

# SFCR 2021 – Solvency and Financial Condition Report (SFCR)

Data per 31.12.2021

Eika Forsikring



**Ved din side.**

---

## Innhold

<b>SAMMENDRAG</b>	<b>4</b>
<b>A. VIRKSOMHET OG RESULTATER</b>	<b>5</b>
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
<b>B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL</b>	<b>9</b>
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
<b>C. RISIKOPROFIL</b>	<b>18</b>
C.1 Forsikringsrisiko	18
C.2 Markedsrisiko	19
C.3 Kreditt-/Motpartsrisiko	22
C.4 Likviditetsrisiko	23
C.5 Operasjonell risiko	24
C.6 Andre vesentlige risikoer	25
C.7 Andre opplysninger	25
<b>D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL</b>	<b>28</b>
D.1 Eiendeler	28
D.2 Forsikringstekniske avsetninger	29
D.3 Andre forpliktelser	31

D.4	Alternative verdsettingsmetoder	32
D.5	Andre opplysninger	32
<b>E.</b>	<b>KAPITALSTYRING</b>	<b>33</b>
E.1	Ansvarlig kapital	33
E.2	Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	34
E.3	Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet	35
E.4	Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	35
E.5	Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet	35
E.6	Andre opplysninger	35
<b>F.</b>	<b>VEDLEGG – QRT’ER</b>	<b>36</b>
<b>02.01.02</b>	<b>- Balansen</b>	<b>37</b>
<b>05.01.02</b>	<b>- Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje</b>	<b>39</b>
<b>S.05.02.01</b>	<b>- Premier, erstatninger og kostnader – landfordelt</b>	<b>45</b>
<b>12.01.02</b>	<b>- Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring</b>	<b>47</b>
<b>17.01.02</b>	<b>- Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring</b>	<b>51</b>
<b>19.01.21</b>	<b>- Erstatninger i skadeforsikring</b>	<b>54</b>
<b>22.01.21</b>	<b>- Effekten av overgangsregler og andre tiltak knyttet til langsiktige garantier (LTG)</b>	<b>56</b>
<b>23.01.01</b>	<b>- Ansvarlig kapital</b>	<b>57</b>
<b>25.01.21</b>	<b>- Solvenskapitalkrav</b>	<b>60</b>
<b>28.01.01</b>	<b>- Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet</b>	<b>62</b>
<b>28.01.01</b>	<b>- Minstekapitalkrav - både livsforsikringsvirksomhet og skadeforsikringsvirksomhet</b>	<b>64</b>

# Sammendrag

SFCR er en del av pillar III i solvens II, og gir en oversikt over Eika forsikrings solvens- og finansielle stilling for rapporteringsåret 2021. Den beskriver selskapets risikobilde og viser hvordan selskapet identifiserer og adresserer risiko i tråd med solvensregelverket. Rapporten beskriver selskapets rutiner og systemer for risikostyring, og hvordan det er kapitalisert til å møte fremtidige forpliktelser.

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikring til kunder innen privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet. Salg av selskapets produkter skjer hovedsakelig gjennom bankene i Eika Alliansen og Sparebanken Møre, samt selskapets partnersatsing. Produktene er også tilgjengelige via digitale kanaler.

Eika Forsikring AS er datterselskap i Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor på Hamar. For eierstyring i selskapet vises til prinsippene for eierstyring i Eika Gruppen AS, [www.eika.no](http://www.eika.no). Gjennom digital utvikling og kundeorientering skal selskapet forsterke verdiene med å være en pålitelig, engasjert og modig lagspiller for bankene i Eika Alliansen. Eika Forsikring styrker lokalbankene i Eika Alliansen slik at de kan beholde og utvikle sin unike posisjon i sine markeder gjennom konkurransedyktige forsikringsprodukter, digitale tjenester og konsepter.

Gjennom digital utvikling og kundeorientering skal selskapet forsterke verdiene med å være en pålitelig, engasjert og modig lagspiller for bankene i Eika Alliansen. Eika Forsikring styrker lokalbankene i Eika Alliansen slik at de kan beholde og utvikle sin unike posisjon i sine markeder gjennom konkurransedyktige forsikringsprodukter, digitale tjenester og konsepter.

Eika Forsikring leverte i 2021 et resultat før skatt på 725 millioner kroner, mot 665 millioner kroner i 2020. Det ga en egenkapitalavkastning på 40 prosent i 2021, mot 38 prosent i 2020.

Selskapets dekningsprosent SCR pr 31.12.2021 kom på 168 prosent, mot 179 prosent i 2020. Det er høyere enn det regulatoriske minimumskravet med god margin.

# A. Virksomhet og resultater

## A.1 VIRKSOMHET OG RESULTATER

---

Eika Alliansen består av selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Lokalbankene er spredt over store deler av landet og bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og næringsliv i sine markedsområdene.

### 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 Revierstredet 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 kompetansehevede 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 sjette største skadeforsikringsselskap 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. Ansvar og retts hjelp 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 forsikringer tilpasset ungdommer og personforsikring som dekker død, sykdom og uføreforsikring. Selskapet tilbyr også inntektsforsikring og onlineforsikring.

### 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 avlingskade, 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 boliger som leies ut. 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 i fritid.

Ytterligere informasjon om selskapets produkter finnes på selskapets hjemmeside [www.eika.no](http://www.eika.no).

## A.1.5 Vesentlige hendelser

### COVID-19

Det norske forsikringsmarkedet var i 2021 fortsatt preget av Covid-restriksjoner både for privatpersoner og næringsliv. Dette medførte lavere aktivitetsnivå og mindre reisevirksomhet. Det generelle bildet er at det har vært mindre storskader, trolig som følge av et lavere aktivitetsnivå i næringslivet, samtidig som flere har oppholdt seg mer på hjemsted eller hytte. Lavere reiseaktivitet har også resultert i færre skader relatert til reiseforsikring. Som følge av Covid vaksineringen er finansmarkedene mer preget av optimisme og forventninger om økt økonomisk aktivitet. Det er likevel fortsatt stor usikkerhet rundt konsekvensene av Covid-utbruddet på lang sikt og det er for tidlig å trekke noen konklusjon rundt utviklingen videre fremover.

## A.2 FORSIKRINGSRESULTAT

Eika Forsikring leverte et resultat før skatt på 725 millioner kroner i 2021, mot 665 millioner kroner i 2020. Egenkapitalavkastning etter skatt ble 40 prosent i 2021, mot 38 prosent i 2020. Premieinntektene for egen regning økte med 413 millioner kroner i 2021, som innebærer 15,1 prosent økning sammenlignet med fjoråret.

Eika Forsikring hadde i 2021 en skadeprosent på 58 prosent i 2021 mot 60 prosent i 2020. Selskapet hadde et relativt lavt innslag av storskader i 2021.

Samlet for 2021 har selskapet resultatført 83 millioner kroner i positivt avviklingsresultat på tidligere årganger, mot 58 millioner kroner i 2020. Positiv underliggende lønnsomhetsutvikling med færre skader, primært innenfor yrkesskade og personskade motor, er de viktigste driverne til avviklingsresultatet.

Eika Forsikring har i relativt liten grad vært direkte eksponert for skadeutbetalinger forbundet med naturskadehendelser. Kostnadene til naturskader for selskapet knyttes derfor i vesentlig grad til selskapets andel av avregninger av innmeldte skader til Norsk Naturskadepool.

Tabellen under viser premieinntekter, erstatningskostnader med videre per bransje.

**Tabell 2 Forsikringsresultat 2021**

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 2021
Brutto forfalt premier	106 053	86 519	372 408	926 406	1 947	1 161 607	12 664	168 295	48 628	508 240	3 392 767
Gjenforsikringsandel	10 831	544	3 636	14 490	20	25 414	3 002	1 072	389	116 731	176 129
Forfalte premier f.e.r.	95 221	85 975	368 773	911 915	1 927	1 136 192	9 662	167 224	48 239	391 509	3 216 638
Brutto opptjent premie	95 661	84 636	367 553	900 929	1 974	1 153 078	11 713	166 782	46 843	492 730	3 321 898
Gjenforsikringsandel	10 608	544	3 636	14 490	20	25 414	2 474	1 072	389	116 002	174 648
Opptjente premier f.e.r.	85 053	84 092	363 917	886 439	1 954	1 127 663	9 239	165 711	46 454	376 728	3 147 250
Brutto erstatningskostnad	50 846	-676	129 894	655 779	779	750 841	-354	41 033	38 252	178 558	1 844 952
Gjenforsikringsandel	2 599	-5 417	-14 026	-134	0	90	-45	149	0	32 277	15 493
Erstatningskostnader f.e.r.	48 247	4 741	143 920	655 913	779	750 751	-309	40 883	38 252	146 281	1 829 459
Skade inntruffet i år	51 620	28 237	199 520	649 888	979	746 303	3 384	39 103	34 281	210 182	1 963 499
Skader inntruffet tidligere år	-774	-28 913	-69 626	5 891	-200	4 537	-3 738	1 930	3 971	-31 625	-118 546

