

Statnett Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 30.09.2019

| | 2019 | 2018 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 31.12.2018 |
| TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | | | |
| Premieinntekter mv. | | | |
| Opptjente bruttopremier | 54 958 173 | 63 342 476 | 84 634 398 |
| - Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier | -3 532 769 | -4 273 106 | -5 721 364 |
| Sum premieinntekter for egen regning | 51 425 404 | 59 069 370 | 78 913 034 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | 190 318 | -6 836 | -4 836 |
| Erstatningskostnader | | | |
| Brutto erstatningskostnader | 19 167 165 | 26 127 981 | 37 975 708 |
| - Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader | -349 | -1 604 914 | 543 086 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | 19 166 816 | 24 523 067 | 38 518 794 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | | | |
| Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring | 5 092 035 | 4 629 796 | 6 378 114 |
| - Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler | -36 546 | -27 538 | -62 207 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | 5 055 488 | 4 602 258 | 6 315 907 |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader | 66 544 | 0 | 0 |
| Endring i avsetning for ikke avløpt risiko | 0 | 0 | 0 |
| Resultat av teknisk regnskap | 27 326 873 | 29 937 209 | 34 073 497 |
| IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | | | |
| Netto inntekter fra investeringer | | | |
| Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler | 6 312 719 | 6 892 984 | 9 316 501 |
| Verdiendringer på investeringer | 6 987 745 | 2 585 998 | -5 917 084 |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | 1 403 030 | -866 638 | -996 238 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | -458 800 | -342 450 | -442 602 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | 14 244 694 | 8 269 893 | 1 960 577 |
| Andre inntekter | 367 296 | 418 610 | 544 310 |
| Andre kostnader | 0 | 0 | 0 |
| Resultat av ikke teknisk regnskap | 14 611 990 | 8 688 503 | 2 504 887 |
| Resultat før skattekostnad | 41 938 863 | 38 625 712 | 36 578 384 |
| Skattekostnad | 7 362 902 | 7 026 079 | 7 381 824 |
| Resultat før andre resultatkomponenter | 34 575 961 | 31 599 633 | 29 196 560 |
| TOTALRESULTAT | 34 575 961 | 31 599 633 | 29 196 560 |

Statnett Forsikring AS

BALANSE 30.09.2019 30.09.2018 31.12.2018

EIENDELER

Investeringer

| | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 65 506 567 | 72 684 308 | 64 494 849 |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 344 507 165 | 366 664 319 | 364 838 116 |
| Sum investeringer | 410 013 732 | 439 348 627 | 429 332 965 |

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie | 2 619 405 | 4 370 875 | 2 918 163 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning | 0 | 2 148 000 | 0 |
| Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse | 2 619 405 | 6 518 875 | 2 918 163 |

Fordringer

| | | | |
|---|-------------------|----------------|----------------|
| Fordringer i forbindelse med direkte forsikring | | | |
| Forsikringstakere | 0 | 0 | 56 970 |
| Mellommenn | | 0 | 0 |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring | 73 189 | 2 693 | 2 693 |
| Andre fordringer | 18 503 041 | 97 707 | 130 011 |
| Sum fordringer | 18 576 230 | 100 400 | 189 674 |

Andre eiendeler

| | | | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasse, bank | 44 109 046 | 40 207 080 | 32 316 582 |
| Eiendeler ved skatt | 0 | 0 | 0 |
| Sum andre eiendeler | 44 109 046 | 40 207 080 | 32 316 582 |

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

| | | | |
|--|---------------|----------|----------------|
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 51 932 | 0 | 200 000 |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 51 932 | 0 | 200 000 |

