



Rapport om solvens og finansiell stilling 2018

Storebrand Helseforsikring AS

Innhold

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	5
A.5 ANDRE OPPLYSNINGER	5
B. Systemet for risikostyring og internkontroll	6
B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	6
B.2 KRAV TIL EGNETHET	7
B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET, HERUNDER EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENS	7
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	9
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJON	10
B.6 AKTUARFUNKSJON	10
B.7 UTKONTRAKTERING	10
B.8 ANDRE OPPLYSNINGER	11
C. Risikoprofil	12
C.1 FORSIKRINGSRISIKO	12
C.2 MARKEDSRISIKO	12
C.3 KREDITTRISIKO	12
C.4 LIKVIDITETSRISIKO	12
C.5 OPERASJONELL RISIKO	12
C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER	13
C.7 ANDRE OPPLYSNINGER	13
D. Verdivurdering for solvensformål	14
D.1 EIENDELER	14
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER	15
D.3 ANDRE FORPLIKTELSER	17
D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER	17
D.5. ANDRE OPPLYSNINGER	17
E. Kapitalstyring	18
E.1 ANSVARLIG KAPITAL	18
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV	19
E.3 BRUK AV DURASJONSMETODEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	20
E.4 FORSKJELLEN MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETDE INTERNE MODELLER	20
E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET ELLER SOLVENSKAPITALKRAVET	20
E.6 ANDRE OPPLYSNINGER	20
Vedlegg 1 – Obligatoriske tabeller	21

Sammendrag

Til deg som er kunde i Storebrand Helseforsikring.

Storebrand Helseforsikring tilbyr behandlingsforsikring i bedrifts- og privatmarkedet i Norge og Sverige.

Under Solvens II skal alle eiendeler og forpliktelser vurderes til markedsverdi. Dette er oppsummert i tabell 1. Samlet verdi av eiendelene er NOK 544 mill. mens samlet verdi av forpliktelsene er NOK 257 mill. Storebrand Helseforsikring har dermed eiendeler som er NOK 287 mill. mer verdt enn forpliktelsen de skal dekke. Justert for et forventet utbetalt utbytte på NOK 134 mill. gir dette en samlet solvenskapital på NOK 153 mill.

TABELL 1 SOLVENS II BALANSEN FOR STOREBRAND HELSEFORSIKRING AS

(NOK mill.)						
Eiendeler	31.12.2018	31.12.2017	Forpliktelser	31.12.2018	31.12.2017	
Finansielle eiendeler	492	507	Forsikringstekniske forpliktelser	166	148	
Andre eiendeler	52	63	Andre forpliktelser	91	102	
Totale eiendeler	544	570	Totale forpliktelser	257	251	
			Netto eiendeler	287	319	

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 110 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.)	31.12.2018	31.12.2017
Helseforsikringsrisiko	111	106
Finansmarkedsrisiko	29	34
Motpartsrisiko	12	11
Diversifisering	-27	-28
Operasjonell risiko	21	20
Tapsabsorberende skatteeffekt	-37	-36
Totalt kapitalkrav	110	107

Det er kapitalkrav for alle vesentlige risikoer som Storebrand Helseforsikring har. 73 % av solvenskapitalkravet¹ er knyttet til helseforsikringsrisiko. 19 % er knyttet til at finansmarkedene, spesielt rentenivå, aksjer, eiendom, kredittpåslag og valuta, kan utvikle seg ulikt fra det som er forventet. Storebrand Helseforsikring har også operasjonell risiko, 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.

¹ Før diversifisering mellom risikomodulene

TABELL 3 SOLVENSPOSISJON

(NOK mill.)	31.12.2018	31.12.2017	
Solvenskapital	153	240	Når solvenskapitalen på NOK 153 mill. settes i forhold til solvenskapitalkravet på NOK 110 mill., får Storebrand Helseforsikring en solvensmargin på 139,2 %.
Solvenskapitalkrav	110	107	Kravet i regelverket er at solvensmarginen skal være minimum 100 % i en normalsituasjon. Storebrand Helseforsikring har etablert et mål om at solvensmarginen skal være 140 %. Reduksjonen i solvensmarginen fra 2017 til 2018 skyldes utbytte.
Solvensmargin	139,2 %	225,3 %	

Solvens II-regelverket inneholder overgangsregler, men Storebrand Helseforsikring 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 2019-2021.

A. Virksomhet og resultater

A.1 VIRKSOMHET

Storebrand Helseforsikring AS er 50 prosent eid av henholdsvis Storebrand ASA og Munich Health Holding AG (MHH) med hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune. Storebrand Helseforsikring er underlagt tilsyn av Finanstilsynet². Storebrand Helseforsikrings regnskaper er revidert av Deloitte AS³ med statsautorisert revisor Henrik Woxholt som ansvarlig partner.

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 Helseforsikring tilbyr behandlingsforsikring i bedrifts- og privatmarkedet i Norge og Sverige.

A.2 FORSIKRINGSRESULTAT

Resultatene i dette kapitlet samsvarer med teknisk regnskap i den finansielle rapporteringen for Storebrand Helseforsikring, ref. note 12 i Årsrapport 2018. Beløp i parentes viser 2017-tall.

