



Skadeforsikringselskapet

Borettslagenes Sikringsordning AS

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

Med data pr. 31.12.2021

(Godkjent av styret 9. mars 2022)

Innhold

Innledning.....	4
Sammendrag	4
A. Virksomhet og resultater	5
A.1 Virksomhet.....	5
A.2 Forsikringsresultat.....	5
A.3 Investeringsresultat.....	6
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet	7
A.5 Andre opplysninger.....	7
B. System for risikostyring og internkontroll.....	8
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll.....	8
B.2 Krav til egnethet	9
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurdering av risiko og solvens	10
B.4 Internkontrollsystem.....	12
B.5 Internrevisjonsfunksjon	12
B.6 Aktuarfunksjon	12
B.7 Utkontraktering	13
B.8 Andre opplysninger.....	13
C. Risikoprofil.....	13
C.1 Forsikringsrisiko	13
C.2 Markedsrisiko	14
C.3 Kredittrisiko	14
C.4 Likviditetsrisiko.....	14
C.5 Operasjonell risiko	15
C.6 Andre vesentlige risikoer	15
C.7 Andre opplysninger.....	15
D. Verdsetting for solvensformål	16
D.1 Eiendeler	16
D.2 Forsikringstekniske avsetninger	16
D.3 Andre forpliktelser	16
D.4 Alternative verdsettelsesmetoder.....	16
D.5 Andre opplysninger.....	16
E. Kapitalforvaltning	17
E.1 Ansvarlig kapital.....	17
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav.....	17

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet	18
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	18
E.5 Oppfyllelse av minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet	18
E.6 Andre opplysninger	18

Innledning

Finansforetaksloven har krav til skadeforsikringssselskap om årlig offentliggjøring av rapport om foretakets solvens og finansielle stilling. Krav til innholdet i rapporten følger av Solvens II – forskriften § 53, som henviser til forordning (EU) 2015/35 om utfylling av Solvens II-direktivet.

Sammendrag

Skadeforsikringssselskapet Borettslagenes Sikringsordning AS (Borettslagenes Sikringsordning) er datterselskap av Stiftelsen Borettslagenes Sikringsfond. Selskapet forsikrer borettslag mot tap som følge av andelseieres manglende betaling av felleskostnader.

Borettslagenes Sikringsordning forsikrer borettslag som forvaltes av boligbyggelag som er medlemmer av Norske Boligbyggelags Landsforbund SA.

Denne rapporten oppsummerer selskapets virksomhet med spesiell vekt på selskapets økonomiske situasjon, risikostyring og internkontroll.

Borettslagenes Sikringsordning er eksponert for flere typer risiko. Selskapets største risiko er knyttet til forsikringsavtalene som inngås. I tillegg har selskapet en ikke ubetydelig risiko for uventede svingninger i kapitalmarkedene. Disse risikoene styres etter retningslinjer for inngåelse av nye forsikringsavtaler og kapitalforvaltning.

Borettslagenes Sikringsordning gjennomfører minst en gang årlig en ORSA-prosess for å vurdere alle risikoer knyttet til virksomheten, bestemme kapitalbehovet og selskapets evne til å etterleve kapitalkravene. ORSA gjennomgangen sammenstilles i en egen rapport som avgis til Finanstilsynet.

Covid19 pandemien har igjen gitt et krevende år for mange bransjer, så også for forsikring. Selskapet har i hele 2021 fulgt nøye med på utviklingen av restanser vedrørende felleskostnadene i de forsikrede borettslagene. Det har ikke vært nevneverdige endringer som gir grunn til å justere vurderingen av selskapets risiko på forsikringsområdet. Innenfor kapitalforvaltning var det stor usikkerhet, men markedene har utviklet seg svært positivt i 2021. Forsikringsrisikoen anses uforandret i 2021, mens markedsrisikoen har steget som følge av den sterke verdiøkningen som har vært.

Selskapets finansielle stilling er meget god. Det har ikke vært noen vesentlige endringer i 2021. Selskapet har en solvensmargin på 563%, og en dekning av selskapets egen ORSA vurdering på 261% med tilgjengelig kapital pr. 31.12.2021.

Selskapets risikoprofil, verdsetting og kapitalstyring er uforandret.

A. Virksomhet og resultater

A.1 Virksomhet

Informasjon om selskapet

Skadeforsikringssselskapet Borettslagenes Sikringsordning AS eies 100% av Stiftelsen borettslagenes Sikringsfond. Borettslagenes Sikringsordning fikk tillatelse fra Finansdepartementet til å drive skadeforsikringsvirksomhet 26. oktober 2012. Med virkning fra 1. januar 2013 ble virksomheten som opptil dette tidspunkt var driftet av stiftelsen videreført i Borettslagenes Sikringsordning.

Selskapet forsikrer borettslag mot tap som følge av andelseieres manglende betaling av felleskostnader.

Forsikringstakere er borettslag som forvaltes av boligbyggelag som er medlemmer av Norske Boligbyggelags Landsforbund SA.

Borettslagenes Sikringsordning er under tilsyn av Finanstilsynet, Revierstredet 3, Postboks 1187 Sentrum, 0107 Oslo, tlf: 22 93 98 00, e-post: post@finanstilsynet.no

Selskapets revisor er PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, 0106 Oslo, tlf: 02316

Selskapet opererer kun innen skadeforsikring i Norge. Det har ikke skjedd noen hendelser i perioden som har vesentlig innvirkning på virksomheten.

