

Rapport om solvens og finansiell stilling 2019 (SFCR)



Norsk Hussopp Forsikring

31. desember 2019

Publisert 20. april 2020

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 verdsettingsmetoder	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 - QRT	21

SAMMENDRAG

Solvens II-regelverket krever at forsikringsforetak offentliggjør informasjon om solvens og finansiell stilling. 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 nisjeprofil 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 2019 et årsresultat på 90 mill.kr mot -3,8 mill.kr i 2018. Resultatet for 2019 er preget av et forbedret forsikringsteknisk resultat og en god finansavkastning. Solvensmarginen ved utgangen av 2019 utgjorde 265 % mot 277 % i 2018.

Selskapets overordnede risikoappetitt fastsettes av styret. Samlet risikoprofil vurderes som moderat og det er ikke foretatt vesentlige endringer i risikotagningen gjennom 2019.

A. VIRKSOMHET OG RESULTATER

A.1 Virksomhet

Navn:	Norsk hussopp Forsikring Gjensidig (NHF)
Selskapsform:	Gjensidig selskap
Tilsynsmyndighet:	Finanstilsynet Revierstredet 3 0151 Oslo
Revisor per 31.12.2019:	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 2019 med 14 % til 173,5 millioner kroner.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 146,9 millioner kroner i 2019 mot 137,6 millioner i 2018. Kostnadsøkningen skyldes både flere skader som følge av økt portefølje, forbedrede vilkår og økning i skadefrekvens. Skadefrekvensen for skjeggkre er nesten doblet i 2019, men gjennomsnittskostnaden for den enkelte skade er betydelig redusert. NHF har bidratt vesentlig til forskning på skjeggkre og resultatene fra dette arbeidet har ført til mer effektive bekjempelsesmetoder som både vi og samfunnet generelt nyter godt av. Usikkerheten knyttet til skjeggkrekostnader som ble omtalt i regnskapet for 2018, er redusert.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde i 2019 18,9 millioner kroner mot 19,2 millioner i 2018. Målt mot opptjent premie utgjorde kostnadene 10,9 % i 2019 mot 12,7 % i 2018.

Resultat av teknisk regnskap var i 2019 positivt med 7,8 millioner kroner mot et negativt resultat på 5,1 millioner kroner i 2018.

Bransje: 9 Diverse økonomisk tap	2019	2018
Premieinntekter for egen regning	173 551	151 662
Erstatningskostnader for egen regning	-146 858	-137 567
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-18 906	-19 196
Resultat av teknisk regnskap	7 787	-5 101
Skade %	85 %	91 %
Kostnads%	11 %	13 %
Combined %	96 %	104 %

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. Gode finansmarkeder i løpet av hele 2019 medførte at finansinntektene for året ble gode. Finansinntektene i 2019 utgjorde 93,5 millioner kroner mot 5,6 millioner i 2018.

Avkastning pr aktiva klasse	2019	2018
Egenkapitalinstrumenter	58 750	-8 438
Gjeldsinstrumenter	24 152	4 845
Eiendom	10 567	9 208
Inntekter fra investeringer	93 469	5 615

Tabell 2: Investeringsresultat, tall i 1000 kroner

Ytterligere informasjon om selskapets plasseringer finnes i notene 7 og 8 i selskapets årsrapport for 2019.

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 ytterligere 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; 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 slik 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 basert på faste godtgjørelser. Ingen i selskapet har avtalefestet variabel godtgjørelse. Styret kan likevel utdele en variabel godtgjørelse etter gjeldende godtgjørelsesordning. Dersom det utdeles en variabel godtgjørelse vil den omfatte alle ansatte.

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 egnethetsvurdering av styret for å sikre at det ikke har skjedd endringer som påvirker styrets egnethet hver for seg eller samlet.

Selskapets styre består per 31.12.2019 av:

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

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

- Erik Hansen, Administrerende direktør
- Henriette Woxen, Produkt- og markedssjef
- Sverre Martin Pedersen, Økonomisjef / Hvitvaskingsansvarlig
- Kjetil Andenæs, CTO
- Svein Stormoen, Skadesjef
- 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 ivare tatt 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 og Risk/Compliance. Dette samles som en oversikt over risikoelementene i bedriften og styret blir informert om selskapets vurdering av risikobildet.

