

Hadeland Gjensidige Brannkasse

SFCR Rapport 2018

For året som slutter 31. desember 2018



INNHOOLD

Sammendrag.....	5
A Virksomhet og resultater	6
A.1 Virksomhet.....	6
A.2 Forsikringsresultat.....	7
A.3 Investeringsresultat	8
A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivklasse	8
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet.....	9
A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader	9
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 selskapet	13
B.2 Aktuarfunksjon.....	13
B.3 Internrevisjonsfunksjonen	14
B.4 Utkontraktering.....	14
B.4.1 Følgende prosedyre følges	15
B.5 Andre opplysninger	15
B.6 Krav til egnethet.....	15
B.6.1 Formål og bruksområde	15
B.6.2 Hovedprinsipper	15
B.7 Risikostyringssystem inkludert ORSA	16
B.7.1 Risikostyringssystem.....	16
B.7.2 ORSA - prosessen.....	16
B.7.3 Datakvalitet	17
B.8 Internkontrollsystem.....	18
B.8.1 Administrativ direktør	18

B.8.2 Risikostyringsfunksjon	18
B.8.3 Etterlevelsesfunksjonen	19
C Risikoprofil	19
C.2 Forsikringsrisiko.....	20
C.2.1 Vurdering av risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko	21
C.2.2 Sensitivitet	22
C.3 Markedsrisiko.....	22
C.3.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering	22
C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for markedsrisiko	23
C.3.3 Sensitivitet	23
C.4 Kredittrisiko.....	23
C.4.1 Viktige kredittrisiki.....	24
C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko	24
C.4.3 Sensitivitet	24
C.5 Likviditetsrisiko.....	25
C.5.1 Viktige likviditetsrisiki	25
C.5.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko	25
C.5.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP)	25
C.5.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisiki.....	25
C.6 Investering av eiendeler og «prudent person principle» for markeds-, likviditets- og kredittrisiko	25
C.7 Operasjonellrisiko	25
C.7.1 Viktige operasjonelle risiki.....	26
C.7.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonellrisiko	26
C.7.3 Sensitivitet	26
C.8 Andre vesentlige risikoer.....	26
C.8.1 Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risiki	26
C.8.2 Sensitivitet for andre vesentlige risik	26
C.9 Andre opplysninger	26
D Verdsetting for solvensformål	27
D.1 Eiendeler	27

D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse.....	27
D.1.2 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene	28
D.2 Forsikringstekniske avsetninger.....	28
D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger per bransje	28
D.2.2 Usikkerhet	29
D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetninger fordelt per bransje	30
D.2.4 Andre eiendeler.....	30
D.3 Andre forpliktelser	30
D.3.1 Solvens II evaluering av alle vesentlige andre forpliktelser	30
D.3.2 Solvency II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt per klasse av annen gjeld.....	31
D.4 Alternative verdsettingsmetoder.....	31
D.5 Andre opplysninger.....	31
E Kapitalforvaltning.....	32
E.1 Ansvarlig kapital	32
E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital.....	32
E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper	32
E.1.3 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper	33
E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper.....	33
E.1.5 Forskjellen mellom ansvarligkapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser.....	33
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	33
E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklede beregninger.	33
E.2.2 Solvens kapitalkrav - og minimums kapitalkravs beløp og ratio.....	34
E.2.3 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko.....	34
E.2.4 Data brukt for å beregne Minimumskapital krav.....	34
E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet	35
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	35
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet.....	35
E.6 Andre opplysninger	35
F. Valideringer.....	36
G. styrets godkjenning av SFCR og rapporteringsmaler	36

H. Vedlegg.....	37
Følgende QRTs er gjeldende for SFCR rapporten:	37
02.01.02 - Balansen.....	37
05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje	39
17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	42
19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring.....	46
19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring.....	47
23.01.01 - Ansvarlig kapital	48
25.01.21 - Solvenskapitalkrav.....	50
28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet	51

SAMMENDRAG

1.1 Virksomhet og risiko sammendrag

Bakgrunn

Varig Hadeland Forsikring (VHF), hadde i 2018 sitt 163. driftsår. VHF 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 VHF. VHF har samarbeidsavtale med Gjensidige Forsikring ASA og representerer Gjensidige Forsikring ASA sine produkter på Hadeland. VHF har i tillegg distribusjonsavtale med Gjensidige Forsikring ASA sitt datterselskap Gjensidige Bank.

Varig Hadeland Forsikring

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. VHF følger følgende prosess for risikostyring:

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

VHF er organisert med tre forsvarslinjer.

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

A VIRKSOMHET OG RESULTATER

Selskapet har konsesjon på brann- og naturskadeforsikring men distribuerer også andre forsikringer innen privatnæringsliv – 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 2018 med 12 måneders oppsigelsesfrist. Dersom avtalen sies opp av Gjensidige, vil selskapet sitte igjen med konsesjon på brann og natur. Selskapets vurdering er 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 salgspolisprovisjon. Konsekvensen vil bli en langvarig svikt i inntektene.

VHF 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. VHF 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 Virksomhet

A.1.1 Navn og juridiskform på selskapet

VHF 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

VHF 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 anknytte selskaper

VHF 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 VHF er 11. Hvorav 6 kvinner og 5 men.

