



**Gjensidige**  
Hadeland

Hadeland Gjensidige Brannkasse

# SFCR Rapport 2017

For året som slutter 31 desember 2017



# INNHALDSFORTEGNELSE

Sammendrag .....	5
1.1 Virksomhet og risiko sammendrag.....	5
1.2 System for risikostyring og internkontroll.....	5
A. Virksomhet og resultater .....	6
A.1 Virksomhet.....	6
A.1.1 Navn og juridiskform på selskapet.....	6
A.1.2 Navn på finansielltilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet .....	6
A.1.3 Ekstern Revisor for selskapet .....	6
A.1.4 Liste over vesentlig anknytte selskaper .....	6
A.1.6 Antall heltidsansatte .....	7
A.1.7 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder .....	7
A.2 Forsikringsresultat.....	7
A.3 Investeringsresultat .....	7
A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivklasse.....	7
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet.....	8
A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader.....	8
A.5 Andre opplysninger .....	9
B. System for risikostyring og internkontroll.....	10
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll .....	10
B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkel posisjoner .....	10
B.1.2 Vesentlige endringer i styringssystemet som har skjedd i løpet av rapporteringsperioden .....	13
B.1.3 Godtgjørelser for styre .....	13
B.1.4 Godtgjørelser for ansatte .....	13
B.2 Krav til Egnethet.....	14
B.2.1 Formål og bruksområde .....	14
B.2.2 Hovedprinsipper .....	14
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens.....	14
B.3.1 Risikostyringssystem.....	14
B.3.2 ORSA-Proessen .....	15
B.3.3 Datakvalitet .....	15
B.4 Internkontrollsystem.....	16

B.4.1 daglig leder .....	16
B.4.2 Etterlevelseshfunksjonen .....	17
B.4.3 Risikostyringsfunksjon.....	17
B.5 Internrevisjonsfunksjonen .....	17
B.6 Aktuarfunksjon .....	17
B.7 Utkontraktering.....	18
B.8 Andre opplysninger .....	18
C. Risikoprofil.....	19
Sammendrag av risiki .....	19
C.1 Forsikringsrisiko.....	21
C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering.....	21
C.1.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko.....	22
C.1.3 Sensitivitet.....	22
C.2 Markedsrisiko.....	22
C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering.....	22
C.2.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for markedsrisiko.....	23
C.2.3 Sensitivitet.....	23
C.3 Kredittrisiko .....	24
C.3.1 Viktige kredittrisikos.....	24
C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko.....	24
C.3.3 Sensitivitet.....	25
C.4 Likviditetsrisiko.....	25
C.4.1 Viktige likviditetsrisiki.....	25
C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko .....	25
C.4.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP).....	25
C.4.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisiki .....	25
C.5 Investering av eiendeler og «prudent person principle» for markeds-, likviditets- og kredittrisiko ..	25
C.6 Operasjonellrisiko .....	26
C.6.1 Viktige operasjonelle risiki .....	26
C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonellrisiko.....	26
C.6.3 Sensitivitet.....	26
C.7 Andre vesentlige risikoer.....	26

C.7.1 Andre vesentlige risikoer.....	26
C.7.2 «Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risiki.....	26
C.7.3 Sensitivitet for andre vesentlige risiki.....	26
C.8 Andre opplysninger .....	27
D. Verdsetting for solvensformål .....	28
D.1 Eiendeler .....	28
D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse .....	28
D.1.2 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene.....	28
D.2 Forsikringstekniske avsetninger.....	29
D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger.....	29
D.2.2 Usikkerhet.....	30
D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetninger.....	30
D.2.4 Andre eiendeler .....	31
D.3 Andre forpliktelser .....	31
D.3.1 Solvens II Evaluering av alle vesentlige andre forpliktelser.....	31
D.3.2 Solvens II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt per klasse av annen gjeld. ....	32
D.4 Alternative verdsettingsmetoder.....	32
D.5 Andre opplysninger.....	32
E. Kapitalforvaltning .....	33
E.1 Ansvarlig kapital .....	33
E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital .....	33
E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper .....	33
E.1.3 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper.....	34
E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper ....	34
E.1.5 Mengde utbytte til medlemmene i perioden.....	34
E.1.6 Forskjellen mellom ansvarligkapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser .....	34
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav .....	34
E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklede beregninger.....	34
E.2.2 Solvens kapitalkrav - og minimums kapitalkravs beløp og i prosent av tellende kapital .....	35
E.2.3 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko .....	36
E.2.4 Data brukt for å beregne Minimumskapital krav .....	36

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet.....	36
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller .....	36
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet..	37
E.6 Andre opplysninger .....	37
G. Rapporteringsmaler .....	38
H. Godkjenning av SFCR rapport og rapporteringsskjemaer.....	39

# SAMMENDRAG

## 1.1 VIRKSOMHET OG RISIKO SAMMENDRAG

### *Bakgrunn*

Hadeland Gjensidige Brannkasse (HGB), hadde i 2017 sitt 163. driftsår. HGB er et gjensidig lokalt forsikringselskap med konsesjon for brann og natur i kommunene Jevnaker, Lunner og Gran.

Selskapet er eid og styrt av medlemmene. Medlem er enhver som er direkte forsikringstaker i selskapet eller har forsikringsprodukter i Gjensidige Forsikring ASA via HGB. HGB har samarbeidsavtale med Gjensidige Forsikring ASA og representerer Gjensidige Forsikring ASA sine produkter på Hadeland. HGB har i tillegg distribusjonsavtale med Gjensidige Forsikring ASA sitt datterselskap Gjensidige Bank.

### HGB

Selskapet er eid og styrt av medlemmene. Medlem i selskapet er enhver direkte forsikringstaker, det vil si alle kunder med løpende brannforsikring, og med de økonomiske rettigheter og plikter dette medfører.

Fra 1. januar 2016 er Solvens II regelverket implementert i norsk lov ved Lov om finansforetak og finanskonsern med tilhørende forskrifter. Selskapet har over en lengre periode tilpasset sin virksomhet til dette nye regelverket.

## 1.2 SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Selskapet anerkjenner betydningen av sterk eierstyring og har etablert et godt definert rammeverk for kontroll og komitéstrukturen.

HGB følger følgende prosess for risikostyring:

Selskapet har etablert viktige kontrollfunksjoner som dekker risikostyring, etterlevelse og internrevisjon for å støtte system for risikostyring og internkontroll.

HGB er organisert med tre forsvarslinjer.

- Førstelinen består av daglig leder som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet.
- Andrelinjen består av risikostyrings-, etterlevelses- og aktuarfunksjonen.
- Tredjelinjen er internrevisor

## A. VIRKSOMHET OG RESULTATER

### A.1 Virksomhet

Selskapet har konsesjon på brann- og naturskadeforsikring men distribuerer også andre forsikringer innen privat- næringsliv – og landbruksområdene. Innen øvrige bransjer er selskapet agenter for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid.

Selskapet har et strategisk samarbeid med Gjensidige. Det er en løpende avtale med første mulighet til oppsigelse i 2017 med 12 måneders oppsigelsesfrist. Dersom avtalen sies opp av Gjensidige, vil selskapet sitte igjen med konsesjon på brann og natur. Selskapet vurderer at det vil være mulig å finne andre samarbeidspartnere. Imidlertid står «vektervaremerket» og Gjensidige så sterkt at mange kunder vil følge Gjensidige. Dersom selskapet må avvikles vil det bli opprettet stiftelser i h.t. selskapets vedtekter. Et annet scenario er at Gjensidige strammer inn marginene ved at for eksempel provisjonssystemet endres fra porteføljeprovisjon til salgsprovisjon. Konsekvensen vil bli en langvarig svikt i inntektene.

HGB har en markedsandel på ca. 40 % og en kundetilfredshet på over 90. Vi driver forsikringsvirksomhet med høy servicegrad og opplever lang kundedurasjon. Selskapets omdømme bygges av samarbeidet med Gjensidige (Vekteren) samt aktiv skadeforebygging og stort samfunnsansvar i eget markedsområde. HGB har i sitt markedsområde alle de store aktørene i bransjen samt at vår nærhet til Oslo gir konkurranse fra meglere/agenturer samt lavprisselskaper og internettløsninger med lav servicegrad. Vi forventer at denne situasjonen vil vedvare. Utviklingen i netthandel har ikke økt på samme måte i vår bransje som innen bank men nye produkter/nettløsninger vil kunne utfordre oss ytterligere.

#### A.1.1 NAVN OG JURIDISKFORM PÅ SELSKAPET

HGB er stiftet i Norge og er et Gjensidig selskap. Adressen til det registrerte kontoret er:

Storgata 34  
2711 Gran

#### A.1.2 NAVN PÅ FINANSIELLTILSYNSMYNDIGHET SOM ER ANSVARLIG FOR TILSYN AV SELSKAPET

HGB er under tilsyn av:

Finanstilsynet  
Revierstredet 3  
0151 Oslo

#### A.1.3 EKSTERN REVISOR FOR SELSKAPET

Uavhengige revisorer for selskapet er:

Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
0191 Oslo

#### A.1.4 LISTE OVER VESENTLIG ANKNYTTTE SELSKAPER

HGB er et gjensidig selskap. Med dette menes at selskapet er eid og styrt av medlemmene. Medlem i selskapet er enhver direkte forsikringstaker, det vil si alle kunder med løpende brannforsikring, og med de økonomiske rettigheter og plikter dette medfører. Selskapet har derfor ikke noe selskap på eiersiden.

## A.1.6 ANTALL HELTIDSANSATTE

Antall heltidsansatte i HGB er 11. Hvorav 6 kvinner og 5 men.

## A.1.7 SELSKAPETS FORSIKRINGSFORRETNING OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

HGB selger de fleste typer av privat - og nærings forsikringer gjennom distribusjonsavtale med Gjensidige ASA. Det er kun brannforsikringen (ting) som tegnes av selskapet selv.

For SII formål, omfatter selskapets forpliktelser derfor 1 definert Solvens II bransje:

- i. Ting forsikring

Denne SII bransje brukes ved rapportering premien, krav, utgifter og forsikringstekniske avsetninger i de SII QRTs (Quarterly reporting templates).

All forretning er tegnet i Norge.

## A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader på SII bransje for periode endte 31 desember 2017:

tall i 000 kroner	Totalt	2016
<b>Brutto opptjent premie</b>	<b>21 650</b>	<b>21 733</b>
<b>Gjenforsikringsandel av opptjent premie</b>	<b>-5 234</b>	<b>-5 383</b>
<b>Brutto erstatninger</b>	<b>-11 784</b>	<b>-9 818</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto-erstatninger</b>	<b>7 090</b>	<b>2 760</b>
<b>Brutto driftskostnader</b>	<b>-14 769</b>	<b>-9 513</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>9 760</b>	<b>10 741</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>6 713</b>	<b>10 520</b>

I 2017 hadde HGB et teknisk resultat på KNOK 6 713, det er en nedgang på KNOK 3 807 fra 2016.

Selskapet benytter reassuranses for å begrense sin samlede risikoeksponering, samt å redusere volatiliteten i sine skader og dermed forsikringsresultatet. I løpet av rapporteringsperioden har HGB 1 reassuranses ordning som forblir effektiv per 31. desember 2017.

I 2017 har det ikke vært noen skader som nådd reassuranses grensene og som et resultat av dette har reassuranses ordningene bidratt til å redusere kostnadene med 1,9 MNOK for året (ref. tabell ovenfor).

