

Rapporteringsår 2016

SFCR

Rapport om Solvens og Finansiell stilling



Norsk Husopp
Forsikring

Innholdsliste

Sammendrag	3
A. Virksomhet og resultater:.....	4
A1. Virksomhet	4
A2. Forsikringsresultat	5
A3. Investeringsresultat	5
A4. Resultat fra øvrig virksomhet.....	6
A5. Andre opplysninger.....	6
B. System for risikostyring og internkontroll	6
B1. Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll	6
B2. Krav til egnethet.....	7
B3. Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens (ORSA)	9
B4. Internkontrollsystem	10
B5. Internrevisjonsfunksjon.....	11
B6. Aktuarfunksjon.....	11
B7. Utkontraktering	12
B8. Vurdering.....	12
B9. Andre opplysninger.....	12
C. Risikoprofil.....	12
C1. Forsikringsrisiko.....	12
C2. Markedsrisiko	13
C3. Kredittrisiko.....	14
C4. Likviditetsrisiko	15
C5. Operasjonell risiko	16
C6. Andre vesentlige risikoer	16
C7. Andre opplysninger.....	16
D. Verdsetting for solvensformål	16
D1. Eiendeler	16
D2. Forsikringstekniske avsetninger	18
D3. Andre forpliktelser.....	20
D4. Alternative verdsettingsmetoder	20
D5. Andre opplysninger.....	20

E. Kapitalforvaltning	21
E1. Ansvarlig kapital	21
E2. Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	21
E3. Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet	22
E4. Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	23
E5. Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet	23
E6. Andre opplysninger	23
Appendix: Årlige QRTer (Quantitative Reporting Templates)	24
QRT S.02.01. Balanse	24
QRT S.05.01 Premier, erstatninger og kostnader pr bransje	26
QRT S.17.01 Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring og helseforsikring NSLT – Bransjefordelt	27
QRT S 19.01 Erstatninger i skadeforsikring (samlet for alle bransjer) avviklingstrekanter for betalte bruttoerstatninger og brutto beste estimat (ikke Diskontert) for erstatningsavsetningen	28
QRT 23.01 Ansvarlig Kapital	29
QRT 25.01 Solvenskapitalkravet	30
QRT 28.01 Minstekapitalkravet	31

Sammendrag

Med virkning fra 01.01.2016 er Solvens II – direktivet innført i norsk rett. Innføringen av Solvens II medfører vesentlige endringer i virksomhetsstyringen for de selskap som er omfattet.

Denne rapporten om Solvens og Finansiell Stilling – SFCR – er en ny rapport som følger av Solvens II direktivet.

Rapporten omhandler selskapets forretningsvirksomhet, resultat i 2016, system for risikostyring, risikoprofil, kapitalstyring og verdsettelsesprinsipp for solvensformål.

Norsk Hussopp Forsikring er et skadeforsikringsselskap som har en nisjeprofil og som har en distribusjonsmodell basert på indirekte distribusjon. Selskapet har drevet sin virksomhet i mer enn 75 år og gjennom produkttilpasninger og aktive samarbeidspartnere har det gjennom mange år vært en positiv markedsutvikling.

Norsk Hussopp Forsikring fikk i 2016 et årsresultat på 37,5 mill.kr mot 47,0 mill.kr i 2015. Resultatet for 2016 er preget av negativt forsikringsteknisk resultat og en god finansavkastning. Solvensmarginen ved utgangen av 2016 utgjorde 268% mot 189% i 2015.

Selskapets overordnede risikoappetitt fastsettes av styret. Samlet risikoprofil vurderes som moderat og det er ikke foretatt vesentlige endringer i risikotagningen gjennom 2016.

