

Gjensidige Hallingdal

SFCR Rapport 2018

For året som slutter 31 desember 2017



Håkon Myro
06.05.2017

INNHALDSFORTEGNELSE

Sammendrag	5
1.1 Virksomhet og risiko sammendrag.....	5
1.2 System for risikostyring og internkontroll.....	5
A. Virksomhet og resultater	6
A.1 Virksomhet.....	6
A.1.1 Navn og juridiskform på selskapet.....	6
A.1.2 Navn på finansielltilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet	6
A.1.3 Ekstern Revisor for selskapet	6
A.1.4 Liste over VESENTLIG TILKNYTTETE selskaper	6
A.1.6 Antall heltidsansatte	6
A.1.7 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder	7
A.2 Forsikringsresultat.....	7
A.3 Investeringsresultat	7
A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivklasse.....	7
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet.....	9
A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader.....	9
A.5 Andre opplysninger	9
B. System for risikostyring og internkontroll.....	9
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll	9
B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkel- posisjoner.....	9
B.1.2 Vesentlige endringer i styringssystemet som har skjedd i løpet av rapporteringsperioden	13
B.1.3 Godtgjørelser for ansatte	13
B.2 Krav til Egnethet	14
B.2.1 Formål og bruksområde	14
B.2.2 Hovedprinsipper.....	14
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens,.....	14
B.3.1 Risikostyringssystem.....	14
B.3.2 ORSA-Prosessen	15
B.3.3 Datakvalitet	15
B.4 Internkontrollsystem.....	16
B.4.1 daglig leder	17

B.4.2 Etterlevelsfunksjonen	17
B.4.3 Risikostyringsfunksjon.....	17
B.5 Internrevisjonsfunksjonen	17
B.6 Aktuarfunksjon.....	17
B.7 Utkontraktering.....	18
B.8 Andre opplysninger	19
C. Risikoprofil.....	20
Sammendrag av risiki	20
C.1 Forsikringsrisiko.....	22
C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering.....	22
C.1.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko.....	23
C.1.3 Sensitivitet.....	23
C.2 Markedsrisiko.....	23
C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering.....	23
C.2.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for markedsrisiko.....	24
C.2.3 Sensitivitet.....	24
C.3 Kredittrisiko	25
C.3.1 Viktige kredittrisikos.....	25
C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko.....	25
C.3.3 Sensitivitet.....	26
C.4 Likviditetsrisiko.....	26
C.4.1 Viktige likviditetsrisiki.....	26
C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko	26
C.4.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP).....	26
C.4.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisiki	26
C.5 Investering av eiendeler og «prudent person principle» for markeds-, likviditets- og kredittrisiko ..	26
C.6 Operasjonellrisiko	27
C.6.1 Viktige operasjonelle risiki	27
C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonellrisiko.....	27
C.6.3 Sensitivitet.....	27
C.7 Andre vesentlige risikoer.....	27
C.7.1 Andre vesentlige risikoer.....	27

C.7.2 «Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risiki.....	27
C.7.3 Sensitivitet for andre vesentlige risiki	27
C.8 Andre opplysninger	27
D. Verdsetting for solvensformål	28
D.1 Eiendeler	28
D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse	28
D.1.2 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene.....	28
D.2 Forsikringstekniske avsetninger.....	28
D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger.....	28
D.2.2 Usikkerhet	30
D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetninger	30
D.2.4 Andre eiendeler	30
D.3 Andre forpliktelser	31
D.3.1 Solvens II Evaluering av alle vesentlige andre forpliktelser	31
D.3.2 Solvens II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt per klasse av annen gjeld.	31
D.4 Alternative verdsettingsmetoder.....	32
D.5 Andre opplysninger.....	32
E. Kapitalforvaltning	33
E.1 Ansvarlig kapital	33
E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital	33
E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper	33
E.1.3 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper	34
E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper	34
E.1.5 Mengde utbytte til medlemmene i perioden.....	34
E.1.6 Forskjellen mellom ansvarligkapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser	34
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	34
E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklede beregninger.....	34
E.2.2 Solvens kapitalkrav - og minimums kapitalkravs- beløp i prosent av tellende kapital.....	35
E.2.3 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko	36
E.2.4 Data brukt for å beregne Minimumskapital krav	36

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodul for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet	36
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	36
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet..	37
E.6 Andre opplysninger	37
G. Rapporteringsmaler	38
H. Godkjenning av RSR rapport og rapporteringsskjemaer	39

SAMMENDRAG

1.1 VIRKSOMHET OG RISIKO SAMMENDRAG

Bakgrunn

Gjensidige Hallingdal er et lokalt forsikringselskap 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 er alle som har løpende forsikring i selskapet

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

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

1.2 SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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

Gjensidige Hallingdal følger følgende prosess for risikostyring:

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

Gjensidige Hallingdal er organisert med tre forsvarslinjer.

- Førstelinen består av daglig leder som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet.