A.2 Forsikringsresultat

Selskapet har kun ett produkt.

År	Resultat teknisk regnskap	Resultat ikke teknisk regnskap	Total resultat	Skadeprosent f.e.r.	Combined f.e.r.
2013	413.117	4.731.704	4.657.116	3,7 %	53 %
2014	-2.813.028	4.303.745	1.636.069	4,9 %	64 %
2015	1.756.833	1.851.689	3.106.414	6,4 %	75 %
2016	2.007.680	6.952.982	7.799.070	14,8 %	86 %
2017	3.585.584	9.902.626	11.898.107	7,2 %	82 %
2018	3.317.909	- 484.638	1.810.647	4,7 %	56 %
2019	3.197.875	10.543.463	12.235.878	8,6 %	68 %
2020	3.114.091	5.115.449	7.325.822	9,5 %	69 %
2021	1.493.624	13.551.485	14.067.781	10,8 %	77 %

Kundetilfredshet og skader, klager

Kundetilfredsheten er ikke målt de siste årene, men graden av gjenkjøp hos eksisterende kunder er god. Det er ikke registrert klager siste år.

A.3 Investeringsresultat

Avkastning pr aktivaklasse

Selskapet har vedtatt policy for markedsrisiko som omhandler kapitalforvaltningsstrategi. Forvaltningen baserer seg på inndeling i ulike risikoklasser fra 1 til 6, der risikoklasse 1 anses som minst risikabel.

Risiko-klasse	
1	Innskudd i bank Obligasjoner/sertifikater utstedt av stat eller foretak med statsgaranti innenfor OECD, samt statsobligasjonsfond.
2	Obligasjoner/sertifikater utstedt av statsforetak, fylkeskommuner og kommuner, kraftverk med garanti fra kommune/ fylkeskommune, banker, forsikringsselskap, kredittforetak eller fond med tilsvarende risiko. For de obligasjoner som er rated, rating investment grade eller bedre. (BBB-). I tilfeller der rating ikke er utarbeidet vurderes dette av administrasjonen.
3	Obligasjoner/sertifikater utstedt av industriforetak, ansvarlig lån eller fond med tilsvarende risiko. For de obligasjoner som er rated, rating Investment grade eller bedre. (BBB-). I tilfeller der rating ikke er utarbeidet vurderes dette av administrasjonen.
4	Konvertible obligasjoner, kombinasjonsfond, high yield obligasjoner, hedge fond og high yield fond (fond som inneholder papirer med dårligere rating enn BBB-). I tilfeller der rating ikke er utarbeidet vurderes dette av administrasjonen.
5	Aksjefond
6	Enkeltaksjer, grunnfondsbevis og private equity.

Avkastning investering	Pr	Pr	Pr	Pr	Pr	Pr
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Risikoklasse 1	0,58 %	1,39 %	1,33 %	1,07 %	0,84 %	0,82 %
Risikoklasse 2	1,16 %	2,13 %	2,13 %	1,59 %	2,00 %	3,28 %
Risikoklasse 3	2,32 %	2,10 %	4,58 %	2,12 %	5,29 %	4,93 %
Risikoklasse 4	10,48 %	-2,32 %	6,56 %	2,86 %	9,46 %	6,35 %
Risikoklasse 5	26,60 %	9,75 %	18,94 %	-5,81 %	17,54 %	11,05 %
Risikoklasse 6						
Sum avkastning	8,77 %	3,65 %	7,57 %	-0,25 %	7,89 %	5,91 %

Finansielle instrumenter

Selskapet bruker ingen finansielle instrumenter/derivater direkte. Derimot har selskapet investert i enkelte verdipapirfond der det brukes slike instrumenter.

Beskrivelse av rapportering

Administrasjonen rapporterer til styret ved utgangen av hvert kvartal. Det utarbeides rapport over kapitalplasseringer og avkastning. Rapporten er bygget opp på en slik måte at styret i størst mulig grad kan kontrollere at selskapets midler forvaltes innenfor styrets vedtatte strategi og retningslinjer.

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

Selskapet har ingen andre inntekter eller kostnader.

A.5 Andre opplysninger

Selskapet er en langsiktig investor med en normal risikoprofil.

