



Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

JBF Forsikring Gjensidig – 31.12.2023



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	5
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	6
B.1 Generelt	6
B.2 Prosess for egnethetsvurdering	6
B.3 Risikostyringssystemet – de tre forsvarslinjer	8
B.4 Internkontrollsystemet	9
B.5 Internrevisjonsfunksjonen	9
B.6 Aktuarfunksjonen	9
B.7 Utkontraktering	10
B.8 Vurdering av risikostyringssystemets tilstrekkelighet	10
C. RISIKOPROFIL	11
C.1 Forsikringsrisiko	11
C.2 Markedsrisiko	11
C.3 Motpartsrisiko	12
C.4 Likviditetsrisiko	13
C.5 Operasjonell risiko	13
D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL	15

D.1	Eiendeler	15
D.2	Forsikringstekniske avsetninger	16
D.3	Andre forpliktelser	17
E.	KAPITALSTYRING	18
E.1	Ansvarlig kapital (Own Funds)	18
E.2	SCR og MCR	18
F.	VEDLEGG	20

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 2023 med mindre annet fremgår.

Forsikringselskapet 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 31.12.2023 er solid. Det samlede kapitalbehovet som fremkommer i egenvurderingen er beregnet å være 958,2 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 31.12.2023 med en estimert ansvarlig kapital på 2.136 MNOK som medfører en solvensmargin på 241 %. Det er godt over styrets krav på 200 %. Det vurderes at selskapets kapitalsituasjon er tilstrekkelig for å sikre 'fortsatt drift' dersom tap tilsvarende det som fremkommer i kapitalkravberegningene inntreffer. Likevel er vi forsiktige med å legge til grunn en slik tapsabsorberende skatteeffekt som følge av lønnsomhetsutsiktene på kort- og mellomlang sikt. Beregninger basert på prognose viser at det vil ta flere år før tapene vil kunne bli absorbert.

Kapitalkrav (mNOK) per 31.12.2023	
Kapitalkrav markedsrisiko	632,1
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	42,5
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	29,7
Kapitalkrav motpartsrisiko	395,1
Korrelasjonseffekt	-248,8
Kapitalkrav operasjonell risiko	35,0
Samlet kapitalkrav	885,6
Ansvarlig kapital	2135,5
Solvensmargin	241,2%

Det har ikke vært noen vesentlige endringer i selskapets risikoprofil, mål og strategi gjennom 2023.

A. Virksomhet og resultater

A.1 OM VIRKSOMHETEN

JBF Forsikring ble stiftet 1. august 1895 som et gjensidig forsikringsselskap av ansatte i norsk jernbane. Selskapet har sitt hovedkontor i Oslo, med adresse Rosenkrantz' gate 21, 0160. Selskapet opererer kun i Norge, hovedsakelig mot privatmarkedet. Sammen med JBF Bank utgjør de det blandete finanskonsernet JBF 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 er fra 2023 hovedkontor 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 2023 er samlet sett svakere enn måltall og budsjett. Resultatet av driften er negativ, og kapitalforvaltningen er positiv. Resultatet er preget av høy skadeprosent og frekvens på motor og brann/kombinert.

Premieinntekter for egen regning økte med 7,8%, som først og fremst skyldes kundevekst og premieøkninger.

Erstatninger for egen regning var 41,9 % høyere enn året før, som blant annet skyldes flere storskader innenfor brann- og kombinert- produktene i tillegg til økt skadeinflasjon.

A.3 RESULTATER FRA INVESTERINGER

Netto finansinntekter er 233,1 millioner, mot -63,1 millioner i 2022.

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 actuarielle 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.