A.1.7 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder

VHF 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:

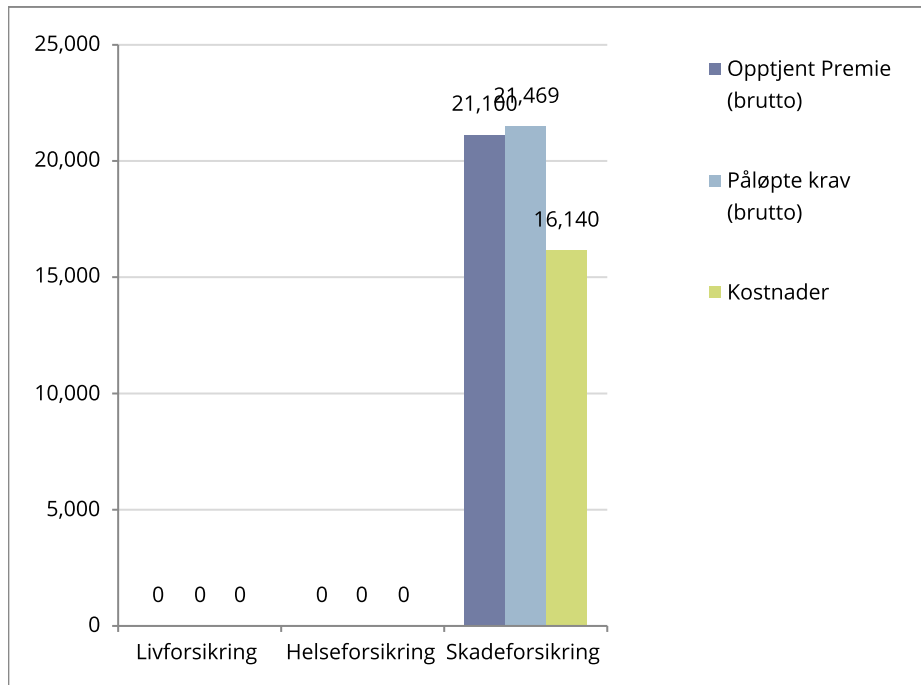
- Ting forsikring

Denne SII bransje brukes ved rapportering premien, krav, utgifter og forsikringstekniske avsetninger ide 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 2018:



Per 31.12.2018 hadde selskapet, ifølge Solvens II regnskapet, opptjent brutto premie på MNOK 21,1, brutto erstatningskostnadene utgjorde MNOK 21,5 og kostnadene var MNOK 16,1 (se tabell ovenfor).

Skadebehandlingskostnader er rapportert under kostnader i Solvens II regnskaper og i selskapets årsregnskap er skadebehandlingskostnader rapportert som erstatningskostnader.

I 2018 hadde VHF et teknisk resultat på KNOK 6 713, det er en nedgang på KNOK 3 807 fra 2017.

Selskapet benytter reassurans for å begrense sin samlede risikoeksponering, samt å redusere volatiliteten i sine skader og dermed forsikringsresultatet. I løpet av rapporteringsperioden har VHF 1 reassurans ordning som forblir effektiv per 31. desember 2018.

I 2018 hadde VHF en stor brannskade som overskred reassuransgrensene og som et resultat av dette har reassuransordningene bidratt til å redusere kostnadene med 9,7 MNOK for året (gjenforsikringsandel opptjente premier minus gjenforsikringsandel erstatningskostnader).

A.3 Investeringsresultat

Selskapet praktiserer «prudent person principle» og målsetningen med forvaltningen er at finne en optimal balanse mellom avkastning og risiko. VHF 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: NOK 3,288,666.00

Verdipapirfond mv.: NOK 160,581,704

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

Aksjer mv.: NOK 35,199,193

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 NOK 4,969,213

Selskapet har driftskonto i DNB Bank ASA (5 MNOK).

Utlån: NOK 7,000,000

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

Resultater av investeringer I 2018 etter aktivklasse vises nedenfor (tall i 000 kroner):

Gevinst og tap i perioden (2018)	Utbytte	Renter	Leie	Realisert gevinst/(tap)	Urealisert gevinst/(tap)
Obligasjoner	0	0	0	0	0
Aksjer	1,918	0	0	8,260	-12,707
Andre investeringer	0	539	0	1,994	-1,166
Kontanter og kontantekvivalenter	0	55	0	0	0
Utlån	0	426	0	0	0
Eiendom	0	0	321	0	0
Derivater	0	0	0	0	0
Total	1,918	1,020	321	10,254	-13,873

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

Innen øvrige forsikringsbransjer er selskapet agenter for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene i 2018 ble kr 9,4 mill.

