

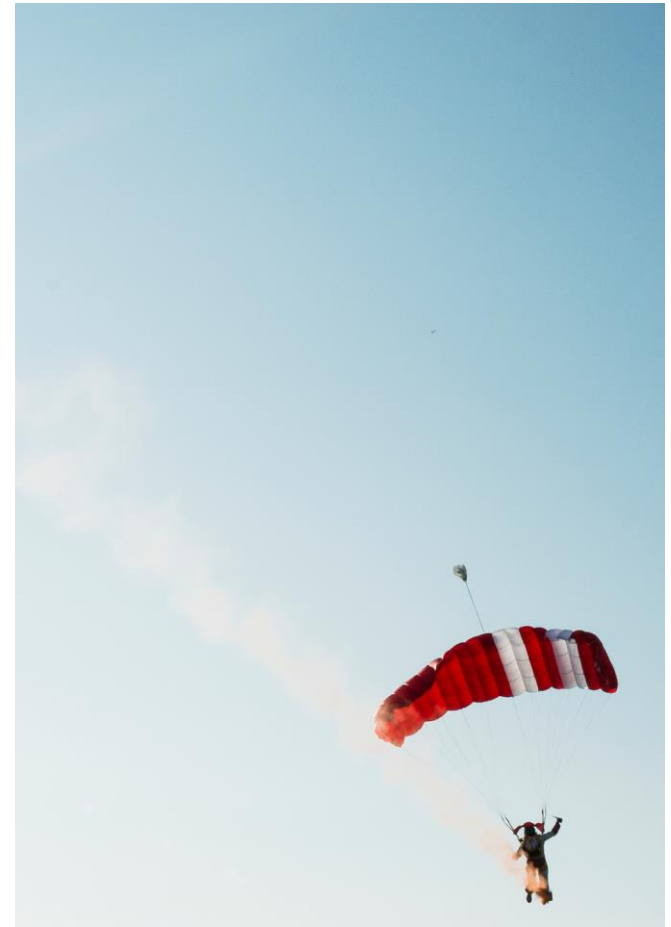
Ordinær
generalforsamling
i
Storebrand ASA

13. april 2023



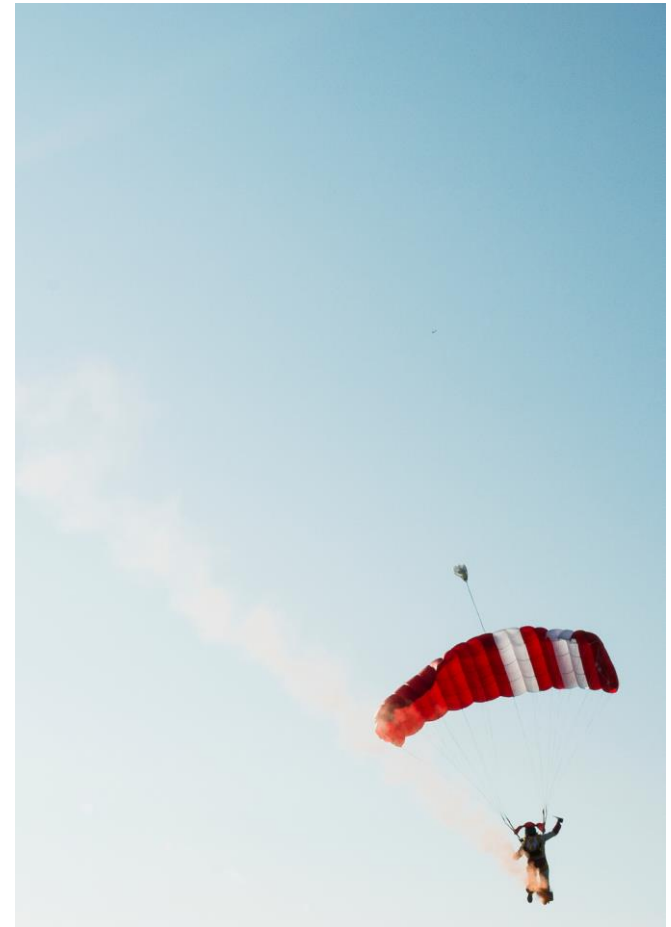
Forslag til vedtak – sak 2

Advokat Anders Arnkværn velges som møteleder.



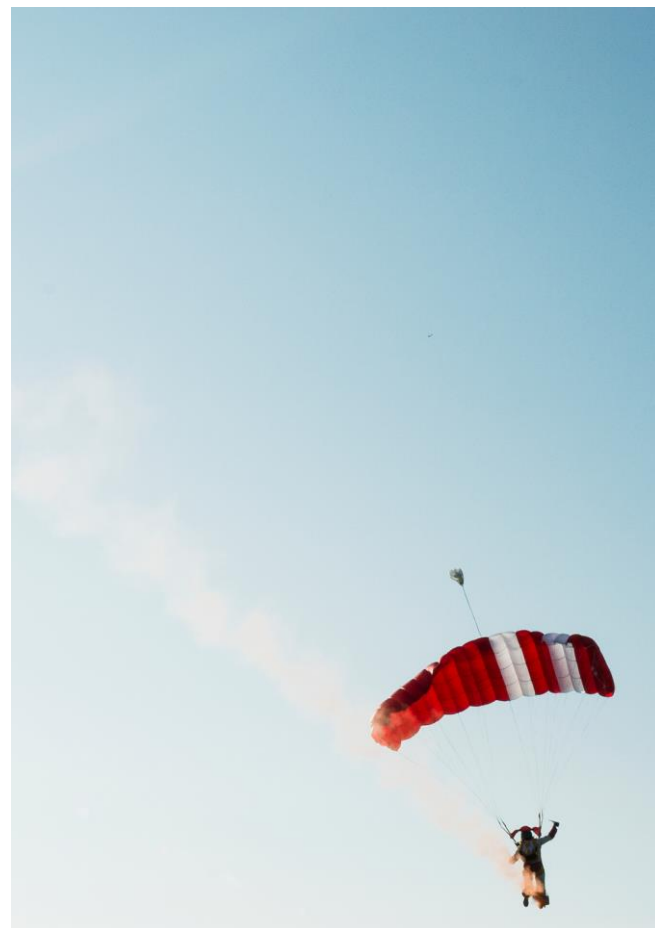
Forslag til vedtak – sak 3

Innkalling og dagsorden
godkjennes.



Forslag til vedtak – sak 4

Karl Mathisen fra Folketrygdfondet velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder.





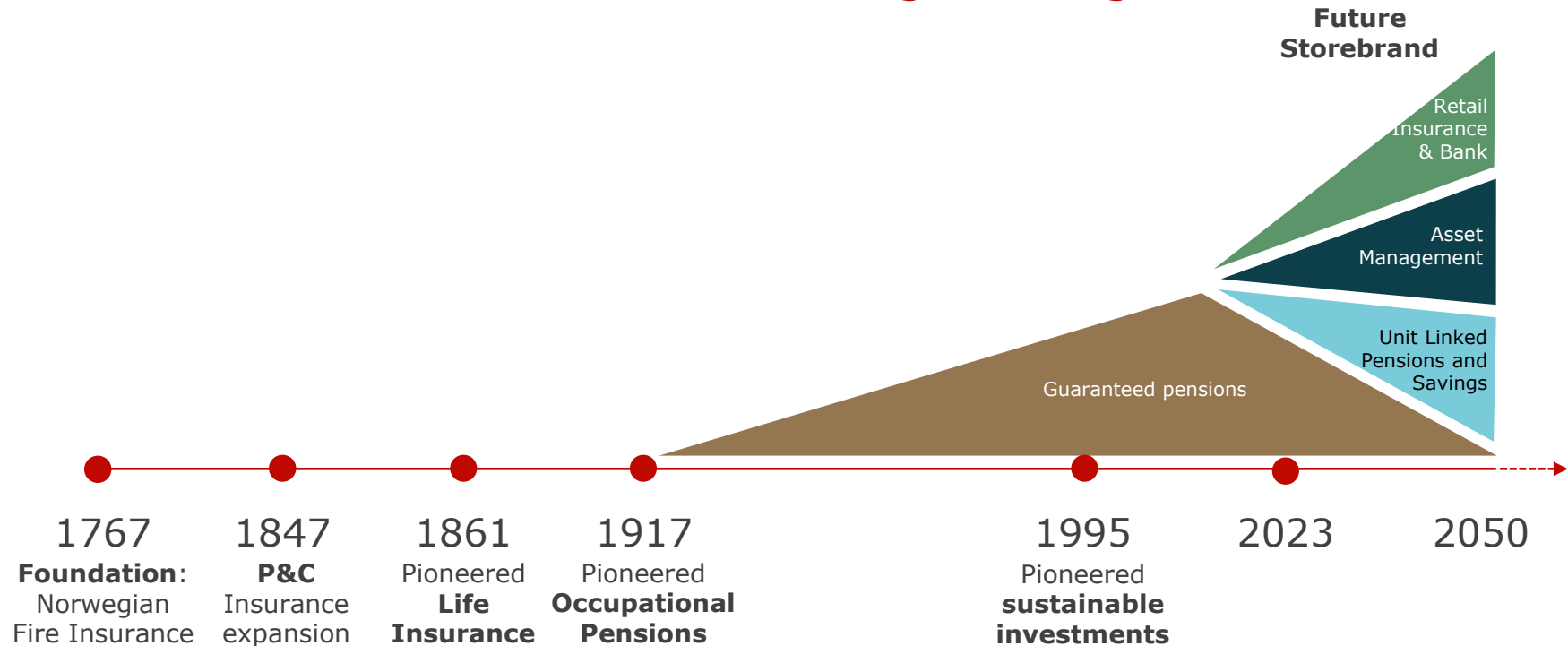
5. Orientering om virksomheten

Odd Arild Grefstad
Konsernsjef

250 years of pioneering in the Nordic financial industry

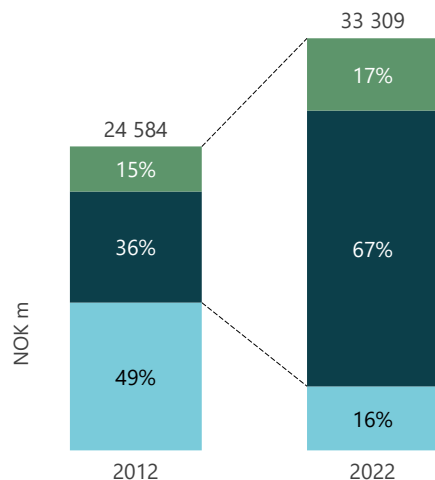
- Future Storebrand builds on strategic strengths

ILLUSTRATIVE

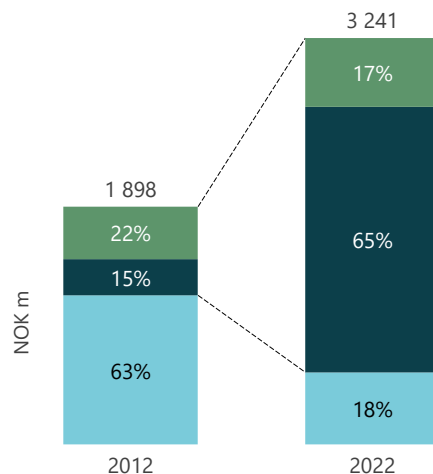


The Group has transitioned from capital consumptive Guaranteed business to capital light Savings and Insurance business

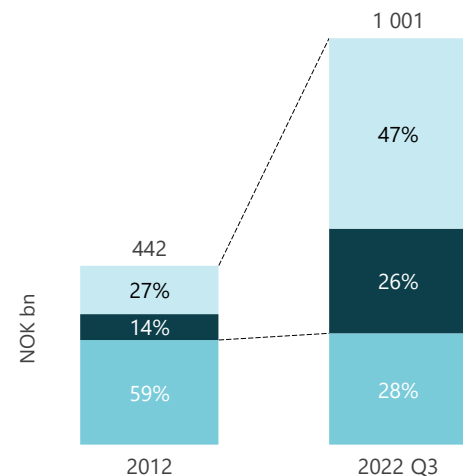
Premiums Storebrand¹



Profit Storebrand²



Shift in total Storebrand AUM³



Guaranteed Savings Insurance

Guaranteed Savings Insurance

Guaranteed Savings (internal) External AM Clients

¹ Pension premiums in Guaranteed and Unit Linked products, Insurance premiums f.o.a., last 12m.

² Profit before amortisation, "Guaranteed" includes "Other" segment, last 12m.

³ Savings: Internally managed Unit linked assets and Storebrand Company capital, Guaranteed: Guaranteed reserves, External: External AUM in Storebrand Asset Management.

