

Storebrand Forsikring AS

Rapport om solvens og finansiell stilling

A photograph of a red car driving on a snowy road through a forest. The road is covered in snow and has yellow double lines. The trees are also covered in snow, and the sky is overcast. A large, light pink circle is overlaid on the right side of the image, containing the year 2024.

2024

Innhold

SAMMENDRAG	2
A. VIRKSOMHET OG RESULTATER.....	3
A.1 VIRKSOMHET	3
A.2 FORSIKRINGSRESULTAT	3
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	4
A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET.....	5
A.5 ANDRE OPPLYSNINGER	5
B. SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	6
B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	6
B.2 KRAV TIL EGNETHET	7
B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET, HERUNDER EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENS	7
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM.....	10
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJON	11
B.6 AKTUARFUNKSJON	11
B.7 UTKONTRAKTERING	11
B.8 ANDRE OPPLYSNINGER	12
C. RISIKOPROFIL	12
C.1 FORSIKRINGSRISIKO	12
C.2 MARKEDSRISIKO.....	13
C.3 KREDITT- OG MOTPARTSRISIKO	13
C.4 LIKVIDITETSRISIKO	13
C.5 OPERASJONELL RISIKO	13
C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER	14
C.11 ANDRE OPPLYSNINGER.....	15
D. VERDIVURDERING FOR SOLVENSFORMÅL	16
D.1 EIENDELER	16
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER	16
D.3 ANDRE FORPLIKTELSER.....	18
D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER	19
D.5. ANDRE OPPLYSNINGER	19
E. KAPITALSTYRING	20
E.1 ANSVARLIG KAPITAL.....	20
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV	21
E.3 BRUK AV DURASJONSMETODEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	22
E.4 FORSKJELLEN MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER	22
E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET ELLER SOLVENSKAPITALKRAVET	22
E.6 ANDRE OPPLYSNINGER.....	22
Vedlegg 1 – Obligatoriske tabeller Storebrand Forsikring AS	24

SAMMENDRAG

Til deg som er kunde i Storebrand Forsikring AS.

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

Under Solvens II skal alle eiendeler og forpliktelser vurderes til markedsverdi. Dette er oppsummert i tabell 1. Samlet verdi av eiendelene er NOK 3 534 mill., mens samlet verdi av forpliktelsene er NOK 2 357 mill. Storebrand Forsikring har dermed eiendeler som er NOK 1 177 mill. mer verd enn forpliktelsen de skal dekke. Solvenskapitalen per 31.12.2024 på NOK 1 267 mill. inkluderer forventet kapitaltilførsel fra Storebrand ASA på NOK 90 mill.

TABELL 1 SOLVENS II-BALANSEN FOR STOREBRAND FORSIKRING

(NOK mill.)						
Eiendeler	31.12.2024	31.12.2023	Forpliktelser	31.12.2024	31.12.2023	
Finansielle eiendeler	2 638	2 434	Forsikringstekniske forpliktelser	1 481	1 446	
Andre eiendeler	896	684	Andre forpliktelser	876	717	
Totale eiendeler	3 534	3 118	Totale forpliktelser	2 357	2 163	
			Netto eiendeler	1 177	954	

Prinsippene for verdsettelse, og forskjellen mellom verdsettelsen i solvensregnskapet og finansregnskapet, er nærmere beskrevet i kapittel D. Storebrand Forsikring AS rapporterer etter IFRS 9 og IFRS 17 i selskapsregnskapet.

Solvens II stiller krav til hvor stor solvenskapitalen minimum må være i en normalsituasjon. Dette kalles solvenskapitalkrav og er beregnet til totalt NOK 831 mill., se tabell 2. Størrelsen på solvenskapitalkravet skal sikre at det er stor sikkerhet for at du som kunde får det forsikringsoppgjøret du har krav på.

TABELL 2 SOLVENS KAPITALKRAV

(NOK mill.)	31.12.2024	31.12.2023
Finansmarkedsrisiko	93	60
Motpartsrisiko	17	9
Helseforsikringsrisiko	109	99
Skadeforsikringsrisiko	951	746
Diversifisering	-174	-137
Operasjonell risiko	113	90
Tapsabsorberende skatteeffekt	-277	-217
Totalt kapitalkrav	831	650

TABELL 3 SOLVENS POSISJON

(NOK mill.)	31.12.2024	31.12.2023
Solvenskapital	1 267	1 065
Solvenskapitalkrav	831	650
Solvensmargin	152 %	164 %

Det er kapitalkrav for alle vesentlige risikoer som Storebrand Forsikring har. 74 % av solvenskapitalkravet¹ er knyttet til forsikringsrisiko. 7 % er knyttet til at finansmarkedene kan utvikle seg ulikt fra det som er forventet. Storebrand Forsikring har også operasjonell risiko, helseforsikringsrisiko og risiko knyttet til at motparter ikke gjør opp for seg. Samlet kapitalkrav reduseres med diversifisering, dvs. at det er lite sannsynlig at alt skjer samtidig, og som følge av at redusert skattekostnad vil kompensere for noe av tapene.

Når solvenskapitalen på NOK 1 267 mill. settes i forhold til solvenskapitalkravet på NOK 831 mill., får Storebrand Forsikring en solvensmargin på 152 %, se tabell 3. Kravet i regelverket er at solvensmarginen skal være minimum 100 % i en normalsituasjon. Solvenskapitalmål for Storebrand Forsikring er 140 til 160 %. Styret vurderer at selskapet er godt kapitalisert for normal drift ved et solvensnivå på 150 %.

¹ Før diversifisering mellom risikomodulene

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 2025-2028.

A. VIRKSOMHET OG RESULTATER

A.1 VIRKSOMHET

Storebrand Forsikring er et heleid datterselskap av Storebrand ASA med hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune.

Storebrand Forsikring er underlagt tilsyn av Finanstilsynet². Selskapets regnskaper er revidert av PwC³.

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

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

A.2 FORSIKRINGSRESULTAT

Resultatene i dette kapitlet samsvarer med forsikringsteknisk regnskap i den finansielle rapporteringen for Storebrand Forsikring, jf. note 11 i årsrapporten for 2024, men gruppert i henhold til segmentinndelingen som benyttes for Solvens II-rapportering. Beløp i parentes viser 2023-tall.

For 2024 var samlede premier fra skadeforsikringsprodukter NOK 4 067 mill. (3 192 mill.) fordelt på de ulike segmentene. Kostnadene beløp seg til NOK 991 mill. (818 mill.). For en detaljert oversikt over utvikling i erstatningsutbetalinger de siste årene henvises til årsrapporten til Storebrand Forsikring, note 22.

TABELL 4 PREMIER, ERSTANINGSKOSTNADER OG KOSTNADER PR. SEGMENT

(NOK mill.)	Ulykkesforsikring	Yrkes-skade	Motorvogntrafikk	Motorvogn øvrig	Brann	Assistanse	Øvrige	Sum skadeforsikring 2024	Sum skadeforsikring 2023
Brutto forfalt premier	133,6	27,9	732,7	1 569,3	1 290,8	227,3	85,7	4 067,3	3 192,2
Gjenforsikret andel	0,4	0,3	9,6	2,2	39,6	1,8	0,6	54,6	62,2
Netto forfalt premier	133,2	27,7	723,0	1 567,2	1 251,1	225,5	85,1	4 012,7	3 130,0
Brutto opptjent premier	124,8	25,0	675,1	1 405,5	1 171,4	207,5	77,4	3 686,7	3 013,3
Gjenforsikret andel	0,4	0,3	9,6	2,2	39,6	1,8	0,6	54,6	62,2
Netto opptjent premier	124,4	24,7	665,4	1 403,4	1 131,8	205,7	76,7	3 632,1	2 951,1
Brutto erstatningskostnader	78,1	-2,3	398,6	1 275,0	1 025,2	183,1	51,9	3 009,4	2 372,7
Gjenforsikret andel			-0,0		87,4			87,4	133,1
Netto erstatningskostnader	78,1	-2,3	398,6	1 275,0	937,8	183,1	51,9	2 922,1	1 139,6
Ikke-fordelte kostnader								-6,7	
Kostnader	31,7	5,8	173,4	392,0	308,8	58,6	20,7	991,0	817,9

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

Ulykkesforsikring

Segmentet omfatter forsikringer som gir en engangserstatning hvis ulykker inntreffer.

For 2024 var forfalt premieinnbetaling NOK 133,6 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,4 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 133,2 mill. Samlede erstatningskostnader var NOK 78,1 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 31,7 mill.

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

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

Yrkesskade

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

For 2024 var forfalt premieinnbetaling NOK 27,9 mill. Samlede erstatningskostnader var NOK -2,3 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 5,8 mill.

Motorvogn trafikk

Motorvognforsikring trafikk er lovpålagt ansvarsforsikring for motorkjøretøy. Segmentet omfatter forsikringer som gir rett til erstatning for den eventuelle skaden motorvognen har voldt. Motorvognforsikring inkluderer også el-sparkesykler og andre små elektriske kjøretøy.

