

Storebrand Helseforsikring AS

Årsrapport 2023



Årsberetning

Om virksomheten

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

21 september 2023 offentliggjorde eierselskapene at ERGO International AG kjøper Storebrand ASA sin 50% eierandel og vil etter dette eie selskapet 100%. Overtagelsen er avhengig av godkjenning fra Finanstilsynet som antas vil komme i løpet av 1. kvartal 2024.

Redegjørelse for årsregnskapet

(Tall i parentes er sammenligningstall for 2022.)

Storebrand Helseforsikrings årsregnskap er avlagt i samsvar med Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak som hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Resultat før skatt viste et underskudd på 71,4 millioner kroner (minus 2,6 millioner).

Forfalt bruttopremie utgjorde 1 284,4 millioner kroner (1 105,4 millioner), en økning på 16,2 prosent sammenlignet med 2022. Opptjent premie for egen regning endte på 1 217,7 millioner kroner (1 054,5 millioner). Økningen i opptjent premie er størst i Norge med 14 prosent og i Sverige i lokal valuta er økningen på 12 prosent. Premieøkningen skyldes hovedsakelig gjennomførte prisøkninger. Etterspørselen etter helseforsikringer i markedet er høy, og Storebrand Helseforsikring har en markedsledende posisjon i Norge målt i bestandspremie. Denne typen goder for ansatte øker i popularitet.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 1 083,8 millioner kroner (882,1 millioner) for året. Dette er en økning på 22,9 prosent i 2023. Skadeprosenten endte på 89,0 prosent (83,7 prosent) opp med 5,3 prosent. Selskapet ser at psykologiske tjenester har økt i hyppighet og medfører økte kostnader, dette skyldes trolig ettereffekter av Covid-19 pandemien. Fra januar 2023 er det gjennomført varslede prisøkninger i både Norge og Sverige. Nye prisøkninger gjennomføres også i 2024. Selskapet følger skadeutviklingen nøye for å sikre en tilfredsstillende resultatutvikling. Nye prisøkninger gjennomføres også i 2024.

I mai 2023 ble det foretatt en avsetning for ikke avløpt risiko på 105,7 millioner kroner. Gjennom året er avsetningen redusert og per 31.12.23 utgjorde den 28,8 millioner kroner.

Forsikringsrelaterte driftskostnader endte på 209,0 millioner kroner (180,1 millioner). Kostnadsprosenten endte på 17,2 prosent (17,1 prosent), som er en svak økning fra fjoråret. Årets økning i driftskostnader skyldes i hovedsak økning i salgskostnader og IT utvikling. Combined ratio endte på 108,5 prosent (100,7 prosent) i 2023.

Storebrand Helseforsikring oppnådde en finansavkastning på 5,19 prosent (1,03 prosent) på investeringsporteføljen. Per 31.12.2023 består hele investeringsporteføljen av et obligasjonsfond utstedt av Storebrand Asset Management AS.

Resultat av ikke-teknisk regnskap endte på 32,3 millioner kroner (4,7 millioner) for året. Valutaendringer ga et samlet netto valutaresultat inklusive effekten av valutaderivat, på minus 5,7 millioner kroner (minus 0,8 millioner). I 2023 har den svenske kronen styrket seg mot NOK. Resultatkursen mot svenske kroner har endret seg fra 0,9506 til 0,9960 og balansekursen fra 0,9454 til 1,0078. Selskapet har en forsiktig investeringsstrategi hvor porteføljen har lav kredittrisiko og kort rentedurasjon.

Totalresultat før skatt gir et tap på 71,4 millioner kroner (tap på 2,7 millioner). Skatten for 2023 utgjør en inntekt på 18,2 millioner kroner (skatteinntekt 1,1 millioner). Totalresultat etter skatt gir et tap på 53,2 millioner kroner for 2023 (tap på 1,6 millioner).

Den 25 mai 2023 ble det gjennomført en aksjeemisjon på 275 millioner kroner fordelt 50/50 mellom selskapets to eiere. Det ble utstedt 2 000 nye aksjer, 2 millioner kroner som aksjekapital og 273 millioner kroner på overskuddsfond. Etter aksjeemisjonen er selskapets finansielle stilling og solvens meget god.

I samsvar med norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at regnskapet er avlagt i tråd med fortsatt drift.

Etter styrets beste overbevisning er årsregnskapet for 2023 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen med betydning for årsregnskapet for 2023.

Risikoforhold

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

Forretningsmessig risiko

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

Finansiell risiko

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

Vurdering av kursrisiko, renterisiko, kredittrisiko, motpartsrisiko og valutarisiko står sentralt i styringen av verdipapirporteføljen. Selskapet gjennomfører regelmessige stresstester for å analysere hvordan eventuelle uvanlige markedsforhold kan påvirke selskapets verdipapirportefølje. Selskapet påser at risikonivået til enhver tid er forsvarlig i forhold til foretakets risikobærende evne og oppfølgingen av eksponering skjer mot fastsatte grenser i selskapets investeringsstrategi.

Forsikringsrisiko

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

Makroøkonomisk situasjon

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

Klimarisiko

Bærekraftsrisiko investeringer

For 2023 er den konservative investeringsstrategien videreført med hovedandel investert i et konserninternt verdipapirfond med kort rentedurasjon og lav kredittrisiko. Fondet er forvaltet av Storebrand Asset Management, er fossilfritt og følger ellers Storebrands utvidete kriterier for bærekraftig forvaltning og er klassifisert som artikkel 8 i SFDR. Artikkel 8 fond omtales som «lysegrønne produkter, som fremmer sosiale og/eller miljømessige egenskaper».

Miljørisiko (klima og natur)

Klimarisiko vurderes i hovedsak i to dimensjoner – fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er risiko knyttet til effekter og konsekvenser av klimaendringer. Risikoen er at forsikringsteknisk resultat blir svakere hvis underwriting og prising ikke tar høyde for økt risiko og økte forskjeller i risiko som følge av klimaendringer. Overgangsrisiko er den økonomiske risikoen knyttet til overgangen til lavutslippssamfunnet. Klimarisikoen i Storebrand Helseforsikring AS er lav fordi de forsikredes helse i liten grad påvirkes av klimaendringer fra år til år.

Sosial bærekraftsrisiko

Risiko for kundene er at de ved mangelfull informasjon eller rådgivning kan få en forsikring som ikke er tilpasset deres forsikringsbehov. Det vil også være risiko knyttet til at kundens forsikringsbehov endres uten at det blir foretatt endringer i valgte forsikringsdekninger. Risiko kan være knyttet til forhold ved forsikringsproduktene dersom vilkår eller dekninger ikke er egnet eller ikke dekker et reelt forsikringsbehov hos produktets målgruppe eller at distribusjonsstrategien ikke er egnet for målgruppen. Det arbeides med å tilpasse produktene til EUs taksonomi.

Tydelige rutiner for salg og rådgivning samt opplæring og autorisering av rådgivere og internkontroll reduserer risikoen for at forsikringene som foreslås for kundene ikke samsvarer med kundenes forsikringsbehov. Produktene har årlig fornyelse og kunder informeres om å ta kontakt dersom forsikringsbehovet er endret. Det vil alltid være en risiko for at kundens forventning/forståelse av forsikringsproduktet ikke samsvarer med de dekningene de har tegnet. Et risikoreduserende

tiltak er å gi god informasjon om forsikringsproduktet, alternative dekninger og vilkår i alle salgskanaler, i fornyelsene og underveis i kundeforholdet. Årlig gjennomgang av alle produkter og digitale kjøpsløsninger, bidrar til å sikre at produktene dekker reelle forsikringsbehov hos kundemålgruppen. Det er også risiko knyttet til at nye kunder får fordeler i form av lavere premie gjennom rabatter som ikke tilbys eksisterende kunder. Bruk av **redningsmandater** kan medføre forskjellsbehandling av kunder ved at kunder som klager på pris i fornyelse kan oppnå rabattering ift. kunder som ikke kontakter oss. Rabattering og redningsmandater gis til kunder med antatt/erfart lavere forsikringsrisiko. Det kan oppstå forskjellsbehandling av kunder i skadeoppgjør eller annen kundebehandling og særlig i tilfeller hvor det er gitt rom for å benytte skjønn.

Risiko for Storebrand Helseforsikring

Dersom forsikringsproduktene vi tilbyr i markedet ikke dekker reelle forsikringsbehov hos produktenes målgruppe vil dette kunne medføre misfornøyde kunder og en omdømmerisiko for selskapet. Det stilles krav i forsikringsavtaleloven at forsikringene som foreslås skal samsvare med kundenes forsikringsbehov, salg til feil målgruppe er således også en etterlevelsrisiko.

