



Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

Jernbanepersonalets forsikring gjensidig – 31.12.2022

Innholdsfortegnelse

INNLEDNING OG SAMMENDRAG	3
Innledning	3
Sammendrag	3
A. VIRKSOMHET OG RESULTATER	5
A.1 Om virksomheten	5
A.2 Resultater fra forsikringsporteføljen	5
A.3 Resultater fra investeringer	6
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	7
B.1 Generelt	7
B.2 Prosess for egnethetsvurdering	7
B.3 Risikostyringssystemet – de tre forsvarslinjer	8
B.4 Internkontrollsystemet	10
B.5 Internrevisjonsfunksjonen	10
B.6 Aktuarfunksjonen	10
B.7 Utkontraktering	10
B.8 Vurdering av risikostyringssystemets tilstrekkelighet	11
C. RISIKOPROFIL	12
C.1 Forsikringsrisiko	12
C.2 Markedsrisiko	12
C.3 Motpartsrisiko	14
C.4 Likviditetsrisiko	14
C.5 Operasjonell risiko	14
D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL	16
D.1 Eiendeler	16
D.2 Forsikringstekniske avsetninger	17

D.3	Andre forpliktelser	18
E.	KAPITALSTYRING	19
E.1	Ansvarlig kapital (Own Funds)	19
E.2	SCR og MCR	19
F.	VEDLEGG	21

Innledning og sammendrag

INNLEDNING

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av solvens og finansiell stilling for forsikringsforetak. Kravene følger forskrift til finansforetaksloven om gjennomføring av Solvens II-direktivet (Solvens II-forskriften). Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2022 med mindre annet fremgår.

Forsikringsselskapet benytter standardmetoden gitt av europeiske tilsynsmyndigheter for beregning av kapitalkravet under Solvens II. Videre foretar selskapet en egenvurdering av de beregnede kravene for å sikre at standardmetoden faktisk er hensiktsmessig.

SAMMENDRAG

Selskapets kapitalsituasjon per 31.12.2022 er meget solid. Det samlede kapitalbehovet som fremkommer i egenvurderingen er beregnet å være 826,3 mNOK som ligger noe over kapitalkravet ved Standardmetoden. Det er styrets vurdering at kapitalkravet ved Standardmetoden ligger innenfor rimelige grenser i forhold til kapitalbehovet fra egenvurderingen.

Kapitalkravet dekkes per 31.12.2022 med en estimert ansvarlig kapital på 2.265,0 mNOK som medfører en solvensmargin på 293,2 %. Det er godt over styrets krav på 140 %. Det vurderes at selskapets kapitalsituasjon er tilstrekkelig for å sikre 'fortsatt drift' dersom tap tilsvarende det som fremkommer i kapitalkravsregningene inntreffer. Det betyr at en del av tapene vil bli absorbert ved utsatt skatteinntekt. Dersom dette hensyntas i kapitalkravsregningen er solvensmarginen på hele 375,9 %.

Kapitalkrav (mNOK) per 31.12.2022	
Kapitalkrav markedsrisiko	535,3
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	37,5
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	25,0
Kapitalkrav motpartsrisiko	362,4
Korrelasjonseffekt	-220,1
Kapitalkrav operasjonell risiko	32,5
Samlet kapitalkrav	772,6
Ansvarlig kapital	2.265,0
Solvensmargin	293,2 %

Det har ikke vært noen vesentlige endringer i selskapets risikoprofil, mål og strategi gjennom 2022. Dette til tross for at selskapet har utvidet kundegrunnlaget til også å omfatte medlemmer i Revisorforeningen. I praksis har ikke utvidelsen medført noen større kundevekst.

A. Virksomhet og resultater

A.1 OM VIRKSOMHETEN

Jernbanepersonalets forsikring gjensidig ble stiftet 1. august 1895 som et gjensidig forsikringsselskap av ansatte i norsk jernbane. Selskapet har sitt hovedkontor i Oslo, med adresse Sonja Hennies plass 4, 0185. Selskapet opererer kun i Norge, hovedsakelig mot privatmarkedet. Sammen med Jernbanepersonalets sparebank utgjør de det blandete finanskonsernet Jernbanepersonalets bank og forsikring (JBF). Primær kundegruppe er ansatte i og pensjonister fra jernbanedefinert virksomhet, samt barn av kunde.

Selskapet tilbyr kun skadeforsikring til sine kunder og i alle bransjer. De mest vesentligste bransjene for selskapet er motorvogn og brann/kombinert. Sammen med reiseforsikring utgjør de hoveddelen av porteføljen.

Virksomheten er fremdeles et gjensidig selskap eid av kundene sine. Generalforsamlingen består av representanter fra ansatte i selskapet og fra kundene. Dette sikrer at kundene er delaktige i avgjørelser som angår virksomheten og driften av denne. Ved overskudd går pengene tilbake igjen i bedriften og gagnar kundene gjennom konkurransedyktige vilkår.

Virksomheten har også en 100 % eierandel i et annet aksjeselskap, Jfg Eiendom AS. I 2020 inngikk Jfg Eiendom AS en avtale om kjøp av Rosenkrantz' gate 19-21, og dette bygget vil fra 2022 være hovedkontoret for hele konsernet. Overtakelsen skjedde gjennom kjøp av aksjer i Rosenkrantzgate 21 AS og Rosenkrantzgate 21 ANS. Dette var basert på en eiendomsverdi pålydende MNOK 231.

PwC er ekstern revisor og foretar både interimrevisjon og årsoppgjørrevisjon. EY er internrevisor.

A.2 RESULTATER FRA FORSIKRINGSPORTEFØLJEN

Resultatet for 2022 er samlet sett svakere enn måltall og budsjett. Resultatet av driften er positiv, og kapitalforvaltningen er negativ. Resultatet er preget av høy skadeprosent og frekvens på motor og brann/kombinert. Det er et svært uoversiktlig verdensbilde som følge av to år med pandemi og nå krig mellom Russland og Ukraina. Det har bidratt til en skadeinflasjon langt over det vi forventet, som har preget resultatene i bil og bolig.

Vi har overvåket situasjonen i markedet nøye og foretar nødvendige premiejusteringer. Interne tall, markedsdata fra konkurrenter og reassurandører viser en total skadeinflasjon i overkant av 7 %. Dette har vi hensyntatt i prisnivået for 2023

Premieinntekter for egen regning økte med 6,1%, som først og fremst skyldes kundevekst og premieøkninger. Det betyr at både dekning- og breddevekst er lik null. I 2022 ser vi at flere kunder har sagt opp eller nedjustert forsikringene sine som følge av strammere økonomi.

Erstatninger for egen regning var 17,0 % høyere enn året før, som blant annet skyldes flere storskader innenfor brann- og kombinert- produktene i tillegg til økt skadeinflasjon. Gjennomsnittlig bruttokostnad var kr 20 159 pr. skade mot 19 971 året før.

Erstatninger for egen regning (tall i 1000)	
Brann/kombinert	346,9
Naturskade	13,0
Motorvogn	482,3
Fritidsbåt	16,7
Ulykke	37,1
Gruppeliv	2,7
Advokatforsikring	3,7
Sum	902,3

A.3 RESULTATER FRA INVESTERINGER

Selskapet har en netto avkastning på sin verdipapirportefølje på -64,3 MNOK for 2022 mot 195,7 i 2021, hvor kostnader er medregnet. Samlede finansinntekter er -63,1 millioner, mot 200,2 millioner i 2021.

