

## RAPPORT ETTER ANDRE KVARTAL 2014

### Resultater og drift

Oslo Pensjonsforsikring AS (OPF) overtok fra primo januar eierskapet til aksjene i Oslo Forsikring AS (OF) fra Oslo kommune. Yrkesskade-, gruppelivs- og ulykkesforsikring er fra og med 2014 tegnet i OPF. Yrkesskadeårgangene før 2014 ble overført til OPF i mars. OFs gjenværende virksomhet er knyttet til tingskade-, motorvogn- og ansvarsforsikringer. OFs premievolum i 2014 er således betydelig redusert i forhold til 2013.

Selskapets resultat før skatt var 1 millioner kroner i andre kvartal 2014, mot minus 4 millioner i samme kvartal i fjor (proforma uten personskadebransjene).

Første halvår viser et resultat på 20 millioner mot 1 million pr. 30. juni 2013. Antall skader og erstatninger / avsetninger på kjente skader, har så langt i år bekreftet de siste årenes positive skadeutvikling. Endring i sikkerhetsavsetning utgjør 14 millioner kroner av forbedringen fra 1. halvår 2013.

Med bakgrunn i endring i eierstruktur og forsikringsportefølje som nevnt over, er det grunn til å forvente noe lavere driftskostnader i andre halvår.

Resultat før skatt. Millioner kroner. Proforma i 2013.									
	2. kv 2014	1. kv 2014	4. kv 2013	3. kv 2013	2. kv 2013	1. halvår 2014	1. halvår 2013	Året 2013	
Premieinntekter	6	6	6	5	5	12	11	22	
Erstatningskostnader	-3	-1	-12	-3	-7	-4	-11	-26	
Forsikringsrelaterte kostnader	-3	-4	-3	-1	-1	-7	-3	-7	
<b>Forsikringsresultat for egen regning</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-9</b>	<b>1</b>	<b>-3</b>	<b>1</b>	<b>-4</b>	<b>-12</b>	
Andre forsikrings relaterte inntekter	0	2	2	0	0	2	0	2	
Endring sikkerhetsavsetning m.v.	1	7	-18	24	-5	8	-6	0	
Netto inntekter fra investeringer	2	10	10	7	4	13	12	29	
Andre inntekter og kostnader	-1	-2	0	0	-1	-3	-1	-2	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>-16</b>	<b>32</b>	<b>-4</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>17</b>	
<i>Nøkkeltall (for egen regning)</i>									
Skadeprosent	50 %	12 %	122 %	90 %	104 %	31 %	104 %	122 %	
Kostnadprosent	55 %	73 %	33 %	28 %	30 %	64 %	29 %	33 %	
Combined Ratio	105 %	84 %	155 %	118 %	134 %	95 %	133 %	155 %	

### Soliditet og kapitalforhold

I juni ble det utbetalt et tilleggsutbytte på 200 millioner. Egenkapitalen etter dette var 138 millioner kroner per 30. juni 2014. Kapitaldekningen var 30,2 prosent. Lovens minimumskrav er 8 prosent. Stresstest I, som skal reflektere kapitalkravregelverket som trer i kraft 1. januar 2016, viste tilgjengelig bufferkapital på 207 millioner av beregnet risiko på 53 millioner kroner.

Oslo, 20. august 2014  
Styret i Oslo Forsikring AS



## Regnskap pr. 30. juni 2014

- ▶ Resultatregnskap
- ▶ Balanse
- ▶ Kontantstrømoppstilling
- ▶ Noter til regnskapet
- ▶ Solvensmargin og kapitaldekning

