

SFCR

Rapport om solvens og finansiell stilling

Rapporteringsår 2023

Knif Trygghet Forsikring AS

Innholdsfortegnelse

Sammendrag	4
A. Virksomhet og resultater	6
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	7
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet	8
A.5 Andre opplysninger	8
B. System for risikostyring og internkontroll	8
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	13
B.6 Aktuarfunksjonen	13
B.7 Utkontraktering	13
B.8 Andre opplysninger	15
C. Risikoprofil	15
C.1 Forsikringsrisiko	15
Vesentlige risikoer	15
Klimarisiko	16
C.2 Markedsrisiko	17
Vesentlige risikoer	17
Forsiktighetsprinsippet	17
Følsomhetsanalyse	18
C.3 Kredittrisiko	18
Vesentlige risikoer	18

C.4	Likviditetsrisiko	18
	Vesentlige risikoer	18
C.5	Operasjonell risiko.....	19
	Vesentlige risikoer	19
C.6	Andre vesentlige risikoer	20
	Vesentlige risikoer	20
C.7	Andre opplysninger	20
D.	Verdsetting for solvensformål	20
D.1	Eiendeler.....	20
D.2	Forsikringstekniske avsetninger	21
	Forutsetninger og kilder til usikkerhet i beregning av beste estimat	21
	Sammenligning beste estimat mot faktisk resultat	21
	Risikomargin.....	22
	Konklusjon vedrørende pålitelighet og tilstrekkelighet	22
	Forskjeller mellom finans- og solvensregnskap	22
D.3	Andre forpliktelser	22
D.4	Alternative verdsettingsmetoder	22
D.5	Andre opplysninger	22
E.	Kapitalstyring	23
E.1	Ansvarlig kapital	23
E.2	Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	23
E.3	Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	24
E.4	Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet.....	24
E.5	Andre opplysninger	24
F.	Godkjenning	24
G.	Vedlegg.....	24

Sammendrag

Knif Trygghet Forsikring AS ble stiftet av Kristen-Norges Interessefellesskap (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 retter også sin virksomhet mot det kommersielle markedet. Denne satsingen 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). Kontoløsningen til KA omfatter nå forsikring av 80 % av kirkene i Den Norske Kirke.

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

I 2023 flyttet selskapet inn i nyoppussede lokaler. Målinger av arbeidsmiljø viser at engasjement og trivsel holder seg på et høyt nivå.

Gjennom 2023 har Knif Trygghet fortsatt å styrke 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. Det er etablert retningslinje for bærekraftig investering, som operasjonaliseres gjennom aktivaallokering og kapitalforvaltningen.

Knif Trygghet er heleid av organisasjoner som på ulikt vis bidrar til en mer sosialt rettferdig verden. Verdiene 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 foretakets strategi 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.

Konsernet hadde et forsikringsteknisk resultat i 2023 på – 26,5 MNOK. Selv om vekst og økte kostnader har bidratt noe er det først og fremst naturskader som har påvirket det tekniske resultatet negativt. Investeringsresultatet var 49,4 MNOK, og resultatet før skatt ble 15,6 MNOK for konsernet (21,2 MNOK for morselskapet).

Resultatutvikling og nøkkeltall tre siste år vises i tabellen nedenfor:

Nøkkeltall	2021	2022	2023
Resultat av teknisk regnskap	6 836 000	32 531 160	- 26 475 931
Resultat av ikke-teknisk regnskap	24 793 000	- 37 351 218	42 106 470
Resultat før skattekostnad	28 457 000	- 4 820 058	15 630 539
Skadeprosent brutto	47 %	57 %	67 %
Skadeprosent for egen regning	55 %	71 %	82 %
Combined ratio, brutto	76 %	84 %	96 %
Combined ratio, for egen regning	95 %	83 %	110 %
Solvensgrad	228 %	251 %	199 %

* Tall fra konsernregnskapet (fra 2022).

