



VARIG
FORSIKRING
HALLINGDAL

Varig Forsikring Hallingdal

SFCR Rapport 2020

For året som slutter 31. desember 2019

INNHold

SAMMENDRAG	3
A VIRKSOMHET OG RESULTATER.....	4
A.1 VIRKSOMHET	4
A.2 FORSIKRINGSRESULTAT	6
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	6
A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET	7
A.5 ANDRE OPPLYSNINGER	7
B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	8
B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	8
B.2 KRAV TIL EGNETHET	12
B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEM INKLUDERT ORSA	13
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	14
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJONEN	15
B.6 AKTUARFUNKSJON	16
B.7 UTKONTRAKTERING	17
B.8 ANDRE OPPLYSNINGER	17
C RISIKOPROFIL	18
C.1 FORSIKRINGSRISIKO	19
C.2 MARKEDSRISIKO.....	21
C.3 KREDITTRISIKO	22
C.4 LIKVIDITETSRISIKO.....	24
C.5 INVESTERING AV EIENDELER OG «PRUDENT PERSON PRINCIPLE» FOR MARKEDS-, LIKVIDITETS- OG KREDITTRISIKO.	24
C.6 OPERASJONELLRISIKO	25
C.7 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER	25
C.8 ANDRE OPPLYSNINGER	26
D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL.....	26
D.1 EIENDELER	26

D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER	27
D.3 ANDRE FORPLIKTELSER	30
D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER.....	31
D.5 ANDRE OPPLYSNINGER	31
E KAPITALFORVALTNING	31
E.1 ANSVARLIG KAPITAL.....	31
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV	33
E.3 BRUK AV DEN DURASJONSBASERTE UNDERMODULEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNINGEN AV SOLVENSKAPITALKRAVET	33
E.4 FORSKJELLER MELLOM STANDARDFORMELENE OG BENYTTETE INTERNE MODELLER.....	34
E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET OG MANGLENDE OPPFYLLELSE AV SOLVENSKAPITALKRAVET	34
E.6 ANDRE OPPLYSNINGER	34
F RAPPORTERINGSMALER.....	35
G VALIDERINGER	35
H STYRETS GODKJENNING AV SFCR OG RAPPORTERINGSMALER.....	35
VEDLEGG -QRT	36

SAMMENDRAG

Virksomhet og risikosammendrag

Varig Forsikring Hallingdal er et lokalt forsikringsselskap med ansvars- og arbeidsområde i kommunene Flå, Nes, Gol, Hemsedal, Ål, Hol i Hallingdal og Rollag og Nore og Uvdal i Numedal.

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.

Tabell nedenfor viser risikosammendrag (tall i tusen kroner):

	2019		2018	
	SCR	MCR	SCR	MCR
Tellende kapital	315 358	284 338	282 716	258 445
Kapitalkrav	72 341	25 630	58 095	23 882
Differanse	243 017	258 708	224 621	234 563
I prosent	436 %	1109 %	487 %	1082 %

System for risikostyring og internkontroll

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

A VIRKSOMHET OG RESULTATER

A.1 Virksomhet

Selskapet har konsesjon på brann- og naturskadeforsikring, men distribuerer også andre forsikringer innen privat- næringsliv – og landbruksområdene. For disse forsikringsdekningene er selskapet agent for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid.

Forretningsmessig risikodeles i tre deler:

- Markedsituasjon: Varig Forsikring Hallingdal har en lokal markedsandel på ca. 50 %. Konkurransen er hard med nye aktører, banker og små nisjeselskaper, som ønsker vekst og å kapre markedsandeler. I tillegg er det en generell nedgang i landbruksnæringen som legger press på driften.
- Plattform for salg og distribusjon går gradvis over på nett ved både etablering av kundeforhold og fornyelse. Dette kan utfordre Varig Forsikring Hallingdals styrke som en synlig aktør i lokalk markedet og kan videre utfordre vår distribusjonsmodell som er basert på lokale kontorer og personlig service.
- Gjensidigealliansen og porteføljeprovisjonen som følger av denne, er en avtale som fornyes jevnlig mellom brannkassene og Gjensidige. Fra 01.01.2018 gjelder ny Hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Denne skal reforhandles innen 31.12. 2020.

Navn og juridiskform på selskapet

Varig Forsikring Hallingdal er stiftet i Norge og er et Gjensidig selskap. Adressen til det registrerte kontoret er:

Sentrumsvegen 60, 3550 Gol

Navn på finansielltilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet

Varig Forsikring Hallingdal er under tilsyn av:

Finanstilsynet

Revierstedet 3, 0151 Oslo

Ekstern Revisor for selskapet

Uavhengige revisorer for selskapet er:

Valdresrevisorene AS

Valdresvegen 6, 2900 Fagernes

Liste over vesentlig tilknytte selskaper

Varig Forsikring Hallingdal 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.