## A.3 Investeringsresultat

### A.3.1 INNTEKTER OG KOSTNADER SOM FØLGE AV INVESTERINGER ETTER AKTIVKLASSE

Selskapet praktiserer «prudent person principle» og målsetningen med forvaltningen er at finne en optimal balanse mellom avkastning og risiko. HGB har en konservativ forvaltning av selskapets midler.



Risikoen i den totale porteføljen er lav gjennom lav kredittrisiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet.

Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen, og mellom ulike aktiva klasser.

Se punkt A.1 for informasjon om de strategiske beslutninger som påvirker prognose for investeringsresultat fremover.

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivklasser:

#### **Obligasjoner mv. KNOK 3 619**

#### **Verdipapirfond mv. KNOK 153 663**

Selskapet har investert i både langsiktige og kortsiktige pengemarkedsfond, som gir tilgang til en diversifisert pool av høy kredittkvalitet eiendeler.

#### **Aksjer mv. KNOK 31 272**

Norske og utenlandske aksjeinvesteringer gjøres gjennom kjøp av andeler i aksjefond med indeksene eller lav risiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

#### **Kontanter og kontantekvivalenter: Bankinnskudd KNOK 5 982**

Selskapet har driftskonto i DNB Bank ASA (6 MNOK).

#### **Utlån KNOK 7 000**

Øvrige utlån (MNOK 7).

Resultater av investeringer I 2017 etter aktivklasse vises nedenfor (tall i 000 kroner):

Aktivklasse	Utbytte	Renter	Interest	Realisert gevinst/(tap)	Urealisert gevinst/(tap)	Totalt	2016
Eiendom annet en eget bruk	0	0	320	0	0	320	398
Aksjer mv.	2 273	0	0	3 198	16 672	22 143	1 598
Verdipapirfond mv .	0	525	0	1 404	340	2 269	5 807
Utlån	0	413	0	0	0	413	434
Kontanter og kontantekvivalenter	0	31	0	0	0	31	71
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer	0	0	0	0	0	-472	-505
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>	<b>2 273</b>	<b>969</b>	<b>320</b>	<b>4 602</b>	<b>17 012</b>	<b>24 704</b>	<b>7 803</b>

## A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

### A.4.1 ANDRE VESENTLIGE INNTEKTER OG KOSTNADER

Innen øvrige forsikringsbransjer er selskapet agenter for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar portefølje provisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene i 2017 ble kr 9,8 mill.

## A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2017.

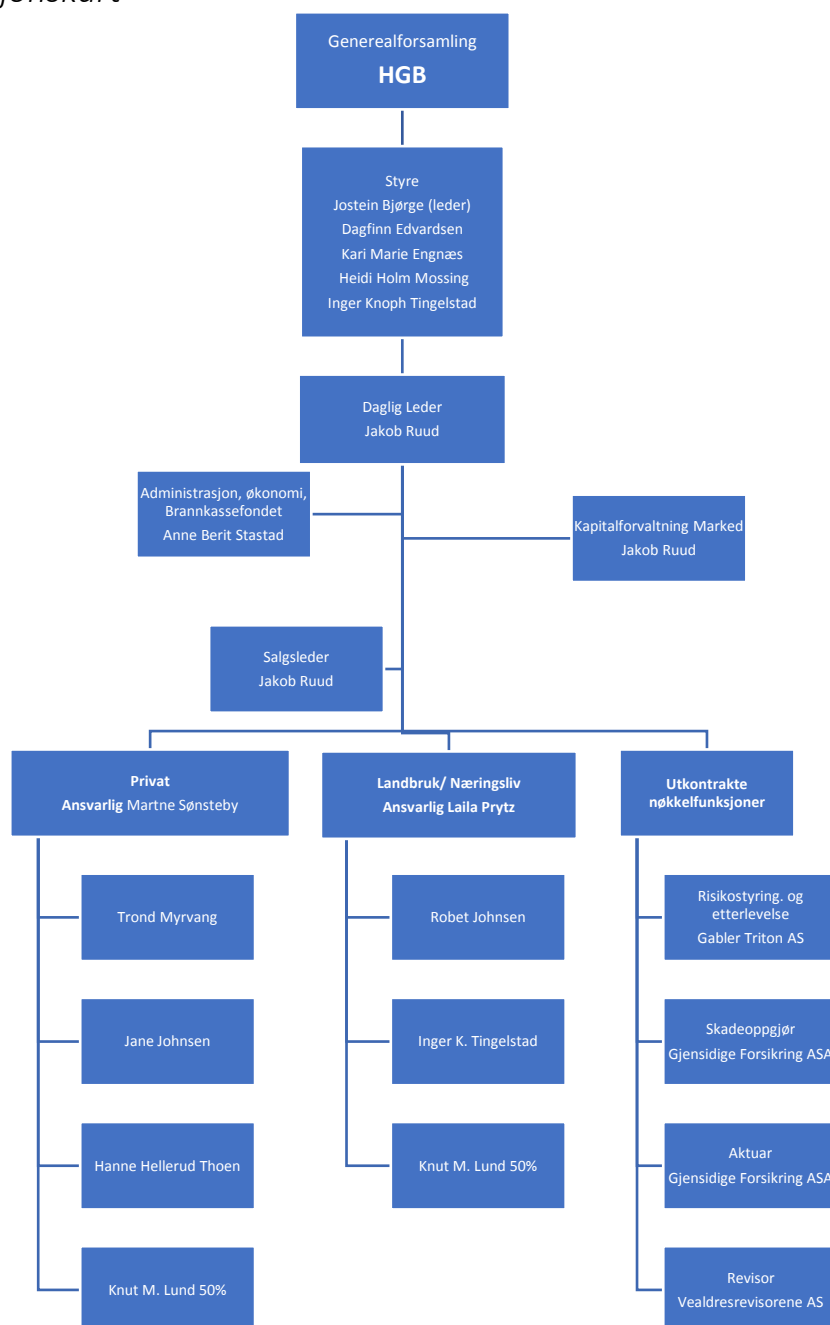
## B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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

#### B.1.1 ROLLER OG ANSVAR FOR ADMINISTRASJON, LEDELSE OG NØKKELE POSISJONER

Selskapet har en strategi som selvstendig forsikringselskap med samarbeide med Gjensidige Forsikring ASA. Det er selskapets strategi å forlenge og utvikle dette samarbeide.

#### *Internt organisasjonskart*



Internrevisjon funksjonen rapporterer direkte til styret. De resterende nøkkelfunksjonene rapporterer til administrerende direktøren, men med direkte tilgang til styret i tilfelle det skjer brudd på interne eller eksterne regler.

### *Oversikt styringsdokumenter*

Selskapet har utviklet et omfattende sett med risikorammer - og retningslinjer som sikrer at tilstrekkelige prosesser og prosedyrer er på plass for å håndtere alle typer risiko. Disse dokumentene er innrettet gjeldende regelverk under Solvens II regimet og under tilsyn av Finanstilsynet.

Nr	Policy	Område	Underområde
1	Risikostyring og internkontroll		
		Compliance	
		Risikostyringsfunksjon	
		Aktuarfunksjon	
		Internrevisjon	
		Strategisk/forretningsmessig risiko	
		Forsikringsrisiko	underwritng/tariffing
			forsikringstekniske avsetninger
			reassurans
		Markedsrisiko	Konsentrasjonsrisiko
			Motpartsrisiko
		Likviditetsrisiko	
		ALM	
		Kreditrisiko	
		Valutarisiko	
		Operasjonell Risiko	
		Internkontroll/ leders ansvar	
		Godtgjørelsesrisiko	
		Utkontraktering	
2	ORSA		
3	Skadeoppgjør		
4	Klagebehandling		
5	Informasjonssikkerhet		
6	Etiske retningslinjer		
7	Verdsettelse	prinsipp verdsettelse balanse	
8	SCR og MCR	kapitalkrav	
9	Fit and Proper	egnethet og hederlighet	
10	Krise - beredskap og kontinuitetsplan	beredskapsplan	

### *Styret*

Styret er ansvarlig for resultat og strategi for selskapet. De styrer ved å selektivt delegerer ansvar for visse funksjoner til ulike komiteer.

Styremedlemmene skal i enhver henseende ivareta de interesser som tjener HGB best. Styremedlemmene verken kan eller skal representere noen interessegruppe, men møter og er ansvarlig som individuelle personer.

### *Hvilke saker styret har ansvar at behandle*

Styret skal:

- Fremlegge for generalforsamlingen fullstendig og revidert regnskap med beretning for foregående år og forslag til anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd.
- Ansette daglig leder og øvrig ledende personale, fastsette disse lønns- og arbeidsvilkår, samt
- beslutte de generelle lønns- og arbeidsvilkår for øvrige ansatte. Styret kan delegerer denne myndighet når det gjelder andre ansatte enn daglig leder.
- Forvalte selskapets midler og påse at regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.
- Godkjenne forsikringsvilkår og premietariffer.
- Sørge for en tilfredsstillende organisering av selskapet.
- Fastsette instruks for styrets arbeid og for daglig leder.
- Inngå Hovedavtale om strategisk samarbeid med Gjensidige Forsikring ASA og samarbeidsavtale med Gjensidigestiftelsen.
- Treffe vedtak om opptak av fremmedkapital (innlån) som ikke skal inngå i selskapets ansvarlige kapital.

Styrets ansvar som revisjonsutvalg

- Finansiell rapportering, med hovedvekt på evt. endringer i regnskapsrapporter, vesentlige vurderingsposter samt evt. forhold der revisor er uenig med administrasjonen
- Intern kontroll og risikostyring – overvåke at selskapet har tilfredsstillende intern kontroll, risikovurderingssystemer og regnskapsprosesser
- Forholdet til ekstern revisor.

Styrets ansvar som risikoutvalg

- forberede styrets vurdering av risiko og samlet kapitalbehov,
- ha jevnlig kontakt med risikokontrollfunksjonen og motta relevant rapportering fra foretakets kontrollfunksjoner,
- minst årlig gjennomgå foretakets risikopolicyer,
- overvåke at foretakets risikopolicyer følges,
- å vurdere om prisingen av foretakets produkter tar hensyn til foretakets forretningsmodell og risikostrategi.

## *Generell informasjon om de viktigste funksjonene i selskapet*

Nedenfor følger en oppsummering av myndighet, ressurser og operasjonell uavhengighet nøkkelfunksjoner.

Risikostyringsfunksjonen – risikofunksjonen er utkontraktert til Gabler Triton AS. Funksjonen har kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under dennes ansvarsområde. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevet. Risikostyringsfunksjonen er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder den kontrollerer.

Internrevisjonsfunksjonen – Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til Gabler Triton AS, er uavhengig av revisjonsaktiviteter og dette opprettholdes gjennom å bruke revisorer fra Gabler Triton AS. Funksjonen rapporterer direkte til styret.

Etterlevelsesfunksjonen – etterlevelsesfunksjonen er utkontraktert til Gabler Triton. Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for HGB. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevet. Funksjonen er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder den kontrollerer.

Aktuarfunksjonen – Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Gjensidige Forsikring ASA. Funksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for HGB og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene

### B.1.2 VESENTLIGE ENDRINGER I STYRINGSSYSTEMET SOM HAR SKJEDD I LØPET AV RAPPORTERINGSPERIODEN

Ingen vesentlige endringer styringssystemet i løpet av 2017.

### B.1.3 GODTGJØRELSER FOR STYRE

Godtgjørelsesordning er i samsvar med foretakets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Godtgjørelse i selskapet består av en fast del.

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

### B.1.4 GODTGJØRELSER FOR ANSATTE

Godtgjørelsesordning er i samsvar med foretakets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen bidrar til å fremme god styring av og kontroll med foretakets risiko, og ikke oppfordre til å ta for høy risiko.

