

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig

SFCR Rapport 2020

For året som slutter 31.12.2019



INNHOILDSFORTEGNELSE

SAMMENDRAG	4
A VIRKSOMHET OG RESULTATER	5
A.1 VIRKSOMHET	5
A.2 FORSIKRINGSRESULTAT	7
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	7
A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET	8
A.5 ANDRE OPPLYSNINGER	8
B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	9
B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	9
B.2 EGNETHET OG HEDERLIGHET	13
B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEM INKLUDERT ORSA	13
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	15
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJONEN	16
B.6 AKTUARFUNKSJON	17
B.7 UTKONTRAKTERING	17
B.8 ANDRE OPPLYSNINGER	18
C RISIKOPROFIL	19
C.1 FORSIKRINGSRISIKO	20
C.2 MARKEDSRISIKO	22
C.3 KREDITTRISIKO	23
C.4 LIKVIDITETSRISIKO	25
C.5 INVESTERING AV EIENDELER OG AKTSOMHETSPLIKTEN FOR MARKEDS-, LIKVIDITETS- OG KREDITTRISIKO	26
C.6 OPERASJONELLRISIKO	26
C.7 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER	27
C.8 ANDRE OPPLYSNINGER	28
D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL	29
D.1 EIENDELER	29
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER	30
D.3 ANDRE FORPLIKTELSE	32
D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER	33

E KAPITALFORVALTNING	33
E.1 ANSVARLIG KAPITAL	33
E.3 BRUK AV DEN DURASJONSBASERTE UNDERMODULEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNINGEN AV SOLVENSKAPITALKRAVET	37
E.4 FORSKJELLER MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER.....	37
E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET OG MANGLENDE OPPFYLLELSE AV SOLVENSKAPITALKRAVET	37
E.6 ANDRE OPPLYSNINGER	37
F RAPPORTERINGSMALER.....	38
G GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER.....	38
VEDLEGG – QRT.....	39

SAMMENDRAG

Virksomhet og risiko sammendrag

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig er et lokalt selvstendig forsikringselskap med arbeidsområde i Indre Sunnmøre.

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	129 949	126 949	114 487	111 718
Kapitalkrav	33 857	25 630	25 436	23 882
Differanse	96 092	101 319	89 051	87 836
I prosent	384 %	495 %	450 %	468 %

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. Innen øvrige bransjer er selskapet agenter for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid.

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig sin vesentlige forretningsmessige risiko er endringer i rammevilkår. Disse kan være i henhold til hovedavtalen med Gjensidige ASA, kjøpemønster / plattform og lokale forhold.

Kjøpemønster og plattform for salg av forsikring er i forandring med økt fokus på netthandel og oppfølging ved skade på nett og mobile løsninger. Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig sitt lokale kontor har en jevn og lojal kundestrøm i dag, men kundenes brukervaner kan endre seg i framtiden.

Når det gjelder Gjensidige-alliansen er målet at Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig skal bidra til å arbeide for å styrke samarbeidet mellom brannkassene slik at alliansen med Gjensidige Forsikring videreføres til alles beste.

A.1.1 Navn og juridiskform på selskapet

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

Bankgata 4, 6200 Stranda

A.1.2 Navn på finansiell tilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig er under tilsyn av:

Finanstilsynet

Revierstredet 3, 0151 Oslo

A.1.3 Ekstern revisor for selskapet

Uavhengige revisorer for selskapet er:

KPMG

Sørkedalsveien 6, 0369 Oslo

A.1.4 Liste over vesentlig tilknyttede selskaper

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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.1.5 Antall heltidsansatte

Antall heltidsansatte i Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig er 3. Hvorav alle er menn.

A.1.6 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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 en definert Solvens II bransje:

I. Tingforsikring

Solvens II bransjen benyttes ved rapportering av premien, krav, utgifter og forsikringstekniske avsetninger i de SII QRTs (Quantative 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	9 099	9 023
Brutto erstatningskostnader	1 030	5 368
Brutto driftskostnader	6 230	6 078

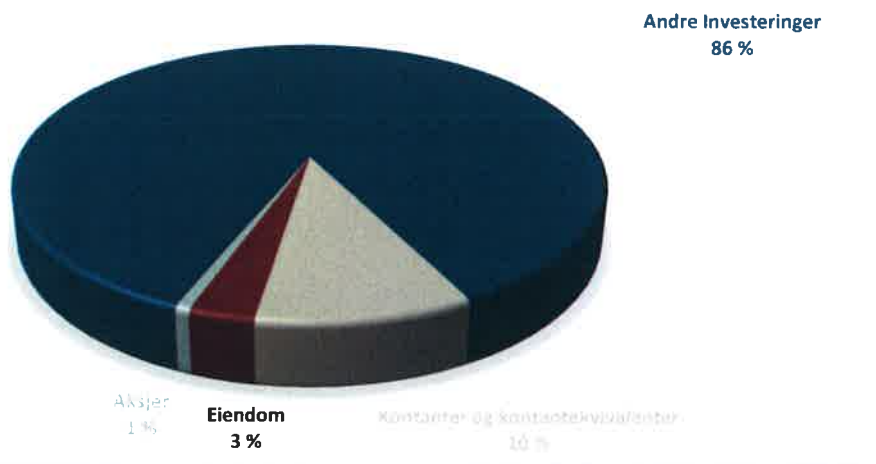
I 2019 hadde Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig et teknisk resultat på KNOK 3 958, det er en økning på KNOK 3 652 fra 2018.

