

# SFCR

Rapport om solvens og finansiell stilling

**Rapporteringsår 2022**

**Knif Trygghet Forsikring AS**

# Innholdsfortegnelse

---

<b>Sammendrag</b> .....	<b>4</b>
<b>A. Virksomhet og resultater</b> .....	<b>6</b>
A.1 Virksomhet .....	6
Opplysninger om foretaket: .....	6
Tilsynsorgan: .....	6
Eierstruktur: .....	7
Transaksjoner med aksjeeiere, styremedlemmer, ledelse og overskuddsdeling: .....	7
A.2 Forsikringsresultat .....	7
A.3 Investeringsresultat .....	8
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet .....	8
A.5 Andre opplysninger .....	8
<b>B. System for risikostyring og internkontroll</b> .....	<b>8</b>
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll .....	8
Lønnspolitikk og sammenhengen mellom lønn og ytelse .....	10
Transaksjoner med aksjonærer .....	10
B.2 Krav til egnethet .....	10
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens .....	11
Risikostyringsprosess og risikostyringsstrategi .....	11
Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA) .....	11
B.4 Internkontrollsystemet .....	12
B.5 Internrevisjonsfunksjonen .....	12
B.6 Aktuarfunksjonen .....	13
B.7 Utkontraktering .....	13
B.8 Andre opplysninger .....	14
<b>C. Risikoprofil</b> .....	<b>14</b>
C.1 Forsikringsrisiko .....	14
Vesentlige risikoer .....	14
Klimarisiko .....	15
C.2 Markedsrisiko .....	16
Vesentlige risikoer .....	16
Forsiktighetsprinsippet .....	16
Følsomhetsanalyse .....	17
C.3 Kredittrisiko .....	17
Vesentlige risikoer .....	17

C.4	Likviditetsrisiko .....	17
	Vesentlige risikoer .....	17
C.5	Operasjonell risiko.....	18
	Vesentlige risikoer .....	18
C.6	Andre vesentlige risikoer .....	19
	Vesentlige risikoer .....	19
C.7	Andre opplysninger .....	19
<b>D.</b>	<b>Verdsetting for solvensformål .....</b>	<b>19</b>
D.1	Eiendeler.....	19
D.2	Forsikringstekniske avsetninger .....	20
	Forutsetninger og kilder til usikkerhet i beregning av beste estimat .....	20
	Sammenligning beste estimat mot faktisk resultat .....	21
	Risikomargin.....	21
	Konklusjon vedrørende pålitelighet og tilstrekkelighet .....	21
	Forskjeller mellom finans- og solvensregnskap .....	21
D.3	Andre forpliktelser .....	21
D.4	Alternative verdsettingsmetoder .....	21
D.5	Andre opplysninger .....	22
<b>E.</b>	<b>Kapitalstyring .....</b>	<b>22</b>
E.1	Ansvarlig kapital .....	22
E.2	Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav .....	22
E.3	Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller .....	23
E.4	Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet.....	23
E.5	Andre opplysninger .....	23
<b>F.</b>	<b>Godkjenning .....</b>	<b>23</b>
<b>G.</b>	<b>Vedlegg.....</b>	<b>23</b>

## Sammendrag

---

Knif Trygghet Forsikring AS ble stiftet av Kristen-Norges Interessefelleskap (nå Knif AS) i 2007. Foretakets formål er å drive skadeforsikring i alle skadeklasser, inkludert ettårig kollektiv- og individuell livsforsikring.

Knif Trygghet skal levere konkurransedyktige forsikringstjenester til ideell sektor, kristen-Norge og andre utvalgte kundegrupper, med visjon om å være den foretrukne forsikringspartneren for ideelle organisasjoner.

Knif Trygghet har de siste årene også rettet sin virksomhet mot det kommersielle markedet, og den største veksten forventes å komme i her. Satsingen i det kommersielle markedet går hovedsakelig gjennom agentkanaler, men også gjennom direkte distribusjon og via meglerkanaler. Knif Trygghet administrerer i tillegg forsikringsløsning for Kirkelig Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter (KA).

Knif Trygghet Forsikring AS inngår fra 2022 i konsernet Knif Trygghet Forsikring, sammen med det svenske datterselskapet Vitea Life AB (Vitea).

Det ble også i 2022 praktisert delvis hjemmekontor både av hensyn til corona-pandemien, men også fordi foretaket har gjennomført oppussing av kontorlokalene. Kombinasjonen av delvis hjemmekontor og arbeid i midlertidige lokaler har fungert bra, og målinger av arbeidsmiljø har vist at engasjement og trivsel har holdt seg på et høyt nivå. Dette gjenspeiles også i resultatene, der det fremkommer at foretaket har levert resultater i henhold til den fastlagte strategien.

Gjennom 2022 har Knif Trygghet styrket sitt fokus på bærekraft. Som forsikringsselskap ser vi det som en del av vårt samfunnsoppdrag å bidra til at det blir færre skader, og at påvirkningen på miljøet som kommer fra skader skal begrenses i størst mulig grad. Det er stort engasjement blant ledelse og ansatte i selskapet for å bidra til at selskapet når sine bærekraftsmål.

Knif Trygghet er heleid av organisasjoner som på ulikt vis bidrar til en mer sosialt rettferdig verden. Verdien Knif Trygghet skaper for eiere og kunder bidrar til å gi frivillige organisasjoner, deres ansatte og frivillige medarbeidere, økonomisk trygghet og avlastning ved uønskede hendelser. Flere av bærekraftsmålene som er satt i strategiprosessen i 2022, retter seg mot globale problemer og sosial urettferdighet. I samarbeid med og via våre eiere, vil arbeidet for å bekjempe fattigdom og sult, samt mål om å sikre god helse og livskvalitet sette retning for vårt sosiale engasjement.

Den kraftige veksten som startet i 2021 har delvis fortsatt i 2022 og veksten har primært kommet gjennom agentkanalene. Foretaket hadde et forsikringsteknisk resultat i 2022 på 42,9 MNOK. Det gode tekniske resultatet er et resultat av relativt godt skadeår, men resultatet er også påvirket av inntektsføring av gevinstandeler knyttet til reassuranseavtaler på eldre årganger. Investeringsresultatet var -17,7 MNOK, og resultatet før skatt ble for morselskapet 5,6 MNOK. For konsernet var resultatet før skatt på – 4,8 MNOK.

Resultatutvikling og nøkkeltall tre siste år for morselskapet vises i nedenstående tabell.

Nøkkeltall	2020	2021	2022
Resultat av teknisk regnskap	13 217 000	6 836 000	42 901 134
Resultat av ikke-teknisk regnskap	29 818 000	24 793 000	- 17 675 173
Resultat før skattekostnad	42 930 000	28 457 000	5 554 724
Skadeprosent brutto	56 %	47 %	57 %
Skadeprosent for egen regning	63 %	55 %	71 %
Combined ratio, brutto	81 %	76 %	82 %
Combined ratio, for egen regning	89 %	95 %	77 %
Solvensgrad	232 %	228 %	251 %

Solvenskapitalkravet har beveget seg fra 218 MNOK ved utgangen av 2021 til 248 MNOK pr. 31.12.2022. Foretakets solvensgrad er 251% ved utgangen av 2022.