A.4.1 ANDRE VESENTLIGE INNTEKTER OG KOSTNADER

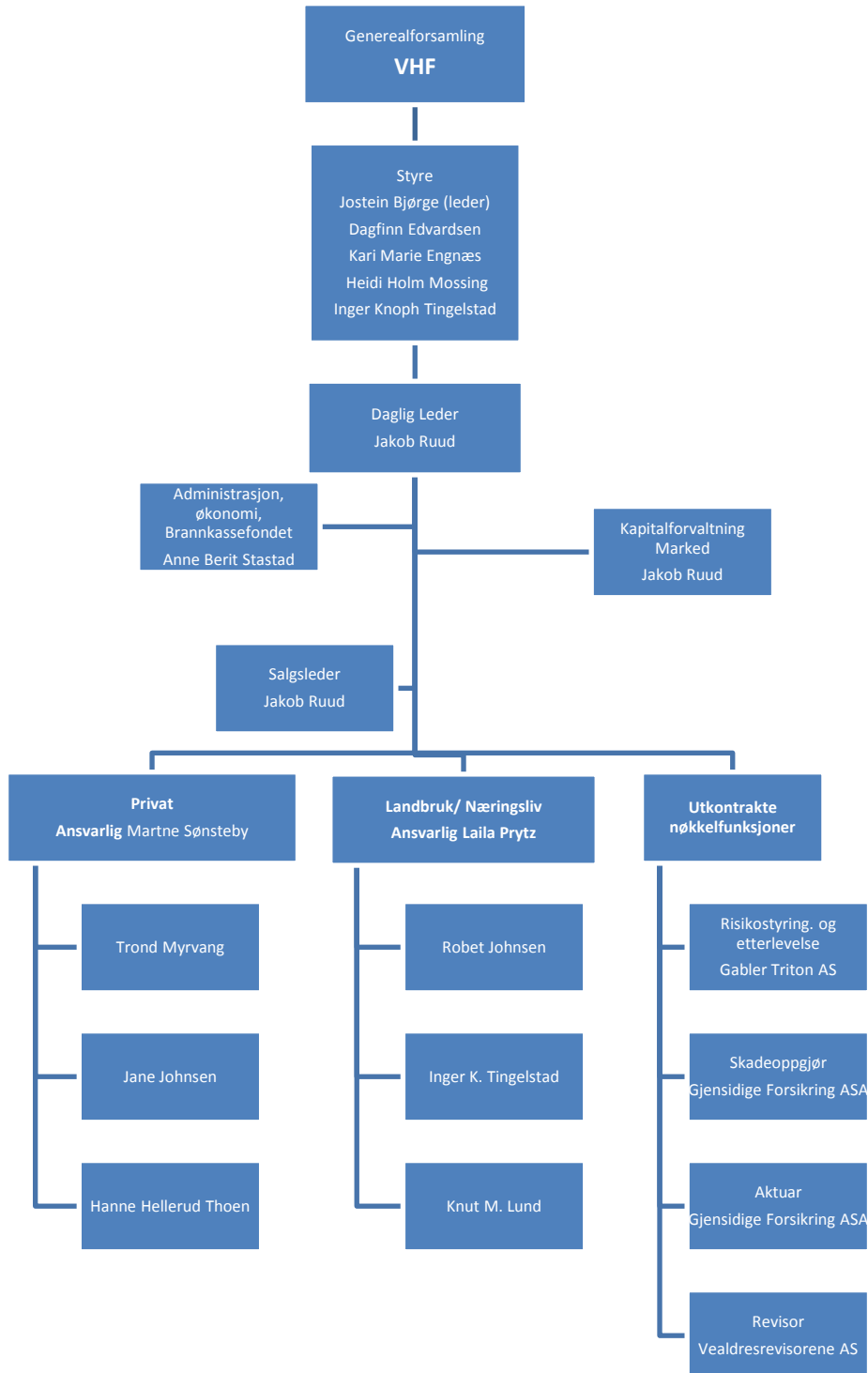
A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2018.

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 NØKKEL POSISJONER



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

Nr	Policy	Område	Underområde
1	Risikostyring og internkontroll		
		Compliance	
		Risikostyringsfunksjon	
		Aktuarfunksjon	
		Internrevisjon	
		Strategisk/forretningsmessig risiko	
		Forsikringsrisiko	underwritng/tariffering
			forsikringstekniske avsetninger
			reassuranse
		Markedsrisiko	Konsentrasjonsrisiko
			Motpartsrisiko
		Likviditetsrisiko	
		ALM	
		Kredittrisiko	
		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 VHF 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 er 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 av 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 VHF. 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 utkontraktet til Gjensidige Forsikring ASA. Funksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for VHF 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 2018.

B.1.3 GODTGJØRELSER FOR SELSKAPET

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.

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 2018 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 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for VHF 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 30.09.2018.
- 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.3 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollopplegget og andre deler av styringssystemene for VHF. Hovedoppgaver til funksjonen inkluderer årlig gjennomførelse 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 2018:

- Risikobasert tilsyn – Kreditt og markedsrisiko

Internrevisjonen i 2018 avdekket ingen vesentlige svakheter.

Den interne revisjonsplanen for 2018 vil dekke følgende:

- Risikobasert tilsyn – Forsikringsrisiko modulen

B.4 Utkontraktering

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

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

- Aktuærtjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Internrevisjon – Gabler Triton AS

- Risikostyring - og etterlevelsesfunksjonen – 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.4.1 FØLGENDE PROSEDYRE FØLGES

For å sikre at utkontraktering av tjenester fra VHF 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.

B.5 Andre opplysninger

Selskapet hadde under 2018 ingen andre vesentlige opplysninger å gi i forhold til system for risikostyrings og internkontroll. Selskapet vurderer at system for risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig i forhold til selskapets størrelse og formål.

B.6 Krav til egnethet

B.6.1 FORMÅL OG BRUKSOMRÅDE

VHF 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.6.2 HOVEDPRINSIPPER

Krav til administrasjonen og nøkkelfunksjoner

Ledelsen må være egnet i forhold til den virksomheten som VHF 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, aktuariell 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 VHF har utkontraktert oppgaver til.

Krav til styret

Styret må være egnet i forhold til den virksomheten som VHF 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, aktuariell analyse og ledelse.

B.7 Risikostyringsystem inkludert ORSA

B.7.1 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 VHF's risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte. Dersom risikonivå ikke er i henhold til VHF's risikoprofil implementeres risikojusterende tiltak.

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

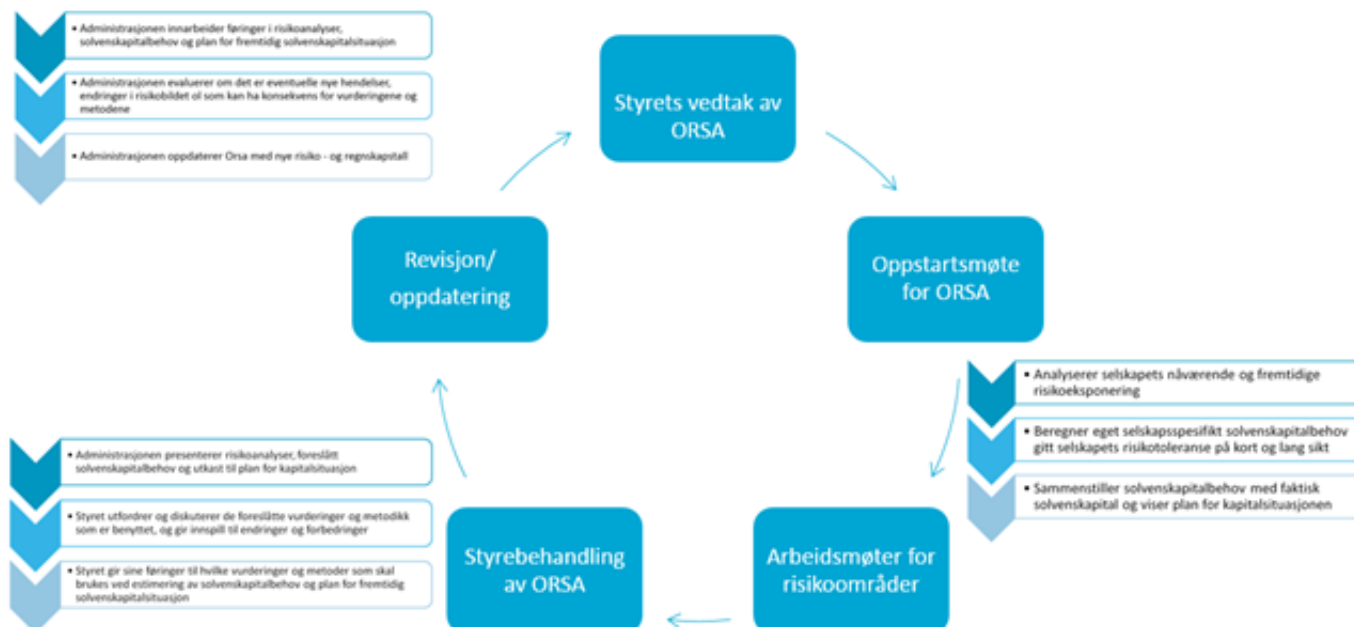
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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.7.2 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.