Investeringsvirksomheten kontrolleres opp mot mandatet i kapitalforvaltningsstrategien av risikostyringsfunksjonen.

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). Selskapet 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-prosessen 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 vesentlige 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 med ansvar for aktuarfaglige oppgaver. Det inkluderer blant annet 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 utkontraktert 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 leveringen 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. Fem sentrale funksjoner er utkontraktert per mars 2020:

Operasjonell aktivitet	Tjenesteleverandør	Land
IT-drift	Intillity	Norge
IT-drift/lagring	Oracle Cloud	Nederland
Forvaltningsrådgiver	Formuesforvaltning	Norge
Internrevisjon	PWC	Norge
Aktuarfunksjon	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.

	2019
Premierisiko	118 507
Reserverisiko	103 413
Total	221 920

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 kapitalsituasjonen.

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 til aktivaklasser
- Value at Risk
- 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-direktivet.

	2019
Valutarisiko	35 960
Konsentrasjonrisiko	49 424
Kredittrisiko	21 241
Eiendomsrisiko	39 002
Aksjerisiko	116 079
Renterisiko	6 733
Diversifisering	-81 292
Total	187 148

Tabell 5: Markedsrisiko, tall i 1000 kroner

Ved årets slutt var porteføljen vurdert til å ha 99 % VaR på -4,15 % basert på de siste 120 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.

	2019
Motpartsrisiko	1 887
Total	1 887

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 skadeforsikringselskap 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	1 126 634	
1 år eller under		186 064
2 år eller under		130 151
3 år eller under		27 613
4 år eller under		6 635
5 år eller under	176 367	5 342
Over 5 År		786
Total	1 303 000	356 591

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

Selskapet har en forventet combined ratio på ca. 92 % innenfor selskapets planperiode, og det 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.

	2019
Operasjonell risiko	10 380
Total	10 380

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 solvensformål 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	1 028	1 028
Total	1 028	1 028

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	63 161	63 161
Fordringer ved direkte forretninger	54 365	54 365
Forskuddsbetalte kostnader og ikke mottatte inntekter	84	84
Total	117 609	117 609

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	466 048	12 428
Obligasjoner og andre rentepapirer	717 522	24 720
Kollektive investeringsfond		1 146 422
Total	1 183 570	1 183 570

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 31.12.2019 eiendeler ved utsatt skatt.

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Eiendeler ved skatt	793	0
Total	793	0

Tabell 12: Eiendeler ved skatt, tall i 1000 kroner

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. 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	105 947	
Brutto Erstatningsavsetninger	250 643	
«Best Estimats»		346 005
Risk Margin		22 315
Total	356 591	368 320

Tabell 13: 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	23 809	23 809
Garantifond		7 000
Utsatt skatt	0	0
Avsetning andre forpliktelser	19 798	19 798
Total	43 607	50 607

Tabell 14: 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 31.12.2019 er selskapets basis- og ansvarlige kapital 888,2 millioner kroner.

