

# Storebrand Helseforsikring AS

## Rapport om solvens og finansiell stilling

2021



# Innhold

|  |               |
|--|---------------|
| <b>Sammendrag</b> .....  | <b>2</b>      |
| <b>A. Virksomhet og resultater</b> .....   | <b>4</b>      |
| 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>B. Systemet for risikostyring og internkontroll</b> .....                             | <b>6</b>      |
| 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.....  | 10            |
| <b>C. Risikoprofil</b> .....   | <b>11</b>     |
| C.1 FORSIKRINGSRISIKO.....   | 11            |
| C.2 MARKEDSRISIKO.....   | 11            |
| C.3 KREDITTRISIKO .....  | 11            |
| C.4 LIKVIDITETSRISIKO .....  | 11            |
| C.5 OPERASJONELL RISIKO .....  | 11            |
| C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER.....   | 12            |
| C.7 ANDRE OPPLYSNINGER.....  | 12            |
| <b>D. Verdivurdering for solvensformål</b> .....   | <b>13</b>     |
| D.1 EIENDELER .....  | 13            |
| D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER .....  | 14            |
| D.3 ANDRE FORPLIKTELSER .....  | 15            |
| D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER.....   | 16            |
| D.5. ANDRE OPPLYSNINGER .....  | 16            |
| <b>E. Kapitalstyring</b> .....   | <b>17</b>     |
| E.1 ANSVARLIG KAPITAL .....  | 17            |
| E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV .....  | 18            |
| E.3 BRUK AV DURASJONSMETODEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET ..... | 19            |
| E.4 FORSKJELLEN MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER .....              | 19            |
| E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET ELLER SOLVENSKAPITALKRAVET.....         | 19            |
| E.6 ANDRE OPPLYSNINGER.....  | 19            |
| <br><b>Vedlegg 1 – Obligatoriske tabeller</b> .....                                      | <br><b>20</b> |

# 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 547 mill. mens samlet verdi av forpliktelsene er NOK 314 mill. Storebrand Helseforsikring har dermed eiendeler som er NOK 233 mill. mer verdt enn forpliktelsen de skal dekke. Da det antas at Storebrand Helseforsikring ikke vil utbetale noe utbytte for 2021, blir samlet solvenskapital NOK 215 mill.

**TABELL 1 SOLVENS II BALANSEN FOR STOREBRAND HELSEFORSIKRING AS**

| (NOK mill.)             |            |            |                                   |            |            |  |
|-------------------------|------------|------------|-----------------------------------|------------|------------|--|
| Eiendeler               | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Forpliktelser                     | 31.12.2021 | 31.12.2020 |  |
| Finansielle eiendeler   | 456        | 430        | Forsikringstekniske forpliktelser | 208        | 220        |  |
| Andre eiendeler         | 91         | 77         | Andre forpliktelser               | 106        | 91         |  |
| <b>Totale eiendeler</b> | <b>547</b> | <b>507</b> | <b>Totale forpliktelser</b>       | <b>314</b> | <b>311</b> |  |
|                         |            |            | <b>Netto eiendeler</b>            | <b>233</b> | <b>196</b> |  |

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 134 mill. se tabell 2. Størrelsen på solvenskapitalkravet skal sikre at det er 99,5 % sikkert at du som kunde får det forsikringsoppgjøret eller den pensjonsutbetalingen du har krav på.

**TABELL 2 SOLVENS KAPITALKRAV**

| (NOK mill.)                   | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Helseforsikringsrisiko        | 147        | 138        |
| Finansmarkedsrisiko           | 11         | 10         |
| Motpartsrisiko                | 5          | 12         |
| Diversifisering               | -12        | -15        |
| Operasjonell risiko           | 28         | 25         |
| Tapsabsorberende skatteeffekt | -45        | -42        |
| <b>Totalt kapitalkrav</b>     | <b>134</b> | <b>127</b> |

**TABELL 3 SOLVENSPOSISJON**

| (NOK mill.)        | 31.12.2021   | 31.12.2020     |
|--------------------|--------------|----------------|
| Solvenskapital     | 215          | 196            |
| Solvenskapitalkrav | 134          | 127            |
| Solvensmargin      | <b>160 %</b> | <b>154,5 %</b> |

Det er kapitalkrav for alle vesentlige risikoer som Storebrand Helseforsikring har. 77 % av solvenskapitalkravet<sup>1</sup> er knyttet til helseforsikringsrisiko. 3 % er knyttet til at finansmarkedene 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.

Når solvenskapitalen på NOK 215 mill. settes i forhold til solvenskapitalkravet på NOK 134 mill., får Storebrand Helseforsikring en solvensmargin på 160 %. 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 %.

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 2022-2026.

---

<sup>1</sup> Før diversifisering mellom risikomodulene

# A. Virksomhet og resultater

## A.1 VIRKSOMHET

Storebrand Helseforsikring AS er 50 prosent eid av henholdsvis Storebrand ASA og ERGO International AG, og har hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune. Storebrand Helseforsikring er underlagt tilsyn av Finanstilsynet<sup>2</sup>. Storebrand Helseforsikrings regnskaper er revidert av PwC<sup>3</sup>.

## A.2 FORSIKRINGSRESULTAT

Resultatene i dette kapitlet samsvarer med teknisk regnskap i den finansielle rapporteringen for Storebrand Helseforsikring, ref. note 12 i Årsrapport 2021. Beløp i parentes viser 2020-tall.