A. Virksomhet og resultater:

A1. Virksomhet

Navn:	Norsk hussopp Forsikring Gjensidig (NHF)
Selskapsform:	Gjensidig selskap
Tilsynsmyndighet:	Finanstilsynet Telefon (sentralbord): 22 93 98 00 Telefaks: 22 63 02 26 E-post: post@finansstilsynet.no Postadresse: Postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo Besøksadresse/leveringsadresse: Revierstredet 3, 0151 Oslo
Revisor:	EY V/ Knut Aker
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
Forsikrings bransje:	9 Diverse økonomisk tap
Geografiske områder:	Norge og meldt grenseoverskridende virksomhet i Sverige

A2. Forsikringsresultat

NHF har virksomhet i bare en bransje.

Opptjent premie økte i 2016 med 6,6% til 121,3 millioner kroner.

Erstatningskostnadene for egen regning utgjorde 112,4 millioner kroner mot 72,6 millioner i 2015. Det har vært en betydelig økning i antall skader fra 2015 som følge av økt forretningsvolum og utvidede vilkår. I tillegg inneholder erstatningskostnadene et avviklingstap på tidligere års skader med 6,7 millioner kroner.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde i 2016 19,4 millioner kroner mot 22,2 millioner i 2015. Målt imot opptjent premie utgjorde kostnadene 16% i 2016 mot 20% i 2015.

Resultat av teknisk regnskap var i 2016 negativt med 10,6 millioner kroner mot et positivt resultat på 18,9 millioner kroner i 2015.

1. Tabell: Forsikringsresultat

Bransje: 9 Diverse økonomisk tap	2016	2015
Premieinntekter for egen regning	121 268	113 739
Erstatningskostnader for egen regning	-112 435	-72 647
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-19 416	-22 199
Resultat av teknisk regnskap	-10 583	18 893
Skade %	93 %	64 %
Kostnads%	16 %	20 %
Combined %	109 %	83 %

Tabell er i tusen kroner

A3. Investeringsresultat

Kapitalforvaltningene skjer med utgangspunkt i en forvaltningsstrategi fastsatt av styret.

NHF har plassert sine investerte midler i gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Hovedsakelig brukes det fond for å gjennomføre disse investeringene. Finansmarkedene ga et godt bidrag i 2016 og til tross for vedvarende lavt rentenivå ble den samlede finansavkastningen tilfredsstillende.

Finansinntektene i 2016 utgjorde 53,2 millioner kroner mot 37,8 millioner kroner i 2015.

2. Tabell: Investeringsresultat

Avkastning pr aktiva klasse	2016
Aksjer m.m.	22 711
Obligasjoner	20 365
Eiendom	10 119
Inntekter fra investeringer	53 195

Tabell er i tusen kroner

Videre informasjon om selskapets plasseringer kan finnes i notene 7 og 8 i selskapets årsrapport for 2016.

A4. Resultat fra øvrig virksomhet

Ingen øvrig virksomhet.

A5. Andre opplysninger

Ingen ytterlige kommentarer.

B. System for risikostyring og internkontroll

B1. Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

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 aktuarfunksjonen. Tredje linje består av internrevisjonen 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.