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

I 2019 var det ingen skader som nådde reassuransegrensene på KNOK 750.

A.3 Investeringsresultat

Tabellen nedenfor viser fordeling av investeringer per aktivaklasse:



Selskapet praktiserer «prudent person principle» og målsetningen med forvaltningen er å finne en optimal balanse mellom avkastning og risiko. Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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 beslutningene som påvirker prognose for investeringsresultat fremover

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 eiendeler.

Aksjer

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

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter er primært innskudd i norske banker.

Eiendom

Eierbenyttet eiendom

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	827	0	0	19 103	-10 233
Andre investeringer	0	978	0	2 298	79
Kontanter og kontantekvivalenter	0	4	0	0	0
Utlån	0	0	0	0	0
Eiendom (til eget bruk)	0	0	24	0	0
Derivater	0	0	0	0	0
Total	827	982	24	21 401	-10 155

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader

Innen øvrige forsikringsbransjer er selskapet agenter for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene i 2019 ble KNOK 4 161.

A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2019.

B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

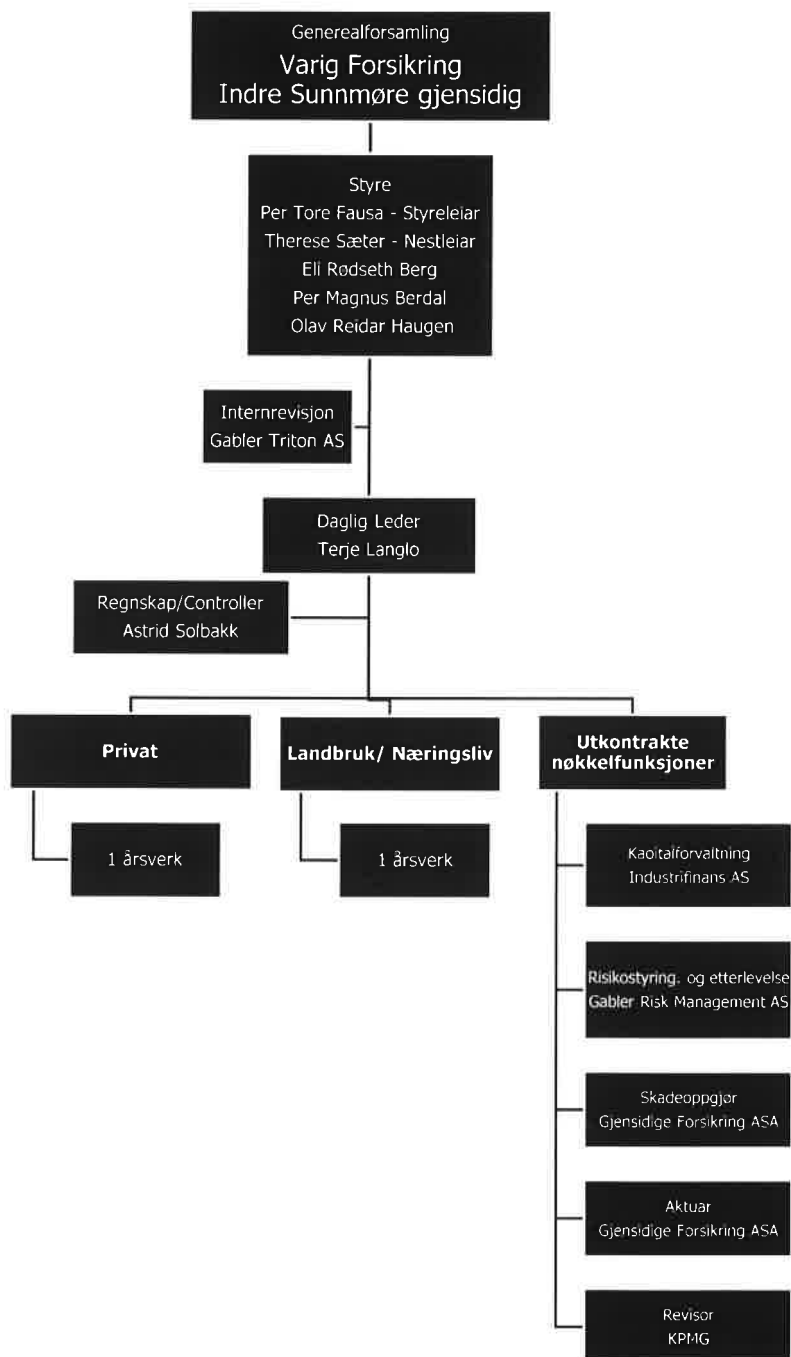
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

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

Selskapet har en strategi som selvstendig forsikringselskap 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 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	Etterlevelse	
		Risikostyringsfunksjon	
		Aktuarfunksjon	
		Internrevisjon	
		Strategisk/forretningsmessig risiko	
		Forsikringsrisiko	Underwriting/tariffering
			Forsikringstekniske avsetninger
			Reassuranse
		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. De styrer ved å selektivt delegere ansvar for visse funksjoner til ulike komiteer.

