

SFCR 2017

Rapport om Solvens og Finansiell stilling



Norsk Husopp
Forsikring

Innholdsliste

SAMMENDRAG	3
A. VIRKSOMHET OG RESULTATER.....	4
A.1 Virksomhet	4
A.2 Forsikringsresultat	4
A.3 Investeringsresultat	5
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet.....	5
A.5 Andre opplysninger.....	5
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	6
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll	6
B.1.1. Selskapsstruktur	6
B.1.2. Godtgjørelse	6
B.2 Krav til egnethet.....	7
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens.....	8
B.1.3. Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA).....	8
B.4 Internkontrollsystem	9
B.5 Internrevisjonsfunksjon.....	9
B.6 Aktuarfunksjon.....	10
B.7 Utkontraktering	10
B.8 Vurdering.....	11
B.9 Andre opplysninger.....	11
C. RISIKOPROFIL	12
C.1 Forsikringsrisiko.....	12
C.2 Markedsrisiko	12
C.3 Kredittrisiko.....	13
C.4 Likviditetsrisiko	13
C.5 Operasjonell risiko.....	14
C.6 Andre vesentlige risikoer	14
C.7 Andre opplysninger.....	14
D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL.....	15
D.1 Eiendeler	15
D.2 Forsikringstekniske avsetninger	16
D.3 Andre forpliktelser.....	17

D.4	Alternative verdsettelsesmetoder	17
D.5	Andre opplysninger.....	18
E.	KAPITALSTYRING.....	19
E.1	Ansvarlig kapital	19
E.2	Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	19
E.3	Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet.....	20
E.4	Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	20
E.5	Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet.....	20
E.6	Andre opplysninger.....	20
	VEDLEGG - QRTER.....	21

SAMMENDRAG

Med virkning fra 01.01.2016 ble Solvens II – direktivet innført i norsk rett. Rapport om Solvens og Finansiell Stilling – SFCR – ble første gang rapportert for rapporteringsåret 2016. Rapporten beskriver selskapets forretningsvirksomhet, redegjør for resultatutvikling og risikoeksponering, samt forklarer selskapets system for risikostyring, kapitalstyring og verdsettelsesprinsipp for solvensformål.

Norsk Hussopp Forsikring (NHF) er et skadeforsikringselskap som har en nisjeprofiling og som har en distribusjonsmodell basert på indirekte distribusjon. Selskapet har drevet sin virksomhet i mer enn 80 år og gjennom produkttilpasninger og aktive samarbeidspartnere har det gjennom mange år vært en positiv markedsutvikling.

NHF fikk i 2017 et årsresultat på 78,2 mill.kr mot 37,5 mill.kr i 2016. Resultatet for 2017 er preget av et svakt positivt forsikringsteknisk resultat og en god finansavkastning. Solvensmarginen ved utgangen av 2017 utgjorde 282 % mot 270 % i 2016.

Selskapets overordnede risikoappetitt fastsettes av styret. Samlet risikoprofil vurderes som moderat og det er ikke foretatt vesentlige endringer i risikotagningen gjennom 2017.

A. VIRKSOMHET OG RESULTATER

A.1 Virksomhet

Navn:	Norsk hussopp Forsikring Gjensidig (NHF)
Selskapsform:	Gjensidig selskap
Tilsynsmyndighet:	Finanstilsynet Revierstredet 3 0151 Oslo
Revisor:	EY v/ Kjetil Rimstad Dronning Eufemias Gate 6 0191 Oslo
Kontrollerende struktur:	Selskapet er gjensidig selskap med et styre på 5 personer. Det er ingen som har kontrollerende innflytelse eller kvalifiserende eierandel i selskapet.
Del av gruppe:	Uavhengig selskap
Forsikringsbransje:	9 Diverse økonomisk tap
Geografiske områder:	Norge og meldt grenseoverskridende virksomhet i Sverige

A.2 Forsikringsresultat

NHF har virksomhet i kun en bransje. Opptjent premie økte i 2017 med 15,4 % til 140 millioner kroner fra 121,3 millioner i 2016.

Erstatningskostnader for egen regning utgjorde 119,1 millioner kroner mot 112,4 millioner i 2016. Det har vært en betydelig økning i antall skader fra 2016, men gjennomsnittskostnaden pr. skade har vært lavere enn tidligere år.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde i 2017 16,6 millioner kroner mot 19,4 millioner i 2016. Målt mot opptjent premie utgjorde kostnadene 12 % i 2017 mot 16 % i 2016.

Resultat av teknisk regnskap var i 2017 positivt med 4,2 millioner kroner mot et negativt resultat på 10,6 millioner kroner i 2016.

Bransje: 9 Diverse økonomisk tap	2017	2016
Premieinntekter for egen regning	139 995	121 268
Erstatningskostnader for egen regning	-119 121	-112 435
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-16 651	-19 416
Resultat av teknisk regnskap	4 223	-10 583
Skade %	85 %	93 %
Kostnads%	12 %	16 %
Combined %	97 %	109 %

Tabell 1: Forsikringsresultat, tall i 1000 kroner

A.3 Investeringsresultat

Kapitalforvaltning skjer i henhold til forvaltningsstrategi fastsatt av styret. Selskapets verdipapirportefølje består av gjelds- og egenkapitalinstrumenter. Hovedsakelig brukes det fond for å gjennomføre disse investeringene. Finansmarkedene ga et godt bidrag i 2017. Til tross for vedvarende lavt rentenivå ble den samlede finansavkastningen tilfredsstillende. Finansiinntektene i 2017 utgjorde 74,8 millioner kroner mot 53,2 millioner kroner i 2016.

Avkastning pr aktiva klasse	2017	2016
Egenkapitalinstrumenter	42 373	22 711
Gjeldsinstrumenter	18 048	20 365
Eiendom	14 354	10 119
Inntekter fra investeringer	74 774	53 195

Tabell 2: Investeringsresultat, tall i 1000 kroner

Ytterligere informasjon om selskapets plasseringer finnes i notene 7 og 8 i selskapets årsrapport for 2017.

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

Selskapet har ingen øvrige virksomhetsområder utover de beskrevet i kapittel A.2 og A.3.

A.5 Andre opplysninger

Selskapet har ingen ytterlige opplysninger vedrørende selskapets virksomhet eller resultat.

