	178,9	224,5
Sum immatrielle eiendeler		178,9	224,5
INVESTERINGER			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	6, 8, 10, 19, 20	2 168,5	2 066,8
Sum investeringer		2 168,5	2 066,8
GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		13,6	32,2
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	22	13,6	32,2
FORDRINGER			
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring (forsikringstakere)	19, 23	1 276,0	1 058,3
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	19, 23	2,9	0,9
Tilgode innen konsernet	19, 23, 26	31,4	60,0
Andre fordringer	19, 23	0,6	0,9
Sum fordringer		1 311,0	1 120,1
ANDRE EIENDELER			
Kasse, bank	8, 19	176,1	73,9
Sum andre eiendeler		176,1	73,9
FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	19, 23	12,2	9,5
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		12,2	9,5
SUM EIENDELER		3 860,3	3 527,1

Storebrand Forsikring AS

Balanse

(NOK mill.)	Note	2022	2021
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		10,2	10,2
Overkurs		404,8	404,8
Annen innskutt egenkapital		354,0	324,0
Sum innskutt egenkapital		769,0	739,0
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Avsetning til naturskadekapital		85,2	68,9
Avsetning til garantiordningen		94,3	71,5
Annen opptjent egenkapital		72,6	137,3
Sum opptjent egenkapital		252,0	277,7
BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	24	1 131,8	985,0
Brutto erstatningsavsetning	24	1 066,2	933,2
Sum brutto forsikringsforpliktelser		2 198,0	1 918,2
AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSE			
Pensjonsforpliktelser	13	0,7	1,3
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	21,6	29,7
Sum avsetninger for forpliktelser		22,3	31,0
FORPLIKTELSE			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	19, 25	360,7	336,0
Avsatt konsernbidrag	19, 25, 26	134,0	146,0
Andre forpliktelser	19, 25	36,0	37,2
Forpliktelser innen konsernet	19, 25, 26	65,6	26,6
Sum forpliktelser		596,3	545,8
PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19, 25	22,6	15,4
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		22,6	15,4
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		3 860,3	3 527,1

Lysaker, 2. februar 2023
Styret for Storebrand Forsikring AS

Heidi Skaaret (sign.)
styrets leder

Gunnar Heiberg (sign.)

Anne Stine Eger Mollestad (sign.)

Even Nikolai Kjensbakk (sign.)

Trond Fladvad (sign.)
administrerende direktør

Storebrand Forsikring AS

Kontantstrømoppstilling

(NOK mill.)	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier forsikring	2 599,0	2 251,1
Netto utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-1 770,6	-1 291,8
Utbetalinger til drift	-554,1	-476,4
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	8,7	-13,7
<i>Netto kontantstrøm fra drift før finansielle eiendeler</i>	283,0	469,2
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer	-79,0	-554,0
<i>Netto kontantstrøm fra finansielle eiendeler</i>	-79,0	-554,0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	204,0	-84,8
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto utbetalinger ved kjøp av driftsmidler/kundelister	-15,8	-199,1
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-15,8	-199,1
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital		150,0
Innbetaling av konsernbidrag som kapitalinnskudd	60,0	229,0
Utbetaling av konsernbidrag	-146,0	-105,0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-86,0	274,0
Netto kontantstrøm i perioden	102,3	-9,9
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	73,9	83,8
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	176,1	73,9
1) Består av:		
Bankinnskudd	176,1	73,9
Totalt	176,1	73,9

Storebrand Forsikring AS

Oppstilling over endring i egenkapital

(NOK mill.)	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Avsetning til garanti- ordningen	Avsetning til naturskade- kapital	Sum opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 1.1.21	10,0	255,0	264,0	529,0	219,7	54,7	14,9	289,3	818,3
Årsresultat					85,8			85,8	85,8
Øvrige resultatelement, estimataavvik					-0,6			-0,6	-0,6
Avgitt konsernbidrag					-109,6			-109,6	-109,6
Mottatt konsernbidrag			60,0	60,0					60,0
Kapitalinnskudd	0,2	149,8		150,0					150,0
Egenkapitaltransaksjon ved natur- skadekapital					-21,4		34,2	12,8	12,8
Avsetning forsikringstekniske avsetninger					-36,6	16,8	19,8		
Egenkapital 31.12.21	10,2	404,8	324,0	739,0	137,3	71,5	68,9	277,7	1 016,7
Årsresultat					74,7			74,7	74,7
Øvrige resultatelement, estimataavvik					0,3			0,3	0,3
Avgitt konsernbidrag					-100,7			-100,7	-100,7
Mottatt konsernbidrag			30,0	30,0					30,0
Avsetning forsikringstekniske avsetninger					-39,1	22,8	16,3		
Egenkapital 31.12.22	10,2	404,8	354,0	769,0	72,6	94,3	85,2	252,0	1 021,0

Selskapet er 100 prosent eiet av Storebrand ASA. Aksjekapitalen består av 18 206 736 aksjer á 0,56 kroner.

Noter

Storebrand Forsikring AS

Note 01 | Regnskapsprinsipper

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER - IFRS 9

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter IAS 39, og ble generelt gjort gjeldende fra 1. januar 2018. For forsikringsdominerte konsern og selskap er det imidlertid under IFRS 4 gitt adgang til å utsette implementering av IFRS 9 frem til implementering 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 Forsikring vil IFRS 9 implementeres samtidig med IFRS 17 fra 1. januar 2023, men det er 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:

Finansielle instrumenter til amortisert kost og virkelig verdi over totalresultat

(NOK mill.)	IAS 39 klassifikasjon	IFRS 9 klassifikasjon	Bokført verdi etter IAS39 01.01.2022	Virkelig verdi etter IFRS9 01.01.2022	Bokført verdi etter IAS39 31.12.2022	Virkelig verdi etter IFRS9 31.12.2022
Finansielle eiendeler						
Bankinnskudd	AC	AC	74	74	176	176
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	AC	AC	1 130	1 130	1 323	1 323
Sum finansielle eiendeler			1 203	1 203	1 499	1 499
Finansielle forpliktelser						
Andre kortsiktige forpliktelser	AC	AC	561	561	619	619
Sum finansielle forpliktelser			561	561	619	619

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

(NOK mill.)	IAS 39 klassifikasjon	IFRS 9 klassifikasjon	Bokført verdi etter IAS39 01.01.2022	Virkelig verdi etter IFRS9 01.01.2022	Bokført verdi etter IAS39 31.12.2022	Virkelig verdi etter IFRS9 31.12.2022
Finansielle eiendeler						
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	FVP&L (FVO)	FVP&L	2 067	2 067	2 169	2 169
Sum finansielle eiendeler			2 067	2 067	2 169	2 169

AC = amortisert kost

FVP&L / FVP&L (FVO) – virkelig verdi over resultat

1. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

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

2 - NYE IFRS'ER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT

Nye standarder og endringer i standarder som ikke er gjort gjeldende:

IFRS 17

IFRS 17 erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og introduserer nye krav til innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter og gjenforsikringskontrakter. Formålet med ny standard er å etablere en ensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og økt transparens mellom forsikringsselskap. IFRS 17 innføres i selskapsregnskapet til Storebrand Forsikring. Implementeringstidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenlignbare tall for 2022.