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

Ledelse

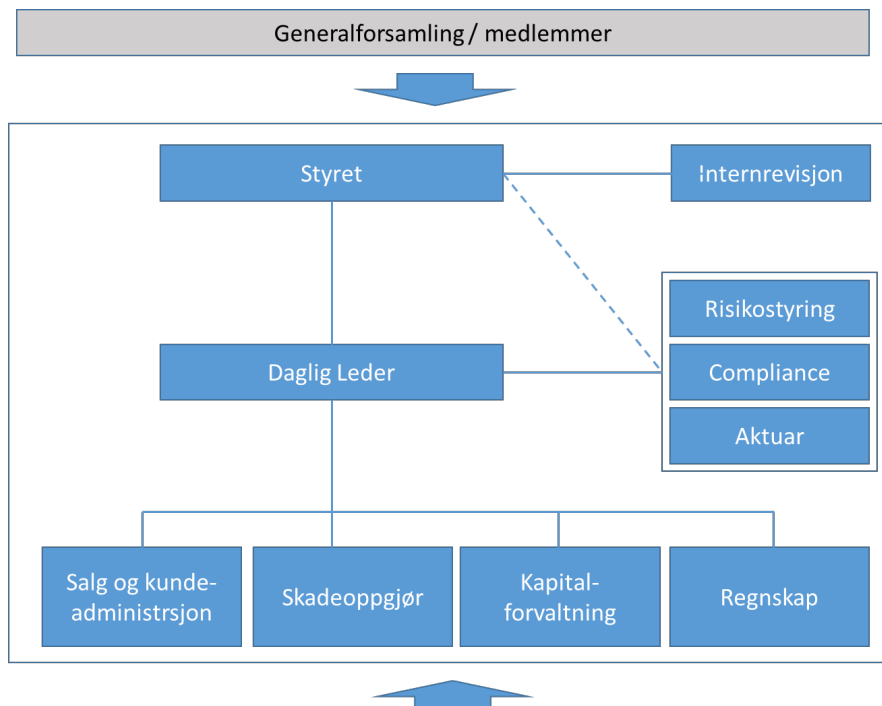
Styret har det overordnede ansvaret for selskapets risikostyring og internkontroll.

Styret i Borettslagenes Sikringsordning utgjør samtidig selskapets revisjons- og risikoutvalg. Det er fastsatt instruks for styret.

Selskapets adm. direktør er ansvarlig for at virksomheten drives i tråd med offentlige reguleringer, samt policyer og rutiner fastsatt av styret. Styret har fastsatt instruks for adm. direktør.

Adm. direktør er selskapets eneste ansatte. Alle øvrige medarbeidere er leid inn fra Norske Boligbyggelags Landsforbund SA og fra NBBL Fulltegningsforsikring AS. Samtlige innleide medarbeidere står under direkte ledelse av adm. direktør den tid de er engasjert i tjeneste for Borettslagenes Sikringsordning. Selskapene Norske Boligbyggelags Landsforbund SA og NBBL Fulltegningsforsikring AS har ikke ansvar for de tjenester som ytes fra de medarbeidere som leies ut til Borettslagenes Sikringsordning.

Funksjonell organisering, organisasjonskart



Utkontraktering av sentrale arbeidsoppgaver

Aktuærtjenester er utkontraktet til enkeltpersonforetak Morten Folkeson.

Internrevisjon er utkontraktet til Transcendent Group Norge AS.

Godtgjørelsespolitikk

Selskapet har ikke incentiv eller godtgjørelsesordninger bortsett fra godtgjøring til styret.

Vesentlige transaksjoner

Det har ikke vært noen vesentlige transaksjoner.

B.2 Krav til egnethet

Gjeldende retningslinjer, policy

Krav til egnethet er definert i egen policy. Hele styret, samt adm. direktør, innleid finansdirektør og senior controller, samt aktuarfunksjonen er underlagt krav til egnethet. Rutiner for hvordan egnethet vurderes er fastsatt i egen policy.

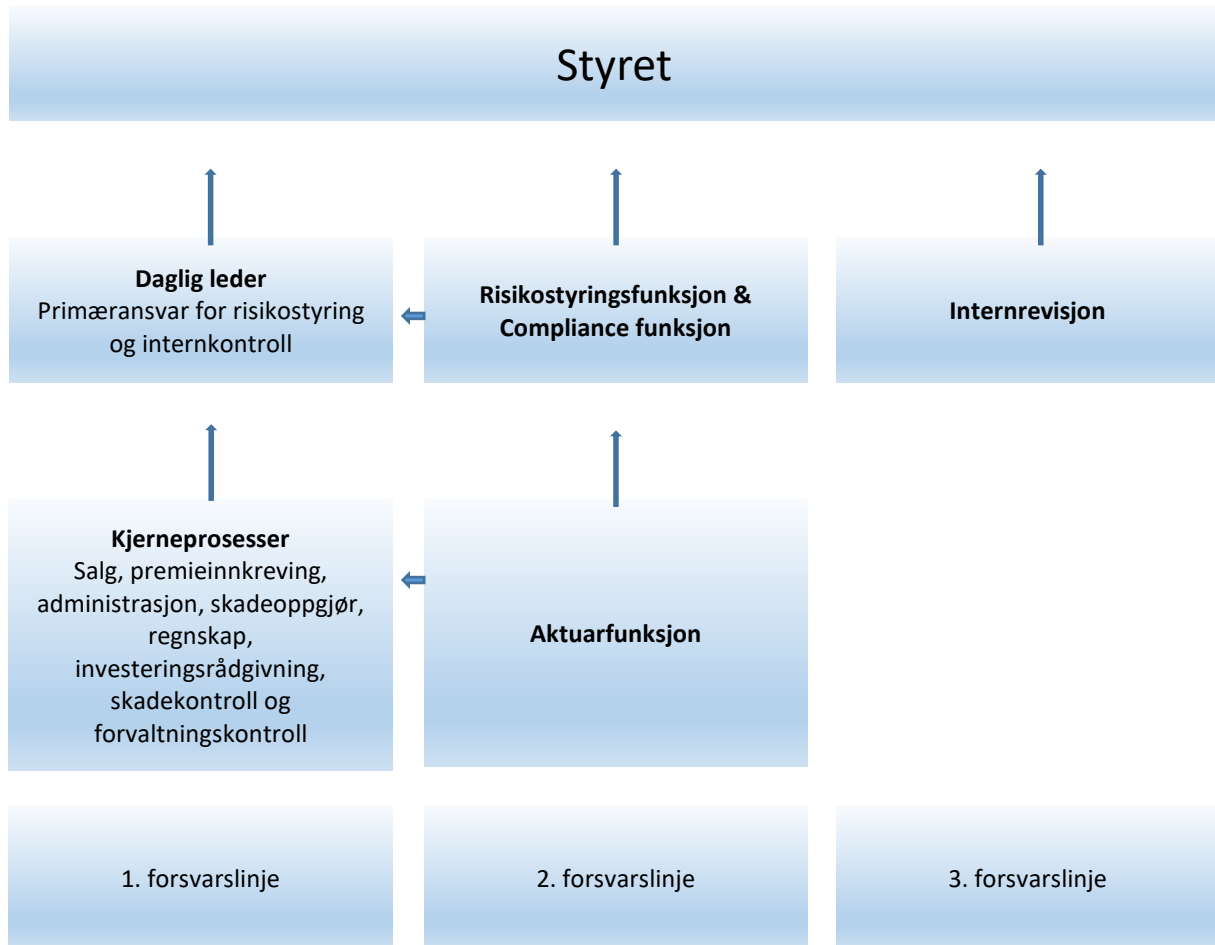
Personer som er underlagt krav til egnethet, må innhente politiattest og fylle ut Finanstilsynets skjema for egnethetsvurdering.