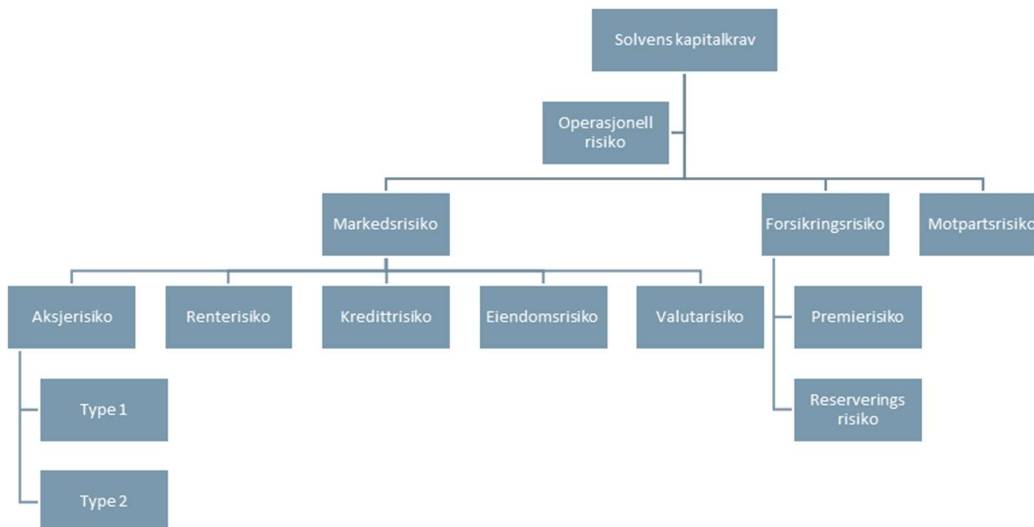
	2019
Eiendeler	1 307 106
Gjeld	418 927
Basiskapital	888 179
Tilskudd	0
Ansvarlig kapital	888 179

Tabell 15: 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.

	2019
Markedsrisiko	187 148
Forsikringsrisiko	221 920
Motpartsrisiko	1 887
Operasjonell risiko	10 380
Diversifiseringseffekt	-85 936
Sum Solvenskapitalkrav (SCR)	335 400
Minstekapitalkrav (MCR)	87 956

Tabell 16: 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 31.12.2019 på 265 %. 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 andre opplysninger vedrørende kapitalstyring.

VEDLEGG - QRT

Alle skjemaer er i hele tall.

QRT S.02.01 - Balanse

Balance sheet

	Solvency II value
	C0010
Assets	
Goodwill	R0010
Deferred acquisition costs	R0020
Intangible assets	R0030 -
Deferred tax assets	R0040 4 898 310
Pension benefit surplus	R0050 -
Property, plant & equipment held for own use	R0060 1 028 098
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070 1 183 570 218
Property (other than for own use)	R0080 -
Holdings in related undertakings, including participations	R0090 -
Equities	R0100 12 427 847
Equities — listed	R0110 12 427 847
Equities — unlisted	R0120 -
Bonds	R0130 24 720 029
Government Bonds	R0140 -
Corporate Bonds	R0150 24 720 029
Structured notes	R0160 -
Collateralised securities	R0170 -
Collective Investments Undertakings	R0180 1 146 422 342
Derivatives	R0190 -
Deposits other than cash equivalents	R0200 -
Other investments	R0210 -
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220 -
Loans and mortgages	R0230 -
Loans on policies	R0240 -
Loans and mortgages to individuals	R0250 -
Other loans and mortgages	R0260 -
Reinsurance recoverables from:	R0270 -
Non-life and health similar to non-life	R0280 -
Non-life excluding health	R0290 -
Health similar to non-life	R0300 -
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310 -
Health similar to life	R0320 -
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330 -
Life index-linked and unit-linked	R0340 -
Deposits to cedants	R0350 -
Insurance and intermediaries receivables	R0360 54 364 630
Reinsurance receivables	R0370 -
Receivables (trade, not insurance)	R0380 -
Own shares (held directly)	R0390 -
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400 -
Cash and cash equivalents	R0410 63 160 785
Any other assets, not elsewhere shown	R0420 83 742
Total assets	R0500 1 307 105 783

	Solvency II value
	C0010
Liabilities	
Technical provisions — non-life	R0510 368 320 336
Technical provisions — non-life (excluding health)	R0520 368 320 336
Technical provisions calculated as a whole	R0530 -
Best Estimate	R0540 346 005 319
Risk margin	R0550 22 315 018
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 23 808 806
Deposits from reinsurers	R0770 -
Deferred tax liabilities	R0780 -
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 26 798 019
Total liabilities	R0900 418 927 161
Excess of assets over liabilities	R1000 888 178 622