Virkeområde:

IFRS 17 etablerer prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter. En forsikringskontrakt etter IFRS 17 er en kontrakt der Storebrand aksepterer vesentlig forsikringsrisiko fra en forsikringstaker ved å samtykke i å betale erstatning til forsikringstakeren dersom en forsikret hendelse påvirker forsikringstakeren negativt. Ved klassifisering av kontrakter under IFRS 17 tar selskapet hensyn til sine materielle rettigheter og plikter, uansett om de stammer fra en kontrakt, en lov, eller en forskrift.

Storebrand Forsikring bruker gjenforsikring for å begrense forsikringsrisiko. Gjenforsikringskontrakter er omfattet av IFRS 17, men siden gjenforsikringsprogrammet er relativt begrenset forventes det ikke å ha en stor innvirkning i regnskapet.

Aggregeringsnivå for forsikringskontrakter

Under IFRS 17 måles forsikringskontrakter på gruppenivå. Grupper av forsikringskontrakter fastsettes ved å identifisere porteføljer av forsikringskontrakter som omfatter kontrakter som er underlagt lignende risiko, og som forvaltes sammen. Storebrand anser kontrakter å være underlagt lignende risiko dersom endringer i underliggende forutsetninger får en liknende innvirkning på kontraktene. Vurderingen av felles forvaltning bygger blant annet på nivåene som benyttes ved rapportering til ledelsen og ved risikostyring. Kontrakter innenfor ulike produktlinjer forventes å inngå i forskjellige porteføljer av kontrakter. Kontrakter innenfor en portefølje skal minst deles inn i:

- a. En gruppe av kontrakter som er tapsbringende ved førstegangsinnregning.
- b. En gruppe av kontrakter som ved førstegangsinnregning ikke har noen betydelig risiko for å bli tapsbringende senere.
- c. En gruppe av gjenværende kontrakter i porteføljen.

I tillegg forbyr standarden gruppering av kontrakter utstedt mer enn ett år fra hverandre i samme gruppe, dette innebærer krav til videre inndeling i årlige kohorter basert på utstedelsesår.

Kontantstrømmer innenfor grensene for en kontrakt

Ved måling av en gruppe forsikringskontrakter under IFRS 17 omfattes alle framtidige kontantstrømmer innenfor grensene for en eksisterende forsikringskontrakt. Kontantstrømmer faller innenfor forsikringskontraktens grense dersom de oppstår fra materielle rettigheter og plikter som foreligger i rapporteringsperioden da foretaket kan tvinge forsikringstakeren til å betale premiene, eller da foretaket har en vesentlig plikt til å yte forsikringskontraktstjenester til forsikringstakeren. En slik plikt til å yte forsikringskontraktstjenester avsluttes når:

- Storebrand har i praksis mulighet til å revurdere den berørte forsikringskontraktens risiko og dermed kan fastsette en pris eller et ytelsesnivå som fullt ut gjenspeiler disse risikoene; eller
- Når Storebrand har i praksis mulighet til å revurdere risikoene for porteføljen av forsikringskontrakter som omfatter kontrakten og dermed fastsette en pris eller et ytelsesnivå som fullt ut gjenspeiler risikoene i denne porteføljen og prisfastsettelsen fram til tidspunktet da risikoene revurderes ikke tar hensyn til de risikoene som gjelder perioder etter tidspunkt for revurdering.

De estimerte kontantstrømmene for en gruppe av kontrakter inkluderer alle innbetalinger og utbetalinger som er direkte relatert til oppfyllelsen av forsikringskontraktstjenester. Dette inkluderer ytelser og erstatninger til forsikringstakerne inkludert blant annet:

- Premier og eventuelle ytterligere kontantstrømmer som følger av disse premiene
- Erstatninger og ytelser til eller på vegne av en forsikringstaker.
- Utgifter ved behandling av erstatningskrav.
- Utgifter ved behandling og vedlikehold av poliser.
- Transaksjonsbaserte skatter og avgifter.

- En fordeling av faste og variable fellesutgifter som er direkte henførbare til oppfyllelse av forsikringskontrakter (f.eks. utgifter til regnskapsføring HR, og IT). Fordelingen gjøres på gruppenivå ved hjelp av systematiske og rasjonelle metoder som anvendes konsekvent.

I tillegg vil kontantstrømmer som oppstår fra utgifter ved salg, tegning og etablering av en gruppe av forsikringskontrakter inngå ved måling av en forsikringskontrakt. Dette gjelder kontantstrømmer som er direkte henførbare til porteføljen av forsikringskontrakter som gruppen tilhører.

Risikojustering

Risikojusteringen for ikke-finansiell risiko relaterer seg til risiko som oppstår fra forsikringskontrakter annet enn finansiell risiko. Følgende ikke-finansielle risikoer vil bli inkludert i risikojustering:

- skadeforsikringsrisiko
- bortfall
- utgifter
- katastrofe

Risikojusteringen under IFRS 17 vil bli beregnet basert på kapitalkostnad. Dette har likhetstrekk med risikomarginen under Solvens II med noen justeringer, hovedsakelig eksklusive operasjonell risiko og motpartsrisiko. Konfidensnivået vil bli beregnet av den delvise internmodellen, inkludert en forenklet tilnærming for risikoer som ikke er inkludert i den delvise internmodellen.

