

# **SFCR**

Rapport om solvens og finansiell stilling

**Rapporteringsår 2020**

**Knif Trygghet Forsikring AS**

# Innholdsfortegnelse

<b>Sammendrag</b> .....	<b>4</b>
<b>A. Virksomhet og resultater</b> .....	<b>5</b>
A.1 Virksomhet .....	5
A.2 Forsikringsresultat .....	6
A.3 Investeringsresultat.....	7
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
B.2 Krav til egnethet .....	9
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens.....	10
B.4 Internkontrollsystemet.....	11
B.5 Internrevisjonsfunksjonen.....	12
B.6 Aktuarfunksjonen .....	12
B.7 Utkontraktering .....	12
B.8 Andre opplysninger .....	13
<b>C. Risikoprofil</b> .....	<b>13</b>
C.1 Forsikringsrisiko.....	13
C.2 Markedsrisiko .....	14
C.3 Kredittrisiko .....	15
C.4 Likviditetsrisiko.....	16
C.5 Operasjonell risiko.....	16
C.6 Andre vesentlige risikoer.....	17
C.7 Andre opplysninger .....	17
<b>D. Verdsetting for solvensformål</b> .....	<b>17</b>
D.1 Eiendeler.....	17
D.2 Forsikringstekniske avsetninger .....	18
D.3 Andre forpliktelser .....	19
D.4 Alternative verdsettingsmetoder .....	19
D.5 Andre opplysninger .....	19
<b>E. Kapitalforvaltning</b> .....	<b>19</b>
E.1 Ansvarlig kapital .....	19
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav .....	20
E.3 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller .....	20

E.4	Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet .....	20
E.5	Andre opplysninger .....	20
<b>F.</b>	<b>Godkjenning.....</b>	<b>20</b>
<b>G.</b>	<b>Vedlegg til SFCR-rapporten (eget dokument).....</b>	<b>21</b>

## Sammendrag

---

SFCR-rapporten skal gi en oversikt over Knif Trygghet Forsikring AS (Knif Trygghet) sin virksomhet og resultater, system for risikostyring og internkontroll, risikoprofil, verdsetting for solvensformål, samt kapitalforvaltning.

Knif Trygghet er et skadeforsikringselskap med konsesjon for alle typer skadeforsikring, unntatt kreditt- og kausjonsforsikring. I tillegg har selskapet konsesjon for ettårig kollektiv- og individuell livsforsikring. Selskapet inngikk i desember 2020 avtaler med seks salgsagenturer om salg og distribusjon av privat- og næringsforsikring, gjennom datterselskapet Ibis Forsikring AS, med oppstartsdato 01.01.2021. Fra før av har selskapet agentavtaler med Byggmesterforsikring AS og Nordeuropa Försäkring AB m.fl.

Selskapet hadde et forsikringsteknisk resultat i 2020 på 13,2 MNOK, noe som innebærer en bedring siden i fjor, da forsikringsteknisk resultat var på 10,4 MNOK. Bedringen siden i fjor skyldes et godt skaderesultat, med få store skader. Investeringsresultatet var på 29,8 MNOK i 2020, mot 31,3 MNOK i 2019. Dette gav et resultat før skatt i 2020 på hele 42,9 MNOK, mot 41,4 MNOK i 2019.

Knif Trygghets risikostyringssystem omfatter styring og kontroll av sentrale risikoklasser relatert 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.

Knif Trygghet sin risikoprofil er først og fremst knyttet til forsikringsrisiko og markedsrisiko. I løpet av 2020 har markedsrisikoen økt med 10 MNOK fra 62,6 til 72,6 MNOK, og er nå den klart største risikoklassen for selskapet. Økningen skyldes først og fremst at selskapets andel i aksjer har økt gjennom 2020. For de øvrige risikoklassene er det kun marginale endringer i 2020.

Solvenskapitalkravet har beveget seg fra 191 MNOK ved utgangen av 2019 til 199 MNOK ved utgangen av 2020. Selskapets solvensmargin ligger ved utgangen av 2020 på 232 %, mens den var på 240 % i 2019.

Styret i Knif Trygghet har med bakgrunn i selskapets solide solvensposisjon besluttet å foreslå for generalforsamlingen et utbytte på 10 MNOK for resultatåret 2020.

Selskapet har siden 12. mars 2020 iverksatt beredskapsledelse, hvilket blant annet innebærer at selskapets ansatte arbeider fra hjemmekontor. Det har i enkelte perioder vært åpnet opp for at enkelte ansatte har kunnet jobbet fra kontoret, men da etter nærmere avtale med leder og i henhold til den enhver tid gjeldende anbefaling fra myndighetene. All kommunikasjon og møtevirksomhet opprettholdes via video/telefonkonferanser. Selskapet har ikke permittert ansatte som en konsekvens av covid-19.

## 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: Deloitte AS  
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 14  
0191 Oslo  
Oppdragsansvarlig: Henrik Woxholt

Knif Trygghet Forsikring AS ble stiftet av Kristen-Norges Interesfefellesskap (nå KNIF AS) den 26.4.2007 og fikk generell konsesjon for skadeforsikringsvirksomhet (unntatt kausjons- og kredittforsikring) samme år. Selskapets formål er å drive skadeforsikring i alle skadeklasser, inkludert ettårig kollektiv- og individuell livsforsikring. Selskapet har 54 aksjonærer og driver sin virksomhet fra Oslo.