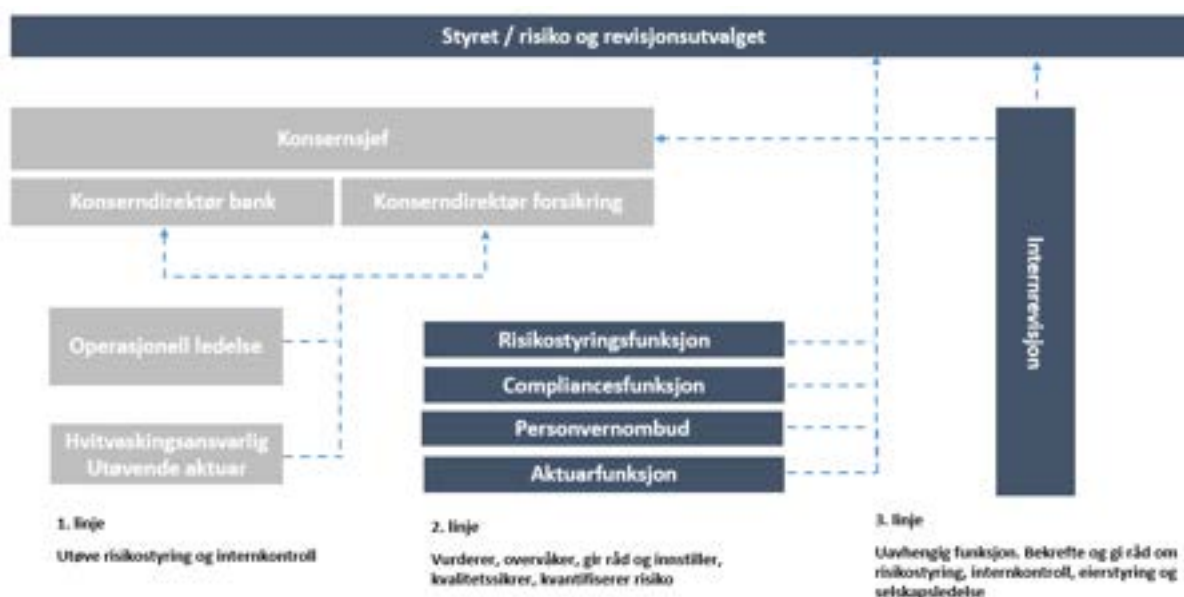
Ved endringer i styret og ledelsen sende det melding om endring til Finanstilsynet.

¹ Konsernledelsen består også av medlemmer fra JBF Bank

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:



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 utkontraktet 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 utkontraktet 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. I selskapets retningslinje for utkontraktering er oppgaver som er kritiske eller viktige definert. Noen eksempler på slike funksjoner og tjenester som er utkontraktert er internrevisjon og aktuarfunksjonen.

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

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. 85% av selskapets sin totale skadeforsikringsportefølje.

Bransje	Antall avtaler	Bestandspremie	Andel
Motorvogn, Øvrig	144.823	469.897.611	37,9 %
Brann/kombinert privat	96.070	349.111.472	28,2 %
Motorvogn, Trafikk	130.328	188.982.440	15,3 %
Reiseforsikring	55.542	52.336.060	4,2 %
Kjæledyr, inkludert hest	10.495	36.376.408	2,9 %
Fritidsbåt	10.432	24.378.036	2,0 %
Naturskade	95.910	23.017.572	1,9 %
Advokatforsikring	1	3.958.200	0,3 %

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-parameterne 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 forsikringselskapets 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 selskapets 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 overvåking 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 2023 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 2023.

C.4 LIKVIDITETSRISIKO

De siste året har erstatningsutbetalingene i snitt pr. måned ligget mellom 70-160 millioner kroner. Driftskostnadene har vært relativt høyere de siste årene som følge av blant annet nedskrivning av gammelt forsikringssystem innen utgangen av 2017, og økte kostnader tilknyttet økt bemanning i prosjektperioden med nytt forsikringssystem.. 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 likviditetsrisikoen 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 overvåking som gjennomføres anser selskapet at det har god kontroll på de operasjonelle risikoer det utsettes for.

D. Verdsetting 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	-	65,2
R0040	Utsatt skattefordel	E	92,5	28,9
R0060	Eiendom og utstyr	E	23,7	14,3
R0360	Kundefordringer	E	59,0	546,0
R0510	Forsikringstekniske avsetninger	F	1.047,0	1.393,5
R0880	Andre avsetninger	F	51,0	-

D.1 EIENDELER

R0030: Immaterielle eiendeler

Forsikringssystemet verdsettes i regnskapsbalansen til 65,2 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: - 65,2 millioner kroner

R0040: Utsatt skattefordel

Per 31.12.2023 er den utsatte skattefordelen under Solvens II beregnet til å være omtrent 92,5 millioner kroner. Dette beregnes ved å ta utgangspunkt i utsatt skattefordel i regnskapet i tillegg til 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: 63,6 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 JBF Bank. 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: - 487,1 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	107,6	9,3
3. Yrkesskadeforsikringer (250)	-	-
4. Motorvognforsikringer/ Trafikk	144,2	12,4
5. Motorvognforsikringer/ Øvrige	251,8	21,7
7. Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	434,6	37,4
11. Assistansforsikringer	25,7	2,2

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 346,5 millioner kroner
- Erstatningsavsetningen er beregnet 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 83,1 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: - 346,5 millioner kroner

D.3 ANDRE FORPLIKTELSER

R0780: Utsatt skatteforpliktelser

Overgangen fra opptjent egenkapital i regnskapet til ansvarlig kapital under Solvens II per 31.12.2023 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: 51,0 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 reassuranse, 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 200 %.

