

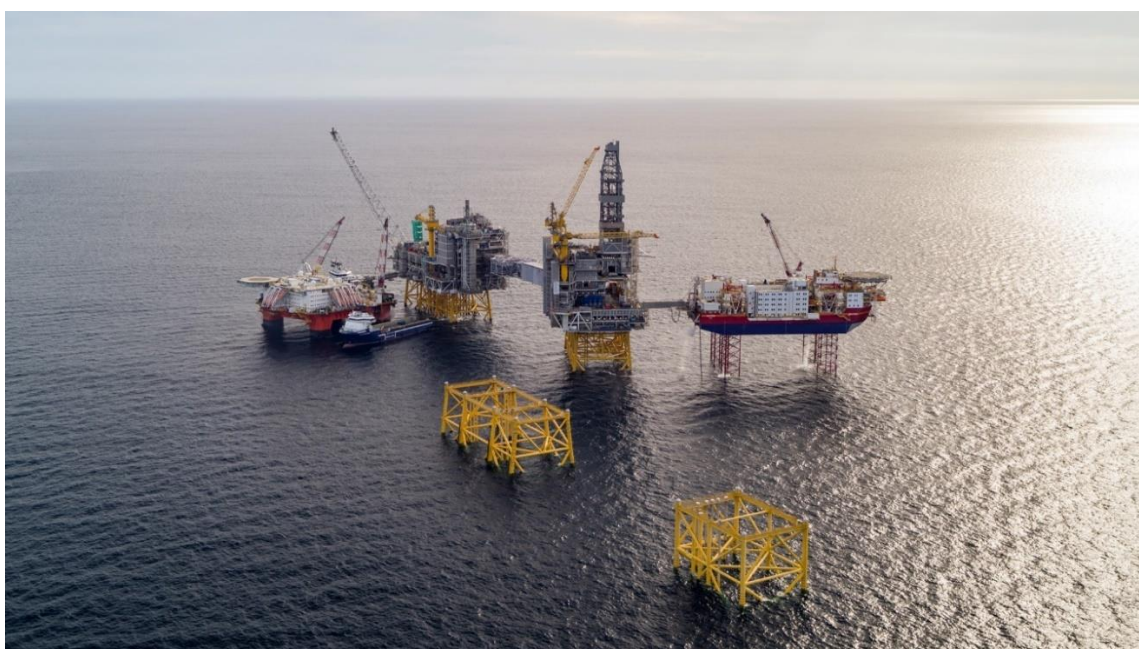


equinor
Equinor Insurance AS

Equinor Insurance AS

SFCR Rapport 2018

For året som slutter 31 Desember 2018



Innholdsfortegnelse

Sammendrag	6
1.1 Virksomhet og risikosammendrag	6
1.2 System for risikostyring og internkontroll	6
A. Virksomhet og resultater	7
A.1 Virksomhet	7
A.1.1 Navn og juridisk form på selskapet	7
A.1.2 Navn på finansiell tilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet	7
A.1.3 Ekstern revisor for selskapet	7
A.1.4 Liste over vesentlig tilknyttede selskaper	7
A.1.5 Antall heltidsansatte	7
A.1.6 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder	7
A.2 Forsikringsresultat	8
A.3 Investeringsresultat	9
A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivklasse	9
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet	10
A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader	10
A.5 Andre opplysninger	10
B. System for risikostyring og internkontroll	11
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll	11
B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkel posisjoner	11
B.1.2 Vesentlige endringer i styringssystemet som har skjedd i løpet av rapporteringsperioden	13
B.1.3 Godtgjørelser for selskapet	13
B.2 Krav til egnethet	13
B.2.1 Formål og bruksområde	13
B.2.2 Hovedprinsipper	13
B.3 Risikostyringssystem inkludert ORSA	14
B.3.1 Risikostyringssystem	14
B.3.2 ORSA - prosessen	15

B.3.3 Datakvalitet	16
B.4 Internkontrollsystem	16
B.4.1 Daglig leder	17
B.4.2 Etterlevelsesfunksjonen	17
B.4.3 Risikostyringsfunksjon	17
B.5 Internrevisjonsfunksjonen	17
B.6 Aktuarfunksjon	18
B.7 Utkontraktering	18
B.8 Andre opplysninger	19
C. Risikoprofil	20
C.1 Forsikringsrisiko	21
C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering	21
C.1.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko	21
C.1.3 Sensitivitet	22
C.2 Markedsrisiko	22
C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering	22
C.2.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for markedsrisiko	23
C.2.3 Sensitivitet	23
C.3 Kredittrisiko	24
C.3.1 Viktige kredittrisiki	24
C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko	24
C.3.3 Sensitivitet	25
C.4 Likviditetsrisiko	25
C.4.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering likviditetsrisiko	25
C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko	25
C.4.3 Forventet resultat i fremtidige premier (EPIFP)	25
C.4.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisiki	25
C.5 Investering av eiendeler og aktsomhetsplikten for markeds-, likviditets- og kredittrisiko	26
C.6 Operasjonellrisiko	26
C.6.1 Viktige operasjonelle risiki	26
C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonellrisiko	26

C.6.3 Sensitivitet	26
C.7 Andre vesentlige risikoer	27
C.7.1 Aktsomhetsplikten applisert på andre vesentlige risiki	27
C.7.2 Sensitivitet for andre vesentlige risik.....	27
C.8 Andre opplysninger	27
D Verdsetting for solvensformål	28
D.1 Eiendeler	28
D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse	28
D.1.2 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene	29
D.2 Forsikringstekniske avsetninger	29
D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger per bransje	29
D.2.2 Usikkerhet	30
D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetninger fordelt per bransje	31
D.2.4 Andre eiendeler	31
D.3 Andre forpliktelser	32
D.3.1 Solvens II evaluering for hver aktiva klasse	32
D.3.2 Solvency II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt per klasse av annen gjeld.....	32
D.4 Alternative verdsettingsmetoder	32
D.5 Andre opplysninger	32
E. Kapitalforvaltning	33
E.1 Ansvarlig kapital.....	33
E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital	34
E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper	34
E.1.3 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper	34
E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper	34
E.1.5 Forskjellen mellom ansvarlig kapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser	36
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav.....	36
E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklete beregninger.	36
E.2.2 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko.....	37
E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet.....	37
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	37

E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet	37
E.6 Andre opplysninger	37
F. Rapporteringsmaler	37
G. Godkjenning av SFCR rapport og rapporteringsskjemaer.....	39
Vedlegg.....	40
02.01.02 - Balansen	40
05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje	42
05.02.01 - Premier, erstatninger og kostnader - landfordelt	45
12.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring	47
17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring.....	49
19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring	53
19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring	54
22.01.21 - Effekten av overgangsregler og andre tiltak knyttet til langsiktige garantier (LTG)	55
23.01.01 - Ansvarlig kapital	56
25.01.21 - Solvenskapitalkrav	58
28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet	59
28.02.01 - Minstekapitalkrav - både livsforsikringsvirksomhet og skadeforsikringsvirksomhet	61

Sammendrag

1.1 Virksomhet og risikosammendrag

Bakgrunn

Equinor Insurance AS er et heleid datterselskap av Equinor ASA, lokalisert i Stavanger. Selskapet ble stiftet i 1985 og er hjemmehørende i Norge. Selskapet er engasjert i skadeforsikring og bærer i det vesentligste risiko for tingskade, avbruddstap og tredjemansansvar i tilknytning til Equinor konsernets virksomhet.

Selskapet har konsesjon til å drive forsikring og indirekte forsikring innenfor alle skadebransjer, og er underlagt det samme regelverk som øvrige skadeforsikringselskap i Norge.

	2018		2017	
	SCR	MCR	SCR	MCR
Tellende kapital	18,728,687	18,728,687	22,194,116	22,194,116
Kapitalkrav	9,156,688	2,289,172	9,365,132	2,341,283
Differanse	9,571,999	16,439,515	12,828,984	19,852,833
I prosent	205%	818%	237%	948%

1.2 System for risikostyring og internkontroll

Selskapet anerkjenner betydningen av sterk eierstyring, og har etablert et godt definert rammeverk for de påkrevde oppgaver innenfor dette området.

A. Virksomhet og resultater

A.1 Virksomhet

Selskapet har i 2018 videreført sin strategi som risikobærer for Equinor konsernets forsikringsordninger. Gjennom denne strategien søker selskapet å oppnå hovedmålsettingen om å bidra til å optimalisere konsernets risikokostnad over tid gjennom å tilby konkurransedyktige forsikringsløsninger og yte service på linje med det eksterne markedet.

I 2018 hadde selskapet eksponering innen forsikringsbransjene industri (ting-, avbruddsforsikringer og naturskade), inngående reassuranse, ansvar, og olje- og gassforsikringer.

A.1.1 Navn og juridisk form på selskapet

Equinor Insurance AS ble stiftet i Norge i 1985, og er et aksjeselskap (AS). Adressen til det registrerte kontoret er:

Forusbeen 50
4035 Stavanger

A.1.2 Navn på finansiell tilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet

Equinor Insurance AS er under tilsyn av:

Finanstilsynet
Revierstedet 3
0151 Oslo

A.1.3 Ekstern revisor for selskapet

Uavhengig revisor for selskapet er:

KPMG AS
Sørkedalsveien 6
0369 Oslo

A.1.4 Liste over vesentlig tilknyttede selskaper

Equinor Insurance AS er eid 100% av Equinor ASA.

A.1.5 Antall heltidsansatte

Selskapet har ingen ansatte, men kjøper tjenester fra morselskapet og av Gabler Triton AS. Styret har i 2018 bestått av fem personer hvorav 3 menn og 2 kvinner, ref brev vedrørende styresammensetning fra Equinor Insurance til Finanstilsynet datert 26.01.2018.

A.1.6 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder

For Solvens II formål, omfatter selskapets forpliktelser disse fire definerte bransjene:

1. Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring
2. Forsikring mot brann og annen skade på eiendom
3. Ikke-proporsjonal gjenforsikring av sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring
4. Ikke-proporsjonal gjenforsikring på eiendom

Disse Solvens II-bransjene brukes ved rapportering av premie, skader, utgifter og forsikringstekniske avsetninger i de ulike SII QRTs (Quantative Reporting Templates).

Forretningen tegnes for Equinor ASA, dets datterselskaper og andre Equinor interesser globalt.

A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader for perioden 01.01.2018 til 31.12.2018:

Premier, skader og kostnader	2018	2017
Skadeforsikring		
Opptjent Premie (brutto)	1 177 335	1 223 144
Påløpte krav (brutto)	129 342	453 372
Kostnader	106 425	45 643

I 2018 hadde Equinor Insurance AS et forsikringsteknisk resultat på NOK 211 397 000, en reduksjon på NOK 110 242 000 fra 2017. Det forsikringstekniske resultat viser en Combined Ratio på 29,12 %.

Selskapet benytter reassuranse for å begrense sin samlede risikoeksponering og redusere volatiliteten i sine skader, og dermed også i forsikringsresultatet.

I 2018 har reassuranseordningene bidratt til en kostnad på 791 MNOK (gjenforsikringsandel opptjente premier minus gjenforsikringsandel erstatningsavsetninger).

Equinor Insurance AS er et egenforsikringsselskap for Equinor konsernet. Egne prognoser for forsikringsvirksomheten er derfor mindre relevante for selskapet.

A.3 Investeringsresultat

Selskapet praktiserer «prudent person principle». Formålet med kapitalforvaltningen er å sikre en tilfredsstillende avkastning, gitt både de lov- og forskriftspålagte rammebetingelsene og retningslinjene som gjelder for skadeforsikringsselskaper og den valgte risikoprofilen. Målet med kapitalforvaltningen i Equinor Insurance AS er å sikre oppfyllelsen av forsikringsforpliktelsene ved å sørge for at eiendelene til enhver tid er plassert på en hensiktsmessig og betryggende måte sett i forhold til arten av forsikringsforpliktelsene, vektlegge forsvarlig sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning, og tilpasse kapitalforvaltningen til endringer i foretakets risikoeksponering og endringer i risiko knyttet til de ulike virksomhetsområdene. Nærmere bestemt skal kapitalforvaltningen ha som mål at Equinor Insurance AS:

- Innehar forsvarlig kapital og likviditet til å dekke likviditetskravene som løpende driftsutbetalinger, erstatningsutbetalinger, investeringer og andre relaterte transaksjoner medfører
- Ivaretar alle offentlige krav til kapitaldekning
- Håndterer investeringsrisikoen i porteføljen i forhold til antatte forpliktelser og egenkapital

Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen og mellom ulike aktivaklasser.

Equinor Insurance AS er et egenforsikringsselskap til Equinorkonsernet. Egne prognoser for forsikringsvirksomheten er derfor mindre relevante for selskapet.

A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivklasse

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivaklasser:

Obligasjoner NOK 19 283 000 000

Selskapet har investert i både statsobligasjoner (NOK 11 513 000 000) og foretaksobligasjoner (NOK 7 770 000 000), som gir tilgang til en diversifisert pool av eiendeler av høy kredittverdighet.

Aksjer mv. NOK 3 372 000 000

Norske og utenlandske aksjeinvesteringer gjøres gjennom kjøp av aksjer og andeler i aksjefond.