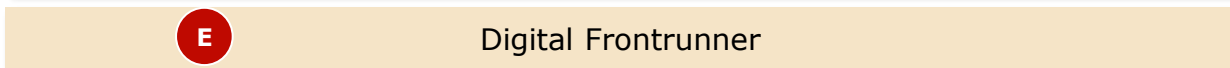
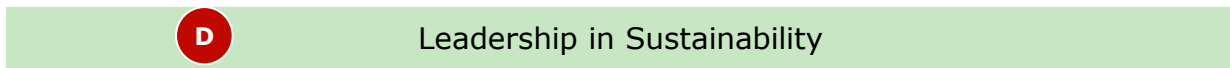
Pursuing our Group Strategy: Leading The Way In Sustainable Value Creation to be a leading Sustainable Nordic Savings and Insurance Group

Future Storebrand

Growth focus in capital-light business areas in front book



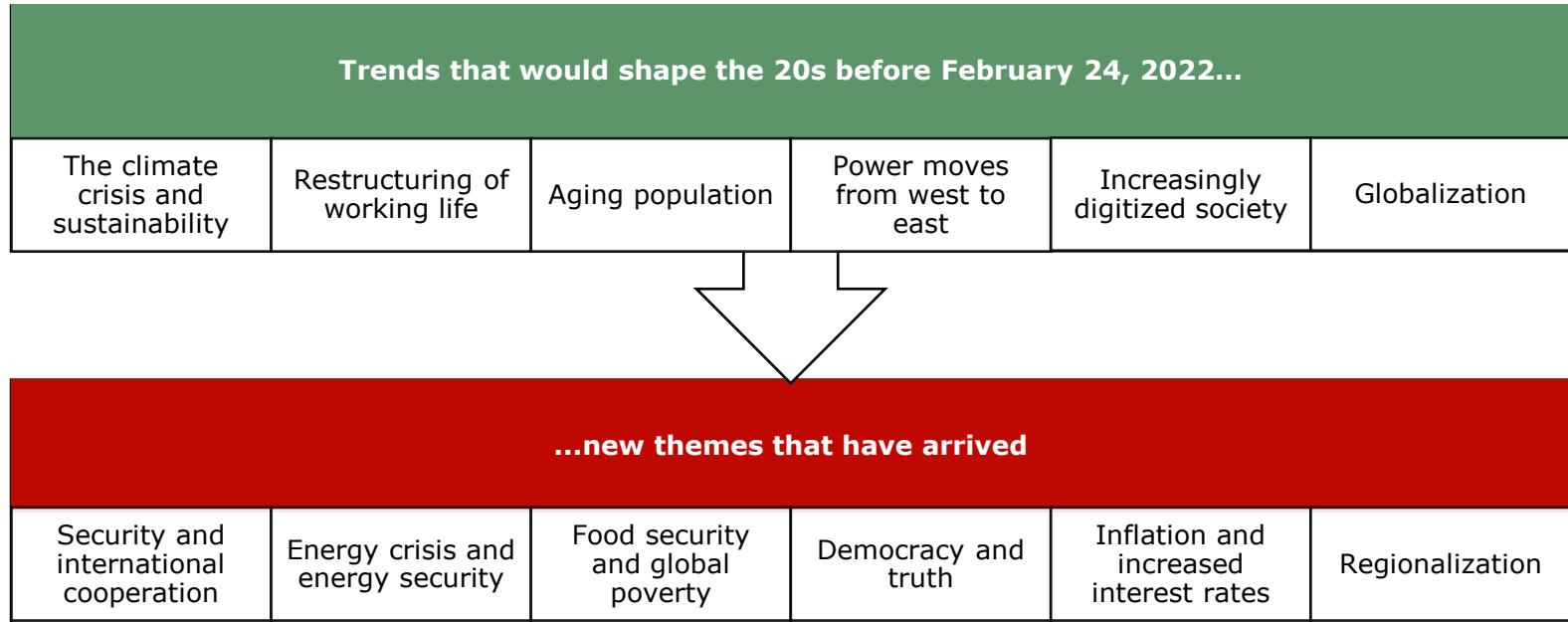
Strategic differentiators



Capital Management



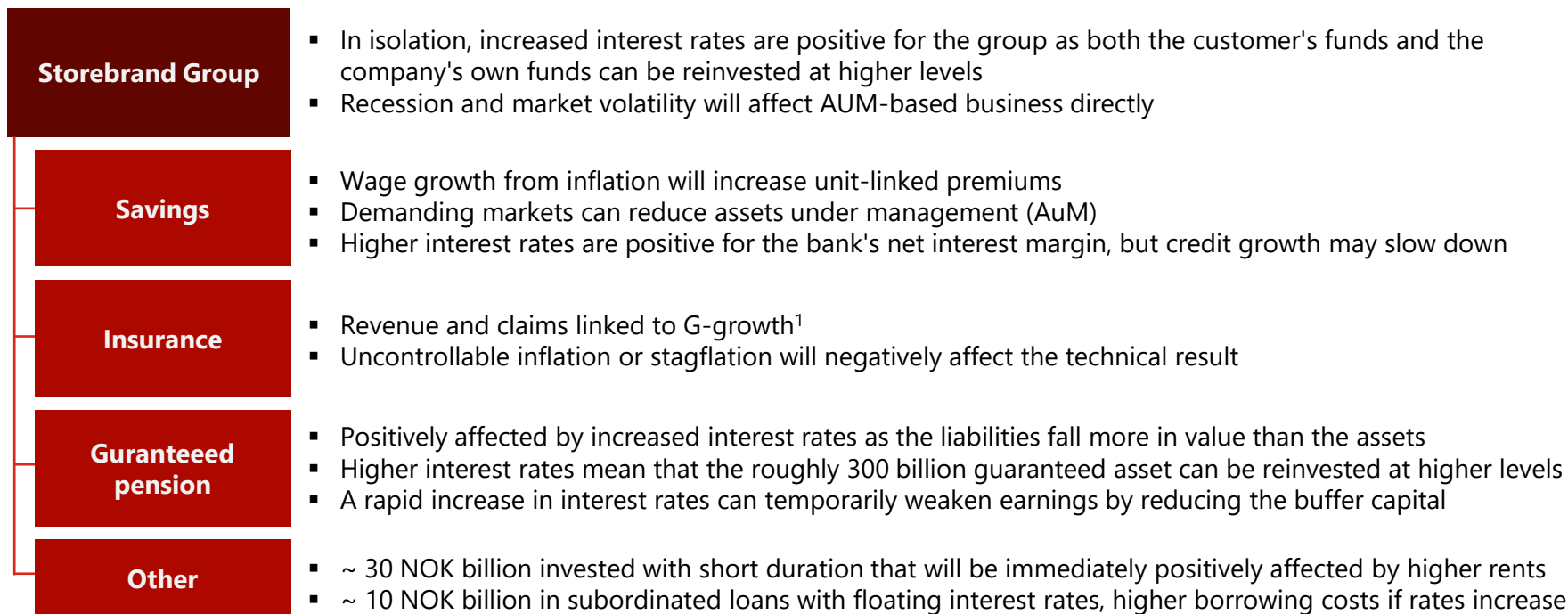
From 'the roaring twenties' to Russian invasion of Ukraine



International politics and economics will be shaped by these themes in the next decade

The Group is well positioned to cope with inflation and increased interest rates

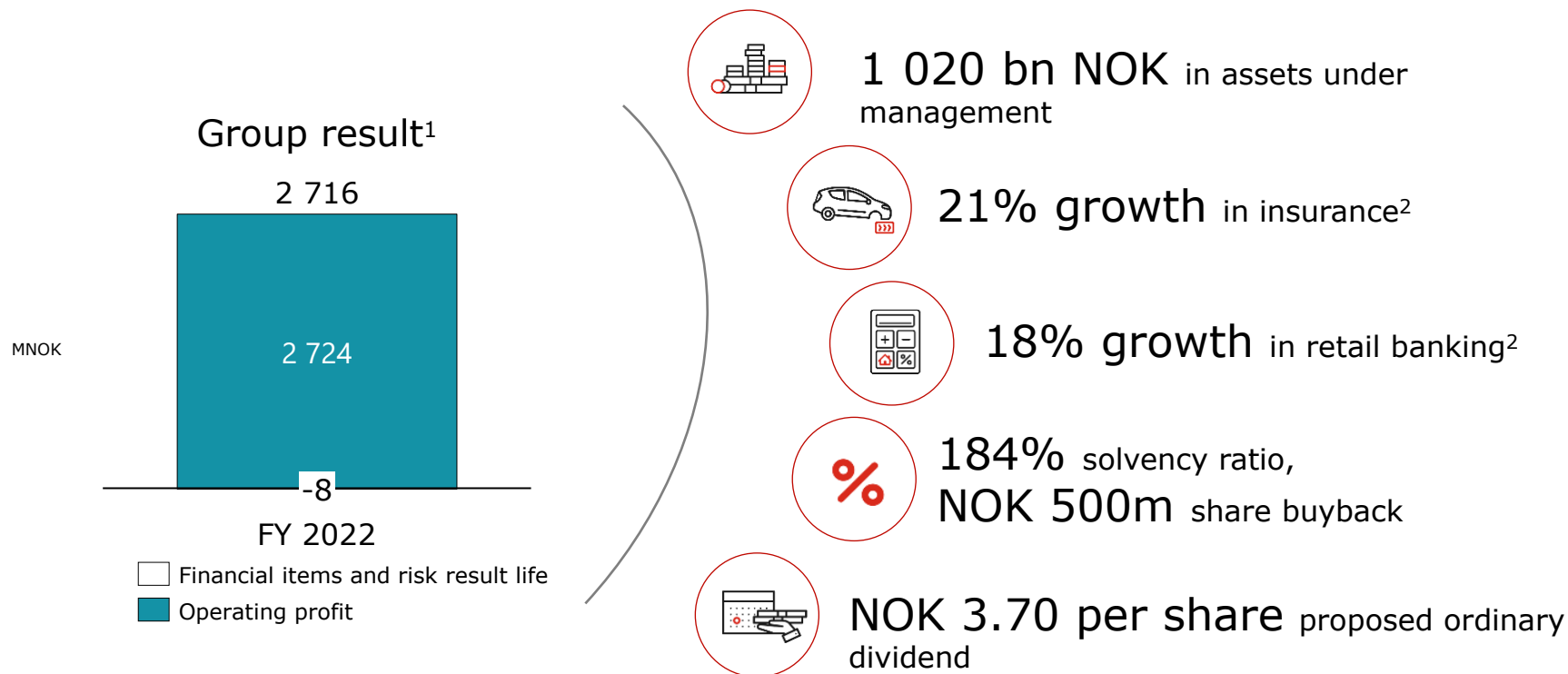
Storebrand is a diversified business, higher interest rates and inflation will have different effects on various lines of business:



¹ National Insurance scheme basic amount, often written as 'G'. The amount is adjusted on yearly basis.

Highlights 2022

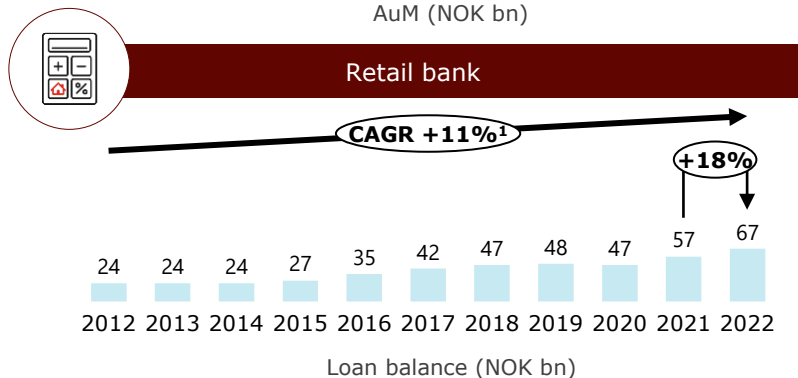
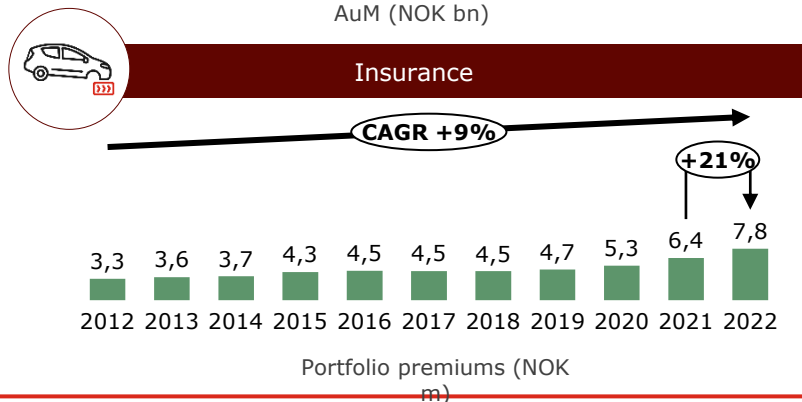
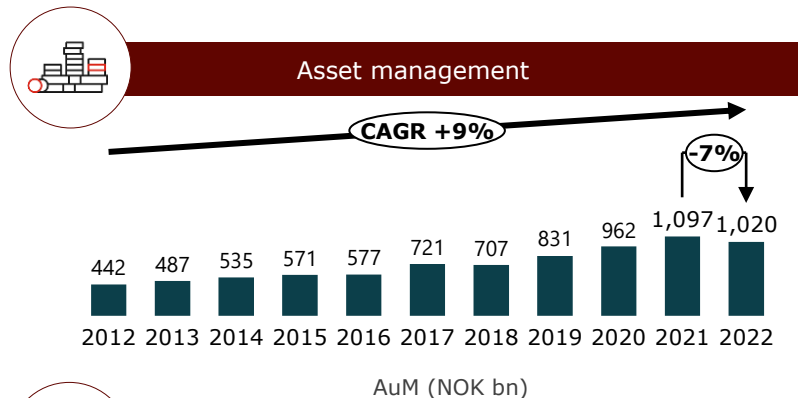
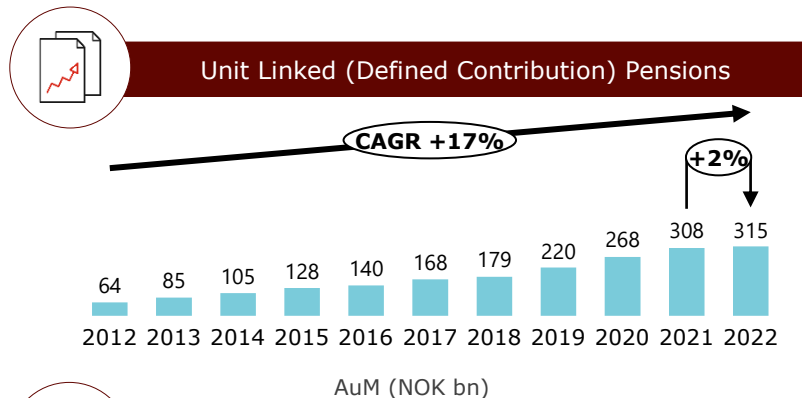
Strong underlying growth with a solid solvency position



¹ Result before amortisation and tax.

