



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 980 126 196
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: STOREBRAND HELSEFORSIKRING AS
Forretningsadresse: Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Bjarke Thorøe
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.02.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 25.04.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier		932 399 000	845 226 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		2 438 000	2 274 000
Sum premieinntekter for egen regning	12	929 961 000	842 952 000
Andre forsikringsrelaterte inntekter		189 000	54 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		707 232 000	635 290 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		806 000	1 942 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	12	706 426 000	633 348 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader		63 998 000	57 332 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		121 561 000	67 187 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	13	185 559 000	124 519 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader			
Resultat av teknisk regnskap		38 165 000	85 139 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		4 848 000	6 292 000
Verdiendringer på investeringer		-2 184 000	-351 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		-5 262 000	10 678 000
Sum netto inntekter fra investeringer	17	-2 598 000	16 619 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		9 773 000	2 256 000
Andre kostnader		-315 000	14 654 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		7 490 000	4 221 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Resultat før skattekostnad		45 655 000	89 360 000
Skattekostnad	18	11 110 000	21 915 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		34 545 000	67 445 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		41 000	-27 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		10 000	-7 000
Totalresultat		34 576 000	67 425 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler		120 033 000	120 868 000
Sum immaterielle eiendeler	19	120 033 000	120 868 000
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Rentebærende verdipapirer		456 078 000	429 581 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	21	456 078 000	429 581 000
Sum investeringer		456 078 000	429 581 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie			
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		0	0
Fordringer			
Forsikringstakere		251 218 000	206 407 000
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	26	251 218 000	206 407 000
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring			592 000
Andre fordringer	24	10 706 000	12 778 000
Sum fordringer		261 924 000	219 777 000
Andre eiendeler			
Kasse, bank	20	26 153 000	34 018 000
Andre eiendeler betegnet etter sin art	14	72 000	31 000
Sum andre eiendeler		26 225 000	34 049 000
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	24	4 251 000	553 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 251 000	553 000
SUM EIENDELER		868 511 000	804 828 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital/garantifond		33 000 000	33 000 000
Selskapskapital		33 000 000	33 000 000
Overkurs		122 000 000	122 000 000
Sum innskutt egenkapital		155 000 000	155 000 000
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til garantiordningen		17 191 000	15 572 000
Annen opptjent egenkapital		138 554 000	123 596 000
Sum opptjent egenkapital		155 745 000	139 168 000
Sum egenkapital		310 745 000	294 168 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		354 860 000	329 779 000
Brutto erstatningsavsetning		87 346 000	105 221 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser	25	442 206 000	435 000 000
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		6 836 000	15 546 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		8 677 000	10 814 000
Sum avsetninger for forpliktelser	18	15 513 000	26 360 000
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	26	37 210 000	23 980 000
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		423 000	
Finansielle derivater	22	932 000	672 000
Andre forpliktelser		28 495 000	8 726 000
Sum forpliktelser		67 060 000	33 378 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		32 987 000	15 922 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	26	32 987 000	15 922 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		868 511 000	804 828 000



 storebrand

Årsrapport 2021

Storebrand Helseforsikring AS



Årsberetning 2021

Storebrand Helseforsikring AS

Om virksomheten

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

Redegjørelse for årsregnskapet

Storebrand Helseforsikrings årsregnskap er avlagt i samsvar med Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak som er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Resultat før skatt utgjorde 45,7 millioner kroner (89,4 millioner).

Forfalt bruttopremie utgjorde 972,8 millioner kroner (875,7 millioner), en økning på 11,0 prosent sammenlignet med 2020. Opptjent premie for egen regning endte på 930,0 millioner kroner (843,0 millioner). Premieøkningen skyldes godt salg og gjennomførte prisøkninger. Etterspørselen etter helseforsikringer i markedet er høy, og Storebrand Helseforsikring har en markedsledende posisjon i Norge målt i bestandspremie. Denne typen goder for ansatte øker i popularitet.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 706,4 millioner kroner (633,3 millioner) for året. Skadeprosenten endte på 76,0 prosent (75,1 prosent). Selskapet følger skadeutviklingen nøye for å sikre en tilfredsstillende resultatutvikling.

Forsikringsrelaterte driftskostnader endte på 185,6 millioner kroner (124,5 millioner). Kostnadsprosenten endte på 20,0 prosent (14,8 prosent), en økning på 5,2 prosentpoeng fra fjoråret. Årets økning i driftskostnader var forventet som følge av oppstart av nytt forsikringssystem (TIA) og en gjennomgang av kostnadene i forbindelse med prosjektet. Det ble til sammen nedskrevet og utgiftsført 30 millioner kroner i forbindelse med gjennomgangen. Combined ratio endte på 95,9 prosent (89,9 prosent) i 2021.

Storebrand Helseforsikring oppnådde en finansavkastning på 0,76 prosent (1,9 prosent) på investeringsporteføljen. Per 31.12.2021 består hele investeringsporteføljen av et obligasjonsfond utstedt av Storebrand.

Resultat av ikke-teknisk regnskap endte på 7,5 millioner kroner (4,2 millioner) for året. Valutaendringer ga en samlet agio/disagio inklusive effekten av valutaderivat, på 2,8 millioner kroner (minus 3,8 millioner). I 2021 har den svenske kronen svekket seg mot NOK. Resultatkursen mot svenske kroner har endret seg fra 1,023 til 1,002 og balansekursen fra 1,043 til 0,974. Selskapet har en forsiktig investeringsstrategi hvor porteføljen har lav kreditt risiko og kort rentedurasjon.

Storebrand Helseforsikring er i betalbar skatteposisjon. Skattekostnaden for 2021 utgjør 11,1 millioner kroner (21,9 millioner). Totalresultat etter skattekostnad utgjør 34,6 millioner kroner (67,4 millioner).

I samsvar med norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra fortsatt drift er til stede.

Etter styrets beste overbevisning er årsregnskapet for 2021 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 2021.

Risikoforhold

Forretningsmessig risiko

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

Finansiell risiko

Storebrand Helseforsikring sin investeringsportefølje består i hovedsak av norske rentepapirer med god kreditt rating og kort rentedurasjon gjennom obligasjonsfondet Storebrand Korte Renter SII. Vurdering av kursrisiko, renterisiko, kreditt risiko, motpartsrisiko og valutarisiko står sentralt i styringen av verdipapirporteføljen. Selskapet gjennomfører regelmessige stresstester for å analysere hvordan eventuelle uvanlige markedsforhold kan påvirke selskapets verdipapirportefølje. Selskapet påser at risikonivået til enhver tid er forsvarlig i forhold til foretakets risikobærende evne og oppfølgingen av eksponering skjer mot fastsatte grenser i selskapets investeringsstrategi.



Covid-19

Selskapet har sett en normalisering gjennom 2021. Antall medisinske behandlinger var noe høyere enn forventet i første halvår, antagelig på grunn av utsatte behandlinger fra 2020. Erstatningsavsetningen pr. utgangen av 2020 forskutterte denne effekten, slik at selskapet fikk en avvikingsgevinst i 2021. Flere medisinske behandlinger enn ventet i første halvår og avviklingsgevinsten fra 2020 går mot hverandre i regnskapet, slik at resultatet for 2021 ser normalt ut. Selskapet ser foreløpig ikke utfordringer knyttet til langtidseffekter av covid 19, men dette vil mest sannsynlig bli overvåket fremover i forbindelse med risikostyring.

Forsikringsrisiko

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

Kapitalforhold

Storebrand Helseforsikring AS hadde en totalbalanse på 868,5 millioner kroner (804,8 millioner) ved utgangen av 2021. I Storebrand Helseforsikring AS utgjorde egenkapitalen 310,7 millioner kroner (294,2 millioner), en økning på 16,5 millioner kroner. Det er besluttet å utdele utbytte for 2021 på 18,0 millioner kroner.

Soliditeten i Storebrand Helseforsikring AS er god, og selskapet hadde en solvensmargin på 160 prosent (155 prosent) for 2021. Selskapets strategi er å ha en solid solvens rundt 140 prosent.

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

Samfunnsansvar

Storebrand Helseforsikring AS følger Storebrandkonsernets policy på områdene nevnt under. Disse finnes på Storebrand konsernets hjemmesider.

Bærekraft

Finanssektoren spiller en nøkkelrolle for å bidra til å nå FN's bærekraftsmål. Gjennom god forvaltning, kan våre forsikringsløsninger og investeringer være avgjørende for å realisere bærekraftsmålene.

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

Selskapets prinsipper for bærekraft oppsummerer hvordan arbeidet er en integrert del av de overordnede målsetninger og styrings- og kontrollprosesser. Prinsippene omfatter alle selskaper og alle deler av virksomheten, inkludert investeringer, produkter, innkjøp, medarbeideroppfølging og egen drift

Disse prinsippene er:

- Vi legger FN's bærekraftsmål til grunn for virksomheten vår.
- Vi hjelper kundene våre med å leve mer bærekraftig, gjennom produktene og tjenestene vi tilbyr.
- Vi er en ansvarlig arbeidsgiver.
- Bærekraft ligger til grunn for prosessene og beslutningene våre – fra styre og ledelse, som har det overordnede ansvaret, til hver medarbeider som fremmer bærekraft på sitt område.
- Vi samarbeider med kunder, leverandører, myndigheter og partnere for å nå FN's bærekraftsmål.
- Vi er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og om resultatene vi oppnår.

Vår bærekraftsrapport er integrert i årsrapporten til Storebrand ASA og følger GRIs retningslinjer for rapportering (Global Reporting Initiatives), versjon Core. Selskapet henviser til Storebrand ASA sin årsrapport for en fullstendig beskrivelse av konsernets bærekraftsprinsipper og arbeid.

Virksomhetsstyring og etterlevelse: Personvern, Informasjonssikkerhet, Korrupsjon, anti-hvitvasking og terrorfinansiering

Etiske retningslinjer og etisk praksis på alle nivåer i organisasjonen er forutsetninger for tillit blant kunder, myndigheter, aksjonærer og i samfunnet generelt. Tilliten er bygget på både hvordan vi driver virksomheten vår, og hvordan hver enkelt medarbeider opptrer.

Personvern og digital tillit

Vi lever i en digital verden med økende risiko for at personopplysninger kommer på avveie, blir stjålet eller delt med uvedkommende. Kundene må kunne stole på at vi forvalter personopplysninger deres på en ansvarlig måte. Derfor må vi ha gode



sikringstiltak, etablerte rutiner og prosesser for personvern. I tillegg må medarbeiderne våre ha god kunnskap om hvordan personopplysninger skal håndteres på forsvarlig vis.

Motarbeidelse av korrupsjon

Korrupsjon er en av de største årsakene til fattigdom i mange deler av verden. Også i Skandinavia er det viktig å jobbe målrettet mot denne formen for kriminalitet. Korrupsjon er straffbart i alle land hvor Storebrand opererer. Korrupsjon er straffbart både for den som tilbyr og den som mottar, og selskaper kan bli straffet om de ikke har gjort nok for å unngå korrupsjon. Korrupsjon kan svekke tilliten til oss som selskap, og til finans- og forsikringsbransjen generelt. Korrupsjon er ødeleggende for en sunn konkurranse i alle bransjer.

Informasjonssikkerhet

Storebrand er en aktør med stor påvirkning på samfunnet vi lever i. Som en finansinstitusjon er vår digitale infrastruktur samfunnskritisk. Vi er et attraktivt mål for en rekke trusselaktører på grunn av kundene, samarbeidspartnere og medarbeiderne våre, og markedsposisjonen vår. Digitale angrep blir stadig mer sofistikerte. I kombinasjon med en hybrid arbeidshverdag, øker dette risikoen for ikke å oppdage uønsket aktivitet. Denne utfordringen gjelder både oss i Storebrand, våre samarbeidspartnere og leverandører. Rammes vi av et dataangrep kan det utfordre kundenes tillit til at vi ivaretar deres verdier på en god måte.

Motarbeidelse av hvitvasking og terrorfinansiering

Selskapet er en aktør i det nordiske finansmarkedet og har ansvar for å unngå å bli misbrukt i forbindelse med finansiering av terrorisme, hvitvasking av penger eller andre former for økonomisk kriminalitet. Interessentene våre forventer at vi ivaretar dette ansvaret på en god måte. Rutiner og håndtering er viktig for å opprettholde omdømmet vårt. Alle ansatte skal gjennomføre obligatorisk opplæring hvert år.

Ansvarlig ressursbruk

I Storebrand Helseforsikring er bærekraft en integrert del av vår forretningsstrategi. Vi stiller krav til leverandører og samarbeidspartnere. Samtidig ønsker vi å gå foran med et godt eksempel. Derfor jobber vi for at driften av vår virksomhet skal være så bærekraftig som mulig.

Vi har forpliktet oss til å sette vitenskapsbaserte mål for våre utslipp, i tråd med Parisavtalen.

Miljø

Storebrand Helseforsikring arbeider målrettet for å redusere forretningsdriftens belastning på miljøet, både gjennom egen drift, investeringer, innkjøp og eiendomsforvaltning. Vår drift er klimanøytral. Dette oppnår vi ved å sette tydelige mål og tiltak for å redusere CO₂-utslipp fra egen drift. De utslippene vi likevel har, kompenseres ved kjøp av verifiserte klimakvoter. Selskapets hovedkontor er et lavutslippsbygg hvor det er tatt i bruk fornybare energikilder med opprinnelsesgarantier. Hovedkontoret er Miljøfyrtårnsertifisert, og har vært det siden 2009. Storebrand-konsernet følger opp og stiller tydelige krav til leverandører og samarbeidspartnere, og selskapene det investeres i.

