

Storebrand Forsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling

2022



Innhold

Innhold.....	1
Sammendrag.....	2
A. Virksomhet og resultater.....	4
A.1 VIRKSOMHET.....	4
A.2 FORSIKRINGSRESULTAT.....	4
A.3 INVESTERINGSRESULTAT.....	5
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.....	16
D. Verdivurdering for solvensformål.....	17
D.1 EIENDELER.....	17
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER.....	17
D.3 ANDRE FORPLIKTELSER.....	19
D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER.....	20
D.5. ANDRE OPPLYSNINGER.....	20
E. Kapitalstyring.....	21
E.1 ANSVARLIG KAPITAL.....	21
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV.....	22
E.3 BRUK AV DURASJONSMETODEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET.....	23
E.4 FORSKJELLEN MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER.....	23
E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET ELLER SOLVENSKAPITALKRAVET.....	23
E.6 ANDRE OPPLYSNINGER.....	23
Vedlegg 1 – Obligatoriske tabeller Storebrand Forsikring AS.....	24

Sammendrag

Til deg som er kunde i Storebrand Forsikring AS.

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

Under Solvens II skal alle eiendeler og forpliktelser vurderes til markedsverdi. Dette er oppsummert i tabell 1. Samlet verdi av eiendelene er NOK 2 707 mill. mens samlet verdi av forpliktelsene er NOK 1 760 mill. Storebrand Forsikring har dermed eiendeler som er NOK 947 mill. mer verdt enn forpliktelsen de skal dekke. Justert for et forventet netto konsernbidrag til Storebrand ASA på NOK 71 mill. gir dette en solvenskapital på NOK 876 mill.

TABELL 1 SOLVENS II BALANSEN FOR STOREBRAND FORSIKRING

(NOK mill.)						
Eiendeler	31.12.2022	31.12.2021	Forpliktelser	31.12.2022	31.12.2021	
Finansielle eiendeler	2 169	2 067	Forsikringstekniske forpliktelser	1 142	1 054	
Andre eiendeler	539	368	Andre forpliktelser	618	512	
Totale eiendeler	2 707	2 435	Totale forpliktelser	1 760	1 566	
			Netto eiendeler	947	869	

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 i en normalsituasjon. Dette kalles "solvenskapitalkrav" og er beregnet til totalt NOK 545 mill., se tabell 2. Størrelsen på solvenskapitalkravet skal sikre at det er stor sikkerhet for at du som kunde får det forsikringsoppgjøret du har krav på.

TABELL 2 SOLVENS KAPITALKRAV

(NOK mill.)	31.12.2022	31.12.2021
Finansmarkedsrisiko	47	47
Motpartsrisiko	10	8
Helseforsikringsrisiko	81	65
Forsikringsrisiko	620	590
Diversifisering	-113	
Operasjonell risiko	82	81
Tapsabsorberende skatteeffekt	-182	-173
Totalt kapitalkrav	545	520

TABELL 3 SOLVENSPOSISJON

(NOK mill.)	31.12.2022	31.12.2021
Solvenskapital	876	819
Solvenskapitalkrav	545	520
Solvensmargin	161 %	157 %

Det er kapitalkrav for alle vesentlige risikoer som Storebrand Forsikring har. 74 % 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 kapitalkrav reduseres med diversifisering, dvs. at det er lite sannsynlig at alt skjer samtidig, og som følge av at redusert skattekostnad vil kompensere for noe av tapene.

¹ Før diversifisering mellom risikomodulene

Når solvenskapitalen på NOK 876 mill. settes i forhold til solvenskapitalkravet på NOK 545 mill., får Storebrand Forsikring en solvensmargin på 161 %, 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 egenvurdering 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 2023-2027.

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 gruppets tilsyn av Finanstilsynet. Storebrand ASA utarbeider og offentliggjør grupperapport om solvens og finansiell stilling for Storebrandkonsernet.

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

A.2 FORSIKRINGSRESULTAT

Resultatene i dette kapitlet samsvarer med forsikringsteknisk regnskap i den finansielle rapporteringen for Storebrand Forsikring, jf. note 11 i årsrapporten for 2022, men gruppert i henhold til segmentinndelingen som benyttes for Solvens II-rapportering. Beløp i parentes viser 2021-tall.

For 2022 var samlede premier fra skadeforsikringsprodukter NOK 2 829,6 mill. (2 487,5 mill.) fordelt på de ulike segmentene. Kostnadene beløp seg til NOK 737 mill. (601 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.)	Ulykkesforsikring	Yrkes-skade	Motorvogntrafikk	Motorvogn øvrig	Brann	Assistanse	Øvrige	Sum skadeforsikring 2022	Sum skadeforsikring 2021
Brutto forfalt premier	94,8	11,2	526,3	1 076	913,5	152,4	55,4	2 829,6	2 487,5
Gjenforsikret andel	0,4	-0,1	7,4	1,5	25,1	1,0	0,2	35,5	14,3
Netto forfalt premier	94,4	11,3	518,9	1 074	888,4	151,4	55,2	2 794,0	2 473,1
Brutto opptjent premier	89,0	7,5	497,4	1 012,1	881,4	144,3	51,0	2 682,8	2 197,8
Gjenforsikret andel	0,4	-0,1	7,4	1,5	25,1	1	0,2	35,5	28,3
Netto opptjent premier	88,6	7,6	490,0	1 010,6	856,4	143,3	50,8	2 647,2	2 169,5
Brutto forsikringsutbetalinger	36,4	8,7	222,0	763,7	636,4	90,8	36,4	1 794,4	1 496,3
Gjenforsikret andel					3,81			3,8	9,0
Netto forsikringsutbetalinger	36,4	8,7	222,0	763,7	632,6	90,8	36,4	1 790,6	1 487,3
Ikke-fordelte kostnader									32,1
Kostnader	22,2	2,0	134,9	281,2	242,6	40,0	14,1	737,0	600,9

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.

