Varig Hadeland Forsikring

# SFCR Rapport 2020

For året som slutter 31. desember 2019

Classified: Internal

# INNHOLDSFORTEGNELSE

**SAMMENDRAG** ..... **3**

**A VIRKSOMHET OG RESULTATER** ..... **5**

A.1 VIRKSOMHET ..... 5

A.2 FORSIKRINGSRESULTAT ..... 7

A.3 INVESTERINGSRESULTAT ..... 7

A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET ..... 8

A.5 ANDRE OPPLYSNINGER ..... 8

**B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL** ..... **9**

B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL ..... 9

B.2 AKTUARFUNKSJON ..... 13

B.3 INTERNREVISJONSFUNKSJONEN ..... 14

B.4 UTKONTRAKTERING ..... 14

B.5 ANDRE OPPLYSNINGER ..... 15

B.6 KRAV TIL EGNETHET ..... 15

B.7 RISIKOSTYRINGSSYSTEM INKLUDERT EGENVURDERING AV RISIKO OG SOLVENS (ORSA) ..... 16

B.8 INTERNKONTROLLSYSTEM ..... 17

**C RISIKOPROFIL** ..... **19**

C.2 FORSIKRINGSRISIKO ..... 20

C.3 MARKEDSRISIKO ..... 22

C.4 KREDITTRISIKO ..... 24

C.5 LIKVIDITETSRISIKO ..... 25

C.6 INVESTERING AV EIENDELER OG «PRUDENT PERSON PRINCIPLE» FOR MARKEDS-, LIKVIDITETS- OG KREDITTRISIKO. 26

C.7 OPERASJONELLRISIKO ..... 26

C.8 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER ..... 27

C.9 ANDRE OPPLYSNINGER ..... 27

**D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL** ..... **28**

D.1 EIENDELER ..... 28

D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER ..... 29



Classified: Internal

D.3 ANDRE FORPLIKTELSER ..... 31

D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER ..... 32

D.5 ANDRE OPPLYSNINGER ..... 33

**E KAPITALFORVALTNING ..... 33**

E.1 ANSVARLIG KAPITAL ..... 33

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV ..... 35

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 ..... 36

E.6 ANDRE OPPLYSNINGER ..... 36

**F RAPPORTERINGSMALER ..... 37**

**G VALIDERINGER ..... 37**

**H STYRETS GODKJENNING AV SFCR OG RAPPORTERINGSMALER ..... 37**

**I VEDLEGG - QRT ..... 38**



Classified: Internal

# SAMMENDRAG

## Virksomhet og risiko sammendrag

Varig Hadeland Forsikring (VHF), hadde i 2019 sitt 164. driftsår. VHF er et gjensidig lokalt forsikringsselskap 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.

Solvens II Regelverket ble innført fra 1. januar 2016 for alle forsikrings- og gjenforsikringsforetak

i EU og EØS- området. Regelverket skal blant annet sikre økt beskyttelse for forsikringstakere og det stilles krav til at informasjon offentliggjøres gjennom rapport om finansiell stilling og solvens (SFCR).

SFCR har som formål å gi innblikk i VHF sin virksomhet, organisering, risikoprofil, kapitalforvaltning og soliditet.

VHF anerkjenner betydningen av sterk eierstyring og har et godt definert rammeverk for kontroll og komitéstrukturen. Selskapet har etablert viktige kontrollfunksjoner som dekker risikostyring, etterlevelse og internrevisjon for å støtte system for risikostyring og internkontroll. Risikostyringssystemet er tilpasset Solvens II regelverket og organisert etter prinsippet om tre forsvarslinjer

I 2019 hadde VHF et teknisk resultat på KNOK 4 300, det er en økning på KNOK 998 fra 2018 og som budsjettert.

Resultatet av investeringsporteføljen ble på hele 27 mill. i 2019. Oppgangen etter store fallet i fjerde kvartal 2018 samt et godt år for norske og internasjonale aksjer resulterte i en avkastning på 12,86 % på selskapets samlede investeringsportefølje.

Solvens II-regelverket stiller krav til hvor stor solvenskapitalen må være gjennom solvenskapitalkravet. Ved utgangen av 2019 har selskapet en solvenskapital på MNOK 214,56. Dette er godt over det regulatoriske minimumskravet på MNOK 25,63 og selskapets solvenskapitalkrav på MNOK 67,51. Solvensberegningene viser at selskapet er godt kapitalisert til å møte fremtidige forpliktelser. Solvenskapitaldekning er 318 % ved utgangen av 2019.

Tabellen nedenfor viser risikosammendrag (tall i tusen kroner):

| | **2019** | | **2018** | |
|---|---|---|---|---|
| | **SCR** | **MCR** | **SCR** | **MCR** |
| Tellende kapital | 214 560 | 194 757 | 187 921 | 169 126 |
| Kapitalkrav | 67 507 | 25 630 | 50 238 | 23 882 |
| Differanse | 147 054 | 169 127 | 137 683 | 145 244 |
| I prosent | 318 % | 760 % | 374 % | 708 % |



Classified: Internal

Classified: Internal

# 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 2019 med 12 måneders oppsigelsesfrist. Dersom avtalen sies opp av Gjensidige, vil selskapet sitte igjen med konsesjon på brann og natur. Selskapet vurdering er at det vil være mulig å finne andre samarbeidspartnere. Imidlertid står varemerket Gjensidige så sterkt at det er risiko for at en del 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 eller at porteføljeprovisjon reduseres. 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 via Varig merkevaren og av samarbeidet med Gjensidige 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.

### 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

### Navn på finansielltilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet

VHF er under tilsyn av:

Finanstilsynet

Revierstredet 3, 0151 Oslo

### Ekstern Revisor for selskapet

Uavhengige revisorer for selskapet er:

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14, 0191 Oslo



Classified: Internal

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.

## Antall heltidsansatte

Antall heltidsansatte i VHF er 10. Hvorav 6 kvinner og 4 men.

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

- Tingforsikring

Denne Solvens II bransjen benyttes ved rapportering premien, krav, utgifter og forsikringstekniske avsetninger ide SII QRTs (Quarterly reporting templates).

All forretning er tegnet i Norge.



