

SFCR 2019 – Solvency and Financial Condition Report (SFCR)

Data per 31.12.2018

Eika Forsikring



Ved din side.

Innhold

SAMMENDRAG	4	
<hr/>		
A. VIRKSOMHET OG RESULTATER	5	
A.1 Virksomhet og resultater		5
A.2 Forsikringsresultat		7
A.3 Investeringsresultat		8
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet		8
A.5 Andre opplysninger		8
<hr/>		
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	9	
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll		9
B.2 Krav til egnethet		11
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens		12
B.4 Internkontrollsystem		14
B.5 Internrevisjonsfunksjon		15
B.6 Aktuarfunksjon		15
B.7 Utkontraktering		16
B.8 Andre opplysninger		17
<hr/>		
C. RISIKOPROFIL	18	
C.1 Forsikringsrisiko		18
C.2 Markedsrisiko		19
C.3 Kreditt-/Motpartsrisiko		21
C.4 Likviditetsrisiko		22
C.5 Operasjonell risiko		23
C.6 Andre vesentlige risikoer		25
C.7 Andre opplysninger		25
<hr/>		
D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL	27	
D.1 Eiendeler		27
D.2 Forsikringstekniske avsetninger		28
D.3 Andre forpliktelser		30
D.4 Alternative verdsettingsmetoder		31
D.5 Andre opplysninger		31

E.	KAPITALSTYRING	32	
E.1	Ansvarlig kapital		32
E.2	Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav		33
E.3	Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet		34
E.4	Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller		34
E.5	Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet		34
E.6	Andre opplysninger		34
F.	VEDLEGG - QRTER	35	

Sammendrag

Solvency and Financial Condition Report (SFCR) har som formål å gi innblikk i Eika Forsikring sin finansielle situasjon utover det som er beskrevet i selskapets årsrapport, samt illustrere selskapets evne til å håndtere risikoene det er eksponert mot. Rapporten viser at Eika Forsikring har et hensiktsmessig system for styring og kontroll. Risiko overvåkes kontinuerlig og selskapet er godt kapitalisert til å møte fremtidige forpliktelser.

Selskapet har i løpet av 2018 jobbet med et forprosjekt som skal utrede muligheten for bytte av forsikringskjernesystem. Dette er en prosess som involverer bredt i organisasjonen. I 2018 er det brukt mye ressurser på regulatoriske tilpasninger til GDPR, IDD og AHV, samt at man har begynt utredning til IFRS 17. Innføringen og implementering av Trafikkforsikringsavgift til Staten (TFA) har vært vellykket.

Eika Forsikring oppnådde i 2018 et forsikringsresultat før skattekostnad på 405 millioner kroner mot 480 millioner kroner i 2017. Dette ga en egenkapitalavkastning på 24,6 prosent mot 30,7 prosent i 2017. Gode skadetall i kombinasjon med god premievekst bidro til resultatet. Bidraget fra finansinntekter var på 13 millioner mot 90 millioner i 2017. Det er i tillegg ført avviklingsgevinster tilsvarende 149 millioner kroner mot 163 millioner kroner i 2017.

Selskapet har gjennom årets Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) kommet til følgende hovedkonklusjon: «Selskapet er godt kapitalisert for å imøtekomme de mål som ble satt i strategiprosessen».

Selskapets solvenskapitalberegninger per utgangen av 2018 gir Eika Forsikring en dekningsprosent SCR på 169 prosent. Dette er godt over det regulatoriske minimumskravet. Ved utgangen av 2017 var dekningsprosenten på 173.

A. Virksomhet og resultater

A.1 VIRKSOMHET OG RESULTATER

Eika Alliansen består av 66 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet – og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn.

A.1.1 Kontaktdetaljer

Tabellen under oppgir kontaktinformasjon til eksterne parter som har en nøkkelrolle i oppfølging av selskapets regulatoriske krav.

Tabell 1: Kontaktinformasjon

Posisjon	Kontaktdetaljer
Ekstern revisor, Deloitte AS	Deloitte Norge Dronning Eufemias gate 14 0191 Oslo
Finanstilsynet - teknisk løsning/rapportering	Finanstilsynet Revierstedet 3 0151 Oslo

A.1.2 Konsernorganisering

Eika Gruppen Konsern (Eika Gruppen) består av morselskapet Eika Gruppen AS med datterselskapene Eika Forsikring AS, Eika Kredittdbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS, Aktiv Eiendomsmegling AS og Aktiv Eiendomsoppgjør AS.

Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene. Gruppen leverer en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT og betalingsformidling, samt et bredt spekter av finansprodukter og kompetansehevende tjenester.

A.1.3 Vesentlige eierandeler

Eika Forsikring AS er 100 prosent eid av Eika Gruppen AS.

A.1.4 Virksomhetens forretningsområde

Eika Forsikring er Norges femte største skadeforsikringselskap og leverer skadeforsikring i privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet samt ettårige personforsikringsprodukter i privatmarkedet. De neste avsnittene tar sikte på å gi en kort innføring i hvilke tjenester og produkter som tilbys innenfor hvert av de tre hovedforretningsområdene.

PRIVAT SKADEFORSIKRING

Eika Forsikring tilbyr bolig- og innboforsikring som omfatter brann, vann, tyveri og naturskader. I tillegg dekker forsikringene utgifter dersom kunden må bo utenfor hjemmet eller taper husleieinntekter som følge av en skade. Rettshjelp er også omfattet av forsikringen.

Andre forsikringer som tilbys er flere ulike typer bilforsikring og forsikring av kjæledyr. Eikas reiseforsikring dekker både ferie og jobbreiser, og inkluderer ulykkesforsikring. Videre tilbys en egen forsikring tilpasset ungdommer og personforsikring som dekker død, sykdom og uføreforsikring. Selskapet tilbyr også inntektsforsikring.

LANDBRUK

Innenfor landbrukssegmentet tilbys forsikring av bygninger til privat bruk og driftsbygninger som inngår i gårdens virksomhet. Bygninger til privat bruk er bolighus, stabbur, samt garasjer for parkering av private biler. Ansvar for og avbrudd i driften forsikres sammen med gårdens redskap og løsøre. Av tilleggsforsikringer innenfor landbruk tilbys blant annet forsikring for landbruksmaskiner og husdyrforsikringer.

NÆRING

I næringssegmentet tilbyr Eika Forsikring en rekke skreddersydde løsninger innenfor flere områder. Forsikringene omfatter de fleste behov for bygninger som inneholder næringsvirksomhet, sameier, borettslag og utleie av egen bolig. Videre finnes det en rekke kombinasjonsforsikringer som dekker bedriftens verdier, avbrudd etter skade og ansvar for skader på personer eller ting tilhørende tredjeperson.

Det tilbys ulike personalforsikringer som dekker ansatte på jobb og reise.

Ytterligere informasjon om selskapets produkter finnes på selskapets hjemmeside www.eika.no.

A.1.5 Vesentlige hendelser

I januar 2018 valgte 11 alliansebanker å si opp sine avtaler med Eika Gruppen, inkludert datterselskapene. Bankene utgjør 11,4 prosent av aksjonærmassen. Etter fusjon mellom to av disse bankene, er de 11 bankene blitt til 10 banker. Hovedavtalen utløper 31. desember 2021. Det ble i løpet av 2018 igangsatt og gjennomført flere strategiske prosjekter i regi av Eika Gruppen, herunder program for å redusere alliansens samlede kostnader. Det er også igangsatt utredninger med mål om å finne nye modeller for bedre samhandling i alliansen. Forslag om dette skal fremlegges for generalforsamlingen i 2019 i Eika Gruppen AS. På bakgrunn av disse initiativene ser styret frem til at man finner en omforent løsning.

A.2 FORSIKRINGSRESULTAT

Eika Forsikring leverer i 2018 et resultat før skatt på 405 millioner kroner, mot 480 millioner kroner i 2017. Egenkapitalavkastning etter skatt er på 24,6 prosent, mot 30,7 prosent i 2017. Premieinntektene for egen regning i 2018 økte med 281 millioner kroner i 2018, tilsvarende 14,1 prosent.

Eika Forsikring hadde i 2018 en skadeprosent på 64,5 prosent mot 62,0 prosent i 2017. Skadefrekvensen for selskapets vesentligste produkter i 2018 er om lag på nivå med 2017, men man ser en tendens til økning i kostander per skade. Innslaget av storskader i 2018 er noe større enn for 2017. Dette er i hovedsak drevet av villabranner og landbruksskader.

Samlet for året har selskapet resultatført 149 millioner kroner i positivt avviklingsresultat på tidligere årganger, mot 163 millioner i 2017. Positiv underliggende lønnsomhetsutvikling med færre skader primært innenfor yrkesskade og personskade motor er de viktigste forklaringene til årets avviklingsresultat.

Eika Forsikring har i relativt liten grad vært direkte eksponert for skadeutbetalinger forbundet med naturskadehendelser. Kostnadene til naturskader for selskapets vedkommende knyttes derfor i vesentlig grad til selskapets andel av avregninger av innmeldte skader til Norsk Naturskadepool. Samlet for året innebærer utligningene for selskapets del en kostnad på 16 millioner kroner for egen regning.

Tabellen under viser premieinntekter, erstatningskostnader med videre per bransje.

Tabell 2 Forsikringsresultat 2018

Tall i 1000 kr	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkesskade	Motorvogn Trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Økonomisk Tap	Helse	Sum 2018
Brutto forfalt premier	42.651	78.071	429.472	670.333	2.040	1.018.534	8.079	156.911	38.202	407.685	2.851.977
Gjenforsikringsandel	21.386	459	7.207	11.256	22	303.366	259	928	338	190.086	535.308
Forfalte premier f.e.r.	21.265	77.612	422.266	659.077	2.017	715.168	7.820	155.982	37.864	217.599	2.316.669
Opptjente brutto premier	39.199	74.799	424.860	662.323	2.068	1.004.569	7.906	151.057	36.244	391.460	2.794.485
Gjenforsikringsandel	19.660	459	7.207	11.256	22	299.366	118	928	338	181.978	521.333
Opptjente premier f.e.r.	19.539	74.339	417.653	651.068	2.046	705.202	7.789	150.129	35.906	209.482	2.273.152
Brutto erstatningskostnad	11.204	-19.537	268.997	418.587	410	713.477	5.784	76.718	33.348	177.803	1.686.792
Gjenforsikringsandel	4.821	-6.545	-16.867	-26.629	0	191.138	120	-501	79	75.174	220.790
Erstatningskostnader f.e.r.	6.383	-12.993	285.864	445.216	410	522.340	5.664	77.219	33.269	102.629	1.466.002
Skade inntruffet i år	19.731	34.758	307.578	483.551	803	762.684	5.393	81.792	31.480	205.673	1.933.442
Skader inntruffet tidligere år	-8.527	-54.296	-38.580	-64.964	-393	-49.207	391	-5.074	1.868	-27.870	-246.651

Tabell 3 Forsikringsresultat 2017

Tall i 1000 kr	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkesskade	Motorvogn Trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Økonomisk Tap	Helse	Sum 2017
Brutto forfalt premier	35.999	72.757	422.087	657.373	1.915	996.648	7.820	141.765	34.665	380.725	2.751.753
Gjenforsikringsandel	18.078	526	91.263	142.115	32	297.372	137	969	351	176.689	727.532
Forfalte premier f.e.r.	17.921	72.231	330.824	515.258	1.882	699.276	7.683	140.796	34.315	204.036	2.024.221
Opptjente brutto premier	33.147	72.538	419.614	653.509	1.894	984.007	8.017	133.139	33.471	368.140	2.707.475
Gjenforsikringsandel	16.659	526	90.773	141.349	32	294.097	137	969	351	170.546	715.438
Opptjente premier f.e.r.	16.488	72.012	328.841	512.160	1.861	689.910	7.880	132.171	33.120	197.594	1.992.037
Brutto erstatningskostnad	10.170	11.926	272.032	424.787	537	636.560	4.126	78.723	23.929	144.238	1.607.026
Gjenforsikringsandel	4.314	3.782	45.083	70.599	-2	187.424	-119	500	-453	60.289	371.419
Erstatningskostnader f.e.r.	5.856	8.144	226.948	354.188	539	449.135	4.246	78.222	24.381	83.948	1.235.608
Skade inntruffet i år	20.645	39.615	285.291	508.180	745	697.761	3.497	78.343	24.473	189.300	1.847.851
Skader inntruffet tidligere år	-10.476	-27.689	-13.260	-83.393	-208	-61.202	630	380	-545	-45.063	-240.825

A.3 INVESTERINGSRESULTAT

Selskapets verdipapirportefølje består i stor grad av investeringer i rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen er moderat og utgjorde ved utgangen av 2018 4,9 prosent (6,4). Selskapet har ikke investert i verdipapirisering. Netto finansinntekter i 2018 var på 13 millioner kroner mot 90 millioner kroner i 2017. Porteføljeavkastning for året er på 0,4 prosent mot 2,8 prosent for 2017. Selskapets investeringer forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og selskapet kostnadsførte utgifter tilsvarende 3,2 millioner kroner (3,1) for denne tjenesten i 2018.