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

Hvilke saker styret har ansvar å behandle

Styret skal:

- Fremlegge for generalforsamlingen fullstendig og revidert regnskap med beretning for foregående år og gi 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 i nøkkelfunksjoner.

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

Etterlevelseshjelpfunksjonen – etterlevelseshjelpfunksjonen er utkontraktert til Gabler Risk Management AS. Etterlevelseshjelpfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig. 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 Indre Sunnmøre gjensidig og bidra til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene.

B.1.2 Vesentlige endringer i styringssystemet som har skjedd i løpet av rapporteringsperioden
Ingen vesentlige endringer styringssystemet i løpet av 2019.

B.1.3 Godtgjørelser for selskapet

Godtgjørelser for Styret

Godtgjørelsesordning for styret er i samsvar med foretakets mål, toleranse og interesser

Godtgjørelse består av en fast del + kr. 3800 pr. møte

Generalforsamling fastsetter godtgjørelse til styret etter fremlegg fra valgkomite. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

Godtgjørelse for ansatte

Ordningen er i samsvar med mål, risikotoleranse og interesser. Ordningen oppfordrer ikke til å ta høy risiko men bidrar til å unngå interessekonflikter.

Alle ansatte har fast lønn. Etter skjønn vurderer styret årlig kollektiv bonus til ansatte. Bonusen kan ikke overstige kr.45.000,-

Selgere/rådgivere kan gjennom deltagelse i salgskonkurranser oppnå prestasjonsbonus. Maks oppnåelige bonus er kr.15.000,- pr kampanje. 2-4 kampanjer i året.

Det er styret samlet som utgjør godtgjørelsesutvalg og policy og årlig godtgjørelsesordning er del av selskapets internkontroll. Policyene er tilpasset lover og forskrifter.

B.2 Egnethet og hederlighet

B.2.1 Formål og bruksområde

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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 Indre Sunnmøre gjensidig driver, og være hederlig. Egnethetskravet til ledelsen er relatert til den samlede ledelsens kunnskap, kompetanse og erfaring. For å oppnå dette kreves utvikling og vedlikehold av kunnskap innen forsikringsområdet, økonomi/regnskap, lover/regler, skatt, aktuariell analyse og ledelse.

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

Kravet gjelder også for nøkkelpersoner hos eventuelle selskaper Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig har utkontraktert oppgaver til.

Krav til styret

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

Retningslinjer med hensyn til vurderinger

Årlig egevaluering 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 Indre Sunnmøre gjensidig sin risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

Dersom risikonivå ikke er i henhold til Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig sin risikoprofil implementeres risikojusterende tiltak.

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

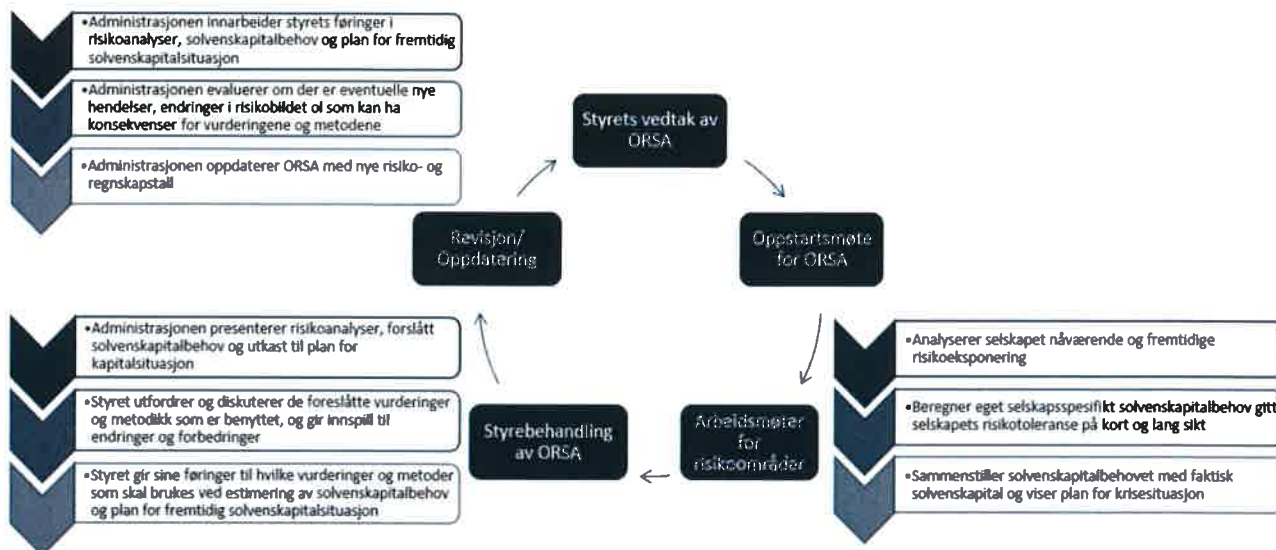
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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

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 Indre Sunnmøre gjensidig 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

Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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.4.3 Risikostyringsfunksjon

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

B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollopplegget og andre deler av styringssystemene for Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig. 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 Indre Sunnmøre gjensidig 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 den 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.

