

Rapport om solvens og finansiell stilling 2024 (SFCR)



Norsk Hussopp Forsikring

31. desember 2024

Publisert 08. april 2025

Innhold

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.....	6
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	6
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll	6
B.2 Krav til egnethet.....	7
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens.....	8
B.4 Internkontrollsystem	9
B.5 Internrevisjonsfunksjon.....	10
B.6 Aktuarfunksjon.....	10
B.7 Utkontraktering	11
B.8 Vurdering.....	12
B.9 Andre opplysninger.....	12
C. RISIKOPROFIL	13
C.1 Forsikringsrisiko.....	13
C.2 Markedsrisiko	13
C.3 Motpartsrisiko	14
C.4 Likviditetsrisiko	15
C.5 Operasjonell risiko	15
C.6 Andre vesentlige risikoer	16
C.7 Andre opplysninger.....	16
D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL.....	16
D.1 Eiendeler	16
D.2 Forsikringstekniske avsetninger	18
D.3 Andre forpliktelser.....	19
D.4 Alternative verdsettingsmetoder	20
D.5 Andre opplysninger.....	20

E. KAPITALSTYRING.....	21
E.1 Ansvarlig kapital	21
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	21
E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet.....	22
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	23
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet.....	23
E.6 Andre opplysninger.....	23
F. VEDLEGG - QRT	24
QRT S.02.01 Balanse	24
QRT S.05.01 Premier, erstatninger og kostnader pr. forsikringsbransje	27
QRT S.17.01 Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring	29
QRT S.19.01 Erstatninger i skadeforsikring	31
QRT S.23.01 Ansvarlig kapital	33
QRT S.25.01 Solvenskapitalkrav	34
QRT S.28.01 Minstekapitalkrav	35

SAMMENDRAG

SFCR rapporten beskriver selskapets forretningsvirksomhet, redegjør for resultatutvikling og risikoeksponering, samt gir informasjon om selskapets system for risikostyring, kapitalstyring og verdsettelsesprinsipp for solvensformål.

Norsk Hussopp Forsikring (NHF) ble etablert i 1938 og er et landsdekkende gjensidig forsikringsselskap lokalisert i Oslo som forsikrer boliger mot skader forårsaket av råtesopper, skadedyr og insekter. Salget av forsikringer skjer hovedsakelig i samarbeid med andre forsikringsselskap og forsikringsformidlere.

NHF fikk i 2024 et totalresultat på 186 mill.kr mot 132 mill.kr i 2023. Forsikringsteknisk resultat utgjorde 19 mill.kr og finansinntektene ble på 191 mill.kr. I 2023 var forsikringsteknisk resultat 21 mill.kr og finansinntektene 134 mill.kr. Solvensmargin ved utgangen av 2024 utgjorde 267% mot 249% i 2023.

Selskapets overordnede risikoappetitt fastsettes av styret. Samlet risikoprofil vurderes som moderat og det er ikke foretatt vesentlige endringer i risikotagningen gjennom 2024.

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/ Johan-Herman Stene Stortorvet 7 0155 Oslo
Kontrollerende struktur:	Selskapet er et 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
Forsikringstjeneste/klasse:	9. Eiendom og eiendeler
Geografiske områder:	Norge og meldt grensekryssende virksomhet til Sverige

A.2 Forsikringsresultat

RESULTATUUVIKLING 2024

Opptjent premie for egen regning utgjorde 249 millioner kroner i 2024 mot 260 millioner kroner i 2023.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 183 millioner kroner, som er en reduksjon på 12% fra 2023. Reduksjonen fra 2023 kommer av en normalisering av kostnadsbildet. Det observeres en noe økt skadefrekvensen innen maur og mus, men gjennomsnittskostnaden er fallende.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 47 millioner kroner i 2024 mot 32 millioner i 2023, hovedsakelig på grunn av økte investeringer i teknologi, produktutvikling, kompetanse og merkevare.