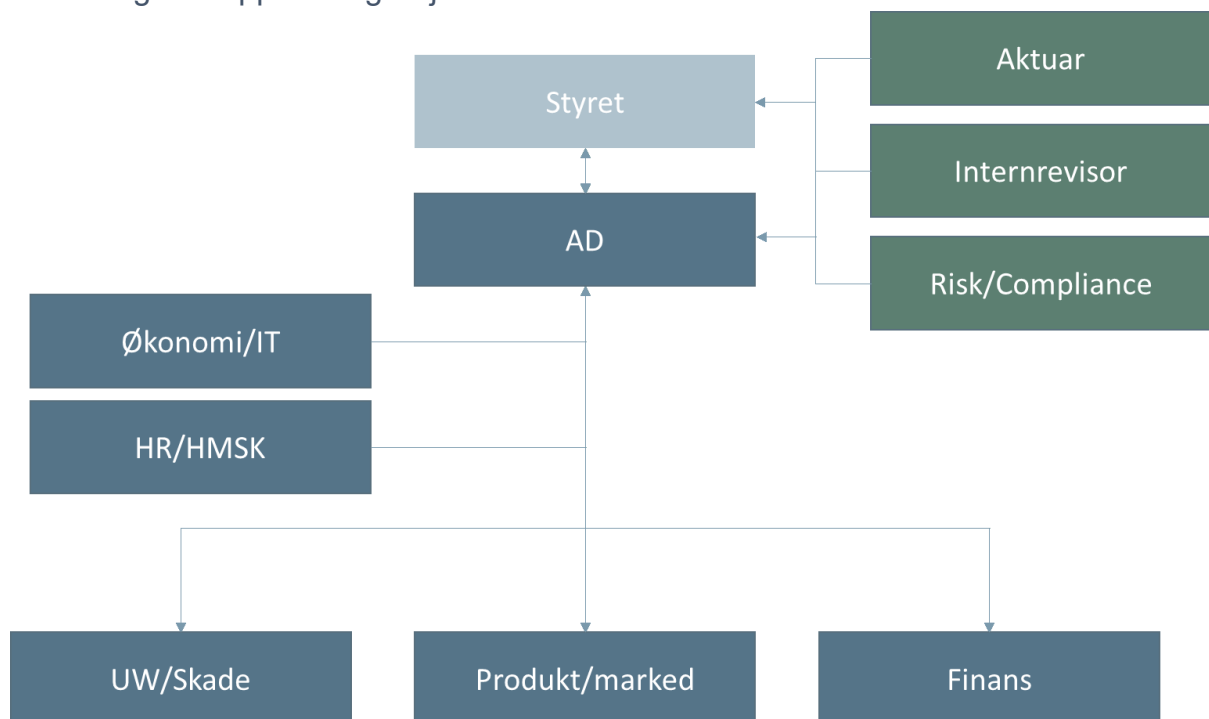
I samsvar med lov og forskrifter er det opprettet underutvalg til styret med egne instruksjer:

- **Risikoutvalg**
- **Revisjonsutvalg**

På grunn av selskapets kompleksitet og størrelse har man valgt at begge utvalgene skal bestå av hele styret. Administrasjon bistår med arbeidet 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 instruksjoner på en slik måte at selskapets overlevelsessevne sikres og styrkes og at selskapet utvikles i samsvar med vedtatte planer og strategier. Styret har vedtatt egen instruks for AD.

3. Figur: Rapporteringslinje oversikt



Godtgjørelser i selskapet er hovedsakelig basert på faste godtgjørelser, ingen i selskapet har avtalt variabel godtgjørelse. Styret kan utdele en variabel godtgjørelse etter gjeldende godtgjørelsesordning. Denne er av størrelse, type og karakter slik at den ikke har vesentlig effekt på selskapets risiko eller den personlige økonomien til den ansatte.

B2. 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 vekt på at styremedlemmene til sammen oppfyller 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.

Nedenfor er en liste over selskapets ledende personer og personer med nøkkelansvar:

- Styret:
 - Bjørn Tjaum
 - Gro Ekholdt Norland
 - Kenneth Landmark Edvardsen
 - Lise Karlsen
 - Thomas Lycke-Ludvigsen

- Varamedlem til styret:
 - Claus Krag Brynildsen

- Administrerende direktør:
 - Erik Hansen

- Leder Risikostyring- og Compliancefunksjonen:
 - Sverre Martin Pedersen

- Leder Aktuar funksjon:
 - Simer Gaarder

- Leder Internrevisjon:
 - Jonas Gaudernack, partner i PWC

B3. Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens (ORSA)

Risikostyringssystemet i NHF tar for seg alle relevante risikoer som inngår i beregning av selskapets solvenskapitalkrav. Dette er ivaretatt gjennom retningslinjer og regler for selskapets 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 instruksjer og retningslinjer fra styret og administrasjonen som ivaretar kontroll og overvåking av sentrale risiko elementer 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 rapporterer sine individuelle risiko funn. Dette samles som en oversikt over risikoelementene i bedriften og styret blir informert om selskapets vurdering av risikobildet.

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

Ansvarlig for risikostyring- og compliancefunksjonen sitter i selskapets ledergruppe og er en integrert del av selskapets drift, men er ingen risikotager.

