

Ly Forsikring ASA

Årlig gjennomgang av solvens og finansiell stilling

Solvency and Financial Condition Report (SFCR) 2021

April 2022

Oppsummering

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

Ly Forsikring hadde et forsikringsteknisk resultat i 2021 på NOK 2,99 millioner. Samlet resultat for 2021 var NOK 13,54 millioner. Combined ratio var brutto 95 % og netto 98 % i 2021. Selskapets solvensmargin er beregnet etter standardmetoden i Solvens II og ble for 2021 185 %. Det ble ikke utbetalt utbytte i 2021. Tellende solvenskapital var NOK 124 millioner, mot NOK 93 millioner i 2020. Økningen i tellende ansvarlig kapital stammer hovedsakelig fra verdiøkning på foretakets investeringer, reklassifisering av en eiendelspost, samt positive resultater gjennom året.

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

Kapitaldekning per 31.12.2021:

Solvensdekning

Utregnet solvenskapitalkrav ('000 NOK)	67 488
Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet ('000 NOK)	124 602
Dekningsprosent	185%

Minstekapitaldekning

Minstekapitalkrav ('000 NOK)	36 073
Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minstekapitalkravet ('000 NOK)	116 091
Dekningsprosent	322%

1 Innhold

1	VIRKSOMHET OG RESULTATER.....	4
1.1	Virksomhet.....	4
1.2	Resultater.....	6
1.3	Andre opplysninger.....	8
1.4	Covid-19.....	8
2	SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL.....	9
2.1	Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll.....	9
2.2	Krav til egnethet.....	12
2.3	Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens.....	13
2.4	Utkontraktering.....	16
2.5	Godtgjørelsesordninger.....	17
3	RISIKOPROFIL.....	18
3.1	Forsikringsrisiko.....	19
3.2	Markedsrisiko.....	19
3.3	Motpartsrisiko.....	20
3.4	Likviditetsrisiko.....	21
3.5	Operasjonell risiko, inkl. compliancerisiko og belønnings-/insentivrisiko.....	22
3.6	Annen relevant informasjon.....	23
4	VERDIVURDERINGER FOR SOLVENSFORMÅL.....	24
4.1	Eiendeler.....	24
4.2	Forpliktelser.....	25
5	KAPITALFORVALTNING.....	27
5.1	Ansvarlig kapital.....	27
5.2	Solvenskapitalkravet (SCR) og minstekapitalkravet (MCR).....	27
5.3	Durasjonsbasert undermodul for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet.....	28
5.4	Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller.....	28
6	VEDLEGG – KVANTITATIV SOLVENSRAPPORTERING.....	29

1 Virksomhet og resultater

1.1 Virksomhet

Ly Forsikring ASA, org.nr. 996 547 639, forretningsadresse Åsmarkvegen 3, 2390 Moelv, er et frittstående selskap som har konsesjon for å selge skadeforsikring i Norge. Selskapet ble etablert i 2013 og har ved utgangen av 2021 en forvaltningskapital på NOK733 millioner.

1.1.1 Kontaktdetaljer

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

1.1.2 Organisasjon

Virksomheten har hovedkontor på Moelv og avdelingskontorer på Lysaker, Kongsberg, Tromsø, Trondheim, Stavanger og Bergen.



Røde bokser har eksistert over lengre tid, blå kom på plass i 2021 og grønne i 2022.

1.1.3 Vesentlige eierandeler

Selskapet har 1 359 990 aksjer pålydende kr 1 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 1 359 990.

Selskapet har 50 aksjonærer. De 21 største aksjonærene som eier mer enn 1 % av aksjene er:

Eier	Foretaksnummer	Antall aksjer	Eierandel
ØMF HOLDING AS	Org nr 989 041 398	135200	9,97 %
CONSTRUCTIO AS	Org nr 912 592 677	135200	9,97 %
ANNUAL CLASSIC AS	Org nr 979 656 459	135200	9,97 %
KADOR AS	Org nr 995 945 266	108462	8,00 %
MUSTELIDAE AS	Org nr 979 791 674	95197	7,02 %
TORBJØRN SEIELSTAD HOLDING AS	Org nr 989 028 235	67033	4,95 %
STORGATA 86 AS	Org nr 989 274 384	64500	4,76 %
ERLING TVETE AS	Org nr 989 212 915	62962	4,65 %
TOR KOLDEN HOLDING AS	Org nr 989 208 047	58849	4,34 %
MEREN CONSULTING AS	Org nr 989 208 136	58849	4,34 %
AABAKKEN HOLDING AS	Org nr 996 774 724	56827	4,19 %
ARNE KOLDEN HOLDING AS	Org nr 989 241 001	36824	2,72 %
AB INVESTMENT AS	Org nr 989 348 612	35339	2,61 %
SNOG AS	Org nr 984 255 942	34588	2,55 %
Jan Henning Røisland	Født 1973, 2613 Lillehammer	22748	1,68 %
ÅNUNG LØYPE HOLDING AS	Org nr 989 204 904	20682	1,53 %
STRAMRUD HOLDING AS	Org nr 989 189 174	19393	1,43 %
HORTEN HUS FINANS AS	Org nr 918 725 342	19021	1,40 %
Linda Nilssen Røisland	Født 1975, 2613 Lillehammer	15165	1,12 %
Steinar Jarleif Bolstad	Født 1946, 2682 Lalm	14300	1,06 %
LARS MEDBY HOLDING AS	Org nr 989 183 893	13786	1,02 %

Av selskapets tillitsmenn eier følgende aksjer:	Antall
Styremedlem Thorleif Sørhol Nielsen, Mustelidae AS	95 197
Styreleder Jan Tore Meren, Meren Consulting AS og 50 % i Merkol Eiendom AS	64 708
Styremedlem Tor Kolden, Tor Kolden Holding AS og 50 % i Merkol Eiendom AS	64 708
Adm.direktør Terje Aabakken, Aabakken Holding 100 % og 50% Mal Eiendom	64 106
Direktør Megler Martin Larem	9 234
Direktør Sør-Øst Alf Kigen	5 748
Direktør Nord-Norge Bjørn-Gunnar Jørgensen	3 538
Varamedlem Tore Thorstensen, 1,40 % i Annual Classic AS	1 893
Direktør Midt-Norge Hans Jørgen Olsen	1 364
CFO Anne Hvattum, 50% i Sulbu AS	1 009
Direktør Innlandet Morten Dahlsbakken	802

I henhold til avtaler mellom aksjonærene har de opprinnelige 6 aksjonærene, Meren Consulting AS, Tor Kolden Holding AS, Aabakken Holding AS, AB Investment AS, Kador AS og Arne Kolden Holding AS, rett til å tegne til sammen 78 703 aksjer i selskapet til pålydende kr. 1 pr aksje når selskapet har oppnådd et akkumulert positivt resultat før skatt.

1.1.4 Virksomhetens forretningsområde

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

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

1.2 Resultater

Selskapets resultat ble i 2021 et overskudd på NOK 14,98 millioner. før skatt, sammensatt av et resultat fra drift på NOK 2,99 millioner. og et positivt investeringsresultat på NOK 11,98 millioner. Totalresultat etter skattekostnad er NOK 13,54 mill. Til sammenligning utgjorde selskapets overskudd i 2020 NOK 15,83 millioner.

1.2.1 Forsikringsresultat

Selskapet har hatt en god utvikling i 2021. Hovedtrekkene er nye kundeforhold, lav kundeavgang og skadeprosent noe høyere enn 2020, men på samme nivå som den historisk har vært. Ly Forsikrings portefølje har økt i volum gjennom 2021. Økt volum sammen med forsikringsrelaterte kostnader med relativt lav vekst gjør at resultatet noe lavere enn i 2020. Dette er forventet grunnet Lys vekstambisjoner.

