



**VARIG
ORKLA
FORSIKRING**

Varig Orkla Forsikring gjensidig

Rapport om solvens og finansiell stilling, SFCR 2023

For året som slutter 31. desember 2023



INNHOLDSFORTEGNELSE

A VIRKSOMHET OG RESULTATER.....	5
A.1 VIRKSOMHET	5
A.2 FORSIKRINGSRESULTAT	5
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	6
A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET	7
A.5 ANDRE OPPLYSNINGER	7
B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	8
B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	8
B.2 KRAV TIL EGNETHET	11
B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEM, HERUNDER EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENS	12
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	14
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJONEN	15
B.6 AKTUARFUNKSJON	15
B.7 UTKONTRAKTERING	16
B.8 ANDRE OPPLYSNINGER.....	16
C RISIKOPROFIL	17
SAMMENDRAG AV RISIKO	17
C.1 FORSIKRINGSRISIKO.....	17
C.2 MARKEDSRISIKO	19
C.3 MOTPARTSRISIKO.....	20
C.4 LIKVIDITETSRISIKO	21
C.5 OPERASJONELL RISIKO.....	22
C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER	23
C.7 ANDRE OPPLYSNINGER.....	23
D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL.....	24
D.1 EIENDELER.....	24
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER.....	25
D.3 ANDRE FORPLIKTELSEER	26
D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER	27
D.5 ANDRE OPPLYSNINGER	27
E KAPITALFORVALTNING	28



E.1 ANSVARLIG KAPITAL	28
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV	28
E.3 DURASJONSBASERT UNDERMODUL FOR AKSJERISIKO VED BEREKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	29
E.4 FORSKJELLER MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER	29
E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET OG SOLVENSKAPITALKRAVET	29
E.6 ANDRE OPPLYSNINGER	29
F. RAPPORTERINGSMALER	30
G. GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER	30
VEDLEGG – KVANTITATIV DEL	31

SAMMENDRAG

Finansforetaksloven stiller krav om offentliggjøring av finansiell informasjon (pilar 3). Krav og innholdet i denne rapporten er spesifisert i vedlegg til forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften. Rapporten er utarbeidet for Varig Orkla Forsikring, som er et lokalt selvstendig forsikringselskap med hovedkontor på Orkanger, og avdelingskontor i Trondheim. Varig Orkla Forsikring har konsesjon for brann og naturskade (klasse 8 jfr. forskrift til finansforetaksloven § 2-12) og annen skade på eiendom og eiendeler (klasse 9). Utover egen forsikringsvirksomhet er selskapet distributør for Frende Skadeforsikring og Frende Livsforsikring på andre produkter, da selskapet inngikk et strategisk samarbeid med Frende i 2021.

Varig Orkla Forsikring hadde i 2023 sitt 180. driftsår

Selskapet har etablert en hensiktsmessig organisering og gode rutiner for å sikre at selskapet oppfyller kravene til forsvarlig risikostyring og internkontroll. For å ivareta den systematiske oppfølgingen har selskapet innrettet virksomheten med viktige kontrollfunksjoner (nøkkelfunksjoner) som dekker nødvendige ansvarsområder innen risikostyring, etterlevelse og internrevisjon.

Som et forsikringselskap er Varig Orkla Forsikring eksponert for en rekke finansielle risikoer. Den største risikoen for selskapet er tap som følge av uventede svingninger i finansmarkedene. Deretter at de økonomiske tapene vi dekker for våre kunder blir større enn ventet. Disse risikoene er styrt gjennom en disiplinert forsikringsstrategi og en moderat investeringsfilosofi.

Selskapet er også eksponert for en forretningsmessig risiko der hyppige endringer i markedet, regulatoriske endringer og økt konkurranse gjør det viktig at vi er i stand til å respondere på endringer i omgivelsene.

Hovedtrekk 2023:

- Bestandspremien pr 31.12.23 er på MNOK 43,9 - en vekst på 33 %
- Resultat før skatt var MNOK 71,9 MNOK (MNOK 57,1 per 31.12.22)
- Forsikringsresultat var MNOK – 14,8 (MNOK – 6,6 per 31.12.22)
- Finansavkastningen var på MNOK 85,0 (MNOK 61,4 per 31.12.22)
- Egenkapitalavkastningen 11,3 % (10,1 % per 31.12.22)
- Skadeprosenten for egen regning 71 % (63 % per 31.12.22)

A VIRKSOMHET OG RESULTATER

A.1 Virksomhet

Varig Orkla Forsikring er direkte forsikringsgiver for skadeprodukter i konsesjonsklasse 8 og 9, som distribueres i samarbeid med Frende Skadeforsikring. I tillegg er selskapet agent for Frende Skadeforsikring og Frende Livsforsikring på øvrige forsikringsprodukter. Samarbeidet med Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS ble innledet i 2021, etter at avtalen med Gjensidige utløp.

Varig Orkla Forsikring er stiftet i Norge og er et gjensidig selskap. Med dette menes at selskapet er eid og styrt av medlemmene. Medlem i selskapet er enhver direkte forsikringstaker, det vil si alle kunder med løpende forsikringer tegnet med selskapet, med de økonomiske rettigheter og plikter dette medfører.

Selskapet har per 31.12.23 11 ansatte, hvorav 6 kvinner og 5 menn. Totalt 10 årsverk.

Adressen til det registrerte kontoret er: Tverradkomsten 23, 7300 Orkanger. Selskapet har i tillegg et avdelingskontor i Trondheim.

Varig Orkla Forsikring gjensidig har som sin visjon å være et ledende forsikringsselskap i Trøndelag. Styret vurderer at det nye strategiske samarbeidet med Frende har et stort potensial for selskapet både økonomisk og strategisk, med tanke på å kunne utvikle Varig Orkla Forsikring som et lokalt forsikringsselskap. Samarbeidet gir en sterk plattform for videre satsing. Bytte av samarbeidspartner vil likevel være krevende økonomisk for selskapet i en omstillingsperiode, og en forventer derfor svake resultater på forsikringsiden de kommende årene.

Selskapet rapporterer til Finanstilsynet, som ansvarlig myndighet for kontroll og tilsyn med finansforetak.

Adressen til tilsynsmyndighet er: Revierstredet 3, PB 1187 Sentrum, 0107 Oslo.

Ekstern revisor for selskapet er BDO AS. Adresse: Fannestrandvegen 125, 6419 Molde.

A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader for perioden 01.01.23 til 31.12.23 (tall i 1 000 kr):

A2 Forsikringsresultat	2023	2022	2021
Brutto opptjent premie	15 908	11 573	9 231
Gjenforsikringsandel av opptjent premie	- 897	- 1 017	- 2 110
Brutto erstatninger	- 10 707	- 6 686	- 2 860
Gjenforsikringsandel av brutto-erstatninger	-	-	-
Brutto driftskostnader	- 21 695	- 21 503	- 18 518
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2 586	11 046	971
Resultat av teknisk regnskap	- 14 805	- 6 587	- 13 286

I 2023 hadde Varig Orkla Forsikring et teknisk resultat på MNOK –14,8, mot MNOK -8,2 fra 2022. Resultat fra 2022 inneholder bl.a. deler av forliksavtale med Gjensidige Forsikring ASA.

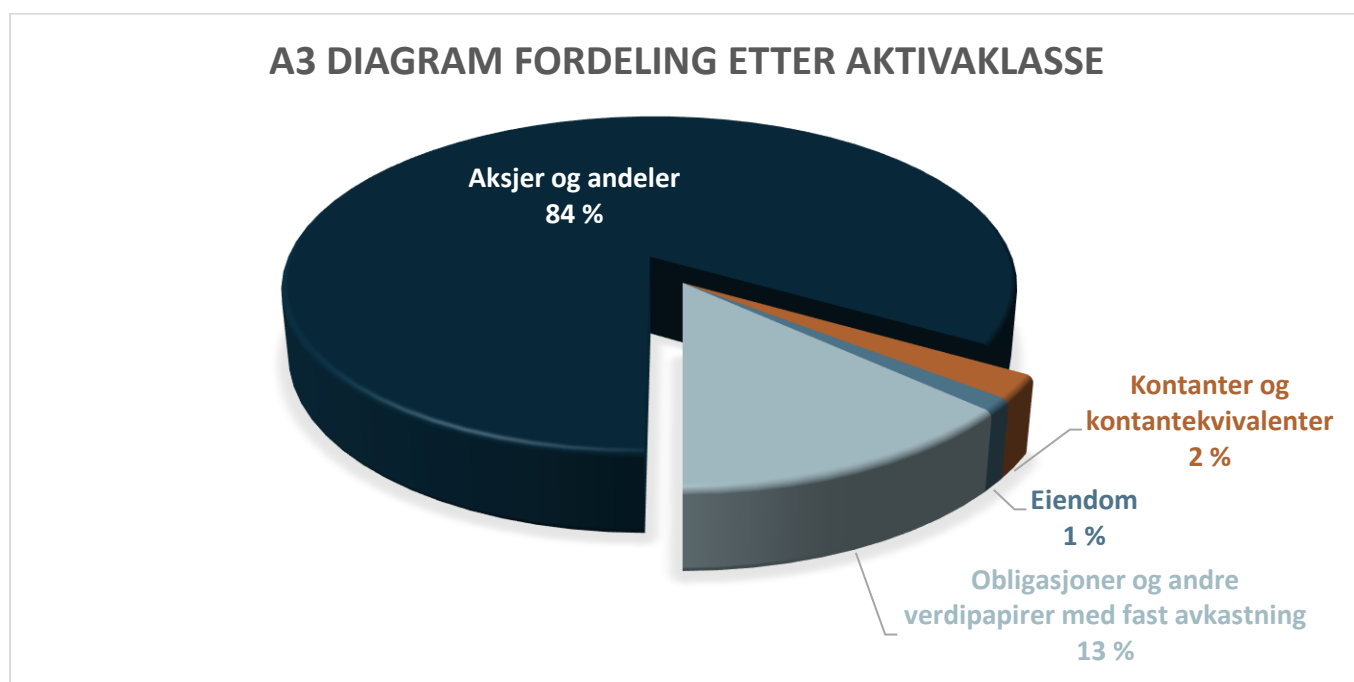
Skadepresenter forventes å være volatile, slik historien tilsier. Selskapet vil fortsette arbeidet med forebygging som et verktøy for å oppnå best mulig lønnsomhet i egen forretning.

Selskapet benytter reassuranse for å begrense sin samlede risikoeksponering, samt å redusere volatiliteten i sine skader og dermed forsikringsresultatet. I 2023 var det ingen skader som nådde reassuransegrensen.