Personal, organisasjon og styrende organer

Ved utgangen av året var det 27 ansatte i selskapet, ingen endring fra fjoråret. I den svenske filialen er det 1 ansatt som i fjor. Av de ansatte er 73 prosent kvinner (69 prosent). Gjennomsnittsalderen er 43 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 12 år.

Også 2021 ble preget av pandemien og nye måter å jobbe på, blant annet med utstrakt bruk av fleksible arbeidsordninger og hybride arbeidsmodeller. Storebrand bruker erfaringene i arbeidet med å skape fremtidens arbeidsplass, til det beste for medarbeidere, selskapet og samfunnet.

Mangfold og likestilling

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

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

Storebrand arbeider målrettet for å styrke utviklingen og ha en jevn fordeling mellom kvinner og menn på alle områder og nivåer i selskapet. I 2021 var 50% av styremedlemmene kvinner og andel kvinnelige ansatte utgjør 73%. Av ansatte med lederansvar i selskapet er det 33% kvinner.



En kultur for læring

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

Vi tilbyr kurs og opplæringsprogrammer og stimulerer til læring og erfaringsutveksling gjennom jobben som gjøres hver eneste dag. Som arbeidsgiver må vi legge til rette for spennende oppgaver, nye utfordringer og samhandling på tvers av organisasjonsenheter. Medarbeidere oppfordres til å ta initiativ for å tilegne seg ny innsikt og nye erfaringer. Ledere og medarbeidere har et felles ansvar for å bidra til evaluering og tilbakemeldinger som kan gi kontinuerlige forbedringer.

Arbeidsmiljø og HMS

Ledere må hvert år bekrefte skriftlig at de har diskutert etikk og etiske dilemmaer, informasjonssikkerhet, økonomisk kriminalitet og HMS i avdelingsmøter.

Storebrand Helseforsikring har jobbet systematisk med å forebygge sykefraværet over flere år og har satt helse og trivsel høyt på agendaen. Selskapet hadde et sykefravær i 2021 på 4,1 prosent, som er en økning på 2,6 prosentpoeng fra året før. Vi har vært en del av IA-samarbeidet (inkluderende arbeidsliv) siden 2002, og konsernets ledere har gjennom årene bygget opp rutiner for oppfølging av ansatte med sykdom. Alle ledere med norske ansatte må gjennomføre et obligatorisk HMS-kurs, der oppfølging av sykefravær er en del av opplæringen.

Det har ikke vært meldte personskader, materielle skader eller ulykker i selskapet i 2021.

Forsikring for styrets medlemmer og selskapets ledelse Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsgivere med solid rating. Forsikringsgiver vil, innenfor rammene av forsikringsdekningen, erstatte formuestap som følge av krav fremsatt mot sikrede for personlig ledelsesansvar i forsikringsperioden.

Endringer i styret eller ledelse

Geir Holmgren overtar vervet som styrets leder i 2022 fra Silke Lautenschläger. Beate Palkin Berntsen er nytt styremedlem i 2021 og erstatter Andreas Ree. Det er ellers ingen endringer i selskapets ledelse i 2021.

Fremtidsutvikling

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

Ved utgangen av året hadde Storebrand Helseforsikring en samlet kundebase på 200 000 kunder. De viktigste salgskanalene gjennom 2021 har vært Storebrands distribusjonsnettverk og meglere. I Sverige er SPP, Handelsbanken og meglerkanalen de viktigste distribusjonskanalene.

Både det privat- og bedriftsbetalte markedet for helseforsikring vurderes som lønnsomt. Med økt press på marginene fremover, vil en av hovedutfordringene være å velge løsninger som støtter opp om en kostnadseffektiv og lønnsom drift og som styrker volumveksten ytterligere. Storebrand Helseforsikring vil møte den økte konkurransen i markedet med markedsstilpassede produkter til riktig pris og kvalitet for kundene. Markedsveksten forventes å fortsette både for bedrifts- og privatbetalte helseforsikringer.

Styret vil rette takk til selskapets kunder for kontinuerlig innspill til forbedringer i selskapets prosesser, øvrige forretningsforbindelser, samt til ansatte for et godt samarbeid gjennom 2021.



Disponering av årets resultat

Storebrand Helseforsikring AS oppnådde et totalresultat på 34,6 millioner kroner (67,4 millioner) i 2021.

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

Styret foreslår overfor generalforsamlingen følgende disponering av årets resultat:

Beløp i millioner kroner:	2021
Avsatt til utbytte	18,0
Overført til garantiordningen	1,6
<u>Overført til/fra annen egenkapital</u>	<u>15,0</u>
<u>Sum disponert</u>	<u>34,6</u>

Lysaker, 9. februar 2022

I styret for Storebrand Helseforsikring AS


Geir Holmgren
Styrets leder


Silke Lautenschläger


Per Lindberg


Anja Berner


Ketil Elløv Bøe


Beate Palkin Bernsen


Bjarke Thorøe
administrerende direktør



Totalresultat

1. januar - 31. desember			
NOK tusen	Note	2021	2020
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINTEKTER MED VIDERE			
Opptjente bruttopremier		932 399	845 226
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-2 439	-2 274
Sum premieinntekter for egen regning	11,12	929 961	842 952
Andre forsikringsrelaterte inntekter		189	54
ERSTATNINGSKOSTNADER			
Brutto erstatningskostnader		-707 231	-635 290
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		806	1 942
Sum erstatningskostnader for egen regning	5,12	-706 426	-633 347
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader		-63 998	-57 332
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inklusive provisjoner for mottatt gjenforsikring		-121 561	-67 188
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	13,14,15,16	-185 559	-124 519
Resultat av teknisk regnskap		38 165	85 139
DET IKKE-TEKNISKE REGNSKAP			
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte med videre på finansielle eiendeler		4 848	6 292
Verdiendringer på investeringer		-2 184	-351
Realisert gevinst og tap på investeringer		-5 262	10 678
Netto inntekter fra investeringer	17	-2 598	16 619
Andre inntekter		9 773	2 256
Andre kostnader		318	-14 654
Resultat av ikke-teknisk regnskap		7 491	4 221
Resultat før skattekostnad		45 655	89 361
Skattekostnad	18	-11 110	-21 915
Resultat før andre inntekter og kostnader		34 545	67 445
ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM IKKE BLIR OMKLASSIFISERT TIL RESULTATET			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		41	-27
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-10	7
Totalresultat		34 576	67 425



Balanse

31. desember

NOK tusen	Note	2021	2020
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler		120 033	120 868
Sum immaterielle eiendeler	19	120 033	120 868
INVESTERINGER			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Rentebærende verdipapirer	21	456 078	429 581
Sum investeringer	8,10,20	456 078	429 581
FORDRINGER			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
- Forsikringstakere	24,26	251 218	206 408
Fordringer hos nærstående parter	24	-0	592
Andre fordringer	24	10 706	12 778
Sum fordringer		261 924	219 777
ANDRE EIENDELER			
Kasse, bank	8,20	26 153	34 018
Pensjonseiendel	14	72	31
Sum andre eiendeler		26 225	34 049
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 250	554
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	24	4 250	554
Sum eiendeler		868 511	804 828



Årsrapport 2021

Storebrand Helseforsikring AS

9

Balanse forts.

31. desember

31. desember

NOK tusen	Note	2021	2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		33 000	33 000
Overkurs		122 000	122 000
Sum innskutt egenkapital		155 000	155 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Avsetning til garantiordningen		17 191	15 572
Annen opptjent egenkapital		138 554	123 596
Sum opptjent egenkapital		155 745	139 169
BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSER			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		354 860	329 779
Brutto erstatningsavsetning	5	87 346	105 221
Sum brutto forsikringsforpliktelser	25	442 207	435 000
AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER			
Forpliktelser ved periodeskatt	18	6 836	15 546
Forpliktelser ved utsatt skatt	18	8 677	10 814
Sum avsetninger for forpliktelser		15 513	26 360
FORPLIKTELSER			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	26	37 210	23 980
Finansielle derivater	22	932	672
Avsetning for utbytte	29	18 000	-
Forpliktelser til nærstående parter	27	423	-
Andre forpliktelser	26	10 495	8 726
Sum forpliktelser	20,26	67 059	33 377
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		32 988	15 923
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20,26	32 988	15 923
Sum egenkapital og forpliktelser		868 511	804 828

Lysaker, 9. februar 2022

I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Geir Holmgren
Styrets leder

Silke Lautenschläger

Per Lindberg

Anja Berner

Ketil Eilev Bøe

Beate Palkin Berntsen

Bjarke Thøise
Administrerende direktør



Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier forsikring	923 461	861 575
Netto utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-724 300	-609 982
Betaling av inntektsskatt	-21 968	-5 683
Utbetalinger til drift	-141 028	-130 178
Netto kontantstrøm fra drift før finansielle eiendeler	36 165	115 732
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer til virkelig verdi	-19 062	-45 183
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 103	70 549
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler/immaterielle eiendeler	-24 969	-64 128
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-24 969	-64 128
Netto kontantstrøm i perioden	-7 866	6 421
- herav netto kontantstrøm i perioden før finansielle eiendeler	11 196	51 604
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-7 866	6 421
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	34 018	27 597
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt	26 153	34 018

Oppstilling over endring i egenkapital

NOK tusen	Aksje-kapital	Overkurs-fond	Sum Innskutt egenkapital	Garanti-ordning	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 1.1.20	33 000	122 000	155 000	14 378	67 365	71 743	228 743
Årsresultat					67 445	67 445	67 445
Avsetning til garantiordningen				1 194	-1 194	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					-27	-27	-27
Skatt på andre inntekter og kostnader					7	7	7
Egenkapital 31.12.20	33 000	122 000	155 000	15 572	123 598	139 169	294 169
Årsresultat					34 545	34 545	34 545
Avsetning til garantiordningen				1 619	-1 619	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					41	41	41
Skatt på andre inntekter og kostnader					-10	-10	-10
Utbytte					-18 000	-18 000	-18 000
Egenkapital 31.12.21	33 000	122 000	155 000	17 191	138 554	155 745	310 745

Aksjeeiere:

NOK tusen	Antall aksjer	Pålydende verdi	Aksjekapital
Storebrand ASA	16 500	1	16 500
Munich Health Holding AG	16 500	1	16 500
Sum aksjekapital	33 000		33 000

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven herunder forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak fra 18.12.2015 som i hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger.

IFRS 9

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter dagens IAS 39, og gjort gjeldende fra 1. januar 2018. For forsikringsdominerte konsern og selskap er det under IFRS 4 gitt adgang til å tilsette implementering av IFRS 9 frem til implementeringen av IFRS 17. I forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper presiseres det at IFRS 9 får obligatorisk implementering for årsregnskaper som påbegynnes 1. januar 2023 eller senere.

Klassifisering og måling etter IAS 39 vs IFRS 9 per 31.12.2021:

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

NOK tusen	IAS 39 klassifisering	IFRS 9 klassifisering	Bokført verdi etter IAS 39 01.01.2021	Virkelig verdi etter IFRS 9 01.01.2021	Bokført verdi etter IAS 39 31.12.2021	Virkelig verdi etter IFRS 9 31.12.2021
Finansielle eiendeler						
Bankinnskudd	AC	AC	34 018	34 018	26 153	26 153
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	AC	AC	220 331	220 331	266 175	266 175
Sum finansielle eiendeler			254 349	254 349	292 327	292 327
Finansielle forpliktelser						
Andre forpliktelser	AC	AC	49 300	49 300	100 047	100 047
Sum finansielle forpliktelser			49 300	49 300	100 047	100 047

IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NOK tusen	IAS 39 klassifisering	IFRS 9 klassifisering	Bokført verdi etter IAS 39 01.01.2021	Virkelig verdi etter IFRS 9 01.01.2021	Bokført verdi etter IAS 39 31.12.2021	Virkelig verdi etter IFRS 9 31.12.2021
Finansielle eiendeler						
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	FVP&L (FVO)	FVP&L	429 581	429 581	456 078	456 078
Sum finansielle eiendeler			429 581	429 581	456 078	456 078
Finansielle forpliktelser						
Finansielle derivater	FVP&L (FVO)	FVP&L			932	932
Sum finansielle forpliktelser			-	-	932	932

AC = amortisert kost

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

1.1 - Endring av regnskapsprinsipper

Det er i 2021 ikke implementert nye regnskapsstandarder som har hatt effekt på selskapsregnskapet for Storebrand Helseforsikring.

Nye IFRS-er som ikke er trådt i kraft

IFRS 17

IFRS 17 erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og introduserer nye krav til innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter. Standarden ble i 2021 vedtatt av EU og blir gjeldende fra 1. januar 2023. Formålet med ny standard er å etablere en ensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og økt transparense mellom forsikringsselskaper.

IFRS 17 er en omfattende og kompleks standard med grunnleggende forskjeller fra dagens standard for måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter skal innregnes til risikostjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer med tillegg av et uopptjent resultatmoment. Det uopptjente resultatet er summen av hver kontrakts servicemargin og inntektsføres over kontraktens serviceperiode i tråd med hvordan forsikringstjenestene leveres. Tapsbringende kontrakter skal innregnes og resultatføres umiddelbart.