- Andrelinjen består av risikostyrings-, etterlevelsens- og aktuarfunksjonen.
- Tredjelinjen er internrevisor

A. VIRKSOMHET OG RESULTATER

A.1 Virksomhet

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

Forretningsmessig risikodeles i tre deler:

- Markedsituasjon: Gjensidige Hallingdal har en lokal markedsandel på over 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 og legger press på driften.
- Plattform for salg og distribusjon går gradvis over på nett ved både etablering av kundeforhold og fornyelse. Dette utfordrer Gjensidige Hallingdals styrke som en synlig aktør i lokalmarkedet og kan svekke både salg av brannforsikring, og som agent for salg av andre typer forsikringer og finansielle tjenester
- Gjensidigealliansen og portefølje provisjonen som følger av denne, er en avtale som fornyes jevnlig mellom brannkassene og Gjensidige. Selv om vi ikke forventer forandringer i vilkårene ved neste fornyelse i 2017, er dette likevel en forretningsmessig risiko

A.1.1 NAVN OG JURIDISKFORM PÅ SELSKAPET

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

Sentrumsvegen 60, 3550 Gol

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

Gjensidige Hallingdal er under tilsyn av:

Finanstilsynet
Revierstredet 3
0151 Oslo

A.1.3 EKSTERN REVISOR FOR SELSKAPET

Uavhengige revisorer for selskapet er:

Valdresrevisorene AS
Valdresvegen 6
2900 Fagernes

A.1.4 LISTE OVER VESENTLIG TILKNYTTETE SELSKAPER

Gjensidige 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.

A.1.6 ANTALL HELTIDSANSATTE

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

A.1.7 SELSKAPETS FORSIKRINGSFORRETNING OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

Gjensidige 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:

- i. Ting forsikring

Denne SII bransje 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 på SII bransje for periode endt 31 desember 2017:

tall i 000 kroner	Totalt	2017
Brutto opptjent premie	36 558	36 911
Gjenforsikringsandel av opptjent premie	-7 252	-6 689
Brutto erstatninger	-5 903	-35 793
Gjenforsikringsandel av brutto-erstatninger	-2 425	18 063
Brutto driftskostnader	-20 652	-19 893
Andre forsikringsrelaterte inntekter	16 302	16 079
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	16 628	8 677

I 2017 hadde Gjensidige Hallingdal et teknisk resultat på KNOK 16 628, det er en reduksjon på KNOK 7 951 fra 2017.

Selskapet benytter reassuranse for å begrense sin samlede risikoeksponering, samt å redusere volatiliteten i sine skader og dermed forsikringsresultatet. I løpet av rapporteringsperioden har Gjensidige Hallingdal en reassuranse-ordning som forblir effektiv per 31. desember 2017.

I 2017 har det vært 3 skader som nådde reassuransegrensene, og som et resultat av dette har reassuranseordningene bidratt til en redusert kostnad på MNOK 11,6 for året (se tabell ovenfor).

A.3 Investeringsresultat

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

Selskapet praktiserer «prudent person principle» og målsetningen med forvaltningen er at finne en optimal balanse mellom avkastning og risiko. Gjensidige 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.

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivklasser:

Verdipapirfond mv. KNOK 263 395

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

Aksjer mv. KNOK 3 174

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

Kontanter og kontantekvivalenter: Bankinnskudd KNOK 61 348

Selskapet har driftskonto i DNB Bank ASA

Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser KNOK 12 297

Resultater av investeringer I 20172017 etter aktivklasse vises nedenfor (tall i 000 kroner):

Aktivklasse	Utbytte	Renter	Interest	Realisert gevinst/(tap)	Urealisert gevinst/(tap)	Totalt	2017
Eiendom annet en eget bruk		0	179		0	179	-326
Aksjer mv.	3 562			-695	3 702	6 569	3 840
Verdipapirfond mv .		2 467		10 766	381	13 614	6 369
Utlån		0			0	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter		33				33	59
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser		147				147	0
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer						-1 844	-1 712
Netto inntekter fra investeringer	3562	2647	0	10071	4 083	18 519	8 830

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 portefølje provisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene ble kr 16,3 mill.

A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2017.

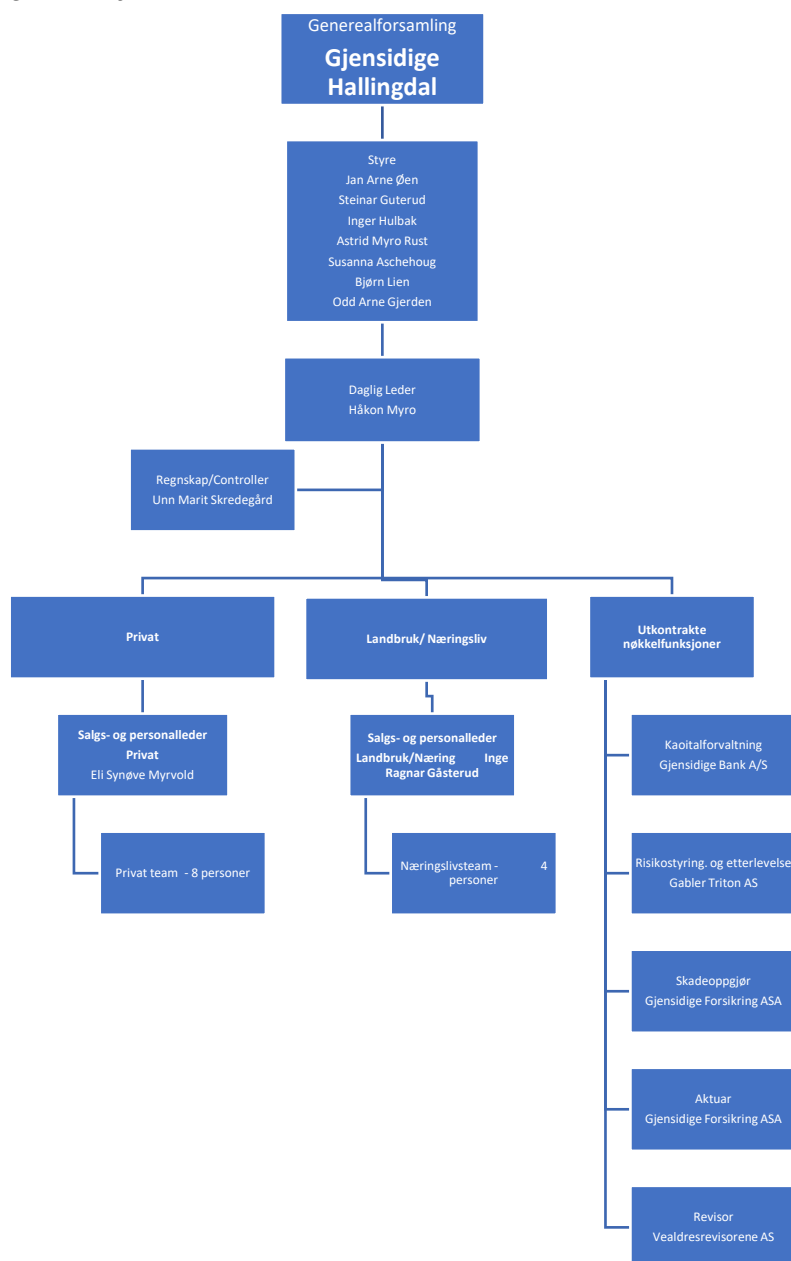
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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