For å sikre at utkontraktering av tjenester fra Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig forvaltes på en forsvarlig måte 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.

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig har per i dag vurdert følgende områder som aktuelle for utkontraktering:

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

- Risikostyring - og etterlevelsesfunksjonen – Gabler Management AS
- Kapitalforvaltning – Industrifinans 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.8 Andre opplysninger

I forbindelse med Gjensidige ASAs salg av Gjensidige Bank ASA til Nordea i mars 2019 ble tilbudet om aktiv forvaltning gjennom Gjensidige Bank ASA avvirket. Avtalen med Gjensidige Bank ble således avsluttet i 2019 og ny avtale om aktiv forvaltning ble inngått med Industrifinans AS.

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

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:

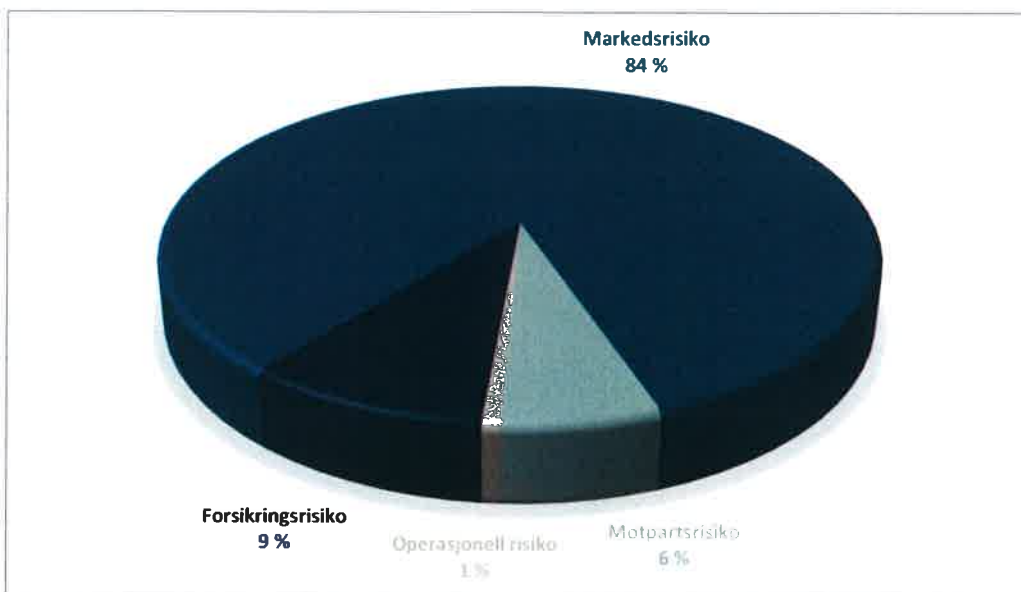
- Strategisk plan
- Budsjet
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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 84 % 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 høykvalitets 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 9 %. Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidigs totale aktivitetsomfang (dekningsbredde, erstatningsvilkår, tariffering og premiefastsettelse) skal være rimelig og betryggende i forhold til selskapets finansielle styrke og risikoene som overtas. Vilkår og premiebetingelser skal fastsettes i henhold til behov og pålitelig skadestatistikk. Grunnet begrenset utjevning innen egen portefølje skal Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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 risiko for uventede tap på forsikringskontrakter, ekskl. motpartsrisiko.

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

Skadeforsikringsrisiko	2019	2018
Premie og - reserverisiko	1 592	1 908
Avgangsrisiko	0	0
Katastroferisiko	2 818	2 908
Diversifisering	-844	-960
Total skadeforsikringsrisiko	3 567	3 856

C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering

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 fra skadelidte. Likevel vil omfanget av eventuelle manglende skadeavsetninger begrenses av de aggregerte forsikringssumgrensene 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.

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

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

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

Markedsrisiko	2019	2018
Renterisiko	1 234	699
Aksjerisiko	25 663	18 836
Eiendomsrisiko	958	0
Kredittrisiko	4 398	2 985
Konsentrasjonsrisiko	0	0
Valutarisiko	5 481	4 896
Diversifisering	-5 966	-4 446
Total markedsrisiko	31 768	22 971

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. Per 31.12.2019 lå investeringene norske aksjer på 16 % og internasjonale aksjer på 32 %, begge innenfor fastsatte frihetsgrader.

Renterisiko

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

Rentepapirforvaltningen er investert i 3 kategorier, en pengemarkedsportefølje og to obligasjonsporteføljer; Norge og Utland. Strategisk vekt for disse utgjør tilsammen rundt 52 % av selskapets forvaltningskapital. Investeringsrammene for pengemarkedsporteføljen i 2019 var minimum 12 % og maksimum 32 %, høyrenteobligasjoner lå på minimum 0 % og maksimum 15 % og norsk/nordisk obligasjonsporteføljen lå med

rammer på mellom 0 % og 15%.

Kredittspread risiko

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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 risikoreducerende 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 tester. 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 risiko for at tap som følge av kreditt- og motpartsrisiko blir spesielt stort på grunn av svak eller manglende diversifisering og 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 enkelt plasseringer og reassuranseavtaler behandles under motpartsrisiko.