Ulykkesforsikring

Segmentet omfatter forsikringer som gir en engangserstatning hvis ulykker inntreffer.

For 2022 var forfalt premieinnbetaling NOK 94,8 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,4 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 94,4 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 36,4 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 22,2 mill.

Yrkeskade

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

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

For 2022 var forfalt premieinnbetaling NOK 11,2 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 8,7 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 2,0 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 2022 var forfalt premieinnbetaling NOK 526,3 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 7,4 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 518,9 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 222,0 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 134,9 mill.

Motorvogn øvrig

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

For 2022 var forfalt premieinnbetaling NOK 1 076 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 1,5 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 1 074 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 763,7 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 281,2 mill.

Brann

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

For 2022 var forfalt premieinnbetaling NOK 913,5 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 25,1 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 888,4. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 636,4 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 242,6 mill.

Assistanse

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

For 2022 var forfalt premieinnbetaling NOK 152,4 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 1,0 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 151,4 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 90,8 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 40,0 mill.

Øvrige

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

For 2022 var forfalt premieinnbetaling NOK 55,4 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,2 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 55,2 mill., mens samlede forsikringsutbetalinger var NOK 36,4 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 14,1 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 16, Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter, i årsrapporten for selskapet.

For 2022 realiserte Storebrand Forsikring inntekter fra investeringer på NOK 25,5 mill. (14,5 mill.). Av dette var NOK 34,0 mill. (22,5 mill.) renteinntekter, NOK 0,1 mill. (0,6 mill.) tap ved realisasjon av verdipapirer og en reduksjon på NOK 8,4 mill. (8,6 mill.) i urealiserte kursgevinster av verdipapirer. 2022 ble preget av geopolitikk og markedsuro. Økt rentenivå gir høyere løpende avkastning på investeringsporteføljen.

TABELL 5 INNTEKTER OG KURSGEVINSTER KNYTTET TIL INVESTERINGENE FORDELT PÅ AKTIVAKLASSER

(NOK mill.)	Rente-inntekter	Netto kursgevinster	Endring urealiserte gevinster og tap
Bankinnskudd	2,8		
Fond	31,2	-0,1	-8,4
Totalt	34,0	-0,1	-8,4

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 få inntekter eller kostnader som ikke er knyttet til forsikringsvirksomheten og investeringene.

A.5 ANDRE OPPLYSNINGER

Virksomheten og resultatene for 2022 er utførlig beskrevet i årsrapporten for 2022 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 2021 til 2022. 2.linjefunksjonen er styrket gjennom 2022 ved splitt av rollen aktuar/CRO. I tillegg er informasjonssikkerhetsfunksjonen delt i første og andre linje i løpet av året.

Styret og styrets underutvalg

Styret i Storebrand Forsikring består av fire medlemmer samt ett varamedlem, 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 Storebrandkonsernet). 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.

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 ansvarsområder for personmarked Norge, bedriftsmarked Norge, SPP og kapitalforvaltning, samt tverrgående ansvarsområder for digital, kommunikasjon, økonomi og finans, samt People, 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, compliancefunksjon, personvernombud, anti-hvitvasking, aktuarfunksjon, informasjonssikkerhetssjef (CISO – Chief Information Security Officer) og 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. Ledende ansatte og ansatte som påvirker selskapets risiko vesentlig samt ansatte i uavhengige kontrollfunksjoner, har kun fastlønn. Administrerende direktør i Storebrand Forsikring har en andel av fastlønnen bundet til kjøp av Storebrand-aksjer med tre års bindingstid. 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 2022 for Storebrand Forsikring.

Transaksjoner med nærstående

Storebrand Forsikring har transaksjoner med øvrige selskaper i Storebrandkonsernet, 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 tjenestepensjon, privat pensjonssparing, skadeforsikring, leie av lokaler, bankinnskudd, utlån, kapitalforvaltning og fondssparing.

Nærmere detaljer er gitt i note 26 i årsrapporten for 2022 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, etterlevelsansvarlig anti-hvitvasking, aktuar og 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 suksjonsplanlegging og etterfølgerprosesser samt medarbeideroppfølginger.