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.

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

Nr	Policy	Område	Underområde
1	Risikostyring og internkontroll		
		Compliance	
		Risikostyringsfunksjon	

		Aktuarfunksjon	
		Internrevisjon	
		Strategisk/forretningsmessig risiko	
		Forsikringsrisiko	underwritng/tariffering
			forsikringstekniske avsetninger
			reassuranse
		Markedsrisiko	Konsentrasjonsrisiko
			Motpartsrisiko
		Likviditetsrisiko	
		ALM	
		Kredittrisiko	
		Valutarisiko	
		Operasjonell Risiko	
		Internkontroll/ leders ansvar	
		Godtgjørelsesrisiko	
		Utkontraktering	
2	ORSA		
3	Skadeoppgjør		
4	Klagebehandling		
5	Informasjonssikkerhet		
6	Etiske retningslinjer		
7	Verdsettelse	prinsipp verdsettelse balanse	
8	SCR og MCR	kapitalkrav	
9	Fit and Proper	egnethet og hederlighet	
10	Krise - beredskap og kontinuitetsplan	beredskapsplan	

Styret

Styret er ansvarlig for resultat og strategi for selskapet. Hele styret utgjør revisjonsutvalg og også risikoutvalg.

Styremedlemmene skal i enhver henseende ivareta de interesser som tjener Gjensidige 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 delegerer denne myndighet når det gjelder andre ansatte enn daglig leder.

- Forvalte selskapets midler og påse at regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.
- Godkjenne forsikringsvilkår og premietariffer 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 R&Q Triton AS. Funksjonen har kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under dennes ansvarsområde. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevet. Risikostyringsfunksjonen er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder den kontrollerer.

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

Etterlevelsesfunksjonen – etterlevelsesfunksjonen er utkontraktert til R&Q Triton. Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Gjensidige 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 Gjensidige 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 2017.

B.1.3 GODTGJØRELSER FOR ANSATTE

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

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

Alle ansatte i Brannkassen har fast lønn.

Kollektiv bonus til alle ansatte blir vurdert etter følgende kriterier:

- Godt regnskapsresultat
- Oppnådd samlet salg i henhold til budsjett
- Positiv porteføljevekst 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 godtgjørelsesutvalg og behandler gjeldene policy samt godtgjørelsesordning årlig, som en del av selskapets internkontroll

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

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

B.2 Krav til Egnethet

B.2.1 FORMÅL OG BRUKSOMRÅDE

Gjensidige 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 Gjensidige 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, 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 Gjensidige Hallingdal har utkontraktert oppgaver til.

Krav til styret

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

Retningslinjer med hensyn til vurderinger

- Årlig egnevaluering av styret.

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

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 Gjensidige Hallingdals risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

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

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

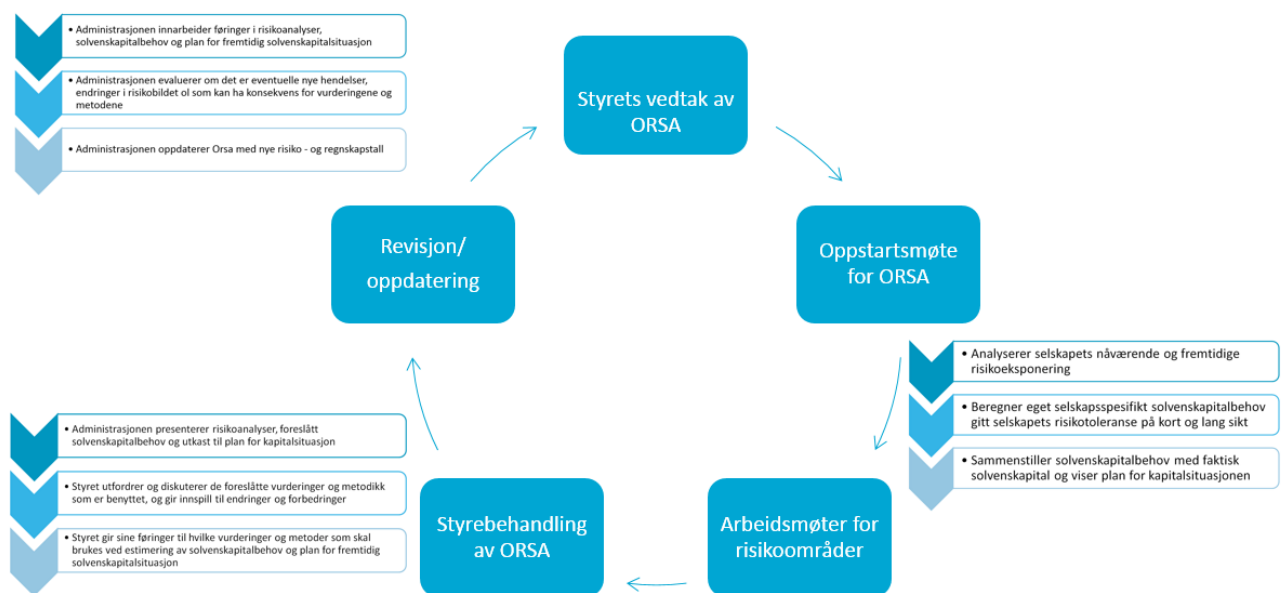
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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.3.3 DATAKVALITET