Andre investeringer NOK 2 808 000 000

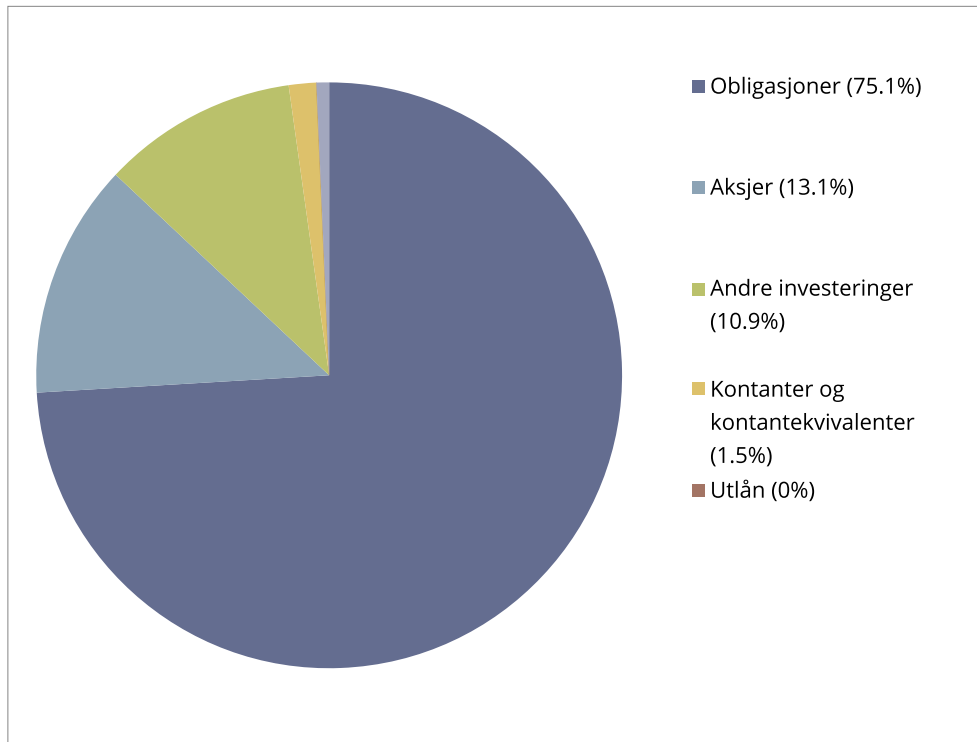
Andre investeringer er primært verdipapirfond.

Derivater NOK -179 000 000

Kontanter og kontantekvivalenter: Bankinnskudd NOK 397 000 000

Selskapet benytter Nordea som hovedbankforbindelse.

Det resulterer i en aktiva-fordeling per 31.12.2018 som vist nedenfor:



Resultater av investeringer i 2018 etter aktivaklasse vises nedenfor (tall i tusen kroner):

Gevinst og tap i perioden (2018)	Utbytte	Renter	Leie	Realisert gevinst/(tap)	Urealisert gevinst/(tap)
Obligasjoner	0	323,027	0	-33,488	-34,948
Aksjer	368,785	0	0	382,650	-862,841
Andre investeringer	0	24,803	0	4,172	-3,860
Kontanter og kontantekvivalenter	0	2,149	0	16,460	-763
Utlån	0	0	0	0	0
Eiendom	0	0	0	0	0
Derivater	0	23,328	0	-164,768	-37,657
Total	368,785	373,307	0	205,027	-940,070

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader

Det var ingen andre vesentlige inntekter eller kostnader i 2018.

A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2018.

B. System for risikostyring og internkontroll

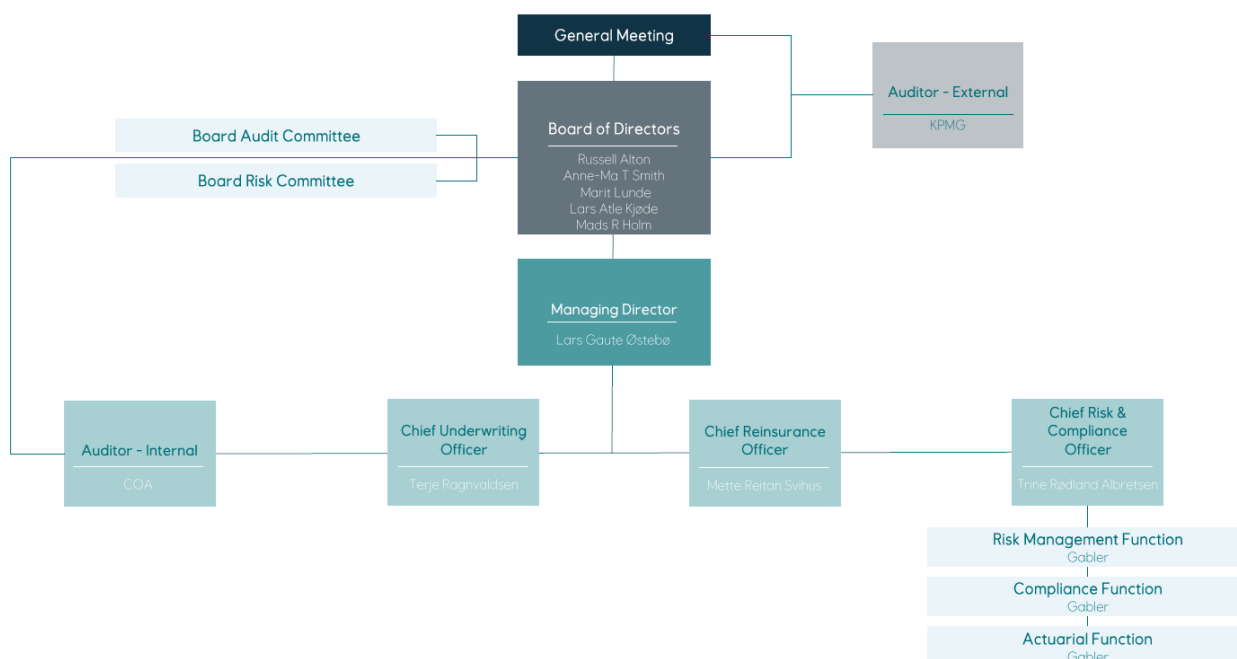
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkel posisjoner

Selskapet har en strategi som risikobærer for Equinor konsernets forsikringsordninger. Gjennom denne strategien søker selskapet å oppnå sin hovedmålsetting om å bidra til å optimalisere konsernets risikokostnad over tid gjennom å tilby konkurransedyktige forsikringsløsninger og yte service på linje med det eksterne markedet.

Internt organisasjonskart per 31.12.2018:

The Equinor Insurance organisation

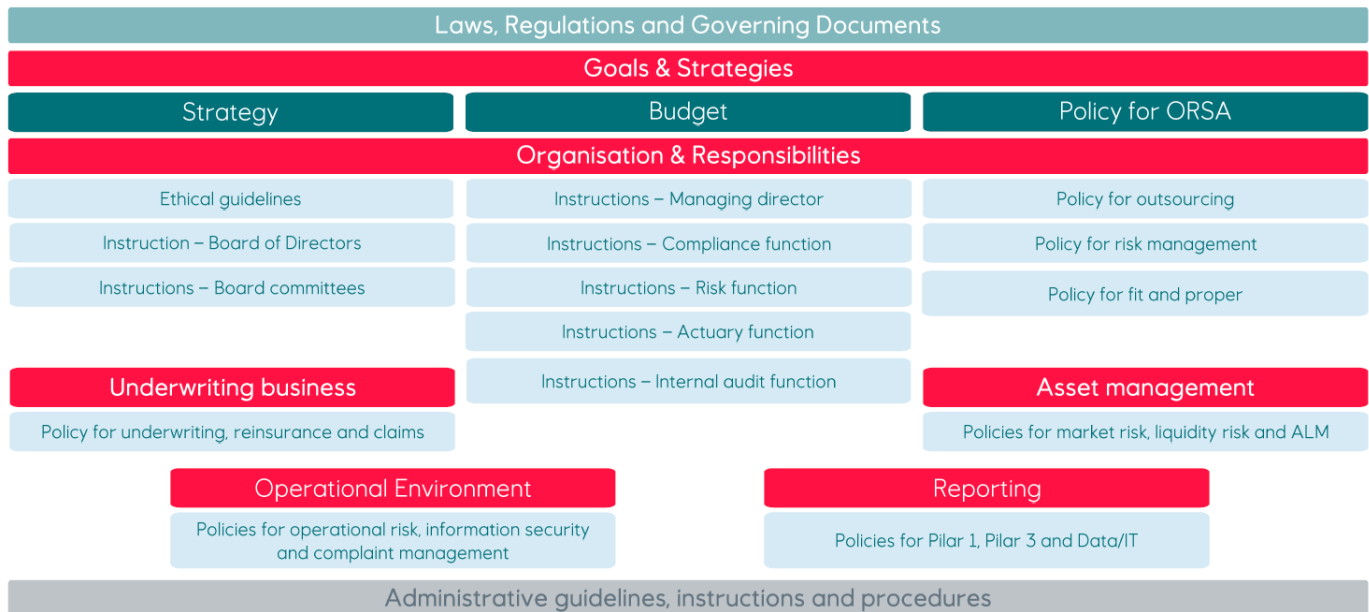


Internrevisjons- og revisjonsfunksjonen rapporterer direkte til styret. De resterende nøkkelfunksjonene rapporterer til daglig leder, men har direkte tilgang til styret i de tilfeller det er behov for det.

Selskapet har utviklet et omfattende sett med risikorammer- og retningslinjer som sikrer at tilstrekkelige prosesser og prosedyrer er på plass for å håndtere alle typer risiko. Disse dokumentene er tilpasset gjeldende regelverk under Solvens II-regimet, og selskapet er under tilsyn av Finanstilsynet.

Oversikt over styrende dokumenter for Equinor Insurance AS:

Equinor Insurance – House of Governance



Styret

Styret er bl.a. ansvarlig for resultat og strategi for selskapet.

Styremedlemmene skal i enhver henseende ivareta de interesser som tjener Equinor Insurance AS best.

Hvilke saker styret har ansvar å behandle

Styret har etter finansforetaksloven følgende ansvar og oppgaver:

- sørge for forsvarlig organisering av selskapet, herunder påse at kravene til organisering av selskapet og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer er etterkommet
- fastsette planer og budsjetter for selskapets virksomhet, og fastsette retningslinjer for selskapet, herunder regler om taushetsplikt for opplysninger om foretaket og dets virksomhet
- holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og plikter, og påse at dets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll
- føre tilsyn med den daglige ledelse og foretakets virksomhet for øvrig, fastsette instruks for den daglige ledelse, og sørge for at daglig leder regelmessig gir styret underretning om foretakets virksomhet, stilling og resultatutvikling
- iverksette de undersøkelser det finner nødvendig for å kunne utføre sine oppgaver, dersom dette kreves av ett eller flere av styremedlemmene
- påse at selskapets og aksjonærenes interesser blir ivaretatt på en forsvarlig måte
- fremlegge for generalforsamlingen fullstendig og revidert årsregnskap og årsberetning for foregående års virksomhet

Styret har for øvrig de oppgaver som følger av aksjelovgivningen.

Revisjonsutvalgets ansvar

- Finansiell rapportering, med hovedvekt på evt. endringer i regnskapsrapporter, vesentlige vurderingsposter samt evt. forhold der revisor er uenig med administrasjonen
- Forholdet til ekstern revisor

Generell informasjon om de viktigste funksjonene i selskapet

Nedenfor følger en oppsummering av myndighet, ressurser og operasjonell uavhengighet når det gjelder nøkkelfunksjonene.

Risikostyringsfunksjonen – Chief Risk and Compliance Officer er tillagt risikostyringsfunksjonen i Equinor Insurance AS. Funksjonen har kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under dennes ansvarsområde. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevd. Risikostyringsfunksjonen er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder den kontrollerer. Ytterligere informasjon finnes i avsnitt B.4.3.

Internrevisjonsfunksjonen – Internrevisjonsfunksjonen utføres av Equinors konsernrevisjon, og den er dermed uavhengig av Equinor Insurance AS sine aktiviteter. Funksjonen rapporterer direkte til styret.

Etterlevelsesfunksjonen – Chief Risk and Compliance Officer er tillagt ansvaret for etterlevelse i Equinor Insurance AS. Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer. Funksjonen er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder den kontrollerer. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevd. Ytterligere informasjon finnes i avsnitt B.4.2.

Aktuarfunksjonen – Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Gabler. Funksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Equinor Insurance AS og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene.

B.1.2 Vesentlige endringer i styringssystemet som har skjedd i løpet av rapporteringsperioden

Selskapet hadde ingen vesentlige endringer i løpet av rapporteringsperioden. Rammeverket for styring og kontroll er imidlertid gjennomgått og oppdatert i forhold til ny organisasjonsstruktur.

B.1.3 Godtgjørelser for selskapet

Equinor Insurance AS drives uten ansatte. Selskapet drives av innleid personell fra Equinor ASA og har derfor ikke noen egen godtgjørelsesordning.

Eier fastsetter godtgjørelse til eksternt styremedlem. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

B.2 Krav til egnethet

B.2.1 Formål og bruksområde

Equinor Insurance AS må i henhold til krav om Egnethet og Hederlighet under Solvens II sikre at alle personer i den reelle ledelsen, samt personene som arbeider innen nøkkelfunksjoner, er egnet og hederlige. Det samme gjelder for viktige utkontrakterte funksjoner. For styret gjelder tilsvarende krav til styrets samlede kompetanse.