Knif Trygghet retter sin virksomhet primært mot kristne organisasjoner og institusjoner, og deres ansatte og frivillige medarbeidere, men har de siste to årene også rettet sin virksomhet mot øvrige frivillige organisasjoner. Selskapet administrerer forsikringsløsning for KA Kirkebyggforsikring for kirker under Den norske Kirke, og har agentavtaler med Byggmesterforsikring AS og Nordeuropa Försäkring AB i Sverige.

#### Vesentlige bransjer og land hvor foretaket tegner forretning:

Knif Trygghet tegnet i 2020 skadeforsikringer i Norge og Sverige, innenfor følgende bransjer:

LOB	Line of business
2	Forsikring vedrørende inntektssikring
3	Yrkesskedeforsikring
4	Motoransvarsforsikring
5	Annen motorforsikring
6	Sjø-, luftfarts- og transportforsikring
7	Brann og andre skader på eiendom
8	Alminnelig ansvarsforsikring
11	Assistanse

I tillegg klassifiseres noen produkter som helseforsikring under Solvens II.

#### **Eierstruktur:**

Knif Trygghet er eid av 54 kristne organisasjoner og trossamfunn. KNIF AS er kvalifisert eier med 24,99% av aksjene.

#### **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 heller ikke vært transaksjoner med tilsynsorgan eller overskuddsdeling med kunder.

Som følge av den økonomiske usikkerheten knyttet til håndteringen av covid-19 krever myndighetene at finansforetak orienterer Finanstilsynet om planlagt utbytte for 2020. Orienteringen må blant annet inneholde stresstester og hvordan utbytte påvirker selskapets soliditet. Resultatet av selskapets stresstester, samt vurdering av selskapets resultater, viser at utbytte ikke påvirker selskapets soliditet, og styret i Knif Trygghet anbefaler dermed et utbytte på 10 MNOK for 2020.

## **A.2 Forsikringsresultat**

Resultat av teknisk regnskap er 13,2 MNOK pr. 31.12.2020, noe som er en bedring sammenlignet med fjorårsresultatet, som var på 10,4 MNOK. Det gode forsikringsresultatet skyldes et generelt godt skadebilde for alle bransjer. Brutto skadeprosent har gått noe ned siden i fjor, mens skadeprosenten for egen regning har gått litt opp. Dette skyldes at selskapet har hatt en høyere andel av skader som ikke har vært store nok til å bli dekket av selskapets reassuranseavtaler. Resultatet påvirkes også positivt av provisjonsinntekter fra reassurandørene, noe som kan tilskrives at selskapet har svært gode betingelser på sine reassuranseavtaler.

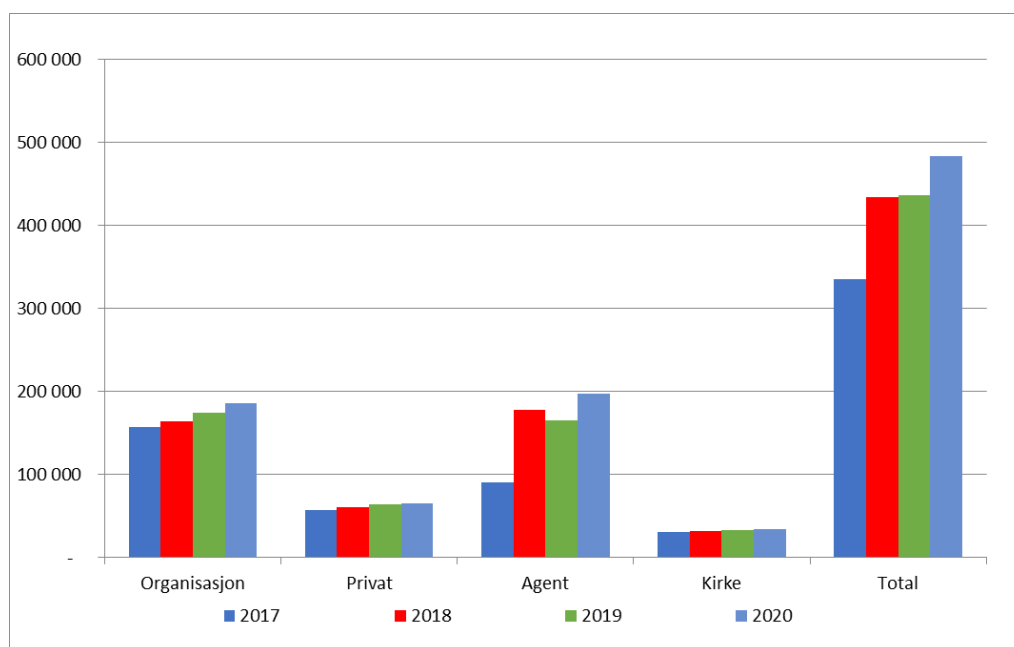
Resultatutvikling samt nøkkeltall fire siste år vises i nedenstående tabell.

Nøkkeltall	2020	2019	2018	2017
Resultat av teknisk regnskap	13 217 000	10 392 000	7 599 000	4 870 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap	29 818 000	31 300 000	6 380 000	19 254 000
Resultat før skattekostnad	42 930 000	41 401 000	13 824 000	24 068 000
Skadeprosent brutto	56 %	57 %	55 %	67 %
Skadeprosent for egen regning	63 %	62 %	66 %	59 %
Combined ratio, brutto	81 %	84 %	81 %	90 %
Combined ratio, for egen regning	89 %	91 %	93 %	96 %
Solvensmargin	232 %	240 %	232 %	230 %

Selskapets kostnadsprosent har gått noe ned siden i fjor, og combined ratio har dermed gått litt ned fra 91 % til 89 % ved utgangen av 2020.