## Oslo Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP 01.01 - 30.06.14		Note	30.06.2014	30.06.2013	2013
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>					
1.	<b>Premieinntekter</b>				
1.1	Forfalt bruttopremie		36 546 655	142 982 181	143 241 212
1.2	- Avgitte gjenforsikringspremier		-13 248 800	-15 593 984	-15 448 208
1.3	Endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie		-18 427 799	-72 078 689	-145 776
1.4	- Gjenforsikringsandel		6 678 847	7 787 590	
	<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	2	<b>11 548 903</b>	<b>63 097 098</b>	<b>127 647 228</b>
2	<b>Allokert investeringsavkastning overført fra ikke-teknisk regnskap</b>	4	<b>3 440 307</b>	<b>6 486 606</b>	<b>14 417 386</b>
3	<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>		<b>2 273 921</b>		<b>1 738 096</b>
4.	<b>Erstatningskostnader</b>				
4.1	Betalte erstatninger				
4.1.1	Brutto		6 157 412	36 521 531	85 619 595
4.1.2	- Gjenforsikringsandel		-	-2 420 418	-3 276 399
4.2	Endring i erstatningsavsetning:				
4.2.1	Brutto		-2 600 135	15 363 175	40 540 587
4.2.2	- Gjenforsikringsandel		-11 040	3 862 650	1 272 780
	<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>		<b>3 546 237</b>	<b>53 326 938</b>	<b>124 156 563</b>
5.	<b>Premierabatter og andre gevinstavtaler</b>		<b>-</b>	<b>-3 089 270</b>	<b>20 644 039</b>
6.	<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>				
6.1	Salgskostnader		738 327	731 998	1 657 864
6.2	Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader				
6.3	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		6 644 945	6 587 980	14 920 773
6.4	- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstavtaler				
	<b>Sum forsikringsrelaterte kostnader for egen regning</b>	2&3	<b>7 383 273</b>	<b>7 319 978</b>	<b>16 578 637</b>
7.	<b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>12 572</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
8.	<b>Resultat av teknisk regnskap før sikkerhetsavsetninger</b>		<b>6 321 050</b>	<b>5 847 518</b>	<b>23 711 549</b>
9.	<b>Endring i andre tekniske og i sikkerhetsavsetning mv.</b>				
9.1	Endring i avsetning for ikke avløpt risiko		-1 213 013	-1 193 000	-
9.2	Endring i sikkerhetsavsetning		8 073 535	1 262 000	-18 426 839
9.3	Endring i andre tekniske avsetninger				
	<b>Sum endring i sikkerhetsavsetning mv.</b>		<b>6 860 522</b>	<b>69 000</b>	<b>-18 426 839</b>
10.	<b>Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>13 181 572</b>	<b>5 916 518</b>	<b>5 284 710</b>
<b>IKKE TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>					
11.	<b>Netto inntekter fra investeringer</b>				
11.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak				
11.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		8 486 071	17 590 016	34 939 850
11.3	Netto driftsinntekt fra eiendom				
11.4	Verdiendringer på investeringer	5	-13 371 617	2 556 458	32 955 240
11.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		17 756 411	12 825 721	8 747 634
11.6	Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		-352 187	-923 827	-1 702 551
	<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>12 518 678</b>	<b>32 048 368</b>	<b>74 940 172</b>
12.	<b>Allokert investeringsavkastning overført til teknisk regnskap</b>	4	<b>3 440 307</b>	<b>6 486 606</b>	<b>14 417 386</b>
13.	<b>Andre inntekter</b>		<b>194 290</b>	<b>1 116 831</b>	<b>1 287 149</b>
14.	<b>Andre kostnader</b>		<b>2 222 647</b>	<b>2 176 897</b>	<b>2 912 704</b>
15.	<b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>		<b>7 050 014</b>	<b>24 501 696</b>	<b>58 897 232</b>
16.	<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>20 231 585</b>	<b>30 418 214</b>	<b>64 181 941</b>
17.	<b>Skattekostnad</b>				<b>13 746 146</b>
18.	<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>		<b>20 231 585</b>	<b>30 418 214</b>	<b>50 435 795</b>
19.	<b>Andre resultatkomponenter</b>				
19.1	Endringer i verdireguleringsreserve - eiendom, anlegg og utstyr				
19.2	Endringer i verdireguleringsreserve - immaterielle eiendeler				
19.3	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte				
19.4	Valutakursdifferanser fra utenlandsk virksomhet				
19.5	Gevinster og tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
19.6	Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømmssikring				
19.7	Andel av andre resultatkomponenter ved anvendelse av egenkapitalmetoden				
19.8	Inntekter/ kostnader vedr. anleggsmidler/ avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg				
19.9	Skatt på andre resultatkomponenter				
20.	<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>20 231 585</b>	<b>30 418 214</b>	<b>50 435 795</b>