B.2.2 Hovedprinsipper

Krav til administrasjonen og nøkkelfunksjoner

Equinor Insurance AS sikrer i henhold til krav om egnethet at daglig leder, andre personer i ledelsen, nøkkelfunksjoner og styret innehar den nødvendige kompetanse, de kvalifikasjoner, kvaliteter og erfaringer som muliggjør at disse kan utføre sitt ansvar og sine oppgaver. Disse kvalitetene relaterer seg til integritet i personlig oppførsel og forretningsskikk, god dømmekraft og tilstrekkelig kunnskap, erfaring og profesjonalitet.

Vurderingen av hvorvidt en person innehar nødvendig kompetanse omfatter en vurdering av personens faglige og formelle kvalifikasjoner, kunnskap og relevant erfaring fra forsikringssektoren, andre finanssektorer eller annen virksomhet. Den tar hensyn til de respektive pliktene som vedkommende er pålagt, og, når det er relevant, vedkommendes ferdigheter på områdene forsikring, finans, regnskap, forsikringsmatematikk og ledelse. Det blir lagt vekt på at styret samlet oppfyller kompetansekravene.

Vurderingen av om en person er egnet omfatter også en vurdering av personens ærlighet og finansielle soliditet på grunnlag av dokumentasjon med hensyn til vedkommendes karakter, personlige opptreden og forretningsadferd, herunder eventuelle kriminelle finansielle og tilsynsmessige aspekter som er relevante for vurderingen.

B.3 Risikostyringssystem inkludert ORSA

B.3.1 Risikostyringssystem

Risikostyring er en prosess som er utformet for å kunne identifisere, vurdere, måle, rapportere, håndtere og følge opp risiko, slik at risikoen er innenfor akseptabelt nivå.

Internkontroll defineres som alle de tiltak selskapet har iverksatt for å sikre målrettet og effektiv drift, korrekt og rettidig intern og ekstern rapportering, samt etterlevelse av lover og regler.

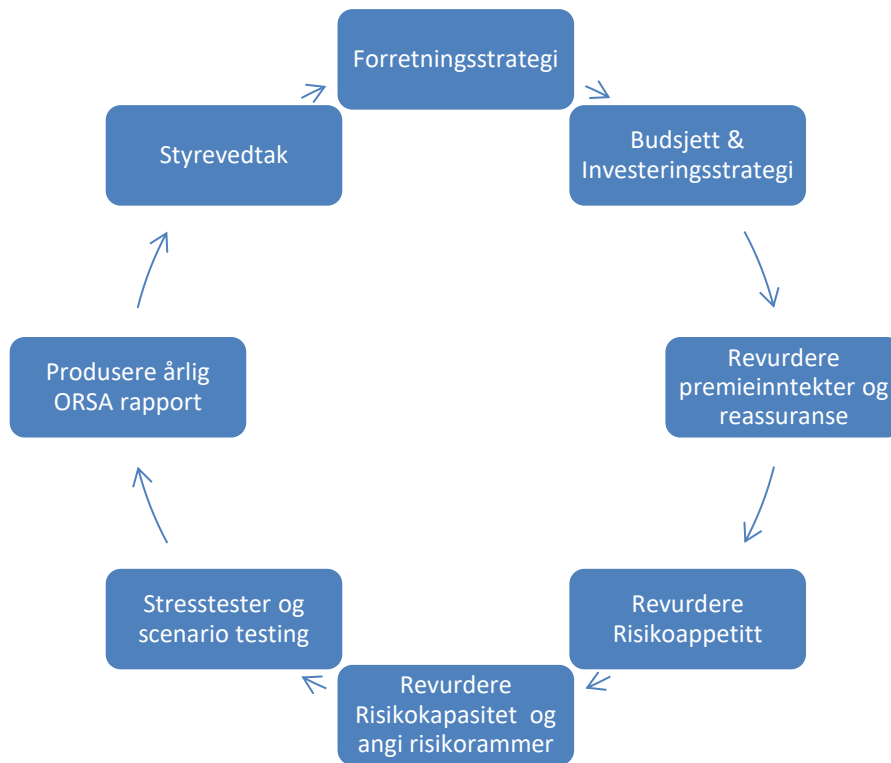
Equinor Insurance AS sitt arbeid med risikostyring skal omfatte minst de risiki som inngår i beregningen av solvenskapitalkravet. Equinor Insurance AS skal følge de generelle krav som gjelder for risikostyring:

- Initiere relevante risikoanalyser
- Identifisere de mest vesentlige risikofaktorene
- Analysere, evaluere eksponering, etablere hensiktsmessige risikostrategier, samt prioritere tiltak og foreta relevante stresstester
- Implementere tiltak og følge opp
- Rapportere og følge opp status

B.3.2 ORSA - prosessen

Hensikten med ORSA-prosessen er å vurdere solvenskapitalbehovet på kort og lengre sikt og hvordan dette kapitalbehovet skal tilfredsstilles. Videre skal det komme frem hvordan selskapet arbeider med overholdelse av de regulatoriske minimumskravene til kapital.

ORSA-prosessen er en sentral del av styrings- og beslutningsunderlaget i selskapet. Vurderinger av effekten på kapitalbehovet er en integrert del av alle beslutninger om vesentlige endringer i kapitalforhold, strategier, produkter, forretningsområder, rammer, policyer, etc.



Ansvarsområder i ORSA prosessen:



ORSA-dokumentet er godkjent av styret og kapitalen er beregnet i henhold til selskapets faktiske risikoprofil.

B.3.3 Datakvalitet

Hovedprinsipper for datakvalitet

Data i selskapet er:

- Korrekte, dvs:
 - Fri fra vesentlige feil
 - Data fra forskjellige tidsperioder som benyttes i samme estimering er konsistente
 - Data registreres på riktig og konsistent måte over tid
- Fullstendige, dvs:
 - For å kunne identifisere trender i selskapets risiko inneholder dataene tilstrekkelig historisk informasjon til å vurdere egenskapene i underliggende risiko
 - Ved beregning av forsikringstekniske avsetninger er ovennevnte data tilgjengelige for alle bransjer, og ingen relevante data er ekskludert i beregningene uten begrunnelse
- Relevante, dvs:
 - Konsistente i forhold til formålet
 - Mengden og dataenes natur sikrer at estimerer benyttet i beregningen av de forsikringstekniske avsetningene ikke inneholder vesentlige estimeringsfeil
 - Konsistente med de underliggende forutsetningene i aktuarberegningene
 - Reflekterer de faktiske risiki som selskapet er eksponert for
 - Samlet på en transparent og strukturert måte

Prosedyre for datakvalitet

Selskapet dokumenterer følgende prosess i forhold til beregningen av forsikringstekniske avsetninger og SCR (Solvenskapalkrav) / MCR (Minstekapitalkrav), samt data og informasjon som inngår i rapporter til Finanstilsynet:

- Innsamling av data og kontroll av kvaliteten på denne
- Valg av forutsetninger som benyttes i beregningene og produksjon av data
- Valg og anvendelse av aktuarielle og statistiske metoder
- Validering av data

Dokumentasjonen inneholder:

- En datakatalog, som spesifiserer:
 - Kilde
 - Karakteristikk
 - Bruk
- Spesifikasjon for innsamling, bearbeiding og bruk av data
- Der data ikke brukes konsistent over tid, en beskrivelse av inkonsistens og begrunnelsen for dette
- En oversikt over alle relevante forutsetninger som beregningen av forsikringstekniske avsetninger er basert på

B.4 Internkontrollsystem

Styret, daglig leder, internrevisjonsfunksjonen, risikostyringsfunksjonen og etterlevelsesfunksjonen har alle spesifikke oppgaver i forhold til risikostyring og internkontroll.

Equinor Insurance AS er organisert med tre forsvarslinjer:

- Førstelinjen består av daglig leder som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet

- Andrelinjen består av risikostyrings-, etterlevelsesh- og aktuarfunksjonen
- Tredjelinjen er internrevisor

Daglig leder har ansvaret for å sørge for at selskapet opererer innenfor de retningslinjer, rutiner og mandater som er satt innad i selskapet.

Selskapets risikostyring og internkontroll opererer innenfor andrelinjen, og har som ansvarsområde å overvåke, evaluere og rapportere hvordan det overordnede risikobildet i selskapet ser ut. Funksjonene skal ha en rådgivende rolle, og har ikke anledning til å påvirke risikoprofilen i selskapet.

Internrevisor har som ansvar å revidere hvorvidt første- og andrelinjeforsvaret gjør en tilstrekkelig god jobb i henhold til rammene som er satt. Internrevisor rapporterer direkte til styret.

B.4.1 Daglig leder

Daglig leder har i forhold til risikostyring - og internkontroll ansvaret for å fremlegge driftsinformasjon, vurderinger og forslag til vedtak i saker som styret i samsvar med gjeldende lover, selskapets vedtekter og/eller administrative bestemmelser skal behandle og fatte vedtak om. Videre er daglig leder ansvarlig for at styringssystemer, organisering og selskapets kompetanse (egen og innleid/tilknyttet) er hensiktsmessig og tilstrekkelig for å innfri krav gitt av myndighetene og selskapet selv.

B.4.2 Etterlevelseshfunksjonen

Etterlevelseshfunksjonen sikrer etterlevelse av gjeldende lovgivning, forskrifter, interne rammer og retningslinjer for Equinor Insurance AS. Dette gjøres gjennom at funksjonen blant annet gir råd til ledelsen, styret og administrasjon mht. etterlevelse av lover, forskrifter og rundskriv, samt interne rammer og retningslinjer.

B.4.3 Risikostyringsfunksjon

Risikostyringsfunksjonen i Equinor Insurance AS sikrer at selskapets risikostyringssystem blir etablert og gjennomført i henhold til vedtatt ambisjonsnivå og vedtatte retningslinjer for risikostyringssystemet, herunder at regulatoriske minimumskrav oppfylles. Risikostyringsfunksjonen skal bidra til å sikre at selskapets risikoeksponering er kjent, og innenfor den styrevedtatte risikotoleransen.

B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollsystemet og andre deler av styringssystemene for Equinor Insurance AS. Funksjonens hovedoppgaver inkluderer årlig gjennomføring av internrevisjoner av kjerneprosesser og støtteprosesser med høy risiko, samt viktig regelverk.

Internrevisjonsfunksjonen er uavhengig av de aktiviteter som blir revidert.

Funksjonen har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder har den fullstendig og ubegrenset tilgang til å innhente informasjon fra alle deler av selskapet for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver.

Internrevisjonsfunksjonen utføres av Equinor ASA's konsernrevisjonsfunksjon.

Den interne revisjonsfunksjonen gjennomførte følgende revisjoner i 2018:

- Oppfølging av funn og aksjoner etter internrevisjonen I 2016 og 2017
 - Governance, risikostyring, etterlevelse og internkontroll
 - ORSA
 - Underwriting
- Skadeoppgjør

Internrevisjonen i 2018 konkluderte med at organisasjonen er styrket og aksjoner gjennomført i henhold til plan. Det ble avdekket behov for ytterligere oppfølging av design og implementering av effektive internkontroller innen forsikringsrisiko, samt vurdering av risikorammer. Videre ble det anbefalt oppdatering av kontrakt med Gabler Triton samt vurdering av KPI'er.

Internrevisjonsplanen for 2019 vil dekke følgende:

- Governance og kontroll (roller og ansvar, kontrollfunksjoner - aktuar, risikostyring, etterlevelse, rapportering, regulatorisk etterlevelse)
- ORSA (prosessen, rapporten, metodikk, modeller)
- Oppfølging av utkontrakterte tjenester - samarbeid, rapportering fra tjeneste-leverandør, oppfølging og rutiner
- Re-assuranse
- Oppfølging av tidligere anbefalinger fra intern-revisor

B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Equinor Insurance AS og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene.

Funksjonens hovedoppgaver er å informere styret og ledelsen om påliteligheten, tilstrekkeligheten og usikkerheten i beregningene av tekniske avsetninger. Aktuarfunksjonen rapporterer og forklarer også eventuelle problemstillinger i forhold til beregningene av de forsikringstekniske avsetningene. Videre har aktuarfunksjonen mening om den samlede underwritingpolicyen og tilstrekkeligheten av reassuransprogrammet. Til sist bidrar funksjonen til effektiv implementering av totalrisikostyringen, spesielt med tanke på de risikomodeller som ligger til grunn for beregning av kapitalkrav i forhold til underwriting og avsetninger, samt ORSA.

Aktuarfunksjonen er tilstrekkelig uavhengig. Funksjonen er utformet/organisert på en måte som hindrer påvirkning fra andre funksjoner, administrasjon og ledelse.

Aktuarfunksjonen har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder ha tilgang på all relevant informasjon fra alle deler av organisasjonen for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver.

Aktuarfunksjonen har daglig leder som nærmeste overordnet.

Aktuarfunksjonen har vurdert de forsikringstekniske avsetningene til Equinor Insurance AS pr 31.12.2018.

Aktuarfunksjonen var i 2018 utkontraktert til Gabler Triton AS.

