

Årsrapport 2010

SpareBank 1 Skadeforsikring Konsern

SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Innhold

3	Årsberetning
11	Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS
12	Styrende organer i SpareBank 1 Skadeforsikring AS
15	Konsernets årsregnskap
16	Nøkkeltall/hovedtall
17	Resultatregnskap
18	Balanse
20	Kontantstrøm
21	Egenkapital
22	Noter til regnskapet
51	Morselskapets årsregnskap
53	Resultatregnskap
54	Balanse
56	Kontantstrøm
57	Egenkapital
58	Noter til regnskapet
83	Revisjonsberetning
87	In English

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern oppnådde et historisk sterkt resultat før skatt på 641,1 millioner kroner i 2010. Combined ratio ble 98,1 prosent, mens finansavkastningen for konsernets investeringsportefølje var på 5,0 prosent.

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern

Årsberetning for 2010

Konsernet oppnådde god lønnsomhet og betydelig vekst i premieinntektene i 2010. Veksten kan henføres til salg gjennom de tradisjonelle salgskanalene som bank og LO, samt til nye strategiske aktiviteter og oppkjøp. Den største bidragsyteren til konsernets resultat før skatt var netto inntekter fra investeringer på 432,7 millioner kroner. I tillegg inntektsførte konsernet engangseffekter fra oppkjøpet av Unison Forsikring med 117,9 millioner kroner. Salg av selskapets andel i Finansnæringens Hus ga en gevinst på 20,9 millioner kroner, mens salg av forsikringskontoret i Bergen til SR- Bank ga en inntektsføring på 14,2 millioner kroner.

VIRKSOMHETSSTYRING

Konsernregnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring konsern består av SpareBank 1 Skadeforsikring AS, Unison Forsikring AS, eiendomsdøtre og konsernets andeler i felles kontrollert virksomhet.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS, begge med hovedkontor i Oslo. Den 19. juli 2010 kjøpte selskapet Unison Forsikring AS, som nå er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Skadeforsikring AS. Sammen danner den konsoliderte virksomheten et underkonsern i Gruppen, benevnt SpareBank 1 Skadeforsikring konsern. SpareBank 1 Skadeforsikring AS er morselskap i underkonsernet.

Unison Forsikring er en spesialisert samarbeidspartner for organisasjoner og deres medlemmer og tilbyr et bredt spekter av skadeforsikringer. Etter overtakelse av Skandia Lifelines norske portefølje i november 2010 tilbyr SpareBank 1 Skadeforsikring AS nå også behandlingsforsikring.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er det ledende norske

selskapet på salg av forsikring gjennom bank, men satser også på direkte distribusjon til idrettslag og privatkunder, samt på salg via megler til bedriftsmarkedskunder. I privatmarkedet tilbyr SpareBank 1 Skadeforsikring produkter knyttet til bolig, motorvogn, person, reise og øvrige bransjer som husdyr, båt og fritidsbolig. I næringslivsmarkedet tilbys det forsikringsprodukter knyttet til bygning, motorvogn, person, ansvar, transport og landbruksforsikring.

LO-medlemmer utgjør en stor og viktig kundegruppe, og samtlige medlemmer får innboforsikringer gjennom sitt medlemskap.

STRATEGI OG VISJON

SpareBank 1 Skadeforsikrings visjon er at alle forsikrede, både privatkunder og bedriftskunder, skal oppleve trygghet for seg og sine verdier når de velger selskapet som forsikringsleverandør. Selskapets langsiktige mål er å bli det mest fremgangsrike skadeforsikringsselskapet i Norge. Høy grad av tilgjengelighet via bank, kombinert med langsiktige relasjoner og personlig service, gir SpareBank 1 Skadeforsikring et konkurransefortrinn. Dette gjør at fagforbundene kan tilby sine medlemmer økonomisk trygghet og gunstige fordeler, at distributørene får lojale og tilfredse kunder, og at eier oppnår tilfredsstillende avkastning.

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern har klare vekstambisjoner for 2011, både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Variasjon og bredde i distribusjonskanaler er avgjørende for å sikre lønnsom vekst. Nye strategiske aktiviteter som salg til bedriftskunder gjennom megler, samt oppkjøpene av Unison Forsikring og Skandia Lifeline har også gitt økt distribusjonskraft for konsernet.

Unison Forsikring ønsker å representere et nytt og rettferdig

forsikringsalternativ for grupper og organisasjoner. Gjennom å skreddersy forsikringsprodukter og prise disse slik at de er optimalt tilpasset gruppenes risikoprofil, har selskapet en ambisjon om å bli en foretrukket leverandør av «medlemsforsikringer».

Etter kjøp av Skandia Lifeline NUF med virkning fra 1. november 2010, tilbyr selskapet nå behandlingsforsikring som selges gjennom bankene i alliansen, samt gjennom megler. SpareBank 1 Skadeforsikring forventer en sterk vekst i etterspørselen etter behandlingsforsikring i årene som kommer, og tror at en større bredde i produkttilbudet kan bidra til mer fornøyde kunder og redusert avgang.

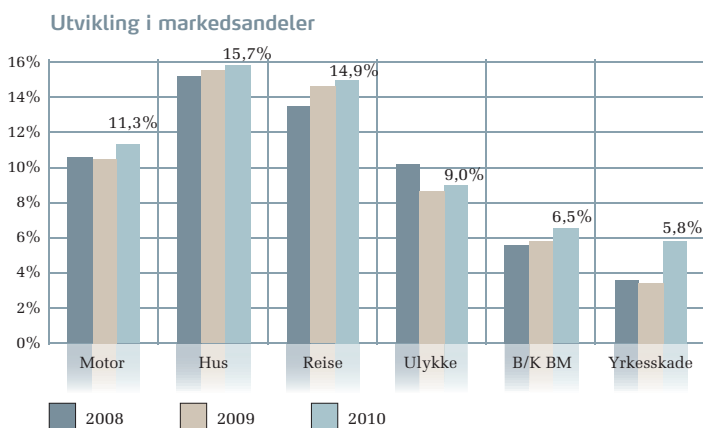
MARKED OG KONKURRANSE

Konsernets brutto premieinntekter utgjorde 4,7 milliarder kroner i 2010, tilsvarende en økning på 461 millioner kroner eller 10,8 prosent sammenlignet med 2009. Premieveksten skyldes både inntektsvekst for sentrale produktgrupper i privatmarkedet og bedriftsmarkedet, samt vekst på grunn av strategiske satsninger og oppkjøp.

Utvikling i markedsandeler

Skadeforsikringsmarkedet utgjorde totalt 43 milliarder kroner ved utgangen av 2010, tilsvarende en vekst på 4,5 % gjennom året. Til sammenligning var veksten i totalmarkedet 5,9 % i 2009. SpareBank 1 Skadeforsikring AS sin markedsandel har økt til fra 9,8 % til 10,1 % målt i forhold til bestandspremie. Konsernets markedsandel, inklusiv bestandspremie fra Unison Forsikring, har økt til 10,6 % pr. 31. desember 2010.

Markedsandelene for SpareBank 1 Skadeforsikring konsern har utviklet seg som følger i 2010 fordelt på de ulike produktgruppene:



ÅRET 2010 – VIKTIGE HENDELSER

Frostvinter

Første kvartal 2010 var preget av den kalde vinteren med høy frekvens av vann-, frost- og snøpresskader på bygning og innbo, samt økt antall bilskader. Dette sammenfalt med en effektivisering og nedbemanning innenfor skadeoppgjør, og arbeidsbelastningen innenfor oppgjør var betydelig. Pr. første kvartal hadde selskapet en skadeprosent på 91,6 og combined ratio på 111,9. Det var 39 000 meldte skader i første kvartal 2010, mot 34 400 skader i samme kvartal i 2009.

Godkjenningsordningen for skadeforsikringsrådgivere og selgere (GKS)

Godkjenningsordningen for skadeforsikringsrådgivere og selgere er en felles ordning som forsikringsbransjen har etablert med sikte på å forbedre bransjens omdømme. Ordningen skal sikre at salg av skadeforsikring er basert på kundens behov, gjennom å forbedre rådgivernes evne til å identifisere disse behovene, og tilpasse løsningsforlag til dem. Hensikten med GKS er å sørge for at selgere av skadeforsikringer tilfredsstiller kompetansekrav som er definert av forsikringsbransjen. Pr. 31. januar 2011 er samtlige 1706 rådgivere i SpareBank 1 Alliansen innmeldt i ordningen, og 522 har bestått testen. Målet er at samtlige rådgivere skal være godkjent innen utløpet av 2011.

Ny kapitalforvaltningsmodell

SpareBank 1 Skadeforsikring gjorde en betydelig omorganisering av sin kapitalforvaltningsfunksjon i 2010. Ny kapitalstruktur ble implementert i april 2010 da selskapet gikk over fra en enforvalterløsning til en multiformalverplattform. Det er etablert seks forvaltningsmandater fordelt på fem forvaltere. Det er også inngått avtale med en depotbank, Northern Trust, som er ansvarlig for oppbevaring og prising av verdipapirene.

Salg gjennom megler

SpareBank 1 Skadeforsikring startet i juni 2010 med salg av forsikringer til bedriftskunder gjennom megler. Det er blitt opprettet en egen megleravdeling internt i selskapet for å sikre et sterkt fagmiljø, og for å tydeliggjøre skillet mellom meglerkanalen og øvrige distribusjonskanaler. Meglede kunder eies direkte av SpareBank 1 Skadeforsikring AS.

Kjøp av Unison Forsikring

SpareBank 1 Skadeforsikring kjøpte med virkning fra 19. juli 2010, samtlige aksjer i Unison Forsikring AS for 56,4 millioner kroner, og tilførte samtidig 150 millioner kroner

i ny egenkapital gjennom en rettet emisjon mot selskapet. Resultat og balanse fra Unison Forsikring er konsolidert inn med virkning fra 1. juli 2010. Det ble utarbeidet en oppkjøpsanalyse av Unison Forsikring i henhold til IFRS 3 for å identifisere eventuelle mer- eller mindreverdier på oppkjøpstidspunktet. Det ble identifisert merverdier på totalt 132,1 millioner kroner, der 117,9 millioner kroner er negativ goodwill. Den negative goodwillen ble inntektsført i 4. kvartal 2010 under andre forsikringsrelaterte inntekter.

Forsikringskontoret i Bergen

I juli 2010 solgte SpareBank 1 Skadeforsikring AS porteføljen knyttet til forsikringskontoret i Bergen til SR-Bank. Salget ga en gevinst på 14,2 millioner kroner, som er regnskapsført under andre forsikringsrelaterte inntekter.

Kundetilfredshet

Analysebyrået EPSI Rating publiserte i november 2010 sin årlige undersøkelse som viser hvor tilfredse norske kunder er med skadeforsikringselskapene. Undersøkelsen viste at SpareBank 1 Skadeforsikring har de mest fornøyde kundene – både før og etter skade.

Salg av andel i Finansnæringens Hus

SpareBank 1 Skadeforsikring solgte sin andel på 12,3 % i Finansnæringens Hus til KLP i november 2010. Salget ga en gevinst på 20,9 millioner kroner, som er regnskapsført under finansinntekter.

Kjøp av Skandia Lifelines norske forsikringsvirksomhet

Etter godkjenning fra norske og svenske myndigheter har SpareBank 1 Skadeforsikring AS overtatt Skandia Lifelines norske portefølje innen behandlingsforsikring med virkning fra 1. november 2010. Virksomheten fra tidligere Skandia Lifeline NUF er integrert og implementert i SpareBank 1 Skadeforsikring. Porteføljen omfatter omtrent 17 400 forsikringer, med en premiebestand på omtrent 28 millioner kroner.

Avtale med Redningsselskapet

I desember 2010 inngikk SpareBank 1 Skadeforsikring en eksklusiv samarbeidsavtale med Redningsselskapet for å kunne tilby skadeforsikringer til Redningsselskapets medlemmer. Fra 2011 kan Redningsselskapet tilby sine medlemmer et attraktivt skadeforsikringstilbud gjennom SpareBank 1 Skadeforsikring. Avtalen vil også gi økte inntekter til Redningsselskapets sjøsikkerhetsarbeid ved at Redningsselskapet får provisjon av forsikringssalget.

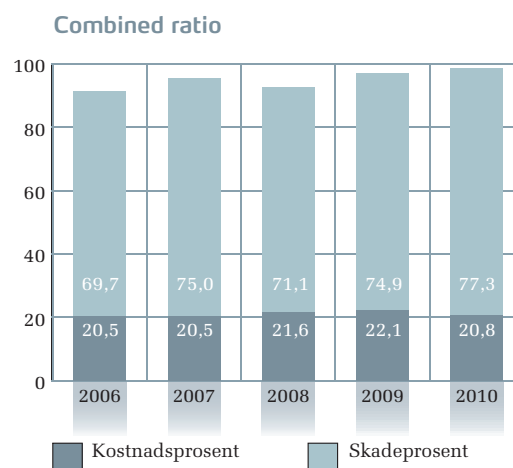
REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET 2010

Konsernets resultat før skattekostnad utgjorde 641,1 millioner kroner i 2010, tilsvarende en økning på 20,0 millioner kroner sammenlignet med 2009. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig inntektsføring av flere engangsgevinster, der negativ goodwill i forbindelse med oppkjøp av Unison Forsikring på 117,9 millioner kroner utgjorde den største posten. Resultat etter skattekostnad utgjorde 581,1 millioner kroner i 2010.

Konsernets driftsresultat før sikkerhetsavsetninger utgjorde 387,2 millioner kroner i 2010, som er 83,6 millioner kroner høyere enn i 2009. Økningen i driftsresultat skyldes hovedsakelig inntektsføring av en engangseffekt i forbindelse med opphør av barne- og ektefelle pensjon og av gammel AFP ordning på 42 millioner kroner, inntektsføring av negativ goodwill, samt en gevinst ved salg av forsikringskontoret i Bergen til SR-Bank på 14,2 millioner kroner.

Konsernet hadde i 2010 netto finansinntekter på 432,7 millioner kroner, en nedgang på 99,9 millioner kroner sammenlignet med 2009. Nedgangen skyldes hovedsakelig lavere avkastning på aksjeporteføljen, samt mindre avkastning på omløpsobligasjoner som følge av lavere rentenivå.

Brutto Combined ratio utgjorde 98,1 % i 2010, som er 1,1 prosentpoeng høyere enn i 2009. Nøkkeltallet har vist følgende utvikling siste 5 år:



Høyere skadeprocent i 2010 skyldes i hovedsak den kalde vinteren i 2010 med høy frekvens av vann- og frostskafer.

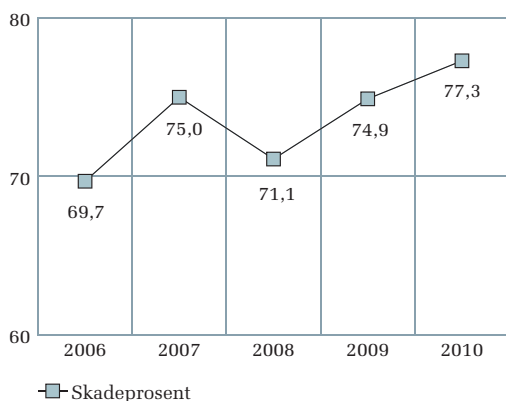
Selskapets resultat for 2010 kan oppsummeres i følgende hovedpunkter:

- Tilfredsstillende resultat fra forsikringsvirksomheten til tross for høye erstatningsutbetalinger i forbindelse med ekstremvinteren i 2010
- Engangseffekter fra strategiske aktiviteter har bidratt positivt i 2010
- Styrket markedsandel i et konkurranseutsatt marked gjennom organisk vekst og vekst gjennom oppkjøp
- God finansavkastning i alle aktivaklasser fra en robust finansportefølje

Økte skadeprosenter

Skadeprosenten på bruttobasis utgjorde 77,3% i 2010, som er en økning på 2,4 prosentpoeng sammenlignet med 2009. Skadeprosenten inkluderer avviklingstap på tidligere skadeår, og i 2010 ble det regnskapsført et avviklingstap på 10,9 millioner kroner som utgjør 0,2 prosentpoeng på selskapets skadeprosent. Økningen i skadeprosenten skyldes frostvinteren med frekvensskader innen sentrale produktgrupper. Skadeprosenten på bruttobasis har utviklet seg slik de siste fem årene:

Skadeprosent

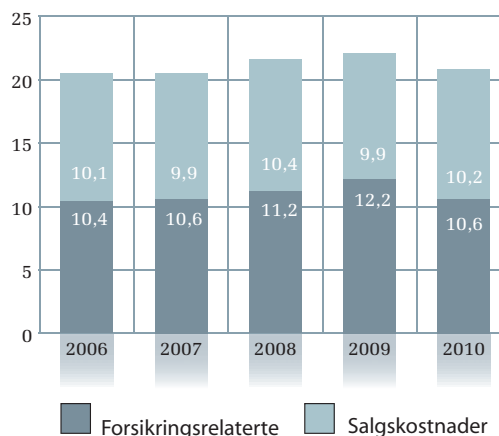


Grafen viser at skadeprosenten har hatt en stigende trend fra 2006, med unntak av i 2008 som viste en nedgang på grunn av mindre innslag av storskader. I 2009 steg skadeprosenten til 74,9% på grunn av større innslag av storskader. I 2010 økte skadeprosenten ytterligere til 77,3% på grunn av høy frekvens av frost- og vannskader som følge av den kalde vinteren.

Redusert kostnadsprosent

Konsernets brutto driftskostnader utgjorde 950,0 millioner kroner i 2010, mot 916,5 millioner kroner i 2009. Kostnadsprosenten gikk ned med 1,3 prosentpoeng sammenlignet med 2009, og endte på 20,8% på bruttobasis i 2010. Forbedringen skyldes blant annet effektiviseringsprosjektet Delta, samt engangseffekter på pensjon på grunn av endring av AFP-ordningen og opphør av selskapets ektefelle- og barnpensjon. Selskapets driftskostnader er sammensatt av interne driftskostnader og provisjoner til distributørene. Kostnadsprosenten har hatt følgende fordeling og utvikling de siste 5 årene:

Kostnadsprosent

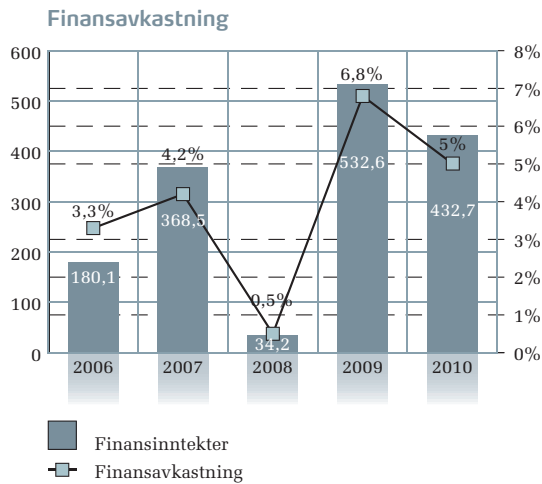


Kostnadsprosenten totalt er økt med 0,3 prosentpoeng de siste 5 årene. De forsikringsrelaterte kostnadene har økt med 0,2 prosentpoeng i perioden på grunn av aktiviteter knyttet til effektivisering og strategiske oppkjøp, mens salgskostnadene er økt med 0,1 prosentpoeng i perioden.

God finansavkastning

Netto finansinntekter utgjorde 432,7 millioner kroner i 2010, tilsvarende en nedgang på 99,9 millioner kroner sammenlignet med 2009. Nedgangen skyldes en noe lavere avkastning på aksjer, samt lavere avkastning på obligasjoner grunnet lavere rente. Ved utgangen av 2010 hadde SpareBank 1 Skadeforsikring Konsern en investeringsportefølje på 8,9 milliarder kroner sammenlignet med 8,2 milliarder i 2009. Økningen skyldes hovedsakelig at Unisons portefølje er tatt med, samt avkastning på investerte midler og tilbakeholdt overskudd i 2010. Finansavkastningen ble på 5,0% i 2010, sammenlignet med 6,8% i 2009. SpareBank 1 Skadeforsikring AS har hatt positiv avkastning i alle aktivaklasser i 2010.

Sett i et 5 års perspektiv har finansinntektene og finansavkastningen utviklet seg slik:



Økningen i finansinntekter fra 2006 til 2010 skyldes markedsendringer, samt at selskapet gradvis har økt finansrisiko i takt med bedret evne til å bære risiko. Lavere finansinntekter i 2008 skyldes finanskrisen.

Stabil soliditet

Konsernets soliditet er styrket i 2010 gjennom tilbakeholdt overskudd. Egenkapitalen i konsernet er økt med 536,6 millioner kroner sammenlignet med regnskapet pr. 31. desember 2009.

Kapitaløkningen skyldes disponering av totalresultatet til henholdsvis bundet egenkapital (Natur-, garanti- og administrasjonsavsetning) med 141,3 millioner kroner, samt årets tilbakeholdte overskudd med 395,3 millioner kroner.

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 Skadeforsikring Konsern er underlagt forsikringsvirksomhetsloven av 10. juni 2005. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikrings-selskap. Etter årsregnskapsforskriften skal selskaps- og konsernregnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS/IAS).

Nøkkeltall

Konsernet hadde en overdekning av solvenskapital på 1329,4 millioner kroner ved utgangen av 2010. Bestemmelsen i solvensmarginforskriften som innebærer at 25 prosent av avsetningen til naturskadefondet kan medregnes som solvensmargin kapital vil gjelde frem til Solvens II-regel-

verket trer i kraft den 31. desember 2012. Kapitaldekningen utgjorde 32,5% ved utgangen av 2010. Kapitaldekningsprosenten ble redusert med 1,7 prosentpoeng i 2010.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen for konsernet viste en netto kontantstrøm på 98,6 millioner kroner i 2010. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var negativ med 340,8 millioner kroner, mens resultat før skatt utgjorde 641,1 millioner kroner. Netto kontantstrøm fra virksomheten består i hovedsak av premieinnbetalinger, utbetalinger i form av skadeoppgjørskostnader, kjøp av reassurans og administrasjons- og salgskostnader.

Avviket mellom kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter og resultat før skatt skyldes hovedsakelig organisk vekst og vekst gjennom oppkjøp. Dette har økt kapitalbindingen i blant annet kundefordringer og reassurandørenes andel av erstatningsavsetningene. Regnskapsføring av utsatt skattefordel i konsernet etter oppkjøp av Unison Forsikring er også en forklaring til dette avviket.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var negativ med 731,0 millioner kroner, mens den var negativ med 664,3 millioner kroner i 2009. Negativ kontantstrøm skyldes investeringer i aksjer og obligasjoner i 2010.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var positiv med 1170,3 millioner kroner, mot en positiv kontantstrøm på 283,3 millioner kroner i 2009. Endringen skyldes økte forsikringstekniske avsetninger.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Utover forhold som er omtalt i beretningen, er det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av vesentlig betydning for å vurdere selskapets stilling og resultat.

RISIKOFORHOLD

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern har hatt et betydelig fokus på risikostyring og internkontroll i 2010. Risiko defineres som muligheten for at en hendelse kan påvirke konsernets måloppnåelse. For å forstå og håndtere risiko vurderes derfor både sannsynligheten for at hendelsen kan inntreffe og konsekvenser av hendelsen.

Solvens II

SpareBank 1 Skadeforsikring arbeider nå med forberedelsene til det kommende Solvens II-regelverket som forventes å tre i kraft ved utgangen av 2012. Forberedelsene skjer gjennom et prosjektprogram kalt «ERM» - Enterprise Risk Management, som skal sikre at selskapet oppfyller de kravene som stilles i det nye Solvency II-regimet. Dette medfører at selskapet må tilpasse seg nye regler for solvenskapitalberegning, og betyr i praksis at det vil bli endringer i prosesser, organisasjon og teknologi. Arbeidet med Solvens II har høy prioritet i SpareBank 1 Skadeforsikring og involverer ressurser fra hele organisasjonen. Selskapets Solvens II-aktiviteter vil i løpet av 2011 gradvis gå over i en implementerings-, videreutviklings- og driftsfase. Selskapet har som målsetting å få tidlig godkjenning av sin delvis interne modell, og å innfri krav i henhold til Solvens II innen utgangen av 2012.

Markedsrisiko

SpareBank 1 Skadeforsikrings investeringsstrategi fastsettes årlig av styret. Investeringsstrategien beskriver ønsket risikoprofil, og setter begrensninger som er tilpasset selskapets risikotoleranse. Markedsrisiko vurderes derfor løpende i forhold til selskapets risikokapital, og overvåkes av stresstester som er basert på bestemmelsene i kapitalforvaltningsforskriften i tillegg til selskapets egne risikomodeller. Selskapets investeringskomite er rådgivende organ for selskapets operasjonelle forvaltning av investeringsporteføljen.

SpareBank 1 Skadeforsikring benytter som hovedregel ikke valutainstrumenter, men gjør unntak for sikring av underliggende plasseringer. Utenlandske plasseringer er i størst mulig grad sikret mot valutarisiko. Kapitalsituasjonen er vesentlig styrket de siste årene, og selskapet har derfor valgt å øke risikoeksponeringen ved å øke aksjeandelen. Eksponeringen i aksjer er likevel ganske beskjeden i forhold til selskapets soliditet. Selskapets totale eksponering for markedsrisiko vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko

Hovedtyngden av konsernets investeringsportefølje er plassert i pengemarkedsinstrumenter med god likviditet. Selskapets likviditetsrisiko er således liten. Styret har utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringsporteføljen som til enhver tid skal utgjøres av likvide plasseringer.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko avveies mot selskapets tilgjengelige risikokapital. Selskapet har i løpet av 2010 gått inn på meglermarkedet, behandlingforsikringsmarkedet, samt kjøpt Unison Forsikring, men dette har begrenset innvirkning på den totale forsikringsrisikoen. Det er således ingen vesentlige endringer i selskapets forsikringsrisiko gjennom 2010, verken i forhold til produkter eller enkeltobjekter. Selskapet er tilfredsstillende beskyttet mot katastrofe- og storskader gjennom reassuranseprogrammet. Egenregningsandelen utgjorde 91,6% ved utgangen av 2010.

Kredittrisiko

SpareBank 1 Skadeforsikring er eksponert for kredittrisiko gjennom pengemarkedsplasseringer, reassuranseprogrammer og eiendomsinvesteringer. For pengemarkedsplasseringer har selskapets styre vedtatt rammer for utstedere av obligasjoner og sertifikater, deriblant et minimumskrav for kredittrating. Generelle regler for risikonivå er også gjengitt særskilt i mandat til forvalter. I eiendomsporteføljen er kredittrisiko knyttet til leietakers betjening av inngåtte leieavtaler, som i SpareBank 1 Skadeforsikrings portefølje vurderes som begrenset.

Selskapet er også eksponert for kredittrisiko gjennom reassuranseavtaler. For å begrense denne risikoen krever selskapet en minimumsrating for å inngå avtaler med re-assurandører. Kredittrisikoen er i tillegg redusert ved å diversifisere deltakelsen i reassuranseprogrammet.

EKSTERNT MILJØ

Virksomheten i SpareBank 1 Skadeforsikring konsern er ikke av den art at den forurenser det ytre miljø, og konsernets forurensning av det ytre miljø er derfor begrenset. Konsernet har gjennomført tiltak med sikte på energieffektivisering, redusert reisevirksomhet, kildesortering, samt redusert papirbruk ved omlegging til elektroniske forsikringsdokumenter.

PERSONALOMRÅDET

Organisasjon

Konsernet hadde 392 fast ansatte pr 31. desember 2010, tilsvarende en økning på 4 ansatte sammenlignet med fjoråret. Økningen i faste ansatte skyldes oppkjøp av Unison Forsikring med 29 ansatte, og Skandia Lifeline med 12 ansatte. Den øvrige virksomheten hadde en reduksjon i

antall faste ansatte med 37. Denne nedgangen skyldes gjennomførte tiltak i regi av effektiviseringsprosjektet Delta.

Prosjekt Delta har som formål å forbedre selskapets prosesser, samt redusere kostnader for å møte en stadig sterkere konkurranse i markedet. Et av de viktigste tiltakene har vært å effektivisere og sentralisere skadeoppgjørsfunksjonen, og selskapets oppgjørdivisjoner i Tromsø og Tønsberg ble derfor lagt ned i løpet av 2010.

Likestilling

Av selskapets 392 ansatte er 47 % kvinner og 53 % menn, noe som tilsvarer en økning i andel kvinner på 2 prosentpoeng. Selskapet har 53 personer i ledende stillinger, hvorav 30 % er kvinner. Andelen har økt med 4 prosentpoeng siden fjoråret. I selskapsledelsen er to av syv medlemmer kvinner. Av syv styremedlemmer i selskapet, var det ved årsskiftet 4 kvinner, tilsvarende en andel på 57 %. Gjennomsnittlig lønn pr årsverk utgjorde 505 000, fordelt på henholdsvis 448 000 for kvinner og 557 000 for menn. De oppgitte lønnstall omfatter ikke overtid eller bonus. Ved korreksjon for stillingskategori og ansiennitet er konklusjonen at selskapet har en kjønnsnøytral lønnspolitikk. Konsernet er opptatt av å legge til rette for å gi begge kjønn like muligheter til kompetanseheving, utvikling og lønn og praktiserer en personalpolitikk som forebygger og hindrer diskriminering.

Konsernets livsfaseutvalg har som formål å sørge for at likestilling blir etterlevd i praksis, samt at selskapet skal være en attraktiv arbeidsplass for medarbeidere i ulike livsfaser. Et av tiltakene i 2010 har vært rettet mot de eldste arbeidstakerne. Ansatte over 62 år vil med virkning fra 1. januar 2012 bli gitt tilbud om å jobbe i 80 % stilling med 90 % lønn og 100 % pensjonsopptjening.

Attraktiv arbeidsplass

Incentivordningen med overskuddsdeling på konsernivå og bonus på selskapsnivå ble videreført i 2010. Gode resultater, både i SpareBank 1 Gruppen og i SpareBank 1 Skadeforsikring AS, medfører overskuddsdeling og bonus for alle ansatte i 2010.

Kompetanse

SpareBank 1 Skadeforsikring har i 2010 hatt sterkt fokus på kompetanseheving, både ved rekruttering av eksterne kompetanse og utvikling av eksisterende medarbeidere. I tillegg har sertifiseringsordningen (GKS) som målsetting å

Kapitalsituasjonen i selskapet er vesentlig styrket de siste årene.

øke kunnskapen om skadeforsikring hos våre kunderådgivere i alliansen.

Arbeidsmiljø og sykefravær

Satsningen «Den grønne bølgen» ble videreført i 2010. Hensikten med «Den grønne bølgen» er å legge til rette for den enkelte medarbeiders utvikling og trivsel. En av satsningene er «100-klubben» der medarbeidere har som mål å gjennomføre 100 aktivitetssøker i løpet av et år.

