

STOREBRAND FINANSIELL RÅDGIVNING AS

Offentliggjøring av informasjon iht.kapitalkravsforskriftens del IX, per 31.12.2015

Storebrand Finansiell Rådgiving AS (SFR) ble etablert i forbindelse med tilpasning til Mifid regelverket i 2007. Selskapet har konsesjon etter vphl. § 2-1 nr 1 og 5, og er den største distribusjonskanalen til Storebrandkonsernet i personmarkedet innen pensjonssparing og investeringsrådgiving. Selskapet tilbyr helhetlig finansiell rådgiving og ordreformidling innenfor et bredt spekter av produkter innen banksparing, livsforsikring, helseforsikring og langsiktig sparing. Storebrand Finansiell Rådgiving AS distribuerer kun produkter fra produsentene i Storebrandkonsernet.

Storebrand Finansiell Rådgiving AS er en av konsernets distribusjonskanaler som skal bidra til at Storebrandkonsernet er den ledende aktøren i markedet for sparing til pensjon. Dette skal Storebrand Finansiell Rådgiving AS oppnå gjennom å jobbe med ansatte og tidligere ansatte tilknyttet Storebrand sine kollektive pensjonsordninger og ledende ansatte i de samme bedriftene.

Ansvarlig kapital, kapitalkrav og krav til kapitalbuffer

Selskapets ansvarlige kapital består i sin helhet av ren kjernekapital.

Minstekrav til kapital iht. kapitalkravsforskriften § 41-2 (1) er beregnet utfra faste kostnader.

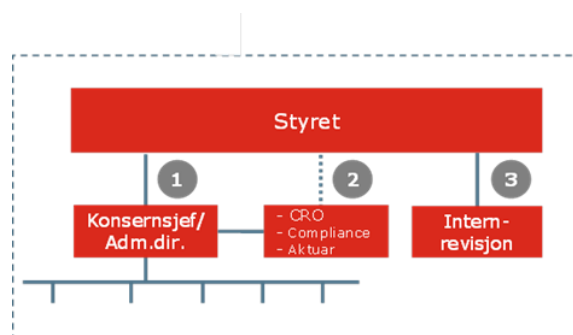
Beregning av kapitaldekningen 31.12.15:

NOK tusen	2015
Ansvarlig kapital	46 057
25% av faste kostnader er beregnet til	26 379
Over-/underdekning - 25% av faste kostnader	19 678

Per 31.12.2015 har SFR tilgjengelig en kapitalbuffer på 19,7 millioner kroner i ren kjernekapital.

Styring og kontroll av risiko

Konsernets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 3 forsvarslinjer:



Styret i SFR har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp selskapets risiko. Ledere på alle nivåer har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. Alle ansatte skal være kjent med at bevissthet omkring risikoer og risikohåndtering er viktige elementer i konsernets kultur. Ledere skal hvert år avgi en lederbekreftelse som dokumenterer hvordan enhetens risikohåndtering har fungert i perioden.

I SFR er det opprettet uavhengige kontroll-funksjoner for virksomhetens risikohåndtering. CRO SFR er direkte underlagt administrerende direktør, men ligger til CRO Konsern i funksjonell struktur. Complianceansvarlig i SFR er også direkte underlagt administrerende direktør, men har funksjonell tilhørighet til Group Compliance.

Internrevisjonen er direkte underlagt styret og skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens

risikohåndtering, herunder hvordan forsvarslinjene fungerer.

SFR gjennomfører et systematisk arbeid med strategi og virksomhetsplaner, identifikasjon av risiko, samt valg og gjennomføring av tiltak for å sikre at målene nås. Vesentlige rutiner skal initielt godkjennes av selskapets styre. Videre skal styret regelmessig gjennomgå retningslinjer for å påta seg og styre risikoer.

For all rådgivning i SFR er det etablert en styrings- og kontrollstruktur som dekker Mifid regelverket, god rådgivningsskikk og rutiner/retningslinjer i selskapet.

Vurdering av risikoer

SFR tilbyr kun formidling av produkter for kunders regning og risiko, og har således ikke finansiell risiko knyttet til virksomheten. Selskapets inntekter er faste. Selskapets mest relevante risikoer er dermed knyttet til drift av virksomheten (operasjonell risiko) og risiko for brudd på lovverk (compliancerisiko).

1. Motparts- og kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en motpart ikke kan gjøre opp sine forpliktelser. Kredittrisikoen anses som lav. SFRs egne midler er i liten grad eksponert for kredittrisiko. Risikoen for tap ved at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser vurderes som lav. SFRs motparter er i vesentlig grad andre selskaper i Storebrandkonsernet.

2. Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser eller volatilitet avviker fra det som er forventet. I selskapets finansieringsmodell er inntektene uavhengig av markedsutviklingen. Selskapets plasseringer er begrenset til plassering av overskuddslikviditet i bank.

3. Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for svekket omdømme, brudd på internt og/eller eksternt regelverk, økonomisk tap og/eller merarbeid som følge av ineffektive, utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eksterne hendelser eller at regler og retningslinjer ikke etterleves. I risikohierarkiet vurderes compliancerisiko som en del av operasjonell risiko. Compliancerisiko er risiko for at selskapet pådrar seg økonomisk tap eller offentlige sanksjoner som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

4. Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er vurdert som den mest aktuelle risikoen i selskapet. De mest relevante risikoene er fortsatt knyttet til etterlevelse av regler og rutiner for rådgivning og dokumentasjon av denne. Den 12. desember 2015 ble avdelingskontorene i region lagt ned, men det kan være ansatte med tilknytning til region frem til sommeren 2016 grunnet lang oppsigelsestid. Produktspekteret strammes inn fra 2016. Alle team med unntak av ett vil kun rådgi og selge spareprodukter. Det har blitt lagt spesielt vekt på kompetanse når rådgivere er innplassert i ny modell, noe som vurderes som risikoreduserende.

Rådgivernes avlønningsmodell er relativt fast. Det er ingen individuell bonus, noe som betyr at den enkeltes adferd ikke er direkte koblet til lønnsutbetalingen. Hvis det skal utbetales bonus får alle eller ingen utbetaling. Det er etablert et tak på bonusutbetalingen i forhold til den enkeltes lønn.

5. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i selskapet er normalt begrenset til behovet for driftslikviditet til å dekke løpende kostnader og fordringer. Den daglige likviditeten følges opp av konsernets finansavdeling. Administrasjonen mottar

likviditetsrapporter og prognose 12 måneder frem i tid hver måned. Selskapet har gjennom 2015 hatt god driftslikviditet, og det er ikke kjent at dette vil bli endret i 2016.

6. Andre risikoformer

SFR er ikke eksponert for finansieringsrisiko, konsentrasjonsrisiko, systemrisiko, forsikringsrisiko, risiko knyttet til pensjonsforpliktelser og risiko for uforsvarlig gjeldsoppbygging.

Forretningsrisiko/strategisk risiko i selskapet styres gjennom rammer som etableres gjennom den årlige strategi- og planprosessen hvor Kundeområde Norge i samarbeid med administrasjonen i SFR utarbeider egen finansiell plan og prognoser som legges frem for beslutning i selskapets styre. Konsernfunksjonen Virksomhetsstyring har ansvar for å kontrollere rammer for forretningsrisiko i kvartalsvis kompass, et oppfølgingsverktøy med rapportering av finansielle og operasjonelle måltall til ledelsen. Målsetningen er at kompasset skal kunne gi tidlig informasjon dersom virksomheten beveger seg i feil retning, slik at korrigerende tiltak raskt kan iverksettes. SFR er inkludert i KON sitt kompass.

Selskapets renommérisiko kan knyttes til forhold som mangelfull rådgivning og ansatte som ikke følger konsernets etiske regler. Renommérisiko kan også knyttes til at selskapet begår feil. Storebrands produkter og kunderelasjon bygger på solid og langsiktig tillit mellom selskapet og markedet, og svekket renommé kan påvirke evnen til å beholde og tiltrekke kunder og medarbeidere. Selskapets retningslinjer for interessekonflikt samt tverrgående policies og internregler innenfor områder som etikk, informasjon og informasjonssikkerhet er viktige elementer i håndtering av renommérisiko.

Kapitalbehovsvurdering iht. Pilar 2

SFR har en intern prosess for å vurdere risikoprofil og tilhørende kapitalbehov (ICAAP). I vurdering av samlet kapitalbehov hensyntas alle relevante risikoer selskapet er eksponert for. For Pilar 1 risikoer (kredittrisiko og markedsrisiko) gjennomføres en vurdering om beregnet minstekrav til kapital er tilstrekkelig for å dekke faktisk risiko. Selskapet har beregnet et Pilar 2-tillegg for å dekke operasjonell risiko. I tillegg ønsker selskapet å ha en buffer i forhold til regulatoriske minimumskrav, og har en målsetning om et kapitalnivå som tilsvarer 110 % av beregningsgrunnlaget.