B.7 Utkontraktering

Når selskapet etter en behovsvurdering evaluerer om utkontraktering av en vesentlig forretningsprosess eller oppgave er hensiktsmessig inkluderes følgende kriterier:

- Utkontraktering av viktige forretningsprosesser må ikke i vesentlig grad svekke kvaliteten på internkontroll og oppfølgingsrutiner for den aktuelle prosessen
- Tilstrekkelig kompetanse på ledernivå må opprettholdes for å kunne følge opp den utkontrakterte prosessen
- Muligheten til å kunne bytte leverandør hvis leverandøren ikke kan fortsette å utføre forretningsprosessene i samsvar med avtalen må sikres
- Tilsynsmyndighetene blir varslet, hvis det er relevant, i god tid før utkontraktering av kritiske/viktige

funksjoner finner sted, evt. ved vesentlige endringer i slike funksjoner

Det må ikke forekomme utkontraktering i tilfeller hvor dette vil vesentlig svekke styring og kontroll i selskapet, medføre en uforsvarlig økning i operasjonell risiko, svekke tilsynsmyndighetenes mulighet for å føre effektivt tilsyn eller svekke kontinuitet og kvalitet i servicenivå overfor Equinor Insurance AS sine kunder.

Equinor Insurance AS har per i dag følgende utkontrakteringsavtaler:

- Gabler Triton AS
 - Aktuarfunksjonen (utført av Gabler Pensjonstjenester)
 - Polisehåndtering
 - Regnskap
 - Solvency rapportering
 - Støtte til risiko- og etterlevelsesfunksjonen
- Equinor Asset Management ASA
 - Aktiv forvaltning av deler av selskapets portefølje
- Pareto Alternative Investments AS
 - Aktiv forvaltning av deler av selskapets portefølje
- Equinor ASA
 - Avtale om utførelse av service oppgaver og innleie av personell
 - IT Service avtale

For informasjon om rapporteringslinjer i forbindelse med utkontraktering se internt organisasjonskart i punkt B.1.1.

B.8 Andre opplysninger

Selskapet hadde i 2018 ingen andre vesentlige opplysninger å gi i forhold til system for risikostyring og internkontroll. Selskapet vurderer at system for risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig i forhold til selskapets størrelse og formål.

C. Risikoprofil

Equinor Insurance AS har som et egenforsikringsselskap i Equinorkonsernet målsetting om å tilpasse seg eventuelle endringer i konsernet.

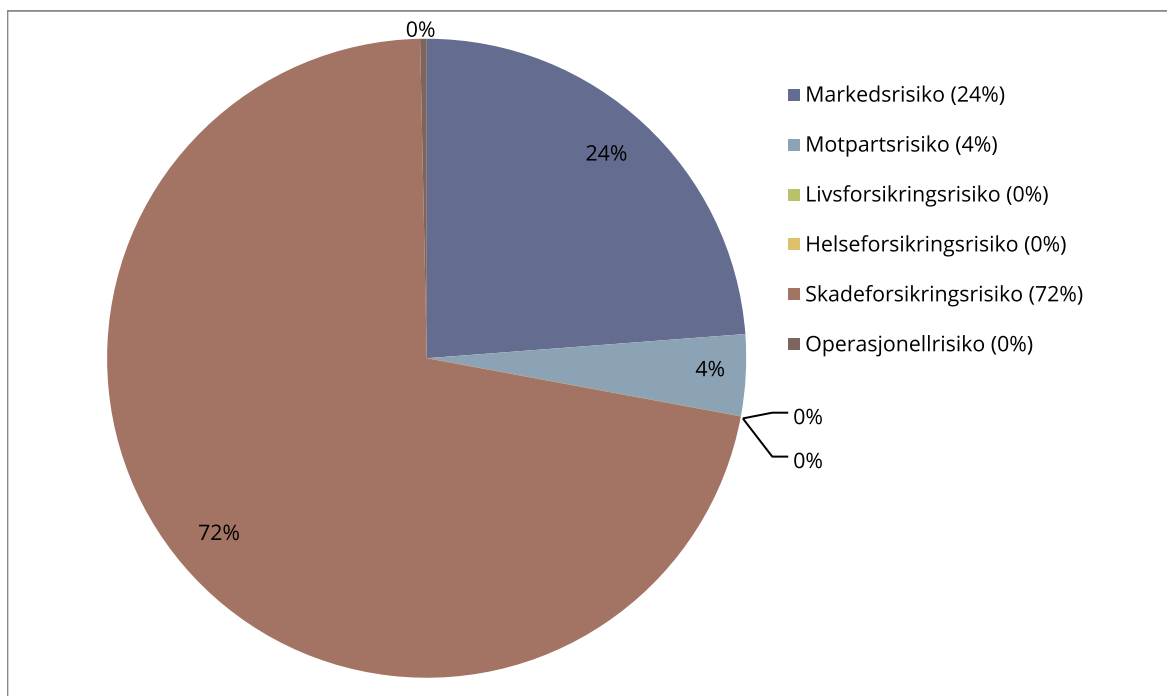
Equinor Insurance AS erklærer her at:

- selskapet ikke har stilt sikkerhet i henhold til artikkel 214, arten av denne sikkerheten, arten og verdien av eiendeler som er stilt som sikkerhet, og de tilsvarende faktiske og betingende forpliktelsene som har oppstått som følge av denne avtalen om sikkerhetsstillelse
- selskapet ikke selger eller pantsetter sikkerhet i henhold til artikkel 214 i forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften
- selskapet ikke har inngått lånetransaksjoner som gjelder verdipapirer, gjenkjøpsavtaler eller omvendte gjenkjøpsavtaler i henhold til artikkel 4 nr. 1 punkt 82 i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder likviditetsbytteavtaler, opplysninger om deres egenskaper og omfang
- selskapet ikke selger variable livrenter, opplysninger om garantitillegg og sikring av garantiene

Sammendrag av risiki

I 2018 hadde Equinor Insurance AS eksponeringer innen forsikringsbransjene onshore (forsikring mot brann og annen skade på eiendom) og offshore (Sjø-, transport- og luftfartforsikring). Under disse hovedgrupperingene har selskapet forsikringer innen ting, avbrudd, inngående reassuranse, ansvar, brønnkontroll og byggeforsikring.

Det resulterer i en SCR risikoprofil for selskapet per 31.12.2018 som vist nedenfor:



Forsikringsrisiko utgjør 72 % av all SCR risiko. Equinor Insurance AS sitt totale aktivitetsomfang (dekningsbredde, erstatningsvilkår og premiefastsettelse) skal være rimelig og betryggende i forhold til selskapets finansielle styrke og risikoene som overtas. Vilkår og premiebetingelser skal fastsettes i henhold til behov, pålitelig skadestatistikk samt regelverk for internprising.

Markedsrisiko som er den SCR-rikisiko som er nest størst for selskapet utgjør 24 %. SCR-beregningen av markedsrisiko innebærer forholdsvis strenge forutsetninger med hensyn til hvor store endringer det er i faktorene som driver fallene i porteføljens verdier. Eiendelene er holdt i kontanter i Nordea og i kortsiktige, likvide midler innenfor lange og korte rentepapirer aksjer og andeler i aksjefond. Dermed er markedsrisikoeksponering som oppstår fra disse eiendelene moderat.

Motpartsrisiko er relativt lav siden reassicurans er spredt på ulike reassicurandører med høy kredittverdighet og hovedbankforbindelsen har høy kredittverdighet.

C.1 Forsikringsrisiko

Definisjon: Forsikringsrisiko er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter, ekskl. motpartsrisiko.

Reserveringsrisiko er risikoen for at verdien av selskapets forsikringstekniske avsetninger er feil.

Skadeforsikringsrisiko	2018	2017
Premie og - reserverisiko	352,473	486,686
Avgangsrisiko	0	0
Katastroferisiko	7,766,287	7,766,274
Diversifisering	-256,944	-350,951
Total skadeforsikringsrisiko	7,861,816	7,902,009

C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering

Forsikringsrisiko – premierisiko og reserverisiko

Premierisiko defineres som sannsynligheten for at utilstrekkelige premierater vil ramme selskapet. Det er liten sannsynlighet for at utilstrekkelige premierater på lang sikt blir benyttet innen de forsikringsbransjer og vilkår som tegnes i selskapet. Utilstrekkelige premierater vil kunne oppstå som et resultat av manglende eller utilstrekkelige premieøkninger ved uforutsett økning i skadefrekvens eller erstatningsutbetalinger.

Etterkontroll blir foretatt av ekstern part, ved jevnlig aktuaranalyser.

Forsikringsrisiko – reserverisiko

Reserveringsrisiko er risikoen for at verdien av selskapets forsikringstekniske avsetninger er feil.

Forsikringsrisiko – naturkatastrofe

Equinor Insurance AS er medlem av Norsk Naturskadepool som administrerer og besørger reassicurans og derved betryggende risikoutjevning for dets medlemmer. Norsk Naturskadepool er begrenset til naturskader i Norge. Samtidig er også naturskadeeksponeringen gjenstand for dekningsmessige grenser per skade og år og vil derfor ha små konsekvenser for selskapet. Enkelte naturskadehendelser vil ikke være dekket av Naturskadepoolens dekningsvilkår og utgjør derved en risiko på lik linje med annen tingforsikringseksponering.

C.1.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko

Akseptering og tegning av forsikringsrisiko skjer i samsvar med «Policy for The Underwriting Business» og «Underwriting procedure».

Et viktig risikoreduserende tiltak er risikooverføring til reassicuransemarkedet. Dette benyttes for å begrense eget tapspotensial og er basert på langsiktige reassicuransbehov blant solide reassicuranseselskaper med minst "A-" rating fra Standard & Poors eller tilsvarende rating fra andre anerkjente ratingselskaper.

Risikoovervåkingen skjer også i samsvar med selskapets vedtatte styringsdokumenter, og det forsikringstekniske resultatet blir kontrollert og vurdert av aktuarfunksjonen, regnskapsfører, risikostyringsfunksjonen, daglig leder og revisor i forbindelse med avleggelsen av årsregnskapet.

C.1.3 Sensitivitet

Solvenskapitalbehovet for forsikringsrisiko skal dekke risikoen for at de faktiske forsikringsutbetalingene av ulike årsaker blir større enn det avsetningene skulle tilsi. Equinor Insurance AS har en blanding av både frekvensskader og storskader.

Stresstestene i ORSA-rapporten viser «worst case scenarier», og hvordan disse kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er godt kapitalisert i henhold til både standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar 2) og «worst case tester». Som et resultat av dette er det vurdert ikke nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

C.2 Markedsrisiko

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

Aksjemarked: Eksponert for systematisk risiko i norske og utenlandske aksjemarkeder.

Pengemarked: Rente- og kredittrisiko.

Obligasjoner: Rente, kreditt- og kredittspreadsrisiko.

Det er en viss motgående renterisiko relatert til de forsikringsmessige avsetningene.

Konsentrasjonsrisiko er risiko for tap som følge av kreditt- og motpartsrisiko blir spesielt stor på grunn av svak eller manglende diversifisering, fordi hele eller deler av porteføljen er konsentrert mot visse geografiske områder, bransjer, kunder, produkter, o.l.

Markedsrisiko	2018	2017
Renterisiko	339,186	348,051
Aksjerisiko	1,937,221	1,476,254
Eiendomsrisiko	0	0
Kredittrisiko	433,216	434,714
Konsentrasjons	510,336	481,195
Valutarisiko	619,513	1,684,014
Diversifisering	-1,232,182	-1,522,224
Total markedsrisiko	2,607,290	2,902,004

C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering

Markedsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser for å belyse risikoen i verdipapirporteføljen:

Aksjerisiko

Selskapet er eksponert for tap som følge av børsfall, men sannsynligheten for et betydelig fall (tilstrekkelig til å forårsake en betydelig tap av kapitalen) vurderes som moderat. Per 31.12.2018 lå investeringene i aksjer og verdipapirfond innenfor den strategiske rammen.

Renterisiko

Equinor Insurance AS investerer i rentebærende finansielle instrumenter med kort rentebindingstid;

gjennomsnittlig rentebindingstid per 31.12.2018 var 2 år. Renterisikoen øker med økende rentebindingstid og med de korte investeringene selskapet i dag har, er renterisikoen knyttet til rentebærende finansielle instrumenter lav.

Kredittspreadsrisiko

Equinor Insurance AS er eksponert for tap som følge av kredittspread og sannsynligheten er vurdert som middels, men konsekvensen på kapitalen er vurdert som liten.

Valutarisiko

Porteføljen eksponeres for valutarisiko når det investeres i internasjonale verdipapirer. Forvalter kan gjøre valutaterminer, herunder swapper for å redusere denne risikoen i henhold til strategiske referanseindekser spesifisert i dette dokumentet. Forvalter kan bare gjøre valutaterminer som i sum (netto posisjon) reduserer underliggende valutarisiko og det er bare tillatt å handle i valutaer spesifisert i dette dokumentet.

C.2.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for markedsrisiko

Markedsrisikoen i Equinor Insurance AS vurderes med følgende tiltak:

- En viktig måling av risiko og soliditet i Equinor Insurance AS sin balanse er SCR kapitaldekningsprosent, sammenlignet med tilgjengelig kapital. Dette er basis for aktivaallokeringen og fastsettelsen av det kvantitative avkastningsmålet.
- En gang i året diskuterer og beslutter styret kapitalforvaltningsstrategien for kommende år. På denne måten sikres at både Equinor Insurance AS sin administrasjon og styret tar eierskap til Equinor Insurance AS sin investeringsportefølje. Risiko for at Equinor Asset Management ASA går utover sine rammer anses som ubetydelig.
- Jevnlig overvåking av likviditetssituasjon og styring av likviditeten i selskapet bidrar til at konsentrasjonsrisiko knyttet til bank holdes lav.