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 GENERELT

Risikostyring i konsernet og de individuelle virksomhetene er beskrevet i egne policyer. I hovedtrekk er strukturen som følger:

- Konsernstyret har det overordnede ansvaret for konsernets risikostyring. Konsernstyret beslutter risikoprofil, rammer og retningslinjer for risikostyringen. Konsernstyret skal overvåke administrasjonen og sikre at vedtakene blir fulgt opp.
- Konsernsjef, Konserndirektør Forsikring og øvrige ledere med ansvar for risikostyring skal utarbeide underordnede retningslinjer og andre utøvende dokumenter og sørge for etterlevelse av disse og de beslutninger konsernstyret har fattet.
- Risk & Compliance skal uavhengig kontrollere etterlevelsen av vedtatte policyer, retningslinjer og rutiner for risiko. Funksjonen skal utarbeide kvartalsvise risikorapporter til konsernstyret og i tillegg rapportere ved brudd på rammer og retningslinjer.
- Individuelle ledere har ansvar for at deres medarbeidere utfører de oppgavene som pålegges dem av retningslinjer og rutiner, samt for kvalitet i virksomheten generelt. Etterlevelse følges opp via regelmessige kontrollaktiviteter som dokumenteres. Eventuelle avvik følges opp for å forhindre at det samme skjer igjen. Andrelinje gjennomfører også kontrollaktiviteter i henhold til et årshjul.

Selskapet følger lønnsregulativet til Sentralavtalen for bank og forsikring. Ytelsen består hovedsakelig av en fast årslønn samt en variabel lønn som primært består av en konsernbonus. Ordningen gjelder for alle ansatte og beregnes etter en måloppnåelse i forhold til fastsatte kriterier. Begge typer avlønning innebærer kontantytelser.

Selskapet har en ordning om førtidspensjon med AFP, som gir ansatte mulighet til å gå av med pensjon etter fylte 62 år.

Det er lagt vekt på at godtgjørelsesordningen skal være bærekraftig i et langsiktig perspektiv.

B.2 PROSESS FOR EGNETHETSVURDERING

Det samlede styret, konsernsjef og andre personer i den faktiske ledelse i selskapet skal ha tilstrekkelig faglig profesjonalitet, kompetanse og erfaring innen følgende fagområder:

- Markedskunnskap, forretningsstrategi og forretningsmodell
- Risikostyring og internkontroll
- Regnskapsmessig kompetanse
- Finansielle og aktuarielle analyser
- Kapitalforvaltning, porteføljeforvaltning og porteføljeoptimering
- Regulatorisk rammeverk og krav

Styremedlemmer samt ledelse og nøkkelpersoner i virksomheten egnethetsvurderes etter gitte retningslinjer. Utover styret, er følgende roller definert som ledende eller nøkkelfunksjoner:

- Konsernsjef
- Konserndirektør Forsikring
- Leder av risikostyringsfunksjonen
- Complianceansvarlig
- Antihvitvaskningsansvarlig
- Aktuarfunksjonen
- Internrevisjon
- Øvrige medlemmer av konsernledelsen¹

For konsernsjef og Konserndirektør Forsikring legges det til grunn at personene innehar operativ erfaring fra lignende virksomhet.

For de roller som er definert som ledende eller nøkkelfunksjoner i virksomheten fyller den relevante personen ut og signerer skjema for egnethetsvurdering som er gitt av tilsynsmyndighetene. Følgende opplysninger inngår:

- Personens rolle i virksomheten
- Oversikt over relevant utdanning
- Relevant arbeidserfaring
- Eierandeler, ansettelsesforhold eller tillitsverv i andre foretak som er under regulering av Finanstilsynet
- Personens eierandeler eller ansettelsesforhold i virksomheten (eller andre selskaper i konsern)
- Personens verv eller stilling i selskaper som har forretningsforbindelser til virksomheten
- Om vedkommende selv driver eller er ansvarlig deltaker i næringsvirksomhet

Personen som skal egnethetsvurderes må fremlegge kopi av politiattest som ikke er eldre enn 3 måneder ved fremleggelse. I tillegg bekrefter virksomheten at vedkommende er egnet til stillingen.

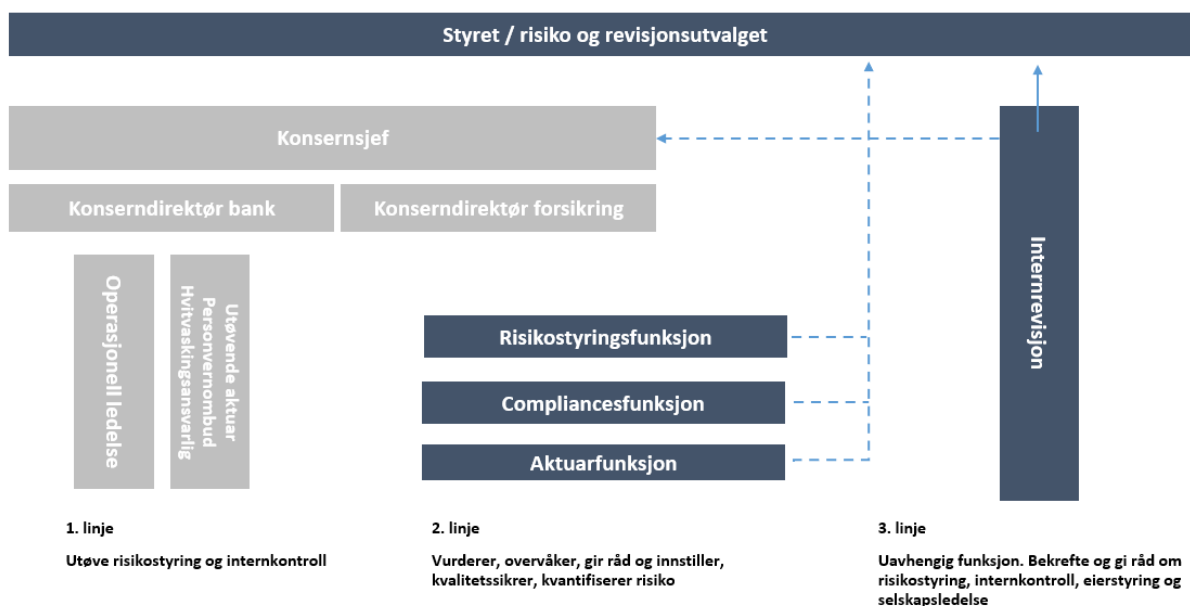
Ved endringer i styret og ledelsen sende det melding om endring til Finanstilsynet.

B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET – DE TRE FORSVARSLINJER

Selskapets risikostyringssystem er fastsatt i policy for styring og kontroll som revideres av konsernstyret minst årlig. Det er konsernstyret som beslutter rammer for etterlevelse i organisasjonen.

Selskapet har en styrings- og kontrollstruktur med tre definerte forsvarslinjer for å sikre god internkontroll og uavhengig oppfølging:

¹ Konsernledelsen består også av medlemmer fra Jernbanepersonalets Sparebank



Hovedansvaret for risikostyring og internkontroll ligger hos den hver enkelt ansatt og leder. Dette er første forsvarslinje. Det er etablert prosedyrer og retningslinjer som må følges, og risikostyring og internkontroll utføres derfor som en del av alle ansattes daglige arbeid. Kontrollfunksjoner som personvernombud og hvitvaskingsansvarlig er dekket i linjeorganisasjonen.