Hovedprinsipper for datakvalitet

Data i selskapet er:

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

Prosedyre for datakvalitet

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

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

Dokumentasjonen inneholder:

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

B.4 Internkontrollsystem

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

Gjensidige Hallingdal er organisert med tre forsvarslinjer.

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

Selskapets risikostyring og internkontroll opererer innenfor førstelinen 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 Gjensidige 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 Triton AS.

B.4.3 RISIKOSTYRINGSFUNKSJON

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

B.5 Internrevisjonsfunksjonen

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

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

Funksjonen har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder har den fullstendig og ubegrenset tilgang til å innhente informasjon fra alle deler av selskapet for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver. Funksjonen rapporterer direkte til styret og er utkontraktert til Gabler Triton AS.

Den interne revisjonsfunksjonen gjennomførte følgende revisjoner i 2017:

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

Internrevisjonen i 2017 avdekket ingen vesentlige svakheter.

Den interne revisjonsplanen for 2017 vil dekke følgende:

- Risikobasert tilsyn - markeds og kredittrisiko

B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Gjensidige 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 reassuransprogrammet. 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 30.09.2017.

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 Gjensidige 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 kvaliteten i kundeservicen.

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

- Aktuærtjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Internrevisjon – Gabler Triton AS
- Risikostyring - og etterlevelsesfunksjonen – Gabler Triton AS
- Kapitalforvaltning – Gjensidige investeringstjenester AS
- Regnskap og rapportering – Gjensidige Forsikring ASA
- Skadeoppgjørstjenester - Gjensidige Forsikring ASA

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

B.8 Andre opplysninger

Selskapet hadde under 2017 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:

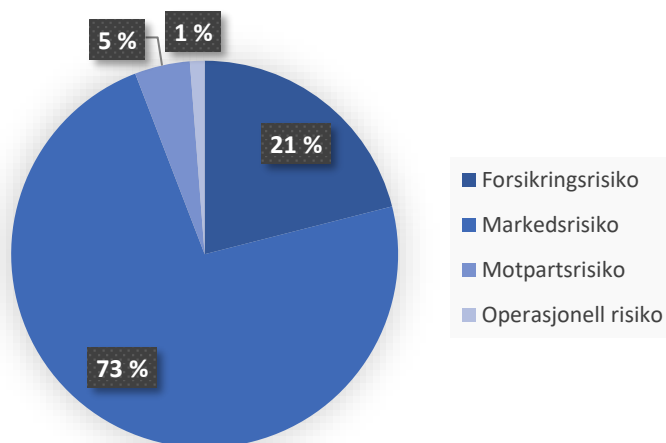
- Strategisk plan
- Budsjet
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

Gjensidige Hallingdal erklærer her at:

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

SAMMENDRAG AV RISIKI

SCR risikoprofil for selskapet per 31.12.2017 er vist nedenfor.



Markedsrisiko utgjør 73 % 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 21 %. Gjensidige 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 Gjensidige 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

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

C.1.1 BESKRIVELSE OG VURDERING AV FAKTISK RISIKOEKSPONERING

Selskapets risikoeksponering er i utgangspunktet vurdert som følger:

Risiko område	Overordnet risikovurdering
Premierisiko	
Reserverisiko	
Naturkatastroferisiko	
Avgangsrisiko	

Rød = høyrisiko Gul= middelsrisiko Grønnrisiko = lavrisiko

Forsikringsrisiko – premierisiko

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

Etterkontroll blir foretatt av ekstern part, ved halvårlige aktuaranalyser.

Forsikringsrisiko – reserverisiko

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

Forsikringsrisiko – naturkatastrofe

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

Forsikringsrisiko – avgangsrisiko

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

C.1.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK I BRUK FOR FORSIKRINGSRISIKO

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

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

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

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

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

C.1.3 SENSITIVITET

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

C.2 Markedsrisiko

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

C.2.1 BESKRIVELSE OG VURDERING AV FAKTISK RISIKOEKSPONERING

Markedsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser:

Risiko område	Overordnet risikovurdering
Aksjerisiko	
Renterisiko	
Kredittspreadrisiko	
Valutarisiko	
Eiendomsrisiko	

Gul = middelrisiko Grønn = Lavrisiko

Aksjerisiko

Selskapet er eksponert for tap som følge av børsfall men sannsynligheten for et betydelig fall (tilstrekkelig til å forårsake en betydelig tap av kapitalen) vurderes som lav. Per 31.12.2017 lå investeringene for norske aksjer på 10% og internasjonale aksjer innenfor rammer på rundt 23%.