Videre skal godtgjørelsespolicyen skal bidra til å sikre gode incentiver til god styring og kontroll med risiko samt bidra til å unngå interesse konflikter

Alle ansatte i Brannkassen har fast lønn.

Etter skjønn vurderer styret årlig kollektiv bonus til alle ansatte etter innstilling fra Daglig Leder.

Selgere/rådgivere kan gjennom deltagelse i salgskampanjer oppnå bonus basert på prestasjon.

Dette er bonus knyttet opp til samlet salg for selskapet og ikke individuelt.

Maksimalt oppnåelig bonus er kr 50.000.- pr år. I 2017 nådde vi ikke budsjett og fikk ikke prestasjonsbonus.

Et samlet styre fungerer som godtgjørelsesutvalg og behandler gjeldene policy samt godtgjørelsesordning årlig, som en del av selskapets internkontroll

Styret sørger for at gjeldende policyer til enhver tid er tilpasset gjeldene lov og forskrift på området.

## B.2 Krav til Egnethet

### B.2.1 FORMÅL OG BRUKSOMRÅDE

HGB må i henhold til krav om Egnethet og Hederlighet under Solvens II sikre at alle personer i den reelle ledelsen, samt personene som arbeider innen nøkkelfunksjoner, er egnet og hederlige. Det samme gjelder for viktige utkontrakterte funksjoner. For styret gjelder tilsvarende krav til styrets samlede kompetanse.

### B.2.2 HOVEDPRINSIPPER

#### *Krav til administrasjonen og nøkkelfunksjoner*

Ledelsen må være egnet i forhold til den virksomheten som HGB driver, og være hederlig. Egnethetskravet til ledelsen er relatert til den samlede ledelsens kunnskap, kompetanse og erfaring. For å oppnå dette kreves utvikling og vedlikehold av kunnskap innen forsikringsområdet, økonomi/ regnskap, lover/regler, skatt, actuariell analyse og ledelse.

I tillegg til administrativ ledelse (dvs daglig leder) er alle ansvarlige for nøkkelfunksjoner; etterlevelse, aktuar, risikostyring og internrevisjon omfattet av kravene til egnethet og hederlighet.

Kravet gjelder også for nøkkelpersoner hos eventuelle selskaper HGB har utkontraktert oppgaver til.

#### *Krav til styret*

Styret må være egnet i forhold til den virksomheten som HGB driver, og hederlig. Det er et krav til det samlede styrets egnethet (kunnskap, kompetanse og erfaring). For å oppnå dette kreves utvikling og vedlikehold av kunnskap innen forsikringsområdet, økonomi/ regnskap, lover/regler, skatt, actuariell analyse og ledelse.

## B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens,

### B.3.1 RISIKOSTYRINGSSYSTEM

Risikostyring og intern kontroll er en kontinuerlig prosess – iverksatt, gjennomført og overvåket av Brannkassens styre, ledelse og øvrige ansatte, anvendt i fastsettelse av strategi og på tvers av virksomheten, utformet for å identifisere potensielle hendelser som kan påvirke virksomheten og for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt, for å gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innen følgende områder:

- Målrettet, effektiv og hensiktsmessig drift
- Risikoprofil i samsvar med Brannkassens risikoappetitt og risikotoleranse
- Pålitelig intern og ekstern rapportering
- Overholdelse av lover og regler, samt interne retningslinjer
- Redusere potensielle tap og beskytte informasjon, systemer, eiendeler og ansatte.

#### Risikostyringsprosess

Med utgangspunkt i definerte mål og strategier for virksomheten foretas det minst én gang årlig en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder, samt selskapets risikoprofil. Det foretas for alle virksomhetsområder en systematisk vurdering av hvorvidt HGBs risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

Dersom risikonivå ikke er i henhold til HGBs risikoprofil implementeres risikojusterende tiltak.

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

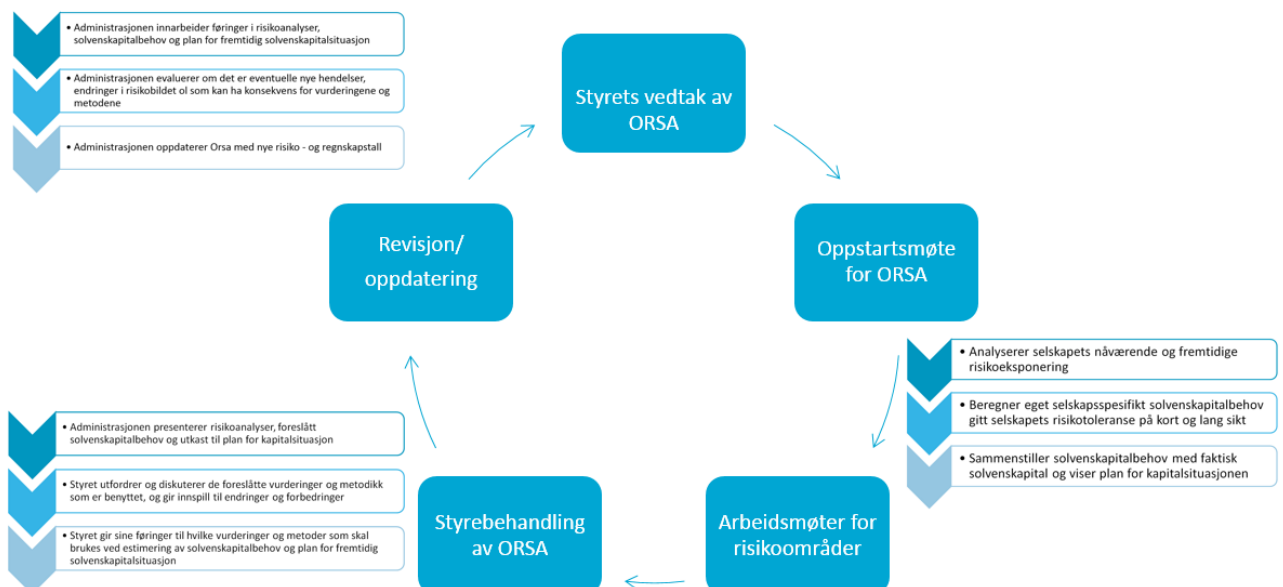
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

Risikoen innenfor de enkelte virksomhetsområder rapporteres årlig til styret som gjennomgår virksomhetsområdenes risikobilde og den samlede risiko for selskapet i forhold til mål bilde.

### B.3.2 ORSA-PROSESSEN

Hensikten med ORSA-prosessen er å vurdere solvenskapitalbehovet på kort og lengre sikt og hvordan dette kapitalbehovet skal tilfredsstilles. Videre skal det komme frem hvordan selskapet arbeider med overholdelse av de regulatoriske minimumskravene til kapital.

ORSA-prosessen er en sentral del av styrings- og beslutningsunderlaget i selskapet. Vurderinger av effekten på kapitalbehovet er en integrert del av alle beslutninger om vesentlige endringer i kapitalforhold, strategier, produkter, forretningsområder, rammer, policyer, etc.



ORSA-dokumentet er godkjent av styret og kapitalen er beregnet i samsvar med selskapets faktiske risikoprofil.

### B.3.3 DATAKVALITET

Hovedprinsipper for datakvalitet

Data i selskapet er:

- Korrekte, dvs:
  - Fri fra vesentlige feil
  - Data fra forskjellige tidsperioder som benyttes i samme estimering er konsistente
  - Data registreres på riktig og konsistent måte over tid.
- Fullstendige, dvs:
  - For å kunne identifisere trender i selskapets risiko inneholder dataene tilstrekkelig historisk informasjon til å vurdere egenskapene i underliggende risiko



- Ved beregning av forsikringstekniske avsetninger er ovenfor nevnte data tilgjengelige for alle bransjer, og ingen relevante data er ekskludert i beregningene uten begrunnelse.
- Relevante, dvs:
  - Konsistente i forhold til formålet
  - Mengden og dataenes natur sikrer at estimater benyttet i beregningen av de forsikringstekniske avsetningene ikke inneholder vesentlige estimeringsfeil
  - Konsistente med de underliggende forutsetningene i aktuarberegningene
  - Reflekterer de faktiske risiko som selskapet er eksponert for
  - Samlet på en transparent og strukturert måte.

Prosedyre for datakvalitet

Selskapet dokumenterer følgende prosess i forhold til beregningen av forsikringstekniske avsetninger og SCR / MCR, samt data og informasjon som inngår i rapporter til Finanstilsynet:

- Innsamling av data og kontroll av kvaliteten på denne
- Valg av forutsetninger som benyttes i beregningene og produksjonen av data
- Valg og anvendelse av aktuarielle og statistiske metoder
- Validering av data.

Dokumentasjonen inneholder:

- En datakatalog, som spesifiserer:
  - Kilde
  - Karakteristikk
  - Bruk
- Spesifikasjon for innsamling, bearbeiding og bruk av data
- Der data ikke brukes konsistent over tid, en beskrivelse av inkonsistens og begrunnelsen for dette
- En oversikt over alle relevante forutsetninger som beregningen av forsikringstekniske avsetninger er basert på.

## B.4 Internkontrollsystem

Styret, daglig leder, internrevisjonsfunksjonen, risikostyringsfunksjonen og etterlevelsesfunksjonen har alle spesifikke oppgaver i forhold til risikostyring og internkontroll.

HGB er organisert med tre forsvarslinjer.

- Førstelinjen består av daglig leder som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet.
- Andrelinjen består av risikostyrings-, etterlevelses- og aktuarfunksjonen.
- Tredjelinjen er internrevisor

Selskapets risikostyring og internkontroll opererer innenfor førstelinjen og daglig leder har ansvaret for å sørge for at selskapet opererer innenfor de retningslinjer, rutiner og mandater som er satt innad i selskapet.

Andrelinjen har som ansvarsområde å overvåke, evaluere og rapportere på hvordan det overordnede risikobildet i selskapet ser ut. Funksjonene skal ha en rådgivende rolle, men har ikke anledning til å påvirke risikoprofilen i selskapet.

Internrevisor har som ansvar å revidere hvorvidt første- og andrelinjeforsvaret gjør en tilstrekkelig god jobb i henhold til rammene som er satt. Internrevisor rapporterer direkte til styret.

### B.4.1 DAGLIG LEDER

Daglig leder har i forhold til risikostyring - og internkontroll ansvaret for å fremlegge driftsinformasjon, vurderinger og forslag til vedtak i saker som styret i samsvar med gjeldende lover, selskapets vedtekter eller administrative bestemmelser skal behandle og fatte vedtak om. Videre er Daglig leder ansvarlig for at styringssystemer, organisering og selskapets kompetanse (egen og innleid/tilknyttet) er hensiktsmessig og

tilstrekkelig for å innfri krav gitt av myndighetene og selskapet selv. Avsluttende er det også Daglig leder som sikrer god risikostyring og internkontroll av utkontraktert virksomhet.

#### B.4.2 ETTERLEVELSESFUNKSJONEN

Etterlevelseshjelpen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for HGB gjennom å implementere og gjennomføre de styrevedtatte retningslinjene i dette dokument. Dette gjøres gjennom at funksjonen blant annet gir råd til ledelse, styre og administrasjon mht. etterlevelse av lover, forskrifter og rundskriv, samt interne rammer og retningslinjer. Funksjonen er utkontraktert til Gabler Triton AS.

