



Gjensidige  
Hadeland

Hadeland Gjensidige Brannkasse

# SFCR Rapport 2016

For året som slutter 31 desember 2016

[Dato]



# INNHALDSFORTEGNELSE

Sammendrag .....	6
1.1 Virksomhet og risiko sammendrag.....	6
1.2 System for risikostyring og internkontroll.....	6
A. Virksomhet og resultater .....	7
A.1 Virksomhet.....	7
A.1.1 Navn og juridiskform på selskapet.....	7
A.1.2 Navn på finansielltilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet .....	7
A.1.3 Ekstern Revisor for selskapet .....	7
A.1.4 Liste over vesentlig anknytte selskaper .....	8
A.1.6 Antall heltidsansatte .....	8
A.1.7 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder .....	8
A.2 Forsikringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat .....	9
A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivklasse.....	9
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet.....	10
A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader.....	10
A.5 Andre opplysninger .....	10
B. System for risikostyring og internkontroll.....	11
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll .....	11
B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkel posisjoner .....	11
B.1.2 Vesentlige endringer i styringssystemet som har skjedd i løpet av rapporteringsperioden .....	14
B.1.3 Godtgjørelser for styre .....	14
B.1.4 Godtgjørelser for ansatte.....	14
B.2 Krav til Egnethet.....	15
B.2.1 Formål og bruksområde .....	15
B.2.2 Hovedprinsipper.....	15
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens.....	15
B.3.1 Risikostyringssystem.....	15
B.3.2 ORSA-Proessen .....	16
B.3.3 Datakvalitet .....	16
B.4 Internkontrollsystem.....	17

B.4.1 daglig leder .....	17
B.4.2 Etterlevelseshjelpfunksjonen .....	18
B.4.3 Risikostyringsfunksjon .....	18
B.5 Internrevisjonsfunksjonen .....	18
B.6 Aktuarfunksjon .....	18
B.7 Utkontraktering .....	19
B.8 Andre opplysninger .....	20
C. Risikoprofil .....	21
Sammendrag av risiki .....	21
C.1 Forsikringsrisiko .....	23
C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering .....	23
C.1.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko .....	24
C.1.3 Sensitivitet .....	24
C.2 Markedsrisiko .....	24
C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering .....	24
C.2.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for markedsrisiko .....	25
C.2.3 Sensitivitet .....	25
C.3 Kredittrisiko .....	26
C.3.1 Viktige kredittrisikos .....	26
C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko .....	26
C.3.3 Sensitivitet .....	27
C.4 Likviditetsrisiko .....	27
C.4.1 Viktige likviditetsrisiki .....	27
C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko .....	27
C.4.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP) .....	27
C.4.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisiki .....	27
C.5 Investering av eiendeler og «prudent person principle» for markeds-, likviditets- og kredittrisiko ..	27
C.6 Operasjonellrisiko .....	28
C.6.1 Viktige operasjonelle risiki .....	28
C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonellrisiko .....	28
C.6.3 Sensitivitet .....	28
C.7 Andre vesentlige risikoer .....	28

C.7.1 Andre vesentlige risikoer.....	28
C.7.2 «Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risiki.....	28
C.7.3 Sensitivitet for andre vesentlige risiki.....	28
C.8 Andre opplysninger.....	29
D. Verdsetting for solvensformål.....	30
D.1 Eiendeler.....	30
D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse.....	30
D.1.2 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene.....	30
D.2 Forsikringstekniske avsetninger.....	31
D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger.....	31
D.2.2 Usikkerhet.....	32
D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetninger.....	32
D.2.4 Andre eiendeler.....	32
D.3 Andre forpliktelser.....	33
D.3.1 Solvens II Evaluering av alle vesentlige andre forpliktelser.....	33
D.3.2 Solvens II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt per klasse av annen gjeld.....	34
D.4 Alternative verdsettingsmetoder.....	34
D.5 Andre opplysninger.....	34
E. Kapitalforvaltning.....	35
E.1 Ansvarlig kapital.....	35
E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital.....	35
E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper.....	35
E.1.3 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper.....	36
E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper....	36
E.1.5 Mengde utbytte til medlemmene i perioden.....	36
E.1.6 Forskjellen mellom ansvarligkapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser.....	36
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav.....	36
E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklete beregninger.....	36
E.2.2 Solvens kapitalkrav - og minimums kapitalkravs beløp og i prosent av tellende kapital.....	37
E.2.3 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko.....	38
E.2.4 Data brukt for å beregne Minimumskapital krav.....	38