Renterisiko

Gjensidige 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

Gjensidige 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

C.3.1 VIKTIGE KREDITTRISIKOS

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

Definisjon motpartsrisiko:

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

Definisjon konsentrasjonsrisiko:

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

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

C.3.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering motpartsrisiko

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

Styret og daglig leder setter rammen for reassuransegraden etter analyse og beslutning om risikoappetitt for skadeforsikring. Selskapet hadde i 2017/2017 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.

C.3.1.2 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering konsentrasjonsrisiko

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

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

C.3.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR KREDITTRISIKO

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

C.3.3 SENSITIVITET

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

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

C.4.1 VIKTIGE LIKVIDITETSRISIKI

Gjensidige 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 Gjensidige 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

Gjensidige 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.

Gjensidige Hallingdal har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko.

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

C.6 Operasjonellrisiko

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

C.6.1 VIKTIGE OPERASJONELLE RISIKI

Brannkassen har 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 RISIKOREDUSERENDE 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 forsikringsselskap. Det vurderes at Gjensidige Hallingdal bør ha behov for mindre kapital for dekning av operasjonell risiko enn stresstest-beregningen tilsier.

C.7 Andre vesentlige risikoer

C.7.1 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

C.7.1.1 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 forsikringsselskap i et konkurranseutsatt lokal- marked.

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

Ikke relevant for selskapet.

C.7.3 SENSITIVITET FOR ANDRE VESENTLIGE RISIKI

C.7.3.1 Sensitivitet for omdømmes risiko

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

C.8 Andre opplysninger

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

D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

D.1 Eiendeler

D.1.1 SOLVENS II EVALUERING FOR HVER AKTIV KLASSE

D.1.1.1 Askjer mv.

Per 31.12.2017 hadde selskapet (MNOK 3,2) investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

D.1.1.2 Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2017 hadde selskapet (MNOK 263,4) investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

D.1.1.3 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.

D.1.1.4 Kontanter og kontantekvivalenter

Per 31.12.2017 hadde selskapet 61,4 MNOK holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker. Konti er holdt i NOK. Konti omfatter driftskonto i DNB Bank ASA.

D.1.1.5 Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser

Per 31.12.2017 hadde selskapet MNOK 12,3 i investeringer i tilknyttede foretak.

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

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

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

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

D.2.1 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

tall i 000 kroner	Totalt	2016
Beste estimat - brutto	30 578	42 640
Risikomargin	702	836
Sum forsikringstekniske avsetninger	31 279	43 477
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	3 184	-12 856
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	28 096	30 620

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

Hoved forutsetninger

Renter og inflasjon

Den rentekurve som brukes for å diskontere forventede kontantstrømmer i den tekniske beregningen er NOK relevant risikofri struktur som er spesifisert av Solvens II-regelverket. Gjensidige Hallingdal benytter ratene som tilbys av europeisk forsikring og tjenestepensjoner Authority ("EIOPA"). Selskapet brukte ikke samsvarende justering eller volatilitetsjustering per 31 desember 2017.

Kostnader

Beregninger av tekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader.

Forsikringsteknisk beregningsmetode

Beste estimat erstatningsavsetning

Gjensidige Hallingdal beste estimerte erstatningsavsetning er beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger.

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

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

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

Beste estimat premieavsetning

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

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

Premieavsetningen er beregnet i henhold til teknisk spesifikasjon med en forenklet metode.

Ingen premie var ubetalt per 31.12.2017, slik at ingen vederlag for forventet fortjeneste fra fremtidige premier inngår i beregningen.

Risikomargin

Oppsummert blir risikomarginen beregnet ved å legge til en kapitalkostnad til den diskonterte estimerte SCR for hvert år i perioden den nåværende erstatningsavsetningen vil bli utbetalt.

De viktigste komponentene er:

- Beregnede fremtidige kontantstrømmer (inkludert ikke opptjent premie). (se beste estimat over).
- Inntekter fra reassuransen er beregnet basert på gjeldende andeler.

Kontantstrømmene er delt mellom skade og helse for å gjenspeile ulike egenskaper i bransjene (inkludert standardavvik som brukes i premie og reserve risikoberegninger). Reserve-, premie-, motparts- og operasjonell risiko inngår i beregningen.

Flere forenklingmetoder er beskrevet (og tillatt) i den tekniske spesifikasjonen til Solvens II, her er forenkling metode 2 valgt. I dette tilfellet er solvenskapitalkravet beregnet for fremtidige år, og risikomarginen beregnes derfor som en funksjon av dette.

For Premie- og reserve risiko:

SCR er beregnet ved bruk av standardavvik fra dagens SCR beregning (som er pr. 31.12.2017) til fremtidige forventede kontantstrømmer som beregnet tidligere.

For Motpartsrisiko:

Motpartsrisikoens SCR er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens motpartsrisiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger (pr. 31.12.2017).

For Operasjonell risiko:

Den operasjonelle risikoens SCR er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens operasjonelle risiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger (pr. 31.12.2017).

