



Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

Jernbanepersonalets forsikring gjensidig – 31.12.2024



Innholdsfortegnelse

INNLEDNING OG SAMMENDRAG	4
Innledning	4
Sammendrag	4
A. VIRKSOMHET OG RESULTATER	5
A.1 Om virksomheten	5
A.2 Resultater fra forsikringsporteføljen	5
A.3 Resultater fra investeringer	6
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	7
B.1 Generelt	7
B.2 Prosess for egnethetsvurdering	7
B.3 Risikostyringssystemet – de tre forsvarslinjer	8
B.4 Internkontrollsystemet	9
B.5 Internrevisjonsfunksjonen	10
B.6 Aktuarfunksjonen	10
B.7 Utkontraktering	10
B.8 Vurdering av risikostyringssystemets tilstrekkelighet	11
C. RISIKOPROFIL	12
C.1 Forsikringsrisiko	12
C.2 Markedsrisiko	12
C.3 Motpartsrisiko	13
C.4 Likviditetsrisiko	14
C.5 Operasjonell risiko	14
D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL	16

D.1	Eiendeler	16
D.2	Forsikringstekniske avsetninger	17
D.3	Andre forpliktelser	18
E.	KAPITALSTYRING	19
E.1	Ansvarlig kapital (Own Funds)	19
E.2	SCR og MCR	19
F.	VEDLEGG	21

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 2024 med mindre annet fremgår.

Forsikringsselskapet 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

Selskapets kapitalsituasjon per 31.12.2024 er solid. Det samlede kapitalbehovet som fremkommer i egenvurderingen er beregnet å være 1057 mill. kr som ligger noe over kapitalkravet ved Standardmetoden. Det er styrets vurdering at kapitalkravet ved Standardmetoden ligger innenfor rimelige grenser i forhold til kapitalbehovet fra egenvurderingen.

Kapitalkravet dekkes per 31.12.2024 med en estimert ansvarlig kapital på 2.438 mill. kr som medfører en solvensmargin på 237%. Det er godt over styrets langsiktige målsatte nivå på 200%. Det vurderes at selskapets kapitalsituasjon er tilstrekkelig for å sikre 'fortsatt drift' dersom tap tilsvarende det som fremkommer i kapitalkravberegningene inntreffer. Likevel er vi forsiktige med å legge til grunn en slik tapsabsorberende skatteeffekt som følge av lønnsomhetsutsiktene på kort- og mellomlang sikt. Beregninger basert på prognose viser at det vil ta flere år før tapene vil kunne bli absorbert.

Kapitalkrav (mill. kr) per 31.12.2024	
Kapitalkrav markedsrisiko	761,1
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	429,6
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	40,2
Kapitalkrav motpartsrisiko	39,1
Korrelasjonseffekt	-281,0
Kapitalkrav operasjonell risiko	40,1
Samlet kapitalkrav	1029,1
Ansvarlig kapital	2438,2
Solvensmargin	236,9%

Det har ikke vært noen vesentlige endringer i selskapets risikoprofil, mål og strategi gjennom 2024.

A. Virksomhet og resultater

A.1 OM VIRKSOMHETEN

Jernbanepersonalets forsikring gjensidig ble stiftet 1. august 1895 som et gjensidig forsikringsselskap av ansatte i norsk jernbane. Selskapet har sitt hovedkontor i Oslo, med adresse Rosenkrantz' gate 21, 0160. 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. 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.

Virksomheten har også en 100 % eierandel i et annet aksjeselskap, Jfg Eiendom AS. I 2020 inngikk Jfg Eiendom AS en avtale om kjøp av Rosenkrantz' gate 19-21, og dette bygget er fra 2023 hovedkontor for hele konsernet. Overtakelsen skjedde gjennom kjøp av aksjer i Rosenkrantzgate 21 AS og Rosenkrantzgate 21 ANS. Dette var basert på en eiendomsverdi pålydende mill. kr 231.

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

A.2 RESULTATER FRA FORSIKRINGSPORTEFØLJEN

Resultatet for 2024 er samlet sett svakere enn måltall og budsjett. Resultatet av driften er negativ, og kapitalforvaltningen er positiv. Resultatet er preget av høy skadeprosent og frekvens på motor og brann/kombinert.

Premieinntekter for egen regning økte med 14,3%, som først og fremst skyldes kundevekst og premieøkninger.

Erstatninger for egen regning var 3,5 % lavere enn året før, som blant annet skyldes færre storskader og en gradvis lavere skadeinflasjonstakt.

Erstatninger for egen regning (tall i 1000)	
Brann/kombinert	422.230
Naturskade	36.350
Motorvogn	647.969
Fritidsbåt	31.815
Ulykke/Person	92.609
Gruppeliv	6.222
Advokatforsikring	2.494
Sum	1.239.690

A.3 RESULTATER FRA INVESTERINGER

Finansavkastning har i 2024 tatt seg betydelig opp fra 2023. Netto finansinntekter er 335,6 mill. kr for året mot 229,1 mill. kr i 2023.

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, Konserndirektør Forsikring 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 & Compliance skal uavhengig kontrollere etterlevelsen av vedtatte policyer, retningslinjer og rutiner for risiko. Risikostyringsfunksjonen skal utarbeide kvartalsvise 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 regelmessige kontrollaktiviteter som dokumenteres. Eventuelle avvik følges opp for å forhindre at det samme skjer igjen. Andrelinje gjennomfører også kontrollaktiviteter i henhold til et årshjul.

Selskapet følger lønnsregulativet til Sentralavtalen for bank og forsikring. Ytelsen består hovedsakelig av en fast årslønn samt en variabel lønn som primært består av en konsernbonus. Ordningen gjelder for alle ansatte (unntatt ansatte i risiko-og complianceavdelingen) og beregnes etter en måloppnåelse i forhold til fastsatte kriterier. Begge typer avlønning innebærer kontantytelser.

Selskapet har en ordning om førtidspensjon med AFP, som gir ansatte mulighet til å gå av med pensjon etter fylte 62 år.

Det er lagt vekt på at godtgjørelsesordningen skal være bærekraftig i et langsiktig perspektiv.