Knif Trygghets risikostyringssystem omfatter styring og kontroll av sentrale risikoklasser relatert til virksomheten. Styret har vedtatt overordnede mål for perioden 2020-2022, samt kvantitative og kvalitative rammer for risikotoleranse, samlet og pr. risikoklasse. Kontrollfunksjoner for risikostyring, compliance, aktuar og internrevisjon er etablert og fungerer hensiktsmessig.

## A. Virksomhet og resultater

---

### A.1 Virksomhet

#### Opplysninger om foretaket:

##### Foretak:

Navn: Knif Trygghet Forsikring AS  
Forretningsadresse: Møllergata 39  
0179 Oslo, Norge  
Telefon: +47 23 68 39 00  
E-post: [post@kniftrygghet.no](mailto:post@kniftrygghet.no)  
Nettside: [www.kniftrygghet.no](http://www.kniftrygghet.no)

Organisasjonsnummer: 991206825

##### Tilsynsorgan:

Navn: Finanstilsynet  
Forretningsadresse: Revierstredet 3  
0151 Oslo

##### Revisor:

Navn: PricewaterhouseCoopers AS  
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 71  
0194 Oslo

Knif Trygghet Forsikring AS ble stiftet av Kristen-Norges Interesfefellesskap (nå Knif AS) den 26.4.2007 og fikk generell konsesjon for skadeforsikringsvirksomhet samme år. Foretakets formål er å drive skadeforsikring i alle skadeklasser, inkludert ettårig kollektiv- og individuell livsforsikring.

Knif Trygghet skal levere konkurransedyktige forsikringstjenester til ideell sektor, kristen-Norge og andre utvalgte kundegrupper, med visjon om å være den foretrukne forsikringspartneren for ideelle organisasjoner. Knif Trygghet har ca. 80% markedsandel i det kristne organisasjonsmarkedet, og det vil fortsatt være fokus på å sikre en god relasjon for å opprettholde denne posisjonen.

Knif Trygghet har de siste årene også rettet sin virksomhet mot det kommersielle markedet, og den største veksten forventes å komme i dette markedet. Satsingen i det kommersielle markedet går hovedsakelig gjennom agentkanaler, men også gjennom direkte distribusjon og via meglerkanaler.

Knif Trygghet administrerer i tillegg forsikringsløsning for KA.

Foretaket driver sin virksomhet fra Oslo.

### Eierstruktur:

Knif Trygghet er eid av 53 kristne organisasjoner og trossamfunn. Knif AS er kvalifisert eier med 24,99% av aksjene.

Fra og med 2022 inngår Knif Trygghet Forsikring AS i konsernet Knif Trygghet, sammen med datterselskapet Vitea Life AB. Knif Trygghet eier 75% av aksjene i Vitea, og de resterende 25% eies av ansatte i Vitea. Vitea er en svensk forsikringsformidler som tilbyr gruppeforsikringer til små og mellomstore bedrifter i Sverige.

### Transaksjoner med aksjeeiere, styremedlemmer, ledelse og overskuddsdeling:

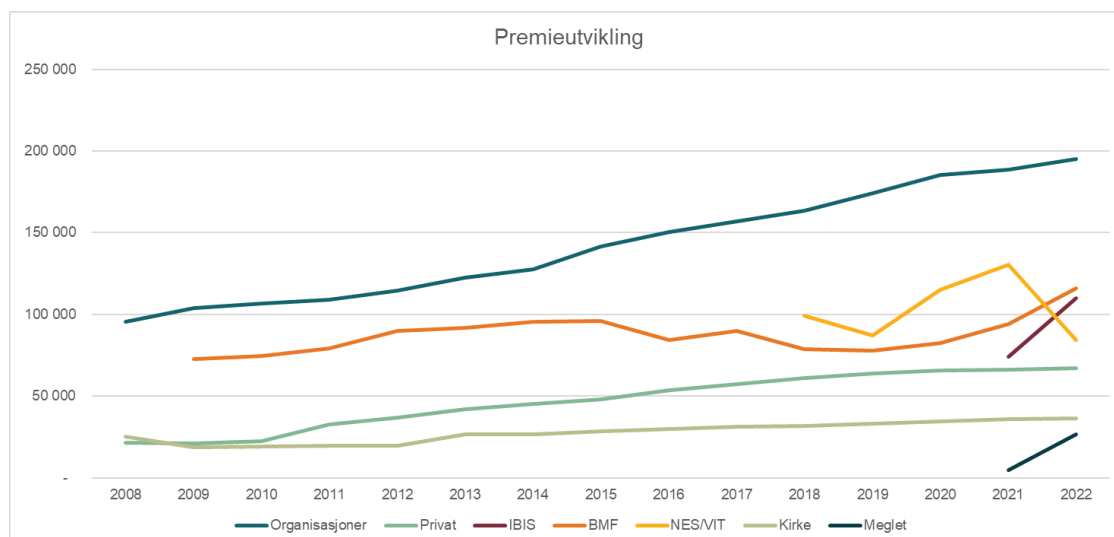
Det har ikke vært transaksjoner med styret og ledelsen utover det som følger av avtalt godtgjørelse. Det har vært gjennomført en overskuddsdeling på 8,3 MNOK med KA Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter i 2022.

## A.2 Forsikringsresultat

Resultat av teknisk regnskap er 42,9 MNOK pr. 31.12.2022, noe som er en kraftig økning fra året før. Det tekniske resultatet er i stor grad påvirket av en inntektsføring av gevinstandeler gjennom en reassuranseavtale som knytter seg til eldre årganger på personporteføljen. Denne gevinstføringen utgjør nærmere 36 MNOK av det tekniske resultatet i 2022. Brutto skadeprosent på 57% for alle bransjer/årganger viser en gjennomgående god underliggende lønnsomhet i porteføljen. Brutto kostnadsprosent på 25% er fortsatt noe over målsatt, og det er først og fremst salgskostnader knyttet til distribusjon som er den største driveren.

Foretakets samlede premievolum har økt med 7% i 2022, og forfalt premie brutto utgjør nå 635 MNOK ved utgangen av 2022. Nedgangen i volum på den svenske porteføljen (NES/VIT) skyldes oppsigelse av avtale med Nordeuropa AB i starten av 2022.

Utviklingen i forfalt premie siste årene vises i figuren under (tall i hele tusen):



Det planlegges for ytterligere vekst også i 2023, hovedsakelig gjennom agentkanelen, men også gjennom intern distribusjon.

### A.3 Investeringsresultat

Samlet resultat fra finansielle investeringer for 2022 er på -17,7 MNOK. Dette gir en negativ avkastning på investeringskapitalen tilsvarende -1,92 %, mot 3,46 % avkastning i 2021.

Tabellen under viser fordelingen av inntekter fra investeringer for morselskapet over siste tre år:

Netto inntekter fra investeringer (i hele tusen)	2020	2021	2022
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	9 340	14 816	10 396
Verdiendringer på investeringer	18 718	- 2 976	- 33 591
Realisert gevint og tap på investeringer	1 805	12 988	5 556
Adm.kostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	- 45	- 34	- 36
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>29 818</b>	<b>24 793</b>	<b>17 675</b>

Knif Trygghet har plassert sine investerte midler i aksje-, rentefond, i tillegg til bankinnskudd.

