

Storebrand Forsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling

2021



Innhold

Innhold	1
Sammendrag	2
A. Virksomhet og resultater	4
A.1 VIRKSOMHET.....	4
A.2 FORSIKRINGSRESULTAT	4
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	6
A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET	6
A.5 ANDRE OPPLYSNINGER.....	6
B. Systemet for risikostyring og internkontroll	7
B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	7
B.2 KRAV TIL EGNETHET	8
B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET, HERUNDER EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENS	8
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	10
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJON	11
B.6 AKTUARFUNKSJON	11
B.7 UTKONTRAKTERING	12
B.8 ANDRE OPPLYSNINGER.....	13
C. Risikoprofil	14
C.1 FORSIKRINGSRISIKO.....	14
C.2 MARKEDSRISIKO.....	14
C.3 KREDITTRISIKO	14
C.4 LIKVIDITETSRISIKO	14
C.5 OPERASJONELL RISIKO	14
C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER.....	15
C.7 ANDRE OPPLYSNINGER.....	15
D. Verdivurdering for solvensformål	16
D.1 EIENDELER	16
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER	16
D.3 ANDRE FORPLIKTELSER	19
D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER.....	19
D.5. ANDRE OPPLYSNINGER	19
E. Kapitalstyring	20
E.1 ANSVARLIG KAPITAL	20
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV	21
E.3 BRUK AV DURASJONSMETODEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	22
E.4 FORSKJELLEN MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER	22
E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET ELLER SOLVENSKAPITALKRAVET.....	22
E.6 ANDRE OPPLYSNINGER.....	22
 Vedlegg 1 – Obligatoriske tabeller	 23

Sammendrag

Til deg som er kunde i Storebrand Forsikring AS (Storebrand Forsikring).

Storebrand Forsikring tilbyr standard skadeforsikringsprodukter til privatmarkedet, og næringsforsikringer til små og mellomstore bedrifter.

Under Solvens II skal alle eiendeler og forpliktelser vurderes til markedsverdi. Dette er oppsummert i tabell 1. Samlet verdi av eiendelene er NOK 2 435 mill. mens samlet verdi av forpliktelsene er NOK 1 566 mill. Storebrand Forsikring har dermed eiendeler som er NOK 869 mill. mer verdt enn forpliktelsen de skal dekke. Justert for et forventet netto konsernbidrag til Storebrand ASA på NOK 50 mill. gir dette en solvenskapital på NOK 819 mill.

TABELL 1 SOLVENS II BALANSEN FOR STOREBRAND FORSIKRING

(NOK mill.)						
Eiendeler	31.12.2021	31.12.2020	Forpliktelser	31.12.2021	31.12.2020	
Finansielle eiendeler	2 067	1 499	Forsikringstekniske forpliktelser	1 054	761	
Andre eiendeler	368	276	Andre forpliktelser	512	415	
Totale eiendeler	2 435	1 775	Totale forpliktelser	1 566	1 176	
			Netto eiendeler	869	600	

Prinsippene for verdsettelse, og forskjellen mellom verdsettelsen i solvensregnskapet og finansregnskapet, er nærmere beskrevet i kapittel D. En grunnleggende forskjell fra finansregnskapet er at verdsettelsen av forsikringsforpliktelsen tar hensyn til gjeldende rentenivå.

Solvens II stiller krav til hvor stor solvenskapitalen minimum må være. Dette kalles "solvenskapitalkrav" og er beregnet til totalt NOK 520 mill., se tabell 2. Størrelsen på solvenskapitalkravet skal sikre at det er 99,5 % sikkert at du som kunde får det forsikringsoppgjøret eller den pensjonsutbetalingen du har krav på.

TABELL 2 SOLVENS KAPITALKRAV

(NOK mill.)	31.12.2021	31.12.2020
Finansmarkedsrisiko	47	35
Motpartsrisiko	8	2
Helseforsikringsrisiko	65	58
Forsikringsrisiko	590	523
Diversifisering		-80
Operasjonell risiko	81	42
Tapsabsorberende skatteeffekt	-173	-145
Totalt kapitalkrav	520	435

TABELL 3 SOLVENSPOSISJON

(NOK mill.)	31.12.2021	31.12.2020
Solvenskapital	819	750
Solvenskapitalkrav	520	435
Solvensmargin	157 %	172,2 %

Det er kapitalkrav for alle vesentlige risikoer som Storebrand Forsikring har. 75 % av solvenskapitalkravet¹ er knyttet til forsikringsrisiko. 6 % er knyttet til at finansmarkedene kan utvikle seg ulikt fra det som er forventet. Storebrand Forsikring har også operasjonell risiko, helseforsikringsrisiko og risiko knyttet til at motparter ikke gjør opp for seg. Samlet krav reduseres med diversifisering hvor det forutsettes at ikke alle risikoer realiseres samtidig, og som følge av at redusert skatt vil kompensere for noe av tapene.

Når solvenskapitalen på NOK 819 mill. settes i forhold til solvenskapitalkravet på NOK 520 mill., får Storebrand Forsikring en solvensmargin på 157 %, se tabell 3. Kravet i regelverket er at solvensmarginen skal være minimum 100 % i en normalsituasjon. Storebrand Forsikring har etablert et mål om at solvensmarginen skal være over 150 %.

Solvens II-regelverket inneholder overgangsregler, men Storebrand Forsikring anvender ingen av disse.

Selskapet har gjennomført en egen vurdering av risiko og solvens (ORSA, se også avsnitt B.3). Basert på ORSA konkluderer selskapets styre at den nåværende solvensposisjonen er tilfredsstillende, og at den også er tilfredsstillende i et framoverskuende perspektiv som dekker planperioden 2022-2026.

¹ Før diversifisering mellom risikomodulene

A. Virksomhet og resultater

A.1 VIRKSOMHET

Storebrand Forsikring er et heleid datterselskap av Storebrand ASA med hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune. Storebrand Forsikring er underlagt tilsyn av Finanstilsynet². Storebrand Forsikrings regnskaper er revidert av PwC³.

Storebrand ASA er, som øverste konsernselskap, underlagt gruppetilsyn av Finanstilsynet. Storebrand ASA utarbeider og offentliggjør grupperapport om solvens og finansiell stilling for Storebrand-konsernet.

Storebrand Forsikring tilbyr standard skadeforsikringsprodukter til privatmarkedet i Norge og næringsforsikringer til små og mellomstore bedrifter.

A.2 FORSIKRINGSRESULTAT

Resultatene i dette kapitlet samsvarer med forsikringsteknisk regnskap i den finansielle rapporteringen for Storebrand Forsikring, jf. note 11 i årsrapporten for 2021, men gruppert i henhold til segmentinndelingen som benyttes for Solvens II-rapportering. Beløp i parentes viser 2020-tall.

For 2021 var samlede premier fra skadeforsikringsprodukter NOK 2 487,5 mill. (1 549,5 mill.) fordelt på de ulike segmentene. Kostnadene beløp seg til NOK 601 mill. (392 mill.) For en detaljert oversikt over utvikling i erstatningsutbetalinger de siste årene henvises til årsrapporten til Storebrand Forsikring, note 5.

TABELL 4 PREMIER, FORSIKRINGSUTBETALINGER OG KOSTNADER PR. SEGMENT

(NOK mill.)	Ulykkes- forsikring	Yrkes- skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Brann	Assistanse	Øvrige	Sum skade- forsikring 2021	Sum skade- forsikring 2020
Brutto forfalt premier	82,9	6,1	468,5	928,6	823,1	133,7	44,6	2 487,5	1 549,3
Gjenforsikret andel	0,5	0,1	0,7	2,5	7,4	3,0	0,3	14,3	34,3
Netto forfalt premier	82,4	6,0	467,8	926,2	815,2	130,7	44,3	2 473,1	1 515,0
Brutto opptjent premier	77,6	1,3	424,2	818,6	714,2	124,0	38,0	2 197,8	1 404,1
Gjenforsikret andel	0,8	0,1	2,2	9,8	11,3	3,4	0,5	28,3	20,3
Netto opptjent premier	76,8	1,2	422,0	808,8	703,0	120,3	37,5	2 169,5	1 383,7
Brutto forsikringsutbetalinger	16,1	2,0	215,8	609,0	571,2	52,0	30,1	1 496,3	975,5
Gjenforsikret andel					-8,9	17,9		9,0	30,9
Netto forsikrings- utbetalinger	16,1	2,0	215,8	609,0	580,1	34,1	30,1	1 487,3	944,6
Ikke-fordelte kostnader								32,06	173,4
Kostnader	17,7	0,4	106,4	219,9	185,1	29,4	10,0	600,9	391,6

²Finanstilsynet: Revierstredet 3, 0151 Oslo; Postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo; Telefon: 22 93 98 00

³PwC: Dronning Eufemias gate 8; 0191 Oslo; Telefon: 952 60 578

I vedlegget til denne rapporten er det en tabell som gir nærmere informasjon om hvordan forsikringsutbetalinger har påløpt over tid for de siste 10 årgangene (S.19.01.21).

Ulykkesforsikring

Segmentet omfatter forsikringer som gir en engangserstatning hvis ulykker inntreffer.

For 2021 var forfalt premieinnbetaling NOK 82,9 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,5 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 82,4 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 16,1 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 17,7 mill.

Yrkesskade

Segmentet består av premier som betales for å gi erstatning for yrkesskader.

For 2021 var forfalt premieinnbetaling NOK 6,1 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 2,0 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 0,4 mill.

Motorvogn trafikk

"Motorvognforsikring – trafikk" er lovpålagt ansvarsforsikring for motorkjøretøy. Segmentet omfatter forsikringer som gir rett til erstatning for den eventuelle skaden motorvognen har voldt.

For 2021 var forfalt premieinnbetaling NOK 468,5 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,7 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 467,8 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 215,8 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 106,4 mill.

Motorvogn øvrig

"Motorvognforsikring – øvrig" er dekninger for motorkjøretøy utenom lovpålagt ansvarsforsikring. Hoveddelen av dette segmentet er kaskodekninger.

For 2021 var forfalt premieinnbetaling NOK 928,6 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 2,5 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 925,2 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 609,0 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 219,0 mill.