For 2018 var samlede forfalte premier NOK 703 mill. (669 mill.). Storebrand Helseforsikring tilbyr kun produkter innenfor segmentet helseforsikring. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 436 mill. (398 mill.) og kostnadene beløp seg til NOK 168 mill. (169mill.). For en detaljert oversikt over utvikling i erstatningsutbetalinger de siste årene henvises til årsrapporten til Storebrand Helseforsikring, note 5.

TABELL 4 PREMIER, FORSIKRINGSUTBETALINGER OG KOSTNADER PR. SEGMENT

(NOK mill.)	Helseforsikring	Sum skadeforsikring 2018	Sum skadeforsikring 2017
Brutto forfalte premier	703	703	669
Gjenforsikret andel	2	2	2
Netto forfalte premier	702	702	668
Brutto opptjent premier	686	686	652
Gjenforsikret andel	2	2	2
Netto opptjent premier	684	684	650
Brutto forsikringsutbetalinger	436	436	398
Gjenforsikret andel	0	0	0
Netto forsikringsutbetalinger	436	436	398
Kostnader	168	168	169

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).

Geografisk fordeling av premier, forsikringsutbetalinger og kostnader

Tabell 5 viser geografisk fordeling av premier, forsikringsutbetalinger og kostnader.

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

TABELL 5 PREMIER, FORSIKRINGSUTBETALINGER OG KOSTNADER PR. LAND

(NOK mill.)	Hjemstaten (Norge)	Sverige	Sum
Brutto forfalte premier	319	384	703
Gjenforsikret andel	1	1	2
Netto forfalte premier	318	383	701
Brutto opptjent premier	317	369	686
Gjenforsikret andel	1	1	2
Netto opptjent premier	316	368	684
Brutto forsikringsutbetalinger	215	221	436
Gjenforsikret andel	0	0	0
Netto forsikringsutbetalinger	215	221	436
Kostnader	70	98	168

Det er ingen materielle endringer i geografisk fordeling sammenliknet med 2017.

A.3 INVESTERINGSRESULTAT

Inntekter fra investeringer framgår av note 11, Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter, i Årsrapport selskapet.

For 2018 realiserte Storebrand Helseforsikring inntekter fra investeringer på NOK 5,0 mill. Av dette var NOK 11,6 mill. renteinntekter, NOK 9,2 mill. i reduserte kursgevinster ved salg av verdipapirer og NOK 2,5 mill. i urealiserte gevinst.

TABELL 6 INNTEKTER OG KURSGEVINSTER KNYTTET TIL INVESTERINGENE FORDELT PÅ AKTIVAKLASSER

(NOK mill)	Rente-inntekter	Netto kursgevinster	Endring urealiserte gevinster og tap
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	3,7	-2,4	0,3
Foretaksobligasjoner	7,5	-1,1	-0,6
Bankinnskudd	0,5	-0,4	
Swaps		-5,3	2,8
Totalt	11,6	-9,2	2,5

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

A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET

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

A.5 ANDRE OPPLYSNINGER

Virksomheten og resultatene for 2018 er utførlig beskrevet i Årsrapport 2018 for Storebrand Helseforsikring AS.

B. Systemet for risikostyring og internkontroll

B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Styret og styrets underutvalg

Styret i Storebrand Helseforsikring består av syv medlemmer, hvorav ett 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 virksomhet forøvrig (styrets tilsynsansvar).

Styret i Storebrand ASA har etablert underutvalgene Revisjonsutvalg, Risikoutvalg og Kompensasjonsutvalg, felles for Storebrand-konsernet.

Revisjonsutvalget bistår styret ved å gjennomgå, vurdere og eventuelt foreslå tiltak i forhold til virksomhetens kontrollmiljø, finansiell og operasjonell rapportering, risikostyring og internkontroll, samt ekstern- og internrevisjon. Utvalget bistår styret i forberedelsen av saker, men beslutningene fattes av det samlede styret.

Kompensasjonsutvalget gir råd til styret 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 Helseforsikrings 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.

Uavhengige kontrollfunksjoner

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

Godtgjørelse

Storebrand Helseforsikring skal ha konkurransedyktige og stimulerende avlønningsprinsipper som bidrar til å tiltrekke, utvikle og beholde høyt kvalifiserte medarbeidere.

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.

I forbindelse med overgangen fra ytelse- til innskuddsbaserte ordninger ble det etablert kompensasjonsordninger for ansatte som beregningsmessig kom dårligere ut etter endringen. Disse ordningene gir månedlig tilleggssparing til ansatte i maksimalt 36 måneder. Tilleggssparingen beskattes som lønn. For konsernledelsen vil den beregnede kontantverdien av pensjonsrettigheter for lønn over 12G som allerede var opparbeidet før endringen, bli utbetalt over en femårsperiode.

Administrerende direktør i Storebrand Helseforsikring har rett til 6 måneders etterlønn.

Ytterligere detaljer rundt godtgjørelse, herunder nivået på mottatt godtgjørelse for styret og ledende ansatte, kan finnes i note 15 i Årsrapport 2018 for Storebrand Helseforsikring.

Transaksjoner med nærstående

Storebrand Helseforsikring 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 tjenestepensjon, privat pensjonssparing, skadeforsikring, leie av lokaler, bankinnskudd, utlån, kapitalforvaltning og fondssparing.

Nærmere detaljer er gitt i note 29 i Årsrapport 2018 for Storebrand Helseforsikring.

B.2 KRAV TIL EGNETHET

Styret i Storebrand Helseforsikring 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 hederligandel 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.

