

Havtrygd Gjensidig Forsikring

Rapport om solvens og finansiell stilling

SFCR 2021



4-4-2022

Oppsummering

Havtrygd Gjensidig Forsikring er et norsk skadeforsikringselskap som har spesialisert seg på forsikring av fartøy og tilhørende og relaterte forsikringsdekninger.

Formålet med denne rapporten er å tilfredsstille kravene til åpenhet og transparens i Solvens II-regelverket. Rapporten gir en beskrivelse av selskapets virksomhet, styrende organer, risikostyringssystem, risikoprofil, samt verdsettelse og kapitalstyring i selskapet.

Regelverkets krav til funksjoner, vurderinger og dokumentasjon av ulike sider ved selskapets virksomhet bidrar til god styring og kontroll over tid. Det har ikke vært vesentlige endringer i selskapets virksomhet gjennom 2021.

Selskapet tilfredsstiller alle de krav som følger av regelverket både når det gjelder kvalitative og kvantitative minimumskrav. Selskapets bufferkapital i forhold til kvantitative minimumskrav vurderes å være på et meget tilfredsstillende nivå.

Innhold

A.	VIRKSOMHET OG RESULTATER	5
A.1	Virksomhet	5
A.2	Forsikringsresultat	6
A.3	Investeringsresultat	6
A.4	Resultater 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	10
B.3	Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens	10
B.4	Internkontrollsystem	12
B.5	Internrevisjonsfunksjon	13
B.6	Aktuarfunksjon	13
B.7	Utkontraktering	14
B.8	Andre opplysninger	14
C.	RISIKOPROFIL	15
C.1	Forsikringsrisiko	15
C.2	Markedsrisiko	16
C.3	Kredittrisiko	17
C.4	Likviditetsrisiko	18
C.5	Operasjonell risiko	19
C.6	Andre vesentlige risikoer	20
C.7	Andre opplysninger	20

D.	VERDIVURDERINGER FOR SOLVENSFORMÅL.....	21
D.1	Eiendeler.....	21
D.2	Forsikringstekniske avsetninger	22
D.3	Andre forpliktelser	22
D.4	Alternative verdsettelsesmetoder	22
D.5	Andre opplysninger	22
E.	KAPITALFORVALTNING	23
E.1	Ansvarlig kapital	23
E.2	Solvenskapitalkravet (SCR) og minstekapitalkravet (MCR)	24
E.3	Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet.....	24
E.4	Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	25
E.5	Manglende oppfyllelse av mistekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet.....	25
E.6	Andre opplysninger	25
	Vedlegg - QRT.....	26

A. Virksomhet og resultater

A.1 Virksomhet

Informasjon og kontaktdetaljer

Kontaktdetaljer til selskapet, ekstern revisor og regulatorisk myndighet er som følger:

<i>Selskapet</i>	
<i>Selskapsnavn</i>	Havtrygd Gjensidig Forsikring
<i>Organisasjonsnummer</i>	941 092 497
<i>Adresse</i>	Bontelabo 2, 5003 Bergen
<i>Hjemmeside</i>	www.havtrygd.no
<i>Kontaktperson</i>	Per Magne Strandborg
<i>Email kontaktperson</i>	pms@havtrygd.no
<i>Ekstern revisor</i>	
<i>Selskapsnavn</i>	PwC
<i>Adresse</i>	Sandviksboder 4, 5035 Bergen
<i>Hjemmeside</i>	www.pwc.no
<i>Tilsynsorgan</i>	
<i>Tilsyn</i>	Finanstilsynet
<i>Adresse</i>	Revierstredet 3, 0151 Oslo
<i>Hjemmeside</i>	www.finanstilsynet.no

Havtrygd Gjensidig Forsikring er et gjensidig selskap eiet av selskapets kunder. I tillegg til hovedkontor i Bergen har selskapet et avdelingskontor i Måløy.

Styre og organisasjon

Selskapet har et styre bestående av 7 personer, hvorav 5 medlemmer er valgt blant medlemmene, 1 medlem er eksternt og 1 medlem er valgt av og blant de ansatte i selskapet. Selskapet har en enkel struktur med 6 ansatte i heltidsstillinger fordelt på selskapets 2 kontorer.

Virksomhetens forretningsområde

Havtrygd Gjensidig Forsikring er et gjensidig skadeforsikringselskap som har hovedfokus på forsikring av fiskeflåten og andre forsikringsprodukter relatert til dette. Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet til å tegne forsikring for ulykke, fartøy, godstransport, brann- og naturskade, eiendom og eiendeler, ansvar, økonomisk tap og assistanse. Videre har selskapet konsesjon i jurisdiksjonene Norge, Danmark, Irland, Island, Storbritannia og Sverige. Forretning utenfor Norge er imidlertid meget begrenset i omfang. Pr. 31.12.2021 forsikret selskapet 1 450 fartøy.

Datterselskaper og tilknyttede foretak

Havtrygd Gjensidig Forsikring har ingen datterselskap eller tilknyttede foretak.

A.2 Forsikringsresultat

Havtrygd Gjensidig Forsikring opererer kun innen bransjen sjøforsikring. Selskapets virksomhet og premieinntekter er også i all hovedsak relatert til det norske markedet. Resultatet til selskapets forsikringsvirksomhet for 2020 og 2021 var som følger:

TNOK	2021	2020
Premieinntekter	21 837	20 288
Premierabatt til kunder	-7 400	-3 200
Skadekostnader	-12 548	-15 809
Skaderesultat	1 889	1 279
Netto driftskostnader	-120	-3 329
Teknisk resultat	1 769	-2 050

Havtrygd Gjensidig Forsikring har en koassuranseavtale med Gjensidige Forsikring ASA som innebærer at all tegnet forretning deles mellom selskapene. Premie og skader medtatt over er begrenset til Havtrygd Gjensidig Forsikring sin andel.

Selskapet har over tid i stor grad stabilitet i postene medtatt i tabellen over, foruten skadekostnadene som etter sin natur vil være uforutsigbare og i stor grad variere fra år til år.

Det har ikke vært noen vesentlige endringer knyttet til selskapets virksomhet i 2021.

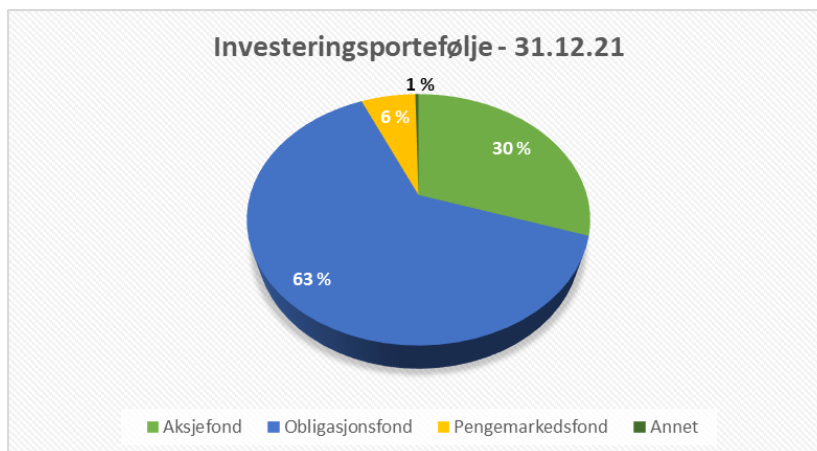
A.3 Investeringsresultat

Havtrygd Gjensidig Forsikring forvalter en investeringsportefølje på MNOK 163. Midlene er investert i norske og globale aksjefond, og norske og globale rentefond, i samsvar med selskapets styrevedtatte finansstrategi.