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 31.12.2023	MNOK
Tier 1	1.957,9
Tier 2	85,1
Tier 3	92,5
Total	2.135,5

E.2 SCR OG MCR

Tabellen nedenfor viser en oversikt (millioner kroner) over selskapets kapitalkrav per 31.12.2023 per risikomodul. Standardmetoden er benyttet for samtlige risikomoduler. MCR er beregnet til 25 % av SCR og utgjør 193,1 millioner kroner.

Kapitalkrav (mNOK) per 31.12.2023	
Kapitalkrav markedsrisiko	632,1
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	395,1
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	29,7
Kapitalkrav motpartsrisiko	42,5

Korrelasjonseffekt	-248,8
Kapitalkrav operasjonell risiko	35,0
Samlet kapitalkrav	885,6
Ansvarlig kapital	2.135,5
Solvensmargin	241,2 %

Markedsrisiko

Aksjerisiko fremkommer som den største risikoen i kapitalkravsberegningen. 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. Avgangrisiko 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

S.02.01: Balanse

Always view C0020? SANN

	Solvens II-verdi C0010	Regnskapsmessig verdi C0020
Aktiva		
Goodwill	R0010	0
Utskutte anskaffelsesomkostninger	R0020	0
Immaterielle aktiva	R0030	65 230 683
Utskutte skatteaktiva	R0040	28 904 669
Pensjonsmessig overskudd	R0050	0
Materielle anleggsaktiva som besittes til eget bruk	R0060	14 351 674
Investeringer (bortsett fra aktiva som besittes i forbindelse med indeksregulerte og unit linkede avtaler)	R0070	3 157 907 987
Eiendommer (bortsett fra til eget bruk)	R0080	329 500 000
Besittelser i tilknyttede selskaper, herunder kapitalinteresser	R0090	0
Aksjer	R0100	333 622 362
Aksjer – noterte	R0110	142 267 834
Aksjer – unoterte	R0120	191 354 528
Obligasjoner	R0130	0
Statsobligasjoner	R0140	0
Kredittobligasjoner	R0150	0
Strukturerte verdipapirer	R0160	0
Sikrede verdipapirer	R0170	0
Kollektive investeringsinstitutter	R0180	2 494 785 625
Derivater	R0190	0
Innskudd, bortsett fra likvider	R0200	0
Øvrige investeringer	R0210	0
Aktive som besittes i forbindelse med indeksregulerte og enhetskoblede avtaler	R0220	0
Lån, herunder realkredittlån	R0230	0
Poliselån	R0240	0
Lån, herunder realkredittlån, til fysiske personer	R0250	0
Andre lån, herunder realkredittlån	R0260	0
Beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikringsavtaler fra:	R0270	65 135 086
Skadeforsikring og sykeforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0280	65 135 086
Skadeforsikring unntatt sykeforsikring	R0290	65 135 086
Sykeforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0300	0
Livsforsikring og sykeforsikring tilsvarende livsforsikring, unntatt sykeforsikring og indeksregulert og unit linked	R0310	0
Sykeforsikring tilsvarende livsforsikring	R0320	0
Livsforsikring, unntatt sykeforsikring og indeksregulert og unit-linked	R0330	0
Livsforsikring, indeksregulert og unit-linked	R0340	0
Innskudd til cedenter	R0350	0
Tilgodehavender fra forsikringer og meglere	R0360	546 069 945
Tilgodehavender fra gjenforsikring	R0370	0
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	889 084
Egne aksjer (som besittes direkte)	R0390	0
Forfalte beløp vedrørende kapitalgrunnlagselementer eller garantikapital som er innkalt, men ennå ikke innbetalt	R0400	0
Likvider	R0410	104 174 682
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0420	9 070 752
Aktiva i alt	R0500	3 991 734 561

