

Innhold

SAMMENDRAG	3
A. VIRKSOMHET OG RESULTATER	5
A.1 Virksomhet	5
A.2 Forsikringsresultat	5
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet	6
A.5 Andre opplysninger	6
B. SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	7
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll.	7
B.2 Krav til egnethet	8
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurdering av risiko og solvens	8
B.4 Internkontrollsystem	10
B.5 Internrevisjonsfunksjon	11
B.6 Aktuarfunksjon	11
B.7 Utkontraktering	12
B.8 Andre opplysninger	12
C. RISIKOPROFIL	13
C.1 Forsikringsrisiko.	13
C.2 Markedsrisiko	13
C.3 Kredittrisiko	13
C.4 Likviditetsrisiko	13
C.5 Operasjonell risiko	13
C.6 Andre vesentlige risikoer	14
D. VERDIVURDERING FOR SOLVENSFORMÅL	15
D.1 Eiendeler	15
D.2 Forsikringstekniske avsetninger	16
D.3 Andre forpliktelser	18
D.4 Alternative verdsettingsmetoder	19
D.5 Andre opplysninger	19
E. KAPITALSTYRING	20
E.1 Ansvarlig kapital	20
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	21
E.3 Bruk av durasjonsmetoden for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet	22
E.4 Forskjellen mellom standardformelen og benyttede interne modeller	22
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet eller solvenskapitalkravet	22
E.6 Andre opplysninger	22
VEDLEGG 1 - OBLIGATORISKE TABELLER	23

Sammendrag

Til deg som er kunde i Storebrand forsikring

Solvens II er innført fra 1.1.2016. I Norge er Solvens II implementert gjennom Finansforetaksloven med forskrifter. Hovedmålet er at alle forsikringsselskaper med stor sikkerhet skal kunne betale det kundene har krav på i forsikringsoppgjør. Regelverket stiller derfor krav til hvor mye kapital selskapene må ha. Regelverket gir også føringer for hvordan selskapene skal innrette seg for å fremme god risikoforståelse og -kultur. Regelverket er det samme i alle land i EU/EØS-området. Det skal sikre likebehandling av kunder og like konkurransevilkår for selskapene.

Solvens II stiller krav til offentliggjøring av informasjon i form av en årlig Rapport om solvens og finansiell stilling. Dette er andre året rapporten gis ut. Rapporten gir informasjon om hvilken virksomhet Storebrand Forsikring driver og resultatene i 2017 (A. Virksomhet og resultater), hvordan risikostyringen og internkontrollen fungerer (B. Systemet for risikostyring og internkontroll), hvilke risikoer Storebrand Forsikring har (C. Risikoprofil), hva som er verdien av eiendeler, forpliktelser og solvenskapital pr. 31.12.17 (D. Verdivurdering for solvensformål) og til slutt størrelse og sammensetning av solvenskapitalen i forhold til risikoene den skal dekke i form av kapitalkrav (E. Kapitalstyring). Det har ikke vært vesentlige endringer i selskapets virksomhet og resultater, systemet for risikostyring og internkontroll, risikoprofil, verdivurdering for solvensformål eller kapitalstyring fra 2016 til 2017.

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

Under Solvens II skal alle eiendeler og forpliktelser vurderes til markedsverdi. Dette er oppsummert i tabell 1. Samlet verdi av eiendelene er NOK 1 526 mill. mens samlet verdi av forpliktelsene er NOK 926 mill. Storebrand Forsikring har dermed eiendeler som er NOK 600 mill. mer verdt enn forpliktelsen de skal dekke. Justert for et forventet utbetalt utbytte på NOK 81 mill. gir dette en samlet solvenskapital på NOK 519 mill.

TABELL 1 SOLVENS II BALANSEN FOR STOREBRAND FORSIKRING AS

(NOK mill.)

Eiendeler	31.12.2017	31.12.2016	Forpliktelser	31.12.2017	31.12.2016
Finansielle eiendeler	1 364	1 253	Forsikringstekniske forpliktelser	723	720
Andre eiendeler	161	183	Andre forpliktelser	203	159
Totale eiendeler	1 526	1 436	Totale forpliktelser	926	879
			Netto eiendeler	600	557

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 250 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 SOLVENSKAPITALKRAV

(NOK mill.)	31.12.2017	31.12.2016
Finansmarkedsrisiko	47	49
Motpartsrisiko	1	9
Helseforsikringsrisiko	27	25
Forsikringsrisiko	283	297
Diversifisering	-57	-60
Operasjonell risiko	33	33
Tapsabsorberende skatteeffekt	-83	-88
Totalt kapitalkrav	250	264

TABELL 3 SOLVENSPOSISJON

(NOK mill.)	31.12.2017	31.12.2016
Solvenskapital	519	503
Solvenskapitalkrav	250	264
Solvensmargin	207,3 %	190,8 %

Det er kapitalkrav for alle vesentlige risikoer som Storebrand Forsikring har. 72 % av solvenskapitalkravet¹ er knyttet til forsikringsrisiko. 12 % er knyttet til at finansmarkedene, spesielt rentenivå, aksjer, eiendom, kredittpåslag og valuta, kan utvikle seg ulikt fra det som er forventet. Storebrand Forsikring har også operasjonell risiko, helseforsikringsrisiko og risiko knyttet til at motparter ikke gjør opp for seg. Samlet krav reduseres med diversifisering hvor det forutsettes at ikke alle risikoer realiseres samtidig, og som følge av at redusert skatt vil kompensere for noe av tapene. Andelene av solvenskapitalkravet til forsikringsrisiko og finansmarkedsrisiko er uendret fra 2016 til 2017.