Egenvurderingen av risiko og solvens (ORSA)

Årlig eller når det oppstår spesielle situasjoner som krever det, skal det gjennomføres egenvurdering av risiko og solvens (ORSA). Selskapets prosess for egenvurdering av risiko og solvens skjer etter egen ORSA-instruks. Hovedformålet med ORSA er en prosess som sikrer at styret kan 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 er en iterativ prosess som i tillegg til styret involverer selskapets ledere og kontrollfunksjoner. Risikostyringsfunksjon er ansvarlig for selve gjennomføringen av prosessen.

I ORSA gjennomføres det analyser av selskapets risiko eksponering, vurderinger av selskapets solvens og det foretas scenario analyser og framskrivninger som presenteres for styret. Dette arbeidet resulterer i en ORSA Rapport. Denne rapporten oversendes til internrevisjonen og aktuarfunksjonen for gjennomgang for så å godkjennes av styret.

B4. Internkontrollsystem

Effektiv risikostyring og internkontroll forutsetter klare organisatoriske skiller mellom linjen, risikostyring 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 sine egne pålagte rutiner. Funksjonen rapporterer direkte til AD.

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

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

Tredje forsvarslinje: Internrevisjon

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

B5. Internrevisjonsfunksjon

Internrevisjonsfunksjonen er outsourcet til PWC.

Internrevisjon rapporterer direkte til styret og er funksjonelt uavhengig av administrasjonen og øvrige kontrollfunksjoner. I samarbeid med internrevisjon fastsetter styret årlig en revisjonsplan. Internrevisjon skal løpende rapportere til styret resultatet av gjennomførte revisjonsprosjekt og i tillegg skal det utarbeides en årsrapport.

Internrevisjonen 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.

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

B6. Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen er outsourcet til Simen Gaarder.

Aktuarfunksjonen er direkte underlagt og rapporterer til AD.

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

B7. Utkontraktering

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

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

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

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

Tre sentrale funksjoner er utkontraktet:

IT- Drift	Intillity	Norge
Internrevisjon	PWC	Norge
Aktuar	Simen Gaarder	Norge

B8. Vurdering

NHF vurderer foretakets system for risikostyring og internkontroll å være hensiktsmessig med hensyn til arten, omfanget og kompleksiteten av risikoene som er knyttet til foretakets virksomhet.

B9. Andre opplysninger

Ingen ytterlige opplysninger.

C. Risikoprofil

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

C1. Forsikringsrisiko

Selskapets forsikringsrisiko knytter seg til premie- og reserverisiko.

4. Tabell: Forsikringsrisiko

Risiko	2016
Premie Risiko	81 327
Reserverisiko	66 375
Total	147 703

Tabell er i tusen kroner

Det er ingen større endring fra 2015 bortsett fra porteføljevekst. Vi ser ingen vesentlige endring i risiko konsentrasjon i gjennom året. Selskapet har ikke et reassuranseprogram, men har et risikobasert program som velger ut eiendommer for nærmere ettersyn.

Selskapets solvens medfører god kapasitet til å utstede forsikringer i større volum uten å utfordre kapitalsituasjonen.

C2. 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 kapitalforvaltningsstrategien er det satt rammer for risiko på forskjellige hovedområder:

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

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

5. Tabell: Markedsrisiko

Risiko	2016
Valutarisiko	54 372
Konsentrasjonrisiko	17 049
Kredittrisiko	27 139
Eiendomsrisiko	30 205
Aksjerisiko	112 956
Renterisiko	2 718
Diversifisering	-63 050
Total	181 389

Tabell er i tusen kroner

Ved årets slutt var porteføljen vurdert til å ha 99% VaR på -3,6% basert på de siste 36 måneders observasjoner. For å teste sensitiviteten innenfor denne risikogruppen har man analysert alternative kapitalkrav ved andre plasseringsvekter innenfor kapitalforvaltningsstrategien. Frihetsgradene i strategien kan gi noe økt kapitalkrav, men selskapet er godt kapitalisert for mulig risikoøkning innenfor denne risikokategorien.

