



Rapport om solvens og
finansiell stilling (SFCR)

Jernbanepersonalets
forsikring gjensidig

31.12.2019

Innhold

INNLEDNING OG SAMMENDRAG	3
INNLEDNING.....	3
SAMMENDRAG	3
A. VIRKSOMHET OG RESULTATER.....	4
A.1 OM VIRKSOMHETEN	4
A.2 RESULTATER FRA FORSIKRINGSPORTEFØLJEN.....	4
A.3 RESULTATER FRA INVESTERINGER	4
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL.....	5
B.1 GENERELT	5
B.2 PROSESS FOR EGNETHETSVURDERING.....	5
B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET – DE TRE FORSVARSLINJER	6
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEMET.....	8
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJONEN	8
B.6 AKTUARFUNKSJONEN	8
B.7 UTKONTRAKTERING.....	8
B.8 VURDERING AV RISIKOSTYRINGSSYSTEMETS TILSTREKKEЛИGHET.....	8
C. RISIKOPROFIL	9
C.1 FORSIKRINGSRISIKO	9
C.2 MARKEDSRISIKO	9
C.3 MOTPARTSRISIKO.....	10
C.4 LIKVIDITETSRISIKO.....	11
C.5 OPERASJONELL RISIKO	11
D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL.....	12
D.1 EIENDELER.....	12
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER.....	13
D.3 ANDRE FORPLIKTELSER	14
E. KAPITALSTYRING	15
E.1 ANSVARLIG KAPITAL (OWN FUNDS)	15
E.2 SCR OG MCR.....	15
F. VEDLEGG.....	17

Innledning og sammendrag

Innledning

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av solvens og finansiell stilling for forsikringsforetak. Kravene følger forskrift til finansforetaksloven om gjennomføring av Solvens II-direktivet (Solvens II-forskriften). Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2019 med mindre annet fremgår.

Forsikringselskapet benytter standardmetoden gitt av europeiske tilsynsmyndigheter for beregning av kapitalkravet under Solvens II. Videre foretar selskapet en egenvurdering av de beregnede kravene for å sikre at standardmetoden faktisk er hensiktsmessig.

Sammendrag

Resultatet for 2019 ble godt, både hva gjelder drift og kapitalforvaltning. Egenkapitalen har styrket seg ytterligere gjennom året som følge av et positivt forsikringsresultat, men spesielt et godt finansmarked.

Selskapets kapitalstatus per 31.12.2019 er meget solid. Det samlede kapitalkravet under Solvens II utgjør 640,8 MNOK. Kapitalkravet dekkes med en estimert ansvarlig kapital på 1 919,1 MNOK og medfører en solvensmargin i underkant av 300 %. Det ligger godt over styrets fastsatte krav på 140 %.

Egenkapitalen har styrket seg ytterligere gjennom året i hovedsak grunnet finansavkastningen. De mest vesentlige risikoene selskapet eksponeres mot er forsikrings-, operasjonell-, motparts- og markedsrisiko, hvor markeds- og forsikringsrisiko utgjør majoriteten av risikoeksponeringen. Under markedsrisiko utgjør aksjerisikoen den største risikoen både etter standardmetoden og selskapets egenvurdering. Tilsvarende for skadeforsikring utgjør motorvogn og brann/kombinert de største risikoer.

Kapitalbehov 31.12.2019	Pilar 1 MNOK
Markedsrisiko	437,4
Motpartsrisiko	43,3
Helseforsikringsrisiko	18,1
Skadeforsikringsrisiko	301,5
Korrelasjonseffekt	-186,1
Operasjonell risiko	26,5
Samlet kapitalkrav	640,8
Ansvarlig kapital	1 919,1
Solvensmargin	299,5 %

Det har ikke vært noen vesentlige endringer i selskapets risikoprofil, mål og strategi gjennom 2019.

A. Virksomhet og resultater

A.1 Om virksomheten

Jernbanepersonalets forsikring gjensidig ble stiftet 1. august 1895 som et gjensidig forsikringselskap av ansatte i norsk jernbane. Selskapet har sitt hovedkontor i Oslo, med adresse Sonja Hennies plass 4, 0185. Selskapet opererer kun i Norge, hovedsakelig mot privatmarkedet. Sammen med Jernbanepersonalets sparebank utgjør de det blandete finanskonsernet Jernbanepersonalets bank og forsikring (Jbf). Primær kundegruppe er ansatte i og pensjonister fra jernbanedefinert virksomhet, samt barn av kunde.

Selskapet tilbyr kun skadeforsikring til sine kunder og i alle bransjer. De mest vesentligste bransjene for selskapet er motorvogn og brann/kombinert. Sammen med reiseforsikring utgjør de hoveddelen av porteføljen.

Virksomheten er fremdeles et gjensidig selskap eid av kundene sine. Virksomheten har også en 100 % eierandel i et annet aksjeselskap, Jfg Eiendom AS. Generalforsamlingen består av representanter fra ansatte i selskapet og fra kundene. Dette sikrer at kundene er delaktige i avgjørelser som angår virksomheten og driften av denne. Ved overskudd går pengene tilbake igjen i bedriften og gagnar kundene gjennom konkurransedyktige vilkår.

PwC er ekstern revisor og foretar både interimrevisjon og årsoppgjørrevisjon. EY er internrevisor.

A.2 Resultater fra forsikringsporteføljen

Selskapets forsikringsportefølje oppnår generelt gode resultater da premieinntekter og erstatningskostnader er godt balansert.

Premieinntektene samlet sett var 880 MNOK i 2019 mot 844 MNOK i 2018. Dette tilsvarer en premievekst på 4,3 % sammenlignet med foregående år. Av premieinntektene kommer 89,8 % fra bransjene brann/kombinert og motorvogn. Brann/kombinert hadde en samlet premie på 326,6 MNOK og motorvogn 463,5 MNOK.

Erstatningskostnadene samlet sett var 680 MNOK i 2019 mot 687 MNOK i 2018. Som vist i tabellen under utgjør bransjene brann/kombinert og motorvogn majoriteten av disse utbetalingene.

Erstatninger for egen regning (tall i 1000)	
Brann/kombinert	254 273
Naturskade	10 760
Motorvogn	371 862
Fritidsbåt	15 427
Ulykke	22 865
Gruppeliv	3 281
Advokatforsikring	1 985
SUM	680 453

A.3 Resultater fra investeringer

Selskapet har en netto gevinst på sin verdipapirportefølje på 204,8 MNOK for 2019, hvor akkumulert gevinst/tap og kostnader er medregnet. Inkludert er renteinntekter på 4,8 MNOK fra egne bankinnskudd, leieinntekter og personallån.