Bærekraftsrisiko selskapsstyring

Kunder: Interessekonflikter er en viktig kilde til bærekraftsrisiko for kunder. Håndteringen skal sikre at kundens interesser alltid går foran selskapets interesser og at alle selskapets kunder skal behandles likt. Bærekraftsrisikoen for kunder fra håndtering av interessekonflikter vurderes samlet sett som lav. Personvern er en kilde til bærekraftsrisiko for kunder da Storebrand Helseforsikring henter inn og forvalter store mengder informasjon for kundene våre som er nødvendig for å levere produkter og tjenester. Det oppstår risiko hvis vi oppbevarer informasjon som vi ikke lenger trenger eller hvis vi bruker informasjon til formål som kunden ikke har samtykket til. En annen dimensjon er at selskapet kan bli utsatt for at trusselaktører får tilgang til personopplysninger. Storebrandkonsernet jobber kontinuerlig med informasjonssikkerhet for å håndtere risikoen og styrke vår motstandsdyktighet. Cyberangrep vurderes som den største risikoen knyttet til personvern.

Samfunnet: Hvitvasking og terrorfinansiering har store negative samfunnskonsekvenser. Storebrand Helseforsikring er pålagt omfattende plikter gjennom lovgivning og regulering. Risikoen vurderes som moderat til lav. Korrupsjon har store negative samfunnskonsekvenser og selskapet har nulltoleranse og arbeider aktivt mot korrupsjon, både i forretningsaktiviteter og hos våre leverandører og partnere. Skattebetaling er en viktig del av samfunnsansvaret. Storebrand Helseforsikring følger skattelovgivningen i de landene vi har virksomhet og ønsker å betale riktig skatt, inkludert å følge intensjonen bak loven. Selskapet driver ikke aggressiv skatteplanlegging.

Ansatte: Selskapet er opptatt av å ha et trygt og inkluderende arbeidsmiljø som fremmer mangfold og likestilling. Storebrand Helseforsikring som arbeidsgiver skal ikke diskriminere basert på kjønn, etnisitet, nasjonalitet eller seksuell orientering, inkludert at lønn skal være rettferdig. Arbeidsmengden skal være håndterbar og gi mulighet for balanse mellom jobb og fritid. Ansatte skal gis mulighet til å vedlikeholde og utvikle sin kompetanse.

Leverandører: Risikovurdering knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er dokumentert i redegjørelse etter Lov om virksomhetens åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Leverandørkjeden kan være en kilde til miljørisiko. Som ansvarlig innkjøper av varer og tjenester, bruker selskapet sin innkjøpskraft til å påvirke leverandører og samarbeidspartnere til å ta riktige valg for å redusere natur- og klimabelastningen.

Bærekraftsrisiko selskapsstyring for Storebrand Helseforsikring

På noen områder er risiko og effekt av risikoreduserende tiltak ganske sammenfallende. I stor grad vil arbeid med å sikre at virksomhetsstyring ikke har negative konsekvenser for ansatte være positivt for selskapet. Et trygt og inkluderende arbeidsmiljø med motiverte og kompetente medarbeidere med lavt sykefravær og begrenset turn-over er positivt, med tanke på effektiv drift og videreutvikling av Storebrand Helseforsikring. Tilsvarende vil arbeid som sikrer at leverandører er seriøse, være positivt for selskapet. Storebrand helseforsikring har et samfunnsansvar knyttet til å hindre hvitvasking og terrorfinansiering, korrupsjon og markedsmissbruk. Dersom dette likevel skjer, er den negative konsekvensen i utgangspunktet størst for samfunnet. Selskapets risiko er at aktivitetene kan utløse sanksjoner og bøter og at negativ omtale gir tap av kunder. Selskapets etterlevelsrisiko og omdømmerisiko bygger derfor bro mot samfunnets risiko, noe som er hensikten med mye av reguleringen. Det er områder der Storebrand Helseforsikring må akseptere at lav risiko for omverden gir økte kostnader, lavere inntekter eller andre begrensninger for selskapet. Dette er aktuelt mot kunder, og særlig knyttet til interessekonflikter. Det samme gjelder personvern, der vi skal avstå fra å bruke informasjonen til andre ting enn kunden har samtykket til, selv om det kunne gitt økt salg.

Kapitalforhold

Storebrand Helseforsikring AS hadde en totalbalanse på 1 244,1 millioner kroner (880,9 millioner) ved utgangen av 2023. I Storebrand Helseforsikring AS utgjorde egenkapitalen 531,0 millioner kroner (309,1 millioner). Den 25 mai 2023 ble det gjennomført en aksjeemisjon på 275 millioner kroner. Ser man bort fra økningen i egenkapital som skyldes aksjeemisjonen så var det en nedgang på 53,1 millioner kroner fra 2022. Det utbetales ikke utbytte for 2023.

Soliditeten i Storebrand Helseforsikring AS er etter aksjeemisjon god, og selskapet hadde en solvensmargin på 251 prosent (146 prosent) for 2023. Selskapets strategi er å ha en solid solvens, med et gulv for solvensmarginen på 150 prosent.

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

Redegjørelse av arbeidet med aktsomhetsvurderinger av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

Formål og avgrensning

Storebrand Helseforsikring AS er gjennom lov om virksomhetens åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) 01.07.2022, pliktig til å utføre aktsomhetsvurderinger i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.

Vi skal etterleve universelle menneske- og arbeidsrettigheter, og minimere risikoen for brudd gjennom egen drift og i leverandørkjede. Med egen drift menes påvirkning gjennom finansielle tjenester som tilbys og behandling av egne ansatte.

Formålet med denne rapporten er å gjøre det enklere for forbrukere, organisasjoner og andre interessenter å få innsikt i hvordan Storebrand Helseforsikring AS arbeider med menneske- og arbeidstakers rettigheter, og om vi enten har forårsaket, bidratt til eller er direkte forbundet med brudd på disse. I tillegg til denne rapporten vises det til [Storebrandkonsernets felles redegjørelse etter åpenhetsloven](#). Sistnevnte beskriver i kapittel 3 konsernfelles retningslinjer som ligger til grunn for arbeidet med menneskerettigheter i Storebrand Helseforsikring AS.

Organisering i Storebrand

Konsernorganisering

Det er identifisert ansvarlige i hvert enkelt konsernforetak som skal sikre at det jevnlig gjennomføres vurderinger av risiko og foretas aktsomhetsvurderinger av leverandørkjede og forretningspartnere, samt egen drift. Det vises til [Storebrandkonsernets felles redegjørelse etter åpenhetsloven](#) kapittel 2.1 for mer informasjon om organiseringen i konsernet.

Organisering i Storebrand Helseforsikring AS

Storebrand Helseforsikring AS er et felleskontrollert foretak mellom Storebrand ASA og ERGO International AG hvor eierandelen er fordelt med en halvpart på hver av disse selskapene. Selskapet tilbyr forsikring mot kostnader til nødvendig medisinsk behandling for bedrifts- og privatmarkedet i Norge og Sverige. Selskapet driver sin virksomhet gjennom hovedkontoret i Norge og via filialen i Sverige.

I september 2023 inngikk Storebrand ASA en avtale med ERGO International AG om å selge sin eierandel på 50 prosent i Storebrand Helseforsikring AS til ERGO International AG.

Det er etablert felles rammeverk i Storebrand for etterlevelse av åpenhetsloven og Storebrand Helseforsikring følger etablerte retningslinjer og rutiner. I praksis er rutinene for risiko- og aktsomhetsvurderinger av Storebrand Helseforsikring AS sine leverandører og egen drift, implementert i sentral innkjøpsfunksjon i Storebrand. Administrerende direktør i Storebrand Helseforsikring AS er ansvarlig for implementering i selskapet.

I aktsomhetsvurderingsprosessen sørger Storebrand for at relevante interne interessenter deltar, for eksempel fageksperter innen områder som juridisk, risiko, IT-sikkerhet, personvern og/eller compliance, i tillegg til ekstern bistand. En del av prosessen er en juridisk gjennomgang og vurdering, som inkluderer å vurdere hvorvidt selskapet overholder relevante lover og forskrifter, for eksempel åpenhetsloven.

Storebrand har etablerte systemer for klager og varsling. Ansatte kan varsle både internt og eksternt via en tredjepartskanal, og det er mulig å sende inn klage fra Storebrands nettsider eller ved å ta kontakt med kundesenteret.

Leverandørforhold

Storebrand har konsernfelles leverandører innenfor blant annet IT og IKT-virksomhet, kontortjenester og renhold, regnskap og finansielle tjenester og konsulenttjenester. For en overordnet oversikt over Storebrandkonsernets leverandører, se kapittel 2.2 i [Storebrandkonsernets redegjørelse](#).