	2024	2023
Premieinntekter for egen regning	249,160	260,052
Erstatningskostnader for egen regning	-182,626	-206,930
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-47,090	-32,536
Resultat av teknisk regnskap	19,444	20,586

Skade %	-73%	-80%
Kostnads %	-19%	-13%
Combined %	-92%	-92%

Tabell 1: Forsikringsresultat, tall i 1000 kroner

A.3 Investeringsresultat

Kapitalforvaltning skjer i henhold til en forvaltningsstrategi fastsatt av styret. Selskapets verdipapirportefølje består av gjelds- og egenkapitalinstrumenter. Hovedsakelig brukes det verdipapirfond for å gjennomføre investeringene. Finansinntektene ga et positivt resultat på 191 millioner kroner mot 134 millioner kroner forrige år. Porteføljeavkastningen utgjorde 11% i 2024 mot 8% i 2023.

Avkastning pr aktiva klasse	2024	2023
Egenkapitalinstrumenter	111,991	84,151
Gjeldsinstrumenter	63,922	62,835
Eiendom	15,331	-12,539
Inntekster fra investeringer	191,244	134,447

Tabell 2: Investeringsresultat, tall i 1000 kroner

Ytterligere informasjon om selskapets plasseringer finnes i notene 7 og 8 i selskapets årsrapport for 2024.

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

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

A.5 Andre opplysninger

Selskapet har ingen ytterligere opplysninger om 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 etterlevelse-, risiko- og aktuarfunksjonene. Tredje linje består av internrevisjon som er direkte underlagt styret.

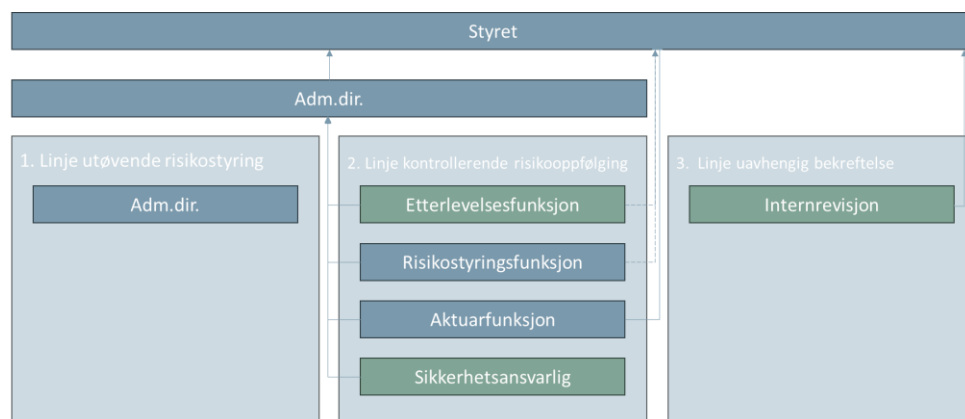
Styret i NHF har ansvar for at forvaltningen av selskapet skjer på en forsvarlig måte i forhold til eiere, ansatte, kreditorer og andre tredjemenn. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten; herunder påse at kravene til organisering av foretaket og etablering av forsvarlige styrings-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

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

Ingen i selskapet har avtalefestet variabel godtgjørelse som bonus eller tilsvarende. 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 31.12.2024 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:

- | | |
|---------------------------|---|
| • Tor Erik Silset, | Administrerende direktør |
| • Henriette Woxen, | Leder HR, merkevare og kommunikasjon |
| • Sverre Martin Pedersen, | Leder Økonomi og finans, hvitvaskingsansvarlig |
| • Linda Engen, | Leder Skade, Salg og Marked |
| • Øyvind Magerøy, | Leder Forretningsutvikling, Produkt og Teknologi |
| • Simen Gaarder, | Ansvarlig for aktuar- og risikostyringsfunksjonen |
| • GRC Nexus AS, | Ansvarlig for etterlevelsesfunksjonen (utkontraktert) |

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
- Motpartsrisiko
- Strategisk risiko
- Operasjonell risiko

Risikostyring skal gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innen områdene:

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

Selskapet har organisert seg med instruksjer 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 minimum kvartalsvis til styret og administrasjonen.

Avdelingsledere er ansvarlig for overvåking av sine ansvarsområder. De overvåker løpende sine prosesser og rutiner og skal rapportere risikofunn til administrerende direktør, risiko- og etterlevelsesfunksjonen. 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.3.1 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 prosessen 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 kapitalsituasjonen opp mot eksisterende risiko, strategiske valg fremover og evnen til å håndtere stressede situasjoner som for eksempel betydelige verdifall i finansmarkedene. 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 framskrivninger som presenteres for styret. Arbeidet resulterer i en ORSA-rapport som gjennomgås av selskapets internrevisor og aktuarfunksjon, før den får en endelig behandling 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

Etterlevelseshfunksjonen er en uavhengig funksjon som skal kontrollere og verifisere at selskapet følger alle offentlige lover og regler, samt egne pålagte rutiner.