Ved overgang til IFRS 17 skal det som utgangspunkt anvendes retrospektiv overgangsmetode, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv overgangsmetode eller anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse ikke er praktisk mulig ("impracticable").

IFRS 17 vil kunne innføres i selskapsregnskapet til Storebrand Helseforsikring. Implementeringstidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenlignbare tall for 2022.

Selskapet arbeider med å forberede implementering av IFRS 17, herunder kartlegging av hvilke effekter implementering av IFRS 17 vil ha for Storebrand Helseforsikrings selskapsregnskap.

Det er imidlertid foreløpig ikke avklart om IFRS 17 skal være gjeldende for selskapsregnskapet eller om det kun skal gjelde for rapportering videre til selskapets to eiere.



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

1.2 - Finansielle instrumenter - Generelle prinsipper og definisjoner

Innregning og fraregning

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

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

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

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke noteres i et aktivt marked, unntatt de som foretaket har til hensikt å selge umiddelbart eller på kort sikt, som skal klassifiseres som holdt for omsetning, og de som foretaket ved førstegangsinnregning øremerker til virkelig verdi over resultatet.

Til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjon

Selskapets finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser, eller at
- de finansielle eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

Regnskapsføringen er tilsvarende som for gruppen holdt for omsetning (instrumentene måles til virkelig verdi og verdiendringer føres i resultatoppstillingen).

Finansielle forpliktelser

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

1.3 - Forsikringsmessige forhold

Storebrand Helseforsikrings forsikringsforpliktelser innregnes og måles i tråd med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.

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

1.3.1 - Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

1.3.2 - Erstatningsavsetning

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

1.3.3 – Avsetning til garantiordningen

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

1.4 - Pensjonsforpliktelser egne ansatte

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

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

1.5 – Immaterielle eiendeler

Selskapets immaterielle eiendeler består av IT-systemer.

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket. I tillegg må eiendelens kostpris kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall. Eventuell nedskrivning resultatføres som differansen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp.

Avskrivningen skal begynne når eiendelen er tilgjengelig for bruk, det vil si når den er på det stedet og i den tilstand som er nødvendig for at den skal kunne virke slik den var tiltenkt av ledelsen.

1.6 - Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultat-skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skattefordel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet.

1.7 – Valuta

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

Note 2 - Viktige 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 regnskapsestimatenes.

Selskapets mest vesentlige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier er knyttet til brutto forsikringsforpliktelser. Det lages estimat for forventet utbetaling på skader som oppstår i perioden frem til neste hovedforfall (avsetning for ikke-opptjent bruttopremie), samt for ikke oppgjorte skader som inntruffet (erstatningsavsetning). Det er usikkerhet knyttet til frekvens, størrelse og meldeforsinkelse for erstatninger, og estimatendringer og endrede vurderinger kan føre til økning eller reduksjon i avsetninger og tilhørende økning eller reduksjon i erstatningskostnader i regnskapet.

Covid-19

Driften har blitt normalisert gjennom 2021 og ved utgangen av året er regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger i liten grad påvirket av COVID-19. Selskapet ser foreløpig ikke utfordringer knyttet til langtidseffekter av covid 19, men dette vil mest sannsynlig bli overvåket fremover i forbindelse med risikostyring.

Note 3 - Risikostyring og internkontroll

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

Organisering av risikostyringen

Selskapets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på tre forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar på selskapsnivå.

Styret i selskapet har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar rapporter over faktisk risikonivå og gjør en framoverskuende vurdering av risikobildet.

Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering og vurdering av risikoer, dokumentasjon av prosesser og rutiner, prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak, samt kommunikasjon, informasjon og rapportering.



Uavhengige kontrollfunksjoner

Det er etablert uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (risikostyringsfunksjonen/chief risk officer), for regeletterlevelse (compliancefunksjonen) og for at forsikringsforpliktelsen er riktig beregnet (aktuarfunksjon). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt selskapets administrerende direktør og har rapportering til selskapets styre.

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 tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter risikoen for tap eller offentlige sanksjoner forårsaket av manglende etterlevelse av eksternt eller internt regelverk.

Operasjonell risiko søkes redusert med et effektivt system for internkontroll. Risikoen følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoen, 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.

Selskapets IT-systemer er sentrale for operasjonell drift og pålitelig finansiell rapportering. Feil og driftsavbrudd kan få konsekvenser for driften og kan påvirke både kunders og aksjonærs tillit. I ytterste konsekvens kan avvikssituasjoner føre til sanksjoner fra tilsynsmyndigheter. Selskapets IT-plattform bærer preg av kompleksitet og integrasjoner mellom ulike fagsystemer og fellessystemer. Driften av IT-systemene er i betydelig grad utkontraktert til ulike tjenesteleverandører. Det er etablert en styringsmodell med tett leverandøroppfølging og internkontrollaktiviteter i den hensikt å redusere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet.

Selskapet står overfor et større teknologiskifte med omlegging til en skybasert infrastruktur. Risikoen øker i forbindelse med selve transformasjonen, og konsekvensen av feil kan bli større når tjenester leveres over internett. Samtidig reduserer skybaserte tjenester og infrastruktur risikoen knyttet til egenutviklede systemer og på sikt utdatert infrastruktur. Forsikringsplattformen bygger på innkjøpte standardssystemer som driftes og følges opp gjennom utkontrakteringsavtaler.

Note 5 – Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen som oppstår når selskapet mottar et fast beløp, premie, for å erstatte tap knyttet til hendelser som står beskrevet i forsikringskontraktene med kundene. Erstatningene kan både bli lavere eller høyere enn premiene. For Storebrand Helseforsikring er det meste av forsikringsrisikoen knyttet til utviklingen i kostnadene for medisinsk behandling, som har direkte effekt på selskapets erstatningskostnader. For å redusere risikoen er det inngått avtaler med de største leverandørene av helsetjenester som Storebrand Helseforsikring samarbeider med. I tillegg har Storebrand Helseforsikring inngått reassuransavtale med Munich Re, som er selskapets reassurandør. Selskapet har "excess of loss" beskyttelse av 80 prosent av alle skadeutbetalinger per person per år som overstiger 500 000 kroner.

Utvikling i erstatningsutbetalinger:

NOK tusen	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	400 336	418 510	456 860	520 783	599 576	669 897	
- ett år senere	383 603	409 629	453 312	520 563	552 170		
- to år senere	383 150	409 758	453 132	519 468			
- tre år senere	383 143	409 932	452 643				
- fire år senere	383 329	409 237					
- fem år senere	383 147						
Beregnet beløp 31.12							
Totalt utbetalt hittil	382 979	409 060	452 439	519 075	550 626	595 960	2 910 138
Erstatningsavsetning*)	168	177	204	383	1 544	73 897	76 384
Erstatningsavsetning for tidligere års skader (for 2016)							573
Sum erstatningsavsetning *)							76 957

* Eksklusiv indirekte skadeoppgjærskostnader som i 2021 utgjør 10 389 tusen kroner

* Forretning i SEK er omregnet til NOK med kurs pr. 31.12



Note 6 – Finansiell markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert 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. Markedsrisikoen vurderes fortløpende ved hjelp av ulike målemetoder. Det beregnes potensielt tap i investeringsporteføljen innenfor et år og porteføljen stresstestes i henhold til de regulatorisk definerte stresstestene samt interne modeller.

Storebrand Helseforsikrings portefølje består av rentebærende investeringer og derfor i hovedsak eksponert mot endringer i rentemarkedene. Durasjonen i porteføljen er 0,63. Den lave durasjonen sammen med aktiv oppfølging av porteføljens kredittrisiko medfører at eksponeringen for markedsrisiko anses lav.

Note 7- Likviditetsrisiko

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

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

Note 8- Kredittrisiko

Storebrand Helseforsikring har risiko for tap knyttet til at motparter ikke oppfyller gjeldsforpliktelser. Risikoen omfatter tap knyttet til manglende kontrakts-oppfyllelse fra motparter i finansielle derivater.

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

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	AAA	AA	A	BBB	Sum
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Debitorkategori etter garantist					
NOK tusen					
Støt- og støtsgaranterte obligasjoner	5 112	12 741	522	0	18 375
Selskapsobligasjoner	96 043	41 604	207 933	49 737	395 317
Strukturerte papirer	0	0	0	438	438
Verdipapirserte obligasjoner	41 643	0	0	0	41 643
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	142 798	54 345	208 455	50 175	455 773
Ikke rentebærende papirer i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand					184
Sum 2021					455 957
Sum rentebærende verdipapirer 2020	131 130	63 263	174 206	60 653	429 581

Motparter	AAA	AA	A	BBB	Sum
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
NOK tusen					
Derivater		90	31		121
Herav derivater i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand		90	31		121
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2021					0
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2020		0	0		0
Bankinnskudd 2021 ¹⁾		26 153			26 153
Bankinnskudd 2020		34 018			34 018

Ratingklasser er basert på Standard & Poore's

1) herav bundet bankinnskudd, (skatterekkesskonto)

1 185

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

NOK tusen	2021	2020
Balanført verdi maksimal eksponering for kredittrisiko	455 146	423 277
Netto kredittrisiko	455 146	423 277
Årets endring i virkelig verdi som skyldes endringer i kredittrisiko	855	392

Note 9 - Klimarisiko

Klimaendringer, inkludert effekter av klimapolitikk (overgangsrisiko) kan påvirke Storebrand Helseforsikring negativt. Den negative påvirkningen kan være finansiell, regulatorisk og/eller omdømmemessig.

Storebrand Helseforsikring vurderer klimarisiko med utgangspunkt i tre klimascenarier. Scenarioene er basert på rammeverket fra «Network for Greening the Financial System» (NGFS). Fysisk risiko og overgangsrisiko er ulik i de ulike scenarioene. Den fysiske risikoen er høyest i «varm verden»-scenarioet, og lavest i «kontrollert»-scenarioet. I Storebrand Helseforsikring er den fysiske risikoen for mindre enn i mange andre skadeforsikringselskaper fordi selskapet forsikrer menneskers helse, og ikke gjenstander som er mer utsatte. Risikoen dempes av årlig reprising og at det går kort tid fra selskapet overtar risiko fra kunder til kundene har meldt skader og de er gjort opp. Overgangsrisikoen er høyest i scenarioet «forsinket» på lang sikt. På kort og mellomlang sikt kan «kontrollert»-scenarioet ha høyest overgangsrisiko. I den norske virksomheten er overgangsrisikoen høyere enn i den svenske på grunn av fossilavhengigheten i den norske økonomien. Dersom klimapolitikk påvirker økonomien negativt kan dette redusere selskapers villighet til å betale for helseforsikring og svekke folks helse.

Samlet sett vurderes klimarisikoen som moderat for Storebrand Helse.

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 på oppdaterte offisielle NAV-kurser der slike finnes. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Nordic bond pricing og Bloomberg. Obligasjoner der det ikke stilles priser regelmessig vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Dette gjelder primært obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk.

Kapitalforvalter gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Dette innebærer kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

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

Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på stilte priser i aktive markeder for identiske eiendeler

Denne kategorien inkluderer børsnoterte aksjer som over den foregående 3 måneders perioden har hatt en daglig gjennomsnittlig omsetning tilsvarende ca 20 millioner kroner eller mer. Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat i lokal valuta er generelt klassifisert på nivå 1. Storebrand Helseforsikring har ingen slike investeringer.

Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbar markedsinformasjon ikke omfattet av nivå 1

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå. Storebrand Helseforsikrings investeringer er i denne kategorien.

Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på informasjon som ikke er observerbar iht nivå 2.

Aksjer klassifisert på nivå 3 omfatter primært investeringer i unoterte/private selskaper samt fond bestående av slike. Storebrand Helseforsikring har ingen slike investeringer.

NOK tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi	
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	2021	2020
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning					
Obligasjonsfond		456 078		456 078	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2021		456 078		456 078	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2020		429 581			429 581
Derivater:					
- Valutaderivater		-932		-932	
Sum derivater 2021		-932		-932	
Sum derivater 2020		-672			-672



Note 11 – Premieinntekt fordelt på land

Fordelingen mellom virksomhet i Norge og Sverige:

NOK tusen	Norge		Sverige		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Brutto forfalt premie	439 922	392 156	532 925	483 523	972 847	875 680
Brutto opptjent premie	424 656	382 252	507 743	462 973	932 399	845 226
Gjenforsikringsandel	-1 734	-1 591	-705	-683	-2 438	-2 274
Opptjent premie for egen regning	422 922	380 661	507 039	462 290	929 961	842 952

Note 12 – Forsikringsteknisk resultat

NOK tusen	2021	2020
Brutto forretning		
Forfalte premier	972 847	875 680
Opptjente premier	932 399	845 226
Påløpte erstatninger	-707 231	-635 290
Forsikringsresultat brutto	225 168	209 936
Avgitt forretning		
Opptjente premier	-2 439	-2 274
Påløpte erstatninger	806	1 942
Reassuranseresultat	-1 633	-331
For egen regning		
Opptjente premier	929 961	842 952
Påløpte erstatninger	-706 426	-633 347
Egenregningsresultat	223 535	209 605
Påløpte erstatninger brutto		
Inntruffet i år	-727 088	-634 968
Inntruffet tidligere år	19 856	-321
Totalt for regnskapsåret	-707 231	-635 290

Note 13 - Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

NOK tusen	2021	2020
Personalkostnader	56	65
Provisjoner	63 883	56 454
Øvrige salgskostnader	60	813
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	63 998	57 332
Personalkostnader	22 122	19 066
Øvrige forsikringsrelaterte driftskostnader	99 438	48 122
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	185 559	124 519

Note 14 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

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

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskrone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 106.399 pr 31.12.21)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaks pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for



innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1 G, og premiesatsen i 2021 var på 2,5 prosent.