B.3 Risikostyringsystemet, herunder egenvurdering av risiko og solvens

Organisering av virksomheten – roller og ansvar

Tre forsvarslinjer

Figuren nedenfor viser oppbyggingen av styrings- og kontrollsystemet i Borettslagenes Sikringsordning med nøkkelfunksjoner og rapporteringslinjer.



Selskapets system for styring og kontroll er organisert etter en modell med tre forsvarslinjer som illustrert i figuren over.

Det primære ansvaret for risikostyring og internkontroll ligger i 1. forsvarslinje. Adm. direktør har hovedansvar for at alle utførende ledd i selskapets kjerneprosesser utfører sitt arbeid i tråd med de retningslinjer, fullmakter og regler detaljert i kontrakter og avtaler som gjelder.

2. forsvarslinje består av nøkkelfunksjonene, aktuar-, risikostyrings- og compliancefunksjonen.

Aktuarfunksjonen har hovedansvar for å kontrollere og fastsette selskapets forsikringstekniske avsetninger.

Risikostyringsfunksjonen har hovedansvar for å overvåke selskapets risikostyringssystem og rapportere til ledelsen.

Compliancefunksjonen har hovedansvar for å følge opp at selskapet oppfyller alle offentligrettslige krav og selskapets egenfastsatte policyer, instruksjer og rutiner etc.

3. forsvarslinje utøves av internrevisor som på vegne av styret, reviderer rammeverket for risikostyring og internkontroll og rapporterer til styret.

Kontrollfunksjonene i 2. og 3. forsvarslinje skal være uavhengige av operasjonell virksomhet slik at deres rolle utøves på en effektiv og uavhengig måte. Dette innebærer at funksjonene ikke har ansvar for å utøve de tjenester eller funksjoner den skal kontrollere. Der deres uavhengighet kan settes under press, skal det iverksettes konkrete tiltak for å sikre at kontrollen fortsatt er effektiv.

Blant annet av den grunn har Borettslagenes Sikringsordning utkontraktert aktuarfunksjonen og internrevisjonen.

Roller og ansvar

Styret

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av Borettslagenes Sikringsordning og skal lede foretakets virksomhet og påse at foretakets interesser blir ivaretatt på en forsvarlig måte. Styret skal sammen med adm. direktør sørge for at selskapet er forsvarlig organisert i henhold til kravene i Finansforetaksloven og at det utarbeides et hensiktsmessig policyverk for virksomheten. Styret fastsetter retningslinjer for virksomheten, setter mål, planer, strategier og budsjetter. Styret skal holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og plikter å påse at dets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Adm. direktør

Adm. direktør skal sikre at virksomheten i Borettslagenes Sikringsordning drives i samsvar med og innenfor de rammer som er fastsatt i aktuelle lover og forskrifter, selskapets vedtekter og for øvrig etter de retningslinjer og pålegg som styret har fastlagt. Adm. direktør har det overordnede ansvaret for gjennomføring av helhetlig risikostyring og internkontroll. Adm. direktør har ansvar for etablering av internkontroll i selskapets virksomhet. I tillegg skal adm. direktør påse at styrets og generalforsamlingens beslutninger blir iverksatt.

ORSA prosessen

Selskapet utarbeider årlig en ORSA rapport der man gjennomfører sin egen vurdering av selskapets solvensbehov og ser dette opp imot tilgjengelig kapital i virksomheten. Det er styret som initierer arbeidet og som fortløpende følger opp

ORSA-prosessen før endelig rapport vedtas av styret og oversendes Finanstilsynet.