Classified: Internal

## A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader for perioden 01.01.2019 til 31.12.2019 (tall i tusen kroner):

| Forsikringsresultat | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Brutto opptjent premie | 20 478 | 21 100 |
| Brutto erstatningskostnader | 6 700 | 22 513 |
| Brutto driftskostnader | 15 892 | 14 402 |

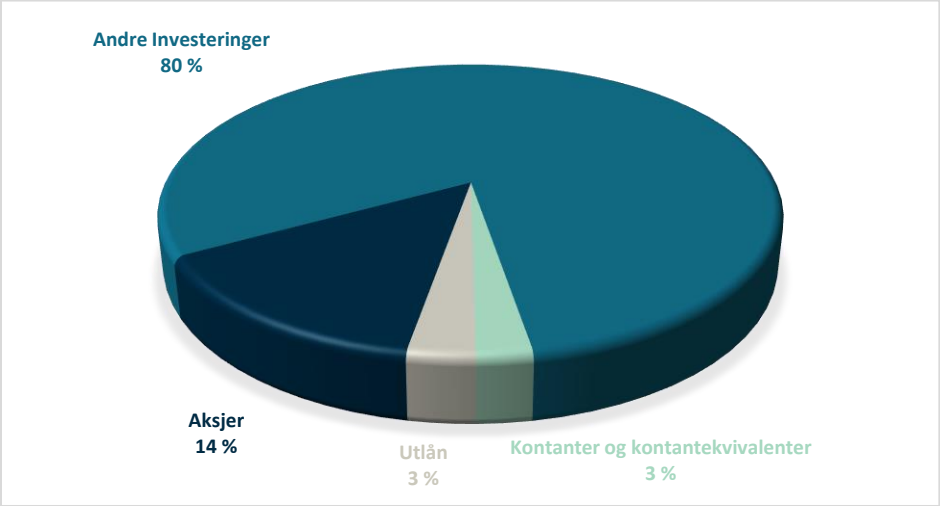
I 2019 hadde VHF et teknisk resultat på KNOK 4 300, det er en økning på KNOK 998 fra 2018.

Selskapet benytter reassuranse for å begrense sin samlede risikoeksponering, samt å redusere volatiliteten i sine skader og dermed forsikringsresultatet. I løpet av rapporteringsperioden har VHF 1 reassuranse ordning som forblir effektiv per 31. desember 2019.

I 2019 hadde VHF ingen brannskade som overskred reassuransegrensene.

## A.3 Investeringsresultat

Tabellen nedenfor viser fordeling av investeringer per aktivaklasse:




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.



Classified: Internal

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

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivklasser:

### Verdipapirfond

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

### Aksjer

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

Primært innskudd plassert i norske banker.

### Utlån

Ansvarlig lån til Varig Forsikring Nord-Odal stort kr. 7 mill.

### A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivklasse

Resultater av investeringer I 2019 etter aktivklasse vises nedenfor (tall i tusen kroner):

| Gevinst og tap i perioden (2019) | Utbytte | Renter | Leie | Realisert gevinst/tap | Urealisert gevinst/tap |
|---|---|---|---|---|---|
| Obligasjoner | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aksjer | 7 157 | 0 | 0 | 9 640 | 8 465 |
| Andre investeringer | 0 | 371 | 0 | 1 285 | 133 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 0 | 50 | 0 | 0 | 0 |
| Utlån | 0 | 463 | 0 | 0 | 0 |
| Eiendom | 0 | 0 | 331 | 0 | 0 |
| Derivater | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 7 157 | 884 | 331 | 10 926 | 8 598 |

## 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 porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene i 2019 ble MNOK 10,3.

## A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2019.



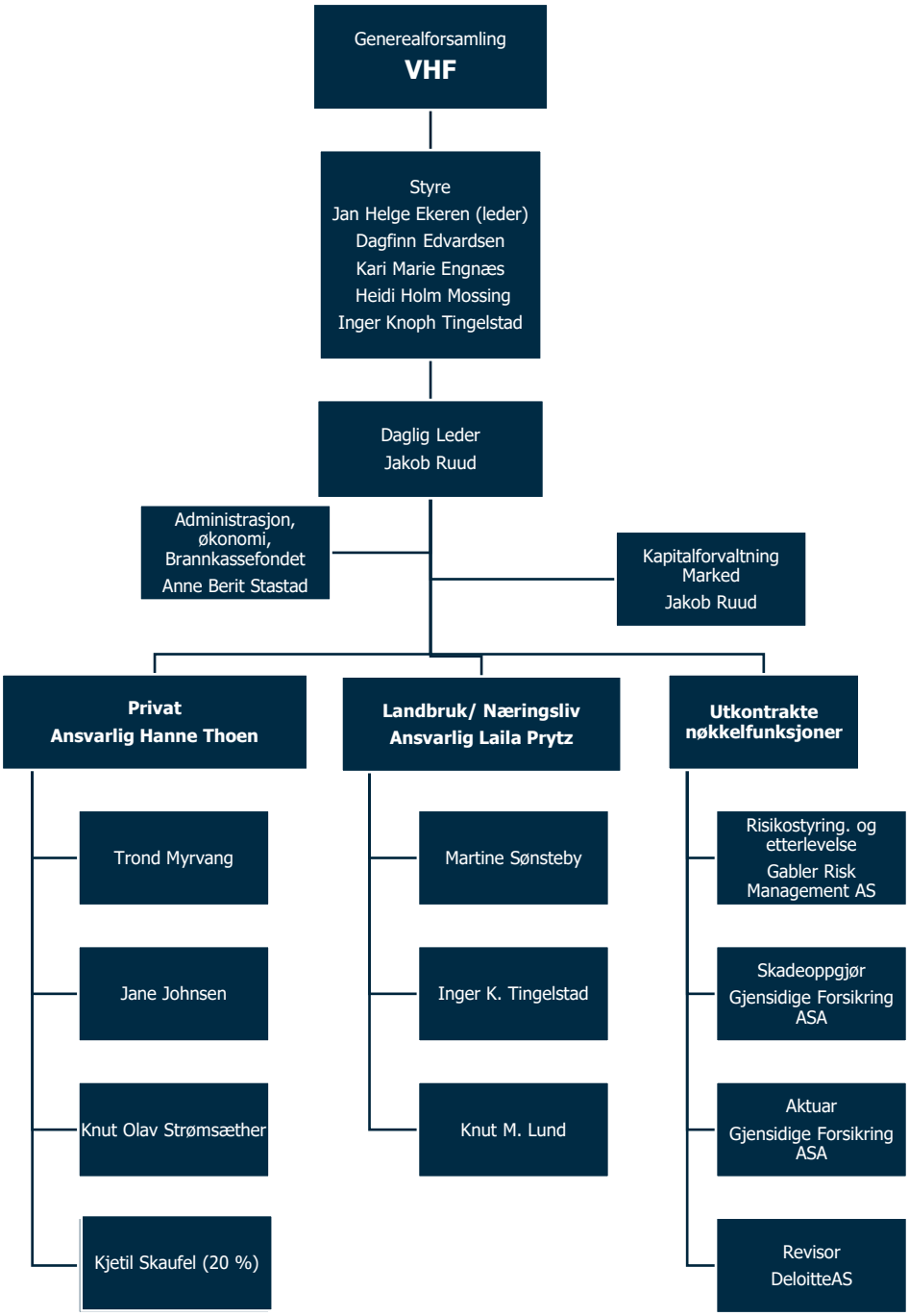
Classified: Internal

# 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

*Internt organisasjonskart per 31.12.2019*






Classified: Internal

Selskapet har en strategi som selvstendig forsikringsselskap 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