Kreditspreadene på solide norske selskaper steg mot slutten av året. Pengemarkedsrentene steg mens de lange rentene falt i samme periode. Oljeprisen falt og kreditspreaden på de mer risikable rentepapirene steg. Fallende økonomisk aktivitet globalt og forventninger om svakere framtidsutsikter medførte en fallende utvikling i det globale aksjemarkedet. Samlet sett medførte dette et svakt finansielt resultat for Eika Forsikring.

Tabell 4 Avkastning investeringsportefølje (prosent)

	2017	2018
Aksjer, Norske	12,7	-8,08
Aksjer, Utland	17,7	-12,62
Pengemarked, Norske	1,82	1,29
Obligasjoner, Norske	5,84	1,99

A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET

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

A.5 ANDRE OPPLYSNINGER

Selskapet har ingen andre vesentlige opplysninger vedrørende selskapets virksomhet eller resultater.

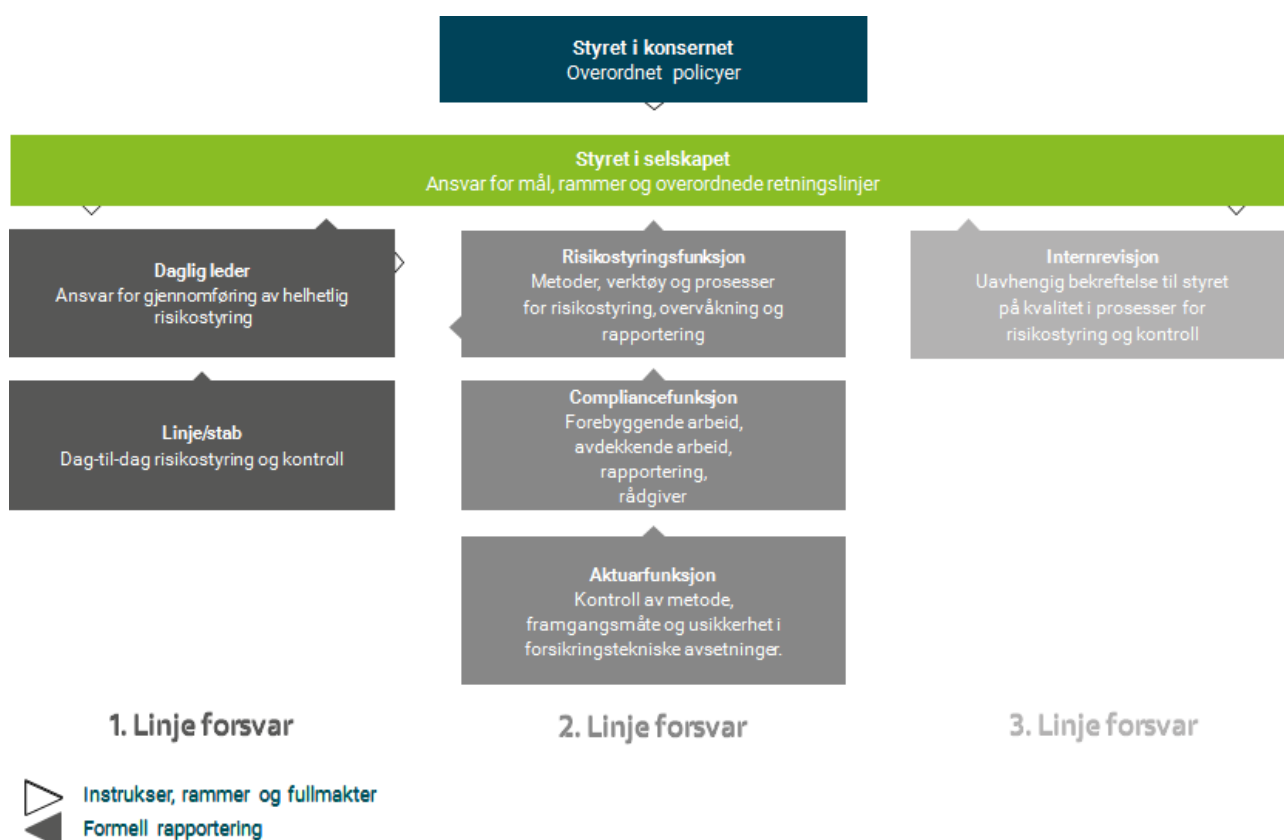
B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

B.1.1 Selskapsstruktur

Eika Forsikring er organisert med styre, administrerende direktør, direktør økonomi og finans/viseadm.dir, samt direktører for selskapets forretningsområder. Med tillegg av selskapsadvokaten utgjør de nevnte personer selskapets ledergruppe. Samtlige funksjoner er sentrale i selskapets system for risikostyring og internkontroll.

Figur 1: Selskapsstruktur og rapporteringsstruktur



B.1.2 Godtgjørelse

Eika Forsikring følger Eika Gruppens godtgjørelsespolicy. Denne er forankret i selskapets forretningsstrategi og vedtatte risikotoleranse. Det er etablert hovedprinsipper for belønningsstrategi som gjelder generelt, men

som er tilpasset de forskjellige virksomhetsområdene og stillingskategoriene. Det er lagt stor vekt på at godtgjørelsesordningen skal være bærekraftig i både et kortsiktig og langsiktig perspektiv.

Godtgjørelsene i Eika Forsikring skal:

- Være konkurransedyktige, men ikke markedsledende.
- Fremme selskapets og konsernets langsiktige evne til å betjene lokalbankene og lokalbankkundene, samt selskapets aksjonærer.
- Belønne måloppnåelse på individuelt nivå, enhetsnivå, selskapsnivå og evt. konsernnivå og differensiere basert på den enkeltes ansvar, prestasjoner og kvalifikasjoner.
- Bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med selskapets risiko og motvirke høy risikotaking.
- Bidra til å unngå interessekonflikter mellom den ansatte, selskapet, foretakets kunder og selskapets aksjonær.
- Være i samsvar med gjeldende eksternt og internt regelverk, herunder godtgjørelsesforskriften så vel som Eika Gruppens prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse.

Eika Forsikring sin godtgjørelsesordning består av følgende hovedelementer:

- Fastlønn
- Eventuell variabel lønn (bonus)
- Pensjons- og forsikringsordninger

FASTLØNN

Fastlønnen til ansatte i Eika Forsikring består av den faste avtalte årslønn og er ment å reflektere den enkelte ansattes ansvar og prestasjoner. Evaluering av prestasjoner baseres på oppnåelse av forhåndsdefinerte mål. Fastlønnen blir normalt tatt opp til vurdering en gang i året.

VARIABEL LØNN

Eika forsikring har ikke ordninger med variabel lønn. Generell bonusordning er avviklet med virkning fra 1.januar 2017.

PENSJONS- OG FORSIKRINGSORDNINGER

Eika Gruppen har som mål å skape et mest mulig enhetlig pensjons- og forsikringssystem i konsernet, og Eika Forsikring følger de til enhver tid gjeldende retningslinjene for konsernet. Arbeidstakeren er berettiget til medlemskap i Eika Gruppens gjeldende forsikringsordninger (pensjon, gruppeliv, ulykke, yrkesskade og reiseforsikring) fra tiltredelse forutsatt forsikringsselskapets godkjenning. Ordninger utover lovpålagt forsikring og pensjonsordning avvikles ved fravær utover 12 måneder og følger folketrygdlovens bestemmelser for rett til sykepenger.

Alle ansatte er per 01.07.2016 meldt inn i innskuddspensjonsordningen. Månedlig innbetalt premie blir kostnadsført, og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie. Når innskuddene er betalt gjenstår ingen ytterligere betalingsforpliktelser. Ansatte som tidligere hadde krav på ytelsespensjon har mottatt kompensasjon for bortfall av ordningen, og det gjenstår ingen forpliktelser ved denne.

B.2 KRAV TIL EGNETHET

B.2.1 Prinsipper for egnethet

Eika Forsikring følger Eika Gruppens policy for vurdering av egnethet. Policyen skal sikre at selskapet har et system for vurdering av egnethet som tilfredsstillende gjeldende myndighetskrav. Egnethetsvurderingen bidrar til at selskapets styre, ledelse og øvrige relevante nøkkelpersoner har kvalifikasjoner som gjør dem i stand til å utøve sitt verv på en tillitsvekkende og forsvarlig måte.

I vurdering av egnethet stilles det krav til hederligandel samt utdannelse, erfaring og eventuelle verv relevante for den aktuelle stillingen. For styret legges det vekt på at styremedlemmene mellom seg har kompetanse som dekker alle relevante områder. Ansatte i styret i Eika Forsikring skal samlet sett minst ha kvalifikasjoner innen områdene:

- Forsikring og finans
- Forretningsmodell og -strategi
- Virksomhetsstyring
- Finansiell og aktuariell analyse
- Regulatoriske rammer og krav

Krav til kvalifikasjoner gjelder til enhver tid. Den enkelte ansatte har ansvar for å holde seg faglig oppdatert.

B.2.2 Prosessen for vurdering av egnethet og skikkethet

Krav til kvalifikasjoner ogandel vurderes når en person inntreer i en stilling der den ansees å komme i posisjon til å lede selskapet. I egnethetsvurderingen evalueres aktuell rolle opp mot relevante kvalifikasjoner fra arbeidserfaring og verv, utdannelse samt eierandeler/sentrale verv i finansinstitusjoner. Videre stilles det krav til hederligandel. Den ansatte må levere en egenerklæring vedrørende økonomiske misligheter og andre straffbare forhold. Ved vesentlige endringer av relevante forhold plikter den ansatte å gjøre nærmeste leder oppmerksom på dette.

Ved ansettelse av personer i ledelsen og av personer som vil inneha nøkkelfunksjoner skal administrerende direktør innhente dokumentasjon og egnethetsvurdering. Selve vurderingen av egnethet og skikkethet gjennomføres av styret i selskapet, mens konsernstyret gjennomfører vurderingen av styret. Finanstilsynet skal forelegges redegjørelse for egnethetsvurderingen ved ansettelse av personer i ledelsen. Alle egnethetsvurderinger dokumenteres og arkiveres av juridisk avdeling i Eika Gruppen slik at de er tilgjengelige ved behov.

B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET, HERUNDER EGENVURDERINGEN AV RISIKO OG SOLVENS

Gjennom risikostyring skal Eika Forsikring til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleveres og fungerer som forutsatt.

Selskapet styrer etter en vedtatt risikostrategi. Det er utviklet en policy for risikoarbeidet som definerer overordnet risikovilje, retningslinjer for risikostyring, samt fordeling av ansvar og myndighet som skal bidra til at risiko holdes innenfor de rammer styret mener er forsvarlige. Policy for risikostyringsfunksjonen skal sikre at Eika Forsikring har en konsistent og effektiv risikostyringsprosess som er tilpasset selskapets størrelse og kompleksitet.