Diskonteringsrente

For å beregne en nåverdi av fremtidige forventede kontantstrømmer, må det defineres en diskonteringsrente som gjenspeiler tidsverdien av penger og de finansielle risikoene som er forbundet med disse kontantstrømmene. Diskonteringskurven fastsettes første gang på transisjonstidspunktet og deretter løpende ved hvert rapporteringstidspunkt. Storebrand har valgt en metode for fastsettelse av diskonteringsrenten hvor det benyttes en risikofri avkastningskurve som justeres for likviditetspremie for å reflektere forsikringskontraktenes likviditetsegenskaper.

Måling

Premiefordelingsmetoden (PAA) er en valgfri, forenklet målemodell tilpasset forsikring- og gjenforsikringskontrakter med en kort dekningsperiode på maksimalt ett år. Dekningsperioden er definert som perioden da foretaket yter forsikringskontraktjenester, dette omfatter de forsikringskontraktjenestene som gjelder alle premier innenfor kontraktens grenser. Premiefordelingsmetoden forenkler målingen ved at forpliktelsen for gjenværende dekningsperiode er basert på mottatte premier, framfor nåverdien av forventede framtidige kontantstrømmer for oppfyllelse.

Ved førstegangsinnregning av hver gruppe forsikringskontrakter vil den balanseførte verdien av forpliktelsen for resterende dekningsperiode bli målt som summen av mottatte premier per innregningstidspunkt. Storebrand Forsikring har valgt å innregne kontantstrømmer for anskaffelse av forsikringskostnader i resultatregnskapet når de er pådratt.

Ved etterfølgende måling vil den balanseførte verdien av forpliktelsen for resterende dekningsperiode bli økt med nye mottatte premier og redusert med andel premier selskapet innregner i perioden for tjenester selskapet har ytt. Forsikringsinntektene for perioden er lik beløpet for forventede premieinnbetalinger fordelt på perioden. De forventede premieinnbetalingene fordeles på hver periode på grunnlag av tidsforløpet, med mindre det forventede mønsteret for frigivelse av risiko i dekningsperioden skiller seg vesentlig fra tidsforløpet. Siden Storebrand yter forsikringstjenester innen ett år fra premiene er mottatt, vil det ikke være behov for å justere forpliktelsen for resterende dekningsperiode for tidsverdi av penger i henhold til IFRS 17.

Dersom fakta og omstendigheter på et eller annet tidspunkt i løpet av dekningsperioden indikerer at en gruppe av forsikringskontrakter er tapsbringende, vil Storebrand Forsikring innregne i resultatregnskapet et tap og øke forpliktelsen for resterende dekningsperioden tilsvarende.

Storebrand Forsikring vil innregne en forpliktelse for inntrufne skader for skader som er inntrådt per rapporteringsdato. Kontantstrømmene for inntrufne skader blir justert for ikke-finansiell risiko (risikojustering) og neddiskonteres med nåværende rentekurve dersom kontantstrømmene forventes å bli utbetalt mer enn 12 måneder fra skadedato.

Premiefordelingsmodellen gjelder tilsvarende for gjenforsikringskontrakter med enkelte justeringer som gjenspeiler at gjenforsikringskontraktene som selskapet innehar som regel innebærer at forsikret selskap har en nettoeiendel og at risikojusteringen er negativ.

Endring fra IFRS 4	Effekt på egenkapital ved transisjon til IFRS 17
Nåverdien av kontantstrømmer for oppfyllelse relatert til inntrufne skader neddiskonteres dersom kontantstrømmene utbetales mer enn 12 måneder fra skadedato.	Økning
IFRS 17 krever beregning av en risikojustering for ikke-finansiell risiko som oppjusterer nåverdien av kontantstrømmer for oppfyllelse. Dette er ikke et krav under IFRS 4.	Reduksjon
IFRS 17 krever justering av inntektsprofilen / forpliktelse for gjenværende dekning dersom det forventede mønsteret for frigivelse av risiko i dekningsperioden skiller seg vesentlig fra tidsforløpet.	Økning/reduksjon

Overgang til IFRS 17

Ved overgang til IFRS 17 skal foretaket gi opplysninger som gjør det mulig for brukere av regnskapet å identifisere virkningen på målingen av forsikringskontraktene på overgangstidpunktet. Det skal som utgangspunkt anvendes retrospektiv overgangsmetode på åpningsbalansen.

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

3 - BRUK AV ESTIMAT I UTARBEIDELSEN AV ÅRSREGNSKAPET

Utarbeidelsen av årsregnskapet krever at ledelsen gjør vurderinger og estimerer og tar forutsetninger som påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimerer. Se nærmere omtale om dette i note 2.

4 - IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode vurderes 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 selskapet. I tillegg må eiendelens anskaffelseskost 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.

5 - FINANSIELLE INSTRUMENTER

5.1 - GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når Storebrand Forsikring AS blir part i instrumentets 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 tidspunktet for anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelsen, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelsen ikke måles 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.

Til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi føres i resultatet.

Fordringer

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.

Fordringer innregnes til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Finansielle forpliktelser

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

6 - FORSIKRINGSMESSIGE FORHOLD

Storebrand Forsikrings forsikringskontrakter innregnes og måles i tråd med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. De forsikringsmessige avsetninger skal være tilstrekkelige.

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

6.1 – AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT PREMIE

Avsetning for ikke opptjent premie gjelder løpende kontrakter som er i kraft på regnskapstidspunktet og skal dekke kontraktens gjenstående risikoperiode.

6.2 - ERSTATNINGSAVSETNING

Erstatningsavsetningen skal dekke forventet utbetaling av meldte, men ikke oppgjorte erstatningskrav (RBNS). Den skal videre dekke forventede erstatningskrav knyttet til skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (IBNR). I tillegg skal erstatningsavsetningen inneholde en egen avsetning for fremtidige skadeoppgjørskostnader på inntrufne ikke oppgjorte skadetilfeller.

6.3 - 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.

6.4 - AVSETNING TIL NATURSKADEKAPITAL

Driftsoverskudd fra den obligatoriske naturskadeforsikringen som administreres av Norsk Naturskadepool, må avsettes til et eget naturskadefond. Avsetningen kan kun benyttes til erstatninger etter naturskader. Avsetningen inngår i opptjent egenkapital.