Når solvenskapitalen på NOK 519 mill. settes i forhold til solvenskapitalkravet på NOK 250 mill., får Storebrand Forsikring en solvensmargin på 207,3 %, 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 130 %.

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 2018-2020.

¹ Før diversifisering mellom risikomodulene.

A. VIRKSOMHET OG RESULTATER

A.1 VIRKSOMHET

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

A.2 FORSIKRINGSRESULTAT

Resultatene i dette kapitlet samsvarer med forsikringsteknisk regnskap i den finansielle rapporteringen for Storebrand Forsikring, jf. note 11 i årsrapporten for 2017, men gruppert i henhold til segmentinndelingen som benyttes for Solvens II-rapportering.

For 2017 var samlede premier fra skadeforsikringsprodukter NOK 1 081 mill. fordelt på de ulike segmentene. Kostnadene beløp seg til NOK 287 mill. For en detaljert oversikt over utvikling i erstatningsutbetalinger de siste årene henvises til årsrapporten til Storebrand Forsikring, note 5.

TABELL 4 PREMIER, FORSIKRINGSUTBETALINGER OG KOSTNADER PR. SEGMENT

(NOK mill.)	Ulykkes- forsikring	Yrkes- skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrige	Brann	Assistanse	Øvrige	Sum skade- forsikring 31.12.2017	Sum skade- forsikring 31.12.2016
Brutto forfalt premier	18,0	0,3	223,6	384,8	359,3	77,8	17,4	1 081,3	1 095,4
Gjenforsikret andel	0,1	0,0	0,7	4,3	8,0	0,4	0,1	13,4	14,8
Netto forfalt premier	17,9	0,3	223,0	380,6	351,3	77,4	17,4	1 067,9	1 080,6
Brutto opptjent premier	18,1	0,3	227,9	385,5	363,8	76,7	16,5	1 088,9	1 083,5
Gjenforsikret andel	0,1	0,0	0,7	4,3	8,0	0,4	0,1	13,4	14,8
Netto opptjent premier	18,0	0,3	227,2	381,3	355,8	76,4	16,4	1 075,5	1 068,7
Brutto forsikringsutbetalinger	11,9	0,3	90,3	292,4	276,2	51,0	12,7	734,0	828,5
Gjenforsikret andel	-	-	1,3	-	14,4	-	-	15,7	29,1
Netto forsikringsut- betalinger	11,9	0,3	89,0	292,4	261,8	51,0	12,7	718,3	799,4
Kostnader	4,5	0,1	58,0	102,3	94,1	20,6	4,1	287,1	232,9

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 (S.19.01.21).

Ulykkesforsikring

Segmentet omfatter forsikringer som gir en engangserstatning hvis ulykker inntreffer.

For 2017 var forfalt premieinnbetaling NOK 18 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,1 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 17,9 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 11,9 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 4,5 mill.

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

³ Deloitte AS: Dronning Eufemias gate 14; Postboks 221 Sentrum, 0103 Oslo; Telefon: 23 27 90 00

Yrkesskade

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

For 2017 var forfalt premieinnbetaling NOK 0,3 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 0,3 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 0,1 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 2017 var forfalt premieinnbetaling NOK 223,6 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,7 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 223,0 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 90,3 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 58,0 mill

Motorvogn øvrig

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

For 2017 var forfalt premieinnbetaling NOK 384,8 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 4,3 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 380,6 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 292,4 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 102,3 mill.

Brann

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

For 2017 var forfalt premieinnbetaling NOK 359,3 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 8,0 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 351,3 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 276,2 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 94,1 mill.

Assistanse

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

For 2017 var forfalt premieinnbetaling NOK 77,8 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,4 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 77,4 mill. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 51,0 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 20,6 mill.

Øvrige

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

For 2017 var forfalt premieinnbetaling NOK 17,4 mill. for egen regning, mens samlede forsikringsutbetalinger var NOK 12,7 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 4,1 mill.

Geografisk fordeling av premier, forsikringsutbetalinger og kostnader

Alle premier, utbetalinger og kostnader for Storebrand Forsikring AS 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 INVESTERINGRESULTAT

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

For 2017 realiserte Storebrand Forsikring inntekter fra investeringer på NOK 26,2 mill. Av dette var NOK 30,9 mill. renteinntekter, NOK 7,0 mill. i tap ved realisasjon av verdipapirer og NOK 3,2 mill. i urealiserte kursgevinster av verdipapirer.

TABELL 5 INNETEKTER OG KURSGEVINSTER KNYTTET TIL INVESTERINGENE FORDELT PÅ AKTIVAKLASSER

(NOK mill.)	Rente- inntekter	Netto kursgevinster	Endring urealiserte gevinster og tap
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	3,5	-2,5	1,5
Foretaksobligasjoner	26,6	-4,5	1,4
Aksjer		-0,00	-0,00
Bankinnskudd	0,01		
Swaps	-0,0		0,3
Totalt	30,0	-7,0	3,2

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

A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET

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

A.5 ANDRE OPPLYSNINGER

Virksomheten og resultatene for 2017 er utførlig beskrevet i årsrapporten for 2017 for Storebrand Forsikring AS..

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 2016 til 2017.

Styret og styrets underutvalg

Styret i Storebrand Forsikring består av fire medlemmer, hvorav ett medlem er eksternt i Storebrand konsern 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 virksomhet forøvrig (styrets tilsynsansvar).

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

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

Risikoutvalgets hovedoppgave er å forberede styrebehandlingen på risikoområdet, med særskilt oppmerksomhet på konsernets risikoappetitt, risikostrategi og investeringsstrategi. Utvalget skal bidra med framoverskuende beslutningsstøtte knyttet til styrets drøfting av virksomhetens risikotaking, finansielle prognoser og behandling av risikorapporteringen.