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.

Aktuarfunksjonen er en uavhengig kontrollfunksjon med ansvar for aktuarfaglige oppgaver. Det inkluderer blant annet å overvåke og vurdere selskapets risikostyringssystem, tegningsinstruks og forsikringstekniske avsetninger.

Sikkerhetsfunksjonen er en uavhengig kontrollfunksjon med ansvar for IT-sikkerhetsoppgaver. Det inkluderer blant annet å vurdere selskapets IT sikkerhet og styringssystem for Ikt virksomhet

Funksjonene rapporterer direkte til AD.

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 dersom 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 AD.

Formålet med aktuarfunksjonen er å sikre korrekt bruk av metoder og fremgangsmåter, samt å vurdere usikkerheten i beregningene 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. Aktuarfunksjonen avgir halvårlig rapport til AD.

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.

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

Funksjoner som er utkontraktert per 31.12.2024:

Operasjonell aktivitet	Tjenesteleverandør	Land
IT-Drift	Intility	Norge
IT-Drift/lagring	Oracle Cloud	Nederland
Support og drift av Oracle server	Cegal AS	Norge
Hosting av nettsider	Dekode	Norge
Forvaltningsrådgiver	Formue	Norge
Internrevisjon	PWC	Norge
Etterlevelseshjelp	GRC Nexus AS	Norge
Sikkerhetsansvarlig	Mnemonic	Norge
Lønnsystem	Visma Payroll	Norge
Klimarapporteringsverktøy	CemaSYS	Norge
Rapporteringsverktøy	WrepIT	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 om 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. Selskapet holder for øyeblikket all forsikringsrisiko for egen regning. Vurdering av reassuranse inngår i den årlige ORSA prosessen.

Risiko	2023
Premierisiko	133,158
Reserverisiko	134,116
Total	267,275

Tabell 4: Kapitalkravet for forsikringsrisiko, tall i 1000 kroner

C.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som mulige 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 finansplasseringene 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.

Risiko	2024
Valutrisiko	88,736
Konsentrasjonsrisiko	22,502
Kredittrisiko	87,158
Eiendomsrisiko	54,188
Aksjerisiko	240,350
Renterisiko	44,639
Diversifiserings	-146,074
Total	391,498

Tabell 5: Kapitalkravet for markedsrisiko, tall i 1000 kroner

For å teste sensitiviteten innenfor denne risikogruppen analyseres alternative kapitalkrav ved andre plasseringsvekter innenfor forvaltningsstrategien. Frihetsgradene i strategien kan gi noe økt kapitalkrav, men selskapet er godt kapitalisert for mulig risikoøkning innenfor denne risikokategorien.

C.3 Motpartsrisiko

Motpartsrisiko 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.

Risiko	2024
Motpartsrisiko	775
Total	775

Tabell 6: Kapitalkravet for motpartsrisiko, tall i 1000 kroner

Hoveddelen av motpartsrisikoen 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 skadeforsikringsselskap 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.

Likviditet	Eiendeler	Forpliktelser
Under 3 måneder	1,673,012	357,795
3 måneder til 1 år		146,115
1 år til 2 år		36,702
2 år til 3 år		6,363
3 år til 4 år		4,174
4 år til 5 år		989
Over 5 år	240,434	0
Total	1,913,446	552,138

Tabell 7: Oppstilling av likviditetsrisiko eiendeler og forpliktelser, tall i 1000 kroner

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.

Risiko	2024
Operasjonell risiko	12,907
Total	12,907

Tabell 8: Kapitalkrav for 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. Bortfall av agenter vil ha innvirkning på selskapets forretningsvolum, men vil ikke ha noen vesentlig innvirkning på soliditeten.

C.7 Andre opplysninger

Selskapet har ingen ytterlige opplysninger om 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 fratrasket akkumulerte avskrivninger. Avskrivninger foretas lineært over forventet økonomisk levetid. Tomter avskrives ikke.

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr	1,005	1,005
Total	1,005	1,005

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 IFRS 9 vurderes alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet. Dette innebærer at virkelig verdijusteringer på alle finansielle eiendeler føres over resultatet før andre resultatkomponenter.

