



# Innhold

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

# Sammendrag

## Til deg som er kunde i Storebrand Helseforsikring

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

Solvens II stiller krav til offentliggjøring av informasjon i form av en årlig "Rapport om solvens og finansiell stilling". Dette er den første utgaven. Rapporten gir informasjon om hvilken virksomhet Storebrand Helseforsikring driver og resultatene i 2016 (A. Virksomhet og resultater), hvordan risikostyringen og internkontrollen fungerer (B. Systemet for risikostyring og internkontroll), hvilke risikoer Storebrand Helseforsikring har (C. Risikoprofil), hva som er verdien av eiendeler, forpliktelser og solvenskapital pr. 31.12.16 (D. Verdivurdering for solvensformål) og til slutt størrelse og sammensetning av solvenskapitalen i forhold til risikoene den skal dekke i form av kapitalkrav (E. Kapitalstyring).

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

Under Solvens II skal alle eiendeler og forpliktelser vurderes til markedsverdi. Dette er oppsummert i tabell 1. Samlet verdi av eiendelene er NOK 534 mill. mens samlet verdi av forpliktelsene er NOK 227 mill. Storebrand Helseforsikring har dermed eiendeler som er NOK 307 mill. mer verdt enn forpliktelsen de skal dekke. Justert for et forventet utbetalt utbytte på NOK 72 mill. gir dette en samlet solvenskapital på NOK 234 mill.

**TABELL 1 SOLVENS II BALANSEN FOR STOREBRAND HELSEFORSIKRING AS PR 31.12.2016**

(NOK mill.)

<b>Eiendeler</b>		<b>Forpliktelser</b>	
Finansielle eiendeler	499	Forsikringstekniske forpliktelser	143
Andre eiendeler	35	Andre forpliktelser	84
<b>Totale eiendeler</b>	<b>534</b>	<b>Totale forpliktelser</b>	<b>227</b>
		<b>Netto eiendeler</b>	<b>307</b>

Prinsippene for verdsettelse, og forskjellen mellom verdsettelsen i solvensregnskapet og finansregnskapet, er nærmere beskrevet i kapittel D. En grunnleggende forskjell fra finansregnskapet er at verdsettelsen av forsikringsforpliktelsen tar hensyn til gjeldende rentenivå.

Solvens II stiller krav til hvor stor solvenskapitalen minimum må være. Dette kalles "solvenskapitalkrav" og er beregnet til totalt NOK 100 mill. se tabell 2. Størrelsen på solvenskapitalkravet skal sikre at det er 99,5 % sikkert at du som kunde får det forsikringsoppjøret eller den pensjonsutbetalingen du har krav på.

**TABELL 2 SOLVENS KAPITALKRAV PR 31.12.2016**

(NOK mill.)

Helseforsikringsrisiko	103
Finansmarkedsrisiko	30
Motpartsrisiko	1
Diversifisering	-19
Operasjonell risiko	19
Tapsabsorberende skatteeffekt	-33
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>100</b>

**TABELL 3 SOLVENSPOSISJON PR 31.12.2016**

(NOK mill.)

Solvenskapital	234
Solvenskapitalkrav	100
<b>Solvensmargin</b>	<b>234 %</b>

Det er kapitalkrav for alle vesentlige risikoer som Storebrand Helseforsikring har. 68 % av solvenskapitalkravet<sup>1</sup> er knyttet til helseforsikringsrisiko. 20 % er knyttet til at finansmarkedene, spesielt rentenivå, aksjer, eiendom, kredittpåslag og valuta, kan utvikle seg ulikt fra det som er forventet. Storebrand Helseforsikring har også operasjonell risiko, og risiko knyttet til at motparter ikke gjør opp for seg. Samlet krav reduseres med diversifisering hvor det forutsettes at ikke alle risikoer realiseres samtidig, og som følge av at redusert skatt vil kompensere for noe av tapene.

Når solvenskapitalen på NOK 234 mill. settes i forhold til solvenskapitalkravet på NOK 100 mill., får Storebrand Helseforsikring en solvensmargin på 234,3 %. Kravet i regelverket er at solvensmarginen skal være minimum 100 % i en normalsituasjon. Storebrand Helseforsikring har etablert et mål om at solvensmarginen skal være 130 %.

Solvens II-regelverket inneholder overgangsregler, men Storebrand Helseforsikring anvender ingen av disse.

Selskapet har gjennomført en egenvurdering av risiko og solvens (ORSA, se også avsnitt B.3). Basert på ORSA konkluderer selskapets styre at den nåværende solvensposisjonen er tilfredsstillende, og at den også er tilfredsstillende i et framoverskuende perspektiv som dekker planperioden 2017-2019.

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

## A. VIRKSOMHET OG RESULTATER

### A.1 VIRKSOMHET

Storebrand Helseforsikring AS er 50 prosent eid av henholdsvis Storebrand ASA og Munich Health Holding AG (MHH) med hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune. Storebrand Helseforsikring er underlagt tilsyn av Finanstilsynet<sup>2</sup>. Storebrand Helseforsikrings regnskaper er revidert av Deloitte AS<sup>3</sup> med statsautorisert revisor Henrik Woxholt som ansvarlig partner.

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

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

### A.2 FORSIKRINGSRESULTAT

Resultatene i dette kapitlet samsvarer med teknisk regnskap i den finansielle rapporteringen for Storebrand Helseforsikring, ref. note 12 i årsrapporten for 2016.

For 2016 var samlede forfalte premier NOK 629 mill. Storebrand Helseforsikring tilbyr kun produkter innenfor segmentet helseforsikring. Samlede forsikringsutbetalinger var NOK 380 mill. og kostnadene beløp seg til NOK 145 mill. For en detaljert oversikt over utvikling i erstatningsutbetalinger de siste årene henvises til årsrapporten til Storebrand Helseforsikring, note 5.