Den andre forsvarslinjen består av sentraliserte kontrollfunksjoner for risikostyring, compliance og aktuar.

Den tredje forsvarslinjen er funksjonen for internrevisjon. Internrevisor gir styret og ledelsen trygghet for effektiv vurdering og styring av risikoer i organisasjonen, herunder hvordan første og andre forsvarslinje opererer. Internrevisor rapporterer direkte til styret.

Administrasjonen har et tett samarbeid med styret, og aktiviteter som kan medføre vesentlig risiko/tap tas opp i og godkjennes av styret før de iverksettes. Alle risikopolicyer vurderes løpende av administrasjonen og revideres av styret årlig eller tredje hvert år.

Spesielt for ORSA

Styret foretar en kvartalsvisvurdering av alle vesentlige risikoområder inkludert kapitalbehovsberegninger. Det fremlegges som en del av den fastsatte risikorapporteringen. Videre får styret gjennom virksomhetsrapporteringen innsikt i områder som påvirker driften. Alle beregninger og vurderinger behandles i virksomhetsstyret samt risiko og revisjonsutvalget før diskusjon og endelig vedtak i konsernstyret.

Styret har vedtatt policy for ORSA som definerer hvilke områder som skal vurderes i kapitalbehovsvurderingene inkludert detaljer på stresstest.

Det gjennomføres en løpende prosess på å identifisere og håndtere risikoaspekter, mens resultater for alle risikoområder blir fremlagt styret for behandling gjennom risiko rapportering hvert kvartal.

Det er konsernsjef som har ansvaret for gjennomføring av ORSA prosessen i selskapet med støtte fra Risk Manager.

B.4 INTERNKONTROLLSYSTEMET

Selskapet har etablert en risikostyringsfunksjon som er underlagt konsernsjefen og en compliancefunksjon som har en direkte rapporteringslinje til konsernsjefen og styret ved behov. Risikostyringsfunksjonen har ansvaret for å overvåke, identifisere og rapporterer risiko i forsikringsselskapet. Funksjonen skal rapportere til styret kvartalsvis status på eksponering i forhold til rammer.

For alle overordnede stillinger i selskapet er det utarbeidet stillingsinstrukser. Disse sikrer at det for alle risikoområder finnes en ansvarlig leder. Fullmakter på alle nivåer, hjemlet i styrevedtatt bevilgningsreglement, sikrer risikobegrensning.

Dersom det er brudd på styrevedtatte rammer skal funksjonen vurdere om det er behov for umiddelbar rapportering. Rapporteringen av brudd skal uansett følges av en årsaksforklaring og vurdering av eventuelle tiltak.

B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJONEN

Selskapet er i henhold til finansforetaksloven pålagt å ha en internrevisjonsfunksjon. Denne funksjonen er utkontraktert til Ernst & Young AS (EY).

Internrevisjonsfunksjonen gir styret og den øverste ledelsen en uavhengig bekreftelse på kvalitet i risikostyringsprosessen. Ledelsen får en bekreftelse på at de kontrollprosesser som de bygger på for å avdekke, hindre eller korrigere risiko fungerer som forutsatt.

B.6 AKTUARFUNKSJONEN

Aktuarfunksjonen er en uavhengig kontrollfunksjon med ansvar for aktuarfaglige oppgaver. Funksjonen er organisert med en direkte rapporteringslinje til konsernsjef. For tiden er denne tjenesten utkontraktert til KPMG AS.

Aktuarfunksjonens hovedansvar er å samordne beregningen av forsikringstekniske avsetninger samt kontrollhandlinger knyttet til beregningen av forsikringstekniske avsetninger på bransjenivå. Aktuarfunksjonen bistår også med innspill til produkt og analyse, uavhengig vurdering av reassuranseprogram og kontrollhandlinger tilknyttet diverse Solvens II-rapporteringer.

Selskapet har også en utøvende aktuar i førstelinje som beregner et forslag til forsikringstekniske avsetninger. På denne måten sørger selskapet for at det er uavhengighet mellom aktuarfunksjonen og utøvende aktuar.

Det er utarbeidet retningslinjer og rutiner med tilhørende prosesser både for aktuarfunksjonen og utøvende aktuar, noe som bidrar til at selskapet har eierskap til aktuarberegningene samt mulighet til å utfordre dem. Denne prosessen samsvarer med Solvens II regelverket.

B.7 UTKONTRAKTERING

JBF Forsikring vurderer løpende hvilke områder det er naturlig og hensiktsmessig for selskapet å utkontraktere. Selskapet har etablert et system for vurdering, evaluering og oppfølging av tjenesteleverandører som utfører forretningsprosesser som JBF Forsikring ellers ville utført selv.

Retningslinje for utkontraktering er godkjent av selskapets styre.

For å sikre at viktige forretningsprosesser blir ivaretatt på en sikker og tilfredsstillende måte skal følgende hovedprinsipper være oppfylt før utkontraktering godkjennes:

- Sikre at det kommer frem i avtale med kontraktør at ansvaret for den utkontrakterte virksomheten forblir i selskapet.
- Selskapet skal opprettholde samme grad av kontroll med den utkontrakterte virksomheten som med all annen virksomhet i selskapet.
- Risiko skal ikke økes utover styrets rammer som følge av utkontraktering.

JBF Forsikring har tydelige føringer for hvilke områder som er aktuelle for utkontraktering og hvilke momenter som skal inngå i vurderingen av hvorvidt en tjeneste skal utkontrakteres eller ikke.

Det foreligger detaljerte beskrivelser for hvordan risikostyring og internkontroll blir ivaretatt, ansvarsfordeling ved inngåelse og oppfølging av avtaler, og rapportering på området.

Tabellen under viser selskapets utkontrakterte tjenester. Tjenesteleverandørene er underlagt norsk lov.

Operasjonell aktivitet	Tjenesteleverandør
IT-plattform/ systembrugerstøtte og fremforhandler av avtaler	Eika Gruppen
Kapitalforvalter	Eika Kapitalforvaltning
Drift av forsikringsselskapets forsikringssystem	Keylane
Drift av forsikrings-web og datavarehus	Lillevik
Kapitalforvalter	Arctic
Kapitalforvalter	Storebrand
Kapitalforvalter	Nordea
Redningstjeneste	Falck Redning
Skadebehandling i utlandet	SOS International
Helsevurdering ifm. kjøp av personforsikring	Crawford & Company Norway
Skadeoppgjør	Van Ameyde Norway
Skadeoppgjør	Belron Solutions
Aktuarfunksjon	KPMG
Internrevisjon	EY

B.8 VURDERING AV RISIKOSTYRINGSSYSTEMETS TILSTREKKELIGHET

Selskapet vurderer deres risikostyringssystem til å være tilfredsstillende gitt selskapet størrelse og kompleksitet.

C. Risikoprofil

C.1 FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisikoen til selskapet omfatter premie- og erstatningsrisiko for privatmarkedet i hovedsak. Næringssegmentet utgjøres av noen få boligblokker i bransjen brann/kombinert og utgjør rundt 1 % av premievolumet. Selskapets kunder er primært ansatte i jernbanedefinert virksomhet samt barn av kunder. Dette anser selskapet å medføre en diversifisert kundegruppe både når det kommer til geografisk eksponering og heterogen kundemasse.