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

Daglig ledelse

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

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

Uavhengige kontrollfunksjoner

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

Godtgjørelse

Storebrand Forsikring følger konsernets felles retningslinjer for godtgjørelse. Storebrand skal ha konkurransedyktige og stimulerende avlønningsprinsipper som bidrar til å tiltrekke, utvikle og beholde høyt kvalifiserte medarbeidere. Storebrand skal ha en insentivmodell som støtter strategien, med vekt på kundens interesser og langsiktighet, en ambisiøs samarbeidsmodell, samt transparens som styrker

konsernets omdømme. Selskapet vil derfor i all hovedsak legge vekt på fastlønn som virkemiddel i den økonomiske totalkompensasjonen, og i begrenset grad benytte seg av variabel godtgjørelse. Konsernledelsen og ledende ansatte som påvirker selskapets risiko i vesentlig grad har kun fastlønn. Øvrige ansatte kan i tillegg til fastlønn få en diskresjonær bonus på 5-15 % av fastlønn.

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

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. Utbetalingsperioden er uavhengig av om den ansatte slutter i selskapet før denne perioden utløper.

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 2017 for Storebrand Forsikring.

Transaksjoner med nærstående

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

Nærmere detaljer er gitt i note 29 i årsrapporten for 2017 for Storebrand Forsikring.

B.2 KRAV TIL EGNETHET

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

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

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

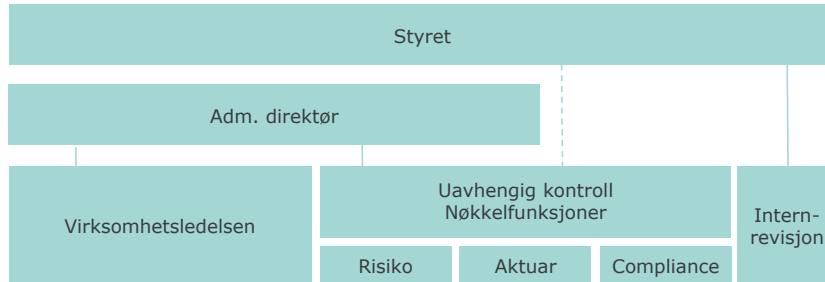
Egnethetsvurderingen gjøres minst årlig eller ved vesentlige strategiske eller organisasjonsmessige endringer, ved bytte eller annen endring av ledelse- eller nøkkelfunksjon og ved utkontraktering av ledelse- eller nøkkelfunksjon.

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

B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET, HERUNDER EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENS

Systemet for risikostyring

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



Styret i Storebrand Forsikring 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 to ganger årlig en framoverskuende gjennomgang av risikosituasjonen.

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

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

Det er etablert uavhengige kontrollfunksjoner (andre forsvarslinje) for risikostyring (Chief risk officer, CRO), for regeletterlevelse (Compliance-funksjonen) og for aktuarfaglige oppgaver (Aktuarfunksjonen). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt administrerende direktør i Storebrand Forsikring og har uavhengig rapportering til styret. Funksjonenes ansvarsområde er beskrevet i instruks gitt av styret. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til 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 Forsikrings risikoappetitt og risikostrategi og skal ha et helhetlig syn på selskapets risikoeksponering. Herunder følger ansvar for å sikre etterlevelse av relevant regulering for risikostyringen og selskapets virksomhet.

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

Risikohåndteringsprosessen

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

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

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

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

Risikoappetitten er det samlede risikonivået og hvilke risikotyper Storebrand Forsikring aksepterer å ta for å nå sine forretningsmessige 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 ASA gir føringer og setter rammer for risikoen i Storebrand Forsikring. Den enkelte leder på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikostyringen innen eget ansvarsområde. Risikostyringen skal sikre at risikonivået til enhver tid er forenlig med risikoappetitten og innenfor interne og regulatoriske rammer. Dersom risikoen avviker fra mål eller kommer i brudd med grenser, skal risikoeier umiddelbart sikre at nødvendige tiltak iverksettes.

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

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

Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)

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

ORSA-prosessen skal gi styret et samlet bilde av hvilke risikoer som virksomheten er, eller kan bli, eksponert for. Alle risikoer av vesentlig betydning er inkludert i ORSA og i beregning av solvenskapitalkravet. Styret skal forstå og vurdere hvordan disse risikoene kan 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:

1. Risikotakingen skal bidra til at lønnsomhetsmålet på 10 prosent ROE nås.
2. Samlet risikonivå skal være innenfor risikokapasiteten som defineres av regulatoriske krav, samt krav fra kunder og långivere.
3. Risikostrategien skal understøtte utbyttestrategien.
4. Risikokapital skal prioriteres til vekst innen sparing og pensjon.
5. Risiko fra avkastningsgarantier og livslange utbetalinger aksepteres som virkemidler for å oppnå vekst i sparing og pensjon. For nye produkter skal renterisiko være mulig å dekke og levetidsrisiko skal kunne reprises eller begrenses til utbetalingsperioden.
6. Finansiell markedsrisiko aksepteres for å oppnå konkurransedyktig avkastning på vegne av kunder.
7. Det skal være svært lav sannsynlighet for at kvalitetsbrist eller feil medfører vesentlig og langvarig omdømmetap eller at konsernselskapene mister konsesjoner.

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 130 prosent. Målet skal forstås som et nivå selskapet ønsker å sikte mot, og er ikke et gulv, og er videreført fra tidligere år selv om Storebrand ASA har hevet sitt mål til 150 prosent. Årsaken til dette er at det er begrenset volatilitet i Storebrand Forsikring. Dette skyldes selskapets risikoprofil. Selskapet tegner enkle privatmarkedsrisikoer, bruker reassurans, og tar liten markedsrisiko. På grunn av diversifisering mellom datterselskapene i solvensberegningen til Storebrand ASA, er det dessuten nødvendig at datterselskapene har et lavere mål enn morselskapet for at morselskapet skal treffe sitt mål.