C3. 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.

6. Tabell: Kredittrisiko

Risiko	2016
Motpartsrisiko	3 428
Total	3 428

Tabell er i tusen kroner

Hoveddelen av denne risikoen er knyttet til bankinnskudd hos selskapets hovedbankforbindelse.

C4. 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.

Under er durasjonsoversikt av eiendeler og forpliktelser.

7. Tabell: Likviditetsrisiko

Durasjon	Eiendeler	Forpliktelser
Under 3 måneder	848 683	
3 måneder til 1 år		186 800
1 år til 2 år		51 759
2 år til 3 år		7 645
3 år til 4 år		6 702
4 år til 5 år	156 857	1 171
Over 5 År		26 991
Total	1 005 540	281 068

Tabell er i tusen kroner

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

C5. 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.

8. Tabell: Operasjonell risiko

Risiko	2016
Operasjonell risiko	6 800
Total	6 800

Tabell er i tusen kroner

C6. Andre vesentlige risikoer

Ingen andre vesentlige risikoer.

C7. Andre opplysninger

Ingen ytterlige opplysninger.

D. Verdsetting for solvensformål

D1. Eiendeler

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

Eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

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

9. Tabell: Verdsettelse av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Eierbenyttet Eiendom, anlegg og utstyr	1 420	1 420
Total	1 420	1 420

Tabell er i tusen 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 verdjusteringer på finansielle eiendeler skal føres over resultatet før andre resultatkomponenter.

10. Tabell: Finansielle eiendeler

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Bankinnskudd og fordringer	29 108	29 108
Fordringer ved direkte forretninger	41 591	41 591
Forskuddsbetalte kostnader og ikke mottatte inntekter	216	216
Total	70 915	70 915

Tabell er i tusen 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.

11. Tabell: Virkelig verdi finansielle eiendeler

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Aksjer	397 357	16 712
Obligasjoner og andre rentepapirer	533 848	48 296
Kollektiv investeringsfond		866 197
Total	931 205	931 205

Tabell er i tusen kroner

Eiendeler ved skatt

Eiendeler ved utsatt skatt verdsettes forskjellig i årsregnskapet og i SII balansen.

12. Tabell: Eiendeler ved Skatt

Eiendel	Årsregnskap	Solvens II
Eiendeler ved skatt	1 602	0
Total	1 602	0

Tabell er i tusen kroner

Etter selskapets skjønn kan ikke eiendeler ved skatt tas med i Solvens II kapitalen på grunn av artikkel 15 del 3.

D2. Forsikringstekniske avsetninger

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

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

Erstatningsavsetning

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

skal avsetningen dekke forventede indirekte skadebehandlingskostnader i forbindelse med disse skadetilfellene.

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

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

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

Beste Estimater er vurdert etter vurderingsprinsippene i standardmodellen. Hvor sannsynlighets vektete 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.

13. Tabell: Forsikringstekniske avsetninger

Gjeld	Årsregnskap	Solvens II
Avsetninger for ikke opptjent bruttopremie	69 464	
Brutto Erstatningsavsetninger	160 746	
«Best Estimater»		226 668
Risk Margin		12 770
Total	230 210	239 438

Tabell er i tusen kroner

D3. Andre forpliktelser

Hovedforskjellen mellom finansregnskapet og verdsettelsen av andre forpliktelser for solvens formål 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.

14. Tabell: Andre forpliktelser

Gjeld	Årsregnskap	Solvens II
Garantifond		5 300
Avsetning for andre forpliktelser	5 796	5 796
Pensjonsforpliktelser	26 992	26 992
Total	32 788	38 088

Tabell er i tusen kroner

D4. Alternative verdsettelsesmetoder

Ingen alternative verdsettelsesmetoder er benyttet.

D5. Andre opplysninger

Ingen ytterlige kommentarer

E. Kapitalforvaltning

E1. Ansvarlig kapital

Den vesentlige forskjellen 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.