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generelt

Risikostyring i konsernet og de individuelle virksomhetene er beskrevet i egne policyer. I hovedtrekk er strukturen som følger:

- Konsernstyret har det overordnede ansvaret for konsernets risikostyring. Konsernstyret beslutter risikoprofil, rammer og retningslinjer for risikostyringen. Konsernstyret skal overvåke administrasjonen og sikre at vedtakene blir fulgt opp.
- Konsernsjef, virksomhetsansvarlig og øvrige ledere med ansvar for risikostyring skal utarbeide underordnede retningslinjer og andre utøvende dokumenter og sørge for etterlevelse av disse og de beslutninger konsernstyret har fattet.
- Risk manager skal uavhengig kontrollere etterlevelsen av vedtatte policyer, retningslinjer og rutiner for risiko. Funksjonen skal utarbeide faste risikorapporter til konsernstyret og i tillegg rapportere ved brudd på rammer og retningslinjer.
- Individuelle ledere har ansvar for at deres medarbeidere utfører de oppgavene som pålegges dem av retningslinjer og rutiner, samt for kvalitet i virksomheten generelt. Etterlevelse følges opp via oppgavekalenderen, samt at det gjøres stikkprøver via andrelinje.

Selskapet følger lønnsregulativet til Sentralavtalen for bank og forsikring. Ytelsen består hovedsakelig av en fast årslønn samt en variabel lønn som avhenger av oppnåelse av diverse mål. Begge typer avlønning innebærer kontantytelser.

Av tilleggspensjoner har selskapet en ansatt som får en Top-hat pensjon ved pensjonering. Denne skal sikre at vedkommende opparbeider pensjon for hele sin årslønn. Ordningen er nå avviklet. I tillegg har selskapet førtidspensjon med AFP, som gir ansatte mulighet til å gå av med pensjon etter fylte 62 år.

B.2 Prosess for egnethetsvurdering

Det samlede styret, daglig leder og andre personer i den faktiske ledelse i selskapet skal ha tilstrekkelig faglig profesjonalitet, kompetanse og erfaring innen følgende fagområder:

- Markedskunnskap, forretningsstrategi og forretningsmodell
- Risikostyring og internkontroll
- Regnskapsmessig kompetanse
- Finansielle og aktuarielle analyser
- Kapitalforvaltning, porteføljeforvaltning og porteføljeoptimering
- Regulatorisk rammeverk og krav

Styremedlemmer samt ledelse og nøkkelpersoner i virksomheten egnethets vurderes etter gitte retningslinjer. Utover styret, er følgende roller definert som ledende eller nøkkelfunksjoner:

- Konsernsjef
- Virksomhetsansvarlig forsikring
- IT-direktør
- Risk- og Compliance ansvarlig
- Øvrige medlemmer av konsernledelsen¹

For konsernsjef og virksomhetsansvarlig legges det til grunn at personen innehar operativ erfaring fra lignende virksomhet.

For de roller som er definert som ledende eller nøkkelfunksjoner i virksomheten fyller den relevante personen ut og signerer skjema for egnethetsvurdering som er gitt av tilsynsmyndighetene. Følgende opplysninger inngår:

- Personens rolle i virksomheten
- Oversikt over relevant utdanning
- Relevant arbeidserfaring
- Eierandeler, ansettelsesforhold eller tillitsverv i andre foretak som er under regulering av Finanstilsynet
- Personens eierandeler eller ansettelsesforhold i virksomheten (eller andre selskaper i konsern)
- Personens verv eller stilling i selskaper som har forretningsforbindelser til virksomheten
- Om vedkommende selv driver eller er ansvarlig deltaker i næringsvirksomhet

Personen som skal egnethetsvurderes må fremlegge kopi av politiattest som ikke er eldre enn 3 måneder ved fremleggelse. I tillegg bekrefter virksomheten at vedkommende er egnet til stillingen.

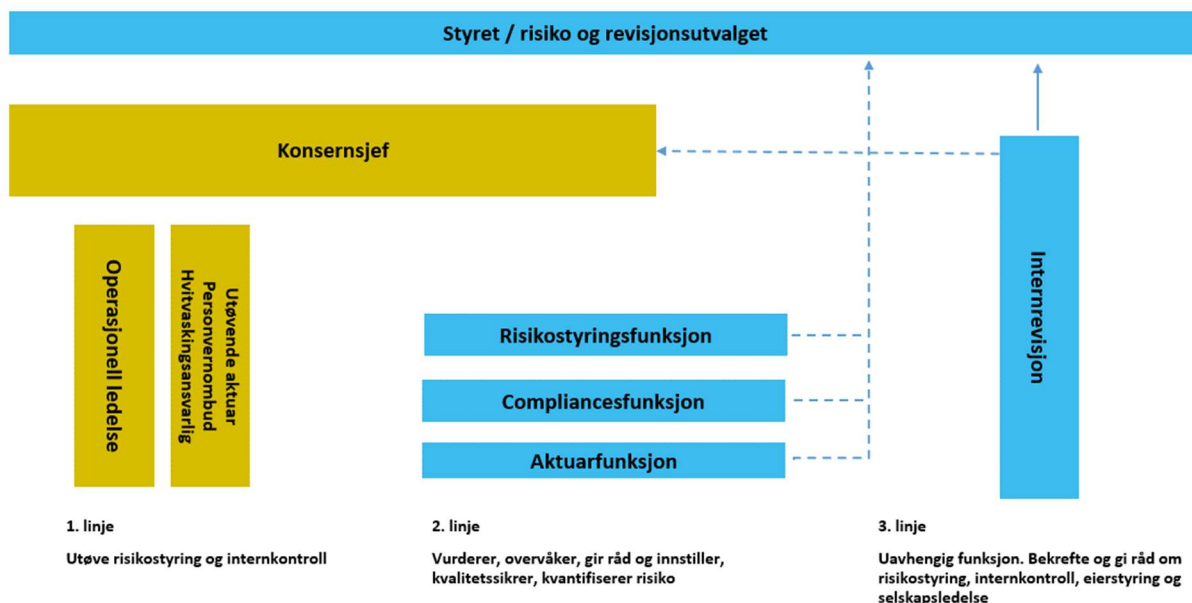
Ved endringer i styret og ledelsen sende det melding om endring til Finanstilsynet.

B.3 Risikostyringssystemet – de tre forsvarslinjer

Selskapets risikostyringssystem er fastsatt i policy for styring og kontroll som revideres av konsernstyret minst årlig. Det er konsernstyret som beslutter rammer for etterlevelse i organisasjonen.

Selskapet har en styrings- og kontrollstruktur med tre definerte forsvarslinjer for å sikre god internkontroll og uavhengig oppfølging:

¹ Konsernledelsen består også av medlemmer fra Jernbanepersonalets sparebank



Hovedansvaret for risikostyring og internkontroll ligger hos den hver enkelt ansatt og leder. Dette er første forsvarslinje. Det er etablert prosedyrer og retningslinjer som må følges, og risikostyring og internkontroll utføres derfor som en del av alle ansattes daglige arbeid. Kontrollfunksjoner som personvernombud og hvitvaskingsansvarlig er dekket i linjeorganisasjonen.

Den andre forsvarslinjen består av sentraliserte kontrollfunksjoner for risikostyring, compliance og aktuar.