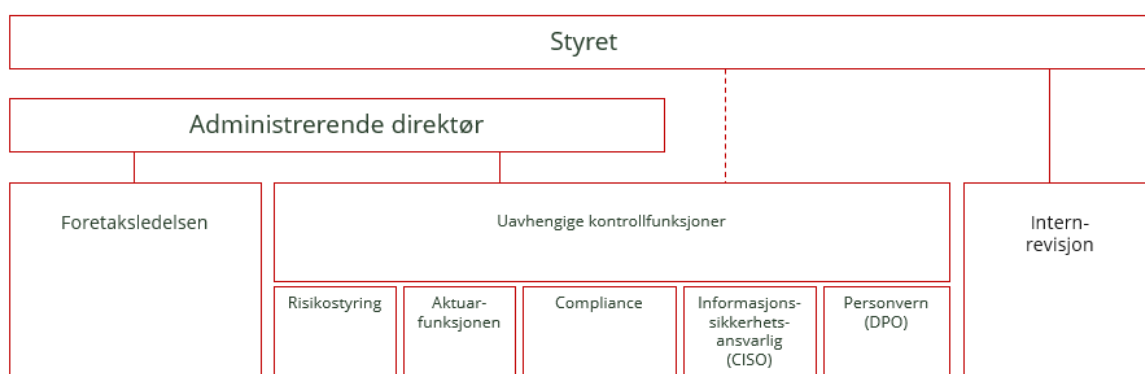
Selskapet skal sikre at ledelse- og nøkkelfunksjoner som omfattes av denne retningslinjen, men som håndteres av ekstern tjenesteleverandør, skal vurderes på samme måte som tilsvarende rolle i eget selskap. I Storebrand Forsikring er internrevisjon utkontraktert til Ernst & Young AS.

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

Foretakets 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 (Compliancefunksjonen) og for aktuarfaglige oppgaver (Aktuarfunksjonen), for personvern (data protection officer), for informasjonssikkerhet (CISO) og for anti-hvitvasking (anti money laundering). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt administrerende direktør i Storebrand Forsikring og har uavhengig rapportering til styret. Personvernombudet fungerer som en fellesfunksjon for konsernforetakene og er utkontraktert fra Storebrand Livsforsikring. Funksjonenes ansvarsområde er beskrevet i instruks gitt av styret. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til det sentrale GRC-området (Governance, Risk & Compliance) 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 kjenne til alle vesentlige iboende risikoer. Det er etablert et konsernfelles risikounivers som grupperer risikoene i hensiktsmessige risikokategorier. Dette er grunnlaget for 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 finansielle, forretningsmessige og operasjonelle mål. I risikostrategien 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 Forsikring skal være konsistent med konsernets.

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 awiker 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 awik, 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 dekkes 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 risikostrategier. 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:

- Risikotakingen i Storebrand Forsikring skal bidra til at lønnsomhetsmålet i Storebrandkonsernet på 10 % egenkapitalrentabilitet (ROE) oppnås
- Storebrand Forsikrings samlede risikonivå skal være innenfor risikokapasiteten som defineres av regulatoriske krav og interne minimumskrav
- Risikostrategien skal understøtte utbyttestrategien til Storebrandkonsernet
- Storebrand Forsikring skal ha moderat forsikringsrisiko
- Storebrand Forsikring skal ha lav likviditetsrisiko
- Storebrand Forsikring skal ha lav markedsrisiko (investerings- og motpartsrisiko)
- 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.

Mål for soliditet og kobling til kapitalplan

Storebrand Forsikring har overordnede finansielle mål knyttet til soliditet, lønnsomhet og utbytte.

Konsernets kapitalplan er basert på at overskuddskapital, utover målsatt solvensnivå i datterselskaper i utgangspunktet skal være i Storebrand ASA. Styret vil vurdere om solvenssituasjonen gir grunnlag for å utbetale utbytte i tillegg til årets resultat. I vurderingen vil styret legge til grunn at det skal være lav sannsynlighet for at svingninger, skal gjøre det nødvendig å gjennomføre ekstraordinære tiltak eller få tilført kapital fra Storebrand ASA. For 2022 har Storebrand Forsikring avsatt netto konsernbidrag på NOK 71 mill.

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 for øvrig. 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, avstemminger, driftsrapportering, samt forretningsmessige metoder (kontrakter, forsikring, valutasikring, mv).

Compliancefunksjonen

Compliancefunksjonen i Storebrand Forsikring rapporterer til administrerende direktør og styret. Compliancefunksjonene for de konsesjonsbelagte selskapene i Storebrandkonsernet er funksjonelt samlet under Group Compliance Officer for å utnytte kompetansesynergier. Compliancefunksjonens 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.

Compliancerapportering 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 Forsikring har inngått avtale med Ernst & Young (EY) om internrevisjonsfunksjonen. 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.

B.6 AKTUARFUNKSJON

Aktuarfunksjonen for Storebrand Forsikring rapporterer til administrerende direktør og styret. For å oppnå en effektiv og konsistent aktuarfunksjon for Storebrandkonsernet, 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 å 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 Storebrandkonsernet 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. Alle utkontrakteringer risiko og aktsomhetsvurderes i henhold til Storebrand konsernets rutiner for etterlevelse av åpenhetsloven.

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, skytjenester, internrevisjon 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
Enonic AS	Skytjenester	Norge
Ernst & Young AS	Internrevisjon	Norge
Google Ireland Limited	Skytjenester	Irland
Iron Mountain Norge AS	Arkivtjenester	Norge
Iron Mountain Norge AS	Generering av kundedokumentasjon	Norge
Microsoft Ireland Operations	Office 365	Irland
Microsoft Ireland Operations	Analytics Plattform	Irland
Merkle Outfox AB	Google Analytics og Optimize 360	Sverige
Tieto Sweden AB	IT driftstjenester	Sverige
Snowflake Computing Netherlands BV	Skytjenester	Nederland
Storebrand Bank ASA	Antihvitvaskingstjenester	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Regnskapstjenester	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Balans og kapitalstyring	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	CISO funksjoner	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Digital Retail	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Skytjenester og sikkerhet	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Strategisk plattform	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Innsikt, design, og arkitektur	Norge
Aramis AS	Distribusjon	Norge
Coop Norge SA	Distribusjon	Norge
Din Salgskonulent AS	Distribusjon	Norge
Exito Assurance AS	Distribusjon	Norge
Finn.no AS	Distribusjon	Norge
Front Forsikring AS	Distribusjon	Norge
II Trust AS	Distribusjon	Norge
Myre & Partnere 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 2022 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 relatere seg til motoransvar, bedrifts- og produktansvar, yrkesskade samt brannforsikring for borettslag/sameier og næringsbygg. For å redusere eksponeringen er selskapet dekket med Excess of Loss-reassuranse som er tilpasset selskapets risikoappetitt samt relevante regulatoriske krav gjeldende for de respektive bransjer. I tillegg er selskapet dekket av konsernets reassuransekontrakt for skade på person i forbindelse med katastrofehendelser.