Selskapets samlede premievolum har gått noe opp i 2020, etter å ha vært på samme nivå de to foregående årene. Forfalt premie brutto utgjør ca. 483 MNOK ved utgangen av 2020, noe som tilsvarer en økning på nesten 50 MNOK siden 2019. Det er først og fremst agentporteføljen som har økt i 2020, men også organisasjonsporteføljen har hatt en god vekst siste år.

Organisasjonsporteføljen har hatt en vekst på nærmere 7 %, noe som kan tilskrives økt satsing i ideell sektor. Det er personalforsikringer og brann som utgjør de største bransjene i dette segmentet. Veksten i forfalt premie i privatmarkedet utgjør ca. 3 % i 2020, hvor Motor er det største produktet i porteføljen, etterfulgt av Villa. Forfalt premie på Kirke har holdt seg på samme nivå. Utviklingen i forfalt premie siste fire år vises i figuren under (tall i hele tusen):



### A.3 Investeringsresultat

Samlet resultat fra finansielle investeringer for 2020 er på 29,8 MNOK, noe som er veldig godt, tatt i betraktning den usikre situasjonen som preget finansmarkedene særlig i første kvartal. Samlet avkastning, inkl. avkastning på bankinnskudd, ble på 4,67 %, mot 4,54 % i fjor.

Tabellen under viser fordelingen av inntekter fra investeringer over siste fire år:

Netto inntekter fra investeringer (i hele tusen)	2020	2019	2018	2017
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	9 340	11 425	12 687	11 531
Verdiendringer på investeringer	18 718	11 919	- 3 861	7 780
Realisert gevint og tap på investeringer	1 805	7 990	- 2 408	- 27
Adm.kostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	- 45	- 34	- 38	- 30
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>	<b>29 818</b>	<b>31 300</b>	<b>6 380</b>	<b>19 254</b>

Knif Trygghet har plassert sine investerte midler i aksje-, rentefond, i tillegg til bankinnskudd. Kapitalen er delt i driftskapital og investeringskapital. Investeringskapitalen utgjør pr. 31.12.2020 620 MNOK, mot 610 MNOK i 2019.

Renteporteføljen utgjør 84 % av investeringskapitalen. Aksjeporteføljen utgjorde i starten av året 13 %, og er økt til i overkant av 15 % ved utgangen av 2020.

#### A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

Forsikringsrelaterte driftskostnader var 33 MNOK i 2020. Kostnadene er omtrent like med fjoråret, men kostnadsprosenten har allikevel gått noe ned da opptjent premie har økt.

#### A.5 Andre opplysninger

Selskapet 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

*Administrasjons- og ledelsesorganet* omfatter Knif Trygghets ledelse bestående av administrerende direktør med ledergruppe, inkludert kontrollfunksjonene for risikostyring og compliance.

Selskapets ledelse består av:

- Svein Rødskog, administrerende direktør
- Morten Strand, økonomidirektør
- Samuel Norstad, markedsdirektør
- Helga Skofteland, skadedirektør
- Tore Henriksø, personalsjef
- Camilla Polhammer, risikostyringssjef

Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Aksio AS (tidligere Analysetjenester AS) med økonomidirektør som intern funksjonsholder.

Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til Ernst & Young AS med risikostyringsfunksjonen som intern funksjonsholder.

Selskapets organisering er delt i stabs- og linjeavdelinger. Det er utarbeidet beredskapsplan for administrerende direktør og ledergruppen med definerte stedfortredere.



Ansvarlige for compliance- og risikostyringsfunksjonen har også førstelinjeansvar for andre risikoområder. For å ivareta kravet til uavhengighet bytter compliance- og risikostyringsfunksjonen roller for andrelinjekontroll av disse områdene.

Tilsynsorganet omfatter selskapets styre, med risiko- og revisjonsutvalg. Risiko- og revisjonsutvalget er opprettet av styret og behandler saker knyttet til finansielle resultater, internkontroll og risikostyringsprosesser. Utvalget består av tre styremedlemmer. I tillegg deltar administrerende direktør, økonomidirektør og risikostyringssjef fra administrasjonen på møtene i risiko- og revisjonsutvalg.

Styret i Knif Trygghet består av syv faste medlemmer pluss en møtende vararepresentant. Ett av styremedlemmene er representant for de ansatte, og velges av og blant de ansatte.

Selskapets styre består av:

- Svein Jacobsen Veland, styreleder
- Geir Ove Misje, styremedlem
- Øystein Frøysa, styremedlem
- Grethe Tingvold, styremedlem
- Marianne Selle, styremedlem
- Siv Helset, styremedlem
- Elisabet Gjellan, styremedlem og ansattes representant

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

Knif Trygghet er medlem av Finans Norge og følger den til enhver tid gjeldende tariffavtale. Styret fastsetter godtgjørelse for administrerende direktør. Administrerende direktør fastsetter godtgjørelse for ansatte og ledergruppen. Alle stillinger har betingelse om fastlønn. Selskapet 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 skal behandles som egen styresak hvert år. Bonus til administrerende direktør fastsettes av styret.

### **Transaksjoner med aksjonærer**

Resultat før skatt for 2020 var 42,9 MNOK, og basert på det gode resultatet ble det foreslått et utbytte på 10 MNOK.

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

Krav til egnethet og hederlighet gjelder for:

1. Styremedlemmer inkludert ansattes representant
2. Vararepresentanter til styret inkludert vara for ansattes representant
3. Daglig leder
4. Ledere som rapporterer til administrerende direktør
5. Ledere for team
6. Andre personer i den faktiske ledelse.