6.5 - GJENFORSIKRINGSANDEL AV FORSIKRINGSTEKNISKE BRUTTOAVSETNINGER

Posten viser selskapets netto kontraktsfastsatte rettigheter under en gjenforsikringskontrakt. Posten omfatter de beløp som selskapet forventer å motta fra reassurandør i henhold til inngått gjenforsikringsavtale.

7 - PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Storebrand Forsikring 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.

8 - SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt 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 skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skattefordel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet.

Note 02

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av årsregnskapet 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 erstatningsavsetningen som skal dekke forventet utbetaling av inntrufne, men ikke oppgjorte, erstatningskrav. IBNR- og RBNS-avsetningene for forsikringsrisiko estimeres og det er knyttet usikkerhet til estimatene. Det er usikkerhet knyttet til frekvensen og størrelsen på erstatningene. Estimatendringer og endrede vurderinger kan medføre en reduksjon eller økning i avsetningene. Se for øvrig note 5 Forsikringsrisiko for sensitivitet på forsikringsrisiko.

Kundelister

Avtalen om overtagelse av kundeporteføljen fra Insr Insurance Group ASA er bokført som kjøp av kundelister i tråd med den gradvise overføringen. Eiendelen er akkumulert i tråd med fornyelser og utbetaling av vederlag til selger, og avskrives lineært over fem år fra inngåelse av avtalen. For å bestemme om det har vært verdifall under bokførte verdier, vurderes parametrene brukt i verdsettelsen og oppkjøpsanalysen. Videre sammenlignes dette med utviklingen av forventede verdier brukt i verdsettelsen ved inngåelse av avtale om overtagelse av kundeporteføljen. Bruksverdien vil påvirkes av forutsetning om lønnsomhet og skadeprosent, kundeavgang, samt hvilket avkastningskrav som legges til grunn. Simulering med rimelige og også konservative forutsetninger tilsier en verdi som forsvaret bokført verdi jf. IAS 36.

Makroøkonomisk situasjon

Storebrand Forsikring 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 Forsikring så langt, men økt inflasjon kan ha en påvirkning både på kostnadsnivå og skadeprosent negativt. Storebrand følger den makroøkonomiske situasjonen tett, og vil gjennomføre tiltak ved behov.

Inflasjon og finansiell ustabilitet har fortsatt å øke gjennom 2022 og globale BNP vekstforventninger har blitt kraftig nedjustert gjennom året. Inflasjon drevet av flaskehalser i forsyningskjedene, mulig energikrise og fare for resesjon påvirker, sammen med Russlands invasjon av Ukraina, både nyhetsbildet og økonomisk usikkerhet. Sentralbankene har startet en resolutt renteøkning for å søke å unngå en ytterligere økning og/eller forlengelse av inflasjonen. Aksjemarkedene har både vært volatile og hatt en kraftig nedgang siden toppnoteringer rundt nyttår. For Storebrand Forsikring påvirker den økte vitaliteten i finansmarkedene selskapets finansresultater. Spreadutgang har påvirket finansresultatet negativt i 2022, men et høyere rentenivå vil over tid gi høyere finansresultater. Videre er det forventet at økt inflasjon vil kunne føre til en midlertidig økning i skadeprosenten, men dette forventes motvirket av tilsvarende økning i premier.

Note 03

Risikostyring og internkontroll

Storebrand Forsikrings inntekter og resultater er avhengig av eksterne forhold som gir usikkerhet. De viktigste eksterne risikoforholdene er utviklingen i finansmarkedene og inntreffelse av storskader. Interne operasjonelle faktorer kan også gi tap, for eksempel feil knyttet til underwriting eller utbetaling av skadeoppgjør.

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er et kjerneområde i selskapets virksomhet og organisasjon. Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i selskapet.

Organisering av risikostyringen

Selskapets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 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 kvartalsvise 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 adm. direktør og har rapportering til selskapets styre.

Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til Governance Risk & Compliance (GRC). GRC et kompetansefellesskap som ledes av CRO konsern. CRO konsern er underlagt konsernsjefen.

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. Risikoer 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 Forsikring har hatt et forhøyet beredskapsnivå gjennom deler av 2022.

Forsikringsplattformen bygger på innkjøpte standardsystemer som driftes og følges opp gjennom utkontrakteringsavtaler.

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 utkontraktert, er det etablert risikobasert leverandøroppfølging med mål om å håndtere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet.

Note 05

Forsikringsrisiko

Forsikring handler om å sikre seg mot økonomisk tap når hendelser inntreffer. Dette kan være alt fra bilskade, tyveri i skadeforsikring til uføre og død. Forenklet er forsikring rett og slett en deling av risiko mellom flere forsikringstakere, hvor risiko reflekterer sannsynlighet og konsekvens.

Selskapet tilbyr forsikringsprodukter til privatkunder samt bedriftskunder innenfor SMB-segmentet. Produktspekteret omfatter typisk:

- Motorvogn
- Eiendom
- Fritidsbåt
- Kombinerte produkter
- Reise
- Ulykke
- Profesjonsansvar
- Yrkesskade

For Storebrand Forsikring AS utgjør storskader eller spesielle hendelser den største risikoen. De største skadene vil typisk være innen naturskader, spesielt skader som ikke dekkes av Naturskadepoolen, ansvarsforsikring på motorvogn, brannforsikring for bygning, innbo og løsøre samt personskader innenfor yrkesskade. For å redusere risikoen for egen regning har Storebrand dekket seg med Excess of Loss-reassuranse.

For motoransvar har dekningen en ubegrenset kapasitet, mens for øvrige bransjer er dekningen tilpasset selskapets risikoappetitt og -strategi samt styrets retningslinjer for forsikringsrisiko.

Selskapets reassurandører har en rating på A- eller bedre.

UTVIKLING I ERSTATNINGSKOSTNADER - EKSKLUSIVE RUN-OFF

(NOK mill.)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	797,4	760,4	824,7	997,7	1 457,3	1 827,6	
- ett år senere	764,4	749,4	813,7	1 025,8	1 425,4		
- to år senere	755,8	744,4	804,5	1 026,0			
- tre år senere	745,0	733,7	795,3				
- fire år senere	737,5	731,0					
- fem år senere	724,8						
Beregnet beløp 31.12							5 630,4
Totalt utbetalt hittil	709,0	704,3	743,4	965,7	1 298,8	1 209,3	
Erstatningsavsetning	15,8	26,8	51,9	60,3	126,6	618,2	
Erstatningsavsetning for tidligere års skader (før 2017)							
Sum erstatningsavsetning							918,2

Oversikten viser utviklingen i estimatet for inntrufne erstatninger over tid samt den gjenstående erstatningsavsetningen for hver skadeårgang. Fordelingen er i tillegg eksklusive naturskadepoolen, Trafikkforsikringsforeningen, inngående reassuranse og skadeoppgjørskostnader på alle produkter.