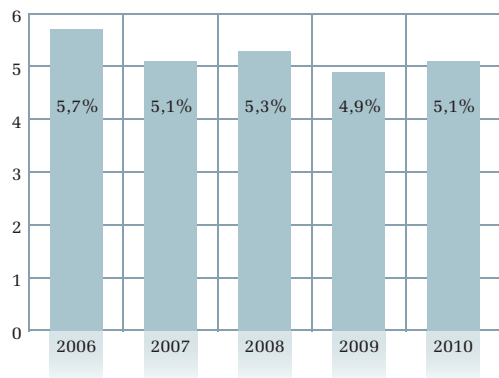
Selskapet har gjennomført en ny klimaundersøkelse i 2010. Undersøkelsen er delt i to deler; humankapital og organisasjonskapital. Humankapitalen er de ansattes vurdering av kompetanse, motivasjon, ansvar og initiativ og innflytelse/delaktighet. Organisasjonskapitalen viser hvordan de ansatte vurderer selskapet på områder som samarbeid, organisatorisk effektivitet, kreativitet og tempo, organisatorisk læring, målsetting, samt tillit til ledelsen. På humankapital scorer selskapet tilfredsstillende, og 77 % er positive. For organisasjonskapital er scorene imidlertid svakere med 60 % positive. Det jobbes planmessig i de ulike forretningsområdene for å forbedre scorene relatert til organisasjonskapitalen.

HMS-arbeidet har høyt fokus i organisasjonen, og samarbeidet med vernetjenesten har fungert bra. Årets sykefravær var på 5,1 %, noe som er 0,2 prosentpoeng høyere enn i 2009. Det økte sykefraværet kan blant annet forklares med den omfattende omorganiseringen og effektiviseringen innenfor skadeoppgjør, som sammenfalt med en betydelig økning i skader som følge av frostvinteren 2010.

Avtalen om Inkluderende Arbeidsliv er videreført i 2010, og samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært godt gjennom året. Selskapet vil fortsette HMS-arbeidet i

2010, og fokusere på trivsel, sykefravær og friskvern i det kommende året.

Sykefravær



Det er ikke rapportert om vesentlige arbeidsulykker eller yrkesskader i løpet av 2010.

FREMTIDSUTSIKTER

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har klare ambisjoner om lønnsom vekst, både innen privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Selskapet har derfor fortsatt arbeidet med å styrke distribusjonsplattformen i 2010. Målet er å øke inntjeningen ved å styrke selskapets direkte distribusjon og samtidig sikre lønnsomhet og vekst gjennom eksisterende distribusjonsapparat. Vekst skal også oppnås gjennom satsning på nye produktområder, og ved kjøp av Skandia Lifeline har selskapet fått en andel av det norske markedet for helseforsikring. Det forventes vekst i personforsikringsmarkedet i årene fremover, og selskapet ønsker å ta del i denne utviklingen.

Finansmarkedene har stabilisert seg etter finanskrisen, og selskapet har hatt en god avkastning innenfor de fleste aktivaklasser i 2010. Ny kapitalforvaltningsmodell har

bidratt til en mer effektiv og robust forvaltning, og det forventes en tilfredsstillende avkastning fra investeringer også i 2011.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Unison Forsikring signerte den 3. januar 2011 en langsiktig samarbeidsavtale med NAF, som gjennom de siste 30 årene har hatt Gjensidige som samarbeidspartner. NAF er Norges største forbrukerorganisasjon med 530 000 medlemmer. Avtalen med Unison har en varighet på fem år med intensjon om langsiktig samarbeid utover avtaleperioden. NAF ønsker å ta del i verdikjeden og setter opp eget forsikringsagentur, NAF Forsikring. Samtlige salgs- og kundeservicefunksjoner skal utføres av NAF Forsikring, mens Unison er risikobærer og ansvarlig for produkter og tariffer. NAF Forsikring har eierskapet til medlemmenes forsikringskjøp, og forsikringsordningen brandes i NAF Forsikrings navn. Medlems-tilpasninger gjøres for bil- og reiseforsikring, mens de øvrige forsikringer er standardprodukter.

DISPONERING AV RESULTAT ETTER ANDRE RESULTATKOMPONENTER

SpareBank 1 Skadeforsikring AS sitt resultat etter skatt og andre resultatkomponenter utgjorde 406,5 millioner i 2010. Styret foreslår resultatet disponert slik:

- Avgitt konsernbidrag: 227,6 millioner kroner
- Mottatt konsernbidrag: 227,6 millioner kroner
- Overføring til annen fri egenkapital: 291,7 millioner kroner
- Overføring til bunden egenkapital: 114,7 millioner kroner

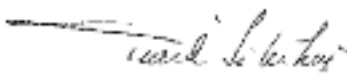
Etter disponering av resultat før andre resultatkomponenter utgjør morselskapets frie egenkapital 1132,8 millioner kroner.

Styret takker alle medarbeiderne i konsernet, SpareBank 1-bankene, LO og øvrige samarbeidspartnere og interessenter for god innsats og godt samarbeid i 2010.


Oslo 22. mars 2011


Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS


Kirsten Idebøen (leder)


Turid Lilleheie

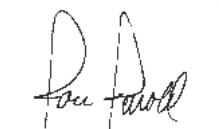

Hans Kjensjord


Runa Skyttersæter


Arne Nypan


Elin Struperud


Erik Gjellestad


Toré Tenold (adm.dir.)

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Tomm Fjærvoll



Runa Skyttersæter



Turid Lilleheie



Elin Struperud



Arne Nypan



Hans Kjensjord



Erik Gjellestad



Tore Tenold (adm.dir.)



Kirsten Idebøen (leder)

Styrende organer i SpareBank 1 Skadeforsikring AS

STYRET

Kirsten Idebøen	Medlem/styreleder
Arne Nypan	Medlem
Runa Skyttersæter	Medlem
Turid Lilleheie	Medlem
Hans Kjensjord	Medlem
Erik Gjellestad (ny)	Medlem
Elin Struperud	Medlem/ansattrepresentant
Tomm Fjærvoll	Møtende vara/ansattrepresentant
Sigurd Aune	Varamedlem
Per Østvold	Varamedlem
Jorun Engnestangen	Varamedlem/ansattrepresentant

KONTROLLKOMITÉ

Dag Nafstad	Leder
Knut Ro	Nestleder
Rolf Røkke	Medlem
Ivar Listerud	Medlem
Odd Broshaug	Medlem

SELSKAPETS LEDERGRUPPE

Tore Tenold	Administrerende direktør
Turid Grotmoll	Viseadm. direktør/Direktør Salg og Marked PM
Christian Parelius	Direktør Økonomi og Risikostyring
Jan K Kristoffersen	Direktør Bedriftsmarked
Henning Østrem	Direktør Skadeoppgjør frem til 31.12.2010
Lars Bjørnstad	Direktør Utvikling, IT og Prosjekt
Erling Falk	Direktør Strategi og Myndighetskontakt
Jon Holtan	Direktør Analyse og Datavarehus/Ansv. Aktuar

Fredag 3. september 2010 ble to bolighus i Lyngen tatt av et jordras og skylt på sjøen, og et tredje stående på vippen. Heldigvis gikk ingen menneskeliv tapt i raset, der én mann måtte hentes ut fra sjøen, og andre måtte løpe for livet.

God innsats fra lokalbanken etter Lyngen-raset



Heldigvis gikk ingen menneskeliv tapt i raset i Lyngen. Alle de tre husene var forsikret i SpareBank 1 Skadeforsikring.

Alle de tre husene var forsikret i SpareBank 1 Skadeforsikring.

Banksjef Merethe Forfang i SpareBank 1 Lyngseidet og hennes medarbeidere var i Tallin på teamtur da de fikk høre om raset. Banksjefen tok umiddelbart rede på hvem som var berørt og fikk klarlagt at de var ok.

– Vi snakket med de fleste i løpet av helgen, og resten mandag morgen. Han som gikk på havet i huset sitt, fikk vi snakket med i sykesengen, forteller Forfang. – Det var viktig for oss å være raskt på banen for å bistå. Det opplevde kundene som veldig positivt.

Mandagen tok de også kontakt med folk fra skadeoppgjør, som raskt tok turen til Lyngen. Sammen planla de gjennomføringen av et møte med forsikringstakerne.

SpareBank 1 Lyngseidet får ros fra skadeoppgjør for innsatsen de la ned i startfasen.

– Lokalbanken har gjort en imponerende jobb og deres innsats gjør vår jobb mye enklere. Vi ble møtt av et entusiastisk team som ønsket å snu en tragedie til noe positivt - å vise at SpareBank 1 er best, sier skadeinspektør Stig Halvorsen.

At kundene er fornøyde, kunne vi lese i lokalavisen. En av huseierne rettet en stor takk til lokalbefolkningen, og trakk spesielt frem kommunelegen, bankforbindelsen og forsikringsselskapet.

Viktig å komme raskt tilbake

Hvis en ryggskive sprekker, kan sykefraværet fort bli langvarig. Det fryktet Trine Lise O. Stenbakk (40) også. Men heldigvis hadde sjefen ordnet med behandlingsforsikring.

Trine Lise O. Stenbakk jobbet som kommunikasjonsrådgiver i et reklamebyrå, og hadde i lengre tid slitt med smerter i ryggen. Under opptrening ble det oppdaget at en ryggskive hadde sprukket, og operasjon ble nødvendig.

– Når man er syk og har vondt, er det vanskelig å mestre alt. Man har nok med å håndtere hverdagen. Fra det øyeblikket jeg ringte forsikringsselskapet, ble jeg tatt vare på til det fulle, skryter hun. Og mener det er helt fantastisk å ha noen andre som ordner opp.

– Det viste seg at jeg trengte en ryggfiksasjon. Det er en relativt stor operasjon med mye smerte, en avstiving av ryggen. I det offentlige kunne det blitt en lang ventetid. Nå ble jeg operert allerede etter to måneder.

– Man vil jo gjerne raskt tilbake til arbeidslivet. I dag sier jeg til alle vennene mine: Dere må skaffe dere helseforsikring!

– Man tror jo gjerne man er uangripelig. Men skjer det noe, er det gull verdt å bli møtt av profesjonelle og vennlige folk, som ringer rundt og ordner for deg.

Trine Lise O. Stenbakk ble møtt av en våre dyktige medarbeidere i Kundeservice behandling. Alle medarbeiderne her kommer fra tidligere Skandia Lifelines norske avdeling, som ble kjøpt opp av SpareBank 1 Skadeforsikring AS i 2009.

I dag har vi om lag 17.500 helseforsikrede, som utgjør 13 prosent av markedet for behandlingsforsikring. Ved å overta en av de ledende i Norge på helseforsikringer, har vi fått et godt utgangspunkt for satsningen i et voksende marked, og et godt tilbud til kundene.



FORNØYD: Trine Lise O. Stenbakk ville raskt tilbake til arbeidslivet. Da var behandlingsforsikringen god å ha.

Årsregnskap og noter for 2010

SpareBank 1 Skadeforsikring Konsern



Nøkkeltall/hovedtall

		2010	2009	2008	2007	2006
Brutto forfalt premie	mill.kr.	4 731,8	4 271,2	4 044,0	3 844,6	3 741,4
Brutto opptjent premie	mill.kr.	4 567,6	4 144,8	3 986,0	3 800,0	3 691,2
Forfalt premie for egen regning	mill.kr.	4 321,9	3 927,3	3 722,2	3 556,3	3 449,8
Premieinntekter for egen regning	mill.kr.	4 184,4	3 814,3	3 677,6	3 516,5	3 409,8
Brutto påløpte erstatninger	mill.kr.	3 530,5	3 105,8	2 834,5	2 851,2	2 571,7
Erstatninger for egen regning	mill.kr.	3 208,5	2 813,1	2 651,3	2 598,5	2 393,8
Brutto driftskostnader	mill.kr.	950,0	916,5	860,1	780,2	757,3
Netto driftskostnader	mill.kr.	880,6	858,0	804,1	726,7	704,0
Andre inntekter / kostnader	mill.kr.	129,3	-5,0	3,1	4,8	8,5
Netto finansinntekter	mill.kr.	432,7	532,6	34,2	368,5	177,8
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavs.	mill.kr.	387,2	303,7	493,4	512,4	549,1
Resultat før skattekostnad	mill.kr.	641,1	621,1	217,7	458,9	305,6
Resultat etter skattekostnad	mill.kr.	581,1	503,0	125,7	343,2	229,9
Skadeprosent brutto	(1)	77,3 %	74,9 %	71,1 %	75,0 %	69,7 %
Kostnadsprosent brutto	(2)	20,8 %	22,1 %	21,6 %	20,5 %	20,5 %
Combined ratio brutto	(3)	98,1 %	97,0 %	92,7 %	95,5 %	90,2 %
Combined ratio netto	(4)	97,7 %	96,2 %	94,0 %	94,6 %	90,8 %
Solvenskapital	(5)	mill.kr. 2 047,4	1 888,0	1 614,5	1 667,1	1 498,3
Solvensmargin	(6)	285,1 %	290,9 %	260,3 %	302,7 %	304,0 %
Erstatningsreserver for egen regning		mill.kr. 3 851,2	3 160,7	3 071,4	2 885,2	2 631,8
Skadereserveprosent for egen regning	(7)	89,1 %	80,5 %	82,5 %	81,1 %	76,3 %
Forvaltningskapital		mill.kr. 12 114,2	10 471,3	9 700,5	9 494,2	8 341,7
Kapitaldekning	(8)	32,5 %	34,2 %	28,1 %	27,9 %	21,6 %
Egenkapital		mill.kr. 3 404,9	2 868,3	2 456,2	2 366,8	1 976,3
Egenkapitalavkastning	(9)	34,8 %	38,3 %	11,0 %	35,1 %	34,1 %

Resultat etter skatt per aksje er kr 440,12 (kr 381,03 i 2009)

- (1) Brutto påløpte erstatninger i prosent av brutto opptjent premie
(2) Brutto forsikringsrelaterte driftskostnader i prosent av brutto opptjent premie
(3) Summen av brutto kostnadsprosent og brutto skadeprosent
(4) Summen av skadeprosent f.e.r. og kostnadsprosent f.e.r.
(5) Beregnet etter Finanstilsynets forskrifter
(6) Beregnet etter Finanstilsynets forskrifter
(7) Erstatningsreserver f.e.r. i prosent av forfalt premie f.e.r.
(8) Ansvarlig kapital beregnet etter Finanstilsynets forskrifter i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag
(9) Egenkapitalavkastning = resultat etter skatt/gjennomsnittlig egenkapital (fratrukket bundne fonds)
Historiske tall er omarbeidet for sammenligningsformål og det kan forekomme avvik i forhold til selskapets årsrapporter fra tidligere år

RESULTAT FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING KONSERN

NOK 1 000	Note	2010	2009
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNTEKTER			
Forfalt bruttopremie	5, 6	4 731 813	4 271 246
- Avgitt gjensikringspremie	6	-409 942	-343 917
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6	-164 205	-126 405
- Gjensikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	6	26 763	13 401
Sum premieinntekter for egen regning		4 184 428	3 814 326
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		159 973	159 613
Andre forsikringsrelaterte inntekter	4	137 580	4 350
ERSTATNINGSKOSTNADER			
Brutto betalte erstatninger	5, 6	-3 228 836	-2 967 215
- Gjensikringsandel av betalte bruttoerstatninger	6	412 022	259 038
Brutto endring i erstatningsavsetning	6	-301 620	-138 602
- Gjensikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	6	-90 069	33 643
Sum erstatningskostnader for egen regning		-3 208 503	-2 813 136
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader	5, 21	-465 681	-411 598
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjensikring		-484 300	-504 903
- Mottatte provisjoner for avgitt gjensikring og gevinstandeler	6	69 344	58 520
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-880 637	-857 981
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-5 602	-3 521
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		387 240	303 650
ENDRING I SIKKERHETSAVSETNING M.V. I SKADEFORSIKRING			
Endring i sikkerhetsavsetning	5,7	-55 776	-22 209
Endring i avsetning til andre tekniske avsetninger	5, 28	39 610	-27 475
Sum endring i sikkerhetsavsetning mv.		-16 166	-49 684
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		371 074	253 967
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler		171 374	246 089
Netto driftsinntekt fra eiendom	13	66 960	69 230
Verdiendringer på investeringer	11, 13	102 606	176 304
Realisert gevinst og tap på investeringer	11	101 833	45 673
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-10 053	-4 719
Sum netto inntekter fra investeringer		432 721	532 577
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-159 973	-159 613
Andre kostnader	26	-2 678	-5 834
Resultat av ikke-teknisk regnskap		270 070	367 130
Resultat før skattekostnad		641 144	621 096
Skattekostnad	17	-60 090	-118 140
Resultat før andre resultatkomponenter		581 054	502 956
Andre resultatkomponenter			
Endringer i verdireguleringsreserve eiendom, anlegg og utstyr		-	672
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	16	-61 501	12 602
Skatt på andre resultatkomponenter	17	17 220	-3 529
Totalresultat		536 773	512 702

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING KONSERN

NOK 1 000	Note	2010	2009
EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	15	19 853	-
Sum immaterielle eiendeler		19 853	-
INVESTERINGER			
BYGNINGER OG ANDRE FASTE EIENDOMMER			
Investerings eiendommer	13	1 196 438	1 184 122
Fordringer på foretak og verdipapirer utstedt av datterforetak mv	25	-	77
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST			
Investeringer som holdes til forfall	11	862 624	891 771
Utlån og fordringer	11	121 804	252 514
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	11	841 398	605 200
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	11	5 850 559	5 276 161
Finansielle derivater	11	33 929	2 576
Andre finansielle eiendeler	11	28 598	-
Gjenforsikringsdepoter		562	480
Sum investeringer		8 935 913	8 212 902
GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	8	179 531	119 728
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	8	1 034 542	777 552
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse		1 214 073	897 280
FORDRINGER			
Forsikringstakere	10	1 272 812	1 030 402
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	9	59 465	19 679
Andre fordringer	19	91 524	56 347
Sum fordringer		1 423 801	1 106 428
ANDRE EIENDELER			
Varige driftsmidler	15	2 693	-
Bank		337 447	238 894
Eiendeler ved skatt	17	170 718	15 766
Sum andre eiendeler		510 858	254 660
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		9 750	52
SUM EIENDELER		12 114 248	10 471 321

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING KONSERN

NOK 1 000	Note	2010	2009
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		132 000	132 000
Overkursfond		367 458	367 458
Sum innskutt egenkapital		499 458	499 458
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Fond for urealiserte gevinster		125 168	125 168
Administrasjonsavsetning	27	285 926	249 321
Avsetning til naturskadefondet	27	1 054 772	968 994
Avsetning til garantiordningen	27	197 865	178 963
Annen opptjent egenkapital		1 241 682	846 346
Sum opptjent egenkapital		2 905 413	2 368 792
Sum egenkapital		3 404 871	2 868 250
Sum ansvarlig lånekapital	26	-	75 000
FORSIKRINGSFORPLIKTELSER BRUTTO			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	5,7,8	1 961 822	1 674 906
Brutto erstatningsavsetning	5,7,8	4 885 752	3 938 296
Sikkerhetsavsetning	7	767 197	711 421
Andre tekniske avsetninger	7, 28	452 531	497 337
Sum forsikringstekniske avsetninger		8 067 303	6 821 960
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Pensjonsforpliktelser	16	162 321	143 587
Forpliktelser ved utsatt skatt	4	26 930	230
Sum avsetning for forpliktelser		189 251	143 817
FORPLIKTELSER			
Forpliktelser til foretak i samme konsern	25	90 081	212 958
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		45 906	75 921
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		44 405	59 044
Finansielle derivater		-	5 305
Andre forpliktelser	18	172 648	108 296
Sum forpliktelser		353 040	461 524
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20	99 784	100 770
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		12 114 248	10 471 321

Oslo 22. mars 2011

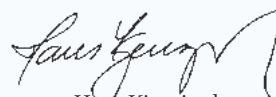
Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS



Kirsten Idebøen (leder)



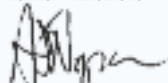
Turid Lilleheie



Hans Kjensjord



Runa Skyllersæter



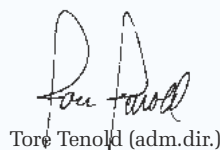
Arne Nypan



Elin Struperud



Erik Gjellestad



Tore Tenold (adm.dir.)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING FOR PERIODEN 1. JANUAR TIL 31. DESEMBER

NOK 1 000	2010	2009
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skattekostnad	641 144	621 096
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	18 734	-23 946
Direkte netto pensjonsføring under andre resultatkomponenter	-44 280	9 073
Reassuranseskatt	-	9 695
For mye betalt konsernbidrag 2008	-	2 121
Skyldig konsernbidrag SB1 Gruppen 2009	-	-103 323
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-936 455	-136 774
Innbetalinger ved fordringer på foretak i samme konsern	77	314
Endring i immaterielle eiendeler	-19 853	-
Korreksjon mot EK oppkjøp Unison	-152	-
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-340 786	378 256
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Kapitalutvidelse Unison	-150 000	-
Aksjer i Unison	150 000	-
Endring i finansielle derivater	-36 658	-17 371
Fond for urealiserte gevinster egne eiendommer	-	672
Reduksjon i markedsverdi bygninger og faste eiendeler	-12 315	-11 912
Innbetalinger ved utlån og fordringer	130 710	-
Utbetalinger ved utlån og fordringer	-	-70 712
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	-236 198	-
Innbetalinger ved salg av aksjer og andre selskaper	-	118 628
Innbetalinger ved salg av obligasjoner	29 146	-
Utbetalinger ved kjøp av obligasjoner	-574 398	-683 587
Økning i andre finansielle eiendeler	-28 598	-
Kjøp av driftsmidler	-2 693	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-731 003	-664 282
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Endring forsikringstekniske avsetninger	1 245 342	283 259
Innbetaling av ansvarlig lån	-75 000	-
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	1 170 342	283 259
Netto kontantstrøm for perioden	98 553	-2 767
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01	238 894	241 661
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12	337 447	238 894

EGENKAPITAL

NOK 1 000	2010	2009
Aksjekapital	132 000	132 000
Overkursfond	367 458	367 458
Fond for urealiserte gevinster	125 168	125 168
Annen opptjent egenkapital	1 241 682	846 346
Sum disponibel egenkapital	1 866 308	1 470 972
Naturskadefond	1 054 772	968 994
Garantiavsetning	197 865	178 963
Administrasjonsavsetning	285 926	249 321
Sum dedikerte fond	1 538 563	1 397 278
Sum egenkapital	3 404 871	2 868 250
Årets resultat før skatt	641 144	621 096
Skattekostnad	-60 090	118 140
Resultat etter skatt	581 054	502 956
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	-61 501	12 602
Endringer i verdireguleringsreserve - eiendom	-	672
Skatt på andre resultatkomponenter	17 220	-3 529
Totalresultat	536 773	512 701
Pliktig avsetning naturskadefond	-85 778	-70 439
Pliktig avsetning garantiordning	-18 902	-6 820
Pliktig avsetning administrasjon	-36 605	-17 272
Sum pliktige fondsavsetninger	-141 285	-94 531
Årets resultat etter skatt og pliktige avsetninger	395 488	418 170
Mottatt konsernbidrag	227 569	295 600
Avgitt konsernbidrag	-227 569	-398 923
Netto konsernbidrag	-	-103 323
Sum årets endring i disponibel egenkapital	395 488	314 847
Tilbakebetalt for mye avgitt konsernbidrag for 2008	-	2 673
Korreksjon EK ved oppkjøp Unison	-152	-
Sum årets endring i disponibel egenkapital etter korr.	395 336	317 520

NOTE 1 – REGSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Konsernregnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring konsern (konsernet) består av SpareBank 1 Skadeforsikring AS, Unison Forsikring AS, eiendomsdøtre og konsernets andeler i felles kontrollert virksomhet. Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikringselskap. Etter årsregnskapsforskriften skal konsernregnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS/IAS).

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-2b om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) §§ 3-1 og 3-2 nr 1 og nr 10, er benyttet.

Konsernregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende:

- finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi
- finansielle eiendeler tilgjengelig for salg måles til virkelig verdi
- derivater måles til virkelig verdi
- investeringseiendommer måles til virkelig verdi

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsatser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

KONSOLIDERING

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern består av:

- Unison Forsikring AS – 100 %
- Falck Ytters Plass Eiendom AS – 100 %
- Herkules Tomt AS – 100 %
- Teglværkstomta AS – 100 %
- Tårnhuset AS – 100 %
- Sjølyst Forretningsbygg Senterdrift AS – 100 %
- Bøler Senter Næring AS – 100 %
- Bøler Sentrum AS 100 %
- Kongeveien 49 Kolbotn AS – 100 %
- Jernbanetorget 2 DA – 99 % (1 % eid av SpareBank 1 Livsforsikring AS)
- Storgt 33 Oslo DA – 11 % (89 % eid av SpareBank 1 Livsforsikring AS)
- Bygning 9 DA – 1 % (99 % eid av SpareBank 1 Livsforsikring AS)

Unison Forsikring er underlagt forsikringsvirksomhetsloven og utarbeider selskapsregnskapet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikringselskap. De øvrige selskapene avlegger sine selskapsregnskap etter regnskapslovens regler for små foretak. Disse selskapene er i hovedsak eiendomsselskaper.

Konsernregnskapet er utarbeidet etter oppkjøpsmetoden og viser konsernet som om det er en økonomisk enhet. SpareBank 1 Skadeforsikring AS kjøpte alle aksjene i Unison Forsikring i juli 2010. Unison Forsikring er konsolidert inn i konsernregnskapet med virkning fra 1. juli 2010. I januar 2010 kjøpte SpareBank 1 Skadeforsikring AS helseforsikringsvirksomheten i Skandia Lifeline Norge fra Skandia Insurance Company Ltd. Oppkjøpet var betinget av godkjenninger fra norske og svenske tilsynsmyndigheter. Godkjenningen fra svenske tilsynsmyndigheter ble gitt i oktober 2010 og den oppkjøpte helseforsikringsvirksomheten ble tatt inn i regnskapet til SpareBank 1 Skadeforsikring AS fra 1. november 2011. Det vises til note 4 for nærmere omtale av transaksjonene.

Andelene i Jernbanetorget 2 DA, Storgt 33 Oslo DA og Bygning 9 DA er behandlet som felleskontrollert virksomhet ettersom selskapet gjennom avtale utøver kontroll sammen med SpareBank 1 Livsforsikring AS. Disse andelene er i konsernregnskapet ført etter bruttomethoden.

I konsernregnskapet blir andelene i felleskontrollert virksomhet og alle datterselskap, bortsett fra Unison Forsikring, behandlet som investerings-eiendommer.

INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRINGSPRINSIPPER FORSIKRINGSPREMIER

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Forfalt bruttopremie omfatter alle beløp som selskapet i perioden har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er

påbegynt før periodens avslutning. Ved periodeslutt foretas en tidsavgrønsing hvor forfalt premie som vedrører neste periode blir periodisert i posten «endring i avsetning for ikke opptjent premie».

GJENFORSIKRING

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer forfalt bruttopremie og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

ALLOKERT INVESTERINGSAVKASTNING

Ved beregning av allokert investeringsavkastning benyttes et beregningsgrunnlag svarende til summen av de forsikringstekniske avsetningene gjennom året. Som forsikringsteknisk rente anvendes gjennomsnittlig rente på statsobligasjoner med gjenstående løpetid lik tre år. Den forsikringstekniske renten beregnes av Finanstilsynet. Allokert investeringsavkastning overføres fra det ikke-tekniske regnskapet til teknisk regnskap.

ERSTATNINGSKOSTNADER

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning redusert for gjenforsikringsandel. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap fra tidligere årganger.

FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Forsikringsrelaterede driftskostnader består av salgskostnader og administrasjonskostnader redusert for provisjoner for avgitt gjenforsikring.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forsikringsvirksomhetsloven med tilhørende forskrifter. Finanstilsynet har utformet separate minstekrav for de ulike avsetningstypene.

PREMIEAVSETNING

Premieavsetningen er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av forfalt premie. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premie er periodisert.

ERSTATNINGSAVSETNING

Det er særlig knyttet usikkerhet til estimering av forsikringstekniske avsetninger. Forsikringstekniske avsetninger omfatter forventede skadeutbetalinger knyttet til inntrufne skade, men som ikke er endelig oppgjort. De sentrale usikkerhetsmomentene er om utfallet av meldte skader blir som estimert når de skal gjøres opp endelig og omfanget av inntrufne skader på balansetidspunktet som ikke er meldt på balanse-tidspunktet, men som forventes meldt en gang i fremtiden.

Usikkerheten i estimering avhenger i stor grad av de ulike forsikringsproduktenes avviklingstid. Med avviklingstid menes tid det tar fra et tap eller skade inntreffer til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Usikkerheten i estimeringen av de forsikringstekniske avsetninger øker vanligvis med avviklingstiden.

Estimatene i regnskapet er basert på anerkjente aktuariemessige prinsipper.

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres i hovedsak ikke. Unison diskonterer imidlertid erstatningsavsetningen knyttet til sjøforsikring.

SIKKERHETSAVSETNING

Sikkerhetsavsetningen skal dekke tilfeldige avvik i selskapets forsikringstekniske forpliktelse i forhold til de forventede verdier knyttet til premieavsetning og erstatningsavsetning. Dette gjelder skader knyttet til katastrofer og andre ekstraordinære skadeforløp.

GJENFORSIKRINGSEIENDELER

Gjenforsikringseiendeler er klassifisert som eiendel i balansen. Eien-delen skal reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler innregnes i balansen når selskapet blir part i eiendelens kontraktsmessige betingelser. Alminnelig kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når selskapet

overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemulighet knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultat
- tilgjengelig for salg
- investeringer som holdes til forfall
- lån og fordringer

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Alle finansielle eiendeler måles ved førstegangsinnregning til virkelig verdi. Transaksjonskostnadene for eiendeler som klassifiseres i til virkelig verdi over resultat resultatføres, mens kostnadene for alle andre eiendeler tillegges virkelig verdi.

TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

Denne kategorien har to underkategorier; finansielle eiendeler holdt for handelsformål og finansielle eiendeler ledelsen har ørmerket til denne kategorien (fair value option). Derivater som ikke er et effektivt sikringsinstrument skal alltid i kategorien holdt for handelsformål.

I tråd med styrets investeringsstrategi er det etablert en handelsportefølje som løpende styres og vurderes etter virkelig verdi. Status på virkelig verdi rapporteres jevnlig til ledelsen og styret.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultat.

Finansielle derivater inngår som en integrert del av forvaltningen av aksje- og obligasjonsporteføljen for å oppå den ønskede avkastnings- og risikoprofil. Alle derivater innregnes til markedsverdi på kontraktsdato. Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi og verdiendringer innregnes i resultatet. Sikringsbokføring gjennomføres ikke, selv om man foretar økonomisk sikring.

TILGJENGELIG FOR SALG

Finansielle eiendeler i kategorien tilgjengelig for salg er ikke-derivative eiendeler som selskapet har valgt å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Eiendeler i denne kategorien måles til virkelig verdi og endringer i virkelig verdi innregnes direkte i egenkapitalen.

INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative instrumenter notert i et aktivt marked med faste eller bestembare betalinger og forfallstidspunkt, som foretaket har evne og vilje til å holde til forfall. Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

LÅN OG FORDRINGER

Investeringer i kategorien lån og fordringer er ikke-derivative instrumenter med faste eller bestembare betalinger som ikke er notert i et aktivt marked. Lån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter.

For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen markedsplass brukes kjøpskurs siste handelsdag frem til og med balansedagen som virkelig verdi. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like og bruk av diskonterte kontantstrømsanalyser og opsjonsmodeller.

AMORTISERT KOST

Amortisert kost er definert som det beløp eiendelen ble målt til ved førstegangsinnregning minus betalinger mellom partene pluss effektive renter minus eventuell nedskrivning. Effektiv rente er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over eiendelens forventede levetid.

VERDIFALL PÅ FINANSIELLE EIENDELER

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlig eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko. Dersom det foreligger objektive bevis for at et verdifall har inntrådt, beregnes tapet til forskjellen mellom bokført verdi og nåverdien av forventede framtidige kontantstrømmer.