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 | Underwriting/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 | Verdsettelser | prinsipp verdsettelse balanse | |
| 8 | SCR og MCR | kapitalkrav | |
| 9 | Fit and Proper | egnethet og hederlighet | |
| 10 | Krise - beredskap og kontinuitetsplan | beredskapsplan | |



Classified: Internal

## Styret

Styret er ansvarlig for resultat og strategi for selskapet. De styrer ved å selektivt delegere 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 disses lønns- og arbeidsvilkår, samt beslutte de generelle lønns- og arbeidsvilkår for øvrige ansatte. Styret kan delegere 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.



Classified: Internal

### Generell informasjon om de viktigste funksjonene i selskapet

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

Risikostyringsfunksjone*n* – risikofunksjonen er utkontraktert til Gabler Risk Management AS. Funksjonen ha 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 kontrollere.

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 Risk Management AS. 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 kontrollere.

Aktuarfunksjonen – Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Gjensidige Forsikring ASA. Funksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for VHF og bidra 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 2019.

## 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.



Classified: Internal

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.

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 rapporter 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 31.12.2019.
- 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.



Classified: Internal

## 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 2019:

- Risikobasert tilsyn – Modul for forsikringsrisiko

Internrevisjonen i 2019 avdekket ingen vesentlige svakheter.

Den interne revisjonsplanen for 2020 vil dekke følgende:

- Risikobasert tilsyn – Datakvalitet for forsikringsvirksomheten

## 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:

- Aktuartjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Internrevisjon – Gabler Triton AS
- Risikostyring - og etterlevelsesfunksjonen – Gabler Risk Management 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:



Classified: Internal

- 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 2019 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.



Classified: Internal

## B.7 Risikostyringssystem inkludert egenvurdering av risiko og solvens (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 VHFs risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte. Dersom risikonivå ikke er i henhold til VHFs 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.

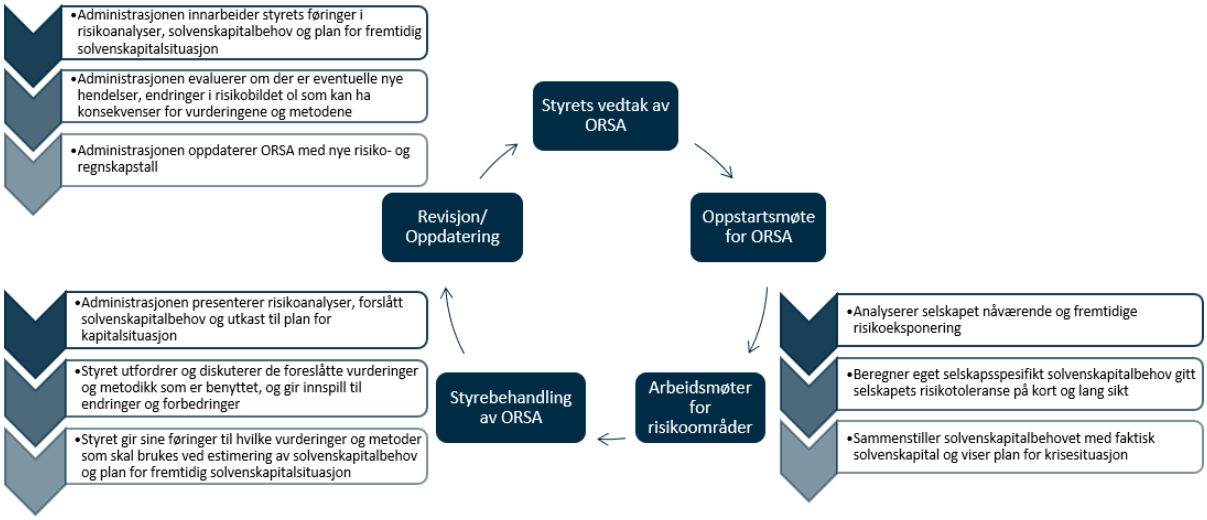
### B.7.2 ORSA - prosessen

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.



Classified: Internal




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

## 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.

- 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, evaluerer 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.



Classified: Internal

### 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 Risk Management 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 Risk Management AS.



Classified: Internal

# 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:

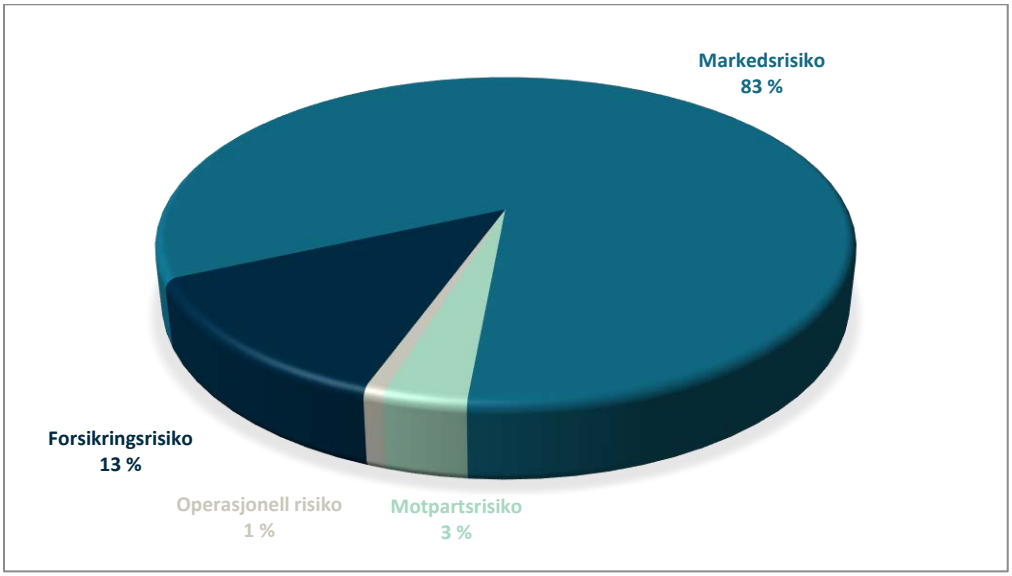
- Strategisk plan
- Budsjett
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