SUM EIENDELER

475 370 345 486 174 982 464 957 384

| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | | | |
| Aksjekapital (30.200 aksjer a NOK 1.000) | 30 200 000 | 30 200 000 | 30 200 000 |
| Sum innskutt egenkapital | 30 200 000 | 30 200 000 | 30 200 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Avsetning til naturskadefondet | 27 230 933 | 24 811 466 | 25 354 623 |
| Avsetning til garantiordningen | 3 425 057 | 3 512 636 | 3 508 792 |
| Annen opptjent egenkapital | 221 438 171 | 234 772 149 | 188 654 784 |
| Sum opptjent egenkapital | 252 094 161 | 263 096 251 | 217 518 199 |
| Forsikringsforpliktelser brutto | | | |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 28 626 277 | 33 973 170 | 12 917 343 |
| Avsetning for ikke avløpt risiko | 0 | 0 | 0 |
| Brutto erstatningsavsetning | 100 786 910 | 111 115 332 | 112 866 679 |
| Sum forsikringsforpliktelser brutto | 129 413 187 | 145 088 502 | 125 784 022 |
| Avsetninger for forpliktelser | | | |
| Forpliktelser ved periodeskatt | 9 818 233 | 6 946 789 | 0 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt | 31 228 486 | 39 277 704 | 33 683 817 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | 41 046 719 | 46 224 493 | 33 683 817 |
| Forpliktelser | | | |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring | 1 258 822 | 486 347 | 772 282 |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | 0 | 829 231 | 607 238 |
| Andre forpliktelser | 21 213 240 | 0 | 56 174 728 |
| Sum forpliktelser | 22 472 062 | 1 315 578 | 57 554 248 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | | |
| Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 144 217 | 250 158 | 217 098 |
| Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 144 217 | 250 158 | 217 098 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | 475 370 345 | 486 174 982 | 464 957 384 |

Oppstilling over endring i egenkapitalen

- STATNETT FORSIKRING AS -

Aksjekapital er NOK 30.200.000 som består av 30.200 aksjer à NOK 1.000.
Statnett SF eier 100% av aksjene.

| | Aksjekapital | Opptjent egenkapital | Avsetning til naturskadefond | Avsetning til garantiordning | Sum |
|---|-------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------|
| Egenkapital 01.01.2017 | 30 200 000 | 191 602 766 | 21 853 700 | 2 682 628 | 246 339 094 |
| Årets resultat | 0 | 33 548 231 | 0 | 0 | 33 548 231 |
| Avgitt konsernbidrag | 0 | -19 923 696 | 0 | 0 | -19 923 696 |
| Effekt sikkerhetsavs. av endring i skattesats | 0 | 1 732 988 | 0 | 0 | 1 732 988 |
| Endring i avsetning til naturskadefond | 0 | -1 245 862 | 1 245 862 | 0 | 0 |
| Endring i avsetning til garantiordningen | 0 | -480 439 | 0 | 480 439 | 0 |
| Egenkapital 01.01.2018 | 30 200 000 | 205 233 989 | 23 099 562 | 3 163 067 | 261 696 617 |
| Årets resultat | 0 | 29 196 560 | 0 | 0 | 29 196 560 |
| Avgitt konsernbidrag | 0 | -43 174 978 | 0 | 0 | -43 174 978 |
| Endring i avsetning til naturskadefond | 0 | -2 255 061 | 2 255 061 | 0 | 0 |
| Endring i avsetning til garantiordningen | 0 | -345 725 | 0 | 345 725 | 0 |
| Egenkapital 01.01.2019 | 30 200 000 | 188 654 786 | 25 354 623 | 3 508 792 | 247 718 199 |
| Periodens resultat | 0 | 34 575 961 | 0 | 0 | 34 575 961 |
| Endring i avsetning til naturskadefond | 0 | -1 876 310 | 1 876 310 | 0 | 0 |
| Endring i avsetning til garantiordningen | 0 | 83 735 | 0 | -83 735 | 0 |
| Egenkapital 30.09.2019 | 30 200 000 | 221 438 171 | 27 230 933 | 3 425 057 | 282 294 161 |

Kontantstrømoppstilling

- STATNETT FORSIKRING AS -

| | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Likviditet fra forsikringsdrift | | |
| Innbetalte premier etc | 70 914 394 | 80 543 492 |
| Betalte reassuranspremier | -3 841 248 | -5 574 904 |
| Betalte erstatninger | -30 814 071 | -46 237 184 |
| Reassurandørenes andel erstatninger | 349 | -88 975 |
| Betalte administrasjonskostnader | -5 203 736 | -3 369 146 |
| Betalt skatt | - | - |
| Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift | 31 055 689 | 25 273 283 |
| Likviditet fra investeringer | | |
| Netto resultatført finansplasseringer | 14 611 990 | 2 504 887 |
| Investert obligasjoner/innskudd netto | 23 207 903 | -2 645 316 |
| Investert aksjer/aksjefond netto | -1 011 717 | 7 173 385 |
| Netto kontantstrøm fra investeringer | 36 808 176 | 7 032 957 |
| Likviditet fra finansiering | | |
| Betalt utbytte og konsernbidrag | -56 071 400 | -26 215 389 |
| Netto kontantstrøm fra finansiering | -56 071 400 | -26 215 389 |
| Netto kontantstrøm i perioden | 11 792 465 | 6 090 851 |
| Bankbeholdning ved perioden begynnelse | 32 316 582 | 26 225 731 |
| Bankbeholdning ved periodens slutt | 44 109 047 | 32 316 582 |