Solvenskapitalkravet har beveget seg fra 98,6 MNOK ved utgangen av 2022 til 131 MNOK pr. 31.12.2023. Foretakets solvensgrad er 199 % ved utgangen av 2023.

Knif Trygghets risikostyringssystem omfatter styring og kontroll av sentrale risikoklasser relatert til virksomheten. Styret har vedtatt overordnede mål for perioden 2023-2025, 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
Nettside: 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 Interessefelleskap (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 4,6 MNOK med KA Arbeidsgiverorganisasjon for kirkelige virksomheter i 2023 og de kirkelige fellesråd som er med i kirkeforsikringsordningen.

A.2 Forsikringsresultat

Resultat av teknisk regnskap er -26,5 MNOK pr. 31.12.2023, noe som er en kraftig reduksjon fra året før. Det tekniske resultatet er i stor grad påvirket av vekst og høye skadekostnader, spesielt naturskader. Kostnadsprosenten er også noe høyere enn målsatt.

Brutto skadeprosent er 67% for alle bransjer/årganger mot 57 % foregående år. Det er særlig økninger i naturskader som ligger til grunn for den økte skadeprosenten. Knif Trygghet sin samlede andel av Naturskadepoolen beløp seg til 35,5 MNOK. Skadeprosenten for egen regning er 82 %. Uten naturskader ville skadeprosenten for egen regning vært 72 %.

Brutto kostnadsprosent for konsernet er 28,5 %, og inkluderer 5 MNOK i administrasjonskostnader for det svenske datterselskapet Vitea Life AB.

Foretakets samlede premievolum har økt med 21 % i 2023, og forfalt premie brutto utgjør nå 768 MNOK ved utgangen av 2023.

A.3 Investeringsresultat

Samlet resultat fra finansielle investeringer for 2023 er på 49,4 MNOK. Avkastningen på investeringskapitalen var 6,56 %, mot -1,92 % avkastning i 2022.

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

Netto inntekter fra investeringer (i hele tusen)	2021	2022	2023
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	14 816	10 396	15 721
Verdiendringer på investeringer	- 2 976	- 33 591	35 596
Realisert gevint og tap på investeringer	12 988	5 556	- 261
Adm.kostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	- 34	- 36	- 1 688
Sum netto inntekter fra investeringer	24 793	- 17 675	49 369

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

Markedsrisikoen styres for renteporteføljen gjennom krav til durasjon og rating for obligasjonene, mens aksjerisikoen styres gjennom plasseringsrammer for norske og globale aksjer, samt en maksimumsgrense på 20 % for type 2-aksjer. Som hovedregel skal selskapet kun investere i aksjefond bestående av aksjer som er notert på børs innenfor EØS og OECD-området.

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

Foretaket har ingen andre vesentlige opplysninger om virksomhet eller resultater.

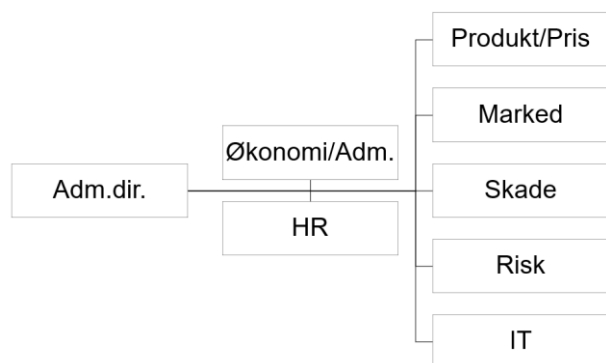
A.5 Andre opplysninger

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.