Deltakerinteresser

- **Hemsedal Meierier AS:**
Eiendomsselskap stiftet i 2002 og eies av Hemsedal Innkjøpslag – vel 100 bønder i Hemsedal (51%) og Varig Forsikring Hallingdal (49%).
- **Torpomoen Drift AS:**
Driftsselskap med formål å tilby kommersielle tjenester i form av kurs og øvelser innen redning, beredskap og HMS, i tillegg til utleie av lokaler og fasiliteter. Varig Forsikring Hallingdal har gått inn med en eierandel på 18%.
- **Eurobygget AS:**
Eiendomsselskap etablert i 2014 der Narum Holding A/S og Varig Forsikring Hallingdal eier 50% hver.

Antall heltidsansatte

Antall heltidsansatte i Varig Forsikring Hallingdal er 15. Hvorav 10 kvinner og 5 menn.

Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder

Varig Forsikring Hallingdal 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:

- Tingforsikring

Solvens II bransjen brukes ved rapportering av premien, krav, utgifter og forsikringstekniske avsetninger i SII QRTs (Quarterly Reporting Templates).

All forretning er tegnet i Norge.

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	36 452	36 876
Brutto erstatningskostnader	2 617	18 025
Brutto driftskostnader	24 449	20 284

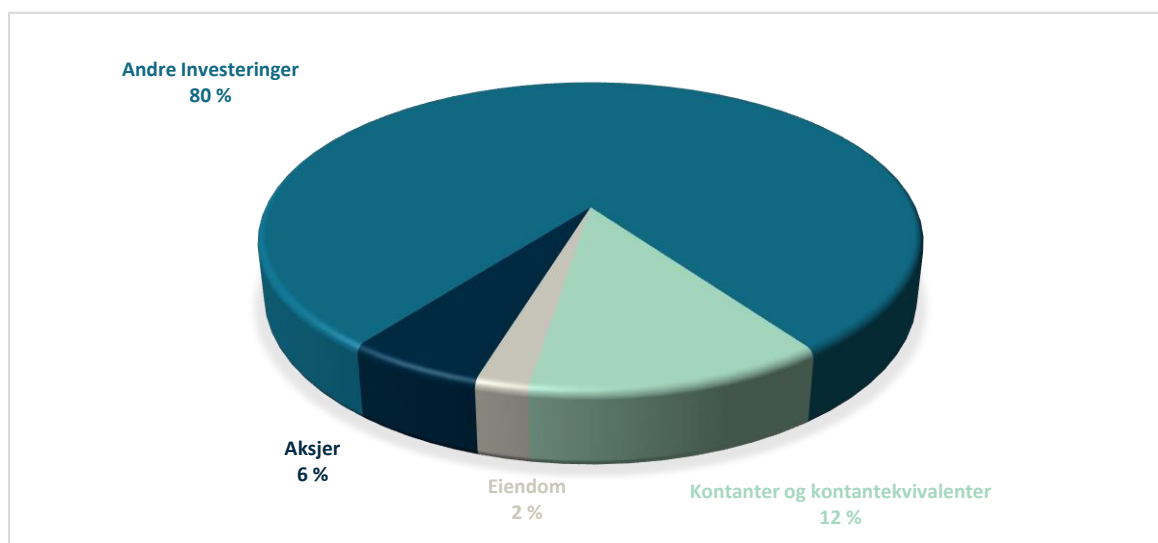
I 2019 hadde Varig Forsikring Hallingdal et teknisk resultat på MNOK 16,4, det er en økning på MNOK 1,9 fra 2018.

Selskapet benytter reassuransse for å begrense sin samlede risikoeksponering, samt å redusere volatiliteten i sine skader og dermed forsikringsresultatet. I løpet av rapporteringsperioden har Varig Forsikring Hallingdal en reassuransse-ordning som forblir effektiv per 31. desember 2019.

I 2019 hadde selskapet ingen skader som nådde egenregningen som er kr 3 mill.

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. Varig Forsikring Hallingdal 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.

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

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.

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

Kontanter og kontantekvivalenter er primært innskudd i norske banker.

Eiendom

Eiendomsinvesteringer er det vesentligste plassert i norsk, nyopprettet eiendomsfond.

Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser

Hemsedal Meierier AS, Torpomoen Drift AS, Eurobygget AS.

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	3 051	0	0	11 537	3 065
Andre investeringer	0	-214	0	7 217	595
Kontanter og kontantekvivalenter	0	118	0	0	0
Utlån	0	0	0	0	0
Eiendom	0	0	244	0	0
Derivater	0	0	0	0	0
Total	3 051	-95	244	18 754	3 660

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 ble MNOK 16,5.