#### B.4.3 RISIKOSTYRINGSFUNKSJON

Risikostyringsfunksjonen sikrer at selskapets risikostyringsopplegg blir etablert og gjennomført i henhold til vedtatt ambisjonsnivå og vedtatte retningslinjer for risikostyringsopplegget. Dette innebærer at den oppfyller regulatoriske minimumskrav og bidrar til å sikre at selskapets risikoeksponering er kjent og innenfor den styrevedtatte risikotoleransen. Funksjonen er utkontraktert til Gabler Triton AS.

### B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollopplegget og andre deler av styringssystemene for HGB. Hovedoppgaver til funksjonen inkluderer årlig gjennomføring av internrevisjoner av kjerneprosesser, støtteprosesser med høy risiko og viktige regelverk.

Internrevisjonsfunksjonen er uavhengig av revisjonsaktiviteter. Funksjonen kontrollerer ikke seg selv eller nærmeste overordnede.

Funksjonen har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder har den fullstendig og ubegrenset tilgang til å innhente informasjon fra alle deler av selskapet for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver.

Funksjonen rapporterer direkte til styret og er utkontraktert til Gabler Triton AS.

Den interne revisjonsfunksjonen gjennomførte følgende revisjoner i 2017:

- Forsikringsrisiko
- Hvordan forsikringen ble etablert i forhold til kunden.

Internrevisjonen i 2017 avdekket ingen vesentlige svakheter.

Den interne revisjonsplanen for 2018 vil dekke følgende:

- Risikobasert tilsyn – Kreditt og markedsrisiko

### B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for HGB og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene.

Hovedoppgaver til funksjonen er å informere styret og ledelsen om påliteligheten, tilstrekkeligheten og usikkerheten i beregningene av tekniske avsetninger. Aktuarfunksjonen rapporterer og forklarer også eventuelle problemstillinger i forhold til beregningene av de forsikringstekniske avsetningene. Videre har en mening om den samlede underwritingpolicyen og tilstrekkeligheten av reassuranseprogrammet. Til sist bidrar funksjonen til effektiv implementering av risikostyringsopplegget spesielt med tanke på

risikomodeller som ligger til grunn for beregning av kapitalkrav i forhold til underwriting og avsetninger samt ORSA.

Aktuaransvarlig har tilstrekkelig med kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under dennes ansvarsområde.

Aktuarfunksjon er tilstrekkelig uavhengig. Funksjonen er utformet/organisert på en måte som hindrer påvirkning fra andre funksjoner, administrasjon og ledelse.

Aktuaransvarlig har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder ha tilgang på all relevant informasjon fra alle deler av organisasjonen for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver.

Aktuarfunksjonen har vurdert de forsikringstekniske avsetningene til selskapet pr 30.09.2017.

Aktuarfunksjonen har deltatt i ORSA-prosessen, og de har også gitt sine kommentarer til den endelige rapporten.

Aktuaransvarlig har Daglig leder som nærmeste overordnet.

Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Gjensidige Forsikring ASA.

## B.7 Utkontraktering

Selskapet har en liten administrasjon og har basert sin virksomhet på stor grad av utkontraktering.

For å sikre at utkontraktering av tjenester fra HGB forvaltes på en forsvarlig måte så brukes disse prinsipper:

- Utkontraktering av viktige forretningsprosesser må ikke i vesentlig grad svekke kvaliteten på internkontroll og oppfølgingsrutiner for den aktuelle prosessen
- Det skal ikke forekomme utkontraktering i de tilfeller der dette vil:
  - svekke tilsynsmyndighetenes muligheter for å føre effektivt tilsyn eller
  - svekke kontinuiteten og kvaliteten i kundeservicen.

HGB har per i dag vurdert følgende områder som aktuelle for utkontraktering:

- Aktuærtjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Internrevisjon – Gabler Triton AS
- Risikostyring - og etterlevelsfunksjonen – Gabler Triton AS
- Kapitalforvaltning – Industrifinans Fondsforvaltning AS
- Regnskap og rapportering – Gjensidige Forsikring ASA
- Skadeoppgjørstjenester - Gjensidige Forsikring ASA

For informasjon om rapporteringslinjer i forbindelse med utkontraktering se internt organisasjonskart i punkt B.1.

## B.8 Andre opplysninger

Selskapet hadde under 2017 ingen andre vesentlige opplysninger å gi i forhold til system for risikostyring og internkontroll. Selskapet vurderer at system for risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig i forhold til selskapets størrelse og formål.

## C. RISIKOPROFIL

Selskapets risikoprofil bidrar til å gi størst mulig trygghet til lavest mulig pris. Dette forutsetter en balansert avveining mellom avkastning på investert kapital og grad av risiko.

Følgende dokumenter fastsetter rammene for den overordnede risikoprofil:

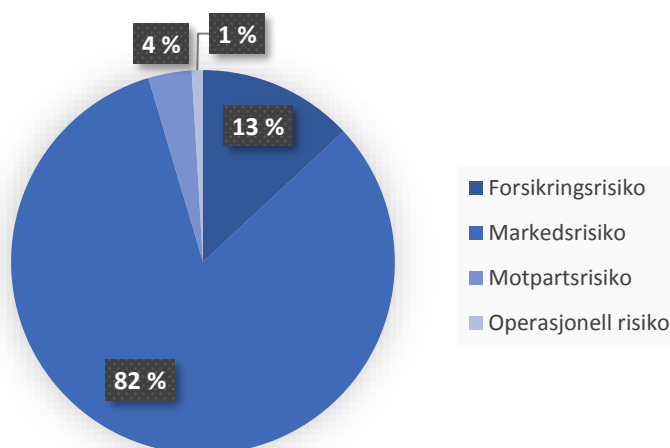
- Strategisk plan
- Budsjett
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

HGB erklærer her at:

- selskapet ikke har stilt sikkerhet i henhold til artikkel 214, arten av denne sikkerheten, arten og verdien av eiendeler som er stilt som sikkerhet, og de tilsvarende faktiske og betingende forpliktelsene som har oppstått som følge av denne avtalen om sikkerhetsstillelse.
- selskapet ikke selger eller pantsetter sikkerhet i henhold til artikkel 214 i forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften.
- selskapet ikke har inngått lånetransaksjoner som gjelder verdipapirer, gjenkjøpsavtaler eller omvendte gjenkjøpsavtaler i henhold til artikkel 4 nr. 1 punkt 82 i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder likviditetsbytteavtaler, opplysninger om deres egenskaper og omfang.
- selskapet ikke selger variable livrenter, opplysninger om garantitillegg og sikring av garantiene.

### SAMMENDRAG AV RISIKI

SCR risikoprofil for selskapet per 31.12.2017 er vist nedenfor.



Markedsrisiko utgjør 82 % av all SCR risiko. SCR beregningen av markedsrisiko innebærer forholdsvis strenge forutsetninger med hensyn til hvor store endringer det er i faktorene som driver fallene i porteføljens verdier.

Eiendelene er holdt i kontanter i bank og i kortsiktige høy kvalitet likvide midler innenfor lange og korte rentepapirer og aksjefond. Dermed er markedsrisikoeksponering som oppstår fra disse eiendelene lav.

Forsikringsrisiko som er den SCR risiko som er nest størst for selskapet utgjør 13 %. HGBs totale aktivitetsomfang (dekningsbredde, erstatningsvilkår, tariffisering og premiefastsettelse) skal være rimelig og betryggende i forhold til selskapets finansielle styrke og risikoene som overtas. Vilkår og premiebetingelser skal fastsettes i henhold til behov og pålitelig skadestatistikk. Grunnet begrenset utjevning innen egen portefølje skal HGB benytte premier og vilkår som er konservative med et begrenset tapspotensiale.

Motpartsrisiko er lav siden banken o reassurandøren som benyttes er svært kredittverdige

## C.1 Forsikringsrisiko

*Definisjon:* Forsikringsrisiko er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter, ekskl. motpartsrisiko.

### C.1.1 BESKRIVELSE OG VURDERING AV FAKTISK RISIKOEKSPONERING

Selskapets risikoeksponering er i utgangspunktet vurdert som følger:

Risiko område	Overordnet risikovurdering
Premierisiko	
Reserverisiko	
Naturkatastroferisiko	
Avgangrisiko	

Rød = Høyrisiko Gul = middelrisiko Grønn = Lavrisiko

#### Forsikringsrisiko – premierisiko

Premierisiko defineres som sannsynligheten for at utilstrekkelige premierater vil ramme selskapet. Det er liten sannsynlighet for at utilstrekkelige premierater på lang sikt blir benyttet innen de forsikringsbransjer og vilkår som benyttes i selskapet. Eventuelle avvik vil raskt kunne avdekkes og korrigeres gjennom regelmessige polisefornyelser og kontroll over skadeutviklingen i alle bransjer som tegnes.

Etterkontroll blir foretatt av ekstern part, ved halvårlige aktuaranalyser.

#### Forsikringsrisiko – reserverisiko

Administrasjonen vurderer det som middels sannsynlig at skader kan bli utilstrekkelig reservert først og fremst som følge av sen eller mangelfull skaderapportering i fra skadelidte. Likevel vil omfanget av eventuelle manglende skadeavsetninger begrenses av de aggregerte forsikringssum grensene som gjelder per skade innen hver bransje. Dessuten har selskapet over lang tid bygget opp en vesentlig sikkerhetsreserve som vil forebygge en avvikende negativ skadeutvikling av større format. Avsetningskontroll blir også regelmessig overvåket eksternt av aktuar.

#### Forsikringsrisiko – naturkatastrofe

Selskapet er medlem av Norsk Naturskadepool som administrerer og besørger reassuranse og derved betryggende risikoutjevning for dets medlemmer. Samtidig er også naturskadeeksponeringen gjenstand for dekningsmessige grenser per skade og år og vil derfor ha små konsekvenser for selskapet. Enkelte naturskade hendelser vil ikke være dekket av Naturskadepoolens dekningsvilkår og utgjør derved en risiko.

## Forsikringsrisiko – avgangsrisiko

Risiko for press på økonomien i selskapet som et resultat av kunder som skifter selskap. Erfaringstall tilsier at det er svært liten sannsynlighet for store avganger (at kunder skifter selskap) skal true selskapets økonomi. Gjensidige har avtaler med flere store medlemsorganisasjoner som f.eks. Norges Bondelag. Bortfall av slike avtaler vil kunne påvirke Selskapets portefølje, men ikke i et omfang som vil true Selskapets eksistens.

### C.1.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK I BRUK FOR FORSIKRINGSRISIKO

Aksept og tegning av forsikringsrisiko skjer i samsvar med selskapets vedtatte styringsdokumenter.

Resultatene for både brann- og naturskadeforsikring inngår i Selskapets månedsregnskap. Selskapet har tilgang til egne resultater for brannforsikring over flere år gjennom et styringssystem for forsikringsrisiko. Selskapet gis tilgang til alle relevante data om forsikringsbestanden og skader gjennom Gjensidiges datavarehus.

Risikoovervåkingen skjer i samsvar med selskapets vedtatte styringsdokumenter, og det forsikringstekniske resultatet blir kontrollert og vurdert i henhold til gjeldende regelverk.

Risikoovervåkingen skjer også i samsvar med selskapets vedtatte styringsdokumenter, og det forsikringstekniske resultatet blir kontrollert og vurdert av aktuarfunksjonen, regnskapsfører, risikostyringsfunksjonen, adm. direktør og til dels revisor i forbindelse med avleggelsen av årsregnskapet.

Selskapet har også en reassuranseavtale for brannforsikring, en excess-loss kontrakt, med Gjensidige. Kontrakten begrenser Selskapets maksimale skade oppad (egenregningen).