For 2021 var samlede forfalte premier NOK 970 mill. (873 mill.). Storebrand Helseforsikring tilbyr kun produkter innenfor segmentet helseforsikring. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 645 mill. (578 mill.) og kostnadene beløp seg til NOK 247 mill. (181 mill.). 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 2021 | Sum skadeforsikring 2020 |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| Brutto forfalte premier              | 973             | 973                      | 877                      |
| Gjenforsikret andel                  | 2               | 2                        | 3                        |
| <b>Netto forfalte premier</b>        | <b>970</b>      | <b>970</b>               | <b>873</b>               |
| Brutto opptjent premier              | 932             | 932                      | 845                      |
| Gjenforsikret andel                  | 2               | 2                        | 3                        |
| <b>Netto opptjent premier</b>        | <b>930</b>      | <b>930</b>               | <b>843</b>               |
| Brutto forsikringsutbetalinger       | 646             | 646                      | 579                      |
| Gjenforsikret andel                  | 1               | 1                        | 2                        |
| <b>Netto forsikringsutbetalinger</b> | <b>645</b>      | <b>645</b>               | <b>578</b>               |
| <b>Kostnader</b>                     | <b>247</b>      | <b>247</b>               | <b>181</b>               |

I vedlegget til denne rapporten er det en tabell som gir nærmere informasjon om hvordan forsikringsutbetalinger har påløpt over tid for de siste 15 årgangene (S.19.01.21).

### Geografisk fordeling av premier, forsikringsutbetalinger og kostnader

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

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

<sup>3</sup>PwC: Dronning Eufemias gate 8; 0191 Oslo; Telefon: 952 60 578

**TABELL 5 PREMIER, FORSIKRINGSUTBETALINGER OG KOSTNADER PR. LAND**

| (NOK mill.)                          | Hjemstaten<br>(Norge) | Sverige    | Sum        |
|--------------------------------------|-----------------------|------------|------------|
| Brutto forfalte premier              | 440                   | 533        | 973        |
| Gjenforsikret andel                  | 1.7                   | 0.7        | 3          |
| <b>Netto forfalte premier</b>        | <b>438</b>            | <b>532</b> | <b>970</b> |
| Brutto opptjent premier              | 425                   | 508        | 932        |
| Gjenforsikret andel                  | 1.7                   | 0.7        | 2          |
| <b>Netto opptjent premier</b>        | <b>423</b>            | <b>507</b> | <b>930</b> |
| Brutto forsikringsutbetalinger       | 341                   | 304        | 646        |
| Gjenforsikret andel                  | 0.6                   | 0.2        | 0.8        |
| <b>Netto forsikringsutbetalinger</b> | <b>341</b>            | <b>304</b> | <b>645</b> |
| <b>Kostnader</b>                     | <b>98</b>             | <b>149</b> | <b>247</b> |

Det er ingen materielle endringer i geografisk fordeling sammenliknet med 2020.

### A.3 INVESTERINGSRESULTAT

Inntekter fra investeringer framgår av note 11, Netto inntekter for ulike klasser av finansielle instrumenter, i årsrapporten for Storebrand Helseforsikring.

For 2021 realiserte Storebrand Helseforsikring tap på investeringer på NOK 0,3 mill. Av dette var NOK 5,0 mill. renteinntekter, NOK 5,3 mill. i reduserte kursgevinster ved salg av verdipapirer og NOK 2,2 mill. i urealiserte tap.

**TABELL 6 INNTEKTER OG KURSGEVINSTER KNYTTET TIL INVESTERINGENE FORDELT PÅ AKTIVAKLASSER**

| (NOK mill)    | Rente-inntekter | Netto<br>kursgevinster | Endring urealiserte<br>gevinster og tap |
|---------------|-----------------|------------------------|---|
| Fond          | 4.9             | 0.9                    | -1.9                                    |
| Bankinnskudd  | 0.1             |                        |   |
| Swaps         |                 | 1.5                    | -0.3                                    |
| Forwards      |                 | -7.7                   |   |
| <b>Totalt</b> | <b>5.0</b>      | <b>-5.3</b>            | <b>-2.2</b>                             |

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 2021 er utførlig beskrevet i Årsrapport 2021 for Storebrand Helseforsikring AS.

SARS-COV-2-viruset spredte seg på kloden i 2021 og smittemet befolkningen med sykdommen COVID-19. Storebrand Helseforsikring har iverksatt nødvendige tiltak for å sikre kontinuitet – selskapets beredskapsledelse. Pandemien har hatt liten effekt i 2021, bortsett fra at ansatte har jobbet mer hjemmefra en vanlig. Pandemien har i liten grad påvirket Storebrand Helses solvens og finansielle stilling.

## 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 seks 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 for øvrig (styrets tilsynsansvar). Styret har to underutvalg: "Revisjonsutvalget" og "Kompensasjonsutvalget".

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 (som også fungerer som personvernansvarlig), 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. Selskapet tilbyr innskuddsbaserte pensjonsordninger for alle ansatte.

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 2021 for Storebrand Helseforsikring.

#### Transaksjoner med nærstående

Storebrand Helseforsikring har transaksjoner med øvrige selskaper i Storebrand konsernet og ERGO konsernet, ledende ansatte samt aksjonærer disse konsernene. Dette er transaksjoner som er en del av de produkter og tjenester som tilbys av selskapet. Transaksjonene inngås til markedsmessige betingelser og omfatter tjenestepensjon, privat pensjonssparing, skadeforsikring, leie av lokaler, bankinnskudd, utlån, kapitalforvaltning, aktuar-konsulenttjenester og fondssparing.

Nærmere detaljer er gitt i note 29 i Årsrapport 2021 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.