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Bankinnskudd og fordringer	18,583	18,583
Fordringer ved direkte forretninger	57,733	57,733
Forskuddsbetalte kostnader og ikke mottatte inntekter	-	-
Total	76,316	76,316

Tabell 10: Bankinnskudd og fordringer, tall i 1000 kroner

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	0	0
Obligasjoner og andre rentepapirer	0	0
kollektive investeringsfond	1,913,446	1,913,446
Total	1,913,446	1,913,446

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.

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Eiendeler ved skatt	0	0
Total	0	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 et risikomargelement.

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	129,675	
Brutto etstatningsavsetninger	328,660	
"Best estimat"		430,222
Risk Margin		24,341
Total	458,335	454,563

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. Disse beregningene er knyttet til selskapets lukkede ytelsesordning.

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	19,292	19,292
Garantifond		11,500
Utsatt skatt	6,675	4,743
Avsetning andre forpliktelser	62,040	62,040

Total	88,007	97,575
-------	--------	--------

Tabell 14: Andre forpliktelser, tall i 1000 kroner

D.4 Alternative verdsettingsmetoder

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 og vurderings- forskjellen mellom egenkapital og gjeld for garantifond i Solvens II og årsregnskapet.

Per 31.12.2024 er selskapets basis- og ansvarlige kapital 1.438 millioner og 1.438 millioner kroner.

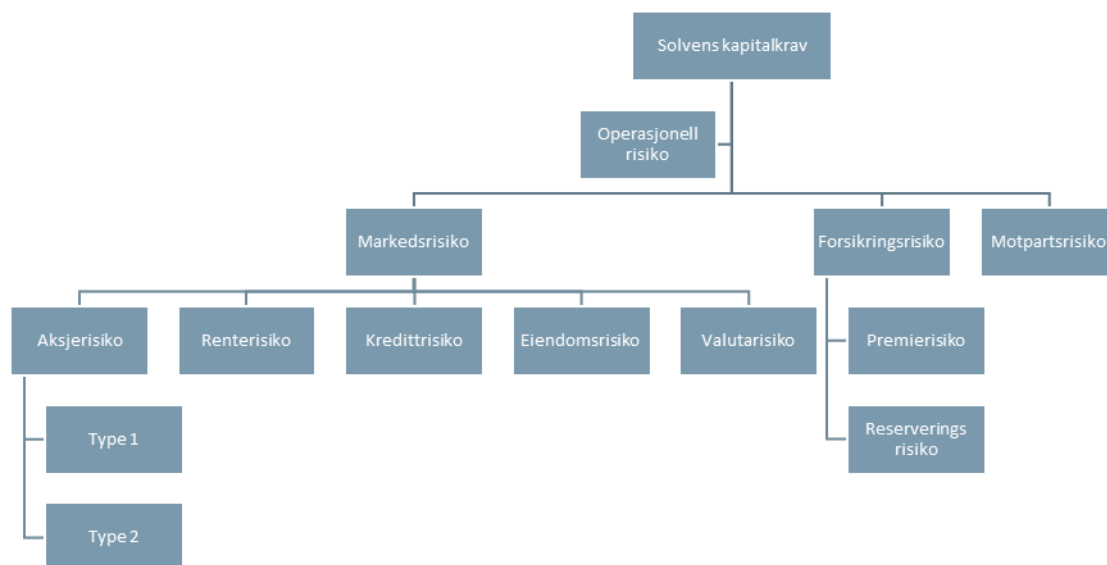
	2024
Eiendeler	1,990,816
Gjeld	-552,138
Basiskapital	1,438,678
Supplerende kapital	0
Ansvarlig kapital	1,438,678

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 fra modulene for katastroferisiko og avgangsrisiko, som ellers er vanlig i skadeforsikring, når vi beregner forsikringsrisikoen.

Risiko	2024
Markedsrisiko	391,498
Forsikringsrisiko	267,275
Motpartsrisiko	775
Operasjonell risiko	12,907
diversifiseringseffekt	-132,875
Solvenskapitalkrav (SCR)	539,580
Minstekapitalkrav (MCR)	134,895

Tabell 16: Oppbygging 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 har ingen interne modeller.

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

Selskapet oppfyller MCR og SCR med god margin. SCR var per 31.12.2024 på 267 % som er en liten forbedring fra 249 % forrige år.