## Oslo Forsikring AS

BALANSE PR. 30.06.2014		Note	30.06.2014	30.06.2013	2013
<b>EIENDELER</b>					
1.	<b>Immaterielle eiendeler</b>				
1.2	Andre immaterielle eiendeler		5 586 712	7 023 232	6 304 972
	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>5 586 712</b>	<b>7 023 232</b>	<b>6 304 972</b>
2.	<b>Investeringer</b>				
2.3	<b>Finansieller eiendeler som måles til amortisert kost</b>				
2.3.1	Investeringer som holdes til forfall	5	3 500 000	311 150 434	306 061 789
2.3.2	Utlån og fordringer		50 545 832	112 374 123	119 307 978
2.4	<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>				
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	5	21 011 846	255 744 353	257 170 942
2.4.2	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	5	255 829 049	492 573 526	497 389 940
2.4.4	Finansielle derivater			0	1 226 514
	<b>Sum investeringer</b>		<b>330 886 727</b>	<b>1 171 842 436</b>	<b>1 181 157 163</b>
3.	<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse</b>				
3.1	Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		6 678 848	7 787 590	-
3.2	Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		13 126 238	19 703 599	22 293 469
	<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse</b>		<b>19 805 086</b>	<b>27 491 189</b>	<b>22 293 469</b>
4.	<b>Fordringer</b>				
4.1	Fordringer i forbindelse med direkte forsikring		2 563 648	95 476	748 514
4.3.2	Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		-	165 061	-
4.3.3	Andre fordringer		13 806 880	2 413 521	6 331 723
	<b>Sum fordringer</b>		<b>16 370 528</b>	<b>2 674 058</b>	<b>7 080 237</b>
5.	<b>Andre eiendeler</b>				
5.1	Anlegg og utstyr		116 137	352 840	229 882
5.2	Kasse, bank		19 019 352	41 811 592	20 058 280
5.3	Eiendeler ved skatt		15 667 000	29 413 146	15 667 000
	<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>34 802 489</b>	<b>71 577 578</b>	<b>35 955 162</b>
6.	<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>				
6.3	Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 289 685	383 362	30 256
	<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>1 289 685</b>	<b>383 362</b>	<b>30 256</b>
	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>408 741 226</b>	<b>1 280 991 855</b>	<b>1 252 821 259</b>

BALANSE PR. 30.06.2014		Note	30.06.2014	30.06.2013	2013
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>					
7	<b>Innskutt egenkapital</b>				
7.1	<b>Selskapskapital</b>				
7.1.1	Aksjekapital (70 000 aksjer a NOK 1.000)		70 000 000	70 000 000	70 000 000
7.2	Overkurs		-	140 000 000	140 000 000
	<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>70 000 000</b>	<b>210 000 000</b>	<b>210 000 000</b>
8	<b>Opptjent egenkapital</b>				
8.1.1	Avsetning til naturskadefond		42 684 025	42 776 811	40 303 670
8.1.2	Avsetning til garantiordningen		6 386 712	6 467 456	6 564 394
8.2	Annen egenkapital		19 256 293	38 833 596	61 227 381
	<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>68 327 030</b>	<b>88 077 863</b>	<b>108 095 445</b>
	<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>138 327 030</b>	<b>298 077 863</b>	<b>318 095 445</b>
10	<b>Forsikringsforpliktelse brutto</b>				
10.1	Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		18 427 799	72 078 689	
10.2	Brutto erstatningsavsetning		80 227 303	671 398 141	696 575 552
10.3	Avsetning til premierabatter og andre gevinstavtaler			23 733 309	-
10.4.1	Avsetning for ikke avløpt risiko	7	1 213 013	1 193 000	-
10.4.2	Sikkerhetsavsetning m.v.	7	91 012 511	188 695 000	208 383 839
	<b>Sum forsikringsforpliktelse brutto</b>		<b>190 880 626</b>	<b>957 098 139</b>	<b>904 959 391</b>
13	<b>Forpliktelse</b>				
13.1	Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring		1 122 714	565 555	1 198 298
13.2	Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring		8 153 364	10 259 647	373 378
13.4	Finansielle derivater			5 189 050	
	Gjeld til morselskapet		30 000 000	8 450 154	-
13.5	Andre forpliktelse		38 695 776		21 702 995
	<b>Sum forpliktelse</b>		<b>77 971 854</b>	<b>24 464 406</b>	<b>23 274 671</b>
14	<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>				
14.2	Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		1 561 716	1 351 447	6 491 752
	<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>1 561 716</b>	<b>1 351 447</b>	<b>6 491 752</b>
	<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>408 741 226</b>	<b>1 280 991 855</b>	<b>1 252 821 259</b>