Storebrand Helseforsikring AS har leverandører, underleverandører og øvrige forretningsforbindelser innenfor EU/EØS - typisk Norge, Sverige og Danmark, samt Storbritannia. Leveransene omfatter blant annet kunde- og saksbehandlingssystem, skadeoppgjørstjenester og distribusjon av forsikringer.

Storebrand Helseforsikring samarbeider tett med alle disse leverandørene, og har etablert oppfølgingsprosesser som gjennom risiko- og aktsomhetsvurderinger sikrer at selskapets forventninger og krav knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold tilfredsstilles.

Retningslinjer

Storebrand ønsker å være åpne og transparente om arbeidet innenfor menneske- og arbeidsrettigheter. Derfor har vi høy grad av offentlig tilgjengelige retningslinjer og dokumenter. For en oversikt over styrende dokumenter og retningslinjer, se kapittel 3 i [Storebrandkonsernets redegjørelse](#). Disse omfatter alle konsernforetakene.

Risiko- og aktsomhetsvurderinger

Vi vurderer risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold gjennom bruk av leverandører og deres underleverandører og gjennom distribusjon av finansielle tjenester. I det følgende redegjøres det for de mest vesentlige risikoområdene for Storebrand Helseforsikring AS samt tilhørende mitigerende tiltak.

Konsernfelles risikoer er nærmere beskrevet i [Storebrandkonsernets redegjørelse](#) under kapittel 4.1 Storebrand ASA. I følgende avsnitt beskrives de selskapsspesifikke utover disse.

IT og datasikkerhet samt universell utforming og språk er to av de mest vesentlige risikoene som er identifisert for Storebrand Helseforsikring AS. I rapporteringsperioden er det identifisert forhøyet informasjonssikkerhetsrisiko knyttet til behandling av særlige kategorier av personopplysninger. Storebrand Helseforsikring har gjennomført systematisk arbeid internt og i samarbeid med systemleverandør for å identifisere og iverksette tiltak som reduserer risikoen til et akseptabelt nivå.

Ellers er det en iboende risiko for at mennesker kan oppleve sviktende kundestøtte dersom behov for behandling oppleves kritisk. Det er dog en lav sannsynlighet for det i praksis fordi akutte skader er utenfor produkttilbudet og fordi kunden kan kontakte selskapet via telefon, app, e-post, nettside eller per brev.

Metodikk

Vurderingene baserer seg på i hvor stor grad rettighetene nedfelt i nedenstående rettighetserklæringer og konvensjonene er truet, og hva slags konsekvens og skade et brudd vil medføre.

- Verdenserklæringen om Menneskerettigheter (UDHR)
- FNs internasjonale konvensjon om sivile og politiske rettigheter (ICCPR)
- FNs internasjonale konvensjon om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter (ICESCR)
- FNs konvensjon om å avskaffe alle former for diskriminering av kvinner (CEDAW)
- FNs konvensjon om barnets rettigheter (CRC)
- De grunnleggende rettighetene fra den internasjonale arbeidsorganisasjonen (ILO)

For en detaljert beskrivelse av rammeverk, se [Storebrandkonsernets redegjørelse](#)

Bærekraft

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

Storebrand skal ta hensyn til bærekraft, både gjennom våre produkter, tjenester og gjennom vårt samarbeid med leverandører og partnere. I arbeidet baserer vi oss på disse prinsippene:

- Vi skal gjennom vår virksomhet bidra til å nå FNs bærekraftsmål, samt tilhørende nasjonale og internasjonale mål som myndighetene der vi opererer har forpliktet seg til.
- Vi skal prioritere arbeid med utvalgte bærekraftsmål der vi kan påvirke i betydelig grad – og som i betydelig grad påvirker oss.
- Vi skal hjelpe kundene våre til å ta mer bærekraftige valg, 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 Helseforsikring er tilknyttet Storebrand-konsernet, og har de samme prinsipper for arbeidet med bærekraft.

Storebrandkonsernet er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og rapporterer i samsvar med flere ledende rapporteringsstandards, herunder Global Reporting Initiative (GRI), Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) og CDP (tidligere Carbon Disclosure Project), i tråd med forventningene til 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, Net Zero Asset Manager Alliance, UN Principles

for Responsible Investments (PRI) 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 tilgjengelig i Storebrands bærekraftsbibliotek på våre nettsider¹.

Bærekraftig finans

Storebrand har ambisjon om å sette agendaen for bærekraftig finans. Vi mener at hensyn til bærekraft gir best mulig fremtidig risikojustert avkastning for kunder og eiere, og at å ikke hensynta klima, natur og sosiale forhold kan utgjøre en stor risiko for tap av verdier. Som finansaktør kan Storebrand både påvirke utviklingen i samfunnet, og blir også påvirket av samfunnsutviklingen, som gir både risiko og muligheter.

Finansbransjen spiller en viktig rolle i å finansiere omstillingen til et bærekraftig samfunn, gjennom investeringer, utlånsvirksomhet og forsikringer. Dette er anerkjent og institusjonalisert gjennom EUs Green Deal, som skal sikre et klimanøytralt og konkurransedyktig Europa. Ett av ti initiativer i Green Deal, handler om å finansiere omstillingen, gjennom å dreie kapital mot mer bærekraftige aktiviteter, etablere åpenhet om selskapers arbeid med bærekraft og ved å integrere bærekraft i risikovurderinger.

Storebrands arbeid med bærekraftig finans er nærmere beskrevet i kapitlene En pådriver for bærekraftige investeringer og Bærekraft i forsikring i Storebrands årsrapport.

Klima og miljø

Storebrands største påvirkning på klimaendringer kommer fra finansierte utslipp gjennom våre investeringer. Fordi vi er en betydelig eier av eiendeler med globale posisjoner, ser vi på klimaendringer som et av områdene der vi indirekte kan bidra positivt eller negativt på samfunnet – og dette kan påvirke oss negativt. For å redusere den negative innvirkningen på klimaendringer, har vi definert vitenskapsbaserte og verifiserte mål for investeringer og egen drift. Storebrands overordnede ambisjon er å bidra til å oppnå Paris-avtalen og maksimum temperaturøkning på 1,5 °C.

I vår egen drift har vi mål om å redusere klimagassutslipp med 7,6 prosent per år fra nivået i 2019, i tråd med 1,5-gradersmålet og konklusjonene i FNs Emissions Gap report 2019. Vi har også følgende vitenskapsbaserte mål. Disse er verifisert av Science Based Targets Initiative.

- Storebrand forplikter seg til å redusere absolutte utslipp (scope 1-2) med 52% innen 2030, med 2018 som basisår
- Storebrand forplikter seg til å fortsette med årlig kjøp av 100% fornybar elektrisitet frem til 2030²

For å redusere utslipp i egen virksomhet jobber vi med å bli mer energieffektive, redusere avfallsproduksjon, øke andelen avfall som sorteres, og redusere vårt karbonavtrykk i forbindelse med forretningsreiser og pendling. I Storebrand har vi en intern karbonavgift for flyreiser som gir innsikt i avdelingens reisevaner. Pengene fra karbonavgiften brukes til å kjøpe klimakvoter og andre klimakompenserende aktiviteter. Systemet ble videreutviklet i 2023 for å gi oss økt innsikt i driverne bak flyreiser og tiltak til reduksjon. I 2023 økte antall flyreiser i konsernet og vi oversteg målsatt nivå i utslipp av CO2 fra våre flyreiser. Vi er nå tilbake til omtrent samme nivå som i 2019, før pandemien. Vi jobber målrettet med tiltak for å reversere trenden, blant annet ved oppdaterte retningslinjer for forretningsreiser og vurdering av intern karbonpris.

Storebrands arbeid med klima er nærmere beskrevet i kapitlet Klimaendringer og En pådriver for bærekraftige investeringer i Storebrands årsrapport.

Egne medarbeidere

Storebrand Helseforsikring har en betydelig innflytelse på ansattes trivsel, selv om omfanget av påvirkningen i stor grad er begrenset til interne forhold i Storebrand. Storebrands medarbeidere utgjør vår viktigste kilde til innovasjon, utvikling og vekst. Vi trenger medarbeidere som er modige pionerer, som utfordrer og tenker kreativt for å bidra til økonomisk trygghet og frihet for våre kunder. Arbeid med etikk, samfunnsansvar og bærekraft utgjør et viktig verdigrunnlag for vår virksomhet. Vår People-strategi har ambisjon om å skape en balanse mellom verdiskaping sett fra et kunde- og medarbeiderperspektiv, et lønnsomhetsperspektiv og et bærekraftperspektiv. Vi skal utvikle en organisasjon som hver dag jobber for at kundene våre skal få en fremtid å glede seg til. Dette gjør vi gjennom å levere økonomisk trygghet og frihet gjennom kunnskapsdeling og rådgivning, i tillegg til finansielle produkter og tjenester. Kundene våre skal oppleve at vi har både kompetanse og engasjement for det vi driver med. Også arbeidet vårt med bærekraft bidrar til å tiltrekke motiverte talenter og styrke merkevaren Storebrand blant dagens og fremtidige medarbeidere. Vi var tidlig ute med å se kunstig intelligens (AI) som en viktig del av vår strategi. Vi delte vår visjon og kunnskap om AI med alle våre medarbeidere på Storebrand-dagen i 2023, vår årlige medarbeiderdag.

