

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

NBBL Fulltegningsforsikring AS

31.12.2019

Godkjent av styret

3. april 2020

## Innhold

Sammendrag.....	4
A. Virksomhet og resultater.....	5
A.1 Virksomhet.....	5
A.2 Forsikringsresultat.....	6
A.3 Investeringsresultat.....	7
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet.....	7
A.5 Andre opplysninger.....	7
B. System for risikostyring og internkontroll.....	8
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll.....	8
B.2 Krav til egnethet.....	9
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurdering av risiko og solvens.....	10
B.4 Internkontrollsystem.....	11
B.5 Internrevisjonsfunksjon.....	12
B.6 Aktuarfunksjon.....	12
B.7 Utkontraktering.....	12
B.8 Andre opplysninger.....	12
C. Risikoprofil.....	13
C.1 Forsikringsrisiko.....	13
C.2 Markedsrisiko.....	13
C.3 Kredittrisiko.....	14
C.4 Likviditetsrisiko.....	14
C.5 Operasjonell risiko.....	14
C.6 Strategisk risiko.....	15
C.7 Andre opplysninger.....	15
D. Verdsetting for solvensformål.....	16
D.1 Eiendeler.....	16
D.2 Forsikringstekniske avsetninger.....	16
D.3 Andre forpliktelser.....	17
D.4 Alternative verdsettingsmetoder.....	17
D.5 Andre opplysninger.....	17
E. Kapitalforvaltning.....	18
E.1 Ansvarlig kapital.....	18
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav.....	18

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet.....	19
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller .....	19
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet.....	19
E.6 Andre opplysninger .....	20

## Sammendrag

NBBL Fulltegningsforsikrings finansielle situasjonen anses å være god, med en solvensmargin på 442 %. Selskapet har moderate vekstambisjoner med eksisterende produkt, og det er ingen planer om å utvikle nye produkter eller gå inn i nye markeder. Den fremtidige økonomiske stillingen vurderes som positiv.

Selskapets største usikkerheter er skadeforsikringsrisiko og markedsrisiko innen finansielle investeringer.

På personalsiden er det kontinuitet både når det gjelder ansatte, ledelse og styret.

Fra og med 2018 skal avsatt skatt på tidligere sikkerhetsavsetninger betales over 10 år.

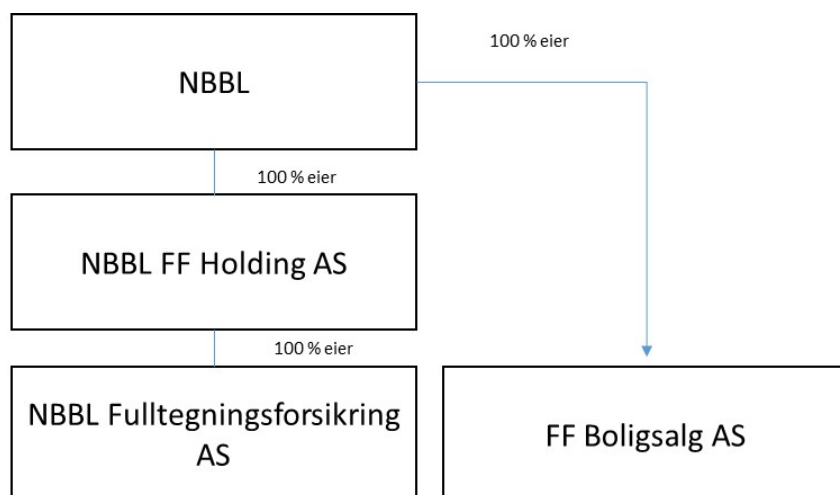
## A. Virksomhet og resultater

### A.1 Virksomhet

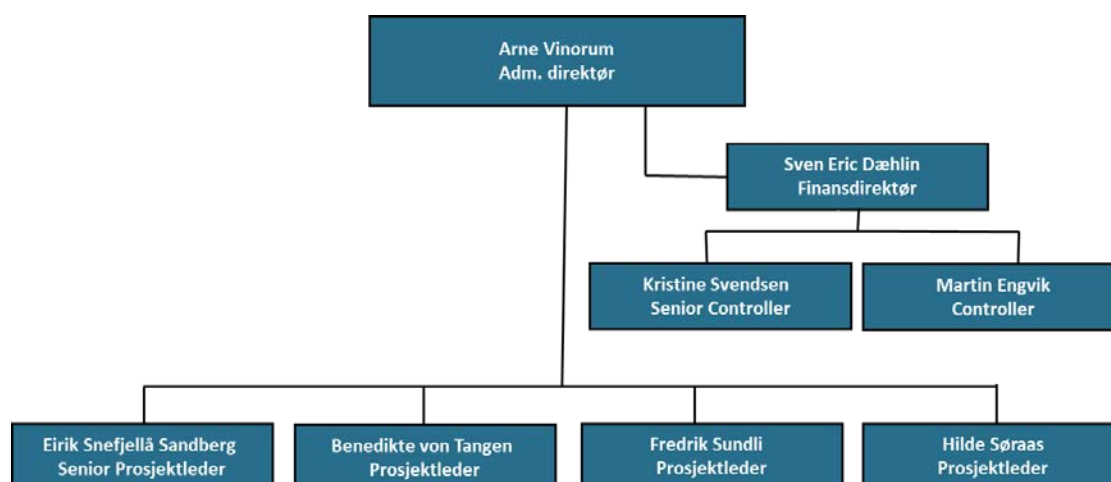
#### *Informasjon om selskapet*

NBBL Fulltegningsforsikring AS er eid 100 % av NBBL FF Holding AS, som igjen er eid 100 % av NBBL SA.

Oversikt over NBBL-konsernet



Selskapet ble stiftet i 1991, og kom i operativ drift i 1994. Man operer kun i Norge og eneste produkt har siden oppstart vært fulltegningsforsikring.