Risikostyringen tar utgangspunkt i vedtatte strategier. Strategiene er videre brutt ned i operasjonelle handlingsplaner som gir konkretisering, prioritering, allokering av ansvar og frister. Gitt føringene og rammene i strategi- og handlingsplaner, bygges risikostyringen og kontrollen rundt og inn i de forretningsprosessene som er etablert for å levere på strategien. Styringen og kontrollen blir dermed tilpasset forretningsprosessene og konkrete behov. Dette utfordrer og fokuser risikostyring og kontroll på verdibidrag, forretningsnytte og de vesentlige forhold som har betydning for måloppnåelse.

Eika Forsikring opererer i henhold til konsernets rammeverk for risikostyring og det omfattende lovverket som regulerer forsikringsvirksomheter. Risikostyringssystemet er basert på kravene som fremgår av Solvens II-direktivet med tilhørende utfyllende gjennomføringsbestemmelser og tekniske standarder.

B.3.1 Risikostyringsfunksjonen

HOVEDANSVAR SOMRÅDER

Formålet med risikofunksjonen er å sikre at selskapet har en effektiv og hensiktsmessig risikostyring som bidrar til å sikre selskapets måloppnåelse. Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for overvåking av selskapets totale risikosituasjon og rammeverket for risikostyring og internkontroll. Funksjonen skal ha oversikt over de risikoer som selskapet er og kan bli eksponert for. Dette inkluderer å rapportere om utvikling i risiko på de viktigste risikofaktorer og at selskapet er innenfor vedtatt risikovilje. Forhold knyttet til kapital og soliditet ivaretas av risikostyringsfunksjonen. Funksjonen kan ikke avsettes uten godkjenning fra selskapets styre.

HVORDAN FUNKSJONEN ER IMPLEMENTERT

Risikostyringsfunksjonen er en stabs- og kontrollfunksjon som organisatorisk sorterer under CFO. Funksjonen sørger for at ledelsen og styret til enhver tid er tilstrekkelig informert om selskapets risikoprofil, blant annet gjennom kvartalsvis risikorapport og Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). Risikofunksjonen rapporterer, jamfør figur 1 til daglig leder i selskapet og styret.

KRAV TIL EGNETHET

Risikostyringsfunksjonen er underlagt krav til egnethet som beskrevet i kapittel B.2.

UAVHENGIGHET

Risikostyringsfunksjonen skal være uavhengig av foretakets ledelse og andre virksomhetsområder. Dette innebærer at risikostyringsfunksjonen skal ha en direkte rapporteringslinje til styret.

Risikostyringsfunksjonen er uavhengig av operasjonell virksomhet. Dette betyr at funksjonen ikke kan kontrollere oppgaver de selv utøver.

B.3.2 ORSA

ORSA er en prosess alle norske forsikringsselskaper er pålagt å gjennomføre minst årlig og ved vesentlige endringer i risikobildet. Hensikten med ORSA-prosessen er å vurdere solvenskapitalbehovet på kort og lengre sikt og hvordan dette kapitalbehovet skal tilfredsstilles, herunder hvordan de regulatoriske minimumskravene til kapital overholdes av selskapet. Vurderingen av kapitalbehovet skal omfatte størrelsen og sammensetningen av kapitalen sett i forhold til den risiko selskapet er eller kan bli eksponert mot. Prosessen og resultatene fra prosessen skal dokumenteres, styregodkjennes og oversendes Finanstilsynet.

Eika Forsikring sin ORSA-prosess tar utgangspunkt i policy for ORSA som er styrets retningslinjer for hvordan prosessen skal gjennomføres. ORSA-prosessen er primært styrt av risikostyringsfunksjonen med innspill fra relevante avdelinger. Selskapets kapitalbehov beregnes i henhold til Solvens II kravene på bakgrunn av eksponeringen mot risikoene beskrevet i kapittel C. Behovet blir så stresstestet med utgangspunkt i strategien. På bakgrunn av dette involveres relevante funksjoner for å evaluere selskapets risikoprofil og kapitalbehov.

Eika Forsikring har definert risikovilje og tilhørende risikokapital for hver av de sentrale risikokategoriene som selskapet står overfor. Ved maksimal utnyttelse av tildelt kapital for hver enkelt risikoklasse vil selskapet oppnå en dekningsprosent SCR som er marginalt i underkant av styrets risikovilje, men det anses som lite sannsynlig at alle risikoklasser utnytter tildelt kapital maksimalt på samme tid. Eiernes forventning til avkastning på egenkapitalen gir også et overordnet uttrykk for risikovilje. Risikovilje per risikoklasse er beskrevet i tabellen under

Tabell 5: Risikovilje per risikoklasse

Risikoklasse	Risikovilje
Skadeforsikringsrisiko	Moderat
Helseforsikringsrisiko	Moderat
Markedsrisiko	Lav
Motpartsrisiko	Lav
Operasjonell risiko	Moderat

Rammer for kapitalforvaltning er regulert i egen policy. Det foreligger et investeringsmandat for kapitalforvaltningen som er styrt av policy for finansiell risiko. Plasseringene påvirker selskapets beregnede markedsrisiko.

ORSA behandles i styret flere ganger i løpet av prosessen. Styret fastsetter fokusområdene for ORSA, tar valg og beslutninger ved orientering om fremgang i prosessen, og godkjenner til slutt den endelige planen. ORSA

for rapporteringsperioden ble godkjent av styret og sendt til Finanstilsynet i mars 2019. Internrevisor har gjennomgått ORSA-rapporten og har ingen vesentlige bemerkninger

B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM

B.4.1 Oversikt over systemet for risikostyring og internkontroll

Systemet er bygget rundt en modell som baserer seg på tre forsvarslinjer. Førstelinjen består av de ansattes ansvar for å sikre en målrettet, effektiv og forsvarlig drift, herunder å utføre sitt arbeid slik at ønsket kvalitet sikres og at risikoeksponeringen er innenfor vedtatte rammer, samt at arbeidet skjer i tråd med de fullmakter, instruksjoner og retningslinjer som gjelder for den enkelte. Førstelinjen avlegger også en internkontrollbekreftelse samt at de gjennomfører risikovurderinger knyttet til relevante prosesser. Andrelinjen utgjør risikostyrings-, compliance, og aktuarfunksjonene. Disse har ansvar for å overvåke, vurdere, gi råd om, aggregere og rapportere om risikosituasjonen på hver sine områder. Tredjelinjen består av internrevisjonsfunksjonen, som på vegne av styret, reviderer rammeverket for risikostyring og internkontroll. De følgende avsnittene gir en ytterligere beskrivelse av hvordan funksjonene er implementert og på hvilken måte de arbeider med å fylle sine roller i selskapet. Risikostyringsfunksjonen er beskrevet i kapittel B.3.1.

B.4.2 Compliancefunksjonen

ANSVAR SOMRÅDE

Formålet med compliancefunksjonen er å sikre at selskapet etterlever relevante lovkrav, øvrige regulatoriske føringer samt interne føringer for virksomheten. Compliancerisiko er risikoen for brudd på lover, forskrifter, andre relevante myndighetsbestemmelser og interne regelverk, som blant annet innebærer:

- Risiko for sanksjoner fra myndighetene
- Risiko for økonomisk tap (eks. erstatningsansvar)
- Omdømmerisiko eller pålegg

Funksjonen kan ikke avsettes uten godkjenning fra selskapets styre.

HVORDAN FUNKSJONEN ER IMPLEMENTERT

Compliancefunksjonen rapporterer til administrerende direktør. For å ivareta sine oppgaver utarbeider funksjonen en årsplan for compliancearbeidet som godkjennes av styret. Årsplanen skal sikre jevnlig kontroll av alle relevante områder, vurdert på grunnlag av en risikobasert tilnærming.

KRAV TIL EGNETHET

Compliancefunksjonen er underlagt krav til egnethet som beskrevet i kapittel B.2.

UAVHENGIGHET

Compliancefunksjonen skal være uavhengig av foretakets ledelse og andre virksomhetsområder. Dette innebærer at compliancefunksjonen har en direkte rapporteringslinje til styret. Compliancefunksjonen er

uavhengig av operasjonell virksomhet. Dette betyr at funksjonen ikke kan kontrollere oppgaver de selv utøver.

B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJON

ANSVAR SOMRÅDE

Internrevisjonen er en uavhengig, objektiv bekreftelses- og rådgivningsfunksjon som vurderer om risiko er håndtert på en tilfredsstillende måte og bekrefter om kommunikasjon og samspill mellom forsvarslinjene fungerer. Funksjonen skal bidra til at selskapet oppnår sine målsettinger ved å benytte en systematisk og strukturert metode for å evaluere og forbedre effektiviteten og hensiktsmessigheten av selskapets prosesser for styring og kontroll.

HVORDAN FUNKSJONEN ER IMPLEMENTERT

Internrevisjonen gjennomfører sitt arbeid i henhold til risikobaserte årlige revisjonsplaner. Disse er godkjent av konsernstyret og styret i Eika Forsikring. Rådgivningsaktiviteter utover det som ligger i årsplanen avtales med selskapet basert på løpende behov. Det er også en del av internrevisjonen å etterprøve hvorvidt revidert enhet følger opp og iverksetter tiltak basert på revisjonsanbefalingene.

Gjennom sitt arbeid rapporterer internrevisjonen løpende til risikostyringsfunksjonen om eventuelle vesentlige funn. Videre oppsummerer internrevisjonen sine observasjoner og sitt syn på prosesser for styring og kontroll i Eika Forsikring i en årlig rapport til styret. Internrevisjonen avgir i tillegg en halvårlig statusrapport til konsernstyret.

KRAV TIL EGNETHET

Rollen som internrevisor er utkontraktert til PWC som har et av landets største rådgivnings- og revisjonsmiljøer. Selskapet kan trekke på kompetente spesialressurser innenfor de fleste områder som vil være aktuelle for internrevisjonen å gjennomgå.

UAVHENGIGHET

Hovedhensikten med internrevisjonen er at den skal gi en uavhengig vurdering av hensiktsmessighetene til systemet for risikostyring og internkontroll. Videre skal heller ikke oppdrag utover opprinnelig revisjonsplan komme i konflikt med internrevisors uavhengighets- og objektivitetskrav. For å sikre dette har selskapet valgt å utkontraktere rollen til en ekstern part. Internrevisor gjennomfører sine plikter uten innflytelse fra hverken ledelsen i Eika Forsikring eller andre ansatte i konsernet.

B.6 AKTUARFUNKSJON

ANSVAR SOMRÅDER

Formålet med aktuarfunksjonen er å sikre korrekt bruk av metoder og framgangsmåter, samt vurdere usikkerheten i beregning av forsikringstekniske avsetninger under Solvens II. Aktuarfunksjonen skal også vurdere selskapets risikoovertakelse (underwriting) og gjenforsikringsavtaler på et overordnet nivå.

HVORDAN FUNKSJONEN ER IMPLEMENTERT

Aktuarfunksjonen utpekes av styret. Funksjonens stillingsinstruks utarbeides på bakgrunn av vedtatt policy for aktuarfunksjonen. Funksjonen rapporterer til styret kvartalsvis og på årsbasis jamfør figur 1. Selskapets

aktuarfunksjon er utkontraktert til Analysetjenester AS. Ansettelse og oppsigelse av aktuarfunksjonen, eventuelt utkontraktering av aktuarfunksjonen/-aktiviteter skal besluttes av styret etter innstilling fra administrerende direktør.

KRAV TIL EGNETHET

Aktuarfunksjonen er underlagt krav til egnethet som beskrevet i kapittel B.2.

UAVHENGIGHET

Aktuarfunksjonen skal være uavhengig av foretakets ledelse og andre virksomhetsområder. Dersom selskapet tillegger funksjonen andre oppgaver enn de som følger av lov og forskriftskrav, skal man vurdere dette opp mot kravet om funksjonens uavhengige rolle.

B.7 UTKONTRAKTERING

Eika Forsikring gjør løpende vurdering av hvilke områder det er naturlig og hensiktsmessig for selskapet å utkontraktere. Selskapet har etablert et solid system for vurdering, evaluering og oppfølging av tjenesteleverandører som utfører forretningsprosesser som Eika Forsikring ellers ville utført selv. Rutinen er godkjent av selskapets styre.