Markedsrisikoen styres for renteporteføljen gjennom krav til durasjon og rating for obligasjonene, mens aksjerisikoen styres gjennom rammer for maksimal aksjeeksponering.

### A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

Foretaket har ingen andre vesentlige opplysninger om virksomhet eller resultater.

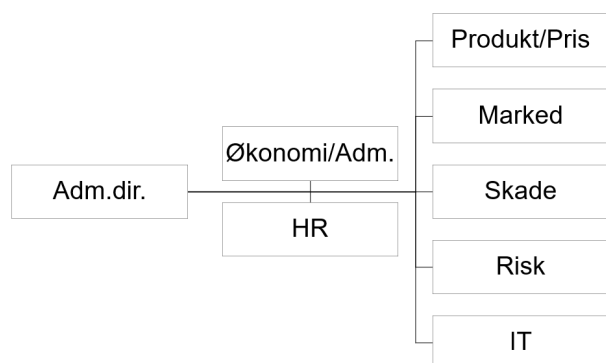
### A.5 Andre opplysninger

Foretaket har ingen andre vesentlige opplysninger om virksomhet eller resultater.

## B. System for risikostyring og internkontroll

### B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

Risikostyring er en helhetlig prosess for å håndtere risiko i virksomheten, med den hensikt å sikre at foretaket når sine mål, og er en sentral del av alle virksomhetens avdelinger.



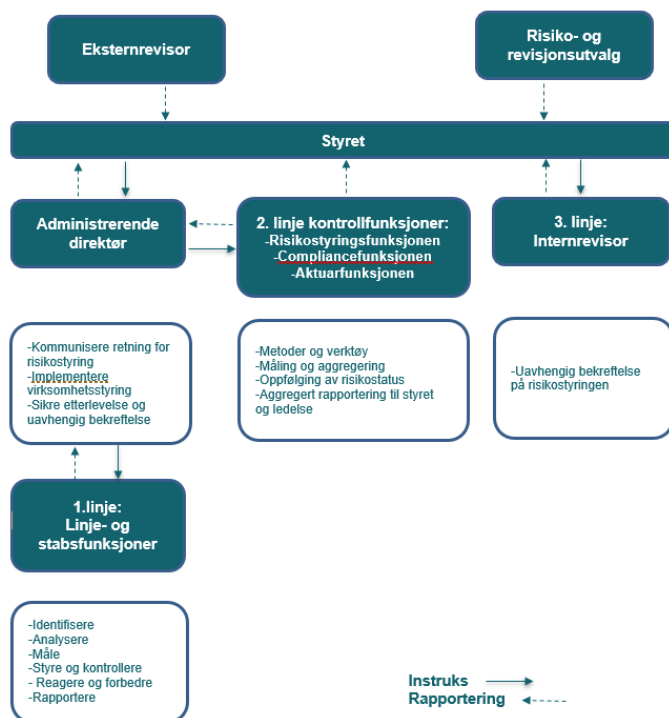
Risikostyringssystemet har en struktur med tre forsvarslinjer:

**Førstelinen** utgjør linje- og stabsavdelinger. Avdelingene har ansvar for daglig drift, styring og kontroll for egne områder, og rapporterer til administrerende direktør.



**Andrelinjen**, bestående av risikostyrings-, compliance- og aktuarfunksjonen, skal overvåke, kontrollere og rapportere status for risiko og etterlevelse i førstelinjen. Andrelinjen rapporterer til administrerende direktør, og har adgang til å rapportere direkte til styret ved behov.

Internrevisjonen utgjør **tredjelinjeforsvaret** og skal vurdere tilstrekkeligheten og effektiviteten ved foretakets system for risikostyring og internkontroll. Funksjonen rapporterer direkte til styret.



Kort om kontrollfunksjonene:

**Risikostyringsfunksjonen** skal bidra til å sikre følgende:

- Foretakets risikoprofil er i samsvar med overordnet risikotoleranse
- Beregning av kapitalbehov i forbindelse med ORSA-prosessen
- Pålitelig rapportering og tilgjengelig styringsinformasjon

Risikostyringsfunksjonen innehas av foretakets risikostyringssjef, som rapporterer til administrerende direktør.

**Compliancefunksjonen** er en uavhengig kontrollfunksjon med ansvar for å overvåke etterlevelse av eksterne lover og interne rutiner og retningslinjer. Compliancefunksjonen innehas av intern ressurs som rapporterer til administrerende direktør.

**Aktuarfunksjonen** er en uavhengig kontrollfunksjon med ansvar for de aktuarfaglige oppgavene i foretaket. Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Analytika AS med økonomidirektør som intern funksjonsholder.

**Internrevisjonen** er en uavhengig, objektiv bekreftelses- og rådgivningsfunksjon som bistår styret med å ivareta deres ansvar og oppgaver knyttet til virksomhetsstyring, risikostyring og internkontroll. Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til Ernst & Young AS med risikostyringsfunksjonen som intern funksjonsholder.

Tilsynsorganet i foretaket omfatter foretakets styre, samt risiko- og revisjonsutvalg. **Risiko- og revisjonsutvalget** er et saksforberedende og rådgivende organ for styret som skal sikre et best mulig beslutningsgrunnlag for styret knyttet til finansiell og ikke-finansiell rapportering, samt forhold knyttet til risikostyring og internkontroll.

#### **Lønnspolitikk og sammenhengen mellom lønn og ytelse**

Knif Trygghet er medlem av Finans Norge og følger den til enhver tid gjeldende tariffavtale og lokale bedrifts- og særavtaler. Styret fastsetter godtgjørelse for administrerende direktør. Administrerende direktør fastsetter godtgjørelse for ansatte og ledergruppen. Alle stillinger har betingelse om fastlønn. Foretaket har bonusavtale for alle ansatte, inkludert ledergruppen. Kriteriene for tildeling av bonus skal være av generell karakter og skal ikke gi insentiveffekter når det gjelder overtakelse av risiko. Bonusavtale med de ansatte besluttet årlig av administrerende direktør. Lønn og bonus til administrerende direktør fastsettes av styret.

Foretaket har innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte. Knif Trygghet er medlem i fellesordningen for AFP, som gir ansatte som oppfyller kriteriene rett til å gå av med AFP fra fylte 62 år. Annen godtgjøring som naturalytelser, pensjonsordning og forsikringer skal fastsettes i den enkeltes ansettelsesavtale med mindre det følger av bedriftsavtalen eller personalhåndboka.

Ansatte i Knif Trygghet kan ikke tildeles aksjer eller aksjeopsjoner jf. vedtekter for Knif Trygghet.

#### **Transaksjoner med aksjonærer**

Resultat før skatt for 2022 er 5,6 MNOK, mens det for konsernet er – 4,8 MNOK, og det foreslås dermed ikke utbytte for 2022.

Det kan forekomme skadeoppgjør mellom foretaket og kunder som også er aksjonærer.