For 2024 var forfalt premieinnbetaling NOK 732,7 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 9,6 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 723,0 mill. Samlede erstatningskostnader var NOK 398,6 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 173,4 mill.

Motorvogn øvrig

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

For 2024 var forfalt premieinnbetaling NOK 1 569,3 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 2,2 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 1 567,2 mill. Samlede brutto erstatningskostnader var NOK 1 275,0 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 392,0 mill.

Brann

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

For 2024 var forfalt premieinnbetaling NOK 1 290,8 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 39,6 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 1 251,1 mill. Samlede erstatningskostnader var NOK 1 025,2 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 308,8 mill.

Assistanse

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

For 2024 var forfalt premieinnbetaling NOK 227,3 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 1,8 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 225,5 mill. Samlede erstatningskostnader var NOK 183,1 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 58,6 mill.

Øvrige

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

For 2024 var forfalt premieinnbetaling NOK 85,7 mill. Etter avgitt gjenforsikring på NOK 0,6 mill., var forfalt premie for egen regning NOK 85,1 mill., mens samlede erstatningskostnader var NOK 51,9 mill. Kostnadene knyttet til segmentet var NOK 20,7 mill.

Geografisk fordeling av premier, erstatningskostnader og kostnader

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

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

A.3 INVESTERINGSRESULTAT

For 2024 hadde Storebrand Forsikring inntekter fra investeringer på NOK 145,8 mill. (121,5 mill.). Av dette var NOK 156,1 mill. (95,6 mill.) renteinntekter, NOK 14,0 mill. (4,2 mill.) kursgevinster (netto) ved salg av verdipapirer og NOK -24,3 mill. (+21,7 mill.) i urealiserte kursgevinster. For Storebrand Forsikring gir økt rentenivå høyere løpende avkastning på investeringsporteføljen.

TABELL 5 INNTEKTER OG KURSGEVINSTER KNYTTET TIL INVESTERINGENE, FORDELT PÅ AKTIVAKLASSER

(NOK mill.)	Renteinntekter	Netto kursgevinster	Endring urealiserte gevinster og tap
Bankinnskudd	9,6		
Fond	146,5	14,0	-24,3
Totalt	156,1	14,0	-24,3

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

A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET

Storebrand Forsikring er finansiert gjennom egenkapital. Storebrand Forsikring har få inntekter eller kostnader som ikke er knyttet til forsikringsvirksomheten og investeringene. Selskapet har 25 % eierandel i Din Salgskonsulent AS som driver med forsikringsdistribusjon.

A.5 ANDRE OPPLYSNINGER

Virksomheten og resultatene for 2024 er utførlig beskrevet i årsrapporten for Storebrand Forsikring.

B. SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Det er ingen vesentlige endringer i systemet for risikostyring og internkontroll fra 2023 til 2024.

Styret og styrets underutvalg

Styret i Storebrand Forsikring består av seks medlemmer samt ett varamedlem, hvorav to medlemmer er eksterne og ett medlem er valgt av de ansatte.

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

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

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

Daglig ledelse

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

I den funksjonelle styringen av konsernet utgjør Konsernledelsen det øverste ledelsesnivået. I konsernledelsen er det ansvarsområder for personmarked Norge, bedriftsmarked Norge, SPP og kapitalforvaltning, samt tverrgående ansvarsområder for digital, kommunikasjon, økonomi og finans, samt People, som betjener hele eller deler av konsernet. I den juridiske strukturen sorterer disse fellesfunksjonene under Storebrand Livsforsikring AS, basert på prinsippet om største bruker.

Uavhengige kontrollfunksjoner

Styret i Storebrand Forsikring har etablert uavhengige kontrollfunksjoner i henhold til relevante lovkrav (risikostyringsfunksjon, etterlevelsfunksjon, personvernombud, anti-hvitvasking, aktuarfunksjon, informasjonssikkerhetssjef (CISO – Chief Information Security Officer) og internrevisjon). Organisering og ansvar for uavhengige kontrollfunksjoner er nærmere beskrevet i kapitlene B.3-B-6.

Godtgjørelse

Storebrand Forsikring har valgt å følge konsernets felles retningslinjer for godtgjørelse. Storebrand skal ha konkurransedyktige og stimulerende avlønningsprinsipper som bidrar til å tiltrekke, utvikle og beholde kompetente, motiverte og endringsvillige medarbeidere som bidrar til den langsiktige verdiskapningen i konsernet. Storebrand skal ha en insentivmodell som støtter strategien, med vekt på kundens interesser og langsiktighet, en ambisiøs samarbeidsmodell, samt transparens som styrker konsernets omdømme. Selskapet vil derfor i all hovedsak legge vekt på fastlønn som virkemiddel i den økonomiske totalkompensasjonen, og kun i begrenset grad benytte seg av variabel godtgjørelse. Ledende ansatte og ansatte som påvirker selskapets risiko vesentlig, samt ansatte i uavhengige kontrollfunksjoner, har kun fastlønn. Administrerende direktør i Storebrand Forsikring har en andel av fastlønnen bundet til kjøp av Storebrandaksjer med tre års bindingstid. Øvrige ansatte kan i tillegg til fastlønn få en diskresjonær bonus på 5-15 % av fastlønn.

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

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

Ytterligere detaljer rundt godtgjørelse, herunder nivået på mottatt godtgjørelse for styret og ledende ansatte, kan finnes i note 14 i årsrapporten for 2024 for Storebrand Forsikring.

Transaksjoner med nærstående

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

Nærmere detaljer er gitt i note 24 i årsrapporten for 2024 for Storebrand Forsikring.

B.2 KRAV TIL EGNETHET

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

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

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

Egnethetsvurderingen gjøres minst årlig eller ved vesentlige strategiske eller organisasjonsmessige endringer, ved bytte eller annen endring av ledelse- eller nøkkelfunksjon og ved utkontraktering av ledelse- eller nøkkelfunksjon. Finanstilsynet informeres løpende om hvilke personer som er omfattet av egnethetsvurderingen.

Egnethetskrav gjør seg i tillegg gjeldende for medarbeidere beskjeftiget med forsikringsdistribusjon og forsikringsformidlere. Foretaket har utarbeidet rutiner som omhandler oppfølging av krav til egnethet og etterutdanningskrav for disse gruppene.

B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET, HERUNDER EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENS

Systemet for risikostyring

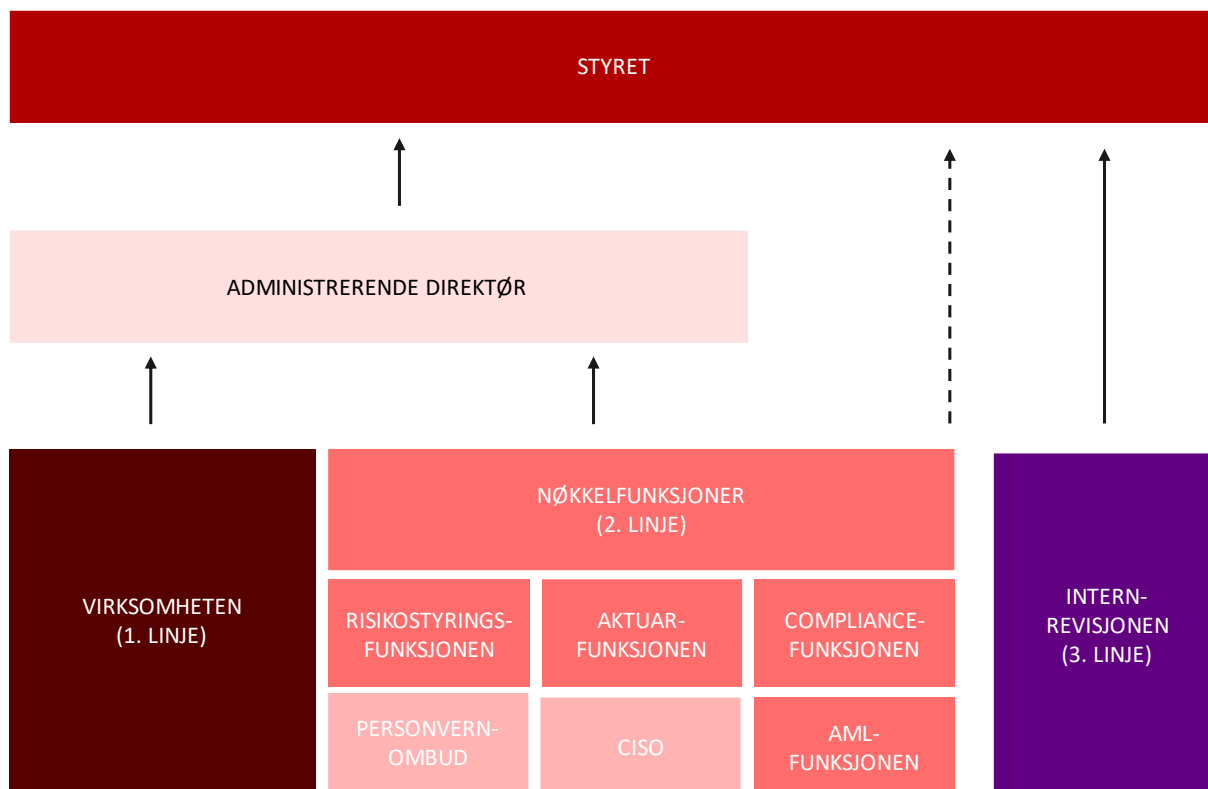
Storebrand Forsikrings virksomhet er å ta og håndtere ulike risikoer på en bevisst, kontrollert og ansvarsfull måte, for eiernes regning. Risikostyringen handler om å se både de positive og negative sidene av risiko. Risikotakingen skal bidra til at Storebrand Forsikring når sine strategiske og forretningsmessige mål, herunder at kunder får dekket sine forsikringsbehov og at Storebrand Forsikring får tilstrekkelig betalt for risikoen i forhold til definerte avkastningskrav og lønnsomhetsmål.