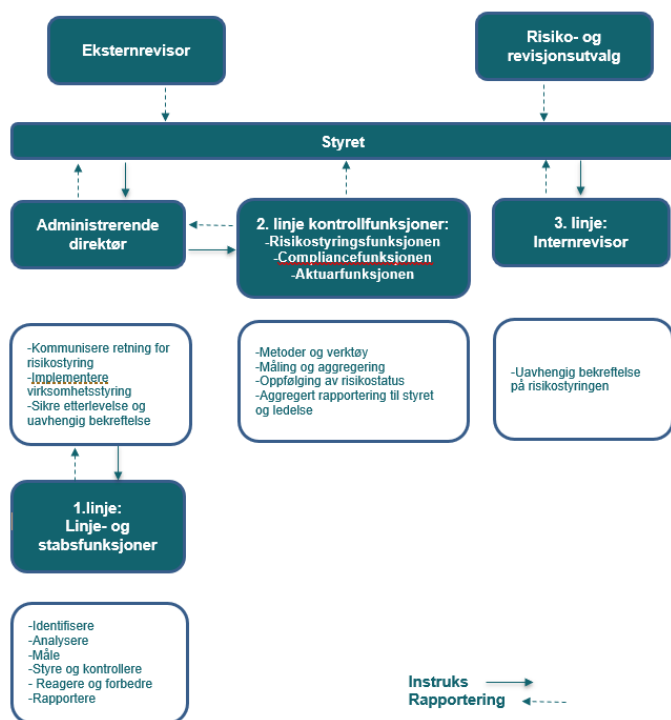


Risikostyringssystemet har en struktur med tre forsvarslinjer:

Førstelinjen 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:

- At 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.

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 2023 er 15,6 MNOK for konsernet. Styret foreslår et utbytte på 4 MNOK for 2023.

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 representanter
- 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 2023 – 2025. 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 minimum hvert kvartal.

Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)

Foretaket er pålagt å årlig gjennomføre en egenvurdering 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 2023 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, ansvarlig kapital og solvensmargin.

Planen for gjennomføringen av ORSA-prosessen kan oppsummeres i tabellen på neste side :

ORSA 2024	ANSVAR	FRIST
Forberedelse		
Utarbeide prosessplan m/arbeidsfordeling	Risikostyringssjef	Q3 2024
Revidere retningslinjer pr. risikoområde m/styregodkjenning	Risikoeier/Styret	Q4 2024
Internkontroll		
Oppgave: Dokumentere oppfølging og kontroller m/resultat for viktigste risiko pr. avdeling/område.	Ledergruppe	Q4 2024
Risikovurdering		
Oppgave: Gjennomføre risikovurdering pr. avdeling	Ledergruppe	Q3 2024
Møte: Oppsummering av viktigste risikoer	Ledergruppe	Q4 2024
Bekreftelse av internkontroll for styret		
Styrebehandling av «Bekreftelse av internkontroll og gjennomgang av selskapets viktigste risikoer»	Styret	Q4 2024
ORSA-rapporten		
Analyse av faktisk risikoprofil iht. SCR-forutsetningene	Aktuar/ Risikostyring	Q3 2024
Styrebehandling av ORSA rapporten	Styret	Q4 2024
Oversendelse av ORSA-rapporten til Finanstilsynet	Styret	Q4 2024

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 etterlevels-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 ansvarlig for utkontraktingen. Utikontraktingen skal kun skje i et omfang og på en måte som er forsvarlig og som gjør at tilsynet med den utkontraktede virksomheten kan gjennomføres på en god måte av risikoeier. Dette innebærer at risikoeier må ha tilstrekkelig kompetanse til å vurdere kvaliteten på den utkontraktede tjenesten.

For utkontraktede 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.

Oversikt over vesentlige utkontraktinger:

Kontraktspartner	Tjeneste
Analytika	Aktuærtjenester
Forsikring1	Forsikringsagent
Forsikringshuset Ringerike	Forsikringsagent
Gimnes Forsikringspartner	Forsikringsagent
Hurum Forsikring	Forsikringsagent
Nordnorsk Forsikring	Forsikringsagent
Wille & Sand Forsikringspartner	Forsikringsagent
Vitea Life	Forsikringsagent
Byggmesterforsikring (BMF)	Forsikringsagent
Jaycom Focus	Forsikringssystem
Wims	Forsikringssystem
Roaring	Identitetskontroll
EY	Internrevisjon
Intility	IT-driftstjenester
Visma	Regnskapssystem
SOS International	Skadeadministrasjon
Belron Solutions	Skadeadministrasjon

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, menneskeskapte 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 dermed 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 reassuranse. Det gjennomføres årlig en vurdering av foretakets reassuranseprogram, i samarbeid med aktuarfunksjonen og reassuransemegler, for å sikre at reassuranseavtalene er mest mulig tilpasset foretakets behov for risikoreduksjon.