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 kredittspreadsrisiko 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. Kreditttap knyttet til verdipapirporteføljen er kategorisert som markedsrisiko.

Grensene for kredittrisiko mot den enkelte motpart og samlet innenfor ratingkategorier 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 eller eksterne hendelser.

Risiko måles som en kombinasjon av hvor ofte det kan skje (sannsynlighet) og konsekvens. I tillegg til direkte økonomiske tap og merarbeid, blir konsekvenser for kunder, produkter/tjenester og regeletterlevelse 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 risikoen, 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

Vi deler forretningsrisiko i ekstern risiko og strategisk risiko. Ekstern risiko oppstår fra hendelser eller trusler som virksomheten ikke har innflytelse eller kontroll over. Dette kan for eksempel være endring i rammebetingelser, samfunnsforhold, cyberangrep, konjunktursvingninger, naturkatastrofer mv. Strategisk risiko er risiko virksomheten bevisst tar med mål om å oppnå gevinst. Eksempler på dette er investeringer i organisk vekst, fusjoner og oppkjøp. 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.

Etterlevelsesrisiko

Risiko for at virksomheten ikke etterlever krav eller forpliktelser som følger av eksternt og internt regelverk. Det skal være lav sannsynlighet for at Storebrand taper omdømme, mister store kunder eller får økonomiske sanksjoner som følge av operasjonelle hendelser. Risikomål og rammer for etterlevelsesrisiko følger samme rammeverk som for operasjonell risiko. Risiko skal måles som en kombinasjon av sannsynlighet og konsekvens. Compliancefunksjonen vurderer og rapporterer på Storebrand Forsikrings etterlevelsesrisiko til administrerende direktør og til styret gjennom halvårslige compliancerapporter.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko er hendelser knyttet til miljø, sosiale forhold eller selskapsstyring som kan ha en negativ effekt på verdien av investeringer eller forpliktelser.

- **Klimarisiko**

Økonomisk tap eller tap av omdømme som følge av fysiske klimaendringer eller effekter av overgang til lavutslipp. Inkluderer også indirekte effekter, for eksempel fra at klimaendringer eller overgang til lavutslipp påvirker økonomisk aktivitet eller rentenivå.

Fysisk klimarisiko for skadeforsikring knytter seg eksempelvis til flere skader og høyere erstatningsbeløp som følge av mer nedbør og vanninntrengning i bygninger eller flere motorvognulykker som følge av skiftende vinterføre. Fysisk risiko ansees som den vesentligste for Storebrand Forsikring, men selskapet kan også treffes av overgangsrisiko. En mulig risiko her er sviktende etterspørsel etter produktene våre, eksempelvis i form av at færre ønsker eller har behov for å eie egen bil. Omstillingsrisiko og endring i forutsetninger for næringsvirksomhet vil også kunne treffe selskapet.

- **Naturrisiko**

Risiko for strategiske eller finansielle konsekvenser for bedrifter og samfunn når tap av natur, eller overgangen til et samfunn hvor bruk av natur er innenfor jordens tålegrenser, endrer forutsetningene og rammene for næringsvirksomhet eller økonomien. Naturrisiko deles i tre: fysisk naturrisiko (konsekvenser av fysiske endringer i naturen), omstillingsrisiko (endringer i forutsetninger for næringsvirksomhet som følge av overgang til bruk av naturen innenfor jordens tålegrenser), og ansvarsrisiko (risiko for søksmål eller erstatningskrav mot virksomheter som har ansvar for en aktivitet som skader natur).

Konsentrasjonsrisiko

Eksponering mot økte tap som følger av at eiendeler eller forpliktelser ikke har tilstrekkelig risikospredning. Selskapets investeringsstrategi setter rammer for konsentrasjonsrisiko i form av grenser for maksimal eksponering mot enkeltelskaper og ratingklasser. Forsikringsrisikostategien setter grenser for maksimal eksponering mot katastrofer (krav om gjenforsikring).

Cyberrisiko

Cyberrisiko er enhver risiko forbundet med økonomisk tap, driftsavbrudd eller tap av omdømme til en organisasjon som kan skyldes utilsiktet eller ulovlig tilintetgjøring, tap, endring, uautorisert spredning av eller tilgang til informasjonsverdier og/eller informasjonssystemer på grunn av trusler og sårbarheter.

Cyberrisiko blir en stadig viktigere operasjonell risiko. I 2022 har trusselbildet for cyberkriminalitet økt blant annet som følge av organisert kriminalitet og økt geopolitisk stemning. Situasjonen har medført at Storebrandkonsernet har hatt et forhøyet beredskapsnivå gjennom deler av 2022.