**Tabell 3 Forsikringsresultat 2020**

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 2020
Brutto forfalt premier	57 542	82 140	355 842	858 473	2 113	1 126 453	30 944	168 815	44 369	475 713	3 202 404
Gjenforsikringsandel	10 263	471	3 243	13 796	19	230 034	1 892	957	368	114 801	375 843
Forfalte premier f.e.r.	47 279	81 669	352 600	844 677	2 094	896 419	29 053	167 858	44 001	360 912	2 826 561
Brutto opptjent premie	54 327	81 690	349 994	824 521	2 046	1 106 213	16 739	165 765	42 754	460 060	3 104 109
Gjenforsikringsandel	10 001	460	3 196	13 683	19	226 433	1 259	934	363	114 029	370 377
Opptjente premier f.e.r.	44 326	81 230	346 798	810 838	2 027	879 780	15 480	164 831	42 392	346 031	2 733 732
Brutto erstatningskostnad	14 609	23 184	153 293	597 572	472	743 300	-5 595	77 570	30 185	158 213	1 792 804
Gjenforsikringsandel	1 915	-4 130	-19 382	-153	-10	151 021	-220	2 435	0	21 676	153 153
Erstatningskostnader f.e.r.	12 694	27 314	172 676	597 725	481	592 279	-5 376	75 135	30 185	136 537	1 639 651
Skade inntruffet i år	19 745	38 595	194 266	596 552	844	738 090	5 176	76 588	28 735	201 913	1 900 502
Skader inntruffet tidligere år	-5 135	-15 411	-40 972	1 020	-372	5 210	-10 771	983	1 451	-43 700	-107 698



### A.3 INVESTERINGSRESULTAT

---

Selskapets verdipapirportefølje består i stor grad av investeringer i rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen er moderat og utgjorde 6,1 prosent ved utgangen av 2021 mot 5,6 ved utgangen av 2020. Selskapet har ikke investert i verdipapirisering. Netto finansinntekter var 58 millioner kroner i 2021 mot 97 millioner kroner i 2020. Porteføljeavkastningen ble 1,61 prosent i 2021 mot 2,78 prosent for 2020. Selskapets investeringer forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og selskapet kostnadsførte i utgifter tilsvarende 4,6 millioner kroner for denne tjenesten i 2021 mot 4,5 millioner kroner i 2020.

2021 var preget av oppgang i aksjemarkedene. Eika Forsikring oppnådde henholdsvis 22 prosent og 26 prosent avkastning på norske og globale aksjer. Oppgangen i aksjemarkedene har i stor grad vært drevet av god inntjeningsvekst for selskapene, lave renter og støtteordninger fra sentralbankene. 2021 har også vært preget av volatilitet, spesielt knyttet til nye varianter av covid-19 viruset, og den økende inflasjonen. Investeringsporteføljen består i stor grad av rentepapirer, og utviklingen i rentemarkedene vil derfor være det som påvirker selskapets finansinntekter i størst grad. Sentralbanken gjennomførte to rentehevinger i 2021, og de korte pengemarkedsrentene beveget seg oppover i takt med styringsrenten. De lange rentene fortsatte der 2020 avsluttet, med en sterk økning. Økningen sto gjennom første kvartal, med en sidelengs utvikling resten av året. Justeringen i lange renter har vært moderat, selv med forventninger om raskere rentehevinger, kraftig økt inflasjon og nedtrapping av verdipapirkjøp fra den amerikanske sentralbanken (FED).

**Tabell 3 Avkastning investeringsportefølje (prosent)**

	2020	2021
Aksjer, Norske	2,63	22,26
Aksjer, Utland	2,32	25,90
Pengemarked, Norske	2,75	0,34
Obligasjoner, Norske	2,92	2,88

### 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.

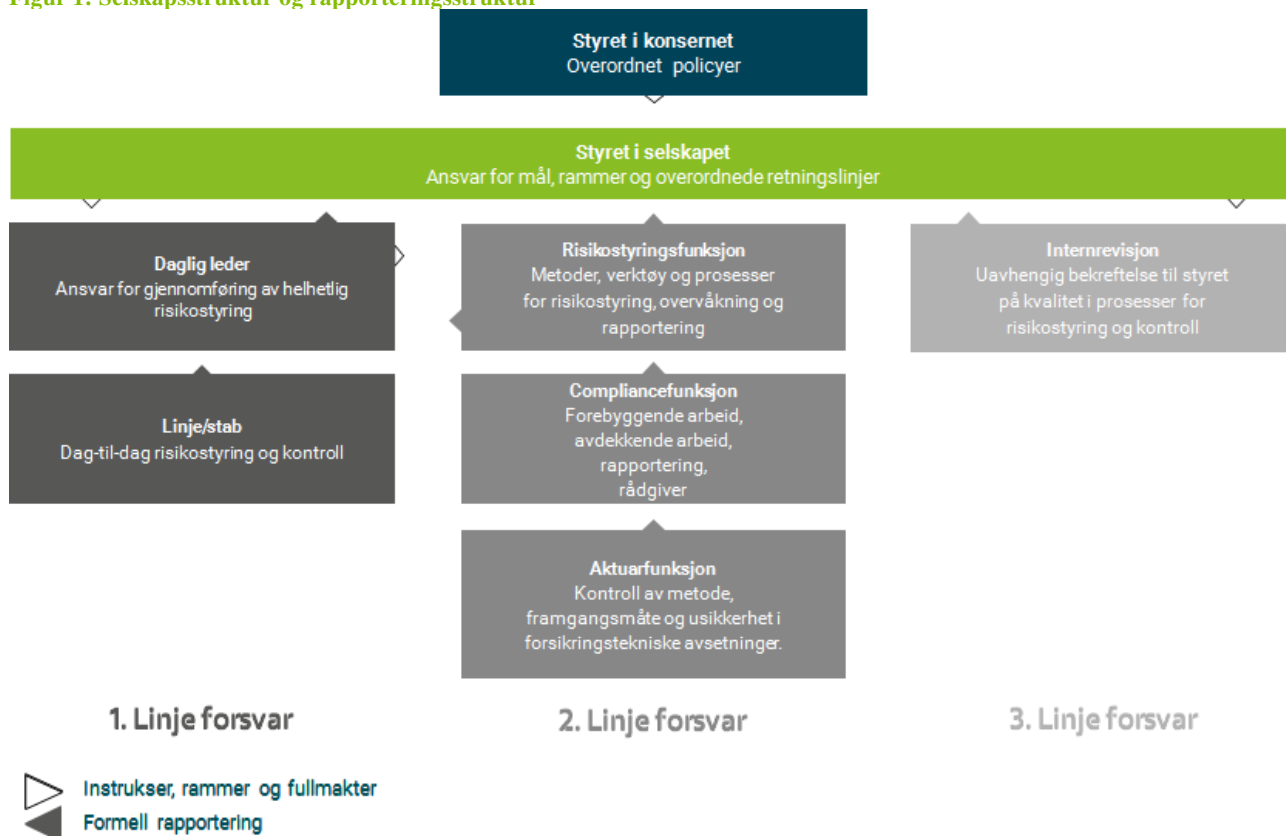
# B. System for risikostyring og internkontroll

## B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

### B.1.1 Selskapsstruktur

Eika Forsikring er organisert etter struktur med styre, administrerende direktør, direktør økonomi og finans/viseadministrerende direktør, og direktører for selskapets forretningsområder. Disse utgjør 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 risikotoleranse. Det er etablert generelle hovedprinsipper for belønningsstrategi med tilpasning til de forskjellige virksomhetsområdene og stillingskategoriene. Det er lagt stor vekt på at godtgjørelsesordningen skal være bærekraftig i et kort -og langsiktig perspektiv.

Godtgjørelser 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 insentiver 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 meldt inn i innskuddspensjonsordningen. Månedlig innbetalt premie blir kostnadsført, og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie. Når innskuddene er betalt gjenstår ingen ytterligere betalingsforpliktelser. Det er ikke knyttet forpliktelser til gamle pensjonsordninger.

## 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 tilfredsstiller 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 som er 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

---

Eika Forsikring skal 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 etterleves og fungerer som forutsatt.

Selskapet styrer etter vedtatt risikostrategi. Det er utviklet en policy for risikoarbeid som definerer risikovilje, retningslinjer for risikostyring, og ansvars- og myndighetsfordeling som skal sikre at risiko holdes innenfor styrets rammer. Policy for risikostyringsfunksjonen skal sikre at Eika Forsikring har en konsistent og effektiv risikostyringsprosess som er tilpasset selskapets størrelse og kompleksitet.

Risikostyring tar utgangspunkt i vedtatte strategier. Strategiene er delt opp i operasjonelle handlingsplaner som definerer konkretisering, prioritering, allokering av ansvar og frister. Med bakgrunn i føringer og rammer i strategi- og handlingsplanene, bygges risikostyringen og kontroll inn i de forretningsprosessene som er etablert for å levere på strategien. Styring og kontroll blir dermed tilpasset forretningsprosessene og de 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 i 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 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 tilhører 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, ref. Figur 1 til daglig leder i selskapet og til 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 har en direkte rapporteringslinje til styret. Risikostyringsfunksjonen er uavhengig av operasjonell virksomhet. Dette betyr at funksjonen ikke kan kontrollere oppgaver den selv utøver.

### B.3.2 ORSA

ORSA er en prosess alle norske forsikringselskaper er pålagt å gjennomføre minst årlig og ved vesentlige endringer i risikobildet. Hensikten med ORSA-prosessen er å vurdere solvenskapitalbehovet på kort og lang sikt og hvordan 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 risiko selskapet har eller kan få eksponering mot. Prosessen og resultatene fra prosessen skal dokumenteres, godkjennes av styret og oversendes Finanstilsynet.

Eika Forsikrings ORSA-prosess tar utgangspunkt i styrets retningslinjer for prosess for gjennomføring gjennom policy for ORSA. 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. Kapitalbehovet gjennomgår en stresstest med utgangspunkt i strategien. Relevante funksjoner involveres 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 på 150 %, som er innenfor styrets preferanser for risiko. Det anses som lite sannsynlig at alle risikoklasser utnytter tildelt kapital maksimalt på samme tid. Risikostyringsfunksjonen vil fortløpende justere risikokapitalen på de enkelte risikoområder ved behov og vil rapportere til styret dersom totalrammen for dekningsprosent SCR brytes.