Resultatet knyttet til selskapets investeringsportefølje for 2020 og 2021 var som følger:

TNOK	2021	2020
Aksjefond	8 338	3 251
Obligasjonsfond	1 614	2 271
Pengemarkedsfond	130	184
Bankinnskudd	-	139
Annet	180	-85
Sum	10 263	5 761
Administrasjonskostnader investeringer	-1 788	-1 701
Resultat fra investeringer	8 475	4 059

Pr. 31.12.2021 hadde selskapet følgende sammensetting av sin investeringsportefølje:



Samtlige av selskapets plasseringer i finansporteføljen er plassert i fond hos anerkjente fondsleverandører. Daglige markedspriser er tilgjengelig fra våre fondsleverandører for alle papirer unntatt de som ligger i kategorien «Annet». Kategorien annet utgjør 0,4 % av selskapets investeringsportefølje.

Selskapet har valutaeksponering knyttet til ca 82 % av selskapets investeringer i aksjefond, dette utgjør ca 25 % av selskapets totale investeringsportefølje.

Alle poster i investeringsporteføljen måles til virkelig verdi i selskapets regnskaper. Alle gevinster og tap i selskapets investeringsportefølje er ført over selskapets ordinære resultat både i 2020 og 2021.

A.4 Resultater fra øvrig virksomhet

Selskapet driver ikke annen virksomhet av betydning enn det som er omtalt under pkt. over.

A.5 Andre opplysninger

Selskapet har en policy om, over tid, å tilbakeholde 50 % av selskapets resultat før skatt, mens 50 % tilføres kundene i form av premierabatt. Det kan imidlertid forekomme avvik i enkeltår.

Det er ikke andre forhold av vesentlig betydning knyttet til selskapets virksomhet.

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

God risikostyring og internkontroll er sentrale virkemidler for å sikre verdiskaping i selskapet. Selskapet har en god risikokultur som kjennetegnes av høyt fokus på risiko og lønnsomhet.

Selskapsstruktur

Havtrygd Gjensidig Forsikring har en enkel struktur uten datterselskap. Den øverste forvaltningen av selskapet tilligger selskapets styre. Pr 31.12.21 består styret av:

- Geir Solvåg (styrets leder)
- Edvard August Fjeldskår (nestleder)
- Marlen Østervold Haugland
- Inge Møgster
- Marit Hamre
- Linn Janka Lilletvedt Landås
- Bjarte Wallevik (ansattvalgt styremedlem)

Selskapets styre møtes normalt 5 ganger pr år. Styrets hovedoppgaver i selskapet kan oppsummeres som følger:

- Sørge for at selskapets virksomhet til enhver tid er forsvarlig organisert ved fastleggelse av strategi og hovedprinsipper for virksomheten i så måte, og derunder sørge for at administrasjonen har tilstrekkelige midler og tilstrekkelig kvalifisert personale.
- Se til at de målsettinger som er vedtatt av generalforsamlingen blir satt ut i livet. Det skal føre tilsyn med den daglige ledelse og virksomheten for øvrig.
- Styret skal være både kontrollerende og proaktivt i sin rolle.
- Styret skal holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og plikter å påse at selskapets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

I tillegg er det etablert et underutvalg av styret i form av et revisjons- og risikostyringsutvalg bestående av 3 av styrets medlemmer. Dette utvalget ledes av Linn Janka Lilletvedt Landås og møtes 3-4 ganger pr år. Utvalgets hovedoppgaver er:

- Forberede styrets oppfølging av finansiell rapportering og risikoområder.
- Overvåke systemene for internkontroll og risikostyring samt selskapets internrevisjon.
- Ha løpende kontakt med selskapets eksterne revisor samt vurdere revisors uavhengighet.
- Følge opp selskapets risikoappetitt og risikostrategi.

Øvrige nøkkelfunksjoner i samsvar med Solvens II-regelverket er risikostyringsfunksjon, compliancefunksjon, internrevisjon og aktuarfunksjon.

Risikostyrings- og compliancefunksjonen

Selskapet har en felles risikostyrings- og compliancefunksjon, som hører innunder ansvarsområdet til selskapets økonomisjef. De overordnede arbeidsoppgavene for risikostyrings- og compliancefunksjonen er:

- Løpende overvåke og vurdere risikosituasjonen i selskapet
- Vurdere og kontrollere i hvilken grad selskapets internkontroll er tilstrekkelig effektiv for å holde selskapets risiko på et akseptabelt nivå.
- Følge opp regelverksutvikling, initiere nødvendige endringer, samt følge opp selskapets regelverksetterlevelse.
- Rapportere vesentlige brudd til selskapets styre.

Selskapets organisering av risikostyrings- og compliancefunksjonen sikrer tilstrekkelig uavhengighet, samt den nødvendige samlede kompetanse og erfaring funksjonen bør ha. Funksjonen rapporterer direkte til selskapets styre.

Vesentlige endringer i styringssystemet siden forrige rapport

Det er ikke gjort vesentlige endringer i styringssystemet i rapporteringsperioden.

Godtgjørelsespolicy

Havtrygd Gjensidig Forsikrings godtgjørelsespolicy er forankret i selskapets forretningsstrategi, og skal til enhver tid være forenlig med selskapets risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal motivere til langsiktig interessefellesskap mellom den ansatte, foretaket, og foretakets medlemmer.

I tråd med finansforetaksloven skal det årlig foretas en gjennomgang av praktiseringen av godtgjørelsesordningene og lages en rapport på gjennomgangen.

Selskapets godtgjørelsesordninger skal være gode, enkle og forutsigbare og bidra til en god prestasjonskultur, samt kontinuitet i arbeidsstyrken over tid.

Fast lønn utgjør hovedgodtgjørelsen og skal være en tilstrekkelig og adekvat godtgjørelse for den enkelte medarbeider uavhengig av variabel godtgjørelse. Hovedgodtgjørelsen skal differensiere basert på den enkeltes ansvar, arbeidspress, prestasjoner og kvalifikasjoner, og skal være rettferdig og ikke-diskriminerende.

Variabel godtgjørelse

Samlet variabel godtgjørelse for den enkelte ansatte er begrenset til én månedslønn. Bonus til ansatte gis kun i den grad det, basert på selskapets inntjening og finansielle stilling, gis premierabatt til selskapets kunder.

Pensjon

Selskapet har, for tre av seks ansatte, pensjonsordning som sikrer inntil 75 % av sluttlønn ved pensjonstidspunktet. I tillegg har selskapet førtidspensjonsordning for 1 ansatte fra 63/65 år. Den ytelsesbaserte ordningen ble stengt i 2017, og for personale ansatt etter den tid, har selskapet etablert innskuddsbasert pensjonsavtale. Det er tre ansatte på slik ordning.