## 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 31.12.2019 er vist nedenfor.






Classified: Internal

Markedsrisiko utgjør 83 % 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 %. VHFs totale aktivitetsomfang (dekningsbredde, erstatningsvilkår, tariffering 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

*Forsikringsrisiko defineres som risiko for uventede tap på forsikringskontrakter, ekskl. motpartsrisiko.*

Selskapets risikoeksponering er i utgangspunktet vurdert som følger (tall i tusen kroner):

| **Skadeforsikringsrisiko** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Premie og - reserverisiko | 4 700 | 4 039 |
| Avgangsrisiko | 0 | 0 |
| Katastroferisiko | 7 338 | 5 925 |
| Diversifisering | -2 385 | -2 003 |
| Total skadeforsikringsrisiko | 9 653 | 7 962 |

### 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



Classified: Internal

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



Classified: Internal

### 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

*Markedsrisiko defineres som risiko 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 (tall i tusen kroner):

| **Markedsrisiko** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Renterisiko | 1 950 | 1 488 |
| Aksjerisiko | 52 760 | 38 953 |
| Eiendomsrisiko | 567 | 567 |
| Kredittrisiko | 6 875 | 3 832 |
| Konsentrasjons | 4 663 | 0 |
| Valutarisiko | 12 041 | 9 855 |
| Diversifisering | -15 858 | -8 740 |
| Total markedsrisiko | 62 998 | 45 954 |

### 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 31.12.2019 lå investeringene både norske aksjer på 19 % og internasjonale aksjer innenfor rammer på rundt 25 %.

#### 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 38% av selskapets forvaltningskapital.



Classified: Internal

### 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.



Classified: Internal

## C.4 Kredittrisiko

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

*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.*

*Konsentrasjonsrisiko defineres som risiko 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 (tall i tusen kroner):

| **Motpartsrisiko** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Type 1 eksponering | 1 981 | 1 835 |
| Type 2 eksponering | 626 | 626 |
| Diversifisering | -122 | -120 |
| Total motpartsrisiko | 2 485 | 2 341 |

### 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 2019 et egenregningsnivå på 3,0 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.



Classified: Internal

### 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

*Likviditetsrisiko defineres som risiko 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.



Classified: Internal

### C.5.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP)

Dette er ikke relevant for VHF.

### C.5.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisiki

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 forsikringsselskapet 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

*Operasjonell risiko defineres som risiko 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 11 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 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 nøkkelmannsrisiko.



Classified: Internal

### 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 forsikringsselskap. 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 bidragsytere 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

Selskapet har i 2019 ingen andre vesentlige opplysninger å gi i forhold til selskapets risikoprofil.



Classified: Internal

# D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

## D.1 Eiendeler

| **Aktiva 2019** *(tall i tusen kroner)* | **Lokal GAAP** | **Solvens II** | **Endring** |
|---|---|---|---|
| Immaterielle eiendeler | 0 | 0 | 0 |
| Utsatt skattefordel | 1 048 | 1 048 | 0 |
| Finansielle investeringer | 221 720 | 221 720 | 0 |
| Investeringsfond | 0 | 0 | 0 |
| Utlån | 7 000 | 7 000 | 0 |
| Gjenforsikring utestående | 8 712 | 8 034 | -678 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 5 807 | 5 807 | 0 |
| Andre aktiva | 7 644 | 7 644 | 0 |
| Total aktiva | 251 932 | 251 253 | -678 |

### D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse

#### Askjer mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet MNOK 33,4 investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

#### Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet MNOK 188,3 investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

#### Forvalting 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 31.12.2019 hadde selskapet et beløp pålydende MNOK 5,8 holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker.

#### Utlån

Per 31.12.2019 har selskapet et ansvarlig lån til Varig Forsikring Nord-Odal pålydende MNOK 7,0.



Classified: Internal

### D.1.2 Andre eiendeler

#### Gjenforsikring utestående
Per 31.12.2019 hadde selskapet utestående MNOK 8,0 knyttet til gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie.

#### Ikke forsikringsrelaterte fordringer
Per 31.12.2019 har selskapet utestående MNOK 2,5 relatert til transaksjoner med leverandører som ikke er omfatter forsikringsvirksomhet.

#### Øvrige eiendeler
Per 31.12.2019 utgjorde øvrige eiendeler MNOK 6,2.

### D.1.3 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene
Eiendelene er bokført til markedsverdi i regnskapet så det gjøres ingen justeringer under Solvens II.

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.

Under Solvens II er fordring i forbindelse med gjenforsikring verdsatt som forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med den risikofrie renten gitt av EIOPA.

## 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
Tabellen nedenfor viser tekniske avsetninger per bransje (tall i tusen kroner):

| **Forsikringstekniske avsetninger (skadeforsikring)** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Beste estimat - brutto | 20 509 | 29 392 |
| Risikomargin | 1 078 | 339 |
| Sum forsikringstekniske avsetninger | 21 586 | 29 731 |
| Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger | 8 034 | 15 170 |
| Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler | 13 553 | 14 561 |

#### Hovedforutsetninger
*Renter og inflasjon*

Rentekurven som benyttes for å diskontere forventede fremtidige kontantstrømmer i beregning av forsikringstekniske avsetninger under Solvens II, er gitt av The European Insurance and Occupational



Classified: Internal

Pensions Authority (EIOPA). Selskapet har benyttet den norske rentekurven per 31.12.2019, uten samsvarende justering eller volatilitetsjustering.

*Kostnader*

Beregninger av forsikringstekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).

## Forsikringsteknisk beregningsmetode

*Beste estimat erstatningsavsetning*

Beste estimat for erstatningsavsetningen er beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger, basert på avviklingsmønster beregnet av aktuar og rentekurve bestemt av de europeiske tilsynsmyndighetene (EIOPA).

Fremtidige kontantstrømmer knyttet til reassuranse fordeles i forhold til gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger. Kontantstrømmene diskonteres med rentekurven gitt av EIOPA for å beregne beste estimat for gjenforsikringsandel av erstatningsavsetningen.

*Beste estimat premieavsetning*

Beste estimat for premieavsetningen er også beregnet som forventede fremtidige kontantstrømmer, multiplisert med beregnet combined ratio og diskontert basert på rentekurven gitt av EIOPA og avviklingsmønster beregnet av aktuar.

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

*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
- Inntekter fra reassuransen er beregnet basert på gjeldende andeler

Reserve-, premie-, motparts- og operasjonell risiko inngår i beregningen.