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

Motpartsrisiko	2019	2018
Type 1 eksponering	2 159	2 583
Type 2 eksponering	147	147
Diversifisering	-35	-35
Total motpartsrisiko	2 272	2 695

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. Brannkassen hadde i 2019 et egenregningsnivå på NOK 750 000. 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

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.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko

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

C.3.3 Sensitivitet

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

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

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

C.4 Likviditetsrisiko

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

C.4.1 Viktige likviditetsrisiki

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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. Brannkassen har solid likviditet. Brannkassen har innskudd tilsvarende 24 måneders likviditetsbehov.

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 Indre Sunnmøre gjensidig.

C.4.4 Risk sensitivitet for likviditetsrisiki

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

C.5 Investering av eiendeler og aktsomhetsplikten for markeds-, likviditets- og kredittrisiko

Aktsomhetsplikten («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 Indre Sunnmøre gjensidig 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 aktivaklasser.

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko.

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

C.6 Operasjonellrisiko

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også juridisk risiko.

C.6.1 Viktige operasjonelle risiki

Som agent for Gjensidige Forsikring ASA vil Brannkassen kunne stilles økonomisk ansvarlig for feil

begått av brannkassens kunderådgivere. Dette kan være feil av ulike varianter som for eksempel:

- Mangelfull eller feil rådgivning
- Feiltolkning av vilkår/forsikringsavtale som oppdages ved skadehendelse
- Forhold knyttet til ansattes opptreden

I de tilfeller hvor det oppstår et objektivt ansvar på egen brannforretning ut mot kunder, trer brannkassens tegnede ansvarsforsikring i kraft etter nærmere omforente regler besluttet mellom alle brannkassene og Gjensidige. Brannkassens egenandel på ansvarsforsikringen er NOK 100 000. Det har historisk sett vært få tilfeller som har vært gjenstand for bruk av denne forsikringsordningen.

C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonell risiko

Selskapets 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. Selskapet 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.

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

Det er stort fokus på etiske problemstillinger i ledergruppen og er jevnlig tema på medarbeidersamlinger. Alle ansatte gjennomfører årlig e-læringskurs i etiske retningslinjer. Dette er med på å redusere risikoen for brudd på rutiner og retningslinjer.

I tillegg til daglig leder, vurderer selskapets controller og ekstern revisor i dag hvorvidt risikostyringen og internkontrollen fungerer som forutsatt.

C.6.3 Sensitivitet

Stresstesten har en beregning av tapspotensiale med 3 % av største beløp av bruttopremier siste år eller premie- og erstatningsavsetning.

I tillegg anser selskapet at det kan skje operasjonelle hendelser som ikke er basert på premie- eller erstatningsnivå: Prosess- og rutinefeil, driftsavbrudd og systemfeil, fysisk skadeverk, produkter og forretningspraksis, ansatte og arbeidsmiljø, interne misligheter og eksterne misligheter.

Risikoen reduseres ved god styring, gode rutiner og kontroller. En del av disse ligger i Gjensidige sine systemer. Selskapet har rutiner for oppfølging og kontroll med utkontrakterte oppgaver, blant annet gjennom rapportering. For egen brannforretning er brannkassen oversiktlig. Rutinene blir systematisert gjennom implementeringen av Risikodashbordet. Med de forsikringsordninger har Brannkassen vurdert den faktiske risikoprofilen å være dekkende gjennom stresstest I beregningen.

C.7 Andre vesentlige risikoer

Omdømme risiko

Selskapet har lokal forankring og står gjennom mer enn 150 års historie for trygghet og kvalitet. Selskapet er et kundestyrt, lokalt forsikringselskap som er avhengig av et godt omdømme. Selskapet er en aktiv bidragsyter til lokalsamfunnene gjennom gaver og sponsorbidrag til lag og foreninger, samt store bidrag til skadeforebyggende tiltak. Brannkassen er også noe engasjert i lokal næringsutvikling og har i så henseende en risiko for omdømmetap ved eventuelle uheldige investeringer.

Merkevaren er knyttet til Vekteren. Bruken av Vekteren er styrt gjennom selskapets hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Stiftelsen. Brannkassen har utkontraktert brannoppgjørsfunksjonen. Omdømmerisikoen vil alltid være tilstede ved dårlig oppgjørsbehandling. Gjensidige har gode rutiner for oppgjør og brannkassen følger opp brannoppgjørene gjennom faste rapporteringer.

Omdømmerisiko blir styrt gjennom policyer og forretningsaktiviteter, inkludert compliance. Omdømmerisiko følges opp gjennom overvåkning av medieomtale, mens konkurransesituasjonen følges opp gjennom analyser av markedsutviklingen og utviklingen i markedsandeler.

C.7.1 Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risiki
Ikke relevant for selskapet.

C.7.3 Sensitivitet for andre vesentlige risiki

Sensitivitet for omdømme risiko

Omdømmerisiko 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

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	0	0	0
Finansielle investeringer	122 392	122 392	0
Investeringsfond	0	0	0
Utlån	0	0	0
Gjenforsikring utestående	0	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter	14 247	14 247	0
Andre aktiva	5 689	5 689	0
Totale aktiva	142 329	142 329	0

D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse

Askjer mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 942 investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 121 450 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 håndtert 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 aktivaklasser er innen rammene for av styre fastsatte investeringsmandater (rating, durasjon etc).