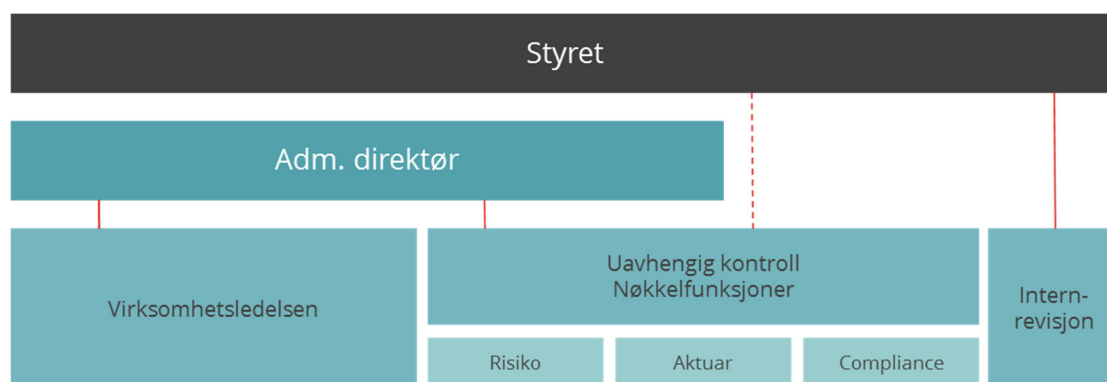
Selskapet skal sikre at ledelse- og nøkkelfunksjoner som omfattes av denne retningslinjen, men som håndteres av ekstern tjenesteleverandør, skal vurderes på samme måte som tilsvarende rolle i eget selskap. I Storebrand er internrevisjon utkontraktert til Ernst & Young Norge.

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.



Styret i Storebrand Helseforsikring AS 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 årlig en framoverskuende gjennomgang av risikosituasjonen.

Som førstelinje har ledelsen et overordnet ansvar for selskapets risikostyring. Virksomhetsledelsen risikoeiere skal støtte administrerende direktør i arbeidet med å sikre sitt samlede ansvar for alle risikoer som tas i Storebrand Helseforsikring på en

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

tilfredsstillende måte. 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). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt administrerende direktør i Storebrand Helseforsikring og har uavhengig rapportering til styret. Funksjonenes ansvarsområde er beskrevet i instruks gitt av styret. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til CRO Konsern som igjen er direkte underlagt konsernsjefen.

Opgavene til CRO er å sikre at alle vesentlig risikoer er identifisert, målt og hensiktsmessig rapportert. Funksjonen er aktivt involvert i utviklingen av Storebrand Helseforsikrings 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 Helseforsikring aksepterer å ta for å nå sine forretningsmessige mål.

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 Helseforsikring.

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 Helseforsikring 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. 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. Storebrand Helseforsikrings samlede risikonivå skal være innenfor risikokapasiteten som defineres av regulatoriske krav og minimumskrav fra kunder og långivere.
2. Risikokapital skal prioriteres til områder som understøtter selskapets strategi. Storebrand Helseforsikring skal bare ta ny/økt risiko når det bidrar positivt til å nå selskapets avkastningskrav.
3. Storebrand Helseforsikring ønsker å minimere selskapets finansielle markedsrisiko.
4. Storebrand Helseforsikring skal ikke akseptere operasjonelle risikoer der kvalitetsbrist eller feil medfører risiko for at konsesjonen trekkes tilbake. Storebrand Helseforsikring 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 140 prosent. Målet skal forstås som et nivå selskapet ønsker å sikte mot, og er ikke et gulv.

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 Helseforsikrings 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.

Compliance-funksjonen

Compliance-funksjonen i Storebrand Helseforsikring rapporterer til administrerende direktør og styret. Compliance-funksjonene for de konsesjonsbelagte selskapene i Storebrand-konsernet er funksjonelt samlet under Group compliance officer. 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 aktivitetene 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

Gjennom 2018 har det ikke vært endringer som har vesentlig påvirkning på internrevisjonsfunksjonen.

Storebrand har inngått avtale med Ernst & Young (EY) om internrevisjonsfunksjonen for alle selskaper i konsernet. Ansvarlig partner i EY rapporterer direkte til styret i Storebrand Helseforsikring 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 Helseforsikring 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 Helseforsikring 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 Helseforsikring som vurderer graden av pålitelighet og egnethet i beregningen av forsikringsforpliktelsen.

Aktuarfunksjonen i Storebrand Helseforsikring AS 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 uttale seg om tilrådelighet.

B.7 UTKONTRAKTERING

Med utkontraktering forstås de tilfeller hvor Storebrand Helseforsikring velger å benytte oppdragstakere til å få utført arbeidsoppgaver som alternativt kunne vært utført av selskapet selv. Det er et grunnleggende prinsipp ved utkontraktering at Storebrand Helseforsikring alltid fortsetter å være ansvarlig for den virksomheten som utkontrakteres. Storebrand Helseforsikring 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 inngikk i november 2015 en langsiktig strategisk partnerskapsavtale med Cognizant. Samtidig solgte Storebrand 66 % av aksjene i Storebrand Baltic UAB, som var konsernets servicesenter i Vilnius, Litauen. De resterende 34 % ble solgt til Cognizant i første kvartal 2018. Avtalen omfattet i første omgang forretningsprosesser og IT-utvikling som allerede ble utført i Storebrand Baltic. Storebrand ser videre et betydelig potensiale i samarbeidet med tanke på innovasjon og digitalisering av konsernets tjenester med tilhørende effektivisering av prosesser og IT-løsninger. Dette vil gi bedre og mer innovative løsninger for kundene og kostnadsreduksjoner for konsernet.