## **B.2 Krav til egnethet**

Knif Trygghet skal til enhver tid ha styremedlemmer, daglig leder og andre personer i den faktiske ledelse som er egnet og hederlige. Krav til egnethet og hederlighet gjelder for:

- Styremedlemmer, inkludert ansattes representant
- Vararepresentanter til styret, inkludert vara for ansattes representant
- Daglig leder
- Ledere som rapporterer til administrerende direktør
- Ledere for team
- Andre personer i den faktiske ledelse.

Videre stilles det tilsvarende krav til egnethet og hederlighet til agentforetak foretaket har knyttet til seg. For større agentforetak gjelder dette lederstillinger. For mindre foretak egnethetsvurderes alle ansatte. Krav til egnethet og hederlighet gjelder også ved utkontraktering av kontrollfunksjoner, som aktuarfunksjon og internrevisjonsfunksjon, samt ovenfor agenter.

Kravene til egnethet er beskrevet i foretakets retningslinje for HR-funksjonen, hvor det fremkommer at det stilles krav til faglig profesjonalitet, kompetanse og erfaring innen relevante fagområder for skadeforsikring.:

Egnethetsvurderingen skal gjennomføres i forkant av styrevalg, ansettelse og annen avtaleinngåelse, og ansvar for gjennomføring av egnethetsvurderinger er delegert til personalsjef.

### **B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens**

Knif Trygghet har etablert retningslinjer for alle risikoområdene foretaket er eksponert mot, og det fremgår av retningslinjene hva som er foretakets rammer for risikoeksponering og overordnet risikotoleranse.

#### **Risikostyringsprosess og risikostyringsstrategi**

Risikostyringsprosessen omfatter etablering av målsettinger, risikoidentifikasjon, risikovurdering, risikohåndtering, kontrollaktiviteter, informasjon og kommunikasjon, overvåking og oppfølging.

Risikostyringen tar utgangspunkt i foretakets mål for perioden 2020 – 2022. Foretakets risikotoleranse uttrykker hvor mye risiko foretaket maksimalt er villig til å akseptere, og den begrenses både av evnen (kapital, ressurser og kompetanse) og risikoviljen til foretaket.

Førstelinen har ansvar for å identifisere, vurdere og håndtere risiko på sitt område som del av daglig drift, og skal melde fra om vesentlig risiko til risikostyringsfunksjonen. Risikofunksjonen rapporterer status for risikosituasjonen til styret hvert kvartal.

#### **Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)**

Foretaket er pålagt å gjennomføre en egenvurdering minst en gang i året av foretakets risikoeksponering og risikoprofil, og tilhørende kapitalbehov, kalt ORSA (Own Risk and Solvency Assessment). Det er risikostyringssjef som er ansvarlig for den operative gjennomføringen.

Som del av egenvurderingen skal det foretas en gjennomgang av vesentlige risikoer i foretaket og de interne tiltakene som skal sikre mot disse. Hensikt med prosessen er å vurdere om foretaket har tilstrekkelig kapital i forhold til faktisk og forventet risikoeksponering. Foretakets solvenskapitalkrav ved utgangen av 2022 viser at foretaket tilfredsstiller Finanstilsynets krav og egne mål for solvensmargin.

ORSA-prosessen tar utgangspunkt i foretakets overordnede mål, mål pr. risikoklasse og mål pr. avdeling. Målene blir justert i henhold til resultatene av gjennomførte ORSA-prosesser. Videre tar ORSA-prosessen utgangspunkt i gjennomførte risikovurderinger og

internkontrollgjennomganger. ORSA-rapporten inneholder også en langtidsprognose som gir et bilde av forventet utvikling for kapitalkrav, ansvarligkapital og solvensmargin.

Planen for gjennomføringen av ORSA-prosessen kan oppsummeres i tabellen under:

ORSA 2023	ANSVAR	FRIST
<b>Forberedelse</b>		
Utarbeide prosessplan m/arbeidsfordeling	Risikostyringssjef	Q2 2022
Revidere retningslinjer pr. risikoområde m/styregodkjenning	Risikoeier/Styret	Q3 2022
<b>Internkontroll</b>		
<b>Oppgave:</b> Dokumentere oppfølging og kontroller m/resultat for viktigste risiko pr. avdeling/område.	Ledergruppe	Q4 2022
<b>Risikovurdering</b>		
<b>Oppgave:</b> Gjennomføre risikovurdering pr. avdeling	Ledergruppe	Q4 2022
<b>Møte:</b> Oppsummering av viktigste risikoeier	Ledergruppe	Q4 2022
<b>Bekreftelse av internkontroll for styret</b>		
Styrebehandling av «Bekreftelse av internkontroll og gjennomgang av selskapets viktigste risikoeier»	Styret	Q4 2022
<b>ORSA-rapporten</b>		
Beregning av SCR pr. 31.12.2022	Aktuar/Økonomi/ Risikostyring	Q1 2023
Analyse av faktisk risikoprofil iht. SCR-forutsetningene	Aktuar/ Risikostyring	Q2 2023
Styrebehandling av ORSA rapporten	Styret	Q2 2023
Oversendelse av ORSA-rapporten til Finanstilsynet	Styret	Q2 2023

I tillegg til den årlige ORSA-gjennomføringen, vil det ved viktige strategiske valg som påvirker risikoeksponeringen og/eller kapitalbehov, være et krav om gjennomføring av ekstraordinær ORSA-prosess.

## B.4 Internkontrollsystemet

Internkontroll er et element av risikostyringssystemet og skal sammen med dette bidra til å sikre:

- Samsvar mellom foretakets risikoprofil og overordnet risikotoleranse
- Etterlevelse av internt og eksternt regelverk
- Målrettet og effektiv drift
- Pålitelig rapportering og tilgjengelig styringsinformasjon
- Redusere potensielle tap og beskytte foretakets aktiva (personell, eiendeler, systemer og informasjon)

Internkontrollsystemet omfatter retningslinjer, rutiner og prosedyrer som skal sikre måloppnåelse for nevnte områder, samt rutiner og prosedyrer for gjennomføring av internkontroll og etterlevelsese-kontroll i foretaket.

Alle sentrale ansvarsområder har en definert risikoeier som er ansvarlig for oppfølging, risikostyring og internkontroll for området. Ansvarer omfatter å implementere hensiktsmessige retningslinjer og rutiner, etablere nøkkelkontroller og prosessbeskrivelser, samt etterleve dette. Oppfølging og kontroll pr. område skal dokumenteres og rapporteres til risikostyringsfunksjonen og complianceansvarlig.

## B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Det utarbeides årlig en revisjonsplan som tar utgangspunkt i internrevisjonens risikovurderinger og foretakets mål. Revisjonsplanen utarbeides i dialog med administrasjonen og vedtas av styret.

Internrevisjonen evaluerer hensiktsmessigheten og effektiviteten av virksomhetens styrings- og kontrollprosesser. Funksjonen gir også målrettet og strukturert tilbakemelding på organisasjonens etterlevelse av retningslinjer og relevante lovkrav.

Alle kritiske og mindre kritiske forslag til forbedringer i internkontroll, etablerte rutiner og kontrollopplegg oppsummeres i internrevisjonsrapportene. Foretaket vurderer selv om de foreslåtte anbefalingene er velegnet, og skal implementeres. Risikostyringsfunksjonen i foretaket har ansvar for oppfølging av foreslåtte tiltak.