² Growth figures are from corresponding quarter in 2021 to 2022.

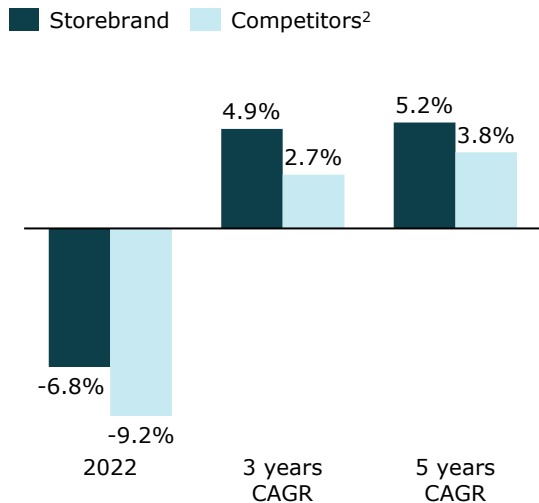
Double-digit growth across the business, but AUM growth is paused in 2022 due to financial market turbulence



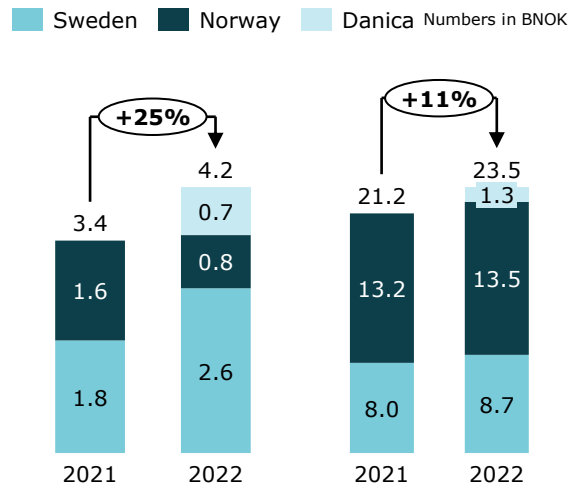
Strong growth in new sales and in pension premiums within Occupational pensions Norway and Sweden



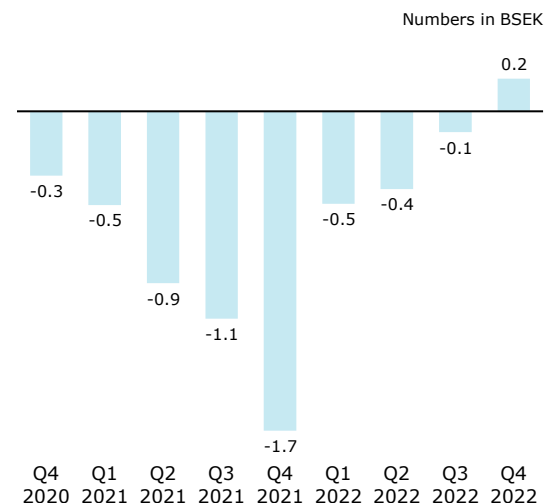
Competitive DC pension returns¹



Unit Linked new sales³ and premiums



Turnaround in Swedish transfer balance⁴



Historically higher return compared to peers



Digital sales handling time reduced from days to immediate in Norway



Positive development on new sales and transfer balance

¹ Gross return as of 31.12.2022 for comparable investment portfolios with moderate risk (ca. 50% equity exposure). Source: Norsk Pensjon.

² Average of largest 4 competitors in Norway.

³ Measured as annual premium equivalent (APE)

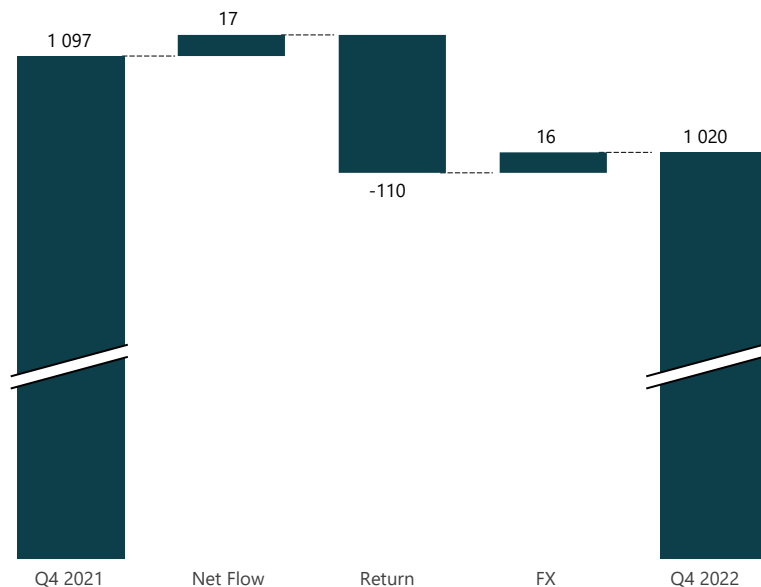
⁴ Unit Linked Sweden

Continued net inflow in Asset Management with strengthened relative market position in a year with challenging markets



AUM: Positive net flow, but negative market development in 2022

Numbers in BNOK



Solid performance relative to Nordic peers in 2022¹

Nordic Asset Managers	AuM-development YTD ¹ (%)	AuM € millions
Company 1	-8,0%	60,2
Storebrand Asset Management	-8,7%	97,8
Company 3	-9,0%	10,1
Company 4	-10,3%	52,8
Company 5	-11,0%	75,3
Company 6	-13,6%	15,6
Company 7	-14,5%	95,7
Company 8	-15,0%	17,0
Company 9	-15,4%	23,7
Company 10	-17,0%	341,4
Company 11	-17,7%	14,4
Company 12	-18,0%	80,8
Company 13	-18,4%	152,2
Company 14	-18,7%	88,8
Company 15	-25,0%	186,6

¹ AM Watch, as of Q3 2022

Retail Market's growth story continues through 2022

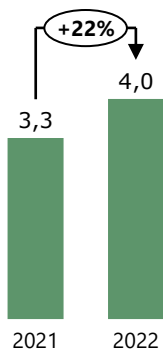


Strong volume growth

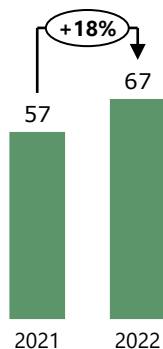
Driven by underlying customer growth

And targeted M&A activities

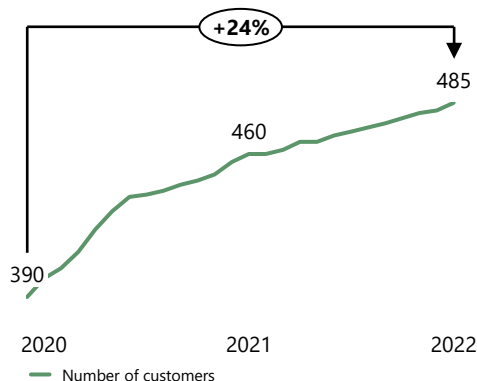
Insurance premiums¹
NOK Billion



Mortgage balance
NOK billion



Customer growth²
NOK thousand



Kron.

- ✓ Transaction closed January 2023, adding more than 70.000 customers and NOK 7 bn in AUM
- ✓ Engaging and user-friendly savings application for mass market
- ✓ Fast tracks development of future products and services in the Storebrand group

Danica Pensjon

- ✓ Transaction closed in July 2022, adding more than 50.000 customers, NOK 300m in individual life insurance premiums and NOK 6 bn in retail Unit Link funds
- ✓ Agreement to scale distribution of individual life through Danske Bank

1) P&C and Individual Life. Includes the new P&C insurance offering to the corporate SME market.
2) Not including Danica and Kron customers

Storebrand gets recognition for its systematic long-term work for a more sustainable world

Storebrand gets recognition for its sustainability work also in 2022



Among world's 10 % most sustainable listed companies ranked by Dow Jones Sustainability index



Ranked as one of world's most sustainable companies by Corporate Knights/Global 100

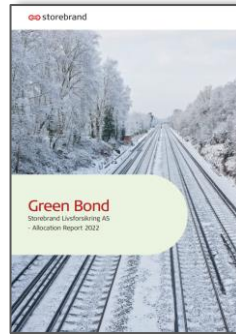


Ranked nr. 1 across the board on sustainable investments in Norway, Sweden and Denmark by Prospera



Most sustainable life insurance company in Sweden according to Söderberg & Partners

Maintained focus on green financing of sustainable assets

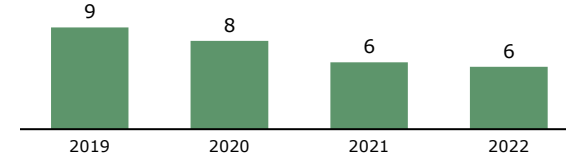


Issued three green bonds in 2022

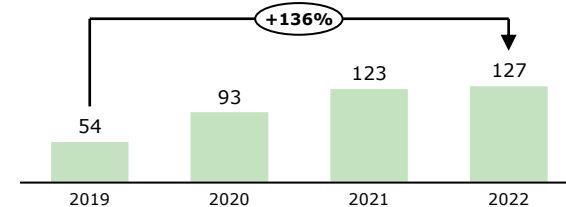
~48% of total subordinated debt issued as green bonds

Holistic sustainability reporting with several KPI's

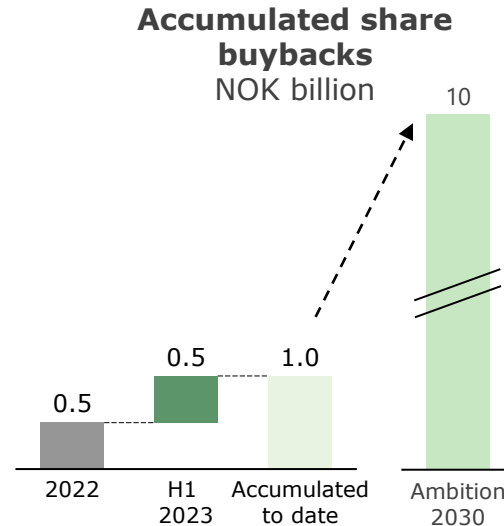
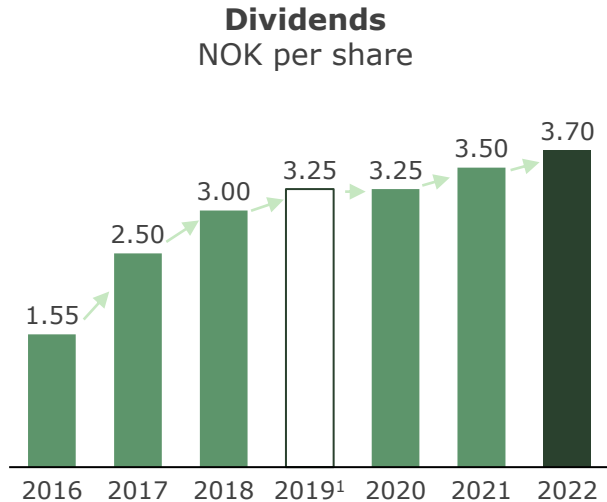
Carbon emissions direct real estate (kg CO2e per m2)



Investments in Solutions companies (NOK billion)



Storebrand reaffirms its commitment to deliver growing ordinary dividends and continues the share buyback program



Comments

- The Board proposes an ordinary dividend of NOK 3.70 per share for 2022. This represents a NOK 0.20 nominal increase (+6%) compared to the previously paid dividend, and a pay-out ratio of 72%.
- Storebrand has initiated a new tranche in the share buyback program, amounting to NOK 500m.

■ Historical dividends/share buybacks

■ Proposed dividends/share buybacks

¹ Regulatory cancelled for 2019 due to Covid-19
² Based on the current share count in Storebrand ASA



6. Årsregnskapet 2022

Lars Aa. Løddesøl
CFO

Storebrand konsern - resultat pr. selskap/delkonsern

NOK mill.	2022	2021
Storebrand Livsforsikring konsern	1 723	3 091
Storebrand Asset Management konsern	667	1 078
Storebrand Bank konsern	281	275
Storebrand Forsikring AS	151	145
Storebrand Helseforsikring AS	-1	17
Storebrand ASA/Øvrig	-106	-104
Konsernresultat før amortisering	2 716	4 503
Nedskrivning og amortisering immaterielle eiendeler	-596	-527
Konsernresultat før skatt	2 120	3 976

Storebrand konsernresultat

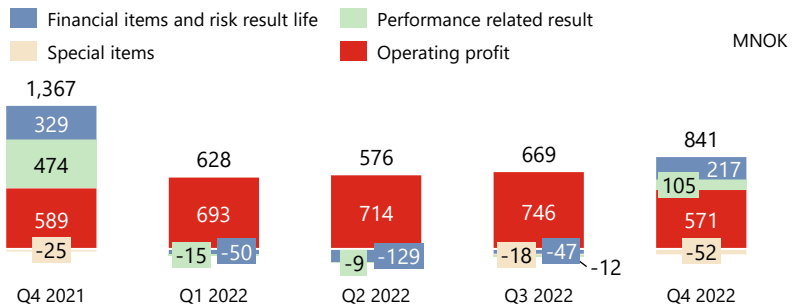
NOK mill.	2022	2021
Fee- og administrasjonsinntekter	6 062	6 607
Forsikringsultat	1 670	1 201
- <i>Forsikringspremie for egen regning</i>	6 088	5 175
- <i>Erstatninger for egen regning</i>	-4 419	-3 974
Administrasjonskostnader	-5 008	-4 678
Driftsresultat	2 724	3 130
Finansposter og risikoresultat liv og pensjon	-8	1 372
Konsernresultat før amortisering	2 716	4 503
Amortisering av immaterielle eiendeler	-596	-527
Konsernresultat før skatt	2 120	3 976
Skatt	270	-846
Årsresultat	2 390	3 130