- SCR er beregnet ved bruk av standardavvik fra dagens SCR beregning til fremtidige forventede kontantstrømmer som beregnet tidligere.
- Motpartsrisikoens SCR er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens motpartsrisiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger.
- 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.



Classified: Internal

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 avsetninger fordelt per bransje

Tabellen under viser verdien av de forsikringstekniske avsetningene, både i regnskapet og til bruk i Solvens II balansen (tall i tusen kroner):

| Forsikringstekniske avsetninger | Lokal GAAP | Solvens II | Endring |
|---|---|---|---|
| Tekniske avsetninger Skade | 24 565 | 21 587 | -2 978 |
| Beste estimat | | 20 509 | |
| Risikomargin | | 1 078 | |
| Totale forsikringstekniske avsetninger | 24 565 | 21 587 | -2 978 |

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

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

## D.3 Andre forpliktelser

Tabellen under viser forpliktelser per klasse, regnskapsmessig og ihht. Solvens II (tall i tusen kroner):

| Finansielle forpliktelser (2019) | Lokal GAAP | Solvens II | Endring |
|---|---|---|---|
| Tekniske avsetninger | 24 565 | 21 587 | -2 978 |
| Pensjonsforpliktelser | 1 017 | 1 017 | 0 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt | 2 012 | 2 587 | 575 |
| Derivater | 0 | 0 | 0 |
| Finansielle forpliktelser | 0 | 0 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 0 |
| Andre forpliktelser | 10 553 | 8 844 | -1 709 |
| Totale forpliktelser | 38 148 | 34 035 | -4 113 |



Classified: Internal

### D.3.1 Solvens II evaluering av alle vesentlige andre forpliktelser

#### Forpliktelser ved utsatt skatt

Per 31.12.2019 hadde selskapet forpliktelser ved utsatt skatt på MNOK 2,6.

Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Fra og med 2018 gis det ikke lenger skattemessig fradrag for avsetninger til naturskadekapital og garantiordningen for skadeforsikring. Avsetninger til naturskadekapital og garantiordningen inngår i egenkapitalen. Det er gitt en overgangsordning hvorved avsetningene til naturskadekapitalen og garantiordningen per 1.1.2018 skattemessig kan settes på en egen konto som kommer til beskatning først ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det avsettes ikke utsatt skatt på naturskadekapital og avsetning til garantiordningen for skadeforsikring (Norge) i samsvar med Årsregnskapsforskriftens §3-4.

Den tidligere sikkerhetsavsetningen som inngår i egenkapitalen, inntektsføres skattemessig i henhold til overgangsregel lineært over 10 år, første gang i 2018.

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 underlagt utsatt skatt.

#### Pensjonsforpliktelser

Disse forpliktelser MNOK 1,0 representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

#### Øvrige forpliktelser

På 31.12.2019 hadde selskapet påløpt MNOK 8,5 knyttet til andre påløpte kostnader.

Følgende forskjeller fremkommer mellom selskapets årsregnskap og Solvens II:

- Avsetningen til Garantiordningen inngår som en del av egenkapital i selskapets regnskap. I Solvens-II balansen inngår avsetningen til Garantiordningen i øvrige forpliktelser.
- Avsatt utbytte er ført som en forpliktelse i selskapets regnskap. Under Solvens-II føres avsatt utbytte ikke som en forpliktelse i balansen, men som en fradragspost ved beregning av avstemningsreserven.

## D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.



Classified: Internal

## 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.

| | | |
|---|---|---|
| Pilar 1 + ORSA + Buffer kapital | | Kapitaldekning på ønsket nivå |
| Buffer kapital sone | | Kapitaldekning under ønsker nivå, gjennomfør tiltak |
| Pilar 1 + ORSA | | Kapitaldekning under ønsker 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.

### 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.



Classified: Internal

### 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 for å møte SCR krav er som følger (tall i tusen kroner):

| **Tellendekapital for SCR** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Kapitalgruppe 1 (unrestricted) | 189 631 | 164 350 |
| Kapitalgruppe 1 (restricted) | 0 | 0 |
| Kapitalgruppe 2 | 24 929 | 23 570 |
| Kapitalgruppe 3 | 0 | 0 |
| Total ansvarlig kapital for SCR | 214 560 | 187 921 |

Selskapets ansvarlige kapital for å møte MCR krav er som følger (tall i tusen kroner):

| **Tellendekapital for MCR** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Kapitalgruppe 1 (unrestricted) | 189 631 | 164 350 |
| Kapitalgruppe 1 (restricted) | 0 | 0 |
| Kapitalgruppe 2 | 5 126 | 4 776 |
| Total ansvarlig kapital for MCR | 194 757 | 169 126 |

### 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. 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

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).



Classified: Internal

### E.1.5 Forskjellen mellom ansvarligkapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser

| **Sum egenkapital i regnskapet** *(tall i tusen kroner)*: | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Opptjent egenkapital | 213 784 | 431 156 |
| Justeringer for Solvens II: | | |
| Avsatt ikke betalt utbytte | 2 658 | |
| Endring i forpliktelser (netto reassuranse) | 2 300 | 2 352 |
| Endring Garantiordningen | -948 | -2 414 |
| Endring utsatt skatt | -575 | -588 |
| SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser | 217 218 | 430 506 |

## E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Tabellen under viser oppdeling per risikomodul av solvenskapitalkravet og minstekapitalkravet (tall i tusen kroner):

| **SCR risikomoduler** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Markedsrisiko | 62 998 | 45 954 |
| Motpartsrisiko | 2 485 | 2 341 |
| Skadeforsikringsrisiko | 9 653 | 7 962 |
| Diversifisering | -8 245 | -6 901 |
| Basis Solvenskapitalkrav | 66 891 | 49 356 |
| Operasjonell risiko | 615 | 882 |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 67 507 | 50 238 |
| Minimumskapitalkrav (MCR) | 25 630 | 23 882 |

Tabell under viser data for beregning av minstekapitalkravet (tall i tusen kroner):

| **Minimumskapitalkrav** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Lineær MCR | 2 454 | 2 498 |
| MCR tak | 30 378 | 22 607 |
| MCR gulv | 16 877 | 12 559 |
| Kombinert MCR | 16 877 | 12 559 |
| Absolutt gulv for MCR | 25 630 | 23 882 |
| Minimumskapitalkrav (MCR) | 25 630 | 23 882 |

Det er ikke gjort noen forenklinger knyttet til beregningen av SCR og MCR.



Classified: Internal

## 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 brukt.

## 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 31.12.2019 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.