Internrevisjonen kan ikke påta seg revisjonsoppgaver eller rådgivningsoppdrag som kan svekke uavhengigheten, og funksjonen skal ha nødvendig grad av objektivitet i det løpende revisjonsarbeidet.

## **B.6 Aktuarfunksjonen**

Aktuarfunksjonen arbeider i samsvar med foretakets retningslinjer for aktuarfunksjonen, og hovedoppgaver vil være følgende:

- Koordinere kvartalsvise beregninger av forsikringstekniske avsetninger.
- Sikre bruk av hensiktsmessig metodikk, modeller og forutsetninger for beregning av forsikringstekniske avsetninger.
- Vurdere om dataene som benyttes i beregningen av forsikringstekniske avsetninger er tilstrekkelige og av nødvendig kvalitet.
- Sammenlikne «beste estimat» med faktiske resultater.
- Informere daglig leder og styret om påliteligheten og tilstrekkeligheten ved beregningene av forsikringstekniske avsetninger.
- Etterprøve og overvåke beregning av avsetninger i tilfeller der det er lite eller utilstrekkelige data.
- Dokumentere en vurdering av retningslinjer for forsikringsrisiko.
- Dokumentere en vurdering av reassuranseprogrammets tilstrekkelighet, herunder en analyse av optimalisering av gevinst målt mot risiko.
- Bidra til effektiv implementering av risikostyringssystemene, spesielt beregning og kvalitetssikring av kapitalkrav og egenvurdering av risiko og solvens.
- Vurdere hvorvidt IT-systemene som anvendes til beregning av forsikringstekniske avsetninger, understøtter de aktuarielle og statistiske prosedyrer.

Aktuarfunksjonen er en uavhengig kontrollfunksjon som rapporterer til økonomidirektør, men som også samarbeider tett med øvrige kontrollfunksjoner.

## **B.7 Utkontraktering**

Alle utkontrakteringsavtaler skal være skriftlige, og skal sikre foretaket rett til å kontrollere aktivitetene som er omfattet av avtalen, samt sikre Finanstilsynets rett til tilgang til opplysninger og tilsyn. Kjernefunksjoner kan ikke utkontrakteres. Inngåelser av avtaler om utkontraktering av andre sentrale funksjoner meldes til Finanstilsynet.

Konsekvenser ved utkontraktingen skal analyseres og risikovurderes før utkontraktingsavtale inngås, og det skal oppnevnes en internt ansvarlig for utkontraktingen. Utkontraktingen skal kun skje i et omfang og på en måte som er forsvarlig og som gjør at tilsynet med den utkontrakterte virksomheten kan gjennomføres på en god måte av risikoeier. Dette innebærer at risikoeier internt må ha tilstrekkelig kompetanse til å vurdere kvaliteten på den utkontrakterte tjenesten.

For utkontrakterte virksomheter som behandler personopplysninger på vegne av Knif Trygghet Forsikring AS, er det utarbeidet egne databehandleravtaler for å sikre at personopplysninger behandles i henhold til gjeldende lovverk.

## B.8 Andre opplysninger

Foretaket har et godt rammeverk for risikostyring og internkontroll. Kontrollfunksjoner er etablert og fungerer hensiktsmessig. Risikostyringssystemet er godt integrert i beslutningsprosesser og i løpende drift. Risikostyringen og internkontrollen vurderes derfor som velfungerende og godt tilpasset foretakets størrelse og kompleksitet.

## C. Risikoprofil

---

### C.1 Forsikringsrisiko

Med forsikringsrisiko menes risiko relatert forsikringsforpliktelser, og omfatter usikkerhet ved foretakets forsikringstekniske resultater for eksisterende forsikrings- og gjenforsikringsforpliktelser. Forsikringsrisiko omfatter både skadeforsikringsrisiko og helseforsikringsrisiko og kan deles inn i:

- **Premie- og reserverisiko:** risiko for tap eller ugunstig endring av verdien av forsikringsforpliktelsene som følge av at premieavsetningen og/eller erstatningsavsetningen ikke er tilstrekkelig i forhold til de skader/hendelser som disse avsetningene skal dekke. Reserverisiko inkluderer usikkerhet knyttet til både inntrufne, men ikke rapporterte skader (IBNR-skader) og rapporterte, men ikke endelig oppgjorte skader (RBNS-skader).
- **Katastroferisiko:** risiko for tap som følge av ekstreme eller irregulære naturskadehendelser, menneskeskapt katastrofer og andre katastrofer.

Forsikringsrisikoen blir fulgt tett opp av produktavdelingen, aktuar- og risikostyringsfunksjonen. Risikostyringsfunksjonen gjør en samlet vurdering av risikoeksponeringen og rapporterer til styret hvert kvartal.

### Vesentlige risikoer

De mest vesentlige risikoene vurderes å være:

- Antiseleksjon
- For lite, eller feil differensierte tariffer
- Manglende reassuransedekning
- Katastrofer/storskader

- Underreservering
- Endring i risikobildet, eksempelvis sterk inflasjon

Foretaket forsikrer store bygningsmasser, og er således eksponert mot bygningskonsentrasjoner. Det kan også være konsentrasjonsrisiko knyttet til persondekninger, ved at mange kunder oppholder seg på samme sted. For å redusere risikoen for tap ved katastrofer har foretaket en betydelig andel av reassuransse. Det gjennomføres årlig en vurdering av foretakets reassuransseprogram, i samarbeid med aktuarfunksjonen og reassuranssemegler, for å sikre at reassuransseavtalene er mest mulig tilpasset foretakets behov for risikoreduksjon.

Økende inflasjon siste året har gjort at lønnsomhetsanalyser og løpende vurderinger av tariffene har blitt en enda mer kritisk faktor for å redusere forsikringsrisikoen. Knif Trygghet har lagt ned betydelig ressurser i analyseverktøy- og kompetanse for å utnytte dette i tarifferingsarbeidet og den løpende lønnsomhetsoppfølgingen.

Det gjennomføres stresstester i forbindelse med ORSA-prosessen for beregning av hvor mye Knif Trygghet kan tape før det er i brudd med egne- og Finanstilsynets krav til solvensmargin. Disse tar utgangspunkt i standardmodellen.

#### **Klimarisiko**

Klimarisiko kan deles inn i

- Fysisk risiko: risiko knyttet til naturkatastrofer og ekstremvær
- Overgangsrisiko: risiko knyttet til regulatoriske eller tekniske endringer som kreves for nå målene om reduserte utslipp

#### Fysisk risiko:

Klimaendringene påvirker Knif Trygghets kjernevirksomhet på ulike måter. I samarbeid med CemaSys AS har Knif Trygghet utarbeidet en scenarioanalyse i samsvar med anbefalingene fra Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) som beskriver kommende risikoer og muligheter i et bærekraftperspektiv. Rapportens hovedfunn er at den fysiske risikoen for at det oppstår skader øker, da spesielt eiendom og eiendeler vil utsettes for værrelaterte hendelser i økende hyppighet og omfang.

Den direkte innvirkningen på Knif Trygghets forsikringsforpliktelser begrenses likevel av medlemskap i Naturskadepoolen og at selskapet har reassuransse for større naturskadehendelser.