B.7.3 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 estimerer 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.8 Internkontrollsystem

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

VHF 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

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.8.1 ADMINISTRATIV DIREKTØR

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.8.2 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.8.3 ETTERLEVELSESFUNKSJONEN

Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for VHF 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.

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:

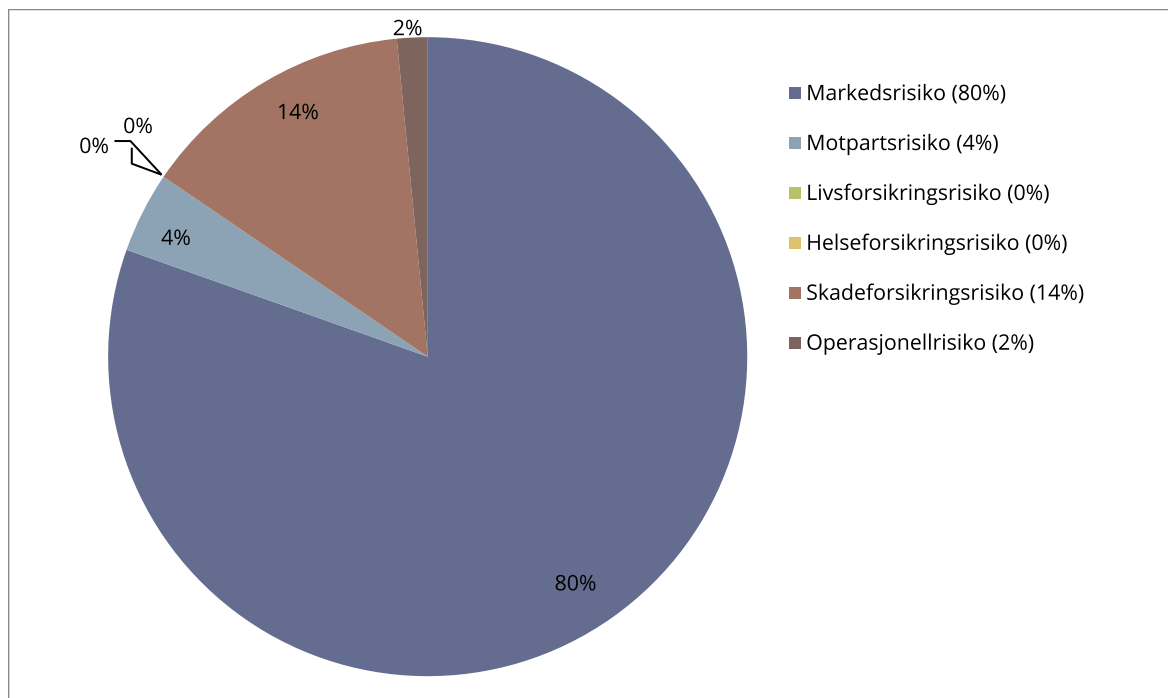
- Strategisk plan
- Budsjet
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

VHF 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 31.12.2018 er vist nedenfor.



Markedsrisiko utgjør 80 % 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 14 %. VHF's totale aktivitetsomfang (dekningsbredde, erstatningsvilkår, tariffing 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 VHF benytte premier og vilkår som er konservative med et begrenset tapspotensiale.

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

C.2 Forsikringsrisiko

Definisjon:

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

Selskapets risikoeksponering er i utgangspunktet vurdert som følger:

Skadeforsikringsrisiko	2018	2017
Premie og - reserverisiko	4,039	3,843
Avgangrisiko	0	0
Katastroferisiko	5,925	7,300
Diversifisering	-2,003	-2,083
Total skadeforsikringsrisiko	7,962	9,060

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 poliseformyelser 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 reassurans 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.2.1 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 reassuransavtale for brannforsikring, en excess-loss kontrakt, med Gjensidige. Kontrakten begrenser Selskapets maksimale skade oppad (egenregningen).

C.2.2 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.3 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.

Markedsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser:

Markedsrisiko	2018	2017
Renterisiko	1,488	885
Aksjerisiko	38,953	47,932
Eiendomsrisiko	567	3,153
Kredittrisiko	3,832	3,159
Konsentrasjons	0	0
Valutarisiko	9,855	11,911
Diversifisering	-8,740	-10,012
Total markedsrisiko	45,954	57,028

C.3.1 BESKRIVELSE OG VURDERING AV FAKTISK RISIKOEKSPONERING

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 31.12.2018 lå investeringene både norske aksjer på 18 % og internasjonale aksjer innenfor rammer på rundt 22 %.