Eiernes forventning til avkastning på egenkapitalen gir også et overordnet uttrykk for risikovilje. Risikovilje per risikoklasse er beskrevet i tabellen under

**Tabell 4: Risikovilje per risikoklasse**

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

Rammer for kapitalforvaltning reguleres 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 2022. 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. Førstelinde ivaretas av de ansatte gjennom å sikre en målrettet, effektiv og forsvarlig drift. Det innebærer å utføre arbeidet med tilstrekkelig kvalitet, sikre at risikoeksponeringen er innenfor vedtatte rammer, og at arbeidet er i tråd med de fullmakter, instruksjoner og retningslinjer som gjelder for den enkelte. Førstelinde avlegger en internkontrollbekreftelse og gjennomfører risikovurderinger knyttet til relevante prosesser. Andrelinje utgjør risikostyrings-, compliance-, og aktuarfunksjonene. De har ansvar for å overvåke, vurdere, gi råd om, aggregere og rapportere om risikosituasjonen på sine områder. Tredjelinde 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 er en stabs- og kontrollfunksjon som organisatorisk tilhører under CFO. For å ivareta sine oppgaver utarbeider funksjonen en årsplan som godkjennes av styret. Årsplanen skal sikre jevnlig kontroll av alle relevante områder, vurdert på grunnlag av en risikobasert tilnærming. Compliancefunksjonen rapporterer, ref. Figur 1 til daglig leder i selskapet og til styret.

#### 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 den selv utøver.

## B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJON

---

### ANSVAR SOMRÅDE

Internrevisjonens rolle er å støtte styret i sin oppfølging av Eika Forsikring sin virksomhet gjennom å gi uavhengige vurderinger og råd om selskapets virksomhetsstyring, risikostyring og internkontroll.

Internrevisjonens instruks er fastsatt av selskapets styre.

### HVORDAN FUNKSJONEN ER IMPLEMENTERT

Internrevisjonen gjennomfører sitt arbeid i henhold til plan vedtatt av styret. Planen utarbeides basert på en risikobasert tilnærming og skal utføres i henhold til etiske regler og standarder for profesjonell utøvelse av internrevisjonen. Oppfølging av hvorvidt revidert enhet følger opp og iverksetter tiltak basert på revisjonsanbefalingene er en del av internrevisors ansvarsområde.

Gjennom sitt arbeid rapporterer internrevisjonen løpende til selskapets styre, ledelse og kontrollfunksjoner, samt oppsummerer sine observasjoner årlig til selskapets styre.

### KRAV TIL EGNETHET

Rollen som internrevisor er utkontraktert til PWC som har et av landets største rådgivnings- og revisjonsmiljøer. Oppdragsansvarlig partner er en erfaren internrevisor med god sektorinnsikt.

### UAVHENGIGHET

Internrevisor gjennomfører sine plikter uten innflytelse fra hverken ledelsen i Eika Forsikring eller andre ansatte i konsernet. Hovedhensikten med internrevisjonen er å sikre uavhengighet i forhold til vurdering av selskapets risikostyring og internkontroll.

## B.6 AKTUARFUNKSJON

---

### ANSVAR SOMRÅDER

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

### HVORDAN FUNKSJONEN ER IMPLEMENTERT

Aktuarfunksjonen er en stabs- og kontrollfunksjon som organisatorisk tilhører under CFO.

Aktuarfunksjonen skal samordne de forsikringstekniske avsetningene og sikre validering av at førstelinje aktuararbeid blir utført i henhold til Solvens II regelverket. Aktuarfunksjonen rapporterer, ref. Figur 1 til daglig leder i selskapet og til styret.

### 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. Dette innebærer at aktuarfunksjonen har en direkte rapporteringslinje til styret. Aktuarfunksjonen er uavhengig av operasjonell virksomhet. Dette betyr at funksjonen ikke kan kontrollere oppgaver de selv utøver.



## B.7 UTKONTRAKTERING

Eika Forsikring gjør løpende vurdering av hvilke områder det er naturlig og hensiktsmessig for selskapet å utkontraktere. Selskapet har etablert et 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:

- Sikre at det fremgår i avtale med kontraktør at ansvaret for den utkontrakterte virksomheten forblir i selskapet.
- Eika Forsikring skal opprettholde samme grad av kontroll med den utkontrakterte virksomheten som med all annen virksomhet i selskapet.
- Risiko skal ikke økes utover styrets rammer som følge av utkontraktering.

Eika Forsikring har tydelige føringer for hvilke områder som er aktuelle for utkontraktering og hvilke momenter som skal inngå i vurderingen av hvorvidt en tjeneste skal utkontrakteres eller ikke. Det foreligger detaljerte beskrivelser for hvordan risikostyring og internkontroll blir ivaretatt, ansvarsfordeling ved inngåelse og oppfølging av avtaler, og rapportering på området.

Tabellen under viser selskapets utkontrakterte tjenester. Tjenesteleverandørene er underlagt norsk lov.

**Tabell 5: Utkontrakterte tjenester**

Operasjonell aktivitet	Tjenesteleverandør
IT-driftsyntelser	Pedab AS
IT Tjenesteavtale EF	Eika Gruppen
Forvaltning av investeringsportefølje	Eika Kapitalforvaltning AS
Økonomitjenester EF	Eika Gruppen
Åpning og scanning av epost vha. AI	Simplifai
Kommunikasjonsplattform (Kollisjonsskader) Skadehub	Trafikkforsikringsforeningen (TFF)
Entreprise feedback management og online undersøkelser	Questback
Analysemotor for beregning av sannsynlighet for svik	Friss
Løsning for dokumentasjon, kommunikasjon og beregning av skade på eiendom eller ting	Ln4mo
Vaktjeneste	Falck Redning AS
Skadebehandling og oppgjørstjenester	Crawford & Company AS
Auto Reply- avtale (taksering bilskader)	CAB
Avtale om skadebehandling	Best Claims AS
Koordinering av oppgjør	Falck Helse
Kontrakt reiseapp m/vedlegg	SOS International
Kundesenter, service og salg på forsikringskunder som er direkte tilknyttet EF	Eika kundesenter
Distribusjon	WaterCircles Virke Forsikring Banker i Eika Alliansen Sparebanken Møre
Fakturadistribusjon, ut i flere kanaler	EdiGard/NETS
Rapporteringsløsning for SII	Second Floor R V
Chatbot	Knowit Insight AS
Innhenting av forsikringsdata	Intellitech AS

## **B.8 ANDRE OPPLYSNINGER**

---

### **B.8.1 Vurdering av styringssystemets tilstrekkelighet**

Det gjennomføres årlig vurdering av selskapets risikostyring og internkontroll. Vurderingen gjøres i henhold til interne retningslinjer og har som formål å sikre systematisk gjennomgang og dokumentasjon av styring og kontroll.

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

Det gjennomføres 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 sett i sammenheng med de 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 reserver blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes, og derved ikke dekker skadeutbetalinger og kostnader til drift og administrasjon av forsikringsordningene. Forsikringsrisiko består av premie- reserve-, avgangs- 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 er risiko for at selskapet ikke mottar tilstrekkelig premie til å dekke fremtidige skadeutbetalinger og forsikringsrelaterte kostnader. Eventuelle katastrofer inngår ikke i vurderingen. Faktorer som kan påvirke premierisiko er eksempelvis premienivå, skadefrekvens, erstatningenes omfang, tidspunkt for erstatningsutbetalinger, administrasjonskostnader og risikoavlastning.

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelige til å dekke allerede inntrufne skader. Faktorer som kan påvirke reserverisiko er eksempelvis endringer i bransjenormer, usikkerhet knyttet til storskader og generell kompetanse og kapasitet.

##### AVGANGSRISIKO

Avgangsrisiko er definert som en potensielt større avgang av forsikringspolisene, der avgangen ville ført til økte forsikringstekniske avsetninger. Eika forsikring vurderer avgangsrisiko til å være begrenset for skade og helseforsikring da hovedvirkningen av høyere forfall vil være en reduksjon av fremtidig fortjeneste

##### KATASTROFERISIKO

I standardformelen skiller det på 3 ulike typer katastrofehendelser. Disse er skader grunnet naturhendelser, skader grunnet menneskeskapte hendelser og katastrofer grunnet helsemessige årsaker. Katastrofehendelser i kapitalkravberegningen skal reflektere 200-års hendelser, som tilsvarer 99,5 persentilen. Grunnet begrensede empiriske data er katastrofehendelsene kalibrert delvis basert på ekspertvurderinger og scenariotilnærminger.

Standardformelen beregner menneskeskapte katastrofehendelse innen motor ansvar, brann og generelt ansvar. Standardformelen omfatter tre typer helse relaterte katastrofehendelser. Disse er masseulykke, ulykkeskonsentrasjon og pandemi.

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. Det er ikke grunnlag for å anta at katastrofescenarioene definert i standardformelen ikke er representative for selskapet, og tapspotensialet vurderes som konservativt.

### C.1.3 Risikoreduserende tiltak

Gjennom reassuranse tilpasses forsikringsrisikoen til selskapets risikotoleranse. Bruken av reassuranse bidrar til resultatutjevning og kapitalavlastning. 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 nåværende 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 ca. 4,1 milliarder kroner som etter avtale forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av selskapets styre. Rammene revideres minimum en gang hvert 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 og utenlandske renter. Dog er det lagt opp til begrenset omfang av eksponeringen mot det globale aksjemarkedet.