Organisasjonskart pr. 31.12.2019

Finanstilsynet har ansvar for finansielt tilsyn, og har følgende kontaktinformasjon:

Revierstredet 3,  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo  
Tlf: 22 93 98 00  
Faks: 22 63 02 26  
E-post: [post@finansstilsynet.no](mailto:post@finansstilsynet.no)

Selskapets revisor er PricewaterhouseCoopers AS  
Postboks 748 Sentrum  
0106 Oslo  
Tlf: 02316

## A.2 Forsikringsresultat

### *Forsikringsresultater*

År	Res ord. virksomhet (i tusen kr)	Res e/skatt (i tusen kr)	Teknisk resultat (i tusen kr)	Ikke- teknisk resultat (i tusen kr)	Skadeprocent f.e.r.	Combined f.e.r.
2014	- 1.676	488	10.408	-12.084	-32,0 %	51,6 %
2015	3.972	3.363	628	3.343	54,4 %	94,2 %
2016	14.941	12.598	-4.958	19.899	82,0 %	114,3 %
2017	28.744	23.115	16.965	11.779	- 25,6 %	30,0 %
2018	21.592	15.784	25.087	-3.495	-13,3 %	28,0 %
2019	30.498	23.578	13.758	16.740	-3,2 %	52,2 %

Selskapet bruker i denne rapporten Finans Norge sin definisjon av skadeprocent.  
(Den prosentandelen av opptjent premie som dekker årets påløpne erstatninger.)

### *Kundetilfredshet og skader, klager*

Det er ikke målt kundetilfredshet de siste årene, men graden av gjenkjøp hos eksisterende kunder er god. Trenden i forsikringsvolumet er økende siden 2013, men det har vært lavere volum av inngående aksepterte avtaler det siste året. At kundene selv kan velge risikoprofil (premie/egenandel) på forsikringene er godt mottatt siden det ble innført tidlig i 2014. Selskapet har ikke mottatt skriftlige klager på inngåtte forsikringer de siste 5 årene.

### A.3 Investeringsresultat

Selskapet har vedtatt en policy for markedsrisiko som omhandler kapitalforvaltningsstrategi. Forvaltningen baserer seg på inndeling i7 ulike risikoklasser med definerte rammer for eksponering innen hver risikoklasse. Pr 31.12.2019 var investeringene fordelt som følger: bank 23,49%, obligasjoner (IG) 42,15%, High-Yield obligasjoner/-fond 9,75%, aksjefond 11,36%, aksjer 7,56%, borettslagsandeler 5,9%. En stor andel av bankplasseringen er til gode betingelser med 30 dagers binding som gir bedre avkastning enn obligasjoner med lav risiko.

<b>Avkastning investering</b>	<b>Pr. 31.12. 2019</b>	<b>Pr 31.12. 2018</b>	<b>Pr 31.12.20 17</b>	<b>Pr 31.12. 2016</b>	<b>Pr 31.12. 2015</b>	<b>Pr 31.12. 2014</b>
Sum avkastning	6,3 %	-0,4%	5,3 %	7,0 %	3,1 %	5,2 %

### *Finansielle instrumenter*

Selskapet bruker rentecaper for sikringsformål. Forsikringsporteføljen består av usolgte boliger der økt rente er en betydelig risikofaktor.

### *Beskrivelse av rapportering*

Administrasjonen rapporterer til styret ved utgangen av hvert kvartal om kapitalplasseringer og avkastning.

### A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

Selskapet leier ut arbeidskraft til Stiftelsen Borettslagenes Sikringsfond, Skadeforsikringsselskapet Borettslagenes Sikringsordning og FF Boligsalg. Inntektene utgjorde kr 2,5 millioner i 2019.

### A.5 Andre opplysninger

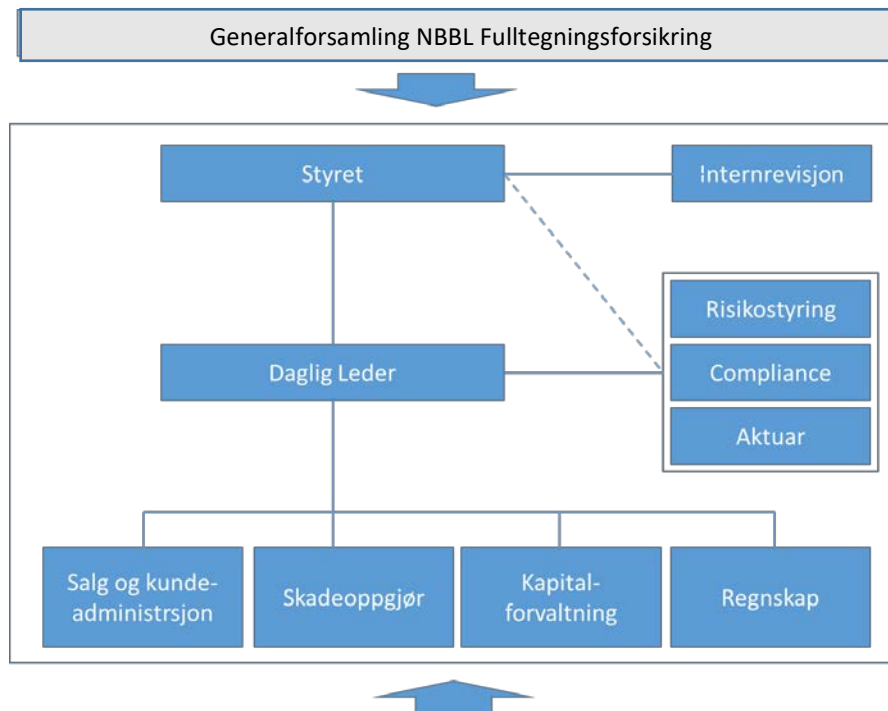
Selskapet er en langsiktig investor med en normal risikoprofil.