Medarbeiderundersøkelser viste at den høye graden av engasjement blant våre medarbeidere holdt seg i 2023.

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

² Vi har benyttet en lokasjonsbasert metode for våre scope 1-2-utslippsmål for egen virksomhet, men også inkludert et markedsbasert mål for anskaffelse av fornybar elektrisitet

I 2023 fortsatte vi med å tilrettelegge for tilpasset kompetanseutvikling til alle våre medarbeidere, basert på dialog med hver enkelt. Planlegging for fremtidige kompetansebehov kan gi Storebrand en konkurransefordel som kan føre til økt fortjeneste. Vårt arbeid med mangfold og like muligheter kan gi en indirekte økonomisk gevinst som følge av ekstern oppmerksomhet og et godt omdømme. 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 2023 var 50 prosent av styremedlemmene i selskapet kvinner. Det er 33 prosent kvinner med lederansvar i selskapet. Storebrands langsiktige ambisjon er å sikre et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle medarbeidere, både fysisk og psykisk, samt beskytte miljøet vi opererer i. Storebrand Helseforsikring har en høy standard for dette og arbeider systematisk med tiltak for å forebygge risikoen for skader, beskytte våre medarbeidere og videreutvikle et godt og trygt arbeidsmiljø. Blant konsernets viktigste mål dette arbeidet er et stabilt og lavt sykefravær på under 3,5 prosent og null fysiske skader. Sykefravær blant medarbeidere var 2,07 prosent i 2023. Storebrand Helseforsikring hadde ingen ulykker som medførte personskade i 2023. Det har ikke vært noen tilfeller av materielle skader.

Storebrands arbeid med likestilling, personalhåndtering, arbeidsmiljø og etisk regelverk er nærmere beskrevet i kapitlene *Egne medarbeidere og virksomhetsstyring og etterlevelse* i Storebrands årsrapport samt egen rapport om likestilling og diskriminering.

Økonomisk godtgjørelse

Den økonomiske godtgjørelsen i Storebrand Helseforsikring skal bidra til å tiltrekke, utvikle og beholde kompetente, motiverte og tilpasningsdyktige medarbeidere som bidrar til den langsiktige verdiskapingen i konsernet. Storebrands retningslinjer for godtgjørelse er nærmere beskrevet i kapitlene *Aksjonærforhold og Eierstyring og selskapsledelse* i Storebrands årsrapport.

Kunder og sluttbrukere

Vi tilbyr helseforsikringsløsninger som hjelper privatpersoner og bedrifter å oppnå økonomisk trygghet og frihet. Slik kan vi påvirke samfunnet på en positiv måte. Selskapets evne til å levere økonomisk sikkerhet og frihet er avgjørende for å tiltrekke seg kunder. Når kundene tar grep for å sikre sin finansielle fremtid sammen med Storebrand skal de føle seg trygge på at de har tatt gode valg. Kundene skal oppleve at vi tilbyr relevante og gode produkter.

Prinsippet «kunden først» er utgangspunktet for all kundekontakt. Dette reflekteres i våre servicestandarder:

Troverdig – Jeg holder det jeg lover, og jeg er profesjonell

Bry seg om – Jeg behandler alle individuelt, hjelper dem og gir råd

Entusiastisk – Jeg er positiv og overgår forventninger

Effektiv – Jeg gjør kundereisen enkel og forbedrer organisasjonen

Vi arbeider med å bygge sterke relasjoner med bedriftskundene og deres ansatte gjennom helhetlig og tilpasset oppfølging. Gjennom digitale løsninger, kundeseminarer og rådgivning gjør vi det enklere for bedriftskundene å ha et bevisst forhold til egne helseforsikringsordninger. Vi har kvalifiserte rådgivere og legger vekt på bruk av enkel og forståelig kommunikasjon.

Vi ønsker å øke antallet fornøyde og lojale kunder gjennom gode, digitale kundeopplevelser. Samspillet mellom digitale tjenester og automatiserte prosesser er nøkkelen til effektiv distribusjon og betjening, og en forutsetning for et lønnsomt og fremtidsrettet Storebrand i årene som kommer. Gjennom investeringer i teknologi og definerte digitaliseringsprogrammer i hvert forretningsområde sikrer vi konkurransekraft i markedet.

Selskapets arbeid med kunderelasjoner er nærmere beskrevet i kapitlet *Kunder og sluttbrukere* i Storebrand sin årsrapport.

Virksomhetsstyring og etterlevelse

For å bygge og bevare tilliten våre kunder, aksjeeiere, myndigheter og samfunnet ellers har til oss, er vi bevisste på hvordan mekanismer for styring og kontroll bidrar til å forme virksomhetskulturen i selskapet. Dette handler både om hvilke verdier vi fremmer, hvordan hver enkelt medarbeider opptrer og hvordan vi legger til rette for å etterleve internt og eksternt regelverk. Kulturen vår påvirker blant annet hvordan vi samhandler, tar beslutninger og hvordan vi oppfører oss i jobbhverdagen. Alle medarbeidere skal ta obligatoriske kurs i bærekraft, etikk, antikorrupsjon, personvern, informasjons-sikkerhet, hvitvasking og terrorfinansiering og bærekraft hvert år.

Vi har en tilnærming om å jobbe målrettet med å utvikle medarbeidernes kompetanse, identifisere risikoer og muligheter, og utvikle vårt interne regelverk. Dette bidrar til å bygge en kultur med åpen kommunikasjon, tillit og respekt, samtidig som det fremmer mangfold og inkludering, læring og ansvarlighet. Selskapet jobber aktivt med å bygge og bevare en åpen virksomhetskultur.

Personvern og digital tillit

Den digitale utviklingen gir en økende risiko for at personopplysninger kan komme på avveier, bli stjålet eller delt med uvedkommende. Kundene og våre medarbeidere må kunne stole på at vi forvalter personopplysningene deres på en ansvarlig måte. Det krever at vi har gode sikkerhetstiltak, et godt etablert rammeverk for personvern og en god etterlevelse av dette. I tillegg må medarbeiderne våre vite hvordan personopplysninger skal håndteres på forsvarlig vis i sin daglige jobb, og generelt i virksomheten vår.

Arbeid mot hvitvasking og terrorfinansiering

Storebrand Helseforsikring skal handle konsekvent og i samsvar med relevant lovgivning i saker som omhandler hvitvasking, terrorfinansiering og annen økonomisk kriminalitet, og unngå at våre selskaper misbrukes til slike formål. Dette krever systematisk og kontinuerlig arbeid. Dette søker vi å oppnå gjennom gode rutiner, opplæring og løpende oppfølging av våre kunder og samarbeidspartnere.

Arbeid mot korrupsjon

I Storebrand Helseforsikring har vi nulltoleranse for korrupsjon og andre økonomiske misligheter. Korrupsjon kan føre til økonomisk ustabilitet og er straffbart i alle land hvor Storebrand opererer. Tilliten våre kunder og omverden har til oss, men også til finansbransjen generelt, vil påvirkes negativt av en mulig korrupsjonssak. Derfor er det viktig for oss å bidra til å fremme etikk, aktivt eierskap og ansvarlighet fordi det bidrar til å bekjempe korrupsjon. Vi jobber kontinuerlig med å identifisere interne områder med høy risiko for korrupsjon. Vi har også en rekke tiltak for å forebygge misligheter.

Informasjonssikkerhet

Som finansinstitusjon er våre digitale løsninger og vår infrastruktur kritisk for samfunnet. Vi forvalter store mengder informasjon for kundene våre. Vi kan være et attraktivt mål for en rekke trusselaktører på grunn av vår markedsposisjon, våre kunder, leverandører, samarbeidspartnere og medarbeidere. Vi jobber med informasjonssikkerhet ved å se mennesker, prosesser og teknologi som en helhet. For at Storebrand skal kunne drive en god finansiell virksomhet og øke vår innovasjonskraft i årene som kommer, er sikre og stabile IT-løsninger og infrastruktur en forutsetning. Vi jobber derfor kontinuerlig og strategisk med informasjonssikkerhet for å håndtere risiko og for å styrke vår motstandsdyktighet.