For å sikre at viktige forretningsprosesser blir ivaretatt på en sikker og tilfredsstillende måte skal følgende hovedprinsipper være oppfylt før utkontraktering godkjennes:

- Avtalen med ekstern part skal sikre at det er klart at ansvaret for den utkontrakterte virksomheten forblir i selskapet,
- Eika Forsikring skal ikke få svekket kontroll med den utkontrakterte virksomheten.
- Risikoen skal ikke økes som følge av utkontrakteringen utover styrefastsatte rammer

Videre har Eika Forsikring lagt klare føringer for hvilke områder som er særlig aktuelle for utkontraktering og hvilke momenter som skal inngå i vurderingen av hvorvidt en tjeneste skal utkontrakteres eller ikke. Det foreligger også inngående beskrivelser for hvordan risikostyring og internkontroll blir ivaretatt på området, hvilken ansvarsfordeling som ligger til grunn ved inngåelse og oppfølging av avtaler, samt rapportering på området.

Tabellen under viser vesentlige deler av virksomheten som er utkontraktert. Tjenesteleverandørene er underlagt norsk lov.

Tabell 6: Utkontrakterte tjenester

Operasjonell aktivitet	Tjenesteleverandør
Avtale om IT-driftsyntelser	Pedab AS
Avtale om aktiv forvaltningsservice	Eika Kapitalforvaltning AS
Aktuarfunksjon	Analysetjenester AS

B.8 ANDRE OPPLYSNINGER

B.8.1 Vurdering av styringssystemets tilstrekkelighet

Hvert år gjennomføres en vurdering og bekreftelse av Eika Forsikring sin risikostyring og internkontroll for siste periode. Gjennomgangen blir gjort i henhold til interne retningslinjer, og har som formål og sikre en systematisk gjennomgang og dokumentasjon av styring og kontroll.

Rapporten inneholder en oppsummering av status basert på handlinger gjennomført av andre og tredje forsvarslinje. Dette innebærer en vurdering av styring og kontroll innenfor definerte ansvarsområder, en handlingsplan for eventuelle forbedringspunkter, og en oversikt over hvem som er ansvarlig for at tiltak gjennomføres. Videre redegjøres det for eventuelle vesentlige eksterne og interne hendelser samt eventuelle avvik som er avdekket i perioden. Rapporten godkjennes av administrerende direktør.

Det gjennomføres en årlig vurdering av policyer, rammer og retningslinjer i forbindelse med ORSA.

Basert på ovennevnte vurderes selskapets system for risikostyring og internkontroll å være velfungerende og hensiktsmessig gitt risikoene som er knyttet til virksomheten.

B.8.2 Øvrige opplysninger

Selskapet har ingen andre vesentlige opplysninger.

C. Risikoprofil

Følgende kapitler tar for seg risikoprofilen til Eika Forsikring. Målet er å gi et bilde av de viktigste risikoene selskapet er utsatt for samt forklare hvordan risikoene vurderes og håndteres.

C.1 FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisiko er risiko for uventede tap på forsikringskontrakter. Forsikringsrisikoen omfatter risiko for tap som følge av at forsikringspremien ikke dekker fremtidige skadeutbetalinger og risikoen for at selskapet ikke har avsatt tilstrekkelige skadereserver for inntrufne skader. Risikoen er knyttet til at forsikringspremier og reserveringer blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes, og derved ikke dekker skadeutbetalinger og kostnader til drift og administrasjon av forsikringsordningene.

Forsikringsrisiko består av reserverisiko, premierisiko og katastroferisiko.

C.1.1 Metoder for å vurdere forsikringsrisiko

Eika Forsikring foretar risikovurderinger knyttet til produkter, kundesegmenter og ved inntegning av forsikring for den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer. Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og risikoen reduseres gjennom kjøp av reassuransedekning. Gjennom policy for forsikringsrisiko stilles det krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuranseprogrammet.

C.1.2 Eksponering mot forsikringsrisiko

PREMIE- OG RESERVERISIKO

Premierisiko påvirkes av underwriting, estimering av risikopris, feil i rutiner og endelig fastsettelse av markedspris. De største risikoene for Eika Forsikring er vurdert til å være feil i risiko- og markedspris, og feil valg av statistiske modeller gjennom feilvurdering av underliggende skadefordeling ved beregning av reserver. Det er ikke avdekket signifikante risikokonsentrasjoner knyttet til forsikringsrisiko (eksempelvis kumulerisiko).

KATASTROFERISIKO

Naturkatastroferisiko defineres som risiko for tap som følge av ekstreme eller irregulære naturskadehendelser. Katastroferisiko for naturskader er gjennom standardformelen begrenset til stormskaderisiko.

Selskapet er også eksponert for katastrofer som flom, hagl, skred og jordskjelv. Dette dekkes av Norsk Naturskadepool og gjennom selskapets reassuranseprogram.

C.1.3 Risikoreduserende tiltak

Gjennom reassuranse tilpasses forsikringsrisikoen til selskapets risikotoleranse. Bruken av reassuranse bidrar til resultatutjevning og er kapitalavlastende. Reassuranseprogrammet sørger for å bidra til at den samlede forsikringsrisikoen befinner seg innenfor styrets vedtatte rammer. En samlet gjennomgang av programmet gjennomføres årlig (eller oftere dersom forholdene tilsier det) for å sikre at programmet er optimalt i forhold til selskapets nåtidige situasjon og fremtidig strategi.

Gjennom selskapets brede tilbud av skade- og personprodukter til både privat- og næringskunder, spredt over hele landet, oppnås en diversifisering i porteføljen som virker risikoreduserende for den enkelte kunde. Videre arbeides det kontinuerlig med å videreutvikle den analytiske kompetansen i selskapet for å redusere risiko forbundet med premie og reserverisiko.

C.2 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko omfatter renterisiko, aksjerisiko, konsentrasjonsrisiko, spreadrisiko og valutarisiko. Renterisiko er knyttet til risiko for verdifall på finansielle eiendeler som følge av vesentlige endringer i rentenivå. Aksjerisiko er risikoen for verdifall i selskapets aksjeportefølje som følge av sterkt reduserte priser i aksjemarkedet. Valutarisiko knytter seg til risiko for verdifall på eiendeler eller økning i forpliktelser holdt i utenlandsk valuta grunnet fluktuasjoner i valutakurs. Konsentrasjonsrisiko er knyttet til risiko for vesentlige tap i verdipapirporteføljen som følge av store eksponeringer mot enkeltmotparter hvis manglende betalingsevne blir en utfordring. Spreadrisiko er risiko for endringer i markedsverdi/realistisk verdi av obligasjoner og engasjementer som følge av generelle endringer i kredittspreader.

C.2.1 Metoder for å vurdere markedsrisiko

Eika Forsikring er eksponert for markedsrisiko gjennom investeringer i verdipapirmarkedet. Selskapet har en investeringsportefølje på i overkant av 3 milliarder kroner som etter avtale forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av selskapets styre. Rammene revideres minimum en gang per år. Plasseringsprofilen er utarbeidet med henblikk på å begrense effektene av svingningene i verdipapirmarkedet.

Eika Forsikring har på plass en rekke prosedyrer for å vurdere og overvåke markedsrisikoen i selskapet. Porteføljen av investeringer overvåkes og kontrolleres av uavhengige funksjoner som ikke bidrar i selve forvaltningen.

C.2.2 Eksponering mot markedsrisiko

Markedsrisikoen er hovedsakelig knyttet til det norske rente- og aksjemarkedet, men investeringsrammene åpner også opp for eksponering mot det nordiske og globale aksjemarkedet, samt utenlandske renter. Dog er det lagt opp til begrenset omfang av eksponeringen mot det globale aksjemarkedet.

Ved utgangen av 2018 utgjør andelen av investeringsporteføljen investert i aksjer gjennom aksjefond cirka 4,8 prosent. Utover dette er porteføljen investert i obligasjoner og rentefond. Renteporteføljen er i all hovedsak investert i stat, kommune, samt bank/finans og har derfor lav utstederrisiko. Investeringene i rentebærende instrumenter er hovedsakelig i instrumenter med lav durasjon.

Renterisiko er relatert til forholdet mellom tidshorisont for innlåsing av kapital i renteporteføljen og forfallstidspunkt for forsikringsmessige forpliktelser. For å redusere risikoen er selskapet opptatt av at det er god sammenheng mellom durasjon i renteporteføljen og forventet forfallsstruktur på de forsikringsmessige forpliktelsene. Forholdet mellom durasjonen på renteinvesteringene og forpliktelsene medfører at selskapet i liten grad er eksponert for netto renterisiko.

Selskapet hadde ikke konsentrasjonsrisiko ved utgangen av 2018.

Konsentrasjonsrisiko beregnes via en undermodul i standardmodellen.

Selskapet er ikke eksponert for eiendomsrisiko eller valutarisiko av vesentlig betydning.

C.2.3 Risikoreduserende tiltak

Eika Forsikring har på plass et omfattende system for styring av risikoen forbundet med markedsrisiko og det er fastsatt konkrete investeringsrammer for tillatt eksponering. Rammene bestemmes ved hjelp av simuleringer og stresstester. Disse rammene følges opp av CFO månedlig ved gjennomgang av driftsporteføljen, samt investeringsporteføljen iht. rapport fra forvalter. Eventuelle avvik rapporteres til administrerende direktør. Videre rapporterer Risk Manager kvartalsvis til styret og Finanstilsynet på status i henhold til risikorammer og resultatet av stresstester.

C.2.4 "Prudent" person prinsippet

Markedsrisiko er en vesentlig del av risikobildet i Eika Forsikring, og selskapet legger stor vekt på å opprettholde kontroll over investeringene innad i selskapet og utvise forsiktighet i kapitalforvaltningen. Dette innebærer at selskapet har god nok kapasitet og kompetanse til å følge opp at eksterne kapitalforvaltere investerer i henhold til Eika Forsikring sin risikoappetitt. For å sikre dette i praksis stiller selskapet krav til uavhengig kontroll av måling, vurdering og rapportering av risiko. Videre legges det vekt på at investeringsbeslutninger ikke utelukkende tas på bakgrunn av anbefalinger av tredjeparter, men at Eika Forsikring selv gjør seg opp en vurdering av investeringsstrategiene som følges.

Forvaltning av selskapets kapital skal skje i henhold til kapitalforvaltningsstrategien. Denne gjennomgås og godkjennes minimum årlig av styret. Kapitalforvaltningsstrategien er basert på «prudent person» prinsippet og stiller krav til at;

- Nødvendig forsiktighet utvises i kapitalforvaltningen. Det er fastsatt konservative rammer for hvordan investeringsporteføljen skal forvaltes.

- Det opprettholdes en god forståelse av kapitalforvaltningens og investeringenes risiko. Selskapet overvåker kapitalforvaltningen og risikoeksponeringen løpende.
- Selskapet sikrer tilfredsstillende kompetanse og kapasitet i forhold til kapitalforvaltningens kompleksitet, herunder nødvendig grad av arbeidsdeling i kapitalforvaltningsprosessen.
- Risiko reduseres ved å sikre at investeringene er tilfredsstillende diversifisert.
- Selskapet skal utvikle og overvåke risikoeksponeringen og risikoutviklingen ved hjelp av et hensiktsmessig sett av risikoindikatorer. Vurderinger av markedsrisiko skal ikke utelukkende baseres på regulatoriske kapitalkravsregninger.

Ved nye typer investeringer, og investeringer i instrumenter som ikke er notert på et regulert marked, gjør selskapet på forhånd grundige vurderinger for å sikre at investeringen kan håndteres og følges opp, at risikoene ved investeringen er forstått – herunder hvordan den påvirker selskapets samlede risikoprofil, at den tjener selskapets og kundenes interesser, samt at den kan verdsettes, måles og regnskapsføres på en forsvarlig måte. Ved modellbasert verdsettelse må risikostyringsfunksjonen løpende vurdere og forsikre seg om at modellen er tilfredsstillende og følge opp at prisingen er underlagt tilfredsstillende internkontroll, uavhengig prisingsverifikasjon og stresstesting.