15. Tabell: Ansvarlig Kapital

2016	
Eiendeler	1 003 540
Gjeld	277 526
Basis kapital	726 014
Tilskudd	0
Ansvarlig kapital	726 014

Tabell er i tusen kroner

Som vist i tabellen over er basiskapitalen for selskapet 726 millioner kroner.

E2. 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:

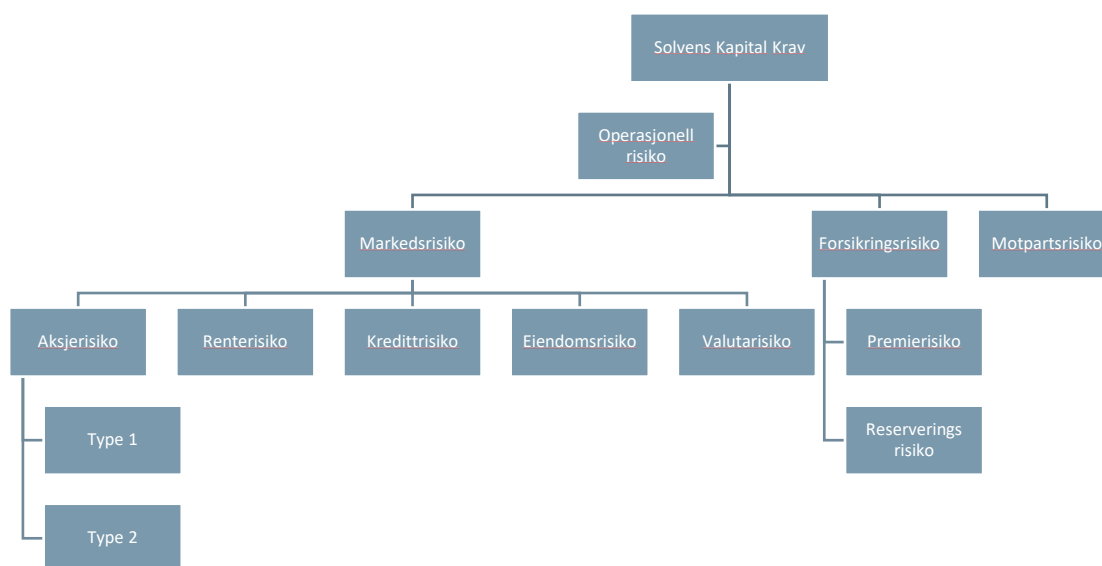
Markedsrisiko

Forsikringsrisiko

Motpartsrisiko

Operasjonell risiko

16. Figur: Kapitalkravsmoell



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

17. Tabell: Kapitalkrav

Delkapitalkrav	2016
Markedsrisiko	181 389
Skadeforsikringsrisiko	147 703
Motpartsrisiko	3 428
Operasjonell risiko	6 800
Diversifiseringseffekt	69 950
Sum Solvenskapitalkrav (SCR)	269 370
Minstekapitalkrav (MCR)	66 187

Tabell er i tusen kroner

E3. Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet

NHF bruker ikke durasjonsbasert aksjerisiko.

E4. Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

NHF bruker standardmodellen.

E5. Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet

NHF anser det ikke som sannsynlig at selskapet skal ha noen utfordring å oppfylle solvenskapitalkravet de nærmeste år.

E6. Andre opplysninger

Ingen ytterlige kommentarer.