### C.1.3 SENSITIVITET



Selskapet benytter seg av Standard modell hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret. Rapporten tar opp store endringer i dekninger og varsler styret ved brudd på satte grenser. Selskapets ORSA prosess inneholder også stress – og scenario tester. Stresstestene i ORSA rapporten viser worst case scenarier og hvordan disse kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både Standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar2) og worst case tests. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.




## C.2 Markedsrisiko

*Definisjon: Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser, eiendomspriser, råvare- og energipriser. Konsentrasjonsrisiko knyttet til investeringer i verdipapirer behandles i sin helhet som markedsrisiko.*

### C.2.1 BESKRIVELSE OG VURDERING AV FAKTISK RISIKOEKSPONERING

Markedsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser:

Risiko område	Overordnet risikovurdering
Aksjerisiko	
Renterisiko	

Kredittspreadsrisiko	
Valutarisiko	
Eiendomsrisiko	

Gul = middelrisiko Grønn = Lavrisiko

#### Aksjerisiko

Selskapet er eksponert for tap som følge av børsfall men sannsynligheten for et betydelig fall (tilstrekkelig til å forårsake en betydelig tap av kapitalen) vurderes som lav. Per 31.12.2017 lå investeringene både norske aksjer på 18 % og internasjonale aksjer innenfor rammer på rundt 22 %.

#### Renterisiko

HGB er eksponert for tap som følge av renteøkninger men sannsynligheten for at dette skal skje er lav og konsekvensen på kapitalen er vurdert som minimale.

Rentepapirforvaltningen er investert i 2 kategorier en pengemarkedsportefølje og en obligasjonsportefølje disse utgjør tilsammen som regel rundt 30% av selskapets forvaltningskapital. Investeringsrammene for pengemarkedsporteføljen i 2017 var minimum 0 % og maksimum 65% og for de langerentepapirene så lå den på minimum 15 % og maksimum 50%.

#### Kredittspread risiko

HGB er eksponert for tap som følge av kredittspread og sannsynligheten er vurdert som middels men konsekvensen på kapitalen er vurdert som liten.

#### Valutarisiko

Kun en liten andel av forvaltningsporteføljen som er utsatt for valutasvingninger.

### C.2.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR MARKEDSRISIKO

SCR beregningen av markedsrisiko innebærer forholdsvis strenge forutsetninger med hensyn til hvor store endringer det er i faktorene som driver fallene i porteføljens verdier. Eksempelvis er det i rentebanen sjokk til rentekurven (relativ endring) fra +70% til -70%, videre et globalt aksjesjokk på -39%, et eiendomssjokk på -25% og valutasjokk på +/- 25%.

Med bakgrunn i selskapets portefølje ansees standardberegningen som tilstrekkelig tilpasset den faktiske risikoprofilen til selskapet.

### C.2.3 SENSITIVITET

Selskapet benytter seg av Standard modell hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret. Innenfor dagens rammer er det mulig å øke porteføljens risiko ved å endre til:

- Maksimal allokering til aksjer
- Maksimal durasjon
- Maksimal valutarisiko (gjort tillegg i form av maks eksponering i utenlandske aksjefond)
- Spreadrisiko (ved at alle papirer er vurdert som ikke ratet)



Dette er teoretisk fordi det vil være vanskelig å forvalte på en slik måte at rammene er utnyttet maksimalt uten å brytes. Man måtte justert porteføljen hver dag. Dagens renteforvalter er konservativ og har alltid ligget nær midten i det tillatte durasjonsintervallet. I praksis er dagens portefølje mer realistisk. Stresstestene i ORSA rapporten viser worst case scenarier og hvordan disse kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både Standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar2) og worst case tests. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

## C.3 Kredittrisiko

### C.3.1 VIKTIGE KREDITTRISIKOS

Kredittrisen i selskapet er i hovedsak fordelt på motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko. Hvorav motpartsrisikoen utgjør den vestlige delen.

*Definisjon motpartsrisiko:*

*Motpartsrisiko defineres som risiko for tap som følge av at bankforbindelser, motparter i derivatposisjoner, inngåtte reassuranseavtaler og kunder ikke kan møte sine forpliktelser. Motpartsrisiko i forbindelse finansplasseringer blir behandlet under punkt C.2 Markedsrisiko.*

*Definisjon konsentrasjonsrisiko:*

*Risikoen for at tap som følge av kreditt- og motpartsrisiko blir spesielt stort på grunn av svak eller manglende diversifisering, fordi hele eller deler av porteføljen er konsentrert mot visse geografiske områder, bransjer, kunder, produkter etc.*

*Forsikringsmessig konsentrasjonsrisiko behandles i sin helhet under forsikringsrisiko, og store enkeltplasseringer og reassuranseavtaler behandles under motpartsrisiko.*

#### C.3.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering motpartsrisiko

Selskapets policy er å ha reassuranseavtale gjennom Gjensidige samt NP (følger av det lovpålagte medlemskapet i poolen).

Styret og daglig leder setter rammen for reassuransegraden etter analyse og beslutning om risikoappetitt for skadeforsikring. Selskapet hadde i 2015 et egenregningsnivå på 1,75 mill. kr. Sannsynligheten for at Gjensidige ikke skal dekke sine forpliktelser i h.t. reassuranseavtalen anses å være svært liten. Det vurderes ikke behov for avsetninger ut over det som følger av avsetninger til forsikringsforpliktelser.

Beslutninger omkring selskapets bankinnskudd styres av daglig leder. Daglig leder følger også opp utestående fordringer. Risikoen anses som middels for bankinvesteringene og lav totalt sett for plasseringene. Det er derfor ikke behov for ytterligere kapitalavsetninger.

#### C.3.1.2 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering konsentrasjonsrisiko

Selskapets konsentrasjonsrisiko knytter seg til tre forhold; største kunde, reassuranse og obligasjonsutstedere.

Det er inngått en reassuranseavtale med kun én avtalepart, Gjensidige Forsikring.

### C.3.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR KREDITTRISIKO

Beskrivelse av policy/rammer mht. kreditt- og motpartsrisiko er inkludert i de styrevedtatte policyene.

### C.3.3 SENSITIVITET

Kapitalbehovet er fordelt mellom såkalt "type 1- " og "type 2-eksponering", der type 1 anses udiversifiserbar og overfor en motpart som gjerne er ratet, og omfatter bl.a. reassurans- og derivatmotparter, samt bankinnskudd, mens "type 2-eksponering" anses diversifisert og ofte uratet og omfatter fordringer på andre motparter, forsikringstakere, mv.

Motpartsrisiko for "type 2-eksponering" beregnes som 15 % multiplisert med eksponeringen pluss 90% multiplisert med summen av verdiene av fordringene fra mellommenn som forfaller om mer enn 3 måneder.

Med bakgrunn i selskapets virksomhet ansees standardberegningen som tilstrekkelig tilpasset den faktiske risikoprofilen til selskapet.

## C.4 Likviditetsrisiko

*Definisjon: Risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/ eller finansiære endringer i aktivaallokeringen uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering.*

### C.4.1 VIKTIGE LIKVIDITETSRISIKI

Brannkassen har høye andeler i bank. Dagens strategi er fortsatt å holde en slik profil grunnet hensyn til utfordringer på brannskadestatistikken til selskapet og historisk relativt store erstatningskostnader.

### C.4.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR LIKVIDITETSRISIKO

Selskapets policy er å begrense likviditetsrisiko gjennom en forsiktig risikoprofil. Daglig leder styrer likviditeten gjennom rammer satt av styret. Styret har ikke fastsatt detaljerte rammer ut over hva som fremkommer av kapitalforvaltningsstrategien.

### C.4.3 FORVENTET RESULTAT I FREMTIDA PREMIER (EPIFP)

Dette er ikke relevant for HGB.

### C.4.4 RISK SENSITIVITET FØR LIKVIDITETSRISIKI

Gitt at likviditet er ikke en vesentlig risiko for selskapet, er ingen spesifikk risiko følsomhet gitt.

## C.5 Investering av eiendeler og «prudent person principle» for marked-, likviditets- og kredittrisiko

«Prudent person principle» er et prinsipp som tilsier at den samlede aktivaporteføljen som forsikrings-selskapet investerer skal kun investere i risiko som, selskapet kan på korrekt vis kan identifiser, måle, overveie, forvalte, kontrollere og rapportere om og kan ta behørig hensyn til i vurderingen av det samlede solvensbehovet for selskapet.

HGB har en konservativ forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen har lav gjennom lav kredittrisiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet.

Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen, og mellom ulike aktiva klasser.

HGB har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko.

Derivater kan bare anvendes i den utstrekning de bidrar til å effektivisere kapitalforvaltningen.

## C.6 Operasjonellrisiko

*Definisjon: Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også juridisk risiko.*

### C.6.1 VIKTIGE OPERASJONELLE RISIKI

Brannkassen har 10 ansatte inkludert daglig leder. Hovedarbeidsoppgavene er kundebetjening og salg av forsikringsløsninger innen alle bransjer. I tillegg er en del av regnskapsoppgavene lagt til en medarbeider. Det er et lite miljø med god oversikt, slik at risiko for operasjonelle feil er liten. Derimot er selskapet sårbart med tanke på sykefravær o.l. Selskapet er også eksponert for nøkkelmansrisiko.

### C 6.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR OPERASJONELLRISIKO

Brannkassens ledelse jobber kontinuerlig for å begrense operasjonell risiko. Risikoen kan reduseres ved gode rutiner og kontroller, men den kan aldri reduseres til null.

For å redusere risikoen er det lagt vekt på å organisere virksomheten med klare rapporteringslinjer og ansvarsforhold. Brannkassen har rutiner for risikovurdering, og har som mål å systematisere risikovurderingene gjennom Risikodashbordet. Styret behandler årlig status i den etablerte internkontrollen og har vedtatt Policy for risikostyring og internkontroll.

Brannkassen har tegnet ansvarsforsikring som sikrer selskapet ved feil begått av ansatte, herunder også forsikring mot kriminalitet og for styreansvar.

### C.6.3 SENSITIVITET

Stresstest-beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko beregnes som en ratio i forhold til markeds- og forsikringsrisikoer, og representerer gjennomsnittet av Europeiske forsikringselskap. Det vurderes at HGB bør ha behov for mindre kapital for dekning av operasjonell risiko enn stresstest-beregningen tilsier.

## C.7 Andre vesentlige risikoer

### C.7.1 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

#### *C.7.1.1 Omdømmerisiko*

Brannkassen har et godt omdømme lokalt og en viktig samfunnsrolle. Brannkassen deler hvert år ut deler av overskuddet til veldedige formål. Omdømme bevares lokalt og sentralt gjennom Gjensidige-alliansen, i tillegg til at vi er positive bidragsyttere i lokalsamfunnet.

HGB og Gjensidige benytter felles merkevare og blir av markedet oftest oppfattet som én. Vårt omdømme avhenger derfor av egne samt Gjensidiges handlinger.

### C.7.2 «PRUDENT PERSON PRINCIPLE» APPLISERT PÅ ANDRE VESENTLIGE RISIKI

Ikke relevant for selskapet.

### C.7.3 SENSITIVITET FOR ANDRE VESENTLIGE RISIKI

#### *C.7.3.1 Sensitivitet for strategisk risiko*

Omdømme-risiko anses som lav til middels. Sannsynligheten for omdømmesvikt er liten grunnet gode rutiner og systemer, men konsekvensen kan være stor dersom uheldige saker skulle inntreffe.

## C.8 Andre opplysninger

For informasjon om spesifikke stresstester se kapitel 6 i selskapets ORSA rapport.