A.3 Investeringsresultat

Selskapet praktiserer «prudent person principle» og målsetningen med forvaltningen er å finne en optimal balanse mellom avkastning og risiko. Varig Orkla Forsikring har en konservativ forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen er lav gjennom lav påtatt kredittrisiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet. Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen og mellom ulike aktivaklasser.

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivaklasser:



Aksjer mv. MNOK 504,0

Norske aksjeinvesteringer gjøres gjennom kjøp av enkeltaksjer og andeler i aksjefond Norske Utenlandske aksjer kjøpes gjennom andeler i aksjefond. Inkludert i dette inngår også selskapets strategiske investering i Salvesen & Thams AS, Frende Holding AS og Brage Finans AS.

Verdipapirfond mv. MNOK 80,2

Selskapet har investert i både langsiktige og kortsiktige pengemarkedsfond, som gir tilgang til en diversifisert pool av høy kredittkvalitet eiendeler.

Kontanter og kontantekvivalenter (bankinnskudd) MNOK 13,5

Selskapet har driftskonto i Orkla Sparebank og Storebrand.

Eiendom MNOK 7,0

I sum utgjør disse aktivklassene 97 % av selskapets totale eiendeler.

INNTEKTER OG KOSTNADER SOM FØLGE AV INVESTERINGER ETTER AKTIVAKLASSE

Resultater av investeringer i 2023 etter aktivaklasse vises nedenfor (tall i tusen kroner):

A3 Gevinst og tap i perioden	Utbytte	Renter	Leie	Realisert gevinst/tap	Urealisert gevinst/tap	Sum
Obligasjonsfond	-	-	-	-	-	-
Aksjer	5 478	-	-	1 240	77 341	84 059
Andre investeringer	-	-	-	-	-	-
Kontantbeholdning	-	70	-	-	-	70
Utlån	-	-	-	-	-	-
Eiendom	-	-	-	-	-	-
Total	5 478	70	-	1 240	77 341	84 129

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

Innen øvrige forsikringsbransjer er selskapet i hovedsak agent for Frende Livsforsikring AS og Frende Skadeforsikring AS, og mottar portefølje provisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene i 2023 ble MNOK 2,5 fra Frende Skade- og Livsforsikring.

A.5 Andre opplysninger

Det er ingen andre relevante opplysninger på dette punktet for 2023.

B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

ROLLER OG ANSVAR FOR STYRET, LEDELSE OG NØKKELPOSISJONER

Styret har det overordnede ansvaret for at selskapets styring og kontroll er tilstrekkelig og at selskapets har en ansvarlig kapital som er forsvarlig med utgangspunkt i selskapets risikoprofil og regulatoriske krav. Dette innebærer:

- Å sikre at det er etablert en klar ansvarsfordeling mellom styret og daglig ledelse
- Å definere en risikoappetitt som er konsistent med strategi og finansielle mål og som følges opp jevnlig
- At alle risikoer er tilstrekkelig identifisert
- At styringen av alle vesentlige risikoer i Frende er hensiktsmessig organisert
- At det vedtas policyer på vesentlige risikoområder og at det innhentes informasjon om etterlevelse

Hele styret fungerer som både revisjonsutvalg, godtgjørelsesutvalg og risikoutvalg. Risikoutvalget bistår styret med å overvåke og styre selskapets samlede risiko og vurdere om selskapets styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfang av virksomheten i konsernet. Styret har fastsatt egen styreinstruks.

DAGLIG LEDER

Daglig leder er ansvarlig for å gjennomføre strategier og retningslinjer vedtatt av styret, herunder sørge for at risikostyring og internkontroll gjennomføres, dokumenteres, overvåkes og blir fulgt opp på en forsvarlig måte og i henhold til styrets føringer. Daglig leder skal fastsette nødvendige instruksjoner og retningslinjer for hvordan Varig Orkla Forsikrings risikostyring skal gjennomføres i praksis. Daglig leder er ansvarlig for at styringssystemer, organisering og selskapets kompetanse (egen og utkontraktert) er hensiktsmessig og tilstrekkelig for å innfri både myndighetskrav og interne føringer.

Daglig leder skal følge opp endringer i selskapets risikoeksponering løpende og informere styret om vesentlige endringer, og minimum årlig gi styret en samlet vurdering av selskapets risikosituasjon. Styret har fastsatt egen instruks for daglig leder.

Øvrige ledere er ansvarlig for at den løpende risikostyringen innenfor eget ansvarsområde er tilfredsstillende. Dette innebærer å:

- til enhver tid ha oversikt over vesentlige risikoforhold innen eget ansvarsområde
- følge opp implementering og etterlevelse av tilhørende kontrolltiltak
- kunne underbygge at hensiktsmessig kontroll av risiko er etablert og fungerer

Alle ansatte har ansvar for å utføre sitt arbeid i tråd med de fullmakter, instruksjoner og retningslinjer som gjelder for den enkelte. Det er de ansatte som påtar virksomheten risiko gjennom sitt daglige virke. Det primære ansvaret for risikostyring ligger i førstelinjen gjennom ledere og ansatte med god kompetanse og helhetsforståelse for virksomheten.

ETTERLEVELSESFUNKSJONEN

Etterlevelsesfunksjonen skal i sitt kontrollarbeide avdekke og forebygge risiko relatert til internt og eksternt regelverk. Ved å kontrollere, vurdere og rapportere om etterlevelsesrisikoen i selskapets ulike virksomhetsområder, skal funksjonen bidra til at selskapet har lav risiko for brudd mht. etterlevelse av lover, forskrifter og rundskriv, samt interne rammer og retningslinjer.

Det er oppnevnt et personvernombud som skal gi råd om hvordan Varig Orkla Forsikring best mulig kan ivareta kundenes personvern, samt egen hvitvaskingsansvarlig som har et særskilt ansvar for at rutiner på området foreligger, ajourholdes og etterleves.

RISIKOSTYRINGSFUNKSJONEN

Risikostyringsfunksjonen bistår ledelsen med å gjennomføre selskapets risikostyringssystem og skal kontrollere at selskapet holder seg innenfor rammene som følger av både solvensregelverket og fra selskapets strategi.

Risikostyringsfunksjon er ansvarlig for å overvåke konsernets risikoprofil og skal ha oversikt over de risikoer Varig Orkla Forsikring er eller kan bli eksponert for. Dette inkluderer å rapportere om utvikling av risiko på viktigste risikofaktorer og at foretaket er innenfor styrevedtatt risikoappetitt.

Risikostyringsfunksjonen skal minst én gang i året igangsette og organisere en systematisk og helhetlig prosess for vurdering av risiko og kontroll (ORSA-prosessen og internkontroll, jf. også egne policyer på disse områdene).

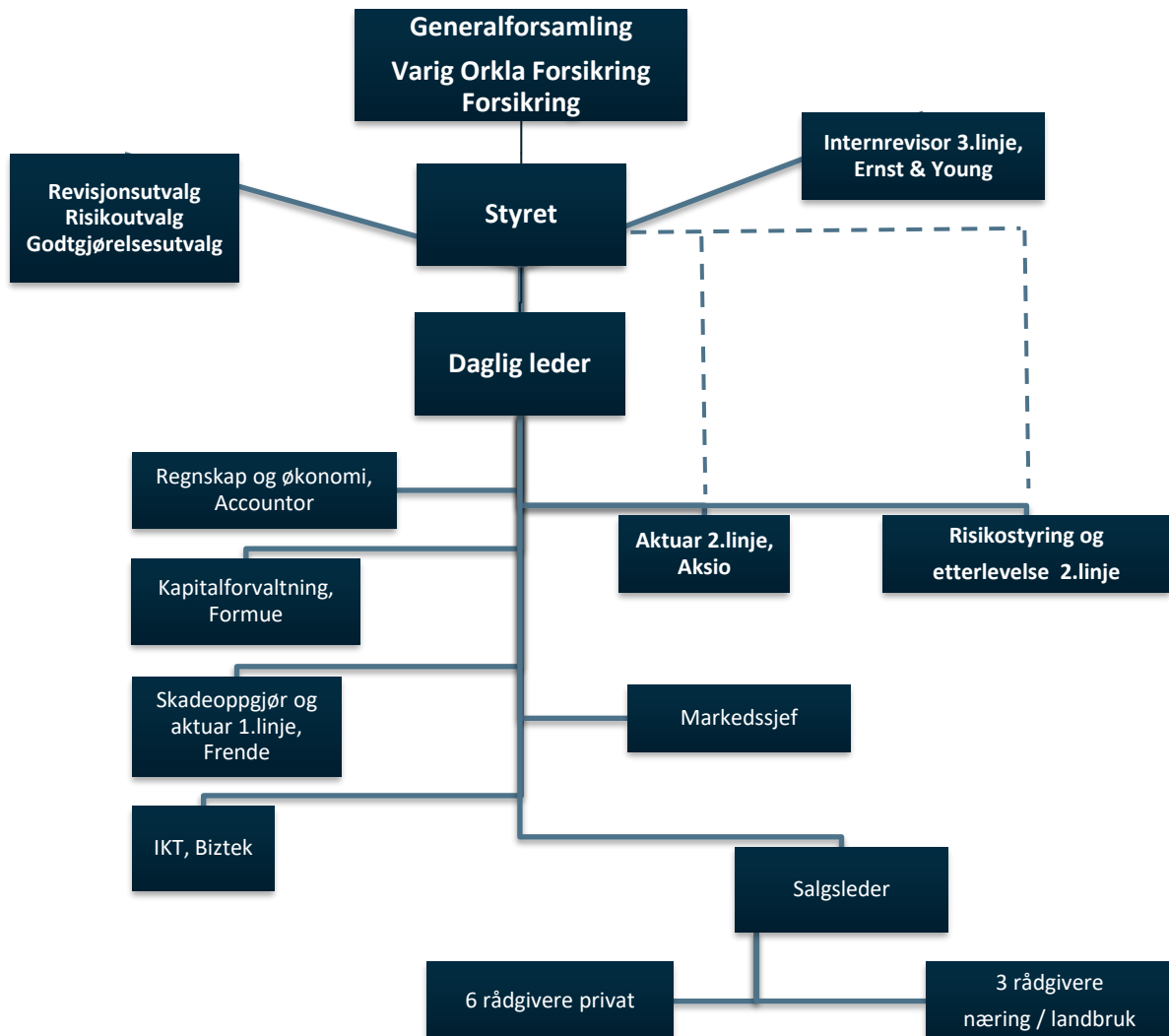
AKTUARFUNKSJONEN

Aktuarielle beregningene gjennomføres og dokumenteres ved utkontraktering ved et samarbeid mellom aktuarer i Frende Forsikring og Gabler. Validering gjennomføres og dokumenteres ved utkontraktering til Aksio Actuarial Intelligence AS, som selskapets 2.linjeaktuar, i.e. aktuarfunksjon. Samlet sett koordinerer funksjonene beregning av tekniske avsetninger for selskapet og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene. Se punkt B.6.