B.2 PROSESS FOR EGNETHETSVURDERING

Det samlede styret, konsernsjef 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 actuarielle analyser
- Kapitalforvaltning, porteføljeforvaltning og porteføljeoptimering
- Regulatorisk rammeverk og krav

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

- Konsernsjef
- Konserndirektør Forsikring
- Leder av risikostyringsfunksjonen
- Compliance Officer
- Antihvitvaskningsansvarlig
- Aktuarfunksjonen
- Leder for internrevisjonsfunksjonen
- Øvrige medlemmer av konsernledelsen¹

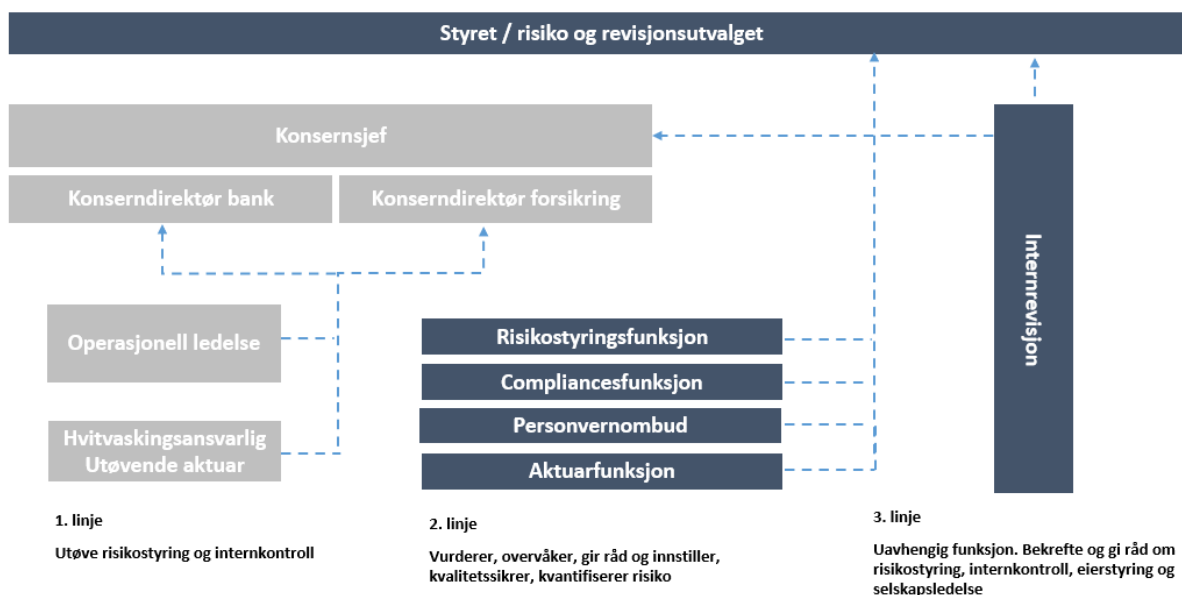
Innehavere av disse rollene egnethetsvurderes iht. gjeldende krav. For aktuarfunksjonen og internrevisjonsfunksjonen gjøres egnethetsvurderingen på selskapsnivå.

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:



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

¹ Konsernledelsen består også av medlemmer fra JBF Sparebank

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.

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 kvartalsvisvurdering 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 risikostyringsfunksjon som er underlagt konsernsjefen og en compliancefunksjon som har en direkte rapporteringslinje til konsernsjefen og styret ved behov. Risikostyringsfunksjonen 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

Selskapet er i henhold til finansforetaksloven pålagt å ha en internrevisjonsfunksjon. Denne funksjonen er utkontraktert til Ernst & Young AS (EY).

Internrevisjonsfunksjonen gir styret og den øverste ledelsen 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. For tiden er denne tjenesten utkontraktert til KPMG AS.

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.

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

JBF Forsikring vurderer løpende 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 JBF Forsikring ellers ville utført selv.

Retningslinje for utkontraktering er godkjent av selskapets styre.

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

- Sikre at det kommer frem i avtale med kontraktør at ansvaret for den utkontrakterte virksomheten forblir i selskapet.
- Selskapet 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.

JBF 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. I selskapets retningslinje for utkontraktering er oppgaver som er kritiske eller viktige

definert. Noen eksempler på slike funksjoner og tjenester som er utkontraktert er internrevisjon og aktuarfunksjonen.

Det foreligger detaljerte beskrivelser for hvordan risikostyring og internkontroll blir ivaretatt, ansvarsfordeling ved inngåelse og oppfølging av avtaler, og rapportering på området.

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. 85% av selskapets sin totale skadeforsikringsportefølje.

Bransje	Antall avtaler	Bestandspremie	Andel
Motorvogn, Øvrig	146.594	573.690.113	38,8 %
Brann/kombinert privat	97.632	420.126.846	28,4 %
Motorvogn, Trafikk	132.721	220.033.206	14,9 %
Reiseforsikring	56.082	61.542.537	4,2 %
Kjæledyr, inkludert hest	10.508	40.218.435	2,7 %
Fritidsbåt	10.326	27.300.130	1,8 %
Naturskade	97.474	26.693.721	1,8 %
Advokatforsikring	1	4.131.600	0,3 %

Reassuranseprogrammet er enkelt sammensatt med fire kontrakter: Tre XL-kontrakter og en fakultativ kontrakt. Sistnevnte har som formål å dekke de ti største kumulerisikoene i porteføljen (solvency II fire risk concentration scenario loss radius 200 meter). 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.