Den tredje forsvarslinjen er funksjonen for internrevisjon. Internrevisor gir styret og ledelsen trygghet for effektiv vurdering og styring av risikoer i organisasjonen, herunder hvordan første og andre forsvarslinje opererer. Internrevisor rapporterer direkte til styret i Jfg.

Administrasjonen har et tett samarbeid med styret, og aktiviteter som kan medføre vesentlig risiko/tap tas opp i og godkjennes av styret før de iverksettes. Alle risikopolicyer vurderes løpende av administrasjonen og revideres av styret årlig eller tredje hvert år.

Spesielt for ORSA

Styret foretar en kvartalsvis vurdering av alle vesentlige risikoområder inkludert kapitalbehovsberegninger. Det fremlegges som en del av den fastsatte risikorapporteringen. Videre får styret gjennom virksomhetsrapporteringen innsikt i områder som påvirker driften. Alle beregninger og vurderinger behandles i virksomhetsstyret samt risiko og revisjonsutvalget før diskusjon og endelig vedtak i konsernstyret.

Styret har vedtatt policy for ORSA som definerer hvilke områder som skal vurderes i kapitalbehovsvurderingene inkludert detaljer på stresstest.

Det gjennomføres en løpende prosess på å identifisere og håndtere risikoaspekter, mens resultater for alle risikoområder blir fremlagt styret for behandling gjennom risiko rapportering hvert kvartal.

Det er konsernsjef som har ansvaret for gjennomføring av ORSA prosessen i selskapet med støtte fra Risk Manager.

B.4 Internkontrollsystemet

Selskapet har etablert en risikokontroll- og compliance funksjon underlagt konsernsjefen. Funksjonen har ansvaret for å overvåke, identifisere og rapporterer risiko i forsikringsselskapet. Funksjonen skal rapportere til styret kvartalsvis status på eksponering i forhold til rammer.

For alle overordnede stillinger i selskapet er det utarbeidet stillingsinstrukser. Disse sikrer at det for alle risikoområder finnes en ansvarlig leder. Fullmakter på alle nivåer, hjemlet i styrevedtatt bevilgningsreglement, sikrer risikobegrensning.

Dersom det er brudd på styrevedtatte rammer skal funksjonen vurdere om det er behov for umiddelbar rapportering. Rapporteringen av brudd skal uansett følges av en årsaksforklaring og vurdering av eventuelle tiltak.

B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisor v/EY har en årlig revidering av beregninger og metodikk for kapitalkravberegningene.

Internrevisjonsfunksjonen gir styret og toppledelsen en uavhengig bekreftelse på kvalitet i risikostyringsprosessen. Ledelsen får en bekreftelse på at de kontrollprosesser som de bygger på for å avdekke, hindre eller korrigere risiko fungerer som forutsatt.

B.6 Aktuarfunksjonen

Aktuarfunksjonen er en uavhengig kontrollfunksjon med ansvar for aktuarfaglige oppgaver.

Funksjonen er organisert med en direkte rapporteringslinje til konsernsjef.

Aktuarfunksjonens hovedansvar er å samordne beregningen av forsikringstekniske avsetninger samt kontrollhandlinger knyttet til beregningen av forsikringstekniske avsetninger på bransjenivå. Aktuarfunksjonen bistår også med innspill til produkt og analyse, uavhengig vurdering av reassuranseprogram og kontrollhandlinger tilknyttet diverse Solvens II-rapporteringer.

Selskapet har også en utøvende aktuar i førstelinje som beregner et forslag til forsikringstekniske avsetninger. På denne måten sørger selskapet for at det er uavhengighet mellom aktuarfunksjonen og utøvende aktuar. Den utøvende aktuar er ansatt i selskapet fra 2020.

Det er utarbeidet retningslinjer og rutiner med tilhørende prosesser både for aktuarfunksjonen og utøvende aktuar, noe som bidrar til at selskapet har eierskap til aktuarberegningene samt mulighet til å utfordre dem. Denne prosessen samsvarer med Solvens II regelverket.

B.7 Utkontraktering

Selskapet har eksterne kvalitetsikrere som internrevisjon, skaderevisjon, og revisor som gir sine vurderinger av policyer, retningslinjer og/eller etterlevelse i praksis der hvor det er relevant for deres oppgave.

Uavhengige kontrollfunksjoner sikrer at selskapet etterlever eksterne og interne krav samt medfører at selskapets risikostyringssystem blir bekreftet i henhold til foretakets virksomhet.

Utkontrakterte funksjoner er lokalisert i samme land som foretaket.

B.8 Vurdering av risikostyringssystemets tilstrekkelighet

Selskapet vurderer deres risikostyringssystem til å være tilfredsstillende gitt selskapet størrelse og kompleksitet.

C. Risikoprofil

C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen til selskapet omfatter premie- og erstatningsrisiko for privatmarkedet i hovedsak. Næringssegmentet utgjøres av noen få boligblokker i bransjen brann/kombinert og utgjør rundt 1 % av premievolumet. Selskapets kunder er primært ansatte i jernbanedefinert virksomhet samt barn av kunder. Dette anser selskapet å medføre en diversifisert kundegruppe både når det kommer til geografisk eksponering og heterogen kundemasse.

Selskapet har en korthalet risikoprofil i porteføljen da skader innenfor våre produkttyper utbetales kort tid etter at de har blitt innmeldt. I tillegg er det en lav etteranmelding. Over 90 % av skadeutbetalinger er utbetalt innen to år etter at skadesaken har blitt meldt.

Tabellen under viser at majoriteten av eksponeringen er mot Motorvogn og Brann/Kombinert forsikring. Sammen med reiseforsikring utgjør dette ca. 90% av selskapets sin totale skadeforsikringsportefølje.

Bransje	Antall avtaler*	Bestandspremie
Brann/kombinert privat	148 662	293 264 670
Naturskade	148 656	19 963 328
Motorvogn, Øvrig	126 810	321 834 303
Motorvogn, Trafikk	114 648	163 088 046
Reiseforsikring	57 003	42 570 239
Individuell ulykke	22 474	23 977 969
Fritidsbåt	9 913	17 077 256
Kjæledyr, inkludert hest	7 959	19 027 580
PF, Dødsfallrisiko	2 428	6 801 040
PF, Kritisk sykdom	1 919	2 441 046
PF, Uførekapital	1 715	6 729 591
Gruppeliv	4	7 242 696
Kollektiv ulykke	2	5 832 264
Advokatforsikring	2	3 909 600
Yrkesskade	2	5 068

Selskapet har et reassuranseprogram som er enkelt sammensatt av fem kontrakter. Fire XL-kontrakter og en fakulativ kontrakt. Med de inngåtte reassuranseavtaler vurderes det som svært lite sannsynlig at skadehendelser overstiger selskapets egne grenser slik de fremkommer i avtalene. Utover reassuranseprogrammet har selskapet etablert interne tegningsrestriksjoner som begrenser selskapets eksponering og risiko.