INTERNREVISJONSFUNKSJONEN

Internrevisor utgjør 3.linjekontrollen og skal støtte styret og ledelsen ved å gi uavhengige vurderinger og råd om governance, risikostyring og internkontroll. Funksjonen rapporterer direkte til styret og er utkontraktert til Ernst & Young AS per 31.12.23. Se punkt B.5.

Internt organisasjonskart per 31.12.23:



Internrevisor rapporterer direkte til styret. De resterende nøkkelfunksjonene (2.linje) rapporterer til administrerende direktør, men har ved behov plikt og rett til å rapportere direkte til styret.

Selskapet har implementert policyer, risikorammer og retningslinjer som sikrer at tilstrekkelige prosesser og prosedyrer er på plass for å håndtere selskapets risikoer. Dokumentene er innrettet iht. regelverk som følger av Solvens II-regimet.

VESENTLIGE ENDRINGER I STYRINGSSYSTEMET I LØPET AV RAPPORTERINGSPERIODEN

Selskapet har per 01.01.23 ansatt egen risikostyrings- og etterlevelsesrådgiver som overtok funksjonen fra Gabler.

GODTGJØRELSER I SELSKAPET

Godtgjørelsesordningen er i samsvar med foretakets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal bidra til å fremme god styring og kontroll med foretakets risiko, samt bidra til å unngå interessekonflikter.

Godtgjørelse til styret består et fast styrehonorar, samt møtegodtgjørelse. Øvrige tillitsvalgte, valgkomité og utsendinger, mottar møtegodtgjørelse.

Valgkomiteen foreslår godtgjørelse og innstiller til generalforsamlingen. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret og øvrige tillitsvalgte.

Alle ansatte i Varig Orkla Forsikring har fast lønn.

Styret fastsetter årlig daglig leders lønn. Daglig leder fastsetter øvrige ansattes lønn.

Resultatbasert kollektiv og individuell bonus er innført fra 2022 i Varig Orkla Forsikring, og bonusmodell framlegges årlig styret for godkjenning. I henhold til selskapets policy for godtgjørelse gjennomføres det årlig en uavhengig internkontroll av praktiserende godtgjørelsesordning. I tillegg utbetales premier for deltakelse i salgskampanjer med premiering både for team og individuelt.

B.2 Krav til egnethet

Varig Orkla Forsikring må i henhold til Solvens II-reglementet sikre at alle personer i den reelle ledelsen, samt personene som innehar nøkkelfunksjoner, oppfyller krav til egnethet. Det stilles også krav om egnethet for selskapets styremedlemmer, utkontrakterte funksjoner, og øvrige ansatte. Egnethetskravene omfatter både krav til erfaring og kompetanse, samt krav tilandel hva angår økonomiske og straffbare forhold. Det benyttes retningslinjer for vurdering av egnethetskrav for alle roller som er omfattet av kravene. Retningslinjene beskriver også hvordan selskapet skal sørge for at kravene til enhver tid er oppfylt.

KRAV TIL LEDELSE OG NØKKELFUNKSJONER

Ledelsen og personer som innehar nøkkelfunksjoner for selskapet må være egnet i forhold til kompetanse om den virksomheten som Varig Orkla Forsikring driver, og oppfylle krav tilandel. Egnethetskravet til ledelsen er relatert til ledelsens samlede kunnskap, kompetanse og erfaring, samt tidligere forretningsmessige atferd. For å opprettholde krav til egnethet kreves utvikling og vedlikehold av kunnskap innen forsikringsområdet, økonomi/regnskap, kapitalforvaltning, lover/regler, skatt, aktuariell analyse og ledelse.

KRAV TIL STYRET

Styret må være egnet i forhold til den virksomheten som Varig Orkla Forsikring driver, og oppfylle krav tilandel. Det stilles krav til det styrets samlede egnethet (kunnskap, kompetanse og erfaring). For å opprettholde krav til egnethet kreves det også for styremedlemmer utvikling og vedlikehold av kunnskap innen forsikringsområdet, økonomi/regnskap, kapitalforvaltning, lover/regler, skatt, aktuariell analyse og ledelse. Styret foretar årlig en egenevaluering.

B.3 Risikostyringsystem, herunder egenvurdering av risiko og solvens

Varig Orkla Forsikring har etablert risikostrategier på alle vesentlige områder, og disse er integrert i styrende dokumenter. Risikostrategiene skal sikre at selskapet identifiserer, styrer og følger opp risikoer på alle vesentlige områder.

Risikostyring og intern kontroll er en kontinuerlig prosess. Denne iverksettes og overvåket av selskapets styre, og gjennomføres av ledelsen og øvrige ansatte. Prosessen inkluderer identifisering av potensielle hendelser som kan påvirke virksomheten. Det iverksettes tiltak for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt og for å gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innen følgende områder:

- Målrettet, effektiv og hensiktsmessig drift
- Risikoprofil i samsvar med selskapets risikoappetitt og risikotoleranse
- Pålitelig intern- og ekstern rapportering
- Overholdelse av lover og regler, samt interne retningslinjer
- Redusere potensielle tap og beskytte informasjon, systemer, eiendeler og ansatte

RISIKORAMMEVERKET

Risikoappetitt definerer på overordnet nivå Varig Orkla Forsikrings vilje til å bære risiko. Styret har definert en risikoappetitt som blir oppdatert minst årlig og vurderes inn i strategien og de vurderinger som gjøres i ORSA-prosessen.

Selskapets risikoprofil reflekterer en vurdering av virksomhetens faktiske eksponering mot de ulike risikotypene i risikouniverset. Risikoprofilen skal måles ved bruk av standardmodellen så langt det lar seg gjøre. For de deler av Varig Orkla Forsikrings risikounivers som ikke dekkes godt nok i standardmodellen, vurderes risikoprofilen ved hjelp av kvalitative vurderinger, og der det er mulig supplert ved kvantifisering av effekter.

RISIKOSTYRINGSPROSESS

Med utgangspunkt i definerte mål og strategier for virksomheten foretas det minst én gang årlig en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder, samt selskapets risikoprofil. Hensikten er å avdekke om dagens risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

Dersom risikonivå ikke er i henhold til Varig Orkla Forsikrings risikoprofil, implementeres risikojusterende tiltak.

I selskapets risikogjennomganger vurderes sannsynlighet for ulike hendelser med påfølgende konsekvenser knyttet til økonomi, omdømme og HMS. Vurderingene utføres som en del av ORSA-prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

Risikoen innenfor de enkelte virksomhetsområder rapporteres årlig til styret som gjennomgår virksomhetsområdenes risikobilde og den samlede risiko for selskapet med hensyn til fastsatt strategi og mål.

RISIKOSTYRINGSFUNKSJONEN

Risikostyringsfunksjonen er uavhengig av andre forretningsområder, rapporterer til daglig leder og har direkte dialog med styret og ledelsen vedrørende saker innenfor sitt ansvarsområde. Funksjonen har i tråd med Solvens II-regelverket og Finansforetaksloven ansvar for følgende hovedområder:

- bistand til ledelsen med å gjennomføre risikostyringssystemet på en effektiv måte
- rapportering om risikoeksponering og rådgivning til ledelsen om risikostyringsspørsmål
- identifisering og vurdering av nye risikoer

RAPPORTERING AV RISIKO

Ledelsen har løpende ansvar for å overvåke, rapportere og bekrefte risiko- og kontrollsituasjon for alle virksomhetsområder.

I forbindelse med ORSA-prosessen gjennomføres det årlig en helhetlig og overordnet risikovurderingsprosess. Resultatene fra risikogjennomgangen oppsummeres i eget vedlegg til ORSA-rapporten, som utarbeides i henhold til policy for ORSA og policy for risikostyring og internkontroll.

Risikostyringsfunksjonen utarbeider kvartalsvis risikorapporter som skal gi styret og ledelsen oversikt over de største risikoene selskapene er eksponert for og utviklingen i disse.

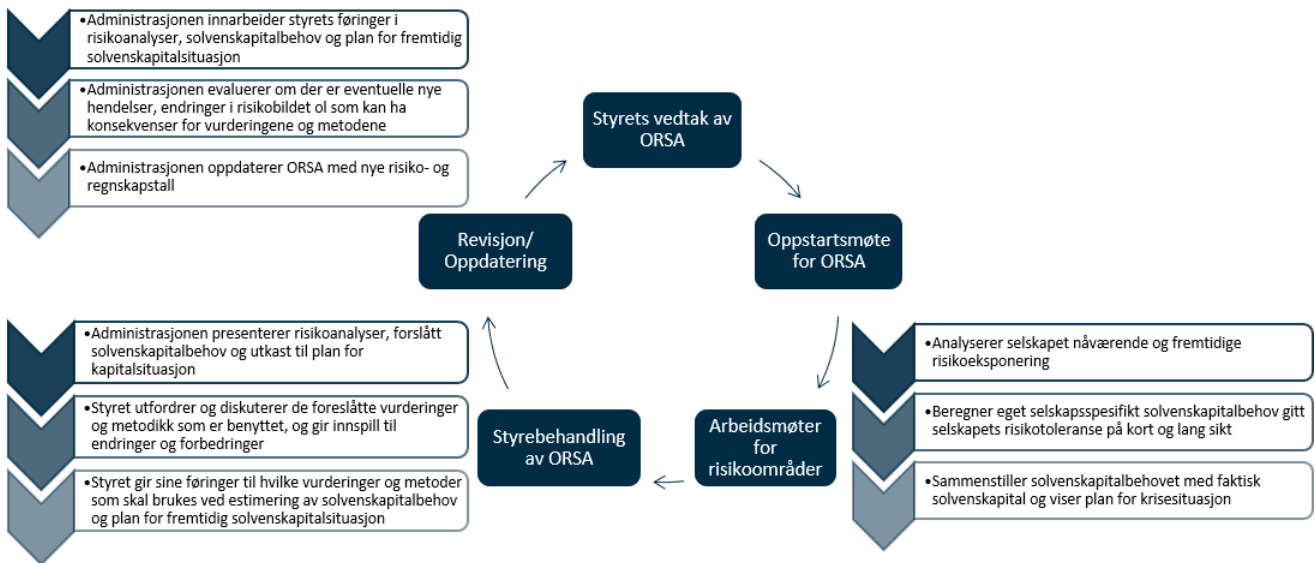
Styret mottar årlig rapport fra aktuar-, etterlevelseshjelp- og internrevisjonsfunksjonen i henhold til instruks.

EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENSSITUASJONEN, ORSA-PROSESSEN

Det gjennomføres årlig en egenvurdering av risiko- og solvenssituasjonen (ORSA-prosessen). ORSA-prosessen tar utgangspunkt i selskapets risikoeksponering og en vurdering av stresstester på selskapets største risikokategorier, strategi og femårige forretningsplan. Det blir gjennomført stress- og scenarioanalyser for å vurdere effekten av ulike økonomiske nedgangsscenarioer ut planperioden.

ORSA-prosessen er en sentral del av styrings- og beslutningsunderlaget i selskapet. Vurderinger av effekten på kapitalbehovet er en integrert del av alle beslutninger om vesentlige endringer i kapitalforhold, strategier, produkter, forretningsområder, rammer, policyer, etc.

Styret behandler ORSA gjennom året som det fremkommer av årshjulet nedenfor. Hensikten med ORSA-prosessen er å vurdere solvenskapitalbehovet på kort og lengre sikt og hvordan dette kapitalbehovet skal tilfredsstilles. Videre skal det komme frem hvordan selskapet arbeider med overholdelse av de regulatoriske minimumskravene til kapital.



MÅLING AV RISIKO

Varig Orkla Forsikring benytter standardmodellen sine forutsetninger og resultater for å beregne risiko og tilhørende kapitalkrav for alle risikokategorier. Standardmodellen benyttes både i kapitalframskrivningen, og for å teste at risikoprofilen er i tråd med risikoappetitten og gjeldende risikorammer. Standardmodellen dekker alle vesentlige risikoområder med unntak av strategisk risiko og omdømmerisiko.

Standardmodellen er kalibrert slik at det skal være 0,5 % sannsynlighet for at et samlet tap over en periode på 12 måneder overstiger det beregnede kapitalkravet.

Selskapets vurdering er at vår samlede risiko er ivaretatt gjennom beregningene og forutsetningene som ligger til grunn i standardmodellen.

B.4 Internkontrollsystem

Basert på årlig risikogjennomgang og en rullerende internkontrollplan gjennomføres det årlig internkontrollprosjekter innen aktuelle områder. I 2023 er det gjennomført internkontrollgjennomganger innen tema egnethet og solvensberegninger. Innen egnethet er det gjort forbedringer av intern dokumentasjon og oppdatert rutiner i henhold til nytt rundskriv. Innen solvensberegninger er det gjort korreksjoner med hensyn til datagrunnlaget som anvendes i de enkelte risikomodulene, og enkelte forutsetninger er oppdatert.

Styret, daglig leder, og nøkkelfunksjonene har alle spesifikke oppgaver i forhold til risikostyring og internkontroll som beskrevet i B.1.

Utover dette er Varig Orkla Forsikring organisert med tre forsvarslinjer:

- Førstelinen består av daglig leder som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet
- Andrelinjen består av risikostyrings, etterlevels- og aktuarfunksjonen
- Tredjelinjen er internevisor

Selskapets risikostyring og internkontroll opererer innenfor førstelinjen og daglig leder har ansvaret for å sørge for at selskapet opererer innenfor de retningslinjer, rutiner og mandater som er satt innad i selskapet.

Andrelinjen har som ansvarsområde å overvåke, evaluere og rapportere på hvordan det overordnede risikobildet i selskapet ser ut. Funksjonene skal ha en rådgivende rolle, men har ikke anledning til å påvirke risikoprofilen i selskapet. Funksjoner innen aktuar, risikostyring og etterlevelse har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevd. Alle 3 funksjoner er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder de kontrollerer.

Internrevisor har som ansvar å revidere hvorvidt første- og andrelinjeforsvaret gjør en tilstrekkelig god jobb i henhold til rammene som er satt. Internrevisor rapporterer direkte til styret.

B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollopplegget og andre deler av styringssystemene for Varig Orkla Forsikring. Hovedoppgaver til funksjonen inkluderer årlig gjennomførelse av internrevisjoner av kjerneprosesser, støtteprosesser med høy risiko samt sentrale regelverk.

Internrevisjonsfunksjonen er uavhengig av revisjonsaktiviteter. Funksjonen kontrollerer ikke seg selv eller nærmeste overordnede.

Funksjonen har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder har den fullstendig og ubegrenset tilgang til å innhente informasjon fra alle deler av selskapet for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver.

Funksjonen rapporterer direkte til styret og er utkontraktert til Ernst & Young AS. Det ble i 2023 gjennomført to revisjoner innen områdene skadeoppgjør og salg/distribusjon (IDD). Revisjoner inkluderte gjennomgang av selskapets styrende dokumenter og grensesnitt mot hovedsamarbeidspartner Frende på områdene. Internrevisjonen har ikke avdekket vesentlige svakheter i prosedyrer og / eller kontroller, men har lagt fram anbefalinger til selskapets styre.

B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Varig Orkla Forsikring og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene.

Hovedoppgaver til funksjonen er å informere styret og ledelsen om påliteligheten, tilstrekkeligheten og usikkerheten i beregningene av tekniske avsetninger. Aktuarfunksjonen rapporterer og forklarer også eventuelle problemstillinger i forhold til beregningene av de forsikringstekniske avsetningene. Videre har aktuar en mening om den samlede underwritingspolicyen og tilstrekkeligheten av reassuranseprogrammet. Til sist bidrar funksjonen til effektiv implementering av risikostyringsopplegget spesielt med tanke på risikomodeller som ligger til grunn for beregning av kapitalkrav i forhold til underwriting og avsetninger samt ORSA.

- Aktuaransvarlig har tilstrekkelig med kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under dennes ansvarsområde.
- Aktuarfunksjon er tilstrekkelig uavhengig. Funksjonen er utformet/organisert på en måte som hindrer påvirkning fra andre funksjoner, administrasjon og ledelse.

- Aktuaransvarlig har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder ha tilgang på all relevant informasjon fra alle deler av organisasjonen for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver.
- Aktuaransvarlig har daglig leder som nærmeste overordnet.

B.7 Utkontraktering

Selskapet har en liten administrasjon og har basert sin virksomhet på stor grad av utkontraktering. Varig Orkla Forsikring har i rapporteringsperioden utkontraktert følgende sentrale tjenester:

- Aktuærtjenester – Aksio Actuarial Intelligence AS
- Internrevisjon – Ernst & Young AS
- Regnskap og rapportering – Accountor Molde og Eide v/ Effektiv Regnskap AS
- Skadeoppgjørstjenester, 1.linjeaktuar, produktutvikling mv. – Frende Skadeforsikring AS
- IKT-tjenester – Biztek AS
- Kapitalforvaltning – Formue AS

Funksjoner skal ha kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under ansvarsområdene. For informasjon om rapporteringslinjer i forbindelse med utkontraktering se internt organisasjonskart i punkt B.1. Det vises for øvrig til selskapets policy for utkontraktering som sikrer etterlevelse av myndighetskrav for forsvarlig forvaltning av utkontrakterte tjenester.

B.8 Andre opplysninger

Selskapet vurderer at system for risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig i forhold til selskapets størrelse og kompleksitet.

C RISIKOPROFIL

Selskapets risikoprofil bidrar til å gi størst mulig trygghet til lavest mulig pris. Dette forutsetter en balansert avveining mellom avkastning på investert kapital og grad av risiko.

Følgende dokumenter fastsetter rammene for den overordnede risikoprofil:

- Strategisk plan
- Budsjett
- Rammer for kapitalforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

For SII formål, omfatter selskapets forpliktelser derfor 1 definert Solvens II bransje:

- Tingforsikring

Denne SII-bransjen brukes ved rapportering av premie, krav, utgifter og forsikringstekniske avsetninger i SII QRTs. All forretning er tegnet i Norge.

Sammendrag av risiko

Markedsrisiko er selskapets desidert største SCR-risiko. SCR-beregningen av markedsrisiko innebærer forholdsvis strenge forutsetninger med hensyn til hvor store endringer det er i faktorene som driver fallene i porteføljens verdier. Eiendelene er holdt i kontanter i bank, kortsiktige investment grade rentepapirer og aksjefond, samt strategiske aksjeposter.

Forsikringsrisiko er selskapets nest største SCR-risiko. Varig Orkla Forsikrings totale aktivitetsomfang (dekningsbredde, erstatningsvilkår, tariffing og premiefastsettelse) skal være rimelig og betryggende i forhold til selskapets finansielle styrke og risikoene som overtas. Vilkår og premiebetingelser skal fastsettes i henhold til behov og pålitelig skadestatistikk. Grunnet begrenset utjevning innen egen portefølje skal Varig Orkla Forsikring benytte premier og vilkår som er konservative med et begrenset tapspotensiale.

Motpartsrisiko er lav siden bankene og reassurandøren som benyttes har høy kredittverdighet.

C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko defineres som risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter, ekskl. motpartsrisiko.

Selskapets risikoeksponering er i utgangspunktet vurdert som følger (tall i tusen kroner):

C1 Skadeforsikringsrisiko	2023	2022	2021
Premie og - reserverisiko	3 437	3 437	2 334
Avgangrisiko	-	-	-
Katastroferisiko	24 641	24 521	18 398
<i>Diversifisering</i>	- 2 362	- 2 360	- 1 616
Total skadeforsikringsrisiko	25 716	25 598	19 116

PREMIERISIKO

Premierisiko defineres som sannsynligheten for at utilstrekkelige premierater vil ramme selskapet. Det er liten sannsynlighet for at utilstrekkelige premierater på lang sikt blir benyttet innen de forsikringsbransjer og vilkår som benyttes i selskapet. Eventuelle avvik vil raskt kunne avdekkes og korrigeres gjennom regelmessige polisefornyelser og kontroll over skadeutviklingen i alle bransjer som tegnes.

Etterkontroll blir foretatt av ekstern part, ved halvårlige aktuaranalyser.

RESERVERISIKO

Det vurderes som lite sannsynlig at utilstrekkelige premierater på lang sikt blir benyttet innen selskapets forsikringsbransjer (brann og natur). Eventuelle avvik vil raskt kunne avdekkes og korrigeres gjennom regelmessige polisefornyelser og kontroll over skadeutviklingen i bransjene som tegnes. Etterkontroll blir regelmessig foretatt av ekstern aktuar.

AVGANGSRISIKO

Avgangsrisiko er risiko for press på økonomien i selskapet som et resultat av at kunder bytter selskap. Erfaringstall tilsier at det er svært liten sannsynlighet for store avganger som kan komme til å true selskapets økonomi.