B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

B.1.1. Selskapsstruktur

NHF har et system for risikostyring og internkontroll som er organisert i tre linjer. Operasjonell risikotagning og internkontroll skjer i første linje. Uavhengig kontroll foregår i linje to ved compliance-, risiko- og aktuarfunksjon. Tredje linje består av internrevisjon som er direkte underlagt styret.

Styret i NHF har ansvar for at forvaltningen av selskapet skjer på en forsvarlig måte i forhold til eiere, ansatte, kreditorer og andre tredjemenn. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten, og herunder påse at kravene til organisering av foretaket og etablering av forsvarlige styrings- kontrollsystemer blir etterkommet.

I samsvar med lov og forskrifter er det opprettet følgende underutvalg til styret med egne instruksjer:

- Risikoutvalg
- Revisjonsutvalg

På grunn av selskapets kompleksitet og størrelse har man valgt at begge utvalgene skal bestå av hele styret. Selskapets administrasjon bistår i utvalgene, og i tillegg kan utvalgene trekke på eksterne ressurser etter eget ønske.

Administrerende direktør (AD) leder selskapet innenfor de til enhver tid gjeldende lover, forskrifter, vedtekter og vedtatte instruksjer på en slik måte at selskapets overlevelsessevne sikres og styrkes, og at selskapet utvikles i samsvar med vedtatte planer og strategier. Styret har vedtatt egen instruks for AD.



Figur 1: Selskaps- og rapporteringsstruktur

B.1.2. Godtgjørelse

Godtgjørelser i selskapet er hovedsakelig basert på faste godtgjørelser. Ingen i selskapet har avtalefestet variabel godtgjørelse. Styret kan utdele en variabel godtgjørelse etter gjeldende godtgjørelsesordning. Denne skal være av en størrelse, type og karakter slik at den ikke vil ha en vesentlig effekt på selskapets risiko eller den ansattes personlige økonomi.

B.2 Krav til egnethet

For ledende personer og personer som innehar nøkkelfunksjoner i selskapet, skal selskapet foreta en egnethetsvurdering i samsvar med lov, forskrift, fastsatte retningslinjer og instruksjer. Selskapet vektlegger utdanning, erfaring, økonomiske forhold og adferd i sin vurdering av egnethet.

I vurderingen av styremedlemmenes kompetanse, legges det i tillegg vekt på at styremedlemmene utfylle hverandre og sammen oppfylle kompetansekravene. Det kreves ikke at samtlige styremedlemmer skal besitte spesialkunnskap om alle deler av selskapets virksomhet. Minst ett av styremedlemmene må ha kvalifikasjoner innenfor regnskap eller revisjon. Som grunnlag for egnethetsvurderingen av nye styremedlemmer innhentes følgende dokumentasjon: CV, utfylt skjema for egnethet og politiattest. Det skal også innhentes informasjon om verv eller stilling i andre finansforetak og verv eller stilling i foretak med forretningsforbindelse med selskapet. I tillegg skal det gjennomføres samtaler/intervjuer med personene for å innhente utfyllende informasjon om bakgrunn og erfaring, forholdet til Finanstilsynet, vandel og annen relevant informasjon, samt innhente referanser. Det kan også være behov for å undersøke andre informasjonskilder som Konkursregisteret, Løsøreregisteret og Regnskapsregisteret mv.

Administrasjonen bistår valgkomiteen med en årlig gjennomgang av styrets egnethetsvurdering for å sikre at det ikke har skjedd endringer som påvirker styrets egnethet hver for seg eller samlet.

Selskapets styre består per 31.12.2017 av:

- Bjørn Tjaum
- Gro Ekholdt Norland
- Hans-Peter Hygen Daae
- Lise Karlsen
- Thomas Lycke-Ludvigsen
- Claus Krag Brynildsen

I tillegg regnes følgende ansatte som selskapets ledende personer og personer med nøkkelansvar:

- Erik Hansen, administrerende direktør
- Thea Benedicte Berg, leder Risikostyring- og Compliance

For utkontrakterte kontrollfunksjoner hvor det er krav om egnethetsvurdering, gjelder de samme krav som om funksjonen hadde vært løst internt i selskapet. Administrasjonen innhenter de nødvendige opplysninger om hvorvidt den eller de som tjenesten er utkontraktert til har den nødvendige kompetanse og erfaring som kreves for den aktuelle funksjonen.

B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens

Risikostyringssystemet i NHF tar for seg alle relevante risikoer som inngår i beregning av selskapets solvenskapitalkrav. Dette er ivaretatt gjennom selskapets retningslinjer for operative virksomhet.

De mest vesentlige risikoene som NHF er eksponert for vurderes å være innenfor følgende hovedområde:

- Forsikringsrisiko
- Markedsrisiko
- Kreditt- og motpartsrisiko
- Strategisk risiko
- Operasjonell risiko

Risikostyring skal gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innen områdene:

- Målrettet, effektiv og hensiktsmessig drift
- Pålitelig intern og ekstern rapportering
- Overholdelse av lover og regler, samt interne retningslinjer

Selskapet har organisert seg med instruks og retningslinjer fra styret og administrasjonen som ivaretar kontroll og overvåking av sentrale risikoelementer for selskapet. Kontroll og overvåking av risiko og etterlevelse gjøres kontinuerlig gjennom året. Det rapporteres fast til styret og administrasjon kvartalsvis.

Avdelingsledere er ansvarlig for overvåking av sine ansvarsområder. De overvåker løpende sine prosesser og rutiner, og skal rapportere risikofunn til administrerende direktør. Dette samles som en oversikt over risikoelementene i bedriften og styret blir informert om selskapets vurdering av risikobildet.

Etter mange års lønnsom drift er selskapet godt kapitalisert i forhold til sin forsikring- og investeringsaktivitet. Investeringsvirksomheten kontrolleres opp mot mandatet i kapitalforvaltningsstrategien av risikostyringsfunksjonen.

Ansvarlig for risikostyring- og compliancefunksjon er en integrert del av selskapets drift, men er ingen risikotager.

B.1.3. Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)

Minst årlig, eller ved vesentlige endringer i risikobildet, skal det gjennomføres egenvurdering av risiko og solvens (ORSA). Selskapets gjennomfører prosess for egenvurdering av risiko og solvens i henhold til fastsatt instruks. Hovedformålet med ORSA-prosessen er å sikre at styret har tilstrekkelig informasjon til å kunne vurdere kapital situasjonen opp mot eksisterende risiko, strategiske valg fremover og evnen til å takle stressede situasjoner som for eksempel betydelige verdifall i kapitalmarkedene. ORSA-prosessen skal videre dokumentere at NHF til enhver tid har nødvendig kapital til å dekke opp virksomhetens risikoeksponering, både på kortere og lengre sikt.

