



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 930 553 506
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: STOREBRAND FORSIKRING AS
Forretningsadresse: Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bente Birkeland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 02.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier	11	3 013 000 000	2 683 000 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	11	62 000 000	36 000 000
Sum premieinntekter for egen regning		2 951 000 000	2 647 000 000
Andre forsikringsrelaterte inntekter		8 000 000	6 000 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	11	2 620 000 000	1 923 000 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		133 000 000	4 000 000
Sum erstatningskostnader for egen regning		2 487 000 000	1 919 000 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		694 000 000	605 000 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	11,12, 13,14, 15,	694 000 000	605 000 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
Resultat av teknisk regnskap		-222 000 000	129 000 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	16	89 000 000	31 000 000
Verdiendringer på investeringer	16	22 000 000	-9 000 000
Realisert gevinst og tap på investeringer	16	4 000 000	0
Sum netto inntekter fra investeringer		115 000 000	22 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter	16	8 000 000	16 000 000
Andre kostnader	18	51 000 000	51 000 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		72 000 000	-13 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Resultat før skattekostnad		-150 000 000	116 000 000
Skattekostnad	17	-37 000 000	29 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		-113 000 000	87 000 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	13	0	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	17	0	0
Totalresultat		-113 000 000	87 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	18	134 000 000	179 000 000
Sum immaterielle eiendeler		134 000 000	179 000 000
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Rentebærende verdipapirer	6,8,10, 19,20	2 433 000 000	2 168 000 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		2 433 000 000	2 168 000 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
Sum investeringer		2 433 000 000	2 168 000 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	21	106 000 000	14 000 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		106 000 000	14 000 000
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		0	0
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		7 000 000	3 000 000
Andre fordringer	19,23	158 000 000	32 000 000
Sum fordringer		165 000 000	35 000 000
Andre eiendeler			
Kasse, bank	8,19	79 000 000	176 000 000
Sum andre eiendeler		79 000 000	176 000 000
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 000 000	12 000 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8 000 000	12 000 000
SUM EIENDELER		2 925 000 000	2 584 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital/garantifond		10 000 000	10 000 000
Selskapskapital		10 000 000	10 000 000
Overkurs		585 000 000	405 000 000
Annen innskutt egenkapital		464 000 000	354 000 000
Sum innskutt egenkapital		1 059 000 000	769 000 000
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til naturskadekapital		24 000 000	85 000 000
Avsetning til garantiordningen		119 000 000	94 000 000
Annen opptjent egenkapital		-21 000 000	55 000 000
Sum opptjent egenkapital		122 000 000	234 000 000
Sum egenkapital		1 181 000 000	1 003 000 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	21	106 000 000	89 000 000
Brutto erstatningsavsetning	21	1 336 000 000	1 020 000 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser		1 442 000 000	1 109 000 000
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	13	1 000 000	1 000 000
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved utsatt skatt	17	15 000 000	16 000 000
Sum avsetninger for forpliktelser		16 000 000	17 000 000
Andre forpliktelser	19,22, 23	259 000 000	432 000 000
Sum forpliktelser		259 000 000	432 000 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	22	27 000 000	23 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		27 000 000	23 000 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		2 925 000 000	2 584 000 000



Storebrand Forsikring AS

Årsrapport 2023



Årsberetning

Om virksomheten

Storebrand Forsikring AS er et heleid datterselskap av Storebrand ASA med hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker i Bærum. Selskapet tilbyr standard skadeforsikringsprodukter til privatmarkedet i Norge, samt standard næringsforsikringer til bedriftsmarkedet. Ved utgangen av 2023 hadde selskapet om lag 240 000 kunder (230 000 kunder) og 710 000 poliser (680 000 poliser), og en bestandspremie på 3,2 milliarder kroner (2,9 milliarder). 2023 har vært et utfordrende år. En vanskelig vinter og store naturskader har i kombinasjon med høy inflasjon gitt høye erstatninger. Selskapet har imidlertid fortsatt den gode veksten både i personmarkeds- og bedriftssegmentet. Veksten i bestandspremie har vært på 13% og bedriftsmarkedet utgjør nå om lag 11% av porteføljen. Selskapet er videre opptatt av å levere gode kundeopplevelser, og jobber kontinuerlig med dette.

Redegjørelse for årsregnskapet

Storebrand Forsikrings årsregnskap er avlagt i samsvar med regnskapsloven herunder forskrift om årsregnskap for skadeforsikringselskaper som i hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Fra og med regnskapsåret 2023 er IFRS 9 og IFRS 17 innført i selskapsregnskapet til Storebrand Forsikring AS, og sammenligningstall for 2022 er omarbeidet i henhold til de nye standardene.

Årsresultatet til Storebrand Forsikring AS ble et underskudd på 113,0 millioner kroner mot et overskudd på 87,0 millioner kroner i 2022.

Forsikringsinntektene utgjorde 3 021,1 millioner kroner (2 688,6 millioner) i 2023, som er en økning på 12,4 prosent fra forrige år. Veksten i inntekter er forklart av godt salg både i interne og eksterne kanaler. Det er også gjennomført prisøkninger for å kompensere for den økte inflasjonen.

Forsikringskostnadene utgjorde 3 258,9 millioner kroner (2 479,8 millioner) i 2023. Netto skadeprosent endte på 84 prosent (73 prosent), en økning på 11 prosentpoeng i forhold til 2022. Underliggende risikoutvikling er fortsatt tilfredsstillende, men 2023 har vært et utfordrende skadeår. Vinteren 2023 var snørik med utfordrende kjøreforhold. I tillegg har vi hatt flere større naturskader som ekstremværet Hans og styrtregnet på Østlandet i august. Inflasjonen har også vært kraftig gjennom året, og spesielt har en svak kronkurs bidratt til høyere kostnader for motorskader. Dette har til sammen gitt høyere skadeprosenter enn tidligere år. Det er gjennomført til dels betydelige prisendringer som forventes å gi bedring i skadeprosentene fra 2024.

Økningen i forsikringsrelaterte driftskostnader i forhold til fjoråret er i hovedsak knyttet til økte salgskostnader og noe økte utviklingskostnader. Spesielt er organisasjonen i Bedriftsmarked styrket for å sikre fortsatt god vekst i området. Det har også blitt lagt ned ressurser i å bedre selskapets digitale løsninger. Selskapets kostnadsprosent er derfor noe svekket i forhold til fjoråret. Det samlede naturskaderesultatet utgjorde minus 60,8 millioner kroner i 2023.

Storebrand Forsikring AS oppnådde en finansavkastning på 5,2 prosent (1,0 prosent) og netto finansinntekter på 115,0 millioner kroner (22,7 millioner) for året, som reflekterer selskapets konservative investeringsstrategi med hovedvekten av midlene plassert i norske kredittpapirer.

Årets skatteinntekt utgjorde 37,4 millioner kroner.

Styret bekrefter at regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift

Etter styrets beste overbevisning er årsregnskapet for 2023 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettvise 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 Forsikring AS har en kontinuerlig oppfølging og aktiv styring av selskapets risiko.

Forretningsmessig risiko

Identifisering og styring av forretningsmessig risiko er en integrert del av ledelsesansvaret i selskapet. Det gjennomføres systematiske risikovurderinger i organisasjonen i forhold til operasjonelle risikoforhold og vedtatte mål og strategier. Risikoanalysen resulterer i en samlet risikorapport med tilhørende risikoreduserende tiltak, som behandles kvartalsvis av selskapets styre.

Finansiell risiko

Storebrand Forsikrings verdipapirportefølje er hovedsakelig eksponert mot norske kredittpapirer med god kreditt-rating og kort rentedurasjon gjennom investering i rentefondet Storebrand Korte Renter SII. Vurdering av kursrisiko, renterisiko, kredittisiko, motpartsrisiko og valutarisiko står sentralt i styringen av verdipapirporteføljen. Selskapet gjennomfører regelmessige stresstester for å analysere hvordan eventuelle uvanlige markedsforhold vil påvirke selskapets verdipapirportefølje. Selskapet påser at risikonivået til enhver tid er forsvarlig i forhold til foretakets risikobærende evne og oppfølgingen av eksponering skjer mot fastsatte grenser i selskapets investeringsstrategi.

Forsikringsrisiko

De største forsikringsrisikoene for Storebrand Forsikring ligger ved potensielle feil i avsetningen hos de langhalede produktene Yrskesskade og Motor Ansvar, risikoen for storskader ved brann i næringsbygg, borettslag og bolighus og hendelser som styrtregn. Motor kasko er en stor portefølje med sesongvariasjon og risiko knyttet til vær og kjøreforhold. Resterende skadeprodukter har en mer begrenset risiko med tanke på underliggende volatilitet og volum.

For å redusere risikoen for egen regning har Storebrand dekket seg med Excess of Loss-reassuranse. For motor ansvar har deknningen en ubegrenset kapasitet, mens for øvrige bransjer er deknningen tilpasset selskapets risikoappetitt og -strategi samt styrets retningslinjer for forsikringsrisiko.

Makroøkonomisk situasjon

Storebrand Forsikring påvirkes av usikkerhet tilknyttet den makroøkonomiske situasjonen som har oppstått i kjølvannet av pandemien og Russlands invasjon av Ukraina. Økt økonomisk uro har i liten grad påvirket Storebrand Forsikring så langt, men økt inflasjon påvirker både kostnadsnivå og skadeprosent negativt. Storebrand 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 kredittisiko. 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)

Risiko for omverden fra Storebrand Forsikrings aktiviteter

For kundene innebærer klima- og naturrisiko en økt risiko for flere og mer omfattende skader på sine verdier. Det er viktig for kundene at forsikringene de har dekker skader som kan komme av klimaendringer og at de får råd om skadeforebygging for å sikre sine verdier. Kundene må også kunne være trygg på at forsikringsforetaket kan levere god og rask skadehåndtering dersom kundens verdier rammes av klima- og naturrelaterte skader, særlig i tilfeller hvor et større geografisk område/mange objekter er rammet samtidig. Kunder står også overfor risiko knyttet til det å forsikre f.eks. deres bolig blir svært dyrt dersom boligen er plassert i et område som er særskilt utsatt for klima- og naturrelaterte skader. Naturskadeforsikringsordning hvor alle forsikrings-selskaper er pliktig til å delta i Naturskadepoolen bidrar til å redusere denne risikoen. Vi stiller strenge miljø- og klimakrav til våre leverandører. Vi har forpliktet våre leverandører både på eiendom og motor til å reparere mer, krav til avfallshåndtering og gjenvinning, og krav om å bruke flere brukte kvalitetsdeler. Fokus på sirkulær økonomi i skadeoppgjør kan bidra til redusert overforbruk og til å redusere naturrisiko gjennom redusert bruk av råvarer, avfall og redusert klimagassutslipp.