**TABELL 4 PREMIER, FORSIKRINGSUTBETALINGER OG KOSTNADER PR. SEGMENT FOR 2016**

(NOK mill.)	Helseforsikring	Sum skade forsikring
Brutto forfalt premier	628,6	628,6
Gjenforsikret andel	1,7	1,7
<b>Netto forfalt premier</b>	<b>626,9</b>	<b>626,9</b>
Brutto opptjent premier	616,7	616,7
Gjenforsikret andel	1,7	1,7
<b>Netto opptjent premier</b>	<b>615,0</b>	<b>615,0</b>
Brutto forsikringsutbetalinger	379,8	379,8
<b>Gjenforsikret andel</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
<b>Netto forsikringsutbetalinger</b>	<b>379,4</b>	<b>379,4</b>
<b>Kostnader</b>	<b>145,1</b>	<b>145,1</b>

I vedlegget til denne rapporten er det en tabell som gir nærmere informasjon om hvordan forsikringsutbetalinger har påløpt over tid for de siste 10 årgangene (S.19.01.21)

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

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

### Geografisk fordeling av premier, forsikringsutbetalinger og kostnader

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

**TABELL 5 PREMIER, FORSIKRINGSUTBETALINGER OG KOSTNADER PR. LAND FOR 2016**

(NOK mill.)	Hjemstaten (Norge)	Sverige	Sum
Brutto forfalt premier	289,6	339,0	628,6
Gjenforsikret andel	1,2	0,5	1,7
<b>Netto forfalt premier</b>	<b>288,5</b>	<b>338,5</b>	<b>626,9</b>
Brutto opptjent premier	290,5	326,2	616,7
Gjenforsikret andel	1,2	0,5	1,7
<b>Netto opptjent premier</b>	<b>289,3</b>	<b>325,7</b>	<b>615,0</b>
Brutto forsikringsutbetalinger	188,0	191,8	379,8
Gjenforsikret andel	0,4	-0,0	0,3
<b>Netto forsikringsutbetalinger</b>	<b>187,6</b>	<b>191,8</b>	<b>379,4</b>
<b>Kostnader</b>	<b>60,3</b>	<b>84,8</b>	<b>145,1</b>

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

### A.3 INVESTERINGSRESULTAT

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

For 2016 realiserte Storebrand Helseforsikring inntekter fra investeringer på NOK – 0,6 mill. Av dette var NOK 8,2 mill. renteinntekter og NOK 8,9 mill. kurstap (netto) ved salg av verdipapirer.

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

(NOK mill.)	Rente-inntekter	Netto kursgevinster	Endring urealiserte gevinster og tap
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	2,8	0,1	-0,3
Foretaksobligasjoner	5,5	-1,0	4,0
Swaps	-	-8,6	-
Forwards		0,6	-3,6
<b>Totalt</b>	<b>8,2</b>	<b>-8,9</b>	<b>0,1</b>

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

### A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET

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

### A.5 ANDRE OPPLYSNINGER

Virksomheten og resultatene for 2016 er utførlig beskrevet i årsrapporten for 2016 for Storebrand Helseforsikring AS.

## B. SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

### B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

#### Styret og styrets underutvalg

Styret i Storebrand Helseforsikring består av syv medlemmer, hvorav ett valgt av de ansatte.

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

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

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

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

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

#### Daglig ledelse

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

I den funksjonelle styringen av konsernet utgjør konsernledelsen det øverste ledelsesnivået. Det er opprettet tverrgående ansvarsområder for kundebetjening og produkt, digital forretningsutvikling, markedsføring og salg, økonomi, finans, konsernjuridisk, samt HR og IT 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 Helseforsikring har etablert uavhengige kontrollfunksjoner i henhold til relevante lovkrav (risikostyringsfunksjon, compliance-funksjon, aktuarfunksjon, internervisjon). Organisering og ansvar for uavhengige kontrollfunksjoner er nærmere beskrevet i kapitlene B.3-B-6.

#### Godtgjørelse

Storebrand Helseforsikring følger konsernets felles retningslinjer for godtgjørelse. Storebrand skal ha konkurransedyktige og stimulerende avlønningsprinsipper som bidrar til å tiltrekke, utvikle og beholde høyt kvalifiserte medarbeidere. Storebrand skal ha en insentivmodell som støtter strategien, med vekt på kundens interesser og langsiktighet, en ambisiøs samarbeidsmodell, samt transparens som styrker konsernets omdømme. Selskapet vil derfor i all hovedsak legge vekt på fastlønn som virkemiddel i den økonomiske totalkompensasjonen, og i begrenset grad benytte seg av variabel godtgjørelse. Konsernledelsen og ledende ansatte som påvirker selskapets risiko i vesentlig grad har kun fastlønn. Øvrige ansatte kan i tillegg til fastlønn få en diskresjonær bonus på 5-15 % av fastlønn.

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

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

Administrerende direktør i Storebrand Helseforsikring har rett til 6 måneders etterlønn ved oppsigelse fra selskapets side. Rett til etterlønn inntre også ved egen oppsigelse dersom dette skyldes vesentlige organisatoriske endringer eller tilsvarende forhold som ikke gjør det naturlig at vedkommende fortsetter i sin stilling. Dersom arbeidsforholdet bringes til opphør på grunn av grovt pliktbrudd eller annet vesentlig mislighold av arbeidsavtalen, gjelder ikke bestemmelsene under dette punkt. Til fradrag i etterlønnen går enhver inntekt vunnet ved arbeid, herunder honorarer for tjenesteyting, utførelse av verv, etc. Etterlønnen utgjør den pensjonsgivende lønn ved ansettelsesforholdets avslutning, eksklusiv alle eventuelle bonusordninger.

Ytterligere detaljer rundt godtgjørelse, herunder nivået på mottatt godtgjørelse for styret og ledende ansatte, kan finnes i note 15 i årsrapporten for 2016 for Storebrand Helseforsikring.

### **Transaksjoner med nærstående**

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

Nærmere detaljer er gitt i note 29 i årsrapporten for 2016 for Storebrand Helseforsikring.

## **B.2 KRAV TIL EGNETHET**

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

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

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

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

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

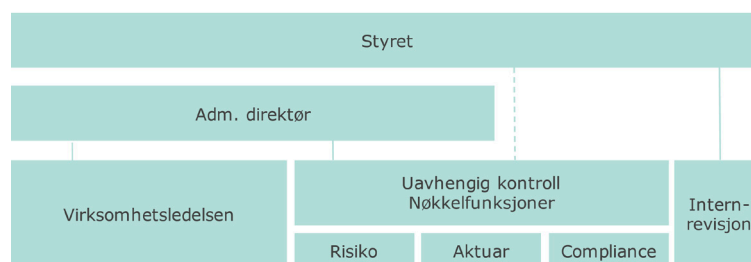
## **B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEMET, HERUNDER EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENS**

### **Systemet for risikostyring**

Konsernets organisering av risikohåndteringen følger en modell basert på 3 forsvarslinjer<sup>4</sup>. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

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





Styret i Storebrand Helseforsikring AS har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotaking, mottar rapporter over faktisk risikonivå og har minimum to ganger årlig en framoverskuende gjennomgang av risikosituasjonen.