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet.....	38
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller .....	38
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet..	38
E.6 Andre opplysninger .....	39
G. Rapporteringsmaler .....	40
H. Godkjenning av SFCR rapport og rapporteringsskjemaer.....	41

# SAMMENDRAG

## 1.1 VIRKSOMHET OG RISIKO SAMMENDRAG

### *Bakgrunn*

Hadeland Gjensidige Brannkasse (HGB), hadde i 2016 sitt 162. driftsår. HGB er et gjensidig lokalt forsikringselskap med konsesjon for brann og natur i kommunene Jevnaker, Lunner og Gran.

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

### HGB

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

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

## 1.2 SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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

HGB følger følgende prosess for risikostyring:

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

HGB er organisert med tre forsvarslinjer.

- 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

### 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 portefølje provisjon for salg og servicearbeid.

Selskapet har et strategisk samarbeid med Gjensidige. Det er en løpende avtale med første mulighet til oppsigelse i 2017 med 12 måneders oppsigelsesfrist. Dersom avtalen sies opp av Gjensidige, vil selskapet sitte igjen med konsesjon på brann og natur. 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 portefølje provisjon til salgsprovisjon. Konsekvensen vil bli en langvarig svikt i inntektene.

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

Brannkassen har Strategisk plan 2016 – 2020. Hovedmål er:

- HGB skal være en juridisk selvstendig enhet og aktør i Gjensidige gruppen. Dette skal vi ivareta gjennom samarbeidet mellom de 15 brannkassene i Norge.
- HGB skal være det ledende forsikringsselskap på Hadeland. Selskapet skal forsvare sin posisjon som markedsleder gjennom offensiv satsing i vårt lokalmarked.
- HGB skal betjene kundene på Hadeland på en rasjonell og lønnsom måte. Selskapet skal til enhver tid bruke de hjelpemidler og kommunikasjonskanaler våre kunder er best tjent med.
- HGB skal til enhver tid være blant de beste når det gjelder nærhet, tilgjengelighet og service. HGB skal fremstå som en samfunnsaktør på Hadeland.

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

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

Storgata 34  
2711 Gran

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

HGB er under tilsyn av:

Finanstilsynet  
Revierstredet 3  
0151 Oslo

#### A.1.3 EKSTERN REVISOR FOR SELSKAPET

Uavhengige revisorer for selskapet er:



Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
0191 Oslo

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

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

#### A.1.6 ANTALL HELTIDSANSATTE

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

#### A.1.7 SELSKAPETS FORSIKRINGSFORRETNING OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

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

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

- i. Ting forsikring

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

All forretning er tegnet i Norge.

## A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader på SII bransje for periode endte 31 desember 2016:

tall i 000 kroner	Totalt
Brutto opptjent premie	21 733
Gjenforsikringsandel av opptjent premie	- 5 383
Brutto erstatninger	-9 818
Gjenforsikringsandel av brutto-erstatninger	2 760
Brutto driftskostnader	-9 513
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2 443
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>10 520</b>

I 2016 hadde HGB et teknisk resultat på KNOK 10 520, det er en økning på KNOK 5 418 fra 2015.

Selskapet benytter reassuranse for å begrense sin samlede risikoeksponering, samt å redusere volatiliteten i sine skader og dermed forsikringsresultatet. I løpet av rapporteringsperioden har HGB 1 reassuranse ordning som forblir effektiv per 31. desember 2016.

I 2016 har det ikke vært noen skader som nådd reassuransegrensene og som et resultat av dette har reassuranseordningene bidratt til en kostnad på 2,6 MNOK for året (ref. tabell ovenfor).