Vesentlige transaksjoner

Det har ikke forekommet vesentlige transaksjoner mellom foretaket og ledelsen, styret eller eiere i rapporteringsperioden.

B.2 Krav til egnethet

Prinsipper for egnethet

Selskapet etterlever kravene til egnethet som følger av finansforetaksloven. Det innebærer at nøkkelfunksjoner og et samlet styre skal tilfredsstillende følgende:

- Ha nødvendige kvalifikasjoner
- Ikke være dømt for straffbart forhold dersom det straffbare forholdet gir grunn til å anta at vedkommende ikke kan ivareta stilling/verv på tilfredsstillende måte
- Ikke har utvist en slik adferd i eget eller annet verv som tilsier at vedkommende ikke kan ivareta stilling/verv på tilfredsstillende måte.

Egnethetsprosessen

For de enkelte nøkkelfunksjoner vil krav til kvalifikasjoner variere. Konkrete kvalifikasjonskrav for hver enkelt funksjon blir således vurdert individuelt. Relevante vurderingskriterier er kunnskap og erfaring knyttet til ansvarsområde, regelverkskunnskap, samt kjennskap til risikostyring og internkontroll. Vurdering blir gjort ved tilsettelse og følges opp regelmessig.

Det er også krav til egnethet for selskapets samlede styre. I den forbindelse vurderes det om styret har tilstrekkelig samlet kompetanse innenfor områdene:

- Marked
- Finansielle markeder/kapitalforvaltning
- Risikostyring og intern kontroll
- Regnskap
- Regulatorisk rammeverk

B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens

Risikostyringssystemet

Gjennom sin virksomhet er Havtrygd Gjensidig Forsikring eksponert mot en rekke risikoer. Dette er i hovedsak risikoer knyttet til selskapets forsikringsvirksomhet og investeringsvirksomhet. Knyttet til disse virksomhetsområdene og virksomheten for øvrig er selskapet også eksponert for operasjonell risiko.

Selskapet har en systematisk tilnærming til sine risikoer hvor disse identifiseres og kontrolltiltak etableres. Dette er kontrolltiltak av både forebyggende og oppdagende karakter.

Det arbeides regelmessig med å revurdere og oppdatere risikobildet, og således tilpasse kontrolltiltak til endringer i virksomheten og rammebetingelsene.

Selskapets risikosituasjon gjennomgås grundig årlig av selskapets styre gjennom ORSA-prosessen (egenvurdering av risiko og solvens). I tillegg gjennomfører risikostyrings- og compliancefunksjonen gjennom året oppfølging av risikoområder som er vurdert som vesentlige og kritiske av selskapets styre. Selskapets etablerte internrevisjon har også en risikobasert tilnærming og gjennomfører internrevisjonsprosjekter mot selskapets kritiske risikoprosesser.

Basert på resultatet av styrets gjennomgang og de ulike funksjonenes gjennomgang tilpasses selskapets etablerte rutiner og kontrolltiltak for å eliminere eller redusere risiko.

Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)

ORSA-prosessen er en prosess for vurdering av Havtrygd sitt behov for solvenskapital med utgangspunkt i selskapets mål, strategi, aktuell og forventet risikoeksponering, samt gjeldende risikotoleranse og regulatoriske bestemmelser.

ORSA-prosessen har imidlertid også til hensikt å fungere som en integrert del av selskapets styring og kontroll, og i tillegg være styrets og virksomhetens hoveddokument knyttet til strategi og virksomhetsplanlegging. ORSA-prosessen i selskapet kan fremstilles som følger:



Noe av hensikten med ORSA-prosessen er å vurdere solvenskapitalbehovet på kort og lengre sikt og hvordan dette kapitalbehovet skal tilfredsstilles, herunder overholdelse av de regulatoriske minimumskravene til kapital. Selv om kapital ikke er en begrensende faktor i forhold til dagens innretning på virksomheten, gir ORSA en god og systematisk tilnærming til hvilke begrensninger og muligheter selskapet har med hensyn til fremtidig risikotaking og utvikling av forretningen.

Selskapet gjennomgår ORSA-dokumentet minimum årlig i forbindelse med selskapets årlige strategivurderinger. Samtlige prosedyrer, policyer og arbeidsbeskrivelser blir naturlig bygget rundt selskapets ORSA-dokument slik at det blir en naturlig sammenheng mellom strategi, styring, kontroll og utøvelse for øvrig.

Utover den årlige ordinære ORSA-prosessen gjennomføres det ekstraordinære ORSA-vurderinger dersom det inntreffer vesentlige hendelser eller endringer i rammebetingelser som påvirker selskapets risikoeksponering, risikotoleranse, kapitalbehov og/eller faktiske kapital. Det vil bl.a. være følgende forhold:

- Vesentlig endring i virksomheten
- Tegning av nye forsikringsklasser og/eller produkter.
- Vesentlige endringer i risikotoleransegrenser og/eller koassuransavtaler.
- Vesentlige endringer i premienivå
- Betydelige endringer i aktivasammensetningen

Styregodkjenning av ORSA

Styret gjennomfører ORSA-prosessen minimum en gang årlig. Selskapets ORSA-dokument sendes så til Finanstilsynet innen 14 dager etter styrets godkjenning.

Fastsettelse av solvensbehov

Selskapet benytter seg av standardmodellen for beregning av solvensbehov under Solvens II regelverket. Modellen er imidlertid en forenkling av virkeligheten. Derfor gjennomfører selskapets styre gjennom ORSA-prosessen en vurdering av om det er forhold knyttet til selskapets virksomhet som ikke i tilstrekkelig grad, eller på en korrekt måte, hensyntas i standardmodellen.

Både i 2020 og 2021 har ORSA-prosessen medført kapitalkravstillegg utover standardmodellen sine resultater.

B.4 Internkontrollsystem

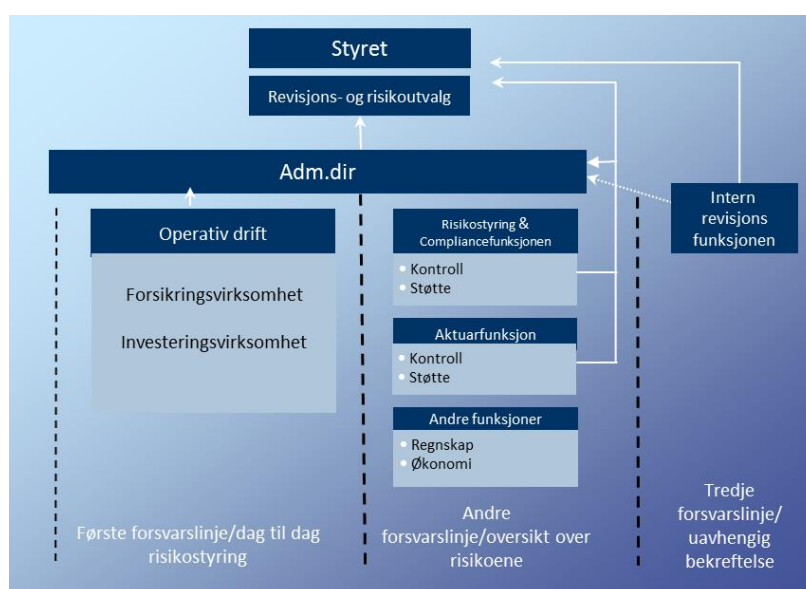
Selskapets internkontrollsystem er bygget opp med flere nivå av forsvarslinjer for å håndtere risikoen selskapet er eksponert for.