Eiendeler som er klassifisert i kategorien tilgjengelig for salg vurderes for verdifall hvert kvartal. Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall blir verdifallet målt til differansen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi fratrukket eventuelt tidligere resultatførte nedskrivninger. Verdifallet blir tatt ut av egenkapitalen og innregnet i resultatet.

Det er pr 31.12.10 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

ANLEGG OG UTSTYR

Anlegg og utstyr i SpareBank 1 Skadeforsikring AS aktiveres i SpareBank 1 Gruppen AS. Skadeselskapet blir belastet en månedlig leiekostnad tilsvarende rentekostnader og avskrivninger på anleggsmidler som benyttes i selskapet.

INVESTERINGSEIENDOMMER

Investeringseiendommer måles til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse innfris til i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter.

INTERN VERDIVURDERINGSMODELL

Selskapet benytter en intern kontantstrømsmodell for å beregne virkelig verdi for eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede framtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrømmen inklusive sluttverdien inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom. Se note 13 for mer informasjon om de viktigste forutsetningene i modellen.

EIERBENYTTET EIENDOM

Eierbenyttet eiendom regnskapsføres etter en verdireguleringsmodell og verditillegg utover anskaffelseskost, redusert med avskrivninger, føres mot egenkapital. Eiendommen verdireguleres minst to ganger i året etter samme metoder som investeringseiendommene.

VALUTA

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Relaterte gevinst og tap ved omregning er innregnet i resultat. Valutarisiko i utenlandske verdipapirer er i hovedsak eliminert ved kjøp og salg av valutaderivater.

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter omfatter kontantbeholdning og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften. Noen av bankinnskuddene er ørmerket mottatt reassurans. Konsernet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

PENSJONER

Konsernet har både innskuddsbasert og ytelsesbasert pensjonsordning til sine ansatte.

YTSELSESBASERT ORDNING

Selskapene har kollektive pensjonsavtaler som sikrer de fleste som omfattes en pensjon på 70 % av sluttlønnen frem til 77 år med etterfølgende nedtrapping. I tillegg kommer forpliktelser som følger av AFP og enkelte særskilte avtaler om førtidspensjoner og tilleggs-pensjoner.

Periodens pensjonskostnad består av periodens opptjente rettigheter

og rentekostnader på tidligere opptjente rettigheter fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og periodisert arbeidsgiveravgift. Pensjonsmidlene er vurdert til virkelig verdi fratrukket forventede transaksjonskostnader. Ved beregning av periodens pensjonskostnad er forutsetningene fra NRS (V) Pensjonsforutsetninger (september 2010) brukt som utgangspunkt og deretter har man estimert endringen på tidspunkt beregningen ble utført (desember 2010). Aktuarmessige gevinster og tap (estimatavik) føres direkte mot egenkapitalen.

INNSKUDDSBASERT ORDNING

For ansatte som har innskuddsbasert ordning blir månedlig innbetalt premie kostnadsført og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt.

Betalbar skatt regnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt innregnes på forskjeller mellom balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser i regnskapet og tilsvarende skattegrunnlag benyttet for å beregne skattepliktig inntekt. Utsatt skatteforpliktelse innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Tilsvarende innregnes utsatt skattefordel for skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot.

FORDRINGER PÅ FORETAK I SAMME KONSERN

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende. SpareBank 1 Skadeforsikring AS har ingen fordringer på eller gjeld til SpareBank 1 Gruppen AS eller øvrige datterselskaper utover det som følger av løpende forretningsmessige transaksjoner.

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

I 2010 innløste SpareBank 1 Skadeforsikring AS det ansvarlige lånet tatt opp i SpareBank 1 Gruppen AS. Renter på ansvarlig lån ble løpende resultatført.

UTBYTTE

Utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt konsernbidrag innregnes i det år konsernbidragene foreslås av de respektive styrene.

BRUK AV ESTIMATER

GENERELT

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og de til-

hørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Estimaterne kan avvike fra faktiske resultater, men er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, samt i fremtidige perioder hvis endringene også påvirker fremtidige perioder.

EIENDOMMER

Beregningen av virkelig verdi for investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom tar utgangspunkt i diskonterte kontantstrømmer. En sentral forutsetning er det langsiktige avkastningskravet for den enkelte eiendom.

VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved hjelp av allment aksepterte verdsettelsesmetoder. Disse metodene er i hovedsak basert på markedsfordholdene på balanse-dagen.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Forsikringsprodukter kan deles i to; korthalede eller langhalede forretninger. I langhalede forretninger går det lang tid mellom en skade inntreffer til skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten til korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Avsetninger til IBNR og eventuelle ekstraavsetninger for langhalede forretninger skjer ved hjelp av modeller. Avsetningen må estimeres på grunnlag av erfaring og empiriske data. For enkelte forretninger kan det ta opp mot 20 år før alle skader som er inntruffet er meldt til selskapet. I mange tilfeller vil det ikke foreligge tilstrekkelig opplysninger når skaden blir meldt til å foreta korrekt avsetning.

PENSJONER

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på aktuarielle og økonomiske forutsetninger. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker pensjonsforpliktelsen og årets pensjonskostnad. Endringer i diskonteringsrenten gir vesentligst utslag. Diskonteringsrenten fastsettes ved slutten av hvert år.

NOTE 2 – FORSIKRINGSRISIKO

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko, samt for å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver bransje, slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres. Reassuranse benyttes for å utjevne konsernets risiko overfor større skader.

SENSITIVITET OVERFOR FORSIKRINGSRISIKO

I tabellen under vises påvirkningen på resultat og egenkapitalen (før skatt) av 1 % endring i brutto opptjent premie og 1 prosentpoeng endring i Combined Ratio for egen regning. Combined Ratio er det mest brukte kriteriet for å måle lønnsomhet innen skadeforsikring. En endring i Combined Ratio kan skyldes en endring i skadefrekvens, erstatningsnivå og/eller administrasjonskostnader.

Sensitivitetsanalyse – skadeforsikring

Resultateffekt før skatt (f.e.r.)		Effekt i mill.kr
1 prosentpoeng endring i combined ratio	Privat	+/- 35,9
1 prosentpoeng endring i combined ratio	Bedrift	+/- 5,0
1% endring i premienivået		+/- 40,9

KONSENTRASJON AV FORSIKRINGSRISIKO

Konsernet har utarbeidet tegningsregler som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av tegningsreglene. I tillegg er det i forsikringssystemet innarbeidet automatiske kontroller for inntegning av ny portefølje. Reassuranseavdekningen tilpasses i forhold til risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen. Konsernet har reassuranseavdekning som består av kvoteprogram og storkaskoavdekning (XL-reassuranse).

BRUTTO FORFALT PREMIE PR PRODUKT

NOK 1 000

Kombinerte privat	1 628 536	Industrieforsikring Brann	11 152	Sjø	908
Motorvogn	1 562 159	Kombinert næringsliv	352 660	Energi/olje	2
Fritidsbåt	68 897	Motorvogn næring	243 362	Sum inng. Reass	52
Ulykke	155 019	Ansvar	24 854	Sum sjø,energi,reass	962
Reise	303 396	Yrkesskade	126 226		
Øvrig forsikring privat	23 324	Trygghet	68 683	Natur/pooler	127 341
		Annet	35 242		
Sum privat	3 741 331	Sum næring	862 179	Total brutto forfalt premie	4 731 813

ERSTATNINGSAVSETNINGER

Estimat på erstatningsavsetningene vurderes til et forventningsrett nivå, noe som innebærer at det ikke er en sikkerhetsbuffer innbakt i denne. Ut fra Finanstilsynets regler for forsikringstekniske avsetninger skal konsernet til enhver tid ha avsetninger som gir full dekning for konsernets forsikringstekniske ansvar og annen risiko avledet av forsikringsvirksomheten. Konsernet skal til enhver tid minst ha faktiske avsetninger som tilsvarer Finanstilsynets fastlagte minstekrav til premie- og erstatningsavsetning for egen regning (etter fratrukk for avgitt reassuranse) innenfor hver bransjegruppe. Premieavsetningen skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.

Det er ikke foretatt diskontering av erstatningsavsetningene, bortsett fra innenfor bransjen sjøforsikring.

Sikkerhetsavsetningen skal dekke ekstraordinære fluktuasjoner og skal sammen med faktiske erstatningsavsetninger med 99 % sannsynlighet dekke selskapets forsikringstekniske forpliktelser.

ANALYSE AV ERSTATNINGSUTVIKLING

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikring

Tabellen nedenfor viser faktiske erstatningskrav sammenlignet med tidligere estimater (det vil si utvikling i erstatningskrav). Spesifikasjonen omfatter kun porteføljer som har naturlig utvikling, det vil si uten porteføljeoverføringer.

ERSTATNINGSUTVIKLING BRUTTO

Mill.kr	2005 og tidligere	2006	2007	2008	2009	2010	Totalt
ERSTATNINGSAVSETNING							
Slutten av året	2 976,8	1 299,7	1 436,5	1 436,6	1 553,6	1 598,0	10 301,2
Ett år senere	2 985,4	1 306,1	1 480,5	1 575,5	1 618,4	-	8 965,9
To år senere	3 036,2	1 240,7	1 437,6	1 554,6	-	-	7 269,1
Tre år senere	3 030,8	1 210,7	1 437,4	-	-	-	5 678,9
Fire år senere	3 031,5	1 206,2	-	-	-	-	4 237,7
Fem år senere	3 066,3	-	-	-	-	-	3 066,3

NOTE 3 – FINANSIELL RISIKO

Organisering og formål

Finansiell risiko består av kreditt risiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisrisiko.

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern er eksponert for nevnte risikoer gjennom plassering og forvaltning av sine midler. Konsernet har som mål å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Konsernet skal optimalisere kapitalutnyttelsen, dvs. tilpasse konsernets strategiske aktivaallokering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisiko.

Konsernet har gjennom 2010 styrket arbeidet knyttet til konsernets risikoforståelse og risikomåling ytterligere. Dette gjøres i hovedsak gjennom konsernets arbeid mot Solvency II. Det benyttes en helhetlig risikomodel som tar hensyn til konsernets viktigste risikofaktorer; markedsrisiko og forsikringsrisiko. Totalrisikoen konsernet er eksponert for, kalibreres i forhold til konsernet kapitalstatus. Risiko- vurdering og vurdering av kapitalstatusjonen inngår som sentrale elementer i utformingen av konsernets strategiske aktivaallokering.

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS fastsetter årlig selskapets investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Investeringsstrategien setter rammer som er tilpasset selskapets evne til å bære risiko, og markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Stresstestene utarbeides med utgangspunkt i retningslinjene fra Finanstilsynet og selskapets egne risikomodeler. Forvaltningen av selskapets verdipapirer er utkontraktert. Selskapets Investeringskomité er et rådgivende organ i kapitalforvaltningsposessen. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter. Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2010 og 2009. Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.

Tabell 1 – Investeringer per kategori

NOK 1 000	2010	2009
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST		
Investeringer som holdes til forfall	862 624	891 771
Utlån og fordringer	121 804	252 514
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	6 720 546	5 875 943
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	9	5 419

Risikokategorier

Kreditt risiko er risiko for at en part i et finansielt instrument vil påføre den andre part et finansielt tap ved ikke å oppfylle sin forpliktelse.

Likviditetsrisiko er risiko for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine plikter knyttet til finansielle forpliktelser, for eksempel dersom selskapet lider tap som følge av å måtte realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne oppfylle sine forpliktelser

Markedsrisiko er risiko for at virkelige verdier eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil endre seg som følge av endringer i markedspriser. Markedsrisiko består av tre typer risikoer:

- Valutarisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidig kontantstrøm til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i valutakurser.
- Renterisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedets rentenivå.
- Annen prisrisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedspriser ut over rente og valutakurser.

I sensitivitetsanalysen vises effekten av endring i et av parametrene, mens andre holdes konstante. I praksis vil endringer i parametrene kunne være korrelert som f.eks endringer i rente og valutakurser.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine plikter i tilknytning til finansielle forpliktelser, herunder tap som en følge av at virksomheten må realisere investeringer med vesentlig ekstra kostnader for å kunne oppfylle sine forpliktelser.

SpareBank 1 Skadeforsikring får betalt premie på forhånd, og utbetalinger på skader skjer på et senere tidspunkt etter at skade er inntruffet. Hovedtyngden av selskapets verdipapirportefølje er plassert i korte rentepapirer med god likviditet. Det er utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringsporteføljen som til enhver tid skal utgjøres av likvide plasseringer.

Aksjerisiko

Aksjeporteføljen i konsernet består av investeringer i diskresjonære porteføljer. Investeringen er diversifisert og består av norske og internasjonale aksjer. Konsernet har ingen store enkeltinvesteringer. Tabell 2 viser den geografiske spredningen av investeringen i aksjer. Analyse av aksjerisiko er eksklusive aksjer og andeler i tilgjengelig for salg.

Tabell 2 – Geografisk spredning aksjer og aksjefond

NOK 1 000	Virkelig verdi 2010	Virkelig verdi 2009	Andel markeder 2010	Andel markeder 2009
Sum norske aksjer og aksjefond	398 300	197 899	47,84 %	34,10 %
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	434 276	380 464	52,16 %	65,90 %
Sum aksjefond	832 577	578 362		

Aksjeforteføljens sensitivitet i forhold til fall i aksjekurser gjennomføres i forhold til forskjellige scenarier.

Tabell 3 viser effekten for aksjeforteføljen gitt et fall i det norske markedet på 30 % og et fall i internasjonale markeder på 20 %.

Tabell 3 – Stresstest aksjefond

NOK 1 000	Effekt 2010	Effekt 2009
Norske aksjefond - 30% fall	119 490	59 370
Internasjonale aksjefond - 20% fall	130 283	76 093
Sum aksjefond	249 773	135 463

Hedgefond

Hedgefond er et samlebegrep for en profesjonelt forvaltet fondsinvestering som har relativt frie rammer for investeringsaktiviteten sammenlignet med ordinære verdipapirfond. Selskapets investeringer i hedgefond er fond-av-fond løsninger som betyr at fond-av-fond forvalteren velger de underliggende fondene. Hedgefond er nærmere spesifisert i note 11 finansielle eiendeler.

Valutarisiko

Verdien av selskapets investeringer i utlandet påvirkes av endringer i valutakurser. Ved en generell styrking av den norske kronen vil eksponert beløp falle i verdi, målt i norske kroner. Når eksponeringen er fordelt på flere valutaer oppnås en diversifiseringseffekt. I den grad man har både eiendeler og gjeld i samme valuta reduseres netto risikoeksponering. Selskapet hadde pr. 31. desember 2010 netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 11. Gitt en endring i alle valutakurser på 25 % i selskapets disfavør vil dette medføre et tap på MNOK 2,6.

Renterisiko

Konsernet er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Konsernets erstatningsavsetninger vil også påvirkes av en renteendring. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået på 100 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med MNOK 30.

Kredittrisiko

Kredittrisiko i konsernet er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er konsernet også eksponert for kredittrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i note 11. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende jfr. note 12.

I eiendomsporføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som begrenset.

I tillegg er konsernet eksponert for kredittrisiko knyttet til reassurandører, dels gjennom fordringer og dels gjennom reassurandørens andel av erstatningsavsetningen. Kredittrisikoen i konsernet er redusert gjennom spredning på ulike reassurandører, og kredittkvaliteteten på reassurandørene anses god.

NOTE 4 – OPPKJØP AV VIRKSOMHET

Unison Forsikring AS

SpareBank 1 Skadeforsikring AS (SB1S) kjøpte i 2010 alle aksjene i Unison Forsikring ASA. SB1S la 9. juni 2010 inn bud på alle aksjene, og innen utgangen av måneden forelå forhåndsaksept på mer enn 95 % fra daværende aksjonærer. I juli 2010 ble det gjennomført en rettet emisjon fra Unison mot SB1S på 150 millioner kroner. For praktiske formål er Unison Forsikring AS konsolidert inn i regnskapet fra 1. juli 2010, til tross for at transaksjonsdato var 19. juli 2010.

Unison Forsikring AS er et norsk skadeforsikringselskap som tilbyr forsikringer for privatpersoner, organisasjoner og bedrifter. Selskapet utvikler skreddersydde løsninger for organisasjoner og foreninger, og derigjennom deres medlemmer. SB1S har en uttrykt strategi om å styrke sin tilstedeværelse i nye distribusjonskanaler, og ønsker derfor at Unison Forsikring AS skal være selskapets forlengede arm inn i markedet utenfor bank og LO. Unison Forsikring AS opererer, som datterselskap av SB1S, som en selvstendig enhet i markedet.

Oppkjøpet er en virksomhetsoverdragelse som reguleres av IFRS 3. I konsernregnskapet benyttes oppkjøpsmetoden ved kjøp av datterselskaper. Anskaffelseskost måles til virkelig verdi av eiendeler som ytes som vederlag. Identifiserte eiendeler og forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Anskaffelseskost for aksjene i Unison Forsikring ASA var 56,4 millioner kroner. Den endelige oppkjøpsanalysen viste følgende virkelige verdier for identifiserte eiendeler og forpliktelser:

Mill.kr	Bokført verdi 30.06.10	Virkelig verdi 30.06.10	Virkelig verdi justeringer
Kunderelasjoner	-	14,0	14,0
Goodwill	-	-117,9	-117,9
Immaterielle eiendeler	8,6	8,6	-
Finansielle eiendeler	283,2	283,2	-
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	33,0	33,0	-
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	366,6	366,6	-
Fordringer forsikringstakere	79,1	79,1	-
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	44,7	44,7	-
Andre fordringer	1,1	1,1	-
Andre eiendeler	78,4	78,4	-
Utsatt skattefordel	16,9	130,0	113,1
Sum eiendeler	911,6	920,8	9,2
Aksjekapital	56,4	-	-
Administrasjonsavsetning	10,9	-	-
Avsetning til naturskadefondet	5,6	-	-
Avsetning til garantiordningen	8,2	-	-
Sikkerhetsavsetning	40,3	-	-
Annen opptjent egenkapital	-53,8	-	-
Sum egenkapital	67,7	56,4	-11,3
Utsatt skatt	25,4	22,8	-2,6
Avsetning for ikke opptjent premie	122,7	122,7	-
Brutto erstatningsavsetning	635,2	635,2	-
Pensjonsforpliktelser	13,2	15,0	1,8
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	30,8	30,8	-
Administrasjonsavsetning Run-off porteføljen	-	6,3	6,3
Forpliktelse reassuransekontrakt (MYML)	-	15,0	15
Andre forpliktelser	16,6	16,6	-
Sum egenkapital og forpliktelser	911,6	920,8	9,2

Den negative goodwillen er hovedsakelig et resultat av et skattemessig underskudd til framføring i Unison Forsikring AS på ca 400 millioner kroner. Etter IFRS 3.34 skal negativ goodwill inntektsføres på overtakelsestidspunktet. Den endelige oppkjøpsanalysen var ferdig i november 2010, og negativ goodwill på 117,9 millioner kroner ble da inntektsført i konsernregnskapet under Andre forsikringsrelaterte inntekter.

I konsernregnskapet for 2010 er det tatt inn følgende tall fra Unison Forsikring AS etter oppkjøpet 1. juli:

NOK 1 000

Forfalte bruttopremier	116 765
Premieinntekt for egen regning	105 771
Resultat før skatt	-19 489
Andre resultatkomponenter	-1 876
Totalresultat	-21 365

Dersom overtakelsesdato hadde vært 1. januar 2010 ville dette gitt følgende tall i konsernregnskapet til SB1S for regnskapsåret 2010:

NOK 1 000

Forfalte bruttopremier	4 899 795
Premieinntekt for egen regning	39 546
Resultat før skatt	620 936
Andre resultatkomponenter	-63 377
Totalresultat	502 002

Det er kostnadsført utgifter i tilknytning til overtakelsen med totalt 13,5 millioner kroner i konsernet i 2010, fordelt på 6,2 millioner kroner i SB1S og 7,3 millioner kroner i Unison Forsikring AS. Av 7,3 millioner kroner i Unison Forsikring AS vedrører 2,5 millioner kroner den rette- de emisjonen mot SB1S som ikke kunne aktiveres jf IAS 39 pga forhandlinger om beløpets størrelse.

SKANDIA HELSEFORSIKRING

I januar 2010 offentliggjorde SB1S oppkjøp av den totale helseforsikringsvirksomheten i Skandia Lifeline Norge fra Skandia Insurance Company Ltd. Avtalen var betinget av nødvendige godkjenninger fra norske og svenske tilsynsmyndigheter. Godkjenning av transaksjonen ble gitt i oktober 2010, og SB1S overtok virksomheten med virkning fra 1.november 2010.

Den overtatte helseforsikringsvirksomheten er ved utløpet av 2010 integrert i SB1S eksisterende portefølje.

Pr 31.12.10 er ikke oppkjøpsanalysen ferdigstilt. Skandia er derfor tatt inn i SpareBank 1 Skadeforsikring AS med foreløpige tall. Anskaffelseskost for virksomheten var 1 million kroner.

NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

Selskapets virksomhetssegmenter er kontrollert og rapportert i samsvar med kundegruppene.

Kundegruppene består av private forbrukere (PM) og næringslivet (BM). For 2010 er Unison AS behandlet som eget segment.

Segmenteindelingen består av eiendeler som er direkte henførbare til produktene, hovedsakelig fordringer og gjenforsikringsandeler.

Segmentforpliktelsene består av forpliktelser som er direkte henførbare til produktene, hovedsakelig forsikringsforpliktelser.

Mill.kr	PM	BM	Annet	UNISON	Sum
Brutto opptjent premie	3 569,2	741,5	129,4	127,5	4 567,6
Brutto påløpne erstatninger	-2 788,5	-617,3	-34,3	-47,8	-3 487,9
Brutto gevinst/tap tidligere år	0,4	-17,3	6,0	-31,7	-42,6
Driftskostnader	-733,6	-146,8	-4,4	-64,9	-949,7
Endring sikkerhetsavset	-35,6	-15,2	-	-5,0	-55,8
Avs. Annen tekniske.	39,6	-	-	-	39,6
Netto reassuranse	46,0	8,1	-34,6	-11,5	8,0
Allokert investeringsavkastning	-	-	155,3	4,6	160,0
Andre forsikringsrelaterte inntekter/kostnader	7,8	3,3	123,6	-2,7	132,0
Resultat fors.virksomhet	105,3	-43,7	341,0	-31,5	371,1
SEGMENTEINDELER:					
Kundfordringer	1 005,1	180,0	-	87,7	1 272,8
Fordringer gjenforsikring	-	-	18,7	40,8	59,5
SEGMENTFORPLIKTELSE					
Brutto premiereserver	1 493,1	317,3	39,3	112,1	1 961,8
Brutto skadereserver	2 702,3	1 459,0	137,5	587,0	4 885,8

NOTE 6 – PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV.

NOK 1 000	1 PRIVATBETONTE FORSIKRINGER										2 NÆRINGSBETONTE FORSIKRINGER										TOTAL SUM	
	Kombinerte forsikringer	Motorvegn	Fritids- båt	Ulykkes forsikring	Reise- forsikring	Øvrig forsikring	SUM PRIVAT	Industri- forsikring	Braun	Komb. fors.mall.	Motorvegn	Herafv ansvar	Ausvar	Yrkes- skade	Trygghet	Annet	SUM NÆRING	Sum sjo	3 Energi/ olje	4 Sum innng. reas		5 Natur pooler
FORFALLETE PREMIER:																						
Brutto premie	1 628 536	1 562 159	658 788	68 897	155 019	303 396	23 324	3 741 331	11 152	352 660	243 362	24 854	126 226	68 683	35 242	862 179	908	2	52	127 341	4 731 813	
Avgitt premie	-15 536	-14 739	-2 451	-365	-1 070	-817	-1 280	-33 707	-7 949	-248 552	-4 870	-267	-3 099	-70 141	-52	-6 819	-341 522	-262	-12	-	-34 419	-409 942
Fordelt premie for egen regning	1 613 100	1 547 420	656 337	68 532	153 949	302 579	22 044	3 707 624	3 203	104 068	238 492	27 341	21 755	56 085	68 631	28 423	520 657	626	-10	52	92 922	4 321 871
BRUTTO FORRETNING:																						
Opplyst premie	1 579 951	1 500 805	627 641	66 572	155 053	294 957	21 610	3 618 948	11 180	329 163	227 627	68 679	24 969	126 620	68 054	30 650	818 263	1 068	-7	52	129 283	4 567 607
Pålopte erstatninger	-1 386 363	-1 054 073	-407 810	-37 539	-127 229	-208 028	-17 721	-2 830 953	-14 032	-262 988	-194 525	-65 979	-20 976	-113 459	-51 227	-22 596	-679 803	6 057	2 917	36	-28 710	-3 530 456
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-276 526	-344 290	-142 082	-14 636	-34 517	-72 787	-5 779	-748 535	-2 176	-68 765	-54 748	-14 950	-11 659	-33 791	-7 921	-11 129	-190 189	-4 102	-1 876	-	-3 263	-947 965
Forsikringsteknisk resultat	-82 938	102 442	77 749	14 397	-6 693	14 142	-1 890	39 460	-5 028	-2 590	-21 646	-12 249	-7 666	-20 630	8 906	-3 075	-51 729	3 023	1 034	88	97 310	89 186
AVGITT FORRETNING:																						
Opplyst premie	-13 931	-11 105	-2 451	-365	-810	-817	-764	-27 792	-7 969	-231 203	-3 252	-267	-1 864	-71 764	-52	-4 677	-320 781	-168	-19	-	-34 419	-383 179
Pålopte erstatninger	64 549	1 883	5 370	-	76	-	97	66 605	9 568	165 430	2 654	1 803	375	54 646	-	3 101	255 774	-217	-55	-	-154	321 953
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-237	-20	-	-1	-1	-3	-	-262	-55	-1 293	-10	-	-	-380	-	-15	-1 753	-	-	-	-	-2 015
Provisjonsinntekter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52 838	-	-	-	16 066	-	421	69 325	-	19	-	-	69 344
Forsikringsteknisk resultat avgitt forretning	50 381	-9 242	2 919	-366	-735	-820	-667	38 551	1 544	5 772	-608	1 536	-1 489	-1 432	-52	-1 170	2 565	-385	-55	-	-34 573	6 103
Forsikringsteknisk resultat for egen regning	-32 557	93 200	80 668	14 031	-7 428	13 322	-2 557	78 011	-3 484	3 182	-22 254	-10 714	-9 155	-22 062	8 854	-4 245	-49 164	2 638	979	88	62 737	95 289
Inntruffet i år (brutto)	1 381 998	1 050 046	-407 643	37 608	109 291	208 309	16 941	2 804 183	13 897	269 560	180 338	-65 958	13 887	97 419	50 008	21 314	646 423	2 019	939	-	34 284	3 487 858
Inntrufte skader tidligere år (brutto)	4 364	4 027	-167	-69	17 938	-282	780	26 758	135	-6 572	14 186	-21	7 090	16 040	1 219	1 282	33 380	-8 076	-3 856	-35	-5 573	42 598
Totalt regnskapsår (brutto)	1 386 362	1 054 073	-407 810	37 539	127 229	208 027	17 721	2 830 951	14 032	262 988	194 524	-65 979	20 977	113 459	51 227	22 596	679 803	-6 057	-2 917	-35	28 711	3 530 456

Konsernet har tegnet ubetydelige premieboløp i land utenfor Norge.

NOTE 8 – FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDEL

Mill.kr	2010	2009
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, BRUTTO		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	1 961,8	1 674,9
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 568,2	2 093,9
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 317,6	1 844,4
Sum brutto erstatningsavsetning	4 885,8	3 938,3
Sum forsikringsforpliktelser, brutto	6 847,6	5 613,2
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, GJENFORSIKRINGSDEL		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	179,5	119,7
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	574,3	449,2
Inntrufne, men ikke meldte skader	460,2	328,3
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	1 034,5	777,6
Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	1 214,1	897,3
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, FOR EGEN REGNING		
Avsetning for ikke opptjent premie	1 782,3	1 555,2
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	1 993,8	1 644,7
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 857,4	1 516,1
Sum erstatningsavsetning for egen regning	3 851,2	3 160,7
Sum forsikringsforpliktelser for egen regning	5 633,5	4 715,9

ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDEL

	2010			2009		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
A) SKADER OG SKADEBEHANDLINGSKOSTNADER						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 093,9	-449,2	1 644,7	2 214,9	-443,4	1 771,5
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 844,4	-328,3	1 516,1	1 605,4	-305,5	1 299,9
Sum per 1. januar	3 938,3	-777,6	3 160,7	3 820,3	-748,9	3 071,4
Tilgang ved oppkjøp	635,2	-366,6	268,6	-	-	-
Betalte skader tidligere årganger	-1 197,6)	214,6	-983,0	-1 260,9	181,8	-1 079,1
ENDRING I FORPLIKTELSER						
Fra årets skader	3 454,0	-326,7	3 127,3	3 094,2	-286,1	2 808,1
- herav betalt	-1 908,0)	147,3	-1 760,7	-1 706,3	77,3	-1 629,0
Fra tidligere år (avløp)	10,9	7,6	18,6	11,7	-6,6	5,1
Netto valutaendringer	1,2	-0,3	0,9	-20,6	5,0	-15,6)
Endring i forpliktelser sum Unison fra 1. juli	-44,5	47,3	2,7	-	-	-
Unison - Kontoordning	-3,8	2,3	-1,4	-	-	-
Unison - kommutering balanseført «Andre fordringer»	-	17,6	17,6	-	-	-
Sum per 31. desember	4 885,8	-1 034,5	3 851,2	3 938,3	-777,6	3 160,7
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 568,2	-574,3	1 993,8	2 093,9	-449,2	1 644,7
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 317,6	-460,2	1 857,4	1 844,4	-328,3	1 516,1
Sum per 31. desember	4 885,8	-1 034,5	3 851,2	3 938,3	-777,6	3 160,7
B) AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT PREMIE, KORTSIKTIGE FORSIKRINGER						
per 1. januar	1 674,9	-119,7	1 555,2	1 548,5	-106,3	1 442,2
Tilgang ved oppkjøp	122,7	-33,0	89,7	-	-	-
Endring i perioden	1 961,8	-179,5	1 782,3	1 674,9	-119,7	1 555,2
Opptjent i perioden	-1 797,6	152,8	-1 644,8	-1 548,5	106,3	-1 442,2
Sum per 31. desember	1 961,8	-179,5	1 782,3	1 674,9	-119,7	1 555,2

NOTE 9 – FORDRINGER I FORBINDELSE MED GJENFORSIKRINGSFORRETNINGER

NOK 1 000	2010	2009
Fordringer reassurandører	227 822	167 504
Nedskrevet fordring reassurandør	-168 357	-147 825
Sum fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger	59 465	19 679

Avskrivning i henhold til forventet dividende fra konkursbo.

NOTE 10 – FORSIKRINGSTAKERE – ALDERSFORDELTE PREMIER

NOK 1 000	Ikke forfalt 2010	under 30 dager 2010	31–60 dager 2010	61–90 dager 2010	over 91 dager 2010	Totalt 2010
Fordringer på forsikringstakere	-	26 147	1 716	-	-	27 863
Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie	902 205	-	-	-	-	902 205
Ikke forfalt, men fakturert forsikringspremie	255 008	-	-	-	-	255 008
Fordringer, forsikringstakere i Unison	87 736	-	-	-	-	87 736
Sum fordringer på forsikringstakere	1 244 949	26 147	1 716	-	-	1 272 812

NOK 1 000	Ikke forfalt 2009	under 30 dager 2009	31–60 dager 2009	61–90 dager 2009	over 91 dager 2009	Totalt 2009
Fordringer på forsikringstakere	-	25 097	2 787	-	-	27 884
Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie	805 919	-	-	-	-	805 919
Ikke forfalt, men fakturert forsikringspremie	196 599	-	-	-	-	196 599
Sum fordringer på forsikringstakere	1 002 518	25 097	2 787	-	-	1 030 402

Skadeforsikring:

Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie.