## A.3 Investeringsresultat

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

Selskapet praktiserer «prudent person principle» og målsetningen med forvaltningen er at finne en optimal balanse mellom avkastning og risiko. HGB har en konservativ forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen er lav gjennom lav kredittrisiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet.

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

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

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivklasser:

#### **Obligasjoner mv. KNOK 85 132**

#### **Verdipapirfond mv. KNOK 153 234**

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

#### **Aksjer mv. KNOK 18 548**

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

#### **Kontanter og kontantekvivalenter: Bankinnskudd KNOK 5 737**

Selskapet har driftskonto i DNB Bank ASA (5,7 MNOK).

#### **Utlån KNOK 7 000**

Øvrige utlån (MNOK 7).

Resultater av investeringer I 2016 etter aktivklasse vises nedenfor (tall i 000 kroner):

Aktivklasse	Utbytte	Interest	Renter	Realisert gevinst/ (tap)	Urealisert gevinst/ (tap)	Totalt
Eiendom (annet enn til eget bruk)	-	-	398	-	-	398
Askjer mv.	1 598	-	-	-	-	1 598
Verdipapirfond d mv.	-	658	-	2 802	2 347	5 807
Utlån	-	434	-	-	-	434
Kontanter og kontantekviva lenter	-	71	-	-	-	71
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer	-	-	-	-	-	-505
Netto inntekter fra investeringer	-	-	-	-	-	7 803

## 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 2016 ble kr 10,7 mill.

## A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2016.

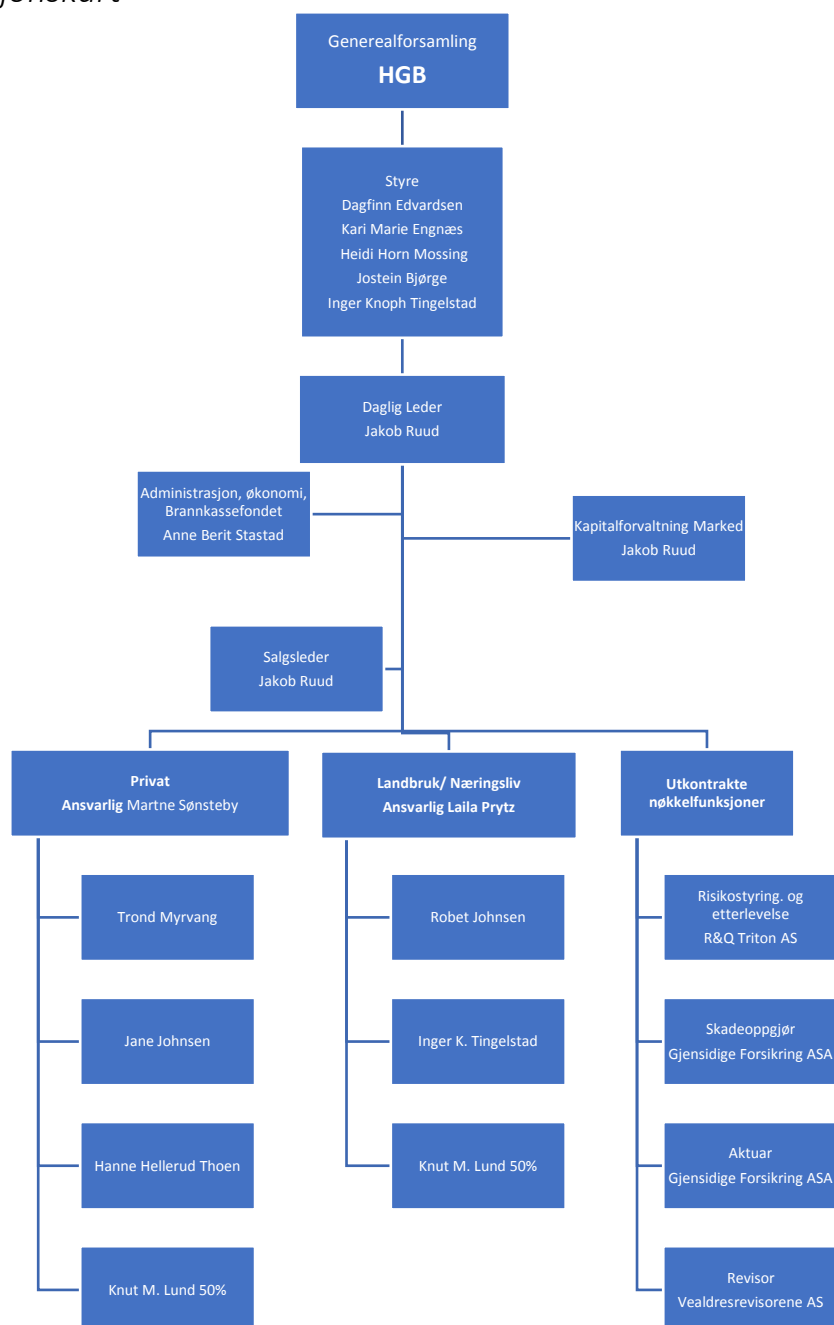
## B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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