Gjennom selskapets ordinære organisasjon og drift er det etablert fullmaktsstrukturer, samt kontroll- og godkjennelsesprosedyrer på viktige og kritiske områder. Dette er selskapets første forsvarslinje.

Selskapet har så etablert en annen forsvarslinje hvor risikostyring- og compliancefunksjonen, aktuarfunksjonen og regnskap/økonomi inngår. Disse funksjonene utfører kontrollarbeid som bidrar til å avdekke feil og forebygge feil/tap for selskapet.

Tredje forsvarslinje utgjøres av internrevisor og til dels ekstern revisor. Disse utfører også et viktig kontrollarbeid rettet mot risikoområder og andre vesentlig områder i selskapet.

Alle funksjonene har, som beskrevet, viktige kontrollfunksjoner. Imidlertid har enhetene i hver forsvarslinje også et fokus på effektivitet i den forstand at man skal vurdere om selskapets internkontrollsystem er effektivt knyttet til å forhindre, oppdage og håndtere risiko. Følgende figur gir en oversikt over selskapets internkontrollsystem:



B.5 Internrevisjonsfunksjon

Selskapet har valgt å outsource internrevisjonsfunksjonen til KPMG. Dette er vurdert som den mest hensiktsmessige organiseringen basert på selskapets størrelse og kompleksitet. I tillegg er outsourcing valgt for å sikre nødvendig kunnskap og kompetanse i internrevisjonsfunksjonen knyttet til alle deler av selskapets virksomhet, samt sikre nødvendig fleksibilitet over tid.

Internrevisjonen skal være en kontrollerende funksjon som er helt uavhengig av selskapets interne organisasjon og prosesser. Ansvarlig partner hos KPMG er Eirik Øsebak, og intern oppfølgingsperson er leder av selskapets revisjons- og risikostyringsutvalg. Funksjonen sine arbeidsoppgaver kan oppsummeres som følger:

- Utarbeide og gjennomføre et revisjonsopplegg med hovedfokus på prosesser i selskapet som representerer høy eller medium risiko.
- Regelmessig gjennomgå selskapets kjerneprosesser med hensyn på etterlevelse og effektivitet, samt vurdere om prosessene støtter opp under selskapets mål.
- Fokuserer på områder med nytt og viktig regulatorisk regelverk.
- Rapportere sine observasjoner til selskapets styre

Et viktig element i internrevisjonsfunksjonen sitt arbeid er å evaluere om selskapets første og andre forsvarslinje fungerer på en god måte, herunder:

- Om risikostyringssystemet er hensiktsmessig utformet/etablert
- Om selskapets risikostyringssystem fungerer tilfredsstillende i samsvar med intensjonen
- Om risikostyringssystemet håndterer selskapets vesentlige risikoer og er egnet til å redusere risikoene til et akseptabelt nivå.

Selskapets styre vedtar hvert år plan for internrevisjonsprosjekter basert på innstilling fra internrevisor. Gjennomførte prosjekter rapporteres av selskapets internrevisor direkte til selskapets revisjons- og risikostyringsutvalg og styret for øvrig.

Eventuelle svakheter og forbedringsområder identifisert av internrevisor implementeres av administrasjonen og følges opp av internrevisor.

B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen i selskapet fylles i dag av aktuar André Hønsvall som har vært ansatt som selskapets ansvarshavende aktuar i en årrekke. På grunn av selskapets enkle struktur og størrelse er aktuarfunksjonen i selskapet en deltidsstilling. Aktuaren sine hovedoppgaver i selskapet er:

- Koordinere beregning av tekniske avsetninger, herunder «beste estimat» og «risikomargin». Dette innebærer å vurdere avsetningenes tilstrekkelighet, hensyntatt usikkerhet, basert på erfaringsdata.
- Vurdere konsistens i interne og eksterne data brukt i beregning av tekniske avsetninger opp mot kravene til datakvalitet i Solvens II.
- Vurdere modeller og forutsetninger, samt kvalitet på underliggende data som benyttes som grunnlag for beregning av de tekniske avsetningene.
- Vurdere de tekniske avsetningenes tilstrekkelighet, og rapportere til selskapets styre
- Vurdere selskapets rapportering under Solvens II til myndighetene.

Selskapets aktuarfunksjon har lang og bred erfaring fra større og mindre skadeselskap i Norge gjennom mange år, og har dette som 100 % beskjeftigelse selv om det kun representerer en deltidsstilling i Havtrygd Gjensidig Forsikring.

Selskapets administrasjon bistår med input til og gjennomføring av den tekniske beregningen av forsikringsmessige avsetninger. I tillegg gjennomføres rimelighetsvurderinger av de endelige avsetninger opp mot sin kunnskap om rapporterte kjente skader, samt tidligere års avviklingsutvikling.

B.7 Utkontraktering

Formål med utkontraktering er å sikre at Havtrygd Gjensidig Forsikring har tilknyttet seg samarbeidspartnere som bidrar til å sikre ønsket kvalitet, rettidig leveranse og konkurransedyktig pris på de tjenester selskapet leverer.

For å støtte oppunder denne målsetting er det nødvendig å ha tilgang på relevant kompetanse og kapasitet, enten internt eller eksternt gjennom kjøp av kompetanse fra relevante fagmiljøer. Valget mellom å løse oppgavene ved hjelp av egne ansatte eller gjennom kjøp av tjenester fra eksterne leverandører er basert på kost/nytte-betraktninger.

For Havtrygd Gjensidig Forsikring skal det ikke forekomme utkontraktering dersom dette vil vesentlig svekke styring og kontroll i selskapet, medføre en uforsvarlig økning av operasjonell risiko, svekke tilsynsmyndighetens muligheter for å føre effektivt tilsyn eller svekke kontinuiteten og kvaliteten i selskapets service overfor kundene.

Utkontrakterte deler av virksomheten

Operasjonell aktivitet	Tjenesteleverandør	Ansvarlig for oppfølging
Internrevisjonsfunksjonen	KPMG AS	Leder revisjons- og risikostyringsutvalg
IT - drift	Kontorvarehuset Møre og Romsdal AS	Administrasjonsansvarlig

B.8 Andre opplysninger

Etter selskapets vurdering er utforming og implementering av system for risikostyring og internkontroll hensiktsmessig med hensyn til arten, omfanget og kompleksiteten av de risikoer som er knyttet til selskapets virksomhet.

C. Risikoprofil

Selskapets risiko og tilhørende risikostyring er primært rettet mot 5 risikoområder:

- Forsikringsrisiko
- Markedsrisiko
- Motpartsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

En nærmere beskrivelse av disse risikoområdene følger under.

C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter. Dette er i hovedsak risiko knyttet til tap relatert til feil tariffing, feil avsetningsmetodikk og risiko relatert til katastroferisiko.

Metoder for å vurdere forsikringsrisikoen

Selskapet har en risikobasert tilnærming ved vurdering av forsikringsrisikoen. Dette innebærer at selskapet blant annet vurderer parameter som fartøystype, mannskap, alder, størrelse, verdi, finansiell stilling og skadestatistikk som grunnlag for om selskapet skal akseptere en risiko, samt hvilken premie og egenandel som skal tilbys.