Styret i Storebrand Forsikring har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotaking, og mottar rapporter over faktisk risikonivå.

Foretakets system for risikostyring og internkontroll har tre ansvarslinjer⁴:

1. Virksomhetsledelsens risikotaking og risikohåndtering
2. Uavhengige kontrollfunksjoner for risikostyring, etterlevelse, aktuarfaglige oppgaver og digital sikkerhet
3. Internrevisjon

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



FIGUR 1 TRE ANSVARSLINJER

Administrerende direktør har ansvar for at risikohåndteringen 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 risikostyringen innen eget ansvarsområde. Dersom risikoen avviker fra mål eller kommer i brudd med grenser, skal risikoeier umiddelbart sikre at nødvendige tiltak iverksettes.

Det er etablert uavhengige kontrollfunksjoner (andre forsvarslinje) for risikostyring (Chief risk officer, CRO), for regeletterlevelse (Compliancefunksjonen) og for aktuarfaglige oppgaver (Aktuarfunksjonen), for personvern (data protection officer), for informasjonssikkerhet (CISO) og for anti-hvitvasking (anti money laundering). De uavhengige kontrollfunksjonene rapporterer til administrerende direktør i Storebrand Forsikring og har uavhengig rapportering til styret. Personvernombudet og CISO fungerer som en fellesfunksjon for konsernforetakene og er utkontraktert fra Storebrand Livsforsikring. Funksjonenes ansvarsområde er beskrevet i instruksjer gitt av styret. Kontrollfunksjonene i konsernforetakene er samlet i et kompetansefellesskap for Governance, Risk & Compliance.

Den uavhengige risikostyringsfunksjonen skal bistå styret med å gjennomføre risikostyringen på en effektiv måte, overvåke risikostyringssystemet og den generelle risikoprofilen og gi råd til styret om risikospørsmål. CRO er aktivt involvert i utviklingen av Storebrand Forsikrings risikoappetitt og risikostراتيجية 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 vurdering og styring av risikoer, herunder hvordan første- og andrelinjeforsvaret fungerer.

Risikostyringsprosessen

Risikostyringsprosessen omfatter identifisering, evaluering, måling, rammesetting, overvåking, rapportering, samt kommunikasjon av risiko.

Gjennom prosessen for risikoidentifisering skal virksomheten kjenne til alle vesentlige risikoer. Det er etablert et konsernfelles risikounivers som grupperer risikoene i hensiktsmessige risikokategorier. Dette er grunnlaget for et felles, helhetlig risikospråk. Det skal også gjøres en vurdering av fremvoksende risikoer, både innenfor eksisterende risikokategorier og helt nye risikoer.

All måling og evaluering av risiko er basert på kombinasjoner av sannsynlighet og konsekvens. I tillegg til konsekvenser for Storebrand Forsikrings egen virksomhet vurderes hvordan Storebrand Forsikrings virksomhet kan påvirke kunder og omverden.

Målingen skal legge til rette for at styret kan følge opp risikomål og rammer definert i risikoappetitt og/eller risikostrategier. Krav til eksakthet og hyppighet for måling av de enkelte risikotypene skal ses i sammenheng med risikoens vesentlighet og hvor raskt nivået forventes å endres. Det er ønskelig med mest mulig faktabaserte og objektive målinger, noe som stiller store krav til historiske data. For risikoer som ikke har gode nok data, baseres måling på kvalitative evalueringer.

Finansmarkedsrisiko, forsikringsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko måles i form av kapitalkrav for Solvens II. Kapitalkravet er kalibrert til et tap som skjer med 0,5 prosent sannsynlighet innenfor ett år. Risikoen blir i tillegg kvantifisert ved bruk av stresstester og scenarioanalyser. Krav til stresstester er gitt i retningslinje for ORSA.

Den kvantitative målingen suppleres ved kvalitative evalueringer av hvordan enkeltrisikoen påvirker virksomhetens evne til å nå risikomålene og en sammenstilling og prioritering av de viktigste risikoene til et samlet risikobilde som kombinerer hvor stor risikoen er og tid frem til risikoen påvirker virksomheten.

Risikostrategidokumentene skal sette rammer for risikoeksponeringen, både samlet sett og for de vesentligste risikoene. Rammesettingen kan både være kvalitativ, for eksempel i form av risikoappetittutsagn, og kvantitativ. Styret setter risikorammer for foretaket. Risikorammene for foretaket skal være i samsvar med de overordnede rammene for konsernet.

Risikoeiere skal løpende overvåke utviklingen i risikoeksponering og ha rapporteringsprosedyrer som sikrer at informasjon om vesentlige risikoer blir analysert og kommunisert. Rapporteringen skal legge til rette for at styret kan følge opp mål og rammer som følger av risikoappetitt og risikostrategier. Styret skal få en hensiktsmessig risikorapportering både fra virksomheten og fra den uavhengige risikostyringsfunksjonen.

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

Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)

Minst årlig forbereder risikostyringsfunksjonen en helhetlig gjennomgang av foretakets risikobilde og styrets egenvurdering av risiko og solvens (ORSA). Styret er ansvarlig for ORSA-prosessen og vedtar ORSA-dokumentet for Storebrand Forsikring som sendes til Finanstilsynet. Styrets krav til ORSA-prosessen fremgår av egen styrevedtatt retningslinje.

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

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

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

- Risikotakingen i Storebrand Forsikring skal bidra til lønnsom vekst og understøtte utbyttestrategi i Storebrandkonsernet
- Det skal være lav risiko for at våre produkter og digitale tjenester, rådgivning, kommunikasjon og markedsføring ikke er tilpasset kundenes behov og interesse
- Det skal være lav risiko for at Storebrand ikke når kommuniserte mål for bærekraft- og klimatilpasning
- Det skal være lav risiko for at et cyberangrep eller annen kriminalitet rettet mot Storebrand langvarig hindrer gjennomføring av tidskritiske, virksomhetskritiske oppgaver og/eller har store negative konsekvenser for kunder og samfunn
- Storebrand Forsikring skal ha moderat forsikringsrisiko, men det aksepteres noe høyere forsikringsrisiko i vekstfase i henhold til finansiell plan. Dette målsettes gjennom tilpassede risikoparametere for nye kunder
- Storebrand Forsikring skal ha tilstrekkelig kompetansenivå på kundesegment og type forsikringsrisiko før man tilbyr det i markedet
- Storebrand Forsikring skal ha lav likviditetsrisiko
- Storebrand Forsikring skal ha lav markedsrisiko (investerings- og motpartsrisiko)

- Det skal være lav risiko for at Storebrand Forsikring mister mange lojale kunder, får store økonomiske tap eller sanksjoner som følge av operasjonelle hendelser, feil i modeller eller manglende etterlevelse
- Det skal være lav risiko for at Storebrand Forsikring ikke er en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg og beholder riktig kompetanse

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

Risikoappetitten etablerer også et kapitalmål om at solvensmarginen skal være 140 - 160 prosent. Styret vurderer at selskapet er godt kapitalisert for normal drift ved et solvensnivå på 150 prosent. Selskapet tegner standard privatmarkeds- og SMB-risikoer, bruker reassuransse, og tar liten markedsrisiko.

Mål for soliditet og kobling til kapitalplan

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

Konsernets kapitalplan er basert på at overskuddskapital, utover målsatt solvensnivå i datterselskaper i utgangspunktet skal være i Storebrand ASA. Styret vil vurdere om solvenssituasjonen gir grunnlag for å utbetale utbytte i tillegg til årets resultat. I vurderingen vil styret legge til grunn at det skal være lav sannsynlighet for at svingninger, skal gjøre det nødvendig å gjennomføre ekstraordinære tiltak eller få tilført kapital fra Storebrand ASA. I 2024 har Storebrand Forsikring fått tilført netto 80 MNOK i kapital i Q2 fra Storebrand ASA for å støtte videre vekst, og det er forventet tilført ytterligere NOK 90 mill. som konsernbidrag i forbindelse med årsoppgjøret (vedtas på Generalforsamling i Storebrand ASA 9.april 2025).

Vurdering av systemet for risikostyring og internkontroll

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

B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM

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

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

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

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

Etterlevelsesfunksjonen

Etterlevelsesfunksjonen i Storebrand Forsikring rapporterer til administrerende direktør og styret. I den operative konsernorganisasjonen inngår funksjonen i kompetansefellesskapet Governance, Risk & Compliance med Group Compliance som personalleder. Etterlevelsesfunksjonens 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.