TEKNISK REGNSKAP pr. 30.09.2019

| | Direkte forsikring | | | | | | | | |
|--|---------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|
| | Yrkesskade- forsikring | Ulykkes- forsikring | Gruppelivs- forsikring | Annen sykdom | Ansvars- forsikring | Ting/ eiendeler | Prosjekt- forsikring | Naturskade- forsikring | Totalt |
| Premieinntekter | | | | | | | | | |
| Forfalte bruttopremier | 1 990 200 | 3 140 300 | 8 060 000 | 728 500 | 5 600 000 | 42 029 198 | 3 463 970 | 5 654 938 | 70 667 106 |
| Inngående premieavs. 1/1-19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 697 616 | 219 728 | 12 917 344 |
| Utgående premieavs. 30/09-19 | -501 639 | -791 528 | -2 031 562 | -183 622 | -1 411 507 | -10 593 661 | -11 307 853 | -1 804 905 | -28 626 277 |
| Opptjent premie | 1 488 561 | 2 348 772 | 6 028 438 | 544 878 | 4 188 493 | 31 435 537 | 4 853 733 | 4 069 761 | 54 958 173 |
| Avgitt gjenforsikringspremie | | | | | | | | | |
| Forfalt gjenforsikringspremie | 113 481 | 179 060 | 459 581 | 41 539 | 238 844 | 1 792 577 | -372 017 | 780 945 | 3 234 011 |
| Inngående premieavs. 1/1-19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 918 163 | 0 | 2 918 163 |
| Utgående premieavs. 30/09-19 | -28 603 | -45 133 | -115 840 | -10 470 | -60 202 | -451 828 | -1 736 391 | -170 938 | -2 619 405 |
| Påløpt gjenforsikringspremie | 84 878 | 133 927 | 343 741 | 31 069 | 178 642 | 1 340 750 | 809 755 | 610 007 | 3 532 769 |
| Opptjent premie f.e.r. | 1 403 683 | 2 214 845 | 5 684 697 | 513 809 | 4 009 851 | 30 094 788 | 4 043 977 | 3 459 754 | 51 425 404 |
| Forfalt premie fer | 1 876 719 | 2 961 240 | 7 600 419 | 686 961 | 5 361 156 | 40 236 621 | 3 835 987 | | |
| Avsatt premie fer | -473 036 | -746 395 | -1 915 722 | -173 152 | -1 351 305 | -10 141 833 | -9 571 462 | | |
| Brutto erstatninger | | | | | | | | | |
| Betalte erstatninger | 539 613 | 711 533 | 3 098 845 | 478 348 | 6 280 690 | 18 411 143 | 0 | 1 726 763 | 31 246 934 |
| Inngående erst.avs 1/1-19 | -6 832 490 | -3 845 016 | -2 414 000 | -3 898 777 | -12 518 002 | -61 927 754 | -18 661 000 | -2 769 640 | -112 866 679 |
| Utgående erst.avs. 30/09-19 | 6 087 222 | 4 501 521 | 4 272 974 | 1 755 699 | 14 875 466 | 45 283 432 | 21 401 070 | 2 609 526 | 100 786 910 |
| Brutto erstatninger | -205 655 | 1 368 038 | 4 957 819 | -1 664 730 | 8 638 154 | 1 766 821 | 2 740 070 | 1 566 649 | 19 167 165 |
| Driftskostnader | | | | | | | | | |
| Mottatte provisjoner | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -36 546 | 0 | -36 546 |
| Administrasjonskostnader | 147 692 | 233 041 | 598 131 | 54 062 | 415 575 | 3 118 978 | 481 579 | 42 977 | 5 092 035 |
| Brutto driftskostnader | 147 692 | 233 041 | 598 131 | 54 062 | 415 575 | 3 118 978 | 445 033 | 42 977 | 5 055 489 |
| Gjenforsikringsresultat | | | | | | | | | |
| Andel av bruttopremier | 84 878 | 133 927 | 343 741 | 31 069 | 178 642 | 1 340 750 | 809 755 | 610 007 | 3 532 769 |
| Andel bruttoerstatninger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -349 | -349 |
| Andel erstatningsavs. 1/1-19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andel erstatningsavs. 30/09-19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gjenforsikringsresultat | 84 878 | 133 927 | 343 741 | 31 069 | 178 642 | 1 340 750 | 809 755 | 609 658 | 3 532 420 |
| Erstatninger f.e.r. pr. bransje | -205 655 | 1 368 038 | 4 957 819 | -1 664 730 | 8 638 154 | 1 766 821 | 2 740 070 | 1 566 300 | 19 166 816 |
| Resultat f.e.r. pr. bransje | 1 461 646 | 613 767 | 128 747 | 2 124 477 | -5 043 878 | 25 208 989 | 858 875 | 1 850 477 | 27 203 098 |