I tillegg er det etablert beløpsmessige fullmaktsgrenser internt for aksept og godkjenning av nye risikoer. Selskapet har også en risikokomiteé, sammen med Gjensidige Forsikring ASA gjennom koassuransavtalen, hvor alle nye risikoer over MNOK 50, samt enkelte andre risikoer under MNOK 50 som ligger utenfor selskapets hovedsatsningsområde, behandles.

Selskapet har praksis for å benytte eksterne takstmenn for å estimere skadeomfang på vesentlige havari.

Det har ikke vært vesentlige endringer i selskapets metode for å vurdere risikoen i rapporteringsperioden.

Eksposering for forsikringsrisikoen

Selskapet er eksponert mot alle farer som medfører en plutselig og uforutsett tapsbringende hendelse knyttet til de objekter selskapet har forsikret. Dette er blant annet forhold som uvær, brann, støtning og menneskelige feil.

Selskapet har et koassuransesamarbeid med Gjensidige Forsikring ASA. Dette innebærer at alle risikoer selskapet tegner deles med Gjensidige Forsikring ASA. Gjennom denne avtalen er selskapets eksponering pr kjøp og/eller hendelse begrenset til MNOK 2,5.

Risikoreducerende tiltak

Selskapet har blant annet etablert følgende prosedyrer som skal bidra til at selskapet over tid tegner kvalitativ god forretning og således virker risikoreducerende for virksomheten:

- Tariffer og risikovurderingskjema
- Godkjennelsesrutiner internt for større risikoer, herunder risikokomiteébehandling
- Årlige analyser av porteføljen
- Bruk av eksterne takstmenn

Risikosensitivitet

Havtrygd vil i begrenset grad være eksponert mot storskader ettersom maksimalansvar pr kjøp og/eller hendelse er begrenset til MNOK 2,5. Alt annet like må antall storskader pr år være 25 ganger flere enn normalt før selskapet vurderer situasjonen som kritisk.

Selskapet vil i større grad være eksponert mot økning i frekvensskader. Selskapets bufferkapital er imidlertid av en slik størrelse at risikoen for selskapet vurderes som lav.

C.2 Markedsrisiko

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

Metoder for å vurdere markedsrisikoen

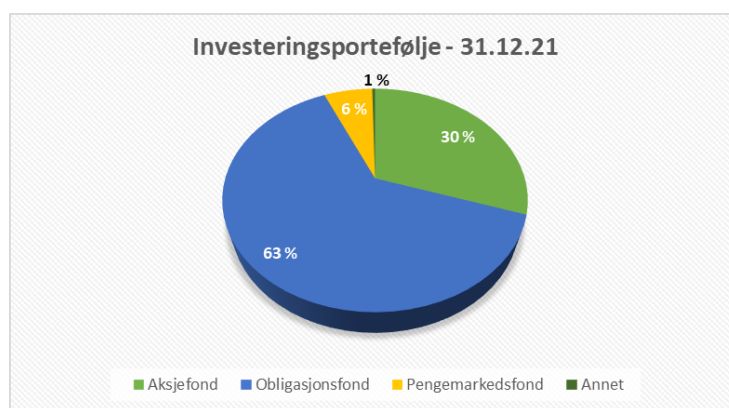
Sentralt i selskapets finansforvaltning ligger elementer som moderat risikotaking, spredning av risiko, god sikkerhet, rimelig avkastning og god likviditet.

Valg av forvaltere og investeringsprodukter foretas av administrasjonen på bakgrunn av rammer gitt av styret. I tillegg til bankinnskudd investeres det primært i fondsløsninger både for renter og aksjer. Bakgrunnen for dette er å sikre en diversifisering av risiko i porteføljen, samt sikre tilstrekkelig likviditet.

Profesjonelle aktører forestår håndtering og forvaltning av selskapets midler, i tillegg til å være en faglig bidragsyter til selskapet i forbindelse med allokeringsbeslutninger. Selskapet fatter imidlertid selv den endelige beslutning knyttet til valg av fondsleverandører og fond det skal investeres i.

Eksponering for markedsrisikoen

Selskapets eksponering var pr 31.12.21 som følger mot de ulike aktivaklassene:



Samtlige av selskapets plasseringer i finansporteføljen, foruten bankinnskudd, er som beskrevet over plassert i fond hos anerkjente fondsleverandører. Daglige markedspriser er tilgjengelig fra våre fondsleverandører for alle papirer unntatt de som ligger i kategorien «Annet». Kategorien «Annet» utgjør 0,4 % av selskapets investeringsportefølje.

Selskapet har noe valutaeksponering knyttet til ca 82 % av selskapet aksjefond, dette utgjør ca 25 % av selskapets totale investeringsportefølje.

Risikoreducerende tiltak

Selskapet har løpende overvåking av markedsverdiutviklingen på sine investeringer, herunder at selskapets allokering innen ulike aktivaklasser ligger innenfor styrets vedtatte rammer. Overholdelse av rammer kontrolleres og rapporteres månedlig til selskapets styre.

Risikosensitivitet

Selskapet har en vedtatt finansstrategi med minimum og maksimumseksponering for de ulike aktivaklassene selskapet kan investere i. Selskapet har beregnet at maksimal utnyttelse av rammene medfører økt kapitalkrav (før ev. diversifiseringseffekter og justering for tapsabsorberende evne utsatt skatt) under standardmodellen med ca MNOK 3,4 for selskapet.

Selskapet kan, alt annet like, ha et verdifall på ca 40 % i sin investeringsportefølje før kapitalen når grensen for målsatt minimumskapital. Med selskapets sammensetting av sin finansportefølje, samt gjeldende rammer, er risikoen lav knyttet til selskapets finansportefølje.

C.3 Kredittrisiko

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

Metoder for å vurdere kredittrisikoen

Sentralt i selskapets finansforvaltning ligger, som beskrevet over, elementer som moderat risikotaking, spredning av risiko, god sikkerhet, rimelig avkastning og god likviditet.

Dette innebærer at selskapet søker å balansere de ulike elementene og tar kun større kredittrisiko dersom utsiktene til god avkastning kombinert med rimelig sikkerhet er til stede. Generelt har selskapet få store enkeltseksponeringer.

Selskapets og styrets overordnede fokus er å ivareta kundene og eiernes interesser på best mulig måte – disse interessegruppene er i stor grad sammenfallende.

Eksponering for kredittrisikoen

Gjennom 2021 og pr 31.12.2021 var selskapets største enkeltseksponering bankinnskudd. Største enkeltseksponering var pr 31.12.2021 på MNOK 13,6.

Kredittrisikoen knyttet til fordringer på selskapets kunder vurderes som lav da premien forfaller og betales forskuddsvis, og oppgjør er avgjørende for forsikringsdekningens gyldighet.

Selskapet har også til tider netto fordring på selskapets hovedsamarbeidspartner og koassurandør Gjensidige Forsikring ASA. Denne er imidlertid normalt av begrenset størrelse.

Felles for større enkeltseksponeringer er at selskapet vurderer kredittrisikoen selskapet påtar seg.