Brann

Segmentet omfatter forsikring mot brann og annen skade på eiendom og de viktigste produktene er hus, hytte og innboforsikring.

For 2021 var forfalt premieinnbetaling NOK 823,1 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 7,4 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 815,2 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 580,1 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 185,1 mill.

Assistanse

Storebrand Forsikring har kun ett produkt innenfor dette segmentet – reiseforsikring.

For 2021 var forfalt premieinnbetaling NOK 133,7 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 3,0 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 130,7 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 34,1 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 29,4 mill.

Øvrige

I dette segmentet ligger hovedsakelig forsikring mot annen økonomisk tap som for eksempel skade på husdyr.

For 2021 var forfalt premieinnbetaling NOK 44,6 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,3 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 44,3 mill. for egen regning, mens samlede forsikringsutbetalinger var NOK 30,1 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 10,0 mill.

Geografisk fordeling av premier, forsikringsutbetalinger og kostnader

Alle premier, utbetalinger og kostnader for Storebrand Forsikring er i Norge.

Geografisk fordeling av premier, forsikringsutbetalinger og kostnader på gruppenivå er omtalt i avsnitt A.2 i rapporten om solvens og finansiell stilling for Storebrand ASA.

A.3 INVESTERINGSRESULTAT

Inntekter fra investeringer framgår av note 10, Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter, i årsrapporten for selskapet.

For 2021 realiserte Storebrand Forsikring inntekter fra investeringer på NOK 14,5 mill. (24,7 mill.). Av dette var NOK 22,5 mill. (24,4 mill.) renteinntekter, NOK 0,6 mill. (-1 mill.) i gevinst ved realisasjon av verdipapirer og en reduksjon på NOK 8,6 mill. (+1,3 mill.) i urealiserte kursgevinster av verdipapirer.

TABELL 5 INNTEKTER OG KURSGEVINSTER KNYTTET TIL INVESTERINGENE FORDELT PÅ AKTIVAKLASSER

(NOK mill)	Rente-inntekter	Netto kursgevinster	Endring urealiserte gevinster og tap
Bankinnskudd	0,9		
Fond	21,6	0,6	-8,6
Totalt	22,5	0,6	-8,6

Storebrand Forsikring har ikke ført investeringsinntekter eller –kostnader direkte mot egenkapitalen.

A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET

Storebrand Forsikring er finansiert gjennom egenkapital. Storebrand Forsikring har lite inntekter eller kostnader som ikke er knyttet til forsikringsvirksomheten og investeringene.

A.5 ANDRE OPPLYSNINGER

Virksomheten og resultatene for 2021 er utførlig beskrevet i årsrapporten for 2021 for Storebrand Forsikring.

B. Systemet for risikostyring og internkontroll

B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Det er ingen vesentlige endringer i systemet for risikostyring og internkontroll fra 2020 til 2021.

Styret og styrets underutvalg

Styret i Storebrand Forsikring består av fire medlemmer, hvorav ett medlem er eksternt og ett medlem er valgt av de ansatte.

Styret er ansvarlig for at selskapet er forsvarlig organisert, at det fastsettes risikorammer, strategi, plan og budsjett for virksomheten, samt for å påse at virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll, herunder at selskapet drives i samsvar med lovgivningen (styrets forvaltningsansvar). Styret skal også føre tilsyn med den daglige ledelse og selskapets øvrige virksomhet (styrets tilsynsansvar).

Styret i Storebrand ASA har etablert underutvalgene Revisjonsutvalg, Risikoutvalg og Kompensasjonsutvalg (sistnevnte er felles for Storebrand-konsernet). Utvalgene består av tre til fire medlemmer. Utvalgenes mandat gjennomgås og fastsettes årlig.

Kompensasjonsutvalget fungerer som konsernets felles godtgjørelsesutvalg i henhold til den norske godtgjørelsesforskriften § 3 tredje ledd og de svenske reglene om Ersättningsutskott. Kompensasjonsutvalget skal gi råd til styrene i de av konsernets selskaper i Norge og Sverige som plikter å ha godtgjørelsesutvalg. Dette gjelder i alle saker som omhandler det enkelte selskaps godtgjørelsesordning for ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av betydning for selskapets risikoeksponering og ansatte med kontrolloppgaver. Utvalget kan ikke treffe beslutninger på vegne av det enkelte styre.

Daglig ledelse

Administrerende direktør står for den daglige ledelse av Storebrand Forsikrings virksomhet og skal følge de retningslinjer og pålegg styret har gitt. Administrerende direktør rapporterer til selskapets styre. Administrerende direktørs ansvar og oppgaver er gitt i instruks vedtatt av styret.

I den funksjonelle styringen av konsernet utgjør Konsernledelsen det øverste ledelsesnivået. I konsernledelsen er det egne tverrgående ansvarsområder for Personmarked Norge, Bedriftsmarked Norge, SPP og kapitalforvaltning i tillegg til digital forretningsutvikling, kommunikasjon, økonomi/finans, regnskap og People & Technology som betjener hele eller deler av konsernet. I den juridiske strukturen sorterer disse fellesfunksjonene under Storebrand Livsforsikring AS, basert på prinsippet om største bruker.

Uavhengige kontrollfunksjoner

Styret i Storebrand Forsikring har etablert uavhengige kontrollfunksjoner i henhold til relevante lovkrav (risikostyringsfunksjon, compliance-funksjon, personvernombud, anti-hvitvasking, aktuarfunksjon, internrevisjon). Organisering og ansvar for uavhengige kontrollfunksjoner er nærmere beskrevet i kapitlene B.3-B-6.

Godtgjørelse

Storebrand Forsikring følger konsernets felles retningslinjer for godtgjørelse. Storebrand skal ha konkurransedyktige og stimulerende avlønningsprinsipper som bidrar til å tiltrekke, utvikle og beholde høyt kvalifiserte medarbeidere. Storebrand skal ha en insentivmodell som støtter strategien, med vekt på kundens interesser og langsiktighet, en ambisiøs samarbeidsmodell, samt transparens som styrker konsernets omdømme. Selskapet vil derfor i all hovedsak legge vekt på fastlønn som virkemiddel i den økonomiske totalkompensasjonen, og i begrenset grad benytte seg av variabel godtgjørelse. Konsernledelsen og ledende ansatte som påvirker selskapets risiko i vesentlig grad har kun fastlønn. Øvrige ansatte kan i tillegg til fastlønn få en diskresjonær bonus på 5-15 % av fastlønn.

Selskapet besørger og bekoster en ordinær kollektiv pensjonsforsikring for alle ansatte, gjeldende fra ansettelsestidspunktet, og i henhold til enhver tid gjeldende pensjonsavtale. Fra 2015 har selskapet innskuddsbaserte pensjonsordninger for alle ansatte.

Administrerende direktør i Storebrand Forsikring har ikke rett til etterlønn ved oppsigelse fra selskapets side.

Ytterligere detaljer rundt godtgjørelse, herunder nivået på mottatt godtgjørelse for styret og ledende ansatte, kan finnes i note 14 i årsrapporten for 2020 for Storebrand Forsikring.

Transaksjoner med nærstående

Storebrand Forsikring har transaksjoner med øvrige selskaper i Storebrand konsernet, ledende ansatte samt aksjonærer i Storebrand ASA. Dette er transaksjoner som er en del av de produkter og tjenester som tilbys av selskapet til sine kunder. Transaksjonene inngås til markedsmessige betingelser og omfatter tjenstepensjon, privat pensjonssparing, skadeforsikring, leie av lokaler, bankinnskudd, utlån, kapitalforvaltning og fondssparing.

Nærmere detaljer er gitt i note 26 i årsrapporten for 2021 for Storebrand Forsikring.

B.2 KRAV TIL EGNETHET

Styret i Storebrand Forsikring har etablert prosesser som sikrer at selskapets styre, administrerende direktør/faktisk ledelse, samt ledere for uavhengige kontrollfunksjoner/nøkkelfunksjoner (risikostyring, compliance, aktuar, internrevisjon), tilfredsstillende krav til egnethet. Personer som innehar ledelse- eller nøkkelfunksjoner skal ha tilstrekkelige kvalifikasjoner for det ansvar og de oppgaver som tillegges de respektive roller, tilstrekkelig erfaring og utdanning som kreves for å utføre rollen, samt adferd og integritet som oppfyller krav til hederlig vandel og skikkethet. Styret samlet skal ha tilfredsstillende bredde i kvalifikasjoner, erfaring og kunnskap tilknyttet virksomhetens art.

Arbeid med gjennomføring og dokumentasjon av egnethetsvurderingen foretas i forbindelse med styrevalg, årlige styreevalueringer, rekruttering, herunder bakgrunnsjekk, årlig suksessjonsplanlegging og etterfølgerprosesser samt medarbeideroppfølginger.

Selskapet skal sikre at ledelse- og nøkkelfunksjoner som omfattes av denne retningslinjen, men som håndteres av ekstern tjenesteleverandør, skal vurderes på samme måte som tilsvarende rolle i eget selskap. I Storebrand er internrevisjon utkontraktert til Ernst & Young AS. En ansatt i Storebrand Livsforsikring er ansvarlig for kontrakten. Den ansvarlige oppfyller egnethetskrav i form av å ha den nødvendige kompetanse og erfaring for å kunne bedømme prestasjoner og leveranser fra utkontraktert funksjon.

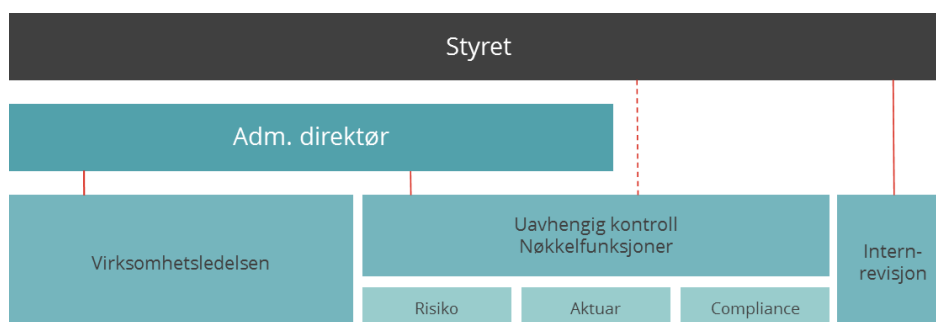
Egnethetsvurderingen gjøres minst årlig eller ved vesentlige strategiske eller organisasjonsmessige endringer, ved bytte eller annen endring av ledelse- eller nøkkelfunksjon og ved utkontraktering av ledelse- eller nøkkelfunksjon.