Krav til egnethet og hederlighet gjelder også ved utkontraktering av kontrollfunksjoner, som aktuarfunksjon og internrevisjonsfunksjon, samt ovenfor agenter.

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

- Markedskunnskap, forretningsstrategi og forretningsmodell
- Risikostyring og internkontroll
- Regnskapsmessig kompetanse
- Finansielle og aktuarielle analyser
- Kapitalforvaltning, porteføljeforvaltning og porteføljeoptimering
- Regulatorisk rammeverk og krav

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**

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- og compliancefunksjonen, 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. Aktuarfunksjonen er en del av andrelinjen og har kontrollansvar for utvalgte områder. Aktuar rapporterer direkte til styret.

Internrevisjonen utgjør selskapet tredjelinjeforsvar og skal vurdere tilstrekkeligheten og effektiviteten ved selskapets system for risikostyring og internkontroll. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret.

#### **Risikostyringsprosess og risikostyringsstrategi**

Risikostyring er en helhetlig prosess for å håndtere risiko i virksomheten, med den hensikt å sikre at selskapet når sine mål. Risikostyringsprosessen omfatter etablering av målsettinger, risikoidentifikasjon, risikovurdering, risikohåndtering, kontrollaktiviteter, informasjon og kommunikasjon, overvåking og oppfølging.

Risikostyringen tar utgangspunkt i selskapets mål for perioden 2020 – 2022. Selskapets risikotoleranse uttrykker hvor mye risiko selskapet maksimalt er villig til å akseptere, og den begrenses både av evnen (kapital, ressurser og kompetanse) og risikoviljen til selskapet. Eierstrukturen til selskapet, der tilgang til ekstra kapital fra eierne kan være vanskelig, tilsier at målsatt ramme for solvensmargin bør ligge på et relativt høyt nivå.

Førstelinjen 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)

Selskapet er pålagt å gjennomføre en egenvurdering minst en gang i året av selskapets risikoeksponering og risikoprofil, og tilhørende kapitalbehov, kalt ORSA (Own Risk and Solvency Assessment). Som del av egenvurderingen skal det foretas en gjennomgang av vesentlige risikoer i selskapet og de interne tiltakene som skal sikre mot disse. Hensikt med prosessen er å vurdere om selskapet har tilstrekkelig kapital i forhold til faktisk og forventet risikoeksponering. Selskapets solvenskapitalkrav ved utgangen av 2020 viser at selskapet tilfredsstiller Finanstilsynets krav og egne mål for solvens med god margin.

ORSA-prosessen tar utgangspunkt i selskapets overordnede mål, mål pr. risikoklasse og mål pr. avdeling. Målene blir justert i henhold til resultatene av gjennomførte ORSA-prosesser. Vesentlig risiko behandles umiddelbart og følges videre i ledermøte. 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 2020	ANSVAR	FRIST
<b>Forberedelse</b>		
Utarbeide prosessplan m/arbeidsfordeling	Risikostyrings sjef	Q2 2020
Revidere retningslinjer pr. risikoområde m/styregodkjenning	Risikoeier/Styret	Q4 2020
<b>Internkontroll</b>		
<b>Oppgave:</b> Dokumentere oppfølging og kontroller m/resultat for viktigste risiko pr. avdeling/område.	Ledergruppe	Q4 2020
<b>Risikovurdering</b>		
<b>Oppgave:</b> Gjennomføre risikovurdering pr. avdeling	Ledergruppe	Q4 2020
<b>Møte:</b> Oppsummering av viktigste risikoer	Ledergruppe	Q4 2020
<b>Bekreftelse av internkontroll for styret</b>		
Styrebehandling av «Bekreftelse av internkontroll og gjennomgang av selskapets viktigste risikoer»	Styret	Q4 2020
<b>ORSA-rapporten</b>		
Beregning av SCR pr. 31.12.2020	Aktuar/Økonomi/ Risikostyring	Q1 2021
Analyse av faktisk risikoprofil iht. SCR-forutsetningene	Aktuar/ Risikostyring	Q2 2021
Styrebehandling av ORSA rapporten	Styret	Q2 2021
Oversendelse av ORSA-rapporten til Finanstilsynet	Styret	Q2 2021

I tillegg til den årlige ORSA-gjennomføringen, vil det ved viktige strategiske valg, eksempelvis ved overtakelse av ny agentportefølje, også være et krav om gjennomføring av ekstraordinær ORSA (beregning av kapitalkrav og solvensmargin, langtidsprognose m.m.). Selskapet gjennomførte derfor en ekstraordinær ORSA-prosess i høst i forbindelse med avtaleinngåelse med seks nye salgsagenturer. Resultatet av denne prosessen ble dokumentert i en ekstraordinær ORSA-rapport som ble fremlagt på styremøte høsten 2020, og deretter rapportert til myndighetene.

## B.4 Internkontrollsystemet

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

- Samsvar mellom selskapets risikoprofil og overordnet risikotoleranse
- Etterlevelse av internt og eksternt regelverk
- Målrettet og effektiv drift
- Pålitelig rapportering og tilgjengelig styringsinformasjon

- Redusere potensielle tap og beskytte selskapets 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 etterlevelseskontroll i selskapet.

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**

Internrevisjonsfunksjonen utgjør selskapets tredje forsvarslinje og er underlagt styret. Funksjonen er utkontraktert til Ernst & Young AS.