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

Kontanter og kontantekvivalenter

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 14 247 holdt i kontanter og kontant ekvivalenter plassert norske banker.

D.1.2 Andre eiendeler

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring

Selskapet har ingen utestående fordringer i forbindelse med gjenforsikring per 31.12.2019.

Ikke forsikringsrelaterte fordringer

Selskapet har et uvesentlig beløp KNOK 834 relatert til transaksjoner med leverandører som ikke er omfatter forsikringsvirksomhet.

Øvrige eiendeler

Selskapet har ingen andre eiendeler per 31.12.2019

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	2019	2018
Beste estimat - brutto	4 515	7 610
Risikomargin	696	239
Sum forsikringstekniske avsetninger	5 210	7 849
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	0	425
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	5 211	7 424

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig 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 pr.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 treffer. 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 nedenfor viser tekniske avsetninger per bransje (tall i tusen kroner):

Forsikringstekniske avsetninger	Lokal GAAP	Solvens II	Endring
Tekniske avsetninger Skade	6 227	5 211	-1 015
Beste estimat		4 515	
Risikomargin		696	
Totale forsikringstekniske avsetninger	6 227	5 211	-1 015

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

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

D.3 Andre forpliktelser

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

Finansielle forpliktelser 2019 (tall i tusen kroner)	Lokal GAAP	Solvens II	Endring
Tekniske avsetninger	6 227	5 211	-1 015
Pensjonsforpliktelser	788	788	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	506	760	254
Derivater	0	0	0
Finansielle forpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre forpliktelser	5 214	5 620	406
Totale forpliktelser	12 735	12 380	-355

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 KNOK 760.

Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

Fra og med 2018 gis det ikke lenger skattemessig fradrag for avsetninger til naturskadekapital og garantiordningen for skadeforsikring. Avsetninger til naturskadekapital og garantiordningen inngår i egenkapitalen. Det er gitt en overgangsordning hvorved avsetningene til naturskadekapitalen og garantiordningen per 1.1.2018 skattemessig kan settes på en egen konto som kommer til beskatning først

ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det avsettes ikke utsatt skatt på naturskadekapital og avsetning til garantiordningen for skadeforsikring (Norge) i samsvar med Årsregnskapsforskriftens §3-4.

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

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet. Forskjeller mellom tekniske avsetninger i årsregnskapet og Solvens-II balanse er også underlagt utsatt skatt.

Pensjonsforpliktelser

Disse forpliktelser KNOK 788 representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

Øvrige forpliktelser

På 31.12.2019 hadde selskapet påløpt KNOK 5 525 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 verdsettelsesmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

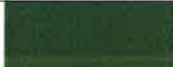

D.5 Andre opplysninger

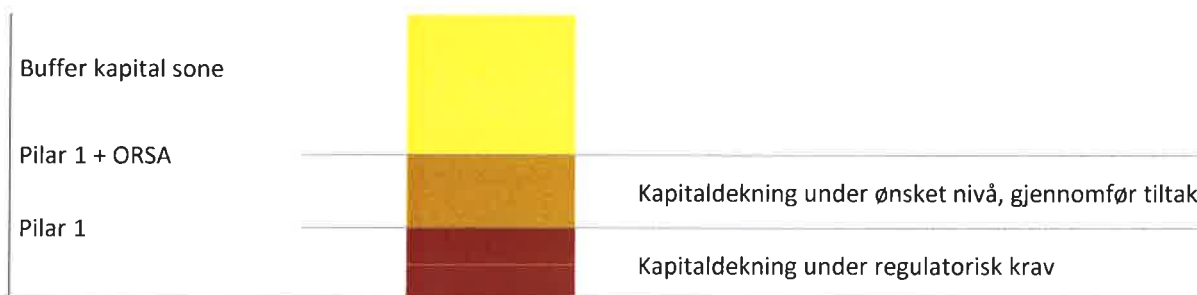
Ikke aktuelt for selskapet.

E KAPITALFORVALTNING

E.1 Ansvarlig kapital

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

Pilar 1 + ORSA + Buffer kapital		Kapitaldekning på ønsket nivå
		Kapitaldekning under ønsket nivå, gjennomfør tiltak



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 Indre Sunnmøre gjensidig 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)	121 823	106 941
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	8 126	7 546
Kapitalgruppe 3	0	0
Total ansvarlig kapital for SCR	129 949	114 487

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

Tellendekapital for MCR	2019	2018
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	121 823	106 941
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	5 126	4 776
Total ansvarlig kapital for MCR	126 949	111 718

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 Mengde utbytte til medlemmene i perioden

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig har per 31.12.2019 ikke avsatt 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 (tall i tusen kroner)	2019	2018
Opptjent egenkapital	129 594	114 951
Justeringer for Solvens II:		
Avsatt ikke betalt utbytte	0	
Endring i forpliktelser (netto reassuranse)	1 015	100
Endring Garantiordningen	-406	-398
Endring utsatt skatt	-254	-25
SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	129 949	114 627

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

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

SCR risikomoduler	2019	2018
Markedsrisiko (Finansiell risiko)	31 768	22 971
Motpartsrisiko	2 272	2 695
Skadeforsikringsrisiko	3 567	3 856
Diversifisering	-4 022	-4 314
Basis Solvenskapitalkrav	33 584	25 207
Operasjonell risiko	273	228
Solvenskapitalkrav (SCR)	33 857	25 436
Minimumskapitalkrav (MCR)	25 630	23 882

Tabell under viser data for beregning av minstekapitalkravet per 31.12.2019 (tall i tusen kroner).