## Oslo Forsikring AS

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Likviditet fra forsikringsdrift	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Innbetalte premier o.a. inntekter	34 731 521	142 982 181	143 241 212
Betalte reassuransепremier	-5 468 814	-8 910 900	-16 913 069
Betalte erstatninger	-22 559 438	-46 002 130	-75 998 362
Reassurandørenes andel erstatninger	-7 475 157	2 327 887	2 917 651
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2 273 921	-	1 738 096
Betalte salgskostnader	-738 327	-731 998	-1 657 864
Betalte administrasjonskostnader	-10 742 976	-6 047 052	-13 488 968
Investert i inventar / immaterielle eiendeler	-	-1 030 262	-1 030 262
Overtatt forsikringsmessig gjeld	-681 041 478	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra forsikringsdrift</b>	<b>-691 020 748</b>	<b>82 587 726</b>	<b>38 808 434</b>

  

Likviditet fra investeringer	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Utbetalt Utbytte	-200 000 000	0	0
Andre inntekter	194 290	1 116 831	1 287 149
Andre kostnader	-2 222 647	-2 176 897	-2 912 704
Innbetalt finans	20 238 601	30 415 741	33 521 551
Utbetalt finans	-1 477 489	-1 273 505	-1 699 123
Solgt obligasjoner	577 441 903	-525 767	16 555 149
Investert/solgt aksjer/aksjefond	227 045 016	-59 221 336	-49 457 798
<b>Netto kontantstrøm fra investeringer</b>	<b>621 219 674</b>	<b>-31 664 933</b>	<b>-2 705 776</b>

  

<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-69 801 074</b>	<b>50 922 793</b>	<b>36 102 658</b>
--------------------------------------	--------------------	-------------------	-------------------

  

<b>Bankbeholdning ved perioden begynnelse</b>	<b>139 366 258</b>	<b>103 262 922</b>	<b>103 262 922</b>
<b>Bankbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>69 565 184</b>	<b>154 185 715</b>	<b>139 366 258</b>

  

<b>Andre finansielle omløpsmidler</b>	<b>50 545 832</b>	<b>90 792 790</b>	<b>119 307 978</b>
<b>Kasse, bank</b>	<b>19 019 352</b>	<b>19 286 610</b>	<b>20 058 280</b>