Classified: Internal

# F RAPPORTERINGSMALER

Følgende QRTs er inkludert som vedlegg til SFCR rapporten:

| |
|---|
| S.02.01.01 - Balansen |
| S.05.01.01 - Premier, erstatninger og kostnader per. Forsikringsbransje |
| S.17.01.01 – Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring |
| S.19.01.21 -Ersatninger i skadeforsikring |
| S.23.01.01 – Ansvarlig kapital |
| S.25.01.01 - Solvenskapitalkrav |
| S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet |

# G VALIDERINGER

Varig Hadeland Forsikring

Godkjennelse fra styret vedrørende SFCR rapport:

Regnskapsperiode ble avsluttet 31.12.2019

Vi bekrefter at:

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

# H STYRETS GODKJENNING AV SFCR OG RAPPORTERINGSMALER

Varig Hadeland Forsikring sin SFCR rapport 2019 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret 05.03.2020.



Classified: Internal

# I VEDLEGG - QRT

## S.02.01.02 – Balansen

| | | Solvens II-verdier |
|---|---|---|
| **Eiendeler** | | C0010 |
| Immaterielle eiendeler | R0030 | - |
| Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel) | R0040 | 1,048 |
| Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte) | R0050 | 2,133 |
| Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk | R0060 | 3,048 |
| Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg) | R0070 | 221,720 |
| Eiendom (annet enn til eget bruk) | R0080 | - |
| Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser | R0090 | - |
| Aksjer mv. | R0100 | 33,416 |
| Aksjer - børsnoterte | R0110 | - |
| Aksjer - ikke børsnoterte | R0120 | 33,416 |
| Obligasjoner | R0130 | - |
| Statsobligasjoner mv. | R0140 | - |
| Foretaksobligasjoner mv. | R0150 | - |
| Strukturerte verdipapirer | R0160 | - |
| Sikrede verdipapirer | R0170 | - |
| Verdipapirfond mv. | R0180 | 188,304 |
| Derivater | R0190 | - |
| Innskudd annet enn kontantekvivalenter | R0200 | - |
| Andre investeringer | R0210 | - |
| Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg | R0220 | - |
| Utlån | R0230 | 7,000 |
| Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter | R0240 | - |
| Utlån til enkeltpersoner | R0250 | - |
| Øvrige utlån | R0260 | 7,000 |
| Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger: | R0270 | 8,034 |
| Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring | R0280 | 8,034 |
| Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring | R0290 | 8,034 |
| Helseforsikring håndtert som skadeforsikring | R0300 | - |
| Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg | R0310 | - |
| Helseforsikring håndtert som livsforsikring | R0320 | - |
| Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg | R0330 | - |
| Livsforsikring med investeringsvalg | R0340 | - |
| Gjenforsikringsdepoter | R0350 | - |
| Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere | R0360 | - |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring | R0370 | - |
| Ikke forsikringsrelaterte fordringer | R0380 | 2,464 |
| Egne aksjer (holdt direkte) | R0390 | - |
| Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt | R0400 | - |
| Kontanter og kontantekvivalenter | R0410 | 5,807 |
| Øvrige eiendeler | R0420 | - |
| **Sum eiendeler** | R0500 | 251,253 |



Classified: Internal

## S.02.01.02 – Balansen

| | | Solvens II-verdier |
|---|---|---|
| **Forpliktelser** | | C0010 |
| Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring | R0510 | 21,587 |
| Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring) | R0520 | 21,587 |
| Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett | R0530 | - |
| Beste estimat | R0540 | 20,509 |
| Risikomargin | R0550 | 1,078 |
| Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring) | R0560 | - |
| Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett | R0570 | - |
| Beste estimat | R0580 | - |
| Risikomargin | R0590 | - |
| Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg) | R0600 | - |
| Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring | R0610 | - |
| Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett | R0620 | - |
| Beste estimat | R0630 | - |
| Risikomargin | R0640 | - |
| Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg) | R0650 | - |
| Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett | R0660 | - |
| Beste estimat | R0670 | - |
| Risikomargin | R0680 | - |
| Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg | R0690 | - |
| Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett | R0700 | - |
| Beste estimat | R0710 | - |
| Risikomargin | R0720 | - |
| Betingede forpliktelser | R0740 | - |
| Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger | R0750 | - |
| Pensjonsforpliktelser | R0760 | 1,017 |
| Premiedepot fra gjenforsikringsforetak | R0770 | - |
| Forpliktelser ved utsatt skatt | R0780 | 2,587 |
| Derivater | R0790 | - |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | R0800 | - |
| Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner | R0810 | - |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere | R0820 | 235 |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | R0830 | - |
| Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring) | R0840 | 127 |
| Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital | R0850 | - |
| Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen | R0860 | - |
| Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen | R0870 | - |
| Øvrige forpliktelser | R0880 | 8,481 |
| **Sum forpliktelser** | R0900 | 34,035 |
| **Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser** | R1000 | 217,218 |



Classified: Internal

## S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

| | | Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Motorvogn-forsikring - øvrig | Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfarts-forsikring | Forsikring mot brann og annen skade på eiendom | Ansvars-forsikring |
| | | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| **Forfalte premier** | | | | | |
| Brutto - direkte forsikring | R0110 | - | - | 20,331 | - |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring | R0120 | - | - | - | - |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | R0130 | | | | |
| Gjenforsikringsandel | R0140 | - | - | 3,252 | - |
| For egen regning (netto) | R0200 | - | - | 17,079 | - |
| **Opptjente premier** | | | | | |
| Brutto - direkte forsikring | R0210 | - | - | 20,478 | - |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring | R0220 | - | - | - | - |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | R0230 | | | | |
| Gjenforsikringsandel | R0240 | - | - | 3,252 | - |
| For egen regning (netto) | R0300 | - | - | 17,226 | - |
| **Erstatningskostnader** | | | | | |
| Brutto - direkte forsikring | R0310 | - | - | 6,484 | - |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring | R0320 | - | - | - | - |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | R0330 | | | | |
| Gjenforsikringsandel | R0340 | - | - | (595) | - |
| For egen regning (netto) | R0400 | - | - | 7,079 | - |
| **Endring i andre forsikringstekniske avsetninger** | | | | | |
| Brutto - direkte forsikring | R0410 | - | - | - | - |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring | R0420 | - | - | - | - |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | R0430 | | | | |
| Gjenforsikringsandel | R0440 | - | - | - | - |
| For egen regning (netto) | R0500 | - | - | - | - |
| **Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.** | R0550 | - | - | 16,838 | - |
| **Andre kostnader** | R1200 | | | | |
| **Sum kostnader** | R1300 | | | | |