Selskapet har en korthalet risikoprofil i porteføljen da skader innenfor våre produkttyper utbetales kort tid etter at de har blitt innmeldt. I tillegg er det en lav etteranmelding. Over 90 % av skadeutbetalinger er utbetalt innen to år etter at skadesaken har blitt meldt.

Tabellen under viser at majoriteten av eksponeringen er mot Motorvogn og Brann/Kombinert forsikring. Sammen med reiseforsikring utgjør dette ca. 90% av selskapets sin totale skadeforsikringsportefølje.

Bransje	Antall avtaler	Bestandspremie	Andel
Motorvogn, Øvrig	139.186	416.214.781	37,2 %
Brann/kombinert privat	93.671	322.577.974	28,8 %
Motorvogn, Trafikk	124.524	172.105.482	15,4 %
Reiseforsikring	54.478	49.284.397	4,4 %
Kjæledyr, inkludert hest	10.163	31.979.925	2,9 %
Individuell ulykke	24.394	30.311.258	2,7 %
Fritidsbåt	10.355	23.181.039	2,1 %
Naturskade	93.558	21.376.137	1,9 %
PF, Dødsfallrisiko	4.380	14.911.180	1,3 %
PF, Uførekapital	2.949	13.527.798	1,2 %
Gruppeliv	2	8.219.214	0,7 %
Kollektiv ulykke	2	6.352.112	0,6 %
PF, Kritisk sykdom	3.523	5.931.010	0,5 %
Advokatforsikring	1	4.059.000	0,4 %
Yrkesskade	2	4.831	0,0 %

Selskapet har et reassuranseprogram som er enkelt sammensatt av fem kontrakter. Fire XL-kontrakter og en fakultativ kontrakt. Med de inngåtte reassuranseavtaler vurderes det som svært lite sannsynlig at skadehendelser overstiger selskapets egne grenser slik de fremkommer i avtalene. Utover reassuranseprogrammet har selskapet etablert interne tegningsrestriksjoner som begrenser selskapets eksponering og risiko.

Aktuar har foretatt følsomhetsanalyse for å anslå usikkerheten i erstatningsavsetninger for de største bransjene. Videre har det blitt foretatt en vurdering i henhold til EIOPA-parametere i standardformelen. Begge testene viser at usikkerheten er innenfor rimelige grenser, og treffer greit med parametere til EIOPA.

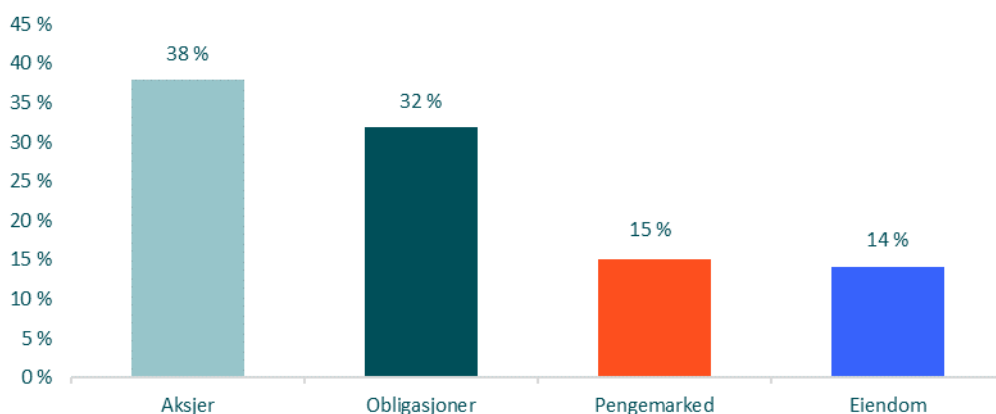
C.2 MARKEDSRISIKO

Selskapet har satt ut forvaltningen til eksterne forvaltere, som skal forvalte midler i samsvar med selskapets policy for markedsrisiko, nedfelt i konkrete forvaltningsmandater med hver forvalter. Dette

sikrer selskapet tilgang til et profesjonelt miljø og kompetanse, innenfor forsikringsselskapets definerte rammer og retningslinjer.

Eiendelene skal settes sammen slik at langsiktig avkastning maksimeres, på bakgrunn av selskapets evne til å bære finansiell risiko, samt i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Det har ikke vært endringer i eksponering i løpet av året utover det som følger av strategi for kapitalforvaltning i markedet. I 2020 ble det gjort investeringer i eget kontorbygg. Nedenfor er det en oversikt over selskapet investeringer fordelt på forskjellige aktiva-klasser.



Aksjerisiko utgjør største risiko i selskapets markedsrisikomodul. Selskapet har også en betydelig risiko knyttet til valutarisiko ettersom omtrent halvparten av aksjeporteføljen er investert i det globale aksjemarkedet. Av aksjeporteføljen omfattes rundt 89 % type 1 som gjelder OECD aksjer.

Eiendomsrisiko har økt betydelig gjennom året som følge av investeringer i eget kontorbygg, og utgjør nå, sammen med konsentrasjonsrisiko, blant de største risikoområdene i markedsrisikomodulen.

Renterisiko består av obligasjonsporteføljen og pengemarked. Obligasjonsporteføljen består av ulike typer obligasjoner med hovedvekt på norske obligasjoner. Durasjonen på renteporteføljen er lav og sammenfaller bra med utbetalingsprofilen til selskapet. Internasjonale obligasjoner har den største rentefølsomheten.

Selskapet har en rebalanseringsstrategi i henhold til rammer som følger strategi for kapitalforvaltning i markedet. Risiko knyttet til aksjeporteføljen har blitt oppjustert som følge av at andelen aksjer i porteføljen har økt siden foregående år på bakgrunn av markedsutvikling og nye kapitaltilskudd.

Selskapet har en kontinuerlig dialog med forvalter og det er kort vei til avgjørelser. Det er en kontinuerlig overvåkning av porteføljeutviklingene. Avkastning på porteføljen vurderes fortløpende mot forvalterens målsetning og andre indeksfond.

Markedsporteføljen er meget sensitiv for svingninger i markedet og det er blitt foretatt simuleringer som viser diverse fremtidige negative utfall i finansmarkedet. Det har blitt testet en rekke risikoreducerende tiltak som vil kunne begrense tapene. Enkelte tiltak er nedfelt som en del av management actions i ORSA-prosessen.

C.3 MOTPARTSRISIKO

Selskapet er i hovedsak eksponert mot motpartsrisiko gjennom selskapets reassuranseprogram og naturskadepoolen. I tillegg er det motpartsrisiko knyttet til bankinnskudd og forfalte fordringer (kunder og formidlere).

Selskapets eget reassuranseprogram består av profesjonelle og solvente motparter med rating A eller bedre. Kvaliteten på reassurandørene vurderes fortløpende både gjennom megler og internt i selskapet. I tillegg består reassuranseprogrammet i naturskadepoolen også kun av reassurandører med rating A eller bedre. Selskapet har naturligvis mindre mandat i naturskadepoolen enn eget reassuranseprogram.