Ved utgangen av 2021 utgjør andelen av investeringsporteføljen investert i aksjer gjennom aksjefond 6,11 prosent. Utover dette er porteføljen investert i obligasjoner og rentefond. Renteporteføljen er i all hovedsak investert i stat, kommune, samt bank/finans og har derav 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 er eksponert mot valutarisiko gjennom aksjeinvesteringene i utlandet. Den begrensede eksponeringen i utenlandske aksjer fører også til en begrenset eksponeringen mot valutarisiko.

Konsentrasjonsrisiko beregnes via en undermodul i standardmodellen. Selskapet hadde ikke konsentrasjonsrisiko ved utgangen av 2021.

Selskapet er ikke eksponert for eiendomsrisiko.

## C.2.3 Risikoreduserende tiltak

Eika Forsikring har 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 stresstesting. Disse rammene følges opp månedlig av CFO 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. 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 grundige vurderinger på forhånd 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 føres i regnskapet 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 bruk av derivater skal det på forhånd gjøres en vurdering om transaksjonen bidrar til å effektivisere kapitalforvaltningen eller reduserer risikoen. Det må etableres rutiner som gjør at posisjonen kan verdsettes og at risiko er målbar på en slik måte at den kan føres i regnskapet 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 i stor grad gjenforsikringsavtaler, derivater og bankinnskudd.

Type 2 motpartsrisiko omfatter eksponeringer som vanligvis er diversifisert, og der motparten sannsynligvis ikke er ratet. Type 2 består i stor grad 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

Selskapets har eksponering mot bank, reassurandører og kunder. Risiko i forhold til forsikringskunder er begrenset til tap på premie i tiden fra betalingsforfall til forsikringen annulleres i henhold til bestemmelsene i forsikringsloven, i tillegg 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 Risikoreducerende tiltak

Risikoeksponering mot banker kontrolleres ved hjelp av rammer for plassering. Rammene plasseringens størrelse og motpartens rating. Det foretas løpende vurderinger av reassurandørenes rating, og risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser. På grunn av redusert kvote (Endring fra Swiss Re til Hannover, og QS fra 7,5% til 7 %) er eksponeringen mot reassurandører redusert. Det er etablert rammer reassuranseprogrammet, som regulerer eksponeringens omfang. 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 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 reassurans. Det lages rullerende kvartalsvis likviditetsprognoser som vurderes mot styrets vedtatte 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, innenfor kontraktens grense, er beregnet til 41,5 millioner kroner for Eika Forsikring per 31.12.2021.

## 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

Den største operasjonelle risikoen vurderes å være tap som følge av utilsiktede handlinger mot kunder, produkter og forretningspraksis. Faktorer som kan påvirke dette er:

- Regulatoriske endringer
- Endringer i trusselbildet knyttet til utkontraktering og sky løsninger
- Endringer i trusselbildet knyttet til cyber hendelser
- Risiko knyttet til IT-systemer
- Bærekraftig utvikling og klimaendringer

### 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.

Eika Forsikring har i forbindelse med ORSA-prosessen gjennomført en analyse av den strategiske og forretningsmessige risikoen som selskapet er eksponert for. Analysen tar for seg ytre politiske og regulatoriske forhold, økonomisk klima i Norge og resten av verden, demografiske forhold og kundeadferd og teknologiske utfordringer.

Det er flere faktorer som kan påvirke strategien og dens gjennomføring. Forsikringsbransjen er preget av sterkere konkurranse, større kundefokus, og mer tilgjengelig data. Selskapers evne til å prosessere data gir muligheter for smartere kundeorientering og produktprising. Større datagrunnlag og bedre muligheter for sammenligning i forbindelse med kjøpsbeslutninger setter press på selskapers digitale tilstedeværelse og tilbud.

For å imøtekomme økt konkurranse og krav fra kundene, har Eika forsikring prosjekter som skal sikre at selskapet opprettholder sin posisjon i fremtiden. Prosjektene tar utgangspunkt i strategien og ledes av interne ressurser i samarbeid med eksterne eksperter. Prosjektene overvåkes jevnlig av styret og ledelsen.

### C.6.2 Klimarisiko

Fysisk klimarisiko er fysisk skade som følge av klimaforandringer. Den deles inn i akutt fysisk risiko og kronisk fysisk risiko. Akutt fysisk risiko er for eksempel at klimaendringene gjør ekstreme værhendelser mer vanlige og gir økte skadeutbetalinger. Kronisk fysisk risiko har et langsiktig perspektiv, som for eksempel at områder blir uegnet for matproduksjon på grunn av tørke eller at økt havnivå gir strandende eiendeler. Risiko for store værrealterte skader er ivaretatt gjennom selskapets reassuranseprogram. Selskapet er også lovpålagt medlem av Naturskadepoolen, en solidarisk naturskadeordning hvor en andel av alle brannforsikringspremier settes av for å betale naturskader. Selskapet bærer selv risikoen for de naturskadene som ikke dekkes av Naturskadepoolen, som typisk er frekvensskader.

Overgangsrisiko er knyttet til overgangen til et lavutslippssamfunn. Risiko kan for eksempel være endringer i forsikringsmarkedet fordi forbrukermarkedet endres, eller at selskapet ikke bruker tilstrekkelig tid og ressurser på å tilpasse seg regulatoriske endringer. Ansvarsrisiko regnes som en del av klimarisiko. Det dreier seg hovedsakelig om søksmål i forbindelse med klimaforandringene, eksempelvis ved at selskaper ansvarliggjøres for fossile utslipp eller mangel på hensyn til informasjon om hvordan klimaendringer kan påvirkes deres virksomhet.

Mangel på bransjestandarder gjør det utfordrende å kvantifisere både fysisk risiko og overgangsrisiko. Innen bransjestandarder er på plass, håndteres klimarisiko i scenarioanalyser og forebyggende arbeid. Klimarisiko er et prioritert område i selskapet.

## 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. økt skadeprosent, uro i finansmarkedene. Konklusjonen fra samtlige analyser er at selskapets kapitaldekningsevne ikke vil påvirkes på en slik måte at den kommer i brudd med regulatoriske krav.

### C.7.2 Regulatorisk utvikling

Selskapet følger opp regulatorisk utvikling som berører Eika forsikring. Følgende er under utvikling<sup>1</sup>:

#### **Ny forsikringsformidlingslov og endringer i finansforetaksloven**

Regler om blant annet registrering av forsikringsagent-foretak i Finanstilsynets virksomhetsregister, krav til økonomien i forsikringsformidlingsforetak, egnethetsvurderinger i forsikringsforetakene, krav til etterutdanning og håndtering av interessekonflikter. Det er innført vilkår for å kunne motta vederlag fra eller yte vederlag til andre enn kunden, og det er nye regler om produktstyring.

#### **Ny regnskapsstandard om forsikringskontrakter (IFRS 17)**

Finanstilsynet foreslår at store skadeforsikringsforetak skal plikte å anvende IFRS 17, mens det for mellomstore og små skadeforsikringsforetak skal være adgang til å velge mellom IFRS 17 og gjeldende regler.

#### **Endringer i solvensregelverket for forsikringsforetak - Solvens II**

Større vekt på forholdsmessighet (proporsjonalitet) for mindre aktører, styrket tilsynssamarbeid ved grensekryssende virksomhet, og endringer i krav til foretakenes risikostyring, rapportering og offentliggjøring.

#### **Høringsnotat om utvidelse av virkeområdet for Garantiordningen for skadeforsikring**

Justis- og beredskapsdepartementet foreslår å utvide dekningen til Garantiordningen for skadeforsikring slik at den også sikrer utbetalinger av tvungne, lovfestede forsikringer som er tegnet gjennom forsikringsselskaper fra EØS-området som selger forsikring i Norge på grensekryssende basis, for eksempel gjennom agenter. Dette gjelder for eksempel yrkesskadeforsikring og ansvarsforsikring for motorvogn.

#### **Hvitvasking og terrorfinansiering**

Endringene gjelder blant annet:

- Når tilbydere av tjenester innen virtuell valuta er underlagt hvitvaskingsregelverket og krav om registrering hos Finanstilsynet.
- Utstedelse av e-penger skal medføre krav om kundetiltak. Sier også hvilke e-penger utstedt utenfor EØS-området som kan aksepteres i Norge
- Nærmere regler om avvikling, sperring og framgangsmåten ved avvikling av kundeforhold

---

<sup>1</sup> <https://www.finanstilsynet.no/publikasjoner-og-analyser/arsrapport/arsrapport-2021/rapporter-fra-tilsynsomradene-for-2021/forsikring-og-pensjon/#>

- Minimumskrav til elektroniske overvåkingssystemer
- Regler vedrørende høyrisikoland. Det er også gjort en endring i forskriften som gjelder unntak fra visse kundetiltak ved produkter knyttet til offentlige ytelser.

### **IKT-sikkerhet og -governance**

Nye retningslinjer fra EIOPA for IKT-sikkerhet og governance omfatter 8 hovedområder:

1. Etablere styring og kontroll for å sikre gjennomføring av IKT-strategien
2. Beskytte konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet for kunde- og forretningsdata
3. Sikre at IKT- og sikkerhetsrisikoer blir identifisert og håndtert på riktig måte
4. Implementere effektiv og trygg IKT-drift
5. Administrere prosjekter og endringer effektivt for å sikre forretnings- og sikkerhetsmål
6. Opprettholdelse av forretningskontinuitet ved avvik
7. Beskyttelse av utkontrakterte IT-tjenester.