Risikoreduserende tiltak

Selskapet har etablert rammer og retningslinjer for beløpsmessige begrensninger for investeringer i enkeltfond og enkeltpapirer gjennom styrevedtatt forvaltningsinstruks. De viktigste begrensningene med hensyn til kredittrisiko i forvaltningsinstruks vedtatt av selskapets styre er følgende:

- Maksimal investering i UCITS-fond
- Maksimal investering i non UCITS-fond
- Maksimal investering pr enkeltmotpart for øvrig

Selskapet rapporter kvartalsvis til styret oversikt over faktiske eksponering på enkeltrisikoeer.

Risikosensitivitet

Vi viser til avsnitt om risikosensitivitet under C.2 Markedsrisiko, hvor kredittrisiko er hensyntatt i vurderingene.

C.4 Likviditetsrisiko

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

Metoder for å vurdere likviditetsrisikoen

Selskapets styre har vedtatt en egen likviditetsstrategi som skal bidra til å styre og redusere selskapets likviditetsrisiko.

Eksponering for likviditetsrisikoen

Selskapets likviditetsstrøm i løpet av året består i hovedsak av

- premieinnbetalinger fra kunder
- utbetaling av driftskostnader
- utbetalinger av erstatninger

Innbetalinger fra kunder og utbetalinger av driftskostnader skjer relativt jevnt over året. Utbetalinger av erstatninger er noe mer uforutsigbar etter sin natur. Selskapet utbetaler erstatninger både på vegne av seg selv og koassurandør, men har mulighet for å innhente forskudd fra koassurandør ved større enkeltutbetalinger.

Selskapets investeringsportefølje på rundt MNOK 163 kan realiseres innen 3 dager. Følgelig vurderes eksponeringen for likviditetsrisiko som begrenset.

Risikoreduserende tiltak

Selskapet har etablert en rekke kontrolltiltak og risikoreduserende tiltak for å sikre overholdelse av gjeldende retningslinjer, samt for å redusere risikoen knyttet til virksomheten. Mange kontrolltiltak er felles for de ulike elementene under likviditetsrisiko og kan oppsummeres som følger:

- Oppfølging av likviditet i henhold til likviditetsstrategi
- Årlig vurdering av antall dager realisasjon av finansplasseringene
- Regelmessig rapportering til styret vedrørende plasseringer av selskapets finansielle midler, samt premie og skader.

- Regelmessig gjennomgang ved internrevisor knyttet til overholdelse av retningslinjene knyttet til likviditetsrisiko.

Risikosensitivitet

Som beskrevet kan selskapets investeringsportefølje realiseres innen 3 virkedager. I tillegg kan forskudd innhentes fra koassurandør ved større havari. Risikosensitiviteten for selskapet knyttet til likviditet er således lav.

Forventet fortjeneste i fremtidige premier

Forventet fortjeneste i fremtidige premier er pr 31.12.2021 beregnet til kr 0.

C.5 Operasjonell risiko

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.

Metoder for å vurdere operasjonell risiko

Selskapets virksomhet vil i sin natur være eksponert for operasjonell risiko. Selskapet har etablert en rekke rutiner og prosedyrer for å redusere den operasjonelle risikoen i selskapet. Dette er en kombinasjon av forebyggende og oppdagende kontroller, samt reparerende tiltak.

Eksponering for operasjonell risiko

Selskapets vesentligste operasjonelle risikofaktorer er nøkkelmansrisiko, juridisk risiko, IT-risiko og compliancerisiko.

Som et relativt lite selskap er Havtrygd Gjensidig Forsikring i sin natur eksponert for nøkkelmansrisiko. Selskapet har imidlertid etablert intern eller ekstern backup for alle selskapets vesentlige funksjoner, og således redusert eksponeringen til et akseptabelt nivå.

Havtrygd Gjensidig Forsikring håndterer store risikoer på vegne av seg selv og andre. Uten tilstrekkelige kontrolltiltak kan feil medføre betydelig risiko for selskapet. Det er imidlertid implementert en rekke kontrolltiltak og avtalemessige begrensninger som reduserer risikoen for selskapet.

Belønningssystemene i selskapet er bygget opp for å redusere incentiver for manipulasjon etc til et akseptabelt nivå. Hovedelementet i selskapets avlønning er fastlønn, og mulig variabel godtgjørelse er begrenset til én månedslønn.

Selskapets IT-systemer og -drift er outsourcet til profesjonell aktør med maskinpark etc lokalisert hos 3.-part. Selskapet har også to lokasjoner hvor selskapet kan drives fra, og med etablert IT-løsning kan selskapets virksomhet også drives uten tilgang til de fysiske lokasjonene. Selskapet benytter kun standard programvare i sin virksomhet og har daglig ekstern backup av alle data og systemer.

Compliancerisiko innebærer risiko for brudd på vesentlige lover, rammer og retningslinjer, samt manglende oppfyllelse av risikostyring og internkontroll. Selskapet har etablert en rekke rutiner og kontroller som reduserer denne risikoen i selskapet. Gjennom året utfører selskapets risikostyring- og compliancefunksjon en rekke tiltak for å overvåke og kontrollerer denne risikoen.

Risikoreducerende tiltak

Selskapet har etablert en rekke rutiner for å sikre overholdelse, oppfølging og regelmessig vurdering av selskapets håndtering av operasjonell risiko, compliancerisiko og belønnings- og incentivrisiko. Disse kan oppsummeres som følger:

- Årlig gjennomgang av samtlige prosedyrer og rutiner, herunder alle retningslinjer i selskapet
- Regelmessig rapportering til styret på vesentlige rammer og retningslinjer knyttet til virksomheten, spesielt finansielle plasseringer.
- Avtaler inngått med ekstern part for å redusere konsekvens av operasjonelle feil knyttet til tegning av forsikringskontrakter.
- Etablert arbeidsdeling knyttet til behandling av finansielle transaksjoner for å forhindre og forebygge mulighet for misligheter.
- Risikostyrings- og compliancefunksjonen sin virksomhet.
- Regelmessig backup og test av backup-løsninger på IT-området

C.6 Andre vesentlige risikoer

Selskapet har ikke identifisert andre vesentlige risikoer.

C.7 Andre opplysninger

Ingen andre opplysninger utover det som er omtalt over.

D. 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 forskjellene mot 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.

Tabellen under viser selskapets verdier i henhold til Solvens II-balansen, sammenlignet med verdier etter selskapets finansregnskap:

Assets (TNOK)		Solvens II	Finansregnskapet
Deferred tax assets	R0040	4 391	4 309
Property, plant & equipment held for own use	R0060	11 254	11 254
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	164 060	164 060
Equities	R0100	441	441
Equities - unlisted	R0120	441	441
Collective Investments Undertakings	R0180	163 619	163 619
Insurance and intermediaries receivables	R0360	1 625	1 625
Receivables (trade, not insurance)	R0380	3 597	3 597
Cash and cash equivalents	R0410	8 799	8 799
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	635	635
Total assets	R0500	194 361	194 279
Liabilities (TNOK)			
Technical provisions – non-life	R0510	7 302	6 974
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	7 302	6 974
Best Estimate	R0540	6 806	-
Risk margin	R0550	496	-
Pension benefit obligations	R0760	15 353	15 353
Insurance & intermediaries payables	R0820	27 871	27 871
Payables (trade, not insurance)	R0840	899	899
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2 779	2 468
Total liabilities	R0900	54 204	53 565
Excess of assets over liabilities	R1000	140 157	140 714

D.1 Eiendeler

Vesentlige finansielle eiendeler

Investeringer

Hoveddelen av selskapets eiendeler (assets) er knyttet til selskapets finansportefølje (investments). Denne består i all hovedsak av fondsandeler fra anerkjente fondsleverandører. Fra fondsleverandørene stilles det daglig kurser som reflekterer andelenes markedsverdi basert på prising av underliggende investeringer i fondene. Finansporteføljen er innregnet til virkelig verdi i Solvens II-balansen.