Minimumskapitalkrav	2019	2018
Lineær MCR	924	1 176
MCR tak	15 236	11 446
MCR gulv	8 464	6 359
Kombinert MCR	8 464	6 359
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 risikoene 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 pr. forsikringsbransje
S.17.01.01 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring
S.19.01.01 - Erstatninger i skadeforsikring
S.23.01.01 - Ansvarlig kapital
S.25.01.01 – Solvenskapitalkrav – foretak som benytter standardmodellen
S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

G GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER

Varig Forsikring Indre Sunnmøre gjensidig sin SFCR rapport for 2019 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret dato 12.05.2020

VEDLEGG – QRT

S.02.01.02 - Balansen

	Solvens II- verdier
Eiendeler	
Immaterielle eiendeler	-
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	-
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	514
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	4,341
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	122,392
Eiendom (annet enn til eget bruk)	-
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	-
Aksjer mv.	942
Aksjer - børsnoterte	-
Aksjer - ikke børsnoterte	942
Obligasjoner	-
Statsobligasjoner mv.	-
Foretaksobligasjoner mv.	-
Strukturerte verdipapirer	-
Sikrede verdipapirer	-
Verdipapirfond mv.	121,450
Derivater	-
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	-
Andre investeringer	-
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	-
Utlån	-
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	-
Utlån til enkeltpersoner	-
Øvrige utlån	-
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	-
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	-
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	-
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	-
Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg	-
Helseforsikring håndtert som livsforsikring	-
Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg	-
Livsforsikring med investeringsvalg	-
Gjenforsikringsdepoter	-
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	-
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	-
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	834
Egne aksjer (holdt direkte)	-
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	-
Kontanter og kontantekvivalenter	14,247
Øvrige eiendeler	-
Sum eiendeler	142,329

S.02.01.02 - Balansen

Solvens II- verdier

Forpliktelser		
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring		5,211
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)		5,211
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett		-
Beste estimat		4,515
Risikomargin		696
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)		-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett		-
Beste estimat		-
Risikomargin		-
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)		-
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring		-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett		-
Beste estimat		-
Risikomargin		-
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)		-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett		-
Beste estimat		-
Risikomargin		-
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg		-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett		-
Beste estimat		-
Risikomargin		-
Betingede forpliktelser		-
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger		-
Pensjonsforpliktelser		788
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		-
Forpliktelser ved utsatt skatt		760
Derivater		-
Gjeld til kredittinstitusjoner		-
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner		-
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere		105
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		-
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)		(10)
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital		-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen		-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen		-
Øvrige forpliktelser		5,525
Sum forpliktelser		12,380
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser		129,949

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
Forfalte premier				
Brutto - direkte forsikring			9,281	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring				
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				
Gjenforsikringsandel			2,623	-
For egen regning (netto)			6,658	-
Opptjente premier				
Brutto - direkte forsikring			9,099	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring				
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				
Gjenforsikringsandel			2,623	-
For egen regning (netto)			6,475	-
Erstatningskostnader				
Brutto - direkte forsikring			905	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring				
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				
Gjenforsikringsandel			582	-
For egen regning (netto)			324	-
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger				
Brutto - direkte forsikring				
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring				
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				
Gjenforsikringsandel				
For egen regning (netto)				
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.			6,917	
Andre kostnader				
Sum kostnader				

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

	Skadeforsikringsforpliktelser - Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				Sum
	Helseforsikringsforpliktelser	Ansvarsforsikringsforpliktelser	Forpliktelser innen sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelser	
Forfalte premier					
Brutto - direkte forsikring					9,281
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring					-
Gjenforsikringsandel					2,623
For egen regning (netto)					6,658
Opptjente premier					
Brutto - direkte forsikring					9,099
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring					-
Gjenforsikringsandel					2,623
For egen regning (netto)					6,475
Erstatningskostnader					
Brutto - direkte forsikring					905
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring					-
Gjenforsikringsandel					582
For egen regning (netto)					324
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger					
Brutto - direkte forsikring					-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring					-
Gjenforsikringsandel					-
For egen regning (netto)					-
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.					6,917
Andre kostnader					
Sum kostnader					6,917

S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring

	Direkte forsikring...					
	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvarsforsikring	Kreditt- og kausjonsforsikring	Rettshjelps-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett						
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)						
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	2,842					
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)						
Netto beste estimat for premieavsetning	2,842					
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	1,673					
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)						
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	1,673					
Sum beste estimat - brutto	4,515					
Sum beste estimat - netto	4,515					
Risikomargin	696					
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett						
Fradrag i beste estimat						
Fradrag i risikomargin						
Sum forsikringstekniske avsetninger						
Sum forsikringstekniske avsetninger	5,211					
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)						
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	5,211					