Kunden inntektsføres i henhold til årlig hovedforfall og faktureres i henhold til betalingsavtale.

Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til avgang, og avtalen med kunden kanselleres.

Det beregnes en korttidspremie til kunden for den tiden selskapet må stå ansvar for risikoen i henhold til norsk lov.

Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til inkasso og avskrives som tap.

Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjør henholdsvis 1.961,8 millioner kroner i 2010 og 1.674,9 millioner kroner i 2009.

NOTE 11 – FINANSIELLE EIENDELER

NOK 1 000	Risiko- vekting	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
NORSKE AKSJEFOND					
Alfred Berg Indeks+	100 %	-	-	65 877	64 983
Alfred Berg Norge+	100 %	-	-	99 678	99 132
Storebrand Aksje Innland	100 %	13 973	16 581	-	-
WarrenWicklund Norge	100 %	17 540	20 402	-	-
KLP Aksje Global Indeks III	100 %	6 000	6 663	-	-
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	100 %	13 800	14 119	-	-
Skagen Kon-Tiki	100 %	10 700	12 250	-	-
Sum norske aksjefond		62 013	70 015	165 555	164 115
INTERNASJONALE AKSJEFOND					
Equity World Emerging	100 %	-	-	15 594	23 247
Alfred Berg Global Quant	100 %	-	-	321 491	280 009
Sum internasjonale aksjefond		-	-	337 085	303 256
Sum aksjeplasseringer		-	-	502 640	467 371
HEDGEFOND					
Gottex Market Neutral Class D	100 %	4 706	4 381	12 954	12 211
ABN Ambro Multi Strategy	100 %	4 815	4 431	10 866	9 208
Sum andre verdipapirer		9 522	8 812	23 820	21 419
SUM AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI					
HOLDT FOR HANDELSFORMÅL		71 535	78 827	526 460	488 790

OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING TIL VIRKELIG VERDI HOLDT TIL HANDELSFORMÅL

OBLIGASJONER

Stat og statsgaranterte	0%	1 355	1 830	760 463	761 869
Statsforetak	10%	-	-	-	-
Kommuner og fylker	20%	-	-	85 875	86 670
Kredittforetak og bank	20%	20 000	5 603	2 558 307	2 579 861
Forsikring	20%	-	-	-	-
Industriforetak	100%	-	-	30 146	29 634
Sum obligasjoner		21 355	7 433	3 434 792	3 458 034

OBLIGASJONSFOND

Danske Invest Norsk Obligasjon Inst.	20%	15 211	14 989	-	-
DnB NOR Obligasjon 20 (IV)	20%	40 071	38 981	-	-
Nordea Obligasjon II	20%	40 441	39 022	-	-
Kredittforetak og bank	100%	-	-	19 924	16 663
Sum obligasjonsfond		95 723	92 992	19 924	16 663

PENGEMARKEDSFOND

Danske Invest Norsk Likviditet Inst.	20 %	13 467	13 328	-	-
DnB NOR Likviditet 20 (IV)	20 %	40 088	39 216	-	-
DnB NOR Likviditet 20 (III)	20 %	13 916	13 672	-	-
KLP Pengemarked	20 %	40 199	38 999	-	-
Nordea Likviditet 20	20 %	13 940	13 687	-	-
Nordea Likviditet III	100 %	12 293	12 308	-	-
Nordea Likviditet Pluss	20 %	39 946	39 047	-	-
SKAGEN Høyrente Institusjon	20 %	39 710	39 091	-	-
Storebrand Likviditet	20 %	39 595	38 913	-	-
Sum pengemarkedsfond		253 153	248 262	-	-

ANDRE FINANSIELLE EIENDELER

Vital Eiendomsfond I KS *	100 %	20 100	19 823	-	-
MARAD Trust Fund Account**	100 %	9 280	8 775	-	-
Sum andre finansielle eiendeler		29 380	28 598	-	-

SUM OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING HOLDT TIL HANDELSFORMÅL

		399 611	377 285	3 454 716	3 474 697
--	--	---------	---------	-----------	-----------

SUM FINANSIELLE EIENDELER TIL

VIRKELIG VERDI HOLDT TIL HANDELSFORMÅL		471 146	456 113	3 981 176	3 963 487
--	--	---------	---------	-----------	-----------

Gjennomsnittlig effektiv rente på basis av markedsverdi 3 %

Gjennomsnittlig rente er fremtidige kontantstrømmer (kupongutbetalinger og nedbetalinger på hovedstol) neddiskontert med forventet markedsrente for det gjeldende verdipapir på aktuelle kontantstrømstidspunkt

AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT ØREMERKET (FVO)

NOK 1 000	Risiko- vekting	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
NORSKE AKSJEFOND					
Alfred Berg Indeks+	100 %	-	-	10 222	13 476
Alfred Berg Norge+	100 %	-	-	15 220	20 308
Sum norske aksjefond		-	-	25 441	33 784
NORSKE AKSJER					
Sum norske aksjer til virkelig verdi		280 048	328 285	-	-
INTERNASJONALE AKSJEFOND					
Equity World Emerging	100 %	-	-	24 629	25 765
Alfred Berg Global Quant	100 %	-	-	48 738	51 442
Sum internasjonale aksjefond		-	-	73 367	77 207
INTERNASJONALE AKSJER					
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi		414 666	434 276	-	-
SUM AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI ØREMERKET OVER RESULTAT					
		694 713	762 562	98 808	110 991

OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING TIL VIRKELIG VERDI ØREMERKET (FVO)

NORSKE OBLIGASJONER

Stat og statsgaranterte	0%	1 144 810	1 150 960	269 831	271 390
Statsforetak	10%	35 466	35 576	10 000	10 262
Kommuner og fylker	20%	347 864	350 658	24 896	24 922
Kredittforetak og bank	20%	3 197 517	3 238 474	734 346	750 417
Forsikring	20%				
Industriforetak	100%	69 705	70 491	144 075	147 254
Sum norske obligasjoner		4 795 361	4 846 160	1 183 148	1 204 245

INTERNASJONALE OBLIGASJONER

Stat og statsgaranterte	0%	213 075	206 182	533 090	536 316
Statsforetak	10%				
Kommuner og fylker	20%	2 391	2 344		
Kredittforetak og bank	20%	388 043	384 702	19 999	20 522
Industriforetak	100%	62 903	62 484	39 969	40 382
Sum internasjonale obligasjoner		666 413	655 712	593 058	597 219

SUM OBLIGASJONER OVER RESULTAT		5 461 774	5 501 872	1 776 207	1 801 464
--------------------------------	--	-----------	-----------	-----------	-----------

SUM FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI ØREMERKET (FVO)

		6 156 487	6 264 433	1 875 015	1 912 455
--	--	-----------	-----------	-----------	-----------

	Anskaf. kost	Virkelig verdi	Anskaf. kost	Virkelig verdi
NOK 1 000	2010	2010	2009	2009

AKSJER OG ANDELER TILGJENGELIG FOR SALG

Finansnæringsens Hus	-	-	5 773	5 406
Andre	9	9	105	13
Sum aksjer og andeler tilgjengelig for salg	9	9	5 878	5 419

SPESIFIKASJON AV FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI I BALANSEN:

Aksjer og andeler til virkelig verdi holdt for handelsformål	71 535	78 827	526 460	488 790
Aksjer og andeler til virkelig verdi øremerket over resultat	694 713	762 562	98 808	110 991
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg	9	9	5 878	5 419
Sum aksjer og andeler i balansen	766 257	841 398	631 146	605 200
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning holdt til handelsformål	399 611	377 285	3 454 716	3 474 697
Sum obligasjoner og sertifikater øremerket over resultat	5 461 774	5 501 872	1 776 207	1 801 464
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i balansen	5 861 385	5 879 157	5 230 923	5 276 161

FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST

NOK 1 000	Risiko vekting	Ansk.kost 2010	Bokført verdi 2010	Ansk.kost 2009	Bokført verdi 2009
-----------	----------------	----------------	--------------------	----------------	--------------------

INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL

Stat og statsgaranterte	0 %	25 000	26 210	49 350	51 140
Statsforetak	10 %			25 000	26 210
Kommuner og fylker	20 %	39 581	40 754	18 911	20 184
Kredittforetak og bank	20 %	761 983	795 660	762 136	794 237
Sum investeringer som holdes til forfall		826 565	862 624	855 397	891 771
Herav børsnoterte papirer		826 565	862 624	855 397	891 771

INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	3-5 år	> 5 år	Uten forfall	Total
Stat og statsforetak	26 210	-	-	-	-	-	26 210
Annen offentlig utsteder	-	-	-	-	40 754	-	40 754
Finansielle foretak	77 740	55 483	322 042	282 672	57 723	-	795 660
Sum investeringer som holdes til forfall	103 951	55 483	322 042	282 672	98 477	-	862 624

NOK 1 000	Risiko vekting	Ansk.kost 2010	Bokført verdi 2010	Ansk.kost 2009	Bokført verdi 2009
-----------	----------------	----------------	--------------------	----------------	--------------------

UTLÅN OG FORDRINGER

Stat og statsgaranterte	0 %	-	-	-	-
Kommuner og fylker	20 %	26 360	26 922	-	-
Kredittforetak og bank	20 %	53 692	54 786	10 000	10 357
Industrilån	100 %	-	-	-	-
Sum utlån og fordringer		80 052	81 708	10 000	10 357
Herav børsnoterte papirer		-	-	-	-

UTLÅN OG FORDRINGER FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	3-5 år	> 5 år	Uten forfall	Total
Stat og statsforetak	-	-	-	-	-	-	-
Finansielle foretak	-	-	10 446	-	71 262	-	81 708
Sum utlån og fordringer	-	-	10 446	-	71 262	-	81 708

BEHOLDNINGSENDNINGER GJENNOM REGNSKAPSÅRET

NOK 1 000	2010
Inngående balanse 01.01.10	902 127
Tilgang	143 049
Avgang	-106 540
Årets periodiserte over-/underkurs (amortisering)	5 696
Utgående balanse 31.12.10	944 332

Gjennomsnittlig effektiv rente på basis av markedsverdi 4,4 %

NOK 1 000	Bokført verdi 2010	Bokført verdi 2009	Bokført verdi 2008
BANKINNSKUDD			
Bankinnskudd	40 096	216 919	59 281
Særinnskudd SpareBank 1 SR-Bank	-	25 238	-
Sum Bankinnskudd	40 096	242 157	59 281

NOK 1 000	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi 2009
SPESIFIKASJON AV FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST I BALANSEN:				
Sum investeringer som holdes til forfall	826 565	862 624	855 397	891 771
Utlån og fordringer	80 052	81 708	10 000	10 357
Sum Bankinnskudd	-	40 096	-	242 157
Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	906 616	984 429	865 397	1 144 285

DERIVATER

NOK 1 000	Kost 2010	Virkelig verdi 2010	Kost 2009	Virkelig verdi 2009
DERIVATER HEGDEFOND				
Kostpris Forwards USD	-	-	11 813	11 813
Forward salg	-	-	-11 813	-11 918
Sum derivater	-	-	-	-104

DERIVATER AKSJER

AUD forwards salg	-13 401	-13 842	-	-
CAD Forward salg	-8 215	-8 385	-	-
CHF Forward salg	-48 589	-50 760	-	-
EUR Forward salg	-55 196	-52 748	-53 609	-52 388
GBP Forward salg	-72 709	-70 943	-40 424	-40 297
HKD Forward salg	-22 333	-22 255	-	-
JPY Forward salg	-48 254	-48 565	-22 561	-21 494
NOK Forward salg	-20 212	-20 212	-	-
SEK Forward salg	-18 709	-18 386	-	-
SGD Forward salg	-6 384	-6 414	-	-
USD Forward salg	-156 834	-157 216	-177 670	-178 634
Kostpris forwards salg	-470 836	-469 725	-294 264	-292 812
EUR Forward kjøp	4 026	3 851	-	-
HKD Forward kjøp	198	190	-	-
JPY Forward kjøp	2 196	2 189	-	-
NOK Forward kjøp	450 624	450 624	-	-
USD Forward kjøp	13 791	13 619	-	-
Kostpris forwards kjøp	470 836	470 474	294 264	294 264
Sum derivater	-	748	-	1 452

DERIVATER RENTEFOND				
Renteswap EUR float	-	-	32 120	33 306
Renteswap EUR fast	-	-	-32 120	-39 189
Renteswap flyt	-	-	-600 000	-600 000
Renteswap fast	-	-	600 000	599 798
FRA 3 mnd	-	-	1 800 000	-221
FRA 3 mnd	-	-	-1 800 000	1 106
Påløpt rente	-	-	-	1 125
Sum derivater	-	-	-	-4 076
DERIVATER OBLIGASJONER				
CHF Forward salg	-5 268	-5 378	-	-
EUR Forward salg	-752 542	-716 743	-	-
GBP Forward salg	-7 337	-6 929	-	-
NOK Forward salg	-18 350	-18 350	-	-
USD Forward salg	-17 825	-17 231	-	-
Kostpris forwards salg	-801 322	-764 631	-	-
EUR Forward kjøp	43 147	41 200	-	-
GBP Forward kjøp	7 240	6 838	-	-
NOK Forward salg	732 763	732 763	-	-
USD Forward kjøp	18 171	17 010	-	-
Kostpris forwards kjøp	801 322	797 812	-	-
Sum derivater	-	33 181	-	-
SUM DERIVATER NETTO I BALANSEN	-	33 929	-	-2 728

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Amortisert kost	Sum
FINANSIELLE EIENDELER							
Bankinnskudd	40 096	-	-	-	-	-	40 096
Aksjer og andeler	-	-	78 827	762 562	9	-	841 398
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	81 708	862 624	-	-	-	-	944 332
Andre obligasjoner og sertifikater	-	-	348 687	5 501 872	-	-	5 850 559
Andre finansielle eiendeler	-	-	28 598	-	-	-	28 598
Utlån til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	-	-
Derivater	-	-	-	33 929	-	-	33 929
Sum finansielle eiendeler	121 804	862 624	456 112	6 298 363	9	-	7 738 913
FINANSIELLE FORPLIKTELSE							
Forpliktelse til foretak i samme konsern	90 081	-	-	-	-	-	-
Påløpte kostn og mottatte ikke opptjente inntekter	99 784	-	-	-	-	-	-
herav avsatte kostnader til effektivisering	14 579	-	-	-	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-	-	-	-	-
Andre forpliktelser	262 959	-	-	-	-	-	-
Sum finansielle forpliktelser	452 824	-	-	-	-	-	-

FINANSIELLE FORPLIKTELSE

NOK 1 000	2010	2009
Forpliktelse til foretak i samme konsern	90 081	212 958
Andre forpliktelser	262 959	243 261
Finansielle derivater	-	5 305
Påløpte kostn. og motatte ikke opptj. innt.	99 784	100 770
herav avsatte kostnader til effektivisering	14 579	26
Ansvarlig lån	-	75 000
Sum finansielle forpliktelser	452 824	637 294

FINANSIELLE FORPLIKTELSER FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	3-5 år	> 5 år	Uten forfall	Total
Forpliktelse til foretak i samme konsern	90 081	-	-	-	-	-	90 081
Sum andre forpliktelser	262 959	-	-	-	-	-	262 959
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Sum påløpte kostn. og motatte ikke opptj. innt. herav avsatte kostnader	99 784	-	-	-	-	-	99 784
til effektivisering	7 579	7 000	-	-	-	-	14 579
Sum finansielle forpliktelser	452 824	-	-	-	-	-	452 824

VERDSETTELSESHIERARKI

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses- teknik basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses- teknik basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	9	9
Utlån til kunder og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Verdipapirer – holdt for handelsformål	427 514	8 775	19 823	456 112
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	6 264 434	-	-	6 264 434
Finansielle derivater	33 929	-	-	33 929
Sum eiendeler	6 725 877	8 775	19 832	6 754 484
Derivater	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	-	-	-

AVSTEMMING AV NIVÅ 3

Inngående balanse	23 295
Gevinst og tap resultatført	22 837
Gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-
Investering	-
Salg	-26 299
Utgående balanse	19 832

DEFINISJON AV NIVÅER FOR MÅLING AV VIRKELIG VERDI:

Nivå 1 - Verdsettelse skjer i forhold til kvoterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler/forpliktelser. Et finansielt instrument anses som kvotert i et aktivt marked dersom kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer, obligasjoner og sertifikater.

Nivå 2 - Verdsettelse skjer gjennom annen input enn kvoterte priser på nivå 1 som er observerbare for eiendelen/forpliktelsen, enten direkte eller indirekte. I de tilfeller det ikke finnes tilgjengelige markedspriser i et aktivt marked er instrumentene først og fremst forsøkt verdsatt ved hjelp av verdsettelsesmetoder basert på observerbare input/og eller tilnærmet likeartede instrumenter/produkter. Pricing av rentebærende papirer herav fastrenteutlån baseres på rentekurver hentet i aktive markeder.

Nivå 3 - Verdsettelse på input som ikke er basert på observerbare markedsdata. Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og nivå 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Verdipapirer - tilgjengelig for salg (nivå 3)

Verdipapirer tilgjengelig for salg består av aksjer, og verdsettelse baserer seg på ikke-observerbar informasjon. Verdsettelsen baserer seg på framtidige inntjening.

Verdipapirer – holdt til handelsformål (Trading) (nivå 2 og 3)

Nivå 2 består av innskudd i MARAD Trust Fund. For å tegne forsikring på skip finansiert av myndighetene i USA, må forsikringselskaper avgi en garanti for overholdelse av forsikringsforpliktelsen. Dette skjer ved innbetaling til The MARAD Trust Fund.

Nivå 3 består av andeler i eiendomsfond. Verdsettelsen skjer ved å innhente verddivurderinger av eiendomsporteføljen i fondet fra to uavhengige eiendomsめglere innen næringseiendom.

NOTE 12 – SPESIFIKASJON AKSJER

AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT ØREMERKET (FVO)

NOK 1 000	Risiko- vektning	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
NORSKE AKSJEFOND					
Alfred Berg Indeks+	100 %	-	-	10 222	13 476
Alfred Berg Norge+	100 %	-	-	15 220	20 308
Sum norske aksjefond		-	-	25 441	33 784
NORSKE AKSJER					
STATOILHYDRO ASA	100 %	33 898	34 260	-	-
NORSK HYDRO ASA	100 %	23 485	28 846	-	-
TELENOR ASA ORD	100 %	18 631	21 658	-	-
KONGSBERG GRUPPEN	100 %	17 024	18 793	-	-
DNB NOR ASA	100 %	13 255	15 864	-	-
ACERGY SA COM	100 %	13 020	16 316	-	-
SUBSEA 7 INC	100 %	12 748	15 843	-	-
SEADRILL LTD	100 %	11 139	14 889	-	-
YARA INTERNATIONAL	100 %	11 093	15 660	-	-
NORWEGIAN AIR SHUT	100 %	10 056	10 562	-	-
ORKLA ASA	100 %	10 008	10 966	-	-
SCHIBSTED ASA	100 %	9 658	11 369	-	-
PETROLEUM GEO SVS	100 %	9 005	9 785	-	-
TGS NOPEC GEOPH.CO	100 %	8 675	10 033	-	-
MARINE HARVEST ASA	100 %	7 943	9 631	-	-
FRED OLSEN ENERGY	100 %	7 859	10 080	-	-
GJENSIDIGE FORSIKR	100 %	7 422	7 359	-	-
STOREBRAND ASA	100 %	6 658	7 765	-	-
STATOIL FUEL&RETAIL	100 %	4 654	6 060	-	-
SPAREBANK 1 SMN	100 %	4 323	4 726	-	-
SIEM OFFSHORE INC	100 %	4 292	5 012	-	-
AUSTEVOLL SEAFOOD	100 %	4 159	4 712	-	-
VEIDEKKE	100 %	4 093	4 297	-	-
SPAREBANK 1 SR BK GRUNNFONDSBEVIS	100 %	2 861	3 009	-	-
Andre norske aksjer	100 %	24 087	30 792	-	-
Sum norske aksjer til virkelig verdi		280 048	328 285	-	-
INTERNASJONALE AKSJEFOND					
Equity World Emerging	100 %	-	-	24 629	25 765
Alfred Berg Global Quant	100 %	-	-	48 738	51 442
Sum internasjonale aksjefond		-	-	73 367	77 207
INTERNASJONALE AKSJER					
ENI SPA	100 %	15 719	14 462	-	-
VODAFONE GROUP	100 %	15 143	17 265	-	-
ZURICH FINL SVCS	100 %	15 084	16 010	-	-
QBE INS GROUP	100 %	14 799	13 896	-	-
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE	100 %	14 136	12 729	-	-
JOHNSON & JOHNSON COM	100 %	13 376	12 403	-	-
ADR TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	100 %	13 319	15 285	-	-
PHILIP MORRIS INTL COM	100 %	13 290	14 696	-	-
E.ON AG COM	100 %	12 976	10 498	-	-
NOVARTIS AG	100 %	12 562	13 295	-	-
ADR TENARIS S A SPONSORED	100 %	12 296	13 352	-	-
BRITISH AMERICAN TOBACCO ORD	100 %	11 877	13 048	-	-
CANON INC	100 %	11 678	13 282	-	-
STANDARD CHARTERED	100 %	11 417	11 465	-	-
ADR PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	100 %	10 862	9 142	-	-
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO	100 %	10 592	11 481	-	-
SAMSUNG ELECTRONIC	100 %	10 356	11 698	-	-
CENTRICA	100 %	10 315	10 885	-	-
CVS CAREMARK CORP	100 %	9 952	9 479	-	-
ADR BANCO BRADESCO S A SPONSORED	100 %	9 556	11 018	-	-
ROYAL DUTCH SHELL B'ORD	100 %	9 286	10 509	-	-
ADIDAS AG COMSTK	100 %	8 984	10 446	-	-
KRAFT FOODS INC A	100 %	8 692	8 915	-	-
ERICSSON(LM)TEL	100 %	8 570	9 338	-	-
NORDEA BANK AB	100 %	8 475	8 968	-	-
SWIRE PACIFIC	100 %	8 463	10 894	-	-
UNITED TECHNOLOGIES CORP	100 %	8 428	8 785	-	-
CDN NATL RAILWAYS	100 %	8 363	8 772	-	-
QUEST DIAGNOSTICS INC	100 %	8 252	7 497	-	-
RIO TINTO	100 %	8 139	9 268	-	-
NESTLE SA	100 %	7 993	8 535	-	-
SHIN-ETSU CHEMICAL	100 %	7 913	7 127	-	-
Andre utenlandske aksjer	100 %	63 799	69 834	-	-
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi		414 666	434 276	-	-
SUM AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI ØREMERKET OVER RESULTAT		694 713	762 562	98 808	110 991

NOTE 13 – INVESTERINGSEIENDOMMER

NOK 1 000			Andel	Årlig		Leiebeløp	Gj. leie-	Nettoinntekt
Eiendomstype	Lokalisering	Andel	eget bruk	leieinntekt	KVM	NOK/kvm	varighet	2010
Kjøpesenter	Oslo	100 %	0 %	12 836	11 423	1 124	2014	7 126
Kjøpesenter	Oslo	100 %	0 %	11 734	7 631	1 538	2018	8 235
Kontor/butikk	Oslo	100 %	0 %	19 382	10 021	1 934	2014	14 030
Kontor/butikk	Oslo	11 %	0 %	3 539	2 284	1 550	2013	3 120
Kontor/butikk	Oslo	50 %	0 %	13 097	9 778	1 339	2012	11 925
Kontor	Oslo	99 %	0 %	10 262	6 428	1 596	2014	7 378
Kontor	Oslo	1 %	0 %	175	89	1 967	2015	145
Kontor/butikk	Oppegård	100 %	0 %	14 946	16 362	913	2015	6 172
Kontor	Tønsberg	100 %	0 %	2 389	2 503	954	2011	1 456
Tomt	Oslo	100 %	0 %	1 271	-	-	2096	1 191
Tomt	Skien	100 %	0 %	1 329	-	-	2095	1 262
Sameie/Fond	Norge	0 %	0 %	4 920	-	-	-	4 920
				95 882	66 519	-	-	66 960

Eiendomstype	Lokalisering	Markedsverdi 01.01.2010	Påkostning 2010	Avskrivning 2010	Regulert 2010	Markedsverdi 31.12.2010
Kjøpesenter	Oslo	151 826	-	-3 107	-88	148 631
Kjøpesenter	Oslo	139 694	-	-1 001	2 594	141 288
Kontor/butikk	Oslo	235 553	1 293	-1 959	8 642	243 530
Kontor/butikk	Oslo	187 016	4	-	-9 199	177 822
Kontor	Oslo	48 225	531	-	3 507	52 263
Kontor	Oslo	136 037	1 894	-	-5 313	132 618
Kontor	Oslo	1 725	20	-	257	2 002
Kontor/butikk	Oppegård	130 110	3 570	-1 619	9 210	141 271
Kontor	Tønsberg	24 942	-138	-263	886	25 427
Tomt	Oslo	21 595	-	-	399	21 994
Tomt	Skien	23 042	-	-	-1 048	21 994
Sameie/fond	Norge	84 357	-	-	3 241	87 597
		1 184 122	7 174	-7 949	13 089	1 196 438

FELLESKONTROLLERTE EIENDOMMER:

Felleskontrollerte eiendommer er eid sammen med SpareBank 1 Livsforsikring AS, og begge selskapene er døtre av SpareBank 1 Gruppen AS. Salg, igangsettelse av nybygg eller større vedlikeholdsarbeider m.v., krever tilslutning av begge deltakere.

GJENNVÆRENDE LIEIEMERIGHET:

Vektet gjennværende leietid per eiendom (vektet med total årsleie)

NETTOINNTTEKT:

Endring i markedsverdier er ikke inkludert

VERDIVURDERING:

Eiendommene bokføres til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. Selskapet benytter en intern kontantstrøm-modell for å beregne virkelig verdi for eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede fremtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrøm inklusive sluttverdi inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom.

Mer om de viktigste forutsetningene

LEIEMERIGHETER

For kontorarealer, som utgjør den største arealtypen i porteføljen, benytter selskapet en egen separat modell for å estimere forventet langsiktig kontantstrøm etter utløp av dagens leiekontrakter. Både prishistorikk fra reelle kontraktsinngåelser for den enkelte eiendom og markedsstatistikk fra samme geografiske område, inngår i datagrunnlaget for å estimere forventet fremtidig leie for arealet. Forventet leie per kvadratmeter i området estimeres ved å beregne gjennomsnittlig markedsleie per kvadratmeter over de siste 10 år justert til dagens kroneverdi. Områdets forventede leie justeres så for den enkelte eiendom. Justeringen baseres på leiepriser fra reelle kontraktsinngåelser som sammenlignes med den historiske markedsleien for det samme området. Dermed oppnås en forventet kontantstrøm per kontorareal som har basis i den reelle utviklingen i gjengs betalingsvilje og kontantstrøm for arealene i området. For areal typer som ikke dekkes av leieprisstatistikk, benyttes selskapets egne vurderinger for å finne forventet fremtidig inntekt.

KOSTNADER

Gjennomsnittlige historiske driftskostnader og selskapets forventninger per eiendom inngår for å estimere forventede kostnader. Dersom de historiske kostnadene har vært lavere eller høyere enn OPAKs grenseverdier for normale eierkostnader, benyttes i stedet OPAK sine anslag som en antatt representativ markedsforventning. Eierkostnadene antas å være stigende med eiendommens alder og vokser lineært til OPAKs grenseverdi for høye eierkostnader over kontantstrømmens lengde.

AVKASTNINGSKRAV

Avkastningskravet består av risikofri rente, som endres over kontantstrømmen, og risikopåslag, som gjelder individuelt for hver eiendom. Risikofri rente. Observasjoner fra transaksjonsmarkedet tyder på at eiendom er lite sensitive til endringer i markedsrentene. I stedet er det langsiktige forventninger til rentenivået som synes å ligge til grunn for eventuelle prisendringer for eiendom. Grunnen til dette kan være at selv de lengste markedsrentene er relativt korte i forhold til forventet varighet på en næringseiendom.

Selskapet har valgt å benytte en 10-års swaprente for de første 10 årene i kontantstrømmen, og en antatt langsiktig normalrente på 5 % for de siste 10 årene og for sluttverdien. Fra år 10 til år 20 er det benyttet interpolering mellom de to rentene.

RISIKOPÅSLAG

Selskapet benytter et kategoriseringsverktøy for å anslå risikopåslagene per eiendom. Beliggenhet, kontraktslengde og grad av syklisk karakter i kontantstrømmen til den enkelte eiendom inngår som elementer for å plassere eiendommens vektete risikoegenskaper på en poengskala. Eiendommen plassering på poengskalaen benyttes så til å finne eiendommens spesifikke risikopåslag innefor et spenn mellom antatt høyt og lavt risikopåslag i markedet. Dette spennet blir kalibrert mot observerte nøkkeltall fra transaksjonsmarkedet. Kategoriseringen og kalibreringen skal til sammen bidra til markedsmessig og konsistent verddivurdering til virkeig verdi, både på tvers av eiendommene og over tid.

NOTE 14 – POOLER

NOK 1 000	2010 Premie- avsetninger brutto og f.e.r.	2010 Erstatnings- avsetninger brutto	2010 Erstatnings- avsetninger f.e.r.
Naturskadepoolen	39 293	24 761	24 761
Flypoolen	-	75	75
Atompoolen	-	-	-
Legemiddelpoolen	-	1 546	1 546
Trafikkforsikringsforeningen	-	10 842	10 031
Yrkesskadeforeningen	-	9 371	9 371
Ulykke Oslo kommune	-	-	-
Katastrofepoolen Auto	-	-	-
Sum pooler m.m.	39 293	46 595	45 784

NOTE 15 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Anlegg og utstyr i SpareBank 1 Skadeforsikring AS aktiveres i SpareBank 1 Gruppen AS. Skadeselskapet blir belastet en månedlig leiekostnad tilsvarende rentekostnader og avskrivninger på anleggsmidler som benyttes i selskapet.

NOK 1 000	Maskiner, inventar og transportmidler
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.2010	-
Tilgang	3 001
Avgang	-
Verdiregulering	-
Omregningsdifferanse	-
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.2010	3 001
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2010	-
Årets avskrivning	308
Årets avgang	-
Årets nedskrivning	-
Omregningsdifferanse	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2010	308
Balansført verdi per 31.12.2010	2 693

Tilgang ved kjøp av Unison Forsikring ASA og virksomhetsoverdragelse av Skandia Lifeline NUF.

ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

NOK 1 000	Forsikrings- systemer i bruk	Kunde- relasjoner	Totalt
Anskaffelseskost pr 1.1.2010	-	-	-
Tilgang	-	-	-
herav utviklet internt	-	-	-
herav kjøpt separat	-	-	-
herav immaterielle eiendeler ved oppkjøp	8 600	14 000	22 600
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12.2010	8 600	14 000	22 600
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2010	-	-	-
Årets avskrivning	-1 347	-1 400	-2 747
Årets nedskrivning	-	-	-
Avgang avskrivning og nedskrivning	-	-	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2010	-1 347	-1 400	-2 747
Balansført verdi per 31.12.2009	7 253	12 600	19 853
Levetider og lineær avskrivningsmetode	3-5 år	5-7 år	

NOTE 16 – PENSJONER

SpareBank 1 Skadeforsikring

NOK 1 000	2010	2009
PENSJONSFORPLIKTELSE I YTELSEBASERTE PENSJONSORDNINGER		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	475 943	492 125
Pensjon opptjent i perioden	14 583	15 568
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	17 319	19 511
Utmelding medlemmer i pensjonsordning	-	-
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-1 531	-23 961
Utbetalte ytelser	-43 247	-27 300
Andre endringer	-	-
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	463 067	475 943
herav fondsbaserte	424 575	435 060
herav ikke-fondsbaserte	38 492	40 883
PENSJONSMIDLER		
Pensjonsmidler 1.1	350 375	346 092
Forventet avkastning i perioden	19 531	19 812
Utmelding medlemmer i pensjonsordning	-	-
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-15 686	-12 916
Innbetaling fra arbeidsgiver	17 410	16 095
Utbetalte ytelser	-31 699	-18 707
Pensjonsmidler 31.12	339 931	350 375
FINANSIELL STATUS 31.12.		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	463 067	475 943
Pensjonsmidler 31.12	339 931	350 375
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	123 136	125 568
Ikke-innregnede tidligere perioders opptjening	-	-
Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl. arbeidsgiveravgift	123 136	125 568
Arbeidsgiveravgift 01.01	17 705	20 593
Arbeidsgiveravgiftkostnad	1 744	2 153
Netto arbeidsgiveravgift utmelding av medlemmer	-	-
Aktuarielle gevinster og tap/estimatavvik	1 996	-1 557
Utbetalt	-4 083	-3 483
Arbeidsgiveravgift 31.12	17 362	17 705
Annet	3 365	314
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	143 863	143 587
PERIODENS PENSJONSKOSTNAD		
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	14 583	15 568
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	17 319	19 511
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-19 531	-19 812
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	12 371	15 267
Periodisert arbeidsgiveravgift	1 744	2 153
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	14 115	17 420
herav sikret pensjonskostnad inkl. AGA	7 330	14 057
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl. AGA	6 853	5 156
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	20 968	22 576
Sum pensjonskostnader inkl. avviklingsgevinst	20 968	22 576
Avviklingsgevinst som følge av opphør av gammel AFP inkl. AGA	-24 872	-
Avviklingsgevinst ved avslutning av pensjonsopptjening BP og EF	-20 477	-
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inkl. avviklingsgevinst	-24 381	22 576
Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd inkl. AGA:	20 272	17 957
Pensjonsgrunnlag	112 655	112 546
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	6,5 %	12,5 %
Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)		
Periodens aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital etter skatt	-44 280	9 073
Kumulative aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital etter skatt	-170 324	-126 044
Sammensetning av pensjonsmidler		
Bygninger og fast eiendom	20,40 %	21,20 %
Investeringer som holdes til forfall	18,40 %	27,10 %
Aksjer og andeler	15,70 %	13,80 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	43,20 %	36,20 %
Andre eiendeler	2,30 %	1,70 %
Sum pensjonsmidler	100,00 %	100,00 %
Faktisk avkastning på pensjonsmidler	19 531	19 812

	2010	2009
FORUTSETNINGER		
Diskonteringsrente	3,50 %	4,40 %
Forventet avkastning	4,60 %	5,80 %
Fremtidig lønnsutvikling	4,00 %	4,50 %
G-regulering	3,75 %	4,25 %
Pensjonsregulering	1,30 %	2,50 %
Arbeidsgiveravgift (AGA)	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%
Frivillig avgang Unison	8%-0%	
Forventet AFP-uttak fra 62 år	40,00 %	40,00 %
Demografiske forutsetninger		
Dødelighet	K2005	K2005
Uførhet	IR2003	IR2003

UTVIKLINGEN DE SISTE FEM ÅR I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSORDNINGEN

	2010	2009	2008	2007	2006
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	463 067	475 943	492 125	441 679	438 897
Pensjonsmidler 31.12	339 031	350 375	346 092	347 638	320 558
Underskudd	123 136	125 568	146 033	94 041	118 339

Unison Forsikring AS

2010

Nåverdi av årets pensjonsopptjening	3 344
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	451
Avkastning på pensjonsmidler	-380
Arbeidsgiveravgift	482
Netto pensjonskostnad forsikret ordning	3 897
Pensjonskostnad innskuddsordninger inkl. AGA	529
Samlet netto pensjonskostnad	4 426
Opptjente pensjonsforpliktelser 31.12	9 573
Beregnet effekt av fremtidig lønnsregulering	4 249
Bregnede pensjonsforpliktelser 31.12	13 822
Pensjonsmidler til markedsverdi 31.12	9 272
Netto påløpt pensjonsforpliktelse	4 550
Estimatavvik	1 876
Arbeidsgiveravgift	642
Netto pensjonsforpliktelse forsikret ordning	7 068
Nåverdi usikrede ordninger	11 467
Annet	-76
Netto pensjonsforpliktelse	18 458

SAMMENSETNING AV PENSJONSMIDLER:

	2010	Andel i %
Omløpsobligasjoner	2596	28,00
Amleggsobligasjoner	2504	27,01
Eiendom	1484	16,00
Aksjer	649	6,99
Annet	2040	22,00
Sum pensjonsmidler	9273	100,00

KONSERNET

Netto pensjonsforpliktelse	162 321
-----------------------------------	----------------

Morselskapet har en kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i SpareBank 1 Livsforsikring AS. Pensjonsordningen sikrer de fleste av de ansatte en pensjon på 70 % av sluttlønnen frem til 77 år med etterfølgende avtapping. I tillegg er det etablert en ordning for kollektiv innskudd for nyansatte etter 01.01.2005. Fra samme tidspunkt ble den ytelsesbaserte ordningen lukket. I morselskapet er 234 yrkesaktive og 270 pensjonister omfattet av ordningen. I innskuddsordningen er 170 yrkesaktive omfattet av ordningen.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene, og ved måling av påløpte forpliktelser, benyttes estimerte verdier. Disse verdiene korrigeres hvert år i samsvar med oppgaver over pensjonsmidlenes flytteverdi fra livselskapet og aktuariemessig beregning av forpliktelsene. Kostnadene er beregnet på forutsetningene for inngående balanse 01.01. og det er beregnet en oppdatert netto pensjonsforpliktelse ut fra forutsetningene 31.12. Aktuarielle gevinster og tap føres på «andre resultatkomponenter». Periodens pensjonskostnad består av periodens pensjonsopptjening og rentekostnad, påløpt pensjonsforpliktelse fratrukket forventet avkastning, samt periodisert arbeidsgiveravgift. Innbetalt innskuddspensjon kostnadsføres i betalingsåret. Hvis man hadde benyttet samme forutsetninger som regnskapsstiftelsen 31.12.2010 ville forpliktelsen blitt redusert med om lag 32 millioner kroner, og egenkapitalen ville økt tilsvarende.

Unison Forsikring AS har en ytelsesbasert pensjonsordning for alle ansatte som gir en alderspensjon på 70% av pensjonsgrunnlaget fra fylte 67 år ved 30 års opptjeningstid innenfor 12G. Ved utgangen av 2010 var 29 ansatte inkludert i denne ordningen. Selskapet har i tillegg innskuddsbaserte ordninger for «top-hat» (over 12G). En ledende ansatt har avtale med selskapet som medfører førtidspensjon (65–67 år) beregnet basert på 70% av lønn uavhengig av opptjeningstid.

NOTE 17 – SKATT

NOK 1 000	2010	2009
SAMMENHENG MELLOM RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD OG SKATTEGRUNNLAG		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	641 144	621 096
Permanente forskjeller	-320 091	-102 070
Endring i midlertidige forskjeller	26 704	-131 713
- hvorav andre resultatkomponenter	-61 501	13 274
Andre forsikringstekniske avsetninger	-119 679	-97 097
Korreksjon tidligere års underskudd til framføring	11 834	-
Endring skattemssig underskudd til framføring	49 157	-
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	227 569	303 490
Avgitt konsernbidrag	-227 569	-303 490
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	-	-
Skattekostnad på avgitt konsernbidrag	63 719	84 977
Ikke balanseført utsatt skattefordel i datter	131 008	-
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-151 858	36 880
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	42 870	121 857
- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	17 220	-3 717
Sum skattekostnad	60 090	118 140
Andre resultatkomponenter	61 501	-13 274
Skatt på andre resultatkomponenter	17 220	-3 717
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER PR. 31.12.		
Driftsmidler	50 542	59 050
Pensjonsforpliktelser	-162 321	-143 587
Aksjer og verdipapirer	20 892	28 193
Fordringer og andre avsetn for forpl	-21 722	-
Andeler i deltakerlignede selskaper	-	37
Sum MF før forsikringstekn avset og underskudd til framfør	-112 609	-56 306
Forsikringstekniske avsetninger	1 603 622	1 428 092
Forsikringstekniske avsetninger som ikke inngår i utsatt skatt beregning	-1 603 622	-1 428 092
Framførbart underskudd	-497 099	-
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	-609 708	-56 306
Ikke balanseført utsatt skattefordel i konsern	0	-
Netto utsatt skatt	-170 718	-15 766
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD		
28 % av resultat før skatt	179 520	171 965
Korreksjon tidligere år	3 706	-
Permanente forskjeller (28 %)	-89 625	-26 638
Beregnet skattekostnad	93 600	145 327
Endring forsikringstekniske avsetninger som ikke inngår i utsatt skatt beregning	-33 510	-27 187
Sum skattekostnad	60 090	118 140

Selskapet har valgt å benytte IAS 19 med føring av estimatavvik av pensjoner under andre resultatkomponenter.

Årsregnskapsforskriften for forsikringsselskap ble endret 18. des 2009. Etter endringen skal det ikke beregnes utsatt skatt i tilknytning til naturskadefondet, garantiordningen, administrasjonsavsetningen og reassuransavsetningen.

NOTE 18 – ANDRE FORPLIKTELSER

NOK 1 000	2010	2009
RTV avgift	56 796	56 264
AGA, feriepenger, forskuddstrekk	47 314	38 766
Eiendommer	10 614	1 393
Eiendommer AS	23 110	8 801
Forvaltningshonorar	5 081	2 224
MLMY forpliktelse/konsolidering Unison	21 300	-
Øvrige	8 433	848
Sum andre forpliktelser	172 648	108 296

NOTE 19 – ANDRE FORDRINGER

NOK 1 000	2010	2009
SOS, reiseoppgjør	17 035	24 373
Skandia likvider	26 672	-
Overførte inntekter/utlegg	2 633	1 225
Regresser ikke innbetalt	2 235	3 396
Pooler	11 118	12 678
Fordring eiendommer som er AS	20 262	8 391
Fordring eiendommer	10 200	6 284
Øvrige fordringer	1 370	-
Sum andre fordringer	91 524	56 347

NOTE 20 – PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

NOK 1 000	2010	2009
Forskuddsbetalte premier	35 809	46 672
Avsatte kostnader til effektivisering	14 579	25 886
Avsatte kostnader til bonus	25 047	24 018
Fremtidens arbeidsplass	3 657	-
Avsetning ikke opptjent reassuranseprovisjon	9 971	-
Avsatt sent ankomne fakturaer	10 720	4 194
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	99 784	100 770

NOTE 21 – SALGSKOSTNADER

Salgskostnader er definert som direkte og indirekte kostnader som følger av salgsaktivitet ved inngåelse og fornyelse av forsikringsavtaler.

NOK 1 000	2010	2009
Provisjoner eierbanker	387 461	393 882
Provisjoner øvrige	6 359	4 463
Salgskostnader i Unison	55 582	-
Andre salgskostnader	16 279	13 253
Sum salgskostnader	465 681	411 598

NOTE 22 – LØNNSKOSTNADER, ANTALL ÅRSVERK, GODTGJØRELSE M.M.

LØNNSKOSTNADER

NOK 1 000	2010	2009
Lønninger	205 018	196 743
Avsatt til bonus og til effektivisering (inkl. AGA)	27 529	49 103
Pensjonskostnader inkl. avtafestet pensjonskostnader	22 930	24 295
Pensjonskostnader effect curtailment/settlement	-45 349	-
Arbeidsgiveravgift	42 233	35 764
Andre ytelser	31 934	29 639
Sum lønnskostnader	284 295	335 544
ANTALL ÅRSVERK		
Antall ansatte pr. 31.12.	392	386
Antall årsverk pr. 31.12.	382	378
Gjennomsnittlig antall ansatte	389	388
Gjennomsnittlig antall årsverk	380	383
HONORAR TIL REVISOR		
Honorar til ekstern revisor for lovpålagt revisjon	574	516
Honorar til ekstern revisor for annen bistand	230	166
Honorar til ekstern revisor skatterådgivning	16	-
Honorar til ekstern revisor andre tjenester utenfor revisjonen	16	-
YTELSER OG LÅN TIL LEDENDE ANSATTE MV.		
Lønn til administrerende direktør	2 361	2 065
Annen godtgjørelse til administrerende direktør	219	203
Lån til administrerende direktør	2 648	2 934
Pensjonskostnad for administrerende direktør	1 479	312
Honorar styret	795	552
Honorar kontroll komiteen og representantskap	278	135

Selskapet har ikke opsjonsprogram.

Styrets leder er Kirsten Idebøen. Det utbetales ikke honorar eller annen godtgjørelse til styrets leder.

Ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder, har administrerende direktør rett til etterlønn for 12 måneder ved oppsigelse fra selskapets side.

Administrerende direktør inngår i en ytelsesbasert pensjonsordning, med mulighet for fratredelse ved 62 år og med årlig ytelse på 70% av lønnen. Det er avsatt 7,4 millioner kroner i tilknytning til dette. Administrerende direktør har per i dag en bonusordning, begrenset til 3 måneders lønn. Styret vurderer årlig lønn og eventuell bonus til administrerende direktør.

Honorar til ekstern revisor er oppgitt inkl mva.

NOTE 23 – EIERSTRUKTUR

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er eid med 100 % av SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Gruppen AS eies av Sparebank 1 Nord-Norge, Sparebank 1 Midt-Norge, SpareBank 1 SR-Bank og Samarbeidende Sparebanker AS med 19,50 % hver, Sparebanken Hedmark med 12,00 % og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilknyttet LO med 10,00 %.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS eier 100 % av Unison Forsikring AS.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 % av aksjene i SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Gruppen Finans AS, ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Medlemskort AS og 75 % av Argo Securities AS.

SpareBank 1 Gruppen Finans eier 100 % av Conecto og Actor Fordringsforvaltning.

Bankeid virksomhet: SpareBank 1 Boligkreditt AS, Eiendomsmegler 1, BNbank ASA, SpareBank 1 Oslo og Akershus (Var eid av SpareBank 1 Gruppen AS 31.12.2009, men solgt i januar 2010 til eierne av SpareBank 1 Gruppen AS).

Konsernregnskapet kan utleveres ved henvendelse til Informasjonsavdelingen i Hammersborggata 2, Oslo.

NOTE 24 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Alle transaksjoner med nærstående parter er inngått på forretningsmessige vilkår. For øvrig er det ingen fordringer på, eller gjeld til, SpareBank 1 Gruppen AS eller øvrige datterselskaper utover det som følger av løpende forretningsmessige transaksjoner.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er en del av et finanskonsern, hvor konsernspiss SpareBank 1 Gruppen AS har overtatt enkelte administrative funksjoner. Alle konserninterne godtgjørelser som ikke er relatert til salg og porteføljerådgivning, er basert på selvkostprinsippet.

NOK 1000	2010	2009
Driftskontoer i SB1 NN	131 426	73 200
Driftskontoer i Bank 1 Oslo AS	88 791	98 442
Driftskontoer i Bank 1 Oslo AS (Eiendom)	17 176	44 342
Renteinntekter Bank 1 Oslo AS	764	649
Renteinntekter SB1 NN	1 899	1 180
Konserninterne inntekter øvrige datterselskaper i konsernet	-	488
Konserninterne kostnader fra SpareBank 1 Utvikling DA	4 867	5 507
Konserninterne kostnader innkreving Actor Fordringsforvaltning	-	5
Konserninterne kostnader leie anleggsmidler SpareBank 1 Gruppen AS	3 148	3 970
Konserninterne kostnader renter ansvarlig lån til SpareBank 1 Gruppen AS	2 678	5 834
Konserninterne kostnader Bank 1 Oslo AS	2 600	3 377
Konserninterne kostnader fra SpareBank 1 Livsforsikring AS	2 723	2 441
Konserninterne kostnader SpareBank 1 Medlemskort AS	12 035	11 030
Provisjoner for forsikrings salg avgitt til eierbanker	352 232	351 590
Provisjoner for forsikrings salg avgitt til Bank 1 Oslo AS	35 229	42 292

NOTE 25 – KONSERNMELLOMVÆRENDE

NOK 1 000	Fordringer		Renter	
	2010	2009	2010	2009
SpareBank 1 Livsforsikrings AS	-	77	-	-
Sum konserninterne fordringer	-	77	-	-

NOK 1 000	Gjeld		Rentekostnad	
	2010	2009	2010	2009
SpareBank 1 Gruppen AS	25 869	24 658	-	-
SpareBank 1 Gruppen AS konsernbidrag	63 719	188 300	-	-
SpareBank 1 Livsforsikring AS	493	-	-	-
Sum konsernintern gjeld	90 081	212 958	-	-

NOTE 26 – ANSVARLIG LÅN

NOK 1 000	Rente 1. halvår	Rente 2. halvår	Totalt
	2010	2010	
Betalte renter	2 025	653	2 678

Vilkår:

Långiver - SpareBank1 Gruppen AS

Lånebeløp - 75 millioner kroner

Lånet ble utbetalt 27.03.2002 og tilbakebetalt 25.08.2010.

Lånet var rentebærende fra utbetaling og frem til lånet ble innfridd.

Renten på lånet har i 2010 vært lik 6 måneders NIBOR pluss 300 punkter.

NOTE 27 – PLIKTIGE FONDSAVSETNINGER

AVSETNING TIL NATURSKADEFOND

NOK 1 000	2010	2009
Opptjent naturskadepremie for egen regning	96 467	99 219
Inntrufne erstatninger for egen regning	-15 646	-28 780
Årets avsetning til naturskadefondet	80 821	70 439
Naturskadefondet 01.01	968 994	898 555
Konsolidering	4 957	
Naturskadefondet 31.12	1 054 772	968 994

AVSETNING TIL GARANTIFOND

Garantifond 01.01	178 963	172 143
Årets avsetning til Garantifond	18 902	6 820
Garantifond 31.12	197 865	178 963

AVSETNING TIL ADMINISTRASJONSAVSETNING

Administrasjonsavsetning 01.01	249 321	232 049
Årets avsetning til administrasjon	36 605	17 272
Administrasjonsavsetning 31.12	285 926	249 321

NOTE 28 – ANDRE TEKNISKE AVSETNINGER

NOK 1 000	2010	2009
Andre tekniske avsetninger pr 01.01	497 337	480 655
Årets tekniske avsetninger	-39 610	27 475
Direkte belastet	-5 196	-10 793
Andre tekniske avsetninger pr 31.12	452 531	497 337

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere.

De kollektive forsikringsavtalene omfatter kollektiv hjem og LOs fritidsforsikring.

Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kundekontakten ved øvrige spørsmål.

Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging.

Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Andre tekniske avsetninger.

Forsikringsselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet.

Det har i 2010 vært underskudd på ordningen som har blitt fratrukket fondet. (Overskudd i 2009).

Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

NOTE 29 – KAPITALDEKNING

Skadeforsikringsselskapene har de samme kapitaldekningsregler som livsforsikringsselskaper, banker og andre finansinstitusjoner. Kravet er 8 % ansvarlig kapital i forhold til en risikovektet balanse.

KONSERN

Spesifikasjon av kapitaldekningen:

NOK 1 000	Vekt	2010	2010	2009	2009
Stat, sentralbanker, etc	0 %	2 654 685	-	2 477 116	-
Verdipapirer	10 %	-	-	-	-
Finansinstitusjoner	20 %	5 600 178	1 120 036	4 799 177	959 835
Sikrede lån, etc	50 %	17 509	8 755	52	26
Anleggsmidler	100 %	3 807 947	3 807 947	3 176 635	3 176 635
Eiendeler ved skatt	100 %	-	-	15 766	15 766
Netto pensjonsmidler		-	-	-	-
- Fradrag		-	-170 718	-	-15 766
- Urealisert gevinst på aksjer, sertifikater og obligasjoner		-	-80 082	-	-24 962
Balanseførte eiendeler		12 080 319	4 685 937	10 468 745	4 111 534
Sum risikovektede eiendeler		-	4 685 937	-	4 111 534
Poster utenom balansen		33 929	6 786	2 576	515
Sum balanseførte eiendeler og poster utenom balansen		12 114 248	4 692 723	10 471 321	4 112 049
Egenkapital (fratrukket dedikerte fond)		-	1 866 308	-	1 470 972
+ Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik		-	-	-	-
- Fradrag for immaterielle eiendeler		-	-	-	-
- 50% fradrag for ansv. kap i andre finansinst.		-	-	-	-
- Minstekrav reassuransedekning		-	-34 341	-	-30 814
- Fradrag netto urealisert gevinster på sertifikater og obligasjoner		-	-80 082	-	-24 962
- Fradrag urealiserte gevinster investeringseiendommer/varige driftsmidler		-	-125 168	-	-125 168
- Fradrag utsatt skattefordel		-	-170 718	-	-15 766
- Immaterielle eiendeler		-	-19 853	-	-
Kjernekapital		-	1 436 146	-	1 274 262
Tilleggskapital		-	-	-	75 000
45% av ureal. verdi eiendommer		-	56 325	-	56 325
45% av ureal gevinster aksjer		-	30 169	-	-
- 50% fradrag for ansv. Kap i andre finansinst.		-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital		-	1 522 640	-	1 405 587
Kapitaldekning i %		-	32,45 %	-	34,18 %
Overskudd av ansvarlig kapital		-	1 147 223	-	1 076 623

NOTE 30 – SOLVENSMARGIN

NOK 1 000	2010	2009
Ansvarlig kapital	1 522 640	1 405 587
Fradrag	-84 184	-79 979
Avsetning utover 55 % av minstekrav til sikkerhetsavsetning	345 239	320 139
Avsetning utover minstekrav til reassuranse- og administrasjonsavsetning	-	-
Naturskadefond (25 % av brutto)	263 693	242 249
Solvensmarginkapital	2 047 388	1 887 996
Minstekrav til solvensmargin	718 037	649 077
Overdekning	1 329 251	1 238 919
Samlet solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkravet	285,1 %	290,9 %

Årsregnskap og noter for 2010

SpareBank 1 Skadeforsikring AS





RESULTAT FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING AS

NOK 1 000	Note	2010	2009
TEKNISK REGNSKAP			
PREMIEINNETEKTER			
Forfalt bruttopremie	5, 6	4 615 048	4 271 246
- Avgitt gjenforsikringspremie	6	-373 769	-343 917
Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6	-174 834	-126 405
- Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	6	12 212	13 401
Sum premieinntekter for egen regning		4 078 658	3 814 326
Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap		155 332	159 613
Andre forsikringsrelaterte inntekter		19 680	4 350
ERSTATNINGSKOSTNADER I SKADEFORSIKRING			
BETALTE ERSTATNINGER			
Brutto	5,6	-3 104 873	-2 967 215
- Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	6	361 856	259 038
ENDRING I ERSTATNINGSAVSETNING			
Brutto	5,6	-346 133	-138 602
- Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	6	-42 815	33 643
Sum erstatningskostnader for egen regning		-3 131 964	-2 813 136
FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER			
Salgskostnader	22	-410 100	-411 598
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader			
inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	23	-473 568	-504 903
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	6	62 098	58 520
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader for egen regning		-821 570	-857 981
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-2 884	-3 521
Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger		297 252	303 650
ENDRING I SIKKERHETSAVSETNING M.V. I SKADEFORSIKRING			
Endring i sikkerhetsavsetning	7	-50 775	-22 209
Endring i avsetning til andre tekniske avsetninger	28	39 610	-27 475
Sum endring i sikkerhetsavsetning mv.		-11 165	-49 684
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		286 087	253 967
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
NETTO INNETEKTER FRA INVESTERINGER			
Renteinntekt og utbytte mv på finansielle eiendeler		171 374	246 089
Netto driftsinntekt fra eiendom		66 730	69 230
Verdiendringer på investeringer	11, 12, 13	91 469	169 368
Realisert gevinst og tap på investeringer	11	76 596	45 673
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-10 053	-4 719
Sum netto inntekter fra investeringer		396 116	525 641
Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap		-155 332	-159 613
Andre kostnader	26	-2 678	-5 834
Resultat av ikke-teknisk regnskap		238 106	360 194
Resultat før skattekostnad		524 193	614 160
Skattekostnad	17	-73 462	-118 140
Resultat før andre resultatkomponenter		450 731	496 020
Andre resultatkomponenter			
Endringer i verdireguleringsreserve - eiendom, anlegg og utstyr		-	672
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ansatte		-61 501	12 602
Skatt på andre resultatkomponenter		17 220	-3 529
Totalresultat		406 450	505 766

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING AS

NOK 1 000	Note	2010	2009
EIENDELER			
INVESTERINGER			
BYGNINGER OG ANDRE FASTE EIENDOMMER			
Investeringseiendommer	13	290 846	296 315
DATTERFORETAK, TILKNYTTET FORETAK OG FELLESKONTROLLERTE FORETAK			
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	14	1 042 696	836 519
Fordringer på foretak og verdipapirer utstedt av datterforetak mv	25	43 250	40 702
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST			
Investeringer som holdes til forfall	11	862 624	891 771
Utlån og fordringer	11	121 804	252 514
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	11	771 383	605 200
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	11	5 509 304	5 276 161
Finansielle derivater	11	33 929	2 576
Gjenforsikringsdepoter		562	480
Sum investeringer		8 676 400	8 202 238
GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	8	131 941	119 728
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	8	735 036	777 552
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	8	866 977	897 280
FORDRINGER			
Forsikringstakere	10	1 185 076	1 030 402
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	9	18 690	19 679
Andre fordringer	19	69 893	47 956
Sum fordringer		1 273 659	1 098 037
ANDRE EIENDELER			
Varige driftsmidler	15	42	-
Bank		250 628	185 655
Eiendeler ved skatt	17	23 243	15 766
Sum andre eiendeler		273 913	201 421
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3 624	52
SUM EIENDELER		11 094 573	10 399 027

BALANSE FOR SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING AS

NOK 1 000	Note	2010	2009
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital		132 000	132 000
Overkursfond		367 458	367 458
Sum innskutt egenkapital		499 458	499 458
Fond for urealiserte gevinster		67 157	67 157
Administrasjonsavsetning	27	274 184	249 321
Avsetning til naturskadefondet	27	1 049 231	968 994
Avsetning til garantiordningen	27	188 565	178 963
Annen opptjent egenkapital		1 132 842	841 094
Sum opptjent egenkapital		2 711 980	2 305 530
Sum egenkapital		3 211 438	2 804 988
Sum ansvarlig lånekapital	26	-	75 000
FORSIKRINGSFORPLIKTELSER BRUTTO			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	7,8	1 849 740	1 674 906
Brutto erstatningsavsetning	7,8	4 298 798	3 938 296
Sikkerhetsavsetning	7	762 196	711 421
Andre tekniske avsetninger	7,28	452 531	497 337
Sum forsikringstekniske avsetninger	7	7 363 265	6 821 960
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Pensjonsforpliktelser	16	143 863	143 587
Sum avsetning for forpliktelser		143 863	143 587
FORPLIKTELSER			
Forpliktelser til foretak i samme konsern	25	90 081	212 958
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		37 366	75 921
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		44 405	59 044
Finansielle derivater	11	-	5 305
Andre forpliktelser	18	117 290	99 495
Sum forpliktelser		289 142	452 722
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20	86 864	100 770
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		11 094 573	10 399 027

Oslo 22. mars 2011

Styret i SpareBank 1 Skadeforsikring AS




Kirsten Idebøen (leder)



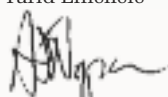
Turid Lilleheie




Hans Kjensjord



Runa Skyttersæter



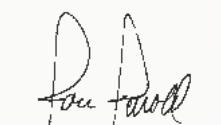
Arne Nypan



Elin Struperud



Erik Gjellestad



Tore Tenold (adm.dir.)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING FOR PERIODEN 1. JANUAR TIL 31. DESEMBER

NOK 1 000	2010	2009
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skattekostnad	524 193	614 160
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	276	-23 946
Direkte netto pensjonsføring under andre resultatkomponenter	-44 280	9 073
Reassuranse skatt	-	9 695
For mye betalt konsernbidrag 2008	-	2 121
Skyldig konsernbidrag Gruppen 2009	-	-103 323
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-402 095	-143 831
Innbetalinger ved fordringer på foretak i samme konsern	-	2 704
Utbetalinger ved fordringer på foretak i samme konsern	-2 548	-
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	75 545	366 654
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Endring finansielle derivater	-36 658	-17 371
Fond urealiserte gevinster egne eiendommer	-	672
Økning markedsverdi bygninger og faste eiendommer	5 469	2 942
Innbetalinger ved utlån og fordringer	130 710	-
Utbetalinger ved utlån og fordringer	-	-70 712
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	-166 183	-
Innbetalinger ved salg av aksjer og andre selskaper	-	118 628
Utbetalinger ved kjøp av aksjer i samme konsern	-206 177	-8 592
Innbetalinger ved salg av obligasjoner (investeringer til forfall)	29 146	-
Utbetalinger ved kjøp av obligasjoner (investeringer til forfall)	-233 143	-683 587
Kjøp av driftsmidler	-42	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-476 878	-658 020
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Endring forsikringstekniske avsetninger	541 305	283 259
Innbetaling av ansvarlig lån	-75 000	-
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	466 305	283 259
Netto kontantstrøm for perioden	64 973	-8 107
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01	185 655	193 762
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12	250 628	185 655

EGENKAPITAL

NOK 1 000	2010	2009
Aksjekapital	132 000	132 000
Overkursfond	367 458	367 458
Fond for urealiserte gevinster	67 157	67 157
Annen egenkapital (fri ek)	1 132 842	841 094
Sum disponibel egenkapital	1 699 458	1 407 710
Naturskadefond	1 049 231	968 994
Garantiavsetning	188 565	178 963
Administrasjonsavsetning	274 184	249 321
Sum dedikerte fond	1 511 908	1 397 278
Sum egenkapital	3 211 438	2 804 988
Årets resultat før skatt	524 193	614 160
Skattekostnad	-73 462	-118 140
Resultat etter skatt	450 731	496 020
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	-61 501	12 602
Endringer i verdireguleringsreserve - eiendom	-	672
Skatt på andre resultatkomponenter	17 220	-3 529
Totalresultat	406 450	505 765
Pliktig avsetning naturskadefond	-80 237	-70 439
Pliktig avsetning garantiordning	-9 602	-6 820
Pliktig avsetning administrasjon	-24 863	-17 272
Sum pliktige fondsavsetninger	-114 702	-94 531
Årets resultat etter skatt og pliktige avsetninger	291 748	411 234
Mottatt konsernbidrag	227 569	295 600
Avgitt konsernbidrag	-227 569	-398 923
Netto konsernbidrag	-	-103 323
Sum årets endring i disponibel egenkapital	291 748	307 911
Tilbakebetalt for mye avgitt konsernbidrag for 2008	-	2 673
Sum årets endring i disponibel egenkapital	291 748	310 584

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Selskapsregnskapet er utarbeidet i samsvar med årsregnskapsforskriften for forsikringselskap. Etter årsregnskapsforskriften skal selskapsregnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS/IAS).

Selskapsregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende:

- finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi
- finansielle eiendeler tilgjengelig for salg måles til virkelig verdi
- derivater måles til virkelig verdi
- investeringseiendommer måles til virkelig verdi

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-2b om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) §§ 3-1 og 3-2 nr 1 og nr 10, er benyttet.

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsetser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

INNTEKTS- OG KOSTNADSFØRINGSPRINSIPPER FORSIKRINGSPREMIER

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Forfalt bruttopremie omfatter alle beløp som selskapet i perioden har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning. Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning hvor forfalt premie som vedrører neste periode blir periodisert i posten «endring i avsetning for ikke opptjent premie».

GJENFORSIKRING

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer forfalt bruttopremie og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

ALLOKERT INVESTERINGSAVKASTNING

Ved beregning av allokert investeringsavkastning benyttes et beregningsgrunnlag svarende til summen av de forsikringstekniske avsetningene gjennom året. Som forsikringsteknisk rente anvendes gjennomsnittlig rente på statsobligasjoner med gjenstående løpetid lik tre år. Den forsikringstekniske renten beregnes av Finanstilsynet. Allokert investeringsavkastning overføres fra det ikke-tekniske regnskapet til teknisk regnskap.

ERSTATNINGSKOSTNADER

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning redusert for gjenforsikringsandel. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap fra tidligere år. Anganger.

FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER

Forsikringsrelaterede driftskostnader består av salgskostnader og administrasjonskostnader redusert for provisjoner for avgitt gjenforsikring.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forsikringsvirksomhetsloven med tilhørende forskrifter. Finanstilsynet har utformet separate minstekrav for de ulike avsetningstypene.

PREMIEAVSETNING

Premieavsetningen er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av forfalt premie. Det er ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premie er periodisert.

ERSTATNINGSAVSETNING

Det er særlig knyttet usikkerhet til estimering av forsikringstekniske avsetninger. Forsikringstekniske avsetninger omfatter forventede skadeutbetalinger knyttet til inntrufne skade, men som ikke er endelig oppgjort. De sentrale usikkerhetsmomentene er om utfallet av meldte skader blir som estimert når de skal gjøres opp endelig og omfanget av inntrufne skader på balansetidspunktet som ikke er meldt på balansetidspunktet, men som forventes meldt en gang i fremtiden.

Usikkerheten i estimering avhenger i stor grad av de ulike forsikringsproduktenes avviklingstid. Med avviklingstid menes tid det tar fra et tap eller skade inntreffer til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Usikkerheten i estimeringen av de forsikringstekniske avsetninger øker vanligvis med avviklingstiden.

Estimatene i regnskapet er basert på anerkjente aktuariemessige prinsipper.

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres i hovedsak ikke.

SIKKERHETSAVSETNING

Sikkerhetsavsetningen skal dekke tilfældige avvik i selskapets forsikringstekniske forpliktelser i forhold til de forventede verdier knyttet til premieavsetning og erstatningsavsetning. Dette gjelder skader knyttet til katastrofer og andre ekstraordinære skadeforløp.

GJENFORSIKRINGSEIENDELER

Gjenforsikringseiendeler er klassifisert som eiendel i balansen. Eien delen skal reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler inngår i balansen når selskapet blir part i eiendelens kontraktmessige betingelser. Alminnelig kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når selskapet overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemulighet knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultat
- tilgjengelig for salg
- investeringer som holdes til forfall
- lån og fordringer

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Alle finansielle eiendeler måles ved førstegangsinnregning til virkelig verdi. Transaksjonskostnadene for eiendeler som klassifiseres i til virkelig verdi over resultat resultatføres, mens kostnadene for alle andre eiendeler tillegges virkelig verdi.

TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

Denne kategorien har to underkategorier; finansielle eiendeler holdt for handelsformål og finansielle eiendeler ledelsen har ørmerket til denne kategorien (fair value option). Derivater som ikke er et effektivt sikringsinstrument skal alltid i kategorien holdt for handelsformål.

I tråd med styrets investeringsstrategi er det etablert en handelsportefølje som løpende styres og vurderes etter virkelig verdi. Status på virkelig verdi rapporteres jevnlig til ledelsen og styret.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultat.

Finansielle derivater inngår som en integrert del av forvaltningen av aksje- og obligasjonsporteføljen for å oppå den ønskede avkastnings- og risikoprofil. Alle derivater innregnes til markedsverdi på kontraktsdato. Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi og verdiendringer innregnes i resultatet. Sikringsbokføring gjennomføres ikke, selv om man foretar økonomisk sikring.

TILGJENGELIG FOR SALG

Finansielle eiendeler i kategorien tilgjengelig for salg er ikke-derivative eiendeler som selskapet har valgt å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Eiendeler i denne kategorien måles til virkelig verdi og endringer i virkelig verdi innregnes direkte i egenkapitalen.

INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative instrumenter notert i et aktivt marked med faste eller bestembare betalinger og forfallstidspunkt, som foretaket har evne og vilje til å holde til forfall.

Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

LÅN OG FORDRINGER

Investeringer i kategorien lån og fordringer er ikke-derivative instrumenter med faste eller bestembare betalinger som ikke er notert i et aktivt marked. Lån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter.

For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen markedsplass brukes kjøpskurs siste handelsdag frem til og med balansedagen som virkelig verdi. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like og bruk av diskonterte kontantstrømsanalyser og opsjonsmodeller.

AMORTISERT KOST

Amortisert kost er definert som det beløp eiendelen ble målt til ved førstegangsinnregning minus betalinger mellom partene pluss effektive renter minus eventuell nedskrivning. Effektiv rente er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over eiendelens forventede levetid.

VERDIFALL PÅ FINANSIELLE EIENDELER

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlig eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko. Dersom det foreligger objektive bevis for at et verdifall har inntrådt, beregnes tapet til forskjellen mellom bokført verdi og nåverdien av forventede framtidige kontantstrømmer.

Eiendeler som er klassifisert i kategorien tilgjengelig for salg vurderes for verdifall hvert kvartal. Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall blir verdifallet målt til differansen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi fratrukket eventuelt tidligere resultatførte nedskrivninger. Verdifallet blir tatt ut av egenkapitalen og innregnet i resultatet.

Det er pr 31.12.10 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

ANLEGG OG UTSTYR

Anlegg og utstyr i SpareBank 1 Skadeforsikring AS aktiveres i SpareBank 1 Gruppen AS. Skadeselskapet blir belastet en månedlig leiekostnad tilsvarende rentekostnader og avskrivninger på anleggsmidler som benyttes i selskapet.

EIENDOM

Eierbenyttet eiendom regnskapsføres etter en verdireguleringsmodell og verditillegg utover anskaffelseskost, redusert med avskrivninger, føres mot egenkapital. Eiendommen verdireguleres minst to ganger i året etter samme metoder som investeringseiendommene i konsernet. Det vises til note 1 og note 13 i konsernregnskapet for beskrivelse av verdsettelsesmetoden.

VALUTA

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Relaterte gevinst og tap ved omregning er innregnet i resultat. Valutarisikoene i utenlandske verdipapirer er i hovedsak eliminert ved kjøp og salg av valutaderivater.

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter omfatter kontantbeholdning og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften. Noen av bankinnskuddene er øremerket mottatt reassurans. Konsernet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

PENSJONER

Selskapet har både innskuddsbasert og ytelsesbasert pensjonsordning til sine ansatte. Den ytelsesbaserte ordningen ble lukket for nyansatte 01.01.05.

YTELSESBASERT ORDNING

Selskapet har en kollektiv pensjonsavtale som sikrer de fleste som omfattes en pensjon på 70 % av sluttlønnen frem til 77 år med etterfølgende nedtrapping. I tillegg kommer forpliktelser som følger av AFP og enkelte særskilte avtaler om førtidspensjoner og tilleggs-pensjoner.

Periodens pensjonskostnad består av periodens opptjente rettigheter og rentekostnader på tidligere opptjente rettigheter fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og periodisert arbeidsgiveravgift. Pensjonsmidlene er vurdert til virkelig verdi fratrukket forventede transaksjonskostnader. Ved beregning av periodens pensjonskostnad er forutsetningene fra NRS (V) Pensjonsforutsetninger (september 2010) brukt som utgangspunkt og deretter har man estimert endringen på tidspunkt beregningen ble utført (desember 2010). Aktuarmessige gevinster og tap (estimatavik) føres direkte mot egenkapitalen.

INNSKUDDSBASERT ORDNING

Alle nyansatte i SpareBank 1 Skadeforsikring AS blir tatt opp i den kollektive innskuddspensjonsordningen i SpareBank 1 Livsforsikring AS. For ansatte som har innskuddsbasert ordning blir månedlig innbetalt premie kostnadsført og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt.

Betalbar skatt regnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt innregnes på forskjeller mellom balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser i regnskapet og tilsvarende skattegrunnlag benyttet for å beregne skattepliktig inntekt. Utsatt skatteforpliktelse innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Tilsvarende innregnes utsatt skattefordel for skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot.

FORDRINGER PÅ FORETAK I SAMME KONSERN

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende. SpareBank 1 Skadeforsikring AS har ingen fordringer på eller gjeld til SpareBank 1 Gruppen AS eller øvrige datterselskaper utover det som følger av løpende forretningsmessige transaksjoner.

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

I 2010 innløste SpareBank 1 Skadeforsikring AS det ansvarlige lånet tatt opp i SpareBank 1 Gruppen AS. Renter på ansvarlig lån ble løpende resultatført.

UTBYTTE

Utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt konsernbidrag innregnes i det år konsernbidragene foreslås av de respektive styrene.

BRUK AV ESTIMATER

GENERELT

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Estimatenes kan avvike fra faktiske resultater, men er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, samt i fremtidige perioder hvis endringene også påvirker fremtidige perioder.

EIENDOMMER

Beregningen av virkelig verdi for investeringseiendommer og eier-

benyttet eiendom tar utgangspunkt i diskonterte kontantstrømmer. En sentral forutsetning er det langsiktige avkastningskravet for den enkelte eiendom.

VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved hjelp av allment aksepterte verdsettelsesmetoder. Disse metodene er i hovedsak basert på markedsforholdene på balanse-dagen.

FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Forsikringsprodukter kan deles i to; korthalede eller langhalede forretninger. I langhalede forretninger går det lang tid mellom en skade inntreffer til skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten til korthalede

bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Avsetninger til IBNR og eventuelle ekstraavsetninger for langhalede forretninger skjer ved hjelp av modeller. Avsetningen må estimeres på grunnlag av erfaring og empiriske data. For enkelte forretninger kan det ta opp mot 20 år før alle skader som er inntruffet er meldt til selskapet. I mange tilfeller vil det ikke foreligge tilstrekkelig opplysninger når skaden blir meldt til å foreta korrekt avsetning.

PENSJONER

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på aktuarielle og økonomiske forutsetninger. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker pensjonsforpliktelsen og årets pensjonskostnad. Endringer i diskonteringsrenten gir vesentligst utslag. Diskonteringsrenten fastsettes ved slutten av hvert år.

NOTE 2 – FORSIKRINGSRISIKO

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko, samt for å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver bransje, slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres. Reassuranse benyttes for å utjevne konsernets risiko overfor større skader.

SENSITIVITET OVERFOR FORSIKRINGSRISIKO

I tabellen under vises påvirkningen på resultat og egenkapitalen (før skatt) av 1 % endring i brutto opptjent premie og 1 prosentpoeng endring i Combined Ratio for egen regning. Combined Ratio er det mest brukte kriteriet for å måle lønnsomhet innen skadeforsikring. En endring i Combined Ratio kan skyldes en endring i skadefrekvens, erstatningsnivå og/eller administrasjonskostnader.

Sensitivitetsanalyse – skadeforsikring

Resultateffekt før skatt (f.e.r.)		Effekt i mill.kr
1 prosentpoeng endring i combined ratio	Privat	+/- 35,5
1 prosentpoeng endring i combined ratio	Bedrift	+/- 4,3
1 % endring i premienivået		+/- 39,8

KONSENTRASJON AV FORSIKRINGSRISIKO

Konsernet har utarbeidet tegningsregler som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av tegningsreglene. I tillegg er det i forsikringssystemet innarbeidet automatiske kontroller for inntegning av ny portefølje. Reassuranseavdekningen tilpasses i forhold til risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen. Konsernet har reassuranseavdekning som består av kvoteprogram og storkaskoavdekning (XL-reassuranse).

BRUTTO FORFALT PREMIE PER FORSIKRINGSPRODUKT

NOK 1 000

Kombinerte privat	1 616 457	Industrieforsikring Brann	11 152	Sjø	-
Motorvogn	1 532 990	Kombinert næringsliv	343 790	Energi/olje	53
Fritidsbåt	68 897	Motorvogn næring	230 379	Sum inng. Reass	52
Ulykke	152 930	Ansvar	14 948	Sum sjø,energi,reass	105
Reise	303 396	Yrkesskade	103 933		
Øvrig forsikring privat	19 192	Trygghet	68 683	Natur/pooler	127 341
		Annet	20 855		
Sum privat	3 693 862	Sum næring	793 740	Total brutto forfalt premie	4 615 048

ERSTATNINGSAVSETNINGER

Estimat på erstatningsavsetningene vurderes til et forventningsrett nivå, noe som innebærer at det ikke er en sikkerhetsbuffer innbakt i denne. Ut fra Finanstilsynets regler for forsikringstekniske avsetninger skal konsernet til enhver tid ha avsetninger som gir full dekning for konsernets forsikringstekniske ansvar og annen risiko avledet av forsikringsvirksomheten. Konsernet skal til enhver tid minst ha faktiske avsetninger som tilsvarer Finanstilsynets fastlagte minstekrav til premie- og erstatningsavsetning for egen regning (etter fratrukk for avgitt reassuranse) innenfor hver bransjegruppe. Premieavsetningen skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.

Det er ikke foretatt diskontering av erstatningsavsetningene, bortsett fra innenfor bransjen sjøforsikring.

Sikkerhetsavsetningen skal dekke ekstraordinære fluktusjoner og skal sammen med faktiske erstatningsavsetninger med 99 % sannsynlighet dekke selskapets forsikringstekniske forpliktelser.

Mill.kr	2005 og tidligere	2006	2007	2008	2009	2010	Totalt
F.e.r. Erstatningsavsetning UB	509,5	252,3	364,3	412,2	579,1	1 358,7	3 476,1
Fratrekk XOL-reassuranse	-	-	-	-	-	-	-26,8
F.e.r erstatningsavsetning sjø/inngående reassuranse	-	-	-	-	-	-	68,6
Pooler	-	-	-	-	-	-	45,8
Forsikringsforpliktelser og gjenforsikring	-	-	-	-	-	-	-
SUM erstatningsavsetning							
F.e.r. i balansen	-	-	-	-	-	-	3 563,8

NOTE 3 – FINANSIELL RISIKO

Organisering og formål

Finansielle risikoer består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisisiko.

SpareBank1 Skadeforsikring er eksponert for de nevnte risikoer gjennom plassering og forvaltning av sine midler. Selskapet har som målsetning å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Selskapet skal optimalisere kapitalutnyttelsen, dvs. tilpasse selskapets strategiske aktivaallokering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisikoen.

Selskapet har gjennom 2010 ytterligere styrket arbeidet knyttet til selskapets risikoforståelse og risikomåling., dett er i hovedsak foretatt gjennom selskapets Solvency II arbeid. Det benyttes en helhetlig risikomodel som tar hensyn til selskapets viktigste risikofaktorer; markedsrisiko og forsikringsrisiko. Totalrisikoen selskapet er eksponert for kalibreres i forhold til selskapets kapitalstatus. Risikovurdering og vurdering av kapitalstatusjonen inngår som sentrale elementer i utformingen av selskapets strategiske aktivaallokering.

Styret i skadeselskapet fastsetter årlig selskapets investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Investeringsstrategien setter rammer som er tilpasset selskapets risikobæreevne, og markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risiko-kapitalen. Stresstestene utarbeides med utgangspunkt i retningslinjene fra Finanstilsynet og selskapets egne risikomodeller. Forvaltningen av selskapets verdipapirer er utkontraktert. Selskapets Investeringskomité er et rådgivende organ i kapitalforvaltningsposessen. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter. Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2010 og 2009. Finansielle valutaderivater er ikke med i tabellen.

Tabell 1 – investeringer per kategori

NOK 1 000	2010	2009
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST		
Investeringer som holdes til forfall	862 624	891 771
Utlån og fordringer	121 804	252 514
FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	6 280 678	5 875 943
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	9	5 419

Risikokategorier

Kredittrisiko er risikoen for at en part i et finansielt instrument vil påføre et finansielt tap for den andre part ved ikke å oppfylle sin forpliktelse.

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine plikter i tilknytning til finansielle forpliktelser, herunder tap som en følge av at virksomheten må realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne oppfylle sine forpliktelser

Markedsrisiko er risikoen for at virkelige verdier eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil endre seg som følge av endringer i markedspriser. Markedsrisiko består av tre typer risikoer:

- Valutarisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidig kontantstrøm til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i valutakurser.
- Renterisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedets rentenivå.
- Annen prisisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedspriser ut over rente og valutakurser.

I sensitivitetsanalyser nedenfor vises effekten av endring i et av parameterne, mens andre holdes konstante. I praksis vil endringer i parameterne kunne være korrelert som f.eks endringer i rente og valutakurser.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine plikter i tilknytning til finansielle forpliktelser, herunder tap som en følge av at virksomheten må realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne oppfylle sine forpliktelser. SpareBank1 Skadeforsikring får betalt premie på forhånd, og utbetalinger på skader skjer på et senere tidspunkt etter at skade er inntruffet. Hovedtyngden av selskapets verdipapirportefølje er plassert i korte rentepapirer med god likviditet. Det er utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringsporteføljen som til enhver tid skal utgjøres av likvide plasseringer.

Aksjerisiko

Aksjeporteføljen i SpareBank1 Skadeforsikring består av investeringer i diskresjonære porteføljer. Investeringen er diversifisert og består av norske og internasjonale aksjer. Selskapet har ingen store enkeltinvesteringer. Tabell 2 viser den geografiske spredningen av investeringen i aksjer. Analyse av aksjerisiko er eksklusive selskapets aksjer og andeler i tilgjengelig for salg.

NOK 1 000	Virkelig verdi 2010	Virkelig verdi 2009	Andel markeder 2010	Andel markeder 2009
Sum norske aksjer	328 285	197 899	43,05 %	34,10 %
Sum internasjonale aksjer	434 276	380 464	56,95 %	65,90 %
Sum aksjer	762 562	578 362		

Aksjeporteføljens sensitivitet i forhold til fall i aksjekurser gjennomføres i forhold til forskjellige scenarier. Tabell 3 viser effekten for aksjeporteføljen gitt et fall i det norske markedet på 30% og et fall i internasjonale markeder på 20%.

Tabell 3 – Stresstest aksjefond

NOK 1 000	Effekt 2010	Effekt 2009
Norske aksjefond – 30% fall	98 486	59 370
Internasjonale aksjefond – 20% fall	86 855	76 093
Sum aksjefond	185 341	135 463

Hedgefond

Hedgefond er et samlebegrep for en profesjonell forvaltet fondsinvestering, som har relativt frie rammer for investeringsaktiviteten sammenlignet med ordinære verdipapirfond. Selskapets investeringer i hedgefond er fond-av-fond løsninger som betyr at fond-av-fond forvalteren velger de underliggende fondene. Hedgefond er nærmere spesifisert i note 11 finansielle eiendeler.

Valutarisiko

Verdien av selskapets investeringer i utlandet påvirkes av endringer i valutakurser. Ved en generell styrking av den norske kronen vil eksponert beløp falle i verdi, målt i norske kroner. Når eksponeringen er fordelt på flere valutaer oppnås en diversifiseringseffekt. I den grad man har både eiendeler og gjeld i samme valuta reduseres netto risikoeksponering. Selskapet hadde pr. 31. desember 2010 netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 11. Gitt en endring i alle valutakurser på 25 % i selskapets disfavør vil dette medføre et tap på MNOK 2,6.

Renterisiko

SpareBank1 Skadeforsikring er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Selskapets erstatningsavsetninger vil også påvirkes av en renteendring. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået på 100 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med MNOK 30.

Kreditrisiko

Kreditrisiko i SpareBank 1 Skadeforsikring er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er selskapet også eksponert for kreditrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i note 10. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende jfr. note 11. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som begrenset.

I tillegg er skadeselskapet eksponert for kreditrisiko knyttet til reassurandører, dels gjennom fordringer og dels gjennom reassurandørens andel av erstatningsavsetningen. Kreditrisikoen i selskapet er redusert gjennom spredning på ulike reassurandører, og kredittkvaliteten på reassurandørene anses god.

NOTE 4 – OPPKJØP AV VIRKSOMHET

I juli 2010 kjøpte SpareBank 1 Skadeforsikring AS 100% av aksjene i Unison Forsikring ASA for 56, 4 millioner kroner. Samtidig ble det gjennomført en rettet emisjon fra Unison mot SB1 S på 150 millioner kroner.

I januar 2010 offentliggjorde SB1 S at det har kjøpt den totale helseforsikringsvirksomheten i Skandia Lifeline Norge fra Skandia Insurance Company Ltd. Avtalen var betinget av nødvendige godkjenninger fra norske og svenske tilsynsmyndigheter. Godkjenning av transaksjonen ble gitt i november 2010. Den overtatte helseforsikringsvirksomheten er ved utløpet av 2010 integrert i SB1 S eksisterende portefølje.

Pr 31.12.10 er ikke oppkjøpsanalysen ferdigstilt. Skandia er derfor tatt inn i SpareBank 1 Skadeforsikring AS med foreløpige tall. Anskaffelseskost for virksomheten var 1 million kroner.

NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

Selskaps virksomhetssegmenter er kontrollert og rapportert i samsvar med kundegruppene. Kundegruppene består av private forrukere (PM) og næringslivet (BM).

Segmenteiendelene består av eiendeler som er direkte henførbare til produktene, hovedsakelig fordringer og gjenforsikringsandeler.

Segmentforpliktelse består av forpliktelser som er direkte henførbare til produktene, hovedsakelig forsikringsforpliktelser.

Mill.kr	PM	BM	Annet	Sum
Brutto opptjent premie	3 569,3	741,5	129,4	4 440,2
Brutto påløpne erstatninger	-2 788,5	-617,3	-34,3	-3 440,1
Brutto gevinst/tap tidligere år	0,4	-17,3	6,0	-10,9
Brutto driftskostnader	-733,6	-146,8	-3,2	-883,5
Endring sikkerhetsavsetninger	-35,6	-15,2	-	-50,8
Endring andre tekniske avsetninger	39,6	-	-	39,6
Netto reassurans	46,0	8,1	-34,6	19,5
Allokert investeringsavkastning	-	-	155,3	155,3
Andre forsikringsrelaterte inntekter/kostnader	7,8	3,3	5,7	16,8
Resultat fors.virksomhet	105,5	-43,7	224,3	286,1
SEGMENTEIEDELER:				
Kundefordringer	1 005,1	180,0	-	1 185,1
Fordringer gjenforsikring	-	-	18,7	18,7
SEGMENTFORPLIKTELSER				
Brutto premiereserver	1493,2	317,3	39,3	1 849,8
Brutto erstatningsavsetning	2702,3	1459	137,5	4 298,8

NOTE 6 – PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV.

NOK 1 000	1 PRIVATBETONTE FORSIKRINGER					2 NÆRINGSBETONTE FORSIKRINGER					SUM NÆRING	3 Sum sjø	4 Energi/ olje	5 Sum inng. reas	Natur pooler	TOTAL SUM							
	Kombinerte forsikringer	Motorvogn	Fritids- båt	Fritids- Ulykkes båt	Øvrig forsikring	SUM PRIVAT	Brann	Brann	Brann	Motorvogn							Herav ansvar	Ansvar	Yrkes- skade	Tyngghet	Amnet		
FORFALTE PREMIER:																							
Brutto premie	1 616 457	1 532 990	658 788	68 897	152 930	303 396	19 192	3 693 862	11 152	343 790	230 379	72 608	14 948	103 933	68 663	20 855	783 740	53	52	127 341	4 615 048		
Avgitt premie	11 694	5 703	2 451	365	423	817	-	19 002	7 949	245 844	848	267	30	63 235	52	2 362	320 320	-	28	-	34 419	373 769	
Premier f.e.r.	1 604 763	1 527 287	656 337	68 532	152 507	302 579	19 192	3 674 860	3 203	97 946	229 531	72 341	14 918	40 698	68 631	18 493	473 420	-	25	52	92 922	4 241 279	
BRUTTO FORRETNING:																							
Oppjønt premie:	1 570 356	1 466 520	627 641	66 572	152 914	294 957	18 028	3 569 347	11 180	320 525	216 865	68 679	13 624	99 677	68 054	11 554	741 479	-	53	52	129 283	4 440 214	
Pålepte erstatninger	-1 376 403	-1 025 883	-407 810	-37 539	-125 166	-208 028	-15 067	-2 788 086	-14 032	-258 990	-186 987	-67 979	-10 718	-98 837	-51 227	-13 742	-634 533	126	161	36	-28 710	-3 451 006	
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-275 483	-331 964	-142 082	-14 636	-33 508	-72 787	-4 932	-733 310	-2 176	-63 174	-47 198	-14 950	-6 291	-16 674	-7 921	-1 645	-145 079	-	-	-	-3 263	-881 652	
Forsikringsteknisk resultat:	-81 530	108 673	77 749	14 397	-5 760	14 142	-1 971	47 951	-5 028	-1 639	-17 320	-12 249	-3 385	-15 834	8 906	-3 833	-38 133	126	214	88	97 310	107 556	
AVGITT FORRETNING:																							
Oppjønt premie	-11 694	-5 703	-2 451	-365	-423	-817	-	-19 002	-7 969	-229 559	-848	-267	-30	-67 636	-52	-2 013	-308 107	-	-28	-	-34 419	-361 556	
Pålepte erstatninger	64 184	850	5 370	-	-	-	-	65 034	9 568	185 283	2 378	1 803	-	54 110	-	2 777	254 116	-	46	-	-154	319 042	
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-237	-20	-	-1	-1	-3	-	-262	-55	-1 293	-10	-	-	-380	-	-15	-1 753	-	-	-	-	-2 015	
Provisjonsinntekter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50 776	-	-	-	10 882	-	421	62 079	-	19	-	-	62 098	
Forsikringsteknisk resultat avgitt foretning	52 253	-4 873	2 919	-366	-424	-820	-	45 770	1 544	5 207	1 520	1 536	-30	-3 024	-52	1 170	6 335	-	37	-	-34 573	17 569	
Forsikringsteknisk resultat for egen regning:																							
Inntruffet i år (brutto)	1 377 174	1 043 086	-407 643	37 608	107 321	208 309	15 005	2 788 503	13 897	266 971	175 543	-69 958	6 496	90 633	50 008	13 728	617 276	-	-	-	-	34 284	3 440 063
Inntrufte skoder tidligere år (brutto)	-772	-17 203	-167	-60	17 845	-282	62	-419	135	-7 981	11 443	-21	4 223	8 204	1 219	14	17 257	-126	-161	-35	-5 573	10 943	
Totalt regnskapsår (brutto)	1 376 402	1 025 883	-407 810	37 539	125 166	208 027	15 067	2 788 084	14 032	258 990	186 986	-65 979	10 719	98 837	51 227	13 742	634 533	-126	-161	-35	-5 573	28 711	3 451 006

NOTE 8 – FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDEL

Mill.kr	2010	2009
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, BRUTTO		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	1 849,7	1 674,9
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 230,5	2 093,9
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 068,3	1 844,4
Sum brutto erstatningsavsetning	4 298,8	3 938,3
Sum forsikringsforpliktelser, brutto	6 148,5	5 613,2
KORTSIKTIGE FORPLIKTELSER, GJENFORSIKRINGSANDEL		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	131,9	119,7
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	396,7	449,2
Inntrufne, men ikke meldte skader	338,3	328,3
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	735,0	777,6
Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	867,0	897,3
KORTSIKTIGE FORSIKRINGER, FOR EGEN REGNING		
Avsetning for ikke opptjent premie	1 717,8	1 555,2
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	1 833,8	1 644,7
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 729,9	1 516,1
Sum erstatningsavsetning for egen regning	3 563,8	3 160,7
Sum forsikringsforpliktelser for egen regning	5 281,6	4 715,9

ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER OG GJENFORSIKRINGSANDEL

	2010			2009		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
A) SKADER OG SKADEBEHANDLINGSKOSTNADER						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 093,9	-449,2	1 644,7	2 214,9	-443,4	1 771,5
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 844,4	-328,3	1 516,1	1 605,4	-305,5	1 299,9
Sum per 1.januar	3 938,3	-777,6	3 160,7	3 820,3	-748,9	3 071,4
Betalte skader tidligere årganger	-1 197,6	214,6	-983,0	-1 260,9	181,8	-1 079,1
Endring i forpliktelser	-	-	-	-	-	-
Fra årets skader	3 454,0	-326,7	3 127,3	3 094,2	-286,1	2 808,1
- herav betalt	-1 908,0	147,3	-1 760,7	-1 706,3	77,3	-1 629,0
Fra tidligere år (avløp)	10,9	7,6	18,6	11,7	-6,6	5,1
Netto valutaendringer	1,2	-0,3	0,9	-20,6	5,0	-15,6
Sum per 31.desember	4 298,8	-735,0	3 563,8	3 938,3	-777,6	3 160,7
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 230,5	-396,7	1 833,8	2 093,9	-449,2	1 644,7
Inntrufne, men ikke meldte skader	2 068,3	-338,3	1 729,9	1 844,4	-328,3	1 516,1
Sum per 31.desember	4 298,8	-735,0	3 563,8	3 938,3	-777,6	3 160,7
B) AVSETNING FOR IKKE OPPTJENT PREMIE, KORTSIKTIGE FORSIKRINGER						
per 1.januar	1 674,9	-119,7	1 555,2	1 548,5	-106,3	1 442,2
Endring i perioden	1 849,7	-131,9	1 717,8	1 674,9	-119,7	1 555,2
Opptjent i perioden	-1 674,9	119,7	-1 555,2	-1 548,5	106,3	-1 442,2
Sum per 31.desember	1 849,7	-131,9	1 717,8	1 674,9	-119,7	1 555,2

NOTE 9 – FORDRINGER I FORBINDELSE MED GJENFORSIKRING

NOK 1 000	2010	2009
Fordringer reassurandører	182 081	167 504
Nedskrevet fordring reassurandør	-163 391	-147 825
Sum fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger	18 690	19 679

Avskrivning i henhold til forventet dividende fra konkursbo.

NOTE 10 – FORDRINGER PÅ FORSIKRINGSTAKERE – ALDERSFORDELTE PREMIER

NOK 1 000	Ikke forfalt 2010	under 30 dager 2010	31–60 dager 2010	61–90 dager 2010	over 91 dager 2010	Totalt 2010
Fordringer på forsikringstakere	-	26 147	1 716	-	-	27 863
Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie	902 205	-	-	-	-	902 205
Ikke forfalt, men fakturert forsikringspremie	255 008	-	-	-	-	255 008
Sum fordringer forsikringstakere	1 157 213	26 147	1 716	-	-	1 185 076

NOK 1 000	Ikke forfalt 2009	under 30 dager 2009	31–60 dager 2009	61–90 dager 2009	over 91 dager 2009	Totalt 2009
Fordringer på forsikringstakere	-	25 097	2 787	-	-	27 884
Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie	805 919	-	-	-	-	805 919
Ikke forfalt, men fakturert forsikringspremie	196 599	-	-	-	-	196 599
Sum fordringer forsikringstakere	1 002 518	25 097	2 787	-	-	1 030 402

Skadeforsikring:

Ikke forfalt, ikke fakturert forsikringspremie.