Ved eventuell bruk av derivater skal det på forhånd gjøres en vurdering av at transaksjonen bidrar til enten å effektivisere kapitalforvaltningen eller å redusere risikoen, samt etablere rutiner og kontroller som sikrer at posisjonen kan verdsettes, risikomåles og regnskapsføres på en forsvarlig måte

C.3 KREDITT-/MOTPARTSRISIKO

Motpartsrisiko er risiko for at selskapets debitorer ikke er i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser. Selskapets motpartsrisiko er knyttet til bankinnskudd og fordringer på reassurandører og forsikringskunder.

Type 1 motpartsrisiko omfatter eksponeringer som normalt ikke er diversifisert, og der motparten sannsynligvis er ratet. Type 1-eksponering omfatter stort sett gjenforsikringsavtaler, derivater og bankinnskudd.

Type 2 motpartsrisiko omfatter eksponeringer som vanligvis er diversifisert, og der motparten sannsynligvis ikke er ratet. Type 2 består stort sett av kundefordringer.

C.3.1 Metoder for å vurdere motpartsrisiko

Eika Forsikring har overvåkingsprosesser som identifiserer endringer relatert til rating og porteføljerisiko hos relevante motparter. Rammer per motpart vurderes årlig, eller ved vesentlige hendelser.

C.3.2 Eksponering mot kreditt og motpartsrisiko

Gitt selskapets risikoreduserende tiltak knyttet til bankinnskudd og reassurandører anses eksponeringen som svært liten. Risiko i forhold til forsikringskunder er begrenset til tap på premie i tiden fra betalingsforfall til forsikringen annulleres i henhold til bestemmelsene i forsikringsloven, samt i forhold til regress i forbindelse med skadesaker. Selskapet har historisk hatt relativt stabile kundefordringer med få tap. Det er ikke avdekket signifikante risikokonsentrasjoner knyttet til motpartsrisiko.

C.3.3 Risikoreduserende tiltak

Risikoen relatert til motparter holdes på et lavt nivå gjennom flere tiltak. Eksponeringen mot banker begrenses gjennom fastsatte plasseringsrammer som løpende overvåkes. For reassurandører foretas kontinuerlig oppfølging av selskapenes rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser. Videre er det etablert rammer for den enkelte reassurandørs andel av reassuranseprogrammet. Risiko knyttet til forsikringskunder er begrenset gitt den korte maksimale periode fra betalingsforfall til annullasjon av forsikringen, samt at de enkeltstående krav mot forsikringskunder er av svært moderat størrelse.

C.4 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for førtidig realisering av eiendeler. I verste fall er likviditetsrisiko, risikoen for at selskapet ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til å møte forpliktelser ved forfall.

C.4.1 Metoder for å vurdere likviditetsrisiko

Selskapets likviditetsrisiko overvåkes og måles ved hjelp av prognoser for kontantstrømmer fra aktiva og passiva samt fra forsikring og reassuranse. Det lages rullerende kvartalsvise likviditetsprognoser som vurderes mot styrevedtatte krav og kjente behov. Videre overvåkes det hvor mye av selskapets eiendeler som på kort sikt kan omdannes til likviditet, hensyntatt realisasjonskostnader. Likviditetsrisiko overvåkes også i kvartalsvis risikorapport fra administrasjonen til styret.

C.4.2 Eksponering mot likviditetsrisiko

Hovedbruksområdene for likvider i Eika Forsikring er:

- Erstatningskostnader
- Utbetalinger til reassurandør
- Løpende driftsutgifter
- Utkontraktert virksomhet
- Investeringsvirksomhet

Disse kostnadene dekkes hovedsakelig gjennom innbetalinger av forsikringspremier. Selskapets likviditetsrisiko vurderes som begrenset som følge av at forsikringspremiene innkreves på forhånd, mens skadeutbetalinger påløper i ettertid. I tillegg er selskapets investeringsportefølje plassert i papirer med høy likviditet for å ytterligere sikre selskapets løpende betalingsevne. Likviditetsrisiko for selskapet kan oppstå dersom for eksempel ett eller flere av følgende scenarier skulle oppstå, og at selskapet ikke har likvider på driftskonto til å møte disse;

- Bortfall av betydelig andel av premieinntekter
- Stor uventet utbetaling
- Forsinkelse mellom utbetaling og innbetaling fra reassurandør

C.4.3 Risikoreduserende tiltak

Risikotoleransen på området er lav og det er etablert konkrete rammer for å sikre at selskapet skal klare seg uten ekstern tilførsel av kapital i tolv måneder. Videre er det satt rammer for likviditetsnivå for selskapets ulike konti og frist for realisering av investeringer uten vesentlige ekstrakostnader.

Det er også etablert en detaljert beredskapsplan på området. Planen er basert på ulike scenarier hvor selskapet bryter, eller står i fare for å bryte, styrevedtatte rammer. Det er identifisert en rekke konkrete tiltak som kan iverksettes ved behov, samt etablert en rekkefølge for hvordan de skal gjennomføres. For hvert tiltak er det estimert sannsynlig effekt på likviditetssituasjonen.

C.4.4 Forventet fortjeneste i fremtidige premier

Forventet fortjeneste i fremtidige premier er etter Solvens II -regelverket beregnet til 0 kroner, da selskapet kun har ettårige forpliktelser.

C.5 OPERASJONELL RISIKO

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

C.5.1 Metoder for å vurdere den operasjonelle risikoen

KVANTITATIVE VURDERINGER

Risikoen beregnes som den største verdien av enten 3 prosent av opptjent bruttopremie de siste 12 måneder eller 3 prosent av summen av bruttopremieavsetning og erstatningsavsetning.

KVALITATIVE RISIKOVURDERINGER (EGENVURDERING)

Ved løpende risikovurderinger og risikorapportering, gjennomføring av ORSA, samt årlig prosess for risikostyring og internkontroll, suppleres minimumskravene etter basismetoden med ytterligere kvalitative operasjonelle risikovurderinger for:

1. Internt bedrageri
2. Eksternt bedrageri
3. Ansettelsesvilkår og sikkerhet på arbeidsplassen
4. Kunder, produkter og forretningspraksis
5. Skade på fysiske eiendeler
6. Avbrudd i drift og/eller systemer
7. Oppgjør, levering og annen transaksjonsbehandling

Operasjonell risiko vurderes kvalitativt sett opp imot sannsynlighet for en hendelse, og konsekvens dersom den inntreffer. Ved behov iverksettes tiltak.

C.5.2 Eksponering mot operasjonell risiko

Selskapet har gjennom årets ORSA-prosess vurdert risikoen for tap som følge av utilsiktede handlinger (Kunder, produkter og forretningspraksis), som moderat risiko for selskapet. Faktorer som påvirker denne risikoen er

- Regulatoriske endringer
- Bytte av kjernesystem

C.5.3 Risikoreduserende tiltak

Organiseringen av selskapet sikrer at ansvarsforholdene er avklart og at det er tydelige rapporteringslinjer. Det er videre definert fullmaktsstrukturer for både ledere og medarbeidere innen viktige områder.

Overvåkning av operasjonell risiko inngår i kvartalsvis risiko- og compliancerapportering samt løpende lederoppfølging gjennom handlingsplaner. Selskapet registrerer hendelser i egen hendelsesdatabase.

C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

C.6.1 Strategisk og forretningsmessig risiko

Forretningsmessig risiko er risikoen for manglende samvariasjon mellom inntekter og kostnader over tid. Strategisk risiko er definert som risikoen for svekket lønnsomhet som følge av endringer i konkurranse, rammebetingelser, eksterne faktorer etc.

C.6.2 Metoder for å vurdere strategisk og forretningsmessig risiko

Eika Forsikring har i forbindelse med ORSA-prosessen gjennomført en analyse av den strategiske og forretningsmessige risikoen som selskapet er utsatt for. Analysen har tatt for seg ytre politiske og regulatoriske forhold, det økonomiske klimaet i Norge og resten av verden, demografiske forhold og kundeadferd, samt teknologiske utfordringer.

C.6.3 Eksponering mot strategisk og forretningsmessig risiko

Flere faktorer kan påvirke gjennomføringen av strategien og oppnåelse av tilhørende mål. Forsikringsbransjen er preget av konkurranse og økende kundefokus, og påvirkes av senere års omfang av tilgjengelige data. Selskapers evne til å regne på og tolke data gir muligheter for smartere kundeorientering og produktprising. I tillegg setter kunders tilgang til åpne/transparente data for kjøpsbeslutninger press på selskapers digitale tilstedeværelse og tilbud.

C.6.4 Risikoreduserende tiltak

For å møte utfordringer som følge av økt konkurranse og endrede krav fra kundene har Eika Forsikring igangsatt interne prosjekter som skal sikre at selskapet opprettholder sin posisjon også i fremtiden. Prosjektene tar utgangspunkt i strategien og det er dedikert interne ressurser som i samarbeid med eksterne eksperter jobber med selskapets satsningsområder. Prosjektene overvåkes jevnlig av styret og ledelsen.

C.7 ANDRE OPPLYSNINGER

C.7.1 Stresstester og sensitivitetsanalyser

Som et ledd i å vurdere selskapets kapitalbehov i strategiperioden har det blant annet blitt gjennomført en framskrivning av SCR og kapitaliseringsevne. Videre er det gjennomført stresstester og sensitivitetsanalyser som viser hvordan framskrivningen påvirkes ved ulike scenarioer, f.eks. markedsvekst og uro i finansmarkedene, og ved endringer i relevante parametere, f.eks. vekstfaktorer og avkastning. Konklusjonen fra samtlige analyser er at selskapets kapitaldekningssevne ikke vil påvirkes på en slik måte at den kommer i brudd med regulatoriske krav.

C.7.2 Regulatoriske endringer

Selskapet har implementert General Data Protection Regulation (GDPR) som trådte i kraft i 2018.

Videre er nytt direktiv om forsikringssalg, Insurance Distribution Directive (IDD), vedtatt av EU-kommisjonen, og forventes å tre i kraft i Norge i løpet av 2019. Selskapet er godt i gang med å implementere kravene i direktivet.

Det fjerde hvitvaskingsdirektiv er også implementert i Norge og forsikringselskap er underlagt hvitvaskingsregelverket i større grad enn tidligere. Selskapet har gjort tilpasninger til dette internt og er i ferd med å implementere et system for vurdering av risiko.

D. Verdsetting for solvensformål

Solvens II-regelverket har som overordnet prinsipp at både forpliktelser og eiendeler skal måles til virkelig verdi. Det følgende kapittelet tar for seg hvordan Eika Forsikring har satt opp Solvens II-balansen og ordinær regnskapsmessig balanse.

D.1 EIENDELER

Tabellen under sammenligner verdien mellom Solvens II-balansen og den ordinære regnskapsmessige vurderingen per 31.12.2018. Som det fremgår blir goodwill og immaterielle eiendeler verdsatt til kroner 0. Utsatt skatt beregnes som forskjeller mellom skattemessige verdier og verdier i Solvens II-balansen. Forskjellen for eiendelssiden vedrørende skade- og helseforsikring er at Solvens II og regnskapsbalansen fremkommer fra ulike prinsipper for beregning av reassuranseavgivelse. Under Solvens II beregnes dette utfra en kontantstrøm.

Tabell 7: Eiendeler (tall i tusen kroner)

Eiendeler	Solvens II verdi	Regnskapsverdi
Goodwill	0	0
Periodiserte anskaffelsesutgifter	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	234.817	20.731
Over finansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	0	0
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	4.850	4.850
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	2.994.736	2.994.736
Aksjer mv.	0	0
Obligasjoner	2.379.815	2.379.815
Statsobligasjoner mv.	445.817	445.818
Foretaksobligasjoner mv.	1.933.997	1.933.997
Verdipapirfond mv.	614.921	614.921
Derivater	0	0
Andre investeringer	0	0
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	709.045	780.658
<i>Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring</i>	431.910	487.183
<i>Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg</i>	300.228	315.214
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	266.850	1.109.592
Fordringer på reassurandører	1.470	1.470
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	3.549	3.549
Konter og kontantekvivalenter	740.630	740.630
Øvrige eiendeler	4.543	4.543
Eiendeler totalt	4.960.489	5.660.758

D.1.1 Metoder og forutsetninger for å fastsette økonomisk verdi

OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER:

Selskapet har avtale om aktiv forvaltning. Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benytter forvalter priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner. Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksjefond er fastsatt ved bruk av modeller hvor verdien blant annet estimeres basert på verdiutviklingen av børnoterte likvide aksjer som anses å være sammenlignbare med selskapets investeringer. For øvrige unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen.