Risiko for Storebrand Forsikring (SBF)

Den største klimarelaterte risikoen er flere skader og høyere erstatningsbeløp for bygningsforsikring på grunn av mer nedbør som medfører mer vanninntrenging i bygning. Det er etablert tiltak for å begrense denne risikoen i form av innkjøp av Geodata og Eiendomsverdi som skal brukes som forklaringsvariabler i prisfastsettelsen i tillegg til arbeid med skadeforebyggende tiltak. Det arbeides med hvordan forsikringsproduktene kan vesentlig bidra til klimatilpasning gjennom kriterier satt i EU taksonomien. SBF kjøper reassuranse som dekker større hendelser utover egenregningsnivået på egne kunder. SBF står også risiko gjennom vår lovpålagte deltakelse i Naturskadepoolen for naturskader i hele Norge basert på vår markedsandel. SBF har tegnet reassuranse også for denne risikoen. Det er risiko knyttet til at prisen på reassuranse og egenandeler ifbm. skader øker som følge av klimaendringer hvor skader oppstår hyppigere. Økte skadekostnader som kommer over tid, vil kunne prises inn og redusere risikobildet.

Selv om fysisk risiko er den vesentligste for skadeforsikring, kan det også oppstå overgangsrisiko f.eks. ved sviktende etterspørsel etter produktene våre. Et eksempel kan være endring i reiseforsikringsmarkedet ved at kundene reiser mindre og kortere avstander slik at forsikringsbehovet endres til at de ønsker en reiseforsikring som dekker Norge eller Norden. Tiltak vil da være å tilby en variant av reiseforsikring som er begrenset til geografisk område, og dette vil trolig innebære lavere premieinntekter. Et annet eksempel er at færre ønsker eller har behov for å eie egen bil. Tiltak for å

bremse klimaendringer kan påskynde en slik trend. Biler vil da i større grad være eid i kollektiv, og det vil endre markedet fra et privatmarked til et storkundemarked. Økt bruk av bildeling av privateide biler vil også gi endrede forsikringsbehov. Dette i kombinasjon med strukturelle endringer (bilprodusenter tar en større rolle i verdikjeden), vil på lengre sikt gjøre at markedet for bilforsikring reduseres. Bærekraftsrisiko er en integrert del av vår produktutviklingsprosess og underwriting. Det er imidlertid en risiko for at vi ikke - på en tilstrekkelig måte - klarer å tilpasse oss det "nye" markedet.

Det er også en risiko ift. beredskap ved større hendelser hvor alle forsikringsselskaper bli rammet og det vil legge press på saneringsselskaper og videre i verdikjeden. Konsekvens er at svartider økes og ikke alle vil kunne få akutt førstehjelp samtidig. For å redusere denne risikoen har SBF valgt en strategi om å bruke færre saneringsselskaper enn tradisjonelt. Det er også etablert strenge krav til leverandører som gjør at SBF prioriteres ved større skadehendelser.

Sosial bærekraftsrisiko

Risiko for omverden fra Storebrand Forsikrings aktiviteter

Skadeforsikringsproduktene gir økonomisk trygghet i form av erstatningsutbetaling dersom verdier skades eller går tapt. Risiko for kundene er at de ved mangelfull informasjon eller rådgivning kan få en forsikring som ikke er tilpasset deres forsikringsbehov. Det kan være risiko knyttet til at kunden velger en lavere dekning enn han trenger, f.eks. ved at en standard forsikringsdekning er rimeligere enn super dekning. Det er samtidig en risiko for at kunden er overforsikret (flere forsikringer enn det behovet tilsier eller at behovet allerede er dekket gjennom andre produkter). 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 risikoreduerende 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.

Arbeid med skadeforebyggende tiltak hvor man gir råd og incentiver til kunder for å iverksette tiltak for å ta vare på sine verdier, bidrar til redusert ressursbruk i samfunnet. Vi har etablert samarbeidsavtaler hvor kundene får rabatterte priser på boligforsikring gjennom installering av skadeforebyggingsutstyr. For næringsforsikring inkluderes skadeforebygging i sikkerhetsforskrifter.

Risiko for Storebrand Forsikring

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

Bærekraftsrisiko selskapsstyring

Kunder: Interessekonflikter er en viktig kilde til bærekraftsrisiko for kunder. Håndteringen skal sikre at kundens interesser alltid går foran SBFs interesser og at alle SBFs 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 SBF 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 SBF 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. SBF er pålagt omfattende plikter gjennom lovgivning og regulering. Risikoen vurderes som moderat til lav. Korrupsjon har store negative samfunnskonsekvenser og SBF har nulltoleranse og arbeider aktivt mot korrupsjon, både i forretningsaktiviteter og hos våre leverandører og partnere. Skattebetaling er en viktig del av samfunnsansvaret. Storebrandkonsernet følger skattelovgivningen i de landene vi har virksomhet og ønsker å betale riktig skatt, inkludert å følge intensjonen bak loven. Storebrandkonsernet driver ikke aggressiv skatteplanlegging.



Ansatte: Storebrandkonsernet er opptatt av å ha et trygt og inkluderende arbeidsmiljø som fremmer mangfold og likestilling. Storebrand 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 virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Leverandørkjeden kan være en kilde til miljørisiko. Som ansvarlig innkjøper av varer og tjenester, bruker SBF sin innkjøpskraft til å påvirke leverandører og samarbeidspartnere til å ta riktige valg for å redusere natur- og klimabelastningen.

Bærekraftsrisiko selskapsstyring for SBF: Det er ingen entydig sammenheng mellom hvordan bærekraftsrisiko selskapsstyring påvirker omverden og hvordan den påvirker SBF. På noen områder er risiko og effekt av risikoreducerende tiltak ganske sammenfallende. I stor grad vil arbeid med å sikre at virksomhetsstyring ikke har negative konsekvenser for ansatte være positivt for SBF. 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 SBF. Tilsvarende vil arbeid som sikrer at leverandører er seriøse, være positivt for SBF. SBF 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. SBFs risiko er at aktivitetene kan utløse sanksjoner og bøter og at negativ omtale gir tap av kunder. SBFs etterlevelsesrisiko og omdømmerisiko bygger derfor bro mot samfunnets risiko, noe som er hensikten med mye av reguleringen. Det er områder der SBF må akseptere at lav risiko for omverden gir økte kostnader, lavere inntekter eller andre begrensninger for SBF. 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 gi økt salg.

Kapitalforhold

Storebrand Forsikring AS hadde en totalbalanse på 2.924,6 millioner kroner (2.584,3 millioner) ved utgangen av 2023. I Storebrand Forsikring AS utgjorde egenkapitalen 1.180,9 millioner kroner (1.003,7 millioner), en økning på 177,2 millioner kroner fra fjoråret. Storebrand Forsikring AS mottar et skattemessig konsernbidrag på 147 millioner kroner fra Storebrand ASA (effekt på egenkapitalen på 110,3 millioner kroner) som bokføres som et kapitalinnskudd. I tillegg har Storebrand Forsikring AS i løpet av året mottatt et kapitalinnskudd fra Storebrand ASA på 180 millioner kroner. Likviditeten i selskapet anses som god.

Soliditeten i Storebrand Forsikring AS er god og selskapet hadde en solvensmargin på 164 prosent etter disponering av årets resultat. Selskapet er underlagt forsikringsregelverket Solvens II, og benytter standardmodellen for å beregne solvenskapitalkravet.

Redegjørelse av arbeidet med aktsomhetsvurderinger av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

Formål og avgrensning

Storebrand Forsikring AS er gjennom lov om virksomheters 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 Forsikring 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 Forsikring AS.

Organisering og leverandørkjede

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 Forsikring AS

Storebrand Forsikring tilbyr skadeforsikringsprodukter til privat og bedriftsmarkedet i Norge. Administrerende direktør i Storebrand Forsikring AS er ansvarlig for implementering av arbeidet med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i selskapet. Hver enkelt kontraktsansvarlig er ansvarlig for operativ gjennomføring, herunder å sikre at det gjennomføres risiko- og aktsomhetsvurderinger og oppfølging av avtalene. Chief Compliance Officer (CCO) og Chief Risk Officer (CRO) i Storebrand Forsikring AS gir løpende råd og overvåker vurderinger og prosesser knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Det er etablert felles rammeverk for etterlevelse av Åpenhetsloven og Storebrand Forsikring følger etablerte retningslinjer og rutiner. Konsernet 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. Procurement forum er et konsernfelles fagkompetansemiljø som vurderer og stiller krav ved inngåelse av nye avtaler.

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 Forsikring 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 Forsikring 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 tilfredstilles.

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 Forsikring AS samt tilhørende mitigerende tiltak.

Konsernfelles risikoer og risikoer som egne ansatte er utsatt for, er nærmere beskrevet i Storebrandkonsernets redegjørelse under kapittel 4 i rapporteringen til Storebrand ASA.

Storebrand Forsikring har tilknyttet seg mange leverandører, særlig gjennom våre oppgjørsmiljøer. Følgelig er det derfor mange leverandører, underleverandører og forretningsforbindelser som kan gjøre det krevende å ha oversikt over hele verdikjeden. Det er derfor avgjørende at vi ved all avtaleinngåelse og ved fornyelse av avtaler, har en tydelig kartlegging og vurdering knyttet opp mot Åpenhetsloven. Det er etablert gode prosesser for dette, og arbeidet utføres av våre innkjøpsansvarlige i Sourcing, men ansvarlig for vurderingen er operativ eier av den enkelte avtale.

De avtaler vi har med søsterselskaper anses vesentlig mindre risikoutsatte, enn de eksterne, særlig i lys av at konsernet har en utpreget matriseorganisasjon som er transparent og likelydende styring på tvers av døtre. I den andre enden av skalaen anses enkelte underleverandører av våre leverandører særlig innen skadeoppgjør etter f.eks. bilskader. Her forsøker vi å påvirke den enkelte aktør til i størst mulig grad benytte seg av gjenbruk. Tidvis kan dette være umulig og man må benytte nye bildeler, der noen er produsert i deler av Asia som anses langt mer utsatte for barnearbeid og andre former for dårlige arbeidsvilkår. Storebrand Forsikring er derfor særlig opptatt av at de leverandører vi velger, skal være er transparente og har en governance som sikrer at menneske- og arbeidsrettigheter ivaretas.