## B. System for risikostyring og internkontroll

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

*Ledelse, vesentlige endringer*

*Funksjonell organisering*



### *Roller og ansvar*

#### *Styret*

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av NBBL Fulltegningsforsikring AS og skal lede foretakets virksomhet og påse at foretakets interesser blir ivaretatt på en forsvarlig måte. Styret skal sammen med adm. direktør sørge for at NBBL Fulltegningsforsikring AS er forsvarlig organisert i henhold til kravene i Finansforetaksloven og at det utarbeides et hensiktsmessig policyverk for virksomheten. Styret fastsetter retningslinjer for virksomheten, setter mål, planer, strategier og budsjetter. Styret skal holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling, og plikter å påse at dets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Styret består av 6 medlemmer, hvorav 3 kvinner, og ett varamedlem. Samlet sett har styret nødvendig kompetanse innen alle områder selskapet opererer. Gjennomsnittlig ansiennitet for styremedlemmene er 5 år. Styret mottar godtgjørelse årlig som fastsettes av selskapets generalforsamling.

#### *Styre og ledelsesrapportering*

Styret har årlig 6 faste styremøter, hvorav ett styreseminar over 2 dager, i tillegg kommer ekstraordinære styremøter for å behandle prosjekter. I måneder det ikke er styremøter mottar styret en kortfattet skriftlig rapport om status for virksomheten.



Selskapet benytter en App for Ipad (Admincontrol) for å administrere styredokumenter som også sikrer at styredokumenter ikke kommer på avveie.

#### *Adm. direktør*

Adm. direktør skal sikre at NBBL Fulltegningsforsikring AS virksomhet drives i samsvar med og innenfor de rammer som er fastsatt i aktuelle lover og forskrifter, selskapets vedtekter og for øvrig etter de retningslinjer og pålegg som styret har fastlagt. Adm. direktør har det overordnede ansvaret for gjennomføring av helhetlig risikostyring og internkontroll. I tillegg skal adm. direktør påse at styrets og generalforsamlingens beslutninger blir iverksatt.

#### *Ansatte og rutiner for etterlevelse av interne retningslinjer*

Selskapet har lav turnover på ansatte. Gjennomsnittlig ansiennitet for alle ansatte er 9 år. Selskapet har interne rutinebeskrivelser for alle arbeidsoppgaver, som gjennomgås og revideres årlig av alle ansatte. Alle viktige arbeidsoppgaver utføres og/eller kontrolleres av flere personer. Operasjonell risiko er kartlagt i ORSA, og selskapet mener å ha identifisert de mest kritiske arbeidsoppgavene for selskapet.

#### *Rutiner for etterlevelse av lover og forskrifter*

Selskapet fanger opp lover, forskrifter og retningslinjer gjennom aktivt å følge med på informasjon fra Finanstilsynet, Finans Norge, revisor, internrevisor og bransjeaktører vi har kontakt med.

#### *Utkontraktering av sentrale arbeidsoppgaver*

Aktuariatjenester er utkontraktert til aktuar Morten Folkesson. Internrevisjon er utkontraktert til Transcendent Group.

#### *Godtgjørelsespolitikk*

Selskapet har en egen policy for godtgjørelser. Ansatte har kun fastlønn, ingen bonusordninger. Godtgjørelser til styret står i forhold til arbeidsmengde, ansvar og markedsbetingelser.

#### *Vesentlige transaksjoner*

Selskapet har tatt over 25 andeler i et boligprosjekt som hadde fulltegningsforsikring. Risikoen ved å ta over disse andelene anses som begrenset, da selskapet allerede gjennom fulltegningsforsikringen hadde markedsrisikoen for disse andelene.

I 2019 ble det inngått en konsernintern låneavtale mellom selskapet og FF Boligsalg AS på kr 18 mill. Formålet med det kortsiktige lånet er å finansiere overtakelse av usolgte boliger i Kilen boligpark.