Sensitivitet

Sensitivitetsanalyse utføres for å vise hvordan ulike risikoer påvirker inntekter og kostnader i årets resultat.

Tabellen under viser effekt på resultat og egenkapital før skatt av 1 prosent endring i opptjent bruttopremier og 1 prosentpoeng endring i combined ratio. Combined ratio er det mest anvendte kriteriet for å måle lønnsomhet innen skadeforsikring, og kan skyldes en endring i skadefrekvens, erstatningsnivå og/eller driftskostnader.

Resultateffekt før skatt	Effekt i MNOK
1 prosent endring i opptjent bruttopremie	+/- 26,8
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	+/- 26,5

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 tidshorison. Markedsrisiko er derfor risikoen for prisendringer i finansmarkedene, herunder endringer i rente-, valuta-, aksje-, eiendoms- og råvaremarkeder som påvirker verdien på selskapets finansielle instrumenter. I Storebrand vurderes markedsrisikoen 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 Forsikring AS portefølje består av rentebærende investeringer og derfor i hovedsak eksponert mot endringer i rente- og kredittmarkedene. Durasjonen i porteføljen utgjør 0,5. 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 Forsikrings 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 er det utarbeidet 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 medfører at Storebrand Forsikring AS har pengemarkedsplasseringer som kan omsettes ved behov.

Note 08

Kredittrisiko

Storebrand har risiko for tap knyttet til at motparter ikke oppfyller sine gjeldsforpliktelser.

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

Rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi					Sum	Sum
Debitorkategori etter garantist	AAA	AA	A	BBB	Virkelig	Virkelig
(NOK mill.)	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	verdi 2022	verdi 2021
Stat- og statsgaranterte obligasjoner		33,0	2,3		35,3	83,3
Selskapsobligasjoner	641,4	202,8	811,2	311,7	1 967,2	1 791,5
Strukturerte papirer				9,4	9,4	2,0
Verdipapiriserte obligasjoner	125,5			11,3	136,8	188,7
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	767,0	235,9	813,5	332,4	2 148,7	2 065,4
Ikke rentebærende papirer i rentefond, forvaltet av Storebrand					19,8	1,4
Sum 2022	767,0	235,9	813,5	332,4	2 168,5	
Sum 2021	647,1	246,3	944,7	227,4		2 066,8

MOTPARTER

	AAA	AA	A	BBB	Sum	Sum
(NOK mill.)	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig	Virkelig
Bankinnskudd ¹⁾		10,6	165,5		176,1	73,9
Sum bankinnskudd 2021		10,6	165,5		176,1	
Sum bankinnskudd 2020		8,2	65,7			73,9
1) herav bundet bankinnskudd (skattetrekkkonto)		7,7			7,7	6,8

Ratingklasser er basert på Standard & Poors's

Note 09

Klimarisiko

Storebrand Forsikring 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. Med klimaendringer kan det bli flere skader og høyere skadeutbetalinger. Den største risikoen er skader fra ekstremnedbør eller flom, spesielt for eiendom under bakkenivå. 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, og at nivåene på erstatningsavsetningene fra en periode til en annen kan variere mer enn forventet også som følge av mer volatil værtilde. Risikoen begrenses av årlig reprising og "kort hale". Risikoen begrenses også av at tap fra naturkatastrofer er dekket under den nasjonale naturskadeordningen.

Overgangsrisiko er den økonomiske risikoen knyttet til overgangen til lavutslippssamfunnet. Overgangsriskoen påvirkes av selskapets tilpasning. En mulig risiko her er sviktende etterspørsel etter produktene våre, eksempelvis i form av at færre ønsker eller har behov for å eie egen bil. Tiltak for å bremse klimaendringer kan påskynde en slik trend. Utover den nedsiderisiko fysisk og overgangsrisiko har, eksisterer det også oppsiderisiko/muligheter for Storebrand Forsikring i form av aktiviteter og løsninger som bidrar positivt til å takle klimautfordringene.

Samlet sett vurderes klimarisikoen som moderat for Storebrand Forsikring. Fysisk risiko, relatert til økte forsikringsutbetalinger som følge av klimaendringer, vurderes som den mest fremtredende, men blir motvirket av mulighet for årlig reprising. Foretaket legger spesiell vekt på klimarisiko i prisingen av eiendomsrelaterte forsikringer. Selskapet har månedlig oppfølging av utviklingen i skadekostnader brutt ned på produkt og skadeart. Negativ utvikling over tid blir fanget opp og pristiltak kan iverksettes.

Det vises til ytterligere beskrivelse av klimarisiko i årsberetningen.

Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

Kapitalforvalter gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Fondsandeler er generelt verdsatt til oppdaterte offisielle NAV-kurser der slike finnes. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Nordic bond pricing og Bloomberg. Obligasjoner der det ikke kvoterer pålitelige priser regelmessig verdsettes teoretisk basert på diskontert kontantstrøm. Diskonteringsrenten består av swaprenter tillagt en kredittspread som er spesifikk for den enkelte obligasjon.

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 for siste kvartal 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 Forsikring 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 Forsikrings 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 Forsikring har ingen slike investeringer.