C.2.3 Sensitivitet

Selskapet benytter seg av standardmodellen hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret. I tillegg til pillar 1 regnes et pillar 2 tillegg ut gjennom stresstester på dagens rammer.

Innenfor dagens rammer er det mulig å øke porteføljens risiko; dvs. forskjellen mellom dagens posisjon og maksimal risikoposisjon:

- Maksimal allokering aksjer
- Maksimal durasjon
- Maksimal valutarisiko (maksimal allokering i utenlandske aksjefond)
- Spreadrisiko (alle papirer vurdert som ikke ratet)

En situasjon som denne vil være vanskelig å forvalte på en slik måte at rammene er utnyttet maksimalt uten at rammene brytes (porteføljen ville måtte justeres hver dag).

Stresstestene i ORSA-rapporten viser «worst case scenarier», og hvordan disse kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pillar 2) og «worst case» tester. Som et resultat av dette er det vurdert at det ikke er nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

C.3 Kredittrisiko

Motpartsrisiko	2018	2017
Type 1 eksponering	451,122	446,494
Type 2 eksponering	0	31,858
Diversifisering	0	-7,493
Total motpartsrisiko	451,122	470,859

C.3.1 Viktige kredittrisiki

Selskapets kredittrisiki er i hovedsak fordelt på motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko. Den vesentligste delen for Equinor Insurance AS er motpartsrisiko.

C.3.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering for motpartsrisiko

Equinor Insurance AS har begrenset antall motparter, og disse er relativt konstante over tid. Selskapet bruker Nordea som hovedbankforbindelse. Derivater benyttes i begrenset grad i kapitalforvaltningen. Inngåtte reassuranseavtaler representerer den største motpartsrisikoen for selskapet. I forbindelse med inngåelse av forsikringskontrakter vil selskapet ha kundefordringer på sikrede, frontselskap, koassurandør eller forsikringsmegler.

Det er overfor reassurandører at Equinor Insurance AS vil kunne få størst motpartseksponering. Krav som stilles ved valg av reassurandører, herunder kredittrating, og rutine for oppfølging av reassurandører gjør at vi vurderer motpartsrisikoen som sammenlignbar med tilsvarende risiko hos andre egenforsikringsselskaper.

C.3.1.2 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering konsentrasjonsrisiko

Equinor Insurance AS har som egenforsikringsselskap få kunder og naturlig konsentrert virksomhet knyttet til Equinor konsernet. Videre har selskapet kun et begrenset antall forsikringskontrakter og har dermed få motparter innen forsikringsområdet. Selskapet vil kunne ha konsentrasjonsrisiko både på kunde- og forsikringsiden.

Equinor Insurance AS har Nordea som hovedbankforbindelse. Innen finansområdet er forvaltningen utkontraktert til Equinor Asset Management ASA.

Selskapets konsesjon og strategi gir rammer for hvilke kunder selskapet har.

Ved plassering av reassuranse skal selskapet forsøke å unngå at enkelte reassurandører får for dominerende stilling. Reassurandørers soliditet følges opp i henhold til «Policy for the Underwriting Business».

C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko

C.3.2.1 Motpartsrisiko

Rutine for likviditetsstyring følger opp motpartsrisiko knyttet til bankinnskudd og kundefordringer. Motpartsrisiko knyttet til derivater følges opp av rutine for overvåkning av kapitalforvaltningen. Eksponering overfor reassurandører overvåkes i henhold til Policy for the Underwriting Business and WR1844.

C.3.2.2 Konsentrasjonsrisiko

Sammensetningen av Equinor Insurance AS sin forsikringsportefølje gjør at man får konsentrasjon av kundemassen, mulige frontselskaper, koassurandører og reassurandører. Konsentrasjonen gjelder både bransje, sektor og geografi. Ved etablering av forsikringsprogram er det hovedregelen at ingen reassurandør skal ha dominerende stilling. For programmer med begrenset totalrisikoeksponering for Equinor Insurance AS kan dette avvikes etter nærmere vurdering.

Selskapet har konsentrasjonsrisiko knyttet til hovedbankforbindelsen, spesielt i perioden etter store premieinnbetalinger og forut for store erstatningsutbetalinger.

Equinor Insurance AS har en diversifisert kapitalforvaltningsportefølje som begrenser konsentrasjonsrisikoen. Porteføljen er innenfor maksimalrammene for investeringer for den enkelte aktivaklasse, per utsteder og per sektor på rapporteringstidspunktet.

Konsentrasjonsrisiko knyttet til selskapets kapitalforvaltning vurderes som relativ lav.

C.3.3 Sensitivitet

Selskapet benytter seg av standardmodellen hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret. Hvert kvartal utarbeides også en teoretisk brutto risikoeksponering på alle dekningsfor reassurandører og bank. Denne er ikke et verktøy for oppfølging av motpartsrisiko, da alt ikke kan «gå galt» på alle programmer samtidig. En kumulevurdering gjøres årlig for dette formål. Reassurandørenes kredittstatus følges opp systematisk hvert kvartal, av både Equinor Insurance AS og megler.

C.4 Likviditetsrisiko

Definisjon: Risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/ eller finansiereendringer 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.

C.4.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering likviditetsrisiko

Likviditetsstyring i Equinor Insurance AS gjøres for å oppnå en hensiktsmessig tidshorisont i forhold til skadeutbetalinger, øvrige krav til inn- og utbetalinger og selskapets holdning til risiko. Selskapets utbetalinger består i hovedsak av utbetalinger til dekning av administrasjonskostnader og utbetalinger i forbindelse med forsikringsforpliktelser.

Forfallsstrukturen for administrasjonskostnader og reassuransепremie er kjent, mens tidspunktet for utbetaling av erstatningskostnader er mer uforutsigbart. Videre er erstatningskostnadenes størrelse per år vanskelig å forutsi, men de vil bli varslet i god tid (minimum 1 måned) før utbetaling skal skje.

Da selskapet er et egenforsikringsselskap så har det ikke noen forventende resultat for fremtidige premier.

C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko

Selskapet har beredskapsplaner for likviditetskrise med prosedyrer for svikt hos hovedbankforbindelse, svikt hos ekstern forvalter, svikt i markedet, svikt i innbetalinger fra forsikringsselskaper og svikt i interne rutiner og prosedyrer.

Det er utarbeidet en rutine for likviditetsovervåkning med hyppig oppdatering av likviditetsprognoser. Selskapet skal regelmessig overvåke og analysere risikoen knyttet til likviditetssituasjonen.

Ved utgangen av hvert kvartal skal likviditetssituasjonen analyseres ved en kvalitativ vurdering basert på innspill om risiko knyttet til fremtidige inn- og utbetalinger, herunder markedsmessige forhold knyttet til plasseringen hos forvalter. Konsekvenser for likviditetssituasjonen skal vurderes på kort og lang sikt i lys av enkeltstående og flere samtidige krisescenarioer.

Evaluering av vurderingsmomenter, omtalt i innledningen av dette kapittel, av selskapets styring og kontroll for likviditetsrisiko viser at den fungerer tilfredsstillende og det er ingen kjente tap eller negative hendelser.

C.4.3 Forventet resultat i fremtidige premier (EPIFP)

Dette er ikke relevant for Equinor Insurance AS.

C.4.4 Risk sensitivitet for likviditetsrisiko

Siden likviditet ikke er en vesentlig risiko for selskapet, er ingen spesifikk risikofølsomhet gitt.

C.5 Investering av eiendeler og aktsomhetsplikten for marked-, likviditets- og kredittrisiko

Aktsomhetsplikten («prudent person principle») er et prinsipp som tilsier at den samlede aktivaporteføljen som forsikringsselskapet investerer i skal kun investeres i risiko som selskapet på korrekt vis kan identifisere, måle, overveie, forvalte, kontrollere og rapportere, og kan ta behørig hensyn til i vurderingen av det samlede solvensbehovet for selskapet.

Equinor Insurance AS har en moderat forvaltningsprofil av selskapets midler.

Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen og mellom ulike aktivaklasser. Equinor Insurance AS har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko. Styret har vedtatt at Equinor Insurance AS, basert på driftsmessig erfaring over tid, til enhver tid bør ha en likviditetsbalanse på rundt 200 millioner kroner, med unntak av perioder med oppbygging av midler til utbetaling av konsernbidrag, utbytte, i påvente av innbetaling av utfakturert premie, samt i situasjoner hvor det ikke er lønnsomt å flytte midler fra bank til investeringsporteføljen.

C.6 Operasjonellrisiko

Definisjon: 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.

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

C.6.1 Viktige operasjonelle risiki

Operasjonell risiko er risikoen for tap og uønskede hendelser som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også etterlevelsrisiko, risiko for feil i finansiell rapportering, samt juridisk risiko.

Selskapet er eksponert for følgende operasjonelle risiki

- Simultant tap av internt nøkkelpersonell
- Uforutsett langsiktig tap av eksterne ressurser
- Etterlevelse og forretningsmessige forhold
- Vilkår dekker ikke risiko som forventet
- Feil/avbrudd i IT-systemer
- Feil eller manglende rapportering til tilsynsmyndigheter
- Manglende etterlevelse av lover, forskrifter og andre relevante myndighetsbestemmelser
- Bedrageri
- feil i saksbehandlingen, erstatningsoppgjør og tjenesteleveranse

C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonellrisiko

Operasjonelle risiki eies i linjen, og styres gjennom arbeidsprosesser, rolle- og ansvarsfordeling samt tilhørende rapportering som definert i selskapets rammeverk.

Equinor Insurance AS sørger for, gjennom dokumentasjon av prosedyrer og rutiner samt bevisstgjøring og andre kontroller, å redusere både dobbeltrolleproblematikk, nøkkelpersonrisiko, risiko for økonomisk utroskap, osv.

I tillegg til de interne, selskapsspesifikke kontroller Equinor Insurance AS har etablert og gjennomfører, har både aktuar, internrevisor og ekstern revisor en rolle i å kontrollere selskapet. Dette gjøres jevnlig, og minimum kvartalsvis for aktuar-funksjonen.

C.6.3 Sensitivitet

Operasjonell risiko er i SCR-beregningene i standardmodellen basert på tradisjonelle skadeforsikringsselskap, med

grunnlag i premie- og erstatningsavsetningstall. På grunn av at selskapet har en høy nøkkelpersonrisiko, samt relativt få, store kunder og eksponeringer, vil tapspotensialet ved operasjonell risiko kunne underestimeres ved den standardiserte kapitalkravberegningen. Fravær over en viss tid for nøkkelfunksjoner vil kunne føre til økt sannsynlighet for bl.a. avvik i forsikringsklausuler og redusert standard for kvalitetskontroll.

C.7 Andre vesentlige risikoer

Ikke relevant for selskapet.

C.7.1 Aktsomhetsplikten applisert på andre vesentlige risiki

Ikke relevant for selskapet.

C.7.2 Sensitivitet for andre vesentlige risiki

Ikke relevant for selskapet.

C.8 Andre opplysninger

For informasjon om spesifikke stresstester - se kapittel 6 «Sensitivity analyses and future scenarios related to economic downturn» i selskapets ORSA rapport.

D Verdsetting for solvensformål

D.1 Eiendeler

Aktiva	Local GAAP	Solvens II	Endring
Innmaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skattefordel	0	0	0
Finansielle investeringer	25,477,856	25,480,096	2,241
Investeringsfond	0	0	0
Utlån	0	0	0
Gjenforsikring utestående	368,164	357,380	-10,784
Kontanter og kontantekvivalenter	396,818	396,818	0
Andre investeringer	1,019,806	944,450	-75,356
Totale aktiva	27,262,644	27,178,744	-83,899

D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse

D.1.1.1 Obligasjoner

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 18 742 000 000 investert i obligasjoner. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon. Når en obligasjon kjøpes lånes det ut penger til et selskap (kredittobligasjon) eller til en stat (statsobligasjon). Derfor er ikke bare markedsverdi viktig når en obligasjon er vurdert, men også kredittkvaliteten.

For å prise en obligasjon, finner man nåverdien av den kontantstrømmen som verdipapiret forventes å gi. Verdien på en obligasjon blir da nåverdien av kupongutbetalinger og nåverdien av obligasjonens pålydende.

Man trenger således estimater for forventet kontantstrøm og passende diskonteringsrente (forventet effektiv rente).

D.1.1.2 Aksjer

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 3 372 000 000 investert i aksjer og andeler i aksjefond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av anerkjente forvaltere.

D.1.1.3 Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 2 807 000 000 investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av anerkjente forvaltere.

D.1.1.4 Derivater

Per 31.12.2018 hadde selskapet investeringer i derivatavtaler med en netto markedsverdi på NOK -179 000 000. Derivatene brukes til å styre likviditetsreservene i transaksjoner med de internasjonale finansmarkedene.