ORSA prosessen er en iterativ prosess som i tillegg til styret involverer selskapets ledere og kontrollfunksjoner. Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for selve gjennomføringen av prosessen i henhold til gitte rammer og retningslinjer.

I ORSA gjennomføres det analyser av selskapets risikoeksponering, vurderinger av selskapets solvens og det foretas scenarioanalyser og framskrivinger som presenteres for styret. Arbeidet resulterer i en ORSA rapport som gjennomgås av selskapets internrevisor og aktuarfunksjon, før den får en endelig godkjenning av styret.

B.4 Internkontrollsystem

Effektiv risikostyring og internkontroll forutsetter klare organisatoriske skiller mellom 1. linjeledere, risikostyringsfunksjoner og internrevisjon. I tråd med ledende praksis har NHF etablert en modell med tre forsvarslinjer.

Første forsvarslinje: Linjeleder

Ledere av forretnings- og støtteområdene har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sitt ansvarsområde. De skal til enhver tid påse at risikostyringen og risikoeksponeringen er innenfor de rammer og overordnede styringsprinsipper som er besluttet av styret eller AD.

Andre forsvarslinje: Uavhengig kontroll

Selskapet har valgt å samorganisere risiko- og compliancefunksjonen.

Compliancefunksjonen er en uavhengig funksjon som skal kontrollere og verifisere at selskapet følger alle offentlige lover og regler, samt egne pålagte rutiner. Funksjonen rapporterer direkte til AD.

Risikofunksjonen har ansvar for å sørge for at risikovurdering er en del av selskapets daglige drift. Funksjonen skal ha en oversikt over alle identifiserte risikoer for selskapet og følge opp og vurdere risikoeksponeringen innenfor de enkelte risikoområdene. Risikofunksjonen har også ansvaret for gjennomføringen av selskapets ORSA prosess.

Aktuarfunksjon er en uavhengig kontrollfunksjon og har ikke ansvar for noen form for risikotagning i selskapet. Funksjonen er ansvarlig for å overvåke og vurdere selskapets risikostyringssystem, tegningsinstruks og forsikringstekniske avsetninger.

Tredje forsvarslinje: Internrevisjon

Internrevisjonen overvåker at risikostyring og internkontroll er målrettet, effektivt og fungerer som forutsatt, herunder en evaluering av virksomhetens første og andre forsvarslinje. Internrevisjonen rapporterer periodisk direkte til styret.

B.5 Internrevisjonsfunksjon

Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktet til PWC og er en uavhengig og objektiv revisjons- og rådgivningsfunksjon. Internrevisjonen skal bidra til at selskapet oppnår sine mål gjennom å

tilføre selskapet en systematisk, disiplinert tilnærming for å evaluere og forbedre effektiviteten av selskapets risikostyring, kontroll- og styringsprosesser.

Internrevisjonen rapporterer direkte til styret og er funksjonelt uavhengig av administrasjonen og øvrige kontrollfunksjoner. Internrevisjonen skal gjennomføres sitt arbeid i henhold til en risikobasert årlig revisjonsplan, godkjent av styret. Internrevisjonen skal foreslå endringer i revisjonsplanen når det oppstår vesentlige endringer i risikobildet. Resultater av gjennomførte revisjoner rapporteres løpende til styret, i tillegg skal det utarbeides en årsrapport.

Revisjonsaktivitetene skal gjennomføres i samsvar med regulatoriske krav og relevante faglige standarder for internrevisjon. Ansvarlig partner for levering av internrevisjonstjenestene skal sikre at internrevisjonsaktivitetene er godt koordinert, kostnadseffektive og verdiskapende.

B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjon er en uavhengig kontrollfunksjon og har ikke ansvar for noen form for risikotagning i selskapet. Aktuarfunksjonen er direkte underlagt, og rapporterer til, AD. Selskapets aktuarfunksjon er utkontraktert til Simen Gaarder.

Formålet med aktuarfunksjonen er å sikre korrekt bruk av metoder og fremgangsmåter, samt å vurdere usikkerheten i beregningen av forsikringstekniske avsetninger.

- Vurdere om de forsikringstekniske avsetningene er tilstrekkelige, metodebruk og usikkerheten i avsetningene.
- Vurdere dataene som benyttes for å beregne forsikringstekniske avsetninger og de tekniske løsningene som benyttes i beregningene.
- Vurdere og forklare eventuelle vesentlige forskjeller i forsikringstekniske avsetninger mellom år.
- Vurdere selskapets gjenforsikringsordninger.
- Bidra til effektiv gjennomføring av risikostyringssystemet og bidra i ORSA prosessen.

Aktuarfunksjon skal periodisk, i samsvar med fastsatte retningslinjer, utarbeide skriftlige rapporter som dokumenterer gjennomførte oppgaver, resultat av gjennomgangen, påviste mangler og anbefalinger om korrigerende tiltak. Aktuarfunksjonens årsrapport fremlegges for styret.

B.7 Utkontraktering

NHF utkontrakterer funksjoner og oppgaver basert på skriftlige avtaler som følger selskapets retningslinje for utkontraktering. Selskapets retningslinjer krever at selskapet forsikrer seg om at den som tar på seg oppgaver har tilstrekkelig kompetanse og kapasitet for å utføre oppgaven.

Kontrakten skal angi hvilke relevante ansvarsområder, formål, prosesser og rapporteringsrutiner som skal anvendes, og disse skal være forenlige med foretakets overordnede forretningsstrategi.

Selskapet skal sikre seg rett til å inspirere og kontrollere de av leverandørens aktiviteter som er satt bort til andre virksomheter, herunder adgang til stedlig tilsyn.

Avtaler som anses å endre forutsetningene for selskapets konsesjon vesentlig skal forelegges Finanstilsynet før gjennomføring, og gjøres betinget av at Finanstilsynet ikke har innvendinger mot avtalen.