Under vises premieinntekter, erstatningskostnader med videre per bransje.

Selskapets resultater fordelt per bransje 2021

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

Selskapets resultater fordelt per bransje i 2020

	Motorvogn - trafikk	Motorvogn - øvrig	Brann og skade på eiendom	Yrkesskade	Annet næring	Totalt
Forfalte premier						
Brutto forfalte premier	55 142 087	80 903 660	93 120 605	34 843 606	50 437 794	314 447 752
Gjenforsikringsandel	34 415 126	49 272 977	68 403 863	7 802 636	23 653 534	183 548 134
For egen regning	20 726 961	31 630 683	24 716 743	27 040 971	26 784 260	130 899 618
Opptjente premier						
Brutto opptjente premier	45 360 221	76 897 312	88 440 584	33 699 460	49 806 795	294 204 371
Gjenforsikringsandel	28 687 094	47 456 643	65 831 182	7 646 917	23 531 293	173 153 128
For egen regning	16 673 128	29 440 669	22 609 401	26 052 542	26 275 503	121 051 243
Inntrufne erstatninger						
Brutto erstatninger	36 397 750	79 734 629	73 025 392	792 023	27 729 366	217 679 161
Gjenforsikringsandel	23 809 104	47 866 967	51 087 687	-4 159 067	12 439 697	131 044 388
For egen regning	12 588 646	31 867 662	21 937 705	4 951 090	15 289 669	86 634 773
Mottatte provisjoner fra gjenforsikring	6 141 514	7 452 170	10 345 573	1 180 090	5 562 628	30 681 975
Påløpne erstatninger, brutto						
Inntruffet i år	34 398 202	83 759 303	56 915 879	14 622 658	22 324 396	212 020 437
Inntruffet tidligere år	1 999 549	-4 024 674	16 109 513	-13 830 635	5 404 970	5 658 723
Totalt regnskapsår	36 397 750	79 734 629	73 025 392	792 023	27 729 366	217 679 160
Naturskadepool:						
Brutto avsetning for ikke opptjent premie						2 239 320
Brutto erstatningsavsetning						5 387 816

1.2.2 Investeringsresultat

Markedsrisikoen knyttet til selskapets finansportefølje består av aksjerisiko, renterisiko, spreadrisiko og konsentrasjonsrisiko. Ly Forsikring har utkontraktert forvaltning av verdipapirer til Pareto Asset management AS. Ved utgangen av 2021 hadde Ly Forsikring investert NOK 97,9 millioner i rente- og aksjefond. Netto inntekt fra finansielle investeringer i 2021 var NOK 2,1 millioner mot NOK 1,9 millioner i 2020. Kostnader knyttet til investeringene var NOK 147 499, mens realisert gevinst på investeringene var NOK 73 222.

Utover investeringer i rente- og aksjefond har Ly Forsikring investert i aksjer, fondsobligasjon og tegningsrettigheter i Næringsbanken ASA. Investeringene i Næringsbanken er verdsatt etter estimert markedsverdi. Total verdiendring på investeringene er i 2021 NOK 8,63 millioner.

1.2.3 Resultater fra øvrig virksomhet

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

1.3 Andre opplysninger

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

Solvenskapitalen skal over tid opprettholdes gjennom overskudd i driften.

1.4 Covid-19

Ly har ikke opplevd vesentlige økonomiske utfordringer som følge av Covid-19.

I 2020 opplevde Ly Forsikring noe større utbetalinger på reiseforsikringsproduktene, noe som førte til at skadeprosenten på dette produktet ble forverret i 2020. I 2021 har skadeprosenten vært tilbake på normalnivå. Reiseforsikring representerer en liten andel av totalporteføljen til selskapet og virkningene av Covid-19 pandemien har derfor fra mars 2020 til 31.12.2021 vært uvesentlige.

2 System for risikostyring og internkontroll

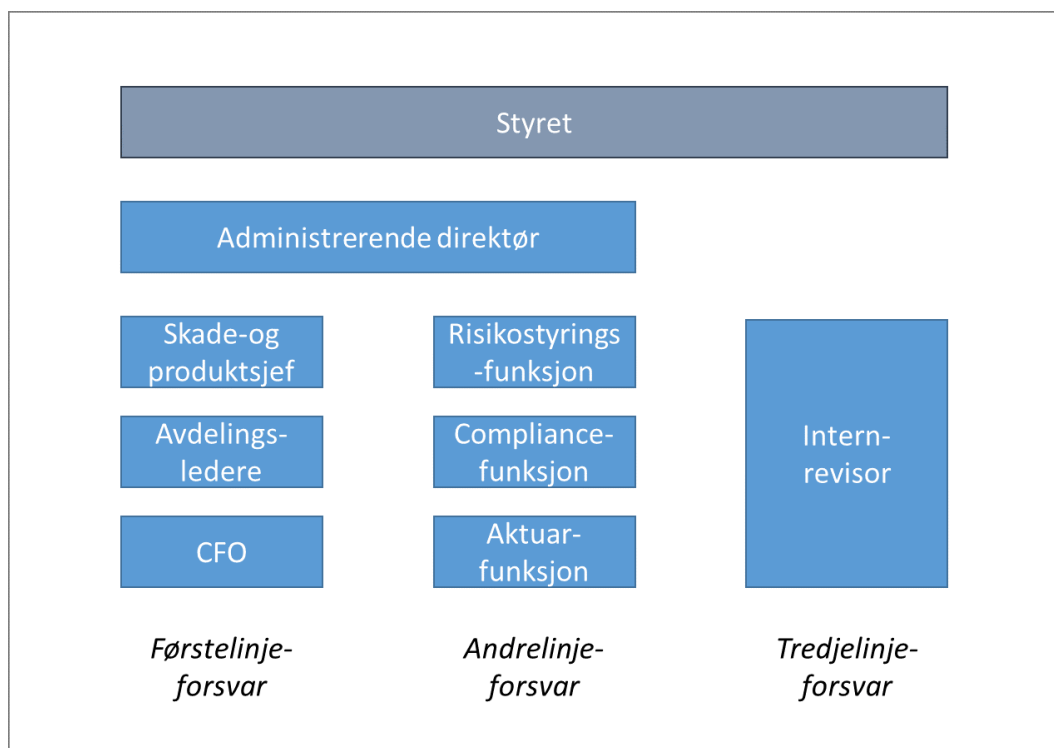
2.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

2.1.1 Selskapsstruktur

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

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

Hovedtrekk i organisering av risikostyring – ansvarsforhold og nøkkelfunksjoner



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

2.1.2 Styret

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

2.1.3 Risikostyringsfunksjonen

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

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

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

Selskapet har inngått avtale om utkontraktering av risikostyringsfunksjonen.

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

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

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

2.1.4 Compliancefunksjonen

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

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

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

godkjent årlige complianceplan, og rapportere på selskapets etterlevelse av prosesser og prosedyrer og etterlevelse av regelverk.

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

Selskapet har inngått avtale om utkontraktering av compliancefunksjonen.

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

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

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

2.1.5 Aktuarfunksjonen

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

Aktuarfunksjonen rapporterer til styret på minimum årlig basis.

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

Selskapet har inngått avtale om utkontraktering av aktuarfunksjonen.

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

2.1.6 Internrevisjonsfunksjonen

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

Selskapet har inngått avtale om utkontraktering av internrevisjonen.

Internrevisjonens årsplan fastsettes av styret etter forslag fra internrevisor. Årsplanen skal være basert på en metodisk risikoanalyse, ta hensyn til selskapets risikostyrings- og internkontrollsystem, samt

forventet utvikling for selskapet. Internrevisjonsfunksjonen kan, der dette anses å være nødvendig, gjennomføre revisjoner som ikke fremgår av revisjonsplanen etter oppdrag fra styre eller ledelsen.