Oppsummert er risikoen etter vår vurdering fortsatt lav for at det foreligger brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i våre leverandørkjeder. Vi har ikke avdekket faktiske negative konsekvenser eller vesentlig risiko for negative konsekvenser gjennom våre aktsomhetsvurderinger.

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](#)

6 Årsrapport Forsikring 2023



Bærekraft

Storebrand Forsikring er en del av Storebrandkonsernet, som er et nordisk finanskonsern med hovedkontor i Oslo. Konsernet tilbyr pensjon, spareprodukter, forsikring og bankprodukter til personkunder, bedriftskunder og offentlige virksomheter. Storebrand Forsikring skal være nærmest kunden og kjenne dem så godt at vi alltid kan hjelpe dem med det de trenger. Vi tilbyr produkter og tjenester som skal gi kundene våre økt økonomisk trygghet og frihet. Målet er å gjøre det enklere for kundene å investere i fremtiden ved å ta gode økonomiske valg i dag. Formålet vårt sier klart og enkelt hva som er viktigst for oss: Skape en fremtid å glede seg til.

Arbeidet med bærekraft har stor betydning for konsernet, kundene og omverdenen og vi bidrar til økonomisk trygghet og frihet gjennom god forvaltning av kundenes midler, utbetaling av livs-, uføre- og skadeforsikringer og finansiering av boligkjøp. Vi tror at godt arbeid med bærekraft bidrar til at konsernet kan levere best mulig risikostjert fremtidig avkastning til kunder og eiere, og er derfor viktig for å nå de kommersielle målene.

Storebrands konsernstrategi er bygget rundt vårt formål og visjon om å levere økonomisk trygghet og frihet til privatpersoner og bedrifter. Vi ønsker å motivere kunder til å ta gode økonomiske valg for fremtiden. Ved å tilby bærekraftige løsninger slik at kundene kan ha en fremtid å glede seg til, skaper vi verdi for kunder, eiere og samfunn.

Vårt arbeid med bærekraft er tredelt:

- Storebrand som samfunnsaktør
- Bærekraft i egen virksomhet
- Bærekraft i produkter og tjenester

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 Forsikring som en integrert del av Storebrand-konsernet, har de samme prinsipper for arbeidet med bærekraft som konsernet samlet.

Storebrandkonsernet er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og rapporterer i samsvar med flere ledende rapporteringsstandarder, herunder Global Reporting Initiative (GRI), Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) og CDP (tidligere Carbon Disclosure Project), i tråd med forventningene til 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 nullutslippmålsetninger.

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 risikostjert 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.

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



Som investor skal Storebrand sikre best mulig avkastning for kunder og eiere, redusere finansiell risiko og samtidig være en pådriver for varig endring i måten selskapene styres på. Vi tror at investeringer i selskaper som er godt posisjonert for å levere løsninger på FNs bærekraftsmål, vil gi bedre risikoustert fremtidig avkastning for våre kunder. Vi mener at selskaper som håndterer bærekraftsrisiko og -muligheter på en god måte har et potensielt konkurransefortrinn som kan gjøre dem i stand til å levere bedre avkastning, samtidig som de bidrar til en positiv utvikling.

Vår tilnærming er forankret i konsernets strategi for arbeid med bærekraft, og er dokumentert i vår retningslinje for bærekraftige investeringer. Vår bærekraftstrategi og investeringsstrategi er integrert. Vår metode for bærekraftige investeringer er tredelt: investeringer i løsninger, aktivt eierskap og utelukkelse.

Som skadeforsikringsleverandør er vi en direkte pådriver for sirkulær økonomi. Forsikringsoppgjør etter skader påvirker materialstrømmene og vi kan ta grep for å velge mer sirkulære løsninger. Redusert materialbruk og sirkulære materialstrømmer er oftest mer energieffektive, og tiltak for å løse materialproblemet gir derfor også lavere klimautslipp. Vi tror at overgangen til en sirkulær økonomi vil gi forretningsmuligheter som vi har gode forutsetninger for å ta del i.

Vår ambisjon innenfor forsikringsområdet er fredelt gjennom (1) å fremme sirkulær økonomi gjennom produkt- og tjenestetilbudet, og kommunisere dette aktivt. (2) Gjennom skadeforebygging, reparasjoner og gjenbruk skal vi bidra til et innkjøpsmønster som øker etterspørselen etter sirkulære tjenester samt fokusere på sirkulære forsikringsoppgjør. (3) Klimatilpasning gjennom EU-taksonomiens krav er prioritert, og vi vil gjennomføre klimatilpasningstiltak i tråd med god skadeforebyggende forsikringsvirksomhet og gjøre oss i stand til å forstå og håndtere klimarisiko. (4) Vi skal arbeide for å redusere omfanget av uføre i Norge gjennom forebyggende tiltak og målrettet innsats sammen med det offentlige for å hjelpe unge og voksne uføre tilbake i arbeid.

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.

Storebrand har forpliktet seg til en investeringsportefølje med netto null klimagassutslipp innen 2050. Storebrand har en egen klimapolicy for investeringer som setter rammene for dette målet. Vi forventer at selskaper adresserer hvilken effekt deres virksomhet har på klima, i form av både risiko og muligheter. Vi prioriterer arbeid med selskapene i porteføljen med mest vesentlige utslipp på tvers av scope 1-3, samt selskapene med høyest klimarisiko. For å realisere det overordnede målet er det etablert flere undermål:

- 32 prosent reduksjon i scope 1-2-utslipp³ fra aksjer, selskapsobligasjoner og eiendomsinvesteringer innen 2025 (vs. 2018)
- 15 prosent av investerte midler i «løsninger» innen 2025
- Dialog og særskilt oppfølging av de 20 største utslipperne
- Vi har også følgende vitenskapsbaserte mål som er verifisert av Science Based Targets Initiative.
- 42 prosent av børsnoterte aksjer og selskapsobligasjoner (basert på investerte midler) skal ha satt validerte,

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

³ Beregnet som Weighted Average Carbon Intensity.

⁴ Løsninger defineres som aksjer i løsningselskaper, grønne obligasjoner, grønn eiendom og grønn infrastruktur



- vitenskapsbaserte mål (SBTi) innen 2027
- Redusere scope 1-2-utslipp fra eiendomsinvesteringer med 64 prosent (per kvadratmeter) for boligbygg ("residential buildings") innen 2030 (mot basisår 2019⁵)
- Redusere scope 1-2-utslipp fra eiendomsinvesteringer med 71 prosent for kommersielle bygninger innen 2030

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

Egne medarbeidere

Storebrand 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.

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 eksternt 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.

Ved utgangen av året var det 259 ansatte i selskapet, en økning på 16 fra året før. Av disse er 50 prosent kvinner (51 prosent). Gjennomsnittsalderen er 39 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 5 år.

I 2023 var 50 prosent av styremedlemmene i selskapet kvinner. Det er 39 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 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. Storebrand Forsikring hadde et sykefravær i 2023 på 6,4 prosent.

Det har ikke vært meldte personskader, materielle skader eller ulykker i selskapet i 2023.

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 skal bidra til å tiltrekke, utvikle og beholde kompetente, motiverte og tilpassningsdyktige 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 langsiktige spare- og forsikringsløsninger som hjelper privatpersoner og bedrifter å oppnå økonomisk trygghet og frihet. Slik kan vi påvirke samfunnet på en positiv måte. Storebrands 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.

⁵ Markedsbasert metode brukes, men prioriteten vil være å avkarbonisere forvaltede eiendommer gjennom direkte inngrep i energireduksjon og produksjon av fornybar energi på stedet, og til slutt å anskaffe fornybar energi i markedet



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 forsikringsordninger. 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.

Storebrands 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 Storebrand. 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, informasjonssikkerhet, 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. Storebrand 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 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 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 og verdier 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 klimakvoter 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.

Fremtidig utvikling

Storebrand Forsikring AS har en ambisiøs vekststrategi i skadeforsikringsmarkedet. Selskapet prioriterer lønnsom organisk vekst både i person- og næringsmarkedet høyt. Storebrand har i 2023 hatt en økning i premieinntektene på 12 %.

Det er en forventning om at konkurransedyktige priser, enkle og relevante produkter, god distribusjonskraft, samt gode nettløsninger vil bidra til god vekst også i 2024. Det er viktig å fortsette utviklingen med å vri distribusjonen fra kundesenter til digitale flater. Løsninger og produktstrukturer skal støtte opp om en digital kundeflate, kostnadseffektiv drift og distribusjon som muliggjør raske tilpasninger til markedsetterspørselen for å oppnå ønsket lønnsom vekst. Det vil også legges betydelig vekt på skadeforebyggende tiltak og å øke kundenes tilfredshet, spesielt i forbindelse med skadeoppgjør.

Ved utgangen av 2023 utgjorde næringsporteføljen 11 prosent av total portefølje. Det er i 2024 ønskelig å utvide næringsinnsatsingen ytterligere.

Styret vil rette en takk til selskapets kunder og øvrige forretningsforbindelser, samt til ansatte for godt samarbeid gjennom 2023.



Disponering av årets resultat og annen egenkapital

Storebrand Forsikring AS oppnådde et totalresultat på minus 113,0 millioner kroner (pluss 87,0 millioner) i 2023.

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

NOK mill.	
Avsetning garantifond	-24,1
Avsetning naturskadekapital	60,9
Overført fra annen egenkapital	76,3
Sum disponert	113,0

Lysaker, 1 februar 2024
Styret for Storebrand Forsikring AS

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Gunnar Hvattum Heiberg (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)

Anne Stine Eger Mollestad (sign.)

Rune Gaustad (sign.)

Even Nikolai Kjensbekk (sign.)