Storebrand konsernresultat per virksomhetsområde

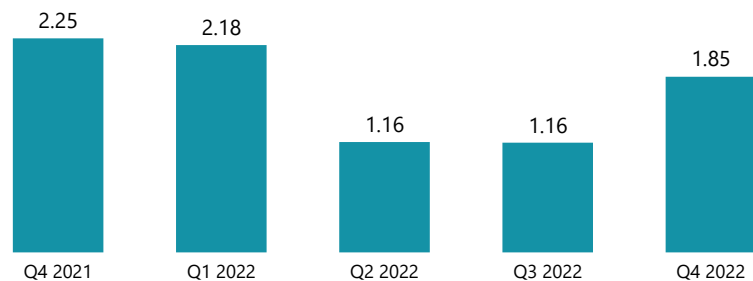
NOK mill.	2022	2021
Sparing	1 653	2 355
Forsikring	580	423
Garantert pensjon	903	1 432
Øvrig	-420	293
Konsernresultat før amortisering	2 716	4 503
Amortisering av immaterielle eiendeler	-596	-527
Konsernresultat før skatt	2 120	3 976

Key figures

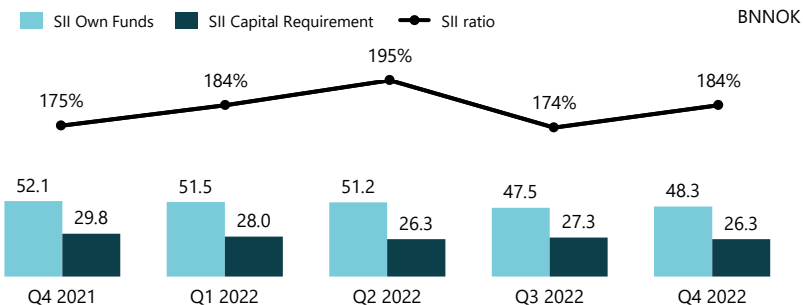
Result development¹



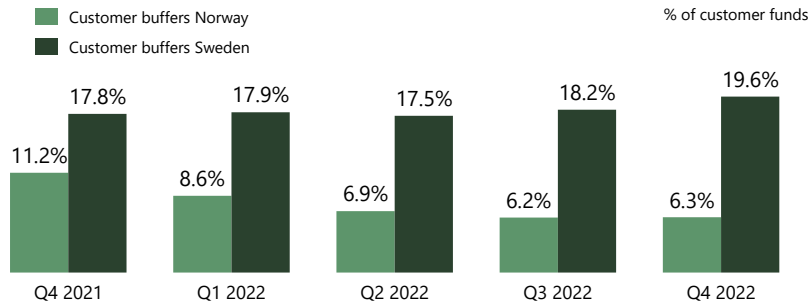
Earnings per share²



SII Own funds⁴ and SCR



Customer buffers development³



¹ Result before amortisation and tax.

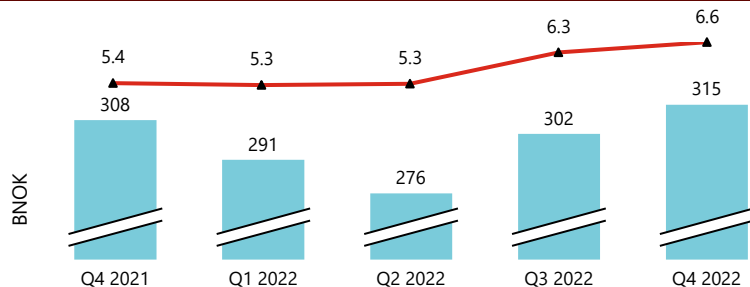
² Earnings per share after tax adjusted for amortisation of intangible assets.

³ Excluding Excess values of HTM bonds.

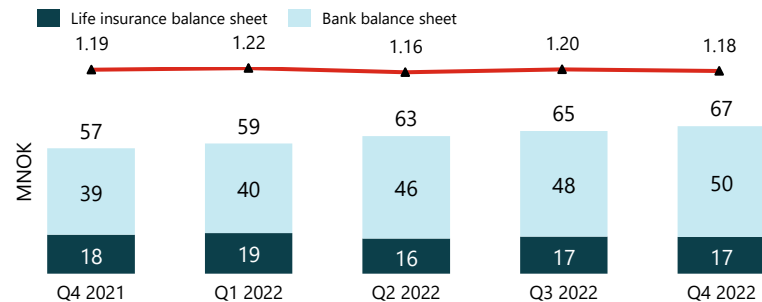
⁴ Own Funds including transitional capital.

Savings

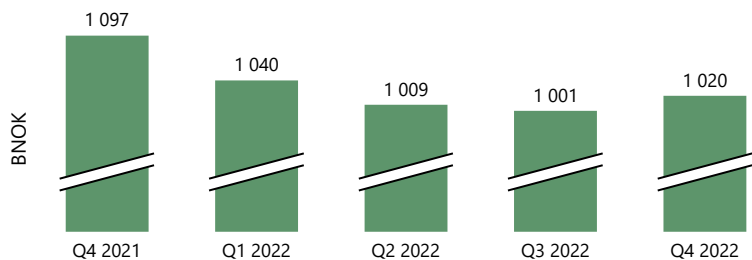
Reserves and premiums Unit Linked



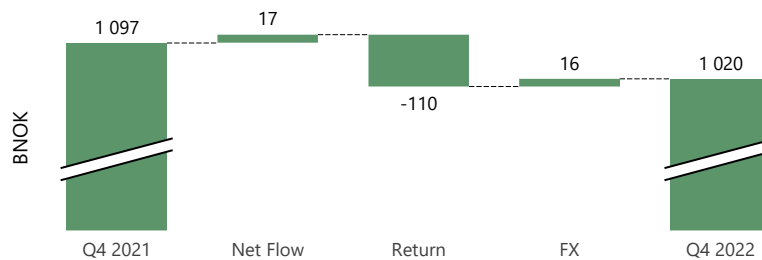
Retail bank balance and net interest margin (%)



Assets under management



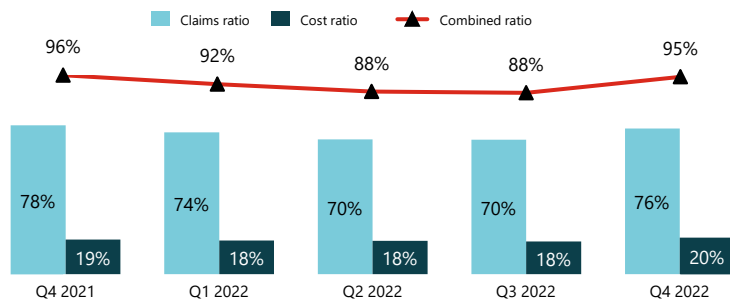
Movement in asset under management YTD¹



¹ Estimated flow and return numbers

Insurance

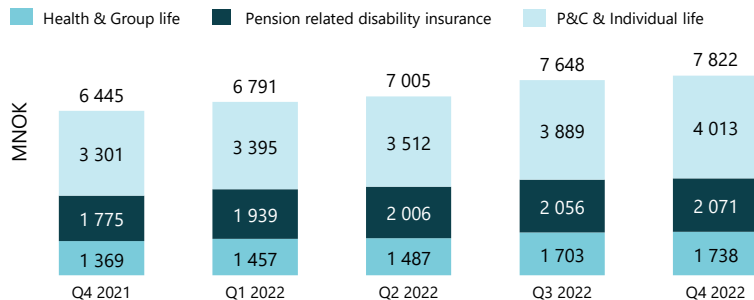
Combined ratio



Key Takeaways Combined Ratio and Results

- 91% combined ratio in 2022, in line with our targeted combined ratio of 90-92 per cent
- Re-pricing of products with disability coverage was a positive profit contributor
- 'Health and Group life' with weak full year results, measures including repricing have been taken to improve the robustness and profitability

Portfolio premiums



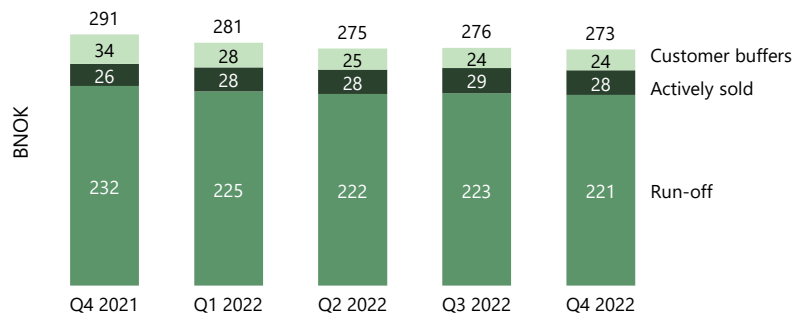
Key Takeaways Premiums and Growth¹

- 21% overall portfolio premium growth
- 14% overall portfolio premium growth, adjusted for Danica
- Increased retail P&C market share from 5.9% to 6.2% in 2022

¹ Growth figures from corresponding period in 2021 to 2022.

Guaranteed pension

Reserves guaranteed products



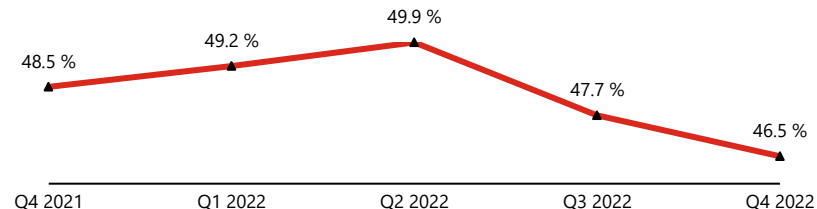
Buffer capital*

NOK million	Q4 2022	Q4 2021	Change
Market value adjustment reserve**	1 783	6 309	-4 526
Excess value of bonds at amortised cost	-10 197	3 363	-13 560
Additional statutory reserve	9 664	13 602	-3 939
Conditional bonuses SPP	12 540	13 781	-1 241
Total	13 756	37 056	-23 301

Key Takeaways

- Continued run-off of guaranteed reserves with net flow of premiums and pension payments of NOK -10.5bn in 2022
- Buffer capital decreased by NOK 9.7bn in 2022 as a result of falling equity markets, rising interest rates, and wider credit spreads
- Strong risk result in 2022 due to less disability claims and improved longevity result
- New Public Occupational Pension mandates won in 2022 with reserves of NOK ~2bn to be received in 2023

Guaranteed reserves in % of total reserves



* The term Buffer capital in this table is not consistent with the definition of buffer capital made in the IFRS accounting.

** Includes Public Occupational Pensions buffer fund.

Storebrand ASA - resultat

NOK mill.	2022	2021
Driftsinntekter		
Inntekt på investering i datterselskap	3 187	4 542
<i>Netto inntekter og gevinster fra finansielle instrumenter:</i>		
-aksjer og andeler	-25	-2
-obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	51	39
Andre finansinntekter	2	204
Driftsinntekter	3 215	4 783
Rentekostnader	-23	-18
Andre finanskostnader	110	-79
Driftskostnader		
Personalkostnader	-50	-44
Andre driftskostnader	-170	-136
Sum driftskostnader	-220	-180
Sum kostnader	-133	-277
Resultat før skattekostnad	3 082	4 505
Skattekostnad	-143	-258
Årsresultat	2 939	4 248

Storebrand ASA - balanse

NOK mill.	31.12.22	31.12.21
Aksjer i konsernselskaper	24 100	23 006
Investeringsaktiva	4 669	4 866
Andre eiendeler	3 688	4 657
Sum eiendeler	32 458	32 530
Egenkapital	29 095	28 321
Lån	501	1 001
Annen gjeld	2 862	3 208
Sum gjeld og egenkapital	32 458	32 530

Integrated Sustainability and Annual Report 2022

About us



Assets under management,
NOK billion

1 020

Founding member of Net Zero
Asset Owner Alliance

Number of customers

**More than
2 million**



Dow Jones Sustainability Index

Top 10%



Corporate Knights Global 100

Top 100



CDP score

A

Investments



Investments in
solutions, NOK
billion (% of AUM)

127 (12,4%)

465

Active dialogues
related to climate and
environmental risks
and opportunities

Real estate investments
with green certificates

68%

199

Companies excluded
due to serious climate
and environmental
damage



Investments in fossil free funds, NOK
billion (% of AUM)

449 (44%)

Assets under management
screened against sustainability
criteria

100%

14 (18)

Carbon footprint in
equity investments:
tonnes of CO2
equivalents per 1
MNOK in sales revenue
(index)

Target to reduce CO2
emissions from our
investments by 2025

32 %

Operations



Purchasing volume from
environmentally certified
suppliers

64%



Greenhouse gas emissions from
own operation (total) scope 1-3

783 tco2e



Target to have carbon
neutral suppliers by 2025

100 %



Share of insurance
premiums from electric cars

26%

People



Number of employees in
Storebrand ASA

2 161



Female Board of Directors at
Storebrand ASA

50%



Women at executive management
level: share of women

56%



Women at management level 3:
share of women

42%



Avg. number of employees that have
completed e-learning courses on
ethics, privacy, anti-corruption, AML
and information security, in 2022.