B.4 Internkontrollsystem

Beskrivelse og status

Kontrollfunksjonene

Risikostyringsfunksjonen skal sikre at risikosystemet er implementert og gjennomføres i henhold til vedtatte retningslinjer. Funksjonen rapporterer direkte til daglig leder og i særlige tilfeller direkte til styret. Funksjonen avgir rapport til styret minst en gang årlig. Oppgaver fremgår av årsplan og instruks for risikostyringsfunksjonen.

Compliancefunksjonen skal sikre at Borettslagenes Sikringsordning etterlever gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer. Funksjonen rapporterer direkte til daglig leder og i særlige tilfeller direkte til styret. Funksjonen avgir rapport til styret minst en gang årlig. Oppgaver fremgår av årsplan og instruks for compliancefunksjonen.

B.5 Internrevisjonsfunksjon

Beskrivelse, status og uavhengighet

Selskapet har inngått avtale med Transcendent Group Norge AS om internrevisjon. Avtalen løper til og med 2023. Selskapet har opsjon på å forlenge avtalen.

Internrevisjonen skal på vegne av styret undersøke hvorvidt det i Borettslagenes Sikringsordning er etablert og gjennomføres en tilstrekkelig og effektiv intern kontroll. Internrevisjonen skal uavhengig og objektivt gi råd som bidrar til forbedringer og verdiskapning i Borettslagenes Sikringsordning. Dette innebærer at internrevisjonen blant annet skal vurdere om risikoidentifisering og etablerte rutiner og styringsprosesser effektivt bidrar til å styrke Borettslagenes Sikringsordning evne til måloppnåelse. Oppgaver fremgår av instruks for internrevisor.

B.6 Aktuarfunksjon

Beskrivelse og status

Styret har vedtatt instruks for aktuarfunksjonen. I henhold til finansforetaksloven § 13-5 (2) skal et finansforetak ha en uavhengig kontrollfunksjon med ansvar for aktuarfaglige oppgaver. Aktuarfunksjonen er en nøkkelfunksjon innen Solvens II. Formålet med instruksen er å etablere en god og hensiktsmessig aktuarfunksjon for selskapet. I henhold til finansforetaksloven § 13-5 (2), og solvens II forskriften § 28 skal den uavhengige kontrollfunksjonen utføres av personer som har kunnskap om forsikringsteknisk og finansiell matematikk på et nivå som står

i forhold til arten, omfanget og kompleksiteten av risikoene i virksomheten og som kan godtgjøre at de har relevant erfaring med gjeldende faglige standarder.

B.7 Utkontraktering

Retningslinjer for utkontraktering

Det er vedtatt en egen policy for utkontraktering. Formål med policyen er å sørge for at oppgavene utføres med like god kvalitet som om de var utført innomhus.

Utkontraktering av viktige funksjoner

Aktuarfunksjonen og internrevisjon er utkontraktert. I tillegg er det inngått en avtale med Norske Boligbyggelags Landsforbund SA om innkjøp av IKT leveranser til selskapet, samt en avtale om innkjøp av tjenester vedrørende diverse regnskaps-, lønns- og posttjenester.

B.8 Andre opplysninger

Selskapets egenvurdering er at risikostyringssystemet og internkontrollen som er fastsatt og følges opp gjennom 1., 2. og 3. forsvarslinje er hensiktsmessig og tilstrekkelig, hensyntatt selskapets størrelse og kompleksitet.

C. Risikoprofil

C.1 Forsikringsrisiko

Alle forsikringstakere blir individuelt vurdert før det tegnes forsikring første gang.

Selskapet kartlegger kvartalsvis alle utestående fordringer. Borettslagenes forretningsførere rapporterer og gir kvartalsvis status på store restanser, som danner basis for selskapets vurdering av forsikringsrisiko.

Selskapets portefølje er fordelt geografisk utover hele landet og det er ikke noen foruroligende stor eksponering mot spesielle geografiske områder.

Selskapet er ansvarlige for et maksimalt tap av felleskostnader pr. borettslagsandel i 24 måneder. Den maksimale dekning pr. regnskapsår for et borettslag er 15 % av et borettslags totale felleskostnader. Dette harmonerer med minimumssatsene som er fastsatt i forskrift om sikringsordninger i borettslag (FOR-2010-12-15-1694).

C.2 Markedsrisiko

Risikoeksponering

Selskapet har fastsatt policy for markedsrisiko, balansestyring og likviditetsrisiko som blant annet omhandler kapitalforvaltning. Policyen beskriver hvilke risikoklasser det kan investeres i. Se punkt A.3 ovenfor.

Risikokonsentrasjon

Det er også fastsatt rammer for maksimal plassering pr. debitor som regnes av porteføljens totale forvaltningskapital.

Risikoreduserende tiltak

Det holdes jevnlig møter med makroøkonomer for vurdering av verdipapirmarkeder. Den detaljerte inndelingen i risikoklasser sikrer god spredning på ulike typer verdipapirer og spredning på utstedere. For obligasjoner er det nesten kun investert i papirer med svært kort rentedurasjon. Dette reduserer markedsrisikoen. Investeringsbeslutninger fattes av adm. direktør.

Risikosensitivitet

Porteføljen er svært godt diversifisert. Den er imidlertid påvirket av den generelle markedsutviklingen.