## D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

### D.1 Eiendeler

#### D.1.1 SOLVENS II EVALUERING FOR HVER AKTIV KLASSE

##### *D.1.1.1 Obligasjoner*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 3,62 MNOK investert i obligasjoner. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon. Når en obligasjon kjøpes så lånes det ut penger til et selskap (kredittobligasjon) eller til en stat (statsobligasjon). Derfor er ikke bare markedsverdi viktig når en obligasjon er vurdert uten også kredittkvaliteten.

For å prise en obligasjon, finner man nåverdien av den kontantstrømmen som verdipapiret forventes å gi. Verdien på en obligasjon blir da nåverdien av kupongutbetalinger og nåverdien av obligasjonens pålydende.

Man trenger således estimater for forventet kontantstrøm og passende diskonteringsrente (forventet effektiv rente).

##### *D.1.1.2 Askjer mv.*

Per 31.12.2017 hadde selskapet (MNOK 31,3) investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

##### *D.1.1.3 Verdipapirfond mv.*

Per 31.12.2017 hadde selskapet (MNOK 153,7) investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

##### *D.1.1.4 Forvaltning generelt*

Investeringene er handtert av en ekstern fondsforvalter som sender månedlige rapporter med detaljert informasjon rundt verdipapirene i selskapets investeringsportefølje. Disse rapporter vurderes vært måned for å sikre at alle aktiva klasser er innen rammene for av styre fastsatte investeringsmandater (rating, durasjon etc).

Det har under rapporteringsperioden vært en stabil og solid utvikling i selskapets ansvarlige kapital. Dette har blitt fulgt opp av selskapets ORSA prosess som er integrert med selskapets overordnede forretningsstrategi. Se punkt B.3.2 for mer informasjon.

##### *D.1.1.5 Kontanter og kontantekvivalenter*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 14 MNOK holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker. Konti er holdt i NOK. Konti omfatter driftskonto i DNB Bank ASA (5,98 MNOK).

##### *D.1.1.6 Utlån*

Per 31.12.2017 hadde selskapet øvrige utlån (MNOK 7).

#### D.1.2 SOLVENS II - OG REGNSKAPSEVALUERING AV DE ULIKE AKTIVA KLASSENE

Eiendelene er bokført til markedsverdi i regnskapet så det gjøres ingen justeringer.

Men i selskapets Årsregnskap så er Verdipapirfond rapportert under "Aksjer og andeler" og for Solvens II er disse rapportert som et eget punkt under overskriften «investeringer» i QRT S.02.01.

## D.2 Forsikringstekniske avsetninger

### D.2.1 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

tall i 000 kroner	Totalt	2016
Beste estimat - brutto	16 833	17 994
Risikomargin	408	338
Sum forsikringstekniske avsetninger	17 240	18 332
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	3 184	3 189
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	14 057	15 143

HGB sine forutsetninger for ledelse nå og i fremtiden fokuserer på strategiske utfordringer nevnt i punkt A.1.

#### *Hoved forutsetninger*

##### Renter og inflasjon

Den rentekurve som brukes for å diskontere forventede kontantstrømmer i den tekniske beregningen er NOK relevant risikofri struktur som er spesifisert av Solvens II-regelverket. HGB benytter ratene som tilbys av europeisk forsikring og tjenestepensjoner Authority ("EIOPA"). Selskapet brukte ikke samsvarende justering eller volatilitetsjustering per 31 desember 2017.

##### Kostnader

Beregninger av tekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader.

#### *Forsikringsteknisk beregningsmetode*

##### Beste estimat erstatningsavsetning

HGB beste estimert erstatningsavsetninger er beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger.

Identifiserte fremtidige kontantstrømmer diskonteres ved bruk av rentekurven for å finne ut beste estimat - erstatningsavsetninger.

Identifiserte fremtidige kontantstrømmer fordeles også hvert år i forhold til andelen reassuranseavsetninger av bruttoavsetninger, for å beregne gjenforsikringsandel av fremtidige kontantstrømmer. De kontantstrømmer som genereres fra denne beregningen er også diskontert med den samme rentekurven for å beregne endelig gjenforsikringsandel av beste estimat.

Metoden som brukes i beregningen av erstatningsavsetning anses å være velkjent og markedsstandard.

##### Beste estimat premieavsetning

Brutto ikke opptjent premie multipliseres med anslått combined ratio (her brukes 90% for alle bransjer) og resultatet diskonteres (basert på opptjent premie i år 1) for å finne beste estimat for premieavsetning.

Beregningen av gjenforsikringsandel av premieavsetningen er utført på samme måte, basert på gjenforsikringsandel av ikke opptjent premie.

Premieavsetningen er beregnet i henhold til teknisk spesifikasjon med en forenklet metode.

## Risikomargin

Oppsummert blir risikomarginen beregnet ved å legge til en kapitalkostnad til den diskonterte estimerte SCR for hvert år i perioden den nåværende erstatningsavsetningen vil bli utbetalt.

De viktigste komponentene er:

- Beregnede fremtidige kontantstrømmer (inkludert ikke opptjent premie). (se beste estimat over).
- Inntekter fra reassuransen er beregnet basert på gjeldende andeler.

Kontantstrømmene er delt mellom skade og helse for å gjenspeile ulike egenskaper i bransjene (inkludert standardavvik som brukes i premie og reserve risikoberegninger). Reserve-, premie-, motparts- og operasjonell risiko inngår i beregningen.

Flere forenklingsmetoder er beskrevet (og tillatt) i den tekniske spesifikasjonen til Solvens II, her er forenkling metode 2 valgt. I dette tilfellet er solvenskapitalkravet beregnet for fremtidige år, og risikomarginen beregnes derfor som en funksjon av dette.

### *For Premie- og reserve risiko:*

SCR er beregnet ved bruk av standardavvik fra dagens SCR beregning (som er pr. 31.12.2017) til fremtidige forventede kontantstrømmer som beregnet tidligere.

### *For Motpartsrisiko:*

Motpartsrisikoens SCR er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens motpartsrisiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger (pr. 31.12.2017).

### *For Operasjonell risiko:*

Den operasjonelle risikoens SCR er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens operasjonelle risiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger (pr. 31.12.2017).

Den endelige kombinerte Netto SCR for hvert år multipliseres med en rate for kapitalkostnad (6%) og neddiskonteres deretter ved å bruke samme rentekurve som benyttes ved beregning av beste estimat.

## D.2.2 USIKKERHET

Statistiske modeller og forutsetninger vil ofte være framskrivninger av fortiden. Det er ikke alltid fremtiden eller de resultatene modeller predikerer. Forutsetninger som benyttes i beregningene kan også vise seg helt eller delvis å ikke stemme.

## D.2.3 SOLVENS II OG REGNSKAPSFORSKJELLER I TEKNISKE AVSETTINGER

tall i 000 kroner	Totalt	2016
<b>Brutto tekniske avsetninger</b>	<b>17 119</b>	<b>19 284</b>
<b>Justert for Solvency II</b>	<b>-286</b>	<b>-1 290</b>
<b>Beste estimat - brutto</b>	<b>16 833</b>	<b>17 994</b>
<b>Risikomargin</b>	<b>408</b>	<b>338</b>
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>17 241</b>	<b>18 332</b>

De viktigste forskjellene mellom Solvens II og regnskap bestemmelsene for tekniske avsetninger er:

- I selskapets regnskap brukes udiskonterte forventede fremtidige kontantstrømmer mens Solvens IIs verdivurdering bruker nedsatte kontantstrømmer under beste estimat metoden.
- Solvens IIs forsikringstekniske avsetninger inkluderer risikomarginen.

#### D.2.4 ANDRE EIENDELER

Eiendelene er bokført til markedsverdi i regnskapet så det gjøres ingen justeringer til Solvens-II balanse.

##### *D.2.4.1 Ikke forsikringsrelaterte fordringer*

Selskapet har et beløp (5,98 MNOK) relatert til transaksjoner med leverandører som ikke er omfatter forsikringsvirksomhet.

##### *D.2.4.2 Øvrige eiendeler*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 0 kroner av øvrige eiendeler.

### D.3 Andre forpliktelser

#### D.3.1 SOLVENS II EVALUERING AV ALLE VESENTLIGE ANDRE FORPLIKTELSER

##### *D.3.1.1 Forpliktelser ved utsatt skatt*

Per 31.12.2017 hadde selskapet Forpliktelser ved utsatt Skatt på 3,5 MNOK.

Utsatt skatt er beregnet med 24% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Avsetning til naturskadefond og garantiordning i egenkapitalen gir skattemessig fradrag, men er ikke en regnskapsmessig kostnad. Det avsettes ikke for utsatt skatt. Sikkerhetsavsetningen er fra 01.01.16 reklassifisert som egenkapital og gir skattemessig fradrag, og det avsettes for utsatt skatt.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Forskjeller mellom tekniske avsetninger i årsregnskapet og Solvens-II balanse er også å være underlagt utsatt skatt.

##### *D.3.1.2 Pensjonsforpliktelser*

Disse forpliktelser (MNOK 0,45) representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse.

##### *D.3.1.4 Øvrige forpliktelser*

På 31.12.2017 hadde selskapet påløpt 18,1millioner kroner knyttet til andre påløpte kostnader.

Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse, men vennligst se kommentar nedenfor om Garantiordningen.

##### *D.3.1.5 Garantiordningen*

I henhold til Finanstilsynets «Veiledning for åpningsinformasjon» publisert 11.04.2017, side 12, skal "avsetningen til garantiordningen føres under øvrige forpliktelser i Solvens II-balansen". Som et resultat av dette er post 8.1.5 i årsregnskapets Balanse (en del av opptjent egenkapital) flyttet til "øvrige forpliktelser" i Solvens II -balansen.



### D.3.2 SOLVENCY II OG REGNSKAPSFORSKJELLER I EVALUERING FORDELT PER KLASSE AV ANNEN GJELD.

tall i 000 kroner	Forpliktelser ved utsatt skatt	Øvrige forpliktelser
Regnskaps evaluering	3 289	17 100
Justert i forhold til Solvens II	205	967
Verdi ifølge Solvens II	3 494	18 067

### D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.


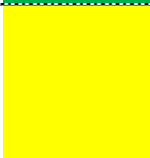


### D.5 Andre opplysninger

Ikke aktuelt for selskapet.

## E. KAPITALFORVALTNING

### E.1 Ansvarlig kapital

Selskapet har som målsetting å, til enhver tid, ha en solvensmargin som er over kravet for Pilar 1 og 2 (ORSA) under Solvens II.

P1 + ORSA + Buffer kapital		Kapitaldekning på ønsket nivå
Buffer kapital sone		Kapitaldekning under ønsket nivå, gjennomfør tiltak
Pilar 1 + ORSA		Kapitaldekning under ønsket nivå, gjennomfør tiltak
Pilar 1		Kapitaldekning under regulatorisk krav

Det er lagt opp til et bufferkrav på 20% som skal dekke opp for regulatorisk usikkerhet, samt risikoer som ikke er kvantifisert i stresstesten. Dersom solvensmarginen svekkes under normalområdet (under grønt nivå), skal det utarbeides en beredskapsplan for solvens. Ved mangel på kapital, skal det igangsettes løpende overvåking av soliditeten i selskapet og selskapet skal vurdere å redusere risikoeksponeringen, redusere forretningsvolumet, og/eller innhente kapital for å styrke solvensen.

For detaljert beskrivelse av forventet utvikling se kapittel 5 i selskapets ORSA rapport. Ingen fremtidige planer eller scenarier vil påvirke selskapets kapitalforhold negativt.