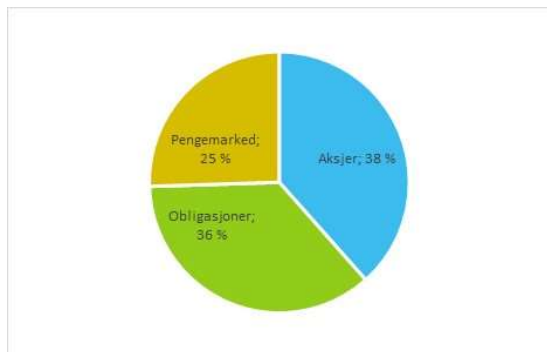
Aktuarfunksjonen har foretatt følsomhetsanalyse for å anslå usikkerheten i erstatningsavsetninger for de største bransjene. Videre har det blitt foretatt en vurdering i henhold til EIOPA-parameterne i standardformelen. Begge testene viser at usikkerheten er innenfor rimelige grenser, og treffer greit med parametere til EIOPA.

C.2 Markedsrisiko

Selskapet har satt ut forvaltningen til eksterne forvaltere, som skal forvalte midler i samsvar med selskapets policy for markedsrisiko, nedfelt i konkrete forvaltningsmandater med hver forvalter. Dette sikrer selskapet tilgang til et profesjonelt miljø og kompetanse, innenfor forsikrings-selskapets definerte rammer og retningslinjer.

Eiendelene skal settes sammen slik at langsiktig avkastning maksimeres, på bakgrunn av selskapets evne til å bære finansiell risiko, samt i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Det har ikke vært endringer i eksponering i løpet av året utover det som følger av strategi for kapitalforvaltning i markedet. Nedenfor er det en oversikt over plasseringene i verdipapirporteføljen fordelt på aksjer, obligasjoner og pengemarked.



Aksjerisiko utgjør største risiko i selskapets markedsrisikomodel. Selskapet har også en betydelig risiko knyttet til valutarisiko ettersom omtrent halvparten av aksjeporteføljen er investert i det globale aksjemarkedet. Av aksjeporteføljen omfattes rundt 85 % type 1 som gjelder OECD aksjer.

Renterisiko består av obligasjonsporteføljen og pengemarked. Obligasjonsporteføljen består av ulike typer obligasjoner med hovedvekt på norske obligasjoner. Durasjonen på renteporteføljen er lav og sammenfaller bra med utbetalingsprofilen til selskapet. Internasjonale obligasjoner har den største rentefølsomheten.

Selskapet har en lav konsentrasjonsrisiko av finansielle eiendeler og hvor kun et engasjement ligger over terskelverdien i kapitalkravsmodellen.

Selskapet har en rebalanseringsstrategi i henhold til rammer som følger strategi for kapitalforvaltning i markedet. Risiko knyttet til aksjeporteføljen har blitt oppjustert som følge av at andelen aksjer i porteføljen har økt siden foregående år på bakgrunn av markedsutvikling og nye kapitaltilskudd.

Selskapet har en kontinuerlig dialog med forvalter og det er kort vei til avgjørelser. Det er en kontinuerlig overvåking av porteføljeutviklingene. Avkastning på porteføljen vurderes fortløpende mot forvalterens målsetning og andre indeksfond.

Markedsporteføljen er meget sensitiv for svingninger i markedet og det er blitt foretatt simuleringer som viser diverse fremtidige negative utfall i finansmarkedet. Det har blitt testet en rekke risikoreduserende tiltak som vil kunne begrense tapene. Enkelte tiltak er nedfelt som en del av management actions i ORSA-prosessen.

C.3 Motpartsrisiko

Selskapet er i hovedsak eksponert mot motpartsrisiko gjennom selskapets reassuransprogram og naturskadepoolen. I tillegg er det motpartsrisiko knyttet til bankinnskudd og forfalte fordringer (kunder og formidlere).

Selskapets eget reassuransprogram består av profesjonelle og solvente motparter med rating A eller bedre. Kvaliteten på reassurandørene vurderes fortløpende både gjennom megler og internt i selskapet. I tillegg består reassuransprogrammet i naturskadepoolen også kun av reassurandører med rating A eller bedre. Selskapet har naturligvis mindre mandat i naturskadepoolen enn eget reassuransprogram.

Selskapet måler motpartsrisiko i hovedsak ved å benytte kapitalkravsmodellen under Solvens II. Beregningene viser at reassuransprogrammet er kapitalsparende der en betydelig andel av risikoen

reduseres. Dersom en motpart ikke har evne til å betale for seg vil det kunne utgjøre store erstatninger som selskapet selv står ansvarlig for å dekke.

Selskapets bankinnskudd er ved utgangen av 2019 fordelt på ni banker. Majoriteten av disse er tilknyttet banker med rating A eller bedre. Selskapet har også en andel knyttet mot ikke-ratede banker som får høyere risikofaktor under Solvens II.

Det har ikke vært endringer i styring og kontroll av risikoen i 2019.

C.4 Likviditetsrisiko

De siste årene har erstatningsutbetalingene vært på et stabilt nivå med svingninger i hovedsak innenfor +/- 20 %. Selskapets driftskostnader har vært stabilt fordelt over årene, men på bakgrunn av investeringer i nytt forsikringsystem har kostnadsprosenten gått noe opp de siste årene i forhold til hva man kan forvente under normale omstendigheter. Dette er forventet å vedvare ut 2020.

Selskapet har lagt om til individuelle hovedforfall som medfører at premieinntektene blir tilnærmet jevnt fordelt gjennom året og følgelig bidrar til en mer stabil tilførsel. Det foreligger ingen forpliktelser knyttet til forfall på lån, og med solid kontantbeholdning som kan brukes uten å gjøre endringer i porteføljen, og uten at det kommer inn nye premieinntekter, har selskapet liten risiko knyttet til likviditet.

I praksis vil selskapet ikke la det gå lengre perioder med null inntekter uten å gjøre tiltak for å forbedre likviditeten, for eksempel ved å selge ned obligasjons- og aksjeporteføljen.

Forholdet mellom eiendeler og forpliktelser er ikke optimalisert i forhold til likviditet, men gitt selskapets korthalede forsikringsportefølje er likviditetsrisikoen veldig lav.

C.5 Operasjonell risiko

Selskapet er eksponert for operasjonelle risikoer knyttet til daglige utfordringer som selskapets konsernledelse og øvrige ledere i organisasjonen må være seg bevisste.

For å opprettholde denne bevisstheten innhenter styret rapport etter Forskrift om risikostyring og internkontroll på årlig basis. I denne rapporteringen må ledere på ulike nivåer vurdere avdelingens og medarbeidernes status i forhold til å møte operasjonelle risikoer.