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

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

Avstemming av eiendeler og gjeld bokført i balansen:

	2021	2020
NOK tusen		
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	107	129
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-179	-160
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	-72	-31
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	-72	-31

Inkluderer arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

Bokført i balansen

	2021	2020
NOK tusen		
Pensjonseiendel	72	31
Pensjonsforpliktelse		

Endringer i den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen i løpet av året:

	2021	2020
NOK tusen		
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	94	59
Rentekostnader på forpliktelsen	2	2
Estimatavvik	-25	33
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	72	94

Endringer i pensjonsmidlenes virkelige verdi:

	2021	2020
NOK tusen		
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	125	115
Forventet avkastning	2	3
Estimatavvik	17	7
Netto pensjonsmidler 31.12	144	125

Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2022 2400

Forventede innbetalinger til AFP-ordningen i 2022 248

Pensjonsmidler har følgende sammensetning 31.12:

	Storebrand Livsforsikring AS	
	2021	2020
Eiendom	13%	15%
Obligasjoner til amortisert kost	39%	34%
Utlån til amortisert kost	15%	20%
Aksjer og andeler til virkelig verdi	13%	12%
Obligasjoner til virkelig verdi	19%	17%
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	1%	3%
Sum	100%	100%

Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene ved utgangen av året som administreres av

Storebrand Livsforsikring AS.

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene

4,5 % 4,4 %



Netto pensjonskostnad i resultatregnskapet, spesifisert som følger:

	2021	2020
NOK tusen		
Netto rentekostnad/avkastning	-1	-1
Sum ytelsesbaserte ordninger	-1	-1
Periodens innbetaling til innskuddsplan/AFP	3 343	3 184
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	3 343	3 182

Analyse av aktuarielt tap (gevinst) i perioden

	2021	2020
NOK tusen		
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-25	33
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	-17	-7
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	-41	27

Hovedforutsetninger benyttet i beregningene av netto pensjonsforpliktelse per 31.12:

	2021	2020
Diskonteringsrente	2,0 %	1,5 %
Forventet lønnsvekst	2,25 %	1,8 %
Forventet årlig regulering folketrygd	2,25 %	1,8 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger:

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

Aktuarielle forutsetninger:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføretutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finans Norge. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringselskaper og pensjonskasser. Storebrand Helseforsikring har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2021.

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

Note 15 – Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

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

NOK tusen	Ordinær lønn	Bonus oppjent i året	Andre ytelser ¹⁾	Total godtgjørelse oppjent i året	Årets pensjonsopptjening	Lån ²⁾	Eier antall aksjer ³⁾
Ledende ansatte							
Bjarke Thorøe	2 444	486	149	3 079	392	3 499	0
Sum 2021	2 444	486	149	3 079	392	3 499	0
Sum 2020	2 300	312	161	2 773	398	3 499	6760

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

2) Ansatte kan låne inntil 7,0 millioner kroner til subsidierte priser mens 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, jmf regnskapsloven § 7-26.



Selskapet har ingen forpliktelser overfor styrets leder ved opphør eller endring av vervet. Medlemmer av styret mottar ingen andre vederlag enn honorar. Selskapet betaler styreansvarsforsikringer for sine styremedlemmer, se omtale i årsberetningen.

NOK tusen	Godtgjørelse
Styret	146
Sum 2021	146
Sum 2020	150

Note 16 - Godtgjørelse til revisor

Godtgjørelse til revisor

NOK tusen	2021			2020
	Norge	Sverige	Sum	Sum
Lovpålagt revisjon	316	110	426	366
Andre attestasjonstjenester	14		14	19
Total godtgjørelse til revisor	330	110	440	385

Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

Note 17 - Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter

NOK tusen	Utbytte/ renteinntekter	Netto gevinst/tap ved realisasjon	Netto urealisert gevinst/tap	Totalt
Netto inntekter obligasjoner, rentefond og andre verdpapirer med fast avkastning	4 846	854	-1 923	3 776
Netto inntekter finansielle derivater		-6 118	-260	-6 378
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2021	4 846	-5 262	-2 184	-2 598
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2020	6 262	10 676	-351	16 619

Note 18 – Skatt

Skattekostnaden i resultatet

NOK tusen	2021	2020
Betalbar skatt ¹⁾	13 257	23 746
Endring utsatt skatt	-2 147	-1 831
Skattekostnad	11 110	21 915

¹⁾ Betalbar skatt i balansen

NOK tusen	2021	2020
Betalbar skatt i resultatet	13 257	23 746
Forskuddsbetalt skatt	-6 421	-8 200
Betalbar skatt i balansen	6 836	15 546

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

NOK tusen	2021	2020
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Pensjonseiendel	72	31
Sikkerhetsavsetning	38 479	44 892
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	38 551	44 922
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler og immatrielle eiendeler	-6 042	-3 837
Verdipapirer	-2 568	-384
Avsetninger	-1 260	-1 260
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-9 870	-5 481
Netto midlertidige forskjeller før fremførbart underskudd	28 681	39 441
Midlertidige forskjeller ikke grunnlag for utsatt skatt	6 025	3 813
Netto skatteøkende/(reduserende) midlertidige forskjeller	34 706	43 254
Netto utsatt skatt elendelig/forpliktelse i balansen	8 677	10 814



Årsrapport 2021

Storebrand Helseforsikring AS 21

Avstemming av forventet skattekostnad mot faktisk skattekostnad

NOK tusen	2021	2020
Resultat før skatt	45 655	89 361
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (25%)	-11 414	-22 340
Skatteeffekten av:		
permanente forskjeller	-174	19
skattefunn	1 031	1 359
nedvurdert utsatt skatt/skattefordel	-553	-953
Skattekostnad	-11 110	-21 915
Effektiv skattesats	24,3 %	24,5 %

Note 19 - Immaterielle eiendeler

NOK tusen	IT- systemer	
	2021	2020
Anskaffelseskost 1.1	206 707	142 579
Tilgang i perioden:		
Kjøpt separat	30 698	64 428
Avgang		-300
Anskaffelseskost 31.12	237 406	206 707

Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1	-85 840	-76 392
Nedskrivning	-5 729	
Amortisering i perioden	-25 804	-9 448
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-117 372	-85 840
Balanseført verdi 31.12.	120 033	120 867

De immaterielle eiendelene består av it-systemer. I 2018 ble det besluttet å investere i et nytt forsikringssystem fra den danske leverandøren TIA Technology. Systemet tilfredsstiller kravene for aktivisering etter IAS 38.57 hvor alle kravene er oppfylt og vil amortiseres over forventet økonomisk levetid som er satt til 7 år. Tia ble implementert i juni 2021. I forbindelse med oppstart av systemet ble det foretatt en impairment test som resulterte i en nedskrivning på 5,7 millioner kroner. Avskrivninger knyttet til andre it-systemer avskrives over en 5 års periode.

Note 20 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK tusen	Utlån og fordringer	Virkelig verdi, holdt for omsetning	Virkelig verdi	Forpliktelser amortisert kost	Sum
Finansielle eiendeler					
Bankinnskudd	26 153				26 153
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning			456 078		456 078
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	261 924				261 924
Sum Finansielle eiendeler 2021	288 077	0	456 078		744 155
Sum Finansielle eiendeler 2020	253 795	0	429 581		683 376

Finansielle forpliktelser					
Dervater		932			932
Annen kortsiktig gjeld				99 115	99 115
Sum Finansielle forpliktelser 2021		932		99 115	100 047
Sum Finansielle forpliktelser 2020		672		48 628	49 300

Note 21 - Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

NOK tusen	Virkelig verdi	
	2021	2020
Obligasjonsfond	456 078	429 581
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	456 078	429 581

Modifisert durasjon	0,63	0,32
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,11 %	0,60 %

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



Note 22 – Derivater

Nominelt volum:

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

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

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

NOK tusen	Brutto nominelt volum	Brutto balanseførte finansielle eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført finansielle eiendeler/gjeld i balansen	Beløp som kan, men ikke er presentert netto i balansen		Netto beløp
					Finansielle eiendeler	Finansiell gjeld	
Valutaderivater	158 908	77 924	78 856		0	0	-932
Sum derivater 2021	158 908	77 924	78 856	0	0	0	-932
Sum derivater 2020	164 101	83 408	84 080	0	0	0	-672

Note 23 – Valutaeksporing

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta	Balanse poster eksklusive valutaderivater		Nettoposisjon	
	Netto på balansen	Valutaterminer	i valuta	i NOK
NOK tusen				
SEK	-126 536	77 924	-46 531	-45 321
Sum nettoposisjon valuta 2021				-45 321
Sum nettoposisjon valuta 2020				-37 841

Note 24 – Fordringer mot forsikringstagere og andre fordringer

NOK tusen	2021	2020
Fordringer mot forsikringstagere	251 218	206 408
Opptjente renter/forskuddsbetalte kostnader	4 250	554
Nærstående parter - fordring på reassurandør	0	592
Andre fordringer	10 706	12 778
Balanse 31.12	266 175	220 331

Aldersfordeling på kundefordringer med videre per 31.12

NOK tusen	2021	2020
Ikke forfalte fordringer	219 130	197 033
Forfalte ikke aldersfordelte fordringer	32 088	9 374
Sum brutto kundefordringer/fordringer på gjensikring	251 218	206 408
Sum netto kundefordringer/fordringer på gjensikring	251 218	206 408



Note 25 - Forsikringsforpliktelse

NOK tusen	2021	2020
Forsikringsforpliktelse, brutto		
Saldo 1.1	435 000	360 657
Endring i premie- og erstatningsavsetning	25 583	49 436
Valutakursendringer	-18 376	24 906
Saldo 31.12	442 207	435 000

Eiendeler og forpliktelser:

NOK tusen	2021	2020
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter	251 218	206 408
Sum eiendeler	251 218	206 408
Premiereserve	354 860	329 779
Erstatningsavsetning	87 346	105 221
- herav IBNS	76 957	92 705
- herav skadeoppgjørreserve	10 389	12 515
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	37 210	23 980
Sum forpliktelser	479 416	458 979

Note 26 – Andre forpliktelser

NOK tusen	2021	2020
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	37 210	23 980
Leverandørgjeld	6 066	4 230
Offentlige avgifter og skattetrekk	4 151	3 894
Annen kortsiktig gjeld	701	601
Avsatt utbytte	18 000	
Påløpte kostnader	32 988	15 923
Balanse 31.12	99 115	48 628

Note 27 – Transaksjoner med nærstående parter

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

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

Se nærmere opplysninger om ledende ansatte i note 15.

NOK tusen	2021					2020				
	Kjøp av tjenester	Provisjonskostnader	Netto reassuranse kostnad	Fordring	Gjeld	Kjøp av tjenester	Provisjonskostnader	Netto reassuranse kostnad	Fordring	Gjeld
Munich Re			1 633	0	423			1 396	36	231
Ergo International Ag					9 000					0
Storebrand ASA	0				9 000	81				0
Storebrand Bank ASA	112					27				
Storebrand & SPP Business Services NUF	7 128				236	5 529				157
Storebrand Livsforsikring AS	3 541	18 800		294	303	11 064	15 221		2 007	
SPP Pension & Försäkring AB		8 567					1 776			
Storebrand Forsikring AS	742			288	738	892			1 713	
Sum	11 523	27 367	1 633	582	19 699	17 592	16 999	1 396	3 756	368



Note 28 – Kapitalkrav og soliditet

Storebrand Helseforsikring AS er et forsikringsselskap regulert etter Solvens II.

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

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

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

NOK tusen	31.12.21					31.12.20
	Total	Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3	Total
Aksjekapital	33 000	33 000				33 000
Overkurs	122 000	122 000				122 000
Avstemningsreserve	42 337	42 337				24 824
Utsatt skattefordel	17 547				17 547	16 583
Total solvenskapital	214 884	197 337			17 547	196 407
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	197 337					179 824

Solvenskapitalkrav og -margin

NOK tusen	2021	2020
Marked	11 370	10 092
Motpart	4 728	11 557
Helse	146 816	137 764
Operasjonell	27 548	25 357
Diversifisering	-11 537	-15 316
Tapsabsorberende skatteeffekt	-44 731	-42 363
Totalt solvenskapitalkrav	134 194	127 090
Solvensmargin	160,1 %	154,5 %
Minimumskapitalkrav	54 201	50 943
Minimumsmargin	364,1 %	353,0 %

Forskjell avsetninger årsregnskap og solvensbalanse

NOK tusen	2021	2020
Tekniske avsetninger årsregnskap	442 207	435 000
Fremtidige premieinnbetalinger	-219 130	-203 530
Risikomargin	10 294	9 702
Forventet margin i fremtidige premier	-19 071	-18 356
Diskontering	-6 363	-2 629

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

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

Forventet margin i fremtidige premier reduserer premieavsetningen for solvensformål.

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

Note 29 – Antall ansatte

	2021	2020
Antall ansatte 31.12	27	27
Gjennomsnittlig antall ansatte	27	27
Antall årsverk 31.12	27	27
Gjennomsnittlig antall årsverk	27	26



Ord og uttrykk

Forsikringsteknisk resultat

Premieinntekt fratrukket erstatnings- og driftskostnader.