Appendix: Årlige QRTer (Quantitative Reporting Templates)

QRT S.02.01. Balanse

Balance sheet

	Solvency II value	
	C 0010	
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	1,419,998
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	931,205,440.48
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	16,712,495
Equities — listed	R0110	16,712,495
Equities — unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	48,295,500
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	48,295,500
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	866,197,445.48
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
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	41,591,000
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 in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	29,107,642.07
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	216,000
Total assets	R0500	1,003,540,080.55

	Solvency II value	
	C0010	
Liabilities		
Technical provisions — non-life	R0510	239,438,525.24
Technical provisions — non-life (excluding health)	R0520	239,438,525.24
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	226,668,452.02
Risk margin	R0550	12,770,073.22
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
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	26,992,000
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	0
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	11,096,000
Total liabilities	R0900	277,526,525.24
Excess of assets over liabilities	R1000	726,013,555.31

QRT S.05.01 Premier, erstatninger og kostnader pr bransje

	Line of Business for: non-life insurance and reinsurance								Total
	Legal ex/Assistan	Miscellaneous	financial loss	Health	Casualty	Marine, avia	Property		
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		
Premiums written									
Gross — Direct Business	R0110	0	0	131610000					131610000
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0					0
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130								0
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0200	0	0	131610000	0	0	0	0	131610000
Premiums earned									
Gross — Direct Business	R0210	0	0	121268000					121268000
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0					0
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230								0
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0300	0	0	121268000	0	0	0	0	121268000
Claims incurred									
Gross — Direct Business	R0310	0	0	-112435000					-112435000
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0					0
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330								0
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0400	0	0	-112435000	0	0	0	0	-112435000
Changes in other technical provisions									
Gross — Direct Business	R0410	0	0	0					0
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0					0
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0430				0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R0550	0	0	19416000	0	0	0	0	19416000
Other expenses	R1200								0
Total expenses	R1300								19416000

QRT S.17.01 Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring og helseforsikring NSLT – Bransjefordelt

		Fire and othe C0080	General liabil C0090	Credit and su C0100	Legal expens C0110	Assistance C0120	Miscellaneous fin C0130
Technical provisions calculated as a whole	R001	0	0	0	0	0	0
Direct business	R002	0	0	0	0	0	0
Accepted proportional reinsurance business	R003	0	0	0	0	0	0
Accepted non-proportional reinsurance	R004	0	0	0	0	0	0
Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP	R005	0	0	0	0	0	0
RM							
Best estimate							
Premium provisions							
Gross — Total	R006	0	0	0	0	0	68771842,98
Gross — direct business	R007	0	0	0	0	0	68771842,98
Gross — accepted proportional reinsurance business	R008	0	0	0	0	0	0
Gross — accepted non-proportional reinsurance business	R009	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R010	0	0	0	0	0	0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R011	0	0	0	0	0	0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R012	0	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for	R013	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R014	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R015	0	0	0	0	0	68771842,98
Claims provisions							
Gross — Total	R016	0	0	0	0	0	157896609
Gross — direct business	R017	0	0	0	0	0	157896609
Gross — accepted proportional reinsurance business	R018	0	0	0	0	0	0
Gross — accepted non-proportional reinsurance business	R019	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R020	0	0	0	0	0	0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R021	0	0	0	0	0	0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R022	0	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for	R023	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R024	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R025	0	0	0	0	0	157896609
Total Best estimate — gross	R026	0	0	0	0	0	226668452
Total Best estimate — net	R027	0	0	0	0	0	226668452
Risk margin	R028	0	0	0	0	0	12770073,22
Amount of the transitional on Technical Provisions							
TP as a whole	R029	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R030	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R031	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total							
Technical provisions - total	R032	0	0	0	0	0	239438525,2
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default —	R033	0	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV	R034	0	0	0	0	0	239438525,2
(Homogeneous Risk Groups)							
Premium provisions — Total number of homogeneous risk groups	R035	0	0	0	0	0	0
Claims provisions — Total number of homogeneous risk groups	R036	0	0	0	0	0	0
Provisions (Gross)							
Cash out-flows							
Future benefits and claims	R037	0	0	0	0	0	0
Future expenses and other cash-out flows	R038	0	0	0	0	0	68771842,98
Cash in-flows							
Future premiums	R039	0	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and	R040	0	0	0	0	0	0
Provisions (Gross)							
Cash out-flows							
Future benefits and claims	R041	0	0	0	0	0	0
Future expenses and other cash-out flows	R042	0	0	0	0	0	157896609
Cash in-flows							
Future premiums	R043	0	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and	R044	0	0	0	0	0	0
approximations	R045	0	0	0	0	0	0
rate	R046	0	0	0	0	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R047	0	0	0	0	0	239438525,2
Best estimate subject to volatility adjustment	R048	0	0	0	0	0	0
Technical provisions without volatility adjustment and without	R049	0	0	0	0	0	239438525,2