Vurdering av systemet for risikostyring og internkontroll

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

B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM

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

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

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

God internkontroll forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering og vurdering av risikoer, rapportering, samt prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak. Videre kjennetegnes god internkontroll av god kommunikasjon og informasjon mellom alle nivåer i organisasjonen og tilstrekkelige kontrolltiltak. Eksempler er internt regelverk, rutinebeskrivelser, instruksjoner og fullmakter, teknologisk sikring, attestasjoner, avstemninger, driftsrapportering, samt forretningsmessige metoder (kontrakter, forsikring, valutasikring mv).

Compliance-funksjonen

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

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

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

B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJON

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

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

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

B.6 AKTUARFUNKSJON

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

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

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

Aktuarfunksjonen i Storebrand Forsikring 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 gi råd.

B.7 UTKONTRAKTERING

Gjennom 2017 er det ikke inngått nye utkontrakteringskontrakter eller gjort andre endringer som har vesentlig påvirkning på utkontrakteringen. I løpet av første kvartal 2018 solgte Storebrand sin gjenværende andel på 34 % i Storebrand Baltic UAB til Cognizant.

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

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

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

Storebrand 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 Forsikring har utkontraktert tjenester bl.a. knyttet til forretningsprosesser, IT infrastruktur, drift og utvikling, og distribusjon, se tabell 7. 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
FDC	IT drift, vedlikehold og utvikling av kjernesystemer	Danmark
Cognizant Technology Solutions UK Limited	Forretningsdrift, IT drift og utvikling	Storbritannia (Litauen, India)
Crawford & Company AS	Utredningstjenester for skadebehandling og oppgjør	Norge
Insurance Management Administration & Advisors AS	Leveranse og drift av produksjonsmiljø for kollektive forsikringsprodukter for fagforeninger tilknyttet Akademikerne	Norge
CAB Group AB	Leveranse av automatisk prosessering av DBS-kalkyler fra verksteder	Sverige
Scalepoint Technologies	ECC Abonnementsavtale - It-plattform for skadeoppgjør innboscader	Danmark
Evry Norge AS	Drift av felles økonomisystem for Storebrand konsernet	Norge
ISS Facility Services AS	ISS Support Services	Norge
Zalaris HR Services AS	Lønn- og personaladministrative funksjoner	Norge

B.8 ANDRE OPPLYSNINGER

Systemet for risikostyring og internkontroll er også beskrevet i årsrapporten for 2017 for Storebrand Forsikring i note 3 om risikostyring og internkontroll, og i årsberetningens avsnitt risikoforhold og kapitalforhold.

C. RISIKOPROFIL

C.1 FORSIKRINGSRISIKO

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

For å redusere eksponeringen er selskapet dekket med Excess of Loss-reassuranse for motor og eiendom. For motor har dekningen en ubegrenset kapasitet, mens for eiendom har dekningen en kapasitet på NOK 40 mill. I tillegg er selskapet dekket av katastrofe-reassuranse på konsernnivå.

C.2 MARKEDSRISIKO

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

C.3 KREDITTRISIKO

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

Grensene for kredittrisiko mot den enkelte motpart og samlet innenfor rating-kategorier er fastsatt av styret i Storebrand Forsikring som en del av investeringsstrategien. Det er lagt vekt på at kreditteksponeringen er diversifisert for å unngå konsentrasjon av kredittrisiko mot enkelte debitorer og sektorer. Endringer i debtors kredittvurdering overvåkes og følges opp. Kredittrisikoen 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 Forsikrings 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 AS i hovedsak har pengemarkedsplasseringer som kan omsettes ved behov.

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

C.5 OPERASJONELL RISIKO

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

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

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

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

C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

Forretningsrisiko

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

Strategisk risiko

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

Regulatorisk risiko

Følgende regulatoriske endringer vil kunne påvirke selskapet negativt:

- Økt skattlegging av finansnæringen
- Pålegg om å utføre oppgaver for myndighetene, som f.eks. å kreve inn årsavgift for motorvogn
- Implementering av nye reguleringer som krever betydelig systemutvikling, som f.eks. EUs personvernforordning

Makroøkonomisk risiko

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

Omdømmerisiko

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

C.7 ANDRE OPPLYSNINGER

Informasjon om risikobildet finnes også i årsrapporten for 2017 for Storebrand forsikring, spesielt risikobeskrivelsen i årsberetningen og notene 4 - 8.

D. VERDIVURDERING FOR SOLVENSFORMÅL

D.1 EIENDELER

Det er ingen endringer på regnskapsprinsipper eller verddivurderinger fra 2016 til 2017.

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.)	31.12.2017	31.12.2016
Finansielle eiendeler som ikke er fondsforsikring	1 364	1 253
<i>Aksjer</i>		0
<i>Noterte</i>		-
<i>Unoterte</i>		0
<i>Obligasjoner</i>	1 364	1 253
<i>Stat- og statsgaranterte obligasjoner</i>	126	96
<i>Foretaksobligasjoner</i>	1 238	1 157
Reassuranse	27	40
Cash	39	43
Andre eiendeler	95	100
Totale eiendeler	1 526	1 436

Samlede eiendeler er NOK 1 526 mill. NOK 1 364 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 AS 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 09. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi i årsrapporten for 2017 for Storebrand Forsikring.