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

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

Det er etablert uavhengige kontrollfunksjoner (andre forsvarslinje) for risikostyring (Chief Risk Officer, CRO), for regeletterlevelse (Compliance-funksjonen) og for aktuarfaglige oppgaver (Aktuarfunksjonen). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt administrerende direktør i Storebrand Helseforsikring og har uavhengig rapportering til styret. Funksjonenes ansvarsområde er beskrevet i instruks gitt av styret. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til CRO konsern som igjen er direkte underlagt konsernsjefen.

Opgavene til CRO er å sikre at alle vesentlig risikoer er identifisert, målt og hensiktsmessig rapportert. Funksjonen er aktivt involvert i utviklingen av Storebrand Helseforsikrings risikoappetitt og risikostrategi og skal ha et helhetlig syn på selskapets risikoeksponering. Herunder følger ansvar for å sikre etterlevelse av relevant regulering for risikostyringen og selskapets virksomhet.

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

### Risikohåndteringsprosessen

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

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

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

Risikoappetitten er det samlede risikonivået og hvilke risikotyper Storebrand Helseforsikring aksepterer å ta for å nå sine forretningsmessige mål. Risikoappetitt og risikostrategi for Storebrand ASA gir føringer og setter rammer for risikoen i Storebrand Helseforsikring.

Den enkelte leder på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikostyringen innen eget ansvarsområde. Risikostyringen skal sikre at risikonivået til enhver tid er forenlig med risikoappetitten og innenfor interne og regulatoriske rammer. Dersom risikoen avviker fra mål eller kommer i brudd med grenser, skal risikoeier umiddelbart sikre at nødvendige tiltak iverksettes.

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

Virksomhetens risikorapportering blir supplert av en uavhengig rapportering fra CRO. Funksjonen utarbeider kvartalsvis en risikoreport for selskapet som sendes til styret i Storebrand Helseforsikring.

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

### **Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)**

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

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

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

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

1. Storebrand Helseforsikrings samlede risikonivå skal være innenfor risikokapasiteten som defineres av regulatoriske krav og minimumskrav fra kunder og långivere.
2. Risikokapital skal prioriteres til områder som understøtter selskapets strategi. Storebrand Helseforsikring skal bare ta ny/økt risiko når det bidrar positivt til å nå selskapets avkastningskrav.
3. Storebrand Helseforsikring ønsker å minimere selskapets finansielle markedsrisiko.
4. Storebrand Helseforsikring skal ikke akseptere operasjonelle risikoer der kvalitetsbrist eller feil medfører risiko for at konsesjonen trekkes tilbake. Storebrand Helseforsikring skal ha liten toleranse for operasjonelle risikoer der kvalitetsbrist eller feil kan medføre lav kundetilfredshet eller vesentlig omdømmetap.

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

Risikoappetitten etablerer også et mål om at solvensmarginen skal være 130 prosent. Målet skal forstås som et nivå selskapet ønsker å sikte mot, og er ikke et gulv, og er videreført fra tidligere år selv om Storebrand ASA har hevet sitt mål til 150 prosent. Årsaken til dette er at det er begrenset volatilitet i Storebrand Helseforsikring. Dette skyldes selskapets lave risikoprofil. På grunn av diversifisering mellom datterselskapene i solvensberegningen til Storebrand ASA, er det dessuten nødvendig at datterselskapene har et lavere mål enn morselskapet for at morselskapet skal treffe sitt mål.

### **Vurdering av systemet for risikostyring og internkontroll**

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

## **B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM**

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

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

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

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

### **Compliance-funksjonen**

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

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

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

## **B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJON**

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

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

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

## **B.6 AKTUARFUNKSJON**

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

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

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

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

## **B.7 UTKONTRAKTERING**

Med utkontraktering forstås de tilfeller hvor Storebrand Helseforsikring velger å benytte oppdragstakere til å få utført arbeidsoppgaver som alternativt kunne vært utført av selskapet selv. Det er et grunnleggende prinsipp ved utkontraktering at Storebrand Helseforsikring alltid fortsetter å være ansvarlig for den virksomheten som utkontrakteres. Storebrand Helseforsikring må derfor være i stand til å utføre sine forpliktelser, samt kontrollere oppdragstakers risikostyring og internkontroll, herunder etterlevelse av lover og regler for den utkontrakterte virksomheten.

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

Storebrand inngikk i november 2015 en langsiktig strategisk partnerskapsavtale med Cognizant. Samtidig solgte Storebrand 66 % av aksjene i Storebrand Baltic UAB, som var konsernets servicesenter i Vilnius, Litauen. Avtalen omfattet i første omgang forretningsprosesser og IT-utvikling som allerede ble utført i Storebrand Baltic. Storebrand ser videre et betydelig potensiale i samarbeidet med tanke på innovasjon og digitalisering av konsernets tjenester med tilhørende effektivisering av prosesser og IT-løsninger. Dette vil gi bedre og mer innovative løsninger for kundene og kostnadsreduksjoner for konsernet.

Storebrand Helseforsikring har utkontraktert tjenester til leverandører i ulike jurisdiksjoner. De utkontrakterte tjenestene omfatter bl.a. forretningsprosesser (Storbritannia, Litauen, India), IT infrastruktur (Danmark), og drift og utvikling (Norge, Sverige, Latvia). Styret i Storebrand Helseforsikring får årlig en rapport om utkontraktert virksomhet. Rapporteringen gir en oversikt over hvilke oppgaver som er utkontraktert samt hvordan utkontrakteringen følges opp. Relevante tilsynsmyndigheter er informert om utkontrakteringer i samsvar med de regler som gjelder for den aktuelle virksomheten.

## **B.8 ANDRE OPPLYSNINGER**

Systemet for risikostyring og internkontroll er også beskrevet i årsrapporten for 2016 for Storebrand Helseforsikring i årsberetningen og i note 3 om risikostyring og internkontroll.

## C. RISIKOPROFIL

### C.1 FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisiko er risiko for større utbetalinger enn antatt og/eller ugunstig endring i verdien av en forsikringsforpliktelse som følge av at faktisk utvikling avviker fra det som ble forutsatt ved beregning av premier eller reservering (avsetning).