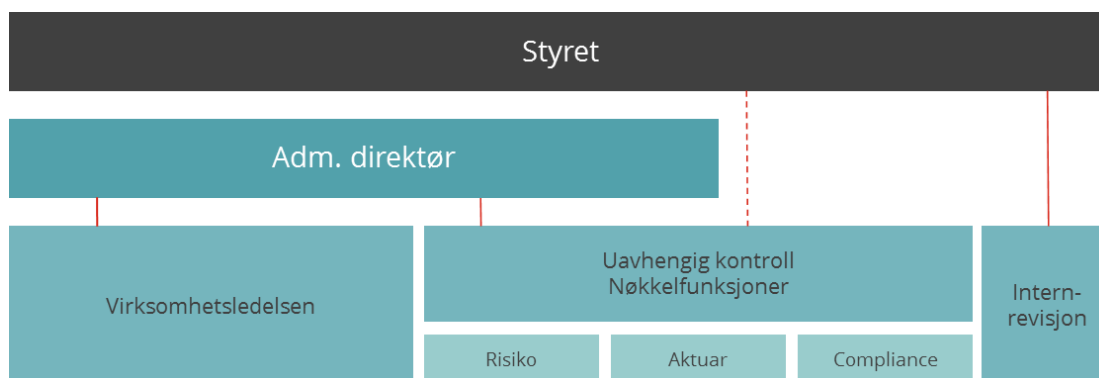
Selskapet skal sikre at ledelse- og nøkkelfunksjoner som omfattes av denne retningslinjen, men som håndteres av ekstern tjenesteleverandør, skal vurderes på samme måte som tilsvarende rolle i eget selskap. I Storebrand Helseforsikring er internrevisjon utkontraktert til Ernst & Young Norge og compliance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

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

Selskapets organisering av risikohåndteringen følger en modell basert på 3 forsvarslinjer<sup>4</sup>.



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 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

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



underlagt administrerende direktør i Storebrand Helseforsikring og har uavhengig rapportering til styret. Funksjonenes ansvarsområde er beskrevet i instruksjoner gitt av styret.

Oppgavene 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 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 kvartalsvis 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.

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:

| # | Statement  |
|---|--|
| 1 | Storebrand Helseforsikrings vil kun ta ny eller øke risikoen når det bidrar positivt til selskapets NPV  |
| 2 | Storebrand Helseforsikrings samlede risikonivå skal være innenfor risikokapasiteten som defineres av regulatoriske krav og minimumskrav fra kunder og långivere.   |
| 3 | Storebrand Helseforsikring ønsker å øke forsikringsrisiko gjennom vekst.   |
| 4 | Storebrand Helseforsikring ønsker å minimere selskapets finansielle markedsrisiko.   |
| 5 | 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.

Storebrand Helseforsikrings har et mål om en solvensmargin på 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/Chief Compliance Officer**

Compliance-funksjonen i Storebrand Helseforsikring rapporterer til administrerende direktør og styret.

Chief Compliance Officer (CCO) 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. CCO skal understøtte ledelsens og styrets ansvar for etterlevelse av eksternt og internt regelverk. CCO 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.

CCO rapporterer 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 2021 har det ikke vært endringer som har vesentlig påvirkning på internrevisjonsfunksjonen.

Storebrand Helseforsikring har inngått avtale med Ernst & Young (EY) om internrevisjonsfunksjonen. 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.

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 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 2021 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 550 000 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.

### 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. 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 2021 for Storebrand Helseforsikring, spesielt risikobeskrivelsen i årsberetningen og notene 4 - 8.

## D. Verdivurdering for solvensformål

### D.1 EIENDELER

#### Oversikt over eiendeler i solvensbalansen

Tabell 11 viser Storebrand Helseforsikrings eiendeler, verdsatt basert på prinsippene som ligger til grunn for Solvens II.

#### TABELL 7 EIENDELER ETTER SOLVENS II

| (NOK mill.)                      | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Utsatt skattefordel              | 18         | 17         |
| Finansielle eiendeler            | 456        | 430        |
| 456                              | 430        | 364        |
|                                  |            | 1          |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 26         | 34         |
| Andre eiendeler                  | 47         | 27         |
| <b>Totale eiendeler</b>          | <b>547</b> | <b>497</b> |

Samlede eiendeler er NOK 547 mill. NOK 456 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 2021 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 |
|----------------------------------|------------|----------------|-----------|
| Utsatt skattefordel/skatt        | 18         | -9             | 27        |
| Immaterielle eiendeler           |            | 120            | -120      |
| Ikke fakturerte premiefordringer |            | 219            | -219      |

#### *Utsatt skattefordel*

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 økning i utsatt skattefordel på NOK 27 mill. Skatt er beskrevet i note 18 i årsrapporten til Storebrand Helseforsikring.

### ***Immaterielle eiendeler***

Immaterielle eiendeler skal, i henhold til Solvens II-prinsippene, settes til null i solvensbalansen. Forskjellen gir NOK 120 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 219 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 EIOPAs "Guidelines on the Valuation of Technical Provisions". 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 veitablerte 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.

## TABELL 9 FORSIKRINGSTEKNISKE FORPLIKTELSER

| (NOK mill.)     | Beste estimat | Risikomargin | Forsikringstekniske forpliktelser 31.12.2021 | Forsikringstekniske forpliktelser 31.12.2020 |
|-----------------|---------------|--------------|--|--|
| Helseforsikring | 198           | 10           | 208  | 220  |
| <b>Totalt</b>   | <b>198</b>    | <b>10</b>    | <b>208</b>                                   | <b>220</b>                                   |

Forsikringsforpliktelsene for Storebrand Helseforsikring utgjør 208 mill. fordelt på NOK 198 mill. i beste estimat og NOK 10 mill. i risikomargin.

### Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

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

## TABELL 10 FORSIKRINGSFORPLIKTELSER UNDER SOLVENS II OG I FINANSREGNSKAPET

| (NOK mill.)     | Solvens II | Finansregnskapet |
|-----------------|------------|------------------|
| Helseforsikring | 208        | 442              |
| <b>Totalt</b>   | <b>208</b> | <b>442</b>       |

Samlet sett er forsikringsforpliktelsen verdsatt til NOK 208 mill. i solvensbalansen, som er NOK 234 mill. lavere enn i finansregnskapet.

Forskjellen mellom verdsettelse av forsikringsforpliktelser i finansregnskapet og solvensbalansen er redegjort for i note 26 i Årsrapport 2021 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 forenklede premieavsetningsberegningen til Storebrand Helseforsikring tar ikke hensyn til kundeavgang, og dette vurderes å være en grei forenkling.

#### *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 lite usikkerhet knyttet til verdivurdering 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. Hensikten er bl.a. å øke forståelsen rundt følsomheten i beregningene.

## D.3 ANDRE FORPLIKTELSER

Forpliktelser utover forsikringstekniske forpliktelser utgjør NOK 106 mill. under Solvens II.



**TABELL 11 FORPLIKTELSER UTOVER FORSIKRINGSFORPLIKTELSER**

| (NOK mill.)  | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------|------------|
| Utsatt skatt   |            |            |
| Utestående forpliktelser forsikringsoppgjør, reassuranse og øvrige | 55         | 34         |
| Andre forpliktelser  | 1          |            |
| <b>Sum forpliktelser utover forsikringsforpliktelser</b>           | <b>50</b>  | <b>56</b>  |

***Utsatt skatt***

Se kommentar under kapittel D.1 Eiendeler.

***Utestående forpliktelser***

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

***Andre forpliktelser***

Garantiavsetningen på NOK 17 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 2021 for Storebrand Helseforsikring AS.

**D.5. ANDRE OPPLYSNINGER**

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

## E. Kapitalstyring

Styret i Storebrand Helseforsikring behandler finansiell plan, inkludert kapitalplan, 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 197 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<br>ubegrenset | Gruppe 1<br>begrenset | Gruppe 2 | Gruppe 3  | Totalt<br>31.12.2021 | Totalt<br>31.12.2020 |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|----------|-----------|----------------------|----------------------|
| Aksjekapital                 | 33                     |                       |          |           | 33                   | 33                   |
| Overkurs                     | 122                    |                       |          |           | 122                  | 122                  |
| Avstemmingsreserve           | 42                     |                       |          |           | 42                   | 25                   |
| Utsatt skattefordel          |                        |                       |          | 18        | 18                   |                      |
| <b>Total solvenskapital</b>  | <b>197</b>             |                       |          | <b>18</b> | <b>215</b>           | <b>196</b>           |
| <b>Total minimumskapital</b> |                        |                       |          |           | <b>197</b>           | <b>180</b>           |

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. Utsatt skattefordel teller som Gruppe 3 kapital, resten av solvenskapitalen for Storebrand Helseforsikring er Gruppe 1 kapital.

Storebrand Helseforsikring har en minimumskapital på NOK 197 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                              |            | 156              |
| Avstemmingsreserve før forventet utbetalt utbytte | 60         |                  |
| Utsatt skatt                                      | 18         |                  |
| <b>Netto eiendeler</b>                            | <b>233</b> | <b>311</b>       |
| Forventet utbetalt utbytte                        | 18         |                  |
| <b>Total solvenskapital/ansvarlig kapital</b>     | <b>215</b> | <b>311</b>       |

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 verddivurderingen av forsikringsforpliktelsen.

Tabell 14 viser overgangen fra netto eiendeler i finansregnskapet til Solvens II. De største forskjellene er at forsikringsforpliktelsen er verdsatt NOK 215 mill. lavere i solvensregnskapet og ikke-fakturerte premiefordringer på NOK 204 mill. som inngår i premiereserven i finansregnskapet. Utsatt skatt reduseres med NOK 26 mill. som følge av de andre verdiendringene.

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

|   |            |
|---|------------|
| Immaterielle eiendeler  | -120       |
| Forsikringsforpliktelse   | 234        |
| Ikke fakturerte premiefordringer som inngår i beregning av premiereserven i skadeforsikring | -219       |
| Garantiavsetningen en del av egenkapitalen i NGAAP/IFRS men ikke etter Solvens II           | -17        |
| Netto endring i utsatt skatt*   | 26         |
| <b>Total endring</b>  | <b>-96</b> |

\*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 selskapsspesifikke parameter.

### TABELL 15 KAPITALKRAV OG MINSTEKRAV

| (NOK mill.)                   | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Finansmarkedsrisiko           | 11         | 10         |
| Motpartsrisiko                | 5          | 12         |
| Helseforsikringsrisiko        | 147        | 138        |
| Diversifisering               | -12        | -15        |
| Operasjonell risiko           | 28         | 25         |
| Tapsabsorberende skatteeffekt | -45        | -42        |
| <b>Totalt kapitalkrav</b>     | <b>134</b> | <b>127</b> |
| <b>Totalt minstekrav</b>      | <b>54</b>  | <b>51</b>  |

Storebrand Helseforsikring har et totalt netto kapitalkrav på NOK 134 mill. og et minstekrav på NOK 54 mill. Helseforsikringsrisiko bidrar med NOK 147 mill. som utgjør 76 % av kapitalkravet før diversifisering. Finansmarkedsrisiko bidrar med NOK 11 mill. som utgjør 6 % av kapitalkravet før diversifisering.