Det utarbeides årlig en revisjonsplan som tar utgangspunkt i internrevisjonens risikovurderinger og selskapets 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. Selskapet vurderer selv om de foreslåtte anbefalingene er velegnet, og skal implementeres. Risikostyringsfunksjonen i selskapet 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 er en andrelinjefunksjon som selskapet har valgt å utkontraktere til Aksio AS (tidligere Analysetjenester AS). Aktuarfunksjonen arbeider i samsvar med selskapets retningslinjer for aktuarfunksjonen, og det er økonomidirektør som er internt ansvarlig for oppfølgingen av utkontraktingen. Utførelsen av aktuarfunksjonen er organisert med skille mellom utøvende og kontrollerende oppgaver, samt ansvar som funksjonsholder. Aktuarfunksjonen samarbeider også tett med risikostyringsfunksjonen, spesielt med hensyn til SCR-beregningene og ORSA-prosessen.

## **B.7 Utkontrakting**

Knif Trygghet har avtale om utkontrakting for funksjoner og aktiviteter som angis nedenfor.

Funksjon/aktivitet	Leverandør	Risikoeier
Aktuarfunksjon	AKSIO AS (tidligere Analysetjenester AS)	Økonomidirektør
Internrevisjonsfunksjon	EY (Ernst & Young AS)	Risikostyringssjef
Compliancefunksjonen	EY (Ernst & Young AS)	Administrerende direktør
IT-drift	Intility AS	IT-sjef
Reassuransेमegling	Guy Carpenter AB	Risikostyringssjef
Skadeoppgjør og helsevurdering	Crawford & Company	Skadedirektør
Skadeoppgjør (reiseskader, assistanse)	SOS International	Skadedirektør
Skadeoppgjør (enkeltsaker)	Kogstad Lunde & Co	Skadedirektør
Skadeoppgjør (enkeltsaker)	Advokatkontoret Riisa & Co	Skadedirektør
Skadeoppgjør	Sedgwick Sweden	Skadedirektør
Helsevurdering	SCOR Sweden Re	Markedsdirektør

Alle utkontrakteringsavtaler skal være skriftlige, og skal sikre selskapet rett til å kontrollere aktivitetene som er omfattet av avtalen, samt sikre Finanstilsynets rett til tilgang til opplysninger og tilsyn. Alle inngåelser av avtaler om utkontraktering skal meldes til Finanstilsynet.

Konsekvenser ved utkontrakteringen skal analyseres og risikovurderes før utkontrakteringsavtale inngås, og det skal oppnevnes en internt ansvarlig for utkontrakteringen. Utkontrakteringen 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.

For utkontrakterte virksomheter som behandler personopplysninger på vegne av Knif Trygghet 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 selskapets størrelse og kompleksitet.

## C. Risikoprofil

### C.1 Forsikringsrisiko

Kapitalkravet for forsikringsrisiko beregnes i Knif Trygghet etter standardmodellen hvert kvartal. Forsikringsrisiko omfatter både skadeforsikringsrisiko og helseforsikringsrisiko. Kapitalkravet for forsikringsrisiko har utviklet seg som følger siden 2017:

Statusdato	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020
Kapitalkrav	49 344 412	49 063 878	46 925 644	48 290 460	47 291 139	45 895 309	46 555 963

Risikostyringsfunksjonen gjør en samlet vurdering av risikoeksponeringen og rapporterer til styret hvert kvartal. Risikoen blir også fulgt opp av aktuarfunksjonen, som foretar kvartalsvis beregning av de forsikringstekniske avsetningene, i tillegg til årlig rapportering til styret gjennom aktuarrapporten.

## Vesentlige risikoer

Knif Trygghet forsikrer store bygningsmasser, og er således eksponert mot bygningskonsentrasjoner (kumuler). Det kan også være en viss konsentrasjonsrisiko knyttet til persondekninger, ved at mange kunder oppholder seg på samme sted. For å redusere risikoen for egenregning har selskapet en betydelig andel av reassuranse. Bygningskumulene forsikres gjennom en egen fakultativ avtale, som innebærer at byggene må rapporteres kvartalsvis, men gjennom betingelser i avtalen omfattes også såkalte ukjente og ikke-rapporterte bygg av avtalen. Risikoen knyttet til personforsikringene er også redusert gjennom reassuranseavtaler. Det gjennomføres årlig en vurdering av selskapets reassuranseprogram, for å sikre at reassuranseavtalene er mest mulig tilpasset selskapets behov for risikoreduksjon. På bakgrunn av dette ble det besluttet å øke egenregningen på personporteføljen fra og med 2020, da denne har vist god lønnsomhet.

Selskapet har for enkelt produkter fortsatt for gjennomsnittlige tariffer, noe som kan føre til antiseleksjon og kundeavgang. Dette motvirkes til dels gjennom at selskapet har en veldig lojal og stabil kundemasse, både i privat- og organisasjonsmarkedet, noe som gjør at selskapet generelt har en veldig lav kundeavgang. Det arbeides kontinuerlig med bedring av tariffene og selskapet tok i løpet av 2020 blant annet i bruk en ny og forbedret tariff på Motor privat. I tillegg har andre mindre produkter som tidligere har hatt manuelle tariffer, fått automatisert tariffene i løpet av siste år. Videre har det også blitt gjennomført andre tiltak på kundenivå for å sikre lønnsomheten, gjennom bruk av differensierte egenandeler og premiepåslag, samt tettere oppfølging av rabattbruk.