Stabil og sikker teknologi og infrastruktur er sentralt for virksomheten og pålitelig finansiell rapportering. Feil og driftsavbrudd kan påvirke både kunders og aksjonærs tillit. I en fase med omlegging til skybaserte teknologitjenester er det økt oppmerksomhet på kompleksitet og integrasjoner i eksisterende løsninger. Skybaserte tjenester og infrastruktur har gode innebygde sikkerhetsløsninger, og reduserer risikoen knyttet til egenutviklede systemer og på sikt utdatert infrastruktur. For de delene av teknologitjenestene som er utkontraktert, er det etablert risikobasert leverandøroppfølging med mål om å håndtere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet.

C.7 ANDRE OPPLYSNINGER

Informasjon om risikobildet finnes også i årsrapporten for 2022 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 2021 til 2022.

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.)	31.12.2022	31.12.2021
Finansielle eiendeler	2 169	2 067
Reassuranse	16	32
Kontanter og kontantekvivalenter	176	74
Andre eiendeler	539	262
Totale eiendeler	2 707	2 435

Samlede eiendeler er NOK 2 707 mill. (2 435 mill.) NOK 2 169 mill. (2 067 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 2022 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		944	-944

Ikke fakturerte premiefordringer

Ikke fakturerte premiefordringer føres som en eiendel i finansregnskapet, men reduserer i stedet premiereserven i solvensbalansen. Dette gir NOK 904 mill. lavere verdsettelse av både eiendeler og forpliktelse i solvensbalansen enn i finansregnskapet. Denne forskjellen påvirker med andre ord ikke egenkapitalen.

D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Selskapet beregner sitt beste estimat på egne modeller basert på standard aktuarielle metoder og selskapets egen skadehistorikk. Nye modeller ble introdusert i 2021 og det er ikke gjort noen endringer i metodikken for beregning av forsikringstekniske avsetninger mellom 2021 og 2022.

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 forsikringsforpliktelse 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.

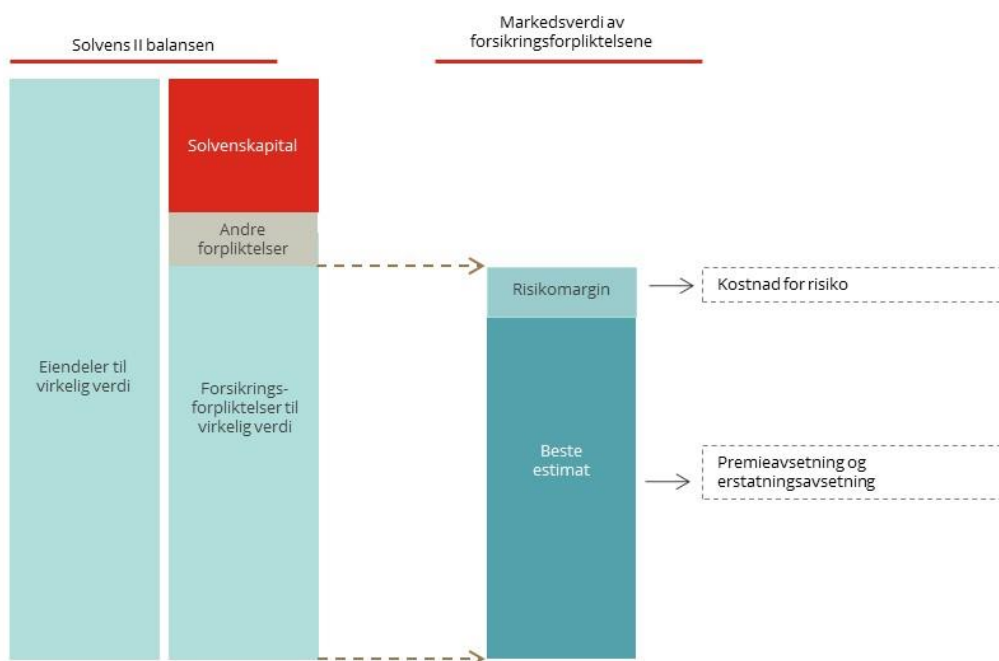
Premieavsetninger beregnes i Storebrand Forsikring med en forenkling beskrevet i forskrift til finansforetaksloven (forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften). Ikke opptjente premier på løpende kontrakter multipliseres med antatt combined ratio (driftskostnader og skadeutbetalinger i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

Erstatningsavsetningene beregnes som summen av estimert gjenstående kostnad til ikke ferdige oppgjorte skadetilfeller (RBNS, Reported But Not Settled) og et estimat for inntrufne, men ikke ennå innmeldte skader (IBNR, Incurred but not reported). IBNR inkluderer også systematisk over/underreserve av RBNS. Utover RBNS og IBNR, settes det av avsetning for skadebehandling av uoppgjorte inntrufne skader (ULAE, Unallocated Loss Adjustment Expense) og et estimat for hendelser som ikke er i datagrunnlaget (ENID, Event Not In Data).

RBNS genereres av systemet når et skadetilfelle registreres. Vurderes skaden til å bli større enn en grense skal det avsettes en manuell reserve av skadebehandler. RBNS oppdateres fortløpende i tråd med ny informasjon. IBNR fastsettes månedlig gjennom veletablerte modeller og samtidig vurderes ENID. ULAE beregnes som en prosentvis andel av RBNS, IBNR og ENID.

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 31.12.2022.