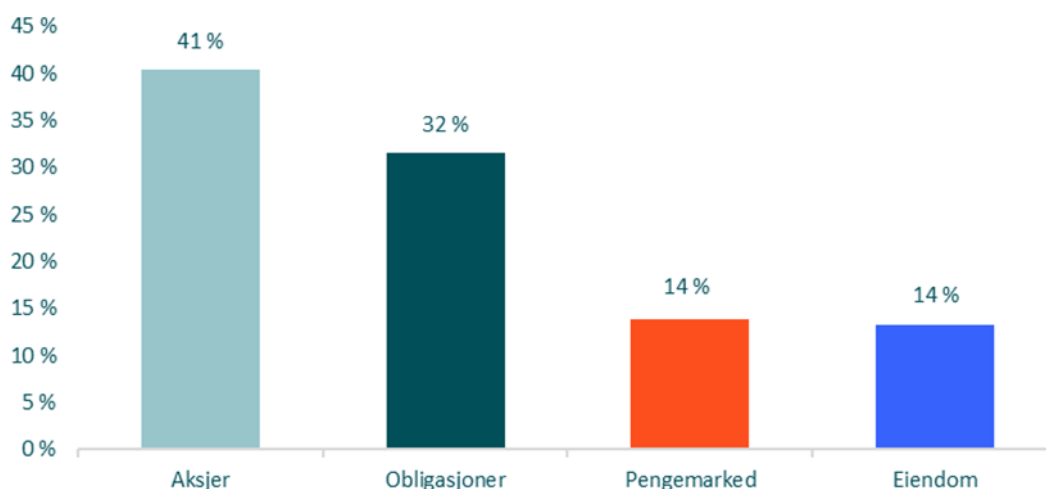
Aktuar har foretatt følsomhetsanalyse for å anslå usikkerheten i erstatningsavsetninger for de største bransjene. Videre har det blitt foretatt en vurdering i henhold til EIOPA-parameterne i standardformelen. Begge testene viser at usikkerheten er innenfor rimelige grenser, og treffer greit med parametere 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 forsikringselskapets 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 selskapets investeringer fordelt på forskjellige aktiva-klasser.



Aksjerisiko utgjør største risiko i selskapets markedsrisikomodul. Selskapet har også en betydelig risiko knyttet til valutarisiko ettersom omtrent halvparten av aksjeporteføljen er investert i det globale aksjemarkedet. Av aksjeporteføljen omfattes rundt 89 % type 1 som gjelder OECD aksjer.

Selskapet har også en betydelig eiendomsrisiko og konsentrasjonsrisiko som følge av investeringer i eget kontorbygg, R21.

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 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 reassuranseprogram og naturskadepoolen. I tillegg er det motpartsrisiko knyttet til bankinnskudd og forfalte fordringer (kunder og formidlere).

Selskapets eget reassuranseprogram 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 reassuranseprogrammet i naturskadepoolen også kun av reassurandører med rating A eller bedre. Selskapet har naturligvis mindre mandat i naturskadepoolen enn eget reassuranseprogram.

Selskapet måler motpartsrisiko i hovedsak ved å benytte kapitalkravsmodellen under Solvens II. Beregningene viser at reassuranseprogrammet 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 2024 fordelt på seks 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 2024.

C.4 LIKVIDITETSRISIKO

De siste året har erstatningsutbetalingene i snitt pr. måned ligget mellom 70-160 mill. kr.

Selskapet har 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:

- Regulatoriske endringer
- Endringer i trusselbildet knyttet til utkontraktinger og skyløsninger
- Endringer i trusselbildet knyttet til cyber hendelser
- Risiko knyttet til IT-systemer
- Brudd på retningslinjer og/eller vurdering ved tegning av forsikring, skade- og skadeavsetning
- Generelle interne mislighold eller underslag
- Bærekraftig utvikling og klimaendringer

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 overvåkning 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	0	58,4
R0040	Utsatt skattefordel	E	70,5	27,5
R0060	Eiendom og utstyr	E	385,8	376,0
R0120	Aksjer – ulistede	E	270,1	275,6
R0270	Reassuransefordringer	E	66,4	68,0
R0360	Kundefordringer	E	24,2	594,5
R0510	Forsikringstekniske avsetninger	F	959,0	1.483,2
R0880	Andre avsetninger	F	57,3	0

D.1 EIENDELER

R0030: Immaterielle eiendeler

Forsikringssystemet verdsettes i regnskapsbalansen til 58,2 mill. kr. 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: - 58,4 mill. kr

R0040: Utsatt skattefordel

Per 31.12.2024 er den utsatte skattefordelen under Solvens II beregnet til å være omtrent 70,5 mill. kr kroner. Dette beregnes ved å ta utgangspunkt i utsatt skattefordel i regnskapet i tillegg til 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: 43,0 mill. kr

R0060: Eiendom og utstyr

I 2020 kjøpte selskapet opp aksjene i Rosenkrantzgate 21 AS og Rosenkrantzgate 21 ANS med det formål å investere i eget kontorbygg. Denne investeringen utgjør majoriteten av post R0060. Det innhentes årlig markedsverdivurdering av R21/R19 som vi benytter i Solvens II balansen og SCR beregningen. Per 31.12.2024 utgjør verdivurderingen av eiendomsporteføljen et avvik fra bokført verdi på rundt 8,8 mill. kr.

Effekt på Solvens II-balansen: 8,8 mill. kr kroner

R0070: Investeringer

Selskapets portefølje består i hovedsak av investeringsfond fordelt i aksjefond, obligasjonsfond og pengemarkedsfond. Forvaltningen av investeringsfond er utkontraktert til ekstern forvalter, og midlene forvaltes i samsvar med selskapets markedsrisikopolicy. 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 fire investeringer i aksjer og andeler som ikke er børsnotert. Disse investeringene er verdsatt til totalt 5,5 millioner kroner lavere enn deres bokførte verdi

Effekt på Solvens II-balansen: - 5,5 mill. kr kroner

R0360: 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: - 570,3 mill. kr 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 estimate (mill. kr)	Risikomargin (mill. kr)
1. Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	160,0	12,8
3. Yrkesskadeforsikringer (250)	-	-
4. Motorvognforsikringer/ Trafikk	149,1	16,1
5. Motorvognforsikringer/ Øvrige	208,0	12,6
7. Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	343,3	27,6
11. Assistansforsikringer	27,3	2,0

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.

- 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. 2. Verdien av risikomarginen er totalt 71,2 mill. kr 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: - 524,2 mill. kr kroner

D.3 ANDRE FORPLIKTELSER

R0780: Utsatt skatteforpliktelser

Overgangen fra opptjent egenkapital i regnskapet til ansvarlig kapital under Solvens II per 31.12.2024 medfører et underskudd. På bakgrunn av det verdsettes utsatt skatteforpliktelse likt som i regnskapet.