Det er gjennomført 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. I tillegg gjennomføres det følsomhetsanalyser på volumendringer og endringer i reassuranseandeler pr. bransje.

## C.2 Markedsrisiko

Kapitalkravet for markedsrisiko beregnes kvartalsvis etter standardmodellen. Kapitalkrav for markedsrisiko har utviklet seg som følger siden 2017:

Statusdato	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020
Kapitalkrav	48 694 425	57 599 341	62 602 322	53 530 916	62 730 632	65 802 652	72 664 549

Markedsrisikoen har økt hele 2020, og er den største risikoklassen hos Knif Trygghet. Samlet investert portefølje har gått opp fra 648 MNOK til 658 MNOK i 2020.

## Vesentlige risikoer

Aksjerisiko øker mest i 2020, og henger sammen med at andelen av investeringer plassert i aksjer har økt betraktelig. Aksjeporteføljen består av både norske og internasjonale aksjefond.

Videre øker også både kredittspreadrisikoen og valutarisikoen i 2020, mens renterisikoen og konsentrasjonsrisikoen går noe ned. Selskapet har en godt diversifisert portefølje.

## Forsiktighetsprinsippet

Retningslinjer for markedsrisiko legger føringer for en langsiktig og stabil kapitalforvaltning med lav til moderat risikoprofil, der majoriteten av midlene er investert i obligasjonsfond med begrenset

risiko. Investeringsrammer setter begrensninger for investering i klasser med høyere risiko. Det er ikke rammer for å investere i unit-link ordninger, indeksregulerende avtaler eller derivater.

Retningslinjer og investeringsrammer revideres ved behov, minimum årlig. Porteføljerapporter mottas månedlig fra Alfred Berg og det gjennomføres kvartalsvise kontroller av at markedsrisiko er innenfor gjeldende rammer.

Økonomidirektør har ansvar i første linjen 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. En av komiteens eksterne deltakere innehar også en rolle som uavhengig overvåker av kapitalforvaltningen, for å påse at denne gjennomføres i tråd med selskapets retningslinje for markedsrisiko. Risikostyringsfunksjonen gjør en samlet vurdering av risikoeksponeringen, og rapporterer til styret hvert kvartal.

### Følsomhetsanalyse

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

### C.3 Kredittrisiko

Kapitalkrav for kredittrisiko, også kalt motpartsrisiko, beregnes etter standardmodellen pr. kvartal. Kapitalkrav for motpartsrisiko har utviklet seg som følger siden 2017:

Statusdato	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020
Kapitalkrav	12 553 668	15 305 296	17 538 923	18 436 112	14 813 718	12 805 750	16 768 289

Motpartsrisikoen har gått noe ned gjennom det siste året, og har en topp i første kvartal da fordringene er høyest. Denne økningen skyldes store premiereserver i starten av året, som igjen kan tilskrives forfallsstrukturen i selskapet der størstedelen av forsikringsavtalene har hovedforfall 01.01.

### Vesentlige risikoer

Den mest vesentlige eksponeringen for motpartsrisiko i Knif Trygghet er knyttet til reassuransse. Motpartsrisiko styres gjennom plasseringsrammer og krav til rating. Reassuransse for personporteføljen er plassert hos en enkelt reassurandør, og for å redusere motpartsrisikoen er denne reassurandørens andel av erstatningsavsetningen deponert hos Knif Trygghet.

Det kan være motpartsrisiko knyttet til agenter, eksterne skadebehandlere og reassuranssemegler. Det foretas grundige vurderinger av potensielle samarbeidspartnere før avtaler inngås. Aktuelle motparter vurderes å ha god soliditet, agentpremie overføres månedlig og midlene står på klientkonto. Det foreligger pålagte ansvars- og underslagsforsikringer, og agentkontrakter inneholder mulighet for å stille bankgaranti ved sviktende soliditet.

Innskudd på driftskonto kan også utgjøre en viss konsentrasjonsrisiko. Konsentrasjonsrisikoen er begrenset gjennom rammer for hvor mye som kan plasseres hos en motpart.

Risiko, avvik og tapshendelser skal rapporteres til risikostyringsfunksjonen. Risikostyringsfunksjonen gjør en samlet vurdering av risikoeksponeringen, og rapporterer til styret hvert kvartal.

## C.4 Likviditetsrisiko

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 selskapet ved store skadeutbetalinger på brann og auto kreve a-konto innbetaling fra reassurandører.

Likviditetsrisikoen vurderes samlet sett som lav. Selskapets kontantbeholdning utgjør pr. 31.12.2020 ca. 38 MNOK, i tillegg har selskapet ca. 110 MNOK i Obligasjoner med fortrinnsrett, som kan være likvide i situasjoner som krever rask tilgang til kapital.

## C.5 Operasjonell risiko

Kapitalkrav for operasjonell risiko beregnes kvantitativt hvert kvartal. Kapitalkrav for operasjonell risiko har utviklet seg som følger siden 2017:

Statusdato	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020
Kapitalkrav	12 553 668	13 488 702	16 105 832	15 023 952	18 806 497	16 363 985	15 878 505

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

De antatte største operasjonelle risikoene i Knif Trygghet er knyttet til ansatte og IT. I et lite selskap som Knif Trygghet vil det kunne være en fare for underbemanning av enkelte oppgaver.