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

D.2.2 USIKKERHET

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

D.2.3 SOLVENS II OG REGNSKAPSFORSKJELLER I TEKNISKE AVSETTINGER

tall i 000 kroner	Totalt	2016
Brutto tekniske avsetninger	31 102	45 120
Justert for Solvency II	-524	-2 480
Beste estimat - brutto	30 578	42 640
Risikomargin	702	836
Sum forsikringstekniske avsetninger	31 280	43 476

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

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

D.2.4 ANDRE EIENDELER

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

D.2.4.1 Ikke forsikringsrelaterte fordringer

Selskapet har et uvesentlig beløp (2,8 MNOK) relatert til transaksjoner med leverandører som ikke omfatter forsikringsvirksomhet.

D.3 Andre forpliktelser

D.3.1 SOLVENS II EVALUERING AV ALLE VESENTLIGE ANDRE FORPLIKTELSER

D.3.1.1 Forpliktelser ved utsatt skatt

Per 31.12.2017 hadde selskapet Forpliktelser ved utsatt Skatt på 0,7 MNOK.

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

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

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

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

D.3.1.2 Pensjonsforpliktelser

Disse forpliktelser (MNOK 12,9) representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

D.3.1.4 Betalingsforpliktelser til ikke-forsikringsleverandører

Per 31.12.2017 hadde selskapet forpliktelser til ikke-forsikringsrelaterte leverandører på (MNOK 0,6).

D.3.1.4 Øvrige forpliktelser

På 31.12.2017 hadde selskapet 19,3millioner kroner knyttet til andre påløpte kostnader.

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

D.3.1.5 Garantiordningen

I henhold til Finanstilsynets «Veiledning for åpningsinformasjon» publisert 11.04.2017, side 12, skal "avsetningen til garantiordningen føres under øvrige forpliktelser i Solvens II-balansen". Som et resultat av dette er post 8.1.5 i årsregnskapets Balanse (en del av opptjent egenkapital) flyttet til "øvrige forpliktelser" i Solvens II -balansen.

D.3.2 SOLVENCY II OG REGNSKAPSFORSKJELLER I EVALUERING FORDELT PER KLASSE AV ANNEN GJELD.

tall i 000 kroner	Forpliktelser ved utsatt skatt	Øvrige forpliktelser
Regnskaps evaluering	0	20 632
Justert i forhold til Solvens II	334	1 642
Verdi ifølge Solvens II	334	22 274

D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

D.5 Andre opplysninger

Ikke aktuelt for selskapet.

E. KAPITALFORVALTNING

E.1 Ansvarlig kapital

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

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

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

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

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

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

Som en del av ORSA prosessen utarbeider Gjensidige Hallingdal løpende årlige soliditetsprognoser som vurderer strukturen av ansvarlig kapital og fremtidige behov. Strategi og handlingsplan, som danner grunnlaget for ORSA, inneholder en fem års 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 er som følger:

Basiskapital elementer	Kapitalgruppe	2017	%	2016
Ordinær aksjekapital	1	0	0 %	0
Avstemningsreserve	1	254 672	90 %	241 341
Annen ansvarlig kapital	2	28 626	10 %	27 766
Utsatt skattefordel	3	1 825	1 %	290
		283 298	100 %	269 397

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

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

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

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

E.1.5 MENGDE UTBYTTE TIL MEDLEMMENE I PERIODEN

Gjensidige Hallingdal har avsatt MNOK 4,7 til utbytte til sine medlemmer.

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

Sum egenkapital i regnskapet:	NOK 000	2016
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	288 165	269 973
Justeringer for Solvens II:		
Endring i forpliktelser (netto reass)	1 351	1 362
Endring Garantiordningen	-1641	-1 597
Endring utsatt skatt	-338	-340
SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	287 537	269 397

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

E.2.1 FORETAKETS PLANLAGTE BRUK AV FORENKLEDE BEREGNINGER.

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

Disse forenklingene er gjennomført i beregningen av SCR og MCR:

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

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

Tabell under viser SCR og MCR og forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR respektive MCR per 31 desember 2017.

	2017	2016
SCR	75 292	66 775
MCR	23 810	22 586
Dekningsprosent SCR	379 %	403 %
Dekningsprosent MCR	1090 %	1089 %

E.2.3 SOLVENS KAPITALKRAV FORDELT PER RISIKO

NOK 000	2017	2016
Markedsrisiko	65 574	56 793
Motpartsrisiko	4 143	6 534
Forsikringsrisiko - Helse	0	0
Forsikringsrisiko - non life	18 857	16 131
Udiversifisert BSCR	88 574	79 458
Diversifisering	-14 379	-14 145
BSCR	74 196	65 313
Operasjonellrisiko	1 097	1 279
Loss absorbing capacity of Technical Provisions	0	0
Endelig SCR	75 292	66 592

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

E.2.4 DATA BRUKT FOR Å BEREGNE MINIMUMSKAPITAL KRAV

Tabell under viser dataen for MCR beregningene per 31 desember 2017.

	2017	2016
Absolutt nedre grense for MCR	23 810	25 343
Lineært beregnet MCR	4 792	7 059
Solvenskapitalkrav (SCR)	75 292	66 592
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	18 823	25 343
MCR	23 810	25 343

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodul 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 31.12.2017 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 nødvendige for SFCR rapporten:

S.01.02.01 - Basic Information - General
S.02.01.01 - Balance sheet
S.05.01.01 - Premiums, claims and expenses by line of business
S.17.01.01 - Non-Life Technical Provisions
S.19.01.01 - Non-life insurance claims
S.23.01.01 - Own funds
S.25.01.01 - Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula
S.28.01.01 - Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Malene er inkludert på slutten av denne rapporten.