(NOK mill.)	Nivå 2		Sum virkelig verdi 2021
	Observerbare forutsetninger	Sum virkelig verdi 2022	
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
- Obligasjonsfond	2 168,5	2 168,5	2 066,8
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2022	2 168,5	2 168,5	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning 2011	2 066,8		2 066,8

Note
11

Forsikringsteknisk resultat

(NOK mill.)	Inntektskap	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrige	Brann	Assistanse	Øvrig	Sum 2022	Sum 2021
Brutto forretning								
Forfalte premier	94,8	526,3	1 075,9	913,5	152,4	66,6	2 829,6	2 487,5
Opptjente premier	89,0	497,4	1 012,1	881,4	144,3	58,6	2 682,8	2 197,8
Påløpne erstatninger	-38,6	-244,7	-816,5	-680,1	-98,3	-47,9	-1 926,1	-1 593,7
Forsikringsresultat brutto	50,4	252,7	195,5	201,3	46,0	10,6	756,6	604,2
Reassuranseandel								
Opptjent premie	-0,4	-7,4	-1,5	-25,1	-1,0	-0,2	-35,5	-28,3
Påløpne erstatninger				3,8			3,8	9,0
Reassuranseresultat	-0,4	-7,4	-1,5	-21,2	-1,0	-0,2	-31,7	-19,3
For egen regning								
Opptjent premie	88,6	490,0	1 010,6	856,4	143,3	58,4	2 647,2	2 169,5
Påløpne erstatninger	-38,6	-244,7	-816,5	-676,3	-98,3	-47,9	-1 922,3	-1 584,6
Egenregningsresultat	50,0	245,3	194,1	180,1	45,0	10,5	724,9	584,9
Påløpne erstatninger, brutto								
Inntruffet i år	-34,1	-203,8	-792,6	-694,6	-89,1	-47,1	-1 861,2	-1 583,6
Inntruffet tidligere år	-4,5	-40,9	-24,0	14,5	-9,2	-0,9	-65,0	-10,1
Totalt for regnskaps-året	-38,6	-244,7	-816,5	-680,1	-98,3	-47,9	-1 926,1	-1 593,7

Note
12

Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

(NOK mill.)	2022	2021
Provisjoner	153,8	130,4
Øvrige salgskostnader	69,2	86,2
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	238,1	216,6
Personalkostnader	111,2	98,7
Øvrige driftskostnader	255,9	156,1
Sum øvrige forsikringsrelaterte driftskostnader	367,1	254,8
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	605,3	471,5

Note 13

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

De ansatte i Storebrand Forsikring 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 Forsikring har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskroner
- 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

Storebrand Forsikring er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaksordning, 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 7,1G, og premiesatsen i 2022 var på 2,6 % mens den var 2,5 % i 2021.

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

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2022	2021
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	0,8	1,2
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-1,2	-1,1
Netto pensjonsforpliktelse/ midler forsikret ordning	-0,4	0,1
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	1,0	1,2
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	0,7	1,3

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2022	2021
Pensjonsforpliktelser	0,7	1,3

ENDRINGER I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	2022	2021
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	2,4	2,7
Rentekostnader på forpliktelsen	0,1	
Estimatavik	-0,5	0,6
Utbetalt pensjon	-0,2	-0,9
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	1,7	2,4

ENDRINGER I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI

(NOK mill.)	2022	2021
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	1,1	1,2
Estimatavvik		-0,1
Innbetalt premie	0,1	0,1
Netto pensjonsmidler 31.12	1,2	1,1
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2023		17,0
Forventede innbetalinger AFP i 2023		3,2

PENSJONSMIDLER ER BASERT PÅ STOREBRAND LIVSFORSIKRINGS FINANSIELLE MIDLER SOM HAR FØLGENDE SAMMENSETNING PER 31.12:

(NOK mill.)	2022	2021
Bygninger og fast eiendom	14%	13%
Obligasjoner til amortisert kost	43%	39%
Utlån	16%	15%
Aksjer og andeler	5%	13%
Obligasjoner	20%	19%
Andre kortsiktige fordringer	1%	1%
Sum	100%	100%

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

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

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK mill.)	2022	2021
Periodens kostnad til innskuddsordninger	18,5	11,0
Periodens kostnad til AFP (inkl AGA)	3,6	2,0
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	22,1	13,0

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK mill.)	2022	2021
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-0,6	-0,3
Tap (gevinst) - opplevd DBO	0,1	0,9
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler		0,1
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	-0,4	0,8

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREGNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE PER 31.12:

(NOK mill.)	2022	2021
Diskonteringsrente	3,8 %	2,0 %
Forventet lønnsvekst	3,50 %	2,25 %
Forventet årlig regulering folketrygd	3,50 %	2,25 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE 31.12

(NOK mill.)	2022	2021
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelse	1,7	2,4
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	1,2	1,1
Underskudd/(overskudd)	0,6	1,3

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 benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrand Forsikrings 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 Finansnæringens Fellesorganisasjon. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringselskaper og pensjonskasser. Storebrand Forsikring har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2022.

Note 14

Lønn og godtgjørelser til ledende ansatte

Administrerende direktør er medlem av Storebrands pensjonsordning.

Tusen kroner	Ordinær lønn	Andre ytelser ¹⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjonsopptjening	Lån ²⁾	Eier antall aksjer ³⁾
Ledende ansatte						
Trond Fladvad	2 485	145	2 630	401	4 765	10 011
Sum 2022	2 485	145	2 630	401	4 765	10 011
Sum 2021	2 294	158	2 452	362	5 435	7 155

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

2) Ansatte kan låne inntil 7 millioner kroner til subsidierte rente mens overskytende lånebeløp følger markedsvilkår.

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.

Tusen kroner	Styre honorar	Eier antall aksjer ¹⁾	Lån ²⁾
Styret			
Heidi Skaaret		119 115	2 891
Gunnar Heiberg		4 060	8 400
Anne Stine Eger Mollestad	180	972	
Even Nicolai Kjensbekk	77	4 060	
Sum 2022	257	128 207	11 291
Sum 2021	210	117 891	3 009

1) 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.

2) Ansatte kan låne inntil 7 millioner kroner til subsidierte rente mens overskytende lånebeløp følger markedsvilkår.

Selskapet har ingen forpliktelser overfor styrets leder ved opphør eller endring av vervet. Selskapet betaler styreansvarsforsikringer for sine styremedlemmer.