Trond Fladvad (sign.)
administrerende direktør



Totalresultat

Storebrand Forsikring

1.januar – 31. desember

NOK mill.	Note	2023	2022
Forskringsinntekter	11	3 021,1	2 688,6
Forskringskostnader	11	-3 258,9	-2 479,8
Forskringsresultat før gjenforsikring		-237,8	208,9
Netto resultat fra gjenforsikring	11	70,8	-31,7
Totalt forskringsresultat		-166,9	177,2
Renteinntekter mv på finansielle eiendeler	16	89,1	31,2
Verdiendringer på investeringer	16	21,7	-8,4
Realisert gevinst/tap på investeringer	16	4,2	-0,1
Netto inntekter fra investeringer		115,0	22,7
Finansinntekter/-kostnader fra forskringskontrakter	16	1,2	13,2
Andre inntekter		6,5	2,8
Andre kostnader		-55,2	-48,9
Resultat før amortisering		-99,4	167,0
Amortisering av immaterielle eiendeler	18	-51,1	-51,1
Resultat før skattekostnad		-150,5	115,9
Skattekostnad	17	37,4	-29,2
Resultat før andre inntekter og kostnader		-113,2	86,7
ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM IKKE BLIR OMKLASSIFISERT TIL RESULTATET			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	13	0,2	0,4
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	17		-0,1
Totalresultat		-113,0	87,0



Balanse

Storebrand Forsikring

NOK mill.	Note	31.12.23	31.12.22
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	18	133,5	178,9
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	21	112,8	16,5
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	6,8,10,19,20	2 433,5	2 168,5
Andre fordringer	19,23	166,1	44,2
Kasse, bank	8,19	78,7	176,1
Sum eiendeler		2 924,6	2 584,3
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		10,4	10,2
Overkurs		584,6	404,8
Annen innskutt egenkapital		464,3	354,0
Sum innskutt egenkapital		1 059,2	769,0
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Avsetning til naturskadekapital		24,3	85,2
Avsetning til garantiordningen		118,4	94,3
Annen opptjent egenkapital		-21,1	55,2
Sum opptjent egenkapital		121,6	234,7
Sum total egenkapital		1 180,9	1 003,7
Pensjonsforpliktelser	13	0,5	0,7
Forpliktelser ved skatt	17	15,3	15,9
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	21	1 441,9	1 109,3
Andre forpliktelser	19,22,23	286,1	454,8
Sum egenkapital og forpliktelser		2 924,6	2 584,3



Lysaker, 1 februar 2024
Styret for Storebrand Forsikring AS

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Gunnar Hvattum Heiberg (sign.)

Camilla Leikvoll (sign.)

Anne Stine Eger Mollestad (sign.)

Rune Gaustad (sign.)

Even Nikolai Kjensbekk (sign.)

Trond Fladvad (sign.)
administrerende direktør



Oppstilling over endring i egenkapital

Storebrand Forsikring

NOK mill.	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egen kapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Avsetning til garanti- ordningen	Avsetning til naturskade- kapital	Sum opptjent egenkapital	Total egen- kapital
Egenkapital 31.12.21	10,2	404,8	324,0	739,0	137,3	71,5	68,9	277,7	1 016,7
Endring i regnskap- sprinsipp					-29,4			-29,4	-29,4
Korrigert egen- kapital 01.01.22	10,2	404,8	324,0	739,0	108,0	71,5	68,9	248,3	987,3
Årsresultat					86,7			86,7	86,7
Øvrige resultatetele- ment, estimatavvik					0,3			0,3	0,3
Avgitt konsern- bidrag					-100,7			-100,7	-100,7
Mottatt konsern- bidrag			30,0	30,0					30,0
Avsetning forsikringstekniske avsetninger					-39,1	22,8	16,3		
Egenkapital 31.12.22	10,2	404,8	354,0	769,0	55,2	94,3	85,2	234,7	1 003,7
Årsresultat					-113,2			-113,2	-113,2
Øvrige resultatetele- ment, estimatavvik					0,1			0,1	0,1
Mottatt konsern- bidrag			110,3	110,3					110,3
Kapitalinnskudd	0,2	179,8		180,0					180,0
Avsetning forsikringstekniske avsetninger					36,7	24,1	-60,9		
Egenkapital 31.12.23	10,4	584,6	464,3	1 059,2	-21,1	118,4	24,3	121,6	1 180,9

Selskapet er 100 % eid av Storebrand ASA. Aksjekapitalen består av 18 566 736 aksjer á 0,56 kroner.



Kontantstrømoppstilling

Storebrand Forsikring

NOK mill.	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier forsikring	2 871,1	2 599,0
Netto utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-2 169,2	-1 770,6
Utbetalinger til drift	-717,3	-554,1
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	14,3	8,7
Netto kontantstrøm fra drift før finansielle eiendeler	-1,1	283,0
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer	-150,0	-79,0
Netto kontantstrøm fra finansielle eiendeler	-150,0	-79,0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-151,1	204,0
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler/kundelister	-22,4	-15,8
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-22,4	-15,8
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital	180,0	
Innbetaling av konsernbidrag som kapitalinnskudd		60,0
Utbetaling av konsernbidrag	-104,0	-146,0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	76,0	-86,0
Netto kontantstrøm i perioden	-97,4	102,3
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start	176,1	73,9
Beholdning av kontanter/kontantekvivalenter ved periodeslutt	78,7	176,1
Består av:		
Bankinnskudd	78,7	176,1
Totalt	78,7	176,1

Noter

Storebrand Forsikring

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven herunder forskrift om årsregnskap for skadeforsikringselskaper som i hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS[®] Accounting Standards som fastsatt av EU), men med enkelte tilpasninger. Fra og med regnskapsåret 2023 er IFRS 9 og IFRS 17 innført i selskapsregnskapet for Storebrand Forsikring AS, og sammenligningstall for 2022 er omarbeidet i henhold til de nye standardene.

1 – Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

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

2 – Endringer i regnskapsprinsipper

Det er i 2023 implementert IFRS 9 og IFRS 17 i selskapsregnskapet til Storebrand Forsikring. IFRS 9 har ikke hatt noen vesentlig effekt for selskapet da de finansielle eiendelene måles til virkelig verdi og 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 skadeforsikringselskaper var det presisert at IFRS 9 hadde obligatorisk implementering for årsregnskaper som påbegynnes 1. januar 2023 eller senere. Storebrand Forsikring kvalifiserte for utsettelse av IFRS 9 og IFRS 9 implementeres samtidig med IFRS 17 fra 1. januar 2023. De finansielle eiendelene i Storebrand Forsikring måles til virkelig verdi over resultatet, der virkelig verdi-opsjon benyttes, da forsikringsforpliktelsene måles til virkelig verdi.

IFRS 17 - Forsikringsforpliktelser

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter med virkning fra 1. januar 2023. I forbindelse med innføringen av IFRS 17 er anvendte nøkkeltall endret noe i forhold til tidligere:

- Netto skadeprosent: (forsikringserstatningskostnader + netto resultat fra gjenforsikring) / forsikringsinntekter
- Kostnadsprosent: forsikringsdriftskostnader / forsikringsinntekter
- Combined prosent: netto skadeprosent + kostnadsprosent

IFRS 17 introduserer nye krav til innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter og gjenforsikringskontrakter. Formålet med ny standard er å etablere en ensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og økt transparens mellom forsikringsselskap.

Storebrand Forsikring har benyttet full retrospektiv metode for forsikringskontrakter ved overgang til IFRS 17.

Regnskapsmessige effekter ved overgangen til IFRS 9 og IFRS 17

Tabellen under viser endringer i egenkapitalen ved transisjon til IFRS 17. Transisjon til IFRS 17 medførte en reduksjon i egenkapital på om lag 3 prosent.

NOK mill.	
Egenkapital 31.12.21	1 016,7
Endringer i regnskapsprinsipper (IFRS 17):	
- Risikojustering	-57,8
- Diskontering erstatningsavsetninger	18,7
- Utsatt skatt	9,8
Korrigert egenkapital 01.01.22	987,3

Endringen i utsatt skatt relaterer seg til effekter på regnskapsmessige forskjeller ved implementering av IFRS 17.



Tabellen viser balanse etter IFRS 17 sammenlignet med tidligere oppstilling og endringer på aktuelle regnskapslinjer:

NOK mill.	31.12.21	Endring	01.01.22
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	224,5		224,5
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	2 066,8		2 066,8
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	1 059,2	- 1 059,2	
Gjenforsikringseiendel	32,2	0,9	33,2
Andre fordringer	70,4	0,1	70,5
Bank	73,9		73,9
Sum eiendeler	3 527,1	- 1 058,2	2 468,9
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
Innskutt egenkapital	739,0		739,0
Opptjent egenkapital	277,7	- 29,4	248,3
Total egenkapital	1 016,7	- 29,4	987,3
Pensjonsforpliktelser	1,3		1,3
Forpliktelser ved skatt	29,7	- 9,8	19,9
Forsikringsforpliktelser	1 918,2	- 861,3	1 056,8
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	336,0	- 336,0	
Andre forpliktelser	225,2	178,3	403,5
Sum egenkapital og forpliktelser	3 527,1	- 1 058,2	2 468,9

Tabellen viser klassifisering og måling etter IAS 39 vs IFRS 9 ved transisjon:

Finansielle instrumenter til amortisert kost og virkelig verdi over totalresultat

NOK mill.	IAS 39 klassifisering	IFRS 9 klassifisering	Bokført verdi etter IAS39 01.01.2022	Virkelig verdi etter IFRS9 01.01.2022
Finansielle eiendeler				
Bankinnskudd	AC	AC	74	74
Kortsiktige fordringer	AC	AC	70	70
Sum finansielle eiendeler			144	144
Finansielle forpliktelser				
Kortsiktige forpliktelser	AC	AC	403	403
Sum finansielle forpliktelser			403	403

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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



3 - Nye IFRS'er som ikke er trådt i kraft

Det er ikke noen nye eller endrede regnskapsstandarder som ikke er trådt i kraft som forventes å få vesentlig effekt for Storebrand Forsikring's selskapsregnskap.

4 - Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte amortiseringer og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode vurderes årlig.

5 - Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning

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

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

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

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.

6 - Forsikringsforpliktelser

En forsikringskontrakt defineres som en kontrakt der Storebrand Forsikring aksepterer vesentlig forsikringsrisiko fra en forsikringstaker ved å samtykke i å betale erstatning til forsikringstakeren dersom en forsikret hendelse påvirker forsikringstakeren negativt. Ved klassifisering av kontrakter under IFRS 17 tar selskapet hensyn til sine materielle rettigheter og plikter, uavhengig om de stammer fra en kontrakt, en lov, eller en forskrift.

En forsikringshendelse i IFRS 17 er en fremtidig hendelse, som dekkes av en forsikringskontrakt, som fører til at Storebrand Forsikring har en forpliktelse til å betale en erstatning til en forsikringstaker. Eksempler på forsikringshendelser er ulykke, brann og tyveri.

Forpliktelse for ikke inntrufne skader (Liability for remaining coverage – LRC): består av summen av den delen av mottatt premie som ikke er inntektsført.

Forpliktelse for inntrufne skader (Liability for incurred claims – LIC): består av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for inntrufne forsikringshendelser på rapporteringsdatoen.

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

Nedenfor redegjøres det for regnskapsprinsippene for de vesentligste forsikringsforpliktelsene.