AKSJER

For børnoterte instrumenter settes virkelig verdi til børskurs. For unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen. Eika Forsikring har pr Q4 2018 ingen unoterte enkeltaksjer i investeringsporteføljen

FOND

Vurderingen av verdien på fond er basert på look-through prinsippet. Dette innebærer at det er verdien på de underliggende investeringen, ikke selve fondet, som vurderes.

DERIVATER

Derivater blir vurdert ut ifra type. Den nåværende sammensetningen av porteføljen i Eika Forsikring har to typer instrumenter som kan klassifiseres som derivater. Det er valuta forwards og den implisitte opsjonen som inngår i konvertible obligasjonslån.

Et konvertibelt obligasjonslån består av tre deler: 1) den vanlige verdien på obligasjonen, 2) verdien etter konvertering og 3) opsjonsverdien. Slik systemet i Eika Forsikring er i dag, blir kun verdien på selve obligasjonen regnet ut. Markedsverdien er vanligvis lavere. Gitt det begrensede omfanget av denne typen instrumenter ansees feilkilden som minimal.

D.1.2 Utsatt skattefordel

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjellige vurderingsregler regnskapsmessig og skattemessig. Grunnlag for utsatt skatt eller utsatt skattefordel fremkommer som forskjellen mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi. Ved beregningen er gjeldende skattesats på 25 prosent benyttet.

D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Verdien av forsikringstekniske avsetninger settes til det beløpet Eika Forsikring vil måtte betale ved umiddelbar overdragelse av forsikringsforpliktelsene til et annet forsikringsforetak. Forsikringstekniske avsetninger er beregnet av sjefsaktuar ut fra anerkjente metoder som anses som god aktuariell skikk.

Premieavsetningen for regnskapsformål settes lik uopptjent premie. Dette er den delen av forfalte bruttopremien som ikke er avløpt. Under Solvens II beregnes premieavsetningen basert på beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelser som ikke er opptjent for kontrakter innenfor

definisjonen av kontraktens grenser. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer for:

- Fremtidige premier og erstatningskostnader
- Forventede administrasjonskostnader
- Eventuelle kundeavgang

Fremtidig premie oppstår for kontrakter med termininnbetalinger, og for juridisk bindende avtaler som enda ikke er aktive. For kontrakter med terminbetaling innebærer dette en reklassifisering av kundefordringer på eiendelsiden av balansen til premieavsetning.

Erstatningsavsetningen beregnes ut fra selskapets estimater for IBNS (incurred but not settled), samt påslag for skadebehandlingskostnader (ULAE). IBNS skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette omfatter avsetninger for meldte skader (RBNS – reported but not settled) og avsetninger for skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR – incurred but not reported). Avsetning for kjente skader blir individuelt vurdert i skadebehandlingsapparatet. IBNR blir estimert av aktuar på bakgrunn av skadehistorikk og aktuariell metodikk.

Beste estimat fremkommer som summen av IBNS og skadebehandlingsreserver diskontert utfra estimert kontantstrøm. Denne utarbeides årlig av aktuar på bakgrunn av IBNR-modeller, RBNS og ut fra historisk utbetalingsmønster. Diskontering gjøres via gjeldende rentekurve fra EIOPA.

Gjenforsikringsandelen beregnes ut fra selskapets reassuransedekning og representerer forskjellen mellom brutto beste estimat og beste estimat for egen regning.

Risikomarginen representerer nåverdi av fremtidig kapitalkostnad knyttet til det kapitalkravet et referanseforetak ville få ved overtakelse av forsikringsforpliktelsene. Selskapet beregner risikomarginen ved å benytte Cost of capital-metode og antar at fremtidig kapitalkrav avtar proporsjonalt med beste estimat (metode 2 i EIOPAs 'Guidelines on the valuation of technical provisions'). Forsikringstekniske avsetninger finnes per bransje i vedlagte kvantitative rapporter.

Tabell 8: Forsikringstekniske avsetninger (tall i tusen kroner)

	Solvens II-Verdi
Forsikringstekniske avsetninger – skade	1.715.429
<i>Beste estimat</i>	<i>1.614.411</i>
<i>Risikomargin</i>	<i>101.018</i>
Forsikringstekniske avsetninger – helse	192.574
<i>Beste estimat</i>	<i>181.234</i>
<i>Risikomargin</i>	<i>11.340</i>
Forsikringstekniske avsetninger – som liv	578.648
<i>Beste estimat</i>	<i>544.572</i>
<i>Risikomargin</i>	<i>34.075</i>
Totale forsikringstekniske avsetninger	2.486.651

D.2.1 Usikkerhet ved verdsettelse av forsikringstekniske avsetninger

Til tross for at Eika Forsikring baserer sine beregninger på et solid datagrunnlag vil det alltid være en grad av usikkerhet i forbindelse med beregningene av forsikringstekniske avsetninger og best estimate. Aktuar arbeider løpende med å vurdere usikkerhet som finnes i underliggende tallmateriale.

Vurderingen av avsetning for kjente skader gjøres av oppgjørsapparatet, men bevegelse på overordnet nivå vurderes av aktuar. Ved beregning av IBNR benyttes statistiske metoder basert på selskapets skadehistorikk. Valg av modell baseres på vurdering av historikkens omfang og tilstrekkelighet, samt statistisk tilpasning. Alle data som anvendes av aktuar blir fullstendig avstemt mot hovedbok i regnskapet ved hver månedsavslutning.

Selskapet og aktuarfunksjonen anser kvaliteten i datagrunnlaget som god. Aktuar har et kontinuerlig samarbeid med ulike avdelinger innen skadeoppgjør for å sikre at all tilgjengelig informasjon om trender, store skader, atypiske skadeforekomster, potensielle svindelskader etc. og andre outliers blir hensyntatt i vurderingene.

D.2.2 Endringer i antagelsene for beregning av forsikringstekniske avsetninger

Det er konsistens i beregningsmetodikken og tilnærming.

Selskapet anvender ikke motsvarsjusteringen omhandlet i artikkel 77b i direktiv 2009/138/EF eller volatilitetsjusteringen omhandlet i artikkel 77d i samme direktiv.

Selskapet anvender ikke overgangsbestemmelsene om risikofri rentekurve nevnt i artikkel 308c eller det midlertidige fradraget omhandlet i artikkel 308d i direktiv 2009/138/EF.

Det er ikke gjort endringer i beregningsmetodikken knyttet til forsikringstekniske avsetninger.

D.3 ANDRE FORPLIKTELSER

Tabell 9: Andre Forpliktelser (tall i tusen kroner)

	Solvens II Verdi	Regnskapsverdi
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	1.014	1.014
Pensjonsforpliktelser	0	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	299.168	74.484
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	35.501	35.501
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	30.391	115.233
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	362.978	362.978
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	249.278	249.278
Øvrige forpliktelser	145.832	27.853
Totale andre forpliktelser	1.124.162	866.341

Forpliktelser ved utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes som forskjeller mellom skattemessige verdier og Solvens II verdi.

Andre forpliktelser

I regnskapsbalansen føres garantiavsetningen som «Annen opptjent egenkapital», mens under Solvens II vurderes den som en forpliktelse. Pr 31.12.18 var garantiavsetningen verdivurdert til 117,9 millioner kroner.

Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring

I regnskapsbalansen føres uopptjent reassuranse provisjoner som leverandørgjeld til reassurandører. Under Solvens II inngår ikke periodiseringsposter. Pr 31.12.18 var 84,8 millioner kroner.

D.3.1 Utsatt skatteforpliktelse

Utsatt skatt beregnes som forskjeller mellom skattemessige verdier og Solvens II-verdi.

D.3.2 Betingede forpliktelser og avsetninger

Selskapet har utstedt et ansvarlig lån på 249 millioner kroner. Lånet teller under kategori 2-kapital og løper til 2045. Det er restriksjoner knyttet til førtidig innløsning jamfør Finanstilsynets praksis.

D.3.3 Ytelsespensjon

Alle selskapets ansatte er per 31.12.2018 på innskuddspensjon.

D.3.4 Evt. andre forpliktelser

Andre forpliktelser, 146 millioner kroner, består i hovedsak av avsetning til garantiordning

D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER

Selskapet benytter ikke alternative verdsettingsmetoder.

D.5 ANDRE OPPLYSNINGER

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

E. Kapitalstyring

E.1 ANSVARLIG KAPITAL

Selskapets ansvarlige kapital består av basiskapital og defineres som forskjellen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser, med tillegg av ansvarlig lånekapital. Målet med forvaltningen av ansvarlig kapital er å sikre tilstrekkelig likviditet og at selskapet til enhver tid er i stand til å oppfylle sine forpliktelser. Ansvarlig kapital skal alltid ligge på et definert nivå over SCR. Utover dette skal selskapet ha tilstrekkelig tilgjengelig ansvarlig kapital for å tåle svingningene i SCR gjennom et normalår.

E.1.1 Inndeling av solvenskapitalen

I følge finansforetaksloven skal kapitalen som brukes til å dekke solvenskapitalkravet klassifiseres etter kvalitet, fra høyest kvalitet i kategori 1 til lavest kvalitet i kategori 3. Solvenskapitalen i Eika Forsikring er fordelt med 72 prosent i kapitalgruppe 1 og 28 prosent i kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 1 består av ordinær aksjekapital og avstemmingsreserve, mens kapitalgruppe 2 omfatter et ansvarlig lån og avsetning til naturskadefondet. Som et ledd i selskapets ORSA-prosess analyseres selskapets tilgjengelige kapital og det vurderes hvorvidt kapitalen oppfyller vilkårene for eksisterende inndeling i kategori 1, 2 og 3. Det gjøres også vurderinger om kapitalen vil fortsette å oppfylle vilkårene i fremtiden. Gjennom nåværende planleggingsperiode vil selskapet ha nok kapital i kapitalgruppe 1 til å dekke hele solvenskapitalkravet.

Tabell 10: Oppbyggingen av tilgjengelig ansvarlig kapital (tall i tusen kroner)

	2018	2017
Kapitalgruppe 1	894.000	875.000
Ordinær aksjekapital	175.000	175.000
Avstemmingsreserve	719.000	700.000
Kapitalgruppe 2	354.000	334.000
Ansvarlig lån	249.000	249.000
Avsetning til naturskadefondet	105.000	84.000
Tilgjengelig ansvarlig kapital	1.248.000	1.209.000

E.1.2 Vesentlige forskjeller mellom egenkapital i foretakets regnskap og ansvarlig kapital under Solvens II.

Egenkapitalen i foretakets regnskap er beregnet til 1.068 millioner kroner, mens ansvarlig kapital under Solvens II er beregnet til 1.249 millioner kroner.

Tabell 11

	Solvens II	Regnskapsverdi
Innskutt egenkapital		366.508
Opptjent egenkapital		701.698
Ansvarlig lån	249.278	
Utsatt skattefordel		
Avstemmingsreserve	1.349.677	
Forventet utbetalt utbytte	-350.000	
Total Ansvarlig kapital / Egenkapital	1.248.955	1.068.206

E.1.3 Overgangsbestemmelser

Selskapet benytter ikke overgangsbestemmelser beskrevet i artikkel 308b nr. 9 og 10 i direktiv 2009/138/EF.

E.1.4 Verdsettelsesmetode for supplerende kapital

Selskapet benytter ikke alternative metoder for verdsettelse av supplerende kapital beskrevet i artikkel 89 nr. 1 bokstav a-c) i direktiv 2009/138/EF.

E.1.5 Poster til fratrukk i ansvarlig kapital

Selskapet har ingen poster som går til fratrukk i ansvarlig kapital.

