

Ly Forsikring ASA

# Årlig gjennomgang av solvens og finansiell stilling

Solvency and Financial Condition Report (SFCR) 2022

April 2023

## Oppsummering

Denne rapporten om solvens og finansiell stilling (SFCR) har som formål å gi innblikk i Ly Forsikring sin finansielle situasjon, samt illustrere selskapets evne til å håndtere risikoene det er eksponert mot. Rapporten beskriver virksomhetens oppbygging, redegjør for resultatutvikling og risikoeksponering, samt forklarer selskapets system for risikostyring og internkontroll.

Ly Forsikring hadde et negativt forsikringsteknisk resultat i 2022 på NOK -18,21 mill. Samlet resultat for 2022 var et underskudd på NOK -15,97 millioner. Combined ratio var brutto 98 % og netto 109 % i 2022. Selskapets solvensmargin er beregnet etter standardmetoden i Solvens II og ble for 2022 161 %. Det ble ikke utbetalt utbytte i 2022. Tellende solvenskapital var NOK 138 millioner, mot NOK 124 millioner i 2021. Økningen i tellende ansvarlig kapital stammer hovedsakelig fra opptak av ansvarlig lån.

Ly Forsikring forholder seg til Finanstilsynets retningslinjer for kapitalkrav og rapportering. Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet skal over tid opprettholdes gjennom overskudd i driften.

### Kapitaldekning per 31.12.2022:

#### Solvensdekning

Utregnet solvenskapitalkrav ('000 NOK)	85 736
Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet ('000 NOK)	138 151
Dekningsprosent	161 %

#### Minstekapitaldekning

Minstekapitalkrav ('000 NOK)	41 211
Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minstekapitalkravet ('000 NOK)	103 525
Dekningsprosent	251 %

# 1 Innhold

1	VIRKSOMHET OG RESULTATER.....	4
1.1	Virksomhet.....	4
1.2	Resultater.....	6
1.3	Andre opplysninger.....	8
2	SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL.....	8
2.1	Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll.....	8
2.2	Krav til egnethet.....	11
2.3	Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens.....	13
2.4	Utkontraktering.....	15
2.5	Godtgjørelsesordninger.....	16
3	RISIKOPROFIL.....	17
3.1	Forsikringsrisiko.....	18
3.2	Markedsrisiko.....	18
3.3	Motpartsrisiko.....	19
3.4	Likviditetsrisiko.....	20
3.5	Operasjonell risiko, inkl. compliancerisiko og belønnings-/insentivrisiko.....	20
3.6	Annen relevant informasjon.....	22
4	VERDIVURDERINGER FOR SOLVENSFORMÅL.....	22
4.1	Eiendeler.....	22
4.2	Forpliktelser.....	23
5	KAPITALFORVALTNING.....	26
5.1	Ansvarlig kapital.....	26
5.2	Solvenskapalkravet (SCR) og minstekapitalkravet (MCR).....	26
5.3	Durasjonsbasert undermodul for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet.....	27
5.4	Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller.....	27
6	VEDLEGG – KVANTITATIV SOLVENSRAPPORTERING.....	28

# 1 Virksomhet og resultater

## 1.1 Virksomhet

Ly Forsikring ASA, org.nr. 996 547 639, forretningsadresse Åsmarkvegen 3, 2390 Moelv, er et frittstående selskap som har konsesjon for å selge skadeforsikring i Norge. Selskapet ble etablert i 2013 og har ved utgangen av 2022 en forvaltningskapital på NOK 1 029 millioner.

### 1.1.1 Kontaktdetaljer

Posisjon	Navn	Kontaktdetaljer
Administrerende direktør	Terje Aabakken	Tlf. (+47) 951 96 067 E-post: <a href="mailto:terje.aabakken@lyforsikring.no">terje.aabakken@lyforsikring.no</a>
CFO	Anne Hvattum	Tlf. (+47) 466 82 357 E-post: <a href="mailto:anne.hvattum@lyforsikring.no">anne.hvattum@lyforsikring.no</a>
Ekstern revisor	Johan-Herman Stene, EY AS	Tlf. (+47) 996 28 161 E-post: <a href="mailto:johan-herman.stene@no.ey.com">johan-herman.stene@no.ey.com</a>
Tilsynsmyndighet	Finanstilsynet	Tlf. (+47) 229 39 800 Adresse: Revierstredet 3, 0151, Oslo, Norge

### 1.1.2 Organisasjon

Virksomheten har hovedkontor på Moelv og avdelingskontorer i Oslo, Fredrikstad, Drammen, Sandefjord, Skien, Tromsø, Bodø, Narvik, Trondheim, Steinkjer, Ålesund, Stavanger og Bergen.



### 1.1.3 Vesentlige eierandeler

Selskapet har 1 444 606 aksjer pålydende kr 1,00 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør NOK 1 444 606.

Selskapet har 76 aksjonærer. De 20 største aksjonærene som eier mer enn 1 % av aksjene er:

Eier	Foretaksnummer	Antall aksjer	Eierandel
ØMF HOLDING AS	Org nr 989 041 398	135 200	9,36 %
ANNUAL CLASSIC AS	Org nr 979 656 459	135 200	9,36 %
CONSTRUCTIO AS	Org nr 912 592 677	129 766	8,98 %
KADOR AS	Org nr 995 945 266	125 129	8,66 %
MUSTELIDAE AS	Org nr 979 791 674	95 269	6,59 %
TOR KOLDEN HOLDING AS	Org nr 989 208 047	58 849	5,23 %
MEREN CONSULTING AS	Org nr 989 208 136	58 849	5,23 %
AABAKKEN HOLDING AS	Org nr 996 774 724	69 231	4,79 %
TORBJØRN SEIELSTAD HOLDING AS	Org nr 989 028 235	67 033	4,64 %
ERLING TVETE AS	Org nr 989 212 915	62 962	4,36 %
SNOG AS	Org nr 984 255 942	55 658	3,85 %
ARNE KOLDEN HOLDING AS	Org nr 989 241 001	40 991	2,84 %
AB INVESTMENT AS	Org nr 989 348 612	40 870	2,83 %
ÅNUNG LØYPE HOLDING AS	Org nr 989 204 904	36 485	2,68 %
LARS MEDBY HOLDING AS	Org nr 989 183 893	29 588	2,05 %
Jan Henning Røisland	Født 1973, 2613 Lillehammer	22 748	1,57 %
STRAMRUD HOLDING AS	Org nr 989 189 174	19 393	1,34 %
HORTEN HUS FINANS AS	Org nr 918 725 342	19 021	1,32 %
Linda Nilssen Røisland	Født 1975, 2613 Lillehammer	15 165	1,05 %
MAL EIENDOM AS	Org nr 984 255 594	14 470	1,00 %

#### Av selskapets tillitsmenn eier følgende aksjer:

#### Antall:

Styremedlem Thorleif Sørhol Nielsen, Mustelidae AS	95 269
Adm. Direktør Terje Aabakken, Aabakken Holding 100 % og 50 % i Mal Eiendom	81 735
Styreleder Jan Tore Meren, Meren Consulting AS og 50 % i Merkol Eiendom AS	81 430
Styremedlem Tor Kolden, Tor Kolden Holding AS og 50 % i Merkol Eiendom AS	81 430
Direktør Megler Martin Larem	9 739
Direktør Sør-Øst Alf Kigen	6 047
Direktør Nord-Norge Bjørn-Gunnar Jørgensen	3 751
Styremedlem Linda Carstens-Svård, 50 % i Mimer AS	2 753
Direktør Midt-Norge Hans Jørgen Olsen	1 751
CFO Anne Hvattum, 50 % i Sulbu AS	1 547
Direktør Innlandet Morten Dahlsbakken	1 305
Styremedlem/Direktør Rogaland Hege Eikeland	313
Direktør Vestland Frode Nilsen	72

#### 1.1.4 Virksomhetens forretningsområde

Ly Forsikring er en totalleverandør av skadeforsikring til næringslivet i Norge. Ly har konsesjon til å yte forsikringsvirksomhet innenfor følgende forsikringsklasser: ulykke, sykdom, landkjøretøy, godstransport, brann- og naturskader, ansvar, landkjøretøy, alminnelig ansvar, div. økonomiske tap, rettshjelpsforsikring, assistanse og kapitalforsikring til utbetaling ved død og uføreforsikring.

Våre produktlinjer er fordelt mellom: forsikring vedrørende inntektssikring, yrkesskadeforsikring, motoransvarsforsikring, annen motorforsikring, transportforsikring, brann- og andre skader på eiendom, assistanse og helseforsikring. Fordeling av premievolum innenfor produktgruppene angis i 1.2.1. I tabellen inngår produktlinjene med lavest premievolum i «Annen næring». Disse produktlinjene er forsikring vedrørende inntektssikring, transportforsikring, assistanse og helseforsikring.

## 1.2 Resultater

Selskapets resultat ble i 2022 et underskudd på NOK -19,73 millioner før skatt, sammensatt av et resultat fra drift på NOK -18,21 millioner og et negativt investeringsresultat på NOK -1,53 millioner. Totalresultat etter skattekostnad er et underskudd på NOK -15,97 mill. Til sammenligning utgjorde selskapets overskudd i 2021 NOK 13,54 millioner.

### 1.2.1 Forsikringsresultat

Selskapet har hatt en negativ utvikling i 2022. Utviklingen i året er preget av høyere erstatningskostnader og enkelte storskader. Ly Forsikrings portefølje har økt i volum gjennom 2022. Økt volum sammen med økte forsikringsrelaterte kostnader gjør at resultatet er lavere enn i 2021.

Under vises premieinntekter, erstatningskostnader med videre per bransje.

## Selskapets resultater fordelt per bransje i 2022

(tall i '000)	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Brann og skade på eiendom	Yrkesskade	Ansvars- forsikring	Annen næring	Totalt
<b>Forfalte premier</b>							
Brutto forfalte premier	85 221	157 667	150 528	62 606	52 242	80 731	588 995
Gjenforsikringsandel	51 737	95 512	107 834	13 810	32 277	48 133	349 302
<b>For egen regning</b>	<b>33 484</b>	<b>62 155</b>	<b>42 694</b>	<b>48 796</b>	<b>19 966</b>	<b>32 599</b>	<b>239 694</b>
<b>Opptjente premier</b>							
Brutto opptjente premier	75 314	137 919	130 840	54 841	43 573	74 191	516 677
Gjenforsikringsandel	45 918	83 820	94 110	12 024	27 075	46 584	309 532
<b>For egen regning</b>	<b>29 396</b>	<b>54 099</b>	<b>36 729</b>	<b>42 816</b>	<b>16 498</b>	<b>27 606</b>	<b>207 145</b>
<b>Inntrufne erstatninger</b>							
Brutto erstatninger	49 930	133 886	114 509	35 132	84 520	53 073	471 050
Gjenforsikringsandel	28 931	77 270	80 622	7 197	55 194	36 144	285 358
<b>For egen regning</b>	<b>20 999</b>	<b>56 616</b>	<b>33 886</b>	<b>27 935</b>	<b>29 326</b>	<b>16 929</b>	<b>185 691</b>
<b>Mottatte provisjoner fra gjenforsikring</b>	<b>9 071</b>	<b>14 915</b>	<b>16 183</b>	<b>2 254</b>	<b>6 442</b>	<b>7 639</b>	<b>56 504</b>
<b>Påløpne erstatninger, brutto</b>							
Inntruffet i år	50 022	139 085	103 473	25 078	63 177	43 190	424 024
Inntruffet tidligere år	-92	-5 199	11 035	10 054	21 344	9 884	47 025
<b>Totalt regnskapsår</b>	<b>49 930</b>	<b>133 886</b>	<b>114 509</b>	<b>35 132</b>	<b>84 520</b>	<b>53 073</b>	<b>471 050</b>
<b>Naturskadepool</b>							
Brutto avsetning for ikke opptjent premie							2 483
Brutto erstatningsavsetning							3 148