Effekt på Solvens II-balansen: 0 mill. kr kroner

R0880: Andre forpliktelser

Garantiordningen føres som en forpliktelse i Solvens II-balansen.

Effekt på Solvens II-balansen: 57,2 mill. kr 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, langsiktig målsatt nivå om at selskapets ansvarlige kapital skal tilsvare en solvensmargin på 200 % eller mer av det beregnede kapitalkravet under Solvens II.

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 mill. kr kroner fordelt i de ulike kapitalkvalitetsgruppene. I underkant av 94 % av kapitalen er klassifisert i kapitalgruppe 1. Resterende kapital ligger i kapitalgruppe 2 og 3 som er avsetning knyttet naturskadepoolen og utskutt skatteforpliktelse. Tilgjengeligheten av selskapets kapital er god.

Ansvarlig kapital per 31.12.2024	mill. kr
Tier 1	2.282,8
Tier 2	84,8
Tier 3	70,5
Total	2.438,2

E.2 SCR OG MCR

Tabellen nedenfor viser en oversikt (mill. kr) over selskapets kapitalkrav per 31.12.2024 per risikomodul. Standardmetoden er benyttet for samtlige risikomoduler. MCR er beregnet til 25 % av SCR og utgjør 257,3 mill. kr.

Kapitalkrav (mill. kr) per 31.12.2024	
Kapitalkrav markedsrisiko	761,1
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	429,6
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	40,2
Kapitalkrav motpartsrisiko	39,1

Korrelasjonseffekt	-281,0
Kapitalkrav operasjonell risiko	40,1
Samlet kapitalkrav	1029,1
Ansvarlig kapital	2438,2
Solvensmargin	236,9%

Markedsrisiko

Aksjerisiko fremkommer som den største risikoen i kapitalkravsberegningen. Det medfører en høy valutarisiko ettersom majoriteten av aksjeporteføljen består av internasjonale aksjer. Eiendomsrisiko og konsentrasjonsrisiko utgjør også en betydelig andel av markedsrisikomodulen som følge av investeringer i eget kontorbygg. Spreadrisiko blir redusert gjennom god rating og gjennomgående lav durasjon. Selskapets renterisiko er lav.

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 reassuranseprogram. Avgangsrisiko 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

ARS: Annual Solvency II reporting Solo 04.02.2025 (Utkast) 2024
Q4 - SFCR

Aktiva		Solvens II-verdi	Regnskapsmessig verdi
		C0010	C0020
Goodwill	R0010		0
Utskutte anskaffelsesomkostninger	R0020		0
Immaterielle aktiva	R0030	0	58 399 175
Utskutte skatteaktiva	R0040	70 499 532	27 497 992
Pensjonsmessig overskudd	R0050	0	0
Varige driftsmidler holdt for eget bruk	R0060	385 800 000	376 977 433
Investeringer (annet enn eiendeler holdt i forbindelse med livsforsikring tilknyttet investeringsfondet)	R0070	3 009 142 665	3 014 642 665
Eiendommer (bortsett fra til eget bruk)	R0080	0	0
Andeler	R0090	0	0
Aksjer	R0100	390 225 370	395 725 370
Aksjer-type 1	R0110	120 134 951	120 134 951
Aksjer-type 2	R0120	270 090 420	275 590 420
Obligasjoner	R0130	0	0
Statsobligasjoner	R0140	0	0
Kredittobligasjoner	R0150	0	0
Strukturerte verdipapirer	R0160	0	0
Sikrede verdipapirer	R0170	0	0
Investeringsfond	R0180	2 618 917 295	2 618 917 295
Derivater	R0190	0	0
Innskudd, bortsett fra likvider	R0200	0	0
Øvrige investeringer	R0210	0	0
Eiendeler holdt for unit linked forsikringer	R0220	0	0
Lån og kreditt	R0230	0	0
Poliselån	R0240	0	0
Lån og kreditt til enkeltpersoner	R0250	0	0
Andre lån og boliglån	R0260	0	0
Beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikringsavtaler fra:	R0270	66 435 644	67 975 773
Skadeforsikring og helseforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0280	66 435 644	67 975 773
Skadeforsikring unntatt helseforsikring	R0290	66 435 644	67 975 773
Helseforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0300	0	0
Livsfordikring og helseforsikrings beregnet på et lignenede grunnlag som livsforsikring, ekskl. helseforsikring og livsforsikring tilknyttet unit-linked forsikringer	R0310	0	0
Helseforsikring tilsvarende livsforsikring	R0320	0	0
Livsforsikring, unntatt helseforsikring og indeksregulert og unit-linked	R0330	0	0
Livsforsikring, indeksregulert og unit-linked	R0340	0	0
Innskudd til cedenter	R0350	0	0
Fordringer tilknyttet forsikring	R0360	24 159 160	594 478 054
Tilgodehavender fra gjenforsikring	R0370	3 300 562	3 300 562
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	1 120 689	1 120 689
Egne aksjer	R0390	0	0
Forfalte beløp vedrørende kapitalgrunnlagselementer eller garantikapital som er innkallt, men ennå ikke innbetalt	R0400	0	0
Likvider	R0410	132 489 074	132 489 074
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0420	0	13 567 803
Aktiva i alt	R0500	3 692 947 326	4 290 449 221
Forpliktelser		Solvens II-verdi	Regnskapsmessig verdi
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	958 978 300	1 483 195 754
Skadeforsikringsforpliktelser (ekskl. helseforsikring)	R0520	786 138 554	1 483 195 754
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0530	0	
Beste estimat	R0540	727 759 481	
Risikomargin	R0550	58 379 073	
Forsikringstekniske avsetninger - helse (ikke tilsvarende liv)	R0560	172 839 747	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0570	0	
Beste estimat	R0580	160 004 574	
Risikomargin	R0590	12 835 173	
Livsforsikring gjeld (unntatt livsforsikring unit link)	R0600	0	0
Forsikringstekniske avsetninger - helse (tilsvarende liv)	R0610	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0620	0	
Beste estimat	R0630	0	
Risikomargin	R0640	0	
Livsforsikring gjeld (eksklusive helseforsikring og unit linked forsikringer)	R0650	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0660	0	
Beste estimat	R0670	0	
Risikomargin	R0680	0	
Livsforsikringsforpliktelser for unit- linked forsikringer	R0690	0	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under et	R0700	0	
Beste estimat	R0710	0	
Risikomargin	R0720	0	
Andre forsikringstekniske avsetninger	R0730		0
Eventuallforpliktelser	R0740	0	0
Avsetninger som ikke er forsikringstekniske avsetninger	R0750	0	0
Pensjonsforpliktelser	R0760	26 737 059	26 737 059
Innskudd fra gjenforsikringsselskaper	R0770	0	0
Utskutte skatteforpliktelser	R0780	0	0
Derivater	R0790	0	0
Gjeld til kredittinstitutter	R0800	0	0
Andre finansielle forpliktelser enn gjeld til kredittinstitutter	R0810	0	0
Forpliktelser vedrørende forsikringer og meglere	R0820	149 236 612	149 236 612
Forpliktelser vedrørende gjenforsikring	R0830	1 799 848	1 799 848
Forpliktelser (handel, ikke forsikring)	R0840	60 771 116	60 771 116
Etterstilt gjeld	R0850	0	0
Ansvarlig lånekapital som ikke er i BOF	R0860	0	0
Ansvarlig lånekapital i BOF	R0870	0	0
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0880	57 260 308	0
Passiva i alt	R0900	1 254 783 243	1 721 740 389
Overskytende aktiva i forhold til passiva		Solvens II-verdi	Regnskapsmessig verdi
Overskytende aktiva i forhold til passiva	R1000	2 438 164 083	2 568 708 832