Forpliktelses

Forsikringsmessige avsetninger – Skadeforsikring	R0510	1 047 017 240	1 393 548 006
Forsikringsmessige avsetninger – Skadeforsikring (unntatt sykeforsikring)	R0520	930 135 616	1 393 548 006
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et	R0530	0	
Beste skjønn	R0540	856 348 249	
Risikomargin	R0550	73 787 367	
Forsikringsmessige avsetninger – Sykeforsikring (tilsvarende skadeforsikring)	R0560	116 881 625	0
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et	R0570	0	
Beste skjønn	R0580	107 609 442	
Risikomargin	R0590	9 272 183	
Forsikringsmessige avsetninger – Livsforsikring (unntatt indeksregulert og unit-linked)	R0600	0	0
Forsikringsmessige avsetninger – Sykeforsikring (tilsvarende livsforsikring)	R0610	0	0
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et	R0620	0	
Beste skjønn	R0630	0	
Risikomargin	R0640	0	
Forsikringsmessige avsetninger – Livsforsikring (unntatt sykeforsikring og indeksregulert og unit-linked)	R0650	0	0
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et	R0660	0	
Beste skjønn	R0670	0	
Risikomargin	R0680	0	
Forsikringsmessige avsetninger – Indeksregulert og unit-linked	R0690	0	0
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et	R0700	0	
Beste skjønn	R0710	0	
Risikomargin	R0720	0	
Andre forsikringsmessige avsetninger	R0730		1 991 303
Eventualforpliktelses	R0740	0	0
Avsetninger som ikke er forsikringsmessige avsetninger	R0750	0	0
Pensjonsforpliktelses	R0760	25 763 488	25 763 488
Innskudd fra gjenforsikringsselskaper	R0770	0	0
Utskutte skatteforpliktelses	R0780	0	0
Derivater	R0790	0	0
Gjeld til kredittinstitutter	R0800	0	0
Andre finansielle forpliktelses enn gjeld til kredittinstitutter	R0810	0	0
Forpliktelses vedrørende forsikringer og meglere	R0820	173 709 172	173 709 172
Forpliktelses vedrørende gjenforsikring	R0830	681 257	681 257
Forpliktelses (handel, ikke forsikring)	R0840	65 668 647	65 668 647
Etterstilt gjeld	R0850	0	0
Etterstilt gjeld ikke medregnet i basiskapitalgrunnlaget	R0860	0	0
Etterstilt gjeld medregnet i basiskapitalgrunnlaget	R0870	0	0
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0880	50 999 200	0
Passiva i alt	R0900	1 363 839 004	1 661 361 873
Overskytende aktiva i forhold til passiva	R1000	2 135 539 208	2 330 372 688

S.23.01: Kapitalgrunnlag

	I alt C0010	Tier 1 – Ubegrenset C0020	Tier 1 – Begrenset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Stamaksjekapital (uten fradrag av egne aksjer)	R0010	0	0	0	0
Overkurs ved emisjon vedrørende stamaksjekapital	R0030	0	0	0	0
Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidigliggende selskaper	R0040	0	0	0	0
Etterstilte gjensidige medlemskonti	R0050	0	0	0	0
Overskuddskapital	R0070	0	0	0	0
Preferanseaksjer	R0090	0	0	0	0
Overkurs ved emisjon vedrørende preferanseaksjer	R0110	0	0	0	0
Avstemningsreserve	R0130	1 957 938 184	1 957 938 184	0	0
Etterstilt gjeld	R0140	0	0	0	0
Et beløp tilsvarende verdien av utskutte skatteaktiva netto	R0160	92 532 023	0	0	91 021 767
Andre, ikke ovenfor angitte elementer godkjent som basiskapitalgrunnlag av tilsynsmyndigheten.	R0180	85 069 000	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

	I alt C0010	
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

Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierings- og kredittinstitutter

	I alt C0010	Tier 1 – Ubegrenset C0020	Tier 1 – Begrenset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierings- og kredittinstitutter	R0230	0	0	0	0

Samlet basiskapitalgrunnlag etter fradrag

	I alt C0010	Tier 1 – Ubegrenset C0020	Tier 1 – Begrenset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Samlet basiskapitalgrunnlag etter fradrag	R0290	2 135 539 208	1 957 938 184	0	85 069 000
					91 021 767

Supplerende kapitalgrunnlag

Ubetalt og ikkeinnkalt stamaksjekapital, som kan kreves innkalt
Ikkeinnbetalt og ikkeinnkalt garantikapital og ikkeinnbetalte og ikkeinnkalte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidigliggende selskaper som kan kreves innkalt
Ubetalte og ikkeinnkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt
En juridisk bindende forpliktelse til å tegne og betale for etterstilt gjeld etter anmodning
Remburser og garantier som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF
Remburser og garantier som ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF
Innkalling av supplerende bidrag hos medlemmer som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF
Innkalling hos medlemmer av supplerende bidrag ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF
Andre former for supplerende kapitalgrunnlag
Samlet supplerende kapitalgrunnlag