De vesentligste operasjonelle risikoer selskapet utsettes for:

- Manglende evne til å tilpasse seg et samfunn i stadig raskere endring
- Manglende / vilje til å opprettholde / videreutvikle nødvendig kompetanse i organisasjonen
- Opprettholdelse av den enkeltes integritet som ansatt i forsikring
- Brudd på retningslinjer og/eller vurdering ved tegning av forsikring, skade- og skadeavsetning
- Fraværende etterlevelse av selskapets rutiner og pålagte frister
- Generelle interne mislighold eller underslag
- Overgangen til nytt kjernesystem

Selskapet fokuserer på å redusere operasjonelle risiko gjennom selskapets elektroniske overvåkningssystem og vesentlige retningslinjer for alle ansatte blir revidert årlig. Årlig revidering gjennomføres også i selskapets elektroniske system for overvåking av kontrakter og avtaler som økonomisk forplikter virksomheten.

Gjennom de tiltak som er iverksatt og den overvåking som gjennomføres anser selskapet at det har god kontroll på de operasjonelle risikoer det utsettes for.

D. Verdsetting for solvensformål

Nedenfor følger en oversikt over verdsettelsen av Solvens II-balansen og regnskapsbalansen ved skjema S.02.01. Det refereres til poster slik de fremkommer i S.02.01. Tabellen viser de postene som er verdsatt forskjellig.

Kode S.02.01	Type		Solvens II	Regnskap
R0030	Immaterielle eiendeler	E	-	122,0
R0040	Utsatt skattefordel	E	32,1	-
R0060	Eiendom og utstyr	E	23,7	26,4
R0360	Kundefordringer	E	49,7	349,6
R0510	Forsikringstekniske avsetninger	F	517,7	838,7
R0880	Andre avsetninger	F	66,8	27,6

D.1 Eiendeler

R0030: Immaterielle eiendeler

Forsikringssystemet verdsettes i regnskapsbalansen til 122,0 millioner kroner. I Solvens II skal immaterielle eiendeler verdsettes til null med mindre det kan vises at eiendelen kan selges separat og har en beregnet markedsverdi i samsvar med noterte markedspriser. Det er knyttet stor usikkerhet til videre salg av forsikringssystemet, og det foreligger ingen ekstern data som støtter et separat salg av dette. Vår vurdering er at investeringer knyttet til nytt forsikringssystem settes til null i Solvens II-balansen.

Effekt på Solvens II-balansen: - 122,0 millioner kroner

R0040: Utsatt skattefordel

Per 31.12.2019 er den utsatte skattefordelen beregnet til å være omtrent 32,1 millioner kroner. Dette beregnes ved å ta det potensielle underskuddet mellom eiendelene som verdsettes i Solvens II-balansen og de eiendeler som innregnes og verdsettes for skattemessige formål.

Effekt på Solvens II-balansen: 32,1 millioner kroner

R0070: Investeringer

Selskapets investeringsportefølje består i hovedsak av investeringsfond fordelt i aksjefond, obligasjonsfond og pengemarkedsfond. Forvaltningen av porteføljen er utkontraktert til ekstern forvalter, og midlene forvaltes i samsvar med selskapets markedsrisikopolisy. Alle investeringsfond verdsettes ved bruk av noterte markedspriser på aktive markeder for de samme eller tilsvarende eiendeler eller priser. Dette er i henhold til artikkel 75 i direktivet, og det foretas ingen endringer i overgang til Solvens II-balansen.

Selskapet har tre plasseringer i aksjer og andeler som ikke er børsnotert. Den ene plasseringen er knyttet et eiendomsfond som verdireguleres i henhold til tilsvarende eiendeler. De to øvrige plasseringene omsettes ikke på det finansielle markedet: Aksjeandeler knyttet eiendom som har en markedsverdi på 73,6 millioner kroner.

Effekt på Solvens II-balansen: 0 millioner kroner

R0070: Personallån

Selskapets personallån administreres av Jernbanepersonalets sparebank. Verdien på personallånene er uendret i overgang til Solvens II-balansen.

Effekt på Solvens II-balansen: 0 millioner kroner

R0070: Kundefordringer

Kundefordringer i regnskapet består av både fakturert og ikke fakturert forfalt premie.

I Solvens II-balansen medregnes kun fakturert forfalt premie. I praksis er det en «ren forflytning» i balansen hvor deler av den uopptjente premien strykes mot forfalt premie som foreløpig ikke er fakturert.

Effekt på Solvens II-balansen: - 299,9 millioner kroner

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Tabellen nedenfor viser verdien av beste estimat og risikomargin for de aktuelle Solvens II-bransjene. Det foreligger ingen vesentlige endringer i metodikk siden forrige periode.

Bransje	Beste estimat (MNOK)	Risikomargin (MNOK)
1. Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	68,0	7,3
3. Yrkesskadeforsikringer (250)	0	0
4. Motorvognforsikringer/ Trafikk	93,6	18,6
5. Motorvognforsikringer/ Øvrige	102,2	7,4
7. Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	189,9	9,8
11. Assistansforsikringer	20,7	0,1

R0510: Forsikringstekniske avsetninger

De forsikringstekniske avsetningene under Solvens II omfatter beste estimat for premieavsetning og erstatningsavsetning i tillegg til risikomargin. Dette er splittet mellom skadeforsikring og helseforsikring. Følgende elementer forklarer forskjellen mellom Solvens II og regnskap:

- Premieavsetningen under Solvens II medfører en «forskyvning» i balansen på kundefordringer. I tillegg er avsetningene justert for fremtidig profitt på nåværende og fremtidige premier som faller innenfor kontraktens grense. Dette medfører en lavere premieavsetning under Solvens II. Forskjellen mellom Solvens II og regnskap utgjør 396,0 millioner kroner
- Erstatningsavsetningen er beregnet ved å fremskrive betalte og fastsatte trekanter ved bruk av diverse aktuarielle metoder. Dette er utført i henhold til beste estimat, og det foreligger ingen ekstra marginer i avsetningene.
- Risikomarginen er beregnet ved forenkling nr. 3. Verdien av risikomarginen er totalt 35,5 millioner kroner.
- De forsikringstekniske avsetningene under Solvens II tar hensyn til alle inn- og utgående kontantstrømmer. Avsetningene er diskonterte og justert for inflasjon. Kostnader tilknyttet skadekostnadene inngår i verdsettelsen.

Effekt på Solvens II-balansen: 221,0 millioner kroner

D.3 Andre forpliktelser

R0780: Utsatt skatteforpliktelser

Overgangen fra opptjent egenkapital i regnskapet til ansvarlig kapital under Solvens II per 31.12.2019 medfører et underskudd. På bakgrunn av det verdsettes utsatt skatteforpliktelse likt som i regnskapet.

Effekt på Solvens II-balansen: 0 millioner kroner

R0880: Andre forpliktelser

Garantiordningen føres som en forpliktelse i Solvens II-balansen.

Effekt på Solvens II-balansen: - 39,2 millioner kroner

E. Kapitalstyring

Selskapets kapitalstyring er en kontinuerlig prosess som overordnet involverer Styret, ledelse, risiko- og økonomifunksjon. Det samarbeides tett med risikostyringsfunksjonen for å sikre at kapitalen styres i tråd med retningslinjer og fastsatt risikoappetitt.