Premier, erstatningsutgifter og omkostninger etter brønse

ARS Annual Solvency II reporting Solo 04.02.2025 (Ukutt) 2024 Q4 - SFCR

Skadeforsikring	Direkte virksomhet og akseptert proporsjonal genforsikring												Akseptert ikkeproporsjonal genforsikring				I alt
	Forsikring vedrørende utgifter til legebehandling	Forsikring vedrørende inntektsforsikring	Arbeidsskade/forsikring	Motorskade/forsikring	Annen motorforsikring	Sje-, liftfarts- og transportforsikring	Barn og andre skader på eiendom	Almennelivs-ansvarforsikring	Kreditt- og kausjonsforsikring	Rettsliggjeforsikring	Assistanseservice	Diverse økonomiske tap	Ikeproporsjonal helsesgenforsikring	Ikeproporsjonal flykkesgenforsikring	Ikeproporsjonal liftfarts- og transportforsikring	Ikeproporsjonal eiendomsgeforforsikring	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Tegnede premier																	
Brutto - Direkte virksomhet	R0110	104 124 446	0	0	219 703 680	554 512 177	0	518 717 106	0	0	0	66 253 117	0				1 463 310 526
Brutto - Akseptert proporsjonal genforsikring	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal genforsikring	R0130												0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R0140	248 004	0	0	1 378 869	3 256 231	0	7 931 006	0	0	0	155 136	0	0	0	0	12 969 246
Netto	R0200	103 876 442	0	0	218 324 812	551 256 945	0	510 786 100	0	0	0	66 097 981	0	0	0	0	1 450 341 280
Premieinntekter																	
Brutto - Direkte virksomhet	R0210	95 930 695	0	0	204 615 127	502 938 766	0	473 898 330	0	0	0	60 683 272	0				1 338 064 190
Brutto - Akseptert proporsjonal genforsikring	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal genforsikring	R0230												0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R0240	248 004	0	0	1 378 869	3 256 231	0	7 931 006	0	0	0	155 136	0	0	0	0	12 969 246
Netto	R0300	95 682 691	0	0	203 236 258	499 680 535	0	465 967 324	0	0	0	60 528 136	0	0	0	0	1 325 094 944
Erstatningsutgifter																	
Brutto - Direkte virksomhet	R0310	91 429 574	0	0	113 593 591	492 450 416	0	416 732 257	0	0	0	63 746 286	0				1 177 952 124
Brutto - Akseptert proporsjonal genforsikring	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal genforsikring	R0330												0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R0340	0	0	0	0	11 235 300	0	1 705 264	0	0	0	0	0	0	0	0	12 940 564
Netto	R0400	91 429 574	0	0	113 593 591	481 215 116	0	415 026 993	0	0	0	63 746 286	0	0	0	0	1 165 011 561
Omkostninger	R0500	20 315 988	0	0	37 354 380	113 686 288	0	94 789 343	0	0	0	13 147 944	0	0	0	0	279 293 941
Administrasjonsomkostninger																	
Brutto - Direkte virksomhet	R0610	10 842 841	0	0	22 878 509	57 743 282	0	54 015 817	0	0	0	6 899 168	0				152 379 616
Brutto - Akseptert proporsjonal genforsikring	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal genforsikring	R0630												0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0700	10 842 841	0	0	22 878 509	57 743 282	0	54 015 817	0	0	0	6 899 168	0	0	0	0	152 379 616
Utgifter til forvaltning av investeringer																	
Brutto - Direkte virksomhet	R0710	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert proporsjonal genforsikring	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal genforsikring	R0730												0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utgifter til forvaltning av krav																	
Brutto - Direkte virksomhet	R0810	7 401 922	0	0	10 105 564	44 912 746	0	30 455 296	0	0	0	4 930 881	0				97 806 408
Brutto - Akseptert proporsjonal genforsikring	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal genforsikring	R0830												0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0900	7 401 922	0	0	10 105 564	44 912 746	0	30 455 296	0	0	0	4 930 881	0	0	0	0	97 806 408
Innkjøpsomkostninger																	
Brutto - Direkte virksomhet	R0910	2 071 225	0	0	4 370 307	11 030 259	0	10 318 230	0	0	0	1 317 895	0				29 107 917
Brutto - Akseptert proporsjonal genforsikring	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal genforsikring	R0930												0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R0940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1000	2 071 225	0	0	4 370 307	11 030 259	0	10 318 230	0	0	0	1 317 895	0	0	0	0	29 107 917
Overheadomkostninger																	
Brutto - Direkte virksomhet	R1010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert proporsjonal genforsikring	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal genforsikring	R1030												0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre omkostninger	R1210																0
Samlede omkostninger	R1300																279 293 941