Renterisiko

VHF 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 2018 var minimum 0 % og maksimum 65% og for de langerentepapirene så lå den på minimum 15 % og maksimum 50%.

Kredittspread risiko

VHF 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.3.2 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.3.3 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.4 Kredittrisiko

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.

Motpartsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser:

Motpartsrisiko	2018	2017
Type 1 eksponering	1,835	2,027
Type 2 eksponering	626	626
Diversifisering	-120	-122
Total motpartsrisiko	2,341	2,531

C.4.1 VIKTIGE KREDITTRISIKI

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.

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.4.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR KREDITTRISIKO

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

C.4.3 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. reassuranse- 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.5 Likviditetsrisiko

Definisjon:

Risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/ eller finansiere 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.5.1 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.5.2 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.5.3 FORVENTET RESULTAT I FREMTIDA PREMIER (EPIFP)

Dette er ikke relevant for VHF.

C.5.4 RISK SENSITIVITET FØR LIKVIDITETSRISIKO

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

C.6 Investering av eiendeler og «prudent person principle» for markeds-, 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.

VHF 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.

VHF har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko.

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

C.7 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.7.1 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.7.2 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.7.3 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 VHF bør ha behov for mindre kapital for dekking av operasjonell risiko enn stresstest-beregningen tilsier.

C.8 Andre vesentlige risikoer

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.

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

C.8.1 PRUDENT PERSON PRINCIPLE» APPLISERT PÅ ANDRE VESENTLIGE RISIKI

Ikke relevant for selskapet.

C.8.2 SENSITIVITET FOR ANDRE VESENTLIGE RISIK

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.9 Andre opplysninger

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

D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

D.1 Eiendeler

Aktiva	Local GAAP	Solvens II	Endring
Innmaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skattefordel	1,385	1,385	0
Finansielle investeringer	199,070	199,070	0
Investeringsfond	0	0	0
Utlån	7,000	7,000	0
Gjenforsikring utestående	15,511	15,170	-341
Kontanter og kontantekvivalenter	4,969	4,969	0
Andre investeringer	5,983	5,983	0
Totale aktiva	233,917	233,576	-341

D.1.1 SOLVENS II EVALUERING FOR HVER AKTIV KLASSE

Obligasjoner

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 3,288,666 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).

Askjer mv.

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 35,199,193 investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 160,581,704 investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

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.

Kontanter og kontantekvivalenter

Per 31.12.2018 hadde selskapet NOK 4,969,213 holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker. Konti er holdt i NOK. Konti omfatter driftskonto i DNB Bank ASA.

Utlån

Per 31.12.2018 hadde selskapet øvrige utlån NOK 7,000,000.

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

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

D.2.1 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER PER BRANSJE

tall i NOK 000	2018	2017
Beste estimat - brutto	6 377	6 397
Risikomargin	205	594
Sum forsikringstekniske avsetninger	6 581	6 991
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	0	-271
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	6 581	6 720

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. VHF benytter ratene som tilbys av europeisk forsikring og tjenestepensjoner Authority ("EIOPA"). Selskapet brukte ikke samsvarende justering eller volatilitetsjustering per 31 desember 2018.

Kostnader

Beregninger av tekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader.

Forsikringsteknisk beregningsmetode

Beste estimat erstatningsavsetning

VHF 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. 31.12.2018) 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. 31.12.2018).

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. 31.12.2018).

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 FORDELTE PER BRANSJE

Forsikringstekniskeavsetninger	Local GAAP	Solvens II	Endring
Tekniskeavsetninger Skade	30,169	29,731	-439
Best estimate		29,392	
Risikomargin		339	
Forsikringstekniske avsetninger (ex. Innskuddspensjon)	0	0	0
Best estimate		0	
Risikomargin		0	
Forsikringstekniske avsetninger Innskuddspensjon	0	0	0
Best estimate		0	
Risikomargin		0	
Andre tekniske avsetninger	0		0
Totale forsikringstekniskeavsetninger	30,169	29,731	-439

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

- I selskapets regnskap brukes udiskonterte forventede fremtidige kontantstrømmer mens Solvens IIs verddivurdering 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.

Ikke forsikringsrelaterte fordringer

Selskapet har et beløp NOK 2,507,927.00 relatert til transaksjoner med leverandører som ikke er omfatter forsikringsvirksomhet.

D.3 Andre forpliktelser

D.3.1 SOLVENS II EVALUERING AV ALLE VESENTLIGE ANDRE FORPLIKTELSER

Forpliktelser ved utsatt skatt

Per 31.12.2018 hadde selskapet Forpliktelser ved utsatt Skatt på NOK 2,509,34.

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 01.01.2016 re-klassifisert 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.

Pensjonsforpliktelser

Disse forpliktelser NOK 544,887 representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

Øvrige forpliktelser

På 31.12.2018 hadde selskapet påløpt NOK 12,151,595 knyttet til andre påløpte kostnader.

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

Garantiordningen

I henhold til Finanstilsynets «Veiledning for åpningsinformasjon» publisert 11.04.2016, 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.