For Storebrand Helseforsikring vil det meste av forsikringsrisikoen være knyttet til utviklingen i kostnadene for medisinsk behandling, som har direkte effekt på selskapets erstatningskostnader. For å redusere risikoen er det inngått avtaler med de største leverandørene av helsetjenester som Storebrand Helseforsikring samarbeider med. I tillegg har Storebrand Helseforsikring inngått reassuranseavtale med Munich Re, som er selskapets reassurandør, for å dempe effekten av storskader. Selskapet har en "excess of loss" beskyttelse av 80 prosent av alle skadeutbetalinger per person per år som overstiger 300 000 kroner.

### C.2 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser eller volatilitet avviker fra det som er forventet. Dette omfatter også risiko for at verdien av forsikringsforpliktelsen utvikler seg ulikt fra eiendelene. Markedsrisikoen i Storebrand Helseforsikring AS henger sammen med selskapets investeringsportefølje, bestående av rentebærende investeringer og derfor i hovedsak eksponert mot endringer i rentemarkedene. Eksponeringen for markedsrisiko anses lav.

### C.3 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at motparter ikke oppfyller gjeldsforpliktelser. Risikoen omfatter tap på utlån og tap knyttet til bankinnskudd eller manglende kontraktoppfyllelse fra motparter i gjenforsikringsavtaler eller finansielle derivater. Det er lagt vekt på at kreditteksponeringen er diversifisert for å unngå konsentrasjon av kredittrisiko mot enkelte debitorer og sektorer. Endringer i debitors kredittvurdering overvåkes og følges opp. Kredittrisikoen vurderes å være uvesentlig for Storebrand Helseforsikring.

### C.4 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Storebrand Helseforsikrings forsikringsforpliktelser er vanligvis kjente lenge før de forfaller, men en solid likviditetsbuffer er likevel viktig for å kunne motstå uforutsette hendelser. Samtidig er det i tråd med lovkrav utarbeidet egne likviditetsstrategier. Disse strategiene spesifiserer rammer og tiltak for å sikre god likviditet og det spesifiseres en minste allokering til aktiva som kan omsettes på kort varsel. Strategien definerer rammer for allokering til ulike typer aktiva, og har medført at Storebrand Helseforsikring AS i hovedsak har pengemarkeds plasseringer som kan omsettes ved behov.

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

### C.5 OPERASJONELL RISIKO

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

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

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

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

## C.6 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

### Forretningsrisiko

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

### Strategisk risiko

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

### Regulatorisk risiko

Den regulatoriske risikoen anses som liten. I både Norge og Sverige er det grunnleggende synet at helseomsorg bør være tilgjengelig for alle og skattefinansiert, men at det bør finnes utfyllende private deknings. Det forventes ingen vesentlige endringer i disse rammebetingelsene i den nærmeste framtiden.

### Makroøkonomisk risiko

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

### Omdømmerisiko

Det er en viss omdømmerisiko knyttet til helseforsikring. Enkelte politiske partier og organisasjoner både i Norge og i Sverige motsetter seg privat helseforsikring fordi man mener at det undergraver offentlig helsevesen. Et tilfelle av alvorlig feilbehandling i tilknytning til bruk av helseforsikring vil kunne medføre negativ medieomtale. Storebrand har investert mye i å utvikle en kultur fokusert på bærekraft og kundeorientering og dette antas å ha en mitigerende effekt på omdømmerisikoen.

## C.7 ANDRE OPPLYSNINGER

Informasjon om risikobildet finnes også i årsrapporten for 2016 for Storebrand Helseforsikring, spesielt risikobeskrivelsen i årsberetningen og notene 4 - 8.

## D. VERDIVURDERING FOR SOLVENSFORMÅL

### D.1 EIENDELER

#### Oversikt over eiendeler i solvensbalansen

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

#### TABELL 7 EIENDELER ETTER SOLVENS II

(NOK mill.)	
Finansielle eiendeler som ikke er fondsforsikring	499
<i>Obligasjoner</i>	497
<i>Stat- og statsgaranterte obligasjoner</i>	219
<i>Foretaksobligasjoner</i>	278
<i>Derivater</i>	2
Cash	21
Andre eiendeler	13
<b>Totale eiendeler</b>	<b>534</b>

Samlede eiendeler er NOK 534 mill. NOK 499 mill. av dette er finansielle eiendeler.

#### Hovedprinsipper for verdsettelse av eiendeler

Eiendeler skal for Solvens II vurderes til virkelig verdi. Verdsettelsesprinsippene er i stor grad sammenfallende med prinsippene for verdsettelse til virkelig verdi for International Financial Reporting Standards (IFRS). Regnskapet for Storebrand Helseforsikring AS er avgitt i samsvar med norsk GAAP, som i hovedsak samsvarer med IFRS.

Storebrand Helseforsikring gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Dette er nærmere beskrevet i note 1. Regnskapsprinsipper og note 09. Verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi i årsrapporten for 2016 for Storebrand Helseforsikring.

#### Forskjell i verddivurdering mellom Solvens II og finansregnskap

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

#### TABELL 8 FORSKJELL MELLOM SOLVENS II OG FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskap	Forskjell
Immaterielle eiendeler	0	12	-12
Ikke fakturerte premiefordringer	0	140	-140

#### *Immaterielle eiendeler*

Immaterielle eiendeler skal, i henhold til Solvens II-prinsippene, settes til null i solvensbalansen. Forskjellen gir NOK 12 mill. lavere verdsettelse for solvensbalansen.

#### *Ikke fakturerte premiefordringer*

Ikke fakturerte premiefordringer føres som en eiendel i finansregnskapet, men reduserer i stedet premiereserven i solvensbalansen. Dette gir NOK 140 mill. lavere verdsettelse av både eiendeler og forpliktelser i solvensbalansen enn i finansregnskapet. Denne forskjellen påvirker med andre ord ikke egenkapitalen.

### D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Under Solvens II skal forsikringsforpliktelsen (forsikringstekniske avsetninger) verdsettes til virkelig verdi (markedsverdi).