A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2019.

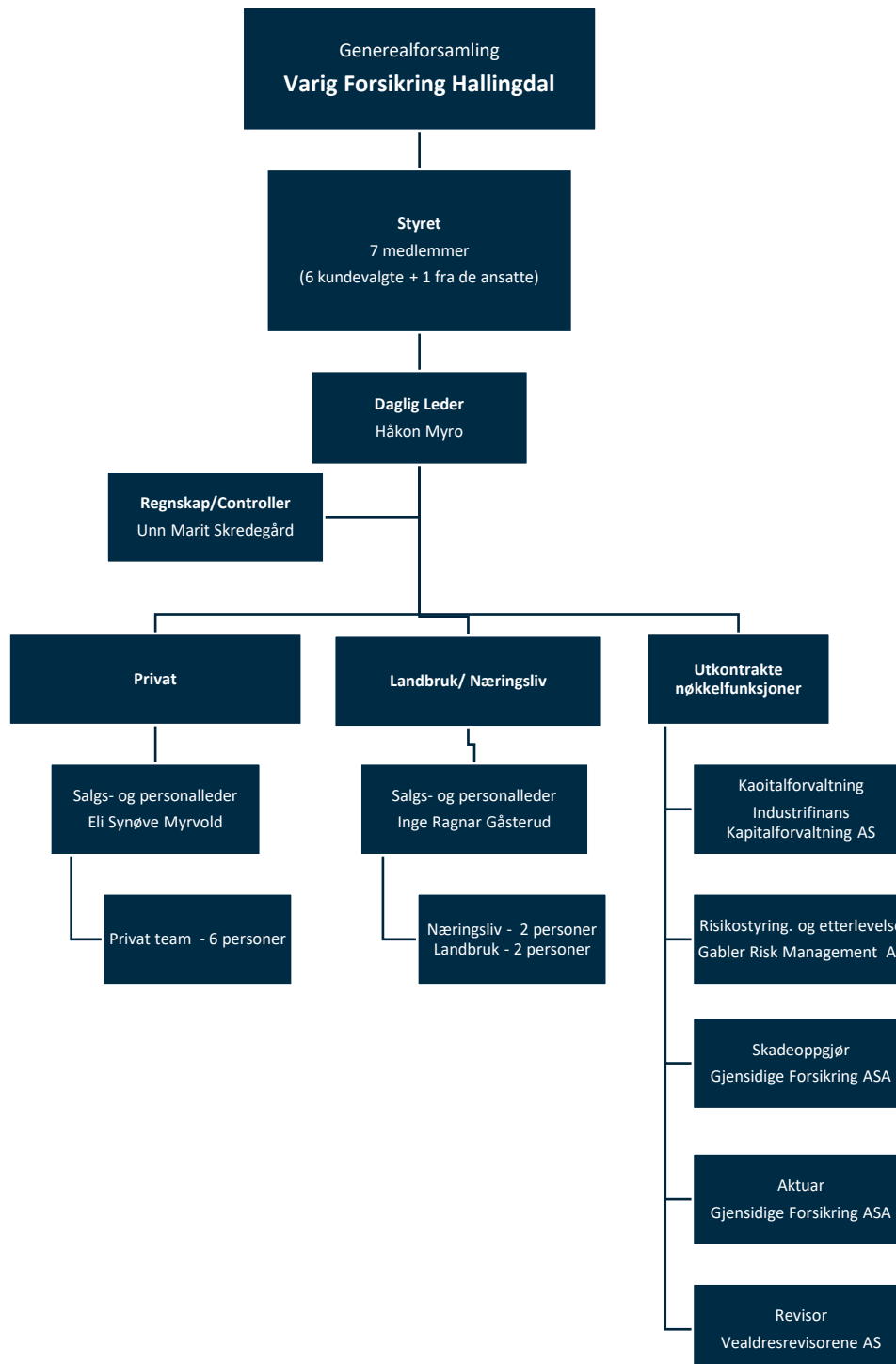
B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkel posisjoner

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

Internt organisasjonskart per 31.12.2019



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

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 i henhold til gjeldende regelverk under Solvens II regimet og under tilsyn av Finanstilsynet.

Nr.	Policy	Område	Underområde
1	Risikostyring og internkontroll	Etterlevelse	
		Risikostyringsfunksjon	
		Aktuarfunksjon	
		Internrevisjon	
		Strategisk/forretningsmessig risiko	
		Forsikringsrisiko	Underwriting/tariffering
			Forsikringstekniske avsetninger
			Reassurans
		Finansiell risiko	Konsentrasjonsrisiko
			Motpartsrisiko
		Likviditetsrisiko	
		ALM (asset and liability management)	
		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. Hele styret utgjør revisjonsutvalg og også risikoutvalg.