E.6 Andre opplysninger

Selskapet har ingen andre opplysninger om kapitalstyring.

F. VEDLEGG - QRT

Vedlagt følger kvantitative rapporter. Alle skjemaer er i hele tall.

QRT S.02.01 Balanse

	Solvency II value
	C0010
Assets	
Goodwill	R0010
Deferred acquisition costs	R0020
Intangible assets	R0030 0
Deferred tax assets	R0040 0
Pension benefit surplus	R0050 0
Property, plant & equipment held for own use	R0060 1 004 948
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070 1 913 499 409
Property (other than for own use)	R0080 0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090 50 000
Equities	R0100 0
Equities - listed	R0110 0
Equities - unlisted	R0120 0
Bonds	R0130 0
Government Bonds	R0140 0
Corporate Bonds	R0150 0
Structured notes	R0160 0
Collateralised securities	R0170 0
Collective Investments Undertakings	R0180 1 913 449 409
Derivatives	R0190 0
Deposits other than cash equivalents	R0200 0
Other investments	R0210 0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220 0
Loans and mortgages	R0230 0
Loans on policies	R0240 0
Loans and mortgages to individuals	R0250 0
Other loans and mortgages	R0260 0
Reinsurance recoverables from:	R0270 0
Non-life and health similar to non-life	R0280 0
Non-life excluding health	R0290 0
Health similar to non-life	R0300 0

	Solvency II value
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310 0
Health similar to life	R0320 0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330 0
Life index-linked and unit-linked	R0340 0
Deposits to cedants	R0350 0
Insurance and intermediaries receivables	R0360 57 733 000
Reinsurance receivables	R0370 0
Receivables (trade, not insurance)	R0380 0
Own shares (held directly)	R0390 0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid	R0400 0
Cash and cash equivalents	R0410 18 582 592
Any other assets, not elsewhere shown	R0420 0
Total assets	R0500 1 990 819 950
Liabilities	C0010
Technical provisions - non-life	R0510 454563153,1
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520 454563153,1
Technical provisions calculated as a whole	R0530 0
Best Estimate	R0540 430221933,3
Risk margin	R0550 24341219,8
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560 0
Technical provisions calculated as a whole	R0570 0
Best Estimate	R0580 0
Risk margin	R0590 0
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600 0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610 0
Technical provisions calculated as a whole	R0620 0
Best Estimate	R0630 0
Risk margin	R0640 0

	Solvency II value
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650 0
Technical provisions calculated as a whole	R0660 0
Best Estimate	R0670 0
Risk margin	R0680 0
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690 0
Technical provisions calculated as a whole	R0700 0
Best Estimate	R0710 0
Risk margin	R0720 0
Other technical provisions	R0730
Contingent liabilities	R0740 0
Provisions other than technical provisions	R0750 0
Pension benefit obligations	R0760 19292000
Deposits from reinsurers	R0770 0
Deferred tax liabilities	R0780 4743000
Derivatives	R0790 0
Debts owed to credit institutions	R0800 0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810 0
Insurance & intermediaries payables	R0820 0
Reinsurance payables	R0830 0
Payables (trade, not insurance)	R0840 0
Subordinated liabilities	R0850 0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860 0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870 0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880 73540328,66
Total liabilities	R0900 552138481,8
Excess of assets over liabilities	R1000 1438681468

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

S.05.01.01

Premiums, claims and expenses by line of business

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)										
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensati on 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
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premiums written										
Gross - Direct Business	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130									
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned										
Gross - Direct Business	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230									
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred										
Gross - Direct Business	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)										
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensati on 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
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330									
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance - other technical expenses/income	R1210									
Total technical expenses	R1300									

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)								Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance		Total
		Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property		
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0200
Premiums written										
Gross - Direct Business	R0110	0	0	239672042,4						239672042,4
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130				0	0	0	0		0

	Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted)			Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	C0200 0
Net	R0200	0	0	239672042,4	0	0	0	239672042,4
Premiums earned								
Gross - Direct Business	R0210	0	0	249160218,2				249160218,2
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0				0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230				0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0300	0	0	249160218,2	0	0	0	249160218,2
Claims incurred								
Gross - Direct Business	R0310	0	0	151360683,8				151360683,8
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0				0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330				0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0400	0	0	151360683,8	0	0	0	151360683,8
Expenses incurred	R0550	0	0	87721000	0	0	0	87721000
Balance - other technical expenses/income	R1210							0
Total technical expenses	R1300							87721000