Storebrand Helseforsikring har utkontraktert tjenester til leverandører i ulike jurisdiksjoner. De utkontrakterte tjenestene omfatter bl.a. forretningsprosesser (Storbritannia, Litauen, India), IT infrastruktur (Danmark), og drift og utvikling (Norge, Sverige, Latvia). Styret i Storebrand Helseforsikring 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.

B.8 ANDRE OPPLYSNINGER

Systemet for risikostyring og internkontroll er også beskrevet i Årsrapport 2018 for Storebrand Helseforsikring i årsberetningen og i note 3 om risikostyring og internkontroll.

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).

For Storebrand Helseforsikring vil det meste av forsikringsrisikoen være knyttet til utviklingen i kostnadene for medisinsk behandling, som har direkte effekt på selskapets erstatningskostnader. For å redusere risikoen er det inngått avtaler med de største leverandørene av helsetjenester som Storebrand Helseforsikring samarbeider med. I tillegg har Storebrand Helseforsikring inngått reassuranseavtale med Munich Re, som er selskapets reassurandør, for å dempe effekten av storskader. Selskapet har en "excess of loss" beskyttelse av 80 prosent av alle skadeutbetalinger per person per år som overstiger 500 000 kroner.

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 Helseforsikring AS henger sammen med selskapets investeringsportefølje, bestående av rentebærende investeringer og derfor i hovedsak eksponert mot endringer i rentemarkedene. Eksponeringen for markedsrisiko anses lav.

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. 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. Kredittrisikoen vurderes å være uvesentlig for Storebrand Helseforsikring.

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 Helseforsikrings 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 Helseforsikring AS i hovedsak har pengemarkedsplasseringer som kan omsettes ved behov.

Likviditetsrisikoen i Storebrand Helseforsikring 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 (sannsynlighet) og konsekvens. I tillegg til direkte økonomiske tap, blir konsekvenser for kunder, regeletterlevelse og merarbeid vurderes og måles. Der risikovurderingen konkluderer med at risikoen her høyere enn det som er akseptabelt, skal det etableres tiltak for å redusere risikoen (sannsynlighet eller konsekvens).

Uønsket operasjonell risiko søkes redusert med et effektivt system for internkontroll. Risikoer følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. Innenfor Storebrands kontrollfunksjoner er det også personer med ansvar for operasjonell risikokontroll. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

For å håndtere alvorlige hendelser i forretningskritiske prosesser er det utarbeidet beredskapsplaner.

C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

Forretningsrisiko

I Storebrand Helseforsikrings 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 Helseforsikring vurderes å være på et normalt nivå.

Regulatorisk risiko

Den regulatoriske risikoen i Storebrand Helseforsikring vurderes å være på et normalt nivå.

Makroøkonomisk risiko

Den makroøkonomiske risikoen i Storebrand Helseforsikring vurderes å være på et normalt nivå.

Omdømmerisiko

Et tilfelle av alvorlig feilbehandling i tilknytning til bruk av helseforsikring vil kunne medføre negativ medieomtale.

C.7 ANDRE OPPLYSNINGER

Informasjon om risikobildet finnes også i Årsrapport 2018 for Storebrand Helseforsikring, spesielt risikobeskrivelsen i årsberetningen og notene 4 - 8.

D. Verdivurdering for solvensformål

D.1 EIENDELER

Oversikt over eiendeler i solvensbalansen

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

TABELL 7 EIENDELER ETTER SOLVENS II

(NOK mill.)	31.12.2018	31.12.2017
Finansielle eiendeler	492	507
<i>Obligasjoner</i>	488	505
<i>Stat- og statsgaranterte obligasjoner</i>	121	139
<i>Foretaksobligasjoner</i>	367	366
<i>Derivater</i>	4	1
Kontanter og kontantekvivalenter	29	42
Andre eiendeler	23	21
Totale eiendeler	544	570

Samlede eiendeler er NOK 544 mill. NOK 492 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 Helseforsikring AS er avgitt i samsvar med norsk GAAP, som i hovedsak samsvarer med IFRS.

Storebrand Helseforsikring 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 9. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi i Årsrapport 2018 for Storebrand Helseforsikring.

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
Immaterielle eiendeler		38	-38
Ikke fakturerte premiefordringer		156	-156

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler skal, i henhold til Solvens II-prinsippene, settes til null i solvensbalansen. Forskjellen gir NOK 38 mill. lavere verdsettelse for solvensbalansen.

Ikke fakturerte premiefordringer

Ikke fakturerte premiefordringer føres som en eiendel i finansregnskapet, men reduserer i stedet premiereserven i solvensbalansen. Dette gir NOK 156 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).

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 summen av et beste estimat og en risikomargin. Beste estimat tilsvarer et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av neddiskonterte framtidige kontantstrømmer fra forsikringskontraktene. De framtidige kontantstrømmene som benyttes ved beregning av beste estimat, tar hensyn til alle kontantstrømmer nødvendig for å oppfylle forsikringsforpliktelsen i løpet av kontraktens løpetid.