Den løpende inntjeningen er et resultat av selskapets kundeaktivitet / driftsresultat og til en viss grad den finansielle risikotakingen. Det foretas kvartalsvis vurdering av alle vesentlige risikoområder inkludert kapitalbehovsberegninger. Gjennom ORSA prosessen beregnes økonomisk kapitalkrav og sammenlignes mot det regulatoriske, som sammen med mål for risikoappetitt gir grunnlag for styret og ledelsens kapitalstyring.

I ORSA prosessen gjennomføres også framoverskuende analyser og stress tester med grunnlag fra utarbeidet budsjett og prognoser. I tillegg til eksisterende risikoreduserende tiltak, som reassuranse, vurderes også andre mulige tiltak for å styrke kapitalen dersom behovet skulle oppstå.

E.1 Ansvarlig kapital (Own Funds)

Styret har vedtatt et internt mål som tilsier at selskapets ansvarlige kapital skal tilsvare en solvensmargin mot beregnet kapitalkrav under Solvens II på minst 140 %.

Utviklingen av selskapets egenkapital følges tett ved flere prosesser der Styret, ledelse, risikostyringsfunksjon og økonomifunksjon har det overordnede ansvaret. Mål for vekst og egenkapital settes gjennom budsjettmøter, styremøter og lønnsomhetsmøter som inngår som en sentral del av selskapets kapitalstyring. Dette er definert i selskapets retningslinjer for risiko- og kapitalstyring.

Tabellen nedenfor viser selskapets ansvarlige kapital i millioner kroner fordelt i de ulike kapitalkvalitetsgruppene. I underkant av 95 % av kapitalen er klassifisert i kapitalgruppe 1. Resterende kapital ligger i kapitalgruppe 2 som alene er avsetning knyttet naturskadepoolen. Tilgjengeligheten av selskapets kapital er god.

Ansvarlig kapital per 31.12.2019	MNOK
Tier 1	1 813,7
Tier 2	105,4
Tier 3	-
Total	1 919,1

E.2 SCR og MCR

Tabellen nedenfor viser en oversikt (millioner kroner) over selskapets kapitalkrav per 31.12.2019 per risikomodul. Standardmetoden er benyttet for samtlige risikomoduler. MCR er beregnet til 25 % av SCR og utgjør 160,2 millioner kroner.

Kapitalkrav per 31.12.2019	SCR (MNOK)
Markedsrisiko	437,4
Motpartsrisiko	43,3
Livsforsikringsrisiko	-
Helseforsikringsrisiko	18,1
Skadeforsikringsrisiko	301,5
Immateriell risiko	-
Korrelasjonseffekt	-186,1
Primær SCR	614,3
Operasjonell risiko	26,5
Samlet kapitalkrav	640,8

Markedsrisiko

Aksjerisiko fremkommer som den største risikoen i kapitalkravsberegningen. Det medfører en høy valutarisiko ettersom majoriteten av aksjeporteføljen består av internasjonale aksjer. Spreadrisiko utgjør også en betydelig andel, men risikoen er redusert ved god rating og gjennomgående lav durasjon. Rente-, eiendom og konsentrasjonsrisiko utgjør en liten del av selskapets markedsrisiko.

Forsikringsrisiko

Premie- og erstatningsrisiko er den største risikoen i forsikringsrisikomodulen. Det foreligger ingen kvotekontrakter slik at selskapet har hele erstatningsansvaret helt til XL-kontraktene slår inn. En betydelig andel av katastroferisikoen er redusert gjennom selskapets reassuransprogram. Avgangrisiko beregnes på grunnlag av fremtidig premieprofitt og utgjør en relativ liten andel av forsikringsrisikoen.

Totalt utgjør markedsrisiko og skadeforsikringsrisiko om lag 90 % av total risiko.

Motpartsrisiko

Den største motpartsrisikoen er risiko for at reassurandørene går i mislighold ved et eventuelt katastrofescenario.

F. Vedlegg

- S.02.01 – Balance Sheet
- S.05.01 – Premiums, claims and expenses
- S.17.01 – Technical Provisions
- S.23.01 – Own Funds
- S.25.01 – SCR
- S.28.01 – MCR

Balanse

QRS: Quarterly Solvency II reporting Solo 04.02.2020 (Publisert)
2019 Q4

Fondsnummer	
Aktiva	Solvens II-verdi
Goodwill	
Utskutte anskaffelsesomkostninger	
Immaterielle aktiva	0
Utskutte skatteaktiva	32 149 224
Pensjonsmessig overskudd	0
Varige driftsmidler holdt for eget bruk	23 710 080
Investeringer (annet enn eiendeler holdt i forbindelse med livsforsikring tilknyttet investeringsfondet)	2 342 182 275
Eiendommer (bortsett fra til eget bruk)	0
Andeler	0
Aksjer	182 390 147
Aksjer-type 1	67 766 260
Aksjer-type 2	114 623 887
Obligasjoner	0
Statsobligasjoner	0
Kredittobligasjoner	0
Strukturerte verdipapirer	0
Sikrede verdipapirer	0
Investeringsfond	2 113 963 970
Derivater	0
Innskudd, bortsett fra likvider	45 828 158
Øvrige investeringer	0
Eiendeler holdt for unit linked forsikringer	0
Lån og kreditt	166 787 970
Poliselån	0
Lån og kreditt til enkeltpersoner	166 787 970
Andre lån og boliglån	0
Beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikringsavtaler fra:	9 731 741
Skadeforsikring og helseforsikring tilsvarende skadeforsikring	9 731 741
Skadeforsikring unntatt helseforsikring	9 731 741
Helseforsikring tilsvarende skadeforsikring	0
Livsfordikring og helseforsikrings beregnet på et lignenede grunnlag som livsforsikring, ekskl. helseforsikring og livsforsikring tilknyttet unit-linked forsikringer	0
Helseforsikring tilsvarende livsforsikring	0
Livsforsikring, unntatt helseforsikring og indeksregulert og unit-linked	0
Livsforsikring, indeksregulert og unit-linked	0
Innskudd til cedenter	0
Fordringer tilknyttet forsikring	49 732 614
Tilgodehavender fra gjenforsikring	0
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	6 063 464
Egne aksjer	0
Forfalte beløp vedrørende kapitalgrunnlagselementer eller garantikapital som er innkalt, men ennå ikke innbetalt	0
Likvider	155 373 359
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	0
Aktiva i alt	2 785 730 727
Forpliktelser	Solvens II-verdi
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	517 675 267
Skadeforsikringsforpliktelser (ekskl. helseforsikring)	442 382 436
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	0
Beste estimat	406 478 984
Risikomargin	35 903 452
Forsikringstekniske avsetninger - helse (ikke tilsvarende liv)	75 292 830
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	0
Beste estimat	67 969 880
Risikomargin	7 322 951
Livsforsikring gjeld (unntatt livsforsikring unit link)	0
Forsikringstekniske avsetninger - helse (tilsvarende liv)	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	0
Beste estimat	0
Risikomargin	0
Livsforsikring gjeld (eksklusive helseforsikring og unit linked forsikringer)	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	0
Beste estimat	0
Risikomargin	0
Livsforsikringsforpliktelser for unit- linked forsikringer	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	0
Beste estimat	0
Risikomargin	0
Andre forsikringstekniske avsetninger	
Eventualforpliktelser	0
Avsetninger som ikke er forsikringstekniske avsetninger	0
Pensjonsforpliktelser	61 831 914
Innskudd fra gjenforsikringsselskaper	0
Utskutte skatteforpliktelser	33 112 070
Derivater	0
Gjeld til kredittinstitutter	0
Andre finansielle forpliktelser enn gjeld til kredittinstitutter	0
Forpliktelser vedrørende forsikringer og meglere	0
Forpliktelser vedrørende gjenforsikring	251 799
Forpliktelser (handel, ikke forsikring)	186 938 330
Etterstilt gjeld	0
Ansvarlig lånekapital som ikke er i BOF	0
Ansvarlig lånekapital i BOF	0
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	66 800 420
Passiva i alt	866 609 800
Overskytende aktiva i forhold til passiva	Solvens II-verdi
Overskytende aktiva i forhold til passiva	1 919 120 928