Foretaket legger vekt på klimarisiko i prisingen av eiendomsrelaterte forsikringer. Knif Trygghet følger jevnlig opp utviklingen av skadekostnader, og negativ utvikling over tid blir fanget opp og tiltak iverksatt.

Å forhindre at en skade oppstår er bærekraft i praksis. I Knif Trygghet arbeides det aktivt med skadeforebygging gjennom befaringer og informasjon til kunder om effektive tiltak. Det gis prisreduksjon til kunder som gjennomfører risikoreducerende tiltak. Knif Trygghet samarbeider med Brannvernforeningen om kurs i brannvernarbeid for kundene, i tillegg til at foretaket bevilger betydelig støtte til kirkesikring i samarbeid med KA.

## Overgangsrisiko:

I overgangen til et lavutslippssamfunn ligger også risiko for endringer i markedet både når det kommer til regulatoriske forutsetninger, kundebehov og kapitalmarkeder som tilpasser seg klimaendringene. Overgangsrisikoen ventes å være spesielt viktig i foretakets investeringsportefølje, og det er gjort vurderinger av hvorvidt klimarisiko har en vesentlig påvirkning på verdsettelse av finansielle instrumenter. Det er ikke identifisert forhold som tilsier at klimarisiko har vesentlig betydning for verdsettelse av investeringene i regnskapet ut over observerte markedspriser.

Knif Trygghets forvaltningskapital forvaltes etter en retningslinje som styrer selskapets vilje til å ta risiko, og foretaket har en egen retningslinje for bærekraftig kapitalforvaltning med en ekskluderingsstrategi. Som en del av retningslinjen har Knif Trygghet sluttet seg til FNs Global Compact og FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI) og standardene innarbeides i foretakets kapitalforvaltning. Knif Trygghet er medlem av Church Investors Group (CIG) og Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (NORSIF). Medlemskapet i disse organisasjonene bidrar til å gi kompetanse innen bærekraftig forvaltning. Knif Trygghet arbeider aktivt med å systematisere og forstå hvilken klimarisiko forvaltningskapitalen står ovenfor, og bærekraftsrapportering er nå en integrert del av den løpende rapporteringen knyttet til finansavkastning.

## **C.2 Markedsrisiko**

Markedsrisiko er risiko for tap i investeringsporteføljen som skyldes pris og kursendringer.

Økonomidirektør har ansvar i førstelinjen for oppfølging av markedsrisikoen. Utover dette er det i tillegg etablert en kapitalforvaltningskomité som et rådgivende organ for kapitalforvaltningen. Denne møtes 4-5 ganger pr. år. Risikostyringsfunksjonen gjør en samlet vurdering av risikoeksponeringen, og rapporterer til styret hvert kvartal.

Kapitalkravet for markedsrisiko beregnes kvartalsvis etter standardmodellen.

### **Vesentlige risikoer**

Markedsrisikoen består av følgende risikoer:

- Aksjerisiko
- Renterisiko
- Kredittspreadrisiko
- Valutarisiko
- Konsentrasjonsrisiko

### **Forsiktighetsprinsippet**

Retningslinjer for markedsrisiko legger føringer for en langsiktig og stabil kapitalforvaltning med lav til moderat risikoprofil. Majoriteten av midlene er investert i obligasjonsfond med begrenset risiko.

Retningslinjer og investeringsrammer revideres ved behov, og minimum årlig.

Retningslinjene er tilpasset foretakets overordnede risikoappetitt og setter begrensninger for



investering i de ulike aktivaklassene. Porteføljerapporter gjennomgås månedlig i tillegg til at det gjennomføres kvartalsvise kontroller av at markedsrisiko er innenfor gjeldende rammer.

#### **Følsomhetsanalyse**

Som en del av ORSA-prosessen gjennomføres det stresstester innen markedsrisiko med utgangspunkt i standardmodellen.

### **C.3 Kredittrisiko**

Kredittrisiko, også kalt motpartsrisiko, defineres som risiko for tap som følge av at motparter i inngåtte reassuranseavtaler og øvrige fordringer (bankinnskudd, fordringer på formidlere og forsikringstagere) ikke kan møte sine forpliktelser.

Motpartsrisikoen blir fulgt opp av økonomidirektør og risikostyringssjef. Risiko, avvik og tapshendelser skal rapporteres til risikostyringsfunksjonen. Risikostyringsfunksjonen gjør en samlet vurdering av risikoeksponeringen, og rapporterer til styret hvert kvartal.

Kapitalkrav for motpartsrisiko beregnes etter standardmodellen pr. kvartal.

#### **Vesentlige risikoer**

Den mest vesentlige eksponeringen for motpartsrisiko i Knif Trygghet er knyttet til reassuranse. Motpartsrisiko styres gjennom minimumskrav til rating hos reassurandør. Reassuranse for personporteføljen er plassert hos en enkelt reassurandør, og for å redusere motpartsrisikoen er denne reassurandørens andel av erstatningsavsetningen deponert hos Knif Trygghet mot en nærmere avtalt maksimumsrente.

Motpartsrisiko knyttet til forsikringstagere vurderes som begrenset, da de enkelte kravene er relativt lave, og foretaket har gode rutiner for å følge opp manglende betalinger. Motpartsrisiko knyttet til formidlere vurderes også lav, da forsikringspremien enten innbetales direkte til Knif Trygghet, eller overføres til klientkonto.

Innskudd på driftskonto kan også utgjøre en viss konsentrasjonsrisiko.

Konsentrasjonsrisikoen er begrenset gjennom rammer for hvor mye som kan plasseres hos en motpart.

### **C.4 Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger som følge av ikke planlagt realisering av investeringer.

Det beregnes ikke kapitalkrav for likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko måles kvalitativt og styres operasjonelt gjennom løpende overvåking av likviditetsbeholdningen.

#### **Vesentlige risikoer**

Det er en viss likviditetsrisiko knyttet til store skadeutbetalinger. Denne reduseres gjennom rullerende likviditetsprognose og krav om minimumsbeløp på driftskonto for å dekke løpende utbetalinger. I tillegg kan foretaket ved store skadeutbetalinger på brann og auto kreve a-konto innbetaling fra reassurandører.

Likviditetsrisikoen vurderes samlet sett som lav. Foretakets kontantbeholdning ligger godt over målsatt ramme på 30 MNOK pr. 31.12.2022. I tillegg har foretaket en betydelig andel plassert i Obligasjoner med fortrinnsrett, som kan være likvide i situasjoner som krever rask tilgang til kapital.

### **C.5 Operasjonell risiko**

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

Operasjonell risiko følges opp i førstelinjen at den enkelte risikoeier.

Risikostyringsfunksjonen gjøre en samlet vurdering og rapporterer status til styret.

Kapitalkrav for operasjonell risiko beregnes kvantitativt hvert kvartal basert på brutto premievolum. Kapitalkravet slik det er beregnet etter standardmodellen, er vurdert som tilstrekkelig, og det er derfor ikke avsatt ytterligere Pilar-II tillegg for operasjonell risiko.