Risikoresultat

Premieinntekt fratrukket erstatningskostnader.

Kostnadsprosent

Driftskostnader i prosent av opptjent premie.

Skadeprosent

Inntrufne skader (erstatningskostnader) i prosent av opptjent premie.

Combined ratio

Summen av kostnadsprosent og skadeprosent.

F.e.r

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

Gjenforsikring (Reassuranse)

Overføring av en del av risikoen til et annet forsikringsselskap.

Forsikringsmessige avsetninger skadeforsikring

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

Durasjon

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





Storebrand Helseforsikring AS

Årsrapport

2021





Årsberetning 2021 Storebrand Helseforsikring AS

OM VIRKSOMHETEN

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

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Storebrand Helseforsikrings årsregnskap er avlagt i samsvar med Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak som er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger. Resultat før skatt utgjorde 45,7 millioner kroner (89,4 millioner).

Forfalt bruttopremie utgjorde 972,8 millioner kroner (875,7 millioner), en økning på 11,0 prosent sammenlignet med 2020. Opptjent premie for egen regning endte på 930,0 millioner kroner (843,0 millioner). Premieøkningen skyldes godt salg og gjennomførte prisøkninger. Etterspørselen etter helseforsikringer i markedet er høy, og Storebrand Helseforsikring har en markedsledende posisjon i Norge målt i bestandspremie. Denne typen goder for ansatte øker i popularitet.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 706,4 millioner kroner (633,3 millioner) for året. Skadeprosenten endte på 76,0 prosent (75,1 prosent). Selskapet følger skadeutviklingen nøye for å sikre en tilfredsstillende resultatutvikling.

Forsikringsrelaterte driftskostnader endte på 185,6 millioner kroner (124,5 millioner). Kostnadsprosenten endte på 20,0 prosent (14,8 prosent), en økning på 5,2 prosentpoeng fra fjoråret. Årets økning i driftskostnader var forventet som følge av oppstart av nytt forsikringsssystem (TIA) og en gjennomgang av kostnadene i forbindelse med prosjektet. Det ble til sammen nedskrevet og utgiftsført 30 millioner kroner i forbindelse med gjennomgangen. Combined ratio endte på 95,9 prosent (89,9 prosent) i 2021.

Storebrand Helseforsikring oppnådde en finansavkastning på 0,76 prosent (1,9 prosent) på investeringsporteføljen. Per 31.12.2021 består hele investeringsporteføljen av et obligasjonsfond utstedt av Storebrand.

Resultat av ikke-teknisk regnskap endte på 7,5 millioner kroner (4,2 millioner) for året. Valutaendringer ga en samlet agio/disagio inklusive effekten av valutaderivat, på 2,8 millioner kroner (minus 3,8 millioner). I 2021 har den svenske kronen svekket seg mot NOK. Resultatkursen mot svenske kroner har endret seg fra 1,023 til 1,002 og balansekursen fra 1,043 til 0,974. Selskapet har en forsiktig investeringsstrategi hvor porteføljen har lav kredittisiko og kort rentedurasjon.

Storebrand Helseforsikring er i betalbar skatteposisjon. Skattekostnaden for 2021 utgjør 11,1 millioner kroner (21,9 millioner). Totalresultat etter skattekostnad utgjør 34,6 millioner kroner (67,4 millioner).

I samsvar med norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskapet ut fra fortsatt drift er til stede.

Etter styrets beste overbevisning er årsregnskapet for 2021 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen med betydning for årsregnskapet for 2021.

RISIKOFORHOLD

FORRETNINGSMESSIG RISIKO

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

FINANSIELL RISIKO

Storebrand Helseforsikring sin investeringsportefølje består i hovedsak av norske rentepapirer med god kreditt-rating og kort rentedurasjon gjennom obligasjonsfondet 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 kan påvirke selskapets verdipapirportefølje. Selskapet påser at risikonivået til enhver tid er forsvarlig i forhold til foretakets risikobærende evne og oppfølgingen av eksponering skjer mot fastsatte grenser i selskapets investeringsstrategi.



COVID-19

Selskapet har sett en normalisering gjennom 2021. Antall medisinske behandlinger var noe høyere enn forventet i første halvår, antagelig på grunn av utsatte behandlinger fra 2020. Erstatningsavsetningen pr. utgangen av 2020 forskutterte denne effekten, slik at selskapet fikk en avviklingsgevinst i 2021. Flere medisinske behandlinger enn ventet i første halvår og avviklingsgevinsten fra 2020 går mot hverandre i regnskapet, slik at resultatet for 2021 ser normalt ut. Selskapet ser foreløpig ikke utfordringer knyttet til langtidseffekter av covid 19, men dette vil mest sannsynlig bli overvåket fremover i forbindelse med risikostyring.

FORSIKRINGSRISIKO

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

KAPITALFORHOLD

Storebrand Helseforsikring AS hadde en totalbalanse på 868,5 millioner kroner (804,8 millioner) ved utgangen av 2021. I Storebrand Helseforsikring AS utgjorde egenkapitalen 310,7 millioner kroner (294,2 millioner), en økning på 16,5 millioner kroner. Det er besluttet å utdele utbytte for 2021 på 18,0 millioner kroner.

Soliditeten i Storebrand Helseforsikring AS er god, og selskapet hadde en solvensmargin på 160 prosent (155 prosent) for 2021. Selskapets strategi er å ha en solid solvens rundt 140 prosent.

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

SAMFUNNSANSVAR

Storebrand Helseforsikring AS følger Storebrandkonsernets policy på områdene nevnt under. Disse finnes på Storebrand konsernets hjemmesider.

BÆREKRAFT

Finanssektoren spiller en nøkkelrolle for å bidra til å nå FNs bærekraftsmål. Gjennom god forvaltning, kan våre forsikringsløsninger og investeringer være avgjørende for å realisere bærekraftsmålene.

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

Selskapets prinsipper for bærekraft oppsummerer hvordan arbeidet er en integrert del av de overordnede måsetninger og styrings- og kontrollprosesser. Prinsippene omfatter alle selskaper og alle deler av virksomheten, inkludert investeringer, produkter, innkjøp, medarbeideroppfølging og egen drift.

Disse prinsippene er:

- Vi legger FNs bærekraftsmål til grunn for virksomheten vår.
- Vi hjelper kundene våre med å leve mer bærekraftig, gjennom produktene og tjenestene vi tilbyr.
- Vi er en ansvarlig arbeidsgiver.
- Bærekraft ligger til grunn for prosessene og beslutningene våre – fra styre og ledelse, som har det overordnede ansvaret, til hver medarbeider som fremmer bærekraft på sitt område.
- Vi samarbeider med kunder, leverandører, myndigheter og partnere for å nå FNs bærekraftsmål.
- Vi er åpne om bærekraftsarbeidet vårt og om resultatene vi oppnår.

Vår bærekraftsrapport er integrert i årsrapporten til Storebrand ASA og følger GRIs retningslinjer for rapportering (Global Reporting Initiatives), versjon Core. Selskapet henviser til Storebrand ASA sin årsrapport for en fullstendig beskrivelse av konsernets bærekraftsprinsipper og arbeid.



VIRKSOMHETSSTYRING OG ETTERLEVELSE: PERSONVERN, INFORMASJONSSIKKERHET, KORRUPSJON, ANTI-HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Etiske retningslinjer og etisk praksis på alle nivåer i organisasjonen er forutsetninger for tillit blant kunder, myndigheter, aksjonærer og i samfunnet generelt. Tilliten er bygget på både hvordan vi driver virksomheten vår, og hvordan hver enkelt medarbeider opptrer.

PERSONVERN OG DIGITAL TILLIT

Vi lever i en digital verden med økende risiko for at personopplysninger kommer på avveie, blir stjålet eller delt med uvedkommende. Kundene må kunne stole på at vi forvalter personopplysninger deres på en ansvarlig måte. Derfor må vi ha gode sikringstiltak, etablerte rutiner og prosesser for personvern. I tillegg må medarbeiderne våre ha god kunnskap om hvordan personopplysninger skal håndteres på forsvarlig vis.

MOTARBEIDELSE AV KORRUPSJON

Korrupsjon er en av de største årsakene til fattigdom i mange deler av verden. Også i Skandinavia er det viktig å jobbe målrettet mot denne formen for kriminalitet. Korrupsjon er straffbart i alle land hvor Storebrand opererer. Korrupsjon er straffbart både for den som tilbyr og den som mottar, og selskaper kan bli straffet om de ikke har gjort nok for å unngå korrupsjon.

Korrupsjon kan svekke tilliten til oss som selskap, og til finans- og forsikringsbransjen generelt. Korrupsjon er ødeleggende for en sunn konkurranse i alle bransjer.

INFORMASJONSSIKKERHET

Storebrand er en aktør med stor påvirkning på samfunnet vi lever i. Som en finansinstitusjon er vår digitale infrastruktur samfunnskritisk. Vi er et attraktivt mål for en rekke trusselaktører på grunn av kundene, samarbeidspartnerne og medarbeiderne våre, og markedsposisjonen vår. Digitale angrep blir stadig mer sofistikerte. I kombinasjon med en hybrid arbeidshverdag, øker dette risikoen for ikke å oppdage uønsket aktivitet. Denne utfordringen gjelder både oss i Storebrand, våre samarbeidspartnere og leverandører. Rammes vi av et dataangrep kan det utfordre kundenes tillit til at vi ivaretar deres verdier på en god måte.

MOTARBEIDELSE AV HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Selskapet er en aktør i det nordiske finansmarkedet og har ansvar for å unngå å bli misbrukt i forbindelse med finansiering av terrorisme, hvitvasking av penger eller andre former for økonomisk kriminalitet. Interessentene våre forventer at vi ivaretar dette ansvaret på en god måte. Rutiner og håndtering er viktig for å opprettholde omdømmet vårt. Alle ansatte skal gjennomføre obligatorisk opplæring hvert år.

ANSVARLIG RESSURSBRUK

I Storebrand Helseforsikring er bærekraft en integrert del av vår forretningsstrategi. Vi stiller krav til leverandører og samarbeidspartnere. Samtidig ønsker vi å gå foran med et godt eksempel. Derfor jobber vi for at driften av vår virksomhet skal være så bærekraftig som mulig.

Vi har forpliktet oss til å sette vitenskapsbaserte mål for våre utslipp, i tråd med Parisavtalen.

MILJØ

Storebrand Helseforsikring arbeider målrettet for å redusere forretningsdriftens belastning på miljøet, både gjennom egen drift, investeringer, innkjøp og eiendomsforvaltning. Vår drift er klimanøytral. Dette oppnår vi ved å sette tydelige mål og tiltak for å redusere CO2-utslipp fra egen drift. De utslippene vi likevel har, kompenseres ved kjøp av verifiserte klimakvoter. Selskapets hovedkontor er et lavutslippsbygg hvor det er tatt i bruk fornybare energikilder med opprinnelsesgarantier. Hovedkontoret er Miljøfyrtårnsertifisert, og har vært det siden 2009. Storebrand-konsernet følger opp og stiller tydelige krav til leverandører og samarbeidspartnere, og selskapene det investeres i.

PERSONAL, ORGANISASJON OG STYRENDE ORGANER

Ved utgangen av året var det 27 ansatte i selskapet, ingen endring fra fjoråret. I den svenske fillialen er det 1 ansatt som i fjor. Av de ansatte er 73 prosent kvinner (69 prosent). Gjennomsnittsalderen er 43 år, og gjennomsnittlig ansiennitet er 12 år.

Også 2021 ble preget av pandemien og nye måter å jobbe på, blant annet med utstrakt bruk av fleksible arbeidsordninger og hybride arbeidsmodeller. Storebrand bruker erfaringene i arbeidet med å skape fremtidens arbeidsplass, til det beste for medarbeiderne, selskapet og samfunnet.

MANGFOLD OG LIKESTILLING

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



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

Storebrand arbeider målrettet for å styrke utviklingen og ha en jevn fordeling mellom kvinner og menn på alle områder og nivåer i selskapet. I 2021 var 50% av styremedlemmene kvinner og andel kvinnelige ansatte utgjør 73%. Av ansatte med lederansvar i selskapet er det 33% kvinner.

EN KULTUR FOR LÆRING

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

Vi tilbyr kurs og opplæringsprogrammer og stimulerer til læring og erfaringsutveksling gjennom jobben som gjøres hver eneste dag. Som arbeidsgiver må vi legge til rette for spennende oppgaver, nye utfordringer og samhandling på tvers av organisasjonsheter. Medarbeidere oppfordres til å ta initiativ for å tilegne seg ny innsikt og nye erfaringer. Ledere og medarbeidere har et felles ansvar for å bidra til evaluering og tilbakemeldinger som kan gi kontinuerlige forbedringer.

ARBEIDSMILJØ OG HMS

Ledere må hvert år bekrefte skriftlig at de har diskutert etikk og etiske dilemmaer, informasjonssikkerhet, økonomisk kriminalitet og HMS i avdelingsmøter.

Storebrand Helseforsikring har jobbet systematisk med å forebygge sykefraværet over flere år og har satt helse og trivsel høyt på agendaen. Selskapet hadde et sykefravær i 2021 på 4,1 prosent, som er en økning på 2,6 prosentpoeng fra året før. Vi har vært en del av IA-samarbeidet (inkluderende arbeidsliv) siden 2002, og konsernets ledere har gjennom årene bygget opp rutiner for oppfølging av ansatte med sykdom. Alle ledere med norske ansatte må gjennomføre et obligatorisk HMS-kurs, der oppfølging av sykefravær er en del av opplæringen.