Etterlevelsesfunksjonens ansvar og hovedoppgaver er å påse at foretaket har et rammeverk for etterlevelse av lover, forskrifter, myndigheters forventninger og foretakets egne interne regelverk. Videre skal funksjonen utarbeide en risikobasert plan for overvåking og testing av etterlevelse i foretaket. Funksjonen skal ha særlig oppmerksomhet på etterlevelsrisikoer som kan ramme kunder, medføre økonomiske sanksjoner eller tap av omdømme.

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

B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJON

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

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

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

B.6 AKTUARFUNKSJON

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

Aktuarfunksjonens ansvar, oppgaver og rettigheter er beskrevet i styrevedtatt instruks. Aktuarfunksjonens hovedoppgave er å sikre at beregningen av forsikringsforpliktelsen for solvensbalansen er pålitelig og egnet. Funksjonen skal også uttale seg om retningslinjene for tegning av forsikring og egnetheten og effektiviteten til selskapets gjenforsikringsprogram. Funksjonen skal også bidra til risikostyringsfunksjonens arbeid, spesielt knyttet til forsikringsrisikoen. Aktuarfunksjonen avgir minst årlig en skriftlig rapport til styret i Storebrand Forsikring som vurderer graden av pålitelighet og egnethet i beregningen av forsikringsforpliktelsen.

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

B.7 UTKONTRAKTERING

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

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

Det gjøres alltid en risikovurdering før det besluttes at virksomhet skal utkontrakteres. Utgangspunktet for vurderingen er at utkontrakteringen skal være forsvarlig ut fra forretningsmessige hensyn, samt i forhold til betryggende styring og kontroll, sikkerhet for kontinuerlig drift, informasjonssikkerhet, eventuell risiko for persondata eiet eller forvaltet av foretaket, effektivt tilsyn og forholdet til våre kunder. Omfanget og detaljnivået i risikovurderingene skal tilpasses resultatene fra foretakenes konsekvensanalyser (BIA) og gjenspeile IKT-tjenestenes betydning for virksomhetens viktige og kritiske forretningsfunksjoner.

Storebrand Forsikring har utkontraktert tjenester knyttet til blant annet forretningsprosesser, IT-infrastruktur, drift og utvikling, skytjenester, internrevisjon og distribusjon, se tabell 7. Styret i Storebrand Forsikring får årlig en rapport om vesentlig utkontraktert virksomhet. Rapporteringen gir en oversikt over hvilke oppgaver som er utkontraktert samt hvordan

utkontraktingen følges opp. Relevante tilsynsmyndigheter er informert om utkontraktinger i samsvar med de regler som gjelder for den aktuelle virksomheten.

TABELL 6 OVERSIKT OVER VESENTLIGE UTKONTRAKTINGER

Kontraktspartner	Tjeneste	Jurisdiksjon
Crawford & Company AS	Behandling av næringskader og ansvar	Norge
FDC A/S	IT systemer	Danmark
Genus AS	Saksbehandlingssystem	Norge
Salesforce SFDC Ireland Limited	CRM system	Irland
Simplifai AS	Dokument BOT/AI	Norge
SOS International AS	Vakttelefon for reiseskader	Norge
Trapets AB	Hvitvaskingsanalyser	Sverige
Atea AS	Samhandlingsplattform	Norge
Cognizant Worldwide Ltd	Forretningsprosesser, IT drift og utvikling	Storbritannia
Enonic AS	Skytjenester	Norge
Ernst & Young AS	Internevisjon	Norge
Google Ireland Limited	Skytjenester	Irland
Iron Mountain Norge AS	Arkivtjenester og ad hoc generering av kundedokumentasjon	Norge
Microsoft Ireland Operations	Azure Plattform	Irland
Microsoft Ireland Operations	Office 365	Irland
Microsoft Ireland Operations	Analytics Plattform	Irland
Merkle Outfox AB	Google Analytics og Optimize 360	Sverige
Tieto Sweden AB	IT driftstjenester	Sverige
Snowflake Computing Netherlands BV	Skytjenester	Nederland
Signicat AS	Innlogging og signeringstjenester	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Regnskapstjenester	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Sentralisert funksjon anti-hvitvasking	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Balanse og kapitalstyring	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	CISO funksjoner	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Digital Retail	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Skytjenester og sikkerhet	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Data og AI	Norge
Storebrand Livsforsikring AS	Enterprise	Norge
Coop Norge SA	Distribusjon	Norge
Din Salgskonsulent AS	Distribusjon	Norge
Exito Assuranse AS	Distribusjon	Norge
Finn.no AS	Distribusjon	Norge
Loyalty Customer Service AS	Distribusjon	Norge
Myre & Partnere AS	Distribusjon	Norge
Union Forsikring AS	Distribusjon	Norge
Østfold Forsikring AS	Distribusjon	Norge

B.8 ANDRE OPPLYSNINGER

Systemet for risikostyring og internkontroll er også beskrevet i årsrapporten for 2024 for Storebrand Forsikring i note 3 om risikostyring og internkontroll, og i årsberetningens avsnitt risikoforhold og kapitalforhold.

C. RISIKOPROFIL

C.1 FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisiko er risiko for større utbetalinger enn antatt og/eller ugunstig endring i verdien av en forsikringsforpliktelse som følge av at faktisk utvikling avviker fra det som ble forutsatt ved beregning av premier eller reservering (avsetning). De største forsikringsrisikoene for Storebrand Forsikring er knyttet til storskader og spesielle hendelser. De største skadene vil typisk relatere seg til motoransvar, bedrifts- og produktansvar, yrkesskade samt brannforsikring for borettslag/sameier og næringsbygg. For å redusere eksponeringen er selskapet dekket med Excess of Loss-reassuranse som er tilpasset selskapets risikoappetitt samt relevante regulatoriske krav gjeldende for de respektive bransjer. I tillegg er selskapet dekket av konsernets reassuransekontrakt for skade på person i forbindelse med katastrofehendelser.

I forbindelse med ORSA gjennomføres en kvantifisering av risiko. Skadeforsikringsrisiko er den største risikoen i Storebrand Forsikring målt med standardmodellen. Risikoen målt med selskapets egne scenarionalyser i ORSA er noe lavere enn risikoen målt med standardmodellen. Selskapets egenvurdering av tapspotensialet fra premie- og reserverisikoen er lavere enn det korresponderende tallet i standardmodellen, mens det er motsatt for katastroferisiko.

TABELL 8 SKADEFORSIKRINGSRISIKO

(NOK mill.)	ORSA tapspotensial	Standardmodell SCR
Premie- og reserverisiko	711,1	875,3
Avgangsrisiko	122,6	122,6
Katastroferisiko	123,0	80,0
Sum risikoer	956,7	1 078,0
Diversifisering	-195,4	-170,9
Skadeforsikringsrisiko	761,3	907,0

Tabellen over viser tall per 30.09.2024, men oppdatert med endret reassuransprogram for 2025. Det er ikke planlagt vesentlige endringer i reassuransestrategien i planperioden. I 2025 ble reassuranserammene for største egenregning økt fra NOK 15 mill. til NOK 25 mill. per enkelt skade og fra NOK 30 mill. til NOK 40 mill. per naturskadehendelse. Faktisk egenregning for 2025 varierer derimot fra NOK 12,5 mill. til NOK 50 mill., avhengig av hvilket reassuransprogram skaden treffer.

C.2 MARKEDSRISIKO

Finansmarkedsrisiko er endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser eller volatilitet avviker fra det som er forventet. Markedsrisikoen i Storebrand Forsikring kommer fra selskapets investeringsportefølje, bestående av rentebærende investeringer. Markedsrisikoen består i hovedsak av kredittspreadsrisiko. Investeringene er i henhold til "prudent person principle".

Grensene for kredittisiko mot den enkelte motpart og samlet innenfor ratingkategorier er fastsatt av styret i Storebrand Forsikring som en del av investeringsstrategien. Det er lagt vekt på at kreditteksponeringen er diversifisert for å unngå konsentrasjon av kredittisiko mot enkelte debitorer og sektorer. Endringer i debitors kredittvurdering overvåkes og følges opp.

C.3 KREDITT- OG MOTPARTSRISIKO

Motparts- og kredittisiko er risiko for tap knyttet til at motparter ikke oppfyller gjeldsforpliktelser. Risikoen omfatter tap på utlån i bank og tap knyttet til bankinnskudd eller manglende kontraktoppfyllelse fra motparter i gjenforsikringsavtaler eller finansielle derivater. Kredittap knyttet til verdipapirporteføljen er kategorisert som markedsrisiko. Motparts- og kredittisikoen vurderes å være uvesentlig for Storebrand Forsikring.

C.4 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risiko for at foretaket 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.

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

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

C.5 OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. I Storebrands risikounivers inkluderer operasjonell risiko cyber & crime, teknologi, data & infrastruktur, kunderisiko, etterlevelse, kapasitet og kompetanse, tredjepartssamarbeid, uklare ansvarsforhold, modellrisiko og menneskelige feil.