D.1.1.5 Forvaltning generelt

Investeringene er håndtert av Equinor Asset Management ASA. Equinor Insurance AS sin ledelse har månedlige møter med Equinor Asset Management ASA der det rapporteres rundt verdipapirene i selskapets investeringsportefølje på detaljnivå. I disse møtene vurderes det blant annet om alle aktivaklasser er innen rammene av styrefastsatte investeringsmandater.

Det har under rapporteringsperioden vært en stabil og solid utvikling i selskapets ansvarlige kapital. Dette har blitt fulgt opp gjennom selskapets ORSA-prosess, som er integrert med selskapets overordnede forretningsstrategi. Se punkt B.3.2 for mer informasjon.

D.1.1.6 Kontanter og kontantekvivalenter

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 397 000 000 i kontanter og kontantekvivalenter i norske banker.

D.1.2 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene

Eiendelene er bokført til markedsverdi i regnskapet, så det gjøres ingen justeringer.

I selskapets årsregnskap er verdipapirfond rapportert under "Aksjer og andeler", og for Solvens II er disse rapportert som et eget punkt under overskriften «investeringer» i QRT S.02.01.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger per bransje

Forsikringstekniskeavsetninger	Local GAAP	Solvens II	Endring
Tekniskeavsetninger Skade	1,224,105	1,755,306	531,201
Best estimate		1,188,212	
Risikomargin		567,095	
Forsikringstekniske avsetninger (ex. Innskuddspensjon)	0	0	0
Best estimate		0	
Risikomargin		0	
Forsikringstekniske avsetninger Innskuddspensjon	0	0	0
Best estimate		0	
Risikomargin		0	
Andre tekniske avsetninger	0		0
Totale forsikringstekniskeavsetninger	1,224,105	1,755,306	531,201

Hovedforutsetninger

Renter og inflasjon

Den rentekurve som brukes for å diskontere forventede kontantstrømmer i den tekniske beregningen er NOK relevant risikofri struktur som er spesifisert av Solvens II-regelverket. Equinor Insurance AS benytter rentekurver som angis av EIOPA (den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner). Selskapet brukte ikke motsvarsjustering eller volatilitetsjustering per 31.desember 2018.

Kostnader

Beregninger av tekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader.

Forsikringsteknisk beregningsmetode

Beste estimat erstatningsavsetning

Equinor Insurances AS beste estimerte erstatningsavsetninger er beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger.

Identifiserte fremtidige kontantstrømmer diskonteres ved bruk av rentekurven for å finne ut beste estimat erstatningsavsetninger.

Identifiserte fremtidige kontantstrømmer fordeles også hvert år i forhold til andelen reassuranseavsetninger av bruttoavsetninger, for å beregne gjenforsikringsandel av fremtidige kontantstrømmer. De kontantstrømmer som genereres fra denne beregningen er også diskontert med den samme rentekurven for å beregne endelig

gjenforsikringsandel av beste estimat.

Beste estimat premieavsetning

Brutto, ikke opptjent premie multipliseres med anslått Combined Ratio (her brukes 90% for alle bransjer), og resultatet diskonteres (basert på opptjent premie i år 1) for å finne beste estimat for premieavsetning.

Beregningen av gjenforsikringsandel av premieavsetningen er utført på samme måte, basert på gjenforsikringsandel av ikke opptjent premie.

All premie var betalt per 31.12.2018, slik at ingen vederlag for forventet fortjeneste fra fremtidige premier inngår i beregningen.

Risikomargin

Oppsummert blir risikomarginen beregnet ved å legge en kapitalkostnad til den diskonterte estimerte SCR for hvert år i perioden den nåværende erstatningsavsetningen vil bli utbetalt. De viktigste komponentene er:

- Beregnede fremtidige kontantstrømmer (inkludert ikke opptjent premie - se beste estimat premieavsetning over)
- Inntekter fra reassuransen er beregnet basert på gjeldende andeler

Kontantstrømmene er delt mellom bransjer for å gjenspeile ulike egenskaper i bransjene (inkludert standardavvik som brukes i premie- og reserverisikoberegninger). Reserve-, premie-, motparts- og operasjonell risiko inngår i beregningen.

For premie- og reserverisiko:

SCR for premie- og reserverisiko er beregnet ved bruk av standardavvik fra dagens SCR beregning (som er pr. 31.12.2018) til fremtidige forventede kontantstrømmer som beregnet tidligere.

For motpartsrisiko:

SCR for motpartsrisiko er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens motpartsrisiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger (pr. 31.12.2018).

For operasjonell risiko:

SCR for operasjonell risiko er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens operasjonelle risiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger (pr. 31.12.2018).

Den endelige kombinerte netto SCR for hvert år multipliseres med en rate for kapitalkostnad (6%), og neddiskonteres deretter ved å bruke samme rentekurve som benyttes ved beregning av beste estimat.

D.2.2 Usikkerhet

Statistiske modeller og forutsetninger vil ofte være framskrivninger av fortiden. Det er ikke alltid fortiden gjenspeiler fremtiden eller de resultatene modeller predikerer. Forutsetninger som benyttes i beregningene kan derfor vise seg helt eller delvis å ikke stemme.

D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetninger fordelt per bransje

Skadeforsikring	2018		
	Tekniskeavsetninger	Beste Estimat (brutto)	Risikomargin
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	0	0	0
Forsikring mot inntektstap	0	0	0
Yrkesskadeforsikring	0	0	0
Ansvarsforsikring for motorvogn	0	0	0
Annen motorvognforsikring	0	0	0
Luftfarts-, sjø- og transportforsikring	1,217,639	824,251	393,388
Forsikring mot brann og annen tingsskad	27,409	18,554	8,855
Alminnelig ansvarsforsikring	0	0	0
Kreditt- og kausjonsforsikring	0	0	0
Rettskjøpsforsikring	0	0	0
Assistanse	0	0	0
Diverse økonomiske tap	0	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikring	0	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikring	0	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av luftfarts-, sjø- og transportforsikring	438,376	296,748	141,628
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av eiendomsforsikring	71,882	48,658	23,223
Total Skadeforsikring	1,755,306	1,188,212	567,095

De viktigste forskjellene mellom Solvens II og regnskapsbestemmelsene for tekniske avsetninger er:

- I selskapets regnskap brukes udiskonterte forventede fremtidige kontantstrømmer mens Solvens IIs verdivurdering bruker neddiskonterte kontantstrømmer under beste estimat metoden
- Solvens IIs forsikringstekniske avsetninger inkluderer risikomargin

D.2.4 Andre eiendeler

Eiendelene er bokført til markedsverdi i regnskapet. Det gjøres dermed ingen justeringer i forhold til Solvens-II balansen.

D.2.4.1 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring

Selskapet har NOK 171 000 000 i fordringer i forbindelse med gjenforsikring per 31.12.2018.

D.2.4.2 Ikke forsikringsrelaterte fordringer

Selskapet har fordringer tilsvarende et beløp på NOK 12 000 000 per 31.12.2018 relatert til transaksjoner med Equinor.

D.2.4.3 Øvrige eiendeler

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 710 000 000 i eiendeler ved skatt, og NOK 79 200 000 av øvrige eiendeler. Disse består av forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter knyttet til direkte salgskostnader.

D.3 Andre forpliktelser

D.3.1 Solvens II evaluering for hver aktiva klasse

D.3.1.1 Forpliktelser ved utsatt skatt

Per 31.12.2018 hadde selskapet forpliktelser ved utsatt skatt på NOK 2 291 000 000.

Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Selskapet vurderes ikke omfattet av finansskatt, som ble innført for finanssektoren i 2017.

Det avsettes ikke for utsatt skatt. Sikkerhetsavsetningen er fra 2018 skattemessig inntektsført med 1/10 ihht nye skatteregler. Dette innebærer at utsatt skatt reduseres ihht den skattemessige inntektsføringen.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Forskjeller mellom tekniske avsetninger i årsregnskapet og Solvens-II balanse er også underlagt utsatt skatt.

D.3.1.2 Derivater

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 196 000 000 i forpliktelser i forhold til derivatavtaler.

D.3.1.3 Betalingsforpliktelser til ikke forsikringsleverandør

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 3 705 000 000 i gjeld til konsernselskapet. Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse.

D.3.1.4 Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 635 000 000 i betalingsforpliktelser til leverandører. Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse.

D.3.1.5 Øvrige forpliktelser

På 31.12.2018 hadde selskapet NOK 1 000 000 i øvrige forpliktelser. Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse.

D.3.2 Solvency II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt per klasse av annen gjeld.

Finansielle forpliktelser	Local GAAP	Solvens II	Endring
Tekniskeavsetninger	1,224,105	1,755,306	531,201
Pensjonsforpliktelser	0	0	0
Forpliktelser ved utsattskatt	2,290,929	2,154,308	-136,621
Derivater	195,553	195,754	202
Finansielleforpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre forpliktelser	4,344,689	4,344,689	0
Totale forpliktelser	8,055,276	8,450,058	394,782

D.4 Alternative verdsettelsesmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

D.5 Andre opplysninger

Ikke aktuelt for selskapet.

E. Kapitalforvaltning

	2018		2017	
	SCR	MCR	SCR	MCR
Tellende kapital	18,728,687	18,728,687	22,194,116	22,194,116
Kapitalkrav	9,156,688	2,289,172	9,365,132	2,341,283
Differanse	9,571,999	16,439,515	12,828,984	19,852,833
I prosent	205%	818%	237%	948%

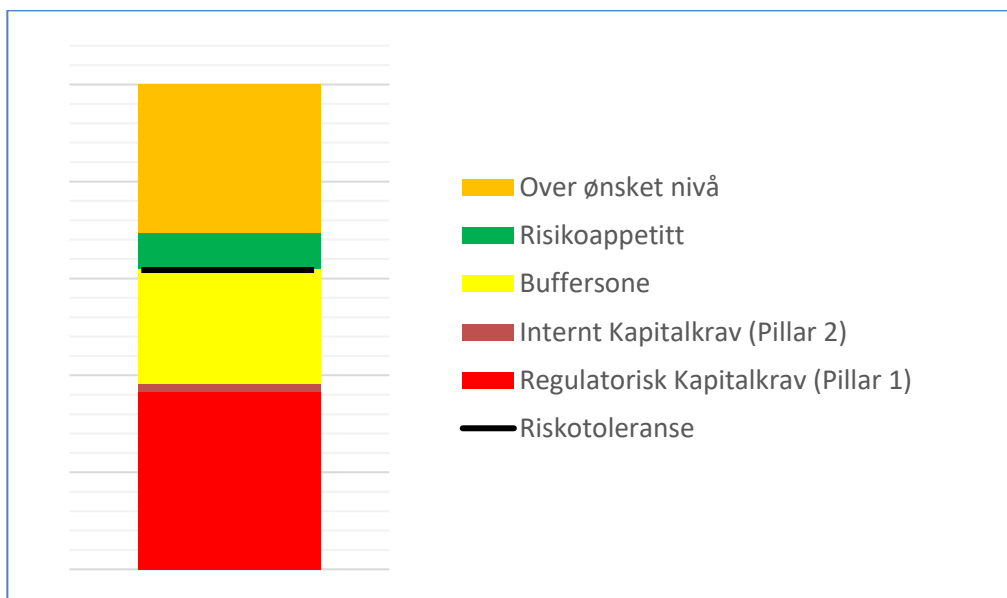
E.1 Ansvarlig kapital

Equinor Insurance AS sin solvenskapitalbehov fremkommer gjennom SCR-beregningen hvert kvartal; Pillar 1. I tillegg har Equinor Insurance AS definert flere Pillar 2 tillegg; administrasjonens og styrets egne risikovurderinger, utover SCR.

Equinor Insurance AS har som målsetting å ha en solvenskapital som overstiger samlet solvenskapitalbehov fra Pillar 1 og 2. Som grunnlag for vurdering av hvor stor bufferkapitalen bør være defineres bufferkapital som; kapital som skal dekke:

- at alle risiki ikke er identifisert og hensyntatt under Pilar 1 og Pilar 2
- at Equinor Insurance AS ikke ønsker å be om kapitaltilskudd fra morselskapet
- evt. annen usikkerhet

Solvenskapitalbehovet kan illustreres slik:



Dersom solvenskapitalen faller under definert risikotoleranse skal selskapet iverksette tiltak i henhold til beredskapsplan, herunder vurdere om eksponeringen skal reduseres, deler av investeringsporteføljen realiseres og/eller ekstra kapital innhentes. Hvis kapitalsituasjonen er over risikoappetitt skal forskjellige tiltak vurderes, inkludert endret risikotaking eller utbetaling av dividende.

For detaljert beskrivelse av forventet utvikling se kapittel 4 og 5 i selskapets ORSA rapport 2018. Ingen fremtidige

planer eller scenarier vil påvirke selskapets kapitalforhold negativt.

E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital

Målet med kapitalstyring er å opprettholde, til alle tider, tilstrekkelig ansvarlig kapital til å dekke SCR og MCR med en passende buffer.

Som en del av ORSA-prosessen utarbeider Equinor Insurance AS løpende årlige soliditetsprognoser som vurderer strukturen av ansvarlig kapital og fremtidige behov. Strategi og handlingsplan, som danner grunnlaget for ORSA, inneholder en fem år projeksjon av solvenskapitalbehov.

Selskapets solvensbehov vurderes opp mot de foreslåtte mål og rammer.