#### Metodikk for å verdsette forsikringsforpliktelsen

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

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

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

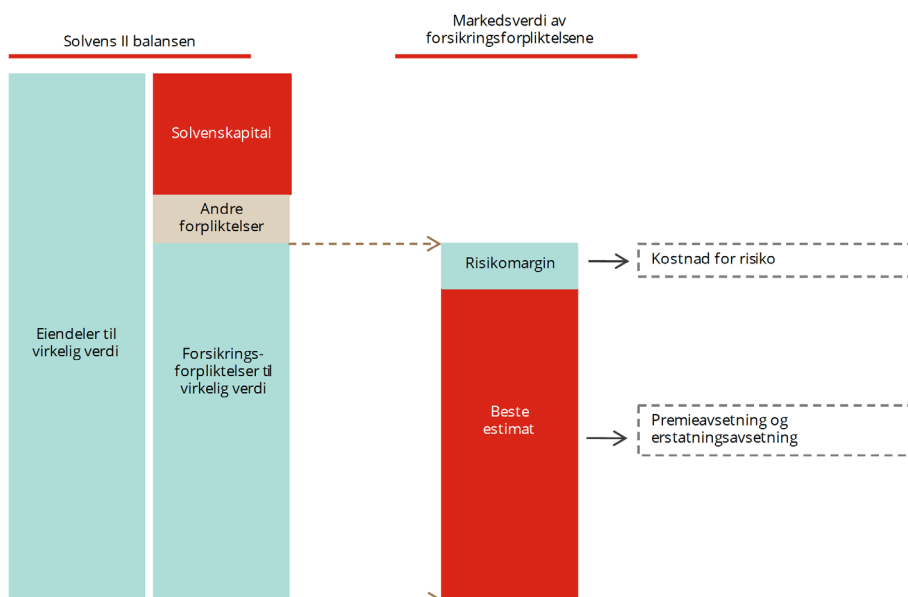
Erstatningsavsetninger beregnes som summen av estimert gjenstående kostnad knyttet til ikke ferdig oppgjorte skadetilfeller (IBNS, incurred but not settled), estimatet for kostnader knyttet til erstatninger som er høyere enn først antatt (IBNER, incurred but not enough reported), samt kostnader.

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

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

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

**FIGUR 1 ELEMENTER I SOLVENS II BALANSEN**



Tabell 9 viser verdien av forsikringsforpliktelse fordelt på beste estimat og risikomargin for Storebrand Helseforsikrings produktområdet pr 31.12.2016.

**TABELL 9 FORSIKRINGSTEKNISKE FORPLIKTELSE**

NOK (mill.)	Forsikringstekniske forpliktelse	Beste estimat	Risikomargin
Helseforsikring	143	137	6
<b>Totalt</b>	<b>143</b>	<b>137</b>	<b>6</b>

Forsikringsforpliktelsene for Storebrand Helseforsikring utgjør 143 mill. fordelt på NOK 137 mill. i beste estimat og NOK 6 mill. i risikomargin.



### Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

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

#### TABELL 10 FORSIKRINGSFORPLIKTELSE UNDER SOLVENS II OG I FINANSREGNSKAPET

NOK (mill.)	Solvens II	Finansregnskapet
Helseforsikring	143	300
<b>Totalt</b>	<b>143</b>	<b>300</b>

Samlet sett er forsikringsforpliktelsen verdsatt til NOK 143 mill. i solvensbalansen, som er NOK 157 mill. lavere enn i finansregnskapet.

Forskjellen mellom verdsettelse av forsikringsforpliktelser i finansregnskapet og solvensbalansen er redegjort for i note 27 i årsrapporten for 2016 for Storebrand Helseforsikring.

### GRUNNLAG FOR BEREGNINGENE

#### Datagrunnlag

Datagrunnlaget for beregningene kommer i hovedsak fra selskapets forsikringssystem.

#### Motsvarsjustering

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

#### Finansielle forutsetninger

EIOPA publiserer to risikofrie rentekurver som kan benyttes til å diskontere forsikringsforpliktelsen, og Storebrand Helseforsikring benytter varianten som er inkludert volatilitetsjustering (VA). Pr 31.12.2016 var VA 29 bp. Storebrand Helseforsikring har kort durasjon på sine forpliktelser, og forskjellen mellom diskontering med og uten VA er ikke materiell.

#### Handlingsregler

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

#### Kundeatferd

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

#### Usikkerhet knyttet til verdivurdering av forsikringsforpliktelsen

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

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

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

### D.3 ANDRE FORPLIKTELSER

Forpliktelser utover forsikringstekniske forpliktelser utgjør NOK 84 mill. under Solvens II.

**TABELL 11 FORPLIKTELSER UTOVER FORSIKRINGSFORPLIKTELSER**

NOK (mill.)	
Pensjonsforpliktelser egne ansatte	2
Utsatt skatt	23
Utestående forpliktelser forsikringsoppgjør, reassuranse og øvrige	47
Andre forpliktelser	12
<b>Sum forpliktelser utover forsikringsforpliktelser</b>	<b>84</b>

#### ***Pensjonsforpliktelser egne ansatte***

Pensjonsforpliktelser for egne ansatte er beregnet i henhold til IAS19, ref. note 1 punkt 5 i årsrapporten for 2016 for Storebrand Helseforsikring. Verdsettelsen i solvensbalansen samsvarer med verdsettelsen i finansregnskapet.

#### ***Utsatt skatt***

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

#### ***Utestående forpliktelser***

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

#### ***Andre forpliktelser***

Garantiaavsetningen på NOK 12 mill. ansees som en del av egenkapitalen under NGAAP, men ikke under Solvens II. Denne føres som "Andre forpliktelser".

### D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER

Storebrands vurderingsprinsipper for eiendeler som ikke kan verdsettes basert på noterte priser er beskrevet i note 1 i årsrapporten for 2016 for Storebrand Helseforsikring AS.

### 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.

Styret i Storebrand Helseforsikring behandler kapitalplan sammen med finansiell plan og ORSA for å sikre sammenheng mellom forretningsmessige mål, risiko og kapital. Finansiell plan og kapitalplan utarbeides med en tre-års horisont.

### E.1 ANSVARLIG KAPITAL

Storebrand Helseforsikring har NOK 234 mill. i solvenskapital. Kapitalen deles inn i grupper avhengig av kvalitet og tilgjengelighet. Tabell 12 viser sammensetningen av solvenskapitalen og fordelingen i Gruppe 1 (begrenset og ubegrenset), Gruppe 2 og Gruppe 3 kapital.

TABELL 12 SOLVENSKAPITAL

(NOK mill.)	Totalt	Gruppe 1 ubegrenset	Gruppe 1 begrenset	Gruppe 2	Gruppe 3
Aksjekapital	33	33			
Overkurs	122	122			
Avstemmingsreserve	79	79			
<b>Total solvenskapital</b>	<b>234</b>	<b>234</b>			
<b>Total minimumskapital</b>	<b>234</b>	234			

Gruppe 1 kapital representerer kapital av beste kvalitet med hensyn til tapsbærende evne og skal være tilgjengelig for å dekke ethvert tap til enhver tid. Denne består av innskutt egenkapital og avstemmingsreserve. Den totale solvenskapitalen for Storebrand Helseforsikring er Gruppe 1 kapital.