#### **Vesentlige risikoer**

Vesentlige risikoer kan være:

- Menneskelige feil
- Intern/ekstern svindel
- Hacking
- Brudd på personvernregelverket
- Brudd på hvitvaskings regelverket

Knif Trygghet tilbyr et bredt spekter av produkter gjennom flere ulike salgskanaler, og dette stiller krav til styring og kontroll. For å sikre at tegningsbestemmelser og rabattfullmakter etterleves gjennomføres det løpende kontroller av tegnet portefølje. Det gjennomføres også jevnlig revisjon av skadeoppgjør for å sikre korrekte skadeutbetalinger. Det arbeides også kontinuerlig med automatisering av prosesser, herunder integrering mot eksterne systemer/kilder for å bedre datakvaliteten og reduserer risikoen for manuelle feil.

Foretaket praktiserer i tillegg «fire øyne» prinsippet ved godkjenninger av utbetalinger for å redusere risikoen for svindel.

Foretaket har generelt gode IT-sikkerhetssystemer gjennom avtalen med Intility og effektive rutiner for informasjonssikkerhet. Ansatte holdes løpende orientert om mulige risikoer og svindelforsøk for å unngå hacking.

Risikoen for brudd på personvernområdet er en vesentlig risiko som foretaket utsettes for. Foretaket har lagt ned betydelige ressurser i både utvikling av systemer for risikovurderinger og rapportering og sletterutiner. Det gjennomføres også kursing av de ansatte for å redusere denne risikoen.

Knif Trygghet er i likhet med andre finansforetak utsatt for risiko for hvitvasking. Foretaket gjennomfører risikovurderinger minimum årlig og ved behov, som involverer alle ansatte. Risikovurderingen danner grunnlaget for en risikomatrix som alle kunder blir klassifisert

etter. Knif Trygghet vurderer risikoen for hvitvasking og terrorfinansiering som relativt lav. Foretaket har gjennomført enkelte systemtilpasninger og rutinene på området blir løpende oppdatert for å gjenspeile risikoen. Alle ansatte må gjennomføre kurs i hvitvasking og terrorfinansiering, samt at risikovurderingen og rutinene blir tilgjengeliggjort og informert om til alle ansatte, både internt og eksternt.

## C.6 Andre vesentlige risikoer

Andre forretningsmessige risikoer er risikoer som kan oppstå som følge av eksterne forhold eller hendelser, og som kan påvirke foretaket negativt.

### Vesentlige risikoer

Knif Trygghet sin vekst i det kommersielle markedet gjør foretaket mer synlig blant de øvrige og større aktørene i markedet, og det er forventet at konkurransen om kundene i dette markedet vil tilspisses. Økt prispress i nye markeder hensyntas i prognoser og forretningsplan, og det er også hensyntatt i stresstester. For å møte utfordringen knyttet til økt konkurranse fra øvrige aktører vil det være viktig for Knif Trygghet å styrke merkevaren, identiteten og foretakets kjerneverdier. Knif Trygghet skiller seg ut fra andre forsikringsforetak gjennom sine eiere og kjerne kunder, og det blir bare mer og mer viktig å utnytte denne strategiske fordelene.

## C.7 Andre opplysninger

Foretaket har ingen øvrige opplysninger om foretakets risikoprofil.

## D. Verdsetting for solvensformål

---

### D.1 Eiendeler

I solvensregnskapet verdsettes eiendeler og forpliktelser til markedsverdi. Det vil derfor være noen forskjeller i verdsettelse mellom regnskaps- og solvens II-balansen (tall i hele tusen):

Tall i tusen kroner	Solvensregnskap	Finansregnskap
Sum immaterielle eiendeler	-	468
Sum investeringer	655 206	655 206
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	309 366	368 286
Sum fordringer	37 731	159 477
Sum andre eiendeler	42 578	42 578
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	-	1 424
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 044 882</b>	<b>1 227 441</b>

Immaterielle eiendeler settes til kr. null i solvensregnskapet, da det under Solvens II stilles spesifikke krav for at verdien skal kunne realiseres gjennom salg av eiendelen.

For investeringene vil det ikke være differanser mellom finans- og solvensregnskapet. Investeringsporteføljen i Knif Trygghet består av obligasjonsfond og andre finansielle eiendeler som verdsettes til virkelig verdi over resultatet.

Gjenforsikringsandelen av forsikringsforpliktelsene blir vurdert ulikt i finans- og solvensregnskapet, og i solvensregnskapet blir dette beregnet som nåverdien av forventet inn- og utgående kontantstrøm fra reassuranseavtalene.

Fordringer vurderes også ulikt i finans- og solvensregnskapet, og i solvensregnskapet blir forfalt, men ikke fakturert premie, fratrukket fordringene.

## D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Tabellen under viser verdien av de forsikringstekniske avsetningene per bransje i Solvens II-balansen inkludert risikomargin. Tall i hele tusen:

LoB	Beskrivelse	Beste estimat brutto	Gjenforsikringsandel	Beste estimat netto	Risikomargin
1	Forsikring vedrørende utgifter til legebehandling	-	-	-	-
2	Forsikring vedrørende inntektssikring	17 578	14 382	3 196	593
3	Arbeidsskadeborsikring	100 253	75 346	24 907	2 796
4	Motoransvarsforsikring	15 399	20 452	-	5 053
5	Annen motorforsikring	20 320	27 432	-	7 112
6	Sjø-, luftfarts- og transportforsikring	2 549	2 824	-	276
7	Brann og andre skader på eiendom	86 628	75 684	10 944	2 414
8	Alminnelig ansvarsforsikring	22 443	933	21 510	595
9	Kreditt- og kausjonsforsikring	-	-	-	-
10	Rettskjøpsforsikring	-	-	-	-
11	Assistanse	341	2 597	-	2 256
12	Diverse økonomiske tap	-	-	-	-
SLT	Helseforsikring	98 775	89 716	9 059	2 618
<b>Sum</b>		<b>364 286</b>	<b>309 366</b>	<b>54 920</b>	<b>9 954</b>

### Forutsetninger og kilder til usikkerhet i beregning av beste estimat

Beste estimat av de forsikringstekniske avsetningene består av erstatningsavsetninger og premieavsetninger. Erstatningsavsetningene består av RBNS, IBNR og ULAE:

- RBNS (reserved but not settled) er skadebehandlernes erstatningsavsetning på hver enkelt rapportert skade.
- IBNR (incurred but not reported) er foretakets estimat for fremtidige skadeutbetalinger utover RBNS. Modellene som benyttes er primært utviklingsfaktormodell (DFM) og Bornhuetter Ferguson modellen (BF). I tillegg testes andre modeller basert på forventet skadeprosent.
- ULAE (unallocated loss adjustment expenses) er foretakets estimat på den delen av framtidige kostnader knyttet til skadebehandling som ikke allokeres til den enkelte skade.

For de fleste forsikringsbransjer vurderes det å være tilstrekkelig eksponering over en tilstrekkelig periode til å estimere et avviklingsmønster basert på eget datagrunnlag. For enkeltbransjer der eget erfaringsgrunnlag ikke vurderes som tilstrekkelig til å estimere et fullstendig avviklingsmønster, benyttes markedsdata kombinert med eget erfaringsgrunnlag for å estimere et fullstendig avviklingsmønster.