Forskjell i verddivurdering mellom Solvens II og finansregnskap

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

TABELL 8 FORSKJELL MELLOM SOLVENS II OG FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskap	Forskjell
Immaterielle eiendeler		15	-15
Ikke fakturerte premiefordringer		356	-356
Utsatt skattefordel			

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler skal, i henhold til Solvens II-prinsippene, settes til null i solvensbalansen. Forskjellen gir NOK 15 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 356 mill. lavere verdsettelse av både eiendeler og forpliktelser i solvensbalansen enn i finansregnskapet. Denne forskjellen påvirker med andre ord ikke egenkapitalen.

D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Under Solvens II skal forsikringsforpliktelsen (forsikringstekniske avsetninger) verdsettes til virkelig verdi (markedsverdi). Tidligere var det minste avsetningsnivået til selskapet bestemt av finansilsynets minstekrav til avsetninger. Under Solvens II skal selskapet sette sitt eget beste estimat og selskapet har begynt å legge større vekt på sin egen skadehistorikk og mindre på tilsynets minstekrav. Dette vil over tid føre til lavere avsetninger under Solvens II, spesielt for motorvogn, enn det selskapet har hatt historisk. Utover dette er det ingen vesentlige endringer i forutsetningene for å beregne forsikringstekniske avsetninger fra 2016 til 2017.

Metodikk for å verdsette forsikringsforpliktelsen

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

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

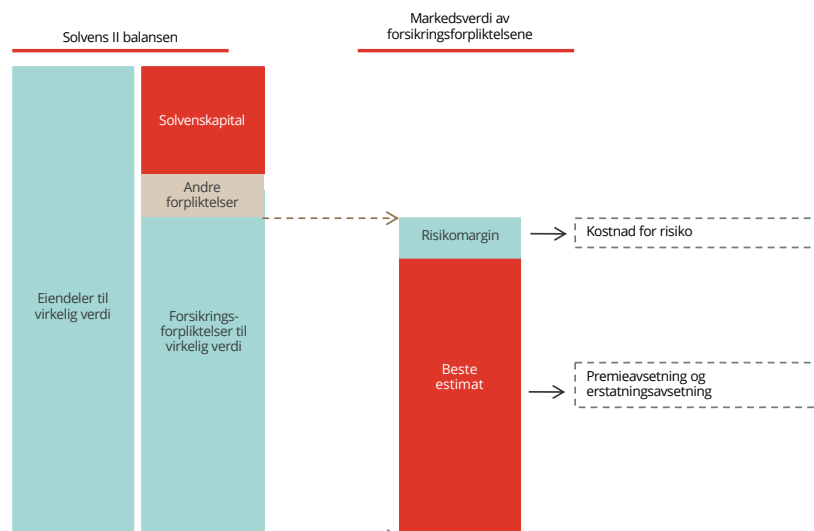
Premieavsetninger beregnes i Storebrand Forsikring med en forenkling beskrevet i forskrift til finansforetaksloven (forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften) Ikke opptjente premier på løpende kontrakter multipliseres med antatt combined ratio (driftskostnader og skadeutbetalinger i prosent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

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

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

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

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



FIGUR 1 ELEMENTER I SOLVENS II BALANSEN

Tabell 15 viser verdien av forsikringsforpliktelser fordelt på beste estimat og risikomargin for Storebrand Forsikrings produktområder pr 31.12.2017.

TABELL 9 FORSIKRINGSTEKNISKE FORPLIKTELSER

NOK (mill.)	Beste estimat	Risikomargin	Forsikringstekniske forpliktelser 31.12.2017	Forsikringstekniske forpliktelser 31.12.2016
Skadeforsikring	659	24	683	688
Helseforsikring	36	3	40	33
Totalt	696	27	723	720

Forsikringsforpliktelsene for Storebrand Forsikring utgjør 723 mill. fordelt på NOK 683 mill. i beste estimat og NOK 40 mill. i risikomargin. Skadeforsikring utgjør 96 % og helseforsikring 4 % av forpliktelsen.

Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

Tabell 16 viser verdien av forsikringsforpliktelsene i finansregnskapet og under Solvens II.

TABELL 10 FORSIKRINGSFORPLIKTELSER UNDER SOLVENS II OG I FINANSREGNSKAPET

NOK (mill.)	Solvens II	Finansregnskapet
Skadeforsikring	683	1 050
Helseforsikring	40	42
Totalt	723	1 092

Samlet sett er forsikringsforpliktelsen verdsatt til NOK 723 mill. i solvensbalansen, som er NOK 369 mill. lavere enn i finansregnskapet.

Forskjellen mellom verdsettelse av forsikringsforpliktelse i finansregnskapet og solvensbalansen er redegjort for i note 27 i årsrapporten for 2017 for Storebrand Forsikring.

GRUNNLAG FOR BEREGNINGENE

Datagrunnlag

Datagrunnlaget for beregningene kommer i hovedsak fra selskapets forsikringssystem.

Motsvarsjustering

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

Finansielle forutsetninger

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

Handlingsregler

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

Kundeatferd

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

Usikkerhet knyttet til verdivurdering av forsikringsforpliktelsen

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

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

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

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

D.3 ANDRE FORPLIKTELSER

Forpliktelser utover forsikringstekniske forpliktelser utgjør NOK 203 mill. under Solvens II. Det er ingen forandringer i regnskapsprinsipper eller verddivurderinger av andre forpliktelser fra 2016 til 2017.