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

2.2 Krav til egnethet

2.2.1 Prinsipper for egnethet

Alle personer i selskapet som innehar en ledende stilling eller innehar nøkkelfunksjoner, samt styret, skal bli vurdert i forhold til hvorvidt de er egnede og skikket til stillingen de besitter. De vurderes i forhold til kvalifikasjoner, kunnskap og relevant erfaring som sikrer at selskapet blir styrt på en profesjonell måte. Videre blir de vurdert i forhold til skikkethet, det vil si ren vandel innenfor relevante områder. I skrivende stund er Ly i ferd med å gjøre en oppdatert gjennomgang av egnethetsvurderinger.

Kravene til det samlede styret i selskapet skal være følgende:

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

Ledende ansatte i selskapet skal vurderes utfra følgende:

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

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

2.2.2 Egnethetsprosessen

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

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

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

2.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens

2.3.1 Prinsipper for risikostyring og internkontroll

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

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

- Det skal være etablert et system og en prosess for rapportering av risiko, avvik og gjennomføring av tiltak for å begrense risiko/håndtere avvik.
- Alle ansatte skal få nødvendig og tilstrekkelig opplæring i selskapets systemer og rutiner for risikostyring og internkontroll.
- Det skal regelmessig gjennomføres kvalitetskontroller av alle sentrale deler av virksomheten. Resultatene av kvalitetskontrollene skal rapporteres til administrerende direktør og styret.
- Det skal også regelmessig gjennomføres uavhengige evalueringer av selskapets risikostyring og internkontroll.

2.3.2 Gjennomføring av risikostyring og internkontroll

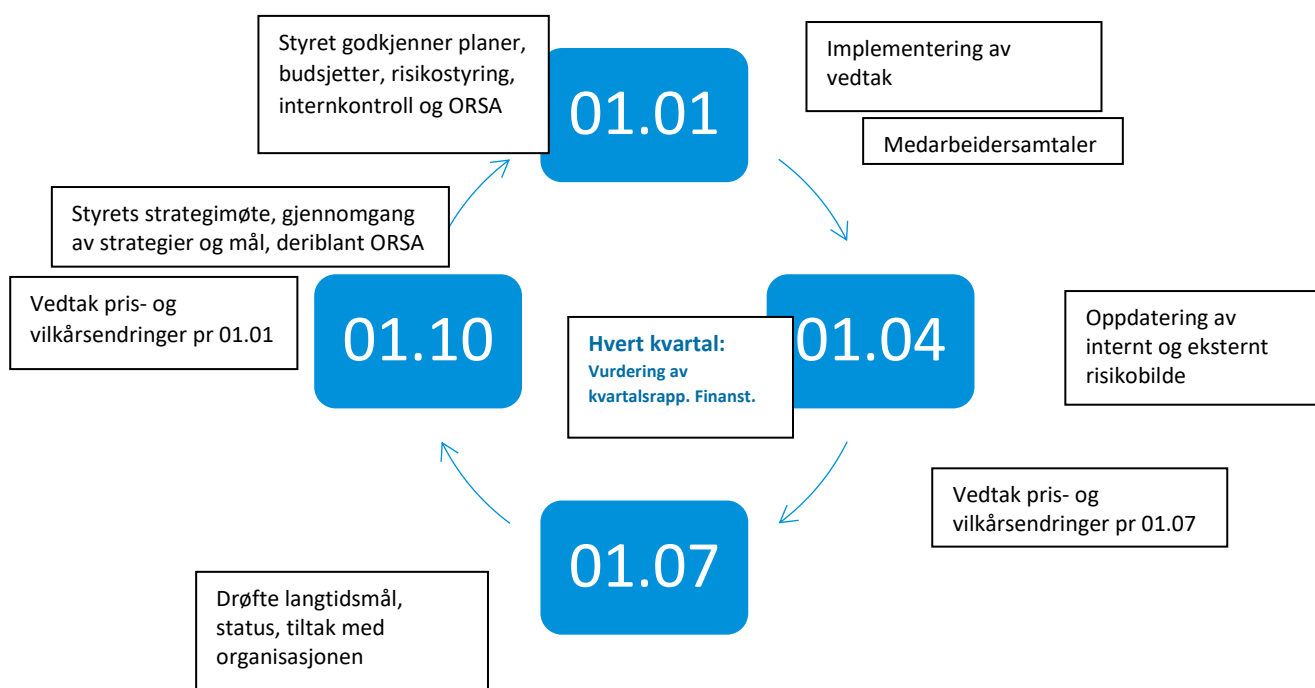
Følgende faser skal inngå i prosessen for risikostyring og internkontroll:

- Identifisere mål og kritiske suksessfaktorer
- Identifisere risikoer
- Vurdere risikoer
- Identifisere og etablere tiltak
- Følge opp risikoer og tiltak
- Rapportere på risikoer og tiltak

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

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

2.3.3 Årlig plan- og risikostyringssyklus



2.3.4 Gjennomgang av internkontrollsystemet

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

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

2.3.5 ORSA

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

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

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

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

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

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

Det tas som utgangspunkt at styrets kapitalkrav er dekkende for perioden 2019-2022 for det skadenivået som legges til grunn for kapitalplanen.

2.4 Utkontraktering

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

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

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

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

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

Følgende krav skal alltid stilles i en utkontrakteringskontrakt:

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

2.4.1 Utkontrakterte deler av virksomheten

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

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

2.5 Godtgjørelsesordninger

2.5.1 Godtgjørelsespolicy

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

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

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

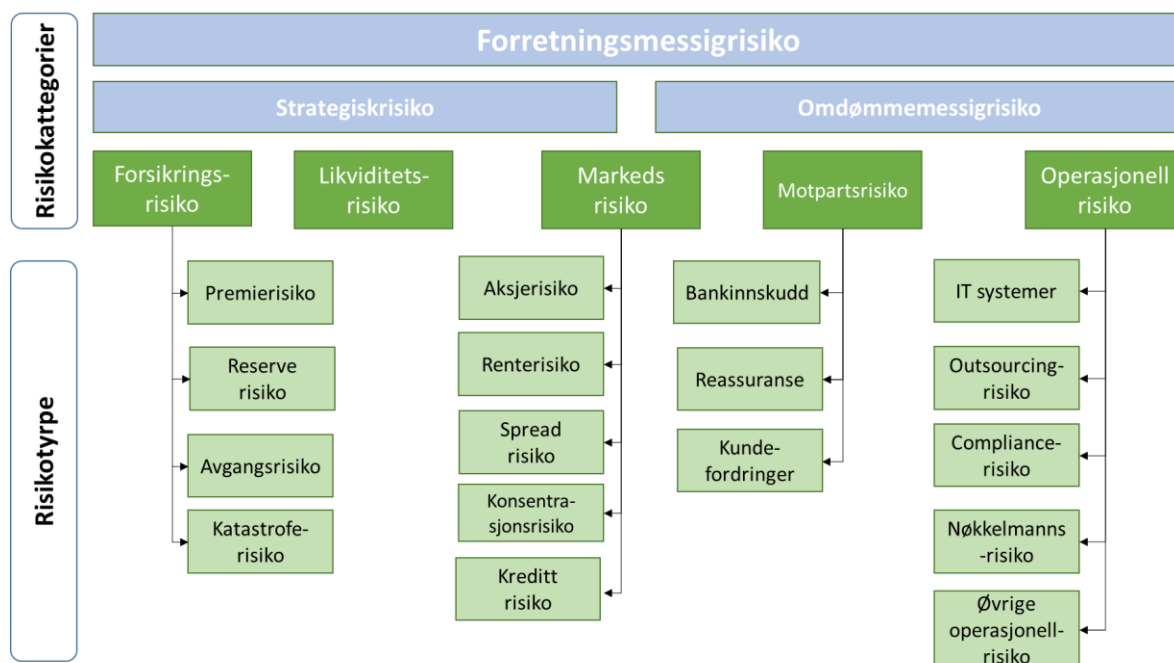
Som utgangspunkt for lønnsfastsettelsen legges til grunn Finansforbundet sin overenskomst med arbeidsgiverne, dette for å opprettholde ønsket "gap" mellom gammel og ny lønn for de ansatte. Videre avsettes en pott for å eventuelt heve enkelte ansatte mer enn overenskomsten. Denne potten har gått til å gi påskjønnelse for endrede arbeidsoppgaver eller ekstraordinært godt arbeid siden forrige lønns gjennomgang.