En ansvarlig verdikjede

Innkjøp er et område hvor vi kan påvirke leverandørene våre i en mer ansvarlig retning. I vår virksomhet har vi en betydelig andel 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. Vi har siden 2020 stilt ambisiøse klimakrav til våre leverandører. I 2023 justerte vi disse kravene. Vi opprettholder høye ambisjoner, samtidig som kravene i større grad oppfordrer leverandørene til å gjøre konkrete tiltak i egen virksomhet framfor å kjøpe klimavoter i sitt arbeid mot netto null, samt redusere risiko for grønnvasking. Våre oppdaterte konkrete mål innebærer at leverandørene innen 2050 nå netto null klimagassutslipp fra sin virksomhet gjennom:

1. Måle og rapportere utslippene av klimagasser fra virksomheten
2. Innen utgangen av 2025, sette vitenskapsbaserte klimamål i tråd med relevant bransjestandard for å redusere klimagassutslippene
3. Redusere utslippene så mye som mulig gjennom egne handlinger og innføre hensiktsmessige tiltak for å kompensere for egne utslipp som ikke kan unngås

Storebrands arbeid med virksomhetsstyring er nærmere beskrevet i kapitlet *Virksomhetsstyring og etterlevelse* i Storebrand sin årsrapport.

Forsikring for styrets medlemmer og selskapets ledelse

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

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

Endringer i styret eller ledelse

Gunnar Andreas Hvattum Heiberg har erstattet Per Lindberg sin plass i styret. Anja Berner har overtatt vervet som styrets leder fra Heidi Skaaret som fortsatt er medlem i styret.

Fremtidsutvikling

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

Ved utgangen av året hadde Storebrand Helseforsikring en samlet kundebase på 233 000 forsikrede personer. I Norge er Storebrand, Frende og meglere de viktigste salgskanalene. I Sverige er SPP, Handelsbanken og meglere de viktigste salgskanalene.

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

Styret vil rette takk til selskapets kunder for kontinuerlig innspill til forbedringer i selskapets prosesser, øvrige forretningsforbindelser, samt til ansatte for et godt samarbeid gjennom 2023.

Disponering av årets resultat

Storebrand Helseforsikring AS fikk et totalresultat på minus 53,2 millioner kroner (minus 1,6 millioner) i 2023.

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

Styret foreslår overfor generalforsamlingen følgende disponering av årets resultat:

Beløp i millioner kroner:	2023
Avsatt til utbytte	0,0
Overført til garantiordningen	3,0
Overført til/fra annen egenkapital	-56,2
Sum disponert	-53,2

Lysaker, 5. mars 2024
I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Anja Berner (sign.)
Styrets leder

Ronald Helmut Kraule (sign.)

Gunnar Andreas Hvattum Heiberg (sign.)

Heidi Skaaret (sign.)

Ketil Eilev Bøe (sign.)

Beate Palkin Berntsen (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
administrerende direktør

Totalresultat

Storebrand Helseforsikring

1.januar – 31. desember

NOK tusen	Note	2023	2022
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNETEKTER MED VIDERE			
Opptjente bruttopremier		1 220 692	1 057 369
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-3 009	-2 902
Sum premieinntekter for egen regning	11,12	1 217 683	1 054 467
Andre forsikringsrelaterte inntekter		278	354
ERSTATNINGSKOSTNADER			
Brutto erstatningskostnader		-1 087 517	-883 033
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		3 730	952
Sum erstatningskostnader for egen regning	5,12	-1 083 787	-882 081
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader		-81 006	-69 103
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inklusive provisjoner for mottatt gjenforsikring		-128 022	-110 992
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	13,14,15,16	-209 028	-180 095
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko	25	-28 801	
Resultat av teknisk regnskap		-103 654	-7 355
DET IKKE-TEKNISKE REGNSKAP			
NETTO INNETEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte med videre på finansielle eiendeler		29 130	6 635
Verdiendringer på investeringer		5 845	-906
Realisert gevinst og tap på investeringer		6 674	-3 251
Netto inntekter fra investeringer	17	41 649	2 478
Andre inntekter		1 941	3 003
Andre kostnader		-11 329	-782
Resultat av ikke-teknisk regnskap		32 261	4 699
Resultat før skattekostnad		-71 394	-2 656

NOK tusen	Note	2023	2022
Skattekostnad	18	18 245	1 053
Resultat før andre inntekter og kostnader		-53 149	-1 603
ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM IKKE BLIR OMKLASSIFISERT TIL RESULTATET			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-8	-36
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		2	9
Totalresultat		-53 155	-1 630

Balanse

Storebrand Helseforsikring

NOK tusen	Note	31.12.23	31.12.22
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler		82 167	101 234
Sum immaterielle eiendeler	19	82 167	101 234
INVESTERINGER			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Rentebærende verdipapirer	21	783 277	467 219
Finansielle derivater		428	
Sum investeringer	8,10,20	783 705	467 219
FORDRINGER			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
- Forsikringstakere	24	301 581	269 055
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		1 331	-
Andre fordringer	24	15 048	10 444
Sum fordringer		317 960	279 498
ANDRE EIENDELER			
Kasse, bank	8,20	44 341	28 109
Eiendeler ved skatt	18	11 430	
Pensjonseiendel	14	36	38
Sum andre eiendeler		55 807	28 148
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 420	4 779
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	24	4 420	4 779
Sum eiendeler		1 244 060	880 878
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		35 000	33 000
Overkurs		395 000	122 000
Sum innskutt egenkapital		430 000	155 000

NOK tusen	Note	31.12.23	31.12.22
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Avsetning til garantiordningen		22 766	19 770
Annen opptjent egenkapital		78 195	134 345
Sum opptjent egenkapital		100 961	154 115
BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		476 687	395 920
Avsetning for ikke avløpt risiko		28 863	
Brutto erstatningsavsetning	5	161 956	110 851
Sum brutto forsikringsforpliktelser	25	667 506	506 771
AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSE			
Forpliktelser ved periodeskatt	18		780
Forpliktelser ved utsatt skatt	18		6 817
Sum avsetninger for forpliktelser		0	7 598
FORPLIKTELSE			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	26	25 768	34 738
Finansielle derivater	22		4
Forpliktelser til nærstående parter	27		499
Andre forpliktelser	26	6 441	12 076
Sum forpliktelser	20,26	32 209	47 317
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		13 385	10 077
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20,26	13 385	10 077
Sum egenkapital og forpliktelser		1 244 060	880 878

Lysaker, 5. mars 2024
I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Anja Berner (sign.)
Styrets leder

Ronald Helmut Kraule (sign.)

Gunnar Andreas Hvattum Heiberg (sign.)

Heidi Skaaret (sign.)

Ketil Eilev Bøe (sign.)

Beate Palkin Berntsen (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling

Storebrand Helseforsikring

NOK tusen	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier forsikring	1 284 486	1 075 219
Netto utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-1 061 483	-858 577
Betaling av inntektsskatt	-780	-6 853
Utbetalinger til drift	-200 183	-173 585
Netto kontantstrøm fra drift før finansielle eiendeler	22 039	36 204
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer til virkelig verdi	-274 841	-9 591
Netto kontantstrøm fra finansielle eiendeler	-274 841	-9 591
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-252 802	26 613
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler/immaterielle eiendeler	-5 966	-6 656
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5 966	-6 656
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital/overskuddsfond	275 000	
Utbetaling av utbytte	0	-18 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	275 000	-18 000
Netto kontantstrøm i perioden	16 232	1 957
- herav netto kontantstrøm i perioden før finansielle eiendeler	291 073	28 109
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	16 232	1 957
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	28 109	26 153
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt	44 341	28 109

Oppstilling over endring i egenkapital

Storebrand Helseforsikring

NOK tusen	Aksje- kapital	Over- kurs-fond	Sum innskutt egenkapital	Garanti- ordning	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.21	33 000	122 000	155 000	17 191	138 554	155 745	310 745
Årsresultat					-1 603	-1 603	-1 603
Avsetning til garantiordningen				2 579	-2 579	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					-36	-36	-36
Skatt på andre inntekter og kostnader					9	9	9
Utbytte					0	0	0
Egenkapital 31.12.22	33 000	122 000	155 000	19 770	134 345	154 115	309 115
Innskutt kapital	2 000	273 000	275 000				275 000
Årsresultat					-53 149	-53 149	-53 149
Avsetning til garantiordningen				2 996	-2 996	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					-8	-8	-8
Skatt på andre inntekter og kostnader					2	2	2
Utbytte							0
Egenkapital 31.12.23	35 000	395 000	430 000	22 766	78 195	100 961	530 961

NOK tusen	Antall aksjer	Pålydende verdi	Aksje- kapital
Storebrand ASA	17 500	1	17 500
Ergo International AG	17 500	1	17 500
Sum aksjekapital	35 000		35 000

Noter

Storebrand Helseforsikring

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven herunder forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak fra 18.12.2015 som i hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Fra og med regnskapsåret 2023 er IFRS 9 innført i selskapsregnskapet for Storebrand Helseforsikring AS. Selskapet har valgt å ikke gå over til IFRS 17 for regnskapsåret 2023.