TABELL 11 FORPLIKTELSER UTOVER FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

NOK (mill.)	31.12.2017	31.12.2016
Pensjonsforpliktelser egne ansatte	3	7
Derivater		0,3
Utestående forpliktelser forsikringsoppgjør, reassuranse og øvrige	143	110
Utsatt skatt	10	
Andre forpliktelser	47	42
Sum forpliktelser utover forsikringsforpliktelser	203	159

Pensjonsforpliktelser egne ansatte

Pensjonsforpliktelser for egne ansatte er beregnet i henhold til IAS19, ref. note 01 punkt 5 i årsrapporten for 2017 for Storebrand Forsikring. Verdsettelsen i solvensbalansen samsvarer med verdsettelsen i finansregnskapet.

Derivater

Prinsipp for verddivurdering av derivater samsvarer med prinsippet i finansregnskapet. Storebrand Forsikring har ikke investert i derivater pr.31.12.2017.

Utestående forpliktelser

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

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 økning i utsatt skattefordel på NOK 0.5 mill. Skatt er beskrevet i note 16 i årsrapporten til Storebrand Forsikring.

Andre forpliktelser

Garantiavsetningen på NOK 47 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 årsrapporten for 2017 for Storebrand Forsikring 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 Forsikring behandler kapitalplan sammen med finansiell plan og ORSA for å sikre sammenheng mellom forretningsmessige mål, risiko og kapital. Finansiell plan og kapitalplan utarbeides med en tre-års horisont.

E.1 ANSVARLIG KAPITAL

Storebrand Forsikring har NOK 519 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	31.12.2017	31.12.2016
Aksjekapital	10				10	10
Overkurs	35				35	35
Avstemmingsreserve	474				474	434
Utsatt skattefordel						24
Total solvenskapital	519				519	503
Total minimumskapital	519				519	479

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. All solvenskapital i Storebrand Forsikring pr 31.12.2017 er Gruppe 1 kapital. Samlet solvenskapital har økt fra NOK 479 mill. i 2016 til NOK 519 mill. i 2017, dvs. en økning på om lag 8 prosent.

Utsatt skattefordel kategoriseres som Gruppe 3 kapital. Ved utgangen av 2017 har ikke Storebrand Forsikring utsatt skattefordel.

Storebrand Forsikring har en minimumskapital på NOK 519 mill. Gruppe 3 kapital ikke kan medregnes i minimumskapitalen. I 2017 kan all solvenskapital medregnes i minimumskapitalen, mens i 2016 ble ikke Gruppe 3 kapitalen på NOK 24 mill. regnet med 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	45	45
Opptjent egenkapital eksl. utsatt skattefordel		523
Utsatt skattefordel		
Avstemmingsreserve før forventet utbetalt utbytte	555	
Netto eiendeler	600	568
Forventet utbetalt utbytte	-81	
Total solvenskapital/ansvarlig kapital	519	568

Verdien av solvenskapitalen framkommer som netto eiendeler i solvensbalansen (se tabell 13 i kapittel D.1) fratrukket forventet utbetalt utbytte. Solvenskapitalen fordeles på innskutt egenkapital, avstemmingsreserve og utsatt skattefordel.

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

Forskjellen mellom netto eiendeler i solvensbalansen sammenliknet med finansregnskapet er NOK 32 mill. De største forskjellene er at forsikringsforpliktelsen er verdsatt NOK 369 mill. lavere i solvensregnskapet og ikke-fakturerte premiefordringer på NOK 356 mill. som inngår i premiereserven i finansregnskapet. Utsatt skatt øker med NOK 0.5 mill. som følge av de andre verdiendringene. Tabell 20 fremstiller overgangen fra netto eiendeler i finansregnskapet til netto eiendeler i Solvens II.

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

(NOK mill.)	
Immaterielle eiendeler	-15
Forsikringsforpliktelse	369
Ikke fakturerte premiefordringer som inngår i beregning av premiereserven i skadeforsikring	-356
Garantiavsetningen en del av EK i NGAAP/IFRS men ikke etter SII Forsikring	-47
Forventet utbetalt utbytte	81
Netto endring i utsatt skatt*	-0,5
Total endring	32

*25 prosent av skattemessige endringer

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV

Tabell 22 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.)	31.12.2017	31.12.2016
Finansmarkedsrisiko	47	49
Motpartsrisiko	1	9
Helseforsikringsrisiko	27	25
Skadeforsikringsrisiko	283	297
Diversifisering	-57	-60
Operasjonell risiko	33	33
Tapsabsorberende skatteeffekt	-83	-88
Totalt kapitalkrav	250	264
Totalt minstekrav	113	119

Storebrand Forsikring har et totalt kapitalkrav på NOK 250 mill. og et minstekrav på NOK 113 mill. Skadeforsikringsrisiko bidrar med NOK 283 mill. som utgjør 72 % av kapitalkravet før diversifisering. Finansmarkedsrisiko bidrar med NOK 47 mill. som utgjør 12 % av kapitalkravet før diversifisering.

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

TABELL 16 MINSTEKRAV

(NOK mill.)	31.12.2017	31.12.2016
Lineært minstekrav	148	147
Minstekrav gulv	113	119
Minstekrav tak	63	66
Kombinert minstekrav	113	119
Absolutt gulv for minstekravet	35	33
Totalt minstekrav	113	119

Solvensmargin og minimumsmargin

Storebrand Forsikring har pr 31.12.2017 en solvensmargin på 207,3 % og en minstemargin på 460,6 %.

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 2017 for Storebrand ASA og Storebrand Livsforsikring.