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.

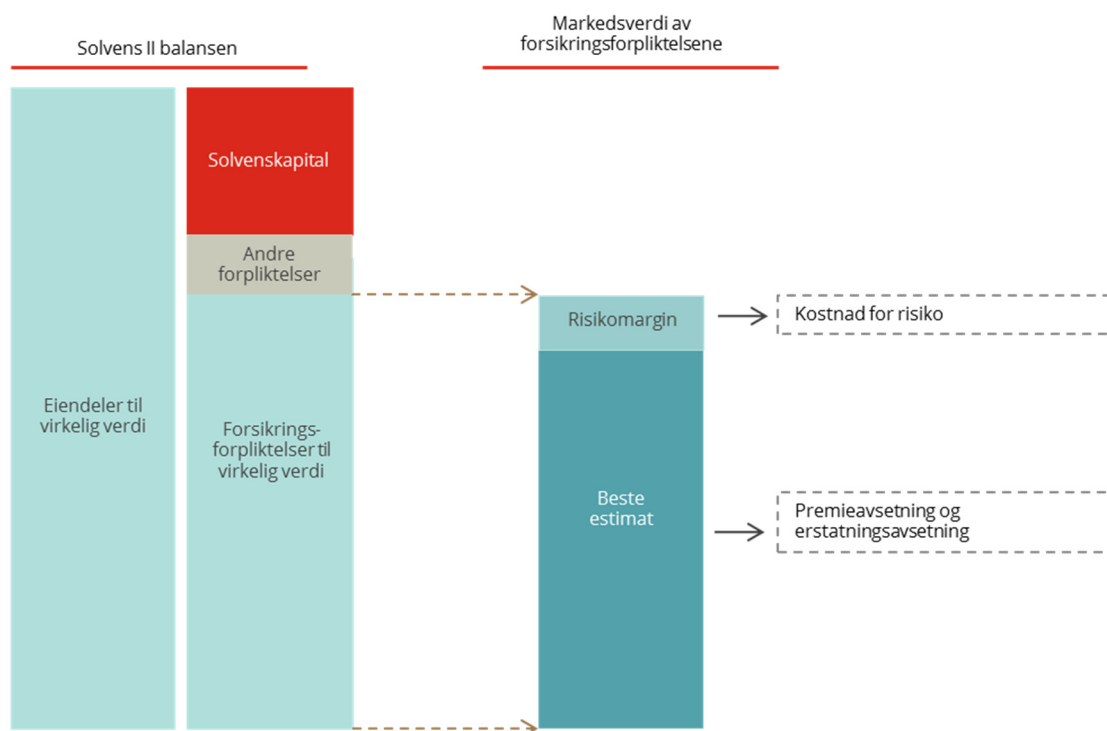
Premieavsetninger beregnes i Storebrand Helseforsikring med en forenkling beskrevet i forskrift til finansforetaksloven (forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften). Ikke opptjente premier på løpende kontrakter multipliseres med antatt combined ratio (driftskostnader og skadeutbetalinger 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 (IBNS, incurred but not settled), estimatet for kostnader knyttet til erstatninger som er høyere enn først antatt (IBNER, incurred but not enough reported), samt kostnader.

IBNS fastsettes månedlig gjennom den veletablerte modellen Bornhuetter-Ferguson, som er blitt sesongjustert. IBNER er basert på ekspertvurderinger og fastsettes månedlig der hvor resultatet fra avsetningsmodeller framstår som urimelig. Kostnader er fastsatt som en prosentvis andel av IBNS og IBNER.

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 Helseforsikring.

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 forsikringsforpliktelse fordelt på beste estimat og risikomargin for Storebrand Helseforsikrings produktområdet pr 31.12.2018.

TABELL 9 FORSIKRINGSTEKNISKE FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	Beste estimat	Risikomargin	Forsikringstekniske forpliktelse 31.12.2018	Forsikringstekniske forpliktelse 31.12.2017
Helseforsikring	156	8	166	148
Totalt	156	8	166	148

Forsikringsforpliktelse for Storebrand Helseforsikring utgjør 166 mill. fordelt på NOK 156 mill. i beste estimat og NOK 8 mill. i risikomargin.

Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

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

TABELL 10 FORSIKRINGSFORPLIKTELSE UNDER SOLVENS II OG I FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskapet
Helseforsikring	166	348
Totalt	166	348

Samlet sett er forsikringsforpliktelse verdsatt til NOK 166 mill. i solvensbalansen, som er NOK 182 mill. lavere enn i finansregnskapet.

Forskjellen mellom verdsettelse av forsikringsforpliktelse i finansregnskapet og solvensbalansen er redegjort for i note 27 i Årsrapport 2018 for Storebrand Helseforsikring.

GRUNNLAG FOR BEREGNINGENE

Datagrunnlag

Datagrunnlaget for beregningene kommer i hovedsak fra selskapets forsikringssystem.

Motsvarsjustering

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

Finansielle forutsetninger

EIOPA publiserer to risikofrie rentekurver som kan benyttes til å diskontere forsikringsforpliktelsen, og Storebrand Helseforsikring benytter varianten uten volatilitetsjustering (VA).

Handlingsregler

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

Kundeatferd

Kundene kan påvirke forsikringsforpliktelsen ved å gå til avgang. Den forenklete premieavsetningsberegningen til Storebrand Helseforsikring tar ikke hensyn til kundeavgang, og dette vurderes å være en grei forenkling.