Finanstilsynet informeres løpende om hvilke personer som er omfattet av egnethetsvurderingen.

B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET, HERUNDER EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENS

Systemet for risikostyring

Konsernets organisering av risikohåndteringen følger en modell basert på 3 forsvarslinjer⁴. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.



⁴ The Three Lines of Defence Model (FERMA ECIA Guidance on the 8th EU Company Law Directive, art. 41)

Styret i Storebrand Forsikring har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotaking, mottar rapporter over faktisk risikonivå og har minimum to ganger årlig en framoverskuende gjennomgang av risikosituasjonen.

Administrerende direktør har ansvar for at risikohåndteringen innenfor eget selskap fungerer, inkludert etablering av uavhengige kontrollfunksjoner, og for at risikotakingen er innenfor regulatoriske krav og styrefastsatte rammer.

Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. Alle ansatte skal være kjent med at bevissthet omkring risikoer og risikohåndtering er viktige elementer i konsernets kultur.

Det er etablert uavhengige kontrollfunksjoner (andre forsvarslinje) for risikostyring (Chief risk officer, CRO), for regeletterlevelse (Compliance-funksjonen) og for aktuarfaglige oppgaver (Aktuarfunksjonen), for personvern (data protection officer) og for hvitvasking (anti money laundering). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt administrerende direktør i Storebrand Forsikring og har uavhengig rapportering til styret. Funksjonenes ansvarsområde er beskrevet i instruks gitt av styret. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til det sentrale GRC-området ledet av CRO i Storebrand ASA. CRO i Storebrand ASA er direkte underlagt Konsernsjefen. Den funksjonelle organiseringen sikrer kompetansedeling på tvers i andrelinjefunksjonene i konsernet.

Opgavene til CRO er å sikre at alle vesentlig risikoer er identifisert, målt og hensiktsmessig rapportert. Funksjonen er aktivt involvert i utviklingen av Storebrand Forsikrings risikoappetitt og risikostrategi og skal ha et helhetlig syn på selskapets risikoeksponering. Herunder følger ansvar for å sikre etterlevelse av relevant regulering for risikostyringen og selskapets virksomhet.

Internrevisjonen (tredje forsvarslinje) er direkte underlagt styret og skal gi en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan kontrollfunksjonene fungerer.

Risikohåndteringsprosessen

Risikohåndteringsprosessen omfatter identifisering, måling, rammesetting, styring, overvåking, rapportering, dokumentasjon og kommunikasjon av risiko.

Gjennom prosessen for risikoidentifisering skal virksomheten sikre at alle vesentlige risikoer er kjent. Det er etablert et konsernfelles risikounivers som grupperer risikoene i hensiktsmessige risikokategorier. Dette sikrer et felles, helhetlig risikospråk. Utgangspunktet er risikouniverset som ligger til grunn for Solvens II-rammeverket.

Den totale risikoen måles i form av kapitalkrav i henhold til standardmodellen i Solvens II. Risikoen blir i tillegg kvantifisert ved bruk av stresstester og scenarioanalyser. Alle risikoer har en risikoeier. For de enkelte risikoer er risikoeier ansvarlig for å måle risikoen, inkludert bruk av relevante stresstester og scenarioer. Målingen skal legge til rette for at styret kan følge opp mål og rammer definert i risikoappetitt og/eller risikostrategier.

Risikoappetitten er det samlede risikonivået og hvilke risikotyper Storebrand Forsikring aksepterer å ta for å nå sine forretningsmessige mål. I risikostategien konkretiseres føringer fra risikoappetitten til mål og rammer for risikotakingen, både samlet sett og for ulike risikotyper. Styret i Storebrand Forsikring drøfter og vedtar risikoappetitt og risikostrategi minst årlig. CRO har ansvar for å utarbeide forslag. Risikoappetitt og risikostrategi for Storebrand ASA gir føringer og setter rammer for risikoen i Storebrand Forsikring.

Den enkelte leder på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikostyringen innen eget ansvarsområde. Risikostyringen skal sikre at risikonivået til enhver tid er forenlig med risikoappetitten og innenfor interne og regulatoriske rammer. Dersom risikoen avviker fra mål eller kommer i brudd med grenser, skal risikoeier umiddelbart sikre at nødvendige tiltak iverksettes.

Risikoeiere overvåker løpende utviklingen i risikoeksponering og skal ha rapporteringsprosedyrer som sikrer at informasjon om vesentlige risikoer blir analysert og kommunisert. På overordnet nivå får styret risikorapportering gjennom orientering om virksomheten i styremøtene og i form av en månedlig virksomhetsrapport. Det er etablert rutiner og systemer som legger til rette for at alle ansatte kan rapportere systematisk og raskt til ledelsen dersom man oppdager avvik, nye risikoer eller at etablerte kontrolltiltak ikke fungerer.

Virksomhetens risikorapportering blir supplert av en uavhengig rapportering fra CRO. Funksjonen utarbeider kvartalsvis en risikorapport for selskapet som sendes til styret i Storebrand Forsikring.

Risikohåndteringen er en integrert del av virksomheten og skal være en støtte for forretningsmessige beslutninger. Styret og ledelsen tar hensyn til relevant risikoinformasjon i alle beslutningsprosesser.

Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)

Styret gjennomfører minst årlig en egenvurdering av risiko og solvens (ORSA). Styret er ansvarlig for ORSA-prosessen og vedtar et ORSA-dokument for Storebrand Forsikring som sendes til Finanstilsynet.

ORSA-prosessen skal gi styret et samlet bilde av hvilke risikoer som virksomheten er, eller kan bli, eksponert for. Alle risikoer av vesentlig betydning er inkludert i ORSA og i beregning av solvenskapitalkravet. Styret skal forstå og vurdere hvordan disse risikoene kan dekket ved å holde kapital, eller gjennom risikoreduserende tiltak. I tillegg til å omfatte nåsituasjonen, skal vurderingen være framoverskuende med et tidsperspektiv minst lik selskapets planleggingshorisont.

Basert på kunnskapen fra ORSA, skal styret godkjenne kapitalplan og vurdere gjeldende finansiell plan og risikostراتيجier. ORSA skal baseres på gjeldende plan og strategi, men resultatet av ORSA kan gi grunnlag for å revurdere elementer i plan og strategi. Vesentlige forretningsmessige beslutninger skal vurderes i lys av ORSA, og om nødvendig skal det gjennomføres en ny ORSA-prosess, helt eller delvis.

Risikotakingen skal ses i sammenheng med tilgjengelig risikokapital og styrets holdning til risikoappetitt. Viktige føringer er:

1. Risikotakingen i Storebrand Forsikring skal bidra til at lønnsomhetsmålet i Storebrand-konsernet på 10% ROE nås.
2. Storebrand Forsikrings samlede risikonivå skal være innenfor risikokapasiteten som defineres av regulatoriske krav og interne minimumskrav.
3. Risikostراتيجien skal understøtte utbyttestrategien til Storebrand-konsernet.
4. Storebrand Forsikring skal ha moderat forsikringsrisiko.
5. Storebrand Forsikring skal ha lav likviditetsrisiko.
6. Storebrand Forsikring skal ha lav markedsrisiko (investerings- og motpart).
7. Storebrand Forsikring skal ikke akseptere operasjonelle risikoer der kvalitetsbrist eller feil medfører risiko for at konsesjonen trekkes tilbake. Storebrand Forsikring skal ha liten toleranse for operasjonelle risikoer der kvalitetsbrist eller feil kan medføre lav kundetilfredshet eller vesentlig omdømmetap.

Styrets vurdering er at retningen på risikotakingen er i samsvar med prioriteringene som følger av risikoappetitten.

Risikoappetitten etablerer også et mål om at solvensmarginen skal være over 150 prosent. Selskapet tegner standard privatmarkeds- og SMB-risikoer, bruker reassurans, og tar liten markedsrisiko.

Vurdering av systemet for risikostyring og internkontroll

Styret gjør, minst årlig som en del av ORSA-prosessen, en vurdering av systemet for risikostyring og internkontroll. Styrets vurdering er at organiseringen er hensiktsmessig med hensyn til arten, omfanget og kompleksiteten av risikoene som er knyttet til Storebrand Forsikrings virksomhet.

B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM

Fundamentet for god risikostyring og internkontroll er et godt kontrollmiljø representert ved styrets, ledelsens og ansattes holdninger, integritet, verdier og etikk, samt den formelle og operasjonelle organiseringen av virksomheten.

Begrepet "internkontroll" omfatter alt selskapet gjør for å oppnå fastsatte mål og begrense uønskede hendelser slik at verdier sikres og skapes både for kunder, eiere, ansatte og samfunnet forøvrig. Internkontroll innebærer med andre ord mer enn rene kontrolltiltak. I dette ligger bl.a. å sørge for en målrettet og kostnadseffektiv drift, en pålitelig rapportering og etterlevelse av eksternt- og internt regelverk. Internkontroll er en kontinuerlig prosess utført av styret, ledelsen og ansatte, integrert i den daglige styring og drift av virksomheten.

Som første forsvarslinje har ledere på alle nivåer i virksomheten ansvar for internkontroll innen eget ansvarsområde, og skal løpende vurdere gjennomføringen av internkontrollen. Kontrollfunksjoner skal organiseres slik at de kan utøve sine oppgaver på en objektiv og uavhengig måte. Det skal legges vekt på å sikre tilstrekkelig uavhengighet for kontrollfunksjonene med sikte på å unngå mulige interessekonflikter. Situasjoner der enkeltpersoner er ansvarlige for beslutninger de selv skal kontrollere skal ikke forekomme.