G. GODKJENNING AV RSR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER

Gjensidige Hallingdal sin SFCR rapport 2017 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret dato

...

VEDLEGG RAPPORTERINGS MALER

VEDLEGG

Som en del av SFCR rapporten så vedlegges her årsrapporteringsmalene. Tallene er oppgitt i tusen NOK.

02.01.02 - Balance sheet

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	2,163
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	4,230
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	278,867
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	12,297
Equities	R0100	3,174
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	3,174
Bonds	R0130	0
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	0
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	263,395
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	3,184
Non-life and health similar to non-life	R0280	3,184
Non-life excluding health	R0290	3,184
Health similar to non-life	R0300	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	0
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	2,145
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	61,348
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0
Total assets	R0500	351,936

Solvency II value

C0010

Liabilities

Technical provisions – non-life	R0510	31,280
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	31,280
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	30,578
Risk margin	R0550	702
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	0
Risk margin	R0590	0
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0
Pension benefit obligations	R0760	12,921
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	338
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	22,274
Total liabilities	R0900	66,813
Excess of assets over liabilities	R1000	285,123

05.01.02 - Premiums, claims and expenses by line of business

Line of Business for: Non-life insurance...

	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and damage to property insurance
R0110	0	0	0	0	0	0	36,816
R0120	0	0	0	0	0	0	0
R0130							
R0140	0	0	0	0	0	0	7,252
R0200	0	0	0	0	0	0	29,564
R0210	0	0	0	0	0	0	36,558
R0220	0	0	0	0	0	0	0
R0230							
R0240	0	0	0	0	0	0	7,252
R0300	0	0	0	0	0	0	29,306
R0310	0	0	0	0	0	0	5,903
R0320	0	0	0	0	0	0	0
R0330							
R0340	0	0	0	0	0	0	-2,423
R0400	0	0	0	0	0	0	8,327
R0410	0	0	0	0	0	0	0
R0420	0	0	0	0	0	0	0
R0430							
R0440	0	0	0	0	0	0	0
R0500	0	0	0	0	0	0	0
R0550	0	0	0	0	0	0	22,496
R1200							
R1300							
Premiums written							
Gross - Direct Business							
Gross - Proportional reinsurance accepted							
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share							
Net							
Premiums earned							
Gross - Direct Business							
Gross - Proportional reinsurance accepted							
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share							
Net							
Claims incurred							
Gross - Direct Business							
Gross - Proportional reinsurance accepted							
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share							
Net							
Changes in other technical provisions							
Gross - Direct Business							
Gross - Proportional reinsurance accepted							
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share							
Net							
Expenses incurred							
Other expenses							
Total expenses							

... and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional) Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance

	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	Total
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,816
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,252
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29,564
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,558
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,252
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29,306
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,903
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2,423
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,327
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22,496
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	Line of Business for: life insurance obligations					Life reinsurance obligations			Total
	Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities relating to health	Annuities other than health	Health reinsurance	Life reinsurance	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premiums written									
Gross	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned									
Gross	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred									
Gross	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes in other technical provisions									
Gross	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other expenses									
Total expenses									0

05.02.01 - Premiums, claims and expenses by country

	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) nonlife obligations					Total Top 5 and home country	
	Home Country	C0020	C0030	C0040	C0050		C0060
R0010		0					
Premiums written							
Gross - Direct Business	36,816						36,816
Gross - Proportional reinsurance accepted	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0						0
Reinsurers' share	7,252						7,252
Net	29,564						29,564
Premiums earned							
Gross - Direct Business	36,558						36,558
Gross - Proportional reinsurance accepted	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0						0
Reinsurers' share	7,252						7,252
Net	29,306						29,306
Claims incurred							
Gross - Direct Business	5,903						5,903
Gross - Proportional reinsurance accepted	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0						0
Reinsurers' share	-2,423						-2,423
Net	8,327						8,327
Changes in other technical provisions							
Gross - Direct Business	0						0
Gross - Proportional reinsurance accepted	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0						0
Reinsurers' share	0						0
Net	0						0
Expenses incurred	22,496						22,496
Other expenses							
Total expenses							22,496

	Home Country					Top 5 countries (by amount of gross premiums written) life obligations					Total Top 5 and home country			
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
R0010		0												
Premiums written														
Gross														0
Reinsurers' share														0
Net														0
Premiums earned														
Gross														0
Reinsurers' share														0
Net														0
Claims incurred														
Gross														0
Reinsurers' share														0
Net														0
Changes in other technical provisions														
Gross														0
Reinsurers' share														0
Net														0
Expenses incurred														0
Other expenses														0
Total expenses														0

12.01.02 - Life and Health SLT Technical Provisions

	Index-linked and unit-linked insurance				Other life insurance			
	Insurance with profit participation C0020	Contracts without options or guarantees C0040	Contracts with options or guarantees C0050	C0060	Contracts without options and guarantees C0070	C0080	Contracts with options or guarantees C0080	
R0010	0	0		0				
R0020	0	0		0				
R0030	0	0	0	0	0	0	0	0
R0080	0	0	0	0	0	0	0	0
R0090	0	0	0	0	0	0	0	0
R0100	0	0		0				
R0110	0	0		0				
R0120	0	0	0	0	0	0	0	0
R0130	0	0		0				
R0200	0	0		0				
Technical provisions calculated as a whole								
Total Recoverables from Reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole								
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM								
Best Estimate								
Gross Best Estimate								
Total Recoverables from Reinsurance / SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to Best estimate minus recoverables from reinsurance / SPV and Finite Re - total								
Risk Margin								
Amount of the transitional on Technical Provisions								
Technical Provisions calculated as a whole								
Best estimate								
Risk margin								
Technical provisions - total								

Annuities other than health	Accepted reinsurance	Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)			Annuities relating to health	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)
			C0160	C0170	C0180			
C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
0	0	0	0	0		0	0	0
0	0	0	0	0		0	0	0
0	0	0		0	0	0	0	0
0	0	0		0	0	0	0	0
0	0	0		0	0	0	0	0
0	0	0				0	0	0
0	0	0				0	0	0
0	0	0				0	0	0
0	0	0				0	0	0

17.01.02 - Non-Life Technical Provisions

Direct business...