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 lite usikkerhet knyttet til verddivurdering av forsikringsforpliktelsen i Storebrand Helseforsikring siden den største delen av kravene gjøres opp innen 6 måneder.

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 91 mill. under Solvens II.

TABELL 11 FORPLIKTELSER UTOVER FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

(NOK mill.)	31.12.2018	31.12.2017
Utsatt skatt	12	25
Utestående forpliktelser forsikringsoppgjør, reassurans og øvrige	-80	64
Andre forpliktelser	160	13
Sum forpliktelser utover forsikringsforpliktelser	91	102

Utsatt skatt

Verdiendringer ved overgang fra NGAAP til Solvens II balansen påvirker også selskapets skatteposisjon. Det gjelder alle endringene av eiendeler beskrevet i kapittel D.1 i tillegg til verdiendringen av forsikringstekniske avsetninger. Totaleffekten for Storebrand Helseforsikring blir en reduksjon i utsatt skatt på NOK 3,0 mill. Skatt er beskrevet i note 16 i årsrapporten til Storebrand Helseforsikring.

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 14 mill. ansees som en del av egenkapitalen under NGAAP, men ikke under Solvens II. Denne føres som "Andre forpliktelser".

D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER

Storebrands vurderingsprinsipper for eiendeler som ikke kan verdsettes basert på noterte priser er beskrevet i note 1 i Årsrapport 2018 for Storebrand Helseforsikring AS.

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 Helseforsikring 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.

E.1 ANSVARLIG KAPITAL

Storebrand Helseforsikring har NOK 153 mill. i solvenskapital. Kapitalen deles inn i grupper avhengig av kvalitet og tilgjengelighet. Tabell 12 viser sammensetningen av solvenskapitalen og fordelingen i Gruppe 1 (begrenset og ubegrenset), Gruppe 2 og Gruppe 3 kapital.

TABELL 12 SOLVENSKAPITAL

(NOK mill.)	Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3	Totalt 31.12.2018	Totalt 31.12.2017
Aksjekapital	33				33	33
Overkurs	122				122	122
Avstemmingsreserve	-2				-2	85
Total solvenskapital	153				153	240
Total minimumskapital	153				153	240

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. Den totale solvenskapitalen for Storebrand Helseforsikring er Gruppe 1 kapital.

Storebrand Helseforsikring har en minimumskapital på NOK 153 mill. der alt er kategorisert som Gruppe 1.

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	155	155
Opptjent egenkapital		21
Avstemmingsreserve før forventet utbetalt utbytte	132	
Netto eiendeler	287	176
Forventet utbetalt utbytte	-134	
Total solvenskapital/ansvarlig kapital	153	176

Verdien av solvenskapitalen framkommer som netto eiendeler i solvensbalansen (Tabell 1) fratrukket forventet utbetalt utbytte. Solvenskapitalen fordeles på innskutt egenkapital og avstemmingsreserve. 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 verdivurderingen av forsikringsforpliktelsen.

Tabell 14 viser overgangen fra netto eiendeler i finansregnskapet til Solvens II. De største forskjellene er at forsikringsforpliktelsen er verdsatt NOK 182 mill. lavere i solvensregnskapet og ikke-fakturerte premiefordringer på NOK 156 mill. som inngår i premiereserven i finansregnskapet. Utsatt skatt reduseres med NOK 3,0 mill. som følge av de andre verdiendringene.

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

Immaterielle eiendeler	-38
Forsikringsforpliktelse	182
Ikke fakturerte premiefordringer som inngår i beregning av premiereserven i skadeforsikring	-156
Garantiavsetningen en del av egenkapitalen i NGAAP/IFRS men ikke etter Solvens II	-14
Forventet utbetalt utbytte	134
Netto endring i utsatt skatt*	3
Total endring	111

*25 prosent av skattemessige endringer

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV

Solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet beregnes etter standardmetoden i henhold til Solvens II-forskriften § 8 og § 22 uten bruk av forenklinger eller selskapsesifikke parameter.

TABELL 15 KAPITALKRAV OG MINSTEKRAV

(NOK mill.)	31.12.2018	31.12.2017
Finansmarkedsrisiko	29	34
Motpartsrisiko	12	11
Helseforsikringsrisiko	111	106
Diversifisering	-27	-28
Operasjonell risiko	21	20
Tapsabsorberende skatteeffekt	-37	-36
Totalt kapitalkrav	110	107
Totalt minstekrav	40	38

Storebrand Helseforsikring har et totalt netto kapitalkrav på NOK 110 mill. og et minstekrav på NOK 40 mill. Helseforsikringsrisiko bidrar med NOK 111 mill. som utgjør 73 % av kapitalkravet før diversifisering. Finansmarkedsrisiko bidrar med NOK 29 mill. som utgjør 19 % 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 2,5 mill.

TABELL 16 MINSTEKRAV

(NOK mill.)	31.12.2018	31.12.2017
Lineært minstekrav	40	38
Minstekrav tak	49	48
Minstekrav gulv	27	27
Kombinert minstekrav	40	38
Absolutt gulv for minstekravet	24	24
Totalt minstekrav	40	38

Solvensmargin og minimumsmargin

Storebrand Helseforsikring har pr 31.12.2018 en solvensmargin på 139,2 % og en minstemargin på 378,7 %.