God internkontroll forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering og vurdering av risikoer, rapportering, samt prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak. Videre kjennetegnes god internkontroll av god kommunikasjon og informasjon mellom alle nivåer i organisasjonen og tilstrekkelige kontrolltiltak. Eksempler er internt

regelverk, rutinebeskrivelser, instruksjoner og fullmakter, teknologisk sikring, attestasjoner, avstemninger, driftsrapportering, samt forretningsmessige metoder (kontrakter, forsikring, valutasikring mv).

Compliance-funksjonen

Compliance-funksjonen i Storebrand Forsikring rapporterer til administrerende direktør og styret. Compliance-funksjonene for de konsesjonsbelagte selskapene i Storebrand-konsernet er funksjonelt samlet under Group compliance officer for å utnytte kompetansesynergier. Compliance-funksjonens ansvar, oppgaver og rettigheter er beskrevet i egen instruks som oppdateres og vedtas av styret årlig. Det har ikke vært vesentlige endringer ved siste oppdatering.

Funksjonen skal understøtte ledelsens og styrets ansvar for etterlevelse av eksternt og internt regelverk. Funksjonen skal gi administrerende direktør og styret en uavhengig rapportering og en helhetlig oversikt over de viktigste aktiviteter for rådgivning, overvåking og kontroll av internt og eksternt regelverk, samt framlegge en overordnet plan for kommende års prioriteringer.

Compliance-rapportering skjer i uavhengige rapporter til administrerende direktør og styret. Rapportene viser status på arbeid og kontroller. I tillegg framlegges årsrapport med plan for arbeid kommende år. Regulatoriske endringer gjennomgås i styrene årlig eller ved behov.

B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJON

Storebrand har fra 1.1.2013 inngått avtale med Ernst & Young (EY) om internrevisjonsfunksjonen for alle selskaper i konsernet. Ansvarlig partner i EY rapporterer direkte til styret i Storebrand Forsikring som fastsetter instruks for internrevisjonen og godkjenner revisjonens årsplan.

Internrevisjon har til formål å bistå styret og ledelsen i å utøve god virksomhetsstyring gjennom en uavhengig og nøytral vurdering av om selskapets vesentligste risikoer er tilstrekkelig håndtert og kontrollert.

Internrevisjon er underlagt styret og skal i sitt arbeide være uavhengig i forhold til de områder og personer som revideres. Internrevisjonen skal kunne foreta undersøkelser på eget initiativ uavhengig av ledelsen. Etter anmodning fra virksomheten, eller på eget initiativ, kan internrevisjonen foreta undersøkelser når det foreligger mistanker om misligheter.

Årsrapport 2021 og årsplan 2022

Årsrapport for 2021 og årsplan 2022 for internrevisjonen ble behandlet i styret i Storebrand Forsikring i møte 02.12.2021. Dokumentet fra internrevisor er vedlagt, se vedlegg 2.

Årsrapporten gir en beskrivelse av internrevisjon som er utført i rapporteringsperioden, med et sammendrag av vesentlige resultater og anbefalinger.

Årsplanen gir en beskrivelse av planlagte internrevisjonsprosjekter.

B.6 AKTUARFUNKSJON

Aktuarfunksjonen for Storebrand Forsikring rapporterer til administrerende direktør og styret. For å oppnå en effektiv og konsistent aktuarfunksjon for Storebrand-konsernet, er det utpekt en Konsernaktuar som har ansvar for funksjonens samlede leveranse. Funksjonelt inngår aktuarfunksjonen for Storebrand Forsikring i konsernets aktuarfunksjon med rapportering til Konsernaktuar.

Aktuarfunksjonens ansvar, oppgaver og rettigheter er beskrevet i styrevedtatt instruks. Aktuarfunksjonens hovedoppgave er sikre at beregningen av forsikringsforpliktelsen for solvensbalansen er pålitelig og egnet. Funksjonen skal også uttale seg om retningslinjene for tegning av forsikring og egnetheten og effektiviteten til selskapets gjenforsikringsprogram. Funksjonen skal også bidra til risikostyringsfunksjonens arbeid, spesielt knyttet til forsikringsrisikoen.

Aktuarfunksjonen avgir minst årlig en skriftlig rapport til styret i Storebrand Forsikring som vurderer graden av pålitelighet og egnethet i beregningen av forsikringsforpliktelsen.

Aktuarfunksjonen i Storebrand Forsikring skal opptre uavhengig i forhold til selskapets virksomhet. Dette innebærer at funksjonen ikke skal beslutte, ta ansvar for, eller delta i utførelsen av de aktiviteter og tjenester som kontrolleres, på en slik måte at det reises spørsmål om aktuarfunksjonens uavhengighet eller selvstendighet. I forbindelse med enkeltbeslutninger som påvirker selskapets forsikringsforpliktelse i solvensbalansen, skal funksjonens rolle være å gi råd.

B.7 UTKONTRAKTERING

Med utkontraktering forstås de tilfeller hvor Storebrand Forsikring velger å benytte oppdragstakere til å få utført arbeidsoppgaver som alternativt kunne vært utført av selskapet selv. Styret i Storebrand Forsikring har vedtatt retningslinjer for utkontraktering. Retningslinjene gjelder både ved utkontrakteringer internt i Storebrand-konsernet og når virksomhet utkontrakteres til eksterne selskaper. Unntak er rene innkjøpsavtaler og avtaler om tjenesteyting med liten betydning for den operasjonelle virksomheten i selskapet.

Det er et grunnleggende prinsipp ved utkontraktering at Storebrand Forsikring alltid fortsetter å være ansvarlig for den virksomheten som utkontrakteres. Storebrand Forsikring må derfor være i stand til å utføre sine forpliktelser, samt kontrollere oppdragstakers risikostyring og internkontroll, herunder etterlevelse av lover og regler for den utkontrakterte virksomheten.

Det gjøres alltid en risikovurdering før det besluttes at virksomhet skal utkontrakteres. Utgangspunktet for vurderingen er at utkontrakteringen skal være forsvarlig ut fra forretningsmessige hensyn, samt i forhold til betryggende styring og kontroll, sikkerhet for kontinuerlig drift, effektivt tilsyn og forholdet til våre kunder.

Storebrand Forsikring har utkontraktert tjenester bl.a. knyttet til forretningsprosesser, IT infrastruktur, drift og utvikling, og distribusjon, se tabell 6. Styret i Storebrand Forsikring får årlig en rapport om utkontraktert virksomhet. Rapporteringen gir en oversikt over hvilke oppgaver som er utkontraktert samt hvordan utkontrakteringen følges opp. Relevante tilsynsmyndigheter er informert om utkontrakteringer i samsvar med de regler som gjelder for den aktuelle virksomheten.

TABELL 6 OVERSIKT OVER VESENTLIGE UTKONTRAKTERINGER

Kontraktspartner	Tjeneste	Jurisdiksjon
Crawford & Company AS	Behandling av næringskader og ansvar	Norge
FDC	IT systemer	Danmark
GENUS AS	Saksbehandlingssystem	Norge
Salesforce SFDC Ireland Limited	CRM system	Irland
SOS International AS	Vakttelefon for reiseskader	Norge
Trapets AB	Hvitvaskingsanalyser	Sverige
Admincontrol AS	Arkivtjenester	Norge
Atea AS	Samhandlingsplattform	Norge
Cognizant Worldwide Ltd	Forretningsprosesser, IT drift og utvikling	Storbritannia
Ernst & Young AS	Internrevisjon	Norge
Google Ireland Limited	Skytjenester	Irland
Iron Mountain Norge AS	Arkivtjenester	Norge
Microsoft Ireland Operations	Office 365	Irland
Microsoft Ireland Operations	Analytics Plattform	Irland
Outfox Intelligence AB	Google Analytics og Optimize 360	Sverige
Tieto Sweden AB	IT driftstjenester	Sverige
Storebrand Bank ASA	Antihvitvaskingstjenester	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Regnskapstjenester	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	BOK	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Arkitektur & Data	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Skytjenester & infrastruktur	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Delivery & Governance	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	CISO funksjoner	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Digital & Innovation	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Enterprise & Core Consumer Platform	
Coop Norge SA	Distribusjon	Norge
Din Salgskonsulent AS	Distribusjon	Norge

Exito Assuranse AS	Distribusjon	Norge
Finn.no AS	Distribusjon	Norge
Front Forsikring AS	Distribusjon	Norge
II Trust AS	Distribusjon	Norge
Kristiansen Forsikringspartner Oslo og Østfold AS	Distribusjon	Norge
Myre & Partnere AS	Distribusjon	Norge
Seguro Forsikring AS	Distribusjon	Norge
Union Forsikring AS	Distribusjon	Norge
Østfold Forsikring AS	Distribusjon	Norge

B.8 ANDRE OPPLYSNINGER

Systemet for risikostyring og internkontroll er også beskrevet i årsrapporten for 2021 for Storebrand Forsikring i note 3 om risikostyring og internkontroll, og i årsberetningens avsnitt risikoforhold og kapitalforhold.

C. Risikoprofil

C.1 FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisiko er risiko for større utbetalinger enn antatt og/eller ugunstig endring i verdien av en forsikringsforpliktelse som følge av at faktisk utvikling avviker fra det som ble forutsatt ved beregning av premier eller reservering (avsetning). De største forsikringsrisikoene for Storebrand Forsikring er knyttet til storskade og spesielle hendelser. De største skadene vil typisk være innen ansvarsforsikring på motorvogn og brannforsikring for hus og innbo.

For å redusere eksponeringen er selskapet dekket med Excess of Loss-reassuranse for motor og eiendom. For motor ansvar har dekningen en ubegrenset kapasitet, motor tingskade har en kapasitet på MNOK 100 mill., mens for eiendom har dekningen en kapasitet på NOK 400 mill. I tillegg er selskapet dekket av katastrofereassuranse på konsernnivå.

C.2 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser eller volatilitet avviker fra det som er forventet. Dette omfatter også risiko for at verdien av forsikringsforpliktelsen utvikler seg ulikt fra eiendelene. Markedsrisikoen i Storebrand Forsikring henger sammen med selskapets investeringsportefølje, bestående av rentebærende investeringer. Markedsrisikoen består i hovedsak av kredittspreadrisiko og konsentrasjonsrisiko. Investeringene er i henhold til "prudent person principle".