Livsforsikring	Livsforsikring								I alt
	Helsesforsikring	Forsikring med gravisvender	Helsekost og andre livsforsikring	Annen livsforsikring	Annuiteter som kommer fra skadeforsikringsavtaler og relatert til helseforsikringsforpliktelser	Annuiteter som kommer fra skadeforsikringsavtaler og relatert til andre forsikringsforpliktelser enn helseforsikringsforpliktelser	Helsesgenforsikring	Livsgenforsikring	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Tegnede premier									
Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0
Premieinntekter									
Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0
Erstatningsutgifter									
Brutto	R1610	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1700	0	0	0	0	0	0	0	0
Omkostninger	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrasjonsomkostninger									
Brutto	R1910	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1920	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2000	0	0	0	0	0	0	0	0
Utgifter til forvaltning av investeringer									
Brutto	R2010	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R2020	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2100	0	0	0	0	0	0	0	0
Utgifter til forvaltning av krav									
Brutto	R2110	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R2120	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2200	0	0	0	0	0	0	0	0
Innkjøpsomkostninger									
Brutto	R2210	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R2220	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2300	0	0	0	0	0	0	0	0
Overheadomkostninger									
Brutto	R2310	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R2320	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2400	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre omkostninger	R2510								0
Samlede omkostninger	R2600								0
Gjenkjøp i alt	R2700	0	0	0	0	0	0	0	0

ARS 04.02.2025 (Utkast) 2024 Q4 - SFCR

		Direkte virksomhet og akseptert proporsjonal gjensikring												Akseptert ikkeproporsjonal gjensikring				I alt
		Forsikring vedrørende utgifter til erstatningsutbetaling	Forsikring vedrørende vedtelseskost	Arbeidsskade-forsikring	Motoransvar-forsikring	Annen motor-forsikring	Sje-, luftfarts- og transport-forsikring	Brenn og andre skader på eiendom	Almennlig ansvar-forsikring	Kreditt- og kausjons-forsikring	Rettskjøps-forsikring	Assistanse	Diverse økonomiske tap	Ikkeproporsjonal helsegjen-forsikring	Ikkeproporsjonal ulykkes-gjen-forsikring	Ikkeproporsjonal luftfarts-, sjø- og transport-forsikring	Ikkeproporsjonal eiendoms-gjen-forsikring	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Forsikrings tekniske avsetninger beregnet under et		R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Direkte virksomhet		R0020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Akseptert proporsjonal gjensikring		R0030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Akseptert ikkeproporsjonal gjensikring		R0040												0	0	0	0	0
Totalt tilgode fra gjensikring og SPV'er før justering for forventet tap som følge av motpartskonkurs		R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Livforsikringsgjeld beregnet som summen av beste estimat og risiko (ikke-replikert portefølje)																		
Beste estimat																		
Premieavsetninger																		
Brutto - I alt		R0060	4 257 372	0	0	8 116 498	106 636 874	0	74 276 640	0	0	0	11 811 627	0	0	0	0	205 099 011
Brutto - Direkte virksomhet		R0070	4 257 372	0	0	8 116 498	106 636 874	0	74 276 640	0	0	0	11 811 627					205 099 011
Brutto - Akseptert proporsjonal gjensikring		R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal gjensikring		R0090												0	0	0	0	0
Totalt utvinnbare fra gjensikring og SPV før justering for forventet tap på grunn av motpartskonkurs		R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beløp som kan tilbakeføres i henhold til gjensikring (unntatt fra SPV'er og finite reasurans) før justeringen for forventede tap		R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beløp som kan tilbakeføres fra SPV'er før justering for forventede tap		R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beløp som kan tilbakeføres i henhold til finite reasurans før justering for forventede tap		R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilgode fra gjensikring og SPV'er før justering for forventet tap som følge av motpartskonkurs		R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beste netto-skjenn over premieavsetninger		R0150	4 257 372	0	0	8 116 498	106 636 874	0	74 276 640	0	0	0	11 811 627	0	0	0	0	205 099 011
Erstatningsavsetninger																		
Brutto - I alt		R0160	155 747 202	0	0	140 979 256	101 386 872	0	269 044 621	0	0	0	15 507 093	0	0	0	0	682 665 043
Brutto - Direkte virksomhet		R0170	155 747 202	0	0	140 979 256	101 386 872	0	269 044 621	0	0	0	15 507 093					682 665 043
Brutto - Akseptert proporsjonal gjensikring		R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - Akseptert ikkeproporsjonal gjensikring		R0190												0	0	0	0	0
Totalt utvinnbare fra gjensikring og SPV før justering for forventet tap på grunn av motpartskonkurs		R0200	0	0	0	13 825 336	1 795 166	0	50 815 142	0	0	0	0	0	0	0	0	66 435 644
Beløp som kan tilbakeføres i henhold til gjensikring (unntatt fra SPV'er og finite reasurans) før justeringen for forventede tap		R0210	0	0	0	13 825 336	1 795 166	0	50 815 142	0	0	0	0	0	0	0	0	66 435 644
Beløp som kan tilbakeføres fra SPV'er før justering for forventede tap		R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beløp som kan tilbakeføres i henhold til finite reasurans før justering for forventede tap		R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilgode fra gjensikring og SPV'er før justering for forventet tap som følge av motpartskonkurs		R0240	0	0	0	13 825 336	1 795 166	0	50 815 142	0	0	0	0	0	0	0	0	66 435 644
Beste netto-skjenn over erstatningsavsetninger		R0250	155 747 202	0	0	127 153 930	99 591 706	0	218 229 479	0	0	0	15 507 093	0	0	0	0	616 229 400
Beste skjenn i alt - Brutto		R0260	160 004 574	0	0	149 095 754	208 023 746	0	343 321 261	0	0	0	27 318 720	0	0	0	0	887 764 055
Beste netto-skjenn i alt - Netto		R0270	160 004 574	0	0	135 270 419	206 228 580	0	292 506 119	0	0	0	27 318 720	0	0	0	0	821 328 411
Risiko-margin		R0280	12 835 173	0	0	16 120 337	12 626 050	0	27 666 726	0	0	0	1 965 960	0	0	0	0	71 214 246
Overgangsforanstaltningene vedrørende forsikringsmessige avsetninger																		
Forsikrings tekniske avsetninger beregnet under et		R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beste estimat		R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risiko-margin		R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forsikrings tekniske avsetninger – I alt																		
Forsikrings tekniske avsetninger – I alt		R0320	172 839 747	0	0	165 216 091	220 649 796	0	370 987 987	0	0	0	29 284 680	0	0	0	0	958 978 300
Totalt tilgode fra gjensikring og SPV'er før justering for forventet tap som følge av motpartskonkurs		R0330	0	0	0	13 825 336	1 795 166	0	50 815 142	0	0	0	0	0	0	0	0	66 435 644
Forsikrings tekniske avsetninger minus utvinnbare fra gjensikring og SPV - totalt		R0340	172 839 747	0	0	151 390 755	218 854 630	0	320 172 845	0	0	0	29 284 680	0	0	0	0	892 542 657
Bransje- Ytterligere segmentering (homogene risikogrupper)																		
Premieavsetninger - Samlet antall homogene risikogrupper		R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erstatningsavsetninger - Samlet antall homogene risikogrupper		R0360												0	0	0	0	0
Kontantstrøm i forbindelse med beste skjenn over premieavsetninger (brutto)																		
Utgående kontantstrøm																		
Fremtidige ytelser og krav		R0370	41 094 841	0	0	94 158 868	328 430 823	0	263 748 580	0	0	0	33 345 947	0	0	0	0	760 778 937
Fremtidige utgifter og andre utgående kontantstrømme		R0380	8 180 258	0	0	17 486 647	44 943 165	0	39 227 437	0	0	0	5 040 197	0	0	0	0	114 857 704
Inngående kontantstrøm																		
Fremtidige premier		R0390	44 997 727	0	0	103 529 014	266 737 114	0	228 699 356	0	0	0	26 574 417	0	0	0	0	670 537 629
Annen inngående kontantstrømme (inklusive gjennopprettede beløp fra inntredelsesrettigheter)		R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kontantstrøm i forbindelse med beste skjenn over erstatningsavsetninger (brutto)																		
Utgående kontantstrøm																		
Fremtidige ytelser og krav		R0410	144 210 372	0	0	129 934 796	93 444 121	0	249 221 033	0	0	0	14 109 107	0	0	0	0	630 919 431
Fremtidige utgifter og andre utgående kontantstrømme		R0420	11 536 830	0	0	11 044 458	7 942 750	0	19 823 589	0	0	0	1 397 986	0	0	0	0	51 745 613
Inngående kontantstrøm																		
Fremtidige premier		R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Annen inngående kontantstrømme (inklusive gjennopprettede beløp fra inntredelsesrettigheter)		R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prosentdel av det beste bruttoskjenn beregnet ved hjelp av approksimative størrelser		R0450																
Beste skjenn under hensyn til overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen		R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forsikringsmessige avsetninger uten overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen		R0470	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beste skjenn under hensyn til volatilitetsjustering		R0480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forsikringsmessige avsetninger uten volatilitetsjustering og uten andre overgangsforanstaltninger		R0490	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier - Skadeforsikring		R0500												0	0	0	0	0