TABELL 9 FORSIKRINGSTEKNISKE FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	Beste estimat	Risikomargin	Forsikringstekniske forpliktelser 2022	Forsikringstekniske forpliktelser 2021
Skadeforsikring	995	63	1 057	998
Helseforsikring	81	3	85	56
Totalt	1 176	66	1 142	1 054

Forsikringsforpliktelsene for Storebrand Forsikring utgjør NOK 1 142 mill. (1 054 mill.) fordelt på NOK 1 057mill. (998 mill.) i beste estimat og NOK 85 mill. (56 mill.) i risikomargin. Skadeforsikring utgjør 93 % og helseforsikring 7 % av forpliktelsen.

Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

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

TABELL 10 FORSIKRINGSFORPLIKTELSENER UNDER SOLVENS II OG I FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskapet
Skadeforsikring	1 057	2 165
Helseforsikring	85	33
Totalt	1 142	2 198

Samlet sett er forsikringsforpliktelsen verdsatt til NOK 1 142 mill. i solvensbalansen, som er NOK 1 056 mill. lavere enn i finansregnskapet.

Forskjellen mellom verdsettelse av forsikringsforpliktelser i finansregnskapet og solvensbalansen er redegjort for i note 27 i årsrapporten for 2022 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 med 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 eksempelvis SMB-markedet som selskapet etablerte seg i ved kjøp av kundeporteføljer fra Insr i 2020, og videre satsning i dette segmentet.

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 FORPLIKTELSENER

Forpliktelser utover forsikringstekniske forpliktelser utgjør NOK 618 mill. (512 mill.) under Solvens II. Det er ingen forandringer i regnskapsprinsipper eller verddivurderinger av andre forpliktelser fra 2021 til 2022.

TABELL 11 FORPLIKTELSER UTOVER FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

(NOK mill.)	31.12.2022	31.12.2021
Pensjonsforpliktelse egne ansatte	1	1
Utestående forpliktelser forsikringsoppgjør, reassurans og øvrige	462	400
Utsatt skatt	38	24
Andre forpliktelser	117	86
Sum forpliktelser utover forsikringsforpliktelser	618	512

Pensjonsforpliktelser egne ansatte

Pensjonsforpliktelser for egne ansatte er beregnet i henhold til IAS19, ref. note 1 punkt 7 i årsrapporten for 2022 for Storebrand Forsikring. Verdsettelsen i solvensbalansen samsvarer med verdsettelsen i finansregnskapet.

Utestående forpliktelser

Prinsipp for verddivurdering av utestående forpliktelser knyttet til forsikringsoppgjør og reassurans 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 94 mill. ansees 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 16,7 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 2022 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. Balansen skal danne et sunt fundament og understøtte konsernets vekststrategi samtidig som frigjort kapital tilbakebetales til eierne. Storebrand Forsikring har en målsetting om at solvensmargin skal være over 150 prosent.

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 treårs horisont. I ORSA er horisonten fem år.

E.1 ANSVARLIG KAPITAL

Storebrand Forsikring har NOK 876 mill. (819 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 2022	Totalt 2021
Aksjekapital	10				10	10
Overkurs	405				405	405
Avstemmingsreserve	376				376	335
Naturskadekapital			85		85	69
Utsatt skattefordel						
Total solvenskapital	791		85		876	819
Ikke tellende kapital			-36		-36	-22
Total minimumskapital	791		49		840	797

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 819 mill. i 2021 til NOK 876 mill. i 2022.

Ved beregningen av minstekapital, kan maks 20 % av minstekapitalkravet dekkes av gruppe 2 kapital. Ved Q4 2022 blir derfor kun MNOK 36 av naturskadekapitalen på MNOK 85 tellende som minstekapital.

Utsatt skattefordel kategoriseres som Gruppe 3 kapital. Ved utgangen av 2022 har ikke Storebrand Forsikring utsatt skattefordel.

Storebrand Forsikring har en minimumskapital på NOK 840 mill. (797 mill.). Gruppe 3 kapital kan ikke 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		521
Utsatt skattefordel		
Avstemmingsreserve før forventet utbetalt utbytte	447	
Netto eiendeler	947	1 021
Forventet utbetalt utbytte	-71	
Total solvenskapital/ansvarlig kapital	876	1 021

Verdien av solvenskapitalen fremkommer som netto eiendeler i solvensbalansen (se tabell 7 i kapittel D.1) fratrukket forventet avgitt konsernbidrag til 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 forpliktelse i solvensbalansen. Avstemmingsreserven vil også inkludere nåverdien av framtidige overskudd. Verdien av framtidig overskudd medregnes implisitt som en konsekvens av verddivurderingen av forsikringsforpliktelsen.

Tabell 16 fremstiller overgangen fra netto eiendeler i finansregnskapet til netto eiendeler i Solvens II. Forskjellen er totalt NOK 74 mill. De største forskjellene er at forsikringsforpliktelsen er verdsatt NOK 1 056 mill. lavere i solvensregnskapet og ikke-fakturerte premiefordringer på NOK 944 mill. som inngår i premiereserven i finansregnskapet. Utsatt skatt øker med NOK 17 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	-179
Forsikringsforpliktelse	1 056
Ikke fakturerte premiefordringer som inngår i beregning av premiereserven i skadeforsikring	-944
Garantiavsetningen en del av EK i NGAAP/IFRS men ikke etter SII Forsikring + avgitt konsernbidrag	-94
Mottatt konsernbidrag (netto)	104
Netto endring i utsatt skatt*	-17
Annet	-1
Total endring	-74

*25 prosent av skattemessige endringer

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV

Det skal beregnes både et solvenskapitalkrav og et minstekapitalkrav. Solvenskapitalkravet skal være dekket i normalsituasjonen, mens minstekapitalkravet er et absolutt krav som alltid må være dekket. Solvenskapitalkravet avhenger av risikoen, mens minstekapitalkravet ikke er risikosensitivt.