	Line of Business for: life insurance obligations				Life reinsurance				Total
	Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life reinsurance	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premiums written									
Gross	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned									
Gross	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred									
Gross	R1610	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1700	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance - other technical expenses/income	R2510								0
Total technical expenses	R2600								0
Total amount of surrenders	R2700	0	0	0	0	0	0	0	0

QRT S.17.01 Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Direct business and accepted proportional reinsurance						
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensa- tion insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Technical provisions calculated as a whole						
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	R0010	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	R0050	0	0	0	0	0
Best estimate						
Premium provisions						
Gross - Total	R0060	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0140	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	0
Claims provisions						
Gross - Total	R0160	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0240	0	0	0	0	0

Direct business and accepted proportional reinsurance						
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensa- tion insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	0
Total Best estimate - gross	R0260	0	0	0	0	0
Total Best estimate - net	R0270	0	0	0	0	0
Risk margin	R0280	0	0	0	0	0
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	0
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0330	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	0	0	0	0	0

Direct business and accepted proportional reinsurance						
	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Technical provisions calculated as a whole						
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	R0010	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	R0050	0	0	0	0	0
Best estimate						
Premium provisions						
Gross - Total	R0060	0	0	0	0	119995318,7
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0140	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	119995318,7
Claims provisions						
Gross - Total	R0160	0	0	0	0	310226614,7
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0240	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	310226614,7
Total Best estimate - gross	R0260	0	0	0	0	430221933,3
Total Best estimate - net	R0270	0	0	0	0	430221933,3
Risk margin	R0280	0	0	0	0	24341219,8

Direct business and accepted proportional reinsurance						
	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	454563153,1
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0330	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	0	0	0	0	454563153,1

30

QRT S.19.01 Erstatninger i skadeforsikring

Subtemplate Name Z Axis Data Offset	S.19.01.01.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount) 12 and 24 Miscellaneous financial Accident year															
	NOK															15 & + C0160
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
Prior	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	0
R0100	18 228 000	7 018 000	720 000	2770 000	88 134	107 914	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-14	R0110	18 216 000	10 087 000	1 490 000	1 306 123	228 438	6 295	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-13	R0120	22 883 000	12 014 000	1 299 768	589 277	99 942	284 753	90 203	14 433	4 325	-	-	-	-	-	-
N-12	R0130	25 029 000	9 831 932	1 532 061	1 044 149	46 974	1 305	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-11	R0140	32 044 622	15 541 741	1 693 299	1 239 855	636 198	19 894	201 693	56 841	33 541	32 438	7 474	-	-	-	-
N-10	R0150	40 845 630	20 007 977	3 189 922	793 877	167 991	150 939	28 723	-	-	-	-	-	-	-	-
N-9	R0160	47 982 968	18 341 242	2 632 636	654 734	313 394	70 310	8 650	124 537	11 926	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	55 994 013	21 233 631	3 269 521	505 630	601 357	55 957	129 280	126 878	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	62 763 755	31 594 672	3 893 230	550 521	371 646	506 904	125 176	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	67 371 539	22 924 362	3 637 173	1 320 623	407 308	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	78 163 300	30 055 960	5 475 857	2 038 949	1 190 499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	68 803 284	27 643 238	5 678 112	2 568 806	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	79 489 016	43 263 863	6 261 493	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	98 353 400	46 239 216	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	94 696 827	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
S.19.01.01.02																
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)																
12 and 24 Miscellaneous financial Accident year																
31																
NOK																
Reporting currency																
Sum of years (cumulative)																
C0170																
Prior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-14	R0110	0	264 320 475	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	313 980 736	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	372 796 924	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	7474	37 485 441,6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	516 3124,32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	651 883 877,55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	11926	703 405 965,67	128 877,5	819 762,653	99 805 924,4	95 779 394,08	11 693 476,2	10 469 349,1	12 301 437,21	144 532 705,3	94 696 827,5	15 360 683,8	118 729 180	0	0
N-6	R0190	125176	99 805 924,4	128 877,5	819 762,653	99 805 924,4	95 779 394,08	11 693 476,2	10 469 349,1	12 301 437,21	144 532 705,3	94 696 827,5	15 360 683,8	118 729 180	0	0
N-5	R0200	132 990 05	95 779 394,08	125 176	99 805 924,4	99 805 924,4	95 779 394,08	11 693 476,2	10 469 349,1	12 301 437,21	144 532 705,3	94 696 827,5	15 360 683,8	118 729 180	0	0
N-4	R0210	119 008 63	95 779 394,08	132 990 05	99 805 924,4	99 805 924,4	95 779 394,08	11 693 476,2	10 469 349,1	12 301 437,21	144 532 705,3	94 696 827,5	15 360 683,8	118 729 180	0	0
N-3	R0220	256 805,56	11 693 476,2	132 990 05	99 805 924,4	99 805 924,4	95 779 394,08	11 693 476,2	10 469 349,1	12 301 437,21	144 532 705,3	94 696 827,5	15 360 683,8	118 729 180	0	0
N-2	R0230	256 805,56	11 693 476,2	132 990 05	99 805 924,4	99 805 924,4	95 779 394,08	11 693 476,2	10 469 349,1	12 301 437,21	144 532 705,3	94 696 827,5	15 360 683,8	118 729 180	0	0
N-1	R0240	6261 402,98	12 301 437,21	132 990 05	99 805 924,4	99 805 924,4	95 779 394,08	11 693 476,2	10 469 349,1	12 301 437,21	144 532 705,3	94 696 827,5	15 360 683,8	118 729 180	0	0
N	R0250	462 39215,55	144 532 705,3	132 990 05	99 805 924,4	99 805 924,4	95 779 394,08	11 693 476,2	10 469 349,1	12 301 437,21	144 532 705,3	94 696 827,5	15 360 683,8	118 729 180	0	0
Total	R0260	94 696 827,5	118 729 180	132 990 05	99 805 924,4	99 805 924,4	95 779 394,08	11 693 476,2	10 469 349,1	12 301 437,21	144 532 705,3	94 696 827,5	15 360 683,8	118 729 180	0	0