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

Hvilke saker styret har ansvar for å 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 i h.h.t. Hovedavtalen.
- 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 når det gjelder nøkkelfunksjonene.

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

Internrevisjonsfunksjonen – Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til Gabler Triton AS. De 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 Varig Forsikring Hallingdal. 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 Varig Forsikring Hallingdal 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 2019.

B.1.3 Godtgjørelser for selskapet

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 bidra til å sikre gode incentiver til god styring og kontroll med risiko samt bidra til å unngå interessekonflikter.

Alle ansatte i Brannkassen har fast lønn.

Kollektiv bonus til alle ansatte blir vurdert etter følgende kriterier:

- Godt regnskapsresultat
- Oppnådd samlet salg i henhold til budsjett
- Positiv porteføljevækst i kroner
- KTI over vårt mål
- Selgere/rådgivere kan gjennom deltagelse i salgskampanjer oppnå bonus basert på prestasjon.
- Maksimalt oppnåelig bonus er i henhold til den til enhver tid bestemte premie i den enkelte kampanje.
- Et samlet styre fungerer som godtgjøringsutvalg og behandler gjeldene policy samt godtgjøringsordning årlig, som en del av selskapets internkontroll

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

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

B.2 Krav til egnethet

B.2.1 Formål og bruksområde

Varig Forsikring Hallingdal 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 Varig Forsikring Hallingdal 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 Varig Forsikring Hallingdal har utkontraktert oppgaver til.

Krav til styret

Styret må være egnet i forhold til den virksomheten som Varig Forsikring Hallingdal 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.

Retningslinjer med hensyn til vurderinger
Årlig egnevaluering av styret.

B.3 Risikostyringssystem inkludert ORSA

B.3.1 Risikostyringssystem

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

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

Risikostyringsprosess

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

Dersom risikonivå ikke er i henhold til Varig Forsikring Hallingdals risikoprofil implementeres risikojusterende tiltak.

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

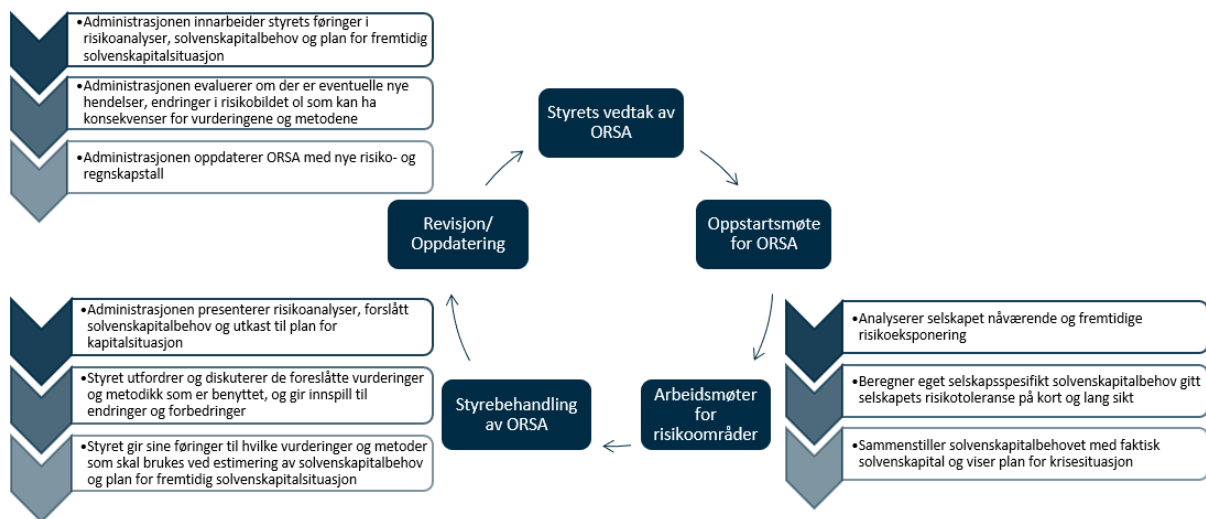
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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

B.3.2 ORSA - prosessen

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

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



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

B.4 Internkontrollsystem

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

Varig Forsikring Hallingdal er organisert med tre forsvarslinjer.

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

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

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

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

B.4.1 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.4.2 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.4.3 Etterlevelsfunksjonen

Etterlevelsfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Varig Forsikring Hallingdal 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.

B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollopplegget og andre deler av styringssystemene for Varig Forsikring Hallingdal. 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.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Varig Forsikring Hallingdal 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 de 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.
- Aktuaransvarlig har daglig leder som nærmeste overordnet.
- 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.

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.

Varig Forsikring Hallingdal 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 Kapitalforvaltning 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.1.1.