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	-	-	193 437 452				193 437 452
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-				-
Reinsurers' share	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0200	-	-	193 437 452	-	-	-	193 437 452
Premiums earned								
Gross — Direct Business	R0210	-	-	173 551 200				173 551 200
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-				-
Reinsurers' share	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0300	-	-	173 551 200	-	-	-	173 551 200
Claims incurred								
Gross — Direct Business	R0310	-	-	130 437 297				130 437 297
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-				-
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-				-
Reinsurers' share	R0340	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0400	-	-	130 437 297	-	-	-	130 437 297
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	-	-	37 005 000	-	-	-	37 005 000
Other expenses	R1200							-
Total expenses	R1300							37 005 000

QRT S.17.01 Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Non-life Technical Provisions

	Direct business and accepted proportional reinsurance												Miscellaneous financial loss
	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		
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102 107 648
Gross — direct business	R0070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102 107 648
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102 107 648
Claims provisions													
Gross — Total	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243 897 671
Gross — direct business	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243 897 671
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243 897 671
Total Best estimate — gross	R0260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	346 005 319
Total Best estimate — net	R0270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	346 005 319
Risk margin	R0280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22 315 018
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368 320 336
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368 320 336
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)													
Premium provisions — Total number of homogeneous risk groups	R0350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Claims provisions — Total number of homogeneous risk groups	R0360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)													
Cash out-flows													
Future benefits and claims	R0370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77 397 597
Future expenses and other cash-out flows	R0380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24 710 051
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	184 874 434
Future expenses and other cash-out flows	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59 023 236
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368 320 336
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368 320 336

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
 Miscellaneous Reporting
 Z Axis 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																
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-12	R0130	11 696 000	6 794 000	1 079 000	504 000	97 000	81 000	15 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-11	R0140	14 264 000	6 810 000	1 499 000	231 000	62 000	97 000	144 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-10	R0150	13 966 000	5 721 000	789 000	145 000	129 000	18 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-9	R0160	18 228 000	7 018 000	720 000	270 000	88 134	107 914	-	-	-	4 107	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	18 216 000	10 087 000	1 490 000	1 306 123	228 438	6 295	65 351	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	22 883 000	12 014 000	1 299 768	689 277	99 942	284 753	90 203	14 433	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	25 029 000	9 831 932	1 532 061	1 044 149	46 974	1 325	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	32 044 622	15 541 741	1 859 299	1 239 385	636 198	19 894	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	40 845 630	20 007 977	3 188 922	793 207	167 991	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	47 982 968	18 341 242	2 832 636	654 734	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	55 994 013	21 253 631	3 299 521	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	62 763 755	31 594 672	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	67 371 539	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Subtemplate S.19.01.01.02
 Name Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)
 12 and 24
 Miscellaneous Reporting
 Z Axis financial loss Accident year NOK currency
 Data Offset 3:1

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	-	-
N-14	R0110	-	-
N-13	R0120	-	-
N-12	R0130	-	20 266 000
N-11	R0140	-	23 107 000
N-10	R0150	-	20 767 000
N-9	R0160	4 107	26 436 155
N-8	R0170	-	31 399 207
N-7	R0180	14 433	37 275 374
N-6	R0190	-	37 485 442
N-5	R0200	19 894	51 341 138
N-4	R0210	167 991	65 003 728
N-3	R0220	654 734	69 811 580
N-2	R0230	3 299 521	80 547 166
N-1	R0240	31 594 672	94 358 427
N	R0250	67 371 539	67 371 539
Total	R0260	103 126 890	625 169 753

Subtemplate S.19.01.01.05
 Name Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)
 12 and 24
 Miscellaneous Reporting
 Z Axis 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 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-12	R0130	8 340 000	2 242 000	992 000	133 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-11	R0140	8 701 000	3 169 000	521 000	13 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-10	R0150	7 042 000	1 831 000	1 068 000	791 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-9	R0160	9 491 000	2 355 000	1 825 000	1 989 000	437 042	127 202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	11 799 000	5 368 000	5 347 000	2 252 302	117 790	71 852	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	12 563 000	6 638 000	3 058 518	743 969	451 266	214 133	79 294	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	17 350 000	6 415 343	1 930 120	983 868	737 926	563 971	41 645	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	24 894 636	7 428 352	5 474 986	4 890 432	3 425 412	110 267	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	22 800 751	9 949 714	6 052 007	5 157 648	4 991 284	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	34 393 002	14 219 586	7 638 490	5 782 512	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	41 111 951	21 900 160	15 597 504	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	53 950 750	10 144 799	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	60 182 074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