## Selskapets resultater fordelt per bransje 2021

	Motorvogn - trafikk	Motorvogn - øvrig	Brann og skade på eiendom	Yrkesskade	Annet næring	Totalt
<b>Forfalte premier</b>						
Brutto forfalte premier	65 507 765	115 790 350	110 003 237	45 625 058	105 032 728	441 959 138
Gjenforsikringsandel	43 988 333	67 762 346	79 716 358	10 379 123	67 015 058	268 861 218
<b>For egen regning</b>	<b>21 519 432</b>	<b>48 028 004</b>	<b>30 286 879</b>	<b>35 245 935</b>	<b>38 017 670</b>	<b>173 097 920</b>
<b>Opptjente premier</b>						
Brutto opptjente premier	57 913 811	102 558 330	103 218 230	39 939 110	90 731 848	394 361 329
Gjenforsikringsandel	35 656 792	62 891 088	75 831 555	9 228 400	58 534 781	242 142 616
<b>For egen regning</b>	<b>22 257 019</b>	<b>39 667 242</b>	<b>27 386 675</b>	<b>30 710 710</b>	<b>32 197 067</b>	<b>152 218 713</b>
<b>Inntrufne erstatninger</b>						
Brutto erstatninger	49 078 324	97 695 680	78 661 413	18 560 487	55 198 461	299 194 366
Gjenforsikringsandel	28 580 400	58 676 664	57 428 563	3 037 729	32 735 020	180 458 376
<b>For egen regning</b>	<b>20 497 924</b>	<b>39 019 016</b>	<b>21 232 850</b>	<b>15 522 758</b>	<b>22 463 442</b>	<b>118 735 990</b>
<b>Mottatte provisjoner fra gjenforsikring</b>	<b>7 334 771</b>	<b>10 438 019</b>	<b>12 279 398</b>	<b>1 598 786</b>	<b>13 949 436</b>	<b>45 600 410</b>
<b>Påløpne erstatninger, brutto</b>						
Inntruffet i år	44 440 277	98 413 591	62 128 322	22 540 049	59 025 006	286 547 245
Inntruffet tidligere år	4 638 047	-717 911	16 533 091	-3 979 562	-3 826 545	12 647 120
<b>Totalt regnskapsår</b>	<b>49 078 324</b>	<b>97 695 680</b>	<b>78 661 413</b>	<b>18 560 487</b>	<b>55 198 461</b>	<b>299 194 365</b>
<b>Naturskadepool:</b>						
Brutto avsetning for ikke opptjent premie						1 504 619
Brutto erstatningsavsetning						3 783 861

### 1.2.2 Investeringsresultat

Markedsrisikoen knyttet til selskapets finansportefølje består av aksjerisiko, renterisiko, spreadrisiko og konsentrasjonsrisiko. Ly Forsikring har utkontraktert forvaltning av verdipapirer til Pareto Asset management AS. Ved utgangen av 2022 hadde Ly Forsikring investert NOK 138 millioner i rente- og aksjefond. Verdireduksjon på porteføljen var i 2022 1,5 millioner. Kostnader knyttet til investeringene var NOK 1,1 millioner, mens realisert gevinst på investeringene var NOK 0. Renteinntekter tilsvarte i 2022 NOK 5,3 millioner mot 2,1 millioner i 2021.

Utover investeringer i rente- og aksjefond har Ly Forsikring investert i aksjer og fondsobligasjon i Næringsbanken ASA. Investeringene i Næringsbanken er verdsatt etter estimert markedsverdi. Total verdiendring på investeringene er i 2022 NOK -4 millioner.

### 1.2.3 Resultater fra øvrig virksomhet

Ly Forsikring har ingen annen virksomhet som påvirker selskapets resultater enn det som er beskrevet ovenfor under kapitler om forsikrings- og investeringsvirksomheten.

## 1.3 Andre opplysninger

Det vurderes som viktig for soliditeten at selskapet har opparbeidet seg gode reassuranseavtaler med ledende og solide reassurandører. Reassuranseprogrammet er bygget etter en kvoteløsning med et XL-program for å unngå eksponering mot store skader. Reassuransепartnere overvåkes kontinuerlig for eventuelle endringer i soliditet som kan påvirke Ly sin virksomhet.

Solvenskapitalen skal over tid opprettholdes gjennom overskudd i driften.

## 2 System for risikostyring og internkontroll

### 2.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

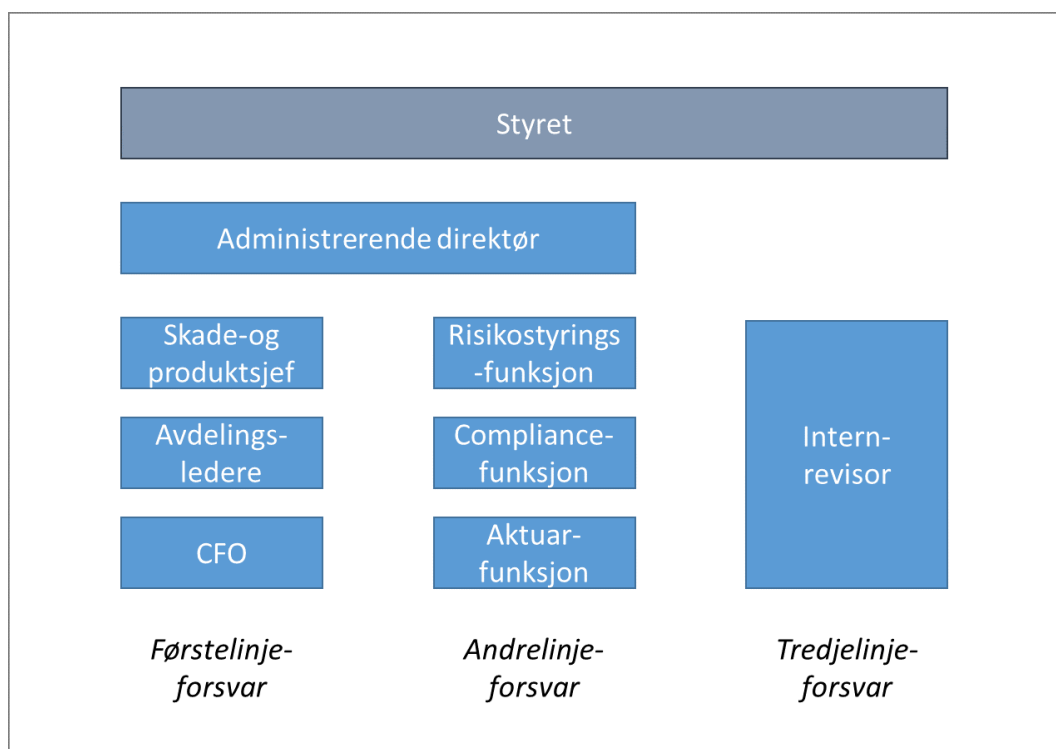
#### 2.1.1 Selskapsstruktur

Ly Forsikring har organisert sin risikostyring og internkontroll innenfor tre forsvarslinjer:

- Førstelinjen består av adm. direktør, skade- og produksjef, CFO, samt avdelingsledere som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet.
- Andrelinjen består av risikostyrings-, compliance- og aktuarfunksjonen.
- Tredjelinjen er internrevisor.



## Hovedtrekk i organisering av risikostyring – ansvarsforhold og nøkkelfunksjoner



- Selskapets risikostyring og internkontroll opererer innenfor førstelinjen og har, sammen med de andre operasjonelt ansatte i selskapet, ansvar for å sørge for at selskapet opererer innenfor de retningslinjer, rutiner og mandater som er satt innad i selskapet.
- De tre nøkkelfunksjonene som utgjør andrelinjeforsvaret har som ansvarsområde å overvåke, evaluere og rapportere på hvordan det overordnede risikobildet i selskapet ser ut. Funksjonene har også en rådgivende rolle, men har ikke anledning til å påvirke risikoprofilen i selskapet.
- Internrevisor har som ansvar å evaluere og vurdere om selskapets risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig og betryggende, herunder å vurdere om første- og andrelinjeforsvaret gjør en tilstrekkelig god jobb i henhold til rammer som er satt. Internrevisor rapporterer direkte til styret.

### 2.1.2 Styret

Styret har det overordnede ansvaret for at Ly Forsikring har etablert tilstrekkelige og effektive prosesser for risikostyring og internkontroll. Styret fastsetter selskapets mål, strategier og risikoappetitt. Styret er ansvarlig for at prosessene etableres, gjennomføres og følges opp.

### 2.1.3 Risikostyringsfunksjonen

Ansvarsområdet for risikostyringsfunksjonen er å overvåke risikostyringssystemet, selskapets risikoprofil og holde oversikt over alle risikoer selskapet er eller kan stå ovenfor. Dette innebærer å rapportere på utviklingen til utvalgte risikofaktorer, samt om selskapets risikoprofil er innenfor styrets vedtatte risikoappetitt og toleranserammer. Risikostyringsfunksjonen skal sørge for at risikostyringssystemet er innenfor interne og eksterne krav og vurdere om de underliggende antagelser for risikoberegninger er fornuftige.

Risikostyringsfunksjonen skal ha oversikt over risikobildet i selskapet og sikre god risikostyring i alle deler av selskapets virksomhet ved å være en viktig diskusjonspartner for risikoeiere og styret i selskapet.

Risikostyringsfunksjonen skal ha tilgang til all intern dokumentasjon og annet materiale den finner nødvendig for å identifisere, måle, overvåke, håndtere og rapportere, på en kontinuerlig basis risikoen i selskapet, på individnivå og på et aggregert nivå, som selskapet er eller kan være eksponert for, og avhengighetsforholdet mellom risikoene.

Selskapet har i 2022 ansatt en intern risikostyringsfunksjon, og har ikke lenger utkontraktet denne funksjonen.

For å sikre uavhengighet, har risikostyringsfunksjonen rett til å omgå normale rapporteringslinjer og rapportere direkte til styret dersom det anses nødvendig.

Risikostyringsfunksjonen skal ikke ha operasjonelt ansvar for funksjoner på en slik måte at risikostyringsfunksjonen kan komme til å vurdere og evaluere risikoeksponering som den selv er ansvarlig for. Hvis det er en risiko for at slike "interessekonflikter" eller uavhengighetsproblemer kan oppstå, skal internrevisjonen bli bedt om å jevnlig gjennomføre vurderinger av risikostyringen og risikorapportering innenfor disse områdene

Risikostyringsfunksjonen er underlagt krav til egnethet som beskrevet i kapittel 2.2.

#### 2.1.4 Compliancefunksjonen

Compliancefunksjonen er ansvarlig for å gi råd til styret om overholdelse av lover, forskrifter og interne retningslinjer. Dette inkluderer en vurdering av mulige konsekvenser av eventuelle endringer i reguleringen av selskapet, samt identifisering og vurdering av compliancerisiko.

Compliancefunksjonen skal identifisere, overvåke og rapportere om compliancerisiko i henhold til complianceårsplan, godkjent av styret.

Compliancefunksjonen er også ansvarlig for å vurdere og evaluere om selskapets prosesser og prosedyrer etablerer den nødvendige grad av etterlevelse av regelverk, og for å teste, i henhold til godkjent årlige complianceplan, og rapportere på selskapets etterlevelse av prosesser og prosedyrer og etterlevelse av regelverk.

Compliancefunksjonen skal ha tilgang til all intern dokumentasjon og annet materiale den finner nødvendig for å utføre sine oppgaver. Compliancefunksjonen har rett til å inspisere alle deler av selskapet. Ledelsen og ansatte har plikt til å samarbeide med compliancefunksjonen i dennes kontrollaktiviteter.

Selskapet ansatte i 2022 en intern compliancefunksjon, og har ikke lenger utkontraktet denne funksjonen.

For å sikre uavhengighet, har compliancefunksjonen rett til å omgå normale rapporteringslinjer og rapportere direkte til styret dersom det anses nødvendig.

Compliancefunksjonen skal ikke ha operasjonelt ansvar for funksjoner på en slik måte at funksjonen kan komme til å vurdere og evaluere oppgaver som den selv er ansvarlig for. Hvis det er en risiko for at slike "interessekonflikter" eller uavhengighetsproblemer kan oppstå, skal internrevisjonen bli bedt om å jevnlig gjennomføre vurderinger av styringen og rapportering innenfor disse områdene.

Compliancefunksjonen er underlagt krav til egnethet som beskrevet i kapittel 2.2.

### 2.1.5 Aktuarfunksjonen

Formålet med aktuarfunksjonen er å sikre korrekt bruk av metoder og fremgangsmåter, samt vurdere usikkerheten i beregning av forsikringstekniske avsetninger. Aktuarfunksjonen skal også vurdere gjensikringsavtaler på et overordnet nivå.

Aktuarfunksjonen rapporterer til styret på minimum årlig basis.

Aktuarfunksjonen skal være uavhengig av foretakets ledelse og andre virksomhetsområder. Dersom selskapet tillegger funksjonen andre oppgaver enn de som følger av lov og forskriftskrav, skal man vurdere dette opp mot kravet om funksjonens uavhengige rolle. Ansettelse og oppsigelse, av aktuarfunksjonen, eventuelt utkontraktering av aktuarfunksjonen/-aktiviteter skal besluttes av styret etter innstilling fra administrerende direktør.

Selskapet har inngått avtale om utkontraktering av aktuarfunksjonen.

Aktuarfunksjonen er underlagt krav til egnethet som beskrevet i kapittel 2.2.