Kapitalgrunnlag

ARS: Annual Solvency II reporting Solo 04.02.2025 (Utkast) 2024
Q4 - SFCR

Basiskapitalgrunnlag		I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaksjekapital (uten fradrag av egne aksjer)	R0010	0	0		0	
Overkurs ved emisjon vedrørende stamaksjekapital	R0030	0	0		0	
Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidiglignende selskaper	R0040	0	0		0	
Etterstilte gjensidige medlemskonti	R0050	0		0	0	0
Overskuddskapital	R0070	0	0			
Preferanseaksjer	R0090	0		0	0	0
Overkurs ved emisjon vedrørende preferanseaksjer	R0110	0		0	0	0
Avstemningsreserve	R0130	2 282 787 411	2 282 787 411			
Etterstilt gjeld	R0140	0		0	0	0
Et beløp tilsvarende verdien av utskutte skatteaktiva netto	R0160	70 499 532				70 499 532
Andre, ikke ovenfor angitte elementer godkjent som basiskapitalgrunnlag av tilsynsmyndigheten.	R0180	84 877 140	0	0	84 877 140	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

R0220	0
-------	---

Fradrag		I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierings- og kredittinstitutter	R0230	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	R0290	2 438 164 083	2 282 787 411	0	84 877 140	70 499 532

Supplerende kapitalgrunnlag		I alt	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Ubetalt og ikkeinnkalt stamaksjekapital, som kan kreves innkalt	R0300	0			0	
Ikkeinnbetalt og ikkeinnkalt garantikapital og ikkeinnbetalte og ikkeinnkalte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidiglignende selskaper som kan kreves innkalt	R0310	0			0	
Ubetalte og ikkeinnkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320	0			0	0
En juridisk bindende forpliktelse til å tegne og betale for etterstilt gjeld etter anmodning	R0330	0			0	0
Remburser og garantier som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0340	0			0	
Remburser og garantier som ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/138/EF	R0350	0			0	0
Innkalling av supplerende bidrag hos medlemmer som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	R0360	0			0	
Innkalling hos medlemmer av supplerende bidrag ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/138/EF	R0370	0			0	0
Andre former for supplerende kapitalgrunnlag	R0390	0			0	0
Samlet supplerende kapitalgrunnlag	R0400	0			0	0

Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet	R0500	2 438 164 083	2 282 787 411	0	84 877 140	70 499 532
Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet	R0510	2 367 664 551	2 282 787 411	0	84 877 140	