Kunden inntektsføres i henhold til årlig hovedforfall, faktureres i henhold til betalingsavtale.

Ubetalte forsikringspremier over 60 dager går til avgang og avtalen med kunden kanselleres.

Det beregnes en korttidspremie til kunden for den tiden selskapet i henhold til loven må stå ansvar for risikoen.

Ubetalte forsikringspremier over 60 dager går til inkasso og avskrives som tap.

Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjør henholdsvis 1.849,7 millioner kroner i 2010 og 1.674,9 millioner kroner i 2009.

NOTE 11 – FINANSIELLE EIENDELER

NOK 1 000	Risiko- vektning	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
NORSKE AKSJEFOND					
Alfred Berg Indeks+	100 %	-	-	65 877	64 983
Alfred Berg Norge+	100 %	-	-	99 678	99 132
Sum norske aksjefond		-	-	165 555	164 115
INTERNASJONALE AKSJEFOND					
EQUITY WORLD EMERGING	100 %	-	-	15 594	23 247
Alfred Berg Global Quant	100 %	-	-	321 491	280 009
Sum internasjonale aksjefond		-	-	337 085	303 256
Sum aksjeplasseringer		-	-	502 640	467 371
HEDGEFOND					
Gottex Market Neutral Class D	100 %	4 706	4 381	12 954	12 211
Aurora Offshore II Class A	100 %	-	-	-	-
ABN Ambro Multi Strategy	100 %	4 815	4 431	10 866	9 208
FRM Diversified II Fund Spc	100 %	-	-	-	-
Sum hedgefond		9 522	8 812	23 820	21 419
SUM AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT FOR HANDELSFORMÅL		9 522	8 812	526 460	488 790

OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING TIL VIRKELIG VERDI HOLDT TIL HANDELSFORMÅL

NOK 1 000	Risiko- vekting	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
OBLIGASJONER					
Stat og statsgaranterte	0%	1 355	1 830	760 463	761 869
Statsforetak	10%	-	-	-	-
Kommuner og fylker	20%	-	-	85 875	86 670
Kredittforetak og bank	20%	20 000	5 603	2 558 307	2 579 861
Forsikring	20%	-	-	-	-
Industriforetak	100%	-	-	30 146	29 634
Sum obligasjoner		21 355	7 433	3 434 792	3 458 034
FONDSOBLIGASJONER					
Kredittforetak og bank	100%	-	-	19 924	16 663
Sum fondsobligasjoner		-	-	19 924	16 663
SUM OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING HOLDT TIL HANDELSFORMÅL		21 355	7 433	3 454 716	3 474 697
SUM FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI HOLDT TIL HANDELSFORMÅL		30 877	16 245	3 981 176	3 963 487

Gjennomsnittlig effektiv rente på basis av markedsverdi 2,4 %

Gjennomsnittlig rente er fremtidige kontantstrømmer (kupongutbetalinger og nedbetalinger på hovedstol) neddiskontert med forventet markedsrente for det angjeldende verdipapir på de aktuelle kontantstrømstidspunkter.

AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT ØREMERKET (FVO)

NOK 1 000	Risiko- vekting	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
NORSKE AKSJEFOND					
Alfred Berg Indeks+	100 %	-	-	10 222	13 476
Alfred Berg Norge+	100 %	-	-	15 220	20 308
Sum norske aksjefond		-	-	25 441	33 784
NORSKE AKSJER					
Sum norske aksjer til virkelig verdi		280 048	328 285	-	-
INTERNASJONALE AKSJEFOND					
Equity World Emerging	100 %	-	-	24 629	25 765
Alfred Berg Global Quant	100 %	-	-	48 738	51 442
Sum internasjonale aksjefond		73 367	77 207	-	-
INTERNASJONALE AKSJER					
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi		414 666	434 276	-	-
SUM AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI ØREMERKET OVER RESULTAT		694 713	762 562	98 808	110 991

OBLIGASJONER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING TIL VIRKELIG VERDI ØREMERKET (FVO)

NORSKE OBLIGASJONER					
Stat og statsgaranterte	0%	1 144 810	1 150 960	269 831	271 390
Statsforetak	10%	35 466	35 576	10 000	10 262
Kommuner og fylker	20%	347 864	350 658	24 896	24 922
Kredittforetak og bank	20%	3 197 517	3 238 474	734 346	750 417
Forsikring	20%	-	-	-	-
Industriforetak	100%	69 705	70 491	144 075	147 254
Sum norske obligasjoner		4 795 361	4 846 160	1 183 148	1 204 245
INTERNASJONALE OBLIGASJONER					
Stat og statsgaranterte	0%	213 075	206 182	533 090	536 316
Statsforetak	10%	-	-	-	-
Kommuner og fylker	20%	2 391	2 344	-	-
Kredittforetak og bank	20%	388 043	384 702	19 999	20 522
Industriforetak	100%	62 903	62 484	39 969	40 382
Sum internasjonale obligasjoner		666 413	655 712	593 058	597 219
SUM OBLIGASJONER OVER RESULTAT		5 461 774	5 501 872	1 776 207	1 801 464
SUM FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI ØREMERKET (FVO)		6 156 487	6 264 433	1 875 015	1 912 455

NOK 1 000	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
AKSJER OG ANDELER TILGJENGELIG FOR SALG				
Finansnærings Hus				
Andre	9	9	5 773	5 406
Sum aksjer og andeler tilgjengelig for salg	9	9	5 878	5 419

SPESIFIKASJON AV FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL VIRKELIG VERDI I BALANSEN:

Aksjer og andeler til virkelig verdi holdt for handelsformål	9 522	8 812	526 460	488 790
Aksjer og andeler til virkelig verdi øremerket over resultat	694 713	762 562	98 808	110 991
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg	9	9	5 878	5 419
Sum aksjer og andeler i balansen	704 244	771 383	631 146	605 200
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning holdt til handelsformål	21 355	7 433	3 454 716	3 474 697
Sum obligasjoner og sertifikater øremerket over resultat	5 461 774	5 501 872	1 776 207	1 801 464
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning i balansen	5 483 129	5 509 304	5 230 923	5 276 161

FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST

NOK 1 000	Risiko vekting	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL					
Stat og statsgaranterte	0 %	25 000	26 210	49 350	51 140
Statsforetak	10 %	-	-	25 000	26 210
Kommuner og fylker	20 %	39 581	40 754	18 911	20 184
Kredittforetak og bank	20 %	761 983	795 660	762 136	794 237
Sum investeringer som holdes til forfall		826 565	862 624	855 397	891 771
Herav børsnoterte papirer		826 565	862 624	855 397	891 771

INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	3-5 år	> 5 år
Stat og statsforetak	26 210	-	-	-	-
Annen offentlig utsteder	-	-	-	-	40 754
Finansielle foretak	77 740	55 483	322 042	282 672	57 723
Sum investeringer som holdes til forfall	103 951	55 483	322 042	282 672	98 477

NOK 1 000	Risiko vekting	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
UTLÅN OG FORDRINGER					
Stat og statsgaranterte	0 %	-	-	-	-
Kommuner og fylker	20 %	26 360	26 922	-	-
Kredittforetak og bank	20 %	53 692	54 786	10 000	10 357
Industrilån	100 %	-	-	-	-
Sum utlån og fordringer		80 052	81 708	10 000	10 357
Herav børsnoterte papirer		-	-	-	-

UTLÅN OG FORDRINGER FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	3-5 år	> 5 år	Uten forfall	Total
Stat og statsforetak	-	-	-	-	-	-	-
Finansielle foretak	-	-	10 446	-	71 262	-	81 708
Sum utlån og fordringer	-	-	10 446	-	71 262	-	81 708

BEHOLDNINGSENDERINGER GJENNOM REGNSKAPSÅRET

NOK 1 000	2010
Inngående balanse 01.01.10	902 127
Tilgang	143 049
Avgang	-106 540
Årets periodiserte over-/underkurs (amortisering)	5 696
Utgående balanse 31.12.10	944 332

Gjennomsnittlig effektiv rente på basis av markedsverdi 4,4 %

NOK 1 000	Bokført verdi 2010	Bokført verdi 2009
-----------	-----------------------	-----------------------

BANKINNSKUDD

Bankinnskudd	40 096	216 919
Særinnskudd SpareBank 1 SR-Bank	-	25 238
Sum Bankinnskudd	40 096	242 157

NOK 1 000	Ansk.kost 2010	Bokført verdi 2010	Ansk.kost 2009	Bokført verdi 2009
-----------	-------------------	-----------------------	-------------------	-----------------------

SPESIFIKASJON AV FINANSIELLE EIENDELER SOM MÅLES TIL AMORTISERT KOST I BALANSEN:

Sum investeringer som holdes til forfall	826 565	862 624	855 397	891 771
Utlån og fordringer	80 052	81 708	10 000	10 357
Bankinnskudd	-	40 096	-	242 157
Sum utlån og fordringer i balansen	906 616	984 429	865 397	1 144 285

DERIVATER

NOK 1 000	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
-----------	-------------------------	---	-------------------------	---

DERIVATER HEGDEFOND

Kostpris Forwards USD	-	-	11 813	11 813
Forward salg	-	-	-11 813	-11 918
Sum derivater	-	-	-	-104

DERIVATER AKSJER

AUD forwards salg	-13 401	-13 842	-	-
CAD Forward salg	-8 215	-8 385	-	-
CHF Forward salg	-48 589	-50 760	-	-
EUR Forward salg	-55 196	-52 748	-53 609	-52 388
GBP Forward salg	-72 709	-70 943	-40 424	-40 297
HKD Forward salg	-22 333	-22 255	-	-
JPY Forward salg	-48 254	-48 565	-22 561	-21 494
NOK Forward salg	-20 212	-20 212	-	-
SEK Forward salg	-18 709	-18 386	-	-
SGD Forward salg	-6 384	-6 414	-	-
USD Forward salg	-156 834	-157 216	-177 670	-178 634
Kostpris forwards salg	-470 836	-469 725	-294 264	-292 812
EUR Forward kjøp	4 026	3 851	-	-
HKD Forward kjøp	198	190	-	-
JPY Forward kjøp	2 196	2 189	-	-
NOK Forward kjøp	450 624	450 624	-	-
USD Forward kjøp	13 791	13 619	-	-
Kostpris forwards kjøp	470 836	470 474	294 264	294 264
Sum derivater	-	748	-	1 452

DERIVATER RENTEFOND

Renteswap EUR float	-	-	32 120	33 306
Renteswap EUR fast	-	-	-32 120	-39 189
Renteswap flyt	-	-	-600 000	-600 000
Renteswap fast	-	-	600 000	599 798
FRA 3 mnd	-	-	1 800 000	-221
FRA 3 mnd	-	-	-1 800 000	1 106
Påløpt rente	-	-	-	1 125
Sum derivater	-	-	-	-4 076

DERIVATER OBLIGASJONER

CHF Forward salg	-5 268	-5 378	-	-
EUR Forward salg	-752 542	-716 743	-	-
GBP Forward salg	-7 337	-6 929	-	-
NOK Forward salg	-18 350	-18 350	-	-
USD Forward salg	-17 825	-17 231	-	-
Kostpris forwards salg	-801 322	-764 631	-	-
EUR Forward kjøp	43 147	41 200	-	-
GBP Forward kjøp	7 240	6 838	-	-
NOK Forward salg	732 763	732 763	-	-
USD Forward kjøp	18 171	17 010	-	-
Kostpris forwards kjøp	801 322	797 812	-	-
Sum derivater	-	33 181	-	-
SUM DERIVATER NETTO I BALANSEN	-	33 929	-	-2 728

FINANSIELLE EIENDELER

NOK 1 000	Netto inntekter fra investeringer	Opptjente og utbetalte renter	Inntekter	Realisert og ureal gevinst	Realisert og ureal tap	Bokført verdi	Markedsverdi
Investeringer som måles til amortisert kost	54 057	48 303	5 696	58	-	944 332	944 332
Aksjer og andeler	145 908	845	-	147 224	-2 160	771 383	771 383
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	142 144	139 740	-	49 300	-46 896	5 509 304	5 509 304
Finansielle derivater	2 951	-7 716	-	83 275	-72 608	33 929	33 929
Bankinnskudd	998	998	-	-	-	40 096	40 096
Sum investeringer morselskapet	346 059	182 170	5 696	279 858	-121 665	7 299 045	7 299 045

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Amortisert kost	Sum
FINANSIELLE EIENDELER							
Bankinnskudd	40 096	-	-	-	-	-	40 096
Aksjer og andeler	-	-	8 812	762 562	9	-	771 383
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	81 708	862 624	-	-	-	-	944 332
Andre obligasjoner og sertifikater	-	-	7 432	5 501 872	-	-	5 509 304
Andre finansielle eiendeler	-	-	-	-	-	-	-
Derivater	-	-	-	33 929	-	-	33 929
Andre fordringer	43 250	-	-	-	-	-	43 250
Sum finansielle eiendeler	165 054	862 624	16 244	6 298 363	9	-	7 342 296

FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Forpliktelse til foretak i samme konsern	90 081	-	-	-	-	-	90 081
Påløpte kostn og mottatte ikke opptjente inntekter herav avsatte kostnader til effektivisering	86 864	-	-	-	-	-	86 864
Andre forpliktelser	14 579	-	-	-	-	-	14 579
Andre forpliktelser	117 290	-	-	-	-	-	117 290
Sum finansielle forpliktelser	294 235	-	-	-	-	-	294 235

FINANSIELLE FORPLIKTELSER FORDELT PÅ FORFALL

NOK 1 000	< 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	3-5 år	> 5 år	Uten forfall	Total
Forpliktelse til foretak i samme konsern	90 081	-	-	-	-	-	90 081
Sum andre forpliktelser	117 290	-	-	-	-	-	117 290
Sum påløpte kostn. og mottatte ikke opptj. Innt. herav avsatte kostnader til effektivisering	86 864	-	-	-	-	-	86 864
Andre forpliktelser	7 579	7 000	-	-	-	-	-
Sum finansielle forpliktelser	294 235	-	-	-	-	-	294 235

VERDSETTELSESHIERARKI

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsespriser teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsespriser teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	-	9	9
Utlån til kunder og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Verdipapirer – holdt for handelsformål	16 244	-	-	16 244
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	6 264 434	-	-	6 264 434
Finansielle derivater	33 929	-	-	33 929
Sum	6 314 608	-	9	6 314 617

AVSTEMMING AV NIVÅ 3

Inngående balanse	5 419
Gevinst og tap resultatført	20 890
Gevinst og tap i andre resultatkomponenter	
Investering	
Salg	26 299
Utgående balanse	9

DEFINISJON AV NIVÅER FOR MÅLING AV VIRKELIG VERDI:

Nivå 1 - Verdssettelse skjer i forhold til kvoterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler/forpliktelser. Et finansielt instrument anses som kvotert i et aktivt marked dersom kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettningstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer, obligasjoner og sertifikater.

Nivå 3 – Verdssettelse på input som ikke er basert på observerbare markedsdata. Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og nivå 2, benyttes verdssettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Verdipapirer – tilgjengelig for salg (nivå 3)

Verdipapirer tilgjengelig for salg består av aksjer, og verdssettelse baserer seg på ikke-observerbar informasjon. Verdssettelsen baserer seg på framtidige inntjening.

NOTE 12 – SPESIFIKASJON AKSJER**AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT ØREMERKET (FVO)**

NOK 1 000	Risiko- vekting	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
NORSKE AKSJEFOND					
Alfred Berg Indeks+	100 %	-	-	10 222	13 476
Alfred Berg Norge+	100 %	-	-	15 220	20 308
Sum norske aksjefond		-	-	25 441	33 784
NORSKE AKSJER					
SSTATOILHYDRO ASA	100 %	33 898	34 260	-	-
NORSK HYDRO ASA	100 %	23 485	28 846	-	-
TELENOR ASA ORD	100 %	18 631	21 658	-	-
KONGSBERG GRUPPEN	100 %	17 024	18 793	-	-
DNB NOR ASA	100 %	13 255	15 864	-	-
ACERGY SA COM	100 %	13 020	16 316	-	-
SUBSEA 7 INC	100 %	12 748	15 843	-	-
SEADRILL LTD	100 %	11 139	14 889	-	-
YARA INTERNATIONAL	100 %	11 093	15 660	-	-
NORWEGIAN AIR SHUT	100 %	10 056	10 562	-	-
ORKLA ASA	100 %	10 008	10 966	-	-
SCHIBSTED ASA	100 %	9 658	11 369	-	-
PETROLEUM GEO SVS	100 %	9 005	9 785	-	-
TGS NOPEC GEOPH.CO	100 %	8 675	10 033	-	-
MARINE HARVEST ASA	100 %	7 943	9 631	-	-
FRED OLSEN ENERGY	100 %	7 859	10 080	-	-
GJENSIDIGE FORSIKR	100 %	7 422	7 359	-	-
STOREBRAND ASA	100 %	6 658	7 765	-	-
STATOIL FUEL&RETAIL	100 %	4 654	6 060	-	-
SPAREBANK 1 SMN	100 %	4 323	4 726	-	-
SIEM OFFSHORE INC	100 %	4 292	5 012	-	-
AUSTEVOLL SEAFOOD	100 %	4 159	4 712	-	-
VEIDEKKE	100 %	4 093	4 297	-	-
SPAREBANK 1 SR BK GRUNNFONDSBEVIS	100 %	2 861	3 009	-	-
Andre norske aksjer	100 %	24 087	30 792	-	-
Sum norske aksjer til virkelig verdi		280 048	328 285	-	-
INTERNASJONALE AKSJEFOND					
Equity World Emerging	100 %			24 629	25 765
Alfred Berg Global Quant	100 %			48 738	51 442
Sum internasjonale aksjefond				73 367	77 207

NOK 1 000	Risiko- vektning	Anskaf. kost 2010	Bokført verdi virkelig verdi 2010	Anskaf. kost 2009	Bokført verdi virkelig verdi 2009
INTERNASJONALE AKSJER					
ENI SPA	100 %	15 719	14 462	-	-
VODAFONE GROUP	100 %	15 143	17 265	-	-
ZURICH FINL SVCS	100 %	15 084	16 010	-	-
QBE INS GROUP	100 %	14 799	13 896	-	-
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE	100 %	14 136	12 729	-	-
JOHNSON & JOHNSON COM	100 %	13 376	12 403	-	-
ADR TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	100 %	13 319	15 285	-	-
PHILIP MORRIS INTL COM	100 %	13 290	14 696	-	-
E.ON AG COM	100 %	12 976	10 498	-	-
NOVARTIS AG	100 %	12 562	13 295	-	-
ADR TENARIS S A SPONSORED	100 %	12 296	13 352	-	-
BRITISH AMERICAN TOBACCO ORD	100 %	11 877	13 048	-	-
CANON INC	100 %	11 678	13 282	-	-
STANDARD CHARTERED	100 %	11 417	11 465	-	-
ADR PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	100 %	10 862	9 142	-	-
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO	100 %	10 592	11 481	-	-
SAMSUNG ELECTRONIC	100 %	10 356	11 698	-	-
CENTRICA	100 %	10 315	10 885	-	-
CVS CAREMARK CORP	100 %	9 952	9 479	-	-
ADR BANCO BRADESCO S A SPONSORED	100 %	9 556	11 018	-	-
ROYAL DUTCH SHELL B'ORD	100 %	9 286	10 509	-	-
ADIDAS AG COMSTK	100 %	8 984	10 446	-	-
KRAFT FOODS INC	100 %	8 692	8 915	-	-
ERICSSON(LM)TEL	100 %	8 570	9 338	-	-
NORDEA BANK AB	100 %	8 475	8 968	-	-
SWIRE PACIFIC	100 %	8 463	10 894	-	-
UNITED TECHNOLOGIES CORP	100 %	8 428	8 785	-	-
CDN NATL RAILWAYS	100 %	8 363	8 772	-	-
QUEST DIAGNOSTICS INC	100 %	8 252	7 497	-	-
RIO TINTO	100 %	8 139	9 268	-	-
NESTLE SA	100 %	7 993	8 535	-	-
SHIN-ETSU CHEMICAL	100 %	7 913	7 127	-	-
Andre utenlandske aksjer	100 %	63 799	69 834	-	-
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi		414 666	434 276	-	-
SUM AKSJER OG ANDELER TIL VIRKELIG VERDI					
ØREMERKET OVER RESULTAT		694 713	762 562	98 808	110 991

NOTE 13 – INVESTERINGSEIENDOMMER

NOK 1 000		Andel	Andel eget bruk	Årlig leieinntekt	KVM	Leiebeløp NOK/kvm	Gj. leie- varighet	Nettoinntekt 2010
Eiendomstype	Lokalisering							
Kontor/butikk	Oslo	50 %	0 %	13 097	9 778	1 339	2012	11 925
Kontor	Tønsberg	100 %	0 %	2 389	2 503	954	2011	1 456
Sameie/Fond	Norge	0 %	0 %	4 920		-	-	4 920
SUM				20 407	12 281	-	-	-

Eiendomstype	Lokalisering	Markedsverdi 01.01.2010	Påkostning 2010	Avskrivning 2010	Regulert 2010	Markedsverdi 31.12.2010
Kontor/butikk	Oslo	187 016	4	-	-9 199	177 822
Kontor	Tønsberg	24 942	-138	-263	886	25 427
Sameie/fond	Norge	84 357	-	-	3 241	87 597
SUM		296 315	-134	-263	-5 072	290 846

FELLESKONTROLLERTE EIENDOMMER:

Felleskontrollerte eiendommer er eid sammen med SpareBank 1 Livsforsikring AS og begge selskapene er døtre av SpareBank 1 Gruppen AS. Salg, igangsettelse av nybygg eller større vedlikeholdsarbeider m.v., krever tilslutning av begge deltakere.

GJENNVÆRENDE LEIEVARIGHET:

Vektet gjennværende leietid pr eiendom (vektet med totalårsleie)

NETTOINNTekt:

Det er ikke tatt med endring av markedsverdier i tallet for nettoinntekt.

VERDIVURDERING:

Eiendommene bokføres til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse innfris til i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter.

NOTE 14 – AKSJER OG ANDELER I DATTERFORETAK OG FELLESKONTROLLERTE FORETAK

NOK 1 000	Forretnings			Pålydende per	Bokført verdi	Bokført verdi
Selskaper	kontor	Andel i %	Aksjekapital	aksje i kroner	31.12.10	31.12.09
Unison ASA	Oslo	100	56 278	5	206 381	-
Falck Ytters Plass Eiendom AS	Oslo	100	100 000	1	153 000	153 000
Herkules Tomt AS	Skien	100	10 200	200	21 245	21 245
Teglverkstomta AS	Oslo	100	10 200	200	19 945	19 945
Tårnhuset AS	Oslo	100	102 100	1 000	197 279	197 192
Sjølyst Forretningsbygg Senterdrift AS	Oslo	100	100	1 000	-	-
Bøler Senter Næring AS	Oslo	100	104 001	1	137 785	137 785
Bøler Sentrum AS	Oslo	100	100	500	-	-
Kongeveien 49 Kolbotn AS	Oslo	100	41 000	1 000	120 177	121 365
Kontor DA	Oslo	11	-	-	52 263	48 225
Kontor DA	Oslo	1	-	-	2 002	1 725
Kontor DA	Oslo	99	-	-	132 618	136 037
Sum			-	-	1 042 696	836 519

NOTE 15 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Anlegg og utstyr i SpareBank 1 Skadeforsikring AS aktiveres i SpareBank 1 Gruppen AS. Skadeselskapet blir belastet en månedlig leiekostnad tilsvarende rentekostnader og avskrivninger på anleggsmidler som benyttes i selskapet.

NOK 1 000	Maskiner, inventar og transportmidler
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.2010	-
Tilgang	42
Avgang	-
Verdiregulering	-
Omregningsdifferanse	-
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.2010	42
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2010	-
Årets avskrivning	-
Årets avgang	-
Årets nedskrivning	-
Omregningsdifferanse	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2010	-
Balansført verdi per 31.12.2010	42

Tilgang porteføljeoppkjøp av helseforsikring Skandia.

NOTE 16 – PENSJONER

NOK 1 000	2010	2009
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	475 943	492 125
Pensjon opptjent i perioden	14 583	15 568
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	17 319	19 511
Utmelding medlemmer i pensjonsordning	-	-
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-1 531	-23 961
Utbetalte ytelser	-43 247	-27 300
Andre endringer	-	-
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	463 067	475 943
herav fondsbaserte	424 575	435 060
herav ikke-fondsbaserte	38 492	40 883
PENSJONSMIDLER		
Pensjonsmidler 1.1	350 375	346 092
Forventet avkastning i perioden	19 531	19 812
Utmelding medlemmer i pensjonsordning	-	-
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-15 686	-12 916
Innbetaling fra arbeidsgiver	17 410	16 095
Utbetalte ytelser	-31 699	-18 707
Pensjonsmidler 31.12	339 931	350 375
FINANSIELL STATUS 31.12.		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	463 067	475 943
Pensjonsmidler 31.12	339 931	350 375
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	123 136	125 568
Ikke-innregnede tidligere perioders opptjening	-	-
Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl. arbeidsgiveravgift	123 136	125 568
Arbeidsgiveravgift 01.01	17 705	20 593
Arbeidsgiveravgiftkostnad	1 744	2 153
Netto arbeidsgiveravgift utmelding av medlemmer	-	-
Aktuarielle gevinster og tap/estimataavvik	1 996	-1 557
Utbetalt	-4 083	-3 483
Arbeidsgiveravgift 31.12	17 362	17 705
Annet	3 365	314
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	143 863	143 587
PERIODENS PENSJONSKOSTNAD		
Ytelserbasert pensjon opptjent i perioden	14 583	15 568
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	17 319	19 511
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-19 531	-19 812
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	12 371	15 267
Periodisert arbeidsgiveravgift	1 744	2 153
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	14 115	17 420
herav sikret pensjonskostnad inkl. AGA	7 330	14 057
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl. AGA	6 853	5 156
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	20 968	22 576
Sum pensjonskostnader inkl. avviklingsgevinst	20 968	22 576
Avviklingsgevinst som følge av opphør av gammel AFP inkl. AGA	-24 872	-
Avviklingsgevinst ved avslutning av pensjonsopptjening BP og EF	-20 477	-
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inkl. avviklingsgevinst	-24 381	22 576
Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd inkl. AGA:	20 272	17 957
Pensjonsgrunnlag	112 655	112 546
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	6,5 %	12,5 %
AKTUARIELLE GEVINSTER OG TAP (ESTIMATENDRINGER)		
Periodens aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital etter skatt	-44 280	9 073
Kumulative aktuarielle gevinster og tap innregnet i egenkapital etter skatt	-170 324	-126 044
SAMMENSETNING AV PENSJONSMIDLER		
Bygninger og fast eiendom	20,40 %	21,20 %
Investeringer som holdes til forfall	18,40 %	27,10 %
Aksjer og andeler	15,70 %	13,80 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	43,20 %	36,20 %
Andre eiendeler	2,30 %	1,70 %
Sum pensjonsmidler	100,00 %	100,00 %
Faktisk avkastning på pensjonsmidler	19 531	19 812

Forutsetninger	2010	2009
Diskonteringsrente	3,50 %	4,40 %
Forventet avkastning	4,60 %	5,80 %
Fremtidig lønnsutvikling	4,00 %	4,50 %
G-regulering	3,75 %	4,25 %
Pensjonsregulering	1,30 %	2,50 %
Arbeidsgiveravgift (AGA)	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%
Frivillig avgang Unison	8%-0%	
Forventet AFP-uttak fra 62 år	40,00 %	40,00 %
DEMOGRAFISKE FORUTSETNINGER		
Dødelighet	K2005	K2005
Uførhet	IR2003	IR2003

UTVIKLINGEN DE SISTE FEM ÅR I DEN YTelsesBASERTE PENSJONSORDNINGEN

	2010	2009	2008	2007	2006
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	463 067	475 943	492 125	441 679	438 897
Pensjonsmidler 31.12	339 031	350 375	346 092	347 638	320 558
Underskudd	123 136	125 568	146 033	94 041	118 339

Morselskapet har en kollektiv pensjonsordning for sine ansatte i SpareBank 1 Livsforsikring AS. Pensjonsordningen sikrer de fleste av de ansatte en pensjon på 70 % av sluttlønnen frem til 77 år med etterfølgende avtrossing. I tillegg er det etablert en ordning for kollektiv innskudd for nyansatte etter 01.01.2005. Fra samme tidspunkt ble den ytelsesbaserte ordningen lukket. I morselskapet er 234 yrkesaktive og 270 pensjonister omfattet av ordningen. I innskuddsordningen er 170 yrkesaktive omfattet av ordningen.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene, og ved måling av påløpte forpliktelser, benyttes estimerte verdier. Disse verdiene korrigeres hvert år i samsvar med oppgaver over pensjonsmidlenes flytteverdi fra livselskapet og aktuariemessig beregning av forpliktelsene. Kostnadene er beregnet på forutsetningene for inngående balanse 01.01. og det er beregnet en oppdatert netto pensjonsforpliktelse ut fra forutsetningene 31.12. Aktuarielle gevinster og tap føres på «andre resultatkomponenter». Periodens pensjonskostnad består av periodens pensjonsopptjening og rentekostnad, påløpt pensjonsforpliktelse fratrukket forventet avkastning, samt periodisert arbeidsgiveravgift. Innbetalt innskuddspensjon kostnadsføres i betalingsåret. Hvis man hadde benyttet samme forutsetninger som regnskapsstiftelsen 31.12.2010 ville forpliktelsen blitt redusert med om lag 32 millioner kroner, og egenkapitalen ville økt tilsvarende.