Knif Trygghet har flere agentavtaler, og utilstrekkelig oppfølging av agenter kan gi risiko for økonomiske tap. Selskapet samarbeider tett med agentene med hensyn til tegningsbestemmelser og tariffing, samt overvåking av skadeposenter. Selskapet inngikk agentavtale med seks nye salgsagenturer i slutten av 2020, med effekt fra 01.01.2021. En av forutsetningene for inngåelsen av disse avtalene var at agentene skal bruke selskapets forsikringssystem WIMS. Dette for å sikre full kontroll over tegnet forretning og oppfølging av at tegningsbestemmelser blir fulgt.

Selskapets forsikringssystem, WIMS, er et system under stadig utvikling og det arbeides kontinuerlig med automatisering av prosesser, herunder integrering mot eksterne systemer/kilder for å bedre datakvaliteten og reduserer risikoen for manuelle feil. Selskapet har også videreutviklet datavarehuset ytterligere for å sikre et bedre og mer detaljert datagrunnlag til analyser og annen rapportering.

Selskapet har generelt gode IT-sikkerhetssystemer gjennom avtalen med Intility og effektive rutiner for informasjonssikkerhet. Den interne IT-avdelingen har også blitt styrket foregående år gjennom ansettelsen av ny IT-leder.

Knif Trygghet er i likhet med andre finansforetak utsatt for risiko for hvitvasking. Selskapet gjennomfører årlig en risikovurdering for hvitvasking, og risikoen for å bli utsatt for hvitvasking blir



vurdert som relativt lav, men økende. Selskapet har gjennomført systemtilpasninger og oppdatering av rutiner, samt kursing av ansatte for å redusere risikoen for at selskapet blir utnyttet i hvitvasking.

Risikoen for brudd på personvernområdet er en annen vesentlig risiko som selskapet utsettes for. Selskapet har derfor lagt ned betydelige ressurser i både utvikling av systemer for risikovurderinger og rapportering og sletterrutiner, i tillegg til kurs av ansatte, for å redusere denne risikoen.

## C.6 Andre vesentlige risikoer

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

### Vesentlige risikoer

Tiltak som ble innført i Norge og resten av verden for å bekjempe covid-19, førte til et kraftig verdifall i aksjemarkedet i første kvartal 2020, men aksjemarkedet hentet seg inn raskt. Selskapets investeringsstrategi har dog vist seg robust, og det ble ikke gjort endringer i denne som følge av nedgangen i første kvartal. Knif Trygghet har største delen av investeringsporteføljen plassert i obligasjonsfond, og nedgang i rentene gir således en økning i obligasjonsverdiene.

En langvarig krise kan imidlertid føre til at rating på plasseringene forverres, som igjen fører til at solvenskapitalkravet øker, men dette har så langt ikke skjedd.

Det forsikringstekniske resultatet har foreløpig ikke blitt påvirket negativt som følge av covid-19, snarere tvert imot. På lenger sikt vil selskapet muligens se en nedgang i volum dersom kunder går konkurs eller må redusere aktiviteten som en følge av den økonomiske nedgangen.

Samlet sett vurderer Knif Trygghet risikoen for økonomisk tap som følge av covid-19 som relativt lav, da selskapet har en sterk solvensposisjon i tillegg til at selskapet har god likviditet.

## C.7 Andre opplysninger

Selskapet har ingen vesentlige opplysninger om selskapets 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	-	791
Sum investeringer	620 306	620 306
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	282 728	317 927
Sum fordringer	50 939	67 002
Sum andre eiendeler	97 074	97 074
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	-	2 687
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 051 047</b>	<b>1 105 787</b>

For investeringene vil det ikke være differanser mellom finans- og solvensregnskapet. Investeringsporteføljen i Knif Trygghet består hovedsakelig av fondsinvesteringer, og disse regnes som likvide. For enkelte obligasjoner krever verdsettelsesprosessen en estimering av relevante inputparameterne (kreditt spread), og det vurderes at tilstrekkelig grunnlag er tilgjengelig i markedet slik at det ikke er nødvendig med en modellmessig tilnærming i verdsettelsesprosessen.

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. 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	25 294	17 204	8 090	783
3	Arbeidsskadeforsikring	117 710	84 824	32 886	3 256
4	Motoransvarsforsikring	15 447	11 020	4 427	289
5	Annen motorforsikring	21 683	15 435	6 247	400
6	Sjø-, luftfarts- og transportforsikring	1 459	1 170	289	22
7	Brann og andre skader på eiendom	72 036	57 164	14 872	2 018
8	Alminnelig ansvarsforsikring	19 607	-	19 607	1 839
9	Kreditt- og kausjonsforsikring	-	-	-	-
10	Rettskjøpsforsikring	-	-	-	-
11	Assistanse	3 149	2 350	799	49
12	Diverse økonomiske tap	-	-	-	-
SLT	Helseforsikring	110 285	93 561	16 723	1 630
<b>Sum</b>		<b>386 668</b>	<b>282 728</b>	<b>103 941</b>	<b>10 286</b>

Beste estimat av de forsikringstekniske avsetningene består av erstatningsavsetninger og premieavsetninger. Erstatningsavsetningene består av RBNS, IBNR og ULAE. RBNS er skadebehandlerens erstatningsavsetning på hver enkelt rapportert skade og ULAE er selskapets estimat på den delen av framtidige kostnader knyttet til skadebehandling som ikke allokeres til den enkelte skade.

IBNR estimeres basert på anerkjente aktuarielle metoder. Det er i hovedsak metoder som baserer seg på beregningsmetodikk tilsvarende metodene som er kjent som Bornhuetter-Ferguson og Benktanders metode som benyttes.