### Sammenligning beste estimat mot faktisk resultat

Det er gjort en sammenligning av beste estimat mot faktisk utvikling for skader med skadedato før 2022. Totalt sett har Knif Trygghet hatt en brutto avviklingsgevinst på 12,4 MNOK i 2022. Avviklingsgevinsten er fordelt på bransjene som spesifisert under:

Bransje	Ultimate 2022 for skader		Avvikling
	Ultimate 2021	inntruffet 2021 og tidligere	
Bolig og fritidsbolig	107 763 202	104 977 703	2 785 499
Brann kombinert	577 203 348	579 967 891	- 2 764 542
Kirke	101 729 356	99 355 190	2 374 167
Motor	439 244 404	445 676 781	- 6 432 377
Fritidsbåt	10 642 838	13 906 442	- 3 263 604
Reise	35 392 748	33 654 944	1 737 804
Ansvar	82 943 421	77 787 670	5 155 751
Ulykke	39 752 062	41 380 149	- 1 628 088
Yrkesskade	274 870 840	270 082 762	4 788 078
Trygghet	37 136 894	29 824 122	7 312 773
Gruppeliv	133 572 575	117 048 360	16 524 215
Uførekapital	82 837 922	96 902 761	- 14 064 838
Andre	5 312 808	5 415 637	- 102 829
<b>Totalt</b>	<b>1 928 402 418</b>	<b>1 915 980 412</b>	<b>12 422 009</b>

### Risikomargin

Risikomarginen tilsvarer kostnaden for å holde kapital tilsvarende SCR-kravet for forpliktelsene selskapet allerede har tatt på seg frem til de er ferdig avløpt. I beregningen av risikomargin er det lagt til grunn en kapitalkostnad lik 6%.

### Konklusjon vedrørende pålitelighet og tilstrekkelighet

Grunnlagsdata, beregningsmetodikk og antakelser er gjennomgått av aktuarfunksjonen, inkludert gjennomgang av dokumentasjon og modeller. Aktuarfunksjonen vurderer at estimatet for de forsikringstekniske avsetningene er innenfor et forventningsrett utfallsrom.

### Forskjeller mellom finans- og solvensregnskap

Forskjellene mellom regnskapsverdier og Solvens II-verdier skyldes i hovedsak:

- Både erstatnings- og premieavsetningene er diskonterte i Solvens II-balansen, men ikke i regnskapet
- I regnskapet består premieavsetningene kun av uopptjent premie, mens i Solvens II-balansen skal premieavsetningene være beste estimat av fremtidige kontantstrømmer tilknyttet ikke opptjent risiko
- I Solvens II-balansen er reassurandørers andel diskontert og justert for forventede tap fra skader
- Solvens II-risikomarginen er ikke inkludert i regnskapet

### D.3 Andre forpliktelser

Garantiavsetningen føres som annen opptjent egenkapital i regnskapsbalansen, mens under Solvens II behandles den som andre forpliktelser.

### D.4 Alternative verdsettelsesmetoder

Foretaket benytter seg ikke av alternative verdsettelsesmetoder.

## D.5 Andre opplysninger

Foretaket har ingen andre vesentlige opplysninger om verdsetting av eiendeler og forpliktelser til solvensformål.

## E. Kapitalstyring

---

Kapitalstyringsfunksjonen utøves av administrerende direktør i samarbeid med økonomidirektør, og med en kapitalforvaltningskomite som rådgivende organ. Kapitalstyringen følges opp på gjennom kvartalsvis rapportering av plasseringene mot styrevedtatte plasseringsrammer. Det er videre utarbeidet en beredskapsplan for kapitaldekning som omfatter tiltak for å redusere risiko og tilføre kapital. Beredskapsplanen oppdateres årlig.

### E.1 Ansvarlig kapital

Knif Trygghet har 247,5 MNOK i tilgjengelig kapital for å dekke solvenskapitalkravet ved utgangen av 2022. Av tilgjengelig kapital utgjør et ansvarlig lån uten fast løpetid på 22 MNOK. Lånet klassifiseres som kjernekapital av kategori 1. Videre inkluderer tilgjengelig kapital foretakets naturskadefond på 32 MNOK, som er klassifisert som kjernekapital av kategori 2.

### E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Knif Trygghet har ved utgangen av 2022 et samlet kapitalkrav på 98,6 MNOK etter justering for utsatt skatt og diversifisering. Ansvarlig kapital utgjør 248 MNOK, noe som gir en solvensmargin på 251 %. Av den tilgjengelige kapitalen utgjør 22 MNOK et ansvarlig lån uten fastsatt løpetid. Lånet klassifiseres som kjernekapital av kategori 1.

Tabellene nedenfor angir Knif Trygghets fordeling av den ansvarlige kapitalen pr. kapitalgruppe:

I alt	Tier 1 – Ubegrenset	Tier 1 – Begrenset	Tier 2	Tier 3
247 523 767	193 389 188	22 000 000	32 134 579	0

Nedenstående tabell viser fordeling av kapitalkravet for hver av de underliggende risikokategoriene:

Statusdato	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2023	31.12.2022
Primært solvenskapitalkrav	108 083 606	111 563 435	107 535 076	104 762 371	111 118 055
Operasjonell risiko	17 973 607	18 661 285	19 899 167	20 726 744	20 399 698
Justering for utsatt skatt	-31 514 304	-32 556 181	-31 858 561	-31 372 279	-32 879 438
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>94 542 909</b>	<b>97 668 539</b>	<b>95 575 682</b>	<b>94 116 837</b>	<b>98 638 315</b>
Markedsrisiko	80 274 668	80 592 581	72 824 130	69 546 508	65 700 330
Motpartsrisiko	14 805 519	17 004 647	17 656 310	15 973 235	18 209 107
Helseforsikringsrisiko	19 488 944	17 906 080	20 498 402	20 187 085	21 875 257
Skadeforsikringsrisiko	34 761 524	39 197 032	41 442 825	43 190 143	54 197 462
Diversifikasjon	-41 247 050	-43 136 905	-44 886 591	-44 134 600	-48 864 101
<b>Primært solvenskapitalkrav</b>	<b>108 083 606</b>	<b>111 563 435</b>	<b>107 535 076</b>	<b>104 762 371</b>	<b>111 118 055</b>

### E.3 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Ikke relevant da foretaket benytter standardformelen.

### E.4 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet

Ikke relevant da foretaket oppfylder både minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet.

### E.5 Andre opplysninger

Foretaket har ingen andre vesentlige opplysninger.

## F. Godkjenning

---

SFCR-rapport med vedlegg for rapporteringsåret 2022 ble godkjent av styret den 31.03.2023.

## G. Vedlegg

---

- Balansen (s.02.01)
- Premie, erstatninger og kostnader pr. bransje (s.05.01)
- Forsikringstekniske avsetninger håndtert som livsforsikring (s.12.01)
- Forsikringstekniske avsetninger håndtert som skadeforsikring (s.17.01)
- Erstatninger i skadeforsikring (samlet alle bransjer). Avviklingstrekanter for brutto erstatninger og brutto beste estimat (s.19.01)
- Ansvarlig kapital (s.23.01)
- Solvenskapitalkravet (s.25.01)
- Minstekapitalkravet (s.28.01)