Det har ikke vært meldte personskader, materielle skader eller ulykker i selskapet i 2021.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG SELSKAPETS LEDELSE

Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsgivere med solid rating. Forsikringsgiver vil, innenfor rammene av forsikringsdekningen, erstatte formuestap som følge av krav fremsatt mot sikrede for personlig ledelsesansvar i forsikringsperioden.

ENDRINGER I STYRET ELLER LEDELSE

Geir Holmgren overtar vervet som styrets leder i 2022 fra Silke Lautenschläger. Beate Palkin Berntsen er nytt styremedlem i 2021 og erstatter Andreas Ree. Det er ellers ingen endringer i selskapets ledelse i 2021.

FREMTIDSUTVIKLING

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

Ved utgangen av året hadde Storebrand Helseforsikring en samlet kundebase på 200 000 kunder. De viktigste salgskanalerne gjennom 2021 har vært Storebrands distribusjonsnettverk og meglere. I Sverige er SPP, Handelsbanken og meglerkanalen de viktigste distribusjonskanalene.

Både det privat- og bedriftsbetalte markedet for helseforsikring vurderes som lønnsomt. Med økt press på marginene fremover, vil en av hovedutfordringene være å velge løsninger som støtter opp om en kostnadseffektiv og lønnsom drift og som styrker volumveksten ytterligere. Storebrand Helseforsikring vil møte den økte konkurransen i markedet med markedsstilpassede produkter til riktig pris og kvalitet for kundene. Markedsveksten forventes å fortsette både for bedrifts- og privatbetalte helseforsikringer.

Styret vil rette takk til selskapets kunder for kontinuerlig innspill til forbedringer i selskapets prosesser, øvrige forretningsforbindelser, samt til ansatte for et godt samarbeid gjennom 2021.



DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Storebrand Helseforsikring AS oppnådde et totalresultat på 34,6 millioner kroner (67,4 millioner) i 2021.

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

Styret foreslår overfor generalforsamlingen følgende disponering av årets resultat:

(NOK mill.)	2021
Avsatt til utbytte	18,0
Overført til garantiordningen	1,6
Overført til/fra annen egenkapital	15,0
Sum disponert	34,6

Lysaker, 9. februar 2022

I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Geir Holmgren (sign.)
Styrets leder

Silke Lautenschläger (sign.)

Per Lindberg (sign.)

Anja Berner (sign.)

Ketil Eilev Bøe (sign.)

Beate Palkin Berntsen (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
Administrerende direktør



Storebrand Helseforsikring AS Totalresultat

1. JANUAR - 31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2021	2020
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNETEKTER MED VIDERE			
Opptjente bruttopremier		932 399	845 226
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-2 439	-2 274
Sum premieinntekter for egen regning	11,12	929 961	842 952
Andre forsikringsrelaterte inntekter		189	54
ERSTATNINGSKOSTNADER			
Brutto erstatningskostnader		-707 231	-635 290
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		806	1 942
Sum erstatningskostnader for egen regning	5,12	-706 426	-633 347
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader		-63 998	-57 332
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inklusive provisjoner for mottatt gjenforsikring		-121 561	-67 188
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	13,14,15,16	-185 559	-124 519
Resultat av teknisk regnskap		38 165	85 139
DET IKKE-TEKNISKE REGNSKAP			
NETTO INNETEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte med videre på finansielle eiendeler		4 848	6 292
Verdiendringer på investeringer		-2 184	-351
Realisert gevinst og tap på investeringer		-5 262	10 678
Netto inntekter fra investeringer	17	-2 598	16 619
Andre inntekter		9 773	2 256
Andre kostnader		316	-14 654
Resultat av ikke-teknisk regnskap		7 491	4 221
Resultat før skattekostnad		45 655	89 361
Skattekostnad	18	-11 110	-21 915
Resultat før andre inntekter og kostnader		34 545	67 445
ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER SOM IKKE BLIR OMKLASSIFISERT TIL RESULTATET			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		41	-27
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-10	7
Totalresultat		34 576	67 425



Storebrand Helseforsikring AS Balanse

31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2021	2020
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler		120 033	120 868
Sum immaterielle eiendeler	19	120 033	120 868
INVESTERINGER			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Rentebærende verdipapirer	21	456 078	429 581
Sum investeringer	8,10,20	456 078	429 581
FORDRINGER			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger			
- Forsikringstakere	24,26	251 218	206 408
Fordringer hos nærstående parter	24		592
Andre fordringer	24	10 706	12 778
Sum fordringer		261 924	219 777
ANDRE EIENDELER			
Kasse, bank	8,20	26 153	34 018
Pensjonseiendel	14	72	31
Sum andre eiendeler		26 225	34 049
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 250	554
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	24	4 250	554
Sum eiendeler		868 511	804 828



Storebrand Helseforsikring AS Balanse forts.

31. DESEMBER

(NOK tusen)	Note	2021	2020
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		33 000	33 000
Overkurs		122 000	122 000
Sum innskutt egenkapital		155 000	155 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Avsetning til garantiordningen		17 191	15 572
Annen opptjent egenkapital		138 554	123 596
Sum opptjent egenkapital		155 745	139 169
BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		354 860	329 779
Brutto erstatningsavsetning	5	87 346	105 221
Sum brutto forsikringsforpliktelser	25	442 207	435 000
AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSE			
Forpliktelser ved periodeskatt	18	6 836	15 546
Forpliktelser ved utsatt skatt	18	8 677	10 814
Sum avsetninger for forpliktelser		15 513	26 360
FORPLIKTELSE			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	26	37 210	23 980
Finansielle derivater	22	932	672
Avsetning for utbytte	29	18 000	
Forpliktelser til nærstående parter	27	423	
Andre forpliktelser	26	10 495	8 726
Sum forpliktelser	20,26	67 059	33 377
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		32 988	15 923
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20,26	32 988	15 923
Sum egenkapital og forpliktelser		868 511	804 828

Lysaker, 9. februar 2022

I styret for Storebrand Helseforsikring AS

Geir Holmgren (sign.)
Styrets leder

Silke Lautenschläger (sign.)

Per Lindberg (sign.)

Anja Berner (sign.)

Ketil Eilev Bøe (sign.)

Beate Palkin Berntsen (sign.)

Bjarke Thorøe (sign.)
Administrerende direktør



Storebrand Helseforsikring AS Kontantstrømpstilling

1. JANUAR - 31. DESEMBER

(NOK tusen)	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Netto innbetalte premier forsikring	923 461	861 575
Netto utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-724 300	-609 982
Betaling av inntektsskatt	-21 968	-5 683
Utbetalinger til drift	-141 028	-130 178
Netto kontantstrøm fra drift før finansielle eiendeler	36 165	115 732
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer til virkelig verdi	-19 062	-45 183
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 103	70 549
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved salg/kjøp av driftsmidler/immaterielle eiendeler	-24 969	-64 128
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-24 969	-64 128
Netto kontantstrøm i perioden	-7 866	6 421
- herav netto kontantstrøm i perioden før finansielle eiendeler	11 196	51 604
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-7 866	6 421
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	34 018	27 597
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt	26 153	34 018



Storebrand Helseforsikring AS Oppstilling over endring i egenkapital

(NOK tusen)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Sum Innskutt egenkapital	Garanti- ordning	Annen egenkapital	Sum opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital 1.1.20	33 000	122 000	155 000	14 378	57 365	71 743	226 743
Årsresultat					67 445	67 445	67 445
Avsetning til garantiordningen				1 194	-1 194	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					-27	-27	-27
Skatt på andre inntekter og kostnader					7	7	7
Egenkapital 31.12.20	33 000	122 000	155 000	15 572	123 596	139 169	294 169
Årsresultat					34 545	34 545	34 545
Avsetning til garantiordningen				1 619	-1 619	0	0
Estimatendringer ytelsesbaserte pensjonsordninger					41	41	41
Skatt på andre inntekter og kostnader					-10	-10	-10
Utbytte					-18 000	-18 000	-18 000
Egenkapital 31.12.21	33 000	122 000	155 000	17 191	138 554	155 745	310 745

AKSJEIERE:

(NOK tusen)	Antall aksjer	Pålydende verdi	Aksjekapital
Storebrand ASA	16 500	1	16 500
Ergo International AG	16 500	1	16 500
Sum aksjekapital	33 000		33 000

Noter

Storebrand Helseforsikring AS

Note 01 | Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven herunder forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak fra 18.12.2015 som i hovedsak er i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper (IFRS), men med enkelte tilpasninger.

IFRS 9

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter dagens IAS 39, og gjort gjeldende fra 1. januar 2018. For forsikringsdominerte konsern og selskap er det under IFRS 4 gitt adgang til å utsette implementering av IFRS 9 frem til implementeringen av IFRS 17. I forskrift om årsregnskap for skadeforsikringselskaper presiseres det at IFRS 9 får obligatorisk implementering for årsregnskaper som påbegynnes 1. januar 2023 eller senere.

Klassifikasjon og måling etter IAS 39 vs IFRS 9 per 31.12.2021:

IFRS 9 - FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST OG VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT

(NOK tusen)	IAS 39	IFRS 9	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
	klassifikasjon	klassifikasjon	etter IAS 39 01.01.2020	etter IFRS 9 01.01.2020	etter IAS 39 31.12.2020	etter IFRS 9 31.12.2020
Finansielle eiendeler						
Bankinnskudd	AC	AC	34 018	34 018	26 153	26 153
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	AC	AC	220 331	220 331	266 175	266 175
Sum finansielle eiendeler			254 349	254 349	292 327	292 327
Finansielle forpliktelser						
Andre forpliktelser	AC	AC	49 300	49 300	100 047	100 047
Sum finansielle forpliktelser			49 300	49 300	100 047	100 047

IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

(NOK tusen)	IAS 39	IFRS 9	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
	klassifikasjon	klassifikasjon	etter IAS 39 01.01.2021	etter IFRS 9 01.01.2021	etter IAS 39 31.12.2021	etter IFRS 9 31.12.2021
Finansielle eiendeler						
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	FVP&L (FVO)	FVP&L	429 581	429 581	456 078	456 078
Sum finansielle eiendeler			429 581	429 581	456 078	456 078
Finansielle forpliktelser						
Finansielle derivater	FVP&L (FVO)	FVP&L			932	932
Sum finansielle forpliktelser					932	932

AC = amortisert kost

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

1.1 - ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPP

Det er i 2021 ikke implementert nye regnskapsstandarder som har hatt effekt på selskapsregnskapet for Storebrand Helseforsikring.

NYE IFRS ER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT

IFRS 17

IFRS 17 erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og introduserer nye krav til innregning, måling, presentasjon og opplysninger om utstedte forsikringskontrakter. Standarden ble i 2021 vedtatt av EU og blir gjeldende fra 1. januar 2023. Formålet med ny standard er å etablere en ensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og økt transparense mellom forsikringselskaper.



IFRS 17 er en omfattende og kompleks standard med grunnleggende forskjeller fra dagens standard for måling av forpliktelser og innregning av fortjeneste. Forsikringskontrakter skal innregnes til risikostjustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer med tillegg av et uopptjent resultatелеment. Det uopptjente resultatet er summen av hver kontrakts servicemargin og inntektsføres over kontraktens serviceperiode i tråd med hvordan forsikringstjenestene leveres. Tapsbringende kontrakter skal innregnes og resultatføres umiddelbart.

Ved overgang til IFRS 17 skal det som utgangspunkt anvendes retrospektiv overgangsmetode, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv overgangsmetode eller anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse ikke er praktisk mulig ("impracticable").

IFRS 17 vil kunne innføres i selskapsregnskapet til Storebrand Helseforsikring. Implementeringstidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenlignbare tall for 2022.

Selskapet arbeider med å forberede implementering av IFRS 17, herunder kartlegging av hvilke effekter implementering av IFRS 17 vil ha for Storebrand Helseforsikrings selskapsregnskap.

Det er imidlertid foreløpig ikke avklart om IFRS 17 skal være gjeldende for selskapsregnskapet eller om det kun skal gjelde for rapportering videre til selskapets to eiere.

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

1.2 - FINANSIELLE INSTRUMENTER - GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

INNREGNING OG FRAREGNING

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

Finansielle eiendeler fraregnes når de 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.

UTLÅN OG FORDRINGER

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke noteres i et aktivt marked, unntatt de som foretaket har til hensikt å selge umiddelbart eller på kort sikt, som skal klassifiseres som holdt for omsetning, og de som foretaket ved førstegangsinnregning øremerker til virkelig verdi over resultatet.

TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET ETTER VIRKELIG VERDI OPSJON

Selskapets finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser, eller at
- de finansielle eiendeler inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

Regnskapsføringen er tilsvarende som for gruppen holdt for omsetning (instrumentene måles til virkelig verdi og verdiendringer føres i resultatoppstillingen).

FINANSIELLE FORPLIKTELSER

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



1.3 - FORSIKRINGSMESSIGE FORHOLD

Storebrand Helseforsikrings forsikringsforpliktelser innregnes og måles i tråd med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.