C.3 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at motparter ikke oppfyller gjeldsforpliktelser. Risikoen omfatter tap på utlån og tap knyttet til bankinnskudd eller manglende kontraktoppfyllelse fra motparter i gjenforsikringsavtaler eller finansielle derivater. Kreditt-tap knyttet til verdipapirporteføljen er kategorisert som markedsrisiko.

Grensene for kredittrisiko mot den enkelte motpart og samlet innenfor rating-kategorier er fastsatt av styret i Storebrand Forsikring som en del av investeringsstrategien. Det er lagt vekt på at kreditteksponeringen er diversifisert for å unngå konsentrasjon av kredittrisiko mot enkelte debitorer og sektorer. Endringer i debtors kredittvurdering overvåkes og følges opp. Kredittrisiko vurderes å være uvesentlig for Storebrand Forsikring.

C.4 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Storebrand Forsikring sine forsikringsforpliktelser er vanligvis kjente lenge før de forfaller, men en solid likviditetsbuffer er likevel viktig for å kunne motstå uforutsette hendelser. Samtidig er det i tråd med lovkrav utarbeidet egne likviditetsstrategier. Disse strategiene spesifiserer rammer og tiltak for å sikre god likviditet og det spesifiseres en minste allokering til aktiva som kan omsettes på kort varsel. Strategien definerer rammer for allokering til ulike typer aktiva, og har medført at Storebrand Forsikring i hovedsak har pengemarkedsplasseringer som kan omsettes ved behov.

Likviditetsrisikoen i Storebrand Forsikring vurderes å være ubetydelig. Det gjennomføres periodevise stresstester, og resultatene fra disse rapporteres til selskapets styre fra CRO.

C.5 OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risiko for økonomisk tap, svekket omdømme eller sanksjoner knyttet til brudd på internt eller eksternt regelverk som følge av ineffektive, utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eksterne hendelser eller at regler og retningslinjer ikke etterleves.

Risikoen måles som en kombinasjon av hvor ofte det kan skje (hvor frekvent) og tilhørende konsekvens. I tillegg til direkte økonomiske tap, blir konsekvenser for kunder, regeletterlevelse og merarbeid vurdert og målt. Der risikovurderingen konkluderer med at risikoen er høyere enn det som er akseptabelt, skal det etableres tiltak for å redusere risikoen (sannsynlighet og/eller konsekvens).

Uønsket operasjonell risiko søkes redusert med et effektivt system for internkontroll. Risikoen følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

For å håndtere alvorlige hendelser i forretningskritiske prosesser er det utarbeidet beredskapsplaner. Innenfor Storebrands kontrollfunksjoner er det også personer med ansvar for operasjonell risikokontroll.

C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

Forretningsrisiko

I Storebrand Forsikrings terminologi består "Forretningsrisiko" av underrisikoene "Strategisk risiko", "Regulatorisk risiko", "Makroøkonomisk risiko" og "Omdømmerisiko". Selskapet kvantifiserer ikke forretningsrisiko. Risikoen beskrives i stedet kvalitativt og diskuteres i styret, som også vedtar tiltak for å begrense risikoen, hvis det er nødvendig.

Strategisk risiko

Den strategiske risikoen i Storebrand Forsikring vurderes å være på et normalt nivå. De viktigste strategiske risikoene er knyttet til selskapets samarbeid om distribusjon med eksterne partnere, selskapets valg om å ha enkle tariffer det er lett å vedlikeholde, og et strategisk samarbeid om sourcing med det internasjonale IT- og outsourcingsselskapet Cognizant.

Regulatorisk risiko

Storebrand Forsikring vurderer at den regulatoriske risikoen er lav. GDPR-regelverket som ble implementert i 2018, har blitt håndtert i et separat GDPR-program i Storebrand-konsernet, og er nå overlevert i linjen. Det arbeides godt med anti-hvitvask i selskapet, og i samarbeid med resten av Storebrand-konsernet.

Makroøkonomisk risiko

Det er risiko knyttet til den generelle økonomiske utviklingen i Norge, men denne risikoen vurderes til å være moderat.

Omdømmerisiko

Risikoen for omdømmetap vurderes å være lav fordi Storebrand har investert mye i å utvikle en kultur fokusert på bærekraft og kundeorientering. Storebrand Forsikring har for øvrig standard personmarkedsprodukter og næringsforsikringer der omdømmerisikoen vurderes som lav.

C.7 ANDRE OPPLYSNINGER

Informasjon om risikobildet finnes også i årsrapporten for 2021 for Storebrand Forsikring, spesielt risikobeskrivelsen i årsberetningen og notene 4 - 9.

D. Verdivurdering for solvensformål

D.1 EIENDELER

Det er ingen endringer på regnskapsprinsipper eller verdivurderinger fra 2020 til 2021.

Oversikt over eiendeler i solvensbalansen

Tabell 7 viser Storebrand Forsikrings eiendeler, verdsatt basert på prinsippene som ligger til grunn for Solvens II.

TABELL 7 EIENDELER ETTER SOLVENS II

(NOK mill.)	31.12.2021	31.12.2020
Finansielle eiendeler	2 067	1 499
Reassuranse	32	55
Kontanter og kontantekvivalenter	74	84
Andre eiendeler	262	137
Totale eiendeler	2 435	1 775

Samlede eiendeler er NOK 2 435 mill. (1 775 mill.) NOK 2 067 mill. (1 499 mill.) av dette er finansielle eiendeler.

Hovedprinsipper for verdsettelse av eiendeler

Eiendeler skal for Solvens II vurderes til virkelig verdi. Verdsettelsesprinsippene er i stor grad sammenfallende med prinsippene for verdsettelse til virkelig verdi for International Financial Reporting Standards (IFRS). Regnskapet for Storebrand Forsikring er avgitt i samsvar med norsk GAAP, som i hovedsak samsvarer med IFRS.

Storebrand Forsikring gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Dette er nærmere beskrevet i note 1. Regnskapsprinsipper og note 10. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi i årsrapporten for 2021 for Storebrand Forsikring.

Forskjell i verdivurdering mellom Solvens II og finansregnskap

Følgende tabell viser forskjeller i verdivurdering av eiendeler mellom NGAAP (finansregnskapet) og Solvens II:

TABELL 8 FORSKJELL MELLOM SOLVENS II OG FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskap	Forskjell
Ikke fakturerte premiefordringer		807	-807

Ikke fakturerte premiefordringer

Ikke fakturerte premiefordringer føres som en eiendel i finansregnskapet, men reduserer i stedet premiereserven i solvensbalansen. Dette gir NOK 807 mill. lavere verdsettelse av både eiendeler og forpliktelser i solvensbalansen enn i finansregnskapet. Denne forskjellen påvirker med andre ord ikke egenkapitalen.

D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Under Solvens II skal forsikringsforpliktelsen (forsikringstekniske avsetninger) verdsettes til virkelig verdi (markedsverdi). Tidligere var det minste avsetningsnivået til selskapet bestemt av finansstilsynets minstekrav til avsetninger. Under Solvens II skal selskapet sette sitt eget beste estimat og selskapet har begynt å legge større vekt på sin egen skadehistorikk og mindre på tilsynets minstekrav. Dette vil over tid føre til lavere avsetninger under Solvens II, spesielt for motorvogn, enn det selskapet har hatt historisk. Selskapet innførte ny prosess og reserveringsmodell for forsikringstekniske avsetninger i fjerde kvartal 2021,

utover dette er det ingen vesentlige endringer i forutsetningene for å beregne forsikringstekniske avsetninger fra 2020 til 2021.

Metodikk for å verdsette forsikringsforpliktelsen

I prinsippet skal forsikringsforpliktelsene under Solvens II verdsettes til det de ville blitt omsatt for i et fritt marked. Siden det ikke eksisterer noe aktivt annenhåndsmarked for kjøp og salg av forsikringsforpliktelser og dermed ingen observerbar markedspris, må virkelig verdi beregnes i en modell.

Verdien av forsikringsforpliktelsen fastsettes som et beste estimat, tilsvarende et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av neddiskonterte framtidige kontantstrømmer fra forsikringskontraktene. For skadeforsikring består beste estimat av premieavsetninger og erstatningsavsetninger. Premieavsetninger er avsetninger for framtidige krav fra løpende kontrakter, mens erstatningsavsetninger er avsetninger for skader som er inntruffet, men ikke gjort opp.

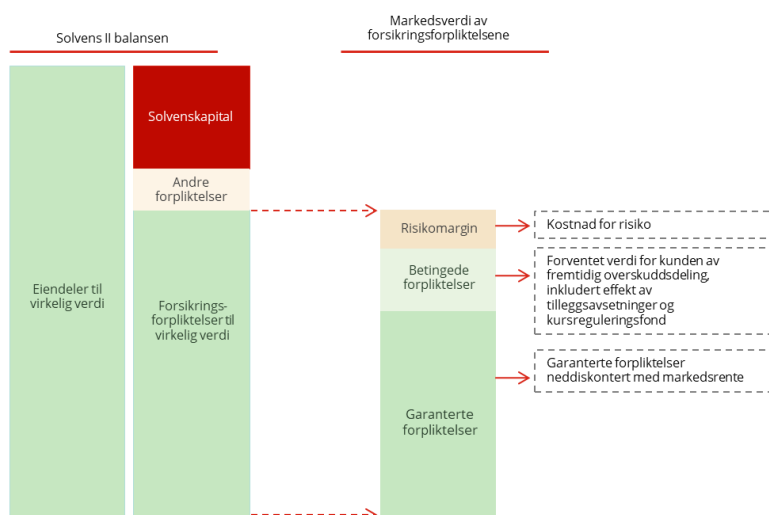
Premieavsetninger beregnes i Storebrand Forsikring med en forenkling beskrevet i forskrift til finansforetaksloven (forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften). Ikke opptjente premier på løpende kontrakter multipliseres med antatt combined ratio (driftskostnader og skadeutbetalinger i prosent av opptjent premie). Dette beløpet reduseres med ikke innbetalt premie på kontraktene for å komme fram til et estimat for premieavsetningen.