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

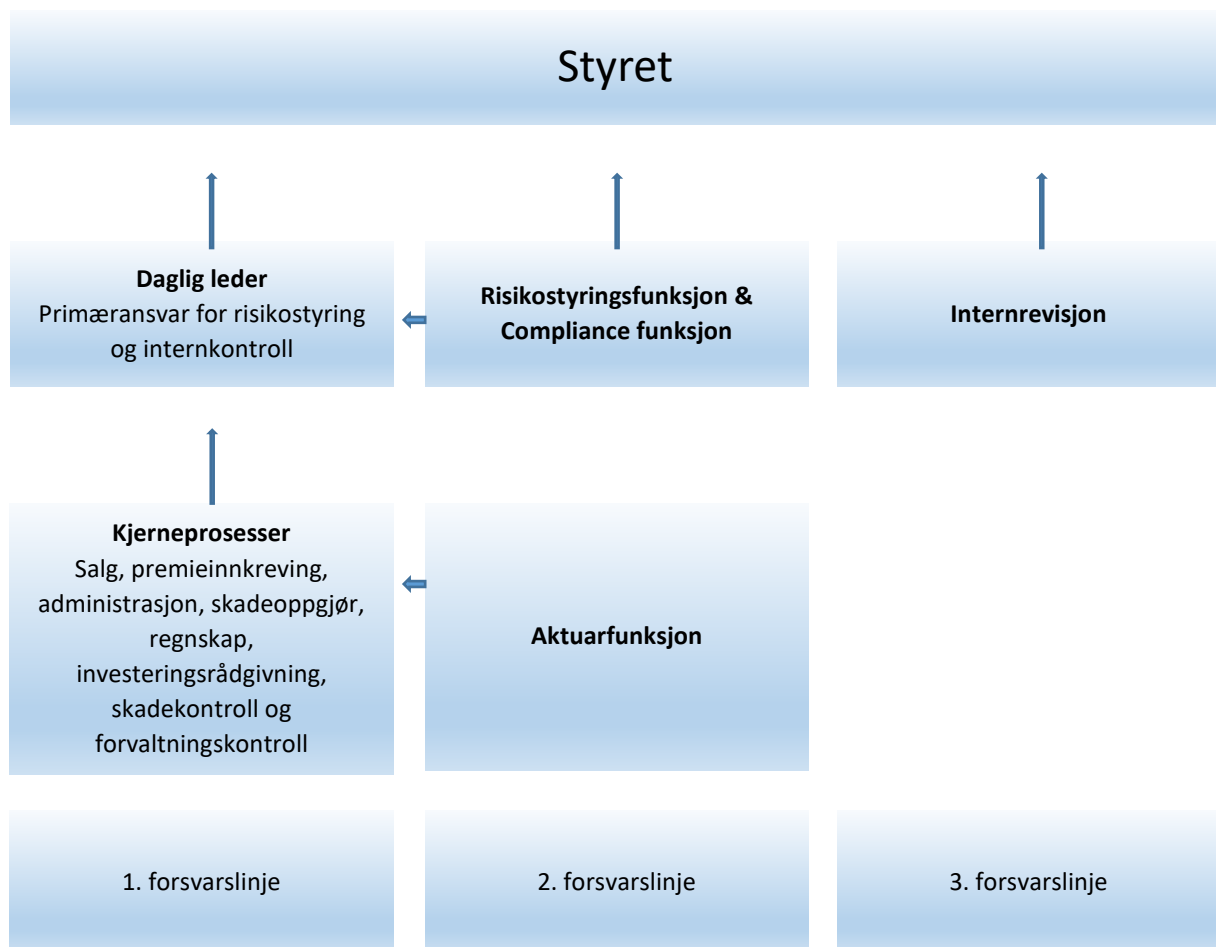
Styret, adm.dir, finansdirektør, senior controller med ansvar for Compliancefunksjonen samt leder av Risikostyringsfunksjonen og aktuarfunksjonen er underlagt krav til egnethet. Rutiner for hvordan egnethet vurderes er fastsatt i egen policy. Personer som er underlagt krav til egnethet

må innhente politiattest og fylle ut Finanstilsynets skjema for egnethetsvurdering.

### B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurdering av risiko og solvens *Organisering av virksomheten – roller og ansvar*

#### *Tre forsvarslinjer*

Figuren nedenfor viser oppbyggingen av styrings- og kontrollsystemet i NBBL Fulltegningsforsikring AS med nøkkelfunksjoner og rapporteringslinjer.



NBBL Fulltegningsforsikring AS system for styring og kontroll er organisert etter en modell med tre forsvarslinjer som illustrert i figuren over.

Det primære ansvaret for risikostyring og internkontroll ligger i førstelinjen, gjennom at alle utførende ledd i selskapets kjerneprosesser utfører sitt arbeid i tråd med de retningslinjer, fullmakter og regler detaljert i kontrakter og avtaler.

Risikostyrings-, compliance-, og aktuarfunksjonen er definert som andrelinjefunksjoner, med ansvar for å overvåke, vurdere, gi råd om, aggregere og rapportere om risikosituasjoner.

Tredjelinje består av internrevisjon som på vegne av styret, reviderer rammeverket for risikostyring og internkontroll og rapporterer til styret.

## B.4 Internkontrollsystem

### *Beskrivelse og status*

#### *Kontrollfunksjonene*

**Risikostyringsfunksjonen** skal sikre at risikosystemet er implementert og gjennomføres i henhold til vedtatte retningslinjer. Funksjonen rapporterer direkte til daglig leder og i særlige tilfeller direkte til styret. Funksjonen avgir rapport til styret minst en gang årlig. Oppgaver fremgår av policy for risikostyringsfunksjon samt årsplan.

**Compliancefunksjonen** skal sikre at NBBL Fulltegningsforsikring AS etterlever gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer. Funksjonen rapporterer direkte til daglig leder og i særlige tilfeller direkte til styret. Funksjonen avgir rapport til styret minst en gang årlig. Oppgaver fremgår av policy for compliancefunksjonen. Funksjonen utføres av selskapets controller, men er organisert slik at man ikke kontrollerer sin nærmeste overordnede for å sikre mest mulig uavhengighet.

#### *ORSA prosessen, ORSA dokument*

Selskapet utarbeider årlig en ORSA rapport der man gjennomfører sin egen vurdering av selskapets tilgjengelige kapital. Det er en egen policy for ORSA-prosessen. Det er styret som initierer arbeidet og som fortløpende følger opp prosessen før endelig rapport vedtas av styret og oversendes Finanstilsynet. ORSA-prosessen danner grunnlaget for selskapets vurdering og håndtering av risikoer og gjennomføres minimum årlig. Pr 2019 er ORSA-prosessen gjennomført syv ganger og det foreligger et ORSA-dokument etter hver prosess.

#### *Andre viktige elementer i selskapets risikostyring er:*

- Interne rutinebeskrivelser
- Fullmakter
- Risikokultur
- Hendelsesregister

#### *Policyer*

Styret i selskapet har vedtatt 23 policyer som dekker alle vesentlige deler av virksomheten. Policyene går gjennom minimum årlig, og ellers ved behov. Gjeldende versjon av policyene pr mars 2019 ble vedtatt av styret i 2019.

Retningslinjer for fastsetting av premiesatser og vilkår er fastsatt i policy for underwriting. Administrasjonen har fullmakt til å tegne prosjekter med salgpris inntil kr 300 mill. eller 60 enheter. Større prosjekter og/eller spesielle prosjekter godkjennes av styret.