### 2.1.6 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjon er ansvarlig for å undersøke og evaluere risikostyrings- og internkontrollsystemet til virksomheten, herunder selskapets øvrige styringssystem. Internrevisjonen rapporterer til selskapets styre og skal bistå styret i sin plikt til å ha et tilstrekkelig og effektivt internkontrollsystem på plass. Internrevisjonen skal gi styret analyser, vurderinger, anbefalinger og informasjon om gjennomførte aktiviteter.

Selskapet har inngått avtale om utkontraktering av internrevisjonen.

Internrevisjonens årsplan fastsettes av styret etter forslag fra internrevisor. Årsplanen skal være basert på en metodisk risikoanalyse, ta hensyn til selskapets risikostyrings- og internkontrollsystem, samt forventet utvikling for selskapet. Internrevisjonsfunksjonen kan, der dette anses å være nødvendig, gjennomføre revisjoner som ikke fremgår av revisjonsplanen etter oppdrag fra styre eller ledelsen.

Internrevisjonen skal ikke utføre noen operative oppgaver og være fri fra utilbørlig påvirkning som kan kompromittere funksjonens evne til å gjennomføre sine oppgaver på en objektiv, rettferdig og uavhengig måte. Internrevisjonen må være i stand til å utøve sitt oppdrag på eget initiativ innen selskapet. Funksjonen skal ikke hindres i å rapportere sine funn og vurderinger, og videreformidle dem til styret. I tillegg til årlig rapport til styret, fremlegger internrevisjonen løpende rapporter fra revisjonsprosjekter.

## 2.2 Krav til egnethet

### 2.2.1 Prinsipper for egnethet

Alle personer i selskapet som innehar en ledende stilling eller innehar nøkkelfunksjoner, samt styret, skal bli vurdert i forhold til hvorvidt de er egnede og skikket til stillingen de besitter. De vurderes i forhold til kvalifikasjoner, kunnskap og relevant erfaring som sikrer at selskapet blir styrt på en profesjonell

måte. Videre blir de vurdert i forhold til skikkethet, det vil si ren vandel innenfor relevante områder. I skrivende stund er Ly i ferd med å gjøre en oppdatert gjennomgang av egnethetsvurderinger.

Kravene til det samlede styret i selskapet skal være følgende:

- Kjennskap og erfaring med forsikring- og finansielle markeder
- God forståelse av selskapets forretningsstrategi og –modell
- Kjennskap og erfaring med selskapets styringssystem, inkludert risikostyrings- og internkontrollsystemet
- Kjennskap til og forståelse av finansielle og aktuarielle analyser
- Kjennskap til og forståelse av regulatorisk rammeverk og krav som selskapet er underlagt

Ledende ansatte i selskapet skal vurderes utfra følgende:

- Relevant akademisk utdanning på høyere nivå
- Erfaring med personalledelse
- Kjennskap til det norske forsikringsmarkedet
- Kjennskap til finansielle markeder

Personer som er ansvarlig for utkontrakterte nøkkelfunksjoner skal ha kompetanse og erfaring som er tilstrekkelig til å kunne forstå den funksjonen gjør og rapporterer på, samt kunne utfordre funksjonen på funn/resultater og de metoder og antagelser som den bruker.

### 2.2.2 Egnethetsprosessen

I tillegg til nøkkelfunksjonene, styret og administrerende direktør skal de funksjonene som har vesentlig påvirkning på selskapets finansielle stilling og/eller risikotagning være omfattet av selskapets egnethets og skikkethetskrav og meldes til Finanstilsynet. CFO vil gjennomføre en årlig gjennomgang av selskapets ansatte og deres ansvarsområder for å se om det er noen som skal tilføres eller fjernes fra listen over de som skal meldes fra til tilsynet. CFO vil gjøre en lignende vurdering ved opprettelse av nye funksjoner/stillinger i selskapet.

Ved ansettelse av nye personer i stillinger som er omfattet av egnethets- og skikkehetskravene skal det fylles ut et eget kompetanse- og erfaringskjema for å kontrollere opp mot kravene til egnethet. Personen som blir ansatt skal også kunne fremlegge plettfri vandel og dokumentere formell utdanning og tidligere arbeidserfaring. Dokumentasjonen skal kontrolleres og verifiseres i etterkant. Det samme skal gjelde for utkontrakterte funksjoner og endring av personer som faktisk utfører arbeidet hos leverandøren av den utkontrakterte funksjonen.

Selskapet skal melde fra til tilsynsmyndigheten om alle utskiftninger av personer som leder foretaket eller har ansvar for nøkkelfunksjoner. Meldingen skal inkludere dokumentasjon som godtgjør at kravet til egnethet er oppfylt. Framover vil Ly Forsikring gjennomgå og oppdatere rutiner for å ivareta krav fra IDD.

## 2.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens

### 2.3.1 Prinsipper for risikostyring og internkontroll

Ly Forsikring har fastsatt prinsipper for risikostyring og internkontroll. Nedenfor er de viktigste prinsippene beskrevet:

- Selskapet skal etablere overordnede mål og strategier for virksomheten totalt, og operasjonelle og målbare mål for alle deler av tjenesteproduksjonen.
- Det skal, på basis av de vedtatte mål og strategier, defineres/etableres kritiske suksessfaktorer for de ulike målene og de tilhørende prosessene i virksomheten.
- Utarbeidelse av styringsdokumenter skal gjøres på bakgrunn av systematiske risikovurderinger.
- Risikostyring og internkontroll skal være en integrert del av selskapets ordinære styringssystem. Dette innebærer at risikovurderingen skal inngå som del av plan- og budsjettprosesser, kapitalbehovsvurderinger og kapitalplanlegging (ORSA), forretningsprosesser, prosesser relatert til rådgivning innen produkter, aktiva allokering innenfor kapitalforvaltning, utkontraktering og interne administrative prosesser.
- Ved store endringer i virksomheten skal det gjennomføres risikovurderinger før endringene implementeres, som for eksempel ved nye tjenester og produkter, større prosjekter, store endringer i rammebetingelser, og nye IKT-systemer. Resultatet skal rapporteres til styret.
- Styring, oppfølging og kontroll skal være tilpasset risikoeksponeringen og risikotoleransen. Adm. direktør og eventuelle andre ansvarlige skal ha et bevisst forhold til fastsatt risikotoleranse. Dette gjelder også ved utkontraktering. I Ly Forsikring gjelder de samme krav til underleverandør som det som gjelder internt i selskapet.
- CFO skal ha et særskilt ansvar for oppfølging av kapitalstyring, aktuarvurdering/risikotakning, reassuranse og utkontraktering.
- Risikovurderingene skal inkludere scenarioanalyser og stresstesting på de områder der dette er relevant. Risikoeksponeringen skal kvantifiseres så langt dette er mulig og hensiktsmessig.
- Rapportering og oppfølging av risiko og internkontrolltiltak skal inngå som en del av den ordinære virksomhetsrapporteringen.
- Risikoer for de ulike delene av selskapets virksomhet skal sammenstilles i risikorapporteringen, slik at det rapporteres et samlet, integrert risikobilde.
- Minimum en gang per år skal det gjennomføres en vurdering av selskapets mål, strategi, risikoer, risikostyring og kapitalbehov (ORSA-prosessen).
- Minimum årlig skal det gjennomføres en vurdering av interne ressurser og utkontraktering med hensyn til sårbarhet og behov for ressurser og kompetanse.
- Det skal være etablert et system og en prosess for rapportering av risiko, avvik og gjennomføring av tiltak for å begrense risiko/håndtere avvik.
- Alle ansatte skal få nødvendig og tilstrekkelig opplæring i selskapets systemer og rutiner for risikostyring og internkontroll.
- Det skal regelmessig gjennomføres kvalitetskontroller av alle sentrale deler av virksomheten. Resultatene av kvalitetskontrollene skal rapporteres til administrerende direktør og styret.
- Det skal også regelmessig gjennomføres uavhengige evalueringer av selskapets risikostyring og internkontroll.

### 2.3.2 Gjennomføring av risikostyring og internkontroll

Følgende faser skal inngå i prosessen for risikostyring og internkontroll:

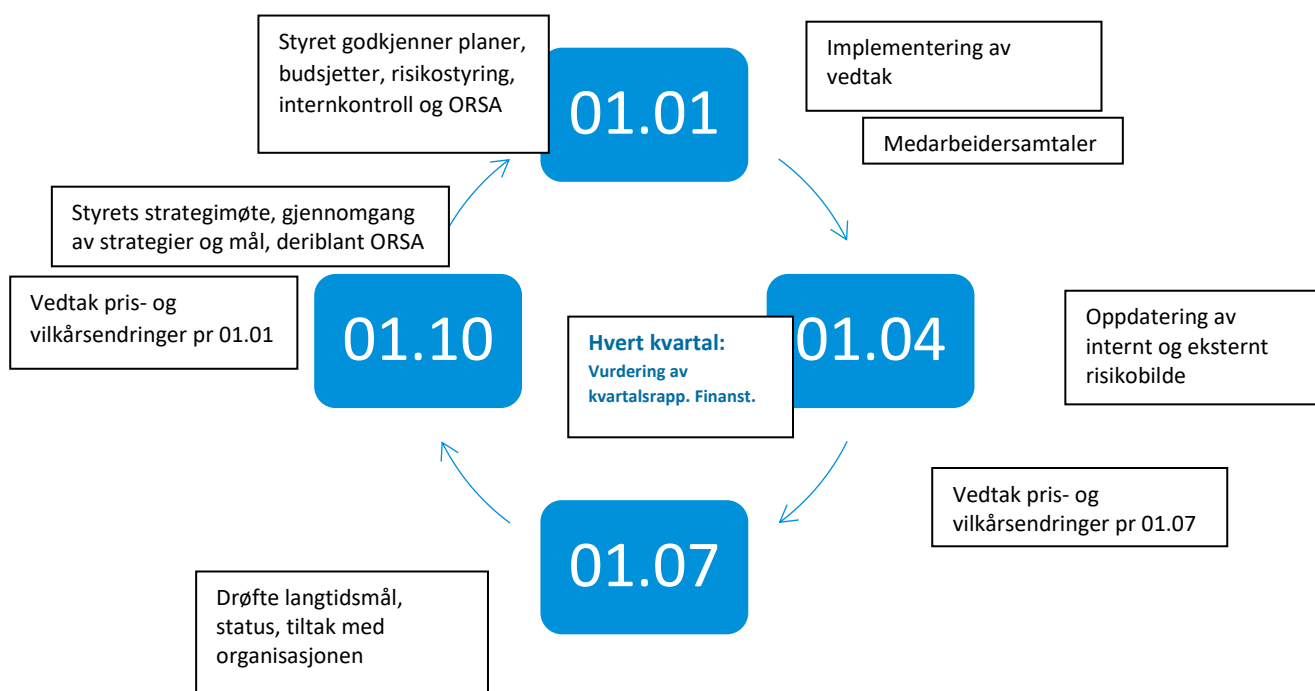
- Identifisere mål og kritiske suksessfaktorer
- Identifisere risikoer

- Vurdere risikoer
- Identifisere og etablere tiltak
- Følge opp risikoer og tiltak
- Rapportere på risikoer og tiltak

Risiko skal vurderes i forhold til sannsynligheten for at en hendelse inntreffer, og konsekvensen forutsatt at hendelsen har inntruffet.

Begrepsbruk og kriterier for sannsynlighet og konsekvens skal være ensartet i Ly Forsikring (inkl. utkontrakterte funksjoner), jfr. vedlagte skala for sannsynlighet og konsekvens. Risikovurderinger skal dokumenteres på fastsatte skjema. For å sikre en grundig prosess, skal risikovurderinger som hovedregel gjennomføres i arbeidsgrupper, bestående av de personer som er involvert i de arbeidsprosesser som skal risikovurderes.

### 2.3.3 Årlig plan- og risikostyringssyklus



### 2.3.4 Gjennomgang av internkontrollsystemet

Selskapet skal årlig gjennomføre en gjennomgang av selskapets internkontrollsystem hvor alle delene av risikostyrings- og internkontrollsystemet vurderes. Hver enkelt avdeling er ansvarlig for å gjennomføre vurderingen av sin avdeling, mens risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å lede og koordinere prosessen. Gjennomgangen skal vurdere:

- Effektiviteten og omfanget av kontroller i avdelingens prosesser
- Etterlevelse av rutiner og prosedyrer
- Hensiktsmessige rapporteringslinjer
- Datakvalitet

### 2.3.5 ORSA

ORSA-prosessen er selskapets egen interne prosess for vurdering av risikoeksponering og nødvendig soliditet. Prosessen dekker vurdering av:

- overordnet solvensbehov på kort og lang sikt, med hensyn til
- selskapets spesifikke risikoprofil
- vedtatte rammer for risikotoleranse
- forretningsstrategi
- oppfyllelse av minimumskravet til kapital (MCR) og solvenskapitalkravet (SCR)
- overholdelse av krav til forsikringstekniske avsetninger
- risikoprofil i forhold til forutsetningene for beregning av SCR

ORSA-prosessen er en integrert del av selskapets styring og kontroll, og inngår som en del av grunnlaget for selskapets strategiprosess. Prosessen gjennomføres årlig i tilknytning til strategi- og budsjettprosessene, eller umiddelbart ved vesentlige endringer i selskapets risikoprofil.