**Note 2 - Spesifikasjoner av premier og erstatninger**

	Direkte forsikringer					Mottatt gjenforsikring	Totalt
	Bygningskade	Naturskade	Motorvogn	Ansvar	Kriminalitet Styreansvar		
<b>Premieinntekter</b>							
Forfalte bruttopremier	16 878 278	6 563 285	5 685 092	4 800 000	2 620 000	0	36 546 655
Premieavsetning 01.01	0	0	0	0	0	0	0
Premieavsetning 30.06.	-8 508 502	-3 308 615	-2 870 189	-2 419 726	-1 320 767	0	-18 427 799
<b>Opptjent premie</b>	<b>8 369 776</b>	<b>3 254 670</b>	<b>2 814 903</b>	<b>2 380 274</b>	<b>1 299 233</b>	<b>0</b>	<b>18 118 856</b>
<b>Avgitt gjenforsikringspremie</b>							
Forfalt gjenforsikringspremie	8 148 900	1 747 400	372 000	2 108 000	872 500	0	13 248 800
Premieavsetning 01.01	0	0	0	0	0	0	0
Premieavsetning 30.06.	-4 107 939	-880 881	-187 529	-1 062 663	-439 836	0	-6 678 847
<b>Påløpt gjenforsikringspremie</b>	<b>4 040 961</b>	<b>866 519</b>	<b>184 471</b>	<b>1 045 337</b>	<b>432 664</b>	<b>0</b>	<b>6 569 953</b>
<b>Opptjent premie f.e.r.</b>	<b>4 328 815</b>	<b>2 388 151</b>	<b>2 630 432</b>	<b>1 334 937</b>	<b>866 569</b>	<b>0</b>	<b>11 548 903</b>
<b>Brutto erstatninger</b>							
Betalte erstatninger	379 651	3 918 424	1 280 860	578 419	0	0	6 157 412
Erstatningsavsetning 01.01	-36 588 453	-7 935 654	-7 363 637	-21 154 940	-9 784 754	0	-82 827 438
Erstatningsavsetning 30.06.	36 336 636	5 197 499	7 629 126	21 737 836	9 326 206	0	80 227 303
<b>Brutto erstatninger</b>	<b>127 834</b>	<b>1 180 269</b>	<b>1 546 349</b>	<b>1 161 315</b>	<b>-458 548</b>	<b>0</b>	<b>3 557 277</b>
<b>Brutto erstatningsansvar (IBNS)</b>	<b>26 566 565</b>	<b>5 197 499</b>	<b>3 177 258</b>	<b>4 952 787</b>	<b>2 855 735</b>	<b>0</b>	<b>42 749 844</b>
<b>Driftskostnader</b>							
Salgskostnader	280 564	14 767	295 331	110 749	36 916	0	738 327
Avgitt provisjoner	0	0	0	0	0	0	0
Administrasjonskostnader	2 525 079	132 899	2 657 978	996 742	332 247	0	6 644 945
<b>Brutto driftskostnader</b>	<b>2 805 644</b>	<b>147 665</b>	<b>2 953 309</b>	<b>1 107 491</b>	<b>369 164</b>	<b>0</b>	<b>7 383 273</b>
<b>Gjenforsikringsresultat</b>							
Andel av bruttopremier	4 040 961	866 519	184 471	1 045 337	432 664	0	6 569 952
Betalte erstatninger			-	-	-	0	0
Erstatningsavsetning 01.01	-10 045 289	0	-9 064	-1 676 989	-1 371 694	0	-13 109 353
Erstatningsavsetning 30.06.	10 030 609	0	8 962	1 773 410	1 307 412	0	13 120 393
<b>Gjenforsikringsresultat</b>	<b>-4 055 641</b>	<b>-866 519</b>	<b>-184 573</b>	<b>-948 916</b>	<b>-496 946</b>	<b>0</b>	<b>-6 558 912</b>
<b>Resultat f.e.r. pr. bransje</b>	<b>1 380 657</b>	<b>1 060 217</b>	<b>-1 869 328</b>	<b>-837 448</b>	<b>891 671</b>	<b>0</b>	<b>619 393</b>

### Note 3 - Driftskostnader og godtgjørelsesordninger

		30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Personalkostnader	NOK	2 726 817	3 150 362	5 365 717
Avskrivninger	NOK	832 005	829 698	1 670 916
Andre driftskostnader	NOK	6 403 779	5 516 815	12 454 708
<b>SUM</b>	<b>NOK</b>	<b>9 962 601</b>	<b>9 496 875</b>	<b>19 491 341</b>
Herav forsikringsrelaterte driftskostnader	NOK	7 739 951	7 319 978	16 578 637

Selskapet har i 1. halvår 2014 hatt 3 ansatte, tilsvarende 3 årsverk.

Selskapets godtgjørelsesordninger for ansatte omfatter fast grunnlønn/årslønn, vanlige utgiftsgodtgjørelser og personalforsikringer.

Selskapet har individuell lønnsfastsettelse, og lønnsjustering skjer med virkning fra 1. juli. Selskapet har ikke bonusordninger, overskuddsdelinger, opsjoner eller lignende.

Selskapet har med virkning fra 01.01.2006 etablert en innskuddsbasert kollektiv tjenstepensjon i henhold til lov, inklusive uførepensjon for sine ansatte. Periodens innskudd og premie inklusive omkostninger utgjør NOK 93 208,-

### Note 4 - Allokert investeringsavkastning

Allokert investeringsavkastning er beregnet med utgangspunkt i sum forsikringstekniske avsetninger, vektet ut fra summen på fastsatte tidspunkt i regnskapsåret. Disse beregningsgrunnlagene er deretter multiplisert med en rente på 1,68 % for 2014 og 1,62 % for 2013. Regneregler og den beregningsmessige renten er fastsatt av Finanstilsynet.