Note
15

Godtgjørelse til revisor

(NOK mill.)	2022	2021
Lovpålagt revisjon	0,5	0,5
Total godtgjørelse til revisor	0,5	0,5

Note
16

Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter Storebrand Forsikring AS

	Rente- inntekter	Netto gevinst/tap ved realisasjon	Netto urealisert gevinst/tap	Sum 2022	Sum 2021
Netto inntekter obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	31,2	-0,1	-8,4	22,7	13,6
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2022	31,2	-0,1	-8,4	22,7	
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2021	21,6	0,6	-8,6		13,6

Note
17

Skatt

SKATTEKOSTNAD PÅ ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT

(NOK mill.)	2022	2021
Betalbar skatt ¹⁾	-33,3	-36,4
Endring utsatt skatt	8,2	8,8
Sum skattekostnad i ordinært resultat	-25,2	-27,6

1) Skatt knyttet til konsernbidrag

AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD MOT ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT

(NOK mill.)	2022	2021
Ordinært resultat før skatt	99,9	113,4
Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	-25,0	-28,3
Skatteeffekten av:		
permanente forskjeller	-0,4	0,8
skattefunn	0,4	
nedvurdert utsatt skatt/skatt eiendel	-0,2	
Sum skattekostnad	-25,2	-27,6

SKATTEKOSTNAD PÅ ØVRIGE RESULTATELEMENTER I TOTALRESULTATET

(NOK mill.)	2022	2021
Skatt på øvrige resultatelementer som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet	-0,1	0,2
Sum skattekostnad i totalresultatet	-0,1	0,2

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

(NOK mill.)	2022	2021
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Gevinst-/tapkonto	27,6	34,6
Annet	87,9	105,5
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	115,6	140,1
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Verdipapirer	-18,9	-10,6
Driftsmidler	-7,0	-6,3
Avsetninger	-3,1	-3,1
Påløpt pensjon	-0,7	-1,3
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-29,7	-21,3
Grunnlag for netto utsatt skatt/skattefordel	85,8	118,7
Midlertidige forskjeller ikke grunnlag for utsatt skatt/skatte eiendel	0,7	
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skatt eiendel	86,6	118,7
Netto utsatt skatt eiendel/utsatt skatt i balansen	21,6	29,7
Bokført i balansen:		
Utsatt skatt	21,6	29,7

Note 18 | Immaterielle eiendeler

(NOK mill.)	2022	2021
Anskaffelseskost 1.1	329,2	85,2
Tilgang i perioden:		
Kjøpt separat	15,8	244,0
Anskaffelseskost 31.12	344,9	329,2
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1	-104,7	-71,9
Amortisering i perioden	-61,4	-32,8
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.	-166,1	-104,7
Balanseført verdi 31.12.	178,9	224,5

Majoriteten av immaterielle eiendeler i balansen skyldes kjøp av kundelister fra Insr Insurance Group ASA (Insr). Transaksjonen ble bokført som kjøp av kundelister, og den immaterielle eiendelen er akkumulert i tråd med fornyelser og utbetaling av vederlag til selger, og avskrives lineært over fem år fra inngåelse av avtalen. For å bestemme om det har vært verdifall under bokførte verdier, vurderes parametrene brukt i verdsettelsen og oppkjøpsanalysen. Videre sammenlignes dette med utviklingen av forventede verdier brukt i verdsettelsen ved inngåelse av avtale om overtagelse av kundeporteføljen. Bruksverdien vil påvirkes av forutsetning om lønnsomhet og skadeprosent, kundeavgang, samt hvilket avkastningskrav som legges til grunn. Simulering med rimelige og også konservative forutsetninger tilsier en verdi som forsvarer bokført verdi jf. IAS 36.

Note
19

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK mill.)	Utlån og fordringer	Virkelig verdi	Forpliktelser amortisert kost	Sum 2022	Sum 2021
Finansielle eiendeler					
Bankinnskudd	176,1			176,1	73,9
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning		2 168,5		2 168,5	2 066,8
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	1 323,1			1 323,1	1 129,6
Sum finansielle eiendeler 2022	1 499,3	2 168,5		3 667,8	
Sum finansielle eiendeler 2021	1 203,5	2 066,8			3 270,3
Finansielle forpliktelser					
Andre kortsiktige forpliktelser			618,9	618,9	561,2
Sum finansielle forpliktelser 2022			618,9	618,9	
Sum finansielle forpliktelser 2021			561,2		561,2

Note
20

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

(NOK mill.)	2022 Virkelig verdi	2021 Virkelig verdi
Obligasjonsfond	2 168,5	2 066,8
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	2 168,5	2 066,8

	2022	2021
Modifisert durasjon	0,6	0,6
Gjennomsnittlig effektiv rente	4,1 %	1,3 %

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

Note
21

Valutaeksponering

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE I UTENLANDSK VALUTA

(NOK mill.)	Balanse poster ekskl. valuta derivater	Nettoposisjon	
	Netto på balansen	i valuta	i NOK
EUR			0,2
USD	0,1	0,1	0,5
Sum nettoposisjon valuta 2022			0,7
Sum nettoposisjon valuta 2021			1,1

Note 22 | Reassurandørenes andel av forsikringsmessige avsetninger

GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE

(NOK mill.)	2022	2021
Balanseført verdi 1.1	32,2	55,8
Endring i premie- og erstatningsavsetning	-18,7	-23,6
Balanseført verdi 31.12	13,6	32,2

Note 23 | Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer

ALDERSFORDELING PÅ KUNDEFORDRINGER OG ANDRE KORTSIKTIGE FORDRINGER PER 31.12 (BRUTTO)

	2022		2021	
(NOK mill.)	Fordringer på forsikringstakere	Fordringer på gjenforsikring	Fordringer på forsikringstakere	Fordringer på gjenforsikring
Ikke forfalte fordringer	1 255,2	2,9	1 043,2	0,9
Ufordelt	23,9		18,2	
Brutto fordringer på forsikringstakere	1 279,2	2,9	1 061,4	0,9
Nedskrivninger	-3,1		-3,1	
Netto fordringer på forsikringstakere	1 276,0	2,9	1 058,3	0,9

Note 24 | Forsikringsforpliktelser

(NOK mill.)	2022	2021
Balanseført verdi 1.1	1 918,2	1 345,4
Endring i premie- og erstatningsavsetning	279,8	572,8
Balanseført verdi 31.12	2 198,0	1 918,2

(NOK mill.)	2022	2021
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	13,6	32,2
Sum eiendeler	13,6	32,2
Premiereserve	1 131,8	985,0
Erstatningsavsetning	1 066,2	933,2
- herav IBNS	1 017,1	892,6
- herav skadeoppgjørsvsetning	49,2	40,5
Sum forpliktelser	2 198,0	1 918,2