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet	R0540	2 438 164 083	2 282 787 411	0	84 877 140	70 499 532
Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet	R0550	2 334 247 486	2 282 787 411	0	51 460 075	

Solvenskapitalkrav	R0580	1 029 201 490
Minimumskapitalkrav	R0600	257 300 373
Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og solvenskapitalkrav	R0620	236,899%
Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og minimumskapitalkrav	R0640	907,207%

Avstemningsreserve		I alt
		C0060
Overskytende aktiva i forhold til passiva	R0700	2 438 164 083
Egne aksjer (som besittes direkte og indirekte)	R0710	0
Påregnelige utbytter, utloddinger og gebyrer	R0720	0
Andre basiskapitalgrunnlagselementer	R0730	155 376 672
Justerings for begrensede kapitalgrunnlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsportefølier og avgrensede fond	R0740	0
Avstemningsreserve	R0760	2 282 787 411
Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier - Livsforsikring	R0770	0
Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier - Skadeforsikring	R0780	7 601 037
Samlet forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier	R0790	7 601 037

Solvenskapitalkrav – For selskaper som bruker standardformelen

ARS: Annual Solvency II reporting Solo 04.02.2025 (Utkast) 2024 Q4 - SFCR

Artikkel 112 Z0010		2: Regular reporting		
Solvenskapitalkravet beregnet etter standardformelen		Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav	Fordeling av justeringer som følge av avgrensede fond og matchtilpasningsporteføljer
		C0030	C0040	C0050
Markedsrisiko	R0010	761 086 890	761 086 890	0
Motpartsrisiko	R0020	39 082 712	39 082 712	0
Livsforsikringsrisiko	R0030	0	0	0
Helseforsikringsrisiko	R0040	40 249 800	40 249 800	0
Skadeforsikringsrisiko	R0050	429 626 980	429 626 980	0
Diversifikasjon	R0060	-280 986 818	-280 986 818	
Risiko på immaterielle aktiva	R0070	0	0	
Primært solvenskapitalkrav	R0100	989 059 565	989 059 565	

Beregning av solvenskapitalkravet		C0100
Justering som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer	R0120	0
Operasjonell risiko	R0130	40 141 926
Forsikringstekniske avsetningers tapsabsorberende evne	R0140	0
Utskutte skatters tapsabsorberende evne	R0150	0
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet av artikkel 4 i direktiv 2003/ 41/EF (overgangsordninger)	R0160	0
Solvenskapitalkravet, eksklusivt kapitaltillegg	R0200	1 029 201 490
Allerede innførte kapitaltillegg	R0210	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0
Solvenskapitalkrav	R0220	1 029 201 490
Andre opplysninger om solvenskapitalkravet		
Kapitalkrav for delmodulen for løpetidsbasert aksjerisiko	R0400	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for den resterende delen	R0410	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond	R0420	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for matchtilpasningsporteføljer	R0430	0
Diversifikasjonseffekter som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond med henblikk på artikkel 304	R0440	0
Metode brukt til beregning av justeringen som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer	R0450	4: No adjustment
Fremtidige diskresjonære nettoytelser	R0460	0

		C0109		
Approach based on average tax rate	R0590	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
		C0110	C0120	C0130
DTA	R0600			
DTA carry forward	R0610			
DTA due to deductible temporary differences	R0620			
DTL	R0630			
LAC DT	R0640			
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650			
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit	R0660			
LAC DT justified by carry back, current year	R0670			
LAC DT justified by carry back, future years	R0680			
Maximum LAC DT	R0690			

Minimumskapitalkrav – Utelukkende livsforsikrings- eller livsgjenforsikringsvirksomhet eller utelukkende

ARS: Annual Solvency II reporting Solo 04.02.2025 (Utkast) 2024 Q4 - SFCR

Lineært formelement for skadeforsikrings- og skadesgjensikringsforpliktelser		MCR komponenter	
		C0010	
MCR resultat, skade	R0010	177 738 408	
		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)
		C0020	C0030
Forsikring vedrørende utgifter til legebehandling	R0020	160 004 574	103 876 442
Forsikring vedrørende inntektssikring	R0030	0	0
Arbeidsskadeforsikring	R0040	0	0
Motoransvarsforsikring	R0050	135 270 419	218 324 812
Annen motorforsikring	R0060	206 228 580	551 255 945
Sjø-, luftfarts- og transportforsikring	R0070	0	0
Brann og andre skader på eiendom	R0080	292 506 119	510 786 100
Alminnelig ansvarsforsikring	R0090	0	0
Kreditt- og kausjonsforsikring	R0100	0	0
Rettshjelpsforsikring	R0110	0	0
Assistanse	R0120	27 318 720	66 097 981
Diverse økonomiske tap	R0130	0	0
Ikkeproporsjonal helsegjensikring	R0140	0	0
Ikkeproporsjonal ulykkesgjensikring	R0150	0	0
Ikkeproporsjonal luftfarts-, sjø- og transportgjensikring	R0160	0	0
Ikkeproporsjonal eiendomsgjensikring	R0170	0	0
Lineært formelement for livsforsikrings- og livsgjenforsikringsforpliktelser		MCR komponenter	
		C0040	
MCR resultat, liv	R0200	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)
		C0050	C0060
Forpliktelser med overskudd deltakelse - garantert fordeler	R0210	0	
Forpliktelser med overskudd deltakelse - framtidige skjønsmessige fordeler	R0220	0	
Index-linked og unit-linked forsikringsforpliktelser	R0230	0	
Andre (re)assurance forpliktelser for liv og helse	R0240	0	
Kapital i risiko for alle liv (re)assurance forpliktelser	R0250		0
Beregning av det samlede minimumskapitalkravet		MCR komponenter	
		C0070	
Lineært minimumskapitalkrav	R0300	177 738 408	
Solvenskapitalkrav	R0310	1 029 201 490	
Loft for minimumskapitalkrav	R0320	463 140 671	
Bunngrense for minimumskapitalkrav	R0330	257 300 373	
Kombinert minimumskapitalkrav	R0340	257 300 373	
Absolutt bunngrense for minimumskapitalkrav	R0350	43 528 650	
Minimumskapitalkrav	R0400	257 300 373	