Forsikringstekniske avsetninger for skadeforsikring

GRS: QRS 04.02.2020 (Publisert) 2019 Q4

	Direkte virksomhet og akseptert proporsjonal gjenforsikring											Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring				I alt
	Forsikring vedværende utgifter til legebehandling	Forsikring vedværende inntektsbaking	Arbeidsskadeforsikring	Motoransvarforsikring	Almen motorforsikring	Sjø-, luftfarts- og transportforsikring	Blønn og andre skader på eiendom	Alminnelig ansvarsforsikring	Kredit- og kausjonsforsikring	Rettshjelpsforsikring	Assistanse	Diverse økonomiske tap	Ikkeproporsjonal helsegjenforsikring	Ikkeproporsjonal ulykkesgjenforsikring	Ikkeproporsjonal luftfarts-, sjø- og transportgjenforsikring	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilgode fra gjenforsikring og SPV'er før justering for forventet tap som følge av motparts konkurs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Livsforsikringsgjeld beregnet som summen av beste estimat og risiko (ikke-replisert portefølj)																
Beste estimat																
Premieavsetninger																
Brutto - I alt	3 984 240	0	0	7 221 242	52 326 655	0	58 144 682	0	0	0	10 431 382	0	0	0	0	132 108 203
Totalt tilgode fra gjenforsikring og SPV'er før justering for forventet tap som følge av motparts konkurs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beste nettoskjønn over premieavsetninger	3 984 240	0	0	7 221 242	52 326 655	0	58 144 682	0	0	0	10 431 382	0	0	0	0	132 108 203
Erstatningsavsetninger																
Brutto - I alt	63 985 639	0	0	86 395 154	49 882 622	0	151 759 673	0	0	0	10 317 672	0	0	0	0	342 340 661
Totalt tilgode fra gjenforsikring og SPV'er før justering for forventet tap som følge av motparts konkurs	0	0	0	0	0	0	9 731 741	0	0	0	0	0	0	0	0	9 731 741
Beste nettoskjønn over erstatningsavsetninger	63 985 639	0	0	86 395 154	49 882 622	0	122 027 932	0	0	0	10 317 672	0	0	0	0	332 608 920
Beste skjønn i alt - Brutto	67 969 880	0	0	93 616 397	102 209 277	0	189 904 255	0	0	0	20 749 055	0	0	0	0	474 448 864
Beste nettoskjønn i alt - Netto	67 969 880	0	0	93 616 397	102 209 277	0	180 172 514	0	0	0	20 749 055	0	0	0	0	464 717 123
Risikomargin	7 322 951	0	0	11 547 340	6 667 175	0	16 309 906	0	0	0	1 379 032	0	0	0	0	43 226 403
Overgangsforanstaltningene vedrørende forsikringsmessige avsetninger																
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beste estimat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risikomargin	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forsikringstekniske avsetninger - I alt																
Forsikringstekniske avsetninger - I alt	75 292 830	0	0	105 163 737	108 876 452	0	208 214 161	0	0	0	22 128 086	0	0	0	0	517 675 267
Totalt tilgode fra gjenforsikring og SPV'er før justering for forventet tap som følge av motparts konkurs	0	0	0	0	0	0	9 731 741	0	0	0	0	0	0	0	0	9 731 741
Forsikringstekniske avsetninger minus utvinnbare fra gjenforsikring og SPV - totalt	75 292 830	0	0	105 163 737	108 876 452	0	196 482 420	0	0	0	22 128 086	0	0	0	0	507 943 526

Kapitalgrunnlag

QRS: Quarterly Solvency II reporting Solo 04.02.2020 (Publisert) 2019 Q4

Basiskapitalgrunnlag	I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Stamaksjekapital (uten fradrag av egne aksjer)	0	0	0	0	0
Overkurs ved emisjon vedrørende stamaksjekapital	0	0	0	0	0
Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidiglignende selskaper	0	0	0	0	0
Etterstilte gjensidige medlemskonti	0	0	0	0	0
Overskuddskapital	0	0	0	0	0
Preferanseaksjer	0	0	0	0	0
Overkurs ved emisjon vedrørende preferanseaksjer	0	0	0	0	0
Avstemningsreserve	1 813 748 928	1 813 748 928	0	0	0
Etterstilt gjeld	0	0	0	0	0
Et beløp tilsvarende verdien av utskutte skatteaktiva netto	0	0	0	0	0
Andre, ikke ovenfor angitte elementer godkjent som basiskapitalgrunnlag av tilsynsmyndigheten.	105 372 000	0	0	105 372 000	0

Kapitalgrunnlag jf. regnskapet, som ikke bør medregnes i avstemningsreserven, og som ikke oppfyller kriteriene for klassifisering som kapitalgrunnlag i henhold til Solvens II

Kapitalgrunnlag jf. regnskapet, som ikke bør medregnes i avstemningsreserven, og som ikke oppfyller kriteriene for klassifisering som kapitalgrunnlag i henhold til Solvens II	0
--	---

Fradrag	I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierings- og kredittinstitutter	0	0	0	0	0

Samlet basiskapitalgrunnlag etter fradrag	I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Samlet basiskapitalgrunnlag etter fradrag	1 919 120 928	1 813 748 928	0	105 372 000	0