Fire sentrale funksjoner er utkontraktert per april 2018:

Operasjonell aktivitet	Tjenesteleverandør	Land
IT-drift	Intillity	Norge
Forvaltningsrådgiver	Formuesforvaltning	Norge
Internrevisjon	PWC	Norge
Aktuar	Simen Gaarder	Norge

Tabell 3: Utkontraktert virksomhet

B.8 Vurdering

NHF vurderer selskapets system for risikostyring og internkontroll å være hensiktsmessig med hensyn til art, omfang og kompleksiteten av de risikoene som er knyttet til selskapets virksomhet.

B.9 Andre opplysninger

Selskapet har ingen ytterlige opplysninger vedrørende selskapets system for risikostyring eller internkontroll.

C. RISIKOPROFIL

Alle risikotabeller som er presentert i denne seksjonen er beregnet etter standardmodellen slik den fremgår i Solvens II direktivet.

C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risiko for uventede tap på forsikringskontrakter. Selskapets forsikringsrisiko knytter seg kun til premie- og reserverisiko. Selskapet løper en risiko for tap som følge av at forsikringspremien ikke dekker fremtidige skadeutbetalinger og risiko for at selskapet ikke har avsatt tilstrekkelige skadereserver for inntrufne skader. Etter selskapet egne vurderinger er NHF ikke eksponert for katastroferisiko.

	2017
Premierisiko	92 733
Reserverisiko	78 531
Total	171 263

Tabell 4: Forsikringsrisiko, tall i 1000 kroner

NHF har hatt betydelig porteføljevækst gjennom flere år. Selskapet har utviklet nye produkter og har samtidig utvidet dekningsomfanget i eksisterende produkter. Det resulterer i en høyere forsikringsrisiko enn tidligere år. Selskapet har ikke et reassuranseprogram, men selskapets solvensgrad medfører risikobærende evner til økt forsikringsrisiko uten å utfordre kapital situasjonen.

C.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som markedsverdiendringer i de finansielle plasseringene. Av de finansielle plasseringene NHF benytter er det aksjer og selskapsandeler, obligasjoner, verdipapirfond og eiendom som vil være utsatt for endringer i markedsverdiene.

I selskapets kapitalforvaltningsstrategi er det fastsatt rammer for risiko på forskjellige hovedområder:

- Rammer for allokering på aktivaklasser
- Value at Risk
- Porteføljens standardavvik og relativ volatilitet
- Durasjon

Selskapet har kontinuerlig overvåkning av kapitalforvaltning opp mot risikomålene. Ledelse og styret får periodiske rapporter over den faktiske eksponeringen i forhold til definerte risikorammer. Denne strategien ivaretar bestemmelsene i forsiktighetsprinsippet i Solvens II regelverket.

	2017
Valutarisiko	34 095
Konsentrasjonrisiko	30 095
Kredittrisiko	16 516
Eiendomsrisiko	34 023
Aksjerisiko	114 997
Renterisiko	2 869
Diversifisering	-61 258
Total	171 337

Tabell 5: Markedsrisiko, tall i 1000 kroner

Ved årets slutt var porteføljen vurdert til å ha 99 % VaR på -4,47 % basert på de siste 36 måneders observasjoner. For å teste sensitiviteten innenfor denne risikogruppen har man analysert alternative kapitalkrav ved andre plasseringsvekter innenfor kapitalforvaltningsstrategien. Frihetsgradene i strategien kan gi noe økt kapitalkrav, men selskapet er godt kapitalisert for mulig risikoøkning innenfor denne risikokategorien.

C.3 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for at en motpart ikke overholder sine forpliktelser. Risikoen inngår i kapitalforvaltningsstrategien og overvåkes sammen med de øvrige risikoene som inngår i kapitalforvaltningen. Diversifisering er sentralt i styringen av denne risikoen.

	2017
Motpartsrisiko	3 023
Total	3 023

Tabell 6: Kredittrisiko, tall i 1000 kroner

Hoveddelen av kredittrisikoen er knyttet til bankinnskudd hos selskapets hovedbankforbindelse.

C.4 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som manglende evne til å innfri sine forpliktelser etter hvert som de forfaller.

For et skadeforsikringssselskap vil likviditetsrisikoen normalt være lav. Forsikringspremiene betales på forskudd og erstatningene utbetales på et senere tidspunkt og under normale forhold gir dette en årlig positiv kontantstrøm.

NHF har i tillegg plassert en stor andel av de finansielle eiendelene i likvide investeringsaktiva som bankinnskudd, børsnoterte norske aksjer, børsnoterte norske obligasjoner og norske verdipapirfond.

Durasjon	Eiendeler	Forpliktelser
Under 3 måneder	952 373	
1 år eller under		132 698
2 år eller under		96 614
3 år eller under		23 663
4 år eller under		11 406
5 år eller under	162 102	3 753
Over 5 År		290
Total	1 114 475	268 424

Tabell 7: Likviditetsrisiko - durasjonsoversikt eiendeler og forpliktelser, tall i 1000 kroner

Det forventes ikke en fortjeneste i fremtidige premier (premieavsetning). Selskapet har en forventet combined ratio på ca.100% innenfor selskapets planperiode, men likevel forventes en moderat positiv kontantstrøm fra driften.

C.5 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko innebærer å håndtere risiko for å sikre en effektiv og vellykket virksomhetsutøvelse.

Hoveddelen av selskapets operasjonelle risiko er knyttet til skadeoppgjørprosessen, drift av IT løsninger og selskapets evne til å følge juridiske krav.

NHF har et mål om lav operasjonell risiko. Kontinuerlig arbeid med rutiner, kompetanse, logging av hendelser og oppfølgingsmøter er virkemidler i arbeidet med å styre risikoen.

	2017
Operasjonell risiko	7 912
Total	7 912

Tabell 8: Operasjonell risiko, tall i 1000 kroner

C.6 Andre vesentlige risikoer

I tillegg til finansielle risikoer vil selskapet også være eksponert for strategisk risiko. Det vil si risiko for resultatbortfall som følge av manglende eller feilaktige beslutninger i tillegg til den iboende risikoen i alle strategiske beslutninger.

NHF har en forretningsmodell med hovedvekt på salg gjennom agenter. Et bortfall av en eller flere agenter vil ha innvirkning på selskapets forretningsmodell både på kort og lang sikt. For å redusere den strategiske risikoen er det stort fokus på agentoppfølging og produktutvikling.