## 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 31.12.2021. Goodwill er verdsatt til null i Solvens II. Andre immaterielle eiendeler kan kun ha en verdi høyere enn null hvis de kan selges separat og hvis det finnes kvoterte markedspriser i et aktivt marked for de samme eller lignende immaterielle eiendeler. Ingen av de immaterielle eiendelene vurderes som mulig å selge og er derfor verdsatt til null i Solvens II balansen. 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 har ulike prinsipper for beregning av reassuranseavgivelse. Under Solvens II beregnes dette utfra en kontantstrøm.

**Tabell 6: 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)	276 768	0
Over finansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	0	0
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	27 589	27 589
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	3 943 118	3 943 118
Aksjer mv.	0	0
Obligasjoner	3 226 984	3 226 984
Statsobligasjoner mv.	355 751	437 953
Foretaksobligasjoner mv.	2 871 232	2 789 031
Verdipapirfond mv.	716 134	716 134
Derivater	0	0
Andre investeringer	0	0
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	322 716	389 960
<i>Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring</i>	122 639	209 596
<i>Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg</i>	200 077	180 364
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	311 421	1 332 361
Fordringer på reassurandører	10 915	10 915
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	226 724	226 724
Konter og kontantekvivalenter	441 517	441 517
Øvrige eiendeler	7 954	7 954
<b>Eiendeler totalt</b>	<b>5 568 722</b>	<b>6 380 138</b>

## 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 forvalterpriser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige obligasjonspriser. Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksjefond er fastsatt ved bruk av modeller hvor verdien blant annet estimeres basert på verdiutviklingen av børsnoterte 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 børsnoterte instrumenter settes virkelig verdi til observert markedsverdi. For unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen. Eika Forsikring har pr Q4 2021 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 beregnet. 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 regnskapsmessig og skattemessige vurderingsregler. Grunnlag for utsatt skatt eller utsatt skattefordel er forskjellen mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi. I beregningen er en skattesats på 25 prosent benyttet.

## D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

---

Verdien av forsikringstekniske avsetninger under Solvens II settes til det beløpet Eika Forsikring vil måtte betale ved umiddelbar overdragelse av forsikringsforpliktelsene til et annet forsikringsforetak. Forsikringstekniske avsetninger utarbeides av beregningsfunksjonen (1. linje) ut fra anerkjente metoder som anses som god aktuariell skikk.

Premieavsetningen for regnskapsformål settes lik uopptjent premie, og tilsvarer 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), der 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, mens gjennomsnittsreserver benyttes i forenklet oppgjør. IBNR blir estimert av beregningsfunksjonen på bakgrunn av skadehistorikk og aktuariell metodikk.

Beste estimat under Solvens II prinsippet fremkommer som summen av IBNS og skadebehandlingsreserver (ULAE) diskontert utfra en estimert kontantstrøm. Denne er basert på beregningsfunksjonens IBNR-modeller utfra et historisk utbetalingsmønster og RBNS. Diskonteringen 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.

Risikomargin 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 7: Forsikringstekniske avsetninger (tall i tusen kroner)**

	Solvens II-Verdi
Forsikringstekniske avsetninger - skade	1 383 775
<i>Beste estimat</i>	1 321 349
<i>Risikomargin</i>	62 426
Forsikringstekniske avsetninger - helse	149 962
<i>Beste estimat</i>	143 197
<i>Risikomargin</i>	6 765
Forsikringstekniske avsetninger - som liv	568 622
<i>Beste estimat</i>	542 970
<i>Risikomargin</i>	25 652
<b>Totale forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>2 102 359</b>

## D.2.1 Usikkerhet ved verdsettelse av forsikringstekniske avsetninger

Eika Forsikring baserer sine beregninger på et solid og konsistent datagrunnlag, men det vil alltid være en grad av usikkerhet i forbindelse med beregningene av forsikringstekniske avsetninger og beste estimat. Usikkerhet kan oppstå ved valg av modell, tilfeldige variasjoner i dataene som brukes eller i estimering av parametere i modellen. Aktuarfunksjonen vurderer usikkerheten i underliggende tallmateriale.

Vurderingen av avsetning for kjente skader gjøres av oppgjørsapparatet, mens bevegelse på overordnet nivå vurderes av aktuarfunksjonen. Ved beregning av IBNR benytter beregningsfunksjonen statistiske metoder basert på selskapets skadehistorikk. Valg av modell baseres på vurdering av historikkens omfang og tilstrekkelighet, samt statistisk tilpasning. Enhver statistisk modell har noe usikkerhet. Alle data som anvendes av beregningsfunksjonen blir avstemt mot regnskapet og avstemmingene kontrollert ved stikkprøver av aktuarfunksjonen.

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

## 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 8: Andre Forpliktelser (tall i tusen kroner)

	Solvens II Verdi	Regnskapsverdi
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	27 589	27 589
Pensjonsforpliktelser	0	0
Utsatt skatteforpliktelse	380 421	28 015
Leverandørgjeld til forsikringsselskaper og agenter	56 642	56 642
Leverandørgjeld til reassurandører	39 894	65 383
Annen leverandørgjeld	547 957	547 957
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	249 588	249 588
Andre forpliktelser	202 531	64 379
Totale andre forpliktelser	1 504 624	1 039 554



### **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 31.12.21 var garantiavsetningen verdivurdert til 138,2 millioner kroner.

### **Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring**

I regnskapsbalansen føres uopptjent reassuranseprovisjoner som leverandørgjeld til reassurandører. Under Solvens II inngår ikke periodiseringsposter. Pr 31.12.2021 var denne 25,5 millioner kroner.

### **Finansiell og operasjonell leasing**

Eika Forsikring har ingen finansiell leasing, men leiekontrakter som er operasjonell leasing. De største kontraktene er leie av bygg til kontorlokaler. Andre operasjonell leasing kontrakter er billeasing, IKT-utstyr, kopimaskiner osv.

## **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 250 millioner kroner. Lånet teller under kategori 2-kapital og løper til 2025. Det er restriksjoner knyttet til førtidig innløsning jamfør Finanstilsynets praksis.

## **D.3.3 Ytelsespensjon**

Alle selskapets ansatte er per 31.12.2021 på innskuddspensjon.

## **D.3.4 Evt. andre forpliktelser**

Andre forpliktelser, 202,5 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

Ifølge 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 74 prosent i kapitalgruppe 1 og 26 prosent i kapitalgruppe 2.

Kapitalgruppe 1 består av ordinær aksjekapital og avstemmingsreserve. Overskudd fra opptjent premie og forventet overskudd i fremtidige premier utgjør avstemmingsreserven etter solvens II- prinsipper. Kapitalgruppe 1 er umiddelbart tilgjengelig, med unntak av de forventede fremtidige premiene.

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 2: Oppbyggingen av tilgjengelig ansvarlig kapital (tall i tusen kroner)**

	2020	2021
Kapitalgruppe 1	1 167 503	1 108 251
Ordinær aksjekapital	175 000	175 000
Avstemmingsreserve	992 503	933 251
Kapitalgruppe 2	367 277	395 075
Ansvarlig lån	249 484	249 588
Avsetning til naturskadefondet	117 793	145 487
<b>Tilgjengelig ansvarlig kapital</b>	<b>1 534 780</b>	<b>1 503 326</b>

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

Egenkapitalen i foretakets regnskap er beregnet til 1.138 millioner kroner, mens ansvarlig kapital under Solvens II er beregnet til 1.503 millioner kroner.

**Tabell 3: Oppbyggingen av tilgjengelig ansvarlig kapital (tall i tusen kroner)**

	Solvens II	Regnskapsverdi
Innskutt egenkapital		366 508
Opptjent egenkapital		771 320
Aksjekapital	175 000	
Avsetning til naturskadeordning	145 487	
Ansvarlig lån	249 588	
Utsatt skattefordel		
Avstemmingsreserve	933 251	
<b>Total Ansvarlig kapital / Egenkapital</b>	<b>1 503 326</b>	<b>1 137 828</b>

## 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 fratrekk i ansvarlig kapital

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

## E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV

---

### E.2.1 Solvenskapitalkravet (SCR)

Solvenskapitalkravet (SCR) beregnes ut ifra hvor mye kapital selskapet må ha for å kunne tåle 99,5 prosent av mulige utfall i løpet av et år. SCR skal hensynta all kvantifiserbar risiko, dekke uventede tap i eksisterende virksomhet og virksomhet som etableres i løpet av de neste 12 månedene. Selskapets SCR er beregnet til 895 millioner kroner ved hjelp av standardformelen. Selskapet benytter ikke tabsabsorberende evne av utsatt skatt. Oppbygning av SCR er vist i tabell 10.

## E.2.2 Minstekapitalkravet (MCR)

Minstekapitalkravet (MCR) skal dekke risikoen for tap av foretakets basiskapital og skal beregnes slik at sannsynligheten er 85 prosent for at samlet tap over en periode på 12 måneder ikke overstiger det beregnede kapitalkravet<sup>2</sup>. MCR skal ikke utgjøre mindre enn 25 prosent eller mer enn 45 prosent av solvenskapitalkravet, og kun 20 prosent av kapitalen i kapitalgruppe 2 kan benyttes for å dekke MCR. Finanstilsynet skal umiddelbart varsles hvis selskapet bryter MCR. MCR er vist i tabell 10.

Tabell 4: SCR og MCR (tall i tusen kroner)

	SCR	MCR
Skadeforsikringsrisiko	624 722	
Helseforsikringsrisiko	229 870	
Markedsrisiko	187 442	
Motpartsrisiko	73 966	
Diversifisering	-325 141	
Operasjonell Risiko	104 584	
Total	895 443	377 798

## 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 BENYTTEDE 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 31.12.2021 på 168 prosent.

## E.6 ANDRE OPPLYSNINGER

---

Selskapet har ingen øvrige vesentlige opplysninger vedrørende solvenskapital og minstekapitalkrav.