Det investeres ikke direkte i derivater, men enkelte fond kan inneholde disse. Verdipapirene er stort sett notert på børs og det er ingen spesielt store investeringer hos en utsteder.

C.3 Kredittrisiko

Policy for kreditt-, motparts- og konsentrasjonsrisiko, sammenholdt med policy for markedsrisiko osv. regulerer selskapets holdning til kredittrisiko. Formålet med policy for kredittrisiko er å utarbeide retningslinjer for å begrense tap som følge av at motparter og debitorer ikke kan møte sine forpliktelser. Selskapets kredittrisiko er først og fremst knyttet til kapitalforvaltningen og hvilke utstedere av verdipapirer som velges. Ved kjøp av verdipapirer vurderes alltid type papirer, og utstederes soliditet. Det plasseres både direkte i obligasjoner, obligasjonsfond og aksjefond. Selskapet har for tiden ingen plassering i enkeltaksjer. Plassering i fond gir generelt bedre risikospredning.

C.4 Likviditetsrisiko

Risikoeksponering

Formålet med policy for likviditet er å sikre at man alltid har tilstrekkelige likvide midler til å dekke mulige forpliktelser. Det skal tas høyde for uventede negative kontantstrømmer. Formålet med konsentrasjonsrisikopolicyen er å redusere risikoen for tap som følge av høy konsentrasjon mot geografiske områder, bransjer, kunder og produkter.

Risikokonsentrasjon

Selskapet anses å ha en relativt god diversifisering både innen forsikring og finans.

Risikoreduserende tiltak

Borettslagenes Sikringsordning utarbeider likviditetsbudsjett for å sikre at det alltid er tilgjengelig likvide midler til å møte kortsiktige forpliktelser, som består av månedlige driftskostnader og skadeutbetalinger.

Det er fastsatt begrensninger for plassering i verdipapirer med høy kredittrisiko og for plassering i verdipapirer fra samme utsteder. Dette gjelder også for plassering av bankinnskudd.

Selskapet diversifiserer plasseringene mellom Norge og utlandet, og mellom aktiv og indeks forvaltning. Det investeres i ulike typer finansielle produkter iht. angitte risikoklasser i markedspolicyen. For obligasjoner investeres det hovedsakelig i papirer med kort durasjon.

Det utarbeides årlige likviditetsbudsjetter som følges opp regelmessig. Selskapet er investert i lett omsettelige verdipapirer. Det er ikke gjort spesifikke vurderinger av forventet fortjeneste av fremtidige premier.

C.5 Operasjonell risiko

Policyer, rutinebeskrivelser for alle vesentlige arbeidsoppgaver, internkontroll av viktige oppgaver og jevnlig møter er forhold som reduserer den operasjonelle risikoen for selskapet. Lang ansiennitet hos adm. direktør og flere medarbeidere reduserer også den operasjonelle risikoen.

C.6 Andre vesentlige risikoer

En generell nedgangskonjunktur i norsk økonomi kan påvirke de ovennevnte risikoer. Erfaringsmessig er selskapets produkt svært sensitiv overfor konjunktursvingninger, som kan medføre relativt store erstatningsutbetalinger.

Stresstest, følsomhetsanalyse resultater

Selskapet utarbeider årlig en Own Risk and Solvency Assessment der styret fastsetter sin egen stresstest for mulig tap. Denne baseres på egen vurdering og ikke fastsatte retningslinjer som selskapets SCR tall baseres på.

ORSA rapporten inneholder også en omvendt stresstest som viser hvor mye selskapet kan tape innen hvert forretningsområde. Det utarbeides også sensitivitetsanalyser som tar utgangspunkt i tre ulike fremtidsscenarioer.

Scenariene viser at selskapets kapital situasjon er tilfredsstillende.

C.7 Andre opplysninger

Selskapet har ingen reassurance.

D. Verdsetting for solvensformål

D.1 Eiendeler

Aksjer og andeler	46 096 257
Rentebærende verdipapirer	71 946 694
Rentebærende verdipapirfond	21 409 552
Forsikringstakere	108
Bank	30 807 095

Metoder og forutsetninger

Aksjer, andeler og verdipapirfond føres til markedsverdi. Rentebærende verdipapirer føres til antatt markedsverdi anslått av megler. Andre fordringer føres til pålydende. Dette tilsvarer verdsetting i finansregnskapet.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Selskapet er kun i en bransje.

	Brutto	Netto	Reassuranse	Risikomargin
Beste estimat Premieavsetning	-	-	-	
Beste estimat Erstatningsavsetninger	2 513 361	2 513 361	-	
ULAE	108 231	108 231	-	
Beste estimat risikomargin				377 004

Beste estimat Erstatningsavsetning i finansregnskapet er ikke neddiskontert som tallene i tabellen over.

D.3 Andre forpliktelser

Verdsettelse av andre forpliktelser

Andre forpliktelser føres til pålydende på samme måte som i finansregnskapet. Skatt justeres for effekten av forskjellene i forsikringstekniske avsetninger som er beskrevet ovenfor.

Andre forpliktelser utgjør kr 1,3 millioner.

D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Det benyttes ikke alternative verdsettingsmetoder.

D.5 Andre opplysninger

Beskrivelsen ovenfor anses som dekkende for selskapet.