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

3 Risikoprofil

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

Selskapet kategoriserer sin analyse og vurdering av samlet risikoeksponering slik:



Per 31.12.2021 var kapitalkravet til Ly Forsikring:

Utregnet solvenskapitalkrav per 31.12.2021:

Markedsrisiko	27 810 384
Motpartsrisiko	16 649 704
Helseforsikringsrisiko	23 929 475
Skadeforsikringsrisiko	35 663 056
Sum av risikoene	104 052 619
Diversifiseringseffekter	- 35 145 036
Justering for utsatt skatt	15 133 190
Operasjonell risiko	13 713 588
Solvenskapitalkrav	67 487 982

3.1 Forsikringsrisiko

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

Forsikringsrisiko består av reserverisiko, premierisiko og katastroferisiko. I 2021 var skadeforsikringsrisiko og helseforsikringsrisikoen beregnet etter standardmodellen henholdsvis NOK 35 millioner og NOK 23 millioner før diversifiseringseffekter. Tilsvarende tall i 2020 var NOK 31 og NOK 15 millioner. Økningen stammer hovedsakelig fra vekst i forsikringsporteføljen.

3.1.1 Metoder for å vurdere forsikringsrisikoen

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

3.1.2 Risikoreduserende tiltak

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

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

3.2 Markedsrisiko

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

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

Kapitalkravet for markedsrisiko var NOK 27 millioner før diversifiseringseffekter i 2021, mot NOK 14 millioner i 2020. Økningen stammer fra reallokering fra bankinnskudd til plasseringer i rente- og aksjefond, samt verdiøkning på unoterte verdipapirer gjennom året.

3.2.1 Metoder for å vurdere markedsrisikoen

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

3.2.2 Eksponering mot markedsrisikoen og forsiktighetsprinsipper

Midlene skal investeres i verdipapirmarkedet med formål å ivareta realverdien samt å oppnå høyest mulig risikojustert avkastning over tid, dette forutsatt selskapets risikoevne gitt fra tilgjengelig bufferkapital. Investeringene kan gjøres via fond eller diskresjonære mandater. Finansporteføljen skal kun være plassert i aksjer og rentebærende verdipapirer. Siden mars 2016 har investeringsporteføljen kun omfattet rentepapirer.

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

3.2.3 Risikoreduserende tiltak

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

3.3 Motpartsrisiko

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

Kapitalkravet for motpartsrisiko var i 2021 NOK 16 millioner, mot NOK 30 millioner i 2020. Reduksjonen i kapitalkravet skyldes reallokering fra bankinnskudd til investering i rente- og aksjefond som ble gjennomført i 2021.

3.3.1 Metoder for å vurdere motpartsrisikoen

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

3.3.2 Eksponering mot motpartsrisikoen

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

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

3.3.3 Risikoreduserende tiltak

Risikoen relatert til motparter holdes på et lavt nivå gjennom flere tiltak. Eksponeringen mot banker begrenses gjennom fastsatte plasseringsrammer som løpende overvåkes. For reassurandører foretas

kontinuerlig oppfølging av selskapenes rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser.

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

3.4 Likviditetsrisiko

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

3.4.1 Metoder for å vurdere likviditetsrisikoen

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

3.4.2 Eksponering mot likviditetsrisikoen

Hovedbruksområdene for likvider i Ly Forsikring er:

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

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

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

3.4.3 Risikoreducerende tiltak

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

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

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

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

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

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

3.5.1 Metoder for å vurdere operasjonell risiko

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

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

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

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

3.5.2 Eksponering mot operasjonell risiko

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

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

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

3.5.3 Risikoreduserende tiltak

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

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

3.6 Annen relevant informasjon

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

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

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

4 Verdivurderinger for solvensformål

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

4.1 Eiendeler

Tabellen under sammenligner verdien mellom Solvens II-balansen og den ordinære regnskapsmessige vurderingen per 31.12.2021. Forskjellen på eiendelssiden vedrørende skade og helseforsikring er at Solvens II og regnskapsbalansen fremkommer fra ulike prinsipper for beregning av reassuransavgivelse. Under Solvens II beregnes dette utfra en kontantstrøm. Differanse skyldes at regnskapsmessig verdi er basert på markedsverdi, mens Solvens II-verdi er basert på kontantstrømsberegninger under standardmetode. I tabellen fremkommer også utsatt skattefordel som eiendel i regnskapsbalansen. Det vil også være forskjell mellom kundefordringene regnskapsmessig og i Solvens II-balansen. I Solvens II-balansen skal kun fordringer som faktisk har passert forfallsdato inkluderes, mens i regnskapsbalansen er også fremtidige fordringer knyttet til forfalt premie inkludert.

	C0010	C0020
Assets		
Goodwill	R0010	0
Deferred acquisition costs	R0020	0
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	8 510 370
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	649 614
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	144 672 006
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	34 614 998
Equities — listed	R0110	0
Equities — unlisted	R0120	34 614 998
Bonds	R0130	3 500 000
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	3 500 000
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	97 977 008
Derivatives	R0190	8 580 000
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	124 989 211
Non-life and health similar to non-life	R0280	121 739 960
Non-life excluding health	R0290	108 596 560
Health similar to non-life	R0300	13 143 400
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	3 249 252
Health similar to life	R0320	3 249 252
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	41 094 292
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	16 578 818
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	136 319 887
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	13 108 926
Total assets	R0500	485 923 124

4.1.1 Metoder og forutsetninger for å fastsette økonomisk verdi

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

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

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

4.2 Forpliktelser

4.2.1 Forsikringstekniske avsetninger

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

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

Avsetning for ikke opptjent premie

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

Erstatningsavsetning

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

Naturskadepoolen

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

Avsetning til Garantiordningen for skadeforsikring

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

Gjenforsikringsandel

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

	Solvency II value	Statutory accounts value
Liabilities		
Technical provisions — non-life	R0510	271 872 001
Technical provisions — non-life (excluding health)	R0520	214 381 357
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	207 620 820
Risk margin	R0550	6 760 537
Technical provisions — health (similar to non-life)	R0560	57 490 644
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	54 656 483
Risk margin	R0590	2 834 161
Technical provisions — life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	6 963 566
Technical provisions — health (similar to life)	R0610	6 963 566
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	6 726 190
Risk margin	R0640	237 376
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	0
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	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	0
Reinsurance payables	R0830	34 632 781
Payables (trade, not insurance)	R0840	17 082 262
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	30 770 464
Total liabilities	R0900	361 321 073
		421 041 864
		421 041 864

5 Kapitalforvaltning

5.1 Ansvarlig kapital

Selskapets ansvarlige kapital består kun av basiskapital og defineres som forskjellen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser i Solvens II-balansen. Målet med forvaltningen av ansvarlig kapital er å sikre tilstrekkelig likviditet og at selskapet til enhver tid er i stand til å oppfylle sine forpliktelser. Ansvarlig kapital skal alltid ligge på et definert nivå over solvenskapitalkravet (SCR). Utover dette skal selskapet ha tilstrekkelig tilgjengelig ansvarlig kapital for å tåle svingningene i SCR gjennom et normalår. Selskapets ansvarlige kapital har styrket seg i 2021. Økningen i ansvarlig kapital stammer fra reklassifisering av en eiendelspost, økning i verdi på noterte og unoterte investeringer, samt tilførsel fra positive resultater gjennom året.