1.1 – Endring av regnskapsprinsipper

For Storebrand Helseforsikring vil implementeringen av IFRS 9 ikke ha noen effekter for selskapet da de finansielle eiendelene måles til virkelig verdi over resultatet.

IFRS 9 - Finansielle instrumenter

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 var det presisert at IFRS 9 hadde obligatorisk implementering for årsregnskaper som påbegynnes 1.januar 2023 eller senere. Storebrand Helseforsikring kvalifiserte for utsettelse av IFRS 9 og IFRS 9 er implementert fra 1. januar 2023.

De finansielle eiendelene i Storebrand Helseforsikring måles til virkelig verdi over resultatet.

Tabellen viser klassifisering og måling etter IAS 39 vs IFRS 9 per 01.01.22:

IFRS 9 - Finansielle instrumenter til amortisert kost og virkelig verdi over totalresultat

NOK tusen	IAS 39 klassifikasjon	IFRS 9 klassifikasjon	Bokført verdi etter IAS39 01.01.2022	Virkelig verdi etter IFRS9 01.01.2022
Finansielle eiendeler				
Bankinnskudd	AC	AC	26 153	26 153
Fordringer	AC	AC	266 175	266 175
Sum finansielle eiendeler			292 327	292 327
Finansielle forpliktelser				
Andre forpliktelser	AC	AC	100 047	100 047
Sum finansielle forpliktelser			100 047	100 047

IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOK tusen	IAS 39 klassifikasjon	IFRS 9 klassifikasjon	Bokført verdi etter IAS39 01.01.2022	Virkelig verdi etter IFRS9 01.01.2022
Finansielle eiendeler				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning (rentefond)	FVP&L (FVO)	FVP&L	456 078	456 078
Sum finansielle eiendeler			456 078	456 078
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater	FVP&L (FVO)	FVP&L	932	932
Sum finansielle forpliktelser			932	932

AC = amortisert kost

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

Nye IFRS-er som ikke er trådt i kraft

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

1.2 - Finansielle instrumenter - Generelle prinsipper og definisjoner

Innregning og fraregning

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

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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.

Finansielle eiendeler 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.

1.3 - Forsikringsmessige forhold

Storebrand Helseforsikrings forsikringsforpliktelser innregnes og måles i tråd med forskrift om årsregnskap for skade-forsikringsforetak.

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

1.3.1 - Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

1.3.2 - Avsetning for ikke avløpt risiko

Avsetningen skal til enhver tid tilsvare de forventede erstatninger og kostnader ved fremtidige skadetilfeller som ikke er dekket av premieavsetningen.

1.3.3 - Erstatningsavsetning

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

1.3.4 – Avsetning til garantiordningen

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

1.4 – Pensjonsforpliktelser egne ansatte

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

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

1.5 – Immaterielle eiendeler

Selskapets immaterielle eiendeler består av IT-systemer. Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles årlig. I tillegg må eiendelens kostpris kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall. Eventuell nedskrivning resultatføres som differansen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp.

1.6 – Skatt

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

1.7 – Valuta

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

Note 2 – Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av regnskapet må ledelsen anvende estimer, foreta skjønnsmessige vurderinger og anvende forutsetninger for usikre størrelser. Estimer 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 estimer og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier er knyttet til brutto forsikringsforpliktelser. Det lages estimat for forventet utbetaling på skader som oppstår i perioden frem til neste hovedforfall (avsetning for ikke-opptjent bruttopremie), samt for ikke oppgjorte skader som inntruffet (erstatningsavsetning).

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

Note 3 – Risikostyring og internkontroll

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

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

Organisering av risikostyringen

Selskapets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 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 (aktuarfunksjon). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt selskapets administrerende direktør og har rapportering til selskapets styre.

Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til Governance Risk & Compliance (GRC). GRC er 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 4 - 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. Trusselbildet for cyberkriminalitet økt blant annet som følge av organisert kriminalitet og økt geopolitisk stemning. Teknologit utviklingen muliggjør spredning og økt automatisering av svindel, og en økende målretting av cyberangrep.

Vår evne til å håndtere cyberisiko er avhengig av god og proaktiv digital motstandsdyktighet. Det innebærer en helhetlig sikkerhetsstrategi, gode planer for krisehåndtering og kontinuitet for våre kritiske forretningsprosesser, samt opplæring og øvelse på relevante scenarioer. Dette er med på å redusere risiko og øke sannsynligheten for god håndtering av uønskede hendelser.

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 drifts-avbrudd kan påvirke både kunders og aksjonærers 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 5 – Forsikringsrisiko

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

Utvikling i erstatningsutbetalinger:

NOK tusen	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	460 344	537 545	582 288	674 396	850 797	1 046 297	
- ett år senere	461 369	529 849	561 484	665 663	832 885		
- to år senere	461 195	529 091	562 158	665 213			
- tre år senere	461 128	529 093	561 958				
- fire år senere	461 049	529 057					
- fem år senere	461 032						
Beregnet beløp 31.12.							
Totalt utbetalt hittil	460 962	528 935	561 687	664 478	829 937	908 317	3 954 316
Erstatningsavsetning*)	71	124	271	734	2 948	138 366	142 514
Erstatningsavsetning for tidligere års skader (før 2018)							178
Sum erstatningsavsetning *)							142 692

* Eksklusiv indirekte skadeoppgjørskostnader som i 2023 utgjør 19 263 tusen kroner
 * Forretning i SEK er omregnet til NOK med kurs pr. 31.12

Note 6 – Finansiell markedsrisiko

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

Storebrand Helseforsikrings portefølje består av rentebærende investeringer og derfor i hovedsak eksponert mot endringer i rentemarkedene. Durasjonen i porteføljen er 0,33. Den lave durasjonen sammen med aktiv oppfølging av porteføljens kredittrisiko medfører at eksponeringen for markedsrisiko anses lav.

Note 7- Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Storebrand Helseforsikrings forsikringsforpliktelser er vanligvis kjente lenge før de forfaller, men en solid likviditetsbuffer er likevel viktig for å kunne håndtere uforutsette hendelser.

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

Note 8 Kredittrisiko

Storebrand Helseforsikring 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. Tabellen under viser gjennomlysningen av selskapets investering i rentefond.

Kredittrisiko fordelt på motpart

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	AAA	AA	A	BBB	Sum
Debitorkategori etter garantist NOK tusen	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi 2023
Stat- og statsgaranterte obligasjoner		7 565			7 565
Selskapsobligasjoner	286 144	61 200	349 817	77 432	774 593
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	286 144	68 765	349 817	77 432	782 159
Ikke rentebærende papirer i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand					1 119
Sum 2023					783 277
Sum rentebærende verdipapirer 2022	165 247	50 820	175 267	71 616	467 219

	AAA	AA	A	BBB	Sum
Motparter NOK tusen	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi 2023
Derivater		2 266	513		2 779
Herav derivater i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand		2 266	85		2 351
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2023					428
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2022					
Bankinnskudd			47 284		47 284
Herav bankinnskudd i obligasjonsfond forvaltet av Storebrand			2 943		2 943
Bankinnskudd eksklusiv bankinnskudd i obligasjonsfond 2023 ¹⁾		44 341	44 341		44 341
Bankinnskudd 2022		28 109			28 109

Ratingklasser er basert på Standard & Poors's

¹⁾ herav bundet bankinnskudd, (skattetrekkkonto)

Note 9 - Klimarisiko

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

Det vises til ytterligere beskrivelse av klimarisiko i årsberetningen.

Note 10 - Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Kapitalforvalter 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
Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat i lokal valuta er generelt klassifisert på nivå 1. Storebrand Helseforsikring har ingen slike investeringer.

Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbar markedsinformasjon ikke omfattet av nivå 1
Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar, innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå.

Storebrand Helseforsikrings investeringer er i denne kategorien.

Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på informasjon som ikke er observerbar iht nivå 2.
Aksjer klassifisert på nivå 3 omfatter primært investeringer i unoterte/private selskaper samt fond bestående av slike. Storebrand Helseforsikring har ingen slike investeringer.