79%

Storebrand ASA Årsrapport 2022

Storebrand ASA Årsrapport

2022





Styrets forslag til utbytte for 2022

Didrik Munch
Styreleder

Disponering av resultat Storebrand ASA

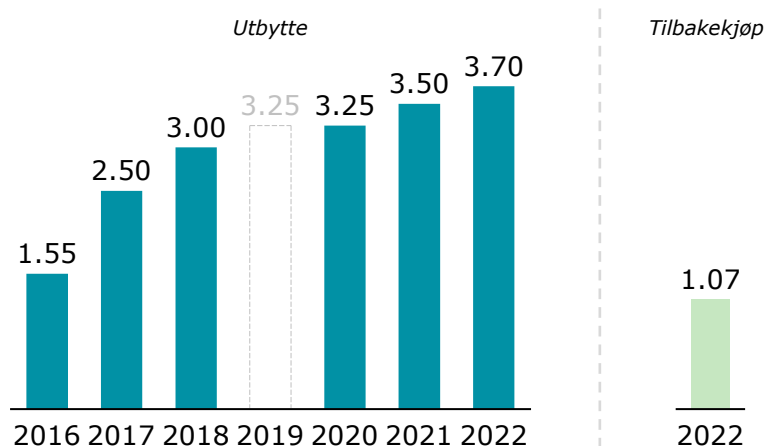
NOK mill.	2022	2021
Årsresultat	2 939	4 248
Disponeringer		
Overføring til annen egenkapital	1 221	2 602
Avsatt aksjeutbytte	1 718	1 645
Sum disponeringer	2 939	4 248

To kilder til fri kapital

- lønnsom vekst med lavt kapitalkrav, og nedbygging av virksomhet med høyt kapitalkrav

Utbytte og tilbakekjøp per aksje 2016-2022

NOK



■ Utbytte

▨ Tilbaketrukket av regulatoriske årsaker grunnet Covid-19

Utbyttepolitikk

- Mål om å betale et utbytte på over 50 % av konsernresultatet etter skatt¹
- Ambisjon om at ordinært utbytte per aksje minst skal være på samme nominelle nivå som året før
- Ordinært utbytte utbetales ved en bærekraftig solvensmargin på over 150 %
- Ved solvensmargin over 175 % er styrets intensjon å foreslå ekstraordinære utbytter eller tilbakekjøp av aksjer

¹ Vil tilpasses nye regnskapsregler ved introduksjon av IFRS 17

Utbytte for regnskapsåret 2022

- Styret anbefaler generalforsamlingen å vedta et utbytte på 3,70 kr per aksje for 2022 unntatt selskapets beholdning av egne aksjer.
- Aksjen handles på børsen uten utbytte fra og med 14. april 2023.
- Utbyttet utbetales 25. april 2023.



Revisjonsberetning for 2022

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor

Revisjonsberetning for 2022

Konklusjon

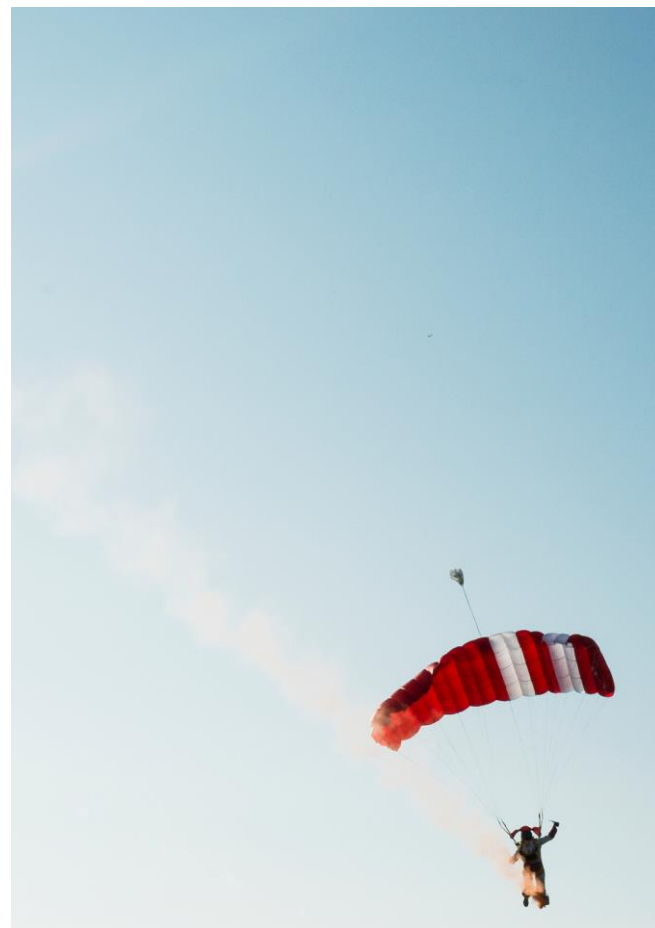
Etter vår mening

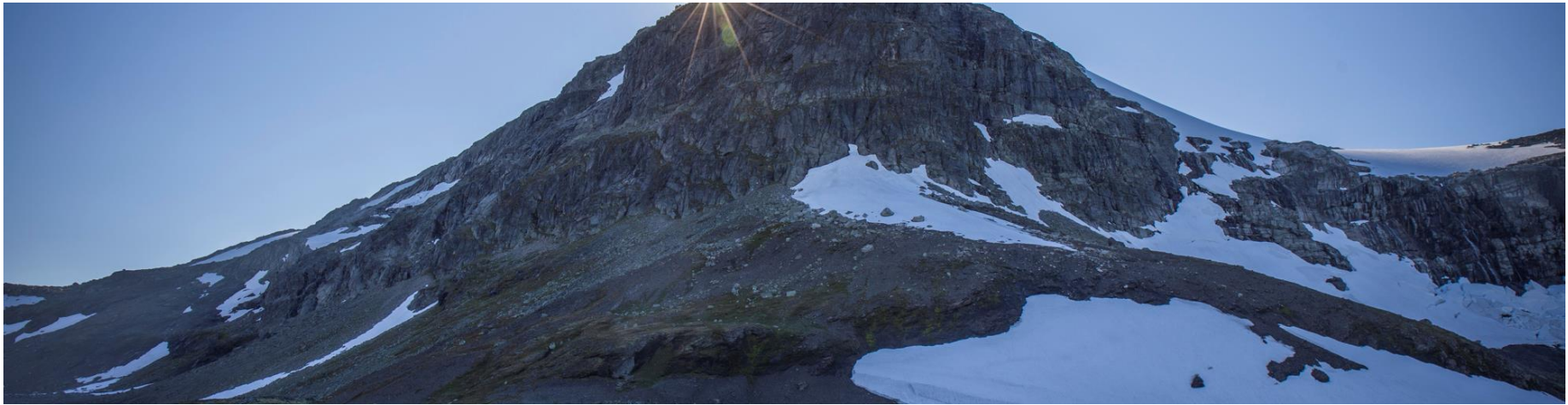
- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettvisende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Forslag til vedtak – sak 6

Styrets fremlagte forslag til selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2022, herunder forslag til disponering av årsresultatet, for Storebrand ASA godkjennes som Storebrand ASAs selskapsregnskap, konsernregnskap og årsberetning for 2022.

Det utdeles et utbytte på 3,70 kroner pr. aksje for 2022.





7. Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse (foretaksstyring)

Didrik Munch
Styreleder

Redegjørelse om foretaksstyring

Se årsrapporten

Krav om redegjørelse

Regnskapsloven § 3-3b: Foretaket skal redegjøre om foretaksstyringen i årsberetningen eller i dokument det er henvist til i årsberetningen.

Storebrands redegjørelse

Årsberetningen til Storebrand ASA henviser til årlig rapport om eierstyring og selskapsledelse etter Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, som inkluderer redegjørelse om foretaksstyring. Rapporten er i sin helhet inntatt i årsrapporten for 2022.

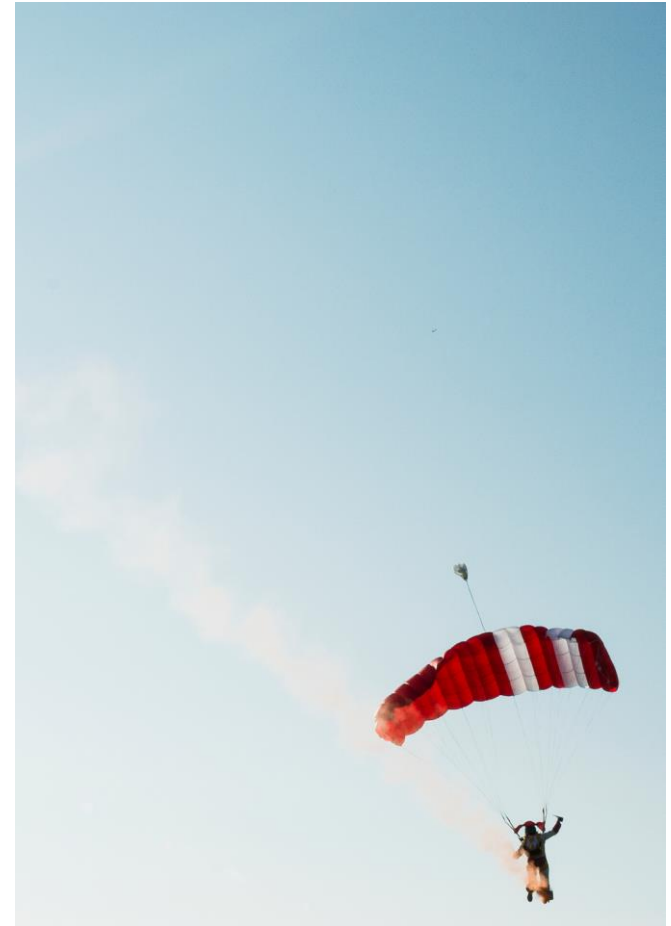
General- forsamlingens behandling

Allmennaksjeloven § 5-6, fjerde ledd: Redegjørelsen for foretaksstyring skal behandles i ordinær generalforsamling.

Forslag til vedtak – sak 7

Generalforsamlingen behandlet selskapets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til orientering.





8. Styrets rapport om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Didrik Munch
Styreleder

Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Se saksvedlegg punkt 8

- Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) er et nytt lovkrav fra 2022. Rapport om lønn skal avlegges for hvert regnskapsår og legges frem for generalforsamlingen for rådgivende avstemning.
- Rapporten er fastsatt av styret i Storebrand ASA i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 litra b og tilhørende forskrift, og er utarbeidet med utgangspunkt i Europakommisjonens utformede mal for rapporter om godtgjørelse.

Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse om rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

- Konklusjon:

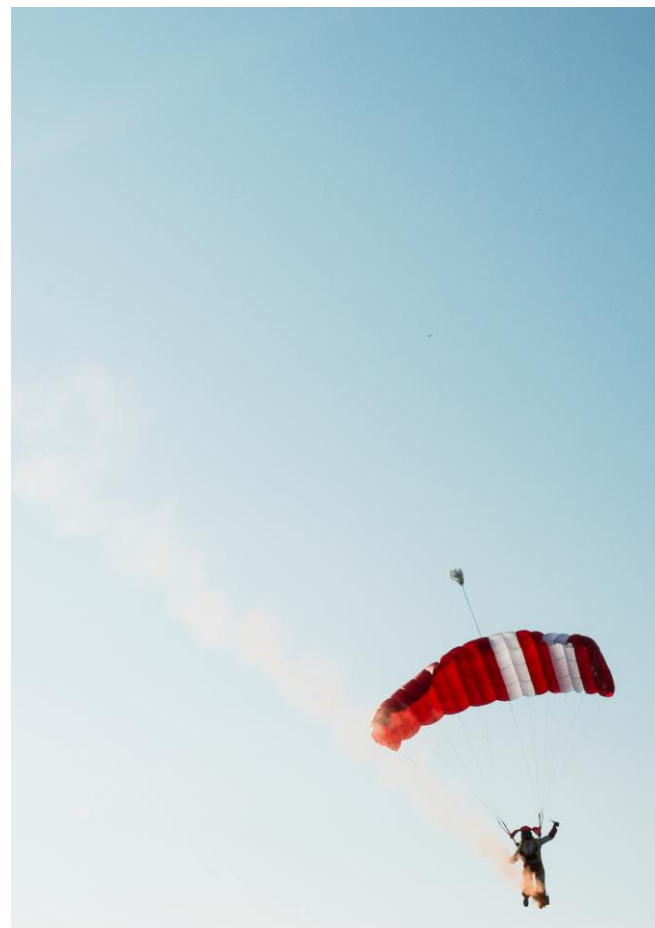
Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at Storebrand ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022, er i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

Etter vår mening er lønnsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

- Rapporten er gjort tilgjengelig på storebrand.no.

Forslag til vedtak – sak 8

Generalforsamlingen vedtok gjennom en rådgivende avstemning styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 b.





9. Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Didrik Munch
Styreleder

Styrets retningslinjer om godtgjørelse til konsernledelsen mv.

Se saksvedlegg punkt 9

- Styret fremlegger for generalforsamlingen reviderte retningslinjer om godtgjørelse til ledende personer i medhold av bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a.
- Retningslinjene gjelder for konsernledelsen og ansattvalgte medlemmer av styret i Storebrand ASA, og skal belyse:
 - Forholdet til konsernets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne
 - Beskrivelse av hvilken godtgjørelse konsernledelsen mottar
 - Varigheten av avtaler og ordninger for konsernledelsen
 - Beslutningsprosessen for å etablere, revidere og gjennomføre retningslinjene
 - Godtgjørelsen til ansatte som er styremedlemmer
- Retningslinjene skal forelegges generalforsamlingen for behandling og godkjenning ved enhver vesentlig endring og minst hvert 4. år.
- Retningslinjen er i år oppdatert på ett punkt, og legges frem for generalforsamlingen for godkjenning
 - Konsernsjefens etterlønnsavtale er endret fra 24 til 18 måneder, og omtalen av etterlønnsavtaler i avsnittet om "varigheten av avtaler og ordninger for konsernledelsen" er oppdatert i tråd med dette.