NATURKATASTROFE

Selskapet er medlem av Norsk Naturskadepool som administrerer og sørger for reassuranse og risikoutjevning for poolens medlemmer. Naturskadeekspenseringen reguleres med dekningsmessige grenser per skade og år og eventuelle skader vil derfor ha små konsekvenser for selskapet. Enkelte naturskadehendelser vil ikke være dekket av Naturskadepoolens dekningsvilkår og utgjør derved en risiko.

RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR FORSIKRINGSRISIKO

Aksept og tegning av forsikringsrisiko skjer i samsvar med selskapets vedtatte styringsdokumenter.

Selskapet har tilgang til egne resultater for forsikring over flere år gjennom et styringssystem for forsikringsrisiko. Selskapet har tilgang til alle relevante data om forsikringsbestanden og skader.

Risikoovervåkingen skjer i samsvar med selskapets vedtatte styringsdokumenter. Det forsikringstekniske resultatet blir kontrollert og vurdert i henhold til gjeldende regelverk og av følgende roller: aktuarfunksjonen, regnskapsfører, risikostyringsfunksjonen, daglig leder og til dels revisor i forbindelse med avleggelsen av årsregnskapet.

Selskapet har også en reassuranseavtale for skadeforsikring, en excess-loss kontrakt, i samarbeid med de andre Varig-selskapene og med større internasjonale reassuranse selskap. Innslagspunktet er på avtalene 3 MNOK.

SENSITIVITET

Stresstestene i ORSA rapporten kalkulerer worst-case scenarioer og hvordan disse kan påvirke resultatet og kapitalen i selskapet. Selskapet er godt kapitalisert i henhold til både standardmodellen og worst-case-scenarioet. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.



C.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser, eiendomspriser og råvare- og energipriser.

Konsentrasjonsrisiko knyttet til investeringer i verdipapirer behandles i sin helhet under markedsrisiko.

Markedsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser (tall i tusen kroner):

C2 Markedsrisiko	2023	2022	2021
Renterisiko	3 432	2 352	1 734
Aksjerisiko	231 300	110 376	108 553
Eiendomsrisiko	3 645	4 009	3 883
Kredittmarginrisiko	7 491	5 502	6 831
Konsentrasjonsrisiko	50 579	214 392	163 257
Valutarisiko	13 195	10 428	11 540
<i>Diversifisering</i>	<i>- 116 756</i>	<i>- 101 008</i>	<i>- 93 057</i>
Total markedsrisiko	248 648	246 051	202 741

RENTERISIKO

Varig Orkla Forsikring er eksponert for tap som følge av renteøkninger, men konsekvensen på kapitalen er vurdert som minimale.

Rentepapirforvaltningen er investert i 3 kategorier, en pengemarkedsportefølje, en obligasjonsportefølje Norge og en obligasjonsportefølje utland. Strategisk vekt for disse utgjør til sammen rundt 15 % av selskapets forvaltningskapital.

AKSJERISIKO

Selskapet er eksponert for tap som følge av børsfall, men sannsynligheten for et betydelig fall (tilstrekkelig til å forårsake en betydelig tap av kapitalen) vurderes som lav. Per 31.12.23 lå investeringene norske og nordiske aksjer på 5 % og internasjonale aksjer på 12 %; begge innenfor angitte frihetsgrader.

KREDITTMARGINRISIKO

Varig Orkla Forsikring er eksponert for tap som følge av renteøkninger, men konsekvensen for selskapets kapital er vurdert som minimale.

KONSENTRASJONSRIKIO

Konsentrasjonsrisiko defineres som risikoen for at tap som følge av svak eller manglende diversifisering, fordi hele eller deler av porteføljen er konsentrert mot visse geografiske områder, bransjer, kunder, produkter etc.

Selskapets konsentrasjonsrisiko knytter seg til enkelte større aksjeposter som selskapet har plassert ved Salvesen & Thams, og til eierandeler i selskapets strategiske samarbeidspartnere Frende Holding og Brage Finans.

Forsikringsmessig konsentrasjonsrisiko behandles i sin helhet under forsikringsrisiko, og risiko ovenfor bankplasseringer og reassuranseavtaler behandles under motpartsrisiko.

VALUTARISIKO

Kun en liten andel av forvaltningsporteføljen som er utsatt for valutasvingninger.

RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR MARKEDSRISIKO

Aktsomhetsplikten («prudent person principle») er et prinsipp som tilsier at den samlede aktivaporteføljen som forsikringsselskapet investerer skal kun investeres i risiko som selskapet på korrekt vis kan identifisere, måle, overveie, forvalte, kontrollere og rapportere om, og som selskapet kan ta behørig hensyn til i vurderingen av det samlede solvensbehovet for selskapet.

Varig Orkla Forsikring har en konservativ forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen har lav kreditt risiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet. Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen, og mellom ulike aktivaklasser.

SCR-beregningen av markedsrisiko innebærer forholdsvis strenge forutsetninger med hensyn til hvor store endringer det er i faktorene som driver fallene i porteføljens verdier. Eksempelvis er det i rentebanen sjokk til rentekurven (relativ endring) fra +/-70%, videre et globalt aksjesjokk på -39%, et eiendomssjokk på -25% og valutasjokk på +/- 25%.

Med bakgrunn i selskapets portefølje ansees standardberegningen som tilstrekkelig tilpasset den faktiske risikoprofilen til selskapet.

SENSITIVITET

Selskapet foretar beregninger innen standardmodell hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret.. Innenfor dagens rammer er det mulig å øke porteføljens risiko ved å endre til:

- Maksimal allokering til aksjer
- Maksimal durasjon
- Maksimal valutarisiko (gjort tillegg i form av maksimal eksponering i utenlandske aksjefond)
- Kredittmarginrisiko

Dette er en teoretisk øvelse ettersom det vil være vanskelig å forvalte på en slik måte at alle rammene er utnyttet samtidig. Stresstestene i ORSA-rapporten viser worst-case-scenarier og hvordan disse kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både standardmodellen og worst case-scenarioet. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

C.3 Motpartsrisiko

Motpartsrisiko defineres som risiko for tap som følge av at bankforbindelser, motparter i derivatposisjoner, inngåtte reassuransavtaler og kunder ikke kan møte sine forpliktelser.

Kapitalbehovet er fordelt mellom såkalt «type 1-» og «type 2-eksponering», der type 1 anses som ikke diversifiserbar og inneholder eksponeringer overfor en motpart som gjerne er ratet, herunder reassurans og bankinnskudd, mens «type 2-eksponering» anses diversifisert og ofte uratet og omfatter fordringer på andre motparter, forsikringstakere, mv.



Motpartsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser (tall i tusen kroner):

C3 Motpartsrisiko	2023	2022	2021
Type 1 eksponering	3 310	3017	11 113
Type 2 eksponering	194	417	831
<i>Diversifisering</i>	- 46	- 93	- 195
Total motpartsrisiko	3 458	3 341	11 749

RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR MOTPARTSRISIKO

Styret og daglig leder setter rammen for reassuransegrad etter analyse og beslutning om risikoappetitt for skadeforsikring. Sannsynligheten for at reassurandørene som inngår i reassuranseprogrammet ikke skal dekke sine forpliktelser i h.t. reassuranseavtalen anses å være svært liten. Det vurderes ikke behov for avsetninger ut over det som følger av avsetninger til forsikringsforpliktelser.

Beslutninger omkring selskapets bankinnskudd styres av daglig leder. Daglig leder følger også opp utestående fordringer. Risikoen anses som middels for bankinvesteringene og lav totalt sett for plasseringene. Det er derfor ikke behov for ytterligere kapitalavsetninger.

Beskrivelse av policy/rammer mht. kreditt- og motpartsrisiko er inkludert i de styrevedtatte policyene og i selskapets reglement og strategi for kapitalforvaltning.

SENSITIVITET

Med bakgrunn i selskapets virksomhet ansees standardberegningen som tilstrekkelig tilpasset den faktiske risikoprofilen til selskapet.

C.4 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/ eller finansiære endringer i aktivaallokeringen uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisiko er ikke en del av standardmodellen under Solvens II, og det beregnes dermed ikke kapitalkrav for likviditetsrisiko.

VIKTIGE LIKVIDITETSRISIKOER

Varig Orkla Forsikring har løpende saldo på bankkonti på ca. 10 MNOK. Utover bankplasseringer er investeringsporteføljen likvid; ca. 30 % av plasseringene kan realiseres innen 3 – 5 virkedager.

VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR LIKVIDITETSRISIKO

Selskapets policy er å begrense likviditetsrisiko gjennom en forsiktig risikoprofil. Daglig leder styrer likviditeten gjennom rammer satt av styret. Styret har ikke fastsatt detaljerte rammer utover de som kommer frem av kapitalforvaltningsstrategien.

SENSITIVITET

Gitt at likviditet er ikke en vesentlig risiko, er det ikke funnet behov for sensitivitetstester av likviditetsrisikoen i selskapet.

C.5 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også juridisk risiko.

VIKTIGE OPERASJONELLE RISIKOER

Varig Orkla Forsikring har 12 faste ansatte og alle funksjonene har dekning på kort og mellomlang sikt. Den løpende oppfølgingen av de ulike risikoområdene er fordelt mellom daglig leder og salgsleder. Dette er med på å redusere den operasjonelle risikoen.

Selskapet får i samarbeidet med Frende Skadeforsikring AS bl.a. assistanse til regnskapsføring og forberedelse av offentlig rapportering, noe som gir operasjonell risiko mot Frende Skadeforsikring AS. Utover dette er Frende selskapets viktigste leverandør av IKT-tjenester på kjernesystemsidene. Risiko vurderes derimot ikke å være høy da datasikkerhet er et prioritert område for Frende, og konsekvensen av en eventuell svikt i IKT-system anses som liten.

De regulatoriske kravene til selskapet er økende og representerer en kostnadsdriver for selskapet. Varig Orkla Forsikring vil være en pådriver for felles løsninger for samarbeidende selskaper for å oppfylle disse kravene.

Det er også etterlevelsrisiko knyttet til interne rammebetingelser ved tegning av forsikring, herunder risiko for å mangle dekning i reassuranseprogrammet eller at kunden får opplyst å ha dekninger uten at forsikring har blitt registrert eksempelvis.

RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR OPERASJONELL RISIKO

Selskapets ledelse jobber kontinuerlig for å begrense operasjonell risiko. Risikoen reduseres ved gode rutiner og kontroller, men den kan aldri reduseres til null. Både innebygde systemløsninger, avtalelogger og selskapets risikoutvalg reduserer risiko for brudd på tegningsretningslinjer og øvrige kontorfeil. Selskapet har fra 01.01.23 inntatt egen ressurs på etterlevelsfunksjonen, som vil bidra til å øke selskapets kompetanse og fokus på eksterne og interne rammeverk. Det er etablert rutine for avvikshåndtering, og selskapet har årlig internkontrollgjennomgang for å sikre at oppgaver ivaretas iht. selskapets retningslinjer. Datasikkerhet for leverandører granskes i forbindelse med oppfølging av utkontrakterte tjenester.

Selskapet har ansvarsforsikring med en egenregning på NOK 400 000 per hendelse.

Varig Orkla Forsikring har rutiner for oppfølging og kontroll med utkontrakterte oppgaver, blant annet gjennom rapportering, risikovurdering og leverandørmøter.

SENSITIVITET

Stresstest-beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko beregnes som en ratio i forhold til markeds- og forsikringsrisikoer, og representerer gjennomsnittet av europeiske forsikringsselskap. Standardmodellen er vurdert å være tilstrekkelig med hensyn til selskapets risikoprofil.

C.6 Andre vesentlige risikoer

STRATEGISK RISIKO

Selskapet har inngått en strategisk samarbeidsavtale med Frende Forsikring AS. Selskapet har en strategi for å øke forretningsvolumet. Det er en risiko at andre aktører øker konkurransen lokalt gjennom aggressiv prising. Endret distribusjon som følge av digitalisering vil kunne påvirke måten selskapet drives på.

OMDØMMERISIKO

Det er en risiko for at selskapets omdømme kan bli rammet på bakgrunn av hendelser som medfører brudd på informasjonssikkerhet (IKT-svikt og GDPR), skadeoppgjør der kunde er misfornøyd med utfallet, eller hendelser hos selskapets leverandører og samarbeidspartnere. Andre hendelser med konsekvens for omdømme kan også oppstå.

SENSITIVITET

Selskapet inntar strategisk risiko og omdømmerisiko i sine risikovurderinger. Selskapet har vurdert at kapitalkrav i standardmodellen i tilstrekkelig grad ivaretar den risiko selskapet er eksponert for, og det er derfor ikke gjort pilar 2-tillegg.

C.7 Andre opplysninger

Selskapet har ingen andre vesentlige opplysninger å gi med tanke på selskapets risikoprofil.

D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

De største forskjellene mellom Solvens II-balansen og regnskapsbalansen kommer som en følge av:

- immaterielle eiendeler er verdsatt til null i Solvens II-balansen
- hold-til-forfall porteføljen er verdsatt til markedsverdi
- inkludering av forventet fremtidig fortjeneste i framtidige premier
- neddiskontering av fremtidige forpliktelser
- reklassifisering av garantiavsetningen fra egenkapital i regnskapet til avsetning under Solvens II balansen
- ulik verdi på utsatt skatt som en følge av forskjellige verdsettelse av eiendeler og forpliktelser

D.1 Eiendeler

Oversikt over selskapets eiendeler (i 1 000 NOK):

D1 Aktiva	Regnskap	Solvens II	Differanse
Utsatt skattefordel	2 335	2 335	
Eiendom for eget bruk	8 219	8 219	
Finansielle investeringer	583 971	583 971	
Utlån	16	16	
Gjenforsikring utestående	8 305	-	8 305
Øvrige fordringer	1 291	1 291	
Kontanter og kontantekvivalenter	13 508	13 508	
Andre eiendeler	4 093	4 093	
Totale aktiva	620 014	611 709	8 305

SOLVENS II - OG REGNSKAPSEVALUERING AV DE ULIKE AKTIVA KLASSENE

Eiendelene er bokført til markedsverdi i regnskapet så det gjøres ingen justeringer under Solvens II.

I selskapets årsregnskap er verdipapirfond rapportert under "Aksjer og andeler" og for Solvens II er disse rapportert som et eget punkt under overskriften «Investeringer» i QRT S.02.01.

Under Solvens II er fordring i forbindelse med gjenforsikring verdsatt som forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med den risikofrie renten gitt av EIOPA.

FORVALTING AV SELSKAPETS EIENDELER

Investeringene håndteres av en ekstern fondsforvalter som sender månedlige rapporter med detaljert informasjon rundt verdipapirene i selskapets investeringsportefølje. Disse rapporter vurderes hver måned for å sikre at alle aktivaklasser er innenfor rammene av styrefastsatte investeringsmandater (diversifisering, rating, durasjon etc.).

Det har i rapporteringsperioden vært en stabil og solid utvikling i selskapets ansvarlige kapital. Dette har blitt fulgt opp av selskapets ORSA-prosess som er integrert med selskapets overordnede forretningsstrategi.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

De viktigste forskjellene mellom Solvens II og regnskap bestemmelsene for tekniske avsetninger er:

- Verdivurderinger i solvens II anvender beste estimat på diskonterte fremtidige kontantstrømmer. I regnskapet neddiskonteres ikke de fremtidige kontantstrømmene.
- Solvens IIs forsikringstekniske avsetninger inkluderer risikomarginen.

Forsikringsforpliktelser i Solvens II-balansen er beregnet til beste estimat av premie- og erstatningsavsetning, i tillegg til en risikomargin som reflekterer tredjeparts kapitalkostnader ved å overta disse forpliktelsene. Beste estimat på erstatningsforpliktelse er neddiskontert kontantstrøm over forpliktelsens levetid, mens beste estimat av premieavsetningen er definert som nåverdien av ikke-inntrufne skader, omkostninger og fremtidige premier knyttet til løpende forsikringsavtaler.

De forsikringstekniske avsetningene består i all hovedsak av RBNS, IBNR, ULAE og premieavsetninger, der vi omtaler summen av de tre førstnevnte avsetningene som vår erstatningsavsetning.

RBNS står for «reported but not settled» og er de nødvendige reservene som er knyttet til åpne kjente skader. For småskader er disse reservene «standardreserver» som er beregnet av aktuar, mens en for større skader og personskader gjør manuelle reserveringer.

IBNR står for «incurred but not reported» og er et estimat for hvor store forpliktelser vi har i forbindelse med skader som allerede har oppstått, men som enda ikke er meldt oss. Det er flere ulike måter å gjøre IBNR-beregninger. Vår hovedmetode er såkalt «chain ladder», der historisk utvikling av tidligere skadeårganger danner et grunnlag for hvordan vi matematisk kan fremskrive utviklingen av de nyere årgangene. Kjennskap til endringer i porteføljesammensetning, vilkår, spesielle hendelser, rettsutvikling med mer er også nødvendig, i tillegg til matematikken, for å få gode beregninger.

ULAE står for «unallocated loss adjustment expenses» og baserer seg på en prosentsats av RBNS og IBNR.

Erstatningsavsetningen er summen av RBNS, IBNR og ULAE, og er våre beregnede forpliktelser opp mot skader som allerede har inntruffet. Beste estimat av erstatningsavsetningene er nåverdien til de fremtidige skadeutbetalingene som beregnes ved hjelp av gjeldende rentekurver (satt av EIOPA).

Premieavsetningen er i regnskap definert som uopptjent premie. Ved Solvens II-verdsetting er beste estimat av premieavsetningen nåverdien av ikke-inntrufne skader, fremtidig premie og fremtidige omkostninger knyttet til løpende forsikringsavtaler. I disse beregningene inngår blant annet antagelser om fremtidige skadeprosenter, kostnadsprosenter og avgangsprosenter. Ikke-forfalte kundefordringer inngår i premieavsetningene ettersom dette blir behandlet som fremtidig premie.

Risikomarginen beregnes med «Cost of Capital»-metoden, og representerer beløpet som trengs for å dekke kapitalkostnadene dersom en tredjepart overtar våre forpliktelser ved en avviklingssituasjon.



SOLVENS II OG REGNSKAPSFORSKJELLER I FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetninger (tall i tusen kroner):

D2 Forsikringstekniske avsetninger	Regnskap	Solvens II	Differanse
Tekniske avsetninger skadeforsikring	18 085	-	-
Beste estimat	-	6 998	-
Risikomargin	-	3 604	-
Totale forsikringstekniske avsetninger	18 085	10 602	7 483

Beregningene er en predikasjon av fremtidige forhold, og modellen med anvendte forutsetninger vil aldri klare å forutsi realiserte forhold med 100 % nøyaktighet. Det er antatt at usikkerhet omkring selskapets forsikringstekniske avsetninger likevel er lavt relativt sett, da selskapet opererer i korthalet bransje

D.3 Andre forpliktelser

Tabellen under viser forpliktelser per klasse, regnskapsmessig og ihht. Solvens II (tall i tusen kroner):

D3 Andre forpliktelser	Regnskap	Solvens II	Differanse
Tekniske avsetninger skadeforsikring	18 085	10 602	7 483
Pensjonsforpliktelser	1 977	1 977	-
Forpliktelser ved utsatt skatt	-	-	-
Betalingsforpliktelser leverandører	1 513	1 513	-
Andre forpliktelser	15 543	14 140	1 403
Totale forpliktelser	37 117	28 232	8 886

SOLVENS II - OG REGNSKAPSEVALUERING AV ANDRE FORPLIKTELSE

Forpliktelser ved utsatt skatt

Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Forskjeller mellom tekniske avsetninger i årsregnskapet og Solvens-II balanse er også underlagt utsatt skatt.

Pensjonsforpliktelser

Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse.

Betalingsforpliktelser til ikke-forsikringsrelaterte leverandører

Per 31.12.2023 hadde selskapet forpliktelser ikke-forsikringsrelaterte leverandører på MNOK 1,5.

Øvrige forpliktelser

På 31.12.23 hadde selskapet påløpt MNOK 15,8 kroner knyttet til andre påløpte kostnader. Følgende forskjeller fremkommer mellom selskapets årsregnskap og Solvens II:

- Avsetningen til Garantiordningen inngår som en del av egenkapital i selskapets regnskap. I Solvens-II balansen inngår avsetningen til Garantiordningen i øvrige forpliktelser.
- Avsatt utbytte er ført som en forpliktelse i selskapets regnskap. Under Solvens-II føres avsatt utbytte ikke som en forpliktelse i balansen, men som en fradragspost ved beregning av avstemningsreserven.

D.4 Alternative verdsettelsesmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

D.5 Andre opplysninger

Selskapet har ingen andre vesentlige opplysninger om verdsetting av eiendeler og forpliktelser til solvensformål.