B.7.1 Følgende prosedyre følges

For å sikre at utkontraktering av tjenester fra Varig Forsikring Hallingdal 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 kvalitet

B.8 Andre opplysninger

Selskapet hadde under 2019 ingen andre vesentlige opplysninger å gi i forhold til system for risikostyring og internkontroll. Selskapet vurderer at system for risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig i forhold til selskapets størrelse og formål.

C RISIKOPROFIL

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

Følgende dokumenter fastsetter rammene for den overordnede risikoprofil:

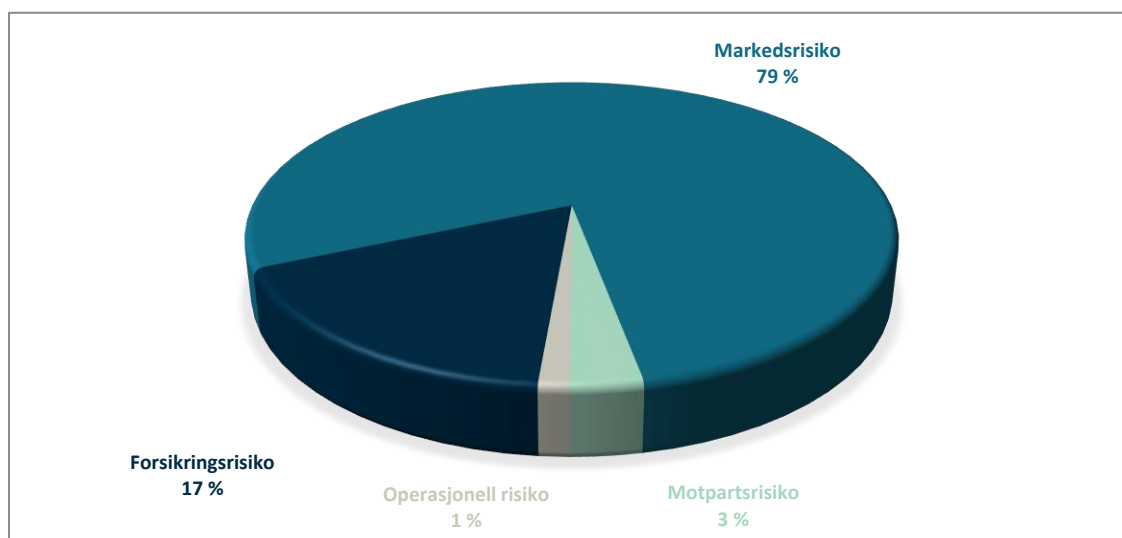
- Strategisk plan
- Budsjet
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

Varig Forsikring Hallingdal erklærer her at:

- selskapet ikke har stilt sikkerhet i henhold til artikkel 214 i forordning (EU) 2015/35, 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 forordning (EU) 2015/35
- 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.



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 17 %. Varig Forsikring Hallingdals 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 Varig Forsikring Hallingdal 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

Forsikringsrisiko defineres som, risikoen 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	6 780	8 863
Avgangsrisiko	0	0
Katastroferisiko	10 906	9 184
Diversifisering	-3 477	-3 778
Total skadeforsikringsrisiko	14 208	14 268

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.1.1 Vurdering av risikoreducerende 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.1.2 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.2 Markedsrisiko

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

Markedsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser (tall i tusen kroner):

Markedsrisiko	2019	2018
Renterisiko	4 447	895
Aksjerisiko	44 697	30 491
Eiendomsrisiko	11 807	11 194
Kredittrisiko	10 553	8 130
Konsentrasjons	6 453	0
Valutarisiko	8 006	8 164
Diversifisering	-20 510	-10 187
Total markedsrisiko	65 453	48 686

C.2.1 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.

Renterisiko

Varig Forsikring Hallingdal 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.

Kredittspread risiko

Varig Forsikring Hallingdal 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

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

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

Motpartsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser (tall i tusen kroner):

Motpartsrisiko	2019	2018
Type 1 eksponering	2 532	7 136
Type 2 eksponering	0	0
Diversifisering	0	0
Total motpartsrisiko	2 532	7 136

C.3.1 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 i samarbeid med styret. Daglig leder følger også opp utestående fordringer. Risikoen anses som middels for bankinvesteringene og lav totalt sett for plasseringene. Det er derfor ikke behov for ytterligere kapitalavsetninger.

Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering konsentrasjonsrisiko

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

C.3.2 Vurdering av risikoreducerende tiltak for kredittrisiko

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

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

C.3.3 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

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/ eller finansiere endringer i aktivaallokeringen uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering.

C.4.1 Viktige likviditetsrisiki

Varig Forsikring Hallingdal har en løpende saldo på driftskonto på ca. NOK 5 mill. I tillegg er investeringsporteføljen likvid; ca. 75 % av plasseringene kan realiseres innen 3-5 virkedager.