Styret har fastsatt egen policy for ORSA-prosessen. ORSA-policyen har vært revidert i forbindelse med forberedelse til årlig prosess. ORSA gjennomføres minimum en gang per kalenderår iht. vedtatte styringsdokument. Dersom det inntreffer vesentlige hendelser eller endringer i rammebetingelser som påvirker selskapets risikoeksponering, kapitalbehov og/eller faktiske kapital, skal det gjennomføres ekstraordinær ORSA.

Styrets forutsetning er at Ly Forsikring skal være innenfor de til enhver tid satte krav fra offentlige myndigheter.

Bakgrunnen for fastsettelse av kapitalmål har vært å sikre høy grad av kapitalutnyttelse, samtidig som selskapet i en oppstartfase løpende vil måtte vurdere kortsiktige endringer i forutsetninger for kapitalanvendelse og bruk av kilder for kapitaltilførsel dersom resultatutviklingen ikke skjer som forutsatt.

Det tas som utgangspunkt at styrets kapitalkrav er dekkende for perioden 2022-2026 for det skadenivået som legges til grunn for kapitalplanen.

## 2.4 Utkontraktering

Ly Forsikring er et lite selskap og dermed avhengig av å utkontraktere deler av virksomheten til eksterne leverandører. Styret skal alltid godkjenne utkontraktering av kritiske og viktige funksjoner og oppgaver.

Nøkkelfunksjoner og områder/funksjoner som har en vesentlig påvirkning på selskapets finansielle stilling eller risikotagning skal vurderes som et vesentlig område/funksjon i forhold til reglene om utkontraktering.

I prosessen med å velge ut en leverandør til utkontrakterte funksjoner eller områder, skal følgende vurderes:

1. Leverandørens finansielle stilling
2. Teknisk kompetanse, internt og hos leverandøren

3. Kontrollmiljø, kapasitet internt og hos leverandøren
4. Mulighet for interessekonflikter internt hos leverandøren og mellom selskapet og leverandøren
5. Leverandørens kapasitet
6. Om leverandøren har de nødvendige regulatoriske tillatelser til å levere funksjonen/tjenesten

Kravene skal tilpasses område/funksjon som skal utkontrakteres. Den samme vurderingen skal minst årlig gjennomføres så lenge området/funksjonen er utkontraktert. Det er administrerende direktør som er ansvarlig for at dette blir gjort. Resultatene av vurderingen skal rapporteres til styret.

Følgende krav skal alltid stilles i en utkontrakteringskontrakt:

- Konkretisering av hva som skal leveres av tjeneste
- Lengden på avtaleperiode
- Oppsigelsestid
- Kontaktperson
- Økonomisk og finansiell stilling for leverandøren

#### 2.4.1 Utkontrakterte deler av virksomheten

Operasjonell aktivitet	Tjenesteleverandør
<i>Aktuarfunksjon</i>	<i>Analytika AS</i>
<i>Internrevisjon</i>	<i>Transcendent Group AS</i>
<i>Kapitalforvaltning</i>	<i>Pareto Asset Management AS</i>
<i>Skadebehandling og skadeoppgjør</i>	<i>Crawford Group</i>

Den utkontrakterte delen av virksomheten følges formelt opp av daglig leder og CFO gjennom året. Det avholdes løpende møter og er etablert rapporteringslinjer både til ledelsen og styret.

## 2.5 Godtgjørelsesordninger

### 2.5.1 Godtgjørelsespolicy

Ly Forsikring skal ha godtgjørelsesordninger som skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med selskapets risiko, motvirke høyrisikotaking, og bidra til å unngå interessekonflikter.

Godtgjørelsesordningen skal bygge opp under selskapets målsettinger og være tilpasset stillingenes innhold. Det skal vektlegges å ha fornuftige fastlønninger som avspeiler arbeidet med å ha tid til å få nye kunder til riktig pris og etter hvert betjene eksisterende kunder.

Selskapets variable godtgjørelse bestemmes ut i fra resultat og prestasjonsvurderinger som bygger på finansielle og ikke-finansielle mål. Den variable godtgjørelsen beregnes over en toårsperiode og utbetales gradvis over tre år. En vesentlig andel av godtgjørelsen kan holdes tilbake dersom foretakets økonomiske situasjon skulle tilsi dette.

Som utgangspunkt for lønnsfastsettelsen legges til grunn Finansforbundet sin overenskomst med arbeidsgiverne, dette for å opprettholde ønsket "gap" mellom gammel og ny lønn for de ansatte. Videre avsettes en pott for å eventuelt heve enkelte ansatte mer enn overenskomsten. Denne potten



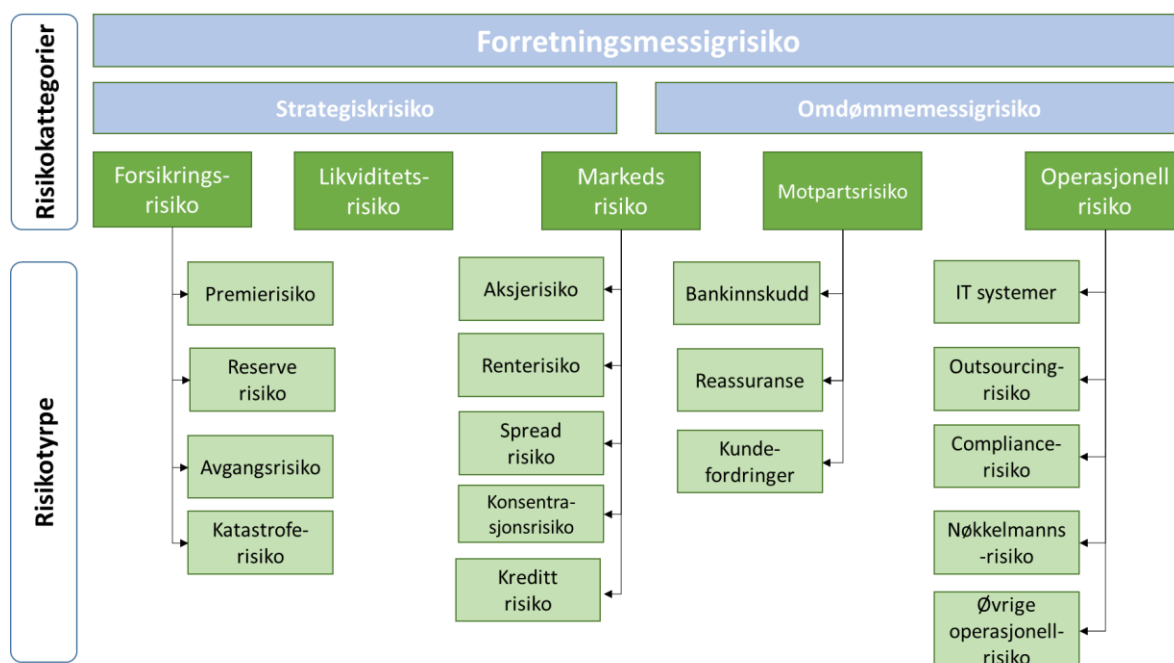
har gått til å gi påskjønnelse for endrede arbeidsoppgaver eller ekstraordinært godt arbeid siden forrige lønns gjennomgang.

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

### 3 Risikoprofil

Følgende kapittel tar for seg risikoprofilen til Ly Forsikring. Målet er å gi et bilde av de viktigste risikoene selskapet er utsatt for samt forklare hvordan risikoene vurderes og håndteres.

Selskapet kategoriserer sin analyse og vurdering av samlet risikoeksponering slik:



Per 31.12.2022 var kapitalkravet til Ly Forsikring:

#### Utregnet solvenskapitalkrav per 31.12.2022:

Markedsrisiko	36 361 253
Motpartsrisiko	18 910 986
Helseforsikringsrisiko	33 697 055
Skadeforsikringsrisiko	45 725 732
Sum av risikoene	134 695 037
Diversifiseringseffekter	- 45 941 377
Justering for utsatt skatt	- 19 000 000
Operasjonell risiko	15 982 748
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>85 736 408</b>

### 3.1 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risiko for uventede tap på forsikringskontrakter. Forsikringsrisikoen omfatter risiko for tap som følge av at forsikringspremien ikke dekker fremtidige skadeutbetalinger og risikoen for at selskapet ikke har avsatt tilstrekkelige skadereserver for inntrufne skader. Risikoen er knyttet til at forsikringspremier og reserverasjoner blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes, og derved ikke dekker skadeutbetalinger og kostnader til drift og administrasjon av forsikringsordningene.

Forsikringsrisiko består av reserverisiko, premierisiko og katastroferisiko. I 2022 var skadeforsikringsrisiko og helseforsikringsrisikoen beregnet etter standardmodellen henholdsvis NOK 45,7 millioner og NOK 33,7 millioner før diversifiseringseffekter. Tilsvarende tall i 2021 var NOK 35 og NOK 23 millioner. Økningen stammer hovedsakelig fra vekst i forsikringsporteføljen.

#### 3.1.1 Metoder for å vurdere forsikringsrisikoen

Selskapet foretar risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer. Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og risikoen reduseres gjennom kjøp av reassuransedekning. Gjennom policy for forsikringsrisiko stilles det krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuranseprogrammet.

#### 3.1.2 Risikoreduserende tiltak

Gjennom reassuranse tilpasses forsikringsrisikoen til selskapets risikotoleranse. Bruken av reassuranse bidrar til resultatutjevning og er kapitalavlastende. Reassuranseprogrammet skal sørge for å bidra til at den samlede forsikringsrisikoen befinner seg innenfor styrets vedtatte rammer. En samlet gjennomgang av programmet gjennomføres årlig (eller oftere dersom forholdene tilsier det) for å sikre at programmet er best mulig i forhold til selskapets nåtidige situasjon og fremtidig strategi.

Gjennom selskapets brede tilbud av skadeprodukter spredt over hele landet, oppnås en diversifisering i porteføljen som virker risikoreduserende for den enkelte kunde.

### 3.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser, eiendomspriser og råvare- og energipriser.

Med balansestyringsrisiko forstås risikoen for uønskede avvik i eksponeringen på selskapets balanse mht. likviditet, rente- og/eller valutaeksponering.

Kapitalkravet for markedsrisiko var NOK 36 millioner før diversifiseringseffekter i 2022, mot NOK 27 millioner i 2021. Økningen i markedsrisiko stammer fra innløsning av opsjon på Næringsbanken, som øker eksponering mot denne til omkring 60 millioner i 2022. Videre er det blitt investert mer i obligasjons- og aksjefond gjennom Pareto i løpet av året.

### 3.2.1 Metoder for å vurdere markedsrisikoen

Forvaltning av investeringsporteføljen er satt ut til ekstern forvalter. Utvikling av porteføljen og at investeringer skjer innenfor mandater følges opp løpende.

### 3.2.2 Eksponering mot markedsrisikoen og forsiktighetsprinsipper

Midlene skal investeres i verdipapirmarkedet med formål å ivareta realverdien samt å oppnå høyest mulig risikojustert avkastning over tid, dette forutsatt selskapets risikoevne gitt fra tilgjengelig bufferkapital. Investeringene kan gjøres via fond eller diskresjonære mandater. Finansporteføljen skal kun være plassert i aksjer og rentebærende verdipapirer.

Av strategiske årsaker kan Ly Forsikring unntaksvis investere et begrenset beløp i unoterte aksjer. Til grunn for investeringen skal det foreligge en vurdering som begrunner investeringen ut ifra både et finansielt og strategisk perspektiv, at investeringsbeløpet er begrenset og at den innebærer avgrenset risiko for Ly Forsikring.

### 3.2.3 Risikoreduserende tiltak

Fastsatte investeringsrammer for tillatt eksponering følges opp iht. månedlig rapport fra forvalter.

## 3.3 Motpartsrisiko

Motpartsrisiko defineres som risiko for tap som følge av at motparter i derivatposisjoner, inngåtte reassuranseavtaler og kunder som ikke kan møte sine forpliktelser.