Godtgjørelse til konsernsjef i 2022

NOK tusen	Ordinær lønn	Herav direkte utbetalt lønn	Herav aksjelønn	Andre ytelser	Total lønn opptjent i året	Årets pensjonsopptjening
Odd Arild Grefstad	7 952	5 362	2 590	169	8 121	1 549

Ordinær lønn: En andel av konsernsjefens fastlønn vil være bundet til kjøp av fysiske Storebrand-aksjer med tre års bindingstid. Av ordinær lønn i 2022 utgjorde direkte utbetalt lønn 5,362 mill. NOK. Aksjelønn utgjorde 2,590 mill. NOK, og dette beløpet fratrukket skatt ble benyttet til kjøp av aksjer.

Andre ytelser: Omfatter bilgodtgjørelse, telefon, forsikring og andre trekkpliktige ytelser.

Total lønn opptjent i året: Summen av direkte utbetalt lønn, aksjelønn og andre ytelser.

Årets pensjonsopptjening: Konsernsjefen inngår i Storebrands alminnelige pensjonsordning som innebærer sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 7,1 G og 20 prosent av lønn fra 7,1 G. Pensjonssparing utover 12 G beskattes som lønn.

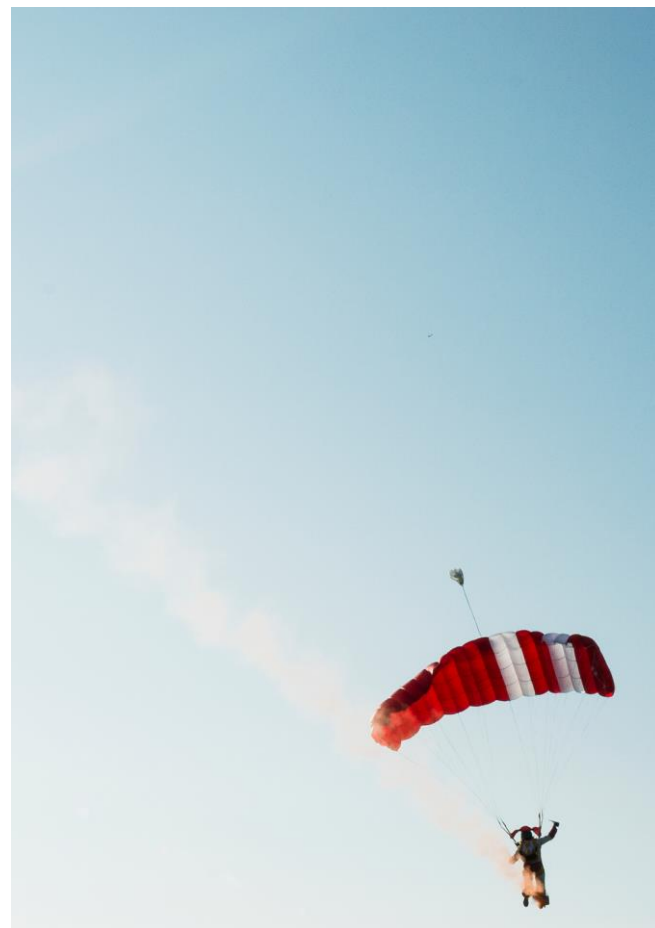
Konsernledelsens aksjeinnehav

Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jamfør regnskapsloven 7-26. Antall aksjer pr. 31.12.2022.

Ledende ansatte	Antall aksjer
Odd Arild Grefstad	247 520
Lars Aa. Løddesøl	156 271
Geir Holmgren*	110 558
Heidi Skaaret	119 115
Staffan Hansén*	107 196
Jan Erik Saugestad	131 305
Karin Greve-Isdahl	35 705
Trygve Håkedal	32 412
Tove Selnes	35 772
Vivi Måhede Gevelt**	7 413
Jenny Rundbladh**	4 424

Forslag til vedtak – sak 9

Generalforsamlingen vedtok styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 a.





10. Styrets forslag til aksjekapitalnedsettelse

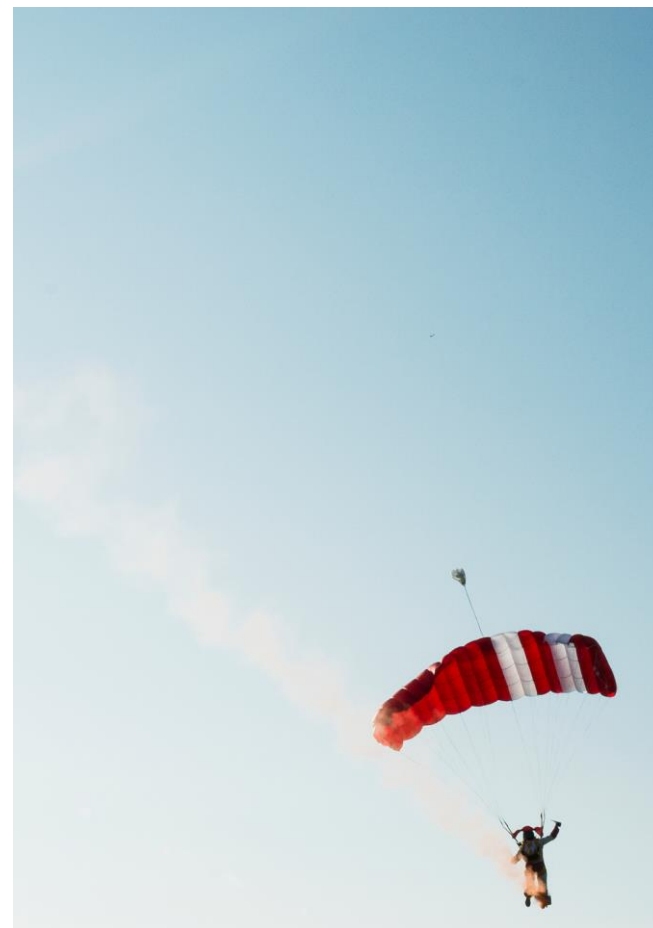
Anders Arnkværn
Møteleder

Forslag til vedtak – sak 10

Generalforsamlingen vedtok, med hjemmel i allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 2 med henvisninger, styrets forslag om nedsettelse av selskapets aksjekapital med NOK 32 385 120, fra NOK 2 359 874 450 til NOK 2 327 489 330, ved sletting av 6 477 024 aksjer hver pålydende NOK 5,00 fra selskapets beholdning av egne aksjer.

Kapitalnedsettelsen medfører ingen utdeling fra selskapet.

Vedtektenes § 3 om "Aksjekapital og aksjer" første ledd endres til å lyde som følger: "*Selskapets aksjekapital er 2 327 489 330 kroner fullt innbetalt, fordelt på 465 497 866 aksjer, hver pålydende 5 kroner*".





11. Styrets forslag til vedtektsendringer

Anders Arnkværn
Møteleder

Forslag til vedtak – sak 11

Vedtektenes § 3, andre avsnitt endres til å lyde som følger: *"Aksjene skal være registrert i verdipapirsentralen Euronext Securities Oslo (ESO)."*

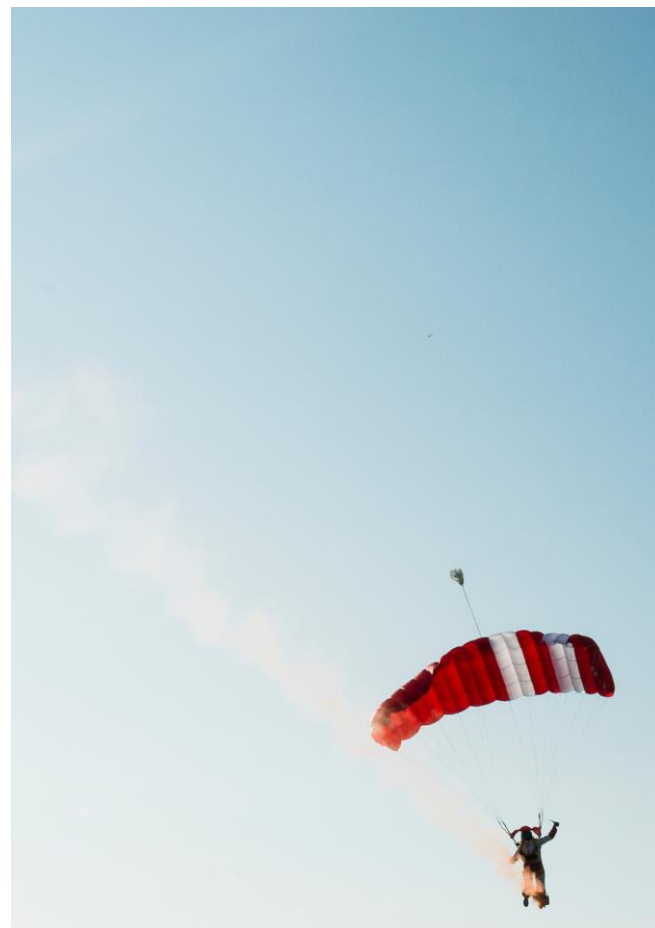
Vedtektenes § 3, tredje og fjerde avsnitt slettes.

Vedtektenes § 4, første avsnitt endres til å lyde: *"Alle erverv av aksjer skal meldes til den verdipapirsentralen hvor selskapets aksjer er registrert."*

Vedtektenes § 9, første avsnitt endres til å lyde: *"Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. Blir generalforsamlingen avholdt som fysisk møte, skal generalforsamlingen avholdes i den kommunen hvor selskapet har sitt forretningskontor eller i Oslo kommune."*

Vedtektenes § 9, tredje avsnitt endres til å lyde: *"Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må gi selskapet melding om dette på forhånd. Forhåndsmelding til selskapet må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. Styret kan, før det er sendt innkalling til generalforsamlingen, fastsette en senere frist for meldingen."*

Vedtektsendringene trer i kraft fra generalforsamlingens vedtak.





12. Forslag om fullmakter fra generalforsamlingen til styret

Anders Arnkværn
Møteleder

Forslag til vedtak – sak 12.1

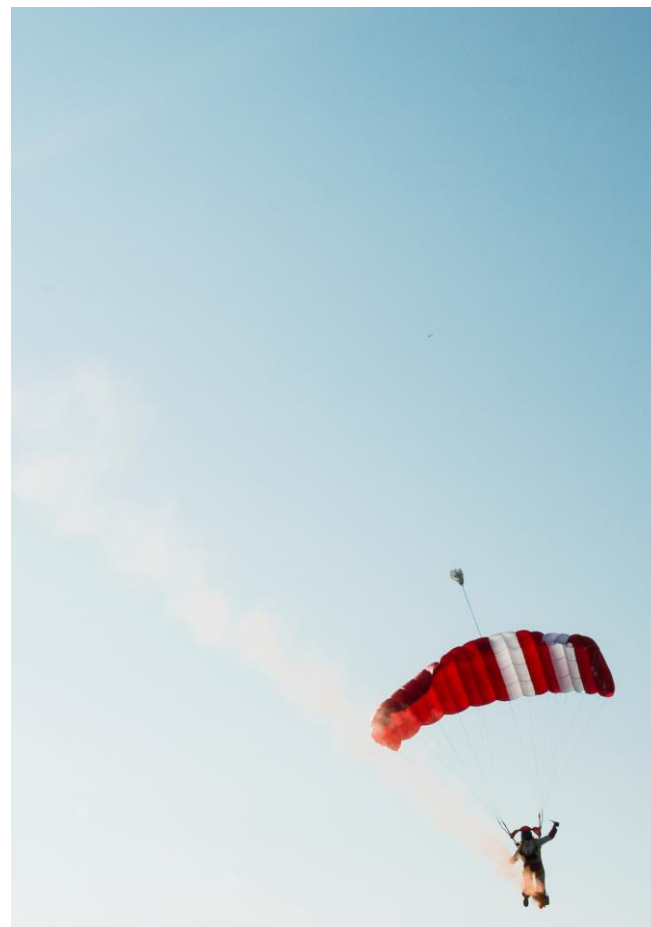
Generalforsamlingen i Storebrand ASA gir, med hjemmel i allmennaksjeloven § 9-4, styret fullmakt til å la selskapet erverve aksjer i Storebrand ASA i markedet med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 232 748 930, tilsvarende 46 549 786 aksjer, hver pålydende NOK 5, men med den begrensning at samlet beholdning av egne aksjer til enhver tid ikke skal overstige 10 - ti - prosent av aksjekapitalen.

Det laveste og høyeste beløp som kan betales pr. aksje skal være henholdsvis NOK 5 kroner og NOK 150. Innenfor denne rammene gir styret fullmakt til selv å beslutte til hvilken kurs, på hvilket tidspunkt og på hvilken måte erverv av aksjer skal finne sted, likevel slik at kravet til alminnelige likebehandlingsprinsipper av aksjeeierne må overholdes.

Aksjer som er ervervet på grunnlag av fullmakten kan benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av, herunder fusjon med, andre virksomheter, for etterfølgende salg eller til innløsning ved nedsetting av aksjekapitalen ved at aksjer slettes med samtidig korresponderende endring av vedtektenes § 3 om aksjekapitalens størrelse og sammensetning. Fullmakten kan også benyttes til erverv av aksjer for selskapets oppfyllelse av aksjekjøpsprogram og insentivordninger for ansatte i konsernet.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling våren 2024, men senest til 30. juni 2024. Fullmakten avløser fra registreringen av fullmakten i Foretaksregisteret tidligere fullmakt fra generalforsamlingen til styret til erverv av egne aksjer, registrert i Foretaksregisteret 8. april 2022.

Generalforsamlingen gir selskapets administrerende direktør, eller den han måtte bemyndige, fullmakt til å registrere fullmakten i Foretaksregisteret.



Forslag til vedtak – sak 12.2

Generalforsamlingen i Storebrand ASA gir, med hjemmel i allmennaksjeloven § 10-14, styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer med samlet pålydende inntil 232 748 930 kroner, tilsvarende utstedelse av inntil 46 549 786 nye aksjer, hver pålydende NOK 5,00, og for øvrig på følgende vilkår:

Styret fastsetter tegningskurs og øvrige tegningsvilkår i aksjeemisjonen(e).