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, som for eksempel yrkesskade, vurderes ikke eget erfaringsgrunnlag tilstrekkelig til å estimere et fullstendig avviklingsmønster, og det benyttes markedsdata kombinert med eget erfaringsgrunnlag for å estimere et fullstendig avviklingsmønster.

Det beregnes IBNR-avsetning på skadeårsbasis på porteføljenivå. Reassurandørs andel beregnes så med utgangspunkt i kvoteandeler. For bransjer med lavt excess-punkt på XL-dekningene er det medregnet at disse kontraktene tar en del av bruttoskadene. Her er 1. ordens momenter fra Finanstilsynets parametere for minstekrav (for 2015-12-31) benyttet som estimeringsgrunnlag. Det er ikke satt av eksplisitt IBNR for spesielle enkeltskader.

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 består premieavsetningene av de forventede inn- og utgående kontantstrømmene relatert til ikke avløpt eksponering foretaket er kontraktbundet til å dekke
- I Solvens II-balansen er reassurandørs andel diskontert og justert for forventede tap fra skader
- Solvens II-risikomarginen er ikke inkludert i regnskapet

### **D.3 Andre forpliktelser**

Verdsettelsesprinsippene er tilsvarende som for regnskapsbalansen, og det henvises til note 1 i regnskapet.

### **D.4 Alternative verdsettingsmetoder**

Selskapet benytter seg ikke av alternative verdsettingsmetoder.

### **D.5 Andre opplysninger**

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

## **E. Kapitalforvaltning**

---

Kapitalstyringsfunksjonen utøves av aAdministrerende direktør i samarbeid med økonomidirektør og risikostyringsfunksjonen, og måles på overordnet nivå gjennom kvartalsvis rapportering av solvensgraden. 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 Trygghets egenkapital skal minst bestå av 50% kapital i kategori 1, maks 40% kapital i kategori 2 og maks 10% kapital av kategori 3. Forholdet følges opp kvartalsvis. Målene er fastsatt av styret og vurderes årlig. Selskapet har hovedparten av sin kjernekapital i kategori 1, med unntak av avsetninger til Naturskadefondet, som er kategorisert som kategori 2. Knif Trygghet har et ansvarlig lån på 22 MNOK uten fastsatt løpetid. Lånet klassifiseres som kjernekapital av kategori 1.

Tabellene nedenfor angir Knif Trygghets fordeling pr. kapitalgruppe:

Samlet anerkjent kapitalgrunnlag til oppfyllelse av solvenskapitalkravet

I alt	Tier 1 – Ubegrenset	Tier 1 – Begrenset	Tier 2	Tier 3
198 821 431	164 945 791	22 000 000	11 875 640	0

## E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Knif Trygghet har ved utgangen av 2020 et samlet kapitalkrav på 85,5 MNOK etter justering for utsatt skatt og diversifisering. Ansvarlig kapital utgjør 198,8 MNOK, noe som gir en solvensmargin på 232 %.

Markedsrisikoen utgjør den vesentligste delen av kapitalkravet hos Knif Trygghet, og utgjør 72,6 MNOK før diversifisering ved utgangen av 2020. Videre utgjør kapitalkravet for forsikringsrisiko, som omfatter både helse- og skadeforsikringsrisiko, 46,5 MNOK ved utgangen av året. Det har ikke vært noen store endringer i sammensetning av forsikringsporteføljen i 2020, slik at forsikringsrisikoen har holdt seg på et stabilt nivå gjennom hele året. Nedenstående tabell viser fordeling av kapitalkravet for hver av de underliggende risikokategoriene:

Statusdato	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020
Primært solvenskapitalkrav	89 876 938	82 959 092	88 287 290	89 332 510	98 195 812
Operasjonell risiko	16 105 832	15 023 952	18 806 497	16 363 985	15 878 505
Justering for utsatt skatt	-26 495 692	-24 495 761	-24 495 761	-24 495 761	-28 518 580
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>79 487 078</b>	<b>73 487 283</b>	<b>82 598 026</b>	<b>81 200 734</b>	<b>85 555 737</b>
Markedsrisiko	62 602 322	53 530 916	62 730 632	65 802 652	72 664 549
Motpartsrisiko	17 538 923	18 436 112	14 813 718	12 805 750	16 768 289
Helseforsikringsrisiko	17 758 363	20 631 001	20 236 958	18 798 570	17 629 621
Skadeforsikringsrisiko	29 167 281	27 659 460	27 054 182	27 096 739	28 926 342
Diversifikasjon	-37 189 950	-37 298 396	-36 548 200	-35 171 201	-37 792 989
<b>Primært solvenskapitalkrav</b>	<b>89 876 938</b>	<b>82 959 092</b>	<b>88 287 290</b>	<b>89 332 510</b>	<b>98 195 812</b>

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

Ikke relevant da selskapet benytter standardformelen.

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

Ikke relevant da selskapet oppfyller både minstekapitalkravet og solvenskapitalkravet.

## E.5 Andre opplysninger

Selskapet har ingen andre vesentlige opplysninger.

## F. Godkjenning

SFCR-rapport for rapporteringsåret 2020 med vedlagte QRT'er ble godkjent av styret den 08.04.2021.

## **G. Vedlegg til SFCR-rapporten (eget dokument)**

---

S.02.01 – Balanse

s.05.01 – Premier, kostnader etc

s.12.01 – Forsikringstekniske avsetninger – Livsforsikring

s.17.01 – Forsikringstekniske avsetninger – Skadeforsikring

s.19.01 – Skadeforsikringserstatninger

s.23.01 – Ansvarlig kapital

s.25.01 - SCR

s.28.01 - MCR