NOTE 17 – SKATT

NOK 1 000	2010	2009
SAMMENHENG MELLOM RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD OG SKATTEGRUNNLAG		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	524 193	614 160
Permanente forskjeller	-143 599	-95 134
Endring i midlertidige forskjeller	26 704	-131 713
- hvorav andre resultatkomponenter	-61 501	13 274
Andre forsikringstekniske avsetninger	-118 229	-97 097
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	227 569	303 490
Avgitt konsernbidrag	-227 569	-303 490
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	-	-
Skattekostnad på avgitt konsernbidrag	63 719	84 977
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-7 477	36 880
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	56 242	121 857
- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	17 220	-3 717
Sum skattekostnad	73 462	118 140
Andre resultatkomponenter	61 501	-13 274
Skatt på andre resultatkomponenter	17 220	-3 717
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER PR. 31.12.		
Driftsmidler	50 383	59 050
Pensjonsforpliktelser	-143 863	-143 587
Aksjer og verdipapirer	28 259	28 193
Fordringer	-19 825	-
Andeler i deltakerlignede selskaper	-	37
Andre forskjeller	2 035	-
Forsikringstekniske avsetninger	1 546 321	1 428 092
Forsikringstekniske avsetninger som ikke inngår i utsatt skatt beregning	-1 546 321	-1 428 092
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	-83 010	-56 306
Netto utsatt skatt	-23 243	-15 766
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD		
28 % av resultat før skatt	146 774	171 965
Permanente forskjeller (28 %)	-40 208	-26 638
Beregnet skattekostnad	106 566	145 327
Endring forsikringstekniske avsetninger som ikke inngår i utsatt skatt beregning	-33 104	-27 187
Sum skattekostnad	73 462	118 140

NOTE 18 – ANDRE FORPLIKTELSER

NOK 1 000	2010	2009
RTV avgift	56 796	56 264
AGA, feriepenger, forskuddstrekk	42 785	38 766
Eiendommer	10 614	1 393
Forvaltningshonorar	5 081	2 224
Øvrige	2 014	848
Sum andre forpliktelser	117 290	99 495

NOTE 19 – ANDRE FORDRINGER

NOK 1 000	2010	2009
SOS, reiseoppgjør	17 035	24 373
Skandia likvider	26 672	-
Overførte inntekter/utlegg	2 633	1 225
Regresser ikke innbetalt	2 235	3 396
Pooler	11 118	12 678
Fordring eiendommer	10 200	6 284
Sum andre fordringer	69 893	47 956

Klassifiseringsendring i 2009 av pooler (12.678 er endret fra fordringer gjenforsikring til andre fordringer)

NOTE 20 – PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER

NOK 1 000	2010	2009
Forskuddsbetalte premier	35 809	46 672
Avsatte kostnader til effektivisering	14 579	25 886
Avsatte kostnader til bonus	25 047	24 018
Fremtidens arbeidsplass	3 657	-
Avsatt sent ankomne fakturaer	7 771	4 194
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	86 864	100 770

NOTE 21 – SALGSKOSTNADER

Salgskostnader er i forskrift definert som direkte og indirekte kostnader som følger av salgsaktivitet ved inngåelse og fornyelse av forsikringsavtaler.

NOK 1 000	2010	2009
Provisjoner eierbanker	387 461	393 882
Provisjoner øvrige	6 359	4 463
Andre salgskostnader	16 280	13 253
Sum salgskostnader	410 100	411 598

NOTE 22 – LØNNSKOSTNADER, ANTALL ÅRSVERK, GODTGJØRELSE M.M.**LØNNSKOSTNADER**

NOK 1 000	2010	2009
Lønninger	192 294	196 743
Avsatt til bonus og til effektivisering (inkl. AGA)	27 529	49 103
Pensjonskostnader inkl. avtalefestet pensjonskostnader	20 555	24 295
Pensjonskostnader effect curtailment/settlement	-45 349	-
Arbeidsgiveravgift	40 102	35 764
Andre ytelser	31 175	29 639
Sum lønnskostnader	266 306	335 544

ANTALL ÅRSVERK

Antall ansatte pr. 31.12.	363	386
Antall årsverk pr. 31.12.	353	378
Gjennomsnittlig antall ansatte	375	388
Gjennomsnittlig antall årsverk	366	383

HONORAR TIL REVISOR

Honorar til ekstern revisor for lovpålagt revisjon	359	516
Honorar til ekstern revisor for annen bistand, regnskapsforskriften med mer	9	166
Honorar til ekstern revisor skatterådgivning	16	-
Honorar til ekstern revisor andre tjenester utenfor revisjonen	16	-

YTELSER OG LÅN TIL LEDENDE ANSATTE MV.

Lønn til administrerende direktør	2 361	2 065
Annen godtgjørelse til administrerende direktør	219	203
Lån til administrerende direktør	2 648	2 934
Pensjonskostnad for administrerende direktør	1 479	312
Honorar styret	795	552
Honorar kontroll komiteen og representantskap	278	135

Selskapet har ikke opsjonsprogram. Styrets leder er Kirsten Idebøen. Det utbetales ikke honorar eller annen godtgjørelse til styrets leder. Ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder, har administrerende direktør rett til etterlønn for 12 måneder ved oppsigelse fra selskapets side. Administrerende direktør inngår i en ytelsesbasert pensjonsordning, med mulighet for fratredelse ved 62 år og med årlig ytelse på 70% av lønnen. Det er avsatt 7,4 millioner kroner i tilknytning til dette. Administrerende direktør har per i dag en bonusordning, begrenset til 3 måneders lønn. Styret vurderer årlig lønn og eventuell bonus til administrerende direktør. Honorar til ekstern revisor er oppgitt inkl mva.

NOTE 23 – EIERSTRUKTUR

SpareBank 1 Skadeforsikring AS er eid med 100 % av SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Gruppen AS eies av Sparebank 1 Nord-Norge, Sparebank 1 Midt-Norge, SpareBank 1 SR-Bank og Samarbeidende Sparebanker AS med 19,50 % hver, Sparebanken Hedmark med 12,00 % og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilknyttet LO med 10,00 %.

SpareBank 1 Skadeforsikring AS eier 100 % av Unison.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 % av aksjene i SpareBank 1 Livsforsikring AS, SpareBank 1 Gruppen Finans AS, ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Medlemskort AS og 75 % av Argo Securities AS.

SpareBank 1 Gruppen Finans eier 100 % av Conecto og Actor Fordringsforvaltning.

Bankeid virksomhet: SpareBank 1 Boligkreditt AS, Eiendomsmegler 1, BNbank ASA, SpareBank 1 Oslo og Akershus (Var eid av SpareBank 1 Gruppen AS 31.12.2009, men solgt i januar 2010 til eierne av SpareBank 1 Gruppen AS)

Konsernregnskapet kan utleveres ved henvendelse til Informasjonsavdelingen i Hammersborggata 2, Oslo.

NOTE 24 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Alle transaksjoner med nærstående parter er inngått på forretningsmessige vilkår. SpareBank 1 Skadeforsikring AS er en del av et finanskonsern, hvor konsernspiss SpareBank 1 Gruppen AS har overtatt enkelte administrative funksjoner. Alle konserninterne godetgjørelser som ikke er relatert til salg og porteføljerrådgivning, er basert på selvkostprinsippet.

NOK 1 000	2010	2009
Driftskontoer i SB1 NN	131 426	73 200
Driftskontoer i Bank 1 Oslo AS	88 791	98 442
Driftskontoer i Bank 1 Oslo AS (Eiendom)	17 176	44 342
Renteinntekter Bank 1 Oslo AS	764	649
Renteinntekter SB1 NN	1 899	1 180
Konserninterne inntekter øvrige datterselskaper i konsernet	-	488
Konserninterne kostnader fra SpareBank 1 Utvikling DA	4 867	5 507
Konserninterne kostnader innkreving Actor Fordringsforvaltning	-	5
Konserninterne kostnader leie anleggsmidler SpareBank 1 Gruppen AS	3 148	3 970
Konserninterne kostnader renter ansvarlig lån til SpareBank 1 Gruppen AS	2 678	5 834
Konserninterne kostnader Bank 1 Oslo AS	2 600	3 377
Konserninterne kostnader fra SpareBank 1 Livsforsikring AS	2 723	2 441
Konserninterne kostnader SpareBank 1 Medlemskort AS	12 035	11 030
Provisjoner for forsikringssalg avgitt til eierbanker	352 232	351 590
Provisjoner for forsikringssalg avgitt til Bank 1 Oslo AS	35 229	42 292

NOTE 25 – KONSERNMELLOMVÆRENDE

NOK 1 000	Fordringer		Renter	
	2010	2009	2010	2009
SpareBank 1 Livsforsikrings AS	-	77	-	-
Tårnhuset AS (Datter til skade)	14 204	14 918	-	-
Kongevn. 49 AS (Datter til skade)	10 240	7 324	-	-
Herkules Tomt AS (Datter til skade)	1 262	1 227	-	-
Teglverkstomta AS (Datter til skade)	1 191	1 177	-	-
Bøler Senter Næring AS (Datter til skade)	8 961	9 165	-	-
Falck Ytters Plass AS (Datter til skade)	7 393	6 815	-	-
Sum konserninterne fordringer	43 250	40 702	-	-
NOK 1 000	Gjeld		Rentekostnad	
	2010	2009	2010	2009
SpareBank 1 Gruppen AS	25 869	24 658	-	-
SpareBank 1 Gruppen AS konsernbidrag	63 719	188 300	-	-
SpareBank 1 Livsforsikring AS	493	-	-	-
Sum konsernintern gjeld	90 081	212 958	-	-

NOTE 26 – ANSVARLIG LÅN

NOK 1 000	Rente 1. halvår	Rente 2. halvår	Totalt
	2010	2010	
Betalte renter	2 025	653	2 678

Vilkår:

Långiver - SpareBank1 Gruppen AS

Lånebeløp - 75 millioner kroner

Lånet ble utbetalt 27.03.2002 og tilbakebetalt 25.08.2010.

Lånet var rentebærende fra utbetaling og frem til lånet ble innfridd.

Renten på lånet har i 2010 vært lik 6 måneders NIBOR pluss 300 punkter.

NOTE 27 – PLIKTIGE FONDSAVSETNINGER

AVSETNING TIL NATURSKADEFOND

NOK 1 000	2010	2009
AVSETNING TIL NATURSKADEFOND		
Opptjent naturskadepremie for egen regning	94 828	99 219
Inntrufne erstatninger for egen regning	-14 592	-28 780
Årets avsetning til naturskadefondet	80 236	70 439
Naturskadefondet 01.01	968 994	898 555
Naturskadefondet 31.12	1 049 231	968 994

AVSETNING TIL GARANTIFOND

Garantifond 01.01	178 963	172 143
Årets avsetning til Garantifond	9 602	6 820
Garantifond 31.12	188 565	178 963

AVSETNING TIL ADMINISTRASJONSAVSETNING

Administrasjonsavsetning 01.01	249 321	232 049
Årets avsetning til administrasjon	24 863	17 272
Administrasjonsavsetning 31.12	274 184	249 321

I henhold til ny regnskapsforskrift vises fondene brutto uten avsetning for utsatt skatt.

NOTE 28 – ANDRE TEKNISKE AVSETNINGER

NOK 1 000	2010	2009
Andre tekniske avsetninger pr 01.01	497 337	480 655
Årets tekniske avsetninger	-39 610	27 475
Direkte belastet	-5 196	-10 793
Andre tekniske avsetninger pr 31.12	452 531	497 337

SpareBank 1 Skadeforsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere.

De kollektive forsikringsavtalene omfatter kollektiv hjem og LOs fritidsforsikring.

Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kundekontakten ved øvrige spørsmål.

Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging.

Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Andre tekniske avsetninger.

Forsikringselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet.

Det har i 2010 vært underskudd på ordningen som har blitt fratrukket fondet. (Overskudd i 2009).

Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

NOTE 29 – POOLER

NOK 1 000	2010 Premie- avsetninger brutto og f.e.r.	2010 Erstatnings- avsetninger brutto	2010 Erstatnings- avsetninger f.e.r.
Naturskadepoolen	39 293	24 761	24 761
Flypoolen	-	75	75
Atompoolen	-	-	-
Legemiddelpoolen	-	1 546	1 546
Trafikkforsikringsforeningen	-	10 842	10 031
Yrskeskadeforeningen	-	9 371	9 371
Ulykke Oslo kommune	-	-	-
Katastrofepoolen Auto	-	-	-
Sum pooler m.m.	39 293	46 595	45 784

NOTE 30 – KAPITALDEKNING

Skadeforsikringselskapene har de samme kapitaldekningsregler som livsforsikringselskaper, banker og andre finansinstitusjoner. Kravet er 8 % ansvarlig kapital i forhold til en risikovektet balanse.

SPESIFIKASJON AV KAPITALDEKNINGEN:

NOK 1 000	Vekt	2010	2010	2009	2009
Risikovektede eiendeler					
Staten, sentralbanker, etc	0 %	2 310 979	-	2 477 116	-
Verdipapirer	10 %	-	-	-	-
Finansinstitusjoner	20 %	5 190 626	1 038 125	4 745 938	949 188
Sikrede lån, etc	50 %	2 520	1 260	52	26
Industri	100 %	3 556 518	3 556 518	3 157 579	3 157 579
Eiendeler ved skatt	100 %	-	23 243	15 766	15 766
Netto pensjonsmidler			-	-	-
- Fradrag			-23 243	-	-15 766
- urealisert gevinst på aksjer, sertifikater og obligasjoner			-80 082	-	-24 962
Balanseførte eiendeler		11 060 643	4 515 821	10 396 451	4 081 831
Sum risikovektede eiendeler		-	-	-	4 081 831
Poster utenom balansen		33 929	6 786	-	515
Sum balanseførte eiendeler og poster utenom balansen		11 094 573	4 522 607	10 396 451	4 082 346
Egenkapital (fratrukket dedikerte fond)		-	1 699 458	-	1 407 710
+ Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik		-	-	-	-
- Fradrag for immaterielle eiendeler		-	-	-	-
- 50% fradrag for ansv. Kap i andre finansinst.		-	-	-	-
- Minstekrav reassuransedekning		-	-34 341	-	-30 814
- Fradrag netto urealisert gevinster på aksjer, sertifikater og obligasjoner		-	-80 082	-	-24 962
- Fradrag urealiserte gevinster investeringseiendommer/ varige driftsmidler		-	-67 157	-	-67 157
- Fradrag utsatt skattefordel		-	-23 243	-	-15 766
- Fradrag for pensjoner ført rett i balansen		-	-	-	-
Kjernekapital		-	1 494 635	-	1 269 011
Tilleggskapital		-	-	-	75 000
45% av ureal. Verdi eiendommer		-	30 221	-	30 221
45% av ureal. gevinst aksjer		-	30 169	-	-
50% fradrag for ansv. Kap i andre finansinst.		-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital		-	1 555 025	-	1 374 232
Kapitaldekning i %		-	34,38 %	-	33,66 %
Overskudd av ansvarlig kapital		-	1 193 216	-	1 047 644

NOTE 31 – SOLVENSMARGIN

NOK 1 000	2010	2009
Ansvarlig kapital	1 555 025	1 374 232
Fradrag	-87 741	-79 979
Avsetning utover 55 % av minstekrav til sikkerhetsavsetning	342 988	320 139
Avsetning utover minstekrav til reassurans- og administrasjonsavsetning	-	-
Naturskadefond (25 % av brutto)	262 308	242 249
Solvensmarginkapital	2 072 580	1 856 641
Minstekrav til solvensmargin	698 266	649 077
Overdekning	1 374 314	1 207 564
Samlet solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkravet	296,8 %	286,0 %



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller begrenset revisjon av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokførings praksis i Norge.

Oslo, 22. mars 2011
PricewaterhouseCoopers AS

Magné Sem
Statsautorisert revisor

Kontrollkomitéens uttalelse om årsregnskapet 2010

Kontrollkomitéen har utført det verv som pålegges den etter lov, forskrift og instruks fastsatt av representantskapet. Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets forslag til årsregnskap for 2010 og revisors beretning. Med henvisning til revisors beretning anbefaler kontrollkomitéen at det fremlagte årsregnskapet for SpareBank 1 Skadeforsikring AS fastsettes som årsregnskap for 2010.

Oslo 01. april 2011

Dag Nafstad
KONTROLLKOMITÉENS LEDER

Knut Ro
NESTLEDER

Ivar Listerud

Rolf Røkke

Odd Broshaug

Unison Forsikring representerer et nytt og rettferdig forsikringsalternativ for grupper og organisasjoner. Gjennom å skreddersy forsikringsprodukter og priser disse slik at de er optimalt tilpasset gruppenes risikoprofil, har selskapet en ambisjon om å bli en foretrukket leverandør av «medlemsforsikringer».



Kåre Ulvin, administrerende direktør.

Et rettferdig forsikringsalternativ for utvalgte grupper og organisasjoner

I følge Norsk Finansbarometer ble totalmarkedet for skadeforsikring i Norge doblet fra 1998-2009. Samtidig oppgir mer enn halvparten av de private skadeforsikringskundene at de kjøper sine forsikringer gjennom en forening, forbund eller organisasjon. I tillegg er en betydelig del av næringsforsikringer i småbedriftsmarkedet kanalisert gjennom medlemsorganisasjoner og innkjøpsfelleskap. Det er også en klar trend at forbund, foreninger og innkjøpsfelleskap i økende grad ønsker å utnytte den kommersielle og strategiske

verdien deres medlems- og kundemasse representerer til fordel for sine medlemmer eller kunder.

Markedet for medlemsforsikringer domineres i stor grad av de store etablerte forsikringsselskapene. Ingen grupper er like, og så lenge de store selskapene i liten grad tilbyr tilpassede løsninger for de enkelte organisasjonene, vurderes markedsmulighetene for Unison som en spesialistleverandør av «medlemsforsikringer» som gode.

Unisons forretningsidé er å tilby tilpassede forsikringsløsninger til definerte grupper av sluttbrukere, via organisasjoner eller relevante mellomledd som agenter og meglere. Selskapet skal være en aktiv støttespiller og samarbeidspartner for ulike organisasjoner i deres arbeid med å utvikle gode forsikringsløsninger for medlemmene. Gjennom å respektere hvem som eier medlemsmassen, nedtone fokus på egen merkevare, invitere til arbeidsdeling i verdikjeden og tilby skreddersydde forsikringsløsninger, vil Unison bidra til å styrke lojaliteten mellom organisasjonene og deres medlemmer.

Forsikring er i prinsippet et spleiselag, men i motsetning til andre forsikringselskap har vi valgt ikke å la alle være i samme spleiselag. Vi tilbyr forsikringsløsninger til definerte kundegrupper og risikovurderer disse individuelt. Det er rimelig at kunder skal ha fordeler dersom de representerer en risiko som er bedre enn markedet for øvrig. Vi «slår en ring» rundt våre kundegrupper, og dersom utviklingen i skadepåslaget for gruppen er positiv så deler vi på gevinsten.

Mange organisasjoner ønsker å kunne profilere forsikringsordningen under egen merkevare. Unison ser det som naturlig at det er organisasjonen, gjerne etter å ha fått tilpasset forsikringene til medlemmenes behov, som skal trone overfor medlemmene. Vi mener derfor det er viktig å tone ned fokuset på egen merkevare.

Unison tilbyr et bredt spekter av forsikringsprodukter både mot privatmarkedet og næringsmarkedet. Vi tilbyr alle tradisjonelle forsikringsprodukter som bil, båt, bolig, fritidsbolig, ulykke osv.



– I tillegg utvikler vi spesialprodukter for å tilpasse oss enda bedre de ulike organisasjonene eller foreningenes ønsker og behov.

Unison Forsikring er organisert som et heleiet datterselskap av SpareBank 1 Skadeforsikring og skal være SpareBank 1s tredje ben i markedet i tillegg til bankkanalen og LO. Den videre utviklingen at selskapet vil gjøres i samarbeid med Sparabank 1 Skadeforsikring, men Unison skal likevel operere med egen konsesjon som en selvstendig enhet i markedet.

Markedet tilbyr gode muligheter for vekst, og med SpareBank 1 Skadeforsikring som eier er Unison godt posisjonert til å utnytte denne muligheten i årene som kommer. Les mer om Unison på www.unisonforsikring.no.

Kåre Ulvin
administrerende direktør

In English



SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING GROUP – INCOME STATEMENT

NOK 1 000	Note	Group	
		2010	2009
PREMIUMS			
Gross premiums written	5,6	4 731 813	4 271 246
- Reinsurance premiums ceded	6	-409 942	-343 917
Change in gross provision for unearned premiums	6	-164 205	-126 405
- Reinsurers share	6	26 763	13 401
Total earned premiums, net of reinsurance		4 184 428	3 814 326
Allocated return on investments transferred from non-technical accounts		159 973	159 613
Other insurance related income	4	137 580	4 350
CLAIMS			
PAID CLAIMS			
Gross paid claims	5,6	-3 228 836	-2 967 215
- Reinsurance claim recoveries	6	412 022	259 038
CHANGE IN PROVISION FOR CLAIMS			
Gross claims	6	-301 620	-138 602
- Reinsurers share	6	-90 069	33 643
Total incurred claims, net of reinsurance		-3 208 503	-2 813 136
INSURANCE OPERATING EXPENSES			
Sales expenses	5,21	-465 681	-411 598
Administrative expenses (incl commissions for received reinsurance)	5	-484 300	-504 903
- Reinsurance commission for ceded reinsurance	6	69 344	58 520
Net operating expenses		-880 637	-857 981
Other insurance related expenses		-5 602	-3 521
Profit of technical account before security provisions		387 240	303 650
CHANGE IN SECURITY PROVISIONS ETC.			
Change in provision for security provisions	5,7	-55 776	-22 209
Change in provision for other technical provisions	5,28	39 610	-27 475
Total change in security provision etc.		-16 166	-49 684
Technical profit		371 074	253 967
NET INCOME FROM INVESTMENTS			
Income from investments in subsidiaries and associates			
Interest income and dividend etc from financial assets		171 374	246 089
Net income from properties	13	66 960	69 230
Changes in fair value on investments	11,13	102 606	176 304
Realised gain and loss on investments	11	101 833	45 673
Administrative expenses related to investments (incl. interest expenses)		-10 053	-4 719
Net income from investments		432 721	532 577
Allocated return on investments transferred to technical account		-159 973	-159 613
Other expenses	26	-2 678	-5 834
Profit/loss of non-technical account		270 070	367 130
Profit/loss before tax expense		641 144	621 096
Tax expense	17	-60 090	-118 140
Profit/loss before other comprehensive income		581 054	502 956
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Change in fair value of owner-occupied properties		-	672
Actuarial gains/losses on defined benefit plans	16	-61 501	12 602
Tax on other comprehensive income	17	17 220	-3 529
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME		536 773	512 702

SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING GROUP – BALANCE SHEET 2010

NOK 1 000	Note	Group	
		2010	2009
ASSETS			
IMMATERIAL ASSETS			
BUILDINGS AND OTHER REAL ESTATE			
Intangible assets	15	19 853	-
Total intangible assets		19 853	-
INVESTMENTS			
BUILDINGS AND OTHER REAL ESTATE			
Investments properties	13	1 196 438	1 184 122
Owner-occupied property	25	-	77
FINANCIAL ASSETS MEASURED AT AMORTISED COST			
Financial assets held to maturity	11	862 624	891 771
Loans and receivables	11	121 804	252 514
FINANCIAL ASSETS MEASURED AT FAIR VALUE			
Shares and similar interests	11	841 398	605 200
Bonds and other fixed-income securities	11	5 850 559	5 276 161
Financial derivatives	11	33 929	2 576
Other financial assets	11	28 598	
Reinsurance deposits		562	480
Total investments		8 935 913	8 212 902
REINSURERS SHARE OF GROSS INSURANCE LIABILITIES			
Reinsurers share of gross unearned premium	8	179 531	119 728
Reinsurers share of gross claims	8	1 034 542	777 552
Total reinsurers share of gross insurance liabilities		1 214 073	897 280
RECEIVABLES			
Policy holders	10	1 272 812	1 030 402
Reinsurance receivables	9	59 465	32 357
Other receivables	19	91 524	43 669
Total receivables		1 423 801	1 106 428
OTHER ASSETS			
Fixed assets	15	2 693	
Cash and cash equivalents		337 447	238 894
Deferred tax assets	18	170 718	15 766
Total other assets		510 858	254 660
Prepaid expenses and accrued income		9 750	52
TOTAL ASSETS		12 114 248	10 471 321

SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING GROUP – BALANCE SHEET 2010

NOK 1 000	Note	Group	
		2010	2009
EQUITY AND LIABILITIES			
SHAREHOLDERS EQUITY			
Share capital		132 000	132 000
Share premium account		367 458	367 458
Total shareholders equity		499 459	499 458
RETAINED EQUITY			
Fund for unrealised gains		125 168	125 168
Administration provision	27	285 926	249 321
Provision for natural perils fund	27	1 054 772	968 994
Provision for guarantee scheme	27	197 865	178 963
Other retained earnings		1241682	846 346
Total retained equity		2 905 413	2 368 792
Total equity		3 404 871	2 868 250
Subordinated loan capital	26	-	75 000
GROSS INSURANCE PROVISIONS			
Provisions for unearned premium, gross	5,7,8	1 961 822	1 674 906
Claims provision, gross	5,7,8	4 885 752	3 938 296
Security provision	7	767 197	711 421
Provision for other technical provision	7,28	452 531	497 337
Total insurance provisions		8 067 303	6 821 960
PROVISIONS FOR LIABILITIES			
Pension liabilities	16	162 321	143 587
Current tax		26 930	230
Total provision for liabilities		189 251	143 817
LIABILITIES			
Liabilities to group companies	25	90 081	212 958
Liabilities related to direct insurance		45 906	75 921
Liabilities related to reinsurance		44 405	59 044
Financial derivatives		-	5 305
Other liabilities	18	172 648	108 296
Total liabilities		353 040	461 524
Accrued expenses and deferred income	20	99 784	100 770
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		12 114 248	10 471 321

NOTE 6 – UNDERWRITING PROFIT/LOSS AND INSURANCE FUNDS PER LINE OF BUSINESS

	1 PERSONAL LINES										2 COMMERCIAL LINES										TOTAL			
	Onshore property	Motor liability party	of which 3rd party	Yacht	Accident insurance	Travel insurance	Others	TOTAL PERSONAL LINES	Onshore Property	Onshore Property	Onshore Property	Onshore Commercial	Motor party liability	of which 3rd party	Liability Workmans Compensation	Accident	Others	TOTAL COMMERCIAL LINES	Total Marine	Oil & Energy		Inward Reinsurance	Natural Perils Pool	
WRITTEN PREMIUM																								
Gross premiums	1 628 536	1 562 159	658 788	68 897	155 019	303 396	23 324	3 741 331	11 152	352 660	243 362	72 608	24 854	126 226	68 683	35 242	862 179	908	2	52	127 341	4 731 813		
Reinsurance premiums ceded	-15 436	-14 739	-2 451	-365	-1 070	-817	-1 280	-33 707	-7 949	-248 592	-4 870	-267	-3 099	-70 141	-52	-6 819	-341 522	-282	-12	-	-34 419	-409 942		
Net premiums	1 613 100	1 547 420	656 337	68 532	153 949	302 579	22 044	3 707 624	3 203	104 068	238 492	72 341	21 755	56 085	68 631	28 423	520 657	626	-10	52	92 922	4 321 871		
GROSS BUSINESS																								
Earned premiums	1 579 951	1 500 805	627 641	66 572	155 053	294 957	21 610	3 618 948	11 180	329 163	227 627	68 679	24 969	126 620	68 054	30 650	818 263	1 068	-7	52	129 283	4 567 607		
Incurred claims	-1 386 363	-1 054 073	-407 810	-37 539	-127 229	-208 028	-17 721	-2 830 953	-14 032	-262 988	-194 525	-65 979	-20 976	-113 459	-51 227	-22 596	-679 803	6 057	2 917	36	-28 710	-3 530 456		
Operating expenses	-276 526	-344 290	-142 082	-14 636	-34 517	-72 787	-5 779	-748 535	-2 176	-68 765	-54 748	-14 950	-11 659	-33 791	-7 921	-11 129	-190 189	-4 102	-1 876	-	-3 263	-947 965		
Underwriting profit/loss	-82 938	102 442	77 749	14 397	-6 693	14 142	-1 890	39 460	-5 028	-2 590	-21 646	-12 249	-7 666	-20 630	8 906	-3 075	-51 729	3 023	1 084	88	97 310	89 186		
REINSURANCE																								
Earned premiums	-13 931	-11 105	-2 451	-365	-810	-817	-764	-27 792	-7 969	-231 203	-3 252	-267	-1 864	-71 764	-52	-4 677	-320 781	-168	-19	-	-34 419	-383 179		
Incurred claims	64 549	1 883	5 370	-	76	-	97	66 605	9 568	185 430	2 654	1 803	375	54 646	-	3 101	255 774	-217	-55	-	-154	321 953		
Operating expenses	-237	-20	-	-1	-1	-3	0	-262	-55	-1 293	-10	-	-	-380	-	-15	-1 753	-	-	-	-	-2 015		
Reinsurance commission for ceded reinsurance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Underwriting profit/loss - reinsurance	50 381	-9 242	2 919	-366	-735	-820	-667	-38 551	1 544	5 772	-608	1 536	-1 469	-1 432	-52	-1 170	2 565	-385	-55	-	-34 573	6 103		
Profit/loss of technical account	-32 557	93 200	80 668	14 031	-7 428	13 322	-2 557	78 011	-3 484	3 182	-22 254	-10 714	-9 155	-22 062	8 854	-4 245	-49 164	2 638	979	88	62 737	95 289		
Incurred this year (gross)	1 381 988	1 050 046	-407 643	37 608	109 291	208 309	16 941	2 804 193	13 897	269 560	180 338	-65 958	13 887	97 419	50 008	21 314	646 423	2 019	939	-	34 284	3 487 658		
Incurred previous years (gross)	4 364	4 027	-167	-69	17 938	-282	760	-26 758	135	-6 572	14 186	-21	7 090	16 040	1 219	1 282	33 380	-8 076	-9 856	-35	-5 573	42 598		
Total (gross)	1 386 362	1 054 073	-407 810	37 539	127 229	208 027	17 721	2 830 951	14 032	262 988	194 524	-65 979	20 977	113 459	51 227	22 596	679 803	-6 057	-2 917	-35	28 711	3 530 456		

SpareBank 1 Forsikring har høye ambisjoner om fortsatt sterk vekst i bedriftsmarkedet. For å lykkes ytterligere var det naturlig å utvide horisonten, og i september 2009 besluttet styret at selskapet skulle gå inn i markedet for meglet forsikring.

Nye jaktmarker

– Bedrifter som benytter seg av meglere, er kunder vi ellers ikke har tilgang til. Forsikringsmeglerne representerer kunden og skal ivareta dens interesser på forsikringsområdet. Som en av de fire store forsikringsselskapene, ønsker vi nå å ta vår del av dette markedet, sier leder av megleravdelingen Neil Myers.

SpareBank 1 Forsikring har i de siste årene opplevd en betydelig vekst i bedriftsmarkedet, takket være et nært og godt samarbeid med bankene. Nå var tiden inne for å benytte enda en kanal. Målet var at skadeselskapet blir en fullverdig aktør innen meglet distribusjon i løpet av andre kvartal 2010.

Og hittil lover det bra: – Vi har både kompetansen, produktene og fleksibiliteten som trengs for å lykkes. Kjennetegnet vårt skal være at vi er løsningsorienterte, og at både bedriftene og meglerne kan stole på at vi leverer det vi lover, sier han.

Meglerforretningen har så langt bidratt til en vesentlig del av veksten i bedriftsmarkedet.

– Riktignok fikk vi god drahjelp da selskapet overtok Skandia Lifeline. Dette er en av de ledende aktørene i Norge innen salg av behandlingsforsikringer til bedriftskunder. Her var mesteparten av forretningen meglet, noe som ga oss volum og en enda sterkere inngang i meglermarkedet, smiler Myers.

Selskapets inntreden har også blitt godt mottatt hos meglerne, og Myers er fornøyd med interessen vi har blitt vist.



LØSNINGSORIENTERTE: Både administrerende direktør Jan Kristian Løbersli i Pareto Forsikringsmegling og Neil Myers i SpareBank 1 Forsikring er opptatt av gode løsninger for kundene.

«Som forsikringsmegler/rådgiver er vi opptatt av å tilby riktige og behovsrettede forsikringsløsninger. Derfor ønsker vi selvsagt en så sterk aktør som SpareBank 1 Forsikring velkommen. Det gir oss nye og flere muligheter til å finne optimale løsninger for kundene våre.

Innen pensjonsforsikring har vi allerede flere etablerte kundeforhold hvor leveransen fra selskapet har vært meget bra.»

*Jan Kristian Løbersli
Adm. Direktør Pareto Forsikringsmegling AS*