Minstekapitalkravet er beregnet som en lineær funksjon av tekniske avsetninger, tegnede premier, udekket risiko, utsatt skatt og administrative kostnader med et gulv på 25 % og et tak på 45 % av solvenskapitalkravet. I tillegg er det et absolutt gulv for minstekravet gitt i et fast beløp på EUR 2,5 mill.

#### TABELL 16 MINSTEKRAV

| (NOK mill.)                    | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Lineært minstekrav             | 54         | 51         |
| Minstekrav tak                 | 60         | 57         |
| Minstekrav gulv                | 33         | 32         |
| Kombinert minstekrav           | 54         | 51         |
| Absolutt gulv for minstekravet | 28         | 28         |
| <b>Totalt minstekrav</b>       | <b>54</b>  | <b>51</b>  |

#### Solvensmargin og minimumsmargin

Storebrand Helseforsikring har pr 31.12.2021 en solvensmargin på 160 % og en minstemargin på 364,0 %.

#### 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

# 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        | 17.55         |
| 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        | 456.08        |
| Eiendom (annet enn til eget bruk)   | R0080        |               |
| Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser                                      | R0090        |               |
| Aksjer mv.  | R0100        |               |
| Aksjer - børsnoterte  | R0110        |               |
| Aksjer - ikke børsnoterte   | R0120        |               |
| Obligasjoner  | R0130        |               |
| Statsobligasjoner mv.   | R0140        |               |
| Foretaksobligasjoner mv.  | R0150        |               |
| Strukturerte verdipapirer   | R0160        |               |
| Sikrede verdipapirer  | R0170        |               |
| Verdipapirfond mv.  | R0180        | 456.08        |
| 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        |               |
| 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        | 32.09         |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring   | R0370        |               |
| Ikke forsikringsrelaterte fordringer  | R0380        | 10.71         |
| Egne aksjer (holdt direkte)   | R0390        |               |
| Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt           | R0400        |               |
| Kontanter og kontantekvivalenter  | R0410        | 26.15         |
| Øvrige eiendeler  | R0420        | 4.25          |
| <b>Sum eiendeler</b>  | <b>R0500</b> | <b>546.90</b> |

## S.02.01.02 – Balansen, forpliktelser

| (NOK mill.)  |              | C0010         |
|--|--------------|---------------|
| Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring  | R0510        | 207.94        |
| 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        | 207.94        |
| Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett   | R0570        |               |
| Beste estimat  | R0580        | 197.64        |
| Risikomargin   | R0590        | 10.30         |
| 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 forpliktelser  | R0740        |               |
| Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger   | R0750        |               |
| Pensjonsforpliktelser  | R0760        |               |
| Premiedepot fra gjenforsikringsforetak   | R0770        |               |
| Forpliktelser ved utsatt skatt   | R0780        |               |
| Derivater  | R0790        | 0.93          |
| Gjeld til kredittinstitusjoner   | R0800        |               |
| Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner  | R0810        |               |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere   | R0820        | 37.21         |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring   | R0830        | 0.42          |
| Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)   | R0840        | 17.33         |
| Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital   | R0850        |               |
| Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen   | R0860        |               |
| Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen   | R0870        |               |
| Øvrige forpliktelser   | R0880        | 50.18         |
| <b>Sum forpliktelser</b>   | <b>R0900</b> | <b>314.01</b> |
| <b>Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser</b>  | <b>R1000</b> | <b>232.88</b> |

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         |
| <b>Forfalte premier</b>                                |              |  |               |
| Brutto - direkte forsikring                            | R0110        | 972.85   | 972.85        |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring           | R0120        |  |               |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring      | R0130        |  |               |
| Gjenforsikringsandel                                   | R0140        | 2.44   | 2.44          |
| <b>For egen regning (netto)</b>                        | <b>R0200</b> | <b>970.41</b>                                    | <b>970.41</b> |
| <b>Opptjente premier</b>                               |              |  |               |
| Brutto - direkte forsikring                            | R0210        | 932.40   | 932.40        |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring           | R0220        |  |               |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring      | R0230        |  |               |
| Gjenforsikringsandel                                   | R0240        | 2.44   | 2.44          |
| <b>For egen regning (netto)</b>                        | <b>R0300</b> | <b>929.96</b>                                    | <b>929.96</b> |
| <b>Erstatningskostnader</b>                            |              |  |               |
| Brutto - direkte forsikring                            | R0310        | 645.62   | 645.62        |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring           | R0320        |  |               |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring      | R0330        |  |               |
| Gjenforsikringsandel                                   | R0340        | 0.81   | 0.81          |
| <b>For egen regning (netto)</b>                        | <b>R0400</b> | <b>644.81</b>                                    | <b>644.81</b> |
| <b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b> |              |  |               |
| Brutto - direkte forsikring                            | R0410        |  |               |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring           | R0420        |  |               |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring      | R0430        |  |               |
| Gjenforsikringsandel                                   | R0420        |  |               |
| <b>For egen regning (netto)</b>                        | <b>R0500</b> |  |               |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.               | R0550        | 247.17   | 247.17        |
| <b>Andre kostnader</b>                                 | <b>R1200</b> |  |               |
| <b>Sum kostnader</b>                                   | <b>R1300</b> |  | <b>247.17</b> |