Erstatningsavsetninger beregnes som summen av estimert gjenstående kostnad knyttet til ikke ferdig oppgjorte skadetilfeller (RBNS, reported but not settled), estimatet for kostnader knyttet til erstatninger som er høyere enn først antatt (IBNER, incurred but not enough reported), estimatet for inntrufne men ikke ennå innmeldte skader (IBNR, incurred but not reported), samt kostnader.

RBNS genereres enten automatisk når et skadetilfelle registreres elles fastsettes basert på en ekspertvurdering. RBNS oppdateres fortløpende i tråd med ny informasjon. IBNER er også basert på ekspertvurderinger og fastsettes månedlig for grupper av forsikringskontrakter hvor det ikke er tilstrekkelig data tilgjengelig for å anvende statistiske metoder, eller der hvor resultatet fra avsetningsmodeller framstår som urimelig. IBNR fastsettes månedlig gjennom veletablerte modeller. Kostnader er fastsatt som en prosentvis andel av RBNS, IBNER og IBNR.

Siden det er usikkerhet knyttet til beste estimat, blir det beregnet en risikomargin som skal reflektere en tredjeparts kapitalkostnader for å overta forpliktelsene til Storebrand Forsikring.

Summen av beste estimat og risikomargin blir verdien av forsikringsforpliktelsen i solvensbalansen, se figur 1.



FIGUR 1 ELEMENTER I SOLVENS II BALANSEN

Tabell 9 viser verdien av forsikringsforpliktelser fordelt på beste estimat og risikomargin for Storebrand Forsikrings produktområder pr 31.12.2021.

TABELL 9 FORSIKRINGSTEKNISKE FORPLIKTELSER

(NOK mill.)	Beste estimat	Risikomargin	Forsikringstekniske forpliktelser 2021	Forsikringstekniske forpliktelser 2020
Skadeforsikring	936	62	998	697
Helseforsikring	54	2,6	56	63
Totalt	990	64,6	1 054	761

Forsikringsforpliktelsene for Storebrand Forsikring utgjør NOK 1 054 mill. (761 mill.) fordelt på NOK 998 mill. (697 mill.) i beste estimat og NOK 56 mill. (63 mill.) i risikomargin. Skadeforsikring utgjør 95 % og helseforsikring 5 % av forpliktelsen.

Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

Tabell 10 viser verdien av forsikringsforpliktelsene i finansregnskapet og under Solvens II.

TABELL 10 FORSIKRINGSFORPLIKTELSER UNDER SOLVENS II OG I FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskapet
Skadeforsikring	998	1 875
Helseforsikring	56	43
Totalt	1 054	1 918

Samlet sett er forsikringsforpliktelsen verdsatt til NOK 1 054 mill. i solvensbalansen, som er NOK 864 mill. lavere enn i finansregnskapet.

Forskjellen mellom verdsettelse av forsikringsforpliktelser i finansregnskapet og solvensbalansen er redegjort for i note 27 i årsrapporten for 2020 for Storebrand Forsikring.

Grunnlag for beregningene

Datagrunnlag

Datagrunnlaget for beregningene kommer i hovedsak fra selskapets forsikringssystem.

Motsvarsjustering

Storebrand Forsikring benytter ikke noen form for motsvarsjustering (matching adjustment) i sine beregninger.

Finansielle forutsetninger

Storebrand Forsikring benytter EIOPAs risikofrie rentekurve uten volatilitetsjustering til å diskontere forsikringsforpliktelsene

Handlingsregler

Storebrand Forsikring har ikke implementert noen handlingsregler (management actions) i beregningene.

Kundeatferd

Kundene kan påvirke forsikringsforpliktelsen ved å gå til avgang. Den forenklede premieavsetningsberegningen til Storebrand Forsikring tar ikke hensyn til kundeavgang. Forenklingen vurderes ikke å medføre vesentlig forskjell ift. en beregning med kundeavgang

Usikkerhet knyttet til verddivurdering av forsikringsforpliktelsen

Graden av usikkerhet i beregningene av forsikringsforpliktelsen drives av usikkerhet i de underliggende antagelsene. Det er størst usikkerhet hvis det ikke finnes relevant historikk eller markedsdata å basere forutsetningene på.

Det er usikkerhet knyttet til de bransjene der det tar lang tid å gjøre opp skader, og hvor selskapet har begrenset skadehistorikk. Dette gjelder i første rekke bransjer med personskader, som kan manifestere seg mange år etter skadetidspunktet. Bransjen Motorvogn trafikk peker seg ut fordi den står bak en vesentlig del av selskapets premier og samlede risikoeksponering siden oppstart.

I tillegg vil det alltid være usikkerhet knyttet til etablering av nye bransjer, eller samarbeid med nye partnere, hvor det kommer inn mye ny risiko på kort tid som er forskjellig fra risikoen selskapet har statistikk for og kjenner.

Som en del av ORSA-prosessen gjennomføres følsomhetsanalyser for verdien av solvenskapitalen og kapitalkravene for endrede forutsetninger bl.a. knyttet til renter, kundeatferd, inntekter og kostnader. Hensikten er bl.a. å øke forståelsen rundt følsomheten i beregningene.

D.3 ANDRE FORPLIKTELSER

Forpliktelser utover forsikringstekniske forpliktelser utgjør NOK 4489 mill. (415 mill.) under Solvens II. Det er ingen forandringer i regnskapsprinsipper eller verddivurderinger av andre forpliktelser fra 2020 til 2021.

TABELL 11 FORPLIKTELSER UTOVER FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

(NOK mill.)	31.12.2021	31.12.2020
Pensjonsforpliktelse egne ansatte	1	1
Utestående forpliktelser forsikringsoppgjør, reassuranse og øvrige	400	290
Utsatt skatt	24	60
Andre forpliktelser	86	63
Sum forpliktelser utover forsikringsforpliktelser	512	415

Pensjonsforpliktelser egne ansatte

Pensjonsforpliktelser for egne ansatte er beregnet i henhold til IAS19, ref. note 1 punkt 7 i årsrapporten for 2021 for Storebrand Forsikring. Verdsettelsen i solvensbalansen samsvarer med verdsettelsen i finansregnskapet.

Utestående forpliktelser

Prinsipp for verddivurdering av utestående forpliktelser knyttet til forsikringsoppgjør og reassuranse samsvarer med prinsippet i finansregnskapet med unntak av forventet utbetalt utbytte som etter Solvens II er en del av netto eiendeler, men trekkes fra solvenskapitalen.

Andre forpliktelser

Garantiavsetningen på NOK 71,5 mill. anses som en del av egenkapitalen under NGAAP, men ikke under Solvens II. Denne føres som "Andre forpliktelser".

Utsatt skatt / skattefordel

Verdiendringer ved overgang fra NGAAP til Solvens II balansen påvirker også selskapets skatteposisjon. Det gjelder alle endringene beskrevet ovenfor i tillegg til verdiendringen på eiendelssiden beskrevet i kapittel D.1 Eiendeler. Totaleffekten for Storebrand Forsikring blir en reduksjon i utsatt skatt på NOK 5,4 mill. Skatt er beskrevet i note 17 i årsrapporten til Storebrand Forsikring.

D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER

Storebrands vurderingsprinsipper for eiendeler som ikke kan verdsettes basert på noterte priser er beskrevet i note 1 i årsrapporten for 2021 for Storebrand Forsikring.

D.5. ANDRE OPPLYSNINGER

Beskrivelsen av verddivurdering for solvensformål anses dekket gjennom beskrivelsen i de foregående punktene.

E. Kapitalstyring

Storebrand legger vekt på å tilpasse nivået på egenkapital og lån i konsernet fortløpende og planmessig. Nivået tilpasses den økonomiske risikoen og kapitalkrav i virksomheten. Vekst og sammensetning av forretningsområder vil være en viktig drivkraft i behovet for kapital. Kapitalstyringen har som målsetting å sikre en effektiv kapitalstruktur og ivareta en hensiktsmessig balanse mellom interne mål og regulatoriske krav.

Styret i Storebrand Forsikring behandler kapitalplan sammen med finansiell plan og ORSA for å sikre sammenheng mellom forretningsmessige mål, risiko og kapital. Finansiell plan og kapitalplan utarbeides med en tre-års horisont. I ORSA er horisonten fem år.

E.1 ANSVARLIG KAPITAL

Storebrand Forsikring har NOK 819 mill. (750 mill.) i solvenskapital. Kapitalen deles inn i grupper avhengig av kvalitet og tilgjengelighet. Tabell 12 viser sammensetningen av solvenskapitalen og kapitalfordelingen i Gruppe 1 (begrenset og ubegrenset), Gruppe 2 og Gruppe 3.

TABELL 12 SOLVENSKAPITAL

(NOK mill.)	Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 Begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3	Totalt 2021	Totalt 2020
Aksjekapital	10				10	10
Overkurs	405				405	255
Avstemmingsreserve	335				335	485
Naturskadekapital			69		69	
Utsatt skattefordel						
Total solvenskapital	819		69		819	750
Ikke tellende kapital			-22		-22	
Total minimumskapital	816		47		797	750

Gruppe 1 kapital representerer kapital av beste kvalitet med hensyn til tapsbærende evne og skal være tilgjengelig for å dekke ethvert tap til enhver tid. Denne består av innskutt egenkapital og avstemmingsreserve. Samlet solvenskapital øker fra NOK 750 mill. i 2020 til NOK 819 mill. i 2021.

Ved beregningen av minstekapital, kan maks 20% av minstekapitalkravet dekkes av gruppe 2 kapital. Ved Q4 2021 blir derfor kun MNOK 22 av naturskadekapitalen på MNOK 69 tellende som minstekapital.

Utsatt skattefordel kategoriseres som Gruppe 3 kapital. Ved utgangen av 2021 har ikke Storebrand Forsikring utsatt skattefordel.

Storebrand Forsikring har en minimumskapital på NOK 797 mill. (750 mill.). Gruppe 3 kapital ikke kan medregnes i minimumskapitalen.

Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

Tabellen nedenfor viser solvenskapitalen basert på Solvens II og ansvarlig kapital i finansregnskapet.