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

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

#### *Internt organisasjonskart*



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

### *Oversikt styringsdokumenter*

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

Nr	Policy	Område	Underområde
1	Risikostyring og internkontroll		
		Compliance	
		Risikostyringsfunksjon	
		Aktuarfunksjon	
		Internrevisjon	
		Strategisk/forretningmessig 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 delegere ansvar for visse funksjoner til ulike komiteer.

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

## *Hvilke saker styret har ansvar at behandle*

Styret skal:

- Fremlegge for generalforsamlingen fullstendig og revidert regnskap med beretning for foregående år og forslag til anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd.
- Ansette daglig leder og øvrig ledende personale, fastsette disse lønns- og arbeidsvilkår, samt
- beslutte de generelle lønns- og arbeidsvilkår for øvrige ansatte. Styret kan 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.

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

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

Risikostyringsfunksjonen – risikofunksjonen er utkontraktert til R&Q 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 R & Q Triton AS, er uavhengig av revisjonsaktiviteter og dette opprettholdes gjennom å bruke revisorer fra R & Q Triton AS. Funksjonen rapporterer direkte til styret.

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

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

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

Ingen vesentlige endringer styringssystemet i løpet av 2016.

### B.1.3 GODTGJØRELSER FOR STYRE

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

Godtgjørelse i selskapet består av en fast del.

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

### B.1.4 GODTGJØRELSER FOR ANSATTE

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

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

Alle ansatte i Brannkassen har fast lønn.

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

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

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

Maksimalt oppnåelig bonus er kr 50.000.- pr år. I 2016 nådde vi ikke budsjett og fikk ikke prestasjonsbonus.