S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger – skadeforsikring

	Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				Sum skadeforsikringsforpliktelser
	Helseforsikringsforpliktelser	Ansvarsforsikringsforpliktelser	Forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelser	
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett					
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)					
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin					
Beste estimat					
Premieavsetning					
Brutto - i alt					2,842
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)					
Netto beste estimat for premieavsetning					2,842
Erstatningsavsetning					
Brutto - i alt					1,673
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)					
Netto beste estimat for erstatningsavsetning					1,673
Sum beste estimat - brutto					4,515
Sum beste estimat - netto					4,515
Risikomargin					696
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen					
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett					
Fradrag i beste estimat					
Fradrag i risikomargin					
Sum forsikringstekniske avsetninger					
Sum forsikringstekniske avsetninger					5,211
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)					
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er					5,211

S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

Z0020	Skadeår / Tegningsår:	Skadeår											I inneværend e år	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	C0120	C0130
Tidligere e år	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	283	140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	423
N-6	R0190	865	2,765	4,925	8	-	-	-	-	-	-	-	-	8,563
N-5	R0200	915	3,624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,538
N-4	R0210	442	302	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	744
N-3	R0220	710	495	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,227
N-2	R0230	1,924	693	143	-	-	-	-	-	-	-	-	143	2,759
N-1	R0240	2,249	1,803	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,803	4,051
N	R0250	174	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174	174
Sum	R0260												2,120	22,479

Z0020	Skadeår / Tegningsår:	Skadeår											I inneværend e år	Sum over år (kumulativt)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
år		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0350	C0360
Tidligere e år	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	133	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	4,374	5,271	52	-	2	2	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	4,134	-	-	1	8	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	275	-	4	15	-	-	-	-	-	-	-	11	11
N-2	R0230	292	48	23	-	-	-	-	-	-	-	-	18	18
N-1	R0240	924	141	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	11
N	R0250	2,644	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	441	441
Sum	R0260												1,171	1,171

23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Sum	Kapitalgruppe			
		1-uten begrensninger	1-med begrensninger	2	3
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)	-	-	-	-	-
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	-	-	-	-	-
Innbetalt medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningsfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	-	-	-	-	-
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	-	-	-	-	-
Overskuddsfond	-	-	-	-	-
Preferanseaksjer	-	-	-	-	-
Overkurs relatert til preferanseaksjer	-	-	-	-	-
Avstemmingsreserve	121,823	121,823	-	-	-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-
Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	-	-	-	-	-
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over	8,126	-	-	8,126	-
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	-	-	-	-	-
Fradrag					
Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	-	-	-	-	-
Sum basiskapital etter fradrag	129,949	121,823	-	8,126	-

23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Sum	Kapitalgruppe			
		1-uten begrensninger	1-med begrensninger	2	3
Supplerende kapital					
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	-				
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	-				
Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	-				
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	-				
Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	-				
Andre rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	-				
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	-				
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	-				
Annen supplerende kapital	-				
Sum supplerende kapital	-				
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR					
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	129,949	121,823	-	8,126	-
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	129,949	121,823	-	8,126	-
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	129,949	121,823	-	8,126	-
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	126,949	121,823	-	5,126	-
SCR	33,857				
MCR	25,630				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	4				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	5				

23.01.01 - Ansvarlig kapital

		(i MNOK)
Avstemningsreserve		
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	129,949	
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)		
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer		
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	8,126	
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond		
Avstemningsreserve	121,823	
Forventet fortjeneste		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet		
Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)		

S.25.01.21 – Solvenskapitalkrav

	Brutto-Solvenskapitalkrav	Foretaksspesifikk parameter (USP)	Forenklinger
Markedsrisiko	31,768		
Motpartsrisiko	2,272		
Livsforsikringsrisiko	-	None	
Helseforsikringsrisiko	-	None	
Skadeforsikringsrisiko	3,567	None	
Diversifisering	(4,022)		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	-		
Basiskrav til solvenskapital	33,584		

Operasjonell risiko	273
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	-
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	-
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	33,857
Kapitalkravstillegg	
Solvenskapitalkrav	33,857

Øvrig informasjon om SCR

Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF	

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser	MCR-komponenter	
Beregnet-MCRnl	924	
	Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	
		Forfalt premie for egen regning siste 12 måneder
		(1)
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	4,515	6,658
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	-	-

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjensikringsforpliktelse	MCR-komponenter	
Beregnet-MCRI	-	
	Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjensikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	
		Sum udekket risiko (hensyntatt gjensikring og spesialforetak (SPV))
Forpliktelse med overskuddsdeling - garanterte ytelser	-	
Forpliktelse med overskuddsdeling fremtidige diskresjonære ytelser	-	
Forsikringsforpliktelse med investeringsvalg	-	
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelse, inkl. gjensikringsforpliktelse	-	
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelse, inkl. gjensikringsforpliktelse	-	
	924	
Lineært beregnet MCR	33,857	
Solvenskapitalkrav (SCR)	15,236	
Øvre grense for MCR	8,464	
Nedre grense for MCR	8,464	
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	25,630	
Absolutt nedre grense for MCR	25,630	
Minstekapitalkrav		