Aggregeringsnivå for forsikringskontrakter

Under IFRS 17 måles forsikringskontrakter på gruppenivå. Grupper av forsikringskontrakter fastsettes ved å identifisere porteføljer av forsikringskontrakter som omfatter kontrakter som er underlagt lignende risiko, og som forvaltes sammen. Storebrand Forsikring identifiserer grupper av forsikringskontrakter ved å vurdere den underliggende forsikringsrisikoen i kontraktene og hvordan endringer i underliggende forutsetninger påvirker kontraktene. Videre vurderes felles forvaltning blant annet på hvordan selskapet følger opp forsikringskontraktene internt, nivåene som benyttes ved rapportering til ledelsen og i risikostyringen.

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



Kontantstrømmer innenfor grensene for en kontrakt

Kontantstrømmer faller innenfor forsikringskontraktens grense dersom de oppstår fra materielle rettigheter og plikter som foreligger i rapporteringsperioden da foretaket kan tvinge forsikringstakeren til å betale premiene, eller da foretaket har en vesentlig plikt til å yte forsikringskontraktstjenester til forsikringstakeren. En slik plikt til å yte forsikringskontraktstjenester avsluttes når:

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

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

- Premier og eventuelle ytterligere kontantstrømmer som følger av disse premiene
- Erstatninger og ytelser til eller på vegne av en forsikringstaker.
- Kostnader ved behandling av erstatningskrav.
- Kostnader ved behandling og vedlikehold av poliser.
- En fordeling av faste og variable fellesutgifter som er direkte henførbare til oppfyllelse av forsikringskontrakter (f.eks utgifter til regnskapsføring HR, og IT). Fordelingen gjøres på gruppenivå ved hjelp av systematiske og rasjonelle metoder som anvendes konsekvent.

Storebrand Forsikring bruker ikke en sesongjustert inntektsprofil til tross for at det for enkelte produkter kan vise seg å være sesongvariasjoner. På et totalnivå er dette mindre fremtredende og selskapet inntektsfører all premie lineært over dekningsperioden.

Måling

Ved implementering av IFRS 17 måles alle forsikringskontraktene til Storebrand Forsikring etter premiefordelingsmetoden (PAA). Premiefordelingsmetoden (PAA) er en valgfri, forenklet målemodell tilpasset forsikring- og gjenforsikringskontrakter med en kort dekningsperiode på maksimalt ett år. Dekningsperioden er definert som perioden da foretaket yter forsikringskontraktstjenester, dette omfatter de forsikringskontraktstjenestene som gjelder alle premier innenfor kontraktens grenser. Premiefordelingsmetoden forenkler målingen ved at forpliktelsen for gjenværende dekningsperiode er basert på mottatte premier, framfor nåverdien av forventede framtidige kontantstrømmer for oppfyllelse.

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

Ved etterfølgende måling vil den balanseførte verdien av forpliktelsen for resterende dekningsperiode bli økt med nye mottatte premier og redusert med andel premier selskapet innregner i perioden for tjenester selskapet har ytt. Forsikringsinntektene for perioden er lik beløpet for forventede premieinnbetalinger fordelt på perioden. De forventede premieinnbetalingene fordeles på hver periode på grunnlag av tidsforløpet. Siden Storebrand Forsikring yter forsikrings-tjenester innen ett år fra premiene er mottatt, er det ikke behov for å justere forpliktelsen for resterende dekningsperiode for tidsverdi av penger.

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

Storebrand Forsikring innregner en forpliktelse for inntrufne skader for skader som er inntrådt per rapporteringsdato, inklusive for skade som har inntruffet som ikke er kjent eller ferdig behandlet i Storebrand Forsikring. Kontantstrømmene for inntrufne skader er justert for ikke-finansiell risiko (risikojustering) og neddiskonteres med nåværende rentekurve dersom kontantstrømmene forventes å bli utbetalt mer enn 12 måneder fra skadedato.

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



Risikojustering

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

- skadeforsikringsrisiko
- avgang av forsikringskontrakter
- utgifter
- katastrofe

Risikojusteringen beregnes basert på kapitalkostnad. Dette har likhetstrekk med risikomarginen under Solvens II med noen justeringer, hovedsakelig eksklusive operasjonell risiko og motpartsrisiko.

Diskonteringsrente

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

Avsetning til garantiordningen

Pliktig avsetning i skadeforsikringselskaper. Avsetningen skal bidra til at de forsikrede mottar oppgjør i henhold til inn-gåtte forsikringskontrakter. Avsetningen inngår i opptjent egenkapital.

Avsetning til naturskadekapital

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

7 - Pensjonsforpliktelser egne ansatte

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

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

8 - Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skattefordel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet. Skattemyndighetene har ikke varslet endringer i reglene for beregning av skattepliktig inntekt i forbindelse med implementeringen av IFRS 17. Finans Norge har sendt brev til Finansdepartementet vedr eventuelle endringer i regler, men saken er fortsatt under arbeid.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

De faktiske resultatene kan avvike fra regnskapsestimatene.

1 - Forsikringskontrakter

Definisjoner og klassifiseringer

IFRS 17 krever vesentlig bruk av skjønn og estimater under klassifisering, innregning og måling av forsikringskontrakter. Områder som krever vesentlig bruk av skjønn og estimater inkluderer:

- Estimering av kontantstrømmer for oppfyllelse
- Fastsettelse av diskonteringsrente
- Fastsettelse av risikojustering for ikke-finansiell risiko

Signifikant forsikringsrisiko

Storebrand Forsikring bruker skjønn for å vurdere betydningen av forsikringsrisiko. Vurderingen gjøres ved førstegang-sinnregning på en kontrakt-for-kontrakt-basis. Ved klassifisering av kontrakter etter IFRS 17, tar Storebrand Forsikring hensyn til sine reelle rettigheter og forpliktelser, uavhengig av om disse stammer fra en kontrakt, en lov eller en forskrift. Storebrand Forsikring vurderer mulige elementer med kommersiell substans som kan ha betydningen for forsikringsrisiko, inkludert hendelser som er ekstremt usannsynlige.

Diskonteringsrente

Storebrand Forsikring benytter en diskonteringsrenter hvor den risikofrie rentekurven justeres med en likviditetspremie for å gjenspeile likviditeten til forsikringskontraktene. De viktigste kildene til estimatusikkerhet er estimeringen av diskonteringsrenten utover de observerbare datapunktene for renteswapper, samt justeringen for en eventuell kredittrisiko i de underliggende referanserentene. Storebrand Forsikring håndterer usikkerheten ved å bruke vel etablerte metoder fastsatt av EIOPA for å fastsette forwardrenten og kredittrisikojusteringen. Metoden maksimerer bruken av observerbare markedsvariabler og sikrer at estimatene gjenspeiler dagens markedsforhold og øvrig tilgjengelig informasjon.

Diskonteringsrentene som ble brukt til å diskontere de estimerte fremtidige kontantstrømmene er gitt nedenfor:

2023	1 år	5 år	10 år	15 år
	4,27%	3,58%	3,49%	3,51%

Risikojustering for ikke finansiell risiko

Risikojusteringen beregnes basert på Cost-of-Capital metoden. Grunnlaget for beregningen er kapitalkravet etter Solvens II-standardmodellen for de relevante risikoene for hele dekningsperioden og en kapitalkostnad på 6 prosent p.a., diskontert med diskonteringsrenten. Dette har likheter med risikomarginen etter Solvens II, men med noen justeringer som hovedsakelig er utelatelsen av operasjonell risiko og motpartsrisiko.

Det tilsvarende konfidensnivået er basert på fordelingen av ettårsverdien i risiko for solvenskapitalen på grunn av tap fra de inkluderte risikoene. Risikokalibreringen under PAA er basert på Storebrand egen modell for måling av reserverisiko. Konfidensnivået ligger på >80 prosent.

Den viktigste kilden til usikkerhet når man bestemmer risikojusteringen for ikke-finansiell risiko, er knyttet til de ikke-finansielle risikofaktorene.

2 – Immaterielle eiendeler

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

3 – Makroøkonomisk situasjon

Storebrand Forsikring påvirkes av usikkerhet tilknyttet den makroøkonomiske situasjonen som har oppstått i kjølvannet av pandemien og geopolitisk uro. Økt økonomisk uro medfører økt inflasjon og påvirker både kostnadsnivå og skadeprosent negativt. Storebrand følger den makroøkonomiske situasjonen tett, og vil gjennomføre tiltak ved behov.

Inflasjon og finansiell ustabilitet har fortsatt å øke gjennom 2023 og globale BNP vekstforventninger har blitt kraftig nedjustert gjennom året. De predikerte rentebanene til både sentralbankene og markedene har konsekvent ligget for lave i forhold til den faktiske utviklingen og det forventes nå et renteplatå fremfor en rentetopp som først antatt. Selv om inflasjonen er på vei ned som følge av at arbeidsmarkedet og lønnsveksten har svekket seg noe, har stigende oljepriser bidratt til å holde inflasjonen over inflasjonsmålet til sentralbankene. Det forventes at sentralbankene vil følge nøye med på inflasjonsutviklingen fremover og at tidspunktet for rentenedgang er lenger unna enn først ventet. For Storebrand Forsikring påvirker det økte rentenivået selskapets finansresultater positivt som følge av høyere avkastning på selskapets midler. Videre er det forventet at økt inflasjon vil kunne føre til en midlertidig økning i skadeprosenten, men dette forventes motvirket av tilsvarende økning i premier.

Note 3 - Risikostyring og internkontroll

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

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er et kjerneområde i selskapets virksomhet og organisasjon. 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 årlige 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 regel etterlevelse (compliancefunksjonen) og for at forsikringsforpliktelsen er riktig beregnet (aktuarfunksjon). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt selskapets adm. direktør og har rapportering til selskapets styre.

Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til Governance Risk & Compliance (GRC). GRC er et komptansefellesskap 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 preges av organisert kriminalitet og økt geopolitisk stemning. Teknologiutviklingen 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 scenarier. 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 driftsavbrudd 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 leverandør oppfølging med mål om å håndtere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet.

Note 5 – Forsikringsrisiko

Forsikring handler om å sikre seg mot økonomisk tap når hendelser inntreffer. Forenklet er forsikring rett og slett en deling av risiko mellom flere forsikringstakere, hvor risiko reflekterer sannsynlighet og konsekvens.

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

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

De største forsikringsrisikoene for Storebrand forsikring ligger ved potensielle feil i avsetningen på de langhalede produktene Yrkesskade og Motor Ansvar, risikoen for storskader ved brann i næringsbygg, borettslag og bolighus og eventer som styrtregn. Motor kasko er en stor portefølje med sesongvariasjon og risiko knyttet til vær og kjøreforhold. Resterende skadeprodukter har en mer begrenset risiko med tanke på underliggende volatilitet og volum.