## B.5 Internrevisjonsfunksjon

### *Beskrivelse, status og uavhengighet*

Selskapet har inngått avtale med Transcendent Group om internrevisjon. Avtalen løper fra 2019- 2020.

## B.6 Aktuarfunksjon

### *Beskrivelse og status*

Styret har vedtatt egen policy for aktuarfunksjonen. I henhold til finansforetaksloven § 13-5 (2) skal et finansforetak ha en uavhengig kontrollfunksjon med ansvar for aktuarfaglige oppgaver. Aktuarfunksjonen er en nøkkelfunksjon innen Solvens II. Formålet med policyen er å etablere en god og hensiktsmessig aktuarfunksjon for selskapet. I henhold til finansforetaksloven § 13-5 (2), og solvens II forskriften § 28 skal den uavhengige kontrollfunksjonen utføres av personer som har kunnskap om forsikringsteknisk og finansiell matematikk på et nivå som står i forhold til arten, omfanget og kompleksiteten av risikoene i virksomheten og som kan godtgjøre at de har relevant erfaring med gjeldende faglige standarder. Selskapet har inngått avtale med aktuar Morten Folkeson.

## B.7 Utkontraktering

Selskapet har egne ansatte for å dekke viktige funksjoner og prosesser. Man utfører selv alle arbeidsoppgaver knyttet til salg, markedsføring, underwriting, skadeoppgjør og kapitalforvaltning.

### *Utkontraktering av funksjoner*

Selskapets har utkontraktert aktuarfunksjonen, internrevisjon og kjøper enkelte administrative tjenester fra NBBL SA.

Retningslinjer for utkontraktering. Det er vedtatt en egen policy for utkontraktering. Formål med policyen er å sørge for at oppgavene utføres med like god kvalitet som om de var utført in-house.

## B.8 Andre opplysninger

Selskapets egenrevisering er at risikostyringssystemet og internkontrollen som er fastsatt og følges opp gjennom 1., 2. og 3. forsvarslinje er hensiktsmessig og tilstrekkelig, hensyntatt selskapets størrelse og kompleksitet.

## C. Risikoprofil

### C.1 Forsikringsrisiko

#### *Risikoeksponering*

31.12.2019 var forsikringseksponeringen 652 usolgte igangsatte boliger, til en forsikret pris kr 2668 mill. Av disse var 98 boliger ferdigstilt til en forsikret pris kr 360 mill. Salgsgraden på forsikringsporteføljen av boliger under bygging var 68%.

#### *Risikokonsentrasjon*

Selskapets eneste forsikringsrisiko er boligprisfall. Det er derfor en risikokonsentrasjon for forsikringsporteføljen da boligmarkedet kan falle over hele landet samtidig. Som følge av at forsikringsrisikoen er mer konsentrert enn for mange andre skadeforsikringsselskaper, har selskapet satt av vesentlig mer kapital til denne risikoen i ORSA enn standardmetoden legger opp til.

#### *Risikoreduserende tiltak*

Selskapets viktigste risikoreduserende tiltak er underwritingsprosessen. Å unngå å forsikre lite markedstilpassede boligprosjekter med stort tapspotensial for usolgte boliger er det viktigste risikoreduserende tiltak selskapet gjør.

For prosjekter som får tilbud om forsikring er det viktigste å prise risikoen riktig. Egenandel, forsikringspremie og forhåndssalgskrav er de viktigste elementene.

Prisdifferensiering mellom ulike boliger i de prosjektene som forsikres er også et viktig tiltak. Målet er at man ved ulik prising oppnår mest mulig lik risiko for alle boligene i et forsikret prosjekt.

På porteføljenivå er reassuransen et viktig risikoreduserende tiltak for selskapet. Ved større boligprisfall slår reassuransen inn slik at selskapet kan imøtekomme sine forpliktelser.

På porteføljenivå er rentesikringer også et viktig risikoreduserende tiltak. Selskapets skadeutbetalinger vil normalt øke med høyere rentenivå, og rentesikringene motvirker denne effekten.

Ved langvarige boligprisfall kan utleie av deler av boligene i forsikringsporteføljen være et tiltak som reduserer netto løpende skadeutbetalinger. Dette ble bl.a. gjennomført på enkelte forsikrede boliger etter finanskrisen.

### C.2 Markedsrisiko

#### *Risikoeksponering*

Styret har vedtatt en detaljert policy for markedsrisiko som omhandler kapitalforvaltning. Policyen beskriver hvilke risikoklasser det kan investeres.

#### *Risikokonsentrasjon*

Det er også fastsatt rammer for maksimal plassering pr. debitor som regnes av porteføljens totale forvaltningskapital.

#### *Risikoreduserende tiltak*

Selskapet har en inndeling i ulike risikoklasser som sikrer god spredning på ulike typer verdipapirer og utstedere. Investeringsallokering besluttes av en

investeringskomite. For obligasjoner er det hovedsakelig investert i papirer med svært kort durasjon for å redusere renterisikoen.

#### *Risikosensitivitet*

Porteføljen er godt diversifisert. Den er imidlertid påvirket av en generell markedsutvikling.

### C.3 Kredittrisiko

Kredittrisiko er stort sett knyttet til kapitalforvaltningen. Selskapet har hovedsakelig plassert kapital i solide og sikre verdipapirer. Største kredittrisiko antas å være plasseringer i høyrentefond. Formålet med kreditrisikopolicyen er å utarbeide retningslinjer for å begrense tap som følge av at motparter og øvrige fordringshavere ikke kan møte sine forpliktelser. Formålet med konsentrasjonsrisikopolicyen er å redusere risikoen for tap som følge av for høy konsentrasjon mot geografiske områder, bransjer, kunder og produkter.