Finansielle forpliktelser	Local GAAP	Solvens II	Endring
Tekniskeavsetninger	30,169	29,731	-439
Pensjonsforpliktelser	545	545	0
Forpliktelser ved utsattskatt	2,264	2,509	246
Derivater	0	0	0
Finansielleforpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre forpliktelser	11,903	12,871	967
Totale forpliktelser	44,881	45,656	774

D.4 Alternative verdsettelsesmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

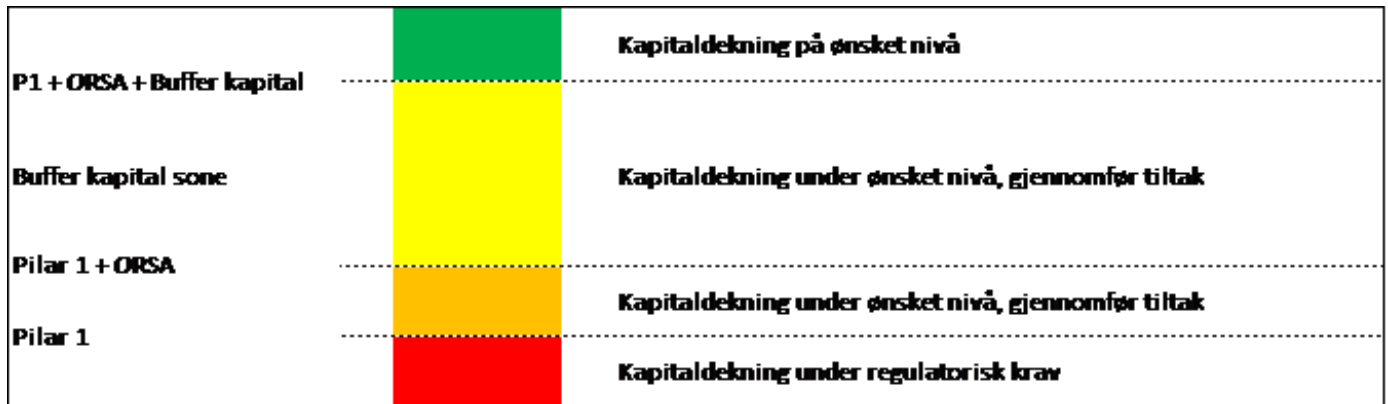
D.5 Andre opplysninger

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.



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 VHF 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.

E.1.3 KVALIFISERT MENGDE AV ANSVARLIG KAPITAL TIL Å DEKKE SOLVENS KAPITALKRAVET KLASSIFISERT I KAPITALGRUPPER

Tellendekapital for SCR	2018	2017
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	164,350	162,977
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	23,570	22,376
Kapitalgruppe 3	0	0
Total ansvarlig kapital for SCR	187,921	185,353

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

Tellendekapital for MCR	2018	2017
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	164,350	162,977
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	4,776	4,762
Kapitalgruppe 3		
Total ansvarlig kapital for MCR	169,126	167,739

Kapitalen i kapitalgruppe 1 kan brukes til å dekke minstekravet (MCR). På grunn av restriksjoner, så kan kun 20% av kapitalgruppe 2 brukes til å dekke minstekravet (MCR).

E.1.5 FORSKJELLEN MELLOM ANSVARLIG KAPITAL, SOM VIST I REGNSKAPET OG SOLVENS II NÅR EIENDELER OVERSTIGER FORPLIKTELSER

Sum egenkapital i regnskapet:	2018	2017
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	431 156	432 255
Justeringer for Solvens II:		
Endring i forpliktelser (netto reass)	2 352	-8 230
Endring Garantiordningen	-2414	-2365
Endring utsatt skatt	-588	-519
SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	430 506	429 141

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 gjorde 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 RATIO

	2018		2017	
	SCR	MCR	SCR	MCR
Tellende kapital	187,921	169,126	185,353	167,739
Kapitalkrav	50,238	23,882	61,430	23,810
Differanse	137,683	145,244	123,923	143,929
I prosent	374%	708%	302%	704%

E.2.3 SOLVENS KAPITALKRAV FORDELT PER RISIKO

SCR risikomoduler	2018	2017
Markedsrisiko	45,954	57,028
Motpartsrisiko	2,341	2,531
Livsforsikringsrisiko	0	0
Helseforsikringsrisiko	0	0
Skadeforsikringsrisiko	7,962	9,060
Diversifisering	-6,901	-7,840
Basis Solvenskapitalkrav	49,356	60,779
Operasjonell risiko	882	651
Tapsabsorbering i Forsikringstekniske avsetninger	0	0
Tapsabsorbering i utsatt skatt	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	50,238	61,430
Minimumskapitalkrav (MCR)	23,882	23,810

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

Minimumskapitalkrav	2018	2017
Lineær MCR	2,498	2,509
MCR tak	22,607	27,643
MCR gulv	12,559	15,357
Konbinert MCR	12,559	15,357
Absolutt gulv for MCR	23,882	23,810
Minimumskapitalkrav (MCR)	23,882	23,810

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 31.12.2018 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. VALIDERINGER

Varig Hadeland Forsikring

Godkjenning fra styret vedrørende SFCR rapport:

Regnskapsperiode ble avsluttet 31.12.2018

Vi bekrefter at:

- Slik styret vurderer det er SFCR-rapporten i all vesentlighet korrekt utarbeidet ihht Solvens II regelverket.

G. STYRETS GODKJENNING AV SFCR OG RAPPORTERINGSMALER

Varig Hadeland Forsikring sin SFCR rapport 2018 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret 27.03.2019

H. VEDLEGG

FØLGENDE QRTS ER GJELDENDE FOR SFCR RAPPORTEN:

02.01.02 - Balansen

Eiendeler	Solvens II-verdier	
		C0010
Immaterielle eiendeler	R0030	0
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	1,385
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	964
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	2,511
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	199,070
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	0
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	0
Aksjer mv.	R0100	35,199
Aksjer - børsnoterte	R0110	0
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	35,199
Obligasjoner	R0130	3,289
Statsobligasjoner mv.	R0140	0
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	3,289
Strukturerte verdipapirer	R0160	0
Sikrede verdipapirer	R0170	0
Verdipapirfond mv.	R0180	160,582
Derivater	R0190	0
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	0
Andre investeringer	R0210	0
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	0
Utlån	R0230	7,000
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	0
Utlån til enkeltpersoner	R0250	0
Øvrige utlån	R0260	7,000
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	15,170
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	15,170
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	15,170
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0300	0
Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg	R0310	0
Helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0320	0
Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg	R0330	0
Livsforsikring med investeringsvalg	R0340	0
Gjenforsikringsdepoter	R0350	0
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	0
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	0
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	2,508
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	0
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	0
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	4,969
Øvrige eiendeler	R0420	0
Sum eiendeler	R0500	233,576