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

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

E.4 FORSKJELLEN MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER

Storebrand Helseforsikring benytter standardformelen for beregning av solvenskapitalkravet.

E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET ELLER SOLVENSKAPITALKRAVET

Storebrand Helseforsikring oppfyller både minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet.

E.6 ANDRE OPPLYSNINGER

Kapitalstyringen i Storebrand konsernet er også beskrevet i Årsrapport 2018 for Storebrand ASA.

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	0.07
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	492.10
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	487.85
Statsobligasjoner mv.	R0140	120.67
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	367.18
Strukturerte verdipapirer	R0160	
Sikrede verdipapirer	R0170	
Verdipapirfond mv.	R0180	
Derivater	R0190	4.25
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	
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	
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	4.92
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	17.48
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	28.57
Øvrige eiendeler	R0420	0.99
Sum eiendeler	R0500	544.13

S.02.01.02 – Balansen, forpliktelseser

(NOK mill.)		C0010
Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring	R0510	165.64
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530	
Beste estimat	R0540	
Risikomargin	R0550	
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	165.64
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0570	
Beste estimat	R0580	157.91
Risikomargin	R0590	7.73
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600	
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0620	
Beste estimat	R0630	
Risikomargin	R0640	
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0660	
Beste estimat	R0670	
Risikomargin	R0680	
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700	
Beste estimat	R0710	
Risikomargin	R0720	
Andre forsikringstekniske avsetninger	R0730	
Betingede forpliktelseser	R0740	
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750	
Pensjonsforpliktelseser	R0760	
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	
Forpliktelseser ved utsatt skatt	R0780	12.05
Derivater	R0790	
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	
Finansielle forpliktelseser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	
Forpliktelseser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	13.49
Forpliktelseser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	0.27
Betalingsforpliktelseser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	-93.99
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0850	
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen	R0860	
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen	R0870	
Øvrige forpliktelseser	R0880	159.61
Sum forpliktelseser	R0900	257.07
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelseser	R1000	287,06

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 Helseforsikring)

Skadeforsikringsforpliktelser – Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring

(NOK mill.)

		Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Sum
		C0010	C0200
Forfalte premier			
Brutto - direkte forsikring	R0110	703,28	703,27
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120		
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130		
Gjenforsikringsandel	R0140	1,76	1,76
For egen regning (netto)	R0200	701,52	701,52
Opptjente premier			
Brutto - direkte forsikring	R0210	685,58	685,58
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220		
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230		
Gjenforsikringsandel	R0240	1,76	1,76
For egen regning (netto)	R0300	683,82	683,82
Erstatningskostnader			
Brutto - direkte forsikring	R0310	436,15	436,15
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320		
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330		
Gjenforsikringsandel	R0340	0,30	0,30
For egen regning (netto)	R0400	435,85	435,85
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger			
Brutto - direkte forsikring	R0410		
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420		
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430		
Gjenforsikringsandel	R0420		
For egen regning (netto)	R0500		
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	167,67	167,67
Andre kostnader	R1200		0,18
Sum kostnader	R1300		167,85

S.05.02.02 - Premier, erstatninger og kostnader - landfordelt

	Hjemstaten	Landfordelt etter størrelsen på forfalte bruttopremier - skadeforsikringsforpliktelser	Sum av hjemstaten og de 5 største stater	
	<i>C0010</i>	<i>C0020</i>	<i>C0070</i>	
<i>R0010</i>		SE		
	<i>C0080</i>	<i>C0090</i>	<i>C0140</i>	
Forfalte premier				
Brutto - direkte forsikring	<i>R0110</i>	319,52	383,76	703,28
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	<i>R0120</i>			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	<i>R0130</i>			
Gjenforsikringsandel	<i>R0140</i>	1,20	0,55	1,76
For egen regning (netto)	<i>R0200</i>	318,32	383,20	701,52
Opptjente premier				
Brutto - direkte forsikring	<i>R0210</i>	316,75	368,83	685,58
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	<i>R0220</i>			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	<i>R0230</i>			
Gjenforsikringsandel	<i>R0240</i>	1,20	0,55	1,76
For egen regning (netto)	<i>R0300</i>	315,54	368,28	683,82
Erstatningskostnader				
Brutto - direkte forsikring	<i>R0310</i>	215,10	221,05	436,15
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	<i>R0320</i>			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	<i>R0330</i>			
Gjenforsikringsandel	<i>R0340</i>	0,24	0,05	0,30
For egen regning (netto)	<i>R0400</i>	214,86	221,00	435,85
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger				
Brutto - direkte forsikring	<i>R0410</i>			
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	<i>R0420</i>			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	<i>R0430</i>			
Gjenforsikringsandel	<i>R0440</i>			
For egen regning (netto)	<i>R0500</i>			
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv,	<i>R0550</i>	70,15	97,51	167,67
Andre kostnader	<i>R1200</i>			0,18
Sum kostnader	<i>R1300</i>			167,85

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

(NOK mill.)