C.7 Andre opplysninger

Selskapet har ingen ytterlige opplysninger vedrørende selskapets risikoprofil.

D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

D.1 Eiendeler

Hovedforskjellen mellom finansregnskapet og verdsettelsen av eiendeler for solvens formål er vurderingen av eiendeler ved skatt.

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Eierbenyttet eiendom og anlegg og utstyr vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivninger foretas lineært over forventet økonomisk levetid. Tomter avskrives ikke.

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	1 285	1 285
Total	1 285	1 285

Tabell 9: Verdsettelse av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr, tall i 1000 kroner

Finansielle eiendeler

I samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak §3-7 og IAS 39.2 vurderes alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet med unntak for bankinnskudd, utlån og fordringer som vurderes til amortisert kost. Dette innebærer at virkelig verdijusteringer på finansielle eiendeler skal føres over resultatet før andre resultatkomponenter.

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Bankinnskudd og fordringer	101 024	101 024
Fordringer ved direkte forretninger	47 594	47 594
Forskuddsbetalte kostnader og ikke mottatte inntekter	137	137
Total	148 755	148 755

Tabell 10: Finansielle eiendeler, tall i 1000 kroner

Virkelig verdi på finansielle eiendeler

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Virkelig verdi på eiendomsinvesteringer, hedgefond, private Equity og tilsvarende investeringer tar utgangspunkt i sist kjente verdivurdering fra forvalterselskapene. På hver balansedag vurderer selskapet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Aksjer	423 561	14 296
Obligasjoner og andre rentepapirer	540 875	40 285
Kollektive investeringsfond		909 855
Total	964 436	964 436

Tabell 11: Virkelig verdi finansielle eiendeler, tall i 1000 kroner

Eiendeler ved skatt

Eiendeler ved utsatt skatt verdsettes forskjellig i årsregnskapet og i Solvens II balansen. Selskapet hadde per 31.12.2017 ingen eiendeler ved utsatt skatt.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Hovedforskjellen mellom finansregnskapet og verdsettelsen av forsikringstekniske avsetninger for solvensformål er tidsvurderinger og risikomargin elementet.

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Forsikringspremien forfaller til betaling forskuddsvis og en del av premien vil derfor gjelde perioden etter regnskapsårets slutt. Denne delen av premien avsettes som ikke opptjent bruttopremie.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning i finansregnskapet er avsetning for å dekke de forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som er inntruffet innen balansedagen, enten disse skadetilfellene er meldt til selskapet eller ikke. I tillegg skal avsetningen dekke forventede indirekte skadebehandlingskostnader i forbindelse med disse skadetilfellene.

Avsetningene knyttet til meldte skader er individuelt vurdert av oppgjørsapparatet for skader og er et beste estimat ved regnskapsårets utgang.

Avsetning til inntrufne, men ikke meldte skader på balansedagen (IBNR skader) baserer seg på en modell som er utviklet med utgangspunkt i analyse av historiske data. Skadene som NHF dekker er ikke av typen plutselige og uforutsette; det er skader som utvikler seg over tid og skadeomfanget vil ofte være påvirket av når skaden blir oppdaget.

Erstatningsavsetningene inneholder avsetning for indirekte skadebehandlingskostnader. NHF benytter en forenklet beregningsmodell fastsatt av Finanstilsynet. Indirekte skadebehandlingskostnader utgjør 4,5 % av brutto erstatningsavsetninger før avsetningen til indirekte skadebehandlingskostnader.

Beste estimat er vurdert etter standardmodellens prinsipper. Sannsynlighetsvektede fremtidige kontantstrømmer diskonteres til i dag ved å benytte seg av den offisielle rentekurven som er publisert av Eiopa. Utover beste estimat er det også beregnet et risikopåslag,

«risikomargin», som man tar høyde for i vurderingen av usikkerheten i forsikringstekniske avsetninger.

Gjeld	Årsregnskap	Solvens II
Avsetninger for ikke opptjent bruttopremie	79 566	
Brutto Erstatningsavsetninger	188 859	
«Best Estimat»		263 740
Risk Margin		18 253
Total	268 425	281 993

Tabell 12: Forsikringstekniske avsetninger, tall i 1000 kroner

D.3 Andre forpliktelser

Hovedforskjellen mellom finansregnskapet og verdsettelsen av andre forpliktelser for solvensformål er vurderingsforskjellen av avsetninger til garantifondet som er en del av egenkapitalen i finansregnskapet og en forpliktelse for vurdering i solvens II.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser i finansregnskapet beregnes i henhold til internasjonal regnskapsstandard IAS19R.

Pensjonsordningene gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser. Pensjonsforpliktelsene beregnes etter lineær opptjening på basis av forutsetninger om antall opptjeningsår, diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden. I tillegg kommer aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang mv. Pensjonsforpliktelser vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelsene som regnskapsmessig anses som opptjent på rapporteringstidspunktet. Pensjonsmidler vurderes til markedsverdi. Ved verdsettelse av pensjonsmidlene benyttes estimert verdi på rapporteringstidspunktet.

Gjeld	Årsregnskap	Solvens II
Pensjonsforpliktelser	17 230	17 230
Garantifond		5 650
Utsatt skatt	1560	4 952
Avsetning andre forpliktelser	13 960	13 960
Total	32 750	41 792

Tabell 13: Andre forpliktelser, tall i 1000 kroner

D.4 Alternative verdsettelsesmetoder

Selskapet benytter ikke alternative verdsettelsesmetoder.

D.5 Andre opplysninger

Selskapet har ingen øvrig vesentlig informasjon relatert til virksomhetens verdivurdering av eiendeler og forpliktelser.

E. KAPITALSTYRING

E.1 Ansvarlig kapital

De vesentligste forskjellene mellom egenkapitalen slik den fremgår i finansregnskapet og beløpet som overstiger forpliktelsene med beregninger for solvensformål, er verdivurderingsforskjellen av forsikringstekniske avsetninger, utsatt skatt, vurderingsforskjellen mellom egenkapital og gjeld for garantifond i Solvens II og årsregnskapet.

Per 31.12.2017 er selskapets basis- og ansvarlig kapital 790,7 millioner kroner.