Classified: Internal

## S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. Forsikringsbransje

| | | Skadeforsikringsforpliktelser - Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Helsef-orsikrings-forplik-telser | Ansvars-forsikrings-forplik-telser | Forplik-telser innen sjøforsikring, transport-forsikring og luftfarts-forsikring | Øvrige skadeforsikrings-forplik-telser | Sum |
| | | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Forfalte premier** | | | | | | |
| Brutto - direkte forsikring | R0110 | | | | | 20,331 |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring | R0120 | | | | | - |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | R0130 | - | - | - | - | - |
| Gjenforsikringsandel | R0140 | - | - | - | - | 3,252 |
| For egen regning (netto) | R0200 | - | - | - | - | 17,079 |
| **Opptjente premier** | | | | | | |
| Brutto - direkte forsikring | R0210 | | | | | 20,478 |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring | R0220 | | | | | - |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | R0230 | - | - | - | - | - |
| Gjenforsikringsandel | R0240 | - | - | - | - | 3,252 |
| For egen regning (netto) | R0300 | - | - | - | - | 17,226 |
| **Erstatningskostnader** | | | | | | |
| Brutto - direkte forsikring | R0310 | | | | | 6,484 |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring | R0320 | | | | | - |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | R0330 | - | - | - | - | - |
| Gjenforsikringsandel | R0340 | - | - | - | - | (595) |
| For egen regning (netto) | R0400 | - | - | - | - | 7,079 |
| **Endring i andre forsikringstekniske avsetninger** | | | | | | |
| Brutto - direkte forsikring | R0410 | | | | | - |
| Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring | R0420 | | | | | - |
| Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | R0430 | - | - | - | - | - |
| Gjenforsikringsandel | R0440 | - | - | - | - | - |
| For egen regning (netto) | R0500 | - | - | - | - | - |
| **Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.** | R0550 | - | - | - | - | 16,838 |
| **Andre kostnader** | R1200 | | | | | |
| **Sum kostnader** | R1300 | | | | | 16,838 |



Classified: Internal

## S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring

| | | Direkte forsikring... | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Forsikring mot brann og annen skade på eiendom | Ansvars-forsikring | Kreditt- og kausjons-forsikring | Rettshjelps-forsikring | Assistanse-forsikring | Forsikring mot diverse økonomiske tap |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 |
| **Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett** | R0010 | - | - | - | - | - | - |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett) | R0050 | - | - | - | - | - | - |
| **Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin** | | | | | | | |
| **Beste estimat** | | | | | | | |
| Premieavsetning | | | | | | | |
| Brutto - i alt | R0060 | 5,957 | - | - | - | - | - |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter) | R0140 | - | - | - | - | - | - |
| Netto beste estimat for premieavsetning | R0150 | 5,957 | - | - | - | - | - |
| **Erstatningsavsetning** | | | | | | | |
| Brutto - i alt | R0160 | 14,552 | - | - | - | - | - |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter) | R0240 | 8,034 | - | - | - | - | - |
| Netto beste estimat for erstatningsavsetning | R0250 | 6,518 | - | - | - | - | - |
| **Sum beste estimat - brutto** | R0260 | 20,509 | - | - | - | - | - |
| **Sum beste estimat - netto** | R0270 | 12,475 | - | - | - | - | - |
| **Risikomargin** | R0280 | 1,078 | - | - | - | - | - |
| **Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen** | | | | | | | |
| Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett | R0290 | - | - | - | - | - | - |
| Fradrag i beste estimat | R0300 | - | - | - | - | - | - |
| Fradrag i risikomargin | R0310 | - | - | - | - | - | - |
| **Sum forsikringstekniske avsetninger** | | | | | | | |
| Sum forsikringstekniske avsetninger | R0320 | 21,587 | - | - | - | - | - |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter) | R0330 | 8,034 | - | - | - | - | - |
| Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er | R0340 | 13,553 | - | - | - | - | - |



Classified: Internal

## S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring

| | | Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Helseforsikrings-forpliktelser | Ansvars-forsikrings-forpliktelser | Forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfarts-forsikring | Øvrige skadeforsikrings-forplktelser | Sum skadeforsikrings-forpliktelser |
| | | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett** | R0010 | - | - | - | - | - |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett) | R0050 | - | - | - | - | - |
| **Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin** | | | | | | |
| **Beste estimat** | | | | | | |
| Premieavsetning | | | | | | |
| Brutto - i alt | R0060 | - | - | - | - | 5,957 |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter) | R0140 | - | - | - | - | - |
| Netto beste estimat for premieavsetning | R0150 | - | - | - | - | 5,957 |
| **Erstatningsavsetning** | | | | | | |
| Brutto - i alt | R0160 | - | - | - | - | 14,552 |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter) | R0240 | - | - | - | - | 8,034 |
| Netto beste estimat for erstatningsavsetning | R0250 | - | - | - | - | 6,518 |
| **Sum beste estimat - brutto** | R0260 | - | - | - | - | 20,509 |
| **Sum beste estimat - netto** | R0270 | - | - | - | - | 12,475 |
| **Risikomargin** | R0280 | - | - | - | - | 1,078 |
| **Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen** | | | | | | |
| Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett | R0290 | - | - | - | - | - |
| Fradrag i beste estimat | R0300 | - | - | - | - | - |
| Fradrag i risikomargin | R0310 | - | - | - | - | - |
| **Sum forsikringstekniske avsetninger** | | | | | | |
| Sum forsikringstekniske avsetninger | R0320 | - | - | - | - | 21,587 |
| Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter) | R0330 | - | - | - | - | 8,034 |
| Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er | R0340 | - | - | - | - | 13,553 |



Classified: Internal

Z0020 **Skadeår / Tegningsår:** Skadeår

| | | Utvikling år | | | | | | | | | | | I inneværende år | Sum over år (kumulativt) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **år** | | **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 | R0100 | | | | | | | | | | | - | - | - |
| N-9 | R0160 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - |
| N-8 | R0170 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | - | - |
| N-7 | R0180 | 646 | 1,944 | 10 | - | - | - | - | - | | | | - | 2,599 |
| N-6 | R0190 | 563 | 208 | 58 | - | - | - | - | | | | | - | 829 |
| N-5 | R0200 | 2,726 | 12,411 | 6,018 | 14 | - | - | | | | | | - | 21,169 |
| N-4 | R0210 | 2,903 | 1,316 | 20 | - | - | | | | | | | - | 4,240 |
| N-3 | R0220 | 1,413 | 2,948 | 3,107 | 182 | | | | | | | | 182 | 7,650 |
| N-2 | R0230 | 9,673 | 118 | 6 | | | | | | | | | 6 | 9,798 |
| N-1 | R0240 | 3,952 | 8,462 | | | | | | | | | | 8,462 | 12,415 |
| N | R0250 | 1,902 | | | | | | | | | | | 1,902 | 1,902 |
| Sum | R0260 | | | | | | | | | | | | 10,552 | 60,601 |