E. Kapitalforvaltning

E.1 Ansvarlig kapital

Selskapet forvalter kapitalen etter vedtatt markedspolicy. Formålet er å oppnå avkastning i henhold til selskapets risikorammer. Det er ikke fastsatt et direkte mål for egenkapital. Foreløpig anses den økonomiske stillingen som svært god. Det er ingen vesentlige endringer i rammene i 2021.

Selskapet har kun innskutt eller opptjent egenkapital, T1.

Solvenskapitalkravet er på kr 28,9 millioner mens innskutt egenkapital utgjør kr 88 millioner og selskapets totale egenkapital utgjør kr 162,9 millioner. Selskapets ansvarlige kapital er på kr 162,7 millioner.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Tilgjengelig kapital - Solvens II regler	
Eiendeler	Beløp
Verdipapirer	139 452 504
Utestående fordringer	108
Bank m.m.	30 807 095
Sum eiendeler	170 259 707
Gjeld	
Tekniske avsetninger	2 513 361
Risikomargin	377 004
Annen gjeld	4 651 179
Sum gjeld	7 541 544
Sum tilgjengelig kapital	162 718 163

Selskapets minstekapitalkrav (MCR) er det absolutte minimumskravet og er på kr 24,3 millioner som tilsvarer 2,5 millioner EURO.

Det brukes standard modell i beregning av SCR.

Solvens kapitalkrav, SCR	Kapitalkrav
Markedsrisiko	27 528 340
Motpartsrisiko	3 709 604
Skadeforsikringsrisiko	6 077 816
Fratrekk for diversifiseringseffekt	-6 238 879
Operasjonell risiko	252 150
Tapsabsorberende utsatt skatt	-2 439 278
Solvens kapitalkrav, SCR	28 889 752

Forventet utvikling

Det forventes ikke store endringer i de ovenstående tall de nærmeste årene.

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet

Selskapet bruker ikke durasjonsbasert metode.

E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Selskapet benytter standard modeller og har ikke gjort noen vurderinger av ovennevnte.

E.5 Oppfyllelse av minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet

Selskapet har en tilfredsstillende økonomisk stilling. MCR og SCR kravene er oppfylt. Selskapets SCR prosent er 563%.

Dersom selskapet går med store underskudd vil styret fortløpende vurdere situasjonen og treffe nødvendige tiltak. Basert på ovenstående er det ikke utarbeidet noen planer i tilfelle man ikke klarer å overholde kravet.

E.6 Andre opplysninger

Selskapets kapitalforvaltning er oppsummert i punkt E1 og det er ingen vesentlige tilleggsplysninger.

Vedlegg appendix

S.02.01

S.05.01

S.17.01

S.19.01

S.22.01

S.23.01

S.25.01

S.28.01

Balance sheet

2021-12-31

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	0
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	139 453
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	71 947
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	71 947
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	67 506
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	0
Non-life and health similar to non-life	R0280	0
Non-life excluding health	R0290	0
Health similar to non-life	R0300	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	0
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	0
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	30 807
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0
Total assets	R0500	170 260

Liabilities		
Technical provisions – non-life	R0510	2 890
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	2 890
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	2 513
Risk margin	R0550	377
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	0
Risk margin	R0590	0
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	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
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0
Pension benefit obligations	R0760	0
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	2 021
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	116
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2 514
Total liabilities	R0900	7 542
Excess of assets over liabilities	R1000	162 718

Premiums, claims and expenses by line of business

S.05.01.02.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)											Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total	
		Medical expense insurance	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	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport		Property
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Premiums written																		
Gross - Direct Business	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 405						8 405
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130												0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 405	0	0	0	0	0	8 405
Premiums earned																		
Gross - Direct Business	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 405						8 405
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230												0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 405	0	0	0	0	0	8 405
Claims incurred																		
Gross - Direct Business	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 260						1 260
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330												0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 260	0	0	0	0	0	1 260
Changes in other technical provisions																		
Gross - Direct Business	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430												0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 901	0	0	0	0	0	5 901
Other expenses	R1200																	0
Total expenses	R1300																	5 901

S.05.01.02.02

Life

		Line of Business for: life insurance obligations					Life reinsurance obligations			
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life-reinsurance	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premiums written										
Gross	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned										
Gross	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred										
Gross	R1610	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1700	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes in other technical provisions										
Gross	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other expenses	R2500									0
Total expenses	R2600									0

Life and Health SLT Technical Provisions

	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		Other life insurance		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Accepted reinsurance	Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)			
		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees				Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees						
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0					0	0	0	0			0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0020	0	0					0	0	0	0			0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																
Best Estimate																
Gross Best Estimate	R0030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0090	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risk Margin	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amount of the transitional on Technical Provisions																
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Non-Life Technical Provisions

	Direct business and accepted proportional reinsurance											Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation		
	Medical expense insurance	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	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance		Non-proportional property reinsurance	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Best estimate																		
<i>Premium provisions</i>																		
Gross	R0060	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Claims provisions</i>																		
Gross	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 513	0	0	0	0	0	2 513
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 513	0	0	0	0	0	2 513
Total Best estimate - gross	R0260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 513	0	0	0	0	0	2 513
Total Best estimate - net	R0270	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 513	0	0	0	0	0	2 513
Risk margin	R0280	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	377	0	0	0	0	0	377
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 890	0	0	0	0	0	2 890
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 890	0	0	0	0	0	2 890