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

1.3.1 - AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT BRUTTOPREMIE

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

1.3.2 - ERSTATNINGSAVSETNING

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

1.3.3 - AVSETNING TIL GARANTIORDNINGEN

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

1.4 - PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

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

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

1.5 - IMMATERIELLE EIENDELER

Selskapets immaterielle eiendeler består av IT-systemer.

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket. I tillegg må eiendelens kostpris kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall. Eventuell nedskrivning resultatføres som differansen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp.

Avskrivningen skal begynne når eiendelen er tilgjengelig for bruk, det vil si når den er på det stedet og i den tilstand som er nødvendig for at den skal kunne virke slik den var tiltenkt av ledelsen.

1.6 - SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultatattskatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skattefordel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet.

1.7 - VALUTA

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



Note 02 | 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.

Selskapets mest vesentlige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier er knyttet til brutto forsikringsforpliktelser. Det lages estimat for forventet utbetaling på skader som oppstår i perioden frem til neste hovedforfall (avsetning for ikke-opptjent bruttopremie), samt for ikke oppgjorte skader som inntruffet (erstatningsavsetning).

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

COVID-19

Driften har blitt normalisert gjennom 2021 og ved utgangen av året er regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger i liten grad påvirket av COVID-19. Selskapet ser foreløpig ikke utfordringer knyttet til langtidseffekter av covid 19, men dette vil mest sannsynlig bli overvåket fremover i forbindelse med risikostyring.

Note 03 | Risikostyring og internkontroll

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

ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGEN

Selskapets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på tre forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar på selskapsnivå.

Styret i selskapet har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar 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 regeloverlevelse (compliancefunksjonen) og for at forsikringsforpliktelsen er riktig beregnet (aktuarfunksjon). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt selskapets administrerende direktør og har rapportering til selskapets styre.

Interrevisjonen er direkte underlagt styret og skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan forsvarslinjene fungerer.



Note 04 | Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter risikoen for tap eller offentlige sanksjoner forårsaket av manglende etterlevelse av eksternt eller internt regelverk.

Operasjonell risiko søkes redusert med et effektivt system for internkontroll. Risikoen 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.

Selskapets IT-systemer er sentrale for operasjonell drift og pålitelig finansiell rapportering. Feil og driftsavbrudd kan få konsekvenser for driften og kan påvirke både kunders og aksjonærs tillit. I ytterste konsekvens kan avvikssituasjoner føre til sanksjoner fra tilsynsmyndigheter. Selskapets IT-plattform bærer preg av kompleksitet og integrasjoner mellom ulike fagsystemer og fellessystemer. Driften av IT-systemene er i betydelig grad utkontraktert til ulike tjenesteleverandører. Det er etablert en styringsmodell med tett leverandøroppfølging og internkontrollaktiviteter i den hensikt å redusere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet.

Selskapet står overfor et større teknologiskifte med omlegging til en skybasert infrastruktur. Risikoen øker i forbindelse med selve transformasjonen, og konsekvensen av feil kan bli større når tjenester leveres over internett. Samtidig reduserer skybaserte tjenester og infrastruktur risikoen knyttet til egenutviklede systemer og på sikt utdatert infrastruktur. Forsikringsplattformen bygger på innkjøpte standardsystemer som driftes og følges opp gjennom utkontrakteringsavtaler.

Note 05 | Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen som oppstår når selskapet mottar et fast beløp, premie, for å erstatte tap knyttet til hendelser som står beskrevet i forsikringskontraktene med kundene. Erstatningene kan både bli lavere eller høyere enn premiene. For Storebrand Helseforsikring er det meste av forsikringsrisikoen knyttet til utviklingen i kostnadene for medisinsk behandling, som har direkte effekt på selskapets erstatningskostnader. For å redusere risikoen er det inngått avtaler med de største leverandørene av helsetjenester som Storebrand Helseforsikring samarbeider med. I tillegg har Storebrand Helseforsikring inngått reassuransavtale med Munich Re, som er selskapets reassurandør. Selskapet har "excess of loss" beskyttelse av 80 prosent av alle skadeutbetalinger per person per år som overstiger 500 000 kroner.

UTVIKLING I ERSTATNINGSUTBETALINGER:

(NOK tusen)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Sum
Beregnete brutto erstatningskostnader							
Per utgangen av skadeåret	400 336	418 510	456 860	520 783	569 576	669 857	
- ett år senere	383 603	409 629	453 312	520 553	552 170		
- to år senere	383 150	409 756	453 132	519 468			
- tre år senere	383 143	409 932	452 643				
- fire år senere	383 328	409 237					
- fem år senere	383 147						
Beregnet beløp 31.12.							
Totalt utbetalt hittil	382 979	409 060	452 439	519 075	550 626	595 960	2 910 138
Erstatningsavsetning *)	168	177	204	393	1 544	73 897	76 384
Erstatningsavsetning for tidligere års skader (før 2016)							573
Sum erstatningsavsetning *)							76 957

*) Eksklusiv indirekte skadeoppgjørskostnader som i 2021 utgjør 10 389 tusen kroner

*) Forretning i SEK er omregnet til NOK med kurs pr. 31.12



Note 06 | Finansiell markedsrisiko

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

Storebrand Helseforsikrings portefølje består av rentebærende investeringer og derfor i hovedsak eksponert mot endringer i rentemarkedene. Durasjonen i porteføljen er 0,63. Den lave durasjonen sammen med aktiv oppfølging av porteføljens kredittrisiko medfører at eksponeringen for markedsrisiko anses lav.

Note 07 | Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

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

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

Note 08 | Kredittrisiko

Storebrand Helseforsikring har risiko for tap knyttet til at motparter ikke oppfyller gjeldsforpliktelser. Risikoen omfatter tap knyttet til manglende kontrakts-oppfyllelse fra motparter i finansielle derivater.

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

Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi
Debitorkategori etter garantist

(NOK tusen)	AAA Virkelig verdi	AA Virkelig verdi	A Virkelig verdi	BBB Virkelig verdi	Sum Virkelig verdi
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	5 112	12 741	522		18 375
Selskapsobligasjoner	96 043	41 604	207 933	49 737	395 317
Strukturerte papirer				438	438
Verdipapiriserte obligasjoner	41 643				41 643
Sum rentebærende verdipapirer vurdert fordelt etter rating	142 798	54 345	208 455	50 175	455 773
Ikke rentebærende papirer i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand					184
Sum 2021					455 957
Sum rentebærende verdipapirer 2020	131 130	63 263	174 206	60 853	429 581



MOTPARTER

(NOK tusen)	AAA	AA	A	BBB	Sum
	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Derivater		90	31		121
Herav derivater i obligasjonsfond, forvaltet av Storebrand		90	31		121
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2021					0
Sum derivater eksklusive derivater i obligasjonsfond 2020					0

Bankinnskudd 2021¹⁾	26 153	26 153
Sum Bankinnskudd 2020	34 018	34 018

Ratingklasser er basert på Standard & Poors's

¹⁾ herav bundet bankinnskudd, (skatterekksskonto)

1 165

FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

(NOK tusen)	2021	2020
Balansført verdi maksimal eksponering for kredittisiko	455 146	423 277
Netto kredittisiko	455 146	423 277
Årets endring i virkelig verdi som skyldes endringer i kredittisiko	855	392

Note 09 | Klimarisiko

Klimaendringer, inkludert effekter av klimapolitikk (overgangsrisiko) kan påvirke Storebrand Helseforsikring negativt. Den negative påvirkningen kan være finansiell, regulatorisk og/eller omdømmemessig.

Storebrand Helseforsikring vurderer klimarisiko med utgangspunkt i tre klimascenarioer. Scenarioene er basert på rammeverket fra «Network for Greening the Financial System» (NGFS). Fysisk risiko og overgangsrisiko er ulik i de ulike scenarioene. Den fysiske risikoen er høyest i «varm verden»-scenarioet, og lavest i «kontrollert»-scenarioet. I Storebrand Helseforsikring er den fysiske risikoen er mindre enn i mange andre skadeforsikringsselskaper fordi selskapet forsikrer menneskers helse, og ikke gjenstander som er mer utsatte. Risikoen dempes av årlig reprising og at det går kort tid fra selskapet overtar risiko fra kunder til kundene har meldt skader og de er gjort opp. Overgangsrisikoen er høyest i scenarioet «forsinket» på lang sikt. På kort og mellomlang sikt kan «kontrollert»-scenarioet ha høyest overgangsrisiko. I den norske virksomheten er overgangsrisikoen høyere enn i den svenske på grunn av fossilavhengigheten i den norske økonomien. Dersom klimapolitikk påvirker økonomien negativt kan dette redusere selskapers villighet til å betale for helseforsikring og svekke folks helse.

Samlet sett vurderes klimarisikoen som moderat for Storebrand Helse.

Note 10 | Verdssettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi

Kapitalforvalter gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Fondsandeler er generelt verdsett på oppdaterte offisielle NAV-kurser der slike finnes. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Nordic bond pricing og Bloomberg. Obligasjoner der det ikke stilles priser regelmessig vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Dette gjelder primært obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk.

Kapitalforvalter gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Dette innebærer kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

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 KVOTERTE PRISER I AKTIVE MARKEDER FOR IDENTISKE EIENDELER.

Denne kategorien inkluderer børsnoterte aksjer som over den foregående 3 måneders perioden har hatt en daglig gjennomsnittlig omsetning tilsvarende ca 20 millioner kroner eller mer. Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat i lokal valuta er generelt klassifisert på nivå 1.

Storebrand Helseforsikring har ingen slike investeringer.

NIVÅ 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ OBSERVERBAR MARKEDSINFORMASJON IKKE OMFATTET AV NIVÅ 1.

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå.

Storebrand Helseforsikrings investeringer er i denne kategorien.

NIVÅ 3: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ INFORMASJON SOM IKKE ER OBSERVERBAR IHT NIVÅ 2.

Aksjer klassifisert på nivå 3 omfatter primært investeringer i unoterte/private selskaper samt fond bestående av slike.

Storebrand Helseforsikring har ingen slike investeringer.

(NOK tusen)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi	
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	ikke observerbare forutsetninger	2021	2020
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning					
Obligasjonsfond		456 078		456 078	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2021		456 078		456 078	
Sum obligasjoner og verdipapirer med fast avkastning 2020		429 581			429 581
Derivater:					
- Valutaderivater		-932		-932	
Sum derivater 2021		-932		-932	
Sum derivater 2020		-672			-672



Note 11 | Premieinntekt fordelt på land

FORDELINGEN MELLOM VIRKSOMHET I NORGE OG SVERIGE:

(NOK tusen)	Norge		Sverige		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Brutto forfalt premie	439 922	392 156	532 925	483 523	972 847	875 680
Brutto opptjent premie	424 656	382 252	507 743	462 973	932 399	845 226
Gjenforsikringsandel	-1 734	-1 591	-705	-683	-2 438	-2 274
Opptjent premie for egen regning	422 922	380 661	507 039	462 290	929 961	842 952

Note 12 | Forsikringsteknisk resultat

(NOK tusen)	2021	2020
Brutto forretning		
Forfalte premier	972 847	875 680
Opptjente premier	932 399	845 226
Påløpte erstatninger	-707 231	-635 290
Forsikringsresultat brutto	225 168	209 936
Avgitt forretning		
Opptjente premier	-2 439	-2 274
Påløpte erstatninger	806	1 942
Reassuranseresultat	-1 633	-331
For egen regning		
Opptjente premier	929 961	842 952
Påløpte erstatninger	-706 426	-633 347
Egenregningsresultat	223 535	209 605
Påløpte erstatninger brutto		
Innruffet i år	-727 087	-634 968
Innruffet tidligere år	19 856	-321
Totalt for regnskapsåret	-707 231	-635 290

Note 13 | Forsikringsrelaterte salgs- og administrasjonskostnader

(NOK tusen)	2021	2020
Personalkostnader	56	65
Provisjoner	63 883	56 454
Øvrige salgskostnader	60	813
Sum forsikringsrelaterte salgskostnader	63 998	57 332
Personalkostnader	22 122	19 066
Øvrige forsikringsrelaterte driftskostnader	99 438	48 122
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	185 559	124 519



Note 14 Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

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

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskrone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 106.399 pr 31.12.21)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaks pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1 G, og premiesatsen i 2021 var på 2,5 prosent.

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

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

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN:

(NOK tusen)	2021	2020
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	107	129
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-179	-160
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	-72	-31
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	-72	-31
Inkluderer arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.		
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	-72	-31

Inkluderer arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK tusen)	2021	2020
Pensjonseiendel	72	31
Pensjonsforpliktelse		

ENDRINGER I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET:

(NOK tusen)	2021	2020
Netto pensjonsforpliktelse 1.1	94	59
Rentekostnader på forpliktelsen	2	2
Estimatavvik	-25	33
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	72	94



ENDRINGER I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI:

(NOK tusen)	2021	2020
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	125	115
Forventet avkastning	2	3
Estimatavik	17	7
Netto pensjonsmidler 31.12	144	125

Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2022	2400
Forventede innbetalinger til AFP-ordningen i 2022	248

PENSJONSMIDLER HAR FØLGENDE SAMMENSETNING 31.12:

	2021	2020
Eiendom	13%	15%
Obligasjoner til amortisert kost	39%	34%
Utlån til amortisert kost	15%	20%
Aksjer og andeler til virkelig verdi	13%	12%
Obligasjoner til virkelig verdi	19%	17%
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	1%	3%
Sum	100%	100%

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

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

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK tusen)	2021	2020
Netto rentekostnad/avkastning	-1	-1
Sum ytelsesbaserte ordninger	-1	-1
Periodens innbetaling til innskuddsplan/AFP	3 343	3 184
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	3 343	3 182

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK tusen)	2021	2020
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-25	33
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	-17	-7
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	-41	27

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREKNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE PER 31.12:

	2021	2020
Diskonteringsrente	2,0 %	1,5 %
Forventet lønnsvekst	2,25 %	1,8 %
Forventet årlig regulering folketrygd	2,25 %	1,8 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE



ØKONOMISKE FORUTSETNINGER:

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

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

AKTUARIELLE FORUTSETNINGER:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføretvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finans Norge. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringselskaper og pensjonskasser. Storebrand Helseforsikring har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuareregningene per 31.12.2021.