Bankinnskudd

I tillegg til investeringer i fondsløsninger, har selskapet også ordinære bankinnskudd til drift. Bankinnskudd er vurdert til nominelle verdier, som reflekterer virkelige verdier.

Øvrige eiendeler

Driftsmidler og fast eiendom

Selskapets driftsmidler (property plant and equipment) er innregnet til bokført verdi hvilket er vurdert som et rimelig estimat på virkelig verdi for disse eiendelene.

Utsatt skattefordel

Utsatt skattefordel (deferred tax assets) er vurdert til nominell verdi som er vurdert å reflektere virkelig verdi.

Andre eiendeler

Øvrige eiendeler er vurdert til pålydende hvilket tilsvarer virkelig verdi.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger (technical provisions) er beregnet basert på selskapets faktiske registrerte skadeavsetninger og historiske skadeutvikling, og består av beste estimat på forpliktelsene tillagt en risikomargin. Beste estimat og risikomargin skal i sum tilsvare det beløp en forventer å kunne overdra forpliktelsene til en annen uavhengig aktør.

Grunnlaget for selskapets forsikringstekniske avsetninger er informasjon om skadeomfang og antatte fremtidige erstatningsutbetalinger på bakgrunn av dette. Det er alltid en mulighet for at endelige erstatningsutbetalinger vil kunne avvike fra fastsatte estimater på rapporteringstidspunktet.

D.3 Andre forpliktelser

Pensjonsforpliktelser

Selskapets pensjonsforpliktelser er beregnet i samsvar med regnskapsstandarden IAS 19 som antas å gi et beste estimat på virkelig verdi. Beregningene er basert på neddiskontert estimerte fremtidige pensjonsforpliktelser redusert med innbetalte pensjonsmidler.

Vesentlige forutsetninger for selskapets pensjonsforpliktelser er knyttet til lønnsvekst, pensjonsreguleringer, rentenivå og G-regulering. Selskapets pensjonsforpliktelser vil følgelig være sensitiv i forhold til utvikling i disse parameterne.

Andre forpliktelser

Alle selskapets forpliktelser er, foruten forsikringstekniske avsetninger (technical provisions) og pensjonsforpliktelser (pension benefit obligations), vurdert til pålydende som reflekterer virkelig verdi.

D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Se omtale av verdsettingsmetoder under avsnittene D.1 til D.3.

D.5 Andre opplysninger

Det er ikke andre opplysninger selskapet mener er relevante for å vurdere selskapets verdsetting for solvensformål.

E. Kapitalforvaltning

E.1 Ansvarlig kapital

Overordnet om kapitalforvaltning

Selskapets solvenskapital utgjør 72 % av selskapets eiendeler i henhold til solvens II balansen. Forvaltningen av selskapets midler har en konservativ profil hvor moderat risikotaking, spredning av risiko, god sikkerhet og likviditet er viktige faktorer som danner rammer for forvaltningen.

Selskapet har en strategi som tilsier at deler av selskapets løpende overskudd tilbakeholdes for å vedlikeholde kapitalen.

Styret legger for øvrig til grunn av selskapet skal være godt kapitalisert samt til enhver tid oppfylle regulatoriske krav til kapital.

Inndeling av solvenskapitalen

Selskapets solvenskapital inndeles i følgende kategorier:

Inndeling av solvenskapitalen (TNOK)	Tilgjengelig kapital til dekning av SCR	Tilgjengelig kapital til dekning av MCR	Tellende kapital til dekning av SCR	Tellende kapital til dekning av MCR
Avstemmingsreserve (Tier 1)	135 739	135 739	135 739	135 739
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet (Tier 2)	26	26	26	26
Verdien av netto eiendeler ved skatt (Tier 3)	4 391	-	4 391	-
Sum	140 157	135 766	140 157	135 766

Selskapets avstemmingsreserve representerer tilbakeholdte overskudd og justeringer mellom regnskapsbalansen og solvens II-balansen.

Vesentlige forskjeller mellom egenkapital og solvenskapital

Selskapets totale solvenskapital er MNOK 140,2 pr 31.12.2021. Forskjellen mellom selskapets solvenskapital og egenkapital innregnet i regnskapet pr 31.12.2021 forklares ved ulike beregninger av tekniske avsetninger i regnskapet og solvensberegningen, samt skatteeffekten av disse forskjellene. I tillegg føres avsetningen til garantiordningen under forpliktelser i Solvens II-balansen, mens den er innregnet som egenkapital i finansregnskapet. Følgende avstemming viser effektene:

TNOK	31.12.2021
Egenkapital ihht finansregnskapet	140 714
Avsetning til garantiordningen	-311
Forsikringsforpliktelser ihht regnskap	6 974
Forsikringsforpliktelser etter Solvens II	-7 302
Skatteeffekt av forskjeller mellom finansregnskapet og Solvens II-balansen	82
Solvens II-kapital	140 157

Fradrag i ansvarlig kapital

Det er ikke gjort fradrag i ansvarlig kapital.

E.2 Solvenskapitalkravet (SCR) og minstekapitalkravet (MCR)

Solvenskapitalkravet (SCR)

Selskapets solvenskapitalkrav er satt samme på følgende måte:

<i>Solvenskapitalkrav (SCR) - TNOK</i>	31.12.2021	31.12.2020
Solvenskapitalkrav for markedsrisiko	41 123	26 438
Solvenskapitalkrav for motpartsrisiko	1 689	1 276
Solvenskrav for forsikringsrisiko	13 120	10 229
Solvenskrav for operasjonell risiko	441	520
Diversifiseringseffekt	-9 106	-6 792
Tapsabsorberende evne - utsatt skatt	-6 014	-3 948
Solvenskapitalkrav (SCR)	41 254	27 723

Minstekapitalkravet (MCR)

<i>Minstekapitalkrav (MCR) - TNOK</i>	31.12.2021	31.12.2020
Myndighetenes minimumskapitalkrav - nedre grense	10 313	6 931
Myndighetenes minimumskapitalkrav - øvre grense	18 564	12 475
Myndighetenes minimumskapitalkrav - nominelt minstekrav	36 073	41 048

Myndighetenes minimum kapitalkrav er TNOK 36 073. Som vi ser, er dette minimumskravet lavere enn selskapets beregnede SCR basert på risikomodulene i standardmodellen. Sistnevnte vil dermed utgjøre selskapets minimumskrav til kapital.

Kapitalkravet på TNOK 41 254 måles opp mot selskapets tellende kapital til dekning av SCR på TNOK 140 157. Dette innebærer at selskapet har en overdekning på 340 % i forhold til kravet.