Selskapet måler motpartsrisiko i hovedsak ved å benytte kapitalkravsmodellen under Solvens II. Beregningene viser at reassuranseprogrammet er kapitalsparende der en betydelig andel av risikoen reduseres. Dersom en motpart ikke har evne til å betale for seg vil det kunne utgjøre store erstatninger som selskapet selv står ansvarlig for å dekke.

Selskapets bankinnskudd er ved utgangen av 2022 fordelt på seks banker. Majoriteten av disse er tilknyttet banker med rating A eller bedre. Selskapet har også en andel knyttet mot ikke-ratede banker som får høyere risikofaktor under Solvens II.

Det har ikke vært endringer i styring og kontroll av risikoen i 2022.

C.4 LIKVIDITETSRISIKO

De siste årene har erstatningsutbetalingene vært på et stabilt nivå med svingninger i hovedsak innenfor +/- 20 %. Selskapets driftskostnader har vært stabilt fordelt over årene, men på bakgrunn av investeringer i nytt forsikringssystem har kostnadsprosenten gått noe opp de siste årene i forhold til hva man kan forvente under normale omstendigheter. Dette er forventet å vedvare ut 2023.

Selskapet har lagt om til individuelle hovedforfall som medfører at premieinntektene blir tilnærmet jevnt fordelt gjennom året og følgelig bidrar til en mer stabil tilførsel. Det foreligger ingen forpliktelser knyttet til forfall på lån, og med solid kontantbeholdning som kan brukes uten å gjøre endringer i porteføljen, og uten at det kommer inn nye premieinntekter, har selskapet liten risiko knyttet til likviditet.

I praksis vil selskapet ikke la det gå lengre perioder med null inntekter uten å gjøre tiltak for å forbedre likviditeten, for eksempel ved å selge ned obligasjons- og aksjeporteføljen.

Forholdet mellom eiendeler og forpliktelser er ikke optimalisert i forhold til likviditet, men gitt selskapets korthalede forsikringsportefølje er likvidetsrisikoen veldig lav.

C.5 OPERASJONELL RISIKO

Selskapet er eksponert for operasjonelle risikoer knyttet til daglige utfordringer som selskapets konsernledelse og øvrige ledere i organisasjonen må være seg bevisste.

For å opprettholde denne bevisstheten innhenter styret rapport etter Forskrift om risikostyring og internkontroll på årlig basis. I denne rapporteringen må ledere på ulike nivåer vurdere avdelingens og medarbeidernes status i forhold til å møte operasjonelle risikoer.

De vesentligste operasjonelle risikoer selskapet utsettes for:

- Regulatoriske endringer
- Endringer i trusselbildet knyttet til utkontrakteringer og skyløsninger
- Endringer i trusselbildet knyttet til cyber hendelser
- Risiko knyttet til IT-systemer
- Brudd på retningslinjer og/eller vurdering ved tegning av forsikring, skade- og skadeavsetning
- Generelle interne mislighold eller underslag
- Bærekraftig utvikling og klimaendringer

Selskapet fokuserer på å redusere operasjonelle risiko gjennom selskapets elektroniske overvåkningssystem og vesentlige retningslinjer for alle ansatte blir revidert årlig. Årlig revidering gjennomføres også i selskapets elektroniske system for overvåking av kontrakter og avtaler som økonomisk forplikter virksomheten.

Gjennom de tiltak som er iverksatt og den overvåkning som gjennomføres anser selskapet at det har god kontroll på de operasjonelle risikoer det utsettes for.

D. Verdssetting for solvensformål

Nedenfor følger en oversikt over verdsettelsen av Solvens II-balansen og regnskapsbalansen ved skjema S.02.01. Det refereres til poster slik de fremkommer i S.02.01. Tabellen viser de postene som er verdsatt forskjellig.

Kode S.02.01	Type		Solvens II	Regnskap
R0030	Immaterielle eiendeler	E	-	75,2
R0040	Utsatt skattefordel	E	38,2	-
R0060	Eiendom og utstyr	E	23,7	14,9
R0360	Kundefordringer	E	49,4	469,4
R0510	Forsikringstekniske avsetninger	F	645,8	1.059,4
R0880	Andre avsetninger	F	34,0	-13,4

D.1 EIENDELER

R0030: Immaterielle eiendeler

Forsikringssystemet verdsettes i regnskapsbalansen til 75,2 millioner kroner. I Solvens II skal immaterielle eiendeler verdsettes til null med mindre det kan vises at eiendelen kan selges separat og har en beregnet markedsverdi i samsvar med noterte markedspriser. Det er knyttet stor usikkerhet til videre salg av forsikringssystemet, og det foreligger ingen ekstern data som støtter et separat salg av dette. Vår vurdering er at investeringer knyttet til nytt forsikringssystem settes til null i Solvens II-balansen.

Effekt på Solvens II-balansen: - 75,2 millioner kroner

R0040: Utsatt skattefordel

Per 31.12.2022 er den utsatte skattefordelen beregnet til å være omtrent 38,2 millioner kroner. Dette beregnes ved å ta det potensielle underskuddet mellom eiendelene som verdsettes i Solvens II-balansen og de eiendeler som innregnes og verdsettes for skattemessige formål.

Effekt på Solvens II-balansen: 38,2 millioner kroner

R0070: Investeringer

Selskapets portefølje består i hovedsak av investeringsfond fordelt i aksjefond, obligasjonsfond og pengemarkedsfond. Forvaltningen av investeringsfond er utkontraktert til ekstern forvalter, og midlene forvaltes i samsvar med selskapets markedsrisikopolicy. Alle investeringsfond verdsettes ved bruk av noterte markedspriser på aktive markeder for de samme eller tilsvarende eiendeler eller priser. Dette er i henhold til artikkel 75 i direktivet, og det foretas ingen endringer i overgang til Solvens II-balansen.

Selskapet har fire plasseringer i aksjer og andeler som ikke er børsnotert. Den ene plasseringen er knyttet til investeringer i eget kontorbygg. En annen plassering er knyttet til et eiendomsfond som verdireguleres i henhold til tilsvarende eiendeler. De to øvrige plasseringene omsettes ikke på det finansielle markedet: Eiendomsinvesteringene har en markedsverdi på 406 millioner kroner.

Effekt på Solvens II-balansen: 0 millioner kroner

R0070: Personallån

Selskapets personallån administreres av Jernbanepersonalets Sparebank. Verdien på personallånene er uendret i overgang til Solvens II-balansen.

Effekt på Solvens II-balansen: 0 millioner kroner

R0360: Kundefordringer

Kundefordringer i regnskapet består av både fakturert og ikke fakturert forfalt premie.

I Solvens II-balansen medregnes kun fakturert forfalt premie. I praksis er det en «ren forflytning» i balansen hvor deler av den uopptjente premien strykes mot forfalt premie som foreløpig ikke er fakturert.

Effekt på Solvens II-balansen: - 420,0 millioner kroner

D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Tabellen nedenfor viser verdien av beste estimat og risikomargin for de aktuelle Solvens II-bransjene. Det foreligger ingen vesentlige endringer i metodikk siden forrige periode.