TABELL 13 SOLVENSKAPITAL VS ANSVARLIG KAPITAL I FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskapet
Innskutt egenkapital	415	415
Opptjent egenkapital ekskl. utsatt skattefordel		533
Utsatt skattefordel		
Avstemmingsreserve før forventet utbetalt utbytte	385	
Netto eiendeler	869	1 017
Forventet utbetalt utbytte	-50	
Total solvenskapital/ansvarlig kapital	819	1 017

Verdien av solvenskapitalen framkommer som netto eiendeler i solvensbalansen (se tabell 7 i kapittel D.1) tillagt forventet netto mottatt konsernbidrag fra Storebrand ASA. Solvenskapitalen fordeles på innskutt egenkapital, avstemmingsreserve og utsatt skattefordel.

Opptjent overskudd som inngår som egenkapital i finansregnskapet, skal i solvensbalansen erstattes av avstemmingsreserven. Også avstemmingsreserven inneholder opptjent overskudd, men basert på verdsettelsen av eiendeler og forpliktelser i solvensbalansen. Avstemmingsreserven vil også inkludere nåverdien av framtidige overskudd. Verdien av framtidig overskudd medregnes implisitt som en konsekvens av verddivurderingen av forsikringsforpliktelsen.

Tabell 14 fremstiller overgangen fra netto eiendeler i finansregnskapet til netto eiendeler i Solvens II. Forskjellen er totalt NOK 160 mill. De største forskjellene er at forsikringsforpliktelsen er verdsatt NOK 864 mill. lavere i solvensregnskapet og ikke-fakturerte premiefordringer på NOK 807 mill. som inngår i premiereserven i finansregnskapet. Utsatt skatt øker med NOK 5 mill. som følge av de andre verdiendringene. Solvenskapitalen reduseres med forventet utbytte både i finansregnskapet og for Solvens II, men under Solvens II er det fratrukket i avstemmingsreserven.

TABELL 14 OVERGANG FRA NETTO EIENDELER I FINANSREGNSKAPET TIL NETTO EIENDELER SOLVENS II

Immaterielle eiendeler	-225
Forsikringsforpliktelse	864
Ikke fakturerte premiefordringer som inngår i beregning av premiereserven i skadeforsikring	-807
Garantiafsetningen en del av EK i NGAAP/IFRS men ikke etter SII Forsikring + avgitt konsernbidrag	74
Mottatt konsernbidrag (netto)	-60
Netto endring i utsatt skatt*	-5
Annet	-1
Total endring	-160

*25 prosent av skattemessige endringer

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV

Tabell 15 fremstiller solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet beregnet etter standardmetoden i henhold til Solvens II-forskriften § 8 og § 22 uten bruk av forenklinger eller selskaps-spesifikke parameter.

TABELL 15 KAPITALKRAV OG MINSTEKRAV

(NOK mill.)	31.12.2021	31.12.2020
Finansmarkedsrisiko	47	35
Motpartsrisiko	8	2
Helseforsikringsrisiko	65	58
Skadeforsikringsrisiko	590	523
Diversifisering	-98	-80
Operasjonell risiko	81	42
Tapsabsorberende skatteeffekt	-173	-145
Totalt kapitalkrav	520	435
Totalt minstekrav	234	185

Storebrand Forsikring har et totalt kapitalkrav på NOK 520 mill. (435 mill.) og et minstekrav på NOK 234 mill. (185 mill.) Skadeforsikringsrisiko bidrar med NOK 590 mill. som utgjør 75 % av kapitalkravet før diversifisering. Finansmarkedsrisiko bidrar med NOK 47 mill. som utgjør 6 % av kapitalkravet før diversifisering.

Minstekapitalkravet er beregnet som en lineær funksjon av tekniske avsetninger, tegnede premier, udekket risiko, utsatt skatt og administrative kostnader med et gulv på 25 % og et tak på 45 % av solvenskapitalkravet. I tillegg er det et absolutt gulv for minstekravet gitt i et fast beløp på EUR 3,7 mill.

TABELL 16 MINSTEKRAV

(NOK mill.)	31.12.2021	31.12.2020
Lineært minstekrav	289	185
Minstekrav gulv	130	109
Minstekrav tak	234	196
Kombinert minstekrav	234	185
Absolutt gulv for minstekravet	41	41
Totalt minstekrav	234	185

Solvensmargin og minimumsmargin

Storebrand Forsikring har pr 31.12.2021 en solvensmargin på 157 % og en minstemargin på 340,41 %.

E.3 BRUK AV DURASJONSMETODEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET

Storebrand Forsikring bruker ikke durasjonsmetoden for beregning av solvenskapitalkravet for aksjerisiko.

E.4 FORSKJELLEN MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER

Storebrand Forsikring benytter standardformelen for beregning av solvenskapitalkravet.

E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET ELLER SOLVENSKAPITALKRAVET

Storebrand Forsikring oppfyller både minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet.

E.6 ANDRE OPPLYSNINGER

Kapitalstyringen i Storebrand konsernet er også beskrevet i årsrapporten for 2021 for Storebrand ASA og Storebrand Livsforsikring.

Vedlegg 1 – Obligatoriske tabeller

S.02.01.02 – Balansen, eiendeler

(NOK mill.)		C0010
Goodwill	R0010	
Periodiserte anskaffelsesutgifter	R0020	
Immaterielle eiendeler	R0030	
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	0,00
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	2 066,82
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	
Aksjer mv.	R0100	
Aksjer - børsnoterte	R0110	
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	
Obligasjoner	R0130	
Statsobligasjoner mv.	R0140	
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	
Strukturerte verdipapirer	R0160	
Sikrede verdipapirer	R0170	
Verdipapirfond mv.	R0180	2 066,82
Derivater	R0190	
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	
Andre investeringer	R0210	
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	
Utlån	R0230	
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	
Utlån til enkeltpersoner	R0250	
Øvrige utlån	R0260	
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	33,55
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	33,55
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	33,55
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0300	
Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg	R0310	
Helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0320	
Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med inv.valg	R0330	
Livsforsikring med investeringsvalg	R0340	
Gjenforsikringsdepoter	R0350	
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	251,55
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	0,93
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	10,4
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	73,89
Øvrige eiendeler	R0420	
Sum eiendeler	R0500	2 435,16

S.02.01.02 – Balansen, forpliktelser

(NOK mill.)		C0010
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	1 053,81
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	997,67
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0530	
<i>Beste estimat</i>	R0540	935,80
<i>Risikomargin</i>	R0550	61,87
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	56,14
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0570	
<i>Beste estimat</i>	R0580	53,55
<i>Risikomargin</i>	R0590	2,59
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600	
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610	
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0620	
<i>Beste estimat</i>	R0630	
<i>Risikomargin</i>	R0640	
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650	
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0660	
<i>Beste estimat</i>	R0670	
<i>Risikomargin</i>	R0680	
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700	
Beste estimat	R0710	
Risikomargin	R0720	
Andre forsikringstekniske avsetninger	R0730	
Betingede forpliktelser	R0740	
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750	
Pensjonsforpliktelser	R0760	1,31
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	24,32
Derivater	R0790	
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	336,03
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	63,81
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0850	
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen	R0860	
<i>Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen</i>	R0870	
<i>Øvrige forpliktelser</i>	R0880	86,91
Sum forpliktelser	R0900	1 566,20
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R1000	868,96

S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. forsikringsbransje – Skadeforsikring (direkte forsikring, mottatt proporsjonal gjenforsikring og mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring) (kun for relevante bransjer for Storebrand forsikring), del 1

(NOK mill.)		Skadeforsikringsforpliktelse - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				
		Forsikring mot inntektstap C0020	Yrkesskade-forsikring C0030	Motorvogn-forsikring - trafikk C0040	Motorvogn-forsikring - øvrig C0050	Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring C0060
Forfalte premier						
	Brutto - direkte forsikring R0110	82,89	6,13	468,46	928,64	
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring R0120					
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring R0130					
	Gjenforsikringsandel R0140	0,46	0,10	0,68	2,48	
	For egen regning (netto) R0200	82,428	6,03	467,78	926,17	
Opptjente premier						
	Brutto - direkte forsikring R0210	77,60	1,26	424,21	818,59	
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring R0220					
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring R0230					
	Gjenforsikringsandel R0240	0,77	0,10	2,21	9,76	
	For egen regning (netto) R0300	76,82	1,16	422,00	808,83	
Erstatningskostnader						
	Brutto - direkte forsikring R0310	16,11	2,04	215,76	609,00	
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring R0320					
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring R0330					
	Gjenforsikringsandel R0340					
	For egen regning (netto) R0400	16,11	2,04	215,76	609,00	
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger						
	Brutto - direkte forsikring R0410					
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring R0420					
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring R0430					
	Gjenforsikringsandel R0440					
	For egen regning (netto) R0500					
	Forsikringsrelaterte driftskostnader mv, R0550	17,68	0,35	106,44	219,90	
	Andre kostnader R1200					
	Sum kostnader R1300					

S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. forsikringsbransje – Skadeforsikring (direkte forsikring, mottatt proporsjonal gjenforsikring og mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring) (kun for relevante bransjer for Storebrand forsikring), del 2

		Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				
(NOK mill.)		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvarsforsikring	Assistanseforsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Sum
		C0070	C0080	C0110	C0120	C0200
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110	823,10		133,65	44,59	2 487,45
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130					
Gjenforsikringsandel	R0140	7,38		3,00	0,25	14,34
For egen regning (netto)	R0200	815,72		130,66	44,34	2 473,12
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210	714,22		123,10	37,97	2 197,84
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230					
Gjenforsikringsandel	R0240	11,26		3,74	0,45	28,29
For egen regning (netto)	R0300	702,96		120,25	37,52	2 169,54
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310	571,20	-0,11	34,10	30,24	1 487,26
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330					
Gjenforsikringsandel	R0340	-8,91		17,93		9,02
For egen regning (netto)	R0400	580,11	-0,11	34,10	30,24	1 487,25
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger						
Brutto - direkte forsikring	R0410					
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430					
Gjenforsikringsandel	R0440					
For egen regning (netto)	R0500					
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv,	R0550	185,06		29,36	10,06	568,82
Andre kostnader	R1200					32,6
Sum kostnader	R1300					600,88

S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring, side 1 (kun for relevante bransjer for Storebrand Forsikring), del 1

(NOK mill.)

		Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				
		Forsikring mot inntektstap	Yrskeskade - forsikring	Motorvogn- forsikring - trafikk	Motorvogn- forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfarts- forsikring
		C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010					
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050					
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	R0060	6,00	4,44	-17,2	18,12	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140					
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	6,00	4,44	-17,2	18,12	
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	40,14	2,98	288,80	134,54	8,18
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240					8,18
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	40,14	2,98	288,80	134,54	0
Sum beste estimat - brutto	R0260	46,13	7,42	271,57	152,67	8,18
Sum beste estimat - netto	R0270	46,13	7,42	271,57	152,67	8,18
Risikomargin	R0280	2,41	0,18	24,51	13,88	
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290					
Fradrag i beste estimat	R0300					
Fradrag i risikomargin	R0310					
Sum forsikringstekniske avsetninger						
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	48,54	7,60	296,10	166,54	8,18
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330					8,18
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	48,54	7,60	296,10	166,54	0

S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring, side 1 (kun for relevante bransjer for Storebrand Forsikring), del 2

(NOK mill.)

		Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				Sum skadeforsikringsforpliktelser
		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvarsforsikring	Assistanseforsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	
		C0080	C0090	C0120	C0130	C0180
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	<i>R0010</i>					
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	<i>R0050</i>					
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	<i>R0060</i>	71,36	-06	3,13	0,31	85,461
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	<i>R0140</i>					
Netto beste estimat for premieavsetning	<i>R0150</i>	71,36	-06	3,13	0,31	85,461
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	<i>R0160</i>	386,75	557,41	35,27	6,67	903,89
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	<i>R0240</i>	23,4				31,55
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	<i>R0250</i>	363,38	557,41	35,27	6,67	872,34
Sum beste estimat - brutto	<i>R0260</i>	458,11	500,27	38,40	6,36	989,35
Sum beste estimat - netto	<i>R0270</i>	434,74	500,27	38,40	6,36	957,80
Risikomargin	<i>R0280</i>	18,05	8,95	3,84	1,58	64,46
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	<i>R0290</i>					
Fradrag i beste estimat	<i>R0300</i>					
Fradrag i risikomargin	<i>R0310</i>					
Sum forsikringstekniske avsetninger						
Sum forsikringstekniske avsetninger	<i>R0320</i>	476,16	509,21	42,28	7,94	1 053,8
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	<i>R0330</i>	23,37				31,55
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	<i>R0340</i>	452,79	509,21	42,28	7,94	1 022,26

S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Skadeår / Tegningsår

Z0010	Skadeår
-------	---------

(NOK mill.)

Betalte bruttoerstatninger (ikke kumulativt) - Avviklingsår (nominelle beløp)

	År	Avviklingsår											I inneværende år	Sum over år (kumulativt)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Tidligere år	R0100												R0100		
N-9	R0160	231,98	84,04	13,33	5,83	11,06	0,71	5,75	2,38	1,99			R0160	357,064	
N-8	R0170	299,44	106,83	11,24	15,38	7,69	6,95	9,84	1,10				R0170	458,48	
N-7	R0180	312,46	130,70	9,39	6,44	1,74	1,50	0,24	1,27				R0180	463,73	
N-6	R0190	417,45	145,48	18,11	24,59	7,57	5,13	0,49					R0190	618,83	
N-5	R0200	510,74	165,82	14,03	7,44	9,08	6,13						R0200	713,24	
N-4	R0210	498,89	165,53	29,75	10,01	2,89							R0210	707,07	
N-3	R0220	487,69	176,13	21,84	13,74								R0220	699,40	
N-2	R0230	513,93	196,91	22,67									R0230	733,54	
N-1	R0240	670,94	244,71										R0240	915,66	
N	R0250	936,47											R0250	936,46	
	Sum												R0260	1 228,44	6 603,52

Ikke-diskontert beste estimat for brutto erstatningsavsetning - Avviklingsår (nominelle beløp)

	År	Avviklingsår											Årsslutt (diskonterte beløp)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Tidligere år	R0100											9,76	R0100	9 601,51
N-9	R0160					24,91	19,06	7,97	5,86	2,17	1,73		R0160	1 682,39
N-8	R0170				51,93	36,31	21,07	7,75	1,46	6,63			R0170	6 303,48
N-7	R0180			50,82	31,52	17,69	19,26	2,67	7,28				R0180	6 931,41
N-6	R0190		132,93	85,69	44,86	16,31	10,02	10,73					R0190	10 223,06
N-5	R0200	302,96	104,21	63,33	38,65	27,68	13,55						R0200	12 928,71
N-4	R0210	322,77	106,73	59,58	43,69	24,43							R0210	23 308,80
N-3	R0220	297,51	104,29	61,67	26,75								R0220	25 649,20
N-2	R0230	327,13	88,00	67,24									R0230	64 445,14
N-1	R0240	333,49	127,40										R0240	122 892,82
N	R0250	637,65											R0250	619 926,21
	Sum												R0260	903 892,75

S.23.01.01 – Ansvarlig kapital, side 1

	Sum	Kapitalgruppe 1 - uten begrensninger	Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	Kapital- gruppe 2	Kapital- gruppe 3
(NOK mill.)	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basiskapital før fradrag for deltakerinteresser i andre finanssektorer som fastsatt i artikkel 68 i vedlegg til forskrift 21, desember 2015 nr, 1807 om utfyllende regler til Solvens II-forskriften					
Ordinær aksjekapital (inkl, verdien av egne aksjer)	R0010	10,2	10,2		
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	404,8	404,8		
Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl, utjevningsfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040				
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050				
Overskuddsfond	R0070				
Preferanseaksjer	R0090				
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110				
Avstemmingsreserve	R0130	335,47	335,47		
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0140				
Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0160				
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over	R0180	68,85		68,85	
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket					
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket	R0220				
Frdrag					
Frdrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	R0230				
Sum basiskapital etter fradrag	R0290	819,32	759,47	68,86	
Supplerende kapital					
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	R0300				
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	R0310				
Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320				
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	R0330				
Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr, 2 i direktiv 2009/138/EF	R0340				
Andre rebursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr, 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350				
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr, 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360				
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr, 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370				
Annen supplerende kapital	R0390				
Sum supplerende kapital	R0400				

S.23.01.01 – Ansvarlig kapital, side 2

(NOK mill.)		Sum	Kapitalgruppe 1 - uten begrensninger	Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	Kapital- gruppe 2	Kapital- gruppe 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital						
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0500	819,32	750,47		68,85	
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	819,32	750,47		68,85	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	819,32	750,47		68,85	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	797,31	750,47		46,84	
SCR	R0580	520,49				
MCR	R0600	234,22				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	R0620	157,41 %				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	R0640	340,41 %				
		C0060				
Avstemmingsreserve						
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	868,96				
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710					
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	49,65				
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	483,85				
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740					
Avstemmingsreserve	R0760	335,47				
Forventet fortjeneste						
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet	R0770					
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet	R0780	67,41				
Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)	R0790	67,41				

S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav - for foretak som benytter standardmetoden

(NOK mill.)		Brutto solvenskapitalkrav	Foretaksspesifikke parametre	Forenklinger
		<i>C0110</i>	<i>C0080</i>	<i>C0090</i>
Markedsrisiko	<i>R0010</i>	47,33		
Motpartsrisiko	<i>R0020</i>	7,59		
Livsforsikringsrisiko	<i>R0030</i>			
Helseforsikringsrisiko	<i>R0040</i>	65,42		
Skadeforsikringsrisiko	<i>R0050</i>	590,21		
Diversifisering	<i>R0060</i>	-90,89		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	<i>R0070</i>			
Basiskrav til solvenskapital	<i>R0100</i>	612,66		
Beregning av solvenskapitalkrav		<i>C0100</i>		
Operasjonell risiko	<i>R0130</i>	81,32		
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	<i>R0140</i>			
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	<i>R0150</i>	-173,50		
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	<i>R0160</i>			
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	<i>R0200</i>	520,49		
Kapitalkravstillegg	<i>R0210</i>			
Solvenskapitalkrav	<i>R0220</i>	520,49		
Øvrig informasjon om SCR				
Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	<i>R0400</i>			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	<i>R0410</i>			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	<i>R0420</i>			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	<i>R0430</i>			
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF	<i>R0440</i>			

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet, side 1

(NOK mill.)	Skadeforsikrings- virksomhet Beregnet MCR(NL)		
	<i>C0010</i>		
Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor skadeforsikring	<i>R0010</i>	289,20	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
		<i>C0020</i>	<i>C0030</i>
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0020</i>		
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0030</i>	46,13	82,43
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0040</i>	7,42	6,03
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0050</i>	271,57	467,78
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0060</i>	152,66	926,17
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0070</i>		
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0080</i>	434,74	815,72
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0090</i>	500,27	
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0100</i>		
Rettshjelpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0110</i>		
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0120</i>	38,40	130,66
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	<i>R0130</i>	6,36	44,34
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	<i>R0140</i>		
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	<i>R0150</i>		
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	<i>R0160</i>		
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	<i>R0170</i>		

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet, side 2

(NOK mill.)	Beregnet MCR(L)			
		<i>C0040</i>		
Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor livsforsikring	<i>R0200</i>			
			Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
			<i>C0110</i>	<i>C0120</i>
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	<i>R0210</i>			
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	<i>R0220</i>			
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	<i>R0230</i>			
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	<i>R0240</i>			
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	<i>R0250</i>			
 (NOK mill.)				
Samlet beregning av MCR				
		<i>C0130</i>		
Lineært beregnet MCR	<i>R0300</i>	289,20		
Solvenskapitalkrav (SCR)	<i>R0310</i>	520,49		
Øvre grense for MCR	<i>R0320</i>	234,22		
Nedre grense for MCR	<i>R0330</i>	130,12		
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	<i>R0340</i>	234,22		
Absolutt nedre grense for MCR	<i>R0350</i>	41,05		
		<i>C0070</i>		
Minstekapitalkrav	<i>R0400</i>	234,22		