#### E.1.1 MÅL, PRINSIPPER OG PROSESS FOR STYRING AV ANSVARLIG KAPITAL

Målet med kapitalstyring er å opprettholde, til alle tider, tilstrekkelig ansvarlig kapital til å dekke SCR og MCR med en passende buffer.

Som en del av ORSA prosessen utarbeider HGB løpende årlige soliditetsprognoser som vurderer strukturen av ansvarligkapital og fremtidige behov. Strategi og handlingsplan, som danner grunnlaget for ORSA, inneholder en fem år projeksjon av solvenskapitalbehov.

Selskapets solvensbehov vurderes opp mot de foreslåtte mål og rammer. Muligheter for utdeling av utbytte må sees i sammenheng med faktisk status mot mål og rammer.

#### E.1.2 ANSVARLIG KAPITAL KLASSIFISERT I KAPITALGRUPPER

Forsikringsforetakets ansvarlige kapital skal inndeles i tre kapitalgrupper etter kriterier under Solvens II-forskriften.

For selskapet er innbetalt aksjekapital og annen opptjent egenkapital defineres som kapitalgruppe 1, mens naturskadefondet defineres i kapitalgruppe 2. Selskapet har ingen kapital som defineres som kapitalgruppe 3.

Selskapets ansvarlige kapital er som følger:

Basiskapital elementer	Kapitalgruppe	2017	%	2016
Ordinær aksjekapital	1	0	0 %	0
Avstemmingsreserve	1	162 896	88 %	144 355
Annen ansvarlig kapital	2	22 376	12 %	21 862
Utsatt skattefordel	3	0	0 %	343
		<b>185 272</b>	<b>100 %</b>	<b>166 560</b>

### E.1.3 KVALIFISERT MENGDE AV ANSVARLIG KAPITAL TIL Å DEKKE SOLVENSKAPITALKRAVET KLASSIFISERT I KAPITALGRUPPER

Det er kapitalen fra kapitalgruppe 1 og 2 som kan brukes til å dekke solvenskapitalkravet.

### E.1.4 KVALIFISERT MENGDE AV ANSVARLIG KAPITAL TIL Å DEKKE MINSTEKRAVET KLASSIFISERT I KAPITALGRUPPER

Det er kapitalen fra kapitalgruppe 1 og 2 som kan brukes til å dekke solvenskapitalkravet. På grunn av restriksjoner så kan kapital i kapitalgruppe 3 kun utgjøre mindre enn 15% av solvenskapitalkravet.

### E.1.5 MENGDE UTBYTTE TIL MEDLEMMENE I PERIODEN

HGB har avsatt MNOK 2,7 til utbytte til sine medlemmer.

### E.1.6 FORSKJELLEN MELLOM ANSVARLIGKAPITAL, SOM VIST I REGNSKAPET OG SOLVENS II NÅR EIENDELER OVERSTIGER FORPLIKTELSE

Sum egenkapital i regnskapet:	NOK 000	2016
Opptjent egenkapital	186 619	167 931
Avsatt ikke betalt utbytte	5 908	2 646
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	<b>192 527</b>	<b>170 577</b>
<b>Justeringer for Solvens II:</b>		
Endring i forpliktelser (netto reass)	-4 772	882
Endring Garantiordningen	-967	-826
Endring utsatt skatt	-519	-221
<b>SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser</b>	<b>186 270</b>	<b>167 767</b>

## E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

### E.2.1 FORETAKETS PLANLAGTE BRUK AV FORENKLEDE BEREGNINGER.

Artiklene 90 til 112 i vedlegget til forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften.

Disse forenklingene er gjort i beregningen av SCR og MCR:

Artikkel	Forenklet beregning
104	Kredittmarginrisiko knyttet til obligasjoner og lån
107	Risikoreduserende virkning av gjenforsikringsavtaler eller verdipapirisering
108	Risikoreduserende virkning av proporsjonale gjenforsikringsavtaler
109	Poolordninger

## E.2.2 SOLVENS KAPITALKRAV - OG MINIMUMS KAPITALKRAVS BELØP OG I PROSENT AV TELLENDE KAPITAL

Tabell under viser SCR og MCR og forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR respektive MCR per 31 desember 2017.

Statnett Forsikring AS	NOK 000	2016
SCR	61 430	51 412
MCR	23 810	22 586
Dekningsprosent SCR	302 %	324 %
Dekningsprosent MCR	704 %	659 %

### E.2.3 SOLVENS KAPITALKRAV FORDELT PER RISIKO

NOK 000	Netto SCR	2016
Markedsrisiko	57 028	46 872
Motpartsrisiko	2 531	2 400
Forsikringsrisiko - Helse	0	0
Forsikringsrisiko - non life	9 060	9 352
Udiversifisert BSCR	<b>68 619</b>	<b>58 624</b>
Diversifisering	-7 840	-7 749
BSCR	<b>60 780</b>	<b>50 875</b>
Operasjonellrisiko	651	540
Loss absorbing capacity of Technical Provisions	0	0
Endelig SCR	<b>61 430</b>	<b>51 415</b>

Selskapet har produsert et forsiktig budsjett som en del av ORSA-prosessen og sammenlignet forventede kapitalkrav mot tilgjengelig kapital. Som vist i kapittel 7 i selskapets ORSA rapport så ser selskapet ingen risiko for å ikke oppfylle sine MCR- og SCR-krav.

### E.2.4 DATA BRUKT FOR Å BEREGNE MINIMUMSKAPITAL KRAV

Tabell under viser dataen for MCR beregningene per 31 desember 2017.

	NOK 000	2016
Absolutt nedre grense for MCR	23 810	25 343
Lineært beregnet MCR	2 517	7 059
Solvenskapitalkrav (SCR)	61 430	51 415
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	15 357	25 343
MCR	23 810	25 343

### E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet

Den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko i beregning av SCR for noen av risikoene eller under riskene er ikke i bruk.

### E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Interne modeller er ikke brukt.

## E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet

MCR og SCR per 31.12.2017 er oppfylt. Det er ikke ansett som noen risiko for at selskapet ikke vil oppfylle MCR eller SCR i fremtiden

## E.6 Andre opplysninger

Ikke relevant for dette selskapet.

## F. RAPPORTERINGSMALER

Følgende QRTs er nødvendige for SFCR rapporten:

S.01.02.01 - Basic Information - General
S.02.01.01 - Balance sheet
S.05.01.01 - Premiums, claims and expenses by line of business
S.17.01.01 - Non-Life Technical Provisions
S.19.01.01 - Non-life insurance claims
S.23.01.01 - Own funds
S.25.01.01 - Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula
S.28.01.01 - Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Malene er inkludert på slutten av denne rapporten.

## G. GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER

Hadeland Gjensidige Brannkasse sin SFCR rapport 2018 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret 030518.



VEDLEGG  
RAPPORTERINGS  
MALER

## VEDLEGG

Som en del av SFCR rapporten så vedlegges her årsrapporteringsmalene. . Tallene er oppgitt i tusen NOK.

in thousands of units.

## 02.01.02 - Balance sheet

		<b>Solvency II value</b>
		C0010
<b>Assets</b>		
Intangible assets	R0030	<b>0</b>
Deferred tax assets	R0040	<b>743</b>
Pension benefit surplus	R0050	<b>2,445</b>
Property, plant & equipment held for own use	R0060	<b>2,650</b>
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	<b>188,554</b>
Property (other than for own use)	R0080	<b>0</b>
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	<b>0</b>
Equities	R0100	<b>31,272</b>
Equities - listed	R0110	<b>0</b>
Equities - unlisted	R0120	<b>31,272</b>
Bonds	R0130	<b>3,619</b>
Government Bonds	R0140	<b>0</b>
Corporate Bonds	R0150	<b>3,619</b>
Structured notes	R0160	<b>0</b>
Collateralised securities	R0170	<b>0</b>
Collective Investments Undertakings	R0180	<b>153,663</b>
Derivatives	R0190	<b>0</b>
Deposits other than cash equivalents	R0200	<b>0</b>
Other investments	R0210	<b>0</b>
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	<b>0</b>
Loans and mortgages	R0230	<b>7,000</b>
Loans on policies	R0240	<b>0</b>
Loans and mortgages to individuals	R0250	<b>0</b>
Other loans and mortgages	R0260	<b>7,000</b>
Reinsurance recoverables from:	R0270	<b>3,184</b>
Non-life and health similar to non-life	R0280	<b>3,184</b>
Non-life excluding health	R0290	<b>3,184</b>
Health similar to non-life	R0300	<b>0</b>
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	<b>0</b>
Health similar to life	R0320	<b>0</b>
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	<b>0</b>
Life index-linked and unit-linked	R0340	<b>0</b>
Deposits to cedants	R0350	<b>0</b>
Insurance and intermediaries receivables	R0360	<b>0</b>
Reinsurance receivables	R0370	<b>0</b>
Receivables (trade, not insurance)	R0380	<b>5,982</b>
Own shares (held directly)	R0390	<b>0</b>
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	<b>0</b>
Cash and cash equivalents	R0410	<b>13,972</b>
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	<b>0</b>
Total assets	R0500	<b>224,530</b>

**Solvency II value**

C0010

**Liabilities**

Technical provisions – non-life	R0510	<b>17,241</b>
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	<b>17,241</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0530	<b>0</b>
Best Estimate	R0540	<b>16,833</b>
Risk margin	R0550	<b>408</b>
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0570	<b>0</b>
Best Estimate	R0580	<b>0</b>
Risk margin	R0590	<b>0</b>
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	<b>0</b>
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0620	<b>0</b>
Best Estimate	R0630	<b>0</b>
Risk margin	R0640	<b>0</b>
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0660	<b>0</b>
Best Estimate	R0670	<b>0</b>
Risk margin	R0680	<b>0</b>
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0700	<b>0</b>
Best Estimate	R0710	<b>0</b>
Risk margin	R0720	<b>0</b>
Contingent liabilities	R0740	<b>0</b>
Provisions other than technical provisions	R0750	<b>0</b>
Pension benefit obligations	R0760	<b>454</b>
Deposits from reinsurers	R0770	<b>0</b>
Deferred tax liabilities	R0780	<b>3,494</b>
Derivatives	R0790	<b>0</b>
Debts owed to credit institutions	R0800	<b>0</b>
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	
Reinsurance payables	R0830	<b>0</b>
Payables (trade, not insurance)	R0840	
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	<b>0</b>
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	<b>0</b>
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	<b>18,067</b>
Total liabilities	R0900	<b>39,258</b>
Excess of assets over liabilities	R1000	<b>185,272</b>

## 05.01.02 - Premiums, claims and expenses by line of business

Line of Business for: Non-life insurance...