For å redusere risikoen for egen regning har Storebrand dekket seg med Excess of Loss-reassurans. For motor ansvar har deknningen en ubegrenset kapasitet, mens for øvrige bransjer er deknningen tilpasset selskapets risikoappetitt og -strategi samt styrets retningslinjer for forsikringsrisiko.

Selskapets reassurandører har en rating på minimum A- eller bedre.

Sensitivitet

Tabellen under viser effekt på forpliktelser for påløpte skader, resultat før skatt og egenkapital av 5 prosent økning i erstatningsavsetninger og 5 prosentpoeng endring i skadeprosent.

Sensitivitetsanalyse – forsikringsrisiko

Effekt i MNOK	Effekt på forpliktelse for påløpte skader (LIC)	Effekt på resultat før skatt	Effekt på egenkapital
5 prosent økning i erstatningsavsetninger	57,0	-57,0	-42,8
5 prosent økning i skadeprosent	9,2	-9,2	-6,9

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 tidshorison. Markedsrisiko er derfor risikoen for prisendringer i finansmarkedene, herunder endringer i rente-, valuta-, aksje-, eiendoms- og råvaremarkeder som påvirker verdien på selskapets finansielle instrumenter. I Storebrand vurderes markedsrisikoen fortløpende ved hjelp av ulike målemetoder. Det beregnes potensielt tap i investeringsporteføljen innenfor et år og porteføljen stresstestes i henhold til de regulatorisk definerte stresstestene samt interne modeller.

Storebrand Forsikring AS portefølje består av rentebærende investeringer og derfor i hovedsak eksponert mot endringer i rente- og kredittmarkedene. Durasjonen i porteføljen utgjør 0,5. Den lave durasjonen sammen med aktiv oppfølging av porteføljens kredittrisiko medfører at eksponeringen for markedsrisiko anses lav.

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

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

Note 8 Kredittrisiko

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

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

Kredittrisiko fordelt på motpart

Rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi	AAA	AA	A	BBB	Sum	Sum
Debitorkategori etter garantist	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi 2023	Virkelig verdi 2022
NOK mill.						
Stat- og statsgaranterte obligasjoner		23,5			23,5	35,3
Selskapsobligasjoner	765,0	189,7	1 148,7	297,6	2 401,0	1 967,2
Strukturerte papirer		7,0	0,3		7,3	9,4
Verdipapiriserte obligasjoner		-7,0	3,6		-3,5	136,8
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	765,0	213,2	1 152,5	297,6	2 428,3	2 148,7
Ikke rentebærende papirer i rentefond, forvaltet av Storebrand					5,3	19,8
Sum 2023	765,0	213,2	1 152,5	297,6	2 433,5	
Sum 2022	767,0	235,9	813,5	332,4		2 168,5

Motparter	AAA	AA	A	BBB	Sum	Sum
NOK mill.	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi 2023	Virkelig verdi 2022
NOK mill.						
Bankinnskudd ¹⁾		10,7	68,0		78,7	176,1
Sum bankinnskudd 2023		10,7	68,0		78,7	
Sum bankinnskudd 2022		10,6	165,5			176,1
¹⁾ herav bundet bankinnskudd (skattetrekkkonto)		8,6			8,6	7,7

Ratingklasser er basert på Standard & Poors's

Note 9 - Klimarisiko

Storebrand Forsikring gjennomfører årlig evaluering av klimarisiko for å vurdere påvirkningen denne risikoen har for virksomheten finansielt, regulatorisk og omdømmemessig. Klimarisiko vurderes i hovedsak i to dimensjoner – fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er risiko knyttet til effekter og konsekvenser av klimaendringer. Med klima- og naturendringer kan det bli flere skader, høyere skadeutbetalinger og økt reserveringsbehov. Det er også risiko for at prisen på reassuransse og egenregning på reassuransen ifb. større skadehendelser øker som følge av klimahendelser oppstår hyppigere.

Vanninntrenging i bygninger er skadene som fører til høyest skadeutbetalinger, og den største risikoen er dermed skader fra ekstremnedbør eller flom, spesielt for bygninger der laveste gulv er under bakkenivå. Risikoen er at forsikringsteknisk resultat blir svakere hvis underwriting og prising ikke tar høyde for økt risiko og økte forskjeller i risiko som følge av klimaendringer, og at nivåene på erstatningsavsetningene fra en periode til en annen kan variere mer enn forventet også som følge av et mer volatilisert værbylde. Risikoen begrenses av årlig reprising og "kort hale", samt bruk av GeoData og Eiendomsverdi hvor grunnforhold, boligens karakter (eks. kjeller), terrengplassering mm. inngår som forklaringsvariabler i prisfastsettelsen. Risikoen begrenses også av at tap fra flere typer av naturskader er dekket under den nasjonale naturskadeordningen.

Overgangsrisiko er den økonomiske risikoen knyttet til overgangen til lavutslippssamfunnet. Overgangsrisikoen påvirkes av selskapets tilpasning. Eksempelvis i form av endring i reiseforsikringsmarkedet ved at kundene reiser mindre og kortere avstander, slik at forsikringsbehovet endres til at de ønsker en reiseforsikring som dekker Norge eller Norden. Tiltak vil da være å tilby en variant av reiseforsikring som er begrenset til geografisk område, og dette vil trolig innebære lavere premieinntekter (lavere risiko i produktet). Et annet eksempel er at færre ønsker eller har behov for å eie egen bil. Tiltak for å bremse klimaendringer kan påskynde en slik trend. Utover den nedsiderisiko fysisk- og overgangsrisiko har, eksisterer det også oppsiderisiko/muligheter for Storebrand Forsikring i form av aktiviteter og løsninger som bidrar positivt til å håndtere klimautfordringene.

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

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. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurs fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Fondsandeler er generelt verdsett til oppdaterte offisielle NAV-kurser der slike finnes. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Nordic bond pricing eller Bloomberg. Obligasjoner der det ikke kvoterer på tilfelle priser regelmessig verdsettes teoretisk basert på diskontert kontantstrøm. Diskonteringsrenten består av swaprenter tillagt en kredittspread som er spesifikk for den enkelte obligasjon.

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

Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på stilte priser i aktive markeder for identiske eiendeler
Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat i lokal valuta er generelt klassifisert på nivå 1. Storebrand Forsikring har ingen slike investeringer.

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



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

NOK mill.	Nivå 2	Sum virkelig verdi 2023	Sum virkelig verdi 2022
	Observerbare forutsetninger		
Eiendeler:			
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
- Obligasjonsfond	2 433,5	2 433,5	2 168,5
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2023	2 433,5	2 433,5	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning 2022	2 168,5		2 168,5

Note 11 – Forsikringsteknisk resultat

NOK mill.	31.12.2023				
	Personmarked				Totalt persomarked
	Motorvogn ansvar	Motorvogn øvrig	Eiendom	Øvrig	
Forsikringsinntekter	531,0	1 062,7	874,8	251,5	2 720,0
Påløpte erstatninger og andre direkte henførbare kostnader					
- Påløpte erstatninger	(571,9)	(705,7)	(893,6)	(258,4)	(2 429,5)
- Påløpte kostnader	(103,4)	(207,3)	(171,7)	(48,2)	(530,6)
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av påløpt forpliktelse					
	116,6	(130,7)	58,5	47,0	91,4
Forsikringskostnader	(558,7)	(1 043,6)	(1 006,8)	(259,6)	(2 868,7)
Netto resultat fra gjenforsikring	(6,6)	(0,5)	85,0	(1,4)	76,5
Totalt forsikringsresultat	(34,3)	18,5	(47,0)	(9,5)	(72,3)



31.12.2023						
Bedriftsmarked						
NOK mill.	Motorvogn ansvar	Motorvogn øvrig	Eiendom	Øvrig	Totalt bedrifts- marked	Totalt person- og bedriftsmarked
Forsikringsinntekter	36,0	78,8	84,9	101,4	301,1	3 021,1
Påløpte erstatninger og andre direkte henførbare kostnader						
- Påløpte erstatninger	(37,1)	(48,3)	(73,0)	(65,4)	(223,8)	(2 653,3)
- Påløpte kostnader	(13,1)	(29,2)	(29,9)	(36,4)	(108,7)	(639,2)
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av påløpt forpliktelse	(0,3)	(16,0)	9,7	(51,2)	(57,7)	33,7
Forsikringskostnader	(50,5)	(93,4)	(93,2)	(153,0)	(390,1)	(3 258,9)
Netto resultat fra gjenforsikring	(0,5)	(0,7)	(4,0)	(0,4)	(5,6)	70,8
Totalt forsikringsresultat	(14,9)	(15,3)	(12,3)	(52,0)	(94,7)	(166,9)

NOK mill.	31.12.2022				
	Motorvogn ansvar	Motorvogn øvrig	Eiendom	Øvrig	Totalt personmarked
Forsikringsinntekter	471,5	948,3	806,4	220,7	2 446,9
Påløpte erstatninger og andre direkte henførbare kostnader					
- Påløpte erstatninger	(269,9)	(785,0)	(620,1)	(166,3)	(1 841,3)
- Påløpte kostnader	(90,0)	(180,4)	(149,5)	(41,9)	(461,8)
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av påløpt forpliktelse	62,9	28,9	(5,3)	69,6	156,1
Forsikringskostnader	(297,0)	(936,6)	(774,8)	(138,6)	(2 147,1)
Netto resultat fra gjenforsikring	(7,0)	(0,5)	(10,3)	(1,4)	(19,3)
Totalt forsikringsresultat	167,4	11,3	21,3	80,6	280,6



31.12.2022						
NOK mill.	Bedriftsmarked					Totalt person- og bedriftsmarked
	Motorvogn ansvar	Motorvogn øvrig	Eiendom	Øvrig	Totalt bedriftsmarked	
Forsikringsinntekter	27,0	66,0	76,9	71,8	241,7	2 688,6
Påløpte erstatninger og andre direkte henførbare kostnader						
- Påløpte erstatninger	(25,8)	(50,4)	(57,8)	(45,4)	(179,3)	(2 020,7)
- Påløpte kostnader	(11,4)	(25,4)	(26,0)	(31,7)	(94,6)	(556,4)
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av påløpt forpliktelse	(5,9)	(9,1)	(22,9)	(20,9)	(58,8)	97,3
Forsikringskostnader	(43,0)	(84,9)	(106,8)	(98,0)	(332,7)	(2 479,8)
Netto resultat fra gjenforsikring	(0,4)	(1,0)	(10,9)	(0,2)	(12,4)	(31,7)
Totalt forsikringsresultat	(16,4)	(19,9)	(40,8)	(26,4)	(103,4)	177,2