Bransje	Beste estimate (MNOK)	Risikomargin (MNOK)
1. Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	93,4	8,3
3. Yrkesskedeforsikringer (250)	-	-
4. Motorvognforsikringer/ Trafikk	95,0	12,2
5. Motorvognforsikringer/ Øvrige	134,9	8,7
7. Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	245,6	21,9
11. Assistansforsikringer	19,2	1,3

R0510: Forsikringstekniske avsetninger

De forsikringstekniske avsetningene under Solvens II omfatter beste estimat for premieavsetning og erstatningsavsetning i tillegg til risikomargin. Dette er splittet mellom skadeforsikring og helseforsikring. Følgende elementer forklarer forskjellen mellom Solvens II og regnskap:

- Premieavsetningen under Solvens II medfører en «forskyvning» i balansen på kundefordringer. I tillegg er avsetningene justert for fremtidig profitt på nåværende og fremtidige premier som faller innenfor kontraktens grense. Dette medfører en lavere premieavsetning under Solvens II. Forskjellen mellom Solvens II og regnskap utgjør 413,6 millioner kroner
- Erstatningsavsetningen er beregnes ved å fremskrive betalte og fastsatte trekanter ved bruk av diverse aktuarielle metoder. Dette er utført i henhold til beste estimat, og det foreligger ingen ekstra marginer i avsetningene.
- Risikomarginen er beregnet ved forenkling nr. 2. Verdien av risikomarginen er totalt 52,4 millioner kroner.

- De forsikringstekniske avsetningene under Solvens II tar hensyn til alle inn- og utgående kontantstrømmer. Avsetningene er diskonterte og justert for inflasjon. Kostnader tilknyttet skadekostnadene inngår i verdsettelsen.

Effekt på Solvens II-balansen: - 413,6 millioner kroner

D.3 ANDRE FORPLIKTELSE

R0780: Utsatt skatteforpliktelser

Overgangen fra opptjent egenkapital i regnskapet til ansvarlig kapital under Solvens II per 31.12.2022 medfører et underskudd. På bakgrunn av det verdsettes utsatt skatteforpliktelse likt som i regnskapet.

Effekt på Solvens II-balansen: 0 millioner kroner

R0880: Andre forpliktelser

Garantiordningen føres som en forpliktelse i Solvens II-balansen.

Effekt på Solvens II-balansen: 47,4 millioner kroner

E. Kapitalstyring

Selskapets kapitalstyring er en kontinuerlig prosess som overordnet involverer Styret, ledelse, risiko- og økonomifunksjon. Det samarbeides tett med risikostyringsfunksjonen for å sikre at kapitalen styres i tråd med retningslinjer og fastsatt risikoappetitt.

Den løpende inntjeningen er et resultat av selskapets kundeaktivitet / driftsresultat og til en viss grad den finansielle risikotakingen. Det foretas kvartalsvis vurdering av alle vesentlige risikoområder inkludert kapitalbehovsberegninger. Gjennom ORSA prosessen beregnes økonomisk kapitalkrav og sammenlignes mot det regulatoriske, som sammen med mål for risikoappetitt gir grunnlag for styret og ledelsens kapitalstyring.

I ORSA prosessen gjennomføres også framoverskuende analyser og stress tester med grunnlag fra utarbeidet budsjett og prognoser. I tillegg til eksisterende risikoreduserende tiltak, som reassurans, vurderes også andre mulige tiltak for å styrke kapitalen dersom behovet skulle oppstå.

E.1 ANSVARLIG KAPITAL (OWN FUNDS)

Styret har vedtatt et internt mål som tilsier at selskapets ansvarlige kapital skal tilsvare en solvensmargin mot beregnet kapitalkrav under Solvens II på minst 140 %.

Utviklingen av selskapets egenkapital følges tett ved flere prosesser der Styret, ledelse, risikostyringsfunksjon og økonomifunksjon har det overordnede ansvaret. Mål for vekst og egenkapital settes gjennom budsjettmøter, styremøter og lønnsomhetsmøter som inngår som en sentral del av selskapets kapitalstyring. Dette er definert i selskapets retningslinjer for risiko- og kapitalstyring.

Tabellen nedenfor viser selskapets ansvarlige kapital i millioner kroner fordelt i de ulike kapitalkvalitetsgruppene. I underkant av 95 % av kapitalen er klassifisert i kapitalgruppe 1. Resterende kapital ligger i kapitalgruppe 2 og 3 som er avsetning knyttet naturskadepoolen og utskutt skatteforpliktelse. Tilgjengeligheten av selskapets kapital er god.

Ansvarlig kapital per 31.12.2022	MNOK
Tier 1	2.141,2
Tier 2	120,8
Tier 3	3,0
Total	2.265

E.2 SCR OG MCR

Tabellen nedenfor viser en oversikt (millioner kroner) over selskapets kapitalkrav per 31.12.2022 per risikomodul. Standardmetoden er benyttet for samtlige risikomoduler. MCR er beregnet til 25 % av SCR og utgjør 193,1 millioner kroner.

Kapitalkrav (mNOK) per 31.12.2022	
Kapitalkrav markedsrisiko	535,3
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	37,5
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	25,0
Kapitalkrav motpartsrisiko	362,4
Korrelasjonseffekt	-220,1
Kapitalkrav operasjonell risiko	32,5
Samlet kapitalkrav	772,6

Ansvarlig kapital	2.265,0
Solvensmargin	293,2 %

Markedsrisiko

Aksjerisiko fremkommer som den største risikoen i kapitalkravsregningen. Det medfører en høy valutarisiko ettersom majoriteten av aksjeporteføljen består av internasjonale aksjer. Eiendomsrisiko og konsentrasjonsrisiko utgjør også en betydelig andel av markedsrisikomodulen som følge av investeringer i eget kontorbygg. Spreadrisiko blir redusert gjennom god rating og gjennomgående lav durasjon. Selskapets renterisiko er lav.

Forsikringsrisiko

Premie- og erstatningsrisiko er den største risikoen i forsikringsrisikomodulen. Det foreligger ingen kvotekontrakter slik at selskapet har hele erstatningsansvaret helt til XL-kontraktene slår inn. En betydelig andel av katastroferisikoen er redusert gjennom selskapets reassuranseprogram. Avgangsrisiko beregnes på grunnlag av fremtidig premieprofitt og utgjør en relativ liten andel av forsikringsrisikoen.

Totalt utgjør markedsrisiko og skadeforsikringsrisiko om lag 90 % av total risiko.

Motpartsrisiko

Den største motpartsrisikoen er risiko for at reassurandørene går i mislighold ved et eventuelt katastrofescenario.

F. Vedlegg

- S.02.01 – Balance Sheet
- S.05.01 – Premiums, claims and expenses
- S.17.01 – Technical Provisions
- S.23.01 – Own Funds
- S 25.01 – SCR
- S.28.01 – MCR

Balanse

kr.