Styringen av operasjonelle risikoer er innrettet mot mennesker, funksjoner, prosesser, modeller og systemer som er kritiske for å levere gode finansielle produkter, skalerbare, enkle og engasjerende digitale tjenester for kunder og konkurransedyktig avkastning.

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

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

Risiko med lav sannsynlighet og stor konsekvens

Risikoer med lav sannsynlighet og svært stor konsekvens håndteres med eget rammeverk. Det skal opprettes en katalog over mulige hendelser, inkludert vurdering av risikoreduserende tiltak og krav til beredskap. Der det er hensiktsmessig skal risikoen vurderes basert på scenarioanalyser, for eksempel som en del av ORSA-prosessen.

IKT-risiko

IKT-risiko er risikoen for tap, skade eller forstyrrelser som følge av bruk av informasjon- og kommunikasjonsteknologi. Dette omfatter hendelser som kan påvirke konfidensialitet, integritet, tilgjengelighet, ytelse, skalerbarhet, funksjonalitet eller datakvalitet i IKT-tjenester.

I Storebrands risikounivers utgjør IKT-risiko en kombinasjon av risikokategoriene cyber & crime og teknologi, data og infrastruktur.

IKT-risiko vurderes med samme rammeverk som øvrig operasjonell risiko, men styret har gitt utfyllende krav til risikostyringen i «Retningslinjer for digital sikkerhet, drift og utvikling». Formålet med retningslinjen er å sikre en kontinuerlig evne til å forebygge, oppdage, håndtere og gjenopprette fra IKT-relaterte hendelser og sikkerhetshendelser.

Retningslinjen er utformet for å dekke kravene som følger av Forordning om digital operasjonell motstandskraft (DORA), som har som hovedformål å styrke den digitale operasjonelle motstandskraften i finanssektoren. Det skal årlig foretas en helhetlig risikovurdering av virksomhetens IKT-tjenester som dokumenteres og kobles mot internkontroller. Omfanget og detaljnivået i risikovurderingene skal tilpasses resultatene fra foretakenes konsekvensanalyser (BIA) og gjenspeile IKT-tjenestenes betydning for virksomhetens viktige og kritiske forretningsfunksjoner.

C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

BÆREKRAFTSRISIKO

Bærekraftsrisiko er hendelser knyttet til miljø, sosiale forhold eller selskapsstyring som gir negativ påvirkning for miljø og mennesker (for eksempel kunder eller samfunnet), eller som kan ha en betydelig negativ påvirkning på Storebrands forretningsmodell, strategi, måloppnåelse og verdiskaping (for eksempel økonomisk tap eller tap av omdømme). Som det fremgår av definisjonen, er risikovurderingen og rapporteringen basert på dobbel vesentlighet. Det skilles mellom effekt for Storebrand og effekt for omverden og kunder.

Den vesentligste risikoen for Storebrand Forsikring er akutt fysisk klimarisiko, eksempelvis styrtregn. Vi gjør vurdering av risikoen som en del av ORSA hvor risikoen vurderes i ulike scenarier på kort, mellomlang og lang sikt.

FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisiko er risiko for uventede svingninger i inntekter, resultater eller egenkapital, inkludert strategisk risiko og risiko for endringer i konkurranseforhold og regulatoriske rammebetingelser. Mesteparten av risikoen er en konsekvens av de andre risikoene i risikouniverset, spesielt finansmarkedsrisiko, forsikringsrisiko og operasjonell risiko som er kvantifisert med egne riskomålinger og kapitalkrav. 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.

FREMVOKSENDE RISIKO

Fremvoksende risiko er en ny risiko, eller en kjent risiko som endrer karakter eller påvirker på nye måter, som forventes å øke. Rammeverk for å forstå, måle og håndtere risikoen er mangelfullt.

Alle risikoeiere skal vurdere om det er fremvoksende risikoer innenfor deres ansvarsområde. Risikoen fra fremvoksende risiko skal håndteres innenfor ordinære rammer for risikoområdet den hører til.

Risikoen styres og kontrolleres med samme rammeverk som for det relevante risikoområdet. Risikoen er av natur lav på kort sikt, slik at det viktigste er å identifisere og følge risikoen. Risikoeier rapporterer fremvoksende risiko som en del av den ordinære risikorapporteringen for risikoområdet.

Risikostyringsfunksjonen sammenstiller vesentlige fremvoksende risikoer og rapporterer dette til styret som en del av Risk review og ORSA.

C.11 ANDRE OPPLYSNINGER

Informasjon om risikobildet finnes også i årsrapporten for 2024 for Storebrand Forsikring, spesielt risikobeskrivelsen i årsberetningen og notene 4 - 9.

D. VERDIVURDERING FOR SOLVENSFORMÅL

D.1 EIENDELER

Storebrand Forsikring rapporterer etter IFRS 9 og IFRS 17 i selskapsregnskapet.

Oversikt over eiendeler i solvensbalansen

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

TABELL 7 EIENDELER ETTER SOLVENS II

(NOK mill.)	31.12.2024	31.12.2023
Finansielle eiendeler	2 638	2 434
Reassuranse	131	107
Kontanter og kontantekvivalenter	213	79
Andre eiendeler	551	478
Utsatt skattefordel		21
Totale eiendeler	3 534	3 118

Samlede eiendeler er NOK 3 534 mill. (3 118 mill.), hvor NOK 2 638 mill. (2 434 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).

Storebrand Forsikring gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Dette er nærmere beskrevet i note 1. Regnskapsprinsipper og note 10. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi i årsrapporten for 2024 for Storebrand Forsikring.

Ikke fakturerte premiefordringer

Ikke fakturerte premiefordringer er inkludert i forsikringsforpliktelsene i finansregnskapet etter overgang til IFRS. I solvensbalansen inngår ikke fakturerte premiefordringer både som en eiendel og også som en størrelse i beregning av beste estimat på forpliktelsene.

D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Selskapet beregner sitt beste estimat på egne modeller basert på standard aktuarielle metoder og selskapets egen skadehistorikk. Metodikk for beregning av forsikringstekniske avsetninger er uendret mellom 2023 og 2024.

Metodikk for å verdsette forsikringsforpliktelsen

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

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

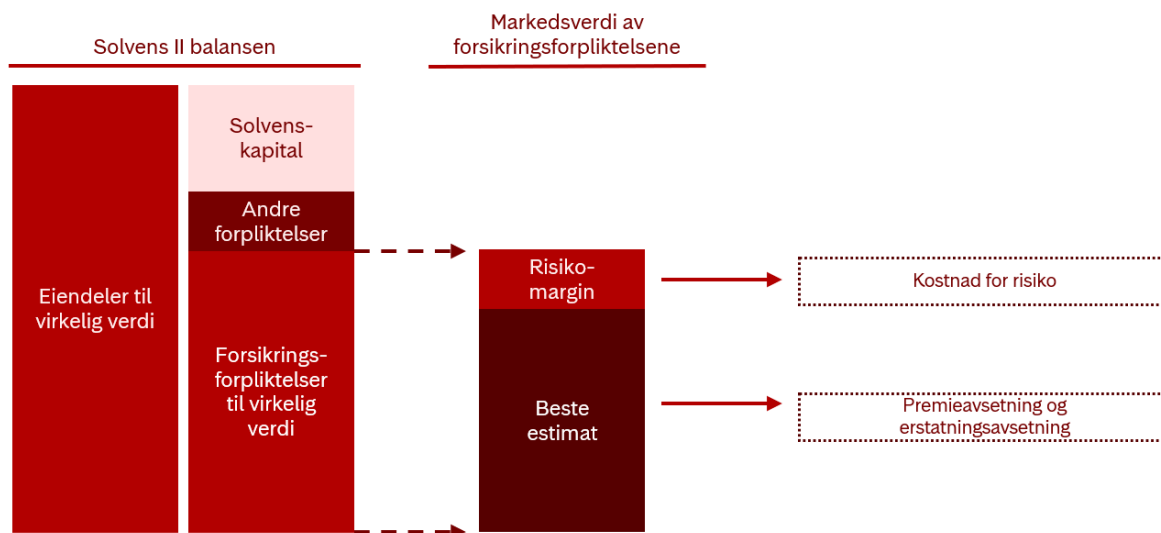
Premieavsetninger beregnes i Storebrand Forsikring med en forenkling beskrevet i forskrift til Finansforetaksloven (forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften). Ikke opptjente premier på løpende kontrakter multipliseres med antatt combined ratio (driftskostnader og skadeutbetalinger i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

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

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

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

Summen av beste estimat og risikomargin blir verdien av forsikringsforpliktelsen i solvensbalansen, se figur 2.



FIGUR 2 ELEMENTER I SOLVENS II-BALANSEN

Tabell 8 viser verdien av forsikringsforpliktelse fordelt på beste estimat og risikomargin for Storebrand Forsikrings produktområder pr 31.12.2024.