**Note 5 - Urealisert tap/gevinst finansielle eiendeler**

	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi	Urealisert tap / gevinst 30.06.14	Urealisert tap / gevinst 01.01.14	Endring i urealisert tap / gevinst
Aksjer/ Aksjefond	17 689 170	19 856 155	2 166 986	12 940 965	-10 773 979
Eiendomsfond	7 368 750	1 155 690	-6 213 060	-6 646 444	433 384
Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi	239 469 806	255 829 049	16 359 243	19 390 264	-3 031 021
Påløpte renter		-			
Finansielle derivater			-	-	-
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>264 527 725</b>	<b>276 840 894</b>	<b>12 313 168</b>	<b>25 684 785</b>	<b>-13 371 617</b>
	<b>Anskaffelses- kost</b>	<b>Markeds- verdi</b>	<b>Urealisert Tap / Gevinst</b>		
Trient Global Macro Fund		-	-		
Permal Macro Holdings		-			
AllBlue - Blue Crest	14 851 750	18 171 013	3 319 263		
Pinnacle Natural Resources		-			
Cheyne Special Sit. B1	1 514 632	1 007 559	-507 073		
Harbinger Capital Partners	1 322 787	677 583	-645 204		
Brummer Multistrategy		-			
MAN GLG Multi-Strategy Fund		-			
<b>Sum aksjer</b>	<b>17 689 170</b>	<b>19 856 155</b>	<b>2 166 986</b>		
Nordea Likviditet pensjon	24 536 597	24 946 113	409 516		
Blue Bay High Income Loan Fund BA	32 629 000	42 696 674	10 067 674		
Oslo kommune 09/15 4,2%	10 141 400	10 139 450	-1 950		
Spb1 Buskerud-Vestfold 11/15 4,47%	5 166 300	5 172 545	6 245		
Spb Øst 10/16 4,85%	10 543 000	10 550 650	7 650		
Spb1 Boligkreditt AS 14/15 2,1%	10 000 000	9 996 220	-3 780		
SSB Boligkreditt AS 09/16	15 065 850	15 069 675	3 825		
General Electric Capital C 06/16	9 934 500	9 957 908	23 408		
Sør Boligkreditt AS 11/16	8 062 080	8 064 624	2 544		
Norgesgruppen ASA 2,2%	10 000 000	10 007 700	7 700		
Askøy kommune 1,91%	10 005 700	9 998 852	-6 848		
MacKay Shield Low Duration High Yield Bond Fund	19 784 753	24 563 578	4 778 825		
Nordea Kreditt	24 340 080	25 000 996	660 916		
Nordea Likviditet Pluss	24 591 295	24 979 313	388 018		
Den norske stat 0% Cert 364	24 669 250	24 684 750	15 500		
<b>Sum rentepapirer</b>	<b>239 469 806</b>	<b>255 829 049</b>	<b>16 359 243</b>		
Urealisert agio terminkontrakt	-	-	-		
Obligasjonsforetak V	3 500 000	3 500 000	-		
<b>Sum investering som holdes til forfall</b>	<b>3 500 000</b>	<b>3 500 000</b>	<b>-</b>		
<b>Totalt urealisert</b>	<b>257 158 975</b>	<b>275 685 204</b>	<b>18 526 229</b>		
API Eiendomsfond Norge IS					
API Eiendomsfond Norge AS		-	-		
API Eiendomsfond Norden / Baltikum	7 368 750	1 155 690	-6 213 060		
Pareto Eiendomsfelleskap IS		-	-		
Pareto Eiendomsfelleskap AS		-	-		
<b>Sum eiendomsfond</b>	<b>7 368 750</b>	<b>1 155 690</b>	<b>-6 213 060</b>		
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>264 527 725</b>	<b>276 840 894</b>	<b>12 313 168</b>		



## Note 6 - Oppstilling av endringer i egenkapital

Selskapets aksjekapital består av 70 000 aksjer pålydende NOK 1 000. Oslo Forsikring AS var pr. 31.12.2013 100% eid av Oslo kommune. Fra 01.01.2014 er selskapet et heleid datterselskap av Oslo Pensjonsforsikring AS.