Direkte forsikring og mottatt
proporsjonal gjenforsikring

Forsikring mot utgifter til medisinsk
behandling

Sum skadeforsikrings-
forpliktelser

		C0020	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>	78,45	78,45
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>	78,45	78,45
Erstatningsavsetning			
Brutto - i alt	<i>R0160</i>	79,46	79,46
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	<i>R0240</i>		
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	<i>R0250</i>	79,46	79,46
Sum beste estimat – brutto	<i>R0260</i>	157,91	157,91
Sum beste estimat – netto	<i>R0270</i>	157,91	157,91
Risikomargin	<i>R0280</i>	7,73	7,73
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>	165,64	165,64
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	<i>R0330</i>		
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	<i>R0340</i>	165,64	165,64

S.19.01.21 – Erstatninger i skadeforsikring

Skadeår / Tegningsår	Z0010	Skadeår
----------------------	-------	---------

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

År	Avviklingsår											I inneværende år	Sum over år (kumulativt)		
	0	1	2	3	4	Sum over år (kumulativt)	6	7	8	9	10 & +				
Prior	R0100	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	R0100	C0170	C0180
N-9	R0160	137.20	27.13	0.27	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0160		164.65
N-8	R0170	141.64	26.98	0.20	0.09	0.01	0.00	0.00					R0170		168.92
N-7	R0180	162.77	22.22	0.26	0.05	0.03	0.03	0.01					R0180		185.37
N-6	R0190	194.40	29.45	0.43	0.10	0.12	0.01						R0190		224.51
N-5	R0200	242.29	38.91	0.45	0.12	0.01	0.01						R0200	0.01	281.79
N-4	R0210	269.24	56.81	0.48	0.08	0.01							R0210	0.01	326.62
N-3	R0220	322.09	42.58	0.57	0.08								R0220	0.08	365.33
N-2	R0230	337.13	45.86	0.52									R0230	0.52	383.51
N-1	R0240	358.57	50.64										R0240	50.64	409.20
N	R0250	388.45											R0250	388.45	388.45
Total	R0260												R0260	439.72	2 898.35

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 & +			
Prior	R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	R0100	C0360
N-9	R0160								0.00				R0160	
N-8	R0170							0.01	0.00				R0170	
N-7	R0180						0.02	0.00					R0180	
N-6	R0190					0.04	0.01	0.01					R0190	0.01
N-5	R0200				0.25	0.03	0.01						R0200	0.01
N-4	R0210			0.35	0.12	0.02							R0210	0.02
N-3	R0220		0.77	0.30	0.05								R0220	0.05
N-2	R0230	72.85	1.15	0.22									R0230	0.22
N-1	R0240	69.35	1.29										R0240	1.29
N	R0250	78.17											R0250	78.17
Total	R0260												R0260	79.78

S.23.01.01 – Ansvarlig kapital, side 1

(NOK mill.)	Sum	Kapitalgruppe 1 - uten begrensninger	Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	Kapital-gruppe 2	Kapital-gruppe 3
	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	33,00	33,00		
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	122,00	122,00		
Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040				
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050				
Overskuddsfond	R0070				
Preferanseaksjer	R0090				
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110				
Avstemmingsreserve	R0130	-2,04	-2,04		
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				
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				
Fradrag					
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	152,96	152,96		
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.25.01.21 - Solvenskapitalkrav - for foretak som benytter standardmetoden

(NOK mill.)		Brutto solvenskapitalkrav	Foretaksspesifikke parametre	Forenklinger
		<i>C0110</i>	<i>C0090</i>	<i>C0100</i>
Markedsrisiko	<i>R0010</i>	28,81		
Motpartsrisiko	<i>R0020</i>	12,18		
Livsforsikringsrisiko	<i>R0030</i>			
Helseforsikringsrisiko	<i>R0040</i>	111,47		
Skadeforsikringsrisiko	<i>R0050</i>			
Diversifisering	<i>R0060</i>	-26,50		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	<i>R0070</i>			
Basiskrav til solvenskapital	<i>R0100</i>	125,95		
Beregning av solvenskapitalkrav			<i>C0100</i>	
Operasjonell risiko	<i>R0130</i>	20,57		
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	<i>R0140</i>			
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	<i>R0150</i>	-36,63		
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	<i>R0160</i>			
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	<i>R0200</i>	109,89		
Kapitalkravstillegg	<i>R0210</i>			
Solvenskapitalkrav	<i>R0220</i>	109,89		
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

Bidrag fra lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor skadeforsikring

Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor skadeforsikring	<i>R0010</i>	<i>C0010</i> 40,39	Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (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>		157,91	701,52
Forsikring mot inntektstap, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0030</i>			
Yrkeskadeforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0040</i>			
Motorvognforsikring - trafikk, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0050</i>			
Motorvognforsikring - øvrig, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0060</i>			
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0070</i>			
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0080</i>			
Ansvarsforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0090</i>			
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0100</i>			
Rettshjelpsforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0110</i>			
Assistanseforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0120</i>			
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl, proporsjonal gjenforsikring	<i>R0130</i>			
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

Bidrag fra lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor livsforsikring

Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor livsforsikring	<i>R0200</i>	<i>C0040</i>	Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
			<i>C0050</i>	<i>C0060</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>			
Overall MCR calculation				
		<i>C0070</i>		
Lineært beregnet MCR	<i>R0300</i>	40,39		
Solvenskapitalkrav (SCR)	<i>R0310</i>	109,86		
Øvre grense for MCR	<i>R0320</i>	49,45		
Nedre grense for MCR	<i>R0330</i>	27,47		
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	<i>R0340</i>	40,39		
Absolutt nedre grense for MCR	<i>R0350</i>	23,88		
				<i>C0070</i>
Minstekapitalkrav	<i>R0400</i>	40,39		