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

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

## B.2 Krav til Egnethet

### B.2.1 FORMÅL OG BRUKSOMRÅDE

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

### B.2.2 HOVEDPRINSIPPER

#### *Krav til administrasjonen og nøkkelfunksjoner*

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

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

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

#### *Krav til styret*

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

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

### B.3.1 RISIKOSTYRINGSSYTEM

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

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

#### Risikostyringsprosess

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



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

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

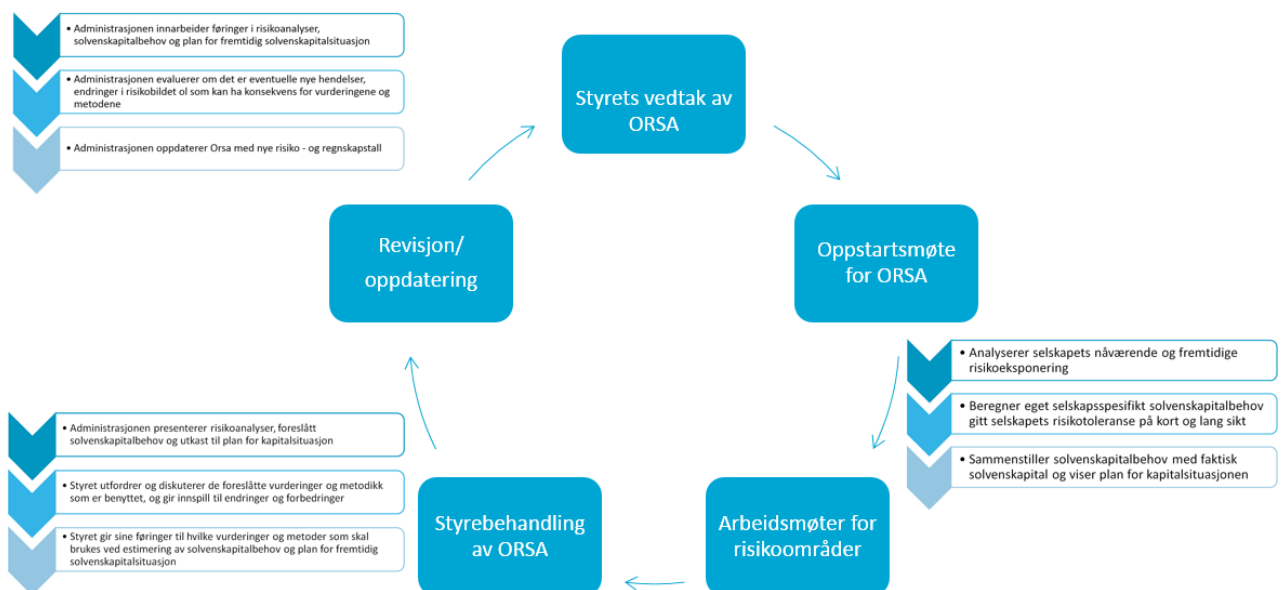
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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

### B.3.2 ORSA-PROSESSEN

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

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



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

### B.3.3 DATAKVALITET

Hovedprinsipper for datakvalitet

Data i selskapet er:

- Korrekte, dvs:
  - Fri fra vesentlige feil
  - Data fra forskjellige tidsperioder som benyttes i samme estimering er konsistente
  - Data registreres på riktig og konsistent måte over tid.
- Fullstendige, dvs:

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

Prosedyre for datakvalitet

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

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

Dokumentasjonen inneholder:

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

## B.4 Internkontrollsystem

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

HGB er organisert med tre forsvarslinjer.

- 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.4.1 DAGLIG LEDER

Daglig leder har i forhold til risikostyring - og internkontroll ansvaret for å fremlegge driftsinformasjon, vurderinger og forslag til vedtak i saker som styret i samsvar med gjeldende lover, selskapets vedtekter

eller administrative bestemmelser skal behandle og fatte vedtak om. Videre er Daglig leder ansvarlig for at styringssystemer, organisering og selskapets kompetanse (egen og innleid/tilknyttet) er hensiktsmessig og tilstrekkelig for å innfri krav gitt av myndighetene og selskapet selv. Avsluttende er det også Daglig leder som sikrer god risikostyring og internkontroll av utkontraktert virksomhet.

#### B.4.2 ETTERLEVELSESFUNKSJONEN

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

#### B.4.3 RISIKOSTYRINGSFUNKSJON

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

### B.5 Internrevisjonsfunksjonen

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

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

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

Funksjonen rapporterer direkte til styret og er utkontraktert til R&Q Triton AS.

Den interne revisjonsfunksjonen gjennomførte følgende revisjoner i 2016:

- Finansstrategi

Internrevisjonen i 2016 avdekket ingen vesentlige svakheter.

Den interne revisjonsplanen for 2017 vil dekke følgende:

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

### B.6 Aktuarfunksjon

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

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

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

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

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

Aktuarfunksjonen har vurdert de forsikringstekniske avsetningene til selskapet pr 30.09.2016.

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

Aktuaransvarlig har Daglig leder som nærmeste overordnet.

Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Gjensidige Forsikring ASA.