	Aksjekapital	Overkurs	Adm. avsetning	Naturskade-fond	Garanti-ordning	Annen egenkapital	Sum
Årets resultat						10 972 508	10 972 508
Endring naturskadeavsetning				4 878 071		4 878 071	
Endring garantiordning					-138 774	-138 774	
<b>Egenkapital per 31.12.11</b>	<b>70 000 000</b>	<b>140 000 000</b>	<b>-</b>	<b>47 450 900</b>	<b>6 521 059</b>	<b>-27 216 731</b>	<b>236 755 228</b>
Årets resultat						30 904 422	30 904 422
Endring naturskadeavsetning				4 522 526		4 522 526	
Endring garantiordning					-13 532	-13 532	
<b>Egenkapital per 31.12.12</b>	<b>70 000 000</b>	<b>140 000 000</b>	<b>-</b>	<b>42 928 374</b>	<b>6 534 591</b>	<b>8 196 685</b>	<b>267 659 650</b>
Årets resultat						50 435 795	50 435 795
Endring naturskadeavsetning				2 624 704		2 624 704	
Endring garantiordning					-29 803	-29 803	
<b>Egenkapital per 31.12.13</b>	<b>70 000 000</b>	<b>140 000 000</b>	<b>-</b>	<b>40 303 670</b>	<b>6 564 394</b>	<b>61 227 381</b>	<b>318 095 445</b>
Årets resultat						20 231 585	20 231 585
Endring naturskadeavsetning				-2 380 355		-2 380 355	
Endring garantiordning					177 682	177 682	
Endring i overkursfond		-140 000 000				140 000 000	
Ekstraordinært utbytte		-				-200 000 000	-200 000 000
<b>Egenkapital per 30.06.14</b>	<b>-</b>	<b>-140 000 000</b>	<b>-</b>	<b>37 923 315</b>	<b>6 742 076</b>	<b>19 256 293</b>	<b>138 327 030</b>

Selskapet ble i 1996 stiftet med en aksjekapital på NOK 40 000 000 og et overkursfond på NOK 50 000 000.

Underskudd i perioden 1996 - 2001 er i sin helhet dekket av/ført mot dette overkursfondet.

Aksjekapitalen ble i 2002 forhøyet med NOK 10 000 000 og overkursfondet forhøyet med NOK 90 000 000.

Aksjekapitalen ble i 2006 forhøyet med NOK 20 000 000 og overkursfondet forhøyet med NOK 50 000 000.

Overkursfondet er totalt tilført NOK 190 000 000.

Overkursfondet er sammen med annen egenkapital utbetalt i 2. kv 2014 som ekstraordinært utbytte til Oslo Pensjonsforsikring AS, totalt NOK 200

## Note 7 - Forsikringsforpliktelser for egen regning

	Minstekrav til tekniske avsetninger pr 30.06.2014	Faktiske tekniske avsetninger pr 30.06.2014	Avsetning utover minstekrav pr 30.06.14
Ting/ Eiendeler	4 400 563	4 400 563	-
Gruppeliv			-
Yrkesskade			-
Ulykke			-
Motorvogn	2 682 660	2 682 660	-
Ansvar	1 357 063	1 357 063	-
Kriminalitet	880 932	880 932	-
Naturskadepoolen	2 427 734	2 427 734	-
<b>Premieavsetning</b>	<b>11 748 951</b>	<b>11 748 951</b>	<b>-</b>
Ting/ Eiendeler	16 292 411	26 306 027	10 013 616
Gruppeliv			
Yrkesskade			
Ulykke			
Motorvogn	3 139 347	7 620 164	4 480 817
Ansvar	4 803 454	19 964 426	15 160 972
Kriminalitet	2 781 943	8 018 791	5 236 848
Naturskadepoolen	5 197 499	5 197 499	-
<b>Erstatningsavsetning</b>	<b>32 214 654</b>	<b>67 106 906</b>	<b>34 892 253</b>
<b>Premie- og erstatningsavsetning totalt</b>	<b>43 963 605</b>	<b>78 855 857</b>	<b>34 892 253</b>
<b>Premierabatter og andre gevinstavtaler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Avsetning for ikke avløpt risiko	1 213 014	1 213 014	-
Sikkerhetsavsetning	26 012 511	91 012 511	65 000 000
<b>Sikkerhetsavsetning i vid forstand</b>	<b>27 225 525</b>	<b>92 225 525</b>	<b>65 000 000</b>
<b>Forsikringsforpliktelser i alt</b>	<b>71 189 130</b>	<b>171 081 382</b>	<b>99 892 253</b>
<b>Forsikringsforpliktelser fullt ut klassifisert som egenkapital</b>			
Reassuranseavsetning	695 584	695 584	
Avsetning til garantiordningen	6 386 712	6 386 712	
Naturskadepoolen	42 684 025	42 684 025	
<b>Tilleggsavsetninger for andre medlemskap</b>			
Yrkesskadeforsikringsforeningen	-	-	
Trafikkforsikringsforeningen	28 965	28 965	
Erstatningsavsetning inkl. ULAE			