Kapitalkravet for motpartsrisiko var i 2022 NOK 19 millioner, mot NOK 16 millioner i 2021. Økningen i kapitalkravet skyldes endring i bankplasseringer for Ly sin kontantbeholdning hvorav en andel var plassert i uratede banker.

### 3.3.1 Metoder for å vurdere motpartsrisikoen

Ly Forsikring har overvåkingsprosesser som identifiserer endringer relatert til rating og porteføljerisiko hos relevante motparter. Rammer per motpart vurderes årlig, eller ved vesentlige hendelser.

### 3.3.2 Eksponering mot motpartsrisikoen

Når det gjelder selskapets bankinnskudd og inngåtte reassuranseavtaler, er det vektlagt god rating og spredning på mange aktører.

Ly Forsikring har ingen store eksponeringer mot kunder som er av forretningskritisk karakter på grunn av høy andel forskuddsbetaling. Selskapene har i hovedsak god økonomi og eventuelt mislighold eller tap av kundeforhold, sees ikke på som forretningskritisk.

### 3.3.3 Risikoreduserende tiltak

Risikoen relatert til motparter holdes på et lavt nivå gjennom flere tiltak. Eksponeringen mot banker begrenses gjennom fastsatte plasseringsrammer som løpende overvåkes. For reassurandører foretas kontinuerlig oppfølging av selskapenes rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser.

Risiko i forhold til forsikringskunder er begrenset gitt den korte maksimale periode fra betalingsforfall til annullering av forsikringen, samt at de enkeltstående krav mot forsikringskunder er av svært moderat størrelse.

### 3.4 Likviditetsrisiko

Risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/ eller finansiere endringer i aktiva allokeringen uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering

#### 3.4.1 Metoder for å vurdere likviditetsrisikoen

Utover de retningslinjer som følger av kapitalforvaltningsstrategien, er det et krav at selskapet til enhver tid har tilgjengelig likvide midler på driftskontoen og skadeoppgjørskontoen tilsvarende minimum en måneds normale driftsutgifter og erstatningsutbetalinger.

#### 3.4.2 Eksponering mot likviditetsrisikoen

Hovedbruksområdene for likvider i Ly Forsikring er:

- Erstatningskostnader
- Utbetalinger til reassurandør
- Løpende driftsutgifter
- Utkontraktert virksomhet
- Investeringsvirksomhet

Disse kostnadene dekkes hovedsakelig gjennom innbetalinger av forsikringspremier. Selskapets likviditetsrisiko vurderes som begrenset som følge av at forsikringspremiene innkreves på forhånd, mens skadeutbetalinger påløper i ettertid. Store skadeutbetalinger vil ha utbetalingstidspunkt først etter en lengre behandlingsperiode, og risikoen for uventede store skadeutbetalinger er lav. I tillegg er selskapets investeringsportefølje plassert i papirer med høy likviditet for å ytterligere sikre selskapets løpende betalingsevne. Likviditetsrisiko for selskapet kan oppstå dersom for eksempel ett eller flere av følgende scenarier skulle oppstå, og at selskapet ikke har likvider på driftskonto til å møte disse;

- Bortfall av betydelig andel av premieinntekter
- Stor uventet utbetaling
- Forsinkelse mellom utbetaling og innbetaling fra reassurandør

#### 3.4.3 Risikoreduserende tiltak

Selskapets likviditetspolicy legger opp til at plassert kapital ikke er underlagt bindinger og at det ikke vil være forbundet vesentlige kostnader ved forsert frigjøring av tilgjengelig kapital.

### 3.5 Operasjonell risiko, inkl. compliancerisiko og belønnings-/insentivrisiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også juridisk risiko, compliancerisiko og belønnings-/insentivrisiko.

Juridisk risiko er risikoen for tap pga. uheldige kontraktsvilkår, feilaktig regelverksoppfatning, etc.

Compliancerisiko er risikoen for brudd på lover, forskrifter, andre relevante myndighetsbestemmelser og interne regelverk, og omfatter også risiko i tilknytning til kravene til finansiell rapportering.

Belønnings-/insentivrisiko er risikoen for at selskapets belønningsordninger ikke motiverer til en adferd i samsvar med selskapets langsiktige forretningsmessige interesser og/eller at belønningsordningene motiverer til uønsket risikotaking.

### 3.5.1 Metoder for å vurdere operasjonell risiko

Ved løpende risikovurderinger og risikorapportering, gjennomføring av ORSA, samt årlig prosess for risikostyring og internkontroll, suppleres minimumskravene etter basismetoden med ytterligere kvalitative operasjonelle risikovurderinger for:

- Internt bedrageri
- Eksternt bedrageri
- Ansettelsesvilkår og sikkerhet på arbeidsplassen
- Kunder, produkter og forretningspraksis
- Skade på fysiske eiendeler
- Avbrudd i drift og/eller systemer
- Oppgjør, levering og annen transaksjonsbehandling

Operasjonell risiko vurderes kvalitativt sett opp imot sannsynlighet for en hendelse, og konsekvens dersom den inntreffer. Ved behov iverksettes tiltak.

Det er etablert hendelsesdatabase for å registrere operasjonelle avvik og overvåke utviklingen i operasjonell kvalitet.

### 3.5.2 Eksponering mot operasjonell risiko

Det er to typer operasjonell risiko som spesielt kan påvirke selskapets operasjonelle risiko i strategiperioden; regulatorisk risiko (nytt regelverk) og compliance/etterlevelsrisiko.

For regulatorisk risiko anser selskapet seg å være eksponert ovenfor endringer blant annet i standardmodellen for forsikringssselskaper, lovgivning vedrørende personvern samt trafikkforsikringsavgift til staten.

Compliancerisiko vil kunne påvirke den operasjonelle risikoen i strategiperioden gjennom at forsikringsbransjen er gjenstand for stadig flere reguleringer, både på nasjonalt og internasjonalt nivå. For Ly Forsikring, som et lite selskap, kan det relativt sett være kostnadskrevenende å implementere nytt regelverk. Det er også en risiko for at nye reguleringer øker permanent administrasjonskostnadene til selskapet.

### 3.5.3 Risikoreduserende tiltak

Selskapets risikostyring har de siste årene blitt styrket gjennom oppgradering av policyrammeverk. Det ble fra 2016 etablert internrevisjon for selskapet.

Styret har vedtatt en bonusordning for ansatte i salg for å underbygge viktige måltall. I tillegg til fastlønn, vil det ved budsjettoppnåelsen gis bonus for lønnsom porteføljevekst.

### 3.6 Annen relevant informasjon

Selskapets scenarieanalyser som er gjennomført i ORSA-prosessen legger til grunn betydelig grad av stress.

Det vesentligste området hvor selskapet vil være utsatt for negativ utvikling vil være knyttet til skadeutvikling.

Resultat og kapitalbehov vil også være påvirket av utvikling i kostnadsnivå og i forhold til vekst. Med bakgrunn i at utviklingen her har vært mer stabil og at kostnadsnivået har stabilisert seg, er disse parameterne basert på et fast målsatt vekstnivå i scenariene.

## 4 Verdivurderinger for solvensformål

Solvens II-regelverket har som overordnet prinsipp at både forpliktelser og eiendeler skal måles til virkelig verdi. Det følgende kapittelet tar for seg hvordan selskapet har satt opp Solvens II-balansen og ordinær regnskapsmessig balanse. Det vil bli gjort rede for vesentlige forskjeller mellom de ulike verdivurderingene og hvilke sentrale forutsetninger som ligger til grunn for beregningene.

### 4.1 Eiendeler

Tabellen under sammenligner verdien mellom Solvens II-balansen og den ordinære regnskapsmessige vurderingen per 31.12.2022. Forskjellen på eiendelssiden vedrørende skade og helseforsikring er at Solvens II og regnskapsbalansen fremkommer fra ulike prinsipper for beregning av reassuransavgivelse. Under Solvens II beregnes dette utfra en kontantstrøm. Differanse skyldes at regnskapsmessig verdi er basert på markedsverdi, mens Solvens II-verdi er basert på kontantstrømsberegninger under standardmetode. I tabellen fremkommer også utsatt skattefordel som eiendel i regnskapsbalansen. Det vil også være forskjell mellom kundefordringene regnskapsmessig og i Solvens II-balansen. I Solvens II-balansen skal kun fordringer som faktisk har passert forfallsdato inkluderes, mens i regnskapsbalansen er også fremtidige fordringer knyttet til forfalt premie inkludert.

		C0010	C0020
<b>Assets</b>			
Goodwill	R0010		0
Deferred acquisition costs	R0020		0
Intangible assets	R0030	0	319 438
Deferred tax assets	R0040	6 710 886	18 763 043
Pension benefit surplus	R0050	0	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1 096 674	1 096 674
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	199 495 853	199 495 853
Property (other than for own use)	R0080	0	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0	0
Equities	R0100	57 432 235	57 432 235
Equities — listed	R0110	0	0
Equities — unlisted	R0120	57 432 235	57 432 235
Bonds	R0130	3 500 000	3 500 000
Government Bonds	R0140	0	0
Corporate Bonds	R0150	3 500 000	3 500 000
Structured notes	R0160	0	0
Collateralised securities	R0170	0	0
Collective Investments Undertakings	R0180	138 563 618	138 563 618
Derivatives	R0190	0	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0	0
Other investments	R0210	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0	0
Loans and mortgages	R0230	0	0
Loans on policies	R0240	0	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0	0
Other loans and mortgages	R0260	0	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	184 981 586	352 211 982
Non-life and health similar to non-life	R0280	179 944 994	352 211 982
Non-life excluding health	R0290	164 719 950	352 211 982
Health similar to non-life	R0300	15 225 044	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	5 036 592	0
Health similar to life	R0320	5 036 592	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0	0
Deposits to cedants	R0350	0	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	41 112 045	200 237 772
Reinsurance receivables	R0370	0	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	16 125 097	16 125 097
Own shares (held directly)	R0390	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0	0
Cash and cash equivalents	R0410	229 606 855	229 606 855
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	11 116 791	11 531 938
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>690 245 786</b>	<b>1 029 388 651</b>

#### 4.1.1 Metoder og forutsetninger for å fastsette økonomisk verdi

Selskapets investeringer består av aksje- og obligasjonsfond og er vurdert til markedsverdi.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Immaterielle eiendeler balanseføres når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket, og når anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig.

## 4.2 Forpliktelser

### 4.2.1 Forsikringstekniske avsetninger

Gjenforsikringsandelen av de forsikringstekniske avsetninger er ført som en eiendel i balansen.

Avsetning til Naturskadepoolen og avsetning til Garantiordningen for skadeforsikring er ikke en del av forsikringsforpliktelsene, og er klassifisert som egenkapital. Avsetningen til Garantiordningen er ført som «Andre forpliktelser» i Solvens II-balansen.

### *Avsetning for ikke opptjent premie*

Forsikringspremien forfaller til betaling forskuddsvis, og en del av premien vil derfor gjelde perioden etter regnskapsårets slutt. Denne delen av premien avsettes som ikke opptjent premie.

### *Erstatningsavsetning*

Avsetningen dekker skader som er oppstått og meldt ved utgangen av regnskapsåret. Avsetningen skal utgjøre et best mulig estimat på utbetalinger på disse skadene. I tillegg skal avsetningen dekke skader som er inntruffet, men ikke meldt til selskapet. For inntrufne, ikke meldte skader avsettes ved hjelp av statistiske metoder et beløp som skal dekke disse skadene. Erstatningsavsetningene inkluderer også avsetning for fremtidige skadebehandlingskostnader.

### *Naturskadepoolen*

Alle norske forsikringsselskaper som tegner brannforsikring, er pålagt å delta i Norsk Naturskadepool. Driftsoverskuddet på denne ordningen settes av til et eget naturskadefond. Avsetningen kan bare benyttes til å dekke erstatninger etter naturskade.

### *Avsetning til Garantiordningen for skadeforsikring*

Det er opprettet en garantiordning for skadeselskapene. Denne avsetningen er en garanti for at forsikringstakernes krav blir oppfylt. Inntil fondet har oppnådd kravet om 1,5 % av summen av de tre siste års direkte brutto opptjent premie, er det avsatt 1 % av årets direkte opptjent premie.

### *Gjenforsikringsandel*

Gjenforsikringsandel av ikke opptjent premie for erstatningsavsetning er ført som eiendeler, og viser reassurandørens andel av forsikringsrelaterte inntekter for erstatningskostnader.