Storebrand Helseforsikring har en minimumskapital på NOK 234 mill. der alt er kategorisert som Gruppe 1.

### Forskjell mellom Solvens II og finansregnskapet

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

TABELL 13 SOLVENSKAPITAL VS ANSVARLIG KAPITAL I FINANSREGNSKAPET

(NOK mill.)	Solvens II	Finansregnskapet
Innskutt egenkapital	155	155
Opptjent egenkapital ekskl. utsatt skattefordel		87
Avstemmingsreserve før forventet utbetalt utbytte	152	
<b>Netto eiendeler</b>	<b>307</b>	<b>242</b>
Forventet utbetalt utbytte	-72	-
<b>Total solvenskapital/ansvarlig kapital</b>	<b>234</b>	<b>242</b>

Verdien av solvenskapitalen framkommer som netto eiendeler i solvensbalansen (Tabell 1) fratrukket forventet utbetalt utbytte. Solvenskapitalen fordeles på innskutt egenkapital og avstemmingsreserve. Opptjent overskudd som inngår som egenkapital i finansregnskapet, skal i solvensbalansen erstattes av avstemmingsreserven. Også avstemmingsreserven inneholder opptjent overskudd, men basert på verdsettelsen av eiendeler og forpliktelser i solvensbalansen. Avstemmingsreserven vil også inkludere nåverdien av framtidige overskudd. Verdien av framtidig overskudd medregnes implisitt som en konsekvens av verdivurderingen av forsikringsforpliktelsen.

Tabell 14 viser overgangen fra netto eiendeler i finansregnskapet til Solvens II. De største forskjellene er at forsikringsforpliktelsen er verdsatt NOK 157 mill. lavere i solvensregnskapet og ikke-fakturerte premiefordringer på NOK 140 mill. som inngår i premiereserven i finansregnskapet. Utsatt skatt øker med NOK 1 mill. som følge av de andre verdiendringene.

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

(NOK mill.)	
Immaterielle eiendeler	-12
Forsikringsforpliktelse	157
Ikke fakturerte premiefordringer som inngår i beregning av premiereserven i skadeforsikring	-140
Garantiavsetningen er en del av egenkapitalen i NGAAP/IFRS men ikke etter Solvens II	-12
Forventet utbetalt utbytte	72
Netto endring i utsatt skatt*	-1
<b>Total endring</b>	<b>64</b>

\*25 prosent av skattemessige endringer

## E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV

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

**TABELL 15 KAPITALKRAV OG MINSTEKRAV PR 31.12.2016**

(NOK mill.)	Netto
Finansmarkedsrisiko	30
Motpartsrisiko	1
Helseforsikringsrisiko	103
Operasjonell risiko	19
Tapsabsorberende skatteeffekt	-33
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>100</b>
<b>Totalt minstekrav</b>	<b>36</b>

Storebrand Helseforsikring har et totalt kapitalkrav på NOK 100 mill. og et minstekrav på NOK 36 mill. Helseforsikringsrisiko bidrar med NOK 103 mill. som utgjør 67 % av kapitalkravet før diversifisering. Finansmarkedsrisiko bidrar med NOK 30 mill. som utgjør 20 % av kapitalkravet før diversifisering.

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

**TABELL 16 MINSTEKRAV PR 31.12.2016**

(NOK mill.)	
Lineært minstekrav	36
Minstekrav tak	45
Minstekrav gulv	25
Kombinert minstekrav	36
Absolutt gulv for minstekravet	23
<b>Totalt minstekrav</b>	<b>36</b>

## Solvensmargin og minimumsmargin

Storebrand Helseforsikring har pr 31.12.2016 en solvensmargin på 234,3 % og en minstemargin på 651,82 %.

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

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

### **E.4 FORSKJELLEN MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER**

Storebrand Helseforsikring benytter standardformelen for beregning av solvenskapitalkravet.

### **E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET ELLER SOLVENSKAPITALKRAVET**

Storebrand Helseforsikring oppfyller både minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet.

### **E.6 ANDRE OPPLYSNINGER**

Kapitalstyringen i Storebrand konsernet er også beskrevet i årsrapporten for 2016 for Storebrand ASA.

# Vedlegg 1 Obligatoriske tabeller

S.02.01.02 – Balansen

(NOK mill.)		<b>Solvens II verdier</b>
<b>Eiendeler</b>		<b>C0010</b>
Immaterielle eiendeler	R0030	
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	0.29
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	499.32
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	
Aksjer mv.	R0100	
<i>Aksjer - børsnoterte</i>	R0110	
<i>Aksjer - ikke børsnoterte</i>	R0120	
Obligasjoner	R0130	497.04
<i>Statsobligasjoner mv.</i>	R0140	219.13
<i>Foretaksobligasjoner mv.</i>	R0150	277.91
<i>Strukturerte verdipapirer</i>	R0160	
<i>Sikrede verdipapirer</i>	R0170	
Verdipapirfond mv.	R0180	
Derivater	R0190	2.28
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	
Andre investeringer	R0210	
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	
Utlån	R0230	
<i>Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter</i>	R0240	
<i>Utlån til enkeltpersoner</i>	R0250	
<i>Øvrige utlån</i>	R0260	
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	
<i>Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring</i>	R0290	
<i>Helseforsikring håndtert som skadeforsikring</i>	R0300	
Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg	R0310	
<i>Helseforsikring håndtert som livsforsikring</i>	R0320	
<i>Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg</i>	R0330	
Livsforsikring med investeringsvalg	R0340	
Gjenforsikringsdepoter	R0350	
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	6.50
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	6.36
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	21.44
Øvrige eiendeler	R0420	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>R0500</b>	<b>533.91</b>