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

TABELL 15 KAPITALKRAV OG MINSTEKRAV

(NOK mill.)	31.12.2022	31.12.2021
Finansmarkedsrisiko	47	47
Motpartsrisiko	10	8
Helseforsikringsrisiko	81	65
Skadeforsikringsrisiko	620	590
Diversifisering	-113	-98
Operasjonell risiko	82	81
Tapsabsorberende skatteeffekt	-182	-173
Totalt kapitalkrav	545	520
Totalt minstekrav	245	234

Storebrand Forsikring har et totalt kapitalkrav på NOK 545 mill. (520 mill.) og et minstekrav på NOK 245 mill. (234 mill.) Skadeforsikringsrisiko bidrar med NOK 620 mill. som utgjør 74 % 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 4,0 mill.

TABELL 16 MINSTEKRAV

(NOK mill.)	31.12.2022	31.12.2021
Lineært minstekrav	325	289
Minstekrav gulv	136	130
Minstekrav tak	245	234
Kombinert minstekrav	245	234
Absolutt gulv for minstekravet	41	41
Totalt minstekrav	245	234

Solvensmargin og minimumsmargin

Storebrand Forsikring har pr 31.12.2022 en solvensmargin på 160,7 % og en minstemargin på 342,4 %.

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 2022 for Storebrand ASA.

Vedlegg 1 – Obligatoriske tabeller Storebrand Forsikring AS

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	2 168,51
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	2 168,51
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	12,96
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	12,96
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	12,96
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 investeringsvalg	R0330	
Livsforsikring med investeringsvalg	R0340	
Gjenforsikringsdepoter	R0350	
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	332,30
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	2,91
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	14,22
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt, men ikke innbetalt	R0400	
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	176,14
Øvrige eiendeler	R0420	

Sum eiendeler

R0500 2 707,04

S.02.01.02 – Balansen, forpliktelser

(NOK mill.)		C0010
Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring	R0510	1 141,85
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	1 057,16
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0530	
<i>Beste estimat</i>	R0540	994,63
<i>Risikomargin</i>	R0550	62,52
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	84,70
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0570	
<i>Beste estimat</i>	R0580	81,33
<i>Risikomargin</i>	R0590	3,37
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	0,66
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	38,38
Derivater	R0790	
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	360,73
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	101,61
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	116,87
Sum forpliktelser	R0900	1 760,10
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R1000	946,94

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	94,8	11,2	526,3	1 075,9
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120				
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
	Gjenforsikringsandel	R0140	0,4	-0,1	7,4	1,5
	For egen regning (netto)	R0200	94,4	11,3	518,9	1 074,5
Opptjente premier						
	Brutto - direkte forsikring	R0210	89,0	7,5	497,4	1 012,1
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220				
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
	Gjenforsikringsandel	R0240	0,4	-0,1	7,4	1,5
	For egen regning (netto)	R0300	88,6	7,6	490,0	1 010,6
Erstatningskostnader						
	Brutto - direkte forsikring	R0310	36,4	8,7	222,0	763,7
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320				
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
	Gjenforsikringsandel	R0340				
	For egen regning (netto)	R0400	36,4	8,7	222,0	763,7
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	22,2	2,0	134,9	281,2
	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	913,5		152,4	55,4	2 829,6
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130					
Gjenforsikringsandel	R0140	25,1		1	0,2	35,5
For egen regning (netto)	R0200	888,4		151,4	55,2	2 794,0
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210	881,4		144,3	51,0	2 682,8
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230					
Gjenforsikringsandel	R0240	25,1		1	0,2	35,5
For egen regning (netto)	R0300	856,4		143,3	50,8	2 647,2
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310	636,4	-0,6	90,8	37,0	1 794,4
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330					
Gjenforsikringsandel	R0340	3,8				3,8
For egen regning (netto)	R0400	632,6	-0,6	90,8	67,0	1 790,6
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	242,6		40,0	14,1	737,02
Andre kostnader	R1200					51,2
Sum kostnader	R1300					788,2

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	16,4	7,4	-33,2	22,7	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140					
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	16,4	7,4	-33,2	22,7	
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	46,4	11,1	279,2	180,0	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240					
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	46,4	11,1	279,2	180,0	
Sum beste estimat - brutto	R0260	62,81	18,52	245,98	202,79	
Sum beste estimat - netto	R0270	62,81	18,52	245,98	202,79	
Risikomargin	R0280	2,69	0,68	25,04	14,44	
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	65,5	19,2	271,0	217,2	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330					
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	65,5	19,2	271,0	217,2	

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
		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvarsforsikring	Assistanseforsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	skadeforsikringsforpliktelser
		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>	56,5	-0,2	2,1	-1,3	70,4
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>	56,5	-0,2	2,1	-1,3	70,4
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	<i>R0160</i>	443,2		37,9	7,6	1 005,6
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	<i>R0240</i>	13,0				13,0
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	<i>R0250</i>	430,2		37,9	7,6	992,6
Sum beste estimat - brutto	<i>R0260</i>	499,7	-0,2	40,1	6,3	1 076,0
Sum beste estimat - netto	<i>R0270</i>	486,8	-0,2	40,1	6,3	1 063,0
Risikomargin	<i>R0280</i>	17,6		3,5	2,0	65,9
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>	517,3	-0,2	43,6	8,3	1 141,9
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	<i>R0330</i>	13,0				13,0
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	<i>R0340</i>	504,4	-0,2	43,6	8,3	1 128,9