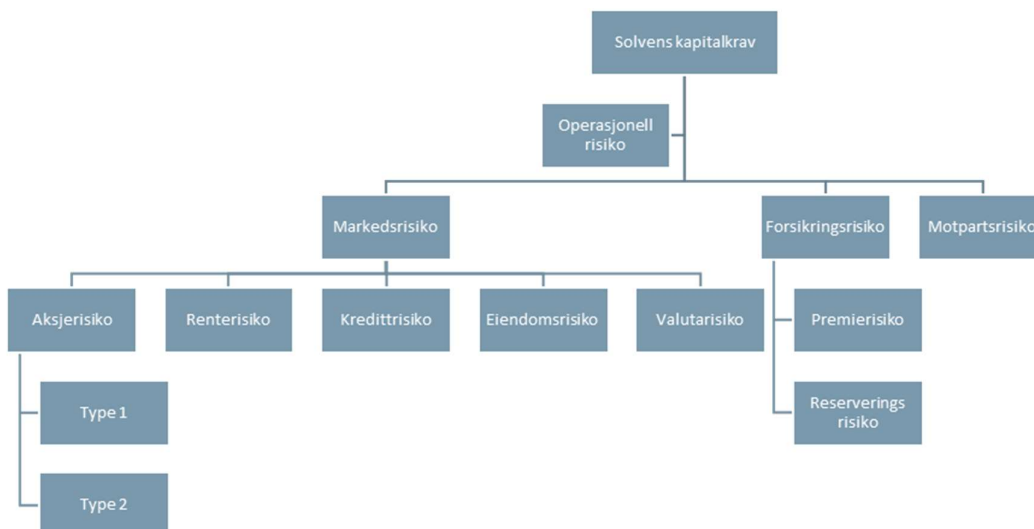
	2017
Eiendeler	1 114 475
Gjeld	323 784
Basiskapital	790 691
Tilskudd	0
Ansvarlig kapital	790 691

Tabell 14: Ansvarlig kapital, tall i 1000 kroner

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Under er en stilisert beskrivelse av standardmodellens moduler som NHF bruker i sine beregninger av solvenskapitalkrav (SCR). Den er hovedsakelig fordelt på fire hovedmoduler:

- Markedsrisiko
- Forsikringsrisiko
- Motpartsrisiko
- Operasjonell risiko



Figur 2: Modell for beregning av kapitalkrav

Selskapet har vurdert at øvrige moduler innenfor forsikringsrisiko ikke er egnet for å beskrive selskapets risiko. Dette gjør at vi ser bort ifra modulene for katastroferisiko og avgangsrisiko, som er ellers vanlig i skadeforsikring, når vi beregner vår forsikringsrisiko.

	2017
Markedsrisiko	171 337
Forsikringsrisiko	171 263
Motpartsrisiko	3 023
Operasjonell risiko	7 912
Diversifiseringseffekt	-73 327
Sum Solvenskapitalkrav (SCR)	280 209
Minstekapitalkrav (MCR)	70 052

Tabell 15: Kapitalkrav, tall i 1000 kroner

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet

NHF benytter ikke den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet.

E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

NHF benytter ikke intern modell, men standardmodellen.

E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet

Selskapet oppfyller MCR og SCR med god margin. SCR var per 31.12.2017 på 282 %. NHF anser det ikke som sannsynlig at selskapet skal ha noen utfordring å oppfylle solvenskapitalkravet de nærmeste år.

E.6 Andre opplysninger

Selskapet har ingen ytterlige kommentarer vedrørende kapitalforvaltning.

VEDLEGG - QRTER

Alle skjemaer er i hele tall.

QRT S.02.01 - Balansen

Balance sheet

Assets

Goodwill
Deferred acquisition costs
Intangible assets
Deferred tax assets
Pension benefit surplus
Property, plant & equipment held for own use
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)
Property (other than for own use)
Holdings in related undertakings, including participations
Equities
Equities — listed
Equities — unlisted
Bonds
Government Bonds
Corporate Bonds
Structured notes
Collateralised securities
Collective Investments Undertakings
Derivatives
Deposits other than cash equivalents
Other investments
Assets held for index-linked and unit-linked contracts
Loans and mortgages
Loans on policies
Loans and mortgages to individuals
Other loans and mortgages
Reinsurance recoverables from:
Non-life and health similar to non-life
Non-life excluding health
Health similar to non-life
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked
Health similar to life
Life excluding health and index-linked and unit-linked
Life index-linked and unit-linked
Deposits to cedants
Insurance and intermediaries receivables
Reinsurance receivables
Receivables (trade, not insurance)
Own shares (held directly)
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in
Cash and cash equivalents
Any other assets, not elsewhere shown
Total assets

	Solvency II value
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	1 284 698
R0070	964 435 750
R0080	140 465 156
R0090	-
R0100	14 295 665
R0110	14 295 665
R0120	-
R0130	40 284 925
R0140	-
R0150	40 284 925
R0160	-
R0170	-
R0180	769 390 004
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	-
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	47 593 868
R0370	-
R0380	-
R0390	-
R0400	-
R0410	101 024 052
R0420	136 737
R0500	1 114 475 105

	Solvency II value
	C0010
Liabilities	
Technical provisions — non-life	R0510 281 992 438
Technical provisions — non-life (excluding health)	R0520 281 992 438
Technical provisions calculated as a whole	R0530 -
Best Estimate	R0540 263 739 513
Risk margin	R0550 18 252 925
Technical provisions — health (similar to non-life)	R0560 -
Technical provisions calculated as a whole	R0570 -
Best Estimate	R0580 -
Risk margin	R0590 -
Technical provisions — life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600 -
Technical provisions — health (similar to life)	R0610 -
Technical provisions calculated as a whole	R0620 -
Best Estimate	R0630 -
Risk margin	R0640 -
Technical provisions — life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650 -
Technical provisions calculated as a whole	R0660 -
Best Estimate	R0670 -
Risk margin	R0680 -
Technical provisions — index-linked and unit-linked	R0690 -
Technical provisions calculated as a whole	R0700 -
Best Estimate	R0710 -
Risk margin	R0720 -
Other technical provisions	R0730 -
Contingent liabilities	R0740 -
Provisions other than technical provisions	R0750 -
Pension benefit obligations	R0760 17 229 920
Deposits from reinsurers	R0770 -
Deferred tax liabilities	R0780 4 952 000
Derivatives	R0790 -
Debts owed to credit institutions	R0800 -
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810 -
Insurance & intermediaries payables	R0820 -
Reinsurance payables	R0830 -
Payables (trade, not insurance)	R0840 -
Subordinated liabilities	R0850 -
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860 -
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870 -
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880 19 609 816
Total liabilities	R0900 323 784 174
Excess of assets over liabilities	R1000 790 690 931