		Solvency II value	Statutory accounts value
<b>Liabilities</b>			
Technical provisions — non-life	R0510	433 671 889	639 557 092
Technical provisions — non-life (excluding health)	R0520	354 823 289	639 557 092
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0	
Best Estimate	R0540	346 386 403	
Risk margin	R0550	8 436 886	
Technical provisions — health (similar to non-life)	R0560	78 848 600	0
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0	
Best Estimate	R0580	76 024 953	
Risk margin	R0590	2 823 647	
Technical provisions — life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	10 759 693	0
Technical provisions — health (similar to life)	R0610	10 759 693	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0	
Best Estimate	R0630	10 505 699	
Risk margin	R0640	253 994	
Technical provisions — life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0	
Best Estimate	R0670	0	
Risk margin	R0680	0	
Technical provisions — index-linked and unit-linked	R0690	0	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0	
Best Estimate	R0710	0	
Risk margin	R0720	0	
Other technical provisions	R0730		0
Contingent liabilities	R0740	0	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0	0
Pension benefit obligations	R0760	0	0
Deposits from reinsurers	R0770	0	0
Deferred tax liabilities	R0780	0	0
Derivatives	R0790	0	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0	0
Reinsurance payables	R0830	21 604 023	164 252 661
Payables (trade, not insurance)	R0840	27 277 996	53 308 906
Subordinated liabilities	R0850	50 000 000	50 000 000
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	50 000 000	50 000 000
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	37 617 196	18 192 670
<b>Total liabilities</b>	R0900	580 930 797	925 311 329
<b>Excess of Assets over Liabilities</b>	<b>R1000</b>	109 314 989	104 077 322

## 5 Kapitalforvaltning

### 5.1 Ansvarlig kapital

Selskapets ansvarlige kapital består av basiskapital og defineres som forskjellen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser i Solvens II-balansen. Målet med forvaltningen av ansvarlig kapital er å sikre tilstrekkelig likviditet og at selskapet til enhver tid er i stand til å oppfylle sine forpliktelser. Ansvarlig kapital skal alltid ligge på et definert nivå over solvenskapitalkravet (SCR). Utover dette skal selskapet ha tilstrekkelig tilgjengelig ansvarlig kapital for å tåle svingningene i SCR gjennom et normalår. Selskapets ansvarlige kapital har styrket seg i 2022 gjennom opptak av ansvarlig lån. Økningen i ansvarlig kapital stammer hovedsakelig fra dette.

#### 5.1.1 Vesentlige forskjeller mellom egenkapital og solvenskapital

Forskjellen i brutto forpliktelser og gjenforsikringsandel mellom Solvens II og regnskapsbalansen skyldes effekt av neddiskontering. Videre inngår ikke immaterielle eiendeler i Solvens II-balansen. Avsetning til garantifondet vises som en forpliktelse i Solvens II-balansen. Det vil også være forskjeller mellom kundefordringer og gjeld til reassurandør i de to balansene. Dette skyldes forfallstidspunktet.

### 5.2 Solvenskapitalkravet (SCR) og minstekapitalkravet (MCR)

Selskapets kapitalkrav har økt fra 2021 til 2022 med omkring NOK 19 millioner. Solvenskapitalkravet var per 31.12.2022 NOK 86 millioner mot NOK 67 millioner i 2021. Solvenskapitalkravet er beregnet etter standardmetoden i Solvens II. Endringene i submodulene til kapitalkravet er beskrevet i kapittel 3.

#### Kapitaldekning per 31.12.2022:

##### Solvensdekning

Utrechnet solvenskapitalkrav ('000 NOK)	85 736
Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet ('000 NOK)	138 151
Dekningsprosent	161 %

##### Minstekapitaldekning

Minstekapitalkrav ('000 NOK)	41 211
Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minstekapitalkravet ('000 NOK)	103 525
Dekningsprosent	251 %

**Utrechnet solvenskapitalkrav per 31.12.2022:**

Markedsrisiko	36 361 253
Motpartsrisiko	18 910 986
Helseforsikringsrisiko	33 697 055
<u>Skadeforsikringsrisiko</u>	<u>45 725 732</u>
Sum av risikoene	134 695 037
Diversifiseringseffekter	- 45 941 377
Justering for utsatt skatt	- 19 000 000
<u>Operasjonell risiko</u>	<u>15 982 748</u>
<u>Solvenskapitalkrav</u>	<u>85 736 408</u>

**5.3 Durasjonsbasert undermodul for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet**

Selskapet benytter ikke den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet.

**5.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller**

Selskapet benytter ikke intern modell.

## 6 Vedlegg – Kvantitativ Solvensrapportering

### S.02.01.02 Balance sheet

<b>Aktiva</b>		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
Goodwill	R0010		0
Utskutte anskaffelsesomkostninger	R0020		0
Immaterielle aktiva	R0030	0	319 438
Utskutte skatteaktiva	R0040	6 710 886	18 763 043
Pensjonsmessig overskudd	R0050	0	0
Materielle anleggsaktiva som besittes til eget bruk	R0060	1 096 674	1 096 674
Investeringer (bortsett fra aktiva som besittes i forbindelse med indeksregulerte og unit linkede avtaler)	R0070	199 495 853	199 495 853
Eiendommer (bortsett fra til eget bruk)	R0080	0	0
Besittelser i tilknyttede selskaper, herunder kapitalinteresser	R0090	0	0
Aksjer	R0100	57 432 235	57 432 235
Aksjer – noterte	R0110	0	0
Aksjer – unoterte	R0120	57 432 235	57 432 235
Obligasjoner	R0130	3 500 000	3 500 000
Statsobligasjoner	R0140	0	0
Kredittobligasjoner	R0150	3 500 000	3 500 000
Strukturerte verdipapirer	R0160	0	0
Sikrede verdipapirer	R0170	0	0
Kollektive investeringsinstitutter	R0180	138 563 618	138 563 618
Derivater	R0190	0	0
Innskudd, bortsett fra likvider	R0200	0	0
Øvrige investeringer	R0210	0	0
Aktive som besittes i forbindelse med indeksregulerte og enhetskoblede avtaler	R0220	0	0
Lån, herunder realkredittlån	R0230	0	0
Poliselån	R0240	0	0
Lån, herunder realkredittlån, til fysiske personer	R0250	0	0
Andre lån, herunder realkredittlån	R0260	0	0
Beløp som kan tilbakekraves i henhold til gjenforsikringsavtaler fra:	R0270	184 981 586	352 211 982
Skadeforsikring og sykeforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0280	179 944 994	352 211 982
Skadeforsikring unntatt sykeforsikring	R0290	164 719 950	352 211 982
Sykeforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0300	15 225 044	0
Livsforsikring og sykeforsikring tilsvarende livsforsikring, unntatt sykeforsikring og indeksregulert og unit linked	R0310	5 036 592	0
Sykeforsikring tilsvarende livsforsikring	R0320	5 036 592	0
Livsforsikring, unntatt sykeforsikring og indeksregulert og unit-linked	R0330	0	0
Livsforsikring, indeksregulert og unit-linked	R0340	0	0
Innskudd til cedenter	R0350	0	0
Tilgodehavender fra forsikringer og meglere	R0360	41 112 045	200 237 772
Tilgodehavender fra gjenforsikring	R0370	0	0
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	16 125 097	16 125 097
Egne aksjer (som besittes direkte)	R0390	0	0

Forfalte beløp vedrørende kapitalgrunnlagselementer eller garantikapital som er innkalt, men ennå ikke innbetalt	R0400	0	0
Likvider	R0410	229 606 855	229 606 855
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0420	11 116 791	11 531 938
<b>Aktiva i alt</b>	<b>R0500</b>	<b>690 245 786</b>	<b>1 029 388 651</b>

<b>Forpliktelses</b>		<b>Solvens II-verdi</b>	<b>Regnskapsmessig verdi</b>
Forsikringsmessige avsetninger – Skadeforsikring	R0510	433 671 889	639 557 092
Forsikringsmessige avsetninger – Skadeforsikring (unntatt sykeforsikring)	R0520	354 823 289	639 557 092
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0530	0	
Risikomargin	R0540	346 386 403	
Forsikringsmessige avsetninger – Sykeforsikring (tilsvarende skadeforsikring)	R0550	8 436 886	
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0560	78 848 600	0
Risikomargin	R0570	0	
Forsikringsmessige avsetninger – Livsforsikring (unntatt indeksregulert og unit-linked)	R0580	76 024 953	
Forsikringsmessige avsetninger – Sykeforsikring (tilsvarende livsforsikring)	R0590	2 823 647	
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0600	10 759 693	0
Risikomargin	R0610	10 759 693	0
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0620	0	
Risikomargin	R0630	10 505 699	
Forsikringsmessige avsetninger – Livsforsikring (unntatt sykeforsikring og indeksregulert og unit-linked)	R0640	253 994	
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0650	0	0
Risikomargin	R0660	0	
Forsikringsmessige avsetninger – Indeksregulert og unit-linked	R0670	0	
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0680	0	
Risikomargin	R0690	0	0
Andre forsikringsmessige avsetninger	R0700	0	
Eventualforpliktelser	R0710	0	
Avsetninger som ikke er forsikringsmessige avsetninger	R0720	0	
Pensjonsforpliktelser	R0730		0
Innskudd fra gjenforsikringselskaper	R0740	0	0
Utskutte skatteforpliktelser	R0750	0	0
Derivater	R0760	0	0
Gjeld til kredittinstitutter	R0770	0	0
Andre finansielle forpliktelser enn gjeld til kredittinstitutter	R0780	0	0
Forpliktelser vedrørende forsikringer og meglere	R0790	0	0
Forpliktelser vedrørende gjenforsikring	R0800	0	0
Forpliktelser (handel, ikke forsikring)	R0810	0	0
Etterstilt gjeld	R0820	0	0
Etterstilt gjeld ikke medregnet i basiskapitalgrunnlaget	R0830	21 604 023	164 252 661
Etterstilt gjeld medregnet i basiskapitalgrunnlaget	R0840	27 277 996	53 308 906
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0850	50 000 000	50 000 000
	R0860	0	0
	R0870	50 000 000	50 000 000
	R0880	37 617 196	18 192 670

Passiva i alt  
Overskytende aktiva i forhold til passiva

R0900	580 930 797	925 311 329
<b>R1000</b>	109 314 989	104 077 322

S.05.01 Premiums, Claims and Expenses by Line of Business (NON LIFE) – (LoB with no value are hidden)

		Direkte virksomhet og akseptert proporsjonal gjenforsikring							Skadeforsikringsforpliktelse i alt	
		Forsikring vedrørende inntektssikring	Arbeidsskadeforsikring	Motoransvarsforsikring	Annen motorforsikring	Sjø-, luftfarts- og transportforsikring	Brann og andre skader på eiendom	Alminnelig ansvarsforsikring		Assistanse
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080		C0200
<b>Tegnede premier</b>										
Brutto – Direkte virksomhet	R0110	18 996 495	62 605 549	85 345 658	157 757 996	6 024 273	149 894 745	52 242 442	4 451 241	537 318 400
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R0130									0
Gjenforsikringsandel	R0140	3 504 937	13 726 627	52 095 457	95 936 980	4 216 991	107 678 562	32 461 820	970 238	310 591 613
Netto	R0200	15 491 558	48 878 922	33 250 201	61 821 015	1 807 282	42 216 183	19 780 622	3 481 003	226 726 787
<b>Premieinntekter</b>										
Brutto – Direkte virksomhet	R0210	16 007 663	54 840 538	75 452 844	138 053 187	5 415 407	130 412 638	43 572 753	3 916 370	467 671 400
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R0230									0
Gjenforsikringsandel	R0240	2 953 484	12 024 104	46 056 829	83 953 944	3 790 785	93 683 373	27 074 746	853 652	270 390 917
Netto	R0300	13 054 179	42 816 434	29 396 015	54 099 243	1 624 622	36 729 265	16 498 007	3 062 718	197 280 483
<b>Erstatningsutgifter</b>										
Brutto – Direkte virksomhet	R0310	10 434 961	35 131 682	49 062 637	129 431 554	3 354 334	109 033 179	84 386 067	2 035 949	422 870 363
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R0330									0
Gjenforsikringsandel	R0340	4 741 464	7 197 051	28 423 754	76 369 577	2 324 191	80 253 038	55 108 252	405 694	254 823 022
Netto	R0400	5 693 497	27 934 630	20 638 883	53 061 977	1 030 143	28 780 141	29 277 815	1 630 255	168 047 340

**Endringer i andre  
forsikringsmessige  
avsetninger**

Brutto – Direkte virksomhet	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R0430								0
Gjenforsikringsandel	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Omkostninger</b>	R0550	1 591 551	5 452 483	7 501 847	13 725 843	538 423	12 966 187	4 332 191	389 382

*Administrasjonskostninger*

Brutto – Direkte virksomhet	R0610	755 850	2 589 462	3 562 734	6 518 599	255 705	6 157 827	2 057 419	184 923	22 082 519
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R0630									0
Gjenforsikringsandel	R0640	437 813	1 499 899	2 063 650	3 775 781	148 112	3 566 811	1 191 723	107 113	12 790 903
Netto	R0700	318 038	1 089 563	1 499 084	2 742 817	107 592	2 591 016	865 696	77 810	9 291 616