(NOK mill.)	Inntekts- tap	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrige	Brann	Assistanse	Øvrig	Sum 2022	Sum 2021
Brutto forretning								
Premieavsetning	34,3	223,0	445,1	345,7	52,0	31,7	1 131,8	985,0
Erstatningsavsetning	48,3	306,7	186,4	464,9	39,9	20,1	1 066,2	933,2
Forsikringstekniske avsetninger brutto	82,5	529,7	631,5	810,6	91,9	51,8	2 198,0	1 918,2
Pooler								
Naturskadepoolen				26,4			26,4	30,1
Trafikkforsikrings- foreningen								2,5
Erstatningsavsetninger pooler				26,4			26,4	32,6

Note 25 | Andre kortsiktige forpliktelser

(NOK mill.)	2022	2021
Leverandørgjeld	18,4	18,5
Påløpte kostnader	22,6	15,4
Offentlige avgifter og skattetrekk	17,5	14,2
Gjeld i forbindelse med direkte forsikring	360,7	336,0
Gjeld innen konsern inkl avsatt konsernbidrag	199,6	172,6
Annen kortsiktig gjeld		4,6
Balanseført verdi 31.12	618,9	561,2

Note 26 | Transaksjoner med nærstående parter

(NOK mill.)	2022		2021	
	Konsern mellom- værende ¹⁾	Kjøp/salg av tjenester ²⁾	Konsern- mellom- værende ¹⁾	Kjøp/salg av tjenester ²⁾
Storebrand Forsikring AS mot andre selskaper i Storebrand konsernet:				
Storebrand Livsforsikring AS	-54,8	-135,0	-19,9	-128,1
Storebrand ASA	-104,0	-3,2	-86,0	-2,7
Storebrand & SPP Business Services AB (NUF)	-9,1	-79,9	-6,7	-65,0
Storebrand Helseforsikring AS		1,1		0,6
Storebrand Pensjonstjenester AS		0,3		0,4
Storebrand Bank ASA	-0,3	-1,1		-4,1

1) tilgode + / gjeld -

2) inntekter +/- kostnader - (eksklusive provisjon)

Kapitalkrav og soliditetskrav

Storebrand Forsikring AS er underlagt EUs solvensregelverk, som er implementert i norsk rett gjennom Solvens II-forskriften. Solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet beregnes i henhold til Solvens II-forskriften § 46 (1)-(3) etter standardmetoden.

Selskapet er for tiden finansiert med gruppe 1 og gruppe 2 kapital og benytter den totale solvenskapitalen i beregning av solvenskapitaldekningen. Som følge av at andel naturskadekapital overskrider 20 prosent av minimumskapitalkravet, benyttes et noe lavere beløp i beregningen av minimumskapitaldekningen. Når dekning av minstekapitalkravet beregnes, vil eventuell gruppe 3-kapital holdes utenfor. Med en total solvenskapital på 876 millioner kroner for å møte kapitalkravet (SCR) er selskapets solvenskapitaldekning 161 prosent, mens minstekapitalkravet er dekket med 342 prosent etter disponering av årets resultat.

SOLVENSKAPITAL

(NOK mill.)	Total	31.12.22				31.12.21
		Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3	Total
Aksjekapital	10,2	10,2				10,2
Overkurs	404,8	404,8				404,8
Avstemmingsreserve	376,1	376,1				335,5
Annen solvenskapital (naturskadekapital)	85,2			85,2		68,9
Total solvenskapital	876,3					819,3
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	840,2					797,3

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 mill.)	31.12.22	31.12.21
Markedsrisiko	47,1	47,3
Motpartsrisiko	9,5	7,6
Helseforsikringsrisiko	81,3	65,4
Skadeforsikringsrisiko	619,9	590,2
Operasjonell risiko	81,8	81,3
Diversifisering	-112,7	-97,9
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	-181,7	-173,5
Totalt solvenskapitalkrav	545,2	520,5
Solvensmargin	161 %	157 %
Minimumskapitalkrav	245,4	234,2
Minimumsmargin	342 %	340 %

FORSKJELL AVSETNINGER ÅRSREGNSKAP OG SOLVENSBALANSE

(NOK mill.)	31.12.22	31.12.21
Tekniske avsetninger årsregnskap	2 198,0	1 918,2
Fremtidige premieinnbetalinger	-943,7	-806,7
Risikomargin	65,9	64,5
Forventet margin i fremtidige premier	-60,8	-67,4
Diskontering	-117,5	-54,7
Tekniske avsetninger for solvensformål	1 141,9	1 053,8

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 normalt premieavsetningen for solvensformål, fordi avsetningene for solvensformål skal representere beste estimat på verdien av forpliktelsen.

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

Note 28 | Antall ansatte

	2022	2021
Antall ansatte per 31.12	243	218
Gjennomsnittlig antall ansatte	234	147
Antall årsverk per 31.12	243	216
Gjennomsnittlig antall årsverk	233	145

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 etter fradrag for reassuransé.

Gjenforsikring (Reassuransé)

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 (incurred 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 Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Storebrand Forsikring 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.

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 Forsikring AS sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 19. 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 2021 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. Estimaten 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 grunnlagsdata er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet. Små justeringer av forutsetningene kan ha vesentlig betydning for størrelsen på estimatene.

Se note 1, 2, 5 og 24 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 også utført uavhengige kontrollberegninger for et utvalg av forsikringsforpliktelsene ved bruk av våre aktuarielle modeller og sammenlignet mot selskapets beregninger. Vi benyttet våre egne aktuarer i dette arbeidet. Kontrollberegningene viste ikke avvik av betydning.

Vi har også vurdert og utfordret ledelsens anvendelse av sentrale forutsetninger som ligger til grunn for estimaten av brutto erstatningsavsetninger. Det samme gjorde vi for den metoden og de modeller ledelsen benyttet. Vi benyttet våre egne aktuarer i deler av dette arbeidet. Vi avdekket ikke indikasjoner på vesentlige feil knyttet til anvendte forutsetninger, eller metoder og modeller benyttet av ledelsen i forbindelse med estimert avsetning.

Vi har også vurdert og kommet til at informasjonen i notene om brutto erstatningsavsetninger er tilstrekkelig, dekkende og i henhold til 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 regnskapestimatene 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.

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, 2. februar 2023

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Finansiell kalender



10 Mai 2023

Resultat 1. kvartal 2023

14 Juli 2023

Resultat 2. kvartal 2023

25 Oktober 2023

Resultat 3. kvartal 2023

Hovedkontor:
Professor Kohts vei 9
Postboks 500, 1327 Lysaker
Telefon 22 31 50 50
storebrand.no