QRT S.05.01 Premier, erstatninger og kostnader pr. forsikringsbransje

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)

	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	Total
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written								
Gross — Direct Business	R0110	-	-	150 097 428				150 097 428
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-				-
Reinsurers' share	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0200	-	-	150 097 428	-	-	-	150 097 428
Premiums earned								
Gross — Direct Business	R0210	-	-	139 995 466				139 995 466
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-				-
Reinsurers' share	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0300	-	-	139 995 466	-	-	-	139 995 466
Claims incurred								
Gross — Direct Business	R0310	-	-	107 273 592				107 273 592
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-				-
Reinsurers' share	R0340	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0400	-	-	107 273 592	-	-	-	107 273 592
Changes in other technical provisions								
Gross — Direct Business	R0410	-	-	-				-
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	-	-	-				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Expenses incurred	R0550	-	-	29 865 000	-	-	-	29 865 000
Other expenses	R1200	-	-	-	-	-	-	-
Total expenses	R1300	-	-	-	-	-	-	29 865 000

QRT S.17.01 Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Non-life Technical Provisions

	Direct business and accepted proportional reinsurance											
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Technical provisions calculated as a whole												
Direct business	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accepted proportional reinsurance business	R0020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accepted non-proportional reinsurance	R0030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate												
Premium provisions												
Gross — Total	R0060	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77 803 720
Gross — direct business	R0070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77 803 720
Gross — accepted proportional reinsurance business	R0080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — accepted non-proportional reinsurance business	R0090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77 803 720
Claims provisions												
Gross — Total	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	185 935 793
Gross — direct business	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	185 935 793
Gross — accepted proportional reinsurance business	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross — accepted non-proportional reinsurance business	R0190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	185 935 793
Total Best estimate — gross	R0260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	263 739 513
Total Best estimate — net	R0270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	263 739 513
Risk margin	R0280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 252 925
Amount of the transitional on Technical Provisions												
TP as a whole	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Best estimate	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risk margin	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions - total												
Technical provisions - total	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	281 992 438
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	281 992 438
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)												
Premium provisions — Total number of homogeneous risk groups	R0350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Claims provisions — Total number of homogeneous risk groups	R0360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)												
Cash out-flows												
Future benefits and claims	R0370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58 975 220
Future expenses and other cash-out flows	R0380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 828 500
Cash in-flows												
Future premiums	R0390	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)												
Cash out-flows												
Future benefits and claims	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140 939 331
Future expenses and other cash-out flows	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44 996 462
Cash in-flows												
Future premiums	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	281 992 438
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	281 992 438

QRT S.19.01 - Erstatninger i skadeforsikring

Non-life Insurance Claims Information

Subtemplate S.19.01.01.01
Name Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)
12 and 24

Z Axis Miscellaneous Reporting
financial loss Accident year NOK currency
Data Offset 3:1

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																16 014 000
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41 000	230 000	305 000	2 710 000	7 093 000	
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31 000	252 000	632 000	4 378 000	9 546 000		
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	184 000	806 000	3 446 000	7 631 000			
N-11	R0140	-	-	-	-	-	800 000	274 000	220 000	274 000	220 000	9 107 000	9 828 000				
N-10	R0150	-	-	-	-	15 000	81 000	97 000	504 000	1 079 000	6 794 000	11 696 000					
N-9	R0160	-	-	-	144 000	97 000	62 000	231 000	1 499 000	6 810 000	14 264 000						
N-8	R0170	-	-	-	18 000	129 000	145 000	789 000	5 721 000	13 965 000							
N-7	R0180	-	-	108 000	88 000	270 000	720 000	7 018 000	18 228 000								
N-6	R0190	65 000	6 000	228 000	1 306 000	1 490 000	10 087 000	18 216 000									
N-5	R0200	285 000	100 000	589 000	1 300 000	12 014 000	22 883 000										
N-4	R0210	47 000	1 044 000	1 532 000	9 832 000	25 029 000											
N-3	R0220	1 239 000	1 859 000	15 542 000	32 045 000												
N-2	R0230	3 189 000	20 008 000	40 846 000													
N-1	R0240	18 341 000	47 983 000														
N	R0250	55 994 000															

Subtemplate S.19.01.01.02
Name Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)
12 and 24

Z Axis Miscellaneous Reporting
financial loss Accident year NOK currency
Data Offset 3:1

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	16 014 000	20 865 000
N-14	R0110	7 093 000	10 379 000
N-13	R0120	9 546 000	14 839 000
N-12	R0130	7 631 000	12 067 000
N-11	R0140	9 828 000	20 723 000
N-10	R0150	11 696 000	20 266 000
N-9	R0160	14 264 000	23 107 000
N-8	R0170	13 965 000	20 767 000
N-7	R0180	18 228 000	26 432 000
N-6	R0190	18 216 000	31 398 000
N-5	R0200	22 883 000	37 171 000
N-4	R0210	25 029 000	37 484 000
N-3	R0220	32 045 000	50 685 000
N-2	R0230	40 846 000	64 043 000
N-1	R0240	47 983 000	66 324 000
N	R0250	55 994 000	55 994 000
Total	R0260	351 261 000	512 544 000

Subtemplate S. 19.01.01.05

Name Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

12 and 24

Miscellaneous Reporting
financial loss Accident year NOK currency

Z Axis

Data Offset 3:1

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 759 000	1 942 000	2 381 000	5 723 000	
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 282 000	1 312 000	1 827 000	5 012 000	
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 461 000	2 079 000	2 828 000	5 230 000		
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	960 000	2 178 000	4 137 000	7 681 000				
N-10	R0150	-	-	-	-	-	-	-	133 000	922 000	2 242 000	8 340 000					
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	13 000	521 000	3 169 000	8 701 000						
N-8	R0170	-	-	-	-	-	791 000	1 068 000	1 831 000	7 042 000							
N-7	R0180	-	-	127 000	437 000	1 999 000	1 825 000	2 355 000	9 491 000								
N-6	R0190	-	72 000	118 000	2 252 000	5 347 000	5 368 000	11 799 000									
N-5	R0200	214 000	451 000	744 000	3 059 000	6 639 000	12 563 000										
N-4	R0210	738 000	984 000	1 930 000	6 415 000	17 350 000											
N-3	R0220	4 890 000	5 475 000	7 428 000	24 895 000												
N-2	R0230	6 052 000	9 949 000	22 901 000													
N-1	R0240	14 220 000	34 393 000														
N	R0250	41 112 000															

