

**STOREBRAND FINANSIELL RÅDGIVNING AS****Offentliggjøring av informasjon, 31.12.2019**

Storebrand Finansiell Rådgivning AS (SFR) er et verdipapirforetak med konsesjon til å yte investeringstjenestene "Mottak og formidling av ordre" og "Investeringsrådgivning" (vphl. § 2-1(1) nr. 1 og 5). I tillegg har selskapet dispensasjon i medhold av vphl. §10-3 annet ledd til å kunne opptre som forsikringsagent. SFR er en ikke uavhengig investeringsrådgiver som kun distribuerer produkter for selskapene i Storebrand-konsernet. Selskapet tilbyr rådgivning og formidler produkter innen produktområdene bank, livsforsikring og verdipapirfond.

Storebrand Finansiell Rådgivning AS skal bidra til at Storebrandkonsernet strekker seg mot ambisjonen om å bli et "sparekonsern i verdensklasse". Dette skal foretaket oppnå gjennom å tilby rådgivning som setter kundens behov for økonomisk frihet og trygghet i sentrum.

**Ansvarlig kapital, kapitalkrav og krav til kapitalbuffere**

Selskapets ansvarlige kapital består i sin helhet av ren kjernekapital.

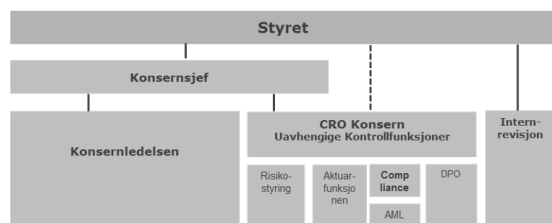
Minstekravet til kapital iht. kapitalkravsforordningens artikkel 97 er ¼ av de faste kostnadene året før:

| NOK tusen                                           | 31.12.19    |
|-----------------------------------------------------|-------------|
| Ansvarlig kapital                                   | 38,2        |
| 25 % av faste kostnader året før                    | 23,5        |
| <b>Over-/underdekning – 25 % av faste kostnader</b> | <b>14,9</b> |

Pr. 31.12.2019 har SFR tilgjengelig en kapitalbuffer på 14,9 millioner kroner i ren kjernekapital.

**Styring og kontroll av risiko**

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



I denne modellen utgjør ledelsen 1. linjeforsvaret, uavhengige kontrollfunksjoner for risikostyring, regelverksetterlevelse, verdsettelse av forsikringsforpliktelsene (ikke aktuelt for SFR),

personvern og anti hvitvasking 2. linjeforsvaret og internrevisjonen 3. linjeforsvaret.

Styret i SFR har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp selskapets risiko. Ledere på alle nivåer har ansvar for risikohåndtering innen eget ansvarsområde. Alle ansatte skal være kjent med at bevissthet omkring risikoer og risikohåndtering er viktige elementer i konsernets kultur. Alle ledere på nivå 1-3 avgir hvert år en lederbekreftelse som dokumenterer hvordan enhetens risikohåndtering har fungert i perioden.

I SFR er det opprettet uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering. CRO SFR er direkte underlagt administrerende direktør, men ligger til CRO Konsern i funksjonell struktur. CCO SFR er også direkte underlagt administrerende direktør, og har også funksjonell tilhørighet til CRO Konsern i funksjonell struktur. Personvern og antihvitvask dekkes av konsernfunksjoner.

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.

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

**Vurdering av risikoer**

SFR tilbyr kun formidling av produkter for kunders regning og risiko, og har således ingen finansiell risiko knyttet til virksomheten. Selskapets inntekter

er faste da det mottar en fast fee for å yte distribusjon for konsernet. Selskapets mest relevante risikoer er 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 egne 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 eller eksterne hendelser. 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.

Operasjonell risiko er vurdert som den mest aktuelle risikoen i selskapet. De mest relevante risikoene er knyttet til etterlevelse av regler og rutiner for rådgivning og dokumentasjon av denne. For å redusere risikonivået gjennomføres månedlige stikkprøvekontroller. Det er videre etablert gode opplæringsprogrammer, både for nye og etablerte rådgivere. SFR er tilknyttet Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere.

SFR er del av konsernets hovedordning når det gjelder avlønning. En mindre andel av de ansatte kan få en diskresjonær bonus i tillegg til fastlønnen. Denne bonusen er ikke direkte knyttet til salgsresultater, og det er et tak på hvor mye som kan utbetales ift den enkeltes fastlønn.

#### **4. 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 hvert kvartal. Selskapet har gjennom 2019 hatt god driftslikviditet, og det er ikke kjent at dette vil bli endret i 2020.

#### **5. Fremtidige pensjonsforpliktelser**

Nyansatte har fra og med 1.1.2011 hatt innskuddspensjon. I januar 2015 ble pensjonsordningen for øvrige ansatte endret fra ytelsespensjon til innskuddspensjon. Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Selskapet er også med i den norske AFP-ordningen som er vurdert som en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader. Risikoen knyttet til fremtidige pensjonsforpliktelser i SFR vurderes som lav.

#### **6. Andre risikoformer**

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

Forretningsrisiko/strategisk risiko styres gjennom rammer som etableres i den årlige strategi- og planprosessen hvor Personmarked 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 del av Personmarked sitt kompass. Selskapets renommérisiko kan relateres 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 seg kunder og medarbeidere. Selskapets retningslinjer for interessekonflikt samt tverrgående policies og internregler innen 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. Samlet sett er det selskapets vurdering at det ikke er behov for å sette av ekstra kapital utover minstekravet knyttet til operasjonell risiko, men det er lagt til en buffer på 15% knyttet til minimumskravet (25 % av faste kostnader året før).