## B.7 Utkontraktering

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

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

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

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

- Aktuarterjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Internrevisjon – R&Q Triton AS
- Risikostyring - og etterlevelsesfunksjonen – R&Q Triton AS
- Kapitalforvaltning – Industrifinans Fondsforvaltning AS
- Regnskap og rapportering – Gjensidige Forsikring ASA
- Skadeoppgjørstjenester - Gjensidige Forsikring ASA

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

## B.8 Andre opplysninger

Selskapet hadde under 2016 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.

## C. RISIKOPROFIL

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

Følgende dokumenter fastsetter rammene for den overordnede risikoprofil:

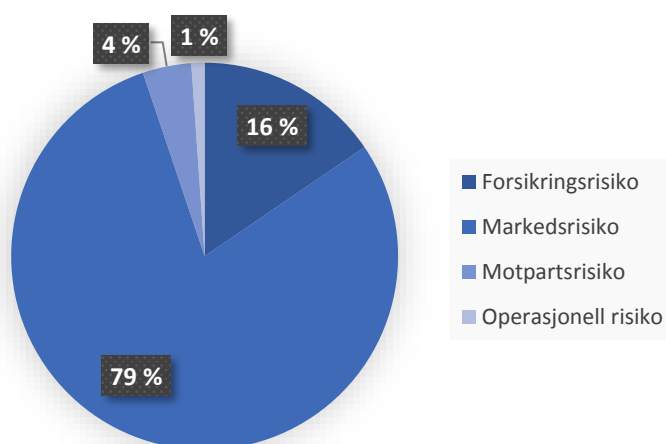
- Strategisk plan
- Budsjett
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

HGB erklærer her at:

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

### SAMMENDRAG AV RISIKI

SCR risikoprofil for selskapet per 31.12.2017 er vist nedenfor.



Markedsrisiko utgjør 79 % 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 16 %. HGBs 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 HGB benytte premier og vilkår som er konservative med et begrenset tapspotensiale.

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

## C.1 Forsikringsrisiko

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

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

Selskapets risikoeksponering er i utgangspunktet vurdert som følger:

Risiko område	Overordnet risikovurdering
Premierisiko	
Reserverisiko	
Naturkatastroferisiko	
Avgangrisiko	

Rød = Høyrisiko Gul = middelrisiko Grønn = Lavrisiko

#### Forsikringsrisiko – premierisiko

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

Etterkontroll blir foretatt av ekstern part, ved halvårlige aktuaranalyser.

#### Forsikringsrisiko – reserverisiko

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

#### Forsikringsrisiko – naturkatastrofe

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



## Forsikringsrisiko – avgangsrisiko

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

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

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

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

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

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

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

### C.1.3 SENSITIVITET



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



## C.2 Markedsrisiko

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

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

Markedsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser:

Risiko område	Overordnet risikovurdering
Aksjerisiko	
Renterisiko	

Kredittspreadsrisiko	
Valutarisiko	
Eiendomsrisiko	

Gul = middelrisiko Grønn = Lavrisiko

#### Aksjerisiko

Selskapet er eksponert for tap som følge av børsfall men sannsynligheten for et betydelig fall (tilstrekkelig til å forårsake en betydelig tap av kapitalen) vurderes som lav. Per 31.12.2016 lå investeringene både norske aksjer på 19 % og internasjonale aksjer innenfor rammer på rundt 20 %.

#### Renterisiko

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

Rentepapirforvaltningen er investert i 2 kategorier en pengemarkedsportefølje og en obligasjonsportefølje disse utgjør tilsammen som regel rundt 30% av selskapets forvaltningskapital. Investeringsrammene for pengemarkedsporteføljen i 2016 var minimum 0 % og maksimum 65% og for de langerentepapirene så lå den på minimum 15 % og maksimum 50%.