## S.05.02.02 - Premier, erstatninger og kostnader - landfordelt

|  | Hjemstaten   | Landfordelt etter størrelsen på<br>forfalte bruttopremier -<br>skadeforsikringsforpliktelse | Sum av<br>hjemstaten og<br>de 5 største<br>stater |               |
|--|--------------|---|---|---------------|
|  | C0010        | C0020   | C0070   |               |
| R0010  | SE           |   |   |               |
|  | C0080        | C0090   | C0140   |               |
| <b>Forfalte premier</b>                                    |              |   |   |               |
| Brutto - direkte forsikring                                | R0110        | 439.92  | 532.93  | 972.85        |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring               | R0120        |   |   |               |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring          | R0130        |   |   |               |
| Gjenforsikringsandel                                       | R0140        | 1.73  | 0.71  | 2.44          |
| <b>For egen regning (netto)</b>                            | <b>R0200</b> | <b>438.19</b>   | <b>532.22</b>                                     | <b>970.41</b> |
| <b>Opptjente premier</b>                                   |              |   |   |               |
| Brutto - direkte forsikring                                | R0210        | 424.66  | 507.74  | 932.40        |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring               | R0220        |   |   |               |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring          | R0230        |   |   |               |
| Gjenforsikringsandel                                       | R0240        | 1.74  | 0.71  | 2.44          |
| <b>For egen regning (netto)</b>                            | <b>R0300</b> | <b>422.92</b>   | <b>507.04</b>                                     | <b>929.96</b> |
| <b>Erstatningskostnader</b>                                |              |   |   |               |
| Brutto - direkte forsikring                                | R0310        | 341.35  | 304.25  | 645.62        |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring               | R0320        |   |   |               |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring          | R0330        |   |   |               |
| Gjenforsikringsandel                                       | R0340        | 0.58  | 0.23  | 0.81          |
| <b>For egen regning (netto)</b>                            | <b>R0400</b> | <b>340.80</b>   | <b>304.02</b>                                     | <b>644.82</b> |
| <b>Endring i andre forsikringstekniske<br/>avsetninger</b> |              |   |   |               |
| Brutto - direkte forsikring                                | R0410        |   |   |               |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring               | R0420        |   |   |               |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring          | R0430        |   |   |               |
| Gjenforsikringsandel                                       | R0440        |   |   |               |
| For egen regning (netto)                                   | R0500        |   |   |               |
| <b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv,</b>            | <b>R0550</b> | <b>98.26</b>  | <b>148.90</b>                                     | <b>247.17</b> |
| <b>Andre kostnader</b>                                     | <b>R1200</b> |   |   |               |
| <b>Sum kostnader</b>                                       | <b>R1300</b> |   |   | <b>247.17</b> |



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

(NOK mill.)

|  |              | Direkte forsikring og mottatt<br>proporsjonal gjenforsikring | Sum skadeforsikrings-<br>forpliktelser |
|--|--------------|--|--|
|  |              | Forsikring mot utgifter til medisinsk<br>behandling          |  |
|  |              | C0020  | C0180                                  |
| <b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>  | <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> |  |  |
| <b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin</b>  |              |  |  |
| <b>Beste estimat</b>   |              |  |  |
| <b>Premieavsetning</b>   |              |  |  |
| Brutto - i alt   | <i>R0060</i> | 111.55   | 111.55                                 |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)  | <i>R0140</i> |  |  |
| <b>Netto beste estimat for premieavsetning</b>   | <i>R0150</i> | <b>111.55</b>  | <b>111.55</b>                          |
| <b>Erstatningsavsetning</b>  |              |  |  |
| Brutto - i alt   | <i>R0160</i> | 86.09  | 86.09                                  |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)  | <i>R0240</i> |  |  |
| <b>Netto beste estimat for erstatningsavsetning</b>  | <i>R0250</i> | <b>86.09</b>   | <b>86.09</b>                           |
| <b>Sum beste estimat – brutto</b>  | <i>R0260</i> | <b>197.64</b>  | <b>197.64</b>                          |
| <b>Sum beste estimat – netto</b>   | <i>R0270</i> | <b>197.64</b>  | <b>197.64</b>                          |
| <b>Risikomargin</b>  | <i>R0280</i> | 10.30  | 10.30                                  |
| <b>Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen</b>  |              |  |  |
| Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett   | <i>R0290</i> |  |  |
| Fradrag i beste estimat  | <i>R0300</i> |  |  |
| Fradrag i risikomargin   | <i>R0310</i> |  |  |
| <b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>   |              |  |  |
| Sum forsikringstekniske avsetninger  | <i>R0320</i> | 207.94   | 207.94                                 |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)  | <i>R0330</i> |  |  |
| <b>Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er</b>   | <i>R0340</i> | <b>207.94</b>  | <b>207.94</b>                          |

S.19.01.21 – Erstatninger i skadeforsikring

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

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

| År           | Avviklingsår |        |       |        |        |                                |       |       |       |       |        | I<br>inneværende<br>år | Sum over år<br>(kumulativt) |               |                 |
|--------------|--------------|--------|-------|--------|--------|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------|
|              | 0            | 1      | 2     | 3      | 4      | Sum over<br>år<br>(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        | 194,76 | 29,67 | 433,11 | 100,64 | 119,41                         | 5,01  |       | 8,19  | 10,40 |        |                        | R0160                       |               | 225,10          |
| N-8          | R0170        | 242,44 | 38,95 | 470,60 | 119,38 | 8,88                           | 10,00 |       |       |       |        |                        | R0170                       |               | 282,00          |
| N-7          | R0180        | 269,20 | 56,95 | 488,20 | 76,30  | 11,04                          | 15,56 | 0,90  |       |       |        |                        | R0180                       |               | 326,74          |
| N-6          | R0190        | 322,49 | 42,65 | 573,32 | 84,88  | 35,14                          | 11,17 |       |       |       |        |                        | R0190                       |               | 365,84          |
| N-5          | R0200        | 337,29 | 45,91 | 522,91 | 120,79 | 12,92                          | 3,68  |       |       |       |        |                        | R0200                       | 3,68          | 383,86          |
| N-4          | R0210        | 358,67 | 50,73 | 965,21 | 92,27  | 6,21                           |       |       |       |       |        |                        | R0210                       | 6,21          | 410,47          |
| N-3          | R0220        | 389,49 | 63,65 | 633,32 | 143,66 |                                |       |       |       |       |        |                        | R0220                       | 143,66        | 453,92          |
| N-2          | R0230        | 451,94 | 67,90 | 619,05 |        |                                |       |       |       |       |        |                        | R0230                       | 619,05        | 520,47          |
| N-1          | R0240        | 483,17 | 68,37 |        |        |                                |       |       |       |       |        |                        | R0240                       | 68,37         | 551,54          |
| N            | R0250        | 588,50 |       |        |        |                                |       |       |       |       |        |                        | R0250                       | 588,50        | 588,50          |
| <b>Total</b> | R0260        |        |       |        |        |                                |       |       |       |       |        |                        | R0260                       | <b>657,65</b> | <b>4 108,44</b> |