5.1.1 Vesentlige forskjeller mellom egenkapital og solvenskapital

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

5.2 Solvenskapitalkravet (SCR) og minstekapitalkravet (MCR)

Selskapets kapitalkrav har økt fra 2020 til 2021 med omkring NOK 10 millioner. Solvenskapitalkravet var per 31.12.2021 NOK 67 millioner mot NOK 57 millioner i 2020. Solvenskapitalkravet er beregnet etter standardmetoden i Solvens II. Endringene i submodulene til kapitalkravet er beskrevet i kapittel 3.

Kapitaldekning per 31.12.2021:

Solvensdekning

Utregnet solvenskapitalkrav ('000 NOK)	67 488
Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet ('000 NOK)	124 602
Dekningsprosent	185%

Minstekapitaldekning

Minstekapitalkrav ('000 NOK)	36 073
Kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minstekapitalkravet ('000 NOK)	116 091
Dekningsprosent	322%

Utregnet solvenskapitalkrav per 31.12.2021:

Markedsrisiko	27 810 384
Motpartsrisiko	16 649 704
Helseforsikringsrisiko	23 929 475
Skadeforsikringsrisiko	35 663 056
Sum av risikoene	104 052 619
Diversifiseringseffekter	- 35 145 036
Justering for utsatt skatt	15 133 190
Operasjonell risiko	13 713 588
Solvenskapitalkrav	67 487 982

5.3 Durasjonsbasert undermodul for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet

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

5.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Selskapet benytter ikke intern modell.

6 Vedlegg – Kvantitativ Solvensrapportering

S.02.01.02 Balance sheet

Aktiva		C0010	C0020
Goodwill	R0010		0
Utskutte anskaffelsesomkostninger	R0020		0
Immaterielle aktiva	R0030	0	0
Utskutte skatteaktiva	R0040	8 510 370	14 997 919
Pensjonsmessig overskudd	R0050	0	0
Materielle anleggsaktiva som besittes til eget bruk	R0060	649 614	649 614
Investeringer (bortsett fra aktiva som besittes i forbindelse med indeksregulerte og unit linkede avtaler)	R0070	144 672 006	144 672 006
Eiendommer (bortsett fra til eget bruk)	R0080	0	0
Besittelser i tilknyttede selskaper, herunder kapitalinteresser	R0090	0	0
Aksjer	R0100	34 614 998	55 842 683
Aksjer – noterte	R0110	0	21 227 685
Aksjer – unoterte	R0120	34 614 998	34 614 998
Obligasjoner	R0130	3 500 000	0
Statsobligasjoner	R0140	0	0
Kredittobligasjoner	R0150	3 500 000	0
Strukturerte verdipapirer	R0160	0	0
Sikrede verdipapirer	R0170	0	0
Kollektive investeringsinstitutter	R0180	97 977 008	80 249 323
Derivater	R0190	8 580 000	8 580 000
Innskudd, bortsett fra likvider	R0200	0	0
Øvrige investeringer	R0210	0	0
Aktive som besittes i forbindelse med indeksregulerte og enhetskoblede avtaler	R0220	0	0
Lån, herunder realkredittlån	R0230	0	0
Poliselån	R0240	0	0
Lån, herunder realkredittlån, til fysiske personer	R0250	0	0
Andre lån, herunder realkredittlån	R0260	0	0
Beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikringsavtaler fra:	R0270	124 989 211	232 912 056
Skadeforsikring og sykeforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0280	121 739 960	232 912 056
Skadeforsikring unntatt sykeforsikring	R0290	108 596 560	232 912 056
Sykeforsikring tilsvarende skadeforsikring	R0300	13 143 400	0
Livsforsikring og sykeforsikring tilsvarende livsforsikring, unntatt sykeforsikring og indeksregulert og unit linked	R0310	3 249 252	0
Sykeforsikring tilsvarende livsforsikring	R0320	3 249 252	0
Livsforsikring, unntatt sykeforsikring og indeksregulert og unit-linked	R0330	0	0
Livsforsikring, indeksregulert og unit-linked	R0340	0	0
Innskudd til cedenter	R0350	0	0
Tilgodehavender fra forsikringer og meglere	R0360	41 094 292	174 428 248
Tilgodehavender fra gjenforsikring	R0370	0	0
Tilgodehavender (handel, ikke forsikring)	R0380	16 578 818	16 578 818
Egne aksjer (som besittes direkte)	R0390	0	0

Forfalte beløp vedrørende kapitalgrunnlagselementer eller garantikapital som er innkalt, men ennå ikke innbetalt	R0400	0	0
Likvider	R0410	136 319 887	136 319 885
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0420	13 108 926	13 108 926
Aktiva i alt	R0500	485 923 124	733 667 473

Forpliktelses		Solvens II-verdi	Regnskapsmessig verdi
Forsikringsmessige avsetninger – Skadeforsikring	R0510	271 872 001	421 041 864
Forsikringsmessige avsetninger – Skadeforsikring (unntatt sykeforsikring)	R0520	214 381 357	421 041 864
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0530	0	
Risikomargin	R0540	207 620 820	
Forsikringsmessige avsetninger – Sykeforsikring (tilsvarende skadeforsikring)	R0550	6 760 537	
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0560	57 490 644	0
Risikomargin	R0570	0	
Forsikringsmessige avsetninger – Livsforsikring (unntatt indeksregulert og unit-linked)	R0580	54 656 483	
Forsikringsmessige avsetninger – Sykeforsikring (tilsvarende livsforsikring)	R0590	2 834 161	
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0600	6 963 566	0
Risikomargin	R0610	6 963 566	0
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0620	0	
Risikomargin	R0630	6 726 190	
Forsikringsmessige avsetninger – Livsforsikring (unntatt sykeforsikring og indeksregulert og unit-linked)	R0640	237 376	
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0650	0	0
Risikomargin	R0660	0	
Forsikringsmessige avsetninger – Indeksregulert og unit-linked	R0670	0	
Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et Beste skjønn	R0680	0	
Risikomargin	R0690	0	0
Andre forsikringsmessige avsetninger	R0700	0	
Eventualforpliktelser	R0710	0	
Avsetninger som ikke er forsikringsmessige avsetninger	R0720	0	
Pensjonsforpliktelser	R0730		0
Innskudd fra gjenforsikringselskaper	R0740	0	0
Utskutte skatteforpliktelser	R0750	0	0
Derivater	R0760	0	0
Gjeld til kredittinstitutter	R0770	0	0
Andre finansielle forpliktelser enn gjeld til kredittinstitutter	R0780	0	0
Forpliktelser vedrørende forsikringer og meglere	R0790	0	0
Forpliktelser vedrørende gjenforsikring	R0800	0	0
Forpliktelser (handel, ikke forsikring)	R0810	0	0
Etterstilt gjeld	R0820	0	0
Etterstilt gjeld ikke medregnet i basiskapitalgrunnlaget	R0830	34 632 781	137 634 637
Etterstilt gjeld medregnet i basiskapitalgrunnlaget	R0840	17 082 262	40 141 975
Alle øvrige aktiva, ikke anført annetsteds	R0850	0	0
	R0860	0	0
	R0870	0	0
	R0880	30 770 464	16 512 712

Passiva i alt	R0900	361 321 073	615 331 188
Overskytende aktiva i forhold til passiva	R1000	124 602 050	118 336 284