| | | **0** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10 & +** | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 | C0360 |
| | R0100 | | | | | | | | | | | - | - |
| Tidligere år | R0160 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - |
| N-9 | R0170 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | - |
| N-8 | R0180 | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | - |
| N-7 | R0190 | 2,613 | 737 | - | - | - | 1 | - | | | | | - |
| N-6 | R0200 | 365 | 110 | 35 | - | 4 | 8 | | | | | | - |
| N-5 | R0210 | 15,930 | 6,523 | 138 | 3 | 30 | | | | | | | - |
| N-4 | R0220 | 743 | - | 8 | 47 | | | | | | | | 40 |
| N-3 | R0230 | 6,479 | 3,984 | 599 | | | | | | | | | 44 |
| N-2 | R0240 | 733 | 119 | | | | | | | | | | 45 |
| N-1 | R0250 | 18,162 | | | | | | | | | | | 7,306 |
| N | R0260 | | | | | | | | | | | | 13,343 |



Classified: Internal

## 23.01.01 - Ansvarlig kapital

| | | Sum | Kapitalgruppe | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1-uten begren-sninger | 1-med begren-sninger | 2 | 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 | - | - | | - | |
| Overkurs relatert til ordinær aksjekapital | R0030 | - | - | | - | |
| Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningsfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak | R0040 | - | - | | - | |
| Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak | R0050 | - | | - | - | - |
| Overskuddsfond | R0070 | - | - | | | |
| Preferanseaksjer | R0090 | - | | - | - | - |
| Overkurs relatert til preferanseaksjer | R0110 | - | | - | - | - |
| Avstemmingsreserve | R0130 | 189,631 | 189,631 | | | |
| Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital | R0140 | - | | - | - | - |
| Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel) | R0160 | - | | | | - |
| Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over | R0180 | 24,929 | - | - | 24,929 | - |
| **Ansvarlig 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** | | | | | | |
| Ansvarlig 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 | - | | | | |
| Fradrag | | | | | | |
| Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak | R0230 | - | - | - | - | - |
| **Sum basiskapital etter fradrag** | R0290 | 214,560 | 189,631 | - | 24,929 | - |



Classified: Internal

## 23.01.01 - Ansvarlig kapital

| | | Sum | Kapitalgruppe | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1-uten begren-sninger | 1-med begren-sninger | 2 | 3 |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| **Supplerende kapital** | | | | | | |
| Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt | R0300 | - | | | - | |
| Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt | R0310 | - | | | - | |
| Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt | R0320 | - | | | - | - |
| En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning | R0330 | - | | | - | - |
| Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF | R0340 | - | | | - | |
| Andre rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF | R0350 | - | | | - | - |
| Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF | R0360 | - | | | - | |
| Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF | R0370 | - | | | - | - |
| Annen supplerende kapital | R0390 | - | | | - | - |
| **Sum supplerende kapital** | R0400 | - | | | - | - |
| **Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR** | | | | | | |
| Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR | R0500 | 214,560 | 189,631 | - | 24,929 | - |
| Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR | R0510 | 214,560 | 189,631 | - | 24,929 | |
| Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR | R0540 | 214,560 | 189,631 | - | 24,929 | - |
| Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR | R0550 | 194,757 | 189,631 | - | 5,126 | |
| **SCR** | R0580 | 67,507 | | | | |
| **MCR** | R0600 | 25,630 | | | | |
| **Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)** | R0620 | 3 | | | | |
| **Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)** | R0640 | 8 | | | | |



Classified: Internal

## 23.01.01 - Ansvarlig kapital

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Avstemmingsreserve** | | |
| Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser | R0700 | 217,218 |
| Egne aksjer (holdt direkte og indirekte) | R0710 | |
| Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer | R0720 | 2,658 |
| Andre elementer som inngår i basiskapitalen | R0730 | 24,929 |
| Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond | R0740 | - |
| **Avstemmingsreserve** | R0760 | 189,631 |
| **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 | - |



Classified: Internal

## S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav

| | | Brutto-Solven-skapitalkrav | Foretaksspesifikk parameter (USP) | Forenklinger |
|---|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0090 | C0120 |
| Markedsrisiko | R0010 | 62,998 | | |
| Motpartsrisiko | R0020 | 2,485 | | |
| Livsforsikringsrisiko | R0030 | - | None | |
| Helseforsikringsrisiko | R0040 | - | None | |
| Skadeforsikringsrisiko | R0050 | 9,653 | None | |
| Diversifisering | R0060 | (8,245) | | |
| Risiko knyttet til immaterielle eiendeler | R0070 | - | | |
| **Basiskrav til solvenskapital** | R0100 | 66,891 | | |

| | | C0100 |
|---|---|---|
| Operasjonell risiko | R0130 | 615 |
| Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger | R0140 | - |
| Tapsabsorberende evne av utsatt skatt | R0150 | - |
| Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF | R0160 | |
| **Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg** | R0200 | 67,507 |
| Kapitalkravstillegg | R0210 | |
| **Solvenskapitalkrav** | R0220 | 67,507 |

| | | C0110 |
|---|---|---|
| **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 | |



Classified: Internal

## S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

| Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser | | MCR-komponenter |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| Beregnet-MCRnl | R0010 | 2,454 |

| | | 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 | - | - |
| Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0030 | - | - |
| Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0040 | - | - |
| Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0050 | - | - |
| Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0060 | - | - |
| Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0070 | - | - |
| Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0080 | 12,475 | 17,079 |
| Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0090 | - | - |
| Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0100 | - | - |
| Rettshjelpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0110 | - | - |
| Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0120 | - | - |
| Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring | R0130 | - | - |
| Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser | R0140 | - | - |
| Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser | R0150 | - | - |
| Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring | R0160 | - | - |
| Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser | R0170 | - | - |



Classified: Internal

## S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

| Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser | | MCR-komponenter |
|---|---|---|
| | | C0040 |
| Beregnet-MCRl | R0200 | - |

| | | 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 | - | |
| Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser | R0220 | - | |
| Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg | R0230 | - | |
| Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser | R0240 | - | |
| Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser | R0250 | | - |

| | | |
|---|---|---|
| | | C0070 |
| Lineært beregnet MCR | R0300 | 2,454 |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | R0310 | 67,507 |
| Øvre grense for MCR | R0320 | 30,378 |
| Nedre grense for MCR | R0330 | 16,877 |
| Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense) | R0340 | 16,877 |
| Absolutt nedre grense for MCR | R0350 | 25,630 |
| **Minstekapitalkrav** | R0400 | 25,630 |



Classified: Internal