	I alt C0010	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Ubetalt og ikkeinnkalt stamaksjekapital, som kan kreves innkalt	R0300	0	0
Ikkeinnbetalt og ikkeinnkalt garantikapital og ikkeinnbetalte og ikkeinnkalte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidigliggende selskaper som kan kreves innkalt	R0310	0	0
Ubetalte og ikkeinnkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320	0	0
En juridisk bindende forpliktelse til å tegne og betale for etterstilt gjeld etter anmodning	R0330	0	0
Remburser og garantier som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0340	0	0
Remburser og garantier som ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0350	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
Innkalling hos medlemmer av supplerende bidrag ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	R0370	0	0
Andre former for supplerende kapitalgrunnlag	R0390	0	0
Samlet supplerende kapitalgrunnlag	R0400	0	0

Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet

Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet

	I alt C0010	Tier 1 – Ubegrenset C0020	Tier 1 – Begrenset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet	R0500	2 135 539 208	1 957 938 184	0	85 069 000
Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet	R0510	2 043 007 184	1 957 938 184	0	85 069 000

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet

	I alt C0010	Tier 1 – Ubegrenset C0020	Tier 1 – Begrenset C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet	R0540	2 135 539 208	1 957 938 184	0	85 069 000
Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet	R0550	2 002 216 011	1 957 938 184	0	44 277 827

Solvenskapitalkrav

Minimumskapitalkrav

Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og solvenskapitalkrav

Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og minimumskapitalkrav

	C0010		
R0580	885 556 538	885 556 538	OK
R0600	221 389 134	221 389 134	OK
R0620	241,15 %		
R0640	904,39 %		

Avstemningsreserve

Overskytende aktiva i forhold til passiva

Egne aksjer (som besittes direkte og indirekte)

Påregnelige utbytter, utlodninger og gebyrer

Andre basiskapitalgrunnlagselementer

Justering for begrensede kapitalgrunnlagselementer i forbindelse med

matchtilpasningsporteføljer og avgrensede fond

Avstemningsreserve

	C0060		
R0700	2 135 539 208	2 135 539 208	OK
R0710	0	0	OK
R0720	0	0	OK
R0730	177 601 023		
R0740	0		
R0760	1 957 938 184		

Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier – Livsforsikring

Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier – Skadeforsikring

Samlet forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier

	C0060
R0770	0
R0780	-80 071 249
R0790	-80 071 249

S.25.01: Solvenskapitalkrav – Kun standardformel

Artikkel 112		Z0010	2: Regular reporting		Only relevant for public disclosure	
		Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav	Fordeling av justeringer som følge av avgrensede fond og matchtilpasningsporteføljer	Forenklinger	Selskappsspesifikke parameter
		C0030	C0040	C0050	C0120	C0090
Markedsrisiko	R0010	0	0	0		
Motpartsrisiko	R0020	0	0	0		
Livsforsikringsrisiko	R0030	0	0	0		
Sykeforsikringsrisiko	R0040	0	0	0		
Skadeforsikringsrisiko	R0050	0	0	0		
Diversifikasjon	R0060	-248 824 806	-248 824 806			
Risiko på immaterielle aktiva	R0070	0	0			
Primært solvenskapitalkrav	R0100	850 561 146	850 561 146			

Beregning av solvenskapitalkravet		C0100
Justering som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer	R0120	0
Operasjonell risiko	R0130	0
Forsikringsmessige avsetningers tapsabsorberende evne	R0140	0
Utskutte skatters tapsabsorberende evne	R0150	0
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet av artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	R0160	0
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillegg	R0200	885 556 538
Allerede innførte kapitaltillegg	R0210	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0
Solvenskapitalkrav for selskaper som anvender den konsoliderte metoden	R0220	885 556 538

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 nettoyelser	R0460	0

Below this line only groups need to hand in information		
Konsernets konsoliderte minimumsolvenskapitalkrav	R0470	0
Opplysninger om andre enheter		
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav)	R0500	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav) - Kredittinstitutter, investeringselskaper og finansieringsinstitutter, forvaltere av alternative investeringsfond og UCITS-administrasjonsselskaper	R0510	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav) - Arbeidsmarkedsrelaterte pensjonskasser	R0520	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav) - Kapitalkrav for ikke-regulerte enheter som utøver finansielle aktiviteter	R0530	0
Kapitalkrav for kapitalandeler i ikkekontrollerte selskaper	R0540	0
Kapitalkrav for resterende selskaper	R0550	0
Capital requirement for collective investment undertakings or investments packaged as funds	R0555	0
Samlet solvenskapitalkrav		
Solvenskapitalkrav for selskaper omfattet av metoden med fradrag og aggregering	R0560	0
Solvenskapitalkrav	R0570	885 556 538