*Utgifter til forvaltning av investeringer*

Brutto – Direkte virksomhet	R0710	33 303	114 093	156 977	287 214	11 267	271 318	90 651	8 148	972 971
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R0730									0
Gjenforsikringsandel	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0800	33 303	114 093	156 977	287 214	11 267	271 318	90 651	8 148	972 971

*Utgifter til forvaltning av krav*



Brutto – Direkte virksomhet	R0810	425 444	1 457 526	2 005 350	3 669 112	143 928	3 466 045	1 158 056	104 087	12 429 549
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R0830									0
Gjenforsikringsandel	R0840	266 705	913 702	1 257 125	2 300 113	90 226	2 172 814	725 969	65 251	7 791 904
Netto	R0900	158 739	543 824	748 225	1 368 999	53 702	1 293 232	432 087	38 837	4 637 645
<i>Innkjøpsomkostninger</i>										
Brutto – Direkte virksomhet	R0910	1 891 009	6 478 393	8 913 354	16 308 424	639 730	15 405 835	5 147 313	462 646	55 246 703
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R0930									0
Gjenforsikringsandel	R0940	1 313 438	4 499 698	6 190 949	11 327 344	444 337	10 700 432	3 575 169	321 340	38 372 708
Netto	R1000	577 571	1 978 695	2 722 405	4 981 080	195 393	4 705 403	1 572 143	141 306	16 873 995
<i>Overheadomkostninger</i>										
Brutto – Direkte virksomhet	R1010	503 900	1 726 308	2 375 156	4 345 732	170 470	4 105 218	1 371 613	123 282	14 721 679
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R1030									0
Gjenforsikringsandel	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1100	503 900	1 726 308	2 375 156	4 345 732	170 470	4 105 218	1 371 613	123 282	14 721 679
<b>Andre omkostninger</b>	R1200									0
<b>Samlede omkostninger</b>	R1300									46 497 907

## S.05.01 Premiums, Claims and Expenses by Line of Business LIFE

		Sykeforsikring	I alt (sykeforsikring tilsvarende livsforsikring)
		C0210	C0300
<b>Tegnede premier</b>			
Brutto	R1410	51 259 236	51 259 236
Gjenforsikringsandel	R1420	40 900 342	40 900 342
Netto	R1500	10 358 894	10 358 894
<b>Premieinntekter</b>			
Brutto	R1510	48 815 142	48 815 142
Gjenforsikringsandel	R1520	38 950 171	38 950 171
Netto	R1600	9 864 971	9 864 971
<b>Erstatningsutgifter</b>			
Brutto	R1610	35 982 417	35 982 417
Gjenforsikringsandel	R1620	28 514 839	28 514 839
Netto	R1700	7 467 578	7 467 578
<b>Endringer i andre forsikringsmessige avsetninger</b>			
Brutto	R1710	0	0
Gjenforsikringsandel	R1720	0	0
Netto	R1800	0	0
<b>Omkostninger</b>			
<i>Administrasjonsomkostninger</i>			
Brutto	R1910	2 304 955	2 304 955
Gjenforsikringsandel	R1920	1 335 104	1 335 104
Netto	R2000	969 851	969 851
<i>Utgifter til forvaltning av investeringer</i>			
Brutto	R2010	101 558	101 558
Gjenforsikringsandel	R2020	0	0

Netto	R2100	101 558	101 558
<i>Utgifter til forvaltning av krav</i>			
Brutto	R2110	1 297 386	1 297 386
Gjenforsikringsandel	R2120	813 312	813 312
Netto	R2200	484 073	484 073
<i>Innkjøpsomkostninger</i>			
Brutto	R2210	5 766 604	5 766 604
Gjenforsikringsandel	R2220	4 005 311	4 005 311
Netto	R2300	1 761 293	1 761 293
<i>Overheadomkostninger</i>			
Brutto	R2310	1 536 636	1 536 636
Gjenforsikringsandel	R2320	0	0
Netto	R2400	1 536 636	1 536 636
<b>Andre omkostninger</b>	R2500		<b>0</b>
<b>Samlede omkostninger</b>	R2600		<b>4 853 412</b>
<b>Gjenkjøp i alt</b>	R2700	<b>0</b>	<b>0</b>

### S.12.01.02 LIFE and HEALTH SLT Technical Provisions

	Sykeforsikring (direkte virksomhet)			Annuiteter som kommer fra skadeforsikringsavtaler og relatert til sykeforsikringsforpliktelser	Sykeforsikring (akseptert gjenforsikring)	I alt (sykeforsikring tilsvarende livsforsikring)
	C0160	C0170	C0180			
		<i>Avtaler uten opsjoner eller garantier</i>	<i>Avtaler med opsjoner eller garantier</i>			
<b>Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et</b>	R0010	0		0	0	0
<b>Samlet beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finite reassuranse etter justeringen for forventede tap som følge av motpartens</b>	R0020	0		0	0	0

**misligholdelse i forbindelse med forsikringsmessige avsetninger beregnet under et**

--	--	--	--	--	--

**Forsikringsmessige avsetninger beregnet som summen av beste skjønn og risikomarginen**

**Beste skjønn**

**Beste bruttoskjønn**

*Samlet beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finite reassuranse innen justeringen for forventede tap som følge av motpartens misligholdelse.*

*Beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring (unntatt fra SPV-er og finite reassuranse) før justeringen for forventede tap*

*Beløp som kan tilbakekreves fra SPV-er før justering for forventede tap*

*Beløp som kan tilbakekreves i henhold til finite reassuranse før justering for forventede tap*

*Samlet beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finite reassuranse etter justeringen for forventede tap som følge av motpartens misligholdelse*

*Beste skjønn minus beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finitt reassuranse*

R0030		10 505 699	0	0	0	10 505 699
R0040		5 038 383	0	0	0	5 038 383
R0050		5 038 383	0	0	0	5 038 383
R0060		0	0	0	0	0
R0070		0	0	0	0	0
R0080		5 036 592	0	0	0	5 036 592
R0090		5 469 107	0	0	0	5 469 107

**Risikomargin**

R0100	253 994			0	0	253 994
-------	---------	--	--	---	---	---------

**Overgangsforanstaltningene vedrørende forsikringsmessige avsetninger**

Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et

Beste skjønn

Risikomargin

R0110	0			0	0	0
R0120		0	0	0	0	0
R0130	0			0	0	0

**Forsikringsmessige avsetninger – i alt**

R0200	10 759 693			0	0	10 759 693
-------	------------	--	--	---	---	------------

<b>Forsikringsmessige avsetninger minus beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finnett reassuransse – i alt</b>	R0210	5 723 101			0	0	5 723 101
<b>Beste skjønn for produkter med en gjenkjøpsopsjon</b>	R0220	0			0		0
<b>Beste bruttoskjønn for kontantstrøm</b>							
<i>Utgående kontantstrøm</i>							
Fremtidige garanterte og diskresjonære ytelser	R0230	0			0	0	0
Fremtidige garanterte ytelser	R0240						
Fremtidige diskresjonære ytelser	R0250						
Fremtidige utgifter og andre utgående kontantstrømme	R0260	0			0	0	0
<i>Inngående kontantstrøm</i>							
Fremtidige premier	R0270	0			0	0	0
Annen inngående kontantstrøm	R0280	0			0	0	0
<b>Prosentdel av det beste bruttoskjønn beregnet ved hjelp av approksimative størrelser</b>	R0290	0.0000%			0.0000%	0.0000%	
<b>Gjenkjøpsverdi</b>	R0300	0			0	0	0
Beste skjønn under hensyn til overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0310	0			0	0	0
Forsikringsmessige avsetninger uten overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R0320	0			0	0	0
Beste skjønn under hensyn til volatilitetsjustering	R0330	0			0	0	0
Forsikringsmessige avsetninger uten volatilitetsjustering og uten andre overgangsforanstaltninger	R0340	0			0	0	0
Beste skjønn under hensyn til matchtilpasning	R0350	0			0	0	0
Forsikringsmessige avsetninger uten matchtilpasning og uten alle de andre	R0360	0			0	0	0

S.17.01.02 NON LIFE Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance								Total Non-Life obligation
		Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Assistance	
		C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0120	C0180
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>										
	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0030	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0040									0
	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>										
<b>Best Estimate</b>										
<b>Premium provisions</b>										
	R0060	1 011 251	-1 989 082	7 674 888	39 701 938	-125 787	24 424 130	4 163 675	183 503	75 044 516
	R0070	1 011 251	-1 989 082	7 674 888	39 701 938	-125 787	24 424 130	4 163 675	183 503	75 044 516
	R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0090									0
	R0100	-306 236	-2 207 488	-5 153 087	5 613 133	-657 819	-1 356 511	-4 150 413	-71 541	-8 289 960
	R0110	-306 236	-2 207 488	-5 153 087	5 613 133	-657 819	-1 356 511	-4 150 413	-71 541	-8 289 960
	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0140	-306 236	-2 207 488	-5 153 087	5 613 133	-657 819	-1 356 511	-4 150 413	-71 541	-8 289 960
	R0150	1 317 487	218 406	12 827 974	34 088 805	532 031	25 780 641	8 314 088	255 044	83 334 476
<b>Claims provisions</b>										
	R0160	11 087 059	65 915 725	45 280 558	48 786 758	2 139 563	84 404 532	89 179 971	572 674	347 366 840
	R0170	11 087 059	65 915 725	45 280 558	48 786 758	2 139 563	84 404 532	89 179 971	572 674	347 366 840
	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0190									0
	R0200	2 136 510	15 607 123	26 282 350	27 994 444	1 457 610	57 295 386	57 398 039	112 015	188 283 476
	R0210	2 136 510	15 607 123	26 282 350	27 994 444	1 457 610	57 295 386	57 398 039	112 015	188 283 476
	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	R0240	2 136 510	15 607 123	26 282 350	27 994 444	1 457 610	57 295 386	57 398 039	112 015	188 283 476
	R0250	8 951 119	50 312 897	19 005 172	20 799 321	682 319	27 123 659	31 796 711	460 688	159 131 886
<b>Total Best estimate — gross</b>		12 098 310	63 926 643	52 955 446	88 488 696	2 013 776	108 828 662	93 343 646	756 177	422 411 356
<b>Total Best estimate — net</b>		10 268 605	50 531 303	31 833 147	54 888 126	1 214 350	52 904 300	40 110 799	715 732	242 466 362
<b>Risk margin</b>		476 891	2 346 756	1 478 383	2 549 094	56 396	2 456 962	1 862 811	33 240	11 260 533

<b>Technical provisions - total</b>										
<i>Technical provisions - total</i>										
<i>Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total</i>										
<i>Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total</i>										
<b>Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)</b>										
<i>Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups</i>										
<i>Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups</i>										
<b>Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)</b>										
<i>Cash out-flows</i>										
Future benefits and claims	R0370	5 511 961	14 350 609	28 377 220	77 360 778	1 051 223	60 820 907	17 992 862	1 090 736	206 556 295
Future expenses and other cash-out flows	R0380	1 031 425	3 366 845	4 918 730	9 214 322	286 601	8 820 795	3 252 920	221 982	31 113 621
<i>Cash in-flows</i>										
Future premiums	R0390	5 532 134	19 706 536	25 621 062	46 873 162	1 463 611	45 217 572	17 082 106	1 129 215	162 625 400
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)</b>										
<i>Cash out-flows</i>										
Future benefits and claims	R0410	10 764 135	64 623 259	42 936 831	46 258 370	2 082 300	82 483 993	86 164 223	560 073	335 873 184
Future expenses and other cash-out flows	R0420	322 924	1 292 465	2 343 728	2 528 389	57 263	1 920 538	3 015 748	12 602	11 493 656
<i>Cash in-flows</i>										
Future premiums	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations</b>	R0450	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
<b>Best estimate subject to transitional of the interest rate</b>	R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions without transitional on interest rate</b>	R0470	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Best estimate subject to volatility adjustment</b>	R0480	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures</b>	R0490	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01.21 NON-LIFE Insurance Claims

Utbetalte bruttoerstatninger (ikke-kumulativt)

(absolutt beløp)