(NOK mill.)		<b>Solvens II verdier</b>
<b>Forpliktelses</b>		<b>C0010</b>
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	143.03
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0530	
<i>Beste estimat</i>	R0540	
<i>Risikomargin</i>	R0550	
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	143.03
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0570	
<i>Beste estimat</i>	R0580	137.50
<i>Risikomargin</i>	R0590	5.53
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600	
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610	
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0620	
<i>Beste estimat</i>	R0630	
<i>Risikomargin</i>	R0640	
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650	
<i>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</i>	R0660	
<i>Beste estimat</i>	R0670	
<i>Risikomargin</i>	R0680	
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700	
Beste estimat	R0710	
Risikomargin	R0720	
Andre forsikringstekniske avsetninger	R0740	
Betingede forpliktelser	R0750	
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0760	
Pensjonsforpliktelser	R0770	1.68
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0780	
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0790	23.36
Derivater	R0800	
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0820	
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0830	11.81
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0840	0.36
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0850	34.86
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0860	
<i>Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen</i>	R0870	
<i>Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen</i>	R0880	
Øvrige forpliktelser	R0900	12.24
<b>Sum forpliktelser</b>	R1000	<b>227.34</b>
<b>Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser</b>	R0510	<b>306.57</b>

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

Skadeforsikringsforpliktelser  
– Direkte forsikring og mottatt  
proporsjonal gjenforsikring

(NOK mill.)		Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling C0010	Sum C0200
<b>Forfalte premier</b>			
Brutto - direkte forsikring	R0110	628,60	628,60
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring			
Gjenforsikringsandel	R0140	1,66	1,66
<b>For egen regning (netto)</b>	<b>R0200</b>	<b>626,94</b>	<b>626,94</b>
<b>Opptjente premier</b>			
Brutto - direkte forsikring	R0210	616,69	616,69
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring			
Gjenforsikringsandel	R0240	1,66	1,66
<b>For egen regning (netto)</b>	<b>R0300</b>	<b>615,02</b>	<b>615,02</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto - direkte forsikring	R0310	379,76	379,76
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring			
Gjenforsikringsandel	R0340	0,34	0,34
<b>For egen regning (netto)</b>	<b>R0400</b>	<b>379,42</b>	<b>379,42</b>
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>			
Brutto - direkte forsikring	R0410		
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring			
Gjenforsikringsandel	R0420		
<b>For egen regning (netto)</b>	<b>R0500</b>		
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	<b>R0550</b>	<b>145,05</b>	<b>145,05</b>
<b>Andre kostnader</b>	<b>R1200</b>		<b>0.49</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>R1300</b>		<b>145.54</b>



S.05.02.01 - Premier, erstatninger og kostnader - landfordelt

(NOK mill.)		Hjemstaten	Landfordelt etter størrelsen på forfalte bruttopremier - skadeforsikringsforpliktelser	Sum av hjemstaten og de 5 største stater
		C0010	C0020	C0070
	R0010		SE	
		C0080	C0090	C0140
<b>Forfalte premier</b>				
Brutto - direkte forsikring	R0110	289.63	338.97	628.60
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130			
Gjenforsikringsandel	R0140	1.17	0.49	1.66
<b>For egen regning (netto)</b>	<b>R0200</b>	<b>288.46</b>	<b>338.48</b>	<b>626.94</b>
<b>Opptjente premier</b>				
Brutto - direkte forsikring	R0210	290.46	326.23	616.69
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230			
Gjenforsikringsandel	R0240	1.17	0.49	1.66
<b>For egen regning (netto)</b>	<b>R0300</b>	<b>289.3</b>	<b>325.7</b>	<b>615.0</b>
<b>Erstatningskostnader</b>				
Brutto - direkte forsikring	R0310	187.99	191.77	379.76
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330			
Gjenforsikringsandel	R0340	0.40	-0.02	0.34
<b>For egen regning (netto)</b>	<b>R0400</b>	<b>187.6</b>	<b>191.8</b>	<b>379.4</b>
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>				
Brutto - direkte forsikring	R0410			
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420			
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430			
Gjenforsikringsandel	R0440			
<b>For egen regning (netto)</b>	<b>R0500</b>			
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	<b>R0550</b>	<b>60.28</b>	<b>84.77</b>	<b>145.05</b>
Andre kostnader	R1200			0,49
<b>Sum kostnader</b>	<b>R1300</b>			<b>145,54</b>

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

(NOK mill.)	<b>Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring</b>		Sum skadeforsikringsforpliktelser
	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	C0020	
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	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		
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin</b>			
<b>Beste estimat</b>			
<b>Premieavsetning</b>			
Brutto - i alt	R0060	64,15	64,15
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140		
<b>Netto beste estimat for premieavsetning</b>	R0150	<b>64,15</b>	<b>64,15</b>
<b>Erstatningsavsetning</b>			
Brutto - i alt	R0160	73,34	73,34
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240		
<b>Netto beste estimat for erstatningsavsetning</b>	R0250	<b>73,34</b>	<b>73,34</b>
<b>Sum beste estimat - brutto</b>	R0260	<b>137,50</b>	<b>137,50</b>
<b>Sum beste estimat - netto</b>	R0270	<b>137,50</b>	<b>137,50</b>
<b>Risikomargin</b>	R0280	5,53	5,53
<b>Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen</b>			
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290		
Fradrag i beste estimat	R0300		
<b>Fradrag i risikomargin</b>	R0310		
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>			
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	R0320	<b>143.03</b>	<b>143.03</b>
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330		
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er</b>	R0340	<b>143.03</b>	<b>143.03</b>

S.19.01.21 - Erstatninger I skadeforsikring

Skadeår/Tegningsår

Z0010	Skadeår
-------	---------

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

Prior	År	Avviklingsår										I inne-			
		Sum over år										værende	Sum over år		
		0	1	2	3	4	6	7	8	9	10 & +			år	(kumulativt)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180	
R0100													R0100	-	-
N-9	R0160												R0160		
N-8	R0170	103.58	26.87	0.27	0.04	0.03	0.00	0.00		0.00			R0170		130.79
N-7	R0180	134.53	26.67	0.26	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00				R0180	0.00	161.51
N-6	R0190	138.91	26.49	0.19	0.08	0.01	0.00	0.00					R0190	0.00	165.69
N-5	R0200	159.79	21.78	0.26	0.05	0.03	0.03						R0200	0.03	181.93
N-4	R0210	190.89	29.02	0.43	0.10	0.12							R0210	0.12	220.55
N-3	R0220	238.30	38.42	0.45	0.12								R0220	0.12	277.30
N-2	R0230	264.81	56.08	0.48									R0230	0.48	321.37
N-1	R0240	317.09	42.08										R0240	42.08	359.16
N	R0250	331.90											R0250	331.90	331.90
	<b>Total</b>												R0260	374.73	2150.22