	C0010 Medical expense insurance	C0020 Income protection insurance	C0030 Workers' compensation insurance	C0040 Motor vehicle liability insurance	C0050 Other motor insurance	C0060 Marine, aviation and transport insurance	C0070 Fire and damage to property insurance
R0110	0	0	0	0	0	0	21,687
R0120	0	0	0	0	0	0	0
R0130							
R0140	0	0	0	0	0	0	5,234
R0200	0	0	0	0	0	0	16,453
R0210	0	0	0	0	0	0	21,650
R0220	0	0	0	0	0	0	0
R0230							
R0240	0	0	0	0	0	0	5,234
R0300	0	0	0	0	0	0	16,416
R0310	0	0	0	0	0	0	11,784
R0320	0	0	0	0	0	0	0
R0330							
R0340	0	0	0	0	0	0	7,090
R0400	0	0	0	0	0	0	4,694
R0410	0	0	0	0	0	0	0
R0420	0	0	0	0	0	0	0
R0430							
R0440	0	0	0	0	0	0	0
R0500	0	0	0	0	0	0	0
R0550	0	0	0	0	0	0	15,241
R1200							
R1300							
Premiums written							
Gross - Direct Business							
Gross - Proportional reinsurance accepted							
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share							
Net							
Premiums earned							
Gross - Direct Business							
Gross - Proportional reinsurance accepted							
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share							
Net							
Claims incurred							
Gross - Direct Business							
Gross - Proportional reinsurance accepted							
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share							
Net							
Changes in other technical provisions							
Gross - Direct Business							
Gross - Proportional reinsurance accepted							
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share							
Net							
Expenses incurred							
Other expenses							
Total expenses							

... and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional) Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance

	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	Total
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21,687
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,234
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,453
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21,650
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,234
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,416
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,784
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,090
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,694
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,241
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



	Line of Business for: life insurance obligations					Life reinsurance obligations			Total
	Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities relating to health	Annuities other than health	Health reinsurance	Life reinsurance	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premiums written									
Gross	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned									
Gross	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred									
Gross	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes in other technical provisions									
Gross	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other expenses									
Total expenses									0

## 05.02.01 - Premiums, claims and expenses by country

	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) nonlife obligations					Total Top 5 and home country	
	Home Country	C0020	C0030	C0040	C0050		C0060
R0010		0					
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Premiums written	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Gross - Direct Business	21,687						21,687
Gross - Proportional reinsurance accepted	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0						0
Reinsurers' share	5,234						5,234
Net	16,453						16,453
Premiums earned							
Gross - Direct Business	21,650						21,650
Gross - Proportional reinsurance accepted	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0						0
Reinsurers' share	5,234						5,234
Net	16,416						16,416
Claims incurred							
Gross - Direct Business	11,784						11,784
Gross - Proportional reinsurance accepted	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0						0
Reinsurers' share	7,090						7,090
Net	4,694						4,694
Changes in other technical provisions							
Gross - Direct Business	0						0
Gross - Proportional reinsurance accepted	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0						0
Reinsurers' share	0						0
Net	0						0
Expenses incurred	15,241						15,241
Other expenses							
Total expenses							15,241
R1200							
R1300							

	Home Country					Top 5 countries (by amount of gross premiums written) life obligations					Total Top 5 and home country			
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
R0010		0												
Premiums written														
Gross														
Reinsurers' share														
Net														
Premiums earned														
Gross														
Reinsurers' share														
Net														
Claims incurred														
Gross														
Reinsurers' share														
Net														
Changes in other technical provisions														
Gross														
Reinsurers' share														
Net														
Expenses incurred														
Other expenses														
Total expenses														

17.01.02 - Non-Life Technical Provisions

Direct business...

	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance
R0010	0	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	0	0	9,942
R0140	0	0	0	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0	9,942
R0160	0	0	0	0	0	0	6,891
R0240	0	0	0	0	0	0	3,184
R0250	0	0	0	0	0	0	3,708
R0260	0	0	0	0	0	0	16,833
R0270	0	0	0	0	0	0	13,650
R0280	0	0	0	0	0	0	408
R0290	0	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0	0	0	17,241
R0330	0	0	0	0	0	0	3,184
R0340	0	0	0	0	0	0	14,058
Technical provisions calculated as a whole							
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole							
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM							
Best estimate							
Premium provisions							
Gross							
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default							
Net Best Estimate of Premium							
Claims provisions							
Gross							
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default							
Net Best Estimate of Claims							
Total Best estimate - gross							
Total Best estimate - net							
Risk margin							
Amount of the transitional on Technical Provisions							
Technical Provisions calculated as a whole							
Best estimate							
Risk margin							
Technical provisions - total							
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total							

Accepted non-proportional reinsurance

	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport	Non-proportional property reinsurance	Total Non-Life obligation
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,942
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,942
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,891
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,184
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,708
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,833
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,650
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	408
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,241
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,184
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,058

# 19.01.21 - Non-life insurance claims

<b>Accident year / Underwriting year:</b>	<b>Accident year</b>
---	----------------------

Z0020

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0

<b>Accident year / Underwriting year:</b>	<b>Accident year</b>
---	----------------------

Z0020

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0

**In Current year**      **Sum of years  
(cumulative)**

	6	7	8	9	10 & +
	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
R0100					0
R0160	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0
R0200	0	0	0	0	0
R0210	0	0	0	0	0
R0220	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0
R0250	0	0	0	0	0
R0260	0	0	0	0	0
<b>Total</b>					

	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	0	0
R0210	0	0
R0220	0	0
R0230	0	0
R0240	0	0
R0250	0	0
R0260	0	0
<b>Total</b>		

**Year end  
(discounted  
data)**

	6	7	8	9	10 & +
	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
R0100					0
R0160	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0
R0200	0	0	0	0	0
R0210	0	0	0	0	0
R0220	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0
R0250	0	0	0	0	0
R0260	0	0	0	0	0
<b>Total</b>					

	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
<b>Total</b>	



Z0020

Accident year / Underwriting year:

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0

Z0020

Accident year / Underwriting year:

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0

	Sum of years (cumulative)		
	In Current year	C0170	C0180
R0100	0	0	0
R0160	0	0	0
R0170	0	0	0
R0180	0	0	0
R0190	0	0	0
R0200	0	0	0
R0210	0	0	0
R0220	0	0	0
R0230	0	0	0
R0240	0	0	0
R0250	0	0	0
R0260	0	0	0

**Total**

	6	7	8	9	10 & +
	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0

	Year end (discounted data)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0

**Total**

	6	7	8	9	10 & +
	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0

## 22.01.21 - Impact of long term guarantees measures and transitionals

	Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of transitional on technical provisions	Impact of transitional on interest rate	Impact of volatility adjustment set to zero	Impact of matching adjustment set to zero
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
R0010	17,241	0	0	32	0
R0020	185,272	-185,272	0	-185,272	-185,272
R0050	185,272	-185,272	0	-185,272	-185,272
R0090	61,430	-61,430	0	-61,430	-61,430
R0100	167,658	-167,658	0	-167,658	-167,658
R0110	23,810	-23,810	0	-23,810	-23,810
Technical provisions					
Basic own funds					
Eligible own funds to meet					
Solvency Capital Requirement					
Eligible own funds to meet					
Minimum Capital Requirement					
Minimum Capital Requirement					

## 23.01.01 - Own funds

	Total C0010	Tier 1 unrestricted C0020	Tier 1 restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35					
Ordinary share capital (gross of own shares)	0	0		0	
Share premium account related to ordinary share capital	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent					
basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	0	0		0	
Subordinated mutual member accounts					
Surplus funds	0	0		0	0
Preference shares	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	0		0	0	0
Reconciliation reserve	162,896	162,896			
Subordinated liabilities	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	0				0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	22,376	0	0	22,376	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	0				
meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions	0	0	0	0	
Total basic own funds after deductions	185,272	162,896	0	22,376	0
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	0			0	0

R0350	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	0			0	0
R0360	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	0			0	
R0370	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	0			0	0
R0390	Other ancillary own funds	0			0	0
R0400	Total ancillary own funds	0			0	0
R0500	Available and eligible own funds	185,272	162,896	0	22,376	0
R0510	Total available own funds to meet the SCR	185,272	162,896	0	22,376	
R0540	Total eligible own funds to meet the SCR	185,272	162,896	0	22,376	0
R0550	Total eligible own funds to meet the MCR	167,658	162,896	0	4,762	
R0580	SCR	61,430				
R0600	MCR	23,810				
R0620	Ratio of Eligible own funds to SCR	0				
R0640	Ratio of Eligible own funds to MCR	0				

R0700	Reconciliation reserve					
R0710	Excess of assets over liabilities	185,272				
R0720	Own shares (held directly and indirectly)					
R0730	Foreseeable dividends, distributions and charges	22,376				
R0740	Other basic own fund items	0				
R0760	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	162,896				
R0770	Reconciliation reserve					
R0780	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business					
R0790	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business					
	Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	0				

C0060

R0700	Reconciliation reserve	
R0710	Excess of assets over liabilities	185,272
R0720	Own shares (held directly and indirectly)	
R0730	Foreseeable dividends, distributions and charges	22,376
R0740	Other basic own fund items	0
R0760	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	162,896
R0770	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	
R0780	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	
R0790	Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	0

R0700	Reconciliation reserve	
R0710	Excess of assets over liabilities	185,272
R0720	Own shares (held directly and indirectly)	
R0730	Foreseeable dividends, distributions and charges	22,376
R0740	Other basic own fund items	0
R0760	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	162,896
R0770	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	
R0780	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	
R0790	Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	0

## 25.01.21 - Solvency Capital Requirement

		Gross solvency capital requirement		
		C0110	USP C0090	Simplifications C0100
Market risk	R0010	57,028		
Counterparty default risk	R0020	2,531		
Life underwriting risk	R0030	0	None	
Health underwriting risk	R0040	0	None	
Non-life underwriting risk	R0050	9,060	Standard deviation for	
Diversification	R0060	-7,840		
Intangible asset risk	R0070	0		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	60,779		

		Value C0100
Operational risk	R0130	651
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	61,430
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	61,430
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	

## 28.01.01 - Minimum Capital Requirement: Only life or only non-life

		<b>MCR components</b>	
		C0010	
MCRNL Result	R0010	2,517	
<b>Background information</b>			
<b>Net (of reinsurance/SPV ) best estimate and TP calculated as a whole</b>			
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	13,650	16,453
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0
<b>MCR components</b>			
C0040			
MCRL Result	R0200	0	
<b>Net (of reinsurance/SPV ) best estimate and TP calculated as a whole</b>			
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		
Obligations with profit participation - future discretionary	R0220		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		
C0070			
Linear MCR	R0300	2,517	
SCR	R0310	61,430	
MCR cap	R0320	27,643	
MCR floor	R0330	15,357	
Combined MCR	R0340	15,357	
Absolute floor of the MCR	R0350	23,810	
Minimum Capital Requirement	R0400	23,810	

## 28.02.01 - Minimum Capital Requirement: Both life and non-life

		<b>MCR components</b>	
		<b>Non-life activities</b>	<b>Life activities</b>
		<b>MCR(NL, NL) Result</b>	<b>MCR(NL, L)Result</b>
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	2,517	0

		<b>Background information</b>			
		<b>Non-life activities</b>		<b>Life activities</b>	
		<b>Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole</b>	<b>Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months</b>	<b>Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole</b>	<b>Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months</b>
		C0030	C0040	C0050	C0060
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	13,650	16,453	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0	0	0

		<b>Non-life activities</b>	<b>Life activities</b>
		<b>MCR(L, NL) Result</b>	<b>MCR(L, L) Result</b>
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	R0200	0	0



		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SP V) total capital at risk	Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SP V) total capital at risk
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210				
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220				
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230				
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240				
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250				

		C0130
Linear MCR	R0300	2,517
SCR	R0310	61,430
MCR cap	R0320	27,643
MCR floor	R0330	15,357
Combined MCR	R0340	15,357
Absolute floor of the MCR	R0350	23,810
Minimum Capital Requirement	R0400	23,810

		Non-life activities	Life activities
		C0140	C0150
Notional linear MCR	R0500	2,517	0
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	61,430	0
Notional MCR cap	R0520	27,643	0
Notional MCR floor	R0530	15,357	0
Notional Combined MCR	R0540	15,357	0
Absolute floor of the notional MCR	R0550		
Notional MCR	R0560	23,810	0