Styret kan beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes.

Styret kan beslutte at aksjeinnskuddet skal gjøres opp med andre eiendeler enn penger og/eller pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.

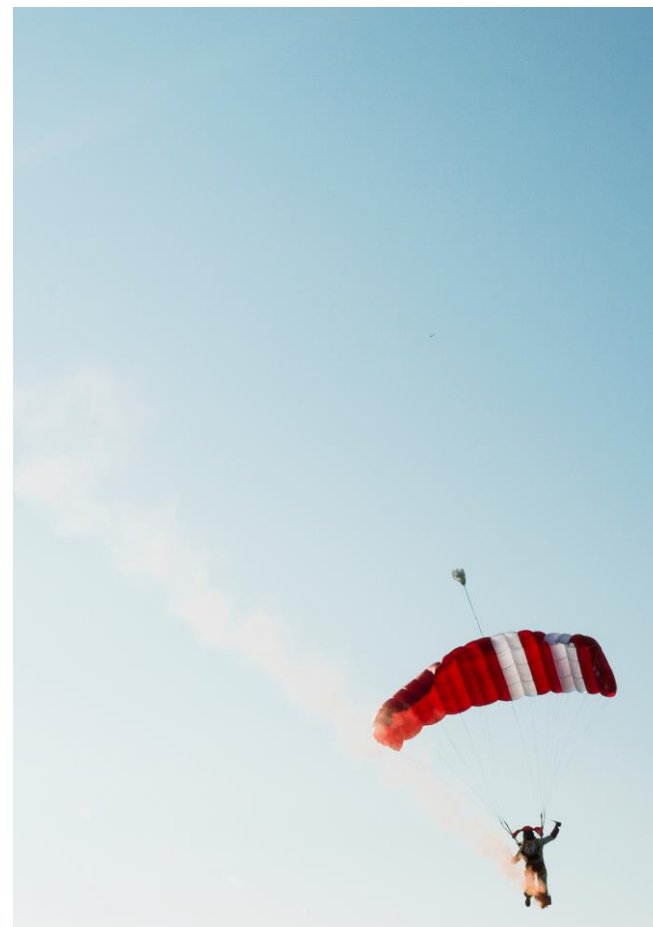
Fullmakten gjelder også beslutning om fusjon i henhold til allmennaksjeloven § 13-5.

Styret kan gjennomføre de vedtektsendringer som forhøyelse av aksjekapitalen nødvendiggjør.

Styret kan innenfor ovennevnte rammer benytte fullmakten ved én eller flere kapitalforhøyelser.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling våren 2024, men senest til 30. juni 2024, og avløser ved registrering tidligere meddelt fullmakt fra generalforsamlingen til styret til aksjekapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer, registrert i Foretaksregisteret 8. april 2022.

Generalforsamlingen gir administrerende direktør, eller den han måtte bemyndige, fullmakt til å registrere fullmakten i Foretaksregisteret.



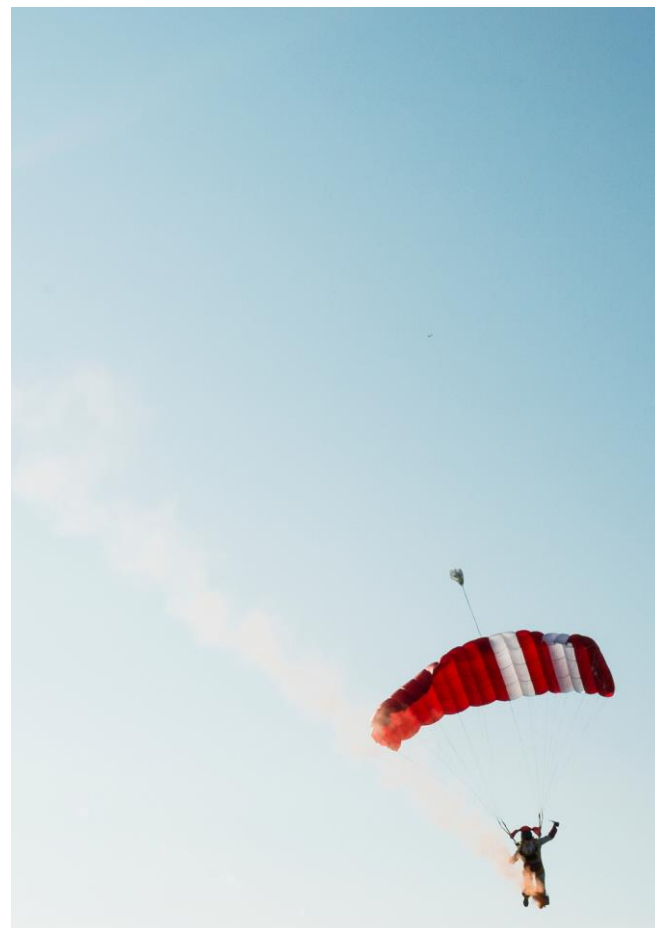
Forslag til vedtak – sak 12.3

I henhold til finansforetaksloven § 11-2, sammenholdt med vedtektenes § 12, gis styret fullmakt til opptak av ansvarlig lånekapital for en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 000 000 000 (eller tilsvarende beløp i annen valuta), på de betingelser styret fastsetter.

Styret kan innenfor ovennevnte ramme benytte fullmakten til ett eller flere låneopptak.

Styret kan innenfor ovennevnte ramme delegere fullmakten til selskapets administrerende direktør, eller den han måtte bemyndige.

Fullmakten gjelder frem til selskapets ordinære generalforsamling våren 2024, men senest til 30. juni 2024.





Valgkomiteens arbeid og innstillinger

Per Otto Dyb
Valgkomiteens leder

Valgkomiteens sammensetning

Per Otto Dyb (leder)
Nils H. Bastiansen
Anders Gaarud
Liv Monica Stubholt
Lars Jansen Viste

Valgkomiteen er sammensatt slik at hensynet til aksjonærfelleskapets interesser blir ivaretatt.

Komiteens medlemmer er uavhengige av styret og ledende ansatte.

Arbeidet i valgkomiteen

- Komiteen har avholdt 8 møter i inneværende valgperiode
- Det er avholdt møter med styreleder, aksjonærvalgte og ansattvalgte styremedlemmer samt administrerende direktør
- Styrets egevaluering av styrearbeidet er gjennomgått og vurdert
- De 30 største aksjonærene er tilskrevet med anmodning om forslag til kandidater til vervene i styret og valgkomiteen





13. Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

Per Otto Dyb
Valgkomiteens leder

Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

- Styret i Storebrand ASA har i valgperioden 2022-2023 bestått av 10 medlemmer, uten varamedlemmer. 7 av medlemmene er valgt av generalforsamlingen for ett år om gangen, mens de øvrige 3 medlemmene er valgt av og blant de ansatte i konsernet.
- Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstillingene til styresammensetning lagt vekt på å sikre at styret fortsatt blir bredt og allsidig sammensatt, og således kan representere aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold på en god måte.
- Komiteen foreslår for valgperioden 2023-2024 at styret videreføres med 7 aksjonærvalgte medlemmer. Ansattes styrerepresentasjon med 3 medlemmer forblir uendret.

Valg av medlemmer til styret, herunder valg av styreleder

- Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av styremedlemmene Didrik Munch, Christel Elise Borge, Karin Bing Orgland, Marianne Bergmann Røren, Martin Skancke og Fredrik Åtting, samt på valg av Jarle Roth som nytt medlem, alle for en periode på 1 - ett - år.
- Valgkomiteen innstiller videre på at Didrik Munch gjenvelges som styreleder for samme periode.

CV – Forslag til nytt styremedlem

Navn: Jarle Roth
Født: 1960
Utdannelse: Siviløkonom (NHH)
Stilling: Selvstendig næringsdrivende

Nåværende tillitsverv

Leder av valgkomiteen og bedriftsforsamlingen i Equinor ASA
Styremedlem i Norfund
Styremedlem i Umoe AS/Umoe Gruppen AS
Medlem i komiteen til bevarelse av polarskipet Fram (Frammuseet)

Tidligere Stillinger

CEO, Umoe Group AS
CEO, Arendals Fossekompani ASA
CEO, Export Credit Norway AS
Umoe Group AS

- Deputy CEO, Umoe Group
- CEO, Umoe Industry AS

CEO, Unitor ASA

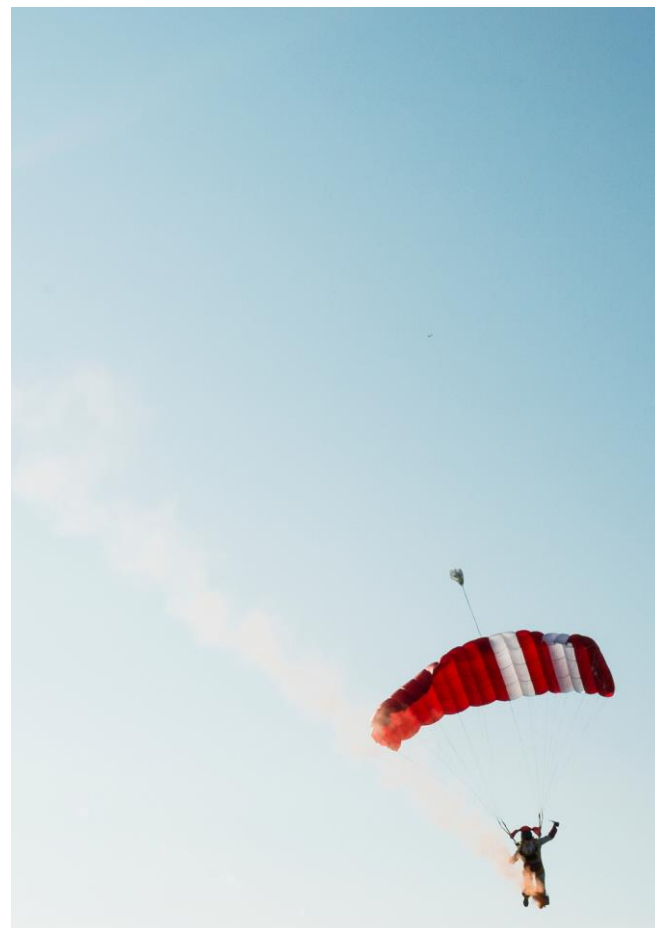
Forslag til vedtak – sak 13

Didrik Munch, Christel Elise Borge, Karin Bing Orgland, Marianne Bergmann Røren, Jarle Roth, Martin Skancke og Fredrik Åtting velges som medlemmer av styret i Storebrand ASA, alle for en periode på 1 - ett - år.

Didrik Munch velges som styreleder for en periode på 1 – ett – år

Styret i Storebrand ASA har etter valgene følgende aksjonærvalgte medlemmer:

- Didrik Munch (styreleder)
- Christel Elise Borge (styremedlem)
- Karin Bing Orgland (styremedlem)
- Marianne Bergmann Røren (styremedlem)
- Jarle Roth (styremedlem)
- Martin Skancke (styremedlem)
- Fredrik Åtting (styremedlem)





14. Valg av medlemmer til valgkomiteen, herunder valg av valgkomiteens leder

Per Otto Dyb
valgkomiteens leder

Valg av medlemmer til valgkomiteen, herunder valg av valgkomiteens leder

- Generalforsamlingen skal etter vedtektene velge minimum 3 og maksimum 5 medlemmer til valgkomiteen, herunder særskilt velge komiteens leder.
- Samtlige medlemmer av valgkomiteen velges for 1 – ett – år om gangen.
- Valgkomiteen har i sitt arbeid med innstillingene lagt vekt på å sikre at komiteen fortsatt har bred sammensetning, spesielt med representasjon fra aksjeeierinteresser, og at komiteens flertall er uavhengig av styret og den daglige ledelsen i selskapet.
- Komiteen innstiller på at antallet medlemmer i valgkomiteen reduseres fra 5 til 4 for kommende valgperiode.

Valg av medlemmer til valgkomiteen, herunder valg av valgkomiteens leder

- Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av medlemmene Nils H. Bastiansen, Anders Gaarud, Liv Monica Stubholt og Lars Jansen Viste.
- Valgkomiteens leder Per Otto Dyb har meddelt komiteen at han etter 8 års tjenestetid i komiteen ikke ønsker gjenvalg for en ny periode.
- Valgkomiteen innstiller på at Nils H. Bastiansen velges som ny leder av valgkomiteen for samme periode.

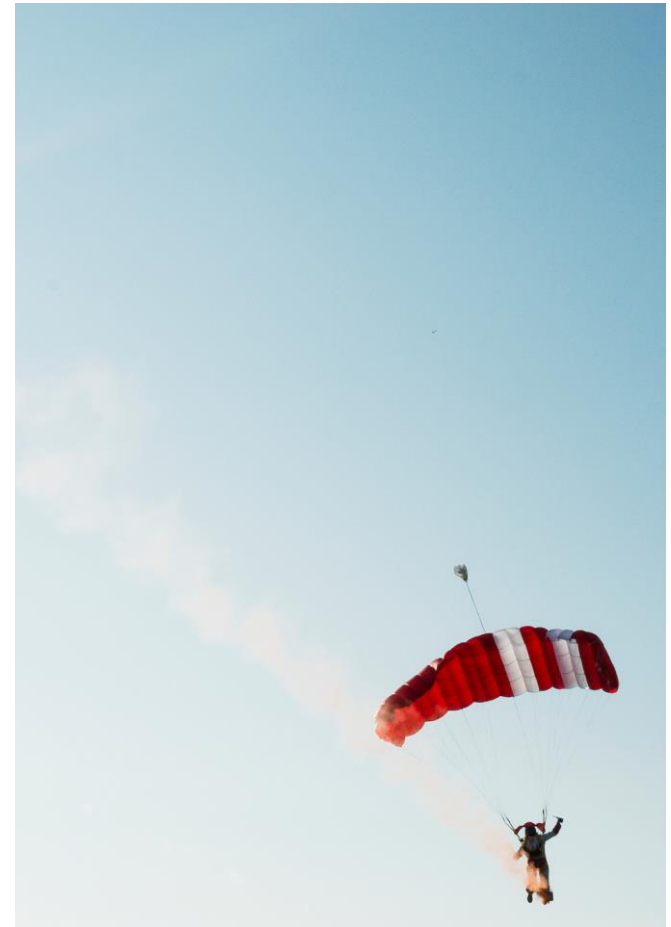
Forslag til vedtak – sak 14

Nils Bastiansen, Anders Gaarud, Liv Monica Stubholt og Lars Jansen Viste velges som medlemmer av valgkomiteen, alle for en periode på 1 - ett - år.