Year	Development year										In Current year	Sum of years (cumulative)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
Prior												0	0
N-9	0	16 497	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 497
N-8	2 977 470	7 236 735	97 232	8 998 271	238 870	2 012	7 129	79 272	0			0	19 636 991
N-7	11 831 955	11 435 306	943 739	1 072 180	1 841 236	2 537 019	985 265	38 528				38 528	30 685 229
N-6	34 048 336	42 120 583	21 496 990	12 489 572	2 868 986	565 013	88 767					88 767	113 678 246
N-5	67 533 454	40 848 848	5 971 444	3 480 294	7 934 931	2 877 560						2 877 560	128 646 530
N-4	74 557 280	40 315 919	25 159 661	5 388 185	31 692 265							31 692 265	177 113 310
N-3	80 685 010	37 921 703	8 319 587	3 602 532								3 602 532	130 528 832
N-2	100 974 999	53 012 731	11 814 386									11 814 386	165 802 116
N-1	116 065 250	75 994 249										75 994 249	192 059 499
N	154 069 044											154 069 044	154 069 044
<b>Total</b>												<b>280 177 331</b>	<b>1 112 236 293</b>



**Beste skjønn over erstatningsavsetninger, brutto, udiskontert  
(absolutt beløp)**

År	Utviklingsår										Årets utgang (diskonterte data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
Tidligere											0	0
N-9	146 768	47 574	41 711	31 844	26 175	17 510	13 119	2 635	2 406	2 377		2 090
N-8	20 217 787	12 734 084	12 936 269	364 375	79 874	-121 929	109 081	98 689	101 715			89 532
N-7	17 662 866	8 174 070	5 405 266	4 244 446	3 216 527	1 416 353	578 730	667 931				587 186
N-6	88 852 803	58 104 539	10 233 349	5 703 779	1 780 998	1 539 914	1 018 233					896 557
N-5	57 793 762	16 921 308	12 143 580	8 272 880	6 109 843	18 210 226						12 474 240
N-4	71 611 767	26 623 545	19 554 623	25 138 238	16 137 267							12 458 670
N-3	75 637 690	19 795 662	14 123 233	17 232 519								14 860 352
N-2	106 940 337	35 670 740	37 762 382									30 207 962
N-1	144 743 285	63 837 142										55 087 452
N	219 465 685											194 085 292
I alt												320 749 332

## S.23.01: Kapitalgrunnlag

Stamaksjekapital (uten fradrag av egne aksjer)  
 Overkurs ved emisjon vedrørende stamaksjekapital  
 Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende  
 basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidiglignende  
 selskaper  
 Etterstilte gjensidige medlemskonti  
 Overskuddskapital  
 Preferanseaksjer  
 Overkurs ved emisjon vedrørende preferanseaksjer  
 Avstemningsreserve  
 Etterstilt gjeld  
 Et beløp tilsvarende verdien av utskutte skatteaktiva netto  
 Andre, ikke ovenfor angitte elementer godkjent som basiskapitalgrunnlag  
 av tilsynsmyndigheten.

	I alt	Tier 1 – Ubegrenset	Tier 1 – Begrenset	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	1 444 606	1 444 606		0	
R0030	131 981 851	131 981 851		0	
R0040	0	0		0	
R0050	0		0	0	0
R0070	0	0			
R0090	0		0	0	0
R0110	0		0	0	0
R0130	-38 143 946	-38 143 946			
R0140	50 000 000		0	50 000 000	0
R0160	6 710 886				6 710 886
R0180	7 321 593	0	0	7 321 593	0

**Kapitalgrunnlag jf. regnskapet, som ikke bør medregnes i  
 avstemningsreserven, og som ikke oppfyller kriteriene for klassifisering  
 som kapitalgrunnlag i henhold til Solvens II**

Kapitalgrunnlag jf. regnskapet, som ikke bør medregnes i  
 avstemningsreserven, og som ikke oppfyller kriteriene for klassifisering  
 som kapitalgrunnlag i henhold til Solvens II

	I alt
	C0010
R0220	0

**Fradrag**

Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierings- og kredittinstitutter

	I alt	Tier 1 – Ubegrenset	Tier 1 – Begrenset	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0230	0	0	0	0	0

-  
-  
-  
-  
-  
**Samlet basiskapitalgrunnlag etter fradrag**

	<b>I alt</b>	<b>Tier 1 – Ubegrenset</b>	<b>Tier 1 – Begrenset</b>	<b>Tier 2</b>	<b>Tier 3</b>
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0290	159 314 989	95 282 511	0	57 321 593	6 710 886

**Supplerende kapitalgrunnlag**

Ubetalt og ikkeinnkalt stamaksjekapital, som kan kreves innkalt  
Ikkeinnbetalt og ikkeinnkalt garantikapital og ikkeinnbetalte og ikkeinnkalte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidiglignende selskaper som kan kreves innkalt  
Ubetalte og ikkeinnkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt  
En juridisk bindende forpliktelse til å tegne og betale for etterstilt gjeld etter anmodning  
Remburser og garantier som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/ 138/EF  
Remburser og garantier som ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/ 138/EF  
Innkalling av supplerende bidrag hos medlemmer som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/ 138/EF  
Innkalling hos medlemmer av supplerende bidrag ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/ 138/EF  
Andre former for supplerende kapitalgrunnlag  
**Samlet supplerende kapitalgrunnlag**

	<b>I alt</b>		<b>Tier 2</b>	<b>Tier 3</b>
	C0010		C0040	C0050
R0300	0		0	
R0310	0		0	
R0320	0		0	0
R0330	0		0	0
R0340	0		0	
R0350	0		0	0
R0360	0		0	
R0370	0		0	0
R0390	0		0	0
<b>R0400</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

-  
-  
-  
-  
**Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet**  
**Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet**

	<b>I alt</b>	<b>Tier 1 – Ubegrenset</b>	<b>Tier 1 – Begrenset</b>	<b>Tier 2</b>	<b>Tier 3</b>
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>R0500</b>	159 314 989	95 282 511	0	57 321 593	6 710 886
<b>R0510</b>	152 604 104	95 282 511	0	57 321 593	

	I alt	Tier 1 – Ubegrenset	Tier 1 – Begrenset	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet</b>	<b>R0540</b>	138 150 715	95 282 511	0	42 868 204
<b>Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet</b>	<b>R0550</b>	103 524 751	95 282 511	0	8 242 240

	C0010		
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>R0580</b>	85 736 408	85 736 408 OK
<b>Minimumskapitalkrav</b>	<b>R0600</b>	41 211 200	41 211 200 OK
<b>Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og solvenskapitalkrav</b>	<b>R0620</b>	161.13 %	
<b>Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og minimumskapitalkrav</b>	<b>R0640</b>	251.21 %	

	C0060		
<b>Avstemningsreserve</b>			
Overskytende aktiva i forhold til passiva	R0700	109 314 989	109 314 989 OK
Egne aksjer (som besittes direkte og indirekte)	R0710	0	0 OK
Påregnelige utbytter, utlodninger og gebyrer	R0720	0	
Andre basiskapitalgrunnlagselementer	R0730	147 458 936	
Justering for begrensede kapitalgrunnlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljer og avgrensede fond	R0740	0	
<b>Avstemningsreserve</b>	<b>R0760</b>	-38 143 946	

	C0060		
Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier – Livsforsikring	R0770	0	
Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier – Skadeforsikring	R0780	0	
<b>Samlet forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier</b>	<b>R0790</b>	0	

## S.25.01 Solvency Capital Requirement

		Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav
		C0030	C0040
Markedsrisiko	R0010	36 361 253	36 361 253
Motpartsrisiko	R0020	18 910 986	18 910 986
Livsforsikringsrisiko	R0030	0	0
Sykeforsikringsrisiko	R0040	33 697 055	33 697 055
Skadeforsikringsrisiko	R0050	45 725 743	45 725 743
Diversifikasjon	R0060	-45 941 377	-45 941 377
Risiko på immaterielle aktiva	R0070	0	0
Primært solvenskapitalkrav	R0100	88 753 660	88 753 660

<b>Beregning av solvenskapitalkravet</b>		C0100
Justering som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer	R0120	0
Operasjonell risiko	R0130	15 982 748
Forsikringsmessige avsetningers tapsabsorberende evne	R0140	0
Utskutte skatters tapsabsorberende evne	R0150	-19 000 000
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet av artikkel 4 i direktiv 2003/ 41/EF	R0160	0
<b>Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillegg</b>	<b>R0200</b>	<b>85 736 408</b>
Allerede innførte kapitaltillegg	R0210	0
<b>Solvenskapitalkrav for selskaper som anvender den konsoliderte metoden</b>	<b>R0220</b>	<b>85 736 408</b>

<b>Andre opplysninger om solvenskapitalkravet</b>		
Kapitalkrav for delmodulen for løpetidsbasert aksjerisiko	R0400	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for den resterende delen	R0410	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond	R0420	0
Samlede teoretiske solvenskapitalkrav for matchtilpasningsporteføljer	R0430	0
Diversifikasjonseffekter som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond med henblikk på artikkel 304	R0440	0

Metode brukt til beregning av justeringen som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer	R0450	4: No adjustment
Fremtidige diskresjonære nettoytelser	R0460	0

**Below this line only groups need to hand in information**

Konsernets konsoliderte minimumsolvenskapitalkrav	R0470	0
<b>Opplysninger om andre enheter</b>		
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav)	R0500	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav) – Kredittinstitutter, investeringsselskaper og finansieringsinstitutter, forvaltere av alternative investeringsfond og UCITS-administrasjonsselskaper	R0510	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav) – Arbeidsmarkedsrelaterte pensjonskasser	R0520	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav) – Kapitalkrav for ikkeregulerte enheter som utøver finansielle aktiviteter	R0530	0
Kapitalkrav for kapitalandeler i ikkekontrollerte selskaper	R0540	0
Kapitalkrav for resterende selskaper	R0550	0
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>		
Solvenskapitalkrav for selskaper omfattet av metoden med fradrag og aggregering	R0560	0
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>R0570</b>	<b>85 736 408</b>

**Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes**

Approach based on average tax rate	R0590	C0109 1: Ja
DTA	R0600	Before the shock C0110 0
DTA carry forward	R0610	0
DTA due to deductible temporary differences	R0620	0

DTL  
LAC DT  
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities  
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit  
LAC DT justified by carry back, current year  
LAC DT justified by carry back, future years  
Maximum LAC DT

R0630	0
R0640	
R0650	
R0660	
R0670	
R0680	
R0690	

### S.28.01 Minimum Capital Requirement

	Beste skjønn og forsikringsmessige avsetninger beregnet under ett, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)	Tegnede premier de siste 12 månedene, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring)
	C0020	C0030
Forsikring vedrørende utgifter til legebehandling, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0020 0	0
Forsikring vedrørende inntektssikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0030 10 268 605	15 855 061
Arbeidsskadeforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0040 50 531 303	50 084 439
Motoransvarforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0050 31 833 147	33 803 848
Annen motorforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0060 54 888 126	62 858 183
Sjø-, luftfarts- og transportforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0070 1 214 350	1 807 282
Brann og andre skader på eiendom, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0080 52 904 300	39 480 505
Alminnelig ansvarsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0090 40 110 799	20 896 977
Kreditt- og kausjonsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0100 0	0
Rettshjelpsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0110 0	0
Assistanse, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0120 715 732	3 560 993
Kreditt- og kausjonsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0130 0	0
Ikkeproporsjonal sykegjenforsikring	R0140 0	0
Ikkeproporsjonal ulykkesgjenforsikring	R0150 0	0

Ikkeproporsjonal luftfarts-, sjø- og transportgjensikring  
Ikkeproporsjonal eiendomsgjensikring

R0160	0	0
R0170	0	0

**Lineært formelelement for livsforsikrings- og livsgjensikringsforpliktelser**

	C0040	Foreslåtte verdier
R0200	<b>487 400</b>	487400

Forpliktelser med gevinstandeler – Garanterte ytelser  
Forpliktelser med gevinstandeler – Fremtidige diskresjonære ytelser  
Forpliktelser i tilknytning til indeksregulert og unit-linked forsikring  
Andre livs- og sykeforsikringsforpliktelser og livs- og sykegjensikringsforpliktelser  
Risikosum i alt for alle livsforsikrings- og livsgjensikringsforpliktelser

	Beste skjønn og forsikringsmessige avsetninger beregnet under ett, netto (dvs. med fradrag av gjensikring/SPV-er)	Samlet risikosum, netto (dvs. med fradrag av gjensikring/SPV-er)
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	5 469 107	
R0250		532 212 022

**Beregning av det samlede minimumskapitalkravet**

Lineært minimumskapitalkrav  
Solvenskapitalkrav  
Loft for minimumskapitalkrav  
Bunngrense for minimumskapitalkrav  
Kombinert minimumskapitalkrav  
Absolutt bunngrense for minimumskapitalkrav

	C0070
R0300	42 674 668
R0310	85 736 408
R0320	38 581 383
R0330	21 434 102
R0340	38 581 383
R0350	41 211 200
<b>R040</b>	
<b>0</b>	<b>41 211 200</b>

**Minimumskapitalkrav**