---

<sup>2</sup> <https://www.finanstilsynet.no/tema/solvens-ii/solvensregelverk-forsikring/>

## F. Vedlegg – QRT'er

Vedlagt følger kvantitative rapporter.

## 02.01.02 – Balansen

		<b>Solvens II- verdier</b>
		<u>C0010</u>
<b>Eiendeler</b>		
Immaterielle eiendeler	R0030	-
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	276,768
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	-
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	27,589
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	3,943,118
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	-
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	-
Aksjer mv.	R0100	-
Aksjer - børsnoterte	R0110	-
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	-
Obligasjoner	R0130	3,226,984
Statsobligasjoner mv.	R0140	355,751
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	2,871,232
Strukturerte verdipapirer	R0160	-
Sikrede verdipapirer	R0170	-
Verdipapirfond mv.	R0180	716,134
Derivater	R0190	-
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	-
Andre investeringer	R0210	-
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	-
Utlån	R0230	-
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	-
Utlån til enkeltpersoner	R0250	-
Øvrige utlån	R0260	-
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	322,716
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	122,639
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	110,625
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0300	12,014
Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg	R0310	200,077
Helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0320	200,077
Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg	R0330	-
Livsforsikring med investeringsvalg	R0340	-
Gjenforsikringsdepoter	R0350	-
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	311,421
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	10,915
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	226,724
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	-
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	-
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	441,517
Øvrige eiendeler	R0420	7,954
<b>Sum eiendeler</b>	R0500	5,568,722

**Solvens II-  
verdier**

C0010

<b>Forpliktelses</b>		C0010
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	1,533,737
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	1,383,775
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530	-
Beste estimat	R0540	1,321,349
Risikomargin	R0550	62,426
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	149,962
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0570	-
Beste estimat	R0580	143,197
Risikomargin	R0590	6,765
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600	568,622
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610	568,622
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0620	-
Beste estimat	R0630	542,970
Risikomargin	R0640	25,652
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0660	-
Beste estimat	R0670	-
Risikomargin	R0680	-
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700	-
Beste estimat	R0710	-
Risikomargin	R0720	-
Betingede forpliktelser	R0740	-
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750	27,589
Pensjonsforpliktelser	R0760	-
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	-
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	380,421
Derivater	R0790	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	-
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	-
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	56,642
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	39,894
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	547,957
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0850	249,588
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen	R0860	-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen	R0870	249,588
Øvrige forpliktelser	R0880	202,531
<b>Sum forpliktelser</b>	R0900	<b>3,606,983</b>
<b>Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser</b>	R1000	<b>1,961,739</b>

## 05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

### Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring

		Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrskeskade- forsikring	Motorvogn- forsikring - trafikk
		C0010	C0020	C0030	C0040
<b>Forfalte premier</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0110	106,053	-	86,519	372,408
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	10,831	-	544	3,636
For egen regning (netto)	R0200	95,221	-	85,975	368,773
<b>Opptjente premier</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0210	95,661	-	84,636	367,553
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	10,608	-	544	3,636
For egen regning (netto)	R0300	85,053	-	84,092	363,917
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0310	45,855	-	(4,749)	112,366
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	2,599	-	(5,417)	(14,026)
For egen regning (netto)	R0400	43,256	-	669	126,392
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0410	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430				
Gjenforsikringsandel	R0440	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0500	-	-	-	-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	R0550	20,119	-	22,641	96,905
<b>Andre kostnader</b>	R1200				
<b>Sum kostnader</b>	R1300				



**Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt  
proporsjonal gjenforsikring**

		Motorvogn- forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfarts- forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring
		C0050	C0060	C0070	C0080
<b>Forfalte premier</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0110	926,406	1,947	1,161,607	12,664
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	14,490	20	25,414	3,002
For egen regning (netto)	R0200	911,915	1,927	1,136,192	9,662
<b>Opptjente premier</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0210	900,929	1,974	1,153,078	11,713
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	14,490	20	25,414	2,474
For egen regning (netto)	R0300	886,439	1,954	1,127,663	9,239
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0310	612,177	687	696,168	(950)
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	(134)	-	90	(45)
For egen regning (netto)	R0400	612,310	687	696,078	(905)
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0410	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430				
Gjenforsikringsandel	R0440	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0500	-	-	-	-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	R0550	241,060	509	294,492	2,777
<b>Andre kostnader</b>	R1200				
<b>Sum kostnader</b>	R1300				

**Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt  
proporsjonal gjenforsikring**

		Kreditt- og kausjons- forsikring	Rettshjelps- forsikring	Assistanse- forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap
		C0090	C0100	C0110	C0120
<b>Forfalte premier</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0110	-	-	168,295	48,628
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	1,072	389
For egen regning (netto)	R0200	-	-	167,224	48,239
<b>Opptjente premier</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0210	-	-	166,782	46,843
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	1,072	389
For egen regning (netto)	R0300	-	-	165,711	46,454
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0310	-	-	33,112	35,963
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	149	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	32,962	35,963
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0410	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430				
Gjenforsikringsandel	R0440	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0500	-	-	-	-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	R0550	-	-	44,041	12,726
<b>Andre kostnader</b>	R1200				
<b>Sum kostnader</b>	R1300				

**Skadeforsikringsforpliktelser - Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring**

		<b>Forplik-</b>				
		<b>Helsef-</b>	<b>Ansvars-</b>	<b>telser innen</b>	<b>Øvrige</b>	<b>Sum</b>
		<b>orsikrings-</b>	<b>forsikrings-</b>	<b>sjøforsikrin-</b>	<b>skadeforsikr-</b>	
		<b>forplik-</b>	<b>forplik-</b>	<b>g, transport-</b>	<b>ings-</b>	
		<b>telser</b>	<b>telser</b>	<b>forsikring</b>	<b>forplik-</b>	
				<b>og luftfarts-</b>	<b>telser</b>	
				<b>forsikring</b>		
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Forfalte premier</b>						
Brutto - direkte forsikring	R0110					2,884,527
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	-	-	59,398
For egen regning (netto)	R0200	-	-	-	-	2,825,129
<b>Opptjente premier</b>						
Brutto - direkte forsikring	R0210					2,829,168
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	-	-	58,646
For egen regning (netto)	R0300	-	-	-	-	2,770,522
<b>Erstatningskostnader</b>						
Brutto - direkte forsikring	R0310					1,530,629
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-	(16,784)
For egen regning (netto)	R0400	-	-	-	-	1,547,413
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>						
Brutto - direkte forsikring	R0410					-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0440	-	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0500	-	-	-	-	-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	R0550	-	-	-	-	735,271
<b>Andre kostnader</b>	R1200					
<b>Sum kostnader</b>	R1300					735,271

**Livsforsikringsforpliktelser**

		<b>Helseforsikring</b>	<b>Forsikring med overskudds- deling</b>	<b>Forsikring med investerings- valg</b>	<b>Øvrig livsforsikrin- g</b>	<b>Annuiteter fra skadeforsikring vedrørende helseforsikrings- forpliktelser</b>
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250
<b>Forfalte premier</b>						
Brutto	R1410	508,240	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1420	116,731	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R1500	391,509	-	-	-	-
<b>Opptjente premier</b>						
Brutto	R1510	492,730	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1520	116,002	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R1600	376,728	-	-	-	-
<b>Erstatningskostnader</b>						
Brutto	R1610	154,637	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1620	32,277	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R1700	122,359	-	-	-	-
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>						
Brutto	R1710	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1720	-	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R1800	-	-	-	-	-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	R1900	96,418	-	-	-	-
<b>Andre kostnader</b>	R2500					
<b>Sum kostnader</b>	R2600					

		Livsforsikringsforpl iktelser	Gjenforsikringsforpliktelser innen livsforsikring		
		Annuiteter fra skadeforsikring vedrørende andre forsikrings- forpliktelser enn helsesforsikrings- forpliktelser	Gjenforsikring av helseforsikrin gs- forpliktelser	Gjenforsikring av livsforsikrings- forplik- telser	Sum
		C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Forfalte premier</b>					
Brutto	R1410	-	-	-	508,240
Gjenforsikringsandel	R1420	-	-	-	116,731
For egen regning (netto)	R1500	-	-	-	391,509
<b>Opptjente premier</b>					
Brutto	R1510	-	-	-	492,730
Gjenforsikringsandel	R1520	-	-	-	116,002
For egen regning (netto)	R1600	-	-	-	376,728
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto	R1610	-	-	-	154,637
Gjenforsikringsandel	R1620	-	-	-	32,277
For egen regning (netto)	R1700	-	-	-	122,359
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>					
Brutto	R1710	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R1720	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R1800	-	-	-	-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	R1900	-	-	-	96,418
<b>Andre kostnader</b>	R2500				
<b>Sum kostnader</b>	R2600				96,418

## S.05.02.01 - Premier, erstatninger og kostnader - landfordelt

	Hjemstaten	Landfordelt etter størrelsen på forfalte bruttopremier skadeforsikrings-forpliktelser						Sum av hjemstaten og de 5 største stater
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010		0						
<b>Forfalte premier</b>		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Brutto - direkte forsikring	R0110	2,884,527						2,884,527
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-						-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130	-						-
Gjenforsikringsandel	R0140	59,398						59,398
For egen regning (netto)	R0200	2,825,129						2,825,129
<b>Opptjente premier</b>								
Brutto - direkte forsikring	R0210	2,829,168						2,829,168
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-						-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230	-						-
Gjenforsikringsandel	R0240	58,646						58,646
For egen regning (netto)	R0300	2,770,522						2,770,522
<b>Erstatningskostnader</b>								
Brutto - direkte forsikring	R0310	1,530,629						1,530,629
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-						-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330	-						-
Gjenforsikringsandel	R0340	(16,784)						(16,784)
For egen regning (netto)	R0400	1,547,413						1,547,413
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>								
Brutto - direkte forsikring	R0410	-						-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420	-						-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430	-						-
Gjenforsikringsandel	R0440	-						-
For egen regning (netto)	R0500	-						-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	R0550	735,271						735,271
<b>Andre kostnader</b>	R1200							
<b>Sum kostnader</b>	R1300							735,271