Non-life insurance claims

S.19.01.21.01

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Prior	R0100											0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33	
N-8	R0170	51	0	338	72	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	67	60	13	18	0	0	305			
N-6	R0190	0	115	268	0	117	0	0				
N-5	R0200	234	74	637	0	151	52					
N-4	R0210	0	23	225	129	144						
N-3	R0220	0	0	109	108							
N-2	R0230	0	0	313								
N-1	R0240	0	38									
N	R0250	0										

S.19.01.21.02**Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business**

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-9	R0160	33	33
N-8	R0170	0	462
N-7	R0180	305	463
N-6	R0190	0	501
N-5	R0200	52	1 148
N-4	R0210	144	522
N-3	R0220	108	217
N-2	R0230	313	313
N-1	R0240	38	38
N	R0250	0	0
Total	R0260	993	3 697

S.19.01.21.03

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Prior	R0100											0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	4 026	689	1 092	169	68	0	0	0	6		
N-7	R0180	797	1 510	475	169	48	0	0	5			
N-6	R0190	1 689	689	496	129	36	0	45				
N-5	R0200	2 670	804	407	119	31	42					
N-4	R0210	777	801	385	132	78						
N-3	R0220	1 012	767	400	187							
N-2	R0230	972	789	452								
N-1	R0240	965	826									
N	R0250	953										

S.19.01.21.04

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	0
N-9	R0160	0
N-8	R0170	6
N-7	R0180	5
N-6	R0190	44
N-5	R0200	42
N-4	R0210	77
N-3	R0220	184
N-2	R0230	442
N-1	R0240	800
N	R0250	912
Total	R0260	2 513

Impact of long term guarantees measures and transitionals

		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of transitional on technical provisions	Impact of transitional on interest rate	Impact of volatility adjustment set to zero	Impact of matching adjustment set to zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technical provisions	R0010	0	0	0	0	0
Basic own funds	R0020	0	0	0	0	0
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requ	R0050	0	0	0	0	0
Solvency Capital Requirement	R0090	0	0	0	0	0
Eligible own funds to meet Minimum Capital Req	R0100	0	0	0	0	0
Minimum Capital Requirement	R0110	0	0	0	0	0

Own funds

S.23.01.01.01

		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	50 500	50 500		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	37 500	37 500		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0		0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	74 718	74 718			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	0
Total basic own funds after deductions	R0290	162 718	162 718	0	0	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	162 718	162 718	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	162 718	162 718	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	162 718	162 718	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	162 718	162 718	0	0	
SCR	R0580	28 890				
MCR	R0600	24 374				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	563 %				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	668 %				

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	162 718
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	88 000
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	74 718
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

S.25.01.21.01

		Gross solvency capital requirement	Simplifications	USP
		C0110	C0120	C0090
Market risk	R0010	27 528	 	
Counterparty default risk	R0020	3 710	 	
Life underwriting risk	R0030	0		
Health underwriting risk	R0040	0		
Non-life underwriting risk	R0050	6 078		
Diversification	R0060	-6 239	 	
Intangible asset risk	R0070	0	 	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	31 077	 	

S.25.01.21.02**Calculation of Solvency Capital Requirement**

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	252
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-2 439
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	28 890
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	28 890
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0

Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity**S.28.01.01.01****Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations**

		MCR components
		C0010
MCR _{NL} Result	R0010	1 493

S.28.01.01.02**Background information**

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	2 513	8 405
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

S.28.01.01.03**Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations**

		C0040
MCR _L Result	R0200	0

S.28.01.01.04**Total capital at risk for all life (re)insurance obligations**

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0	0
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0	0
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0	0
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0	0
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0

S.28.01.01.05**Overall MCR calculation**

		C0070
Linear MCR	R0300	1 493
SCR	R0310	28 890
MCR cap	R0320	13 000
MCR floor	R0330	7 222
Combined MCR	R0340	7 222
Absolute floor of the MCR	R0350	24 374
Minimum Capital Requirement	R0400	24 374

Minimum Capital Requirement - Both life and non-life insurance activity

		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR _(NL, NL) Result	MCR _(NL, L) Result
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	0	0

S.28.02.01.02

Background information

		Background information			
		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0030	C0040	C0050	C0060
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	0	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0	0	0

S.28.02.01.03**Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations**

		Non-life activities	Life activities
		MCR _(L, NL) Result	MCR _(L, L) Result
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligatio	R0200	0	0

S.28.02.01.04**Total capital at risk for all life (re)insurance obligations**

		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0		0	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0		0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0		0	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0		0	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0		0

S.28.02.01.05**Overall MCR calculation**

		C0130
Linear MCR	R0300	0
SCR	R0310	0
MCR cap	R0320	0
MCR floor	R0330	0
Combined MCR	R0340	0
Absolute floor of the MCR	R0350	0
Minimum Capital Requirement	R0400	0

S.28.02.01.06**Notional non-life and life MCR calculation**

		Non-life activities	Life activities
		C0140	C0150
Notional linear MCR	R0500	0	0
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	0	0
Notional MCR cap	R0520	0	0
Notional MCR floor	R0530	0	0
Notional Combined MCR	R0540	0	0
Absolute floor of the notional MCR	R0550	0	0
Notional MCR	R0560	0	0