E KAPITALFORVALTNING

E.1 Ansvarlig kapital

MÅL, PRINSIPPER OG PROSESS FOR STYRING AV ANSVARLIG KAPITAL

Kapitalstyringen innrettes slik at ansvarlig kapital til enhver tid er tilstrekkelig for å dekke SCR og MCR med en passende buffer. Dersom solvensmarginen svekkes betydelig og på en slik måte at selskapets solvensposisjon er truet, skal soliditeten i selskapet overvåkes løpende og det skal vurderes å iverksette tiltak som følger av selskapets beredskapsplan for solvens.

Selskapet utarbeider som en del av ORSA-prosessen soliditetsprognoser som vurderer strukturen av ansvarlig kapital og fremtidige behov. Strategi og handlingsplan, som danner grunnlaget for ORSA, inneholder en femårig projeksjon av solvenskapitalbehov. Disse vurderes opp mot de foreslåtte mål og rammer. Muligheter for utdeling av utbytte sees i sammenheng med faktisk status mot mål og rammer.

SAMMENSETNING AV ANSVARLIG KAPITAL

Forsikringsforetakets ansvarlige kapital skal inndeles i tre kapitalgrupper etter kriterier under Solvens II-forskriften. For selskapet er innbetalt aksjekapital og annen opptjent egenkapital definert som kapitalgruppe 1, mens naturskadefondet defineres i kapitalgruppe 2.

Selskapets sammensetning av tilgjengelige kapital for å møte SCR- og MCR- krav (tall i tusen kroner):

E1 Sammensetning av tilgjengelig kapital for SCR og MCR	2023	
	SCR	MCR
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	560 957	560 957
Kapitalgruppe 1 (restricted)	-	-
Kapitalgruppe 2	19 956	12 893
Kapitalgruppe 3	2 335	-
Total kvalifiserende kapital for SCR og MCR	583 248	573 850

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Det er ikke gjort noen forenklinger knyttet til beregningen av SCR og MCR.

Utvikling i solvens- og minimumskapitalkrav, beløp (i tusen kroner) og ratio:

E2.1 SCR og MCR	2023		2022		2021	
	SCR	MCR	SCR	MCR	SCR	MCR
Kvalifisert kapital	583 248	573 850	510 995	502 664	459 225	449 581
Kapitalkrav	257 861	64 465	255 026	63 756	212 316	53 079
Differanse	325 387	516 448	255 929	438 908	246 909	396 502
Margin / grad	226 %	890 %	200 %	788 %	216 %	847 %

Utvikling i solvensmargin fordelt per risiko (i tusen kroner):



E2.2 SCR risikomoduler	2023	2022	2021
Markedsrisiko	248 648	246 052	202 740
Motpartsrisiko	3 458	3 341	11 749
Skadeforsikringsrisiko	25 716	25 598	19 115
<i>Diversifisering</i>	<i>- 20 499</i>	<i>- 20 327</i>	<i>- 21 566</i>
Basis solvenskapitalkrav (BSCR)	257 323	254 664	212 038
Operasjonell risiko	538	362	277
Solvenskapitalkrav (SCR)	257 861	255 026	212 316

Tabell under viser data for beregning av minstekapitalkravet (tall i tusen kroner):

E2.3 Beregning av MCR	2023	2022	2021
Lineær MCR	1 784	1 154	1 133
MCR tak	116 037	114 762	95 542
MCR gulv	64 465	63 756	53 079
Kombinert MCR	64 465	63 756	53 079
Absolutt gulv for MCR	32 058	27 818	24 374
Minimumskapitalkrav (MCR)	64 465	63 756	53 079

E.3 Durasjonsbasert undermodul for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet

Selskapet benytter ikke den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko.

E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Selskapet benytter ikke interne modeller for beregning av det regulatoriske kapitalkravet.

E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet

MCR og SCR per 31.12.23 er oppfylt. Det er ikke ansett som noen risiko for at selskapet ikke vil oppfylle MCR eller SCR i fremtiden.

E.6 Andre opplysninger

Selskapet har ingen andre vesentlige opplysninger.



F. RAPPORTERINGSMALER

Følgende QRTs er inkludert som vedlegg til denne rapporten.

S.02.01.01 - Balansen
S.05.01.01 - Premier, erstatninger og kostnader pr. forsikringsbransje
S.17.01.01 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring
S.19.01.01 - Erstatninger i skadeforsikring
S.23.01.01 - Ansvarlig kapital
S.25.01.01 – Solvenskapitalkrav – foretak som benytter standardmodellen
S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

G. GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER

Varig Orkla Forsikring gjensidig sin SFCR rapport for 2023 og vedlagte rapporteringsskjemaer er godkjent av styret 8.4.2023.



VEDLEGG – KVANTITATIV DEL

S.02.01.02 - Balansen

Eiendeler		Solvens II- verdier
		C0010
Immaterielle eiendeler	R0030	-
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	2 335
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	3 684
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	8 219
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	583 971
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	-
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	-
Aksjer mv.	R0100	363 603
Aksjer - børsnoterte	R0110	-
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	363 603
Obligasjoner	R0130	-
Statsobligasjoner mv.	R0140	-
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	-
Strukturerte verdipapirer	R0160	-
Sikrede verdipapirer	R0170	-
Verdipapirfond mv.	R0180	220 368
Derivater	R0190	-
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	-
Andre investeringer	R0210	-
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	-
Utlån	R0230	16
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	-
Utlån til enkeltpersoner	R0250	-
Øvrige utlån	R0260	16
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	-
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	-
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	-
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0300	-
Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg	R0310	-
Helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0320	-
Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg	R0330	-
Livsforsikring med investeringsvalg	R0340	-
Gjenforsikringsdepoter	R0350	-
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	-
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	-
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	1 291
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	-
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	-
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	13 508
Øvrige eiendeler	R0420	409
Sum eiendeler	R0500	613 433



S.02.01.02 - Balansen

		Solvens II- verdier
		C0010
Forpliktelser		
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	10 602
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	10 602
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530	-
Beste estimat	R0540	6 998
Risikomargin	R0550	3 604
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0570	-
Beste estimat	R0580	-
Risikomargin	R0590	-
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600	-
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0620	-
Beste estimat	R0630	-
Risikomargin	R0640	-
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0660	-
Beste estimat	R0670	-
Risikomargin	R0680	-
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700	-
Beste estimat	R0710	-
Risikomargin	R0720	-
Betingede forpliktelser	R0740	-
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750	-
Pensjonsforpliktelser	R0760	1 977
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	-
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	-
Derivater	R0790	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	-
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	-
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	-
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	-
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	1 513
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0850	-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen	R0860	-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen	R0870	-
Øvrige forpliktelser	R0880	14 140
Sum forpliktelser	R0900	28 232
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R1000	585 201



S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring

		Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade- forsikring	Motorvogn- forsikring - trafikk
		C0010	C0020	C0030	C0040
Forfalte premier					
Brutto - direkte forsikring	R0110	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0200	-	-	-	-
Opptjente premier					
Brutto - direkte forsikring	R0210	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0300	-	-	-	-
Erstatningskostnader					
Brutto - direkte forsikring	R0310	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	-	-	-	-
Andre kostnader	R1200				
Sum kostnader	R1300				



S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring

		Motorvogn- forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfarts- forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring
		C0050	C0060	C0070	C0080
Forfalte premier					
Brutto - direkte forsikring	R0110	-	-	17 888	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	1 315	-
For egen regning (netto)	R0200	-	-	16 573	-
Opptjente premier					
Brutto - direkte forsikring	R0210	-	-	15 908	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	897	-
For egen regning (netto)	R0300	-	-	15 011	-
Erstatningskostnader					
Brutto - direkte forsikring	R0310	-	-	10 518	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	10 518	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	-	-	23 021	-
Andre kostnader	R1200				
Sum kostnader	R1300				



S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring

		Kreditt- og kausjons- forsikring	Rettshjelps- forsikring	Assistanse- forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap
		C0090	C0100	C0110	C0120
Forfalte premier					
Brutto - direkte forsikring	R0110	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0200	-	-	-	-
Opptjente premier					
Brutto - direkte forsikring	R0210	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0300	-	-	-	-
Erstatningskostnader					
Brutto - direkte forsikring	R0310	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	-	-	-	-
Andre kostnader	R1200				
Sum kostnader	R1300				



S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

Skadeforsikringsforpliktelse - Mottatt ikke-proporsjonal
gjenforsikring

		Helse- orsikrings- forplik- telser	Ansvars- forsikrings- forplik- telser	Forplik- telser innen sjøforsikring, transport- forsikring og luftfarts- forsikring	Øvrige skadeforsikrin- gs- forplik- telser	Sum
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110					17 888
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	-	-	1 315
For egen regning (netto)	R0200	-	-	-	-	16 573
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210					15 908
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	-	-	897
For egen regning (netto)	R0300	-	-	-	-	15 011
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310					10 518
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	-	-	10 518
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	-	-	-	-	23 021
Andre kostnader	R1200					
Sum kostnader	R1300					23 021



S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

		Livsforsikringsforpliktelser					
		Helseforsikring	Forsikring med overskudds- deling	Forsikring med investerings valg	Øvrig livsforsikrin g	Annuiteter fra skadeforsikri ng vedrørende helseforsikrin gs- forpliktelser	Annuiteter fra skadeforsikring vedrørende andre forsikrings- forpliktelser enn helsesforsikring s- forpliktelser
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Forfalte premier							
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1420	-	-	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R1500	-	-	-	-	-	-
Opptjente premier							
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1520	-	-	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R1600	-	-	-	-	-	-
Erstatningskostnader							
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1620	-	-	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R1700	-	-	-	-	-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R1900	-	-	-	-	-	-
Andre kostnader	R2510						
Sum kostnader	R2600						
Sum beløp vedrørende gjenkjøp	R2700						



S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

		Gjenforsikringsforpliktelser innen livsforsikring		
		Gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	Gjenforsikring av livsforsikringsforpliktelser	Sum
		C0270	C0280	C0300
Forfalte premier				
Brutto	R1410	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1420	-	-	-
For egen regning (netto)	R1500	-	-	-
Opptjente premier				
Brutto	R1510	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1520	-	-	-
For egen regning (netto)	R1600	-	-	-
Erstatningskostnader				
Brutto	R1610	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1620	-	-	-
For egen regning (netto)	R1700	-	-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R1900	-	-	-
Andre kostnader	R2510			
Sum kostnader	R2600			-
Sum beløp vedrørende gjenkjøp	R2700			-



S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

		Direkte forsikring...					
		Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade-forsikring	Motorvogn-forsikring -trafikk	Motorvogn-forsikring -øvrige	Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfarts-forsikring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Sum beste estimat - brutto	R0260	-	-	-	-	-	-
Sum beste estimat - netto	R0270	-	-	-	-	-	-
Risikomargin	R0280	-	-	-	-	-	-
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen							
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger							
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	-	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	-	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	-	-	-	-	-	-