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											-0,25	R0100	0,00	357,06	
N-9	R0160	299,44	106,83	11,23	15,38	7,69	6,95	9,84	1,10	0,02	3,62		R0160	3,62	462,10	
N-8	R0170	312,46	130,70	9,39	6,44	1,74	1,50	0,2	1,27	5,35			R0170	5,35	469,09	
N-7	R0180	417,45	145,48	18,11	24,59	7,57	5,13	0,5	0,5				R0180	0,50	619,30	
N-6	R0190	510,74	165,82	14,03	7,44	9,10	6,13	2,90					R0190	2,90	716,14	
N-5	R0200	498,89	165,53	29,75	10,01	2,89	1,911						R0200	1,91	708,98	
N-4	R0210	487,69	176,13	21,84	13,74	4,86							R0210	4,85	704,25	
N-3	R0220	513,93	196,91	22,69	9,86								R0220	9,86	743,40	
N-2	R0230	670,94	244,71	50,02									R0230	50,02	965,67	
N-1	R0240	936,47	362,33										R0240	362,33	1 298,80	
N	R0250	1 209,27											R0250	1 209,27	1 209,27	
													Sum	R0260	1 650,56	7 896,97

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											10,85	R0100		
N-9	R0160			50,82	31,52	17,69	19,26	2,67	1,59	6,63	1,50		R0160	1,38	
N-8	R0170		132,93	85,69	44,86	16,31	10,02	8,84	7,28	1,21			R0170	1,12	
N-7	R0180	302,96	104,21	63,33	38,65	27,68	17,41	10,73	9,24				R0180	8,47	
N-6	R0190	322,77	106,73	59,58	43,69	30,69	13,55	6,07					R0190	5,59	
N-5	R0200	297,51	104,29	61,67	43,66	24,43	16,47						R0200	15,09	
N-4	R0210	327,13	88,00	63,17	26,75	28,93							R0210	26,62	
N-3	R0220	333,49	111,49	67,24	56,50								R0220	52,06	
N-2	R0230	361,34	127,40	66,87									R0230	62,03	
N-1	R0240	637,65	145,28										R0240	136,56	
N	R0250	731,53											R0250	694,22	
													Sum	R0260	1 005,56

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	376,10	376,10		
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	85,20		85,20	
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	R220				
Fradrag 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	876,29	791,10	85,20	
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 rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350				
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360				
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370				
Annen supplerende kapital	R0390				
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	876,29	791,10		85,20	
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	876,29	791,10		85,20	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	876,29	791,10		85,20	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	840,16	791,10		49,07	
SCR	R0580	545,23				
MCR	R0600	245,35				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	R0620	160,72%				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	R0640	342,43%				
		C0060				
Avstemmingsreserve						
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	946,94				
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710					
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	70,65				
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	500,20				
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740					
Avstemmingsreserve	R0760	376,20				
Forventet fortjeneste						
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet	R0770					
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet	R0780					
Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)	R0790	60,83				

S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav - for foretak som benytter standardmetoden

(NOK mill.)		Brutto solvenskapitalkrav	Foretakspesifikke parametere	Forenklinger
		<i>C0110</i>	<i>C0080</i>	<i>C0090</i>
Markedsrisiko	<i>R0010</i>	47,10		
Motpartsrisiko	<i>R0020</i>	9,53		
Livsforsikringsrisiko	<i>R0030</i>			
Helseforsikringsrisiko	<i>R0040</i>	81,34		
Skadeforsikringsrisiko	<i>R0050</i>	619,86		
Diversifisering	<i>R0060</i>	-112,7		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	<i>R0070</i>			
Basiskrav til solvenskapital	<i>R0100</i>	645,13		

Beregning av solvenskapitalkrav

Operasjonell risiko	<i>R0130</i>	81,8	
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	<i>R0140</i>		
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	<i>R0150</i>	-181,74	
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	<i>R0160</i>		
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	<i>R0200</i>	545,29	
Kapitalkravstillegg	<i>R0210</i>		
Solvenskapitalkrav	<i>R0220</i>	545,29	

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)		
		C0010	
Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor skadeforsikring	R0010	325,17	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
		C0020	C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020		
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	62,8	94,41
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	18,5	11,27
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	245,98	518,93
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	202,79	1 074,45
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070		
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	486,77	888,40
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090		
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100		
Rettshjelpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110		
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	40,06	151,38
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	6,28	55,20
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140		
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150		
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160		
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170		

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>	325,17		
Solvenskapitalkrav (SCR)	<i>R0310</i>	545,23		
Øvre grense for MCR	<i>R0320</i>	245,35		
Nedre grense for MCR	<i>R0330</i>	136,31		
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	<i>R0340</i>	245,35		
Absolutt nedre grense for MCR	<i>R0350</i>	41,21		
				<i>C0070</i>
Minstekapitalkrav	<i>R0400</i>	245,35		

Storebrand Forsikring AS

Professor Kohts vei 9, Postboks 500, 1327 Lysaker, telefon 915 08880, [storebrand.no](https://www.storebrand.no)