NOK tusen	Nivå 2		Sum virkelig verdi
	Observerbare forutsetninger	2023	2022
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
Obligasjonsfond	783 277	783 277	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2023	783 277	783 277	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2022	467 219		467 219
Derivater:			
- Valutaderivater	428	428	
Sum derivater 2023	428	428	
Sum derivater 2022	-4		-4

Note 11 – Premieinntekt fordelt på land

Fordelingen mellom virksomhet i Norge og Sverige:

NOK tusen	Norge		Sverige		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Brutto forfalt premie	601 030	534 422	683 399	570 963	1 284 430	1 105 386
Brutto opptjent premie	581 970	511 082	638 722	546 287	1 220 692	1 057 369
Gjenforsikringsandel	-2 096	-2 030	-913	-872	-3 008	-2 901
Opptjent premie for egen regning	579 874	509 052	637 809	545 415	1 217 684	1 054 468

Note 12 – Forsikringsteknisk resultat

NOK tusen	2023	2022
Brutto forretning		
Forfalte premier	1 284 430	1 105 386
Opptjente premier	1 220 692	1 057 369
Påløpte erstatninger	-1 087 517	-883 033
Forsikringsresultat brutto	133 175	174 336
Avgitt forretning		
Opptjente premier	-3 009	-2 902
Påløpte erstatninger	3 730	952
Reassuranseresultat	721	-1 950
For egen regning		
Opptjente premier	1 217 683	1 054 467
Påløpte erstatninger	-1 083 787	-882 081
Egenregningsresultat	133 896	172 386
Påløpte erstatninger brutto		
Inntruffet i år	-1 106 132	-891 224
Inntruffet tidligere år	18 615	8 191
Totalt for regnskapsåret	-1 087 517	-883 033

Note 13 – Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

NOK tusen	2023	2022
Personalkostnader	20	56
Provisjoner	80 911	68 994
Øvrige salgskostnader	75	54
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	81 006	69 103
Personalkostnader	31 825	25 319
Øvrige forsikringsrelaterte driftskostnader	96 197	85 673
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	209 028	180 095

Note 14 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Storebrand Helseforsikring er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

De ansatte i Storebrand Helseforsikring i Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning. I en innskuddsordning setter foretaket av et avtalt tilskudd til en pensjonskonto. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonskontoen. Når innskuddene er betalt har foretaket ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, og innbetalingen til pensjonskonto kostnadsføres fortløpende. Det er av regulatoriske årsaker ikke anledning til spare for lønn som overstiger 12G i innskuddspensjon. Storebrand Helseforsikring har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 118.620 pr 31.12.23)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaks pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1 G, og premiesatsen i 2023 var på 2,6 prosent og den øker til 2,7 prosent i 2024.

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

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

Avstemming av eiendeler og gjeld bokført i balansen:

NOK tusen	2023	2022
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	55	54
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-139	-184
Netto pensjonsforpliktelse/ midler forsikret ordning	-84	-130
Øvre grense pensjonseiendel	48	91
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	-36	-38

Inkluderer arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

Bokført i balansen

NOK tusen	2023	2022
Pensjonseiendel	36	38
Pensjonsforpliktelse		

Endringer i den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen i løpet av året:

NOK tusen	2023	2022
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	19	72
Periodens pensjonsopptjening	0	0
Rentekostnader på forpliktelsen	1	2
Estimatavvik	-1	-54
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	20	19

Endringer i pensjonsmidlenes virkelige verdi:

NOK tusen	2023	2022
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	149	144
Forventet avkastning	7	4
Estimatavvik	-52	1
Netto pensjonsmidler 31.12	104	149

Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2024

2 500

Forventede innbetalinger til AFP-ordningen i 2024

570

Pensjonsmidler har følgende sammensetning 31.12:

NOK tusen	Storebrand Livsforsikring AS	
	2023	2022
Eiendommer til virkelig verdi	15 %	14 %
Obligasjoner til amortisert kost	48 %	43 %
Utlån til amortisert kost	14 %	16 %
Aksjer og andeler til virkelig verdi	6 %	5 %
Obligasjoner til virkelig verdi	18 %	20 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	0 %	1 %
Sum	100 %	100 %

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

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	0,8 %	0,5 %
--	-------	-------

Netto pensjonskostnad i resultatregnskapet, spesifisert som følger:

NOK tusen	2023	2022
Netto rentekostnad/avkastning	-6	-2
Sum ytelsesbaserte ordninger	-6	-2
Periodens innbetaling til innskuddsplan/AFP	3 752	3 745
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	3 746	3 744

Analyse av aktuarielt tap (gevinst) i perioden

NOK tusen	2023	2022
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-2	-55
Tap (gevinst) - opplevd DBO	1	1
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	52	-1
Øvre grense pensjonsmidler	-43	91
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	8	36

Hovedforutsetninger benyttet i beregningene av netto pensjonsforpliktelse per 31.12:

NOK tusen	2023	2022
Diskonteringsrente	3,9 %	3,8 %
Forventet lønnsvekst	3,5 %	3,5 %
Forventet årlig regulering folketrygd	3,5 %	3,5 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger:

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

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

Aktuarielle forutsetninger:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finans Norge. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringselskaper og pensjonskasser. Storebrand Helseforsikring har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2023.

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

Note 15 – Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

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

NOK tusen	Ordinær lønn	Andre ytelser ¹⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjons-opptjening	Lån ²⁾
Ledende ansatte					
Bjarke Thorøe	2 532	128	2 660	396	2 096
Sum 2023	2 532	128	2 660	396	2 096
Sum 2022	2 560	140	2 700	396	3 499

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

2) Ansatte kan låne inntil 7,0 millioner kroner til subsidierte rente og denne er p.t. 4,89 %. Overskytende lånebeløp følger markedsrente.

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

NOK tusen	Godtgjørelse
Styret	150
Sum 2023	150
Sum 2022	154

Note 16 - Godtgjørelse til revisor

NOK tusen	2023			2022
	Norge	Sverige	Sum	Sum
Lovpålagt revisjon	589	114	704	666
Andre attestasjonstjenester			0	0
Total godtgjørelse til revisor	589	114	704	666

Beløpene er inklusive merverdiavgift.

Note 17 - Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter

NOK tusen	Utbytte/rente-inntekter	Netto gevinst/tap ved realisasjon	Netto urealisert gevinst/tap	Totalt
Netto inntekter obligasjoner, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	29 130	1 963	5 412	36 505
Netto inntekter finansielle derivater		4 711	432	5 143
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2023	29 130	6 674	5 845	41 649
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2022	6 635	-3 251	-906	2 478

Note 18 – Skatt

Skattekostnaden i resultatet

NOK tusen	2023	2022
Betalbar skatt ¹⁾	0	798
Endring utsatt skattefordel	18 245	-1 851
Skattekostnad	18 245	-1 053

¹⁾ Betalbar skatt i balansen

NOK tusen	2023	2022
Betalbar skatt i resultatet	0	798
Forskuddsbetalt skatt	0	-9 195
Fordringer på skatt	0	9 177
Betalbar skatt i balansen	0	780

Beregning av utsatt skatt eiendel utsatt skatt av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring

NOK tusen	2023	2022
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Pensjonseiendel	36	38
Sikkerhetsavsetning	25 652	32 065
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	25 689	32 104
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler og immaterielle eiendeler	-2 200	-4 124
Verdipapirer	2 371	-3 474
Avsetninger	0	-1 350
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	171	-8 948
Netto midlertidige forskjeller før fremførbart underskudd	25 859	23 156
Fremførbare underskudd	-73 779	
Midlertidige forskjeller ikke grunnlag for utsatt skatt	2 200	4 112
Netto skatteøkende/(reduserende) midlertidige forskjeller	-45 719	27 268
Netto utsatt skatt eiendel/forpliktelse i balansen	-11 430	6 817

Avstemming av forventet skattekostnad mot faktisk skattekostnad

NOK tusen	2023	2022
Resultat før skatt	-71 394	-2 656
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (25%)	17 848	664
Skatteeffekten av:		
permanente forskjeller	-82	-89
nedvurdert utsatt skatt/skattefordel	478	478
Skattekostnad	18 245	1 053
Effektiv skattesats	25,6 %	39,6 %

Note 19 - Immaterielle eiendeler

NOK tusen	IT- systemer	
	2023	2022
Anskaffelseskost 1.1	244 062	237 406
Tilgang i perioden:		
Kjøpt separat	5 966	6 656
Anskaffelseskost 31.12	250 028	244 062
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1	-142 828	-117 372
Amortisering i perioden	-25 032	-25 456
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-167 861	-142 828
Balanseført verdi 31.12.	82 167	101 234