Gjenforsikringsandel	R034 0	786 772	2 890 752	30 947 291	59 236 002	3 274 002	60 503 864	9 506 451	167 232 625
Netto	R040 0	3 651 419	15 452 850	18 458 775	36 937 898	1 430 076	22 858 318	8 424 082	107 589 881
Endringer i andre forsikringsmessige avsetninger									
Brutto – Direkte virksomhet	R041 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R042 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R043 0								0
Gjenforsikringsandel	R044 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R050 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omkostninger	R055 0	1 342 454	3 964 363	5 691 972	10 061 028	393 850	9 558 185	3 196 335	34 452 462
<i>Administrasjonsomkostninger</i>									
Brutto – Direkte virksomhet	R061 0	594 113	1 754 458	2 519 025	4 452 583	174 301	4 230 046	1 414 562	15 247 194
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R062 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R063 0								0
Gjenforsikringsandel	R064 0	401 569	1 185 862	1 702 643	3 009 561	117 813	2 859 145	956 122	10 305 784
Netto	R070 0	192 544	568 596	816 382	1 443 022	56 489	1 370 901	458 441	4 941 410
<i>Utgifter til forvaltning av investeringer</i>									
Brutto – Direkte virksomhet	R071 0	5 196	15 343	22 029	38 939	1 524	36 993	12 371	133 340

Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R072 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R073 0								0
Gjenforsikringsandel	R074 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R080 0	5 196	15 343	22 029	38 939	1 524	36 993	12 371	133 340
<i>Utgifter til forvaltning av krav</i>									
Brutto – Direkte virksomhet	R081 0	372 153	1 098 994	1 577 919	2 789 101	109 182	2 649 704	886 083	9 550 853
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R082 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R083 0								0
Gjenforsikringsandel	R084 0	235 355	695 021	997 901	1 763 872	69 049	1 675 715	560 373	6 040 113
Netto	R090 0	136 797	403 973	580 018	1 025 229	40 134	973 989	325 710	3 510 740
<i>Innkjøpsomkostninger</i>									
Brutto – Direkte virksomhet	R091 0	1 816 549	5 364 398	7 702 122	13 614 132	532 940	12 933 708	4 325 138	46 619 527
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R092 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R093 0								0
Gjenforsikringsandel	R094 0	1 204 707	3 557 586	5 107 928	9 028 682	353 438	8 577 436	2 868 365	30 917 352
Netto	R100 0	611 842	1 806 812	2 594 193	4 585 450	179 502	4 356 272	1 456 773	15 702 176
<i>Overheadomkostninger</i>									
Brutto – Direkte virksomhet	R101 0	396 075	1 169 639	1 679 350	2 968 389	116 201	2 820 031	943 041	10 164 796

Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	R102 0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring	R103 0							0
Gjenforsikringsandel	R104 0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R110 0	396 075	1 169 639	1 679 350	2 968 389	116 201	2 820 031	943 041
Andre omkostninger	R120 0							0
Samlede omkostninger	R130 0							34 452 462

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

Sykeforsikring	I alt (sykeforsikring tilsvarende livsforsikring)
C0210	C0300

Tegnede premier

Brutto	R1410	42 343 115	42 343 115
Gjenforsikringsandel	R1420	34 838 003	34 838 003
Netto	R1500	7 505 113	7 505 113

Premieinntekter

Brutto	R1510	38 952 515	38 952 515
Gjenforsikringsandel	R1520	32 035 397	32 035 397
Netto	R1600	6 917 118	6 917 118

Erstatningsutgifter			
Brutto	R1610	21 749 840	21 749 840
Gjenforsikringsandel	R1620	18 227 898	18 227 898
Netto	R1700	3 521 942	3 521 942
Endringer i andre forsikringsmessige avsetninger			
Brutto	R1710	0	0
Gjenforsikringsandel	R1720	0	0
Netto	R1800	0	0
Omkostninger	R1900	3 658 332	3 658 332
<i>Administrasjonsomkostninger</i>			
Brutto	R1910	1 619 022	1 619 022
Gjenforsikringsandel	R1920	1 094 319	1 094 319
Netto	R2000	524 703	524 703
<i>Utgifter til forvaltning av investeringer</i>			
Brutto	R2010	14 159	14 159
Gjenforsikringsandel	R2020	0	0
Netto	R2100	14 159	14 159
<i>Utgifter til forvaltning av krav</i>			
Brutto	R2110	1 014 157	1 014 157
Gjenforsikringsandel	R2120	641 369	641 369
Netto	R2200	372 788	372 788
<i>Innkjøpsomkostninger</i>			
Brutto	R2210	4 950 291	4 950 291
Gjenforsikringsandel	R2220	3 282 957	3 282 957
Netto	R2300	1 667 334	1 667 334
<i>Overheadomkostninger</i>			
Brutto	R2310	1 079 348	1 079 348
Gjenforsikringsandel	R2320	0	0
Netto	R2400	1 079 348	1 079 348
Andre omkostninger	R2500		0
Samlede omkostninger	R2600		3 658 332
Gjenkjøp i alt	R2700	0	0

S.12.01.02 LIFE and HEALTH SLT Technical Provisions

--

C0160	Sykeforsikring (direkte virksomhet)		C0190	C0200	C0210
	Avtaler uten opsjoner eller garantier	Avtaler med opsjoner eller garantier			
			Annuiteter som kommer fra skadeforsikringsavtaler og relatert til sykeforsikringsforpliktelse r	Sykeforsikring (akseptert gjenforsikring)	I alt (sykeforsikring tilsvarende livsforsikring)

Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et	R001 0	0		0	0	0
Samlet beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finite reassuranse etter justeringen for forventede tap som følge av motpartens misligholdelse i forbindelse med forsikringsmessige avsetninger beregnet under et	R002 0	0		0	0	0

Forsikringsmessige avsetninger beregnet som summen av beste skjønn og risikomarginen						
Beste skjønn						
Beste bruttoskjønn	R003 0	6 726 190	0	0	0	6 726 190
Samlet beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finite reassuranse innen justeringen for forventede tap som følge av motpartens misligholdelse.	R004 0	3 250 562	0	0	0	3 250 562
Beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring (unntatt fra SPV-er og finite reassuranse) før justeringen for forventede tap	R005 0	3 250 562	0	0	0	3 250 562
Beløp som kan tilbakekreves fra SPV-er før justering for forventede tap	R006 0	0	0	0	0	0
Beløp som kan tilbakekreves i henhold til finite reassuranse før justering for forventede tap	R007 0	0	0	0	0	0

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

R008
0

	3 249 252	0	0	0	3 249 252
--	-----------	---	---	---	-----------

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

R009
0

	3 476 938	0	0	0	3 476 938
--	-----------	---	---	---	-----------

Risikomargin

R010
0

237 376			0	0	237 376
---------	--	--	---	---	---------

Overgangsforanstaltningene vedrørende forsikringsmessige avsetninger

Forsikringsmessige avsetninger beregnet under et

R011
0

0			0	0	0
---	--	--	---	---	---

Beste skjønn

R012
0

0	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---

Risikomargin

R013
0

0			0	0	0
---	--	--	---	---	---

Forsikringsmessige avsetninger – i alt

R020
0

6 963 566			0	0	6 963 566
-----------	--	--	---	---	-----------

Forsikringsmessige avsetninger minus beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finitt reassuranse – i alt