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

Approach based on average tax rate		C0109		
R0590		1: Ja		
		Before the shock	After the shock	LAC DT
		C0110	C0120	C0130
DTA	R0600	0	0	0
DTA carry forward	R0610	0	0	0
DTA due to deductible temporary differences	R0620	0	0	0
DTL	R0630	0	0	0
LAC DT	R0640			0
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650			0
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit	R0660			0
LAC DT justified by carry back, current year	R0670			0
LAC DT justified by carry back, future years	R0680			0
Maximum LAC DT	R0690			0

S.28.01: Minimumskapitalkrav – Utelukkende livsforsikring

Lineært formelement for skadeforsikrings- og skadesgjensikringsforpliktelser R0010

Forsikring vedrørende utgifter til legebehandling, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0020
Forsikring vedrørende inntektssikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0030
Arbeidsskadeforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0040
Motoransvarsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0050
Annen motorforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0060
Sjø-, luftfarts- og transportforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0070
Brann og andre skader på eiendom, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0080
Alminnelig ansvarsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0090
Kreditt- og kausjonsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0100
Rettskjøpsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0110
Assistanse, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0120
Kreditt- og kausjonsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0130
Ikkeproporsjonal sykegjensikring	R0140
Ikkeproporsjonal ulykkesgjensikring	R0150
Ikkeproporsjonal luftfarts-, sjø- og transportgjensikring	R0160
Ikkeproporsjonal eiendomsgjensikring	R0170

Lineært formelement for livsforsikrings- og livsgjensikringsforpliktelser R0200

Forpliktelser med gevinstandeler – Garanterte ytelser	R0210
Forpliktelser med gevinstandeler – Fremtidige diskresjonære ytelser	R0220
Forpliktelser i tilknytning til indeksregulert og unit-linked forsikring	R0230
Andre livs- og sykeforsikringsforpliktelser og livs- og sykegjensikringsforpliktelser	R0240
Risikosum i alt for alle livsforsikrings- og livsgjensikringsforpliktelser	R0250

Beregning av det samlede minimumskapitalkravet

Lineært minimumskapitalkrav	R0300
Solvenskapitalkrav	R0310
Loft for minimumskapitalkrav	R0320
Bunngrense for minimumskapitalkrav	R0330
Kombinert minimumskapitalkrav	R0340
Absolutt bunngrense for minimumskapitalkrav	R0350
Minimumskapitalkrav	R0400

IS- eller livsgjenforsikringsvirksomhet eller utelukk

C0010

Foreslåtte verdier

169 540 543

169 540 543

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
107 609 442	87 170 751
0	0
0	400
132 024 393	189 936 394
246 071 661	452 858 387
0	0
391 346 554	433 805 755
0	0
0	0
0	0
25 721 973	56 278 836
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0

C0040

Foreslåtte verdier

0

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
0	
0	
0	
0	
	0

C0070

Foreslåtte verdier

169 540 543
885 556 538
398 500 442
221 389 134
221 389 134
41 589 850
221 389 134

885 556 538

rende skadeforsikrings- eller skadegjenforsikringsvirksomhet

Values from TP Non-Life template (must not exceed values in column D)		Parameters		Linear component
		Technical provisions	Premiums	
107 609 442	OK	4,7%	4,7%	9 154 669
0	OK	13,1%	8,5%	0
0	OK	10,7%	7,5%	30
132 024 393	OK	8,5%	9,4%	29 076 094
246 071 661	OK	7,5%	7,5%	52 419 754
0	OK	10,3%	14,0%	0
391 346 554	OK	9,4%	7,5%	69 322 008
0	OK	10,3%	13,1%	0
0	OK	17,7%	11,3%	0
0	OK	11,3%	6,6%	0
25 721 973	OK	18,6%	8,5%	9 567 988
0	OK	18,6%	12,2%	0
0	OK	18,6%	15,9%	0
0	OK	18,6%	15,9%	0
0	OK	18,6%	15,9%	0
0	OK	18,6%	15,9%	0

Values from TP Life template (must not exceed values in column D)		Check

OK