Forfalte premieinntekter relaterer seg til forsikringer tegnet i Norge.

INVESTERINGER

Klassifisering av finansielle eiendeler

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|-----------------------|--------------------|-------------------|--------|--------------------|
| <u>Eiendeler:</u> | | | | |
| Norske aksjefond | | 31 869 810 | | 31 869 810 |
| Utenlandske aksjefond | | 33 636 757 | | 33 636 757 |
| Obligasjoner | 341 008 525 | | | 341 008 525 |
| Sum | 341 008 525 | 65 506 567 | | 406 515 092 |

Nivå 1 inneholder poster med observerbare priser i et aktivt marked.

Nivå 2 inneholder poster med verdier avledet av observerbare priser i et aktivt marked.

Nivå 3 inneholder poster med verdier basert på ikke observerbare markedspriser.

Urealisert tap/gevinst på finansielle omløpsmidler 30.09.19

| | Aksjer/ aksjefond | Obligasjoner/ sertifikater | Totalt |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------|
| Anskaffelseskost | 26 856 097 | 342 011 488 | 368 867 585 |
| Markedsverdi 30.09.19 | 65 506 567 | 341 008 525 | 406 515 092 |
| Urealisert tap/gevinst 30.09.19 | 38 650 470 | -1 002 963 | 37 647 507 |
| Urealisert tap/gevinst 01.01.19 | 33 499 539 | -2 839 777 | 30 659 762 |
| Endring pr. 30.09.19 | 5 150 931 | 1 836 814 | 6 987 745 |

Opptjent rente på NOK 3.498.640 kommer i tillegg til markedsverdien på obligasjoner/sertifikater.

KAPITALKRAV

| | 30.09.2019 | 30.06.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Ansvarlig kapital</u> | | |
| Tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR | 275 884 023 | 260 856 035 |
| Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR | 275 884 023 | 260 856 035 |
| Tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR | 275 884 023 | 260 856 035 |
| Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR | 255 722 162 | 241 204 373 |
| | | |
| <u>Solvenskapitalkrav (SCR)</u> | | |
| Markedsrisiko | 36 458 567 | 34 512 502 |
| Motpartsrisiko | 8 866 679 | 8 051 791 |
| Helseforsikringsrisiko | 11 767 790 | 11 984 635 |
| Skadeforsikringsrisiko | 48 755 708 | 49 887 111 |
| Diversifisering | -30 530 419 | -29 972 309 |
| Risiko knyttet til immaterielle eiendeler | 0 | 0 |
| Operasjonell risiko | 3 573 610 | 4 111 707 |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 78 891 935 | 78 575 436 |
| | | |
| Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR | 350 % | 332 % |
| | | |
| <u>Minstekapitalkrav (MCR)</u> | | |
| Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR) | 35 501 371 | 35 358 946 |
| Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR) | 19 722 984 | 19 643 859 |
| Absolutt minstekapitalkrav (EUR 2,5 mill.) | 35 345 360 | 35 345 360 |
| Minstekapitalkrav (MCR) | 35 345 360 | 35 345 360 |
| | | |
| Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR | 723 % | 682 % |
| | | |

31.12.2018

237 853 542
237 853 542

237 853 542
219 567 991

37 944 720
8 033 820
12 420 043
51 474 490
-31 538 520
0
3 677 580

82 012 133

290 %

36 905 460
20 503 033
35 345 360

35 345 360

621 %