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

Note 15 | Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

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

(NOK tusen)	Ordinær lønn	Bonus oppjent i året	Andre ytelser ¹⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjonsopptjening	Lån ²⁾	Eier antall aksjer ³⁾
Ledende ansatte							
Bjarke Thorøe	2 444	486	149	3 079	392	3 499	0
Sum 2021	2 444	486	149	3 079	392	3 499	0
Sum 2020	2 300	312	161	2 773	398	3 499	6760

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

2) Ansatte kan låne inntil 7,0 millioner kroner til subsidierte priser mens 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.

Selskapet har ingen forpliktelser overfor styrets leder ved opphør eller endring av vervet. Medlemmer av styret mottar ingen andre vederlag enn honorar. Selskapet betaler styreansvarsforsikringer for sine styremedlemmer.

(NOK tusen)	Godtgjørelse
Styret	146
SUM 2021	146
Sum 2020	150



Note 16 | Godtgjørelse til revisor

(NOK tusen)	2021			2020
	Norge	Sverige	Sum	Sum
Lovpålagt revisjon	316	110	426	366
Andre attestasjonstjenester	14		14	19
Total godtgjørelse til revisor	330	110	440	385

Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

Note 17 | Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter

(NOK tusen)	Utbytte/ renteinntekter	Netto gevinst/ tap ved realisasjon	Netto urealisert gevinst/tap	Totalt
Netto inntekter obligasjoner, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	4 848	854	-1 923	3 778
Netto inntekter finansielle derivater		-6 116	-260	-6 376
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2021	4 848	-5 262	-2 184	-2 598
Netto inntekter og gevinster fra finansielle eiendeler til virkelig verdi 2020	6 292	10 678	-351	16 619

Note 18 | Skatt

(NOK tusen)	2021	2020
Betalbar skatt ¹⁾	13 257	23 746
Endring utsatt skatt	-2 147	-1 831
Skattekostnad	11 110	21 915

¹⁾ BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK tusen)	2021	2020
Betalbar skatt i resultatet	13 257	23 746
Forskuddsbetalt skatt	-6 421	-8 200
Betalbar skatt i balansen	6 836	15 546

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

(NOK tusen)	2021	2020
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Pensjonseiendel	72	31
Sikkerhetsavsetning	38 479	44 892
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	38 551	44 922
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Driftsmidler og immatrielle eiendeler	-6 042	-3 837
Verdipapirer	-2 568	-384
Avsetninger	-1 260	-1 260
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-9 870	-5 481
Netto midlertidige forskjeller før fremførbart underskudd	28 681	39 441
Midlertidige forskjeller ikke grunnlag for utsatt skatt	6 025	3 813
Netto skatteøkende/(reduserende) midlertidige forskjeller	34 706	43 254
Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen	8 677	10 814



AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD MOT FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK tusen)	2021	2020
Resultat før skatt	45 655	89 361
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (25%)	-11 414	-22 340
Skatteeffekten av:		
permanente forskjeller	-174	19
skattefunn	1 031	1 359
nedvurdert utsatt skatt/skattefordel	-553	-953
Skattekostnad	11 110	21 915
Effektiv skattesats	24,3 %	24,5 %

Note 19 | Immaterielle eiendeler

(NOK tusen)	IT-systemer	
	2021	2020
Anskaffelseskost 1.1	206 707	142 579
Tilgang i perioden:		
Kjøpt separat	30 698	64 428
Avgang		-300
Anskaffelseskost 31.12	237 406	206 707
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1	-85 840	-76 392
Nedskrivning	-5 729	
Amortisering i perioden	-25 804	-9 448
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-117 372	-85 840
Balanseført verdi 31.12.	120 033	120 868

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



Note 20 | Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK tusen)	Utlån og fordringer	Virkelig verdi, holdt for omsetning	Virkelig verdi	Forpliktelser amortisert kost	Sum
Finansielle eiendeler					
Bankinnskudd	26 153				26 153
Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning			456 078		456 078
Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer	261 924				261 924
Sum Finansielle eiendeler 2021	288 077	0	456 078		744 155
Sum Finansielle eiendeler 2020	253 795	0	429 581		683 376
Finansielle forpliktelser					
Derivater		932			932
Annen kortsiktig gjeld				99 115	99 115
Sum Finansielle forpliktelser 2021		932		99 115	100 047
Sum Finansielle forpliktelser 2020		672		48 628	49 300

Note 21 | Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

(NOK tusen)	2021 Virkelig verdi	2020 Virkelig verdi
Obligasjonsfond	456 078	429 581
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning til virkelig verdi	456 078	429 581
Modifisert durasjon	0,63	0,32
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,11 %	0,60 %

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

Note 22 | Derivater

Nominelt volum:

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

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

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

(NOK tusen)	Brutto nominelt volum	Brutto		Nettoført finansielle eiendeler/gjeld i balansen	Beløp som kan, men ikke er presentert netto i balansen		
		balanseførte finansielle eiendeler	Brutto balanseført gjeld		Finansielle eiendeler	Finansiell gjeld	Netto beløp
Valutaderivater	158 908	77 924	78 856		0		-932
Sum derivater 2021	158 908	77 924	78 856	0	0	0	-932
Sum derivater 2020	164 101	83 408	84 080	0	0	0	-672

Note 23 | Valutæksponering

Finansielle eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta

(NOK tusen)	Balanse poster			
	eksklusive valutaderivater	Valutateminer	Nettoposisjon	
	Netto på balansen	Netto salg	i valuta	i NOK
SEK	-126 536	77 924	-46 531	-45 321
Sum nettoposisjon valuta 2021				-45 321
Sum nettoposisjon valuta 2020				-37 841

Note 24 | Fordringer mot forsikringstagere og andre fordringer

(NOK tusen)	2021	2020
Fordringer mot forsikringstagere	251 218	206 408
Opptjente renter/forskuddsbetaite kostnader	4 250	554
Nærstående parter - fordring på reassurandør		592
Andre fordringer	10 706	12 778
Balanse 31.12	266 175	220 331

ALDERSFORDELING PÅ KUNDEFORDRINGER MED VIDERE PER 31.12

(NOK tusen)	2021	2020
Ikke forfalte fordringer	219 130	197 033
Forfalte ikke aldersfordelte fordringer	32 088	9 374
Sum netto kundefordringer/fordringer på gjenforsikring	251 218	206 408



Note 25 | Forsikringsforpliktelse

(NOK tusen)	2021	2020
Forsikringsforpliktelse, brutto		
Saldo 1.1	435 000	360 657
Endring i premie- og erstatningsavsetning	25 583	49 436
Valutakursendringer	-18 376	24 906
Saldo 31.12	442 207	435 000

EIENDELER OG FORPLIKTELSE:

(NOK tusen)	2021	2020
Fordringer vedrørende forsikringskontrakter	251 218	206 408
Sum eiendeler	251 218	206 408
Premiereserve	354 860	329 779
Erstatningsavsetning	87 346	105 221
- herav IBNS	76 957	92 705
- herav skadeoppgjørreserve	10 389	12 515
Forpliktelse vedrørende forsikringskontrakter	37 210	23 980
Sum forpliktelse	479 416	458 979

Note 26 | Andre forpliktelse

(NOK tusen)	2021	2020
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	37 210	23 980
Leverandørgjeld	6 066	4 230
Offentlige avgifter og skattetrekk	4 151	3 894
Annen kortsiktig gjeld	701	601
Avsatt utbytte	18 000	
Påløpte kostnader	32 988	15 923
Balanse 31.12	99 115	48 628



Note 27 | Transaksjoner med nærstående parter

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

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

Se nærmere opplysninger om ledende ansatte i note 15.

(NOK tusen)	2021					2020				
	Kjøp av tjenester	Provisjonskostnader	Netto reassuranserkostnad	Fordring	Gjeld	Kjøp av tjenester	Provisjonskostnader	Netto reassuranserkostnad	Fordring	Gjeld
Munich Re					423			1 396	36	231
Ergo International Ag			1 633		9 000					
Storebrand ASA					9 000	81				
Storebrand Bank ASA	112					27				
Storebrand & SPP Business Services NUF	7 128				236	5 529				157
Storebrand Livsforsikring AS	3 541	18 800		294	303	11 064	15 221		2 007	
SPP Pension & Försäkring AB		8 567					1 778			
Sum	11 523	27 367	1 633	582	19 699	17 592	16 999	1 396	3 756	388

Note 28 | Kapitalkrav og soliditet

Storebrand Helseforsikring AS er et forsikringsselskap regulert etter Solvens II.

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

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

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



SOLVENSKAPITALKRAV OG -MARGIN

(NOK tusen)	Total	31.12.21				Total	31.12.20
		Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3		
Aksjekapital	33 000	33 000				33 000	
Overkurs	122 000	122 000				122 000	
Avstemmingsreserve	42 337	42 337				42 337	
Utsatt skattefordel	17 547				17 547		16 583
Total solvenskapital	214 884	197 337			17 547		196 407
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet		197 337					179 824

SOLVENSKAPITALKRAV OG -MARGIN

(NOK tusen)	2021	2020
Marked	11 370	10 092
Motpart	4 728	11 557
Helse	146 816	137 764
Operasjonell	27 548	25 357
Diversifisering	-11 537	-15 316
Tapsabsorberende skatteeffekt	-44 731	-42 363
Totalt solvenskapitalkrav	134 194	127 090
Solvensmargin	160,1 %	154,5 %
Minimumskapitalkrav	54 201	50 943
Minimumsmargin	364,1 %	353,0 %

FORSKJELL AVSETNINGER ÅRSREGNSKAP OG SOLVENSBALANSE

(NOK tusen)	2021	2020
Tekniske avsetninger årsregnskap	442 207	435 000
Fremtidige premieinnbetalinger	-219 130	-203 530
Risikomargin	10 294	9 702
Forventet margin i fremtidige premier	-19 071	-18 356
Diskontering	-6 363	-2 629
Tekniske avsetninger for solvensformål	207 937	220 187

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

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

Forventet margin i fremtidige premier reduserer premieavsetningen for solvensformål. Diskontering av fremtidige kontantstrømmer med risikofri rente er et krav for solvensformål, og dette reduserer avsetningene.

Note 29 | Antall ansatte

	2021	2020
Antall ansatte 31.12	27	27
Gjennomsnittlig antall ansatte	27	27
Antall årsverk 31.12	27	27
Gjennomsnittlig antall årsverk	27	26



ORD OG UTTRYKK

FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT

Premieinntekt fratrukket erstatnings- og driftskostnader.

RISIKORESULTAT

Premieinntekt fratrukket erstatningskostnader.

KOSTNADSPROSENT

Driftskostnader i prosent av opptjent premie.

SKADEPROSENT

Inntrufne skader (erstatningskostnader) i prosent av opptjent premie.

COMBINED RATIO

Summen av kostnadsprosent og skadeprosent.

F.E.R

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

GJENFORSIKRING (REASSURANSE)

Overføring av en del av risikoen til et annet forsikringselskap.

FORSIKRINGSMESSIGE AVSETNINGER SKADEFORSIKRING

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

DURASJON

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



Til generalforsamlingen i Storebrand Helseforsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Storebrand Helseforsikring AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 Storebrand Helseforsikring AS' revisor sammenhengende i 4 år fra valget på generalforsamlingen den 7. mars 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

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

Uavhengig revisors beretning - Storebrand Helseforsikring AS



Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning

Vi har fokusert på verdsettelsen av brutto erstatningsavsetning fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringsselskapet vil utvikle seg. Bruk av modell, relevante forutsetninger og nøyaktige data er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet. Små justeringer av forutsetningene kan ha vesentlig betydning for størrelsen på estimatene.

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

Ved vår revisjon har vi vurdert og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning. Dette inkluderer blant annet kontroller som knytter seg til kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og metoder, datakvalitet, skadeoppgjør i tillegg til generelle IT-kontroller relevante for finansiell rapportering. De kontrollene vi valgte å bygge på fungerte effektivt.

Vi har gjennomgått og utfordret ledelsens vurdering av verdsettelsen av forsikringsforpliktelsene. Vi vurderte blant annet anvendte modeller, forutsetninger og testet et utvalg av datagrunnlaget.

Vi har også vurdert og komme til at noteinformasjonen om erstatningsavsetningen var tilstrekkelig og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon 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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik

(2)

Uavhengig revisors beretning - Storebrand Helseforsikring AS



internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på 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 den interne 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har

(3)



Uavhengig revisors beretning - Storebrand Helseforsikring AS



avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslo, 9. februar 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(4)



02/2022

Storebrand Helseforsikring AS

Professor Kohts vei 9, Postboks 474, 1327 Lysaker, telefon 915 08880, storebrand.no