### C.4 Likviditetsrisiko

#### *Risikoeksponering*

Likviditetsrisikoen er lav. Det er vedtatt policyer for markedsrisiko, balansestyring og likviditet. Formålet med likviditetspolicyen er å sikre at man alltid har tilstrekkelige likvide midler til å dekke mulige forpliktelser. Det tas høyde for uventede negative kontantstrømmer. Det er hovedsakelig plassert midler i lett omsettelige verdipapirer.

#### *Risikokonsentrasjon*

Selskapet anses å ha en relativt god diversifisering innen finans. Selskapet har kun ett forsikringsprodukt og det er en viss risikokonsentrasjon knyttet til dette. Det er god geografisk spredning på de ulike forsikringsobjektene.

#### *Risikoreduserende tiltak*

NBBL Fulltegningsforsikring skal alltid ha tilstrekkelig med likvide midler til å møte kortsiktige forpliktelser som består av månedlige driftskostnader og skadeutbetalinger. Det er begrensning for plassering i verdipapirer med høy kredittrisiko samt begrensning for plassering i verdipapirer fra samme utsteder. Porteføljen er diversifisert mellom Norge og utlandet, og mellom aktiv og indeks forvaltning.

Det utarbeides årlige likviditetsbudsjetter som følges opp regelmessig. Selskapet er investert i lett omsettelige verdipapirer. Det er ikke gjort spesifikke vurderinger av forventet fortjeneste av fremtidige premier.

### C.5 Operasjonell risiko

Selskapets operasjonelle risiko er i ORSA rapporten vurdert til å være litt høyere enn det standardmetoden legger opp til, men vesentlig lavere enn selskapets to største risikoer. Den operasjonelle risikoen er hovedsakelig knyttet til underwritingsprosessen og kapitalforvaltningen. Risikoene er vurdert til å kunne ha moderat til høy konsekvens, men lav sannsynlighet.

Policyer, rutinebeskrivelser for alle vesentlige arbeidsoppgaver, internkontroll av viktige oppgaver og jevnlig møter er forhold som reduserer den operasjonelle risikoen for selskapet. Lang ansenitet hos ansatte reduserer også den operasjonelle risikoen.

### C.6 Strategisk risiko

Det oppleves at risikoen for at potensielle konkurrenter er økende. Disse vil kunne gå direkte til utbygger og kutte ut tredje part, og vil gjøre prosessen enklere for kunden. Trusselen er at de kan tilby et lignende eller modifisert produkt. For eksempel banker kan lage en tilpasset låneavtale for å ta risikoen vi vanligvis ville tatt.

#### *Stresstest, følsomhetsanalyse resultater*

Det er i selskapets ORSA rapport gjennomført langtidsbudsjett frem til 2023. Konklusjonen basert på en rekke forutsetninger er at selskapet er godt nok kapitalisert til å håndtere planlagt vekst de neste 5 årene. Vedrørende følsomhetsanalyser ble det av risikostyringsfunksjonen i 2019 utført en krisescenarioanalyse. Her ble porteføljen stresset ved ulike krisescenarier som full stans i inntekter og null boligsalg i prosjektene, 5%-poeng renteøkning og redusert utleie. Med dagens bankbeholdning og investeringer kan det konkluderes med at selskapet er veldig godt rustet for et dårligere marked og en eventuell krise.

De ovennevnte beskrivelser anses å være dekkende for de risikoer selskapet er eksponert for.

### C.7 Andre opplysninger

Selskapet har reassuranseavtale med if.

## D. Verdsetting for solvensformål

### D.1 Eiendeler

#### *Metoder og forutsetninger*

Investerings eiendom	18.020.144
Aksjer og andeler	59.949.589
Rentebærende verdipapirer	136.057.546
Rentebærende verdipapirfond	30.903.780
Finansielle derivater	4.266.052
Utlån	18.000.000
Forsikringstakere m.m	25.121.058
Bank	74.436.614

Aksjer, andeler og verdipapirfond føres til markedsverdi. Rentebærende verdipapirer føres til antatt markedsverdi anslått av megler. Andre fordringer føres til pålydende. Dette tilsvarer verdsetting i finansregnskapet.

### D.2 Forsikringstekniske avsetninger

*Selskapet er kun i en bransje.*

	Brutto	Netto	Reassuranse	Risikomargin
Beste estimat Premieavsetning	16 359 401	11 430 258	4 929 143	
Beste estimat Erstatningsavsetninger	18 004 873	18 004 873	-	
ULAE	775 329	775 329	-	
Beste estimat risikomargin				4 415 270

Beste estimat for erstatningsavsetningen er neddiskontert, mens det i regnskapet brukes nominelle beløp.

Beste estimat for premieavsetningen tar utgangspunkt i uopptjent premie. Denne ganges med en såkalt Combined Ratio som altså er bransjens skadeprosent + omkostningsprosent for skaderelaterte kostnader, og hvor nevneren er fratrukket akkvisisjonskostnadene/salgskostnadene. Det fremkomne beløp, som altså representerer den delen av uopptjent premie som vil gå til utbetaling av skader, neddiskonteres på samme måte som erstatningsavsetningen.



### D.3 Andre forpliktelser

#### *Verdsettelse av andre forpliktelser*

Andre forpliktelser føres til pålydende på samme måte som i finansregnskapet. Skatt justeres for effekten av forskjellene i forsikringstekniske avsetninger som er beskrevet ovenfor.

Andre forpliktelser utgjør kr 59,1 millioner.

### D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Det benyttes ikke alternative verdsettingsmetoder.

### D.5 Andre opplysninger

Beskrivelsen ovenfor anses som dekkende for selskapet.