TABELL 8 FORSIKRINGSTEKNISKE FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	Beste estimat	Risikomargin	Forsikringstekniske forpliktelser 2024	Forsikringstekniske forpliktelser 2023
Skadeforsikring	1 206	89	1 295	1 284
Helseforsikring	179	7	186	162
Totalt	1 385	96	1 481	1 446

Forsikringsforpliktelsene for Storebrand Forsikring utgjør NOK 1 481 mill. (1 446 mill.) fordelt på NOK 1 385 mill. (1 368 mill.) i beste estimat og NOK 96 mill. (78 mill.) i risikomargin. Skadeforsikring utgjør 87 % og helseforsikring 13 % av forpliktelsen.

Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

Tabell 9 viser verdien av forsikringsforpliktelsene i finansregnskapet og under Solvens II.

TABELL 9 FORSIKRINGSFORPLIKTELSE UNDER SOLVENS II OG I FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskapet
Skadeforsikring	1 295	1 591
Helseforsikring	186	46
Totalt	1 481	1 637

Samlet sett er forsikringsforpliktelsen verdsatt til NOK 1 481 mill. i solvensbalansen, som er NOK 156 mill. lavere enn i finansregnskapet.

Forskjellen mellom verdsettelse av forsikringsforpliktelse i finansregnskapet og solvensbalansen er redegjort for i note 25 i årsrapporten for 2024 for Storebrand Forsikring.

Grunnlag for beregningene

Datagrunnlag

Datagrunnlaget for beregningene kommer i hovedsak fra selskapets forsikringssystem.

Motsvarsjustering

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

Finansielle forutsetninger

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

Handlingsregler

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

Kundeatferd

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

Usikkerhet knyttet til verdivurdering av forsikringsforpliktelsen

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

Det er usikkerhet knyttet til de bransjene der det tar lang tid å gjøre opp skader, og hvor selskapet har begrenset skadehistorikk. Dette gjelder eksempelvis bedriftsmarkedet som selskapet etablerte seg i ved kjøp av kundeporteføljer fra Insr i 2020, og videre satsning i dette segmentet.

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

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

D.3 ANDRE FORPLIKTELSER

Forpliktelse utover forsikringstekniske forpliktelse utgjør NOK 876 mill. (717 mill.) under Solvens II.

TABELL 10 FORPLIKTELSER UTOVER FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

(NOK mill.)	31.12.2024	31.12.2023
Pensjonsforpliktelse egne ansatte	0,5	0,5
Utestående forpliktelse forsikringsoppgjør, reassurans og øvrige	668	571
Utsatt skatt	35	0
Andre forpliktelse	173	145
Sum forpliktelse utover forsikringsforpliktelse	876	717

Pensjonsforpliktelse egne ansatte

Pensjonsforpliktelse for egne ansatte er beregnet i henhold til IAS19, ref. note 1 punkt 7 i årsrapporten for 2024 for Storebrand Forsikring. Verdsettelsen i solvensbalansen samsvarer med verdsettelsen i finansregnskapet.

Utestående forpliktelse

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

Andre forpliktelser

Garantiavsetningen på NOK 140,7 mill. ansees som en del av egenkapitalen under regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper, men ikke under Solvens II. Denne føres som "Andre forpliktelser".

Utsatt skatt / skattefordel

Verdiendringer ved overgang fra regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper til Solvens II-balansen påvirker også selskapets skatteposisjon. Det gjelder alle endringene beskrevet ovenfor i tillegg til verdiendringen på eiendelssiden beskrevet i kapittel D.1 Eiendeler. Totaleffekten for Storebrand Forsikring blir en reduksjon i utsatt skatt på NOK 31 mill. Skatt er beskrevet i note 17 i årsrapporten til Storebrand Forsikring.

D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER

Storebrands vurderingsprinsipper for eiendeler som ikke kan verdsettes basert på noterte priser er beskrevet i note 1 i årsrapporten for 2024 for Storebrand Forsikring.

D.5. ANDRE OPPLYSNINGER

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

E. KAPITALSTYRING

Storebrand legger vekt på å tilpasse nivået på egenkapital og lån i konsernet fortløpende og planmessig. Nivået tilpasses den økonomiske risikoen og kapitalkrav i virksomheten. Vekst og sammensetning av forretningsområder vil være en viktig drivkraft i behovet for kapital. Kapitalstyringen har som målsetting å sikre en effektiv kapitalstruktur og ivareta en hensiktsmessig balanse mellom interne mål og regulatoriske krav. Balansen skal danne et sunt fundament og understøtte konsernets vekststrategi samtidig som frigjort kapital tilbakebetales til eierne. Solvenskapitalmål for Storebrand Forsikring er 140 til 160 %. Styret vurderer at selskapet er godt kapitalisert for normal drift ved et solvensnivå på 150 %.

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

E.1 ANSVARLIG KAPITAL

Storebrand Forsikring har NOK 1 242 mill. (1 065mill.) i solvenskapital. Kapitalen deles inn i grupper avhengig av kvalitet og tilgjengelighet. Tabell 11 viser sammensetningen av solvenskapitalen og kapitalfordelingen i Gruppe 1 (begrenset og ubegrenset), Gruppe 2 og Gruppe 3.

TABELL 11 SOLVENSKAPITAL

(NOK mill.)	Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 Begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3	Totalt 2024	Totalt 2023
Aksjekapital	19				19	10
Overkurs	656				656	585
Avstemmingsreserve	567				567	424
Naturskadekapital			25		25	24
Utsatt skattefordel						21
Total solvenskapital	1 242		25		1 267	1 065
Ikke tellende kapital						-21
Total minimumskapital	1 242		25		1 267	1 044

Gruppe 1 kapital representerer kapital av beste kvalitet med hensyn til tapsbærende evne og skal være tilgjengelig for å dekke ethvert tap til enhver tid. Denne består av innskutt egenkapital og avstemmingsreserve. Samlet solvenskapital øker fra NOK 1 065 mill. i 2023 til NOK 1 267 mill. i 2024.

Ved beregningen av minstekapital, kan maks 20 % av minstekapitalkravet dekkes av gruppe 2 kapital. Av den grunn blir naturskadekapitalen på NOK 25 mill. tellende som minstekapital ettersom at grensen for tellende minstekapital på 20 % tilsvarer NOK 75 mill. Det er kun naturskadekapitalen som er gruppe 2 kapital, all annen kapital er gruppe 1 siden gruppe 3 kapital ikke medregnes i minstekapitalmarginen.

Utsatt skattefordel kategoriseres som Gruppe 3 kapital. Ved utgangen av 2024 har ikke Storebrand Forsikring utsatt skattefordel. I 2023 var utsatt skattefordel på NOK 21 mill. Gruppe 3 kapital kan ikke medregnes i minimumskapitalen.

Storebrand Forsikring har en minimumskapital på NOK 1 242 mill. (NOK 1 044 mill.).

Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

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

TABELL 12 SOLVENSKAPITAL VS ANSVARLIG KAPITAL I FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskapet
Innskutt egenkapital	675	675
Opptjent egenkapital ekskl. utsatt skattefordel		527
Utsatt skattefordel		
Avstemningsreserve før forventet utbetalt utbytte	477	
Naturskadekapital	25	25
Netto eiendeler	1 177	1 226
Forventet kapitaltilskudd	90	
Total solvenskapital/ansvarlig kapital	1 267	1 226

Verdien av solvenskapitalen kommer frem som netto eiendeler i solvensbalansen (se tabell 7 i kapittel D.1) inkludert forventet kapitaltilskudd fra Storebrand ASA. Solvenskapitalen fordeles på innskutt egenkapital, avstemningsreserve og utsatt skattefordel.

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

Tabell 13 fremstiller overgangen fra netto eiendeler i finansregnskapet til netto eiendeler i Solvens II. Forskjellen er totalt NOK 49 mill. De største forskjellene er netto fordringer/forpliktelser direkte forretning (NOK 176 mill.) og forsikringsforpliktelse (NOK 156 mill.).

TABELL 13 OVERGANG FRA NETTO EIENDELER I FINANSREGNSKAPET TIL NETTO EIENDELER SOLVENS II

Immaterielle eiendeler	-86
Forsikringsforpliktelse	156
Netto fordringer/forpliktelser direkte forretning	176
Garantiavsetningen en del av EK i regnskapet, men ikke etter SII Forsikring + avgitt konsernbidrag	-141
Mottatt konsernbidrag (netto)	-120
Netto endring i utsatt skatt*	-31
Annet	-4
Total endring	-49

*25 prosent av skattemessige endringer

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV

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

Tabell 14 fremstiller solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet beregnet etter standardmetoden i henhold til Solvens II-forskriften § 8 og § 22 uten bruk av forenklinger eller selskapsspesifikke parameter.