#### Kredittspread risiko

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

#### Valutarisiko

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

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

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

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

### C.2.3 SENSITIVITET

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

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

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

## C.3 Kredittrisiko

### C.3.1 VIKTIGE KREDITTRISIKOS

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

*Definisjon motpartsrisiko:*

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

*Definisjon konsentrasjonsrisiko:*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### C.3.3 SENSITIVITET

Kapitalbehovet er fordelt mellom såkalt "type 1- " og "type 2-eksponering", der type 1 anses udiversifiserbar og overfor en motpart som gjerne er ratet, og omfatter bl.a. 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.4 Likviditetsrisiko

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

### C.4.1 VIKTIGE LIKVIDITETSRISIKI

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

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

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

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

Dette er ikke relevant for HGB.

### C.4.4 RISK SENSITIVITET FØR LIKVIDITETSRISIKI

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

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

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

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

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

HGB har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko.

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

## C.6 Operasjonellrisiko

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

### C.6.1 VIKTIGE OPERASJONELLE RISIKI

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

### C 6.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR OPERASJONELLRISIKO

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

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

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

### C.6.3 SENSITIVITET

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

## C.7 Andre vesentlige risikoer

### C.7.1 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

#### *C.7.1.1 Omdømmerisiko*

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

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

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

Ikke relevant for selskapet.

### C.7.3 SENSITIVITET FOR ANDRE VESENTLIGE RISIKI

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

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

## C.8 Andre opplysninger

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

## D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

### D.1 Eiendeler

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

##### *D.1.1.1 Obligasjoner*

Per 31.12.2016 hadde selskapet 5 132 MNOK investert i obligasjoner. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon. Når en obligasjon kjøpes så lånes det ut penger til et selskap (kredittobligasjon) eller til en stat (statsobligasjon). Derfor er ikke bare markedsverdi viktig når en obligasjon er vurdert uten også kredittkvaliteten.

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

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

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

Per 31.12.2016 hadde selskapet (MNOK 18,6) investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

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

Per 31.12.2016 hadde selskapet (MNOK 153,2) investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

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

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

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

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

Per 31.12.2016 hadde selskapet 5,7 MNOK holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker. Konti er holdt i NOK. Konti omfatter driftskonto i DNB Bank ASA (6,9MNOK).

##### *D.1.1.6 Utlån*

Per 31.12.2017 hadde selskapet øvrige utlån (MNOK 7).

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

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

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

## D.2 Forsikringstekniske avsetninger

### D.2.1 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

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

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

#### *Hoved forutsetninger*

##### Renter og inflasjon

Den rentekurve som brukes for å diskontere forventede kontantstrømmer i den tekniske beregningen er NOK relevant risikofri struktur som er spesifisert av Solvens II-regelverket. HGB benytter ratene som tilbys av europeisk forsikring og tjenestepensjoner Authority ("EIOPA"). Selskapet brukte ikke samsvarende justering eller volatilitetsjustering per 31 desember 2016.

##### Kostnader

Beregninger av tekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader.

#### *Forsikringsteknisk beregningsmetode*

##### Beste estimat erstatningsavsetning

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

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

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

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

##### Beste estimat premieavsetning

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

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

Premieavsetningen er beregnet i henhold til teknisk spesifisering 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. 31.12.2016) 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. 31.12.2016).

### *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. 31.12.2016).

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

## D.2.2 USIKKERHET

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

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

tall i 000 kroner	Totalt
<b>Brutto tekniske avsetninger</b>	<b>19 284</b>
<b>Justert for Solvens II</b>	<b>- 1 290</b>
<b>Beste estimat - brutto</b>	<b>17 994</b>
<b>Risikomargin</b>	<b>338</b>
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>18 332</b>

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

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

## D.2.4 ANDRE EIENDELER

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

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

Selskapet har et uvesentlig beløp (2,2MNOK) relatert til transaksjoner med leverandører som ikke er omfatter forsikringsvirksomhet.

#### *D.2.4.2 Øvrige eiendeler*

Per 31.12.2016 hadde selskapet 0,01 millioner kroner av Øvrige eiendeler.

### D.3 Andre forpliktelser

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

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

Per 31.12.2016 hadde selskapet Forpliktelser ved utsatt Skatt på 3,51 MNOK.