QRT S 19.01 Erstatninger i skadeforsikring (samlet for alle bransjer) avvikingstrekanter for betalte bruttoerstatninger og brutto beste estimat (ikke Diskontert) for erstatningsavsetningen

Non-Life Insurance Claims Information																	
Subtemplate S.19.01.01.01																	
Name Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																	
Z Axis 12 and 24 Miscellaneous financial loss																	
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
		Original currency															
Prior	R0100																7,828,000
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																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220																
N-2	R0230																
N-1	R0240																
N	R0250																
Total	R0260																

Subtemplate S.19.01.01.02																	
Name Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)																	
Z Axis 12 and 24 Miscellaneous financial loss																	
Data Offset 3:1																	
		In Current year	Sum of years (cumulative)														
		C0170	C0180														
		Original currency															
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																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220																
N-2	R0230																
N-1	R0240																
N	R0250																
Total	R0260																

Subtemplate S.19.01.01.05																	
Name Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)																	
Z Axis 12 and 24 Miscellaneous financial loss																	
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
		Original currency															
Prior	R0100																5,076,000
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																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220																
N-2	R0230																
N-1	R0240																
N	R0250																
Total	R0260																

Subtemplate S.19.01.01.06																	
Name Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)																	
Z Axis 12 and 24 Miscellaneous financial loss																	
Data Offset 3:1																	
		Year end															
		C0560															
		Original currency															
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																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220																
N-2	R0230																
N-1	R0240																
N	R0250																
Total	R0260																

QRT 23.01 Ansvarlig Kapital

		Total	Tier 1 – unrestricted	Tier 1 – restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
other financial sector as foreseen in article 68 of						
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	R0040	0	0		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0			0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0			0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0			0	0
Reconciliation reserve	R0130	726013555	726013555,3			
Subordinated liabilities	R0140	0			0	0
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	R0180	0	0		0	0
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	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0		0	0
Total basic own funds after deductions	R0290	726013555	726013555,3		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	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	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3)	R0360	0			0	
Supplementary members calls – other than under first subparagraph of	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
		Total	Tier 1 – unrestricted	Tier 1 – restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	726013555	726013555,3		0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	726013555	726013555,3		0	0
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	726013555	726013555,3		0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	726013555	726013555,3		0	0
SCR	R0580	269370123				
MCR	R0600	67342531				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	2,6952267				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	10,780907				
		C0060				
Reconciliation reserve						
Excess of assets over liabilities	R0700	726013555				
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	R0740	0				
Reconciliation reserve	R0760	726013555				
Expected profits						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) – Life business	R0770	0				
Expected profits included in future premiums (EPIFP) – Non- life	R0780	0				
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0				

QRT 25.01 Solvenskapitalkravet

Article 112 Z0010

No

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
	C0030	C0040
Market risk	R0010 181,389,103.78	181,389,103.78
Counterparty default risk	R0020 3,427,966.42	3,427,966.42
Life underwriting risk	R0030 0	0
Health underwriting risk	R0040 0	0
Non-life underwriting risk	R0050 147,703,080.19	147,703,080.19
Diversification	R0060 -69,950,080.56	-69,950,080.56
Intangible asset risk	R0070 0	0
Basic Solvency Capital Requirement	R0100 262,570,069.83	262,570,069.83
Calculation of Solvency Capital Requirement	C0100	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120 0	
Operational risk	R0130 6,800,053.56	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140 0	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150 0	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160 0	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200 269,370,123.39	
Capital add-on already set	R0210 0	
Solvency capital requirement	R0220 269,370,123.39	
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400 0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410 0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420 0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430 0	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440 0	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450 4 - No adjustment	
Net future discretionary benefits	R0460 0	