		Direkte forsikring...					
		Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade-forsikring	Motorvogn-forsikring -trafikk	Motorvogn-forsikring -øvrige	Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfarts-forsikring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	-	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050	-	-	-	-	-	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin							
Beste estimat							
Premieavsetning							
Brutto - i alt	R0060	-	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	-	-	-	-	-	-
Erstatningsavsetning							
Brutto - i alt	R0160	-	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	-	-	-	-	-	-



S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

		Direkte forsikring...					
		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Kreditt- og kausjons-forsikring	Rettshjelps-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Sum beste estimat - brutto	R0260	6 998	-	-	-	-	-
Sum beste estimat - netto	R0270	6 998	-	-	-	-	-
Risikomargin	R0280	3 604	-	-	-	-	-
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen							
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger							
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	10 602	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	-	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	10 602	-	-	-	-	-

		Direkte forsikring...					
		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Kreditt- og kausjons-forsikring	Rettshjelps-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	-	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050	-	-	-	-	-	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin							
Beste estimat							
Premieavsetning							
Brutto - i alt	R0060	(3 280)	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	(3 280)	-	-	-	-	-
Erstatningsavsetning							
Brutto - i alt	R0160	10 279	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	10 279	-	-	-	-	-



S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

		Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				Sum
		Helseforsikringsforpliktelse	Ansvarsforsikringsforpliktelse	Forpliktelse innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelse	skadeforsikringsforpliktelse
		r	r	r	r	r
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Sum beste estimat - brutto	R0260	-	-	-	-	6 998
Sum beste estimat - netto	R0270	-	-	-	-	6 998
Risikomargin	R0280	-	-	-	-	3 604
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger						
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	-	-	-	-	10 602
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	-	-	-	-	10 602

		Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				Sum
		Helseforsikringsforpliktelse	Ansvarsforsikringsforpliktelse	Forpliktelse innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelse	skadeforsikringsforpliktelse
		r	r	r	r	r
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050	-	-	-	-	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	R0060	-	-	-	-	(3 280)
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	-	-	-	-	(3 280)
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	-	-	-	-	10 279
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	-	-	-	-	10 279



S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Z0020 Skadeår / Tegningsår:

år	Utvikling år										I inneværend e år	Sum over år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Tidligere år													
N-9	4 309	7 045	14	27	-	-	(162)	-	-	-	-	-	47 996
N-8	2 151	654	-	16	-	-	-	-	-	-	-	-	11 233
N-7	1 626	249	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 820
N-6	1 553	924	-	-	8	-	-	-	-	-	-	-	1 875
N-5	420	337	-	67	-	-	-	-	-	-	-	-	2 485
N-4	1 019	440	(14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	824
N-3	809	1 261	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 445
N-2	1 133	1 306	184	-	-	-	-	-	-	-	-	184	2 100
N-1	2 571	1 889	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 889	2 623
N	3 696	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 696	4 460
Sum												5 769	81 556

år	Utvikling år										Årsslutt (diskonterte beløp)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Tidligere år												
N-9	8 351	(8 327)	(24)	2	5	(8)	-	-	-	-	-	-
N-8	628	(485)	(32)	(90)	8	(7)	(22)	-	-	-	-	-
N-7	306	(280)	2	11	(31)	(9)	-	-	-	-	-	-
N-6	1 492	(1 357)	(111)	(7)	(17)	-	-	-	-	-	-	-
N-5	1 106	(1 022)	(72)	(11)	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	1 099	(1 047)	(52)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	2 259	(2 111)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-2	2 338	(1 973)	(760)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	2 967	(2 859)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	15 469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 279
Sum												10 279



S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Z0020 Skadeår / Tegningsår: Tegningsår

år	Utvikling år											I inneværend e år	Sum over år (kumulativt)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Tidligere år													
R0100													
R0160													
R0170													
R0180													
R0190													
R0200													
R0210													
R0220													
R0230													
R0240													
R0250													
R0260													
Sum													

år	Utvikling år											Årsslutt (diskonterte beløp)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Tidligere år												
R0100												
R0160												
R0170												
R0180												
R0190												
R0200												
R0210												
R0220												
R0230												
R0240												
R0250												
R0260												
Sum												



S.23.01.01 - Ansvarlig kapital

		Kapitalgruppe				
		Sum	1-uten begren- sninger	1-med begren- sninger	2	3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basiskapital før fradrag for deltakerinteresser i andre finanssektorer som fastsatt i artikkel 68 i vedlegg til forskrift 21. desember 2015 nr. 1807 om utfyllende regler til Solvens II-forskriften						
	Ordinær aksjekapital (inkl. verdien av egne aksjer)	R0010	-	-	-	-
	Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	-	-	-	-
	Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040	-	-	-	-
	Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050	-	-	-	-
	Overskuddsfond	R0070	-	-	-	-
	Preferanseaksjer	R0090	-	-	-	-
	Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110	-	-	-	-
	Avstemmingsreserve	R0130	560 957	560 957	-	-
	Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0140	-	-	-	-
	Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0160	2 335	-	-	2 335
	Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over	R0180	19 956	-	19 956	-
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket						
	Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket	R0220	-	-	-	-
Fradrag						
	Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	R0230	-	-	-	-
	Sum basiskapital etter fradrag	R0290	583 248	560 957	-	19 956
					2 335	



23.01.01 - Ansvarlig kapital

		Kapitalgruppe				
		Sum	1-uten begren- sninger	1-med begren- sninger	2	3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Supplerende kapital						
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	R0300	-			-	
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	R0310	-			-	
Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320	-			-	-
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	R0330	-			-	-
Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0340	-			-	
Andre rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350	-			-	-
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360	-			-	
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370	-			-	-
Annen supplerende kapital	R0390	-			-	-
Sum supplerende kapital	R0400	-			-	-
Tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital						
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0500	583 248	560 957	-	19 956	2 335
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	580 913	560 957	-	19 956	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	583 248	560 957	-	19 956	2 335
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	573 850	560 957	-	12 893	
SCR	R0580	257 861				
MCR	R0600	64 465				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	R0620	226 %				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	R0640	890 %				



23.01.01 - Ansvarlig kapital

		C0060
Avstemmingsreserve		
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	585 201
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710	
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	1 953
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	22 290
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740	-
Avstemmingsreserve	R0760	560 957
Forventet fortjeneste		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet	R0770	-
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet	R0780	-
Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)	R0790	-



S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav

		Brutto- Solgen- skapitalkrav	Foretaksspesi- fikk parameter (USP)	Forenklinger
		C0110	C0090	C0120
Markedsrisiko	R0010	248 648		
Motpartsrisiko	R0020	3 458		
Livsforsikringsrisiko	R0030	-	None	
Helseforsikringsrisiko	R0040	-	None	
Skadeforsikringsrisiko	R0050	25 716	None	
Diversifisering	R0060	(20 499)		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070	-		
Basiskrav til solvenskapital	R0100	257 323		

			C0100
Operasjonell risiko	R0130		538
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	R0140		-
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	R0150		-
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	R0160		
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	R0200		257 861
Kapitalkravstillegg	R0210		-
hvorav kapitaltillegg allerede er satt - Artikkel 37 (1) type a	R0211		
hvorav kapitaltillegg allerede er satt - Artikkel 37 (1) type b	R0212		
hvorav kapitaltillegg allerede er satt - Artikkel 37 (1) type c	R0213		
hvorav kapitaltillegg allerede er satt - Artikkel 37 (1) type d	R0214		
Solvenskapitalkrav	R0220		257 861

			C0110
Øvrig informasjon om SCR			
Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	R0400		
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	R0410		
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	R0420		
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	R0430		
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF	R0440		



S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav

<u>Vereinfachungen</u>	<u>USP</u>
1* Simplifications spread risk – bonds and loans 2* Simplifications market concentration risk – simplifications used 3* Captives simplifications - interest rate risk 4* Captives simplifications - spread risk on bonds and loans 5* Captives simplifications - market concentration risk 6* Simplifications - mortality risk 7* Simplifications - longevity risk 8* Simplifications - disability-morbidity risk 9* Simplifications - lapse risk 10* Simplifications - life expense risk 11* Simplifications - life catastrophe risk 12* Simplifications - health mortality risk 13* Simplifications - health longevity risk 14* Simplifications - health disability-morbidity risk-medical expenses 15* Simplifications - health disability-morbidity risk-income protection 16* Simplifications - SLT lapse risk 17* Simplifications - NSLT lapse risk 18* Simplifications - health expense risk 19* Captives simplifications - premium and reserve risk 20* Simplifications used – non-life lapse risk	1* Increase in the amount of annuity benefits 2* Standard deviation for NSLT health premium risk referred to in Title I Chapter V Section 12 of Delegated Regulation (EU) 2015/35 3* Standard deviation for NSLT health gross premium risk referred to in Title I Chapter V Section 12 of Delegated Regulation (EU) 2015/35 4* Adjustment factor for non-proportional reinsurance 5* Standard deviation for NSLT health reserve risk referred to in Title I Chapter V Section 12 of Delegated Regulation (EU) 2015/35 6* Standard deviation for non-life premium risk 7* Standard deviation for non-life gross premium risk 8* Adjustment factor for non-proportional reinsurance 9* Standard deviation for non-life reserve risk

		<u>Yes/No</u>
		C0109
<u>Approach based on average tax rate</u>	R0590	<input type="text"/>

		<u>LAC DT</u>
		C0130
LAC DT	R0640	-
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	<input type="text"/>
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	<input type="text"/>
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	<input type="text"/>
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	<input type="text"/>
Maximum LAC DT	R0690	<input type="text"/>

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller
skadeforsikringsvirksomhet

Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser		MCR-komponenter	
Beregnet-MCRnl	R0010	C0010	1 784
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	
		C0020	C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020	-	-
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	-	-
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	-	-
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	-	-
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	-	-
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070	-	-
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	6 998	15 011
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	-	-
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100	-	-
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110	-	-
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170	-	-



S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser		MCR-komponenter	
Beregnet-MCRI	R0200	C0040	-
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
		C0050	C0060
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	R0210	-	
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	R0220	-	
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	R0230	-	
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0240	-	
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0250		-
		C0070	
Lineært beregnet MCR	R0300	1 784	
Solvenskapitalkrav (SCR)	R0310	257 861	
Øvre grense for MCR	R0320	116 037	
Nedre grense for MCR	R0330	64 465	
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	R0340	64 465	
Absolutt nedre grense for MCR	R0350	32 058	
Minstekapitalkrav	R0400	64 465	