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

Note 20 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK tusen	Utlån og fordringer	Virkelig verdi over resultatet	Forpliktelser amortisert kost	Sum
Finansielle eiendeler				
Bankinnskudd	44 341			44 341
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning (rentefond)		783 277		783 277
Fordringer	317 960			317 960
Derivater		428		428
Sum Finansielle eiendeler 2023	362 302	783 705		1 146 007
Sum Finansielle eiendeler 2022	307 607	467 219		774 827
Finansielle forpliktelser				
Derivater				0
Annen kortsiktig gjeld			45 593	45 593
Sum Finansielle forpliktelser 2023			45 593	45 593
Sum Finansielle forpliktelser 2022		4	57 390	57 394

Note 21 - Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

NOK tusen	Virkelig verdi	
	2023	2022
Obligasjonsfond	783 277	467 219
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	783 277	467 219
Modifisert durasjon	0,33	0,58
Gjennomsnittlig effektiv rente	5,36%	4,05%

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

Note 22 – Derivater

Nominelt volum

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

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

NOK tusen	Brutto nominelt volum ¹⁾	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført finansielle eiendeler/gjeld i balansen	Beløp som kan, men ikke er presentert netto i balansen		Netto beløp
					Finansielle eiendeler	Finansiell gjeld	
Valutaderivater	160 233	80 296	79 868				428
Sum derivater 2023	160 233	80 296	79 868				428
Sum derivater 2022	155 664	75 498	75 502				-4

I oppstillingen over er det medtatt nettoposisjoner i indirekte investeringer.

¹⁾ Verdier per 31. desember

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

Note 23 – Valutaeksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta	Balanse poster eksklusive valuta-derivater	Valutaterminer	Nettoposisjon	
NOK tusen	Netto på balansen	Netto salg	i valuta	i NOK
SEK	-163 357	80 296	-83 677	-84 323
Sum nettoposisjon valuta 2023				-84 323
Sum nettoposisjon valuta 2022				-55 207

Note 24 – Fordringer mot forsikringstagere og andre fordringer

NOK tusen	2023	2022
Fordringer mot forsikringstagere	301 581	269 055
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	1 331	
Opptjente renter/forskuddsbetalte kostnader	4 420	4 779
Andre fordringer	15 048	10 444
Balanse 31.12	322 380	284 277

Aldersfordeling på fordringer mot forsikringstagere per 31.12

NOK tusen	2023	2022
Ikke forfalte fordringer	294 113	247 748
Forfalte ikke aldersfordelte fordringer	7 468	21 306
Sum brutto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	301 581	269 055
Sum netto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	301 581	269 055

Note 25 - Forsikringsforpliktelser

NOK tusen	2023	2022
Forsikringsforpliktelser, brutto		
Saldo 1.1	506 771	442 207
Endring i premie- og erstatningsavsetning	111 391	72 648
Endring i avsetning for ikke avløpt risiko	28 863	
Valutakursendringer	20 481	-8 084
Saldo 31.12	667 506	506 771

Eiendeler og forpliktelser:

NOK tusen	2023	2022
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter	301 581	269 055
Sum eiendeler	301 581	269 055
Premiereserve	476 687	395 920
Erstatningsavsetning	161 956	110 851
- herav IBNS	142 692	97 667
- herav skadeoppgjørersreserve	19 263	13 184
Avsetning for ikke avløpt risiko	28 863	
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	25 768	34 738
Sum forpliktelser	693 273	541 508

Note 26 – Andre forpliktelser

NOK tusen	2023	2022
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	25 768	34 738
Leverandørgjeld	483	5 424
Offentlige avgifter og skattetrekk	5 474	5 585
Annen kortsiktig gjeld	484	1 565
Avsatt utbytte	0	0
Sum forpliktelser	32 209	47 313
Påløpte kostnader	13 385	10 077
Balanse 31.12	45 593	57 390

Note 27 – Transaksjoner med nærstående parter

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

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

Se nærmere opplysninger om ledende ansatte i note 15.

	2023					2022				
NOK tusen	Kjøp av tjenester	Provisjons-kostnader	Netto re-assurance inntekt/kostnad	Fordring	Gjeld	Kjøp av tjenester	Provisjons-kostnader	Netto reassuranse kostnad	Fordring	Gjeld
Munich Re			-721	1 331				1 950		499
Storebrand ASA	62					67				
Storebrand Bank ASA	197					190				
Storebrand & SPP Business Services NUF	12 270					10 737				
Storebrand Livsforsikring AS	4 384	24 667		1 500		5 182	20 837			743
SPP Pension & Försäkring AB		18 464					19 323			
Storebrand Forsikring AS	1 672			538		1 328				
Sum	18 585	43 130	-721	3 369		17 504	40 161	1 950		1 243

Note 28 – Kapitalkrav og soliditet

Storebrand Helseforsikring AS er et forsikringsselskap regulert etter Solvens II.

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

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

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

NOK tusen	31.12.23					31.12.22
	Total	"Gruppe 1 ubegrenset"	"Gruppe 1 begrenset"	Gruppe 2	Gruppe 3	Total
Aksjekapital	35 000	35 000				33 000
Overkurs	395 000	395 000				122 000
Avstemmingsreserve	-1 706	-1 706				54 293
Utsatt skattefordel	28 548				28 548	14 900
Avkortning av Gruppe 3 kapital	-1 299				-1 299	
Total solvenskapital	455 542	428 294			27 249	224 193
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	428 294					209 293

Solvenskapitalkrav og -margin

NOK tusen	2023	2022
Marked	18 325	11 374
Motpart	1 240	3 193
Helse	199 682	169 131
Operasjonell	36 846	31 633
Diversifisering	-13 882	-10 508
Tapsabsorberende skatteeffekt	-60 553	-51 206
Totalt solvenskapitalkrav	181 658	153 617
Solvensmargin	250,8 %	145,9 %
Minimumskapitalkrav	45 415	62 626
Minimumsmargin	943,1 %	334,2 %

Forskjell avsetninger årsregnskap og solvensbalanse

NOK tusen	2023	2022
Tekniske avsetninger årsregnskap	667 506	506 771
Fremtidige premieinnbetalinger	-286 377	-253 375
Risikomargin	13 598	11 824
Forventet margin i fremtidige premier	0	-9 013
Diskontering	-35 030	-7 643
Tekniske avsetninger for solvensformål	359 697	248 564

Fremtidige premieinnbetalinger på poliser i kraft reduserer avsetningene for solvensformål, som er basert på kontantstrømmer. Kundefordringene på eiendelssiden reduseres med samme beløp, slik at netto eiendeler ikke blir påvirket. Risikomarginen skal sikre at forsikringsselskaper kan refinansieres i tilfellet insolvens, og inngår kun i avsetningene for solvensformål.

Forventet margin i fremtidige premier reduserer premieavsetningen for solvensformål.

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

Note 29 – Antall ansatte

	2023	2022
Antall ansatte 31.12	31	30
Gjennomsnittlig antall ansatte	31	29
Antall årsverk 31.12	31	30
Gjennomsnittlig antall årsverk	30	28

Ord og uttrykk

Forsikringsteknisk resultat

Premieinntekt fratrukket erstatnings- og driftskostnader.

Risikoresultat

Premieinntekt fratrukket erstatningskostnader.

Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av opptjent premie.

Skadeprocent

Inntrufne skader (erstatningskostnader) i prosent av opptjent premie.

Combined ratio

Summen av kostnadsprosent og skadeprocent.

F.e.r

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

Gjenforsikring (Reassuranse)

Overføring av en del av risikoen til et annet forsikringsselskap.

Forsikringsmessige avsetninger skadeforsikring

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

IBNR-avsetninger (incured but not reported)

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

RBNS-avsetninger (reported but not settled)

Avsetninger for erstatninger for meldte, men ikke oppgjorte erstatninger.

Durasjon

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

Til generalforsamlingen i Storebrand Helseforsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Storebrand Helseforsikring AS som består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Storebrand Helseforsikring AS sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 7. mars 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. 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. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2023 som har avledet nye fokusområder.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning Vi har fokusert på verdsettelsen av brutto erstatningsavsetning fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringsselskapet, vil utvikle seg. Bruk av modell, relevante forutsetninger og nøyaktige data er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet. Små justeringer	Ved vår revisjon har vi vurdert og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning. Dette inkluderer blant annet kontroller som knytter seg til kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og metoder, datakvalitet, skadeoppgjør i tillegg til generelle IT-kontroller relevante for finansiell rapportering. De kontrollene vi valgte å bygge på fungerte effektivt. Vi har gjennomgått og utfordret ledelsens vurdering av

av forutsetningene kan ha vesentlig betydning for størrelsen på estimatene.

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

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

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 5. mars 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