E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper

Forsikringsforetakets ansvarlige kapital inndeles i tre kapitalgrupper etter kriterier under Solvens II-forskriften.

For selskapet er innbetalt aksjekapital og annen opptjent egenkapital defineres som kapitalgruppe 1, mens naturskadefondet defineres i kapitalgruppe 2. Selskapets har en utsatt skattefordel som defineres i kapitalgruppe 3.

Selskapets ansvarlige kapital for å møte SCR krav er som følger:

Tellendekapital for SCR	2018	2017
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	18,701,812	22,171,696
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	26,875	22,419
Kapitalgruppe 3	0	0
Total ansvarlig kapital for SCR	18,728,687	22,194,116

Selskapets ansvarlige kapital for å møte MCR krav er som følger:

Tellendekapital for MCR	2018	2017
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	18,701,812	22,171,696
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	26,875	22,419
Kapitalgruppe 3		
Total ansvarlig kapital for MCR	18,728,687	22,194,116

E.1.3 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper

Det er kapitalen fra kapitalgruppe 1 og 2 som kan brukes til å dekke solvenskapitalkravet. På grunn av restriksjoner kan kapital i kapitalgruppe 3 kun utgjøre mindre enn 15% av solvenskapitalkravet.

E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper

Det er kapitalen fra kapitalgruppe 1 som kan brukes til å dekke minste kapitalkravet. På grunn av restriksjoner kan kun 20% av kapitalen i kapitalgruppe 2 brukes til å dekke minste kapitalkravet.

E.1.5 Forskjellen mellom ansvarlig kapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser

Tall i MNOK	2018
Sum egenkapital i regnskapet:	
Innskudd aksjekapital	4 624
Opptjent egenkapital	14 583
Sum ansvarlig kapital (eiendeler fratrukket sum forpliktelser)	19 207
Justeringer for Solvens II:	
Endring i Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	-11
Endring i forpliktelser (tekniske avsetninger)	-531
Endring utsatt skatt	137
Andre endringer	-73
Sum justeringer for Solvens II:	-478
Solvens II verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	18 729

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklede beregninger.

Artiklene 90 - 112 i vedlegget til forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften.

Disse forenklingene er gjort i beregningen av SCR og MCR:

Artikkel	Forenklet beregning	Merknad
103	Kapitalkravet til renterisiko	Kun for egenforsikringsforetak
104	Kredittmarginrisiko knyttet til obligasjoner og lån	
105	Kapitalkravet for kredittmarginrisiko knyttet til obligasjoner og lån	Kun for egenforsikringsforetak
107	Risikoreduserende virkning av gjenforsikringsavtaler eller verdipapirisering	
108	Risikoreduserende virkning av proporsjonale gjenforsikringsavtaler	
109	Poolordninger	

E.2.2 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko

SCR risikomoduler	2018	2017
Markedsrisiko	2 607 290	2 902 004
Motpartsrisiko	451 122	470 859
Livsforsikringsrisiko	0	0
Helseforsikringsrisiko	0	0
Skadeforsikringsrisiko	7 861 816	7 902 009
Diversifisering	-1 799 188	-1 949 913
Basis Solvenskapitalkrav	9 121 041	9 324 959
Operasjonell risiko	35 646	40 173
Tapsabsorbering i Forsikringstekniske avsetninger	0	0
Tapsabsorbering i utsatt skatt	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	9 156 688	9 365 132
Minimumskapitalkrav (MCR)	2 289 172	2 341 283

Selskapet har utarbeidet et budsjett som en del av ORSA-prosessen, og sammenlignet forventede kapitalkrav mot tilgjengelig kapital. Selskapet ser ingen risiko for å ikke oppfylle sine MCR- og SCR-krav.

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

Den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko i beregning av SCR for noen av risikoene eller underrisiki er ikke i bruk.

E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Interne modeller er ikke brukt.

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

MCR og SCR per 31.12.2018 er oppfylt. Det er ikke ansett som noen risiko for at selskapet ikke vil oppfylle MCR eller SCR i fremtiden.

E.6 Andre opplysninger

Ikke relevant for dette selskapet.

F. Rapporteringsmaler

Følgende QRTs er nødvendige for SFCR rapporten:

S.02.01.01 - Balansen
S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje
S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring
S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring
S.23.01.01 – Ansvarlig kapital
S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav
S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet
S.28.02.01 - Minstekapitalkrav - både livsforsikringsvirksomhet og skadeforsikringsvirksomhet

Malene er inkludert på slutten av denne rapporten.

G. Godkjenning av SFCR rapport og rapporterings skjemaer

Equinor Insurance AS sin SFCR rapport 2018 godkjennes av styret dato 12.04.2019.

Vedlegg

02.01.02 - Balansen

		Solvens II-verdier
		C0010
Eiendeler		
Immaterielle eiendeler	R0030	
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	0
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	0
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	25,480,096
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	0
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	22,934
Aksjer mv.	R0100	3,349,561
Aksjer - børsnoterte	R0110	3,340,233
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	9,328
Obligasjoner	R0130	19,283,396
Statsobligasjoner mv.	R0140	11,513,195
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	7,770,202
Strukturerte verdipapirer	R0160	0
Sikrede verdipapirer	R0170	0
Verdipapirfond mv.	R0180	2,807,942
Derivater	R0190	16,263
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	0
Andre investeringer	R0210	0
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	0
Utlån	R0230	0
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	0
Utlån til enkeltpersoner	R0250	0
Øvrige utlån	R0260	0
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	357,380
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	357,380
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	357,380
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0300	0
Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg	R0310	0
Helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0320	0
Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg	R0330	0
Livsforsikring med investeringsvalg	R0340	0
Gjenforsikringsdepoter	R0350	0
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	170,950
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	47,454
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	608
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	0
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	0
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	396,818
Øvrige eiendeler	R0420	725,438
Sum eiendeler	R0500	27,178,744

Solvens II-verdier

C0010

Forpliktelser		
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	1,755,306
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	1,755,306
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530	0
Beste estimat	R0540	1,188,212
Risikomargin	R0550	567,095
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0570	0
Beste estimat	R0580	0
Risikomargin	R0590	0
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600	0
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0620	0
Beste estimat	R0630	0
Risikomargin	R0640	0
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0660	0
Beste estimat	R0670	0
Risikomargin	R0680	0
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700	0
Beste estimat	R0710	0
Risikomargin	R0720	0
Betingede forpliktelser	R0740	0
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750	635,129
Pensjonsforpliktelser	R0760	0
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	2,154,308
Derivater	R0790	195,754
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	3,377
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	0
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	3,704,917
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0850	
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen	R0860	0
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen	R0870	0
Øvrige forpliktelser	R0880	1,266
Sum forpliktelser	R0900	8,450,058
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R1000	18,728,687

05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

Skadeforsikringsforpliktelses - Direkte forsikring...

	Skadeforsikringsforpliktelses - Direkte forsikring...						
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	Forsikring mot medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkeskade-forsikring	Motorvogn-forsikring -trafikk	Motorvogn-forsikring -øvrige	Sjøforsikring, transport og luftfarts-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom
Forfalte premier	0	0	0	0	0	668,415	49,395
Brutto - direkte forsikring	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring							
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring							
Gjenforsikringsandel	0	0	0	0	0	324,572	30,625
For egen regning (netto)	0	0	0	0	0	343,843	18,770
Opptjente premier							
Brutto - direkte forsikring	0	0	0	0	0	903,793	48,563
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring							
Gjenforsikringsandel	0	0	0	0	0	659,166	21,473
For egen regning (netto)	0	0	0	0	0	244,627	27,090
Erstatningskostnader							
Brutto - direkte forsikring	0	0	0	0	0	-24,337	2,120
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring							
Gjenforsikringsandel	0	0	0	0	0	-26,469	-4,281
For egen regning (netto)	0	0	0	0	0	2,133	6,400
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger							
Brutto - direkte forsikring	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring							
Gjenforsikringsandel	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	0	0	0	0	0	0	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	0	0	0	0	0	73,456	5,314
Andre kostnader							
Sum kostnader							

Skadeforsikringsforpliktelse - Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring

... og mottatt proporsjonal gjenforsikring

Ansvarsforsikring	Kreditt- og kausjonsforsikring	Rettshjelps-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot		Helseforsikring s-forpliktelse	Ansvars-forsikringsforpliktelse	Forpliktelse		Sum
				diverse økonomiske tap	diverse økonomiske tap			innen transport, luftfarts og sjøforsikring	Øvrige skadeforsikring s-forpliktelse	
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	717,810
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
							230,091	16,728		246,819
0	0	0	0	0	0	0	64,668	3,224		423,089
0	0	0	0	0	0	0	165,423	13,504		541,540
0	0	0	0	0	0	0				952,356
0	0	0	0	0	0	0				0
							206,511	18,468		224,979
0	0	0	0	0	0	0	91,749	3,224		775,612
0	0	0	0	0	0	0	114,762	15,244		401,723
0	0	0	0	0	0	0				-22,217
0	0	0	0	0	0	0				0
							127,451	24,108		151,559
0	0	0	0	0	0	0	13,623	1,506		-15,622
0	0	0	0	0	0	0	113,829	22,602		144,964
0	0	0	0	0	0	0				0
0	0	0	0	0	0	0				0
							0	0		0
0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
0	0	0	0	0	0	0	25,421	2,234		106,425
										0
										106,425

Livsforsikringsforpliktelse

Livsforsikringsforpliktelse

**Gjenforsikringsforpliktelse
innen livsforsikring**

	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
	Helseforsikring	Forsikring med overskuddsdeling	Forsikring med investeringsvalg	Øvrig livsforsikring	Annuiteter fra skadeforsikring vedrørende helseforsikring	Annuiteter fra skadeforsikring vedrørende forsikringsforpliktelser	Gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	Gjenforsikring av livsforsikringsforpliktelser	Sum
Forfalte premier									
Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0
Opptjente premier									
Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0
Erstatningskostnader									
Brutto	R1610	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R1700	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger									
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre kostnader	R2500								
Sum kostnader	R2600								0

05.02.01 - Premier, erstatninger og kostnader - landfordelt

	Landfordelt etter størrelsen på forfalte bruttopremier skadeforsikrings-forpliktelser					Sum av hjemstater og de 5 største stater	
	Hjemstater	C0020	C0030	C0040	C0050		C0060
R0010	C0010	0					
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Forfalte premier	717,810						717,810
Brutto - direkte forsikring	0						0
Brutto - mottatt proporsjonal gjensikring	246,819						246,819
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensikring	423,089						423,089
Gjenforsikringsandel	541,540						541,540
For egen regning (netto)							
Oppgjente premier	952,356						952,356
Brutto - direkte forsikring	0						0
Brutto - mottatt proporsjonal gjensikring	224,979						224,979
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensikring	775,612						775,612
Gjenforsikringsandel	401,723						401,723
For egen regning (netto)							
Erstatningskostnader	-22,217						-22,217
Brutto - direkte forsikring	0						0
Brutto - mottatt proporsjonal gjensikring	151,559						151,559
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensikring	-15,622						-15,622
Gjenforsikringsandel	144,964						144,964
For egen regning (netto)							
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger							
Brutto - direkte forsikring	0						0
Brutto - mottatt proporsjonal gjensikring	0						0
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjensikring	0						0
Gjenforsikringsandel	0						0
For egen regning (netto)	0						0
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	106,425						106,425
Andre kostnader							
Sum kostnader							106,425

	Hjemstaten					Landfordelt etter størrelsen på forfalte bruttopremier livsforsikringsforpliktelse					Sum av hjemstaten og de 5 største stater			
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
R0010		0												
Forfalte premier														
Brutto														0
Gjenforsikringsandel														0
For egen regning (netto)														0
Opptjente premier														
Brutto														0
Gjenforsikringsandel														0
For egen regning (netto)														0
Erstatningskostnader														
Brutto														0
Gjenforsikringsandel														0
For egen regning (netto)														0
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger														
Brutto														0
Gjenforsikringsandel														0
For egen regning (netto)														0
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.														0
Andre kostnader														0
Sum kostnader														0

12.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring

	Forsikring med investeringsvalg				Øvrig livsforsikring			
	Forsikring med overskuddsdeli ng	Kontrakter uten opsjoner og garantier C0040	Kontrakter med opsjoner eller garantier C0050	C0060	Kontrakter uten opsjoner og garantier C0070	Kontrakter med opsjoner eller garantier C0080		
R0010	0	0	0	0	0	0		
R0020	0	0	0	0	0	0		
R0030	0	0	0	0	0	0		
R0080	0	0	0	0	0	0		
R0090	0	0	0	0	0	0		
R0100	0	0	0	0	0	0		
R0110	0	0	0	0	0	0		
R0120	0	0	0	0	0	0		
R0130	0	0	0	0	0	0		
R0200	0	0	0	0	0	0		
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett								
Sum beløp som kan innkreves fra gjensikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)								
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin								
Beste estimat								
Brutto beste estimat								
Sum beløp som kan innkreves fra gjensikring og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter								
Sum beste estimat fratrukket beløp som kan innkreves fra gjensikring og SPV-er								
Risikomargin								
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen								
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett								
Fradrag i beste estimat								
Fradrag i risikomargin								
Sum forsikringstekniske avsetninger								

Annuiteter fra skadeforsikring vedrørende andre forsikringsforpliktelser enn helseforsikringsforpliktelser	C0090	Akseptert gjenforsikring	C0100	Sum (livsforsikring unntatt helseforsikring, herunder forsikring med investeringsvalg)	Helseforsikring		C0160	Annuiteter fra skadeforsikring vedrørende helseforsikringsforpliktelser		C0190	Mottatt gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	C0200	Sum (helseforsikring og håndtert som livsforsikring)	C0210
					Kontrakter uten opsjoner og garantier	C0170		Kontrakter med opsjoner eller garantier	C0180					
0		0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
0		0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
0		0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
0		0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
0		0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
0		0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
0		0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
0		0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
0		0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0

17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

Direkte forsikring...