Vedlegg 1 Obligatoriske tabeller

S.02.01.02 – Balansen

(NOK mill.)		Solvens II verdier C0010
Eiendeler		
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	0,01
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	1 364,16
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	
Aksjer mv.	R0100	0,00
Aksjer - børsnoterte	R0110	0,00
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	0,00
Obligasjoner	R0130	1 364,16
Statsobligasjoner mv.	R0140	126,40
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	1 237,75
Strukturerte verdipapirer	R0160	
Sikrede verdipapirer	R0170	
Verdipapirfond mv.	R0180	
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	27,06
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	27,06
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	26,78
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0300	0,28
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	0,02
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	93,39
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	0,00
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	1,41
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	0,00
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	0,00
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	39,46
Øvrige eiendeler	R0420	0,00
Sum eiendeler	R0500	1 525,51

(NOK mill.)		Solvens II verdier C0010
Forpliktelser		
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	722,98
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	685,06
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0530	0,00
<i>Beste estimat</i>	R0540	659,46
<i>Risikomargin</i>	R0550	25,59
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	37,93
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0570	0,00
<i>Beste estimat</i>	R0580	36,46
<i>Risikomargin</i>	R0590	1,46
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	R0740	
Betingede forpliktelser	R0750	
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0760	
Pensjonsforpliktelser	R0770	3,49
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0780	
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0790	10,10
Derivater	R0800	
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0820	
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0830	90,34
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0840	2,81
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0850	49,52
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0860	0,00
<i>Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen</i>	R0870	0,00
<i>Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen</i>	R0880	0,00
Øvrige forpliktelser	R0900	46,64
Sum forpliktelser	R1000	925,88
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0510	599,63

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), side 1.

Skadeforsikringsforpliktelse – Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring						
(NOK mill.)		Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade- forsikring	Motorvogn- forsikring - trafikk	Motorvogn- forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transportforsik- ring og luftfarts- forsikring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110	18,02	0,30	223,65	384,81	
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130					
Gjenforsikringsandel	R0140	0,09	0,00	0,66	4,26	
For egen regning (netto)	R0200	17,93	0,30	222,99	380,55	
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210	18,07	0,31	227,89	385,54	
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230					
Gjenforsikringsandel	R0240	0,09	0,00	0,66	4,26	
For egen regning (netto)	R0300	17,99	0,31	227,23	381,28	
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310	11,85	0,25	90,30	292,39	
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330					
Gjenforsikringsandel	R0340	0,00	0,00	1,31	0,00	
For egen regning (netto)	R0400	11,85	0,25	88,99	292,39	
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	4,52	0,08	58,04	102,26	
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), side 2.

Skadeforsikringsforpliktelse – Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring							
(NOK mill.)		Forsikring	Ansvars-	Assistanse-	Forsikring mot	Sum	
		mot brann og annen skade på eiendom			forsikring		forsikring
		C0070	C0080	C0110	C0120	C0200	
Forfalte premier							
	Brutto - direkte forsikring	R0110	359,30	0,00	77,83	17,43	1 081,33
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130					
	Gjenforsikringsandel	R0140	7,96	0,00	0,39	0,05	13,40
	For egen regning (netto)	R0200	351,35	0,00	77,44	17,37	1 067,93
Opptjente premier							
	Brutto - direkte forsikring	R0210	363,79	0,00	76,75	16,50	1 088,85
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230					
	Gjenforsikringsandel	R0240	7,96	0,00	0,39	0,05	13,40
	For egen regning (netto)	R0300	355,83	0,00	76,36	16,45	1 075,45
Erstatningskostnader							
	Brutto - direkte forsikring	R0310	276,15	-0,66	51,04	12,66	733,98
	Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					
	Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330					
	Gjenforsikringsandel	R0340	14,38	0,00	0,00	0,00	15,69
	For egen regning (netto)	R0400	261,77	-0,66	51,04	12,66	718,29
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	94,11	-0,03	0,00	4,11	283,70
	Andre kostnader	R1200					3,37
	Sum kostnader	R1300					287,07

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

		Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring
		Forsikring mot inntektstap C0030	Yrkesskade- forsikring C0040	Motorvogn- forsikring - trafikk C0050	Motorvogn- forsikring - øvrig C0060	C0070
(NOK mill.)						
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	0,48	0,06	14,72	26,74	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140					
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	0,48	0,06	14,72	26,74	
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	33,74	2,18	301,74	55,32	8,22
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	0,00	0,28	8,50	0,00	8,30
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	33,74	1,90	293,24	55,32	-0,08
Sum beste estimat - brutto	R0260	34,22	2,24	316,46	82,06	8,22
Sum beste estimat - netto	R0270	34,22	1,97	307,96	82,06	-0,08
Risikomargin	R0280	1,38	0,08	12,46	3,32	0,00
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	35,60	2,32	328,92	85,38	8,22
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	0,00	0,28	7,19		8,30
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	35,60	2,05	320,41	85,38	-0,08

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

		Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				
		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvarsfor- sikring	Assistanse- forsikring	Forsikring mot diverse økono- miske tap	Sum
(NOK mill.)		C0080	C0090	C0120	C0130	C0180
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	0,48	0,06	5,17	1,03	78,00
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140					
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	0,48	0,06	5,17	1,03	78,00
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	33,74	2,18	11,54	5,73	617,93
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240		0,28			27,06
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	33,74	1,90	11,54	5,73	590,87
Sum beste estimat - brutto	R0260	34,22	2,24	16,72	6,75	695,93
Sum beste estimat - netto	R0270	34,22	1,97	16,72	6,75	668,87
Risikomargin	R0280	1,38	0,08	0,68	0,27	27,06
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	35,60	2,32	17,39	7,02	722,98
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330		0,28			27,06
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	35,60	2,05	17,39	7,02	695,93