## E. Kapitalforvaltning

### E.1 Ansvarlig kapital

Selskapet forvalter kapitalen etter årlig vedtatt markedspolicy. Formålet er å oppnå avkastning i henhold til selskapets risikorammer. Den økonomiske stillingen anses å være veldig god. Det er ingen vesentlige endringer i rammene i 2019.

Selskapet har kun innskutt eller opptjent egenkapital, T1.

Solvenskapitalkravet er på kr 59 millioner, mens innskutt egenkapital utgjør kr 43,4 millioner. Selskapets totale egenkapital utgjør kr 237,9 millioner mens selskapets ansvarlig kapital er på kr 261,1 millioner.

#### *Målsetninger, policyer, prosesser.*

Det er ikke fastsatt et direkte mål for egenkapital. Foreløpig anses den økonomiske stillingen som tilfredsstillende.

### E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

#### *SCR pr risikotype*

<b>Solvens kapitalkrav, SCR</b>	<b>Kapitalkrav</b>
Markedsrisiko	49 325 782
Motpartsrisiko	8 810 632
Skadeforsikringsrisiko	32 069 307
Fratrekk for diversifiserings- effekt	-20 708 464
Operasjonell risiko	1 315 509
Tapsabsorberende utsatt skatt	-11 791 252
<b>Solvens kapitalkrav, SCR</b>	<b>59 021 514</b>

<b>Ansvarlig kapital Solvens II regler</b>	<b>Beløp</b>
Verdipapirer	249 393 858
Utestående fordringer	27 949 668
Bank m.m.	74 476 152
Andre eiendeler	18 000 000
<b>Sum eiendeler</b>	<b>369 819 678</b>
Tekniske avsetninger	34 364 274,00
Risikomargin	4 415 270,00
Annen gjeld	69 904 449
<b>Sum gjeld</b>	<b>108 683 993</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>261 135 685</b>

Selskapets solvensmargin er 442 %.

#### *MCR*

MCR beregnes utfra absolutt minimumskrav på kr 2,5 millioner EURO, som utgjør kr 25,6 millioner.

#### [E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregning av solvenskapitalkravet](#)

Selskapet bruker ikke durasjonsbasert metode.

#### [E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller](#)

Selskapet benytter standard modeller og har ikke gjort noen vurderinger av ovennevnte.

#### [E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet](#)

Selskapet har god SCR- og MCR-margin, også i fem års framskrivning i ORSA. Dagens kapital situasjon anses som tilfredsstillende og risikoen for å ikke klare kravet anses som lav. Basert på ovenstående er det ikke utarbeidet noen planer.

## E.6 Andre opplysninger

Selskapets kapitalforvaltning er oppsummert i punkt E1 og det er ingen vesentlige tilleggsopplysninger.

Vedlegg appendix

S.02.01

S.05.01

S.12.01

S.17.01

S.19.01

S.22.01

S.23.01

S.25.01

S.28.01

## Balance sheet

2019-12-31

		Solvency II value
		C0010
<b>Assets</b>		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	0
Pension benefit surplus	R0050	40
Property, plant & equipment held for own use	R0060	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	249 394
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	41 984
Equities - listed	R0110	23 964
Equities - unlisted	R0120	18 020
Bonds	R0130	136 254
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	136 254
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	66 889
Derivatives	R0190	4 266
Deposits other than cash equivalents	R0200	0
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
Loans and mortgages	R0230	18 000
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	18 000
Reinsurance recoverables from:	R0270	4 929
Non-life and health similar to non-life	R0280	4 929
Non-life excluding health	R0290	4 929
Health similar to non-life	R0300	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	19 080
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	0
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	74 437
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	3 940
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>369 820</b>

<b>Liabilities</b>		
Technical provisions – non-life	R0510	38 780
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	38 780
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	34 364
Risk margin	R0550	4 415
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	0
Risk margin	R0590	0
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0
Pension benefit obligations	R0760	1 256
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	32 892
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	24 679
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	11 077
<b>Total liabilities</b>	<b>R0900</b>	<b>108 684</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>R1000</b>	<b>261 136</b>

Premiums, claims and expenses by line of business

S.05.01.02.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

	Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)												Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total	
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0200
<b>Premiums written</b>																		
Gross - Direct Business	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56 391						56 391
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130												0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 316	0	0	0	0	0	6 316
Net	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 075	0	0	0	0	0	50 075
<b>Premiums earned</b>																		
Gross - Direct Business	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43 850						43 850
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230												0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 069	0	0	0	0	0	5 069
Net	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38 782	0	0	0	0	0	38 782
<b>Claims incurred</b>																		
Gross - Direct Business	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-911						-911
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330												0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-911	0	0	0	0	0	-911
<b>Changes in other technical provisions</b>																		
Gross - Direct Business	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430												0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Expenses incurred</b>	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 469	0	0	0	0	0	19 469
<b>Other expenses</b>	R1200																	0
<b>Total expenses</b>	R1300																	19 469

S.05.01.02.02

Life

		Line of Business for: life insurance obligations						Life reinsurance obligations		
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life-reinsurance	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Premiums written</b>										
Gross	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Premiums earned</b>										
Gross	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Claims incurred</b>										
Gross	R1610	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1700	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Changes in other technical provisions</b>										
Gross	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Expenses incurred</b>	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Other expenses</b>	R2500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total expenses</b>	R2600	0	0	0	0	0	0	0	0	0



Non-Life Technical Provisions

	Direct business and accepted proportional reinsurance												Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation	
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance		
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170		C0180
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>																		
<b>Best estimate</b>																		
<i>Premium provisions</i>																		
Gross	R0060	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 359	0	0	0	0	0	16 359
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 929	0	0	0	0	0	4 929
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11 430	0	0	0	0	0	11 430
<i>Claims provisions</i>																		
Gross	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 005	0	0	0	0	0	18 005
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 005	0	0	0	0	0	18 005
<b>Total Best estimate - gross</b>	R0260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34 364	0	0	0	0	0	34 364
<b>Total Best estimate - net</b>	R0270	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29 435	0	0	0	0	0	29 435
<b>Risk margin</b>	R0280	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 415	0	0	0	0	0	4 415
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>																		
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions - total</b>																		
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38 780	0	0	0	0	0	38 780
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 929	0	0	0	0	0	4 929
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33 850	0	0	0	0	0	33 850