	Hjemstaten	Landfordelt etter størrelsen på forfalte bruttopremier livsforsikringsforpliktelser						Sum av hjemstaten og de 5 største stater
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
R1400		0						
<b>Forfalte premier</b>								
Brutto	R1410	508,240						508,240
Gjenforsikringsandel	R1420	116,731						116,731
For egen regning (netto)	R1500	391,509						391,509
<b>Opptjente premier</b>								
Brutto	R1510	492,730						492,730
Gjenforsikringsandel	R1520	116,002						116,002
For egen regning (netto)	R1600	376,728						376,728
<b>Erstatningskostnader</b>								
Brutto	R1610	154,637						154,637
Gjenforsikringsandel	R1620	32,277						32,277
For egen regning (netto)	R1700	122,359						122,359
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>								
Brutto	R1710	-						-
Gjenforsikringsandel	R1720	-						-
For egen regning (netto)	R1800	-						-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>								
	R1900	96,418						96,418
<b>Andre kostnader</b>	R2500							
<b>Sum kostnader</b>	R2600							96,418

## 12.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring

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



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

		Helseforsikring				
		Akseptert gjenforsikring	Sum (livsforsikring unntatt helseforsikring, herunder forsikring med investerings valg)	Kontrakter uten opsjoner og garantier	Kontrakter med opsjoner eller garantier	
		C0100	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	R0010	-	-	-		
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	-	-	-		
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin</b>						
<b>Beste estimat</b>						
<b>Brutto beste estimat</b>	R0030	-	-		542,970	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter	R0080	-	-		200,077	-
Sum beste estimat fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0090	-	-		342,893	-
<b>Risikomargin</b>	R0100	-	-			
<b>Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen</b>						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0110	-	-			
Fradrag i beste estimat	R0120	-	-		-	-
Fradrag i risikomargin	R0130	-	-	-		
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	R0200	-	-	568,622		

		Annuiteter fra	Mottatt	Sum
		skadeforsikring vedrørende helseforsikrings- forpliktelser	gjenforsikring av helseforsikrings- forpliktelser	(helseforsikring håndtert som livsforsikring)
		C0190	C0200	C0210
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	R0010	-	-	-
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	-	-	-
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin</b>				
<b>Beste estimat</b>				
<b>Brutto beste estimat</b>	R0030	-	-	542,970
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter	R0080	-	-	200,077
Sum beste estimat fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0090	-	-	342,893
<b>Risikomargin</b>	R0100	-	-	25,652
<b>Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen</b>				
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0110	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0120	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0130	-	-	-
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	R0200	-	-	568,622

## 17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring

		Direkte forsikring...					
		Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade- forsikring	Motorvogn- forsikring - trafikk	Motorvogn- forsikring - øvrige	Sjøforsikring , transport- forsikring og luftfarts- forsikring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	R0010	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin</b>							
<b>Beste estimat</b>							
Premieavsetning							
Brutto - i alt	R0060	3,000	-	(3,228)	13,641	143,462	93
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	2,394	-	-	-	0	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	605	-	(3,228)	13,641	143,462	93
<b>Erstatningsavsetning</b>							
Brutto - i alt	R0160	28,296	-	115,130	221,859	146,289	437
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	3,487	-	6,133	25,307	17	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	24,809	-	108,997	196,551	146,272	437
<b>Sum beste estimat - brutto</b>	R0260	31,295	-	111,902	235,499	289,752	531
<b>Sum beste estimat - netto</b>	R0270	25,414	-	105,769	210,192	289,734	531
<b>Risikomargin</b>	R0280	1,479	-	5,287	11,126	13,689	25
<b>Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen</b>							
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-	-
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>							
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	32,774	-	117,188	246,625	303,441	556
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	5,881	-	6,133	25,307	17	-
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	26,893	-	111,055	221,318	303,424	556

## Direkte forsikring...

		Direkte forsikring...					
		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring	Kreditt- og kausjons- forsikring	Rettshjelps- forsikring	Assistanse- forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	R0010	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin</b>							
<b>Beste estimat</b>							
Premieavsetning							
Brutto - i alt	R0060	166,072	2	-	-	(5,689)	7,535
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	0	468	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	166,072	(466)	-	-	(5,689)	7,535
<b>Erstatningsavsetning</b>							
Brutto - i alt	R0160	572,274	9,005	-	-	29,291	17,077
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	84,743	93	-	-	0	(4)
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	487,531	8,912	-	-	29,291	17,081
<b>Sum beste estimat - brutto</b>	R0260	738,346	9,008	-	-	23,602	24,612
<b>Sum beste estimat - netto</b>	R0270	653,603	8,446	-	-	23,602	24,616
<b>Risikomargin</b>	R0280	34,883	426	-	-	1,115	1,163
<b>Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen</b>							
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-	-
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>							
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	773,229	9,433	-	-	24,717	25,774
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	84,743	561	-	-	0	(4)
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	688,485	8,872	-	-	24,717	25,778

		<b>Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring</b>				
		Helseforsikringsforpliktelser	Ansvarsforsikringsforpliktelser	Forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelser	Sum skadeforsikringsforpliktelser
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	R0010	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin</b>						
<b>Beste estimat</b>						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	R0060	-	-	-	-	324,888
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	2,863
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	-	-	-	-	322,026
<b>Erstatningsavsetning</b>						
Brutto - i alt	R0160	-	-	-	-	1,139,657
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	119,776
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	-	-	-	-	1,019,881
<b>Sum beste estimat - brutto</b>	R0260	-	-	-	-	1,464,546
<b>Sum beste estimat - netto</b>	R0270	-	-	-	-	1,341,907
<b>Risikomargin</b>	R0280	-	-	-	-	69,191
<b>Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen</b>						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>						
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	-	-	-	-	1,533,737
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	-	-	-	-	122,639
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	-	-	-	-	1,411,098

## 19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Z0020	Skadeår / Tegningsår:	Skadeår	Utvikling år										I inneværend e år	Sum over år (kumulativt)
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
år	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Tidligere år	R0100											7,156	5,307,964	
N-9	R0160	693,205	281,652	53,397	33,887	26,324	(1,298)	5,483	6,768	1,811	147	147	1,101,377	
N-8	R0170	761,730	389,716	53,071	(5,800)	25,339	14,363	293	1,971	5,588		5,588	1,246,270	
N-7	R0180	816,148	327,844	55,738	27,846	11,526	(3,616)	2,015	3,070			3,070	1,240,570	
N-6	R0190	750,804	287,632	52,797	28,889	20,878	18,098	2,014				2,014	1,161,112	
N-5	R0200	852,128	327,591	54,743	25,845	28,992	21,263					21,263	1,310,563	
N-4	R0210	933,473	326,733	83,684	28,242	14,310						14,310	1,386,443	
N-3	R0220	992,660	396,433	84,971	37,235							37,235	1,511,299	
N-2	R0230	1,043,528	378,341	41,792								41,792	1,463,661	
N-1	R0240	1,008,551	366,262									366,262	1,374,813	
N	R0250	1,010,077										1,010,077	1,010,077	
Sum	R0260											1,508,916	18,114,150	

Arsslutt (diskonterte beløp)	Utvikling år										Arsslutt (diskonterte beløp)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
C0360	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
	R0100											4,868
	R0160	-	-	-	100,332	77,446	51,484	44,182	21,473	4,450	2,531	2,135
	R0170	-	-	110,533	87,381	57,911	59,286	29,341	11,198	3,372		2,900
	R0180	-	218,219	118,862	105,564	85,217	53,297	15,029	9,923			8,694
	R0190	641,741	199,696	137,052	117,342	70,790	24,484	13,744				12,257
	R0200	594,204	267,186	186,648	96,004	48,427	25,821					23,432
	R0210	626,596	323,734	124,291	70,764	44,763						41,350
	R0220	619,021	184,101	82,171	69,711							65,593
	R0230	890,167	145,476	82,914								79,514
	R0240	666,235	153,337									149,909
	R0250	753,264										749,007
	Sum											1,139,657

Z0020

Skadeår / Tegningsår:

Tegningsår

år	Utvikling år											I inneværende år	Sum over år (kumulativt)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Tidligere år	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
R0100												-	-
R0160												-	-
R0170												-	-
R0180												-	-
R0190												-	-
R0200												-	-
R0210												-	-
R0220												-	-
R0230												-	-
R0240												-	-
R0250												-	-
Sum												-	-

Arsslutt  
(diskonterte  
beløp)

Utvikling år

år	Utvikling år											Arsslutt (diskonterte beløp)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Tidligere år	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
R0100												-
R0160												-
R0170												-
R0180												-
R0190												-
R0200												-
R0210												-
R0220												-
R0230												-
R0240												-
R0250												-
Sum												-