S.19.01.21 - Erstatninger I skadeforsikring, side 1

Skadeår/Tegningsår

Z0010

Skadeår

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

Prior	År	Avviklingsår										I inne- værende 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	
	R0100											41,00	R0100	0,00	0,00
N-9	R0160	87,42	37,35	4,96	2,07	2,65	0,32	1,66	0,66	0,00	-0,35	R0160	-0,35	136,76	
N-8	R0170	141,98	52,16	2,43	1,90	4,09	5,01	0,35	0,15	0,04	R0170	0,04	208,12		
N-7	R0180	211,69	59,90	6,47	4,51	8,07	2,72	5,35	0,08	R0180	0,08	298,79			
N-6	R0190	227,60	66,82	7,84	2,87	1,65	3,76	0,13	R0190	0,13	310,66				
N-5	R0200	231,98	84,04	13,33	5,83	11,06	0,71	R0200	0,71	346,95					
N-4	R0210	299,44	106,83	11,24	15,38	7,69	R0210	7,69	440,58						
N-3	R0220	312,46	130,70	9,39	6,44	R0220	6,44	458,98							
N-2	R0230	417,45	145,48	18,11	R0230	18,11	581,05								
N-1	R0240	510,74	165,82	R0240	165,82	676,56									
N	R0250	498,89	R0250	498,89	498,89										
Total											R0260	697,56	3 957,33		

S.19.01.21 - Erstatninger I skadeforsikring, side 2

Prior	År	Avviklingsår										Årsslutt (diskon- terte beløp)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0300	
	R0100											0,24	R0100	0,24
N-9	R0160									1,31	0,80	R0160	0,77	
N-8	R0170								3,52	2,17	R0170	2,17		
N-7	R0180							8,89	6,43	R0180	6,60			
N-6	R0190						17,18	9,82	R0190	10,07				
N-5	R0200					24,91	18,04	R0200	18,60					
N-4	R0210				51,93	34,20	R0210	35,41						
N-3	R0220			50,82	29,83	R0220	30,77							
N-2	R0230		132,93	50,82	R0230	83,72								
N-1	R0240	302,96	97,67	R0240	102,17									
N	R0250	299,00	R0250	317,35										
Total											R0260	607,87		

(NOK mill.)		Sum C0010	Kapital- gruppe 1 - uten begrens- ninger C0020	Kapital- gruppe 1 - med begrens- ninger C0030	Kapital- gruppe 2 C0040	Kapital- gruppe 3 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	9,69	9,69			
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	35,31	35,31			
Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningssfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040					
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050					
Overskuddsfond	R0070					
Preferanseaksjer	R0090					
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110					
Avstemmingsreserve	R0130	434,35	434,35			
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	518,63	518,63	0,00	0,00	0,00
Supplerende kapital						
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	R0300					
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	R0310					
Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320					
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	R0330					
Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0340					
Andre rebursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350					
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360					
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370					
Annen supplerende kapital	R0390					
Sum supplerende kapital	R0400					

(NOK mill.)	Sum	Kapital-	Kapital-	Kapital-	Kapital-
		gruppe	gruppe		
		1 - uten	1 - med		
		begrens-	begrens-		
		ninger	ninger		
		C0010	C0020	C0030	C0040
					C0050
Tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital					
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0500	518,63	518,63		
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	518,63	518,63		
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	518,63	518,63		
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	518,63	518,63		
SCR	R0580	250,21			
MCR	R0600	112,59			
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solven-					
skapitaldekning)	R0620	207,28 %			
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (min-					
stekapitaldekning)	R0640	460,62 %			
					C0060
Avstemmingsreserve					
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser			R0700		599,63
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)			R0710		
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer			R0720		81,00
Andre elementer som inngår i basiskapitalen			R0730		45,00
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond			R0740		
Avstemmingsreserve			R0760		473,63
Forventet fortjeneste					
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet			R0770		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet			R0780		19,18
Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)			R0790		19,18

S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav - for foretak som benytter standardmetoden

(NOK mill.)		Brutto solvens kapitalkrav	Foretaks spesifikke parametre	Forenklinger
		C0110	C0090	C0100
Markedsrisiko	R0010	47,34		
Motpartsrisiko	R0020	1,33		
Livsforsikringsrisiko	R0030			
Helseforsikringsrisiko	R0040	26,98		
Skadeforsikringsrisiko	R0050	282,56		
Diversifisering	R0060	-57,28		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070			
Basiskrav til solvenskapital	R0100	300,94		
Beregning av solvenskapitalkrav		C0100		
Operasjonell risiko	R0130	32,67		
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	R0140			
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	R0150	-83,40		
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	R0160			
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	R0200	250,21		
Kapitalkravstillegg	R0210			
Solvenskapitalkrav	R0220	250,21		
Øvrig informasjon om SCR		R0400		
Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	R0410			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	R0420			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	R0430			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	R0440			
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF				

S.28..01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet, side 1

Bidrag fra lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor skadeforsikring

		C0010	
Beregnet MCR _{NL}	R0010	148,11	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020		
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	34,22	17,84
Yrresskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	1,97	0,30
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	307,96	222,99
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	82,06	380,55
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070		
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	217,45	351,35
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	1,83	0,00
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100		
Rettshjelpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110		
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	16,72	77,44
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	6,75	17,37
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
 Bidrag fra lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor livsforsikring

		C0040	
Beregnet MCR _L		R0200	
			C0050
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet Sunder ett	C0060
			Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	R0210		
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	R0220		
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	R0230		
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0240		
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0250		
Samlet beregning av MCR			
			C0070
Lineært beregnet MCR	R0300		148,11
Solvenskapitalkrav (SCR)	R0310		250,21
Øvre grense for MCR	R0320		112,59
Nedre grense for MCR	R0330		62,55
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	R0340		112,59
Absolutt nedre grense for MCR	R0350		35,24
			C0070
Minstekapitalkrav	R0400		112,59

Storebrand Forsikring AS
Professor Kohts vei 9
Postboks 500, 1327 Lysaker
Telefon 915 08 880
[storebrand.no](https://www.storebrand.no)