		Year end (discounted data)
		C0560
Prior	R0100	-
N-14	R0110	-
N-13	R0120	-
N-12	R0130	-
N-11	R0140	-
N-10	R0150	-
N-9	R0160	-
N-8	R0170	-
N-7	R0180	-
N-6	R0190	40 861
N-5	R0200	108 191
N-4	R0210	4 893 216
N-3	R0220	5 672 637
N-2	R0230	15 283 406
N-1	R0240	9 933 348
N	R0250	58 870 966
Total	R0260	94 802 624

QRT S.23.01 - Ansvarlig kapital

Own funds

	Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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	883 280 312	883 280 312	-	-
Subordinated liabilities	R0140	-	-	-	-
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	4 898 310	-	-	4 898 310
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	R0290	888 178 622	883 280 312	-	4 898 310
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	R0400	-	-	-	-
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	888 178 622	883 280 312	-	4 898 310
Total available own funds to meet the MCR	R0510	883 280 312	883 280 312	-	-
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	888 178 622	883 280 312	-	4 898 310
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	883 280 312	883 280 312	-	-
SCR	R0580	335 399 843	-	-	-
MCR	R0600	87 956 303	-	-	-
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	2,65	-	-	-
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	10,04	-	-	-
Reconciliation reserve					
Excess of assets over liabilities	R0700	888 178 622	-	-	-
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	-	-	-	-
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	-	-	-	-
Other basic own fund items	R0730	4 898 310	-	-	-
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	-	-	-	-
Reconciliation reserve	R0760	883 280 312	-	-	-
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	-	-	-	-

QRT S.25.01 - Solvenskapitalkrav

Solvency Capital Requirement — for undertakings on Standard Formula

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	187 147 896	187 147 896	-
Counterparty default risk	R0020	1 887 427	1 887 427	-
Life underwriting risk	R0030	-	-	-
Health underwriting risk	R0040	-	-	-
Non-life underwriting risk	R0050	221 920 015	221 920 015	-
Diversification	R0060	85 935 656	85 935 656	-
Intangible asset risk	R0070	-	-	-
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	325 019 683	325 019 683	-
Calculation of Solvency Capital Requirement				
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	-	-	-
Operational risk	R0130	10 380 160	-	-
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	335 399 843	-	-
Capital add-on already set	R0210	-	-	-
Solvency capital requirement	R0220	335 399 843	-	-
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 87 956 303

Medical expense insurance and proportional reinsurance
 Income protection insurance and proportional reinsurance
 Workers' compensation insurance and proportional reinsurance
 Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance
 Other motor insurance and proportional reinsurance
 Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance
 Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance
 General liability insurance and proportional reinsurance
 Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance
 Legal expenses insurance and proportional reinsurance
 Assistance and proportional reinsurance
 Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance
 Non-proportional health reinsurance
 Non-proportional casualty reinsurance
 Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance
 Non-proportional property reinsurance

	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	346 005 319	193 437 000
R0140	-	-
R0150	-	-
R0160	-	-
R0170	-	-

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

	C0040
MCRL Result	R0200 -

Obligations with profit participation - guaranteed benefits
 Obligations with profit participation - future discretionary benefits
 Index-linked and unit-linked insurance obligations
 Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations
 Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

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

Overall MCR calculation

	C0070
Linear MCR	R0300 87 956 303
SCR	R0310 335 399 843
MCR cap	R0320 150 929 929
MCR floor	R0330 83 849 961
Combined MCR	R0340 87 956 303
Absolute floor of the MCR	R0350 25 630 000
	C0070
Minimum Capital Requirement	R0400 87 956 303