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV

E.2.1 Solvenskapitalkravet (SCR)

Eika Forsikring skal til enhver tid tilfredsstille det regulatoriske kravet til dekningsgrad (SCR) og minstekapital (MCR). Eika Forsikring benytter standardformelen i beregningen av SCR og MCR. MCRnI (skadeforsikring) beregnes med utgangspunkt i forsikringstekniske avsetninger ved aktuar, samt opptjent premie. MCRI (personforsikring beregnet som liv) beregnes utfra forsikringstekniske avsetninger ved aktuar samt samlet risikosum.

Tabell 12: SCR og MCR (tall i tusen kroner)

	SCR	MCR
Skadeforsikringsrisiko	510.290	
Helseforsikringsrisiko	162.613	
Markedsrisiko	119.862	
Motpartsrisiko	115.800	
Diversifisering	- 252.524	
Operasjonell Risiko	83.414,43	
Total	739.456	325.411

E.3 BRUK AV DEN DURASJONSBASERTE UNDERMODULEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNINGEN AV SOLVENSKAPITALKRAVET

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

E.4 FORSKJELLER MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER

Selskapet benytter ikke intern modell.

E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET OG MANGLENDE OPPFYLLELSE AV SOLVENSKAPITALKRAVET

Selskapet oppfyller MCR og SCR med god margin. SCR var per 31.12.2018 på 169 prosent.

E.6 ANDRE OPPLYSNINGER

Selskapet har ingen øvrige vesentlige opplysninger vedrørende kapitalforvaltning.

F. Vedlegg – QRTer

Vedlagt følger kvantitative rapporter.

02.01.02 – Balansen

		Solvens II-verdier
		C0010
Eiendeler		
Immaterielle eiendeler	R0030	
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	234,817,499
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	4,849,765
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	2,994,735,592
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	0
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	0
Aksjer mv.	R0100	0
Aksjer - børsnoterte	R0110	0
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	0
Obligasjoner	R0130	2,379,814,766
Statsobligasjoner mv.	R0140	445,817,328
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	1,933,997,438
Strukturerte verdipapirer	R0160	0
Sikrede verdipapirer	R0170	0
Verdipapirfond mv.	R0180	614,920,826
Derivater	R0190	0
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	0
Andre investeringer	R0210	0
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	0
Utlån	R0230	0
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	0
Utlån til enkeltpersoner	R0250	0
Øvrige utlån	R0260	0
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	709,044,898
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	431,910,195
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	408,817,334
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0300	23,092,861
Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg	R0310	277,134,703
Helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0320	277,134,703
Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg	R0330	0
Livsforsikring med investeringsvalg	R0340	0
Gjenforsikringsdepoter	R0350	0
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	266,849,987
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	1,470,137
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	3,548,721
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	0
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	740,629,935
Øvrige eiendeler	R0420	4,542,948
Sum eiendeler	R0500	4,960,489,482

Solvens II-verdier

C0010

Forpliktelser			
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510		1,908,002,988
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520		1,715,428,859
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530		0
Beste estimat	R0540		1,614,411,233
Risikomargin	R0550		101,017,627
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560		192,574,128
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0570		0
Beste estimat	R0580		181,233,884
Risikomargin	R0590		11,340,244
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600		578,647,709
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610		578,647,709
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0620		0
Beste estimat	R0630		544,572,488
Risikomargin	R0640		34,075,221
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650		0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0660		0
Beste estimat	R0670		0
Risikomargin	R0680		0
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690		0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700		0
Beste estimat	R0710		0
Risikomargin	R0720		0
Betingede forpliktelser	R0740		
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750		1,014,498
Pensjonsforpliktelser	R0760		
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770		0
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780		299,167,523
Derivater	R0790		0
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800		
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820		35,500,843
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830		30,391,320
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840		362,977,607
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0850		249,277,912
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen	R0860		0
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen	R0870		249,277,912
Øvrige forpliktelser	R0880		145,831,829
Sum forpliktelser	R0900		3,610,812,227
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R1000		1,349,677,254

05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

		Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring...				
		Forsikring mot	Forsikring mot	Yrkesskade-	Motorvogn-	Motorvogn-
		utgifter til	inntektstap	forsikring	forsikring -	forsikring -
		medisinsk			trafikk	øvrig
		behandling				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110	42.650.732	0	78.070.978	429.472.494	670.332.702
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130					
Gjenforsikringsandel	R0140	21.386.195	0	459.465	7.206.924	11.255.692
For egen regning (netto)	R0200	21.264.537	0	77.611.512	422.265.570	659.077.010
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210	39.198.921	0	74.798.705	424.859.553	662.323.399
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230					
Gjenforsikringsandel	R0240	19.659.656	0	459.465	7.206.923	11.255.691
For egen regning (netto)	R0300	19.539.265	0	74.339.240	417.652.630	651.067.708
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310	9.433.671	0	-22.778.185	251.169.475	390.761.027
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330					
Gjenforsikringsandel	R0340	4.821.215	0	-6.544.868	-16.867.429	-26.629.160
For egen regning (netto)	R0400	4.612.456	0	-16.233.318	268.036.904	417.390.186
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger						
Brutto - direkte forsikring	R0410	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430					
Gjenforsikringsandel	R0440	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R0500	0	0	0	0	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	1.821.173	0	19.119.093	103.363.724	160.796.255
Andre kostnader	R1200					
Sum kostnader	R1300					

		Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfarts-	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvarsforsikring	Kreditt- og kausjonsforsikring	Rettshjelps- forsikring
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110	2.039.501	1.018.534.428	8.078.527	0	0
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130					
Gjenforsikringsandel	R0140	22.267	303.366.094	258.835	0	0
For egen regning (netto)	R0200	2.017.234	715.168.333	7.819.692	0	0
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210	2.068.372	1.004.568.587	7.906.492	0	0
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230					
Gjenforsikringsandel	R0240	22.267	299.366.340	117.881	0	0
For egen regning (netto)	R0300	2.046.105	705.202.247	7.788.611	0	0
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310	325.318	673.052.011	5.448.944	0	0
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330					
Gjenforsikringsandel	R0340	89	191.137.310	119.978	0	0
For egen regning (netto)	R0400	325.230	481.914.701	5.328.966	0	0
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger						
Brutto - direkte forsikring	R0410	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430					
Gjenforsikringsandel	R0440	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R0500	0	0	0	0	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	499.460	185.192.626	1.970.875	0	0
Andre kostnader	R1200					
Sum kostnader	R1300					

		... og mottatt proporsjonal		Skadeforsikringsforpliktelser - Mottatt ikke-proporsjonal			Sum	
		Assistanse- forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Helseforsikrin gs- forpliktelser	Ansvars- forsikrings- forpliktelser	Forpliktelser innen sjøforsikring, transport-		Øvrige skadeforsikrin gs- forpliktelser
Forfalte premier								
Brutto - direkte forsikring	R0110	156.910.560	38.202.102				2.444.292.023	
Brutto - mottatt proporsjonal gjensikring	R0120	0	0				0	
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensikring	R0130			0	0	0	0	
Gjenforsikringsandel	R0140	928.368	338.330	0	0	0	345.222.170	
For egen regning (netto)	R0200	155.982.192	37.863.772	0	0	0	2.099.069.854	
Opptjente premier								
Brutto - direkte forsikring	R0210	151.057.242	36.244.042				2.403.025.314	
Brutto - mottatt proporsjonal gjensikring	R0220	0	0				0	
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensikring	R0230			0	0	0	0	
Gjenforsikringsandel	R0240	928.368	338.330	0	0	0	339.354.921	
For egen regning (netto)	R0300	150.128.875	35.905.712	0	0	0	2.063.670.392	
Erstatningskostnader								
Brutto - direkte forsikring	R0310	70.218.889	31.765.586				1.409.396.736	
Brutto - mottatt proporsjonal gjensikring	R0320	0	0				0	
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensikring	R0330			0	0	0	0	
Gjenforsikringsandel	R0340	-501.067	79.431	0	0	0	145.615.499	
For egen regning (netto)	R0400	70.719.956	31.686.155	0	0	0	1.263.781.237	
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger								
Brutto - direkte forsikring	R0410	0	0				0	
Brutto - mottatt proporsjonal gjensikring	R0420	0	0				0	
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensikring	R0430			0	0	0	0	
Gjenforsikringsandel	R0440	0	0	0	0	0	0	
For egen regning (netto)	R0500	0	0	0	0	0	0	
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	38.426.411	9.355.454	0	0	0	520.545.071	
Andre kostnader	R1200							
Sum kostnader	R1300						0	

		Livsforsikringsforpliktelse					Gjenforsikringsforpliktelse			Sum
		Helseforsikring	Forsikring med overskudds- deling	Forsikring med investeringsva- lg	Øvrig livsforsikring	Annuiteter fra skadeforsikring vedrørende helseforsikring- forpliktelse	Annuiteter fra skadeforsikring vedrørende andre forsikrings- forpliktelse enn helseforsikring- forpliktelse	Gjenforsikring av helseforsikring- forpliktelse	Gjenforsikring av livsforsikring- forpliktelse	
Forfalte premier										
Brutto	R1410	407.685.102	0	0	0	0	0	0	0	407.685.102
Gjenforsikringsandel	R1420	190.086.025	0	0	0	0	0	0	0	190.086.025
For egen regning (netto)	R1500	217.599.077	0	0	0	0	0	0	0	217.599.077
Opptjente premier										
Brutto	R1510	391.459.837	0	0	0	0	0	0	0	391.459.837
Gjenforsikringsandel	R1520	181.978.301	0	0	0	0	0	0	0	181.978.301
For egen regning (netto)	R1600	209.481.536	0	0	0	0	0	0	0	209.481.536
Erstatningskostnader										
Brutto	R1610	160.880.103	0	0	0	0	0	0	0	160.880.103
Gjenforsikringsandel	R1620	75.174.309	0	0	0	0	0	0	0	75.174.309
For egen regning (netto)	R1700	85.705.795	0	0	0	0	0	0	0	85.705.795
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger										
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R1900	24.808.087	0	0	0	0	0	0	0	24.808.087
Andre kostnader	R2500									
Sum kostnader	R2600									24.808.087

12.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring

		Forsikring med overskuddsdeling	Forsikring med investeringsvalg			
			C0020	C0030	Kontrakter uten opsjoner og garantier	Kontrakter med opsjoner eller garantier
					C0040	C0050
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	0	0			
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0020	0	0			
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Brutto beste estimat	R0030	0		0	0	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter	R0080	0		0	0	
Sum beste estimat fratrukket beløp som kan innkreves fra	R0090	0		0	0	
Risikomargin	R0100	0	0			
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0110	0	0			
Fradrag i beste estimat	R0120	0		0	0	
Fradrag i risikomargin	R0130	0	0			
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0200	0	0			

		Øvrig livsforsikring			Annuiteter fra skadeforsikring og vedrørende andre forsikrings-	
		Kontrakter uten opsjoner og garantier		Kontrakter med opsjoner eller garantier		C0090
		C0060	C0070	C0080		
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	0			0	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0020	0			0	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Brutto beste estimat	R0030		0	0	0	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter	R0080		0	0	0	
Sum beste estimat fratrukket beløp som kan innkreves fra	R0090		0	0	0	
Risikomargin	R0100	0			0	
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0110	0			0	
Fradrag i beste estimat	R0120		0	0	0	
Fradrag i risikomargin	R0130	0			0	
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0200	0			0	

		Akseptert gjenforsikring	Sum (livsforsikring unntatt helseforsikrin g, herunder	Helseforsikring				
				Kontrakter uten opsjoner og garantier		Kontrakter med opsjoner eller garantier		
				C0100	C0150	C0160	C0170	C0180
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	0	0	0				
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0020	0	0	0				
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin								
Beste estimat								
Brutto beste estimat	R0030	0	0		3.216.913	541.355.575		
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter	R0080	0	0		277.134.703	0		
Sum beste estimat fratrukket beløp som kan innkreves fra	R0090	0	0		-273.917.790	541.355.575		
Risikomargin	R0100	0	0					
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen								
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0110	0	0					
Fradrag i beste estimat	R0120	0	0		0	0		
Fradrag i risikomargin	R0130	0	0	0				
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0200	0	0	578.647.709				