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

| År           | Avviklingsår |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | Årsslutt<br>(diskonterte<br>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        |       |       |       |       | 0,42  | 0,12  |       |       | 0,12  | 0,10   |                                    | R0160 | 0,10         |
| N-8          | R0170        |       |       |       | 0,35  | 0,30  | 0,11  |       | 0,16  | 0,13  |        |                                    | R0170 | 0,13         |
| N-7          | R0180        |       |       | 0,35  | 0,12  | 0,22  |       | 0,20  | 0,16  |       |        |                                    | R0180 | 0,16         |
| N-6          | R0190        |       | 0,76  | 0,30  | 0,05  | 0,19  | 0,23  | 0,19  |       |       |        |                                    | R0190 | 0,18         |
| N-5          | R0200        | 72,76 | 1,15  | 0,22  | 0,06  | 2,48  | 0,19  |       |       |       |        |                                    | R0200 | 0,19         |
| N-4          | R0210        | 69,27 | 1,29  | 0,22  | 0,30  | 2,03  |       |       |       |       |        |                                    | R0210 | 0,20         |
| N-3          | R0220        | 78,06 | 1,39  | 0,47  | 0,23  |       |       |       |       |       |        |                                    | R0220 | 0,23         |
| N-2          | R0230        | 81,59 | 2,00  | 0,45  |       |       |       |       |       |       |        |                                    | R0230 | 0,44         |
| N-1          | R0240        | 98,08 | 1,77  |       |       |       |       |       |       |       |        |                                    | R0240 | 1,73         |
| N            | R0250        | 84,66 |       |       |       |       |       |       |       |       |        |                                    | R0250 | 82,71        |
| <b>Total</b> | R0260        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |                                    | R0260 | <b>86,09</b> |

## S.23.01.01 – Ansvarlig kapital, side 1

(NOK mill,)

|  | Sum          | Kapitalgruppe 1 -<br>uten<br>begrensninger | Kapitalgruppe<br>1 - med<br>begrensninger | Kapital-gruppe<br>2 | Kapital-gruppe<br>3 |
|--|--------------|--|---|---------------------|---------------------|
|  | C0010        | C0020                                      | C0030                                     | C0040               | C0050               |
| <b>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</b>                          |              |  |   |                     |                     |
| 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 42.34  | 42.34                                      |   |                     |                     |
| Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital   | R0140        |  |   |                     |                     |
| Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)  | R0160 17.55  |  |   |                     | 17.55               |
| Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over   | R0180        |  |   |                     |                     |
| <b>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</b>                   |              |  |   |                     |                     |
| 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        |  |   |                     |                     |
| <b>Fradrag</b>   |              |  |   |                     |                     |
| Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak | R0230        |  |   |                     |                     |
| <b>Sum basiskapital etter fradrag</b>  | R0290 214.88 | 197.34                                     |   |                     | 17.55               |
| <b>Supplerende kapital</b>   |              |  |   |                     |                     |
| 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        |  |   |                     |                     |
| <b>Sum supplerende kapital</b>   | R0400        |  |   |                     |                     |

S.23.01.01 – Ansvarlig kapital, side 2

(NOK mill.)

|   | Sum<br>C0010 | Kapitalgruppe 1<br>- uten<br>begrensninger<br>C0020 | Kapitalgruppe 1<br>- med<br>begrensninger<br>C0030 | Kapital-<br>gruppe 2<br>C0040 | Kapital-<br>gruppe 3<br>C0050 |
|---|--------------|---|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital</b>   |              |   |  |                               |                               |
| Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR   | R0500        | 214.88  | 197.34   |                               | 17.55                         |
| Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR   | R0510        | 197.34  | 197.34   |                               |                               |
| Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR   | R0540        | 214.88  | 197.34   |                               | 17.55                         |
| Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR   | R0550        | 197.34  | 197.34   |                               |                               |
| <b>SCR</b>  | R0580        | 134.19  |  |                               |                               |
| <b>MCR</b>  | R0600        | 54.20   |  |                               |                               |
| <b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)</b>   | R0620        | 160.13 %  |  |                               |                               |
| <b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)</b>  | R0640        | 364.08 %  |  |                               |                               |
|   | C0060        |   |  |                               |                               |
| <b>Avstemmingsreserve</b>   |              |   |  |                               |                               |
| Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser  | R0700        | 232.88  |  |                               |                               |
| Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)  | R0710        |   |  |                               |                               |
| Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer  | R0720        | 18  |  |                               |                               |
| Andre elementer som inngår i basiskapitalen   | R0730        | 172.55  |  |                               |                               |
| Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond | R0740        |   |  |                               |                               |
| <b>Avstemmingsreserve</b>   | R0760        | 42.34   |  |                               |                               |
| <b>Forventet fortjeneste</b>  |              |   |  |                               |                               |
| Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet  | R0770        |   |  |                               |                               |
| Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet   | R0780        | 19.07   |  |                               |                               |
| <b>Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)</b>   | R0790        | 19.07   |  |                               |                               |