TABELL 14 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV

(NOK mill.)	31.12.2024	31.12.2023
Finansmarkedsrisiko	93	60
Motpartsrisiko	17	9
Helseforsikringsrisiko	109	99
Skadeforsikringsrisiko	951	746
Diversifisering	-174	-137
Operasjonell risiko	113	90
Tapsabsorberende skatteeffekt	-277	-217
Totalt solvenskapitalkrav	831	650
Totalt minstekapitalkrav	374	293

Storebrand Forsikring har et totalt solvenskapitalkrav på NOK 831 mill. (NOK 650 mill.) og et minstekapitalkrav på NOK 374 mill. (NOK 293 mill.). Skadeforsikringsrisiko bidrar med NOK 951 mill. som utgjør 74 % av kapitalkravet før diversifisering. Finansmarkedsrisiko bidrar med NOK 93 mill. som utgjør 7 % 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 minstekapitalkravet gitt i et fast beløp på EUR 4,0 mill.

TABELL 15 MINSTEKAPITALKRAV

(NOK mill.)	31.12.2024	31.12.2023
Lineært minstekrav	450	374
Minstekrav gulv	208	163
Minstekrav tak	374	293
Kombinert minstekrav	374	293
Absolutt gulv for minstekravet	48	39
Totalt minstekapitalkrav	374	293

Solvensmargin og minimumsmargin

Storebrand Forsikring har pr 31.12.2024 en solvensmargin på 152 % og en minstemargin på 339 %.

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

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

E.4 FORSKJELLEN MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER

Storebrand Forsikring benytter standardformelen for beregning av solvenskapitalkravet.

E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET ELLER SOLVENSKAPITALKRAVET

Storebrand Forsikring oppfyller både minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet.

E.6 ANDRE OPPLYSNINGER

Kapitalstyringen i Storebrand konsernet er også beskrevet i årsrapporten for 2024 for Storebrand ASA.

Bruk av volatilitetsjustert rentekurve

Storebrand Forsikring benytter volatilitetsjusterte rentekurver fra EIOPA i solvensberegningen. Forskjellen med og uten bruk av volatilitetsjustert rentekurve i Pilar 1-beregningen er minimal. Per 31.12.2024 ga beregning med volatilitetsjustert rentekurve en solvensmargin på 152 % og 150 % ved bruk av rentekurve uten volatilitetsjustering.

Tapsabsorberende evne av utsatt skatt i solvensberegning

Storebrand Forsikring har utarbeidet dokumentasjon av tapsabsorberende evne av utsatt skatt i solvensberegningen i tråd med EIOPAs retningslinjer samt artiklene 207 og 260 i kommisjonsforordningen. Dokumentasjonen gjennomføres årlig i forbindelse med den årlige egenrevisjonen av risiko og solvens (ORSA-prosessen).

Storebrand Forsikrings beregnede tapsabsorberende evne knyttet til utsatt skatt utgjorde per 30.09.2024 maksimalt NOK 264 mill., og er et kapitalkravreducerende element. Det er utarbeidet et tapsscenario med et momentant tap som utgjør et tap tilsvarende kapitalkravet under Solvens II, per 30.09.2024 lik NOK 1 056 mill. Dette vil være en kombinasjon av økte erstatningsutbetalinger, tap i selskapsporteføljen som følge av markedsutvikling og tap knyttet til operasjonell risiko.

For å kunne benytte den tapsabsorberende effekten må selskapet kunne vise til forventete resultater i planperioden (2025 til 2030) som samlet overstiger skattefordelen som oppstår i forbindelse med sjokket. I tillegg til en vurdering hvor det legges til grunn at det momentane tapet er en tilfeldig engangshendelse uten varig effekt for Storebrand Forsikring, er det gjennomført sensitivitetsvurderinger for å illustrere effekten av en lengre tilpasningstid før resultatene kommer tilbake til samme nivå som finansiell plan.

De viktigste kravene for å bruke den tapsabsorberende effekten av utsatt skatt i solvensberegningen er at selskapet skal kunne drive videre etter at det har blitt rammet av det momentane tapet og at det kan bruke den utsatte skattefordelen innen rimelig tid.

I begge scenarioer, både hvor det antas en normalisering av combined ratio etter det momentane tapet og hvor det antas en lengre tilpasning før normalisering, viser beregningene at selskapets betalbare skatt i perioden vil overstige skattefordelen som oppstår i forbindelse med tapsscenarioet. I scenarioet hvor det forutsettes normalisering etter momentant tap, er det forventet at Storebrand Forsikring vil ha oppnådd høye nok resultater til å nyttiggjøre seg den utsatte skatteeiendelen i Q3 2026. I tilfellet hvor det antas lengre tilpasning før normalisering av resultater, er dette forventet å inntreffe i Q2 2027. Oppsummert betyr dette at Storebrand Forsikring på stand alone basis oppfyller kravene for å kunne benytte tapsabsorberende evne av utsatt skatt i solvensberegningene.

I tillegg er Storebrand Forsikring et datterselskap av Storebrand ASA. Som del av et større konsern vil det være en mulighet for å utligne skatt innad i konsernet. Det antas at det ikke er høy korrelasjon mellom resultatutviklingen i Storebrand Forsikring AS og Storebrand Bank ASA og Storebrand Asset Management AS, slik at sannsynligheten for å ikke kunne benytte seg av utligning av skatt i konsernet antas å være lav.

Styrets vurdering er derfor at Storebrand Forsikring fullt ut kan benytte den maksimale tapsabsorberende evnen på NOK 264 mill. kroner i solvensberegningen.

Vedlegg 1 – Obligatoriske tabeller Storebrand Forsikring AS

S.02.01.02 – Balansen, eiendeler

(NOK mill.)		C0010
Goodwill	R0010	
Periodiserte anskaffelsesutgifter	R0020	
Immaterielle eiendeler	R0030	
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	2 638
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	
Aksjer mv.	R0100	22
Aksjer - børsnoterte	R0110	
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	22
Obligasjoner	R0130	0
Statsobligasjoner mv.	R0140	
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	
Strukturerte verdipapirer	R0160	
Sikrede verdipapirer	R0170	
Verdipapirfond mv.	R0180	2 617
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	60
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	60
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	60
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0300	0
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	536
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	71
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	15
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt, men ikke innbetalt	R0400	
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	213
Øvrige eiendeler	R0420	
Sum eiendeler	R0500	3 534

S.02.01.02 – Balansen, forpliktelser

(NOK mill.)		C0010
Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring	R0510	1 481
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	1 295
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0530	
<i>Beste estimat</i>	R0540	1 206
<i>Risikomargin</i>	R0550	89
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	186
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0570	
<i>Beste estimat</i>	R0580	179
<i>Risikomargin</i>	R0590	7
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600	
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610	
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0620	
<i>Beste estimat</i>	R0630	
<i>Risikomargin</i>	R0640	
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650	
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0660	
<i>Beste estimat</i>	R0670	
<i>Risikomargin</i>	R0680	
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700	
Beste estimat	R0710	
Risikomargin	R0720	
Andre forsikringstekniske avsetninger	R0730	
Betingede forpliktelser	R0740	
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750	
Pensjonsforpliktelser	R0760	0,5
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	35
Derivater	R0790	
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	564
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	104
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0850	
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen	R0860	
<i>Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen</i>	R0870	
<i>Øvrige forpliktelser</i>	R0880	173
Sum forpliktelser	R0900	2 357
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R1000	1 177

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

(NOK mill.)		Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				
		Forsikring mot inntektstap C0020	Yrkesskade-forsikring C0030	Motorvogn-forsikring - trafikk C0040	Motorvogn-forsikring - øvrig C0050	Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring C0060
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110	134	28	733	1 569	
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130					
Gjenforsikringsandel	R0140	0	0	10	2	
For egen regning (netto)	R0200	133	28	723	1 567	
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210	125	25	675	1 406	
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230					
Gjenforsikringsandel	R0240	0	0	10	2	
For egen regning (netto)	R0300	124	25	665	1 403	
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310	78	-2	399	1 275	
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330					
Gjenforsikringsandel	R0340	0	0	2	0	
For egen regning (netto)	R0400	78	-2	399	1 275	
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger						
Brutto - direkte forsikring	R0410					
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430					
Gjenforsikringsandel	R0440					
For egen regning (netto)	R0500					
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	32	6	173	392	
Andre kostnader	R1200					
Sum kostnader	R1300					

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

(NOK mill.)	Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				Sum	
	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvarsforsikring	Assistanseforsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap		
		C0070	C0080	C0110	C0120	C0200
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110	1 291		227	86	4 067
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130					
Gjenforsikringsandel	R0140	40		2	1	55
For egen regning (netto)	R0200	1 251		225	85	4 013
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210	1 171		207	77	3 687
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230					
Gjenforsikringsandel	R0240	40		2	1	55
For egen regning (netto)	R0300	1 132		206	77	3 632
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310	1 025		183	52	3 009
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330					
Gjenforsikringsandel	R0340	87		0	0	87
For egen regning (netto)	R0400	938		183	52	2 922
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger						
Brutto - direkte forsikring	R0410					
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420					
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430					
Gjenforsikringsandel	R0440					
For egen regning (netto)	R0500					
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	309		59	21	991
Andre kostnader	R1200					-7
Sum kostnader	R1300					984

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

(NOK mill.)

		Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				
		Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade - forsikring	Motorvogn- forsikring - trafikk	Motorvogn- forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfarts- forsikring
		C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010					
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050					
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	R0060	25	3	- 74	- 47	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140					
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	25	3	- 74	- 47	
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	80	70	366	287	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	2	-	
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	80	70	365	287	
Sum beste estimat - brutto	R0260	105	74	292	239	
Sum beste estimat - netto	R0270	105	74	291	239	
Risikomargin	R0280	4	3	33	21	
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290					
Fradrag i beste estimat	R0300					
Fradrag i risikomargin	R0310					
Sum forsikringstekniske avsetninger						
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	109	77	326	260	
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	-	-	2	-	
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	109	77	324	260	

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

		Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring				Sum skadeforsikringsforpliktelser C0180
		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom C0080	Ansvarsforsikring C0090	Assistanseforsikring C0120	Forsikring mot diverse økonomiske tap C0130	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010					
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050					
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	R0060	- 21	- 0	1	- 11	- 124
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140					
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	- 21	- 0	1	- 11	- 124
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	639	0	56	11	1 509
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	58	0	-	-	60
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	580	0	56	11	1 449
Sum beste estimat – brutto	R0260	618	- 0	57	- 0	1 385
Sum beste estimat – netto	R0270	560	- 0	57	- 0	1 325
Risikomargin	R0280	26	0	6	3	96
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290					
Fradrag i beste estimat	R0300					
Fradrag i risikomargin	R0310					
Sum forsikringstekniske avsetninger						
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	644	- 0	63	2	1 481
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	58	0	-	-	60
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	586	- 0	63	2	1 421

S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Skadeår / Tegningsår

Z0010	Skadeår
-------	---------

(NOK mill.)

Betalte

bruttoerstatn

inger (ikke

kumulativt) -

Avviklingsår

(nominelle

beløp)

	År	Avviklingsår											I inneværende år	Sum over år (kumulativt)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10+				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180		
Tidligere år	R0100	1 283,2	448,3	48,3	35,0	30,2	15,6	21,3	4,9	10,9	6,2	1,0	R0100	0,1	1 904,8	
N-9	R0160	417,5	145,5	18,1	24,6	7,6	5,1	0,5	0,5	-0,2	1,4		R0160	1,4	620,4	
N-8	R0170	510,7	165,8	14,0	7,4	9,1	6,1	2,9	1,1	0,3			R0170	0,3	717,6	
N-7	R0180	498,9	165,5	29,8	10,0	2,9	1,9	4,9	2,0				R0180	2,0	715,9	
N-6	R0190	487,7	176,1	21,8	13,7	4,9	6,4	5,7					R0190	5,7	716,3	
N-5	R0200	513,9	196,9	22,7	9,9	10,1	5,1						R0200	5,1	758,6	
N-4	R0210	670,9	244,7	50,0	5,3	9,5							R0210	9,5	980,5	
N-3	R0220	936,5	362,3	51,3	11,6								R0220	11,6	1 361,7	
N-2	R0230	1 209,3	470,7	87,6									R0230	87,6	1 767,7	
N-1	R0240	1 575,8	712,3										R0240	712,3	2 288,1	
N	R0250	1 865,0											R0250	1 865,0	1 865,0	
													S u m	R0260	2 700,6	13 696,6

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

	År	Avviklingsår											Årsslutt (diskontert beløp)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Tidligere år	R0100			50,8	83,5	78,9	76,6	37,6	25,4	18,9	8,2	18,8	R0100	3,4
N-9	R0160		132,9	85,7	44,9	16,3	10,0	8,8	7,3	1,2	7,4		R0160	6,6
N-8	R0170	303,0	104,2	63,3	38,7	27,7	17,4	10,7	9,2	3,1			R0170	2,9
N-7	R0180	322,8	106,7	59,6	43,7	30,7	13,5	6,1	2,9				R0180	2,6
N-6	R0190	297,5	104,3	61,7	43,7	24,4	16,5	5,2					R0190	4,7
N-5	R0200	327,1	88,0	63,2	26,7	28,9	30,0						R0200	26,6
N-4	R0210	333,5	111,5	67,2	56,5	24,3							R0210	21,3
N-3	R0220	361,4	127,4	66,9	41,5								R0220	37,0
N-2	R0230	637,7	145,3	106,8									R0230	96,8
N-1	R0240	731,5	255,2										R0240	235,4
N	R0250	1 150,4											R0250	1 072,0
													S	
													u	
													m	1 509,3

S.23.01.01 – Ansvarlig kapital, side 1

	Sum	Kapitalgruppe 1 - uten begrensninger	Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	Kapital- gruppe 2	Kapital- gruppe 3
(NOK mill.)	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basiskapital før fradrag for deltakerinteresser i andre finanssektorer som fastsatt i artikkel 68 i vedlegg til forskrift 21, desember 2015 nr. 1807 om utfyllende regler til Solvens II-forskriften					
Ordinær aksjekapital (inkl. verdien av egne aksjer)	R0010	19	19		
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	656	656		
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	567	567		
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0140	-			
Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0160				
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over	R0180	25		25	
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket	R220				
Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	R0230				
Sum basiskapital etter fradrag	R0290	1 267	1 242	25	
Supplerende kapital					
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	R0300				
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	R0310				
Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320				
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	R0330				
Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr., 2 i direktiv 2009/138/EF	R0340				
Andre rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350				
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360				
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370				
Annen supplerende kapital	R0390				
Sum supplerende kapital	R0400				

S.23.01.01 – Ansvarlig kapital, side 2

(NOK mill.)		Sum	Kapitalgruppe 1 - uten begrensninger	Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	Kapital- gruppe 2	Kapital- gruppe 3
		<i>C0010</i>	<i>C0020</i>	<i>C0030</i>	<i>C0040</i>	<i>C0050</i>
Tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital						
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR	<i>R0500</i>	1 267	1 242	-	25	
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	<i>R0510</i>	1 267	1 242	-	25	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	<i>R0540</i>	1 267	1 242	-	25	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	<i>R0550</i>	1 267	1 242	-	25	
SCR	<i>R0580</i>	831				
MCR	<i>R0600</i>	374				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	<i>R0620</i>	152 %				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	<i>R0640</i>	339 %				
		<i>C0060</i>				
Avstemmingsreserve						
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	<i>R0700</i>	1 177				
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	<i>R0710</i>					
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	<i>R0720</i>	- 90				
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	<i>R0730</i>	700				
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching- justering og avgrensede fond	<i>R0740</i>					
Avstemmingsreserve	<i>R0760</i>	567				
Forventet fortjeneste						
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet	<i>R0770</i>					
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet	<i>R0780</i>					

S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav - for foretak som benytter standardmetoden

(NOK mill.)		Brutto solvenskapitalkrav	Foretaksspesifikke parametere	Forenklinger
		C0110	C0080	C0090
Markedsrisiko	R0010	93		
Motpartsrisiko	R0020	17		
Livsforsikringsrisiko	R0030			
Helseforsikringsrisiko	R0040	109		
Skadeforsikringsrisiko	R0050	951		
Diversifisering	R0060	-174		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070			
Basiskrav til solvenskapital	R0100	996		
Beregning av solvenskapitalkrav				
Operasjonell risiko	R0130	113		
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	R0140			
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	R0150	-277		
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	R0160			
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	R0200	831		
Kapitalkravstillegg	R0210			
Av hvilke, kapitalkravstillegg allerede bestemt – artikkel 37 (1) Type a				
Av hvilke, kapitalkravstillegg allerede bestemt – artikkel 37 (1) Type b				
Av hvilke, kapitalkravstillegg allerede bestemt – artikkel 37 (1) Type c				
Av hvilke, kapitalkravstillegg allerede bestemt – artikkel 37 (1) Type d				
Solvenskapitalkrav	R0220	831		
Øvrig informasjon om SCR				
Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	R0400			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	R0410			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	R0420			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	R0430			
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF	R0440			

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

(NOK mill.)	Skadeforsikrings- virksomhet Beregnet MCR(NL)		
		C0010	
Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor skadeforsikring	R0010	450	
			Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett
			Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
			C0020 C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020		
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	105	133
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	74	28
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	291	723
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	239	1 567
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070		
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	560	1 251
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090		
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100		
Rettshjelpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110		
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	57	225
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130		85
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140		
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150		
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160		
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170		

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

(NOK mill.)	Beregnet MCR(L)	
		<i>C0040</i>
Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor livsforsikring	<i>R0200</i>	[REDACTED]
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett
		Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
		<i>C0110</i> <i>C0120</i>
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	<i>R0210</i>	[REDACTED]
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	<i>R0220</i>	[REDACTED]
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	<i>R0230</i>	[REDACTED]
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	<i>R0240</i>	[REDACTED]
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	<i>R0250</i>	[REDACTED]
 (NOK mill.)		
Samlet beregning av MCR		
		<i>C0130</i>
Lineært beregnet MCR	<i>R0300</i>	450
Solvenskapitalkrav (SCR)	<i>R0310</i>	831
Øvre grense for MCR	<i>R0320</i>	374
Nedre grense for MCR	<i>R0330</i>	208
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	<i>R0340</i>	374
Absolutt nedre grense for MCR	<i>R0350</i>	48
		<i>C0070</i>
Minstekapitalkrav	<i>R0400</i>	374