Note 12 – Driftskostnader

NOK mill.	2023	2022
Personalkostnader	-184,4	-133,1
Avskrivninger	-16,6	-10,2
Andre driftskostnader	-493,4	-462,0
Sum driftskostnader	-694,4	-605,3

Spesifikasjon av driftskostnader i resultatet

NOK mill.	2023	2022
Driftskostnader inkludert i forsikringsresultat	-639,2	-556,4
Driftskostnader	-55,2	-48,9
Sum driftskostnader i resultatet	-694,4	-605,3



Note 13 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Storebrand Forsikring er forpliktet til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Foretakets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

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

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskroner
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 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

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

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

Avstemming av eiendeler og gjeld bokført i balansen

NOK mill.	2023	2022
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	0,8	0,8
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-1,3	-1,2
Netto pensjonsforpliktelse/ midler forsikret ordning	-0,5	-0,4
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	1,0	1,0
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	0,5	0,7

Bokført i balansen

NOK mill.	2023	2022
Pensjonsforpliktelser	0,5	0,7

Endringer i den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen i løpet av året

NOK mill.	2023	2022
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	1,8	2,4
Rentekostnader på forpliktelsen	0,1	0,1
Estimatavvik	-0,1	-0,5
Utbetalt pensjon		-0,2
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	1,8	1,7



Endringer i pensjonsmidlenes virkelige verdi

NOK mill.	2023	2022
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	1,2	1,1
Estimataavvik	0,1	
Innbetalt premie	0,1	0,1
Netto pensjonsmidler 31.12	1,3	1,2
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2024		18,2
Forventede innbetalinger AFP i 2024		4,8
Forventede utbetalinger over drift (usikret ordning) i 2024		0,1

Pensjonsmidler er basert på Storebrand Livsforsikrings finansielle midler som har følgende sammensetning per 31.12:

NOK mill.	2023	2022
Bygninger og fast eiendom	15%	14%
Obligasjoner til amortisert kost	48%	43%
Utlån	14%	16%
Aksjer og andeler	6%	5%
Obligasjoner	18%	20%
Andre kortsiktige fordringer		1%
Sum	100%	100%

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

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

Netto pensjonskostnad i resultatregnskapet spesifisert som følger:

NOK mill.	2023	2022
Periodens kostnad til innskuddsordninger	21,5	18,5
Periodens kostnad til AFP (inkl AGA)	3,9	3,6
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	25,5	22,1

Analyse av actuarielt tap (gevinst) i perioden

NOK mill.	2023	2022
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten		-0,6
Tap (gevinst) - opplevd DBO	-0,1	0,1
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	-0,1	
Actuarielt tap (gevinst) i perioden	-0,2	-0,4



Hovedforutsetninger benyttet i beregningene av netto pensjonsforpliktelse per 31.12:

	2023	2022
Diskonteringsrente	3,9 %	3,8 %
Forventet lønnsvekst	3,50%	3,50%
Forventet årlig regulering folketrygd	3,50%	3,50%
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uføhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger:

Fastssettelse av økonomiske forutsetninger er basert på reglene i IAS 19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering. Det er benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrand Forsikrings oppfatning defineres som et dypt marked. Ved fastsettelse av økonomiske forutsetninger vurderes også bedriftsspesifikke forhold herunder forventet vekst i direkte lønn.

Aktuarielle forutsetninger:

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

NOTE 14 – Lønn og godtgjørelser til ledende ansatte

Administrerende direktør er medlem av Storebrands pensjonsordning.

Tusen kroner Ledende ansatte	Ordinær lønn	Andre ytelser ¹⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjons- opptjening	Lån ²⁾	Eier antall aksjer ³⁾
Trond Fladvad	2 724	133	2 856	446	4 741	13 462
Sum 2023	2 724	133	2 856	446	4 741	13 462
Sum 2022	2 485	145	2 630	401	4 765	10 011

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

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

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

Tusen kroner Styret	Styre- honorar	Eier antall aksjer ¹⁾	Lån ²⁾
Heidi Skaaret		128 366	2 793
Gunnar Heiberg		5 554	6 773
Camilla Leikvoll ³⁾		12 758	4 006
Anne Stine Eger Mollestad	189	972	
Rune Gaustad ³⁾	42		
Even Nikolai Kjensbekk	80	2 000	
Sum 2023	311	149 650	13 572
Sum 2022	257	128 207	11 291

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

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

3) Styremedlem kun deler av året

33 Årsrapport Forsikring 2023



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

Note 15 - Godtgjørelse til revisor

NOK mill.	2023	2022
Lovpålagt revisjon	0,6	0,5
Total godtgjørelse til revisor	0,6	0,5

Beløpene er inklusive merverdiavgift

Note 16 - Netto finanskostnader/-inntekter

Netto inntekter fra investeringer

	Rente- inntekter	Netto gevinst/tap ved realisasjon	Netto urealisert gevinst/ tap	Sum 2023	Sum 2022
Netto inntekter obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	89,1	4,2	21,7	115,0	22,7
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet 2023	89,1	4,2	21,7	115,0	
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet 2022	31,2	-0,1	-8,4		22,7

Finansinntekter/-kostnader fra forsikringskontrakter

	Sum 2023	Sum 2022
Rentetilskudd	-3,2	1,7
Effekt av endringer i rentenivå og andre finansielle forutsetninger	4,4	11,6
Sum finansinntekter/-kostnader fra forsikringskontrakter	1,2	13,2

Note 17 - Skatt

Skattekostnad på ordinært resultat før skatt

NOK mill.	2023	2022
Betalbar skatt ¹⁾	36,8	-33,3
Endring utsatt skatt	0,6	4,2
Sum skattekostnad i ordinært resultat	37,4	-29,2

1) Skatt knyttet til konsernbidrag



Avstemming av skattekostnad mot ordinært resultat før skatt

NOK mill.	2023	2022
Ordinært resultat før skatt	-150,5	115,9
Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	37,6	-29,0
Skatteeffekten av :		
permanente forskjeller	-0,4	-0,4
skattefunn		0,4
nedvurdert utsatt skatt/skatt eiendel	0,2	-0,2
Sum skattekostnad	37,4	-29,2

Skattekostnad på øvrige resultatelementer i totalresultatet

NOK mill.	2023	2022
Skatt på øvrige resultatelementer som ikke senere kan reklassifiseres til resultatet		-0,1
Sum skattekostnad i totalresultatet		-0,1

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

NOK mill.	2023	2022
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Gevinst-/tapskonto	22,1	27,6
Verdipapirer	2,8	-18,9
Annet	70,3	87,9
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	95,2	96,6
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler	-6,2	-7,0
Avsetninger	-3,3	-3,1
Netto pensjonsforpliktelse	-0,5	-0,7
Forsikringsforpliktelse	-7,1	-23,1
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-17,1	-33,9
Fremførbart underskudd	-17,0	
Grunnlag for netto utsatt skatt/skatt eiendel	61,1	62,7
Midlertidige forskjeller ikke grunnlag for utsatt skatt/skatte eiendel		0,7
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skatt eiendel	61,1	63,4
Netto utsatt skatt eiendel/utsatt skatt i balansen	15,3	15,9
Bokført i balansen:		
Utsatt skatt	15,3	15,9



I løpet av januar 2024 vedtok norske myndigheter å innføre endringer i skattelovgivningen med virkning fra inntektsåret 2024. Det nye lovverket introduserer suppleringskatt, en global minimumsbeskatning som skal forhindre overskuddsflytting mellom land, og sørge for en effektiv skattesats på minimum 15 prosent. Storebrand konsern er omfattet av det nye regelverket. Konsernet jobber med innføringen av suppleringskatt, og er foreløpig ikke ferdig med å analysere effektene. Konsernet har ikke virksomhet i land som har en selskapskatt under 15 prosent. Det ser foreløpig ut til at de skattemessige konsekvensene blir minimale for Storebrand konsern. Det er ikke innregnet utsatt skatt knyttet til den globale suppleringskatten i regnskapet for 2023.

Note 18 - Immaterielle eiendeler

NOK mill.	2023			Totalt 2022
	IT-systemer	Kundelister	Totalt	
Anskaffelseskost 1.1	112,4	232,6	344,9	329,2
Tilgang i perioden:				
Kjøpt separat	22,4		22,4	15,8
Anskaffelseskost 31.12	134,7	232,6	367,3	344,9
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1	-82,6	-83,4	-166,1	-104,7
Amortisering i perioden	-16,6	-51,1	-67,8	-61,4
Akk. av- og nedskrivninger 31.12.	-99,3	-134,6	-233,8	-166,1
Balansført verdi 31.12.	35,5	98,0	133,5	178,9

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

Note 19 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK mill.	Eiendeler til virkelig verdi over resultat	Eiendeler til amortisert kost	Forpliktelser amortisert kost	Sum 2023	Sum 2022
Finansielle eiendeler					
Bankinnskudd		78,7		78,7	176,1
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning	2 433,5			2 433,5	2 168,5
Andre kortsiktige fordringer		166,1		166,1	44,2
Sum finansielle eiendeler 2023	2 433,5	244,8		2 678,3	
Sum finansielle eiendeler 2022	2 168,5	220,4			2 388,9
Finansielle forpliktelser					
Andre kortsiktige forpliktelser			286,1	286,1	454,8
Sum finansielle forpliktelser 2023			286,1	286,1	
Sum finansielle forpliktelser 2022			454,8		454,8

Note 20 - Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

NOK mill.	Virkelig verdi	
	2023	2022
Obligasjonsfond	2 433,5	2 168,5
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	2 433,5	2 168,5

	2023	2022
Modifisert durasjon	0,3	0,6
Gjennomsnittlig effektiv rente	5,4 %	4,1 %

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

Note 21 – Forpliktelse ved forsikringskontrakter
Sammensetning av balanse

NOK mill.	2023							Sum	Sum 2022
	Inntektstap	Motorvogn Anvsar	Motorvogn Øvrig	Eiendom	Assistanse	Øvrig			
Forpliktelser for gjen-værende dekning LRC	3,2	17,1	42,1	33,8	5,3	4,4	105,8	-89,5	
Forpliktelser for inntrufne krav LIC	68,9	360,9	194,7	567,9	58,4	85,4	1 336,1	-1 019,8	
Reassuranse eiendel		2,2		110,6			112,8	16,5	
Pooler									
Naturskadepoolen				87,7			87,7	26,4	



Forsikringsforpliktelse er fordelt som vist i tabellen under:

NOK mill.	31.12.23			
	Forpliktelse for gjenværende dekning	Forpliktelse for påløpte skader	Risikojustering	Totalt
Forsikringsforpliktelse 01.01.23	89,5	960,2	59,6	1 109,3
Forsikringsinntekter	(3 021,1)			(3 021,1)
Forsikringskostnader				
Påløpte erstatninger og andre direkte henførbare kostnader		3 292,5		3 292,5
Justering av forpliktelse for påløpte erstatninger		(44,0)	10,4	(33,7)
Forsikringskostnader		3 248,5	10,4	3 258,9
Forsikringsdriftsresultat	(3 021,1)	3 248,5	10,4	237,8
Finansinntekter/-kostnader fra forsikringskostnader		1,2		1,2
Totalt forsikringsresultat	(3 021,1)	3 249,7	10,4	238,9
Kontantstrømmer				
Mottatte premier	3 037,4			3 037,4
Påløpte erstatninger og andre direkte henførbare kostnader		(2 944,0)		(2 944,0)
Totale kontantstrømmer	3 037,4	(2 944,0)		93,4
Forsikringsforpliktelse 31.12.23	105,8	1 266,1	70,0	1 441,9

NOK mill.	31.12.22			
	Forpliktelse for gjenværende dekning	Forpliktelse for påløpte skader	Risikojustering	Totalt
Forsikringsforpliktelse 01.01.22	(27,4)	1 026,4	57,8	1 056,8
Forsikringsinntekter	(2 688,6)			(2 688,6)
Forsikringskostnader				
Påløpte erstatninger og andre direkte henførbare kostnader		2 336,2		2 336,2
Justering av forpliktelse for påløpte erstatninger		141,7	1,8	143,5
Forsikringskostnader		2 477,9	1,8	2 479,8
Forsikringsdriftsresultat	(2 688,6)	2 477,9	1,8	(208,9)
Finansinntekter/-kostnader fra forsikringskostnader		13,2		13,2
Totalt forsikringsresultat	(2 688,6)	2 491,2	1,8	(195,6)
Kontantstrømmer				
Mottatte premier	2 805,5			2 805,5
Påløpte erstatninger og andre direkte henførbare kostnader		(2 557,3)		(2 557,3)
Totale kontantstrømmer	2 805,5	(2 557,3)		248,2
Forsikringsforpliktelse 31.12.22	89,5	960,2	59,6	1 109,3



Utvikling i erstatningskostnader

NOK mill.	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	760,4	824,7	997,7	1 457,3	1 827,6	2 357,3	
- ett år senere	749,4	813,7	1 025,8	1 425,4	1 867,7		
- to år senere	744,4	804,5	1 026,0	1 403,5			
- tre år senere	733,7	795,3	1 006,8				
- fire år senere	731,0	794,2					
- fem år senere	728,1						
Beregnet beløp 31.12.23							
Totalt utbetalt hittil	710,6	753,2	971,3	1 349,8	1 680,0	1 575,8	7 040,7
Erstatningsavsetning (2018-2023)	17,5	41,0	35,5	53,7	187,6	781,5	1 116,9
Erstatningsavsetning for tidligere års skader (før 2018)							22,4
Effekt av neddiskontering							-62,9
Effekt av risikjustering							70,0
Sum erstatningsavsetning							1 146,4

Oversikten viser utviklingen i estimatet for inntrufne erstatninger over tid samt den gjenstående erstatningsavsetningen for hver skadeårgang. Fordelingen er eksklusiv naturskadepool og skadeoppgjørskostnader på alle produkter.

Note 22 - Andre kortsiktige forpliktelser

NOK mill.	2023	2022
Leverandørgjeld	5,0	18,4
Påløpte kostnader	26,9	22,6
Offentlige avgifter og skattetrekk	19,2	17,5
Gjeld innen konsern	30,9	199,6
Annen kortsiktig gjeld	204,2	196,5
Balansført verdi 31.12	286,1	454,8

Note 23 - Transaksjoner med nærstående parter

Storebrand Forsikring AS mot andre selskaper i Storebrand konsernet:	2023		2022	
	Konsernmellomværende ¹⁾	Kjøp/salg av tjenester ²⁾	Konsern mellomværende ¹⁾	Kjøp/salg av tjenester ²⁾
Storebrand Livsforsikring AS	-24,1	-175,8	-54,8	-135,0
Storebrand ASA	147,2	-3,5	-104,0	-3,2
Storebrand & SPP Business Services AB (NUF)	-2,9	-86,5	-9,1	-79,9
Storebrand Helseforsikring AS		1,3		1,1
Storebrand Pensjonstjenester AS				0,3
Storebrand Bank ASA		0,2	-0,3	-1,1

1) tilgode + / gjeld -

2) inntekter + / kostnader -

Note 24 - Kapitalkrav og soliditet

Storebrand Forsikring AS er underlagt EUs solvensregelverk Solvens II, som er implementert i norsk rett gjennom Finansforetaksloven. Selskapet er for tiden finansiert med gruppe 1-kapital og gruppe 2-kapital. Samlet gir gruppe 1-kapitalen og gruppe 2-kapitalen den totale solvenskapitalen i beregning av solvenskapitaldekningen (solvensmarginen). Når dekning av minstekapitalkravet beregnes, vil eventuell gruppe 3-kapital holdes utenfor, samt den andelen gruppe 2-kapital over 20 prosent av minstekapitalkravet (minstekapitalkravet utgjør 45 prosent av solvenskapitalkravet). Med en total solvenskapital på 1 065 millioner kroner er selskapets solvenskapitaldekning 164 %, mens minstekapitalkravet er dekket med 357 %.

Solvenskapital

NOK mill.	31.12.23					31.12.22
	Total	Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3	Total
Aksjekapital	10,4	10,4				10,2
Overkurs	584,6	584,6				404,8
Avstemmingsreserve	424,8	424,8				376,1
Annen solvenskapital (naturskadekapital)	24,3			24,3		85,2
Utsatt skattefordel	20,7				20,7	
Total solvenskapital	1064,8					876,3
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	1044,1					840,2

Solvenskapitalkravet beregnes med standardmodellen i Solvens II, og fordelingen av kapitalkravet på de forskjellige risikomodulene som inngår er vist under.

Solvenskapitalkrav og -margin

NOK mill.	31.12.23	31.12.22
Markedsrisiko	60,0	47,1
Motpartsrisiko	8,8	9,5
Helseforsikringsrisiko	99,0	81,3
Skadeforsikringsrisiko	746,2	619,9
Operasjonell risiko	90,4	81,8
Diversifisering	-137,5	-112,7
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	-216,7	-181,7
Totalt solvenskapitalkrav	650,2	545,2
Solvensmargin	164%	161%
Minimumskapitalkrav	292,6	245,4
Minimumsmargin	357%	342%

Forskjell avsetninger årsregnskap og solvensbalanse

NOK mill.	31.12.23	31.12.22
Tekniske avsetninger årsregnskap	1441,9	2198,0
Fremtidige premieinnbetalinger	-1129,1	-1254,9
Risikomargin	78,1	70,2
Forventet margin i fremtidige premier	-42,6	-92,4
Diskontering	1097,7	240,1
Tekniske avsetninger for solvensformål	1445,9	1161,1



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

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

Forventet margin i fremtidige premier reduserer normalt premieavsetningen for solvensformål, fordi avsetningene for solvensformål skal representere beste estimat på verdien av forpliktelsen.

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

Note 25 - Antall ansatte

	2023	2022
Antall ansatte per 31.12	259	243
Gjennomsnittlig antall ansatte	252	234
Antall årsverk per 31.12	258	243
Gjennomsnittlig antall årsverk	251	233



Til generalforsamlingen i Storebrand Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Storebrand Forsikring AS som består av balanse per 31. desember 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.

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 Forsikring AS sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 19. mars 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 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. Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Med unntak av innføringen av IFRS 17, har det 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 forsikringsforpliktelser for inntrufne krav

Vi har fokusert på verdsettelsen av forsikringsforpliktelser for inntrufne krav for fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke

Ved vår revisjon har vi vurdert og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av forsikringsforpliktelser for

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringssselskapet, vil utvikle seg. Bruk av modell, relevante forutsetninger og nøyaktige grunnlagsdata er avgjørende for måling av forsikringsforpliktelser for inntrufne krav i regnskapet. Små justeringer av forutsetningene kan ha vesentlig betydning for størrelsen på estimatene.

Se note 1, 2, 5 og 21 til regnskapet hvor ledelsen gir en nærmere beskrivelse av forpliktelsene.

Implementering av IFRS 17

Implementering av ny regnskapsstandard for forsikringskontrakter IFRS 17 med virkning for regnskapsåret 2023, representerer en betydelig endring i regnskapspraksis. Standarden introduserer blant annet nye modeller for måling, presentasjon og noteopplysninger. Gitt kompleksiteten og skjønnet involvert i anvendelsen av den nye standarden, og innvirkningen den har på selskapets regnskap og prosesser, har vi fokusert på implementeringen av IFRS 17 i vår revisjon.

For en nærmere omtale av virkninger og ledelsens vurderinger ved implementering av IFRS 17 viser vi til note 1.

inntrufne krav. Dette inkluderer blant annet kontroller som knytter seg til kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og metoder, datakvalitet, skadeoppgjør i tillegg til generelle IT-kontroller relevante for finansiell rapportering. De kontrollene vi valgte å bygge på fungerte effektivt.

Vi har også utført uavhengig kontrollberegning for et utvalg av forsikringsforpliktelsene ved bruk av våre aktuarielle modeller og sammenlignet mot selskapets beregninger. Vi benyttet våre egne aktuarer i dette arbeidet. Kontrollberegningene viste ikke avvik av betydning.

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

Vi har også vurdert og kommet til at informasjonen i notene om forsikringsforpliktelsene er tilstrekkelig, dekkende og i henhold til regnskapsreglene.

I vår revisjon av implementeringen av IFRS 17, har vi blant annet utført følgende revisjonshandlinger:

- Opparbeidet forståelse for selskapets prosess for implementering av IFRS 17, herunder de endringer i systemer og prosesser selskapet har gjennomført, og hvordan ledelsen har tolket og anvendt de nye regnskapsreglene.
- Vurdert ledelsens anvendelse av nye regnskapsprinsipper, forutsetninger og metoder, herunder ledelsens skjønnsmessige vurderinger. Vurderingene omfattet blant annet fastsettelse av implementeringseffekt samt anvendelse av metoder for innregning og måleprinsipper for de ulike forsikringskontraktene.



Der det var relevant, har vi brukt våre egne eksperter i dette arbeidet. Basert på våre utførte revisjonshandlinger har vi også vurdert og kommet til at noteopplysningene om implementeringseffekten av IFRS 17 er dekkende og tilfredsstillende i henhold til kravene i 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir



avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

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

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

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, 1. februar 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