Nils Bastiansen velges som leder av valgkomiteen for en periode på 1 - ett - år.

Valgkomiteen har etter valgene følgende sammensetning:

- Nils Bastiansen (leder)
- Anders Gaarud (medlem)
- Liv Monica Stubholt (medlem)
- Lars Jansen Viste (medlem)





15. Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

Per Otto Dyb
Valgkomiteens leder

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

- Ved innstillingene til honorarer til selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer har valgkomiteen hensyntatt at virksomheten i Storebrand-konsernet er meget kompleks og omfattende, med økende arbeidsmengde og ansvar for styret. Selskapet krever derfor styremedlemmer som besitter høy kompetanse, arbeidskapasitet og tilgjengelighet.
- Valgkomiteen innstiller for kommende valgperiode på at honorarene til medlemmene av styret og styreutvalgene økes med ca. 4,5 %. Forslaget hensyntar den alminnelige lønnsutviklingen samt at honorarene skal følge utviklingen i sammenlignbare børsnoterte foretak.

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

Styret

Valgkomiteen innstiller på at honorarene til styrets medlemmer fastsettes som følger:

Styreleder	kr 863 200 pr. år
Styremedlem (aksjonærvalgt)	kr 442 000 pr. år
Styremedlem (ansattvalgt)	kr 396 000 pr. år
Utenlandstillegg	kr 81 500 pr. år

Godtgjørelse til styret, styreutvalgene og valgkomiteen

Styrets risikoutvalg og revisjonsutvalg

Valgkomiteen innstiller på at honorarene til styrets risikoutvalg og revisjonsutvalg fastsettes som følger:

Leder	kr 179 700 pr. år
Medlem	kr 122 300 pr. år

Styrets strategiutvalg og kompensasjonsutvalg samt valgkomiteen

Valgkomiteen innstiller på at honorarene til styrets strategiutvalg og kompensasjonsutvalg samt til valgkomiteen fastsettes som følger:

Leder	kr 12 500 pr. møte
Medlem	kr 9 400 pr. møte

Oversikt over aksjebeholdning, aksjonærvalgte styremedlemmer

Didrik Munch*	Styreleder	40 000 aksjer
Christel Elise Borge	Styremedlem	11 000 aksjer
Karin Bing Orgland	Styremedlem	27 000 aksjer
Marianne Bergmann Røren	Styremedlem	8 000 aksjer
Jarle Roth	Styremedlem	2 000 aksjer
Martin Skancke	Styremedlem	35 000 aksjer
Fredrik Åtting**	Styremedlem	600 000 aksjer

Antall aksjer pr. 12.04.2023

* nærstående: NWT Media AS: 215 000

** Nærstående: EQT Public Value Investments S.à r.l.: 15 440 000

Forslag til vedtak – sak 15

Styrets godtgjørelse fastsettes til:

Styreleder	kr 863 200 pr. år
Styremedlem (aksjonærvlagt)	kr 442 000 pr. år
Styremedlem (ansattvalgt)	kr 396 000 pr. år
Utenlandstillegg	kr 81 500 pr. år

Det ligger i vedtaket om honorarøkning til styreleder og de aksjonærvalgte styremedlemmene en anmodning om i perioden fra 13. april 2023 og frem til neste ordinære generalforsamling å kjøpe aksjer i Storebrand ASA i markedet, for styreleder for minst NOK 50 000 og for de øvrige aksjonærvalgte medlemmene for minst NOK 25 000. Anmodningen gjelder frem til styreleder og styremedlemmene eier en aksjeportefølje som verdimessig, basert på børskurs, tilsvarer deres årlige brutto styrehonorar.

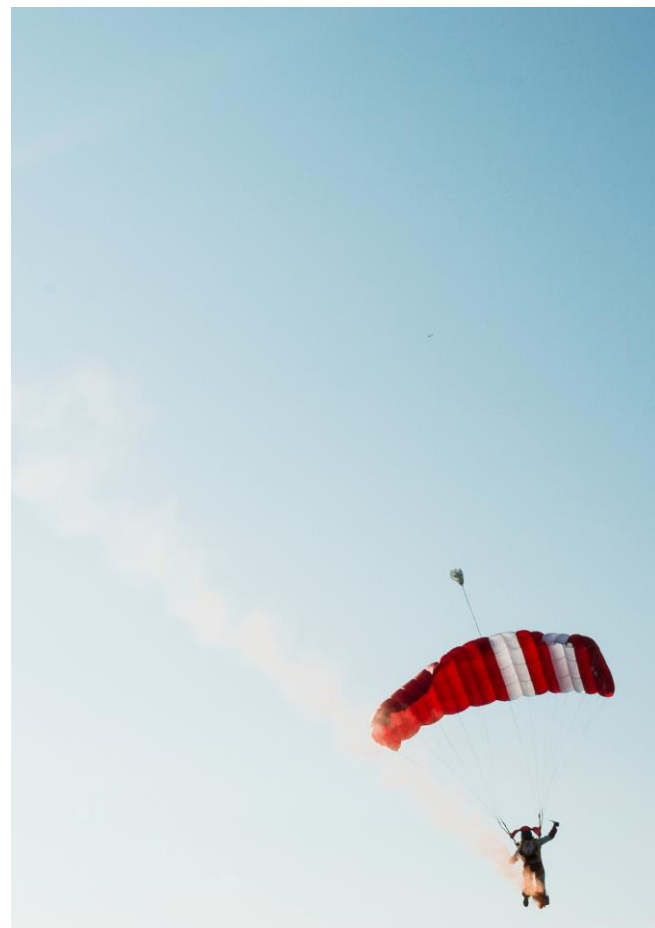
Risikoutvalgets og revisjonsutvalgets godtgjørelse fastsettes til:

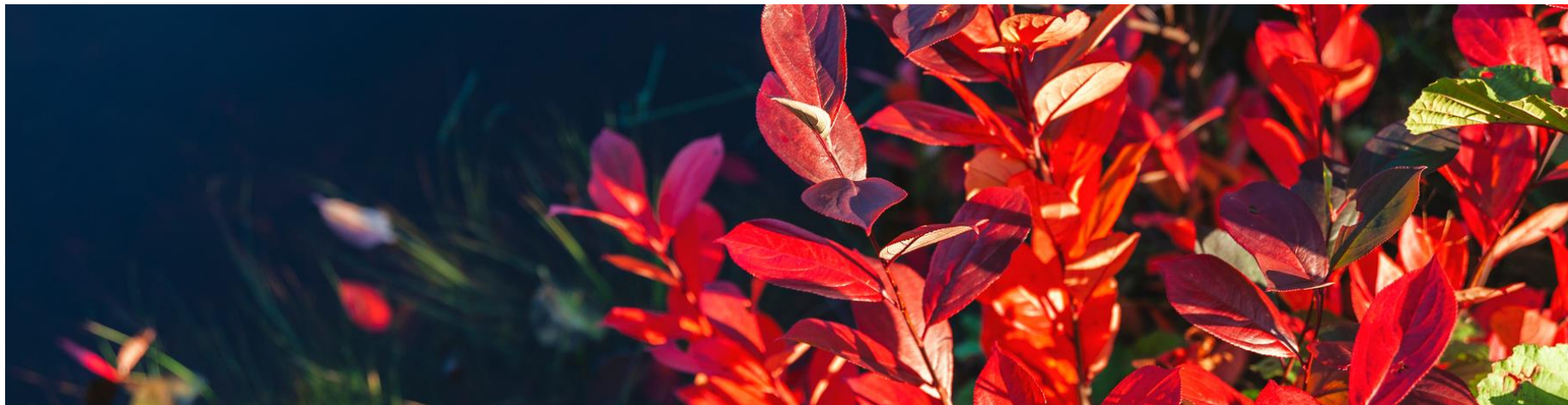
Leder	kr 179 700 pr. år
Medlem	kr 122 300 pr. år

Strategiutvalgets og kompensasjonsutvalgets samt valgkomiteens godtgjørelse fastsettes til:

Leder	kr 12 500 pr. møte
Medlem	kr 9 400 pr. møte

Honorar(er) for verv i ett eller flere av styreutvalgene kommer i tillegg til styrehonoraret. Honorarene er fastsatt brutto før skatt og gjelder med virkning fra 1. mai 2023





16. Godkjenning av revisors godtgjørelse

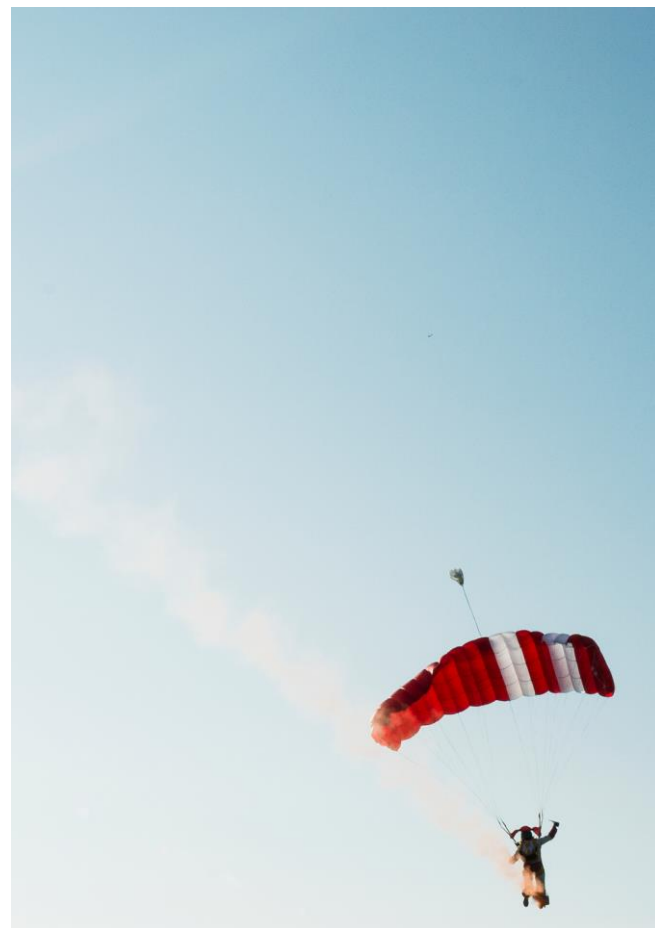
Didrik Munch
Styreleder

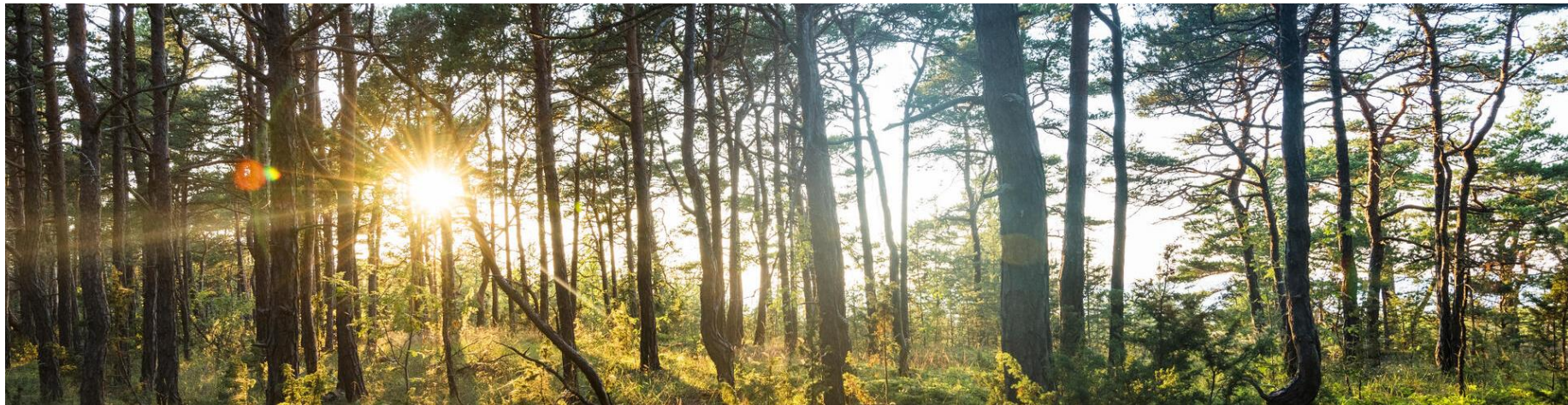
Revisors godtgjørelse 2022 – Storebrand ASA

Lovpålagt revisjon av Storebrand ASAs årsregnskap	1,20 MNOK
Forenklet revisorkontroll og delårsregnskap	2,22 MNOK
Andre attestasjonstjenester	0,44 MNOK
Andre tjenester	0,03 MNOK
Total godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	3,88 MNOK

Forslag til vedtak – sak 16

Generalforsamlingen fastsetter revisors godtgjørelse for arbeidet med revisjonen av Storebrand ASA for 2022 til 1 201 500 kroner inkl. mva.





17. Avslutning av generalforsamlingen

Takk for deltakelsen!