## Note 8 - Solvensmargin og kapitaldekning

Solvensmargin - Solvens I	31.12.2013	31.12.2012
<b>Faktisk solvensmarginkrav</b>	<b>41 608 000</b>	<b>41 608 000</b>
Netto ansvarlig kapital	67 306 997	248 483 747
Andel forsikringstekniske avsetninger	156 452 867	137 462 744
Fradrag for begrensning i solvensmargin kapitalens sammensetting jfr. §8	-	-787 000
<b>Samlet solvensmargin kapital</b>	<b>223 759 864</b>	<b>385 159 491</b>
<b>Solvensmargin inkludert andel av naturskadefond</b>	<b>538 %</b>	<b>926 %</b>
<b>Samlet solvensmargin/overdekning</b>	<b>182 151 864</b>	<b>343 551 491</b>

Kapitaldekning	Risikovekt	Balanse 30.06.2014		Balanse 31.12.2013	
		Bokført	Risikovektet	Bokført	Risikovektet
Bankinnskudd:	20 %	69 565 184	13 913 037	139 366 257	27 873 251
Obligasjoner/ Sertifikater:					
Stat:	0 %	24 684 750	0	0	0
Bank/kredittforetak:	10 %	23 134 299	2 313 430	80 046 909	8 004 691
Kommuner/fylke:	20 %	20 138 302	4 027 660	45 099 121	9 019 824
Bank/kredittforetak:	20 %	25 719 415	5 143 883	243 557 527	48 711 505
Industri:	100 %	10 007 700	10 007 700	104 828 815	104 828 815
Foretak:	50 %	9 957 908	4 978 954		
Foretak:	100 %	3 500 000	3 500 000	7 154 548	7 154 648
Obligasjonsfond/ pengemarkedsfond:					
Stat:	0 %	-	0	0	0
Statsforetak:	10 %	0	0	0	0
Kommuner/fylke:	20 %	0	0	0	0
Bank:	20 %	0	0	111 982 976	22 396 595
Annet:	100 %	142 186 674	142 186 674	212 038 603	212 038 603
Aksjer/ Aksjefond:					
Utenlandske:	100 %	19 856 156	19 856 156	166 979 876	166 979 876
Norske:	100 %	0	0	34 466 569	34 466 659
Eiendomsfond:	100 %	1 155 690	1 155 690	55 724 498	55 724 498
Tidsavgrensede poster:					
Stat og sentralbanker:	0 %	0	0	0	0
Statsgaranterte:	10 %	0	0	0	0
Kommuner/fylke:	20 %	0	0	0	0
Bank:	20 %	0	0	0	0
Annet:	100 %	0	0	0	0
Andre tilgodehavender:	0 %		0		0
Andre tilgodehavender:	20 %	2 563 648	512 730	748 514	149 703
Andre tilgodehavender:	100 %	15 096 565	15 096 565	6 331 723	6 331 723
Gjenforsikringsandel	0 %	19 805 086	0	22 293 469	0
Anleggsmidler:	100 %	116 137	116 137	229 882	229 882
Utsatt skattefordel:	0 %	15 667 000	0	15 667 000	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>403 154 514</b>	<b>222 808 616</b>	<b>1 246 516 287</b>	<b>703 910 273</b>

Minstekrav reassuransavsetning	695 584	771 662
Immaterielle eiendeler	5 586 712	6 780 592

Innskutt egenkapital	70 000 000	210 000 000
Annen egenkapital inkludert reassavsetning	19 256 293	61 227 381
Immaterielle eiendeler	-5 586 712	-6 304 972
Utsatt skatt	-15 667 000	-15 667 000
Minstekrav reassuransavsetning	-695 584	-771 662

<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>67 306 997</b>	<b>248 483 747</b>
Tellende kapital	222 808 616	703 910 273
Kapitaldekningskrav 8%	17 824 689	56 312 822
Overskudd	49 482 308	192 170 925
<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>30,21 %</b>	<b>35,30 %</b>