Inflasjon er en viktig parameter i lønnsomhetsanalyser og løpende vurderinger av tariffene. Det gjøres løpende vurderinger rundt inflasjon og kostnadsutviklingen som ledd i å håndtere forsikringsrisikoen. Knif Trygghet har lagt ned betydelig ressurser i analyseverktøy- og kompetanse for å utnytte dette i tariffingsarbeidet 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. Foretaket legger vekt på klimarisiko i underwritingen av eiendomsrelaterte forsikringer. Knif Trygghet følger jevnlig opp utviklingen av skadekostnader, og negativ utvikling over tid blir fanget opp og tiltak iverksatt.

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

Økt frekvens av naturskader utgjør en betydelig risiko. Større enkelthendelser av naturskader er godt dekket av foretakets reassuransprogram, men mindre og hyppige naturskader utgjør fortsatt en betydelig risiko. Uekte naturskader, som ikke dekkes av naturskadepoolen, vil også ha en negativ effekt på resultatregnskapet, selv om disse også til en viss grad vil være dekket av kvotereassuransavtaler som er satt opp for å håndtere frekvens.

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 risikoreduserende 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. Knif Trygghet ønsker at investeringene gjøres i tråd med **allment aksepterte normer** for god forretningsadferd. Dette knytter seg til selskapers adferd og håndtering av spørsmål rundt menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, miljø og klima. Forvaltere som brukes skal ha en etablert ESG-policy og praksis som reflekterer disse prinsippene.

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). Medlemskapet i denne organisasjonen 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.

Økonomidirektøren har førstelinjeansvar for oppfølging av markedsrisikoen. I tillegg til dette, har selskapet etablert en kapitalforvaltningskomité som fungerer som et rådgivende organ for kapitalforvaltningen og møtes 4-5 ganger per år. Selskapet benytter også ekstern rådgivning i forvaltningsarbeidet. Risikostyringsfunksjonen foretar en helhetlig vurdering av risikoeksponeringen og rapporterer til styret kvartalsvis.

Kapitalkravet for markedsrisiko beregnes kvartalsvis etter standardmodellen.

Vesentlige risikoer

Markedsrisikoen består av følgende risikoer:

- Aksjerisiko
- Renterisiko
- Kredittspreadsrisiko
- 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. 31.12.2023. I tillegg har foretaket en betydelig andel

plassert i pengemarkedsfond, 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 av 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 hvitvaskingsregelverket

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 utvikling av systemer for risikovurdering, 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 samt 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.

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 fordelen.

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	-	3 317
Sum investeringer	681 888	681 888
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	373 321	443 736
Sum fordringer	44 703	218 705
Sum andre eiendeler	72 692	72 692
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	-	3 209
SUM EIENDELER	1 172 603	1 423 547

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, fratrullet 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	7 014	7 561	- 547	185
2	Forsikring vedrørende inntektssikring	71 644	72 634	- 990	1 980
3	Arbeidsskadeforsikring	96 868	76 465	20 403	2 728
4	Motoransvarsforsikring	24 162	26 570	- 2 408	421
5	Annen motorforsikring	55 987	61 442	- 5 455	985
6	Sjø-, luftfarts- og transportforsikring	2 233	2 660	- 426	39
7	Brann og andre skader på eiendom	107 924	83 195	24 729	3 485
8	Alminnelig ansvarsforsikring	22 955	385	22 569	648
9	Kreditt- og kausjonsforsikring	-	-	-	-
10	Rettshjelpsforsikring	-	-	-	-
11	Assistanse	2 899	5 835	- 2 936	61
12	Diverse økonomiske tap	-	-	-	-
SLT	Helseforsikring	47 197	36 574	10 623	1 244
Sum		438 882	373 321	65 561	11 776