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 Varig Forsikring Hallingdal.

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 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 på korrekt vis kan identifisere, måle, overveie, forvalte, kontrollere og rapportere om, og kan ta behørig hensyn til i vurderingen av det samlede solvensbehovet for selskapet.

Varig Forsikring Hallingdal har en konservativ forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen har lav kredittrisiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet.

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

Varig Forsikring Hallingdal har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko.

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

C.6 Operasjonellrisiko

Operasjonell risiko er definert som 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 15 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 vi sårbare med tanke på sykefravær o.l. Brannkassen er også eksponert for nøkkelmansrisiko.

C.6.2 Vurdering av risikoreducerende tiltak for operasjonellrisiko

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

Selskapet har formueskadeforsikring med en egenregning på NOK 100 000 per hendelse.

For operasjonelle risikoer angående HMS, har vi detaljerte rutinebeskrivelser og personalhåndbok. Vi har og tilgang til gode ressurser for dette gjennom Gjensidige-systemet.

C.6.3 Sensitivitet

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

C.7 Andre vesentlige risikoer

Omdømmesrisiko

Brannkassen har et godt omdømme lokalt og en viktig samfunnsrolle. Omdømme bevares lokalt og sentralt gjennom Gjensidige-alliansen og lokalt også ved at vi er positive bidragsyttere i lokalsamfunnet.

Omdømmets verdi for selskapets forretningsmodell er vesentlig, uten godt omdømme ville det være vanskelig å drive et lite forsikringselskap i et konkurranseutsatt lokal- marked.

C.7.1 Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risiki

Ikke relevant for selskapet.

C.7.2 Sensitivitet for andre vesentlige risik

Sensitivitet for omdømmes risiko

Omdømme-risiko anses som lav på grunn av Gjensidigemerkets sterke posisjon i markedet.

C.8 Andre opplysninger

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

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	4 442	4 442	0
Finansielle investeringer	315 060	315 060	0
Investeringsfond	0	0	0
Utlån	0	0	0
Gjenforsikring utestående	4 006	3 694	-312
Kontanter og kontantekvivalenter	45 516	45 516	0
Andre aktiva	15 681	15 681	0
Totale aktiva	384 706	384 394	-312

D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse

Askjer mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet MNOKNOK 10,8 investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet MNOK 294,0 investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

Forvaltning generelt

Investeringene er handtert av en ekstern fondsforvalter som sender månedlige rapporter med detaljert informasjon rundt verdipapirene i selskapets investeringsportefølje. Disse rapporter vurderes hver måned for å sikre at alle aktiva - klasser er innen rammene for av styrets 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 MNOK 45,5 holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker. Konti er holdt i NOK. Konti omfatter driftskonto i DNB Bank ASA.

Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser

Per 31.12.2019 hadde selskapet MNOK 10,3 i investeringer i tilknyttede foretak.

D.1.2 Andre eiendeler

Gjenforsikring utestående

Per 31.12.2019 hadde selskapet utestående MNOK 3,7 knyttet til gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie.

Ikke forsikringsrelaterte fordringer

Selskapet har et uvesentlig beløp MNOK 2,4 relatert til transaksjoner med leverandører som ikke omfatter forsikringsvirksomhet.

Øvrige eiendeler

Per 31.12.2019 hadde selskapet MNOK 5,1 i øvrige eiendeler.

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

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	20 125	36 887
Risikomargin	1 951	876
Sum forsikringstekniske avsetninger	22 075	37 762
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	3 694	10 604
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	18 381	27 159

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

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 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 reassuransse 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.

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	26 799	22 076	-4 724
Beste estimat		20 125	
Risikomargin		1 951	
Totale forsikringstekniske avsetninger	26 799	22 076	-4 724

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

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

D.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	26 799	22 076	-4 724
Pensjonsforpliktelser	17 696	17 696	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	1 103	1 103
Derivater	0	0	0
Finansielle forpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre forpliktelser	26 513	23 442	-3 071
Totale forpliktelser	71 009	64 317	-6 691

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 1,1.

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.

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 17,7 representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

Øvrige forpliktelser

På 31.12.2019 hadde selskapet MNOK 22,6 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.

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	Grønt	Kapitaldekning på ønsket nivå
Buffer kapital sone	Gult	Kapitaldekning under ønsket nivå, gjennomfør tiltak
Pilar 1 + ORSA	Oransje	Kapitaldekning under ønsket nivå, gjennomfør tiltak
Pilar 1	Rødt	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 Varig Forsikring Hallingdal løpende årlige soliditetsprognoser som vurderer strukturen av ansvarlig kapital og fremtidige behov. Strategi og handlingsplan, som danner grunnlaget for ORSA, inneholder en femårs 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 definert 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)	279 212	253 668
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	32 807	29 048
Kapitalgruppe 3	3 339	0
Total ansvarlig kapital for SCR	315 358	282 716

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

Tellendekapital for MCR	2019	2018
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	279 212	253 668
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	5 126	4 776
Total ansvarlig kapital for MCR	284 338	258 444

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).