## 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> | 11.37                     |                              |               |
| Motpartsrisiko   | <i>R0020</i> | 4.73                      |                              |               |
| Livsforsikringsrisiko  | <i>R0030</i> |                           |                              |               |
| Helseforsikringsrisiko   | <i>R0040</i> | 146.82                    |                              |               |
| Skadeforsikringsrisiko   | <i>R0050</i> |                           |                              |               |
| Diversifisering  | <i>R0060</i> | 11.57                     |                              |               |
| Risiko knyttet til immaterielle eiendeler  | <i>R0070</i> |                           |                              |               |
| <b>Basiskrav til solvenskapital</b>  | <i>R0100</i> | <b>151.38</b>             |                              |               |
| <b>Beregning av solvenskapitalkrav</b>   |              | <i>C0100</i>              | <i>C0100</i>                 |               |
| Operasjonell risiko  | <i>R0130</i> | 27.55                     |                              |               |
| Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger   | <i>R0140</i> |                           |                              |               |
| Tapsabsorberende evne av utsatt skatt  | <i>R0150</i> | -44.73                    |                              |               |
| Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF   | <i>R0160</i> |                           |                              |               |
| <b>Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg</b>  | <i>R0200</i> | <b>134.19</b>             |                              |               |
| Kapitalkravstillegg  | <i>R0210</i> |                           |                              |               |
| <b>Solvenskapitalkrav</b>  | <i>R0220</i> | <b>134.19</b>             |                              |               |
| <b>Øvrig informasjon om SCR</b>  |              |                           |                              |               |
| 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> |                           |                              |               |
| Tilnærming til fastsettelse av skattesats  |              |                           |                              |               |
| Tilnærming basert på gjennomsnittlig skattesats  |              |                           | <i>R0590</i>                 | No            |
| <b>Beregning av tapsabsorberende evne av utsatt skatt</b>  |              |                           | <i>R0640</i>                 | <b>-44.73</b> |
| LAC DT begrunnet med reversering av utsatte skatteforpliktelse   |              |                           | <i>R0650</i>                 |               |
| LAC DT begrunnet med henvisning til sannsynlig fremtidig skattbart overskudd (årsresultat)   |              |                           | <i>R0660</i>                 | -44.73        |
| LAC DT begrunnet med tilbakeføring av tidligere skattbart overskudd - første år  |              |                           | <i>R0670</i>                 |               |
| LAC DT begrunnet med tilbakeføring av tidligere skattbart overskudd - senere år  |              |                           | <i>R0680</i>                 |               |
| Maksimal tapsabsorberende evne av utsatt skatt (maksimal LAC DT)   |              |                           | <i>R0690</i>                 | 44.73         |

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         | R0010 | C0010<br>50,94 | Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett | Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder |
|---|-------|----------------|--|--|
|   |       |                | C0020  | C0030  |
| Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl, proporsjonal gjenforsikring             | R0020 |                | 197.64   | 955.58   |
| Forsikring mot inntektstap, inkl, proporsjonal gjenforsikring                                   | R0030 |                |  |  |
| Yrskadeforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring  | R0040 |                |  |  |
| Motorvognforsikring - trafikk, inkl, proporsjonal gjenforsikring                                | R0050 |                |  |  |
| Motorvognforsikring - øvrig, inkl, proporsjonal gjenforsikring                                  | R0060 |                |  |  |
| Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring    | R0070 |                |  |  |
| Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl, proporsjonal gjenforsikring               | R0080 |                |  |  |
| Ansvarsforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring  | R0090 |                |  |  |
| Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring                               | R0100 |                |  |  |
| Rettskjøpsforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring   | R0110 |                |  |  |
| Assistanseforsikring, inkl, proporsjonal gjenforsikring   | R0120 |                |  |  |
| Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl, proporsjonal gjenforsikring                         | R0130 |                |  |  |
| 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 gjenforsikringsforpliktelse innenfor livsforsikring

| Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelse innenfor livsforsikring      | R0200        | C0040        | Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett | Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) |
|--|--------------|--------------|--|--|
|  |              |              | C0050  | C0060  |
| Forpliktelse med overskuddsdeling - garanterte ytelser                                     | R0210        |              |  |  |
| Forpliktelse med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser                       | R0220        |              |  |  |
| Forsikringsforpliktelse med investeringsvalg   | R0230        |              |  |  |
| Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelse, inkl, gjenforsikringsforpliktelse  | R0240        |              |  |  |
| Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelse, inkl, gjenforsikringsforpliktelse | R0250        |              |  |  |
| <b>Overall MCR calculation</b>   |              |              |  |  |
|  |              | C0070        |  |  |
| Lineært beregnet MCR   | R0300        | 54.20        |  |  |
| Solvenskapitalkrav (SCR)   | R0310        | 134.19       |  |  |
| Øvre grense for MCR  | R0320        | 60.39        |  |  |
| Nedre grense for MCR   | R0330        | 33.55        |  |  |
| Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)  | R0340        | 54.20        |  |  |
| Absolutt nedre grense for MCR  | R0350        | 27.74        |  |  |
|  |              | C0070        |  |  |
| <b>Minstekapitalkrav</b>   | <b>R0400</b> | <b>54.20</b> |  |  |