ARS: Annual Solvency II reporting Solo 10.04.2023 (Publisert)
SFCR 2022

Aktiva		Solvens II-verdi	Regnskapsmessig verdi
		C0010	C0020
Goodwill	R0010		0
Utskutte anskaffelsesomkostninger	R0020		0
Immaterielle aktiva	R0030	0	75.193.436
Utskutte skatteaktiva	R0040	28.250.094	0
Pensjonsmessig overskudd	R0050	0	0
Varige driftsmidler holdt for eget bruk	R0060	23.710.080	14.937.918
Investeringer (annet enn eiendeler holdt i forbindelse med livsforsikring tilknyttet investeringsfondet)	R0070	2.812.247.015	2.812.247.015
Eiendommer (bortsett fra til eget bruk)	R0080	320.000.000	320.000.000
Andeler	R0090	0	0
Aksjer	R0100	320.124.229	320.124.229
Aksjer-type 1	R0110	171.760.876	171.760.876
Aksjer-type 2	R0120	148.363.353	148.363.353
Obligasjoner	R0130	0	0
Statsobligasjoner	R0140	0	0
Kredittobligasjoner	R0150	0	0
Strukturerte verdipapirer	R0160	0	0
Sikrede verdipapirer	R0170	0	0
Investeringsfond	R0180	2.172.122.786	2.172.122.786
Derivater	R0190	0	0
Innskudd, bortsett fra likvider	R0200	0	0
Øvrige investeringer	R0210	0	0
Eiendeler holdt for unit linked forsikringer	R0220	0	0
Lån og kreditt	R0230	182.157.261	182.157.261
Poliselån	R0240	0	0
Lån og kreditt til enkeltpersoner	R0250	182.157.261	182.157.261
Andre lån og boliglån	R0260	0	0
Beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikringsavtaler fra:	R0270	10.232.467	10.504.299
Skadeforsikring og helseforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0280	10.232.467	10.504.299
Skadeforsikring unntatt helseforsikring	R0290	10.232.467	10.504.299
Helseforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0300	0	0
Livsfordikring og helseforsikrings beregnet på et lignenede grunnlag som livsforsikring, ekskl. helseforsikring og livsforsikring tilknyttet unit-linked forsikringer	R0310	0	0
Helseforsikring tilsvarende livsforsikring	R0320	0	0
Livsforsikring, unntatt helseforsikring og indeksregulert og unit-linked	R0330	0	0
Livsforsikring, indeksregulert og unit-linked	R0340	0	0
Innskudd til cedenter	R0350	0	0
Fordringer tilknyttet forsikring	R0360	49.350.724	469.350.348
Tilgodehavender fra gjenforsikring	R0370	0	0
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	6.241.088	6.241.088
Egne aksjer	R0390	0	0
Forfalte beløp vedrørende kapitalgrunnlagselementer eller garantikapital som er innkalt, men ennå ikke innbetalt	R0400	0	0
Likvider	R0410	82.381.242	82.381.242
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0420	0	8.140.490
Aktiva i alt	R0500	3.194.569.970	3.661.153.098
Forpliktelser		Solvens II-verdi	Regnskapsmessig verdi
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	645.824.023	1.059.418.094
Skadeforsikringsforpliktelser (ekskl. helseforsikring)	R0520	544.154.110	1.059.418.094
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0530	0	
Beste estimat	R0540	499.966.056	
Risikomargin	R0550	44.188.054	
Forsikringstekniske avsetninger - helse (ikke tilsvarende liv)	R0560	101.669.913	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0570	0	
Beste estimat	R0580	93.413.804	
Risikomargin	R0590	8.256.109	
Livsforsikring gjeld (unntatt livsforsikring unit link)	R0600	0	0
Forsikringstekniske avsetninger - helse (tilsvarende liv)	R0610	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0620	0	
Beste estimat	R0630	0	
Risikomargin	R0640	0	
Livsforsikring gjeld (eksklusive helseforsikring og unit linked forsikringer)	R0650	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0660	0	
Beste estimat	R0670	0	
Risikomargin	R0680	0	
Livsforsikringsforpliktelser for unit- linked forsikringer	R0690	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0700	0	
Beste estimat	R0710	0	
Risikomargin	R0720	0	
Andre forsikringstekniske avsetninger	R0730		0
Eventualforpliktelser	R0740	0	0
Avsetninger som ikke er forsikringstekniske avsetninger	R0750	0	0
Pensjonsforpliktelser	R0760	22.644.383	22.644.383
Innskudd fra gjenforsikringsselskaper	R0770	0	0
Utskutte skatteforpliktelser	R0780	25.266.766	25.266.766
Derivater	R0790	0	0
Gjeld til kredittinstitutter	R0800	0	0
Andre finansielle forpliktelser enn gjeld til kredittinstitutter	R0810	0	0
Forpliktelser vedrørende forsikringer og meglere	R0820	156.358.316	156.358.316
Forpliktelser vedrørende gjenforsikring	R0830	195.237	195.237
Forpliktelser (handel, ikke forsikring)	R0840	45.201.936	45.201.936
Etterstilt gjeld	R0850	0	0
Ansvarlig lånekapital som ikke er i BOF	R0860	0	0
Ansvarlig lånekapital i BOF	R0870	0	0
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0880	34.030.666	-13.411.534
Passiva i alt	R0900	929.521.326	1.295.673.196
Overskytende aktiva i forhold til passiva		Solvens II-verdi	Regnskapsmessig verdi
Overskytende aktiva i forhold til passiva	R1000	2.265.048.645	2.365.479.901

[illegible]

Kapitalgrunnlag

kr.

ARS: Annual Solvency II reporting Solo 10.04.2023 (Publisert)
SFCR 2022

Basiskapitalgrunnlag		I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaksjekapital (uten fradrag av egne aksjer)	R0010	0	0	0	0	0
Overkurs ved emisjon vedrørende stamaksjekapital	R0030	0	0	0	0	0
Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidiglignende selskaper	R0040	0	0	0	0	0
Etterstilte gjensidige medlemskonti	R0050	0	0	0	0	0
Overskuddskapital	R0070	0	0	0	0	0
Preferanseaksjer	R0090	0	0	0	0	0
Overkurs ved emisjon vedrørende preferanseaksjer	R0110	0	0	0	0	0
Avstemningsreserve	R0130	2.262.065.317	2.262.065.317	0	0	0
Etterstilt gjeld	R0140	0	0	0	0	0
Et beløp tilsvarende verdien av utskutte skatteaktiva netto	R0160	2.983.328	0	0	0	2.983.328
Andre, ikke ovenfor angitte elementer godkjent som basiskapitalgrunnlag av tilsynsmyndigheten.	R0180	0	0	0	0	0

Kapitalgrunnlag jf. regnskapet, som ikke bør medregnes i avstemningsreserven, og som ikke oppfyller kriteriene for klassifisering som kapitalgrunnlag i henhold til Solvens II

Kapitalgrunnlag jf. regnskapet, som ikke bør medregnes i avstemningsreserven, og som ikke oppfyller kriteriene for klassifisering som kapitalgrunnlag i henhold til Solvens II	R0220	0
--	-------	---

Fradrag		I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierungs- og kredittinstitutter	R0230	0	0	0	0	0

Samlet basiskapitalgrunnlag etter fradrag		I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Samlet basiskapitalgrunnlag etter fradrag	R0290	2.265.048.645	2.262.065.317	0	0	2.983.328

Supplerende kapitalgrunnlag		I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Ubetalt og ikkeinnkalt stamaksjekapital, som kan kreves innkalt	R0300	0	0	0	0	0
Ikkeinnbetalt og ikkeinnkalt garantikapital og ikkeinnbetalte og ikkeinnkalte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidiglignende selskaper som kan kreves innkalt	R0310	0	0	0	0	0
Ubetalte og ikkeinnkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320	0	0	0	0	0
En juridisk bindende forpliktelse til å tegne og betale for etterstilt gjeld etter anmodning	R0330	0	0	0	0	0
Remburser og garantier som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0340	0	0	0	0	0
Remburser og garantier som ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0350	0	0	0	0	0
Innkalling av supplerende bidrag hos medlemmer som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	R0360	0	0	0	0	0
Innkalling hos medlemmer av supplerende bidrag ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	R0370	0	0	0	0	0
Andre former for supplerende kapitalgrunnlag	R0390	0	0	0	0	0
Samlet supplerende kapitalgrunnlag	R0400	0	0	0	0	0

Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet	R0500	2.265.048.645	2.262.065.317	0	0	2.983.328
--	-------	---------------	---------------	---	---	-----------

Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet	R0510	2.262.065.317	2.262.065.317	0	0	0
---	-------	---------------	---------------	---	---	---

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet	R0540	2.265.048.645	2.262.065.317	0	0	2.983.328
---	-------	---------------	---------------	---	---	-----------

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet	R0550	2.262.065.317	2.262.065.317	0	0	0
--	-------	---------------	---------------	---	---	---

Solvenskapitalkrav	R0580	772.564.800
Minimumskapitalkrav	R0600	193.141.200
Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og solvenskapitalkrav	R0620	293,186%
Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og minimumskapitalkrav	R0640	1.171,198%

Avstemningsreserve		I alt
		C0060
Overskytende aktiva i forhold til passiva	R0700	2.265.048.645
Egne aksjer (som besittes direkte og indirekte)	R0710	0
Påregnelige utbytter, utloddinger og gebyrer	R0720	0
Andre basiskapitalgrunnlagselementer	R0730	2.983.328
Justering for begrensede kapitalgrunnlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljor og avgrensede fond	R0740	0
Avstemningsreserve	R0760	2.262.065.317
Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier - Livsforsikring	R0770	0
Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier - Skadeforsikring	R0780	32.603.122
Samlet forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier	R0790	32.603.122

Solvenskapitalkrav – For selskaper som bruker standardformelen

kr.

ARS: Annual Solvency II reporting Solo 10.04.2023 (Publisert) SFCR 2022

Artikkel 112 Z0010		2: Regular reporting		
Solvenskapitalkravet beregnet etter standardformelen		Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav	Fordeling av justeringer som følge av avgrensede fond og matchtilpasningsporteføljer
		C0030	C0040	C0050
Markedsrisiko	R0010	535.315.068	535.315.068	0
Motpartsrisiko	R0020	37.475.888	37.475.888	0
Livsforsikringsrisiko	R0030	0	0	0
Helseforsikringsrisiko	R0040	25.002.291	25.002.291	0
Skadeforsikringsrisiko	R0050	362.445.608	362.445.608	0
Diversifikasjon	R0060	-220.141.488	-220.141.488	
Risiko på immaterielle aktiva	R0070	0	0	
Primært solvenskapitalkrav	R0100	740.097.367	740.097.367	

Beregning av solvenskapitalkravet

C0100

Justering som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer	R0120	0
Operasjonell risiko	R0130	32.467.433
Forsikringstekniske avsetningers tapsabsorberende evne	R0140	0
Utskutte skatters tapsabsorberende evne	R0150	0
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet av artikkel 4 i direktiv 2003/ 41/EF (overgangsordninger)	R0160	0
Solvenskapitalkravet, eksklusivt kapitaltillegg	R0200	772.564.800
Allerede innførte kapitaltillegg	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	772.564.800
Andre opplysninger om solvenskapitalkravet		
Kapitalkrav for delmodulen for løpetidsbasert aksjerisiko	R0400	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for den resterende delen	R0410	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond	R0420	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for matchtilpasningsporteføljer	R0430	0
Diversifikasjonseffekter som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond med henblikk på artikkel 304	R0440	0
Metode brukt til beregning av justeringen som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer	R0450	4: No adjustment
Fremtidige diskresjonære nettoytelser	R0460	0

C0109

Approach based on average tax rate	R0590	3: Not applicable as LAC DT is not used (in this case R0600 to R0690 are not applicable)		
Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes		Before the shock	After the shock	LAC DT
		C0110	C0120	C0130
DTA	R0600			
DTA carry forward	R0610			
DTA due to deductible temporary differences	R0620			
DTL	R0630			
LAC DT	R0640			
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650			
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit	R0660			
LAC DT justified by carry back, current year	R0670			
LAC DT justified by carry back, future years	R0680			
Maximum LAC DT	R0690			

Minimumskapitalkrav – Utelukkende livsforsikrings- eller livsgjenforsikringsvirksomhet eller utelukkende

kr.

ARS: Annual Solvency II reporting Solo 10.04.2023 (Publisert) SFCR 2022

Lineært formelelement for skadeforsikrings- og skadesgjensforsikringsforpliktelser		MCR komponenter	
		C0010	
MCR resultat, skade	R0010	134.435.005	
		Beste skjønn og forsikringsmessige avsetninger beregnet under ett, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)	Tegnede premier de siste 12 månedene, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring)
		C0020	C0030
Forsikring vedrørende utgifter til legebehandling	R0020	93.413.804	77.267.256
Forsikring vedrørende inntektssikring	R0030	0	0
Arbeidsskadeforsikring	R0040	0	4.831
Motoransvarsforsikring	R0050	100.302.106	177.763.337
Annen motorforsikring	R0060	134.902.179	415.898.707
Sjø-, luftfarts- og transportforsikring	R0070	0	0
Brann og andre skader på eiendom	R0080	235.329.164	394.877.065
Alminnelig ansvarsforsikring	R0090	0	0
Kreditt- og kausjonsforsikring	R0100	0	0
Rettshjelpsforsikring	R0110	0	0
Assistanse	R0120	19.200.140	53.637.488
Diverse økonomiske tap	R0130	0	0
Ikkeproporsjonal helsegjenforsikring	R0140	0	0
Ikkeproporsjonal ulykkesgjenforsikring	R0150	0	0
Ikkeproporsjonal luftfarts-, sjø- og transportgjenforsikring	R0160	0	0
Ikkeproporsjonal eiendomsgjenforsikring	R0170	0	0
Lineært formelelement for livsforsikrings- og livsgjenforsikringsforpliktelser		MCR komponenter	
		C0040	
MCR resultat, liv	R0200	0	
		Beste skjønn og forsikringsmessige avsetninger beregnet under ett, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)	Samlet risikosum, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)
		C0050	C0060
Forpliktelser med overskudd deltakelse - garantert fordeler	R0210	0	
Forpliktelser med overskudd deltakelse - framtidige skjønsmessige fordeler	R0220	0	
Index-linked og unit-linked forsikringsforpliktelser	R0230	0	
Andre (re)assurance forpliktelser for liv og helse	R0240	0	
Kapital i risiko for alle liv (re)assurance forpliktelser	R0250		0
Beregning av det samlede minimumskapitalkravet		MCR komponenter	
		C0070	
Lineært minimumskapitalkrav	R0300	134.435.005	
Solvenskapitalkrav	R0310	772.564.800	
Loft for minimumskapitalkrav	R0320	347.654.160	
Bunngrænse for minimumskapitalkrav	R0330	193.141.200	
Kombinert minimumskapitalkrav	R0340	193.141.200	
Absolutt bunngrænse for minimumskapitalkrav	R0350	381.204	
Minimumskapitalkrav	R0400	193.141.200	