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

Tabell nedenfor viser forskjeller mellom ansvarlig kapital (tall i tusen kroner):

Sum egenkapital i regnskapet:	2019	2018
Opptjent egenkapital	313 697	289 271
Justeringer for Solvens II:		
Avsatt ikke betalt utbytte	4 719	0
Endring i forpliktelser (netto reassuranse)	4 412	1 737
Endring Garantiordningen	-1 648	-1 655
Endring utsatt skatt	-1 103	-434
SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	320 076	288 919

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

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

SCR risikomoduler	2019	2018
Markedsrisiko	65 453	48 686
Motpartsrisiko	2 532	7 136
Skadeforsikringsrisiko	14 208	14 268
Diversifisering	-10 946	-13 101
Basis Solvenskapitalkrav	71 247	56 989
Operasjonell risiko	1 094	1 107
Solvenskapitalkrav (SCR)	72 341	58 095
Minimumskapitalkrav (MCR)	25 630	23 882

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

Minimumskapitalkrav	2019	2018
Lineær MCR	3 734	4 625
MCR tak	32 553	26 143
MCR gulv	18 085	14 524
Kombinert MCR	18 085	14 524
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.

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 31.12.2019 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.

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 Forsikring Hallingdal

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.

Gol, den 31.03.2020

H STYRETS GODKJENNING AV SFCR OG RAPPORTERINGSMALER

Varig Forsikring Hallingdal sin SFCR rapport for 2019 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret dato 16.04. 2020.

VEDLEGG -QRT

S.02.01.02 - Balansen

		Solvens II- verdier
		C0010
Eiendeler		
Immaterielle eiendeler	R0030	-
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	4,442
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	-
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	8,230
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	315,060
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	-
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	10,288
Aksjer mv.	R0100	10,804
Aksjer - børsnoterte	R0110	-
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	10,804
Obligasjoner	R0130	-
Statsobligasjoner mv.	R0140	-
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	-
Strukturerte verdipapirer	R0160	-
Sikrede verdipapirer	R0170	-
Verdipapirfond mv.	R0180	293,969
Derivater	R0190	-
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	-
Andre investeringer	R0210	-
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	-
Utlån	R0230	-
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	-
Utlån til enkeltpersoner	R0250	-
Øvrige utlån	R0260	-
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	3,694
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	3,694
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	3,694
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	2,351
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	-
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	-
Konter og kontantekvivalenter	R0410	45,516
Øvrige eiendeler	R0420	5,100
Sum eiendeler	R0500	384,394

S.02.01.02 - Balansen

		Solvens II- verdier
		C0010
Forpliktelser		
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	22,076
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	22,076
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530	-
Beste estimat	R0540	20,125
Risikomargin	R0550	1,951
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	17,696
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	-
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	1,103
Derivater	R0790	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	-
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	-
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	365
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	-
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	506
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	22,571
Sum forpliktelser	R0900	64,317
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R1000	320,076

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	-	-	36,349	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	7,159	-
For egen regning (netto)	R0200	-	-	29,189	-
Opptjente premier					
Brutto - direkte forsikring	R0210	-	-	36,452	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	7,159	-
For egen regning (netto)	R0300	-	-	29,293	-
Erstatningskostnader					
Brutto - direkte forsikring	R0310	-	-	2,277	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	(2,357)	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	4,634	-
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	-	-	26,762	-
Andre kostnader	R1200				
Sum kostnader	R1300				

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

		Skadeforsikringsforpliktelser - Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				
		Helseforsikringsforpliktelser	Ansvarsforsikringsforpliktelser	Forpliktelser innen sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelser	Sum
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110					36,349
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	-	-	7,159
For egen regning (netto)	R0200	-	-	-	-	29,189
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210					36,452
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	-	-	7,159
For egen regning (netto)	R0300	-	-	-	-	29,293
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310					2,277
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-	(2,357)
For egen regning (netto)	R0400	-	-	-	-	4,634
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	-	-	-	-	26,762
Andre kostnader	R1200					
Sum kostnader	R1300					26,762

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	10,883	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	10,883	-	-	-	-	-
Erstatningsavsetning							
Brutto - i alt	R0160	9,242	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	3,694	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	5,547	-	-	-	-	-
Sum beste estimat - brutto	R0260	20,125	-	-	-	-	-
Sum beste estimat - netto	R0270	16,431	-	-	-	-	-
Risikomargin	R0280	1,951	-	-	-	-	-
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	22,076	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	3,694	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	18,381	-	-	-	-	-