Supplerende kapitalgrunnlag	I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Ubetalt og ikkeinnkalt stamaksjekapital, som kan kreves innkalt	0	0	0	0	0
Ikkeinnbetalt og ikkeinnkalt garantikapital og ikkeinnbetalte og ikkeinnkalte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidiglignende selskaper som kan kreves innkalt	0	0	0	0	0
Ubetalte og ikkeinnkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	0	0	0	0	0
En juridisk bindende forpliktelse til å tegne og betale for etterstilt gjeld etter anmodning	0	0	0	0	0
Rembuser og garantier som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	0	0	0	0	0
Rembuser og garantier som ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	0	0	0	0	0
Innkalling av supplerende bidrag hos medlemmer som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	0	0	0	0	0
Innkalling hos medlemmer av supplerende bidrag ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	0	0	0	0	0
Andre former for supplerende kapitalgrunnlag	0	0	0	0	0
Samlet supplerende kapitalgrunnlag	0	0	0	0	0

Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet	1 919 120 928	1 813 748 928	0	105 372 000	0
--	----------------------	----------------------	----------	--------------------	----------

Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet	1 919 120 928	1 813 748 928	0	105 372 000	0
---	----------------------	----------------------	----------	--------------------	----------

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet	1 919 120 928	1 813 748 928	0	105 372 000	0
---	----------------------	----------------------	----------	--------------------	----------

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet	1 845 789 850	1 813 748 928	0	32 040 923	0
--	----------------------	----------------------	----------	-------------------	----------

Solvenskapitalkrav	640 818 451
Minimumskapitalkrav	160 204 613
Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og solvenskapitalkrav	299,48%
Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og minimumskapitalkrav	1 152,145%
Konsolidert solvenskapitalkrav	0
Forhold mellom det anerkjente kapitalgrunnlaget og konsernets konsoliderte solvenskapitalkrav (eksklusive andre finansielle sektorer og selskaper som er omfattet av metoden med fradrag og aggregering)	0,00%
Solvenskapitalkrav for enheter omfattet av metoden med fradrag og aggregering	0

Avstemningsreserve	I alt
Overskytende aktiva i forhold til passiva	1 919 120 928
Egne aksjer (som besittes direkte og indirekte)	0
Påregnelige utbytter, utlodninger og gebyrer	0
Andre basiskapitalgrunnlagselementer	105 372 000
Justering for begrensede kapitalgrunnlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljer og avgrensede fond	0
Avstemningsreserve	1 813 748 928
Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier - Livsforsikring	0
Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier - Skadeforsikring	54 491 365
Samlet forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier	54 491 365

Solvenskapitalkrav – For selskaper som bruker standardformelen

ARS: Annual Solvency II reporting Solo 07.04.2020 (Publisert) 2019 FY

Artikkel 112		2: Regular reporting		
Solvenskapitalkravet beregnet etter standardformelen	Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav	Fordeling av justeringer som følge av avgrensede fond og matchtilpasningsporteføljer	
Markedsrisiko	437 437 494	437 437 494	0	
Motpartsrisiko	43 317 470	43 317 470	0	
Livsforsikringsrisiko	0	0	0	
Helseforsikringsrisiko	18 102 717	18 102 717	0	
Skadeforsikringsrisiko	301 546 301	301 546 301	0	
Diversifikasjon	-186 133 907	-186 133 907		
Risiko på immaterielle aktiva	0	0		
Primært solvenskapitalkrav	614 270 074	614 270 074		
Beregning av solvenskapitalkravet				
Justering som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer	0			
Operasjonell risiko	26 548 377			
Forsikringstekniske avsetningers tapsabsorberende evne	0			
Utskutte skatters tapsabsorberende evne	0			
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet av artikkel 4 i direktiv 2003/ 41/EF (overgangsordninger)	0			
Solvenskapitalkravet, eksklusivt kapitaltillegg	640 818 451			
Allerede innførte kapitaltillegg	0			
Solvenskapitalkrav	640 818 451			
Andre opplysninger om solvenskapitalkravet				
Kapitalkrav for delmodulen for løpetidsbasert aksjerisiko	0			
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for den resterende delen	0			
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond	0			
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for matchtilpasningsporteføljer	0			
Diversifikasjonseffekter som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond med henblikk på artikkel 304	0			
Metode brukt til beregning av justeringen som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer				
Fremtidige diskresjonære nettoytelser	0			
Approach based on average tax rate	3: Not applicable as LAC DT is not used (in this case R0600 to R0690 are not applicable)			
Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes		Before the shock	After the shock	LAC DT
DTA				
DTA carry forward				
DTA due to deductible temporary differences				
DTL				
LAC DT				
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities				
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit				
LAC DT justified by carry back, current year				
LAC DT justified by carry back, future years				
Maximum LAC DT				

Minimumskapitalkrav – Utelukkende livsforsikrings- eller livsgjenforsikringsvirksomhet eller utelukkende skadeforsikrings- eller

QRS: Quarterly Solvency II reporting Solo 04.02.2020 (Publisert) 2019 Q4

Lineært formelement for skadeforsikrings- og skadesgjensikringsforpliktelser	MCR komponenter		
MCR resultat, skade	110 332 135		
		Beste skjønn og forsikringsmessige avsetninger beregnet under ett, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)	Tegnede premier de siste 12 månedene, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring)
Forsikring vedrørende utgifter til legebehandling		67 969 880	52 652 013
Forsikring vedrørende inntektssikring		0	0
Arbeidsskadeforsikring		0	5 888
Motoransvarsforsikring		93 616 397	161 490 214
Annen motorforsikring		102 209 277	314 949 681
Sjø-, luftfarts- og transportforsikring		0	0
Brann og andre skader på eiendom		180 172 514	339 626 977
Alminnelig ansvarsforsikring		0	0
Kreditt- og kausjonsforsikring		0	0
Rettshjelpsforsikring		0	0
Assistanse		20 749 055	46 711 818
Diverse økonomiske tap		0	0
Ikkeproporsjonal helsegjensikring		0	0
Ikkeproporsjonal ulykkesgjensikring		0	0
Ikkeproporsjonal luftfarts-, sjø- og transportgjensikring		0	0
Ikkeproporsjonal eiendomsgjensikring		0	0
Lineært formelement for livsforsikrings- og livsgjenforsikringsforpliktelser	MCR komponenter		
MCR resultat, liv	0		
		Beste skjønn og forsikringsmessige avsetninger beregnet under ett, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)	Samlet risikosum, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)
Forpliktelser med overskudd deltakelse - garantert fordeler		0	
Forpliktelser med overskudd deltakelse - framtidige skjønnsmessige fordeler		0	
Index-linked og unit-linked forsikringsforpliktelser		0	
Andre (re)assurance forpliktelser for liv og helse		0	
Kapital i risiko for alle liv (re)assurance forpligtelser			0
Beregning av det samlede minimumskapitalkravet	MCR komponenter		
Lineært minimumskapitalkrav	110 332 135		
Solvenskapitalkrav	640 818 451		
Loft for minimumskapitalkrav	288 368 303		
Bunngrense for minimumskapitalkrav	160 204 613		
Kombinert minimumskapitalkrav	160 204 613		
Absolutt bunngrense for minimumskapitalkrav	36 496 060		
Minimumskapitalkrav	160 204 613		