S.19.01.01.03	Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)															
12 and 24 Miscellaneous financial	Accident year	NOK														
31		Reporting currency														
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	5 194 070	4 632 032	4 893 212	4 501 131	3 778 792	4 918 190	4 496 028	-
R0120	-	-	-	-	-	-	-	6 853 640	6 112 025	5 298 523	4 873 965	4 091 794	5 325 570	5 309 553	-	-
R0130	-	-	-	-	-	-	7 421 336	6 618 292	6 257 253	5 755 875	4 832 175	6 289 194	6 348 066	-	-	-
R0140	-	-	-	-	-	8 987 942	7 898 686	7 524 649	6 881 685	5 777 316	7 519 318	8 529 086	-	-	-	-
R0150	-	-	-	-	11 249 519	9 693 897	10 218 919	9 246 042	7 762 243	10 102 749	9 548 743	-	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-	19 188 974	16 134 632	11 960 234	10 351 412	8 680 224	11 310 539	12 339 320	-	-	-	-	-
R0170	-	-	-	-	19 446 785	15 321 415	13 462 211	11 307 547	14 615 992	14 545 766	-	-	-	-	-	-
R0180	-	-	-	-	22 085 909	19 446 785	15 321 415	13 462 211	11 307 547	14 615 992	14 545 766	-	-	-	-	-
R0190	66 971 849	44 297 481	35 227 274	26 146 080	32 606 374	16 303 290	13 580 559	17 225 540	17 482 983	-	-	-	-	-	-	-
R0200	82 114 021	43 526 990	39 625 089	24 957 659	15 911 043	20 708 689	19 106 602	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0210	97 186 246	58 229 846	48 629 531	42 322 726	21 806 637	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0220	97 656 009	56 709 966	43 059 115	29 890 765	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0230	88 368 943	38 388 729	28 237 629	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0240	87 384 892	43 691 328	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0250	88 230 647	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
S.19.01.01.04	Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)															
12 and 24 Miscellaneous financial	Accident year	NOK														
31		Reporting currency														
	Year end (discounted data)															
	C0360															
R0100	-															
R0110	4 243 870															
R0120	5 011 768															
R0130	5 992 037															
R0140	8 090 736															
R0150	9 013 206															
R0160	11 647 274															
R0170	13 729 972															
R0180	16 502 456															
R0190	18 035 016															
R0200	18 035 016															
R0210	20 588 620															
R0220	28 214 353															
R0230	26 653 933															
R0240	41 240 917															
R0250	63 272 826															
	310 227 000															