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

		Beløp med overgangsregler og andre tiltak knyttet til langsiktige garantier	Effekt av overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger	Effekt av overgangsregelen for rentekurven	Effekt av volatilitetsjustering satt til null	Effekt av matchingjustering satt til null
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Forsikringstekniske avsetninger	R0010	2,102,359	-	(2,007,516)	(2,007,516)	-
Basiskapital	R0020	1,503,326	(1,503,326)	-	(1,503,326)	-
Tellende ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkravet (SCR)	R0050	1,503,326	(1,503,326)	-	(1,503,326)	-
Solvenskapitalkrav	R0090	895,443	(895,443)	-	(895,443)	-
Tellende ansvarlig kapital til dekning av minstekapitalkravet (MCR)	R0100	1,183,811	(1,183,811)	-	(1,183,811)	-
Minstekapitalkrav	R0110	377,798	(377,798)	-	(377,798)	-

## 23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Sum	Kapitalgruppe			
		1-uten begren- sninger	1-med begren- sninger	2	3
		C0020	C0030	C0040	C0050
<b>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</b>					
Ordinær aksjekapital (inkl. verdien av egne aksjer)	R0010	175,000	175,000		
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	-			
Innbetalt medlemsinnkudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040	-			
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050	-	-	-	-
Overskuddsfond	R0070	-			
Preferanseaksjer	R0090	-	-	-	-
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110	-			
Avstemmingsreserve	R0130	933,251	933,251		
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0140	249,588		249,588	-
Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0160	-			-
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over	R0180	145,487	-	145,487	-
<b>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</b>					
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	-			
<b>Fradrag</b>					
Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	R0230	-	-	-	-
<b>Sum basiskapital etter fradrag</b>	R0290	1,503,326	1,108,251	395,075	-

		<b>Kapitalgruppe</b>				
		<b>Sum</b>	<b>1-uten begren- sninger</b>	<b>1-med begren- sninger</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Supplerende kapital</b>						
	Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	R0300	-		-	
	Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	R0310	-		-	
	Ikke innbetalt og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320	-		-	-
	En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	R0330	-		-	-
	Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0340	-		-	
	Andre rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350	-		-	-
	Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360	-		-	
	Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370	-		-	-
	Annen supplerende kapital	R0390	-		-	-
	<b>Sum supplerende kapital</b>	R0400	-		-	-
<b>Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR</b>						
	Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0500	1,503,326	1,108,251	-	395,075
	Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	1,503,326	1,108,251	-	395,075
	Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	1,503,326	1,108,251	-	395,075
	Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	1,183,811	1,108,251	-	75,560
	<b>SCR</b>	R0580	895,443			
	<b>MCR</b>	R0600	377,798			
	<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)</b>	R0620	168%			
	<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)</b>	R0640	313%			

		C0060
<b>Avstemmingsreserve</b>		
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	1,961,739
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710	-
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	708,000
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	320,487
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740	-
<b>Avstemmingsreserve</b>	R0760	933,251
<b>Forventet fortjeneste</b>		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet	R0770	13,488
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet	R0780	28,010
<b>Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)</b>	R0790	41,498

## 25.01.21 – Solvenskapitalkrav

		Brutto- Solven- skapitalkrav	Foretaksspesi- fikk parameter (USP)	Forenklinger
		C0110	C0090	C0120
Markedsrisiko	R0010	187,442		
Motpartsrisiko	R0020	73,966		
Livsforsikringsrisiko	R0030	-	None	
Helseforsikringsrisiko	R0040	229,870	None	
Skadeforsikringsrisiko	R0050	624,722	None	
Diversifisering	R0060	(325,141)		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070	-		
<b>Basiskrav til solvenskapital</b>	R0100	790,859		

		C0100
Operasjonell risiko	R0130	104,584
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	R0140	-
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	R0150	-
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	R0160	
<b>Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg</b>	R0200	895,443
Kapitalkravstillegg	R0210	
<b>Solvenskapitalkrav</b>	R0220	895,443

		C0110
<b>Øvrig informasjon om SCR</b>		
<b>Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko</b>		
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	R0400	
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	R0410	
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	R0420	
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF	R0430	
	R0440	

<u>Vereinfachungen</u>	<u>USP</u>
1* Simplifications spread risk – bonds and loans	1* Increase in the amount of annuity benefits
2* Simplifications market concentration risk – simplifications used	2* Standard deviation for NSLT health premium risk referred to in Title I Chapter V Section 12 of Delegated Regulation (EU) 2015/35
3* Captives simplifications - interest rate risk	3* Standard deviation for NSLT health gross premium risk referred to in Title I Chapter V Section 12 of Delegated Regulation (EU) 2015/35
4* Captives simplifications - spread risk on bonds and loans	4* Adjustment factor for non-proportional reinsurance
5* Captives simplifications - market concentration risk	5* Standard deviation for NSLT health reserve risk referred to in Title I Chapter V Section 12 of Delegated Regulation (EU) 2015/35
6* Simplifications - mortality risk	6* Standard deviation for non-life premium risk
7* Simplifications - longevity risk	7* Standard deviation for non-life gross premium risk
8* Simplifications - disability-morbidity risk	8* Adjustment factor for non-proportional reinsurance
9* Simplifications - lapse risk	9* Standard deviation for non-life reserve risk
10* Simplifications - life expense risk	
11* Simplifications - life catastrophe risk	
12* Simplifications - health mortality risk	
13* Simplifications - health longevity risk	
14* Simplifications - health disability-morbidity risk-medical expenses	
15* Simplifications - health disability-morbidity risk-income protection	
16* Simplifications - SLT lapse risk	
17* Simplifications - NSLT lapse risk	
18* Simplifications - health expense risk	
19* Captives simplifications - premium and reserve risk	
20* Simplifications used – non-life lapse risk	

		Yes/No
<b>Approach based on average tax rate</b>		C0109
	R0590	
<b>LAC DT</b>		
		C0130
LAC DT	R0640	-
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	
Maximum LAC DT	R0690	

## 28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

<b>Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser</b>		<b>MCR-komponenter</b>	
		C0010	
Beregnet-MCRnl	R0010	344,271	
		<b>Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	<b>Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder</b>
		C0020	C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020	25,414	95,221
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	-	-
Yrkeskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	105,769	85,975
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	210,192	368,773
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	289,734	911,915
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070	531	1,927
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	653,603	1,136,192
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	8,446	9,662
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100	-	-
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110	-	-
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	23,602	167,224
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	24,616	48,239
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170	-	-

**Lineær formelkomponent for skadeforsikring og  
gjenforsikringsforpliktelser**

Beregnet-MCRI
---------------

**MCR-komponenter**

C0040

R0200	33,527
-------	--------

**Beste estimat for  
egen regning  
(hensyntatt  
gjenforsikring og  
spesialforetak (SPV))  
og  
forsikringstekniske  
avsetninger  
beregnet under ett**

**Sum udekket risiko  
(hensyntatt  
gjenforsikring og  
spesialforetak (SPV))**

Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser

	C0050	C0060
R0210	-	
R0220	-	
R0230	-	
R0240	342,893	
R0250		37,608,735

Lineært beregnet MCR
Solvenskapitalkrav (SCR)
Øvre grense for MCR
Nedre grense for MCR
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)
Absolutt nedre grense for MCR
<b>Minstekapitalkrav</b>

C0070

R0300	377,798
R0310	895,443
R0320	402,950
R0330	223,861
R0340	377,798
R0350	36,073
R0400	377,798



## 28.01.01 - Minstekapitalkrav - både livsforsikringsvirksomhet og skadeforsikringsvirksomhet

		MCR-komponenter		
		Skadeforsikrings- virksomhet	Livsforsikrings- virksomhet	
		Beregnet MCR(NL, NL)	Beregnet MCR(NL, L)	
		C0010	C0020	
Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor skadeforsikring		R0010	344,271	-

		Skadeforsikringsvirksomhet		Livsforsikringsvirksomhet	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder	Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikrings tekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
		C0030	C0040	C0050	C0060
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020	25,414	95,221	-	-
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	-	-	-	-
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	105,769	85,975	-	-
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	210,192	368,773	-	-
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	289,734	911,915	-	-
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070	531	1,927	-	-
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	653,603	1,136,192	-	-
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	8,446	9,662	-	-
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100	-	-	-	-
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110	-	-	-	-
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	23,602	167,224	-	-
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	24,616	48,239	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140	-	-	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150	-	-	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160	-	-	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170	-	-	-	-

Skadeforsikrings- virksomhet	Livsforsikrings- virksomhet
Beregnet MCR(L, NL)	Beregnet MCR(L, L)
C0070	C0080
R0200 7,201	26,326

Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor livsforsikring

R0200

	Skadeforsikringsvirksomhet		Livsforsikringsvirksomhet	
	Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))	Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210 Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser				
R0220 Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser				
R0230 Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg				
R0240 Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	342,893			
R0250 Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser				37,608,735

#### Beregning av det totale-MCR

		C0130
R0300 Lineært beregnet MCR		377,798
R0310 Solvenskapitalkrav (SCR)		895,443
R0320 Øvre grense for MCR		402,950
R0330 Nedre grense for MCR		223,861
R0340 Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)		377,798
R0350 Absolutt nedre grense for MCR		36,073
R0400 <b>Minstekapitalkrav</b>		377,798

#### Beregning av teoretisk MCR med hensyn til skadeforsikrings- og livsforsikringsvirksomhet

		Skadeforsikrings- virksomhet	Livsforsikrings- virksomhet
		C0140	C0150
R0500 Teoretisk lineær MCR		351,472	26,326
R0510 Teoretisk SCR før kapitalkravstillegg (årlig eller siste beregning)		833,046	62,397
R0520 Teoretisk øvre grense for MCR		374,871	28,079
R0530 Teoretisk nedre grense for MCR		208,262	15,599
R0540 Teoretisk kombinert MCR		351,472	26,326
R0550 Absolutt nedre grense for teoretisk MCR		36,073	-
R0560 Teoretisk minstekapitalkrav		351,472	26,326