R021
0

3 714 314			0	0	3 714 314
-----------	--	--	---	---	-----------

Beste skjønn for produkter med en gjenkjøpsopsjon

R022
0

0			0		0
---	--	--	---	--	---

Beste bruttoskjønn for kontantstrøm

Utgående kontantstrøm

Fremtidige garanterte og diskresjonære ytelser

R023
0

0			0	0	0
---	--	--	---	---	---

Fremtidige garanterte ytelser

R024
0

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

Fremtidige diskresjonære ytelser

R025
0

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

Fremtidige utgifter og andre utgående kontantstrømme

R026
0

0			0	0	0
---	--	--	---	---	---

Ingående kontantstrøm

Fremtidige premier	R027 0	0			0	0	0
Annen inngående kontantstrøm	R028 0	0			0	0	0
Prosentdel av det beste bruttoskjønn beregnet ved hjelp av approksimative størrelser	R029 0	0,0000%			0,0000%	0,0000%	
Gjenkjøpsverdi	R030 0	0			0	0	0
Beste skjønn under hensyn til overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R031 0	0			0	0	0
Forsikringsmessige avsetninger uten overgangsforanstaltninger vedrørende rentesatsen	R032 0	0			0	0	0
Beste skjønn under hensyn til volatilitetsjustering	R033 0	0			0	0	0
Forsikringsmessige avsetninger uten volatilitetsjustering og uten andre overgangsforanstaltninger	R034 0	0			0	0	0
Beste skjønn under hensyn til matchtilpasning	R035 0	0			0	0	0
Forsikringsmessige avsetninger uten matchtilpasning og uten alle de andre	R036 0	0			0	0	0

S.17.01.02 NON LIFE Technical Provisions

Forsikringsmessige avsetninger beregnet som summen av beste skjønn og risikomarginen

Beste skjønn

Premieavsetninger

Brutto – I alt

Brutto – Direkte virksomhet

Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring

Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring

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

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

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

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

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

Beste nettoskjønn over premieavsetninger

	Direkte virksomhet og akseptert proporsjonal gjenforsikring								Skadeforsikringsforpliktelse i alt
	Forsikring vedrørende inntektssikring	Arbeidsskedeforsikring	Motoransvarsforsikring	Annen motorforsikring	Sjø-, luftfarts- og transportforsikring	Brann og andre skader på eiendom	Alminnelig ansvarsforsikring	Assistanse	
Brutto – I alt	-293 462	-1 372 482	5 379 224	22 990 781	-116 165	13 721 202	984 642	-17 016	41 276 724
Brutto – Direkte virksomhet	-293 462	-1 372 482	5 379 224	22 990 781	-116 165	13 721 202	984 642	-17 016	41 276 724
Brutto – Akseptert proporsjonal gjenforsikring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Akseptert ikkeproporsjonal gjenforsikring									0
Samlet beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finite reassuranse innen justeringen for forventede tap som følge av motpartens misligholdelse.	-436 118	-1 228 754	-1 259 208	5 996 163	-380 230	1 053 323	-2 264 947	-62 032	1 418 197
Beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring (unntatt fra SPV-er og finite reassuranse) før justeringen for forventede tap	-436 118	-1 228 754	-1 259 208	5 996 163	-380 230	1 053 323	-2 264 947	-62 032	1 418 197
Beløp som kan tilbakekreves fra SPV-er før justering for forventede tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beløp som kan tilbakekreves i henhold til finite reassuranse før justering for forventede tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samlet beløp som kan tilbakekreves i henhold til gjenforsikring/fra SPV-er og finite reassuranse etter justeringen for forventede tap som følge av motpartens misligholdelse	-436 118	-1 228 754	-1 259 208	5 996 163	-380 230	1 053 323	-2 264 947	-62 032	1 418 197
Beste nettoskjønn over premieavsetninger	142 656	-143 728	6 638 432	16 994 618	264 065	12 667 878	3 249 590	45 016	39 858 527

S.19.01.21 NON-LIFE Insurance Claims

Utbetalte bruttoerstatninger (ikke-kumulativt)

(absolutt beløp)

År	Utviklingsår										I inneværende år	Sum av år (kumulativt)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	
Tidligere												0		
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	16 497	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 497
N-7								79					79 272	19 636 991
	2 977 470	7 236 735	97 232	8 998 271	238 870	2 012	7 129	272					985 265	30 646 700
N-6	11 831 955	11 435 306	943 739	1 072 180	1 841 236	2 537 019	985 265						565 013	113 589 480
N-5	34 048 336	42 120 583	21 496 990	12 489 572	2 868 986	565 013							7 948 931	125 782 971
N-4	67 533 454	40 848 848	5 971 444	3 480 294	7 948 931								5 618 346	145 651 205
N-3	74 557 280	40 315 919	25 159 661	5 618 346									8 556 726	127 003 924
N-2	80 525 496	37 921 703	8 556 726										58 298 340	155 632 043
N-1	97 333 703	58 298 340											118 161 863	118 161 863
N	118 161 863													
I alt													200 213 756	836 121 674

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

År	Utviklingsår											Årets utgang (diskonterte data)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Tidligere												0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
N-8	146 768	47 574	41 711	31 844	26 175	17 510	13 119	2 635	2 406				2 235
N-7	20 217 787	12 734 084	12 936 269	364 375	79 874	-121 929	109 081	98 689					91 652
N-6	17 662 866	8 174 070	5 405 266	4 244 446	3 216 527	1 416 353	578 730						537 364
N-5	88 852 803	58 104 539	10 233 349	5 703 779	1 780 998	1 539 914							1 434 675
N-4	57 793 762	16 921 308	12 143 580	8 272 880	6 109 843								5 847 420
N-3	71 611 767	26 623 545	19 554 623	25 138 238									24 382 602
N-2	75 637 690	19 795 662	14 123 233										13 368 080
N-1	106 940 337	35 670 740											34 349 577
N	144 743 285												140 986 976
I alt													221 000 579

S.23.01: Kapitalgrunnlag

	I alt	Tier 1 – Ubegrenset	Tier 1 – Begrenset	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaksjekapital (uten fradrag av egne aksjer)	R0010	1 359 990	1 359 990	0	
Overkurs ved emisjon vedrørende stamaksjekapital	R0030	123 645 844	123 645 844	0	
Garantikapital og medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidigliggende selskaper	R0040	0	0	0	
Etterstilte gjensidige medlemskonti	R0050	0	0	0	0
Overskuddskapital	R0070	0	0		
Preferanseaksjer	R0090	0	0	0	0
Overkurs ved emisjon vedrørende preferanseaksjer	R0110	0	0	0	0
Avstemningsreserve	R0130	-15 624 361	-15 624 361		
Etterstilt gjeld	R0140	0	0	0	0
Et beløp tilsvarende verdien av utskutte skatteaktiva netto	R0160	8 510 370			8 510 370
Andre, ikke ovenfor angitte elementer godkjent som basiskapitalgrunnlag av tilsynsmyndigheten.	R0180	6 710 207	0	0	6 710 207

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

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

	I alt
	C0010
R0220	0

Fradrag

	I alt	Tier 1 – Ubegrenset	Tier 1 – Begrenset	Tier 2	Tier 3
--	-------	---------------------	--------------------	--------	--------

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fradrag vedrørende kapitalinteresser i finansierungs- og kredittinstitutter	R0230	0	0	0	0	0
-	-					
-	-					
-	-					
-	-					
Samlet basiskapitalgrunnlag etter fradrag	R0290	124 602 050	109 381 473	0	6 710 207	8 510 370