Subtemplate S. 19.01.01.06

Name Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)

12 and 24

Miscellaneous Reporting
financial loss Accident year NOK currency

Z Axis

Data Offset 3:1

		Year end (discounted data)
		C0560
Prior	R0100	10 926 000
N-14	R0110	5 723 000
N-13	R0120	5 012 000
N-12	R0130	5 230 000
N-11	R0140	7 681 000
N-10	R0150	8 340 000
N-9	R0160	8 701 000
N-8	R0170	7 042 000
N-7	R0180	9 491 000
N-6	R0190	11 799 000
N-5	R0200	12 563 000
N-4	R0210	17 350 000
N-3	R0220	24 895 000
N-2	R0230	22 901 000
N-1	R0240	34 393 000
N	R0250	41 112 000
Total	R0260	233 159 000

QRT S.23.01 - Ansvarlig kapital

Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35

Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	-	-	-	-
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	-	-	-	-
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own — fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	-	-	-	-
Subordinated mutual member accounts	R0050	-	-	-	-
Surplus funds	R0070	-	-	-	-
Preference shares	R0090	-	-	-	-
Share premium account related to preference shares	R0110	-	-	-	-
Reconciliation reserve	R0130	790 690 931	790 690 931	-	-
Subordinated liabilities	R0140	-	-	-	-
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	-	-	-	-
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	-	-	-	-

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	-	-	-	-
---	-------	---	---	---	---

Deductions

Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	-	-	-	-
--	-------	---	---	---	---

Total basic own funds after deductions

Ancillary own funds

Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	-	-	-	-
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual — type undertakings, callable on demand	R0310	-	-	-	-
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	-	-	-	-
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	-	-	-	-
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	-	-	-	-
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	-	-	-	-
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	-	-	-	-
Supplementary members calls — other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	-	-	-	-
Other ancillary own funds	R0390	-	-	-	-

Total ancillary own funds

Available and eligible own funds

Total available own funds to meet the SCR	R0500	790 690 931	790 690 931	-	-
Total available own funds to meet the MCR	R0510	790 690 931	790 690 931	-	-
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	790 690 931	790 690 931	-	-
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	790 690 931	790 690 931	-	-

SCR

MCR

Ratio of Eligible own funds to SCR

Ratio of Eligible own funds to MCR

Reconciliation reserve

Excess of assets over liabilities	R0700	790 690 931	-	-	-
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	-	-	-	-
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	-	-	-	-
Other basic own fund items	R0730	-	-	-	-

Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds

Reconciliation reserve

Expected profits

Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Life business	R0770	-	-	-	-
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Non-life business	R0780	-	-	-	-
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	-	-	-	-

	Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	-	-	-	-	-
R0030	-	-	-	-	-
R0040	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-
R0070	-	-	-	-	-
R0090	-	-	-	-	-
R0110	-	-	-	-	-
R0130	790 690 931	790 690 931	-	-	-
R0140	-	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-	-
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-	-	-	-	-
R0230	-	-	-	-	-
R0290	790 690 931	790 690 931	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-
R0320	-	-	-	-	-
R0330	-	-	-	-	-
R0340	-	-	-	-	-
R0350	-	-	-	-	-
R0360	-	-	-	-	-
R0370	-	-	-	-	-
R0390	-	-	-	-	-

	Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0400	-	-	-	-	-
R0500	790 690 931	790 690 931	-	-	-
R0510	790 690 931	790 690 931	-	-	-
R0540	790 690 931	790 690 931	-	-	-
R0550	790 690 931	790 690 931	-	-	-
R0580	280 208 813	-	-	-	-
R0600	70 052 203	-	-	-	-
R0620	3	-	-	-	-
R0640	11	-	-	-	-

	C0060
R0700	790 690 931
R0710	-
R0720	-
R0730	-
R0740	-
R0760	790 690 931
R0770	-
R0780	-
R0790	-

QRT S.25.01 - Solvenskapitalkrav

Article 112 **Z0010**

No

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
	C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010 171 337 464	171 337 464	-
Counterparty default risk	R0020 3 023 037	3 023 037	-
Life underwriting risk	R0030 -	-	-
Health underwriting risk	R0040 -	-	-
Non-life underwriting risk	R0050 171 263 406	171 263 406	-
Diversification	R0060 - 73 327 279 -	73 327 279	-
Intangible asset risk	R0070 -	-	-
Basic Solvency Capital Requirement	R0100 272 296 628	272 296 628	-
Calculation of Solvency Capital Requirement	C0100		
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120 -		
Operational risk	R0130 7 912 185		
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140 -		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150 -		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160 -		
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200 280 208 813		
Capital add-on already set	R0210 -		
Solvency capital requirement	R0220 280 208 813		
Other information on SCR			
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400 -		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410 -		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420 -		
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment	R0430 -		
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440 -		
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450 4 - No adjustment		
Net future discretionary benefits	R0460 -		

QRT S.28.01 - Minstekapitalkrav

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

	C0010
MCRNL Result	R0010 67 367 436

	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole		Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
	C0020		C0030
R0020	-	-	-
R0030	-	-	-
R0040	-	-	-
R0050	-	-	-
R0060	-	-	-
R0070	-	-	-
R0080	-	-	-
R0090	-	-	-
R0100	-	-	-
R0110	-	-	-
R0120	-	-	-
R0130	263 739 513	150 097 428	-
R0140	-	-	-
R0150	-	-	-
R0160	-	-	-
R0170	-	-	-

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

	C0040
MCRL Result	R0200 -

	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole		Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
	C0050		C0060
R0210	-	-	-
R0220	-	-	-
R0230	-	-	-
R0240	-	-	-
R0250	-	-	-

Overall MCR calculation

	C0070
Linear MCR	R0300 67 367 436
SCR	R0310 280 208 813
MCR cap	R0320 126 093 966
MCR floor	R0330 70 052 203
Combined MCR	R0340 70 052 203
Absolute floor of the MCR	R0350 23 809 500
	C0070
Minimum Capital Requirement	R0400 70 052 203