		Annuiteter fra skadeforsikring g vedrørende helseforsikring	Mottatt gjenforsikring av helseforsikring	Sum (helseforsikring g håndtert som livsforsikring)
		gs- C0190	gs- C0200	C0210
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	0	0	0
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0020	0	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin				
Beste estimat				
Brutto beste estimat	R0030	0	0	544.572.488
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter	R0080	0	0	277.134.703
Sum beste estimat fratrukket beløp som kan innkreves fra	R0090	0	0	267.437.785
Risikomargin	R0100	0	0	34.075.221
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen				
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0110	0	0	0
Fradrag i beste estimat	R0120	0	0	0
Fradrag i risikomargin	R0130	0	0	0
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0200	0	0	578.647.709

17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring

		Forsikring mot	Forsikring mot	Yrskeskade-	Motorvogn-	Motorvogn-	Sjøforsikring,
		utgifter til	inntekts-	forsikring	forsikring -	forsikring -	transport-
		medisinsk	tap	forsikring	trafikk	øvrige	luftfarts-
		behandling					forsikring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	0	0	0	0	0	0
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050	0	0	0	0	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin							
Beste estimat							
Premieavsetning							
Brutto - i alt	R0060	1.308.776	0	543.767	35.539.564	112.460.305	9.656
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	5.016.341	0	0	0	0	0
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	-3.707.565	0	543.767	35.539.564	112.460.306	9.656
Erstatningsavsetning							
Brutto - i alt	R0160	14.063.284	0	165.318.057	500.479.350	87.719.367	328.700
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	6.634.975	0	11.441.545	102.001.200	1.363.684	10.443
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	7.428.309	0	153.876.512	398.478.150	86.355.682	318.256
Sum beste estimat - brutto	R0260	15.372.060	0	165.861.824	536.018.913	200.179.672	338.356
Sum beste estimat - netto	R0270	3.720.744	0	154.420.279	434.017.714	198.815.988	327.913
Risikomargin	R0280	961.867	0	10.378.377	33.540.004	12.525.728	21.172
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen							
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	0	0	0	0	0	0
Fradrag i beste estimat	R0300	0	0	0	0	0	0
Fradrag i risikomargin	R0310	0	0	0	0	0	0
Sum forsikringstekniske avsetninger							
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	16.333.927	0	176.240.201	569.558.917	212.705.400	359.528
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	11.651.316	0	11.441.545	102.001.199	1.363.684	10.443
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	4.682.611	0	164.798.656	467.557.717	211.341.715	349.085

		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring	Kreditt- og kausjons- forsikring	Retts- hjelps- forsikring	Assistanse- forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	0	0	0	0	0	0
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050	0	0	0	0	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin							
Beste estimat							
Premieavsetning							
Brutto - i alt	R0060	169.025.483	718.781	0	0	7.202.596	8.866.650
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	106.177.171	89.439	0	0	0	0
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	62.848.312	629.342	0	0	7.202.596	8.866.650
Erstatningsavsetning							
Brutto - i alt	R0160	622.548.478	15.841.820	0	0	36.973.172	16.697.312
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	198.834.889	338.900	0	0	1.609	0
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	423.713.589	15.502.920	0	0	36.971.563	16.697.312
Sum beste estimat - brutto	R0260	791.573.961	16.560.601	0	0	44.175.768	25.563.962
Sum beste estimat - netto	R0270	486.561.901	16.132.262	0	0	44.174.159	25.563.962
Risikomargin	R0280	49.530.703	1.036.237	0	0	2.764.185	1.599.599
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen							
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	0	0	0	0	0	0
Fradrag i beste estimat	R0300	0	0	0	0	0	0
Fradrag i risikomargin	R0310	0	0	0	0	0	0
Sum forsikringstekniske avsetninger							
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	841.104.663	17.596.838	0	0	46.939.953	27.163.561
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	305.012.060	428.339	0	0	1.609	0
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	536.092.604	17.168.499	0	0	46.938.344	27.163.561

Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring

		Helseforskrin gs- forpliktelse	Ansvars- forskrin- forpliktelse	Forpliktelse innen sjø-, transport- og luftfarts- forskrin	Øvrige skadeforskrin gs-forpliktelse	Sum skadeforskrin gs- forpliktelse
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	0	0	0	0	0
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050	0	0	0	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	R0060	0	0	0	0	335.675.579
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	0	0	0	0	111.282.951
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	0	0	0	0	224.392.629
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	0	0	0	0	1.459.969.538
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	0	0	0	0	320.627.245
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	0	0	0	0	1.139.342.293
Sum beste estimat - brutto	R0260	0	0	0	0	1.795.645.117
Sum beste estimat - netto	R0270	0	0	0	0	1.363.734.922
Risikomargin	R0280	0	0	0	0	112.357.870
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	0	0	0	0	0
Fradrag i beste estimat	R0300	0	0	0	0	0
Fradrag i risikomargin	R0310	0	0	0	0	0
Sum forsikringstekniske avsetninger						
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	0	0	0	0	1.908.002.988
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	0	0	0	0	431.910.195
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	0	0	0	0	1.476.092.792

19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Tidligere år	Skadeår / Tegningsår:											Sum over år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
år	00010	00020	00030	00040	00050	00060	00070	00080	00090	00100	00110	00170	00180
R0100													
N9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	894.524		894.524	894.524
N8	0	0	0	0	0	0	0	0	4.217.140			4.217.140	4.217.140
N7	0	0	0	0	0	0	0	11.849.001				11.849.001	11.849.001
N6	0	0	0	0	0	0	14.559.462					14.559.462	14.559.462
N5	0	0	0	0	0	22.573.490						22.573.490	22.573.490
N4	0	0	0	0	17.031.962							17.031.962	17.031.962
N3	0	0	0	43.301.561								43.301.561	43.301.561
N2	0	0	72.566.912									72.566.912	72.566.912
N1	0	335.954.606										335.954.606	335.954.606
N													
Sum	1.036.222.263											1.036.222.263	1.036.222.263

Z0020

Skadeår / Tegningsår:

Skadeår

Uvikling år

Inneværende år (kumulativt)

00170

00180

Tidligere år	Utvikling år										Årsslutt (diskonterte beløp)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
R0100											17.148.512	17.148.512
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.957.278		12.957.278
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	21.965.318			21.965.318
N-7	0	0	0	0	0	0	0	29.632.741				29.632.741
N-6	0	0	0	0	0	0	51.322.348					51.322.348
N-5	0	0	0	0	0	68.892.092						68.892.092
N-4	0	0	0	0	112.372.360							112.372.360
N-3	0	0	0	173.873.746								173.873.746
N-2	0	0	281.156.591									281.156.591
N-1	0	415.461.446										415.461.446
N												789.739.159
Sum												0

22.01.21 - Effekten av overgangsregler og andre tiltak knyttet til langsiktige garantier (LTG)

		Beløp med overgangsregler og andre tiltak knyttet til langsiktige	Effekt av overgangsregelen for forsikringstekniske	Effekt av overgangsregelen for rentekurven	Effekt av volatilitetsjustering satt til null	Effekt av matching- justering satt til null
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Forsikringstekniske avsetninger	R0010	2.486.650.697	0	-2.340.217.605	-2.340.217.605	0
Basiskapital	R0020	1.248.955.166	-1.248.955.166	0	-1.248.955.166	0
Tellende ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkravet (SCR)	R0050	1.248.955.166	-1.248.955.166	0	-1.248.955.166	0
Solvenskapitalkrav	R0090	739.455.596	-739.455.596	0	-739.455.596	0
Tellende ansvarlig kapital til dekning av minstekapitalkravet (MCR)	R0100					
Minstekapitalkrav	R0110	325.410.890	-325.410.890	0	-325.410.890	0

23.01.01 - Ansvarlig kapital

--

Basiskapital før fradrag for deltakerinteresser i andre finanssektorer som fastsatt i artikkel 68 i vedlegg til forskrift 21. desember 2015 nr. 1807 om utfyllende regler til Solvens II-forskriften

	Sum	Kapitalgruppe 1 - uten begrensninger	Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	Kapitalgruppe 2	Kapitalgruppe 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Ordinær aksjekapital (inkl. verdien av egne aksjer)	R0010	175.000.000	175.000.000		
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	0			
Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040	0			
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050	0	0	0	0
Overskuddsfond	R0070	0			
Preferanseaksjer	R0090	0	0	0	0
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110	0			
Avstemmingsreserve	R0130	719.405.831	719.405.831		
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0140	249.277.912	0	249.277.912	0
Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0160	0			0
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over	R0180	105.271.423	0	0	105.271.423
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket					
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket	R0220	0			
Fradrag					
Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	R0230	0	0	0	
Sum basiskapital etter fradrag	R0290	1.248.955.166	894.405.831	0	354.549.335

Supplerende kapital						
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	R0300	0			0	
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	R0310	0			0	
Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320	0			0	0
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	R0330	0			0	0
Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0340	0			0	
Andre rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350	0			0	0
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360	0			0	
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370	0			0	0
Annen supplerende kapital	R0390	0			0	0
Sum supplerende kapital	R0400	0			0	0
Tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital						
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0500	1.248.955.166	894.405.831	0	354.549.335	0
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	1.248.955.166	894.405.831	0	354.549.335	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	1.248.955.166	894.405.831	0	354.549.335	0
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	959.488.009	894.405.831	0	65.082.178	
SCR	R0580	739.455.596				
MCR	R0600	325.410.890				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	R0620	169 %				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	R0640	295 %				

		C0060	
Avstemningsreserve			
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	1.349.677.254	
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710		
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	350.000.000	
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	280.271.423	
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740	0	
Avstemningsreserve	R0760	719.405.831	
Forventet fortjeneste			
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet	R0770		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet	R0780		
Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)	R0790	0	

25.01.21 – Solvenskapitalkrav

		Brutto solvenskapital krav	Foretaksspesifikk parameter (USP)	Forenklinger
		C0110	C0090	C0100
Markedsrisiko	R0010	119.862.184		
Motpartsrisiko	R0020	115.800.229		
Livsforsikringsrisiko	R0030	0	None	
Helseforsikringsrisiko	R0040	162.613.070	None	
Skadeforsikringsrisiko	R0050	510.289.677	None	
Diversifisering	R0060	-252.523.996		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070	0		
Basiskrav til solvenskapital	R0100	656.041.163		
		Beløp		
		C0100		
Operasjonell risiko	R0130	83.414.433		
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	R0140	0		
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	R0150	0		
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	R0160			
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	R0200	739.455.596		
Kapitalkravstillegg	R0210			
Solvenskapitalkrav	R0220	739.455.596		
Øvrig informasjon om SCR				
Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	R0400			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	R0410			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	R0420			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	R0430			
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF	R0440			

28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

		MCR-komponenter	
		C0010	
Beregnet MCRNL	R0010	297.670.377	
		Bakgrunnsinformasjon	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	
		C0020	C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020	3.720.744	21.264.537
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	0	0
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	154.420.279	77.611.512
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	434.017.714	422.265.570
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	198.815.988	659.077.010
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070	327.913	2.017.234
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	486.561.901	715.168.333
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	16.132.262	7.819.692
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100	0	0
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110	0	0
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	44.174.159	155.982.192
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	25.563.962	37.863.772
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170	0	0

		MCR-komponenter	
		C0040	
Beregnet MCRL	R0200	27.740.514	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	
		C0050	C0060
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	R0210	0	
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	R0220	0	
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	R0230	0	
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0240	267.437.785	
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0250		31.606.171.573
		C0070	
Lineært beregnet MCR	R0300	325.410.890	
Solvenskapitalkrav (SCR)	R0310	739.455.596	
Øvre grense for MCR	R0320	332.755.018	
Nedre grense for MCR	R0330	184.863.899	
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	R0340	325.410.890	
Absolutt nedre grense for MCR	R0350	35.345.360	
Minstekapitalkrav	R0400	325.410.890	