Supplerende kapitalgrunnlag

		I alt		Tier 2	Tier 3	
		C0010		C0040	C0050	
Ubetalt og ikkeinnkalt stamaksjekapital, som kan kreves innkalt	R0300	0		0		
Ikkeinnbetalt og ikkeinnkalt garantikapital og ikkeinnbetalte og ikkeinnkalte medlemsbidrag eller tilsvarende basiskapitalgrunnlagselementer for gjensidige og gjensidiglignende selskaper som kan kreves innkalt	R0310	0		0		
Ubetalte og ikkeinnkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320	0		0	0	
En juridisk bindende forpliktelse til å tegne og betale for etterstilt gjeld etter anmodning	R0330	0		0	0	
Remburser og garantier som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/ 138/EF	R0340	0		0		
Remburser og garantier som ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 2), i direktiv 2009/ 138/EF	R0350	0		0	0	
Innkalling av supplerende bidrag hos medlemmer som faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/ 138/EF	R0360	0		0		
Innkalling hos medlemmer av supplerende bidrag ikke faller under artikkel 96, stk. 1, nr. 3), i direktiv 2009/ 138/EF	R0370	0		0	0	
Andre former for supplerende kapitalgrunnlag	R0390	0		0	0	
Samlet supplerende kapitalgrunnlag	R0400	0		0	0	
-	-					
-	-					
-	-					
-	-					
Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet	R0500	124 602 050	109 381 473	0	6 710 207	8 510 370

Samlet til rådighet stående kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet

R0510	116 091 680	109 381 473	0	6 710 207	
-------	-------------	-------------	---	-----------	--

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet

	I alt	Tier 1 – Ubegrenset	Tier 1 – Begrenset	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0540	124 602 050	109 381 473	0	6 710 207	8 510 370

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av minimumskapitalkravet

R0550	116 091 680	109 381 473	0	6 710 207	
-------	-------------	-------------	---	-----------	--

Solvenskapitalkrav

	C0010
R0580	67 487 982

67 487 982

OK

Minimumskapitalkrav

R0600	36 073 150
-------	------------

36 073 150

OK

Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og solvenskapitalkrav

R0620	184,63 %
-------	----------

Forhold mellom anerkjent kapitalgrunnlag og minimumskapitalkrav

R0640	321,82 %
-------	----------

Avstemningsreserve

	C0060
R0700	124 602 050
R0710	0
R0720	0
R0730	140 226 411
R0740	0
R0760	-15 624 361

124 602 050

OK

Overskytende aktiva i forhold til passiva

Egne aksjer (som besittes direkte og indirekte)

Påregnelige utbytter, utloddinger og gebyrer

Andre basiskapitalgrunnlagselementer

Justering for begrensede kapitalgrunnlagselementer i forbindelse med matchtilpasningsporteføljer og avgrensede fond

Avstemningsreserve

Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier – Livsforsikring

R0770	0
-------	---

Forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier – Skadeforsikring

R0780	0
-------	---

Samlet forventet fortjeneste inneholdt i fremtidige premier

R0790	0
-------	---

S.25.01 Solvency Capital Requirement

		Nettosolvenskapitalkrav	Bruttosolvenskapitalkrav
		C0030	C0040
Markedsrisiko	R0010	27 810 384	27 810 384
Motpartsrisiko	R0020	16 649 704	16 649 704
Livsforsikringsrisiko	R0030	0	0
Sykeforsikringsrisiko	R0040	23 929 475	23 929 475
Skadeforsikringsrisiko	R0050	35 663 056	35 663 056
Diversifikasjon	R0060	-35 145 036	-35 145 036
Risiko på immaterielle aktiva	R0070	0	0
Primært solvenskapitalkrav	R0100	68 907 583	68 907 583

Beregning av solvenskapitalkravet		C0100
Justering som følge av sammenlegging av teoretiske solvenskapitalkrav for avgrensede fond/matchtilpasningsporteføljer	R0120	0
Operasjonell risiko	R0130	13 713 588
Forsikringsmessige avsetningers tapsabsorberende evne	R0140	0
Utskutte skatters tapsabsorberende evne	R0150	-15 133 190
Kapitalkrav for aktiviteter omfattet av artikkel 4 i direktiv 2003/ 41/EF	R0160	0
Solvenskapitalkrav eksklusive kapitaltillegg	R0200	67 487 982
Allerede innførte kapitaltillegg	R0210	0
Solvenskapitalkrav for selskaper som anvender den konsoliderte metoden	R0220	67 487 982

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

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

Below this line only groups need to hand in information

Konsernets konsoliderte minimumsolvenskapitalkrav	R0470	0
Opplysninger om andre enheter		
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav)	R0500	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav) – Kredittinstitutter, investeringsselskaper og finansieringsinstitutter, forvaltere av alternative investeringsfond og UCITS-administrasjonsselskaper	R0510	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav) – Arbeidsmarkedsrelaterte pensjonskasser	R0520	0
Kapitalkrav for andre finansielle sektorer (ikkeforsikringsmessige kapitalkrav) – Kapitalkrav for ikkeregulerte enheter som utøver finansielle aktiviteter	R0530	0
Kapitalkrav for kapitalandeler i ikkekontrollerte selskaper	R0540	0
Kapitalkrav for resterende selskaper	R0550	0
Samlet solvenskapitalkrav		
Solvenskapitalkrav for selskaper omfattet av metoden med fradrag og aggregering	R0560	0
Solvenskapitalkrav	R0570	67 487 982

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

Approach based on average tax rate	R0590	C0109	1: Ja
DTA	R0600	Before the shock	8 510 370
DTA carry forward	R0610	C0110	8 510 370
DTA due to deductible temporary differences	R0620		0

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

R0630	0
R0640	
R0650	
R0660	
R0670	
R0680	
R0690	

S.28.01 Minimum Capital Requirement

	Beste skjønn og forsikringsmessige avsetninger beregnet under ett, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)	Tegnede premier de siste 12 månedene, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring)
	C0020	C0030
Forsikring vedrørende utgifter til legebehandling, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0020 0	0
Forsikring vedrørende inntektssikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0030 7 608 007	12 529 855
Arbeidsskadeforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0040 33 905 076	35 282 924
Motoransvarsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0050 20 885 685	25 381 493
Annen motorforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0060 32 191 120	45 204 973
Sjø-, luftfarts- og transportforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0070 577 329	1 367 577
Brann og andre skader på eiendom, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0080 31 403 439	29 855 566
Alminnelig ansvarsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0090 13 719 953	13 856 393
Kreditt- og kausjonsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0100 0	0
Rettskjøpsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0110 0	0
Assistanse, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0120 246 734	2 210 166
Kreditt- og kausjonsforsikring, herunder proporsjonal gjenforsikring	R0130 0	0
Ikkeproporsjonal sykegjenforsikring	R0140 0	0
Ikkeproporsjonal ulykkesgjenforsikring	R0150 0	0
Ikkeproporsjonal luftfarts-, sjø- og transportgjenforsikring	R0160 0	0
Ikkeproporsjonal eiendomsgjenforsikring	R0170 0	0

Lineært formelelement for livsforsikrings- og livsgjenforsikringsforpliktelser

	C0040	Foreslåtte verdier
R0200	449 018	449 018

	Beste skjøønn og forsikringsmessige avsetninger beregnet under ett, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)	Samlet risikosum, netto (dvs. med fradrag av gjenforsikring/SPV-er)
	C0050	C0060
Forpliktelser med gevinstandeler – Garanterte ytelser	R0210 0	
Forpliktelser med gevinstandeler – Fremtidige diskresjonære ytelser	R0220 0	
Forpliktelser i tilknytning til indeksregulert og unit-linked forsikring	R0230 0	
Andre livs- og sykeforsikringsforpliktelser og livs- og sykegjenforsikringsforpliktelser	R0240 3 629 460	
Risikosum i alt for alle livsforsikrings- og livsgjenforsikringsforpliktelser	R0250	532 570 880

Beregning av det samlede minimumskapitalkravet

	C0070
Lineært minimumskapitalkrav	R0300 27 654 734
Solvenskapitalkrav	R0310 67 487 982
Loft for minimumskapitalkrav	R0320 30 369 592
Bunngrense for minimumskapitalkrav	R0330 16 871 995
Kombinert minimumskapitalkrav	R0340 27 654 734
Absolutt bunngrense for minimumskapitalkrav	R0350 36 073 150
Minimumskapitalkrav	R040 0
	36 073 150