Endringer i kapitalkravene

Den største endringen i selskapets beregnede SCR er for markedsrisiko. Selskapet har i 2021 endret fondsleverandører for store deler av porteføljen. I den forbindelse har man økt aksjeeksponeringen i porteføljen, samt økt eksponering i utenlandsk valuta. Selskapet har i tillegg kjøpt eiendom i utlandet. Disse endringene har medført økt aksjerisiko, økt valutarisiko og eiendomsrisiko, som alle er elementer i markedsrisikoen. Videre er selskapets koassuransavtale med Gjensidige endret, der selskapet tar en større del av risiko og premie, noe som forklarer økningen i forsikringsrisikoen. .

Myndighetenes nominelle minstekapitalkrav utgjør MEUR 3,7, og endringen i dette kravet skyldes utelukkende endring i valutakurs. Endringer i øvre og nedre grense følger av SCR, der grensene utgjør hhv. 45 % og 25 % av beregnet SCR.

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

Ikke aktuelt da selskapet ikke benytter den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet.

E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Selskapet benytter standardmetoden for å beregne kapitalkrav under solvens II regelverket.

E.5 Manglende oppfyllelse av mistekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet

Det har ikke vært brudd på solvens II regelverket i løpet av rapporteringsperioden.

E.6 Andre opplysninger

Selskapet har en policy på at bufferkapitalen minimum skal være på 200 %. Det innebærer at selskapets tellende solvenskapital til enhver tid skal være minimum dobbelt så høy som kapitalkravet.

Vedlegg

S.02.01.02
Balansen

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	4 391
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	11 254
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	164 060
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	441
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	441
Bonds	R0130	0
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	0
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	163 619
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	1 625
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	3 597
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	8 799
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	635
Total assets	R0500	194 361

		Solvency II value
		C0010
Liabilities		
Technical provisions – non-life	R0510	7 302
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	7 302
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	6 806
Risk margin	R0550	496
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	15 353
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	0
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	27 871
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	899
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	2 779
Total liabilities	R0900	54 204
Excess of assets over liabilities	R1000	140 157

S.05.01.02
Premier, erstatninger og kostnader pr. forsikringsbransje

		Line of Business	
		Marine, aviation and transport insurance	Total
		C0060	C0200
Premiums written			
Gross - Direct Business	R0110	14 166	14 166
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		0
Reinsurers' share	R0140	0	0
Net	R0200	14 166	14 166
Premiums earned			
Gross - Direct Business	R0210	14 437	14 437
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		0
Reinsurers' share	R0240	0	0
Net	R0300	14 437	14 437
Claims incurred			
Gross - Direct Business	R0310	11 822	11 822
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		0
Reinsurers' share	R0340	0	0
Net	R0400	11 822	11 822
Changes in other technical provisions			
Gross - Direct Business	R0410	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430		0
Reinsurers' share	R0440	0	0
Net	R0500	0	0
Expenses incurred	R0550	2 803	2 803
Other expenses	R1200		19
Total expenses	R1300		2 822

S.17.01.02
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

		Marine, aviation and transport insurance	Total Non-Life obligation
		C0070	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	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	R0050	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM			
Best estimate			
<u>Premium provisions</u>			
Gross	R0060	351	351
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	351	351
<u>Claims provisions</u>			
Gross	R0160	6 455	6 455
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	6 455	6 455
Total Best estimate - gross	R0260	6 806	6 806
Total Best estimate - net	R0270	6 806	6 806
Risk margin	R0280	496	496
Amount of the transitional on Technical Provisions			
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0
Best estimate	R0300	0	0
Risk margin	R0310	0	0
Technical provisions - total			
Technical provisions - total	R0320	7 302	7 302
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	7 302	7 302

S.19.01.21
Brutto utbetalte erstatninger - skadeår

		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	4 590	2 625	490	-103	10	0	25	0	0	0	
N-8	R0170	4 325	4 769	226	413	236	441	0	0	0		
N-7	R0180	4 502	3 899	303	-27	-4	0	0	0			
N-6	R0190	6 663	1 823	310	375	0	0	0				
N-5	R0200	3 666	3 343	510	26	0	0					
N-4	R0210	9 927	5 002	820	118	215						
N-3	R0220	11 250	2 585	244	24							
N-2	R0230	4 774	6 513	45								
N-1	R0240	10 795	4 531									
N	R0250	4 845										

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	30 224
N-9	R0160	0	7 635
N-8	R0170	0	10 411
N-7	R0180	0	8 673
N-6	R0190	0	9 170
N-5	R0200	0	7 545
N-4	R0210	215	16 081
N-3	R0220	24	14 104
N-2	R0230	45	11 332
N-1	R0240	4 531	15 326
N	R0250	4 845	4 845
Total	R0260	9 660	135 346

S.19.01.21
Brutto erstatningsavsetning - Beste estimat (udiskontert og diskontert) - Skadeår

		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	30	30	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	131	350	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	-15	43	0	-1	0	0			
N-6	R0190	0	294	53	8	25	-1	0				
N-5	R0200	2 420	1 016	35	-103	27	-1					
N-4	R0210	3 281	989	123	-101	37						
N-3	R0220	2 651	561	239	-89							
N-2	R0230	6 651	433	625								
N-1	R0240	3 717	-250									
N	R0250	6 293										

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	0
N-9	R0160	0
N-8	R0170	0
N-7	R0180	0
N-6	R0190	0
N-5	R0200	-1
N-4	R0210	36
N-3	R0220	-86
N-2	R0230	607
N-1	R0240	-245
N	R0250	6 144
Total	R0260	6 455

S.23.01.01
Ansvarlig kapital

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	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	0	0		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		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	135 739	135 739			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	4 391				4 391
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	26	0	0	26	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	140 157	135 739	0	26	4 391
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	140 157	135 739	0	26	4 391
Total available own funds to meet the MCR	R0510	135 766	135 739	0	26	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	140 157	135 739	0	26	4 391
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	135 766	135 739	0	26	
SCR	R0580	41 254				
MCR	R0600	36 073				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	340 %				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	376 %				

S.23.01.01.02
Avstemningsreserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	140 157
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	4 418
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	135 739
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

S.25.01.21
Solvenskapitalkrav - foretak som benytter standardmodellen

		Gross solvency capital requirement	Simplifications	USP
		C0110	C0120	C0090
Market risk	R0010	41 123		
Counterparty default risk	R0020	1 689		
Life underwriting risk	R0030	0		
Health underwriting risk	R0040	0		
Non-life underwriting risk	R0050	13 120		
Diversification	R0060	-9 106		
Intangible asset risk	R0070	0		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	46 827		

		C0100
Operational risk	R0130	441
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-6 014
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	41 254
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	41 254
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

S.28.01.01
Minstekapitalkrav

		MCR components
		C0010
MCR _{NL} Result	R0010	2 684

		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	6 806	14 166
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	0	0
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

		C0070
Linear MCR	R0300	2 684
SCR	R0310	41 254
MCR cap	R0320	18 564
MCR floor	R0330	10 313
Combined MCR	R0340	10 313
Absolute floor of the MCR	R0350	36 073
Minimum Capital Requirement	R0400	36 073