Solvens II-verdier

C0010

Forpliktelser		
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	29,731
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	29,731
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530	0
Beste estimat	R0540	29,392
Risikomargin	R0550	339
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0570	0
Beste estimat	R0580	0
Risikomargin	R0590	0
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600	0
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0620	0
Beste estimat	R0630	0
Risikomargin	R0640	0
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0660	0
Beste estimat	R0670	0
Risikomargin	R0680	0
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690	0
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700	0
Beste estimat	R0710	0
Risikomargin	R0720	0
Betingede forpliktelser	R0740	0
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750	0
Pensjonsforpliktelser	R0760	545
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	2,509
Derivater	R0790	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	0
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	0
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	350
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	0
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	369
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0850	0
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen	R0860	0
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen	R0870	0
Øvrige forpliktelser	R0880	12,152
Sum forpliktelser	R0900	45,656
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R1000	187,921

05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

Skadeforsikringsforpliktelses - Direkte forsikring...

	Skadeforsikringsforpliktelses - Direkte forsikring...						
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	Forsikring mot medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrskeskadeforsikring	Motorvognforsikring - trafikk	Motorvognforsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport og luftfartsforsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom
R0110	0	0	0	0	0	0	20,581
R0120	0	0	0	0	0	0	0
R0130							
R0140	0	0	0	0	0	0	5,094
R0200	0	0	0	0	0	0	15,488
R0210	0	0	0	0	0	0	21,100
R0220	0	0	0	0	0	0	0
R0230							
R0240	0	0	0	0	0	0	5,094
R0300	0	0	0	0	0	0	16,006
R0310	0	0	0	0	0	0	21,469
R0320	0	0	0	0	0	0	0
R0330							
R0340	0	0	0	0	0	0	14,775
R0400	0	0	0	0	0	0	6,694
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	16,140
R1200							
R1300							
Forfalte premier							
Brutto - direkte forsikring							
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring							
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring							
Gjenforsikringsandel							
For egen regning (netto)							
Opptjente premier							
Brutto - direkte forsikring							
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring							
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring							
Gjenforsikringsandel							
For egen regning (netto)							
Erstatningskostnader							
Brutto - direkte forsikring							
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring							
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring							
Gjenforsikringsandel							
For egen regning (netto)							
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger							
Brutto - direkte forsikring							
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring							
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring							
Gjenforsikringsandel							
For egen regning (netto)							
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.							
Andre kostnader							
Sum kostnader							

Skadeforsikringsforpliktelser - Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring

... og mottatt proporsjonal gjenforsikring

Ansvarsforsikring	Kreditt- og kausjonsforsikring	Rettshjelps-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot		Helseforsikring s-forpliktelser	Ansvarsforsikringsforpliktelser	Forpliktelser		Sum
				diverse økonomiske tap	diverse økonomiske tap			innen transport, luftfarts og sjøforsikring	Øvrige skadeforsikring s-forpliktelser	
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
0	0	0	0	0					20,581	
0	0	0	0	0					0	
							0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,094	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,488	
0	0	0	0	0					21,100	
0	0	0	0	0					0	
							0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,094	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,006	
0	0	0	0	0					21,469	
0	0	0	0	0					0	
							0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,775	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,694	
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	16,140	
									16,140	

**Livsforsikringsforpliktelse
r innen livsforsikring**

Livsforsikringsforpliktelse

**Gjenforsikringsforpliktelse
r innen livsforsikring**

	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
	Helseforsikri ng	Forsikring med overskudds- deling	Forsikring med investering valg	Øvrig livsforsikring	Annuiteter fra skadeforsikri ng	Annuiteter fra skadeforsikri ng vedrørende andre forsikrings- forpliktelser	Gjenforsikrin g av helseforsikri ngs- forpliktelser	Gjenforsikrin g av helseforsikri ngs- forpliktelser	Sum
Forfalte premier									
Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0
Opptjente premier									
Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0
Erstatningskostnader									
Brutto	R1610	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R1700	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger									
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjenforsikringsandel	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
For egen regning (netto)	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0
Forsikringsrelaterete driftskostnader mv.	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre kostnader	R2500								
Sum kostnader	R2600								0

17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

Direkte forsikring...

	Direkte forsikring...						
	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrskeskade-forsikring	Motorvogn-forsikring - trafikk	Motorvogn-forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfarts-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
R0010	0	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	0	0	9,295
R0140	0	0	0	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0	9,295
R0160	0	0	0	0	0	0	20,096
R0240	0	0	0	0	0	0	15,170
R0250	0	0	0	0	0	0	4,927
R0260	0	0	0	0	0	0	29,392
R0270	0	0	0	0	0	0	14,222
R0280	0	0	0	0	0	0	339
R0290	0	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0	0

Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett

Sum beløp som kan innkreves fra gjensikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)

Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin

Beste estimat

Premieavsetning

Brutto - i alt

Sum beløp som kan innkreves fra gjensikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)

Netto beste estimat for premieavsetning

Erstatningsavsetning

Brutto - i alt

Sum beløp som kan innkreves fra gjensikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)

Netto beste estimat for erstatningsavsetning

Sum beste estimat - brutto

Sum beste estimat - netto

Risikomargin

Frdrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen

Frdrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett

Frdrag i beste estimat

Frdrag i risikomargin	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum forsikringstekniske avsetninger	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29,731
Sum forsikringstekniske avsetninger	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,170
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,561
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,561

Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring

Ansvarsforsikring	Kreditt- og kausjonsforsikring	Rettshjelps-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot		Helseforsikrings-forpliktelse	Ansvars-forsikrings-forpliktelse	Forpliktelse			Sum	
				diverse økonomiske tap	økonomiske tap			innen sjø-, transport- og luftfarts-forsikring	Øvrige skadeforsikrings-s-forpliktelse	skadeforsikrings-forpliktelse		
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180			
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	9,295
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	9,295
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,096
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,170
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,927
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29,392
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,222
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	339
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29,731
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,170
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,561