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 2023. Totalt sett har Knif Trygghet hatt en brutto avviklingsgevinst på 36,5 MNOK i 2023. Avviklingsgevinsten er fordelt på bransjene som spesifisert under:

Bransje	Ultimate 2023	Ultimate	Avvikling
2 - Forsikring vedrørende inntektssikring	99 916 355	95 768 962	4 147 393
3 - Arbeidsskadeforsikring	315 579 362	300 839 458	14 739 904
4 - Motoransvarsforsikring	175 270 584	174 251 622	1 018 962
5 - Annen motorforsikring	399 887 006	397 549 333	2 337 673
6 - Sjø-, luftfarts- og transportforsikring	18 588 975	18 787 668	- 198 693
7 - Brann og andre skader på eiendom	885 602 798	873 855 240	11 747 558
8 - Alminnelig ansvarsforsikring	92 548 866	86 137 709	6 411 157
11 - Assistanse	50 133 605	49 989 170	144 435
29 - Helseforsikring	242 258 313	246 089 555	- 3 831 242
Totalt	2 279 785 864	2 243 268 717	36 517 147

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 verdsetningsmetoder

Foretaket benytter seg ikke av alternative verdsetningsmetoder.

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. Selskapet benytter også en ekstern rådgiver i kapitalforvaltningen. Kapitalstyringen følges opp 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 260,8 MNOK i tilgjengelig kapital for å dekke solvenskapitalkravet ved utgangen av 2023. Av tilgjengelig kapital utgjør et ansvarlig lån uten fast løpetid 22 MNOK. Lånet klassifiseres som kjernekapital av kategori 1. Videre inkluderer tilgjengelig kapital foretakets naturskadefond på 10,2 MNOK, som er klassifisert som kjernekapital av kategori 2.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Knif Trygghet har ved utgangen av 2023 et samlet kapitalkrav på 130,9 MNOK etter justering for utsatt skatt og diversifisering. Ansvarlig kapital utgjør 260,8 MNOK, noe som gir en solvensmargin på 199 %. 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
260 760 878	228 588 278	22 000 000	10 172 600	-

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

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2023
Primært solvenskapitalkrav	98 195 871	108 083 606	111 118 055	132 287 934	144 505 993
Operasjonell risiko	15 878 505	17 973 607	20 399 698	20 685 865	23 725 245
Justering for utsatt skatt	-28 518 580	-31 514 304	-32 879 438	-33 585 925	-37 357 559
Solvenskapitalkrav	85 555 796	94 542 909	98 638 315	119 387 874	130 873 679
Markedsrisiko	72 664 549	80 274 668	65 700 330	73 871 303	74 344 115
Motpartsrisiko	16 768 394	14 805 519	18 209 107	30 626 522	37 070 846
Helseforsikringsrisiko	17 629 621	19 488 944	21 875 257	22 246 075	26 004 008
Skadeforsikringsrisiko	28 926 342	34 761 524	54 197 462	63 470 517	71 763 181
Diversifikasjon	-37 793 036	-41 247 050	-48 864 101	-57 926 483	-64 676 158
Primært solvenskapitalkrav	98 195 870	108 083 605	111 118 055	132 287 934	144 505 992

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 oppfyller både minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet.

E.5 Andre opplysninger

Foretaket har ingen andre vesentlige opplysninger.

F. Godkjenning

SFCR-rapport med vedlegg for rapporteringsåret 2023 ble godkjent av styret den 04.04.2024.

G. Vedlegg

- Balansen (s.02.01)
- Premier, erstatningsutgifter og omkostninger etter land (s.04.05)
- 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)