S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

		Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				
		Helseforsikringsforpliktelse	Ansvarsforsikringsforpliktelse	Forpliktelse innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelse	Sum skadeforsikringsforpliktelse
		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	-	-	-	-	10,883
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	-	-	-	-	10,883
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	-	-	-	-	9,242
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	3,694
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	-	-	-	-	5,547
Sum beste estimat - brutto	R0260	-	-	-	-	20,125
Sum beste estimat - netto	R0270	-	-	-	-	16,431
Risikomargin	R0280	-	-	-	-	1,951
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	-	-	-	-	22,076
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	-	-	-	-	3,694
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	-	-	-	-	18,381

S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Z0020	Skadeår / Tegningsår:	Skadeår										Sum over år (kumulativt)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	
år		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
	Utvikling år													
R0100	Tidligere år												-	-
R0160	N-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0170	N-8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0180	N-7	2,171	372	164	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,708
R0190	N-6	11,028	10,591	14	148	-	-	-	-	-	-	-	-	21,781
R0200	N-5	10,546	4,799	157	36	1	-	-	-	-	-	-	-	15,539
R0210	N-4	5,496	16,440	18	2,900	-	-	-	-	-	-	-	-	24,854
R0220	N-3	7,420	13,951	1,197	258	-	-	-	-	-	-	-	258	22,826
R0230	N-2	4,470	858	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,328
R0240	N-1	3,131	8,042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,042	11,173
R0250	N	2,625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,625	2,625
R0260	Sum												10,925	106,835

C0360	Års slutt (diskonterte beløp)	Utvikling år										C0360	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
år		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
	Utvikling år												
R0100	Tidligere år												-
R0160	N-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0170	N-8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0180	N-7	701	400	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-
R0190	N-6	13,847	1,569	178	-	9	8	-	-	-	-	-	-
R0200	N-5	7,275	497	0	6	50	20	-	-	-	-	-	19
R0210	N-4	14,467	5,025	5,040	2,066	2,096	-	-	-	-	-	-	2,011
R0220	N-3	18,763	1,949	149	64	-	-	-	-	-	-	-	62
R0230	N-2	3,129	206	54	-	-	-	-	-	-	-	-	51
R0240	N-1	15,450	2,344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,249
R0250	N	3,033	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,909
R0260	Sum												7,301

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. utjevningfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040	-	-	-	-
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050	-	-	-	-
Overskuddsfond	R0070	-	-	-	-
Preferanseaksjer	R0090	-	-	-	-
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110	-	-	-	-
Avstemmingsreserve	R0130	279,212	279,212	-	-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0140	-	-	-	-
Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0160	3,339	-	-	3,339
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over	R0180	32,807	-	32,807	-
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	315,358	279,212	32,807	3,339

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	315,358	279,212	-	32,807	3,339
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	312,018	279,212	-	32,807	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	315,358	279,212	-	32,807	3,339
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	284,338	279,212	-	5,126	
SCR	R0580	72,341				
MCR	R0600	25,630				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	R0620	4				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	R0640	11				

23.01.01 - Ansvarlig kapital

		C0060
Avstemmingsreserve		
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	320,076
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710	
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	4,719
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	36,146
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740	-
Avstemmingsreserve	R0760	279,212
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	-

S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav

		Brutto- Solven- skapitalkrav	Foretaksspesifikk parameter (USP)	Forenklinger
		C0110	C0090	C0120
Markedsrisiko	R0010	65,453		
Motpartsrisiko	R0020	2,532		
Livsforsikringsrisiko	R0030	-	None	
Helseforsikringsrisiko	R0040	-	None	
Skadeforsikringsrisiko	R0050	14,208	None	
Diversifisering	R0060	(10,946)		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070	-		
Basiskrav til solvenskapital	R0100	71,247		

		C0100
Operasjonell risiko	R0130	1,094
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	72,341
Kapitalkravstillegg	R0210	
Solvenskapitalkrav	R0220	72,341
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	

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser		MCR-komponenter	
		C0010	
Beregnet MCRnl	R0010	3,734	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	
		C0020	C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020	-	-
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	-	-
Yrskesskadeforsikring, 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	16,431	29,189
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	-	-
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100	-	-
Rettskjøpsforsikring, 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	-	-

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser		MCR-komponenter	
Beregnet MCRI	R0200	C0040	-
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	
		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	3,734	
Solvenskapitalkrav (SCR)	R0310	72,341	
Øvre grense for MCR	R0320	32,553	
Nedre grense for MCR	R0330	18,085	
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	R0340	18,085	
Absolutt nedre grense for MCR	R0350	25,630	
Minstekapitalkrav	R0400	25,630	