19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Z0020

Skadeår / Tegningsår:

Accident year

I	inneværende år										Sum over år (kumulativt)			
	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260		C0270	C0280	C0290
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Utvikling år	10 & +										
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
R0100											0
R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Årslutt (diskonterte beløp)	C0360									
		0	0	0	0	0	0	0	0	0

Utvikling år	10 & +										
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
R0100											0
R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

år	Tidligere år
N-9	0
N-8	0
N-7	0
N-6	0
N-5	0
N-4	0
N-3	0
N-2	0
N-1	0
N	0
Sum	0

år	Tidligere år
N-9	0
N-8	0
N-7	0
N-6	0
N-5	0
N-4	0
N-3	0
N-2	0
N-1	0
N	0
Sum	0

19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Z0020

Skadeår / Tegningsår:

Accident year

år	Utvikling år										I inneværende år	Sum over år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Tidligere år												0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	646	1,944	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,599
N-5	563	208	58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	829
N-4	2,726	12,411	6,018	14	0	0	0	0	0	0	0	0	21,169
N-3	2,903	1,316	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,240
N-2	1,413	2,948	3,107	0	0	0	0	0	0	0	0	3,107	7,468
N-1	9,673	118	0	0	0	0	0	0	0	0	0	118	9,791
N	3,952	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,952	3,952
Sum												0	0

år	Utvikling år										Årsslutt (diskonterte beløp)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Tidligere år												0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	2,613	737	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	365	110	35	0	4	8	0	0	0	0	0	8
N-4	15,930	6,523	138	3	30	0	0	0	0	0	0	29
N-3	743	0	8	47	0	0	0	0	0	0	0	46
N-2	6,479	3,984	599	0	0	0	0	0	0	0	0	584
N-1	733	119	0	0	0	0	0	0	0	0	0	116
N	18,162	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,693
Sum												0

23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Sum	Kapitalgruppe 1 - uten begrensninger	Kapitalgruppe 1 - med begrensninger	Kapitalgruppe 2	Kapitalgruppe 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basiskapital før fradrag for deltakerinteresser i andre finanssektorer som fastsatt i artikkel 68 i vedlegg til forskrift 21. desember 2015 nr. 1807 om utfyllende regler til Solvens II-forskriften					
Ordinær aksjekapital (inkl. verdien av egne aksjer)	R0010	0	0	0	
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	0	0	0	
Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040	0	0	0	
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050	0	0	0	0
Overskuddsfond	R0070	0	0		
Preferanseaksjer	R0090	0	0	0	0
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110	0	0	0	0
Avstemmingsreserve	R0130	164,350	164,350		
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0140	0	0	0	0
Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0160	0			0
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over	R0180	23,570	0	0	23,570
Ansvrlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket					
Ansvrlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket	R0220	0			
Frdrag					
Frdrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	R0230	0	0	0	
Sum basiskapital etter fradrag	R0290	187,921	164,350	0	23,570
Supplerende kapital					
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	R0300	0		0	
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	R0310	0		0	
Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320	0		0	0
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	R0330	0		0	0

Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0340	0			0	
Andre rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350	0			0	0
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360	0			0	
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370	0			0	0
Annen supplerende kapital	R0390	0			0	0
Sum supplerende kapital	R0400	0			0	0
Tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital						
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0500	187,921	164,350	0	23,570	0
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	187,921	164,350	0	23,570	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	187,921	164,350	0	23,570	0
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	169,126	164,350	0	4,776	
SCR	R0580	50,238				
MCR	R0600	23,882				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	R0620	374%				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	R0640	708%				

C0060

Avstemmingsreserve		
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	187,921
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710	
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	23,570
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740	0
Avstemmingsreserve	R0760	164,350
Forventet fortjeneste		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet	R0770	
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet	R0780	
Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)	R0790	0

25.01.21 - Solvenskapitalkrav

		Brutto solvenskapitalkrav	Foretaksspesifikk parameter (USP)	Forenklinger
		C0110	C0090	C0100
Markedsrisiko	R0010	45,954		
Motpartsrisiko	R0020	2,341		
Livsforsikringsrisiko	R0030	0	None	
Helseforsikringsrisiko	R0040	0	None	
Skadeforsikringsrisiko	R0050	7,962	ation for non-life reserve risk	s - premium and reserve risk
Diversifisering	R0060	-6,901		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070	0		
Basiskrav til solvenskapital	R0100	49,356		

Beløp

C0100

Operasjonell risiko	R0130	882		
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	R0140	0		
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	R0150	0		
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	R0160			
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	R0200	50,238		
Kapitalkravstillegg	R0210			
Solvenskapitalkrav	R0220	50,238		
Øvrig informasjon om SCR				
Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	R0400			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	R0410			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	R0420			
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	R0430			
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF	R0440			

28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

Beregnet MCRNL		MCR-komponenter	
		C0010	
	R0010	2,498	
		Bakgrunnsinformasjon	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
		C0020	C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020	0	0
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	0	0
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	0	0
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	0	0
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	0	0
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070	0	0
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	14,222	15,488
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	0	0
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100	0	0
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110	0	0
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	0	0
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160	0	0
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170	0	0

Beregnet MCRL		MCR-komponenter	
		C0040	
	R0200	0	
		Bakgrunnsinformasjon	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))
		C0050	C0060
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	R0210	0	
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	R0220	0	
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	R0230	0	

Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelse, inkl. gjenforsikringsforpliktelse
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelse, inkl. gjenforsikringsforpliktelse

R0240	0	
R0250		0

Lineært beregnet MCR
Solvenskapitalkrav (SCR)
Øvre grense for MCR
Nedre grense for MCR
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)
Absolutt nedre grense for MCR
Minstekapitalkrav

	C0070
R0300	2,498
R0310	50,238
R0320	22,607
R0330	12,559
R0340	12,559
R0350	23,882
R0400	23,882