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

Prior	År	Avviklingsår										Årsslutt (diskon-		
												terte beløp		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
R0100													R0100	
N-9	R0160												R0160	
N-8	R0170												R0170	
N-7	R0180							0.00					R0180	0.00
N-6	R0190						0.01						R0190	0.00
N-5	R0200					0.02							R0200	0.02
N-4	R0210				0.04								R0210	0.04
N-3	R0220				0.24								R0220	0.24
N-2	R0230			0.34									R0230	0.34
N-1	R0240		0.76										R0240	0.76
N	R0250	71.93											R0250	71.93
	<b>Total</b>												R0260	<b>73.34</b>

S.22.01.21 - Effekten av overgangsregler og andre tiltak knyttet til langsiktige garantier (LTG)

(NOK mill.)		Beløp med	Effekt av	Effekt av over-	Effekt av vola-	Effekt av
		overgangsregler og andre tiltak knyttet til langsiktige garantier	overgangsreglen for forsikringstekniske avsetninger			
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
	<b>Forsikringstekniske avsetninger</b>	R0010	143.03			
	<b>Basiskapital</b>	R0020	234.19			
	<b>Tellende ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkravet (SCR)</b>	R0050	234.19			
	<b>Solvenskapitalkrav</b>	R0090	99.95			
	<b>Tellende ansvarlig kapital til dekning av minstekapitalkravet (MCR)</b>	R0100	234.19			
	<b>Minstekapitalkrav</b>	R0110	35.93			

(NOK mill.)		Sum C0010	Kapital- gruppe 1 - uten begrens- ninger C0020	Kapital- gruppe 1 - med begrens- ninger C0030	Kapital- gruppe 2 C0040	Kapital- gruppe 3 C0050
<b>Basiskapital før fradrag for deltakerinteresser i andre finanssektorer som fastsatt i artikkel 68 i vedlegg til forskrift 21. desember 2015 nr. 1807 om utfyllende regler til Solvens II-forskriften</b>						
Ordinær aksjekapital (inkl. verdien av egne aksjer)	R0010	33,00	33,00			
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	122,00	122,00			
Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningssfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040					
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050					
Overskuddsfond	R0070					
Preferanseaksjer	R0090					
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110					
Avstemmingsreserve	R0130	79,19	79,19			
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					
<b>Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket</b>						
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket	R0220					
<b>Fradrag</b>						
Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	R0230					
<b>Sum basiskapital etter fradrag</b>	<b>R0290</b>	<b>234,19</b>	<b>234,19</b>			
<b>Supplerende kapital</b>						
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	R0300					
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	R0310					
Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320					
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	R0330					
Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0340					
Andre rebursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350					
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360					
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370					
Annen supplerende kapital	R0390					
<b>Sum supplerende kapital</b>	<b>R0400</b>					

		Sum	Kapital-	Kapital-	Kapital-	Kapital-
			1 - uten	1 - med		
(NOK mill.)		C0010	begrens-	begrens-	C0040	C0050
			ninger	ninger		
<b>Tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital</b>						
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0500	<b>234,19</b>	234,19			
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	<b>234,19</b>	234,19			
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	<b>234,19</b>	234,19			
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	<b>234,19</b>	234,19			
<b>SCR</b>	R0580	<b>99.95</b>				
<b>MCR</b>	R0600	<b>35.93</b>				
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)</b>	R0620	<b>234.30 %</b>				
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)</b>	R0640	<b>651,83 %</b>				
						C0060
<b>Avstemmingsreserve</b>						
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser				R0700		306,57
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)				R0710		
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer				R0720		72,38
Andre elementer som inngår i basiskapitalen				R0730		155,00
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond				R0740		
<b>Avstemmingsreserve</b>				R0760		<b>79,19</b>
<b>Forventet fortjeneste</b>						
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet				R0770		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet				R0780		22,64
<b>Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)</b>				R0790		<b>22,64</b>

S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav - for foretak som benytter standardmetoden

(NOK mill.)		<b>Brutto solvens kapitalkrav</b>	<b>Foretaks spesifikke parametre</b>	<b>Forenklinger</b>
		<i>C0110</i>	<i>C0090</i>	<i>C0100</i>
Markedsrisiko	<i>R0010</i>	30.21		
Motpartsrisiko	<i>R0020</i>	1.00		
Livsforsikringsrisiko	<i>R0030</i>			
Helseforsikringsrisiko	<i>R0040</i>	103.12		
Skadeforsikringsrisiko	<i>R0050</i>	-19.56		
Diversifisering	<i>R0060</i>	30.21		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	<i>R0070</i>			
<b>Basiskrav til solvenskapital</b>	<i>R0100</i>	<b>114.77</b>		
<b>Beregning av solvenskapitalkrav</b>		<i>C0100</i>		
Operasjonell risiko	<i>R0130</i>	18.50		
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	<i>R0140</i>			
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	<i>R0150</i>	-33.32		
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	<i>R0160</i>			
<b>Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg</b>	<i>R0200</i>	99.95		
Kapitalkravstillegg	<i>R0210</i>			
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<i>R0220</i>	<b>99.95</b>		
<b>Øvrig informasjon om SCR</b>		<i>R0400</i>		
Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	<i>R0410</i>			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	<i>R0420</i>			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	<i>R0430</i>			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	<i>R0440</i>			
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF				

**Bidrag fra lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor skadeforsikring**

		C0010		
Beregnet MCR <sub>NL</sub>	R0010	35,93		
			Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
			C0020	C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020		137,50	626,94
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030			
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040			
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050			
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060			
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070			
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080			
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090			
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100			
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110			
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120			
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130			
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140			
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150			
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160			
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170			

**Bidrag fra lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor livsforsikring**

	R0200	C0040	
Beregnet MCR <sub>L</sub>			
			Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet Sunder ett
			Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
			C0050 C0060
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	R0210		
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	R0220		
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	R0230		
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0240		
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0250		
<b>Samlet beregning av MCR</b>			
			C0070
Lineært beregnet MCR	R0300		35.93
Solvenskapitalkrav (SCR)	R0310		99.95
Øvre grense for MCR	R0320		44.98
Nedre grense for MCR	R0330		24.99
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	R0340		35.93
Absolutt nedre grense for MCR	R0350		22.59
-			C0070
<b>Minstekapitalkrav</b>	<b>R0400</b>		<b>35,93</b>



Storebrand Helseforsikring AS  
Professor Kohts Vei 9,  
Postboks 464, 1366 Lysaker  
Telefon 08880

[storebrand.no](https://www.storebrand.no)