QRT S.23.01 Ansvarlig kapital

	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	0	0	0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0	0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual	R0040	0	0	0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0	0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0		
Preference shares	R0090	0	0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0	0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	1438681468	1438681468		
Subordinated liabilities	R0140	0	0	0	0
	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0			0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve	R0220	0			
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0
Total basic own funds after deductions	R0290	1438681468	1438681468	0	0
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0		0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for	R0310	0		0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0		0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0		0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0		0	
	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0		0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/	R0360	0		0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive	R0370	0		0	0
Other ancillary own funds	R0390	0		0	0
Total ancillary own funds	R0400	0		0	0
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	1438681468	1438681468	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	1438681468	1438681468	0	0
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	1438681468	1438681468	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	1438681468	1438681468	0	0
	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
SCR	R0580	539580209,6			
MCR	R0600	134895052,4			
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	2,666297692			
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	10,66519077			
Subtemplate					
Name					
Data					
Reconciliation reserve					
Excess of assets over liabilities	R0700	1438681468			
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0			
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0			
Other basic own fund items	R0730	0			
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fen	R0740	0			
Reconciliation reserve	R0760	1438681468			
Expected profits					
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0			
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780	0			
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0			

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve
C51

C0060

QRT S.25.01 Solvenskapitalkrav

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	391498252,6	391498252,6	0
Counterparty default risk	R0020	775246,9596	775246,9596	0
Life underwriting risk	R0030	0	0	0
Health underwriting risk	R0040	0	0	0
Non-life underwriting risk	R0050	267274748	267274748	0
Diversification	R0060	-132874695,9	-132874695,9	0
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	526673551,6	526673551,6	

Subtemplate

Name

Data

Z Axis

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

C28

No

Calculation of Solvency Capital Requirement

Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation

Operational risk

Loss-absorbing capacity of technical provisions

Loss-absorbing capacity of deferred taxes

Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC

Solvency Capital Requirement excluding capital add-on

Capital add-on already set

of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a

of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b

of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c

of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d

Solvency capital requirement

Other information on SCR

Capital requirement for duration-based equity risk sub-module

Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part

Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds

Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios

Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304

Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation

Net future discretionary benefits

C0100

R0120

R0130

R0140

R0150

R0160

R0200

R0210

R0211

R0212

R0213

R0214

R0220

0

12906658

0

0

0

539580209,6

0

0

0

0

0

539580209,6

0

0

0

0

0

0

4 - No adjustment

0

Subtemplate

Name

Data

Z Axis

S.25.01.01.03

Approach to tax rate

C59

No

Approach to tax rate

Yes/No

C0109

R0590

Approach based on average tax rate

Subtemplate

Name

Data

Z Axis

S.25.01.01.04

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

C70

No

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

Before the shock

C0110

After the shock

C0120

DTA

R0600

51958

DTA carry forward

R0610

0

DTA due to deductible temporary differences

R0620

51958

DTL

R0630

0

Subtemplate

Name

Data

Z Axis

S.25.01.01.05

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

C85

No

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

LAC DT

C0130

Amount/estimate of LAC DT

R0640

0

Amount/estimate of LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities

R0650

0

Amount/estimate of LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit

R0660

0

Amount/estimate of LAC DT justified by carry back, current year

R0670

0

Amount/estimate of LAC DT justified by carry back, future years

R0680

0

Amount/estimate of Maximum LAC DT

R0690

0

QRT S.28.01 Minstekapitalkrav

Data	C12	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	430221933,3	239672000
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0
Subtemplate	S.28.01.01.03		
Data	C32		
		C0040	
MCRL Result	R0200	0	
Subtemplate	S.28.01.01.04		
Data	C38		
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0
Subtemplate	S.28.01.01.05		
Data	C47		
		C0070	
Linear MCR	R0300	109261263,6	
SCR	R0310	539580209,6	
MCR cap	R0320	242811094,3	
MCR floor	R0330	134895052,4	
Combined MCR	R0340	134895052,4	
Absolute floor of the MCR	R0350	32233950	
Minimum Capital Requirement	R0400	134895052,4	