## Non-life insurance claims

## S.19.01.21.01

## Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Prior	R0100											0
N-9	R0160	0	96	284	0	263	1 585	457	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	2 608	4 617	1 910	315	0	0			
N-6	R0190	0	0	7 284	10 878	0	0	0				
N-5	R0200	0	0	6 004	2 490	194	0					
N-4	R0210	0	0	0	1 497	0						
N-3	R0220	561	1 210	-116	0							
N-2	R0230	0	0	118								
N-1	R0240	0	0									
N	R0250	1 007										

**S.19.01.21.02****Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business**

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	58 005
N-9	R0160	0	2 685
N-8	R0170	0	0
N-7	R0180	0	9 450
N-6	R0190	0	18 162
N-5	R0200	0	8 687
N-4	R0210	0	1 497
N-3	R0220	0	1 655
N-2	R0230	118	118
N-1	R0240	0	0
N	R0250	1 007	1 007
Total	R0260	1 126	101 267

**S.19.01.21.03**

**Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business**

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Prior	R0100											0
N-9	R0160	7 376	7 887	1 320	1 620	1 857	272	0	0	0	0	
N-8	R0170	14 095	8 011	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	12 823	14 626	5 545	1 716	514	0	0	0			
N-6	R0190	17 449	13 228	4 916	0	0	0	0				
N-5	R0200	5 598	12 104	11 301	5 494	0	0					
N-4	R0210	8 559	18 804	5 282	1 011	206						
N-3	R0220	5 209	11 621	4 643	75							
N-2	R0230	3 459	8 886	3 700								
N-1	R0240	5 438	7 617									
N	R0250	6 342										

**S.19.01.21.04****Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business**

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	0
N-9	R0160	0
N-8	R0170	0
N-7	R0180	0
N-6	R0190	0
N-5	R0200	0
N-4	R0210	202
N-3	R0220	73
N-2	R0230	3 605
N-1	R0240	7 399
N	R0250	6 090
Total	R0260	17 368

## Own funds

## S.23.01.01.01

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	31 000	31 000	0	0	0
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	8 500	8 500	0	0	0
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0	0	0	0
Subordinated mutual member accounts	R0050	0	0	0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0	0	0	0
Preference shares	R0090	0	0	0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0	0	0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	217 696	217 696	0	0	0
Subordinated liabilities	R0140	0	0	0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0	0	0	0	0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	3 940	3 940	0	0	0
<b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b>						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0	0	0	0	0
<b>Deductions</b>						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	0
<b>Total basic own funds after deductions</b>	R0290	261 136	261 136	0	0	0
<b>Ancillary own funds</b>						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0	0	0	0	0
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0	0	0	0	0
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0	0	0	0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0	0	0	0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0	0	0	0	0
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0	0	0	0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0	0	0	0	0
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0	0	0	0	0
Other ancillary own funds	R0390	0	0	0	0	0
<b>Total ancillary own funds</b>	R0400	0	0	0	0	0
<b>Available and eligible own funds</b>						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	261 136	261 136	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	261 136	261 136	0	0	0
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	261 136	261 136	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	261 136	261 136	0	0	0
<b>SCR</b>	R0580	59 022	0	0	0	0
<b>MCR</b>	R0600	25 630	0	0	0	0
<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	R0620	442%	0	0	0	0
<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	R0640	1019%	0	0	0	0

## S.23.01.01.02

## Reconciliation reserve

		C0060
<b>Reconciliation reserve</b>		
Excess of assets over liabilities	R0700	261 136
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	43 440
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
<b>Reconciliation reserve</b>	R0760	217 696
<b>Expected profits</b>		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>	R0790	0

## Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

## S.25.01.21.01

		Gross solvency capital requirement	Simplifications	USP
		C0110	C0120	C0090
Market risk	R0010	49 326	<del>                    </del>	<del>                    </del>
Counterparty default risk	R0020	8 811	<del>                    </del>	<del>                    </del>
Life underwriting risk	R0030	0		
Health underwriting risk	R0040	0		
Non-life underwriting risk	R0050	32 069		
Diversification	R0060	-20 708	<del>                    </del>	<del>                    </del>
Intangible asset risk	R0070	0	<del>                    </del>	<del>                    </del>
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	R0100	69 497	<del>                    </del>	<del>                    </del>



**S.25.01.21.02****Calculation of Solvency Capital Requirement**

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	1 316
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-11 791
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
<b>Solvency Capital Requirement excluding capital add-on</b>	R0200	59 022
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	59 022
<b>Other information on SCR</b>		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0

**Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity****S.28.01.01.01****Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations**

		MCR components
		C0010
MCR <sub>NL</sub> Result	R0010	11 584

**S.28.01.01.02****Background information**

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	29 435	50 075
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

**S.28.01.01.03****Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations**

MCR <sub>L</sub> Result	R0200	C0040
		0

**S.28.01.01.04****Total capital at risk for all life (re)insurance obligations**

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0	<del>0</del>
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0	<del>0</del>
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0	<del>0</del>
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0	<del>0</del>
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250	<del>0</del>	0

**S.28.01.01.05****Overall MCR calculation**

		C0070
Linear MCR	R0300	11 584
SCR	R0310	59 022
MCR cap	R0320	26 560
MCR floor	R0330	14 755
Combined MCR	R0340	14 755
Absolute floor of the MCR	R0350	25 630
Minimum Capital Requirement	R0400	25 630