	Forsikring mot medisinsk behandling		Forsikring mot inntektstap		Yrskeskade-forsikring		Motorvogn-forsikring - trafikk		Motorvogn-forsikring - øvrig		Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfarts-forsikring		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080							
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18	10,478	0	0
R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8	7,169	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9	3,309	0	0	0
R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	824,234	8,076	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	322,342	0	0	0	0
R0250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	501,891	8,076	0	0	0
R0260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	824,251	18,554	0	0	0
R0270	0	0	0	0	0	0	0	0	0	501,900	11,385	0	0	0
R0280	0	0	0	0	0	0	0	0	0	393,388	8,855	0	0	0
R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett

Sum beløp som kan innkreves fra gjensikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)

Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin

Beste estimat

Premieavsetning

Brutto - i alt

Sum beløp som kan innkreves fra gjensikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)

Netto beste estimat for premieavsetning

Erstatningsavsetning

Brutto - i alt

Sum beløp som kan innkreves fra gjensikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)

Netto beste estimat for erstatningsavsetning

Sum beste estimat - brutto

Sum beste estimat - netto

Risikomargin

Frdrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen

Frdrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett

Frdrag i beste estimat

R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Frdrag i risikomargin										
R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	1,217,639	27,409
Sum forsikringstekniske avsetninger										
R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	322,351	7,169
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)										
R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	895,289	20,241
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er										

Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring

Ansvars- forsikring	Kreditt- og kausjons- forsikring	Rettshjelps- forsikring	Assistanse- forsikring	Forsikring mot		Helseforsikrings- forpliktelse	Ansvars- forsikrings- forpliktelse	Forpliktelse		Sum
				diverse økonomiske tap	diverse			innen sjø-, transport- og luftfarts- forsikring	Øvrige skadeforsikring s-forpliktelse	
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	157,021	0	167,516	
0	0	0	0	0	0	0	7,068	0	14,245	
0	0	0	0	0	0	0	149,953	0	153,271	
0	0	0	0	0	0	0	139,727	48,658	1,020,696	
0	0	0	0	0	0	0	18,880	1,913	343,135	
0	0	0	0	0	0	0	120,847	46,746	677,561	
0	0	0	0	0	0	0	296,748	48,658	1,188,212	
0	0	0	0	0	0	0	270,800	46,746	830,832	
0	0	0	0	0	0	0	141,628	23,223	567,095	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Z0020

Skadeår / Tegningsår:

Accident year

I	Sum over år (kumulativt)										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
innværende år											
	C0170	C0180									
	0	3,341,257									
	0	502,391									
	0	46,603									
	0	47,007									
	42,094	96,283									
	18	1,329,050									
	1,321	122,032									
	10,344	626,685									
	19,635	32,955									
	30,059	30,059									
	0	0									
	0	0									

Utvikling år	10 & +										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
R0100											-5,702
R0160	14,584	336,395	48,955	26,401	28,002	32,959	16,349	-1,254	0	0	
R0170	0	23,913	8,472	12,872	113	1,233	0	0	0		
R0180	0	6,026	9,073	1,190	30,719	0	0	0			
R0190	64	10,883	7,021	19,175	17,046	0	42,094				
R0200	1,960	9,620	#####	0	5,374	18					
R0210	1,716	97,192	2,644	19,158	1,321						
R0220	127,430	33	488,879	10,344							
R0230	0	13,321	19,635								
R0240	0	30,059									
R0250	0										
R0260											

år	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Tidligere år											
N-9											
N-8											
N-7											
N-6											
N-5											
N-4											
N-3											
N-2											
N-1											
N											
Sum											

Årsslutt (diskonterte beløp)	0										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0360										
	0										
	0										
	0										
	0										
	6,210										
	58,916										
	32,007										
	25,447										
	72,154										
	828,956										
	0										
	0										

Utvikling år	10 & +										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
R0100											-25,649
R0160	0	0	0	0	0	0	0	-5,739	0	0	
R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
R0180	0	0	0	0	0	48,737	0	0			
R0190	0	0	0	0	87,481	48,219	6,116				
R0200	0	0	0	18,254	14,107	56,210					
R0210	0	0	61,474	30,903	30,903						
R0220	0	911,525	24,457	24,457							
R0230	0	70,404	70,404								
R0240	813,888	813,888									
R0250	0										
R0260											

år	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Tidligere år											
N-9											
N-8											
N-7											
N-6											
N-5											
N-4											
N-3											
N-2											
N-1											
N											
Sum											

19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Z0020

Skadeår / Tegningsår:

Accident year

år	Utvikling år										I inneværende år	Sum over år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Tidligere år													
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

år	Utvikling år										Årslutt (diskonterte beløp)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Tidligere år												
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

	Beløp med				
	overgangsregler og andre tiltak knyttet til langsiktige garantier	Effekt av overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger	Effekt av overgangsregelen for rentekurven	Effekt av volatilitetsjustering satt til null	Effekt av matching-justering satt til null
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Forsikringstekniske avsetninger	R0010	1,755,306	0	0	0
Basiskapital	R0020	18,728,687	-18,728,687	0	-18,728,687
Tellende ansvarlig kapital til dekning av solvenskapitalkravet (SCR)	R0050	18,728,687	-18,728,687	0	-18,728,687
Solvenskapitalkrav	R0090	9,156,688	-9,156,688	0	-9,156,688
Tellende ansvarlig kapital til dekning av minstekapitalkravet (MCR)	R0100				
Minstekapitalkrav	R0110	2,289,172	-2,289,172	0	-2,289,172

23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Kapitalgruppe 1 -			Kapitalgruppe 2
	Sum	uten begrensninger	Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	
	C0010	C0020	C0030	C0040
R0010	1,325,000	1,325,000		0
R0030	0	0		0
R0040	0	0		0
R0050	0		0	0
R0070	0	0		
R0090	0		0	0
R0110	0		0	0
R0130	17,376,812	17,376,812		
R0140	0	0		0
R0160	0			
R0180	26,875	0	0	26,875
R0220	0			
R0230	0	0	0	0
R0290	18,728,687	18,701,812	0	26,875
R0300	0			0
R0310	0			0
R0320	0			0
R0330	0			0
R0340	0			0

Basiskapital før fradrag for deltakerinteresser i andre finanssektorer som fastsatt i artikkel 68 i vedlegg til forskrift 21. desember 2015 nr. 1807 om utfyllende regler til Solvens II-forskriften				
Ordinær aksjekapital (inkl. verdien av egne aksjer)				
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital				
Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningsfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak				
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak				
Overskuddsfond				
Preferanseaksjer				
Overkurs relatert til preferanseaksjer				
Avstemmingsreserve				
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital				
Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)				
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over				
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket				
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket				
Fradrag				
Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak				
Sum basiskapital etter fradrag				
Supplerende kapital				
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt				
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt				
Ikke innbetalte og ikke innkalt preferanseaksjer som kan kreves innkalt				
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning				
Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF				

R0350	Andre rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	0			0
R0360	Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	0			0
R0370	Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	0			0
R0390	Annen supplerende kapital	0			0
R0400	Sum supplerende kapital	0			0
R0500	Tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital				
R0510	Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR	18,728,687	18,701,812	0	26,875
R0540	Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	18,728,687	18,701,812	0	26,875
R0550	Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	18,728,687	18,701,812	0	26,875
R0580	Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	9,156,688	18,701,812	0	26,875
R0600	SCR	2,289,172			
R0620	Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	205%			
R0640	Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	818%			

R0700	Avstemmingsreserve	18,728,687			
R0710	Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser				
R0720	Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)				
R0730	Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	1,351,875			
R0740	Andre elementer som inngår i basiskapitalen	0			
R0760	Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til portefølj for matching-justering og avgrensede fond	17,376,812			
R0770	Avstemmingsreserve				
R0780	Forventet fortjeneste				
R0790	Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet				
	Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet				
	Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)	0			

C0060

R0700	Avstemmingsreserve	18,728,687			
R0710	Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser				
R0720	Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)				
R0730	Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	1,351,875			
R0740	Andre elementer som inngår i basiskapitalen	0			
R0760	Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til portefølj for matching-justering og avgrensede fond	17,376,812			
R0770	Avstemmingsreserve				
R0780	Forventet fortjeneste				
R0790	Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet				
	Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet				
	Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)	0			

25.01.21 - Solvenskapitalkrav

		Brutto solvenskapitalkrav	Foretaksspesifikk parameter (USP)	Forenklinger
		C0110	C0090	C0100
Markedsrisiko	R0010	2,607,290		
Motpartsrisiko	R0020	451,122		
Livsforsikringsrisiko	R0030	0	None	
Helseforsikringsrisiko	R0040	0	None	
Skadeforsikringsrisiko	R0050	7,861,816	ation for non-life reserve risk	
Diversifisering	R0060	-1,799,188		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070	0		
Basiskrav til solvenskapital	R0100	9,121,041		

Beløp

C0100

Operasjonell risiko	R0130	35,646		
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	R0140	0		
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	R0150	0		
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	R0160			
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	R0200	9,156,688		
Kapitalkravstillegg	R0210			
Solvenskapitalkrav	R0220	9,156,688		
Øvrig informasjon om SCR				
Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	R0400			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	R0410			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	R0420			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	R0430			
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF	R0440			

28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

		MCR-komponenter	
		C0010	
Beregnet MCRNL	R0010	190,086	
Bakgrunnsinformasjon			
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
		C0020	C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020	0	0
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	0	0
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	0	0
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	0	0
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	0	0
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070	501,900	343,843
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	14,161	18,770
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	0	0
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100	0	0
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110	0	0
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	0	0
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160	270,800	165,423
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170	46,746	13,504

		MCR-komponenter	
		C0040	
Beregnet MCRL	R0200	0	
Bakgrunnsinformasjon			
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
		C0050	C0060
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	R0210	0	
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	R0220	0	
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	R0230	0	

Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelse, inkl. gjenforsikringsforpliktelse
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelse, inkl. gjenforsikringsforpliktelse

R0240	0	
R0250		0

Lineært beregnet MCR
Solvenskapitalkrav (SCR)
Øvre grense for MCR
Nedre grense for MCR
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)
Absolutt nedre grense for MCR
Minstekapitalkrav

	C0070
R0300	190,086
R0310	9,156,688
R0320	4,120,509
R0330	2,289,172
R0340	2,289,172
R0350	23,882
R0400	2,289,172

28.02.01 - Minstekapitalkrav - både livsforsikringsvirksomhet og skadeforsikringsvirksomhet

		MCR-komponenter	
		Skadeforsikrings- virksomhet	Livsforsikrings- virksomhet
		Beregnet	Beregnet
		MCR(NL, NL)	MCR(NL, L)
		C0010	C0020
Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor skadeforsikring	R0010	190,086	0

		Bakgrunnsinformasjon			
		Skadeforsikringsvirksomhet		Livsforsikringsvirksomhet	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder	Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikrings tekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
		C0030	C0040	C0050	C0060
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020	0	0	0	0
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	0	0	0	0
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	0	0	0	0
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	0	0	0	0
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	0	0	0	0
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070	501,900	343,843	0	0
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	14,161	18,770	0	0
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	0	0	0	0
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100	0	0	0	0
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110	0	0	0	0
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	0	0	0	0
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	0	0	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140	0	0	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150	0	0	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160	270,800	165,423	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170	46,746	13,504	0	0

		Skadeforsikrings-	Livsforsikrings-
		virksomhet	virksomhet
		Beregnet MCR(L, NL)	Beregnet MCR(L, L)
		C0070	C0080
Lineær formel for forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser innenfor livsforsikring	R0200	0	0

		Skadeforsikringsvirksomhet		Livsforsikringsvirksomhet	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))	Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og SPV) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
		C0090	C0100	C0110	C0120
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	R0210				
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	R0220				
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	R0230				
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0240				
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0250				

		C0130
Lineært beregnet MCR	R0300	190,086
Solvenskapitalkrav (SCR)	R0310	9,156,688
Øvre grense for MCR	R0320	4,120,509
Nedre grense for MCR	R0330	2,289,172
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	R0340	2,289,172
Absolutt nedre grense for MCR	R0350	23,882
Minstekapitalkrav	R0400	2,289,172

		Skadeforsikrings-	Livsforsikrings-
		virksomhet	virksomhet
		C0140	C0150
Teoretisk lineær MCR	R0500	190,086	0
Teoretisk SCR før kapitalkravstillegg (årlig eller siste beregning)	R0510	9,156,688	0
Teoretisk øvre grense for MCR	R0520	4,120,509	0
Teoretisk nedre grense for MCR	R0530	2,289,172	0
Teoretisk kombinert MCR	R0540	2,289,172	0
Absolutt nedre grense for teoretisk MCR	R0550		
Teoretisk minstekapitalkrav	R0560	2,289,172	0