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

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

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

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

##### *D.3.1.2 Pensjonsforpliktelser*

Disse forpliktelser (MNOK 0,36) representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

##### *D.3.1.4 Øvrige forpliktelser*

På 31.12.2016 hadde selskapet påløpt 13,9 millioner kroner knyttet til andre påløpte kostnader.

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

##### *D.3.1.5 Garantiordningen*

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

tall i 000 kroner	Forpliktelser ved utsatt skatt	Øvrige forpliktelser
Regnskaps evaluering	3 289	13 102
Justert i forhold til Solvens II	220	827
Verdi ifølge Solvens II	3 509	13 929

### D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

### D.5 Andre opplysninger

Ikke aktuelt for selskapet.

## E. KAPITALFORVALTNING

### E.1 Ansvarlig kapital

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Selskapets ansvarlige kapital er som følger:

Basiskapital elementer	Kapitalgruppe	NOK 000	%
Ordinær aksjekapital	1	0	0 %
Avstemmingsreserve	1	144 355	86 %
Annen ansvarlig kapital	2	21 862	13 %
Utsatt skattefordel	3	343	1 %
		<b>166 560</b>	<b>100 %</b>

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

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

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

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

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

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

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

Sum egenkapital i regnskapet:	NOK 000
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	167 931
<b>Justeringer for Solvens II:</b>	
Endring i forpliktelser (netto reass)	882
Endring Garantiordningen	-826
Endring utsatt skatt	-221
	167 767
<b>SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser</b>	

## E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

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

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

Disse forenklingene er gjorte i beregningen av SCR og MCR:

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

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

Tabell under viser SCR og MCR per 31 desember 2016.

HGB	NOK000
SCR	51 412
MCR	22 586

Tabell under viser forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR respektive MCR per 31 desember 2016.

HGB	
Dekningsprosent SCR	324 %
Dekningsprosent MCR	659 %

Den endelige SCR summen er under tilsyn av Finanstilsynet.

### E.2.3 SOLVENS KAPITALKRAV FORDELT PER RISIKO

NOK000	Netto SCR
Markedsrisiko	46 872
Motpartsrisiko	2 400
Forsikringsrisiko - Helse	0
Forsikringsrisiko - non life	9 352
Udiversifisert BSCR	<b>58 622</b>
Diversifisering	-7 749
BSCR	<b>50 872</b>
Operasjonellrisiko	540
Endelig SCR	<b>51 412</b>

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

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

Tabell under viser dataen for MCR beregningene per 31 desember 2016.

	NOK000
Absolutt nedre grense for MCR	22 586
Lineært beregnet MCR	2 618
Solvenskapitalkrav (SCR)	51 412
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	12 853
MCR	22 586

## 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 31.12.2016 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.



## G. RAPPORTERINGSMALER

Følgende QRTs er nødvendige for SFCR rapporten:

<b>S.01.02.01 - Basic Information - General</b>
<b>S.02.01.01 - Balance sheet</b>
<b>S.05.01.01 - Premiums, claims and expenses by line of business</b>
<b>S.05.02.01 - Premiums, claims and expenses by country</b>
<b>S.13.01.01 - Projection of future gross cash flows</b>
<b>S.17.01.01 - Non-Life Technical Provisions</b>
<b>S.17.02.01 - Non-Life Technical Provisions - By country</b>
<b>S.18.01.01 - Projection of future cash flows (Best Estimate - Non Life)</b>
<b>S.19.01.01 - Non-life insurance claims</b>
<b>S.20.01.01 - Development of the distribution of the claims incurred</b>
<b>S.21.01.01 - Loss distribution risk profile</b>
<b>S.21.02.01 - Underwriting risks non-life</b>
<b>S.21.03.01 - Non-life distribution of underwriting risks - by sum insured</b>
<b>S.23.01.01 - Own funds</b>
<b>S.25.01.01 - Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula</b>
<b>S.28.01.01 - Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity</b>

Malene er inkludert på slutten av denne rapporten.

## H. GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER

Hadeland Gjensidige Brannkasse sin SFCR rapport 2017 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret dato ....