	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance
R0010	0	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	0	0	17,345
R0140	0	0	0	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0	17,345
R0160	0	0	0	0	0	0	13,233
R0240	0	0	0	0	0	0	3,184
R0250	0	0	0	0	0	0	10,049
R0260	0	0	0	0	0	0	30,578
R0270	0	0	0	0	0	0	27,394
R0280	0	0	0	0	0	0	702
R0290	0	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0	0	0	31,280
R0330	0	0	0	0	0	0	3,184
R0340	0	0	0	0	0	0	28,096
	Technical provisions calculated as a whole						
	Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole						
	Technical provisions calculated as a sum of BE and RM						
	Best estimate						
	Premium provisions						
	Gross						
	Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default						
	Net Best Estimate of Premium						
	Claims provisions						
	Gross						
	Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default						
	Net Best Estimate of Claims						
	Total Best estimate - gross						
	Total Best estimate - net						
	Risk margin						
	Amount of the transitional on Technical Provisions						
	Technical Provisions calculated as a whole						
	Best estimate						
	Risk margin						
	Technical provisions - total						
	Technical provisions - total Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total						

Accepted non-proportional reinsurance

	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport	Non-proportional property reinsurance	Total Non-Life obligation
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,345
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,345
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,233
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,184
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,049
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30,578
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27,394
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	702
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31,280
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,184
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28,096

19.01.21 - Non-life insurance claims

Z0020 **Accident year / Underwriting year:** Accident year

Z0020

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	2,171	372	164	0	0	0
N-4	11,028	10,591	14	148	0	0
N-3	10,546	4,799	157	36		
N-2	5,496	16,440	18			
N-1	7,420	13,951				
N	4,470					

Z0020 **Accident year / Underwriting year:** Accident year

Z0020

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	701	400	0	0	0	0
N-4	13,847	1,569	178	0	0	0
N-3	7,275	497	0	6		
N-2	14,467	5,025	5,040			
N-1	18,763	1,949				
N	3,129					

In Current year **Sum of years (cumulative)**

	6	7	8	9	10 & +
	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
R0100					0
R0160	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0
R0200					2,708
R0210					21,781
R0220					36
R0230					18
R0240					13,951
R0250					4,470
R0260					18,475
Total					87,823

	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	0	2,708
R0210	0	21,781
R0220	36	15,538
R0230	18	21,954
R0240	13,951	21,372
R0250	4,470	4,470
R0260	18,475	87,823

Year end (discounted data)

	6	7	8	9	10 & +
	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
R0100					0
R0160	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0
R0200					1
R0210					9
R0220					7
R0230					4,964
R0240					1,920
R0250					3,134
R0260					10,035
Total					10,035

	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	1
R0210	9
R0220	7
R0230	4,964
R0240	1,920
R0250	3,134
R0260	10,035

	Sum of years (cumulative)		
	In Current year	C0170	C0180
R0100	0	0	0
R0160	0	0	0
R0170	0	0	0
R0180	0	0	0
R0190	0	0	0
R0200	0	0	0
R0210	0	0	0
R0220	0	0	0
R0230	0	0	0
R0240	0	0	0
R0250	0	0	0
R0260	0	0	0
Total			

	Year end (discounted data)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
Total	

	6	7	8	9	10 & +
	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0

	6	7	8	9	10 & +
	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0

22.01.21 - Impact of long term guarantees measures and transitionals

	Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Impact of transitional on technical provisions	Impact of transitional on interest rate	Impact of volatility adjustment set to zero	Impact of matching adjustment set to zero
	C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technical provisions	31,280	0	0	59	0
Basic own funds	285,123	-285,123	0	-285,123	-285,123
Eligible own funds to meet	285,123	-285,123	0	-285,123	-285,123
Solvency Capital Requirement	75,292	-75,292	0	-75,292	-75,292
Eligible own funds to meet	259,433	-259,433	0	-259,433	-259,433
Minimum Capital Requirement	23,810	-23,810	0	-23,810	-23,810

R0010
R0020
R0050
R0090
R0100
R0110

23.01.01 - Own funds

	Total C0010	Tier 1 unrestricted C0020	Tier 1 restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35					
Ordinary share capital (gross of own shares)	0	0		0	
Share premium account related to ordinary share capital	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent					
basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	0	0		0	
Subordinated mutual member accounts					
Surplus funds	0	0		0	
Preference shares	0				
Share premium account related to preference shares	0				
Reconciliation reserve	254,672	254,672			
Subordinated liabilities	0				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	1,825				1,825
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	28,626	0		28,626	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	0				
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions	0	0		0	
Total basic own funds after deductions	285,123	254,672		28,626	1,825
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	0			0	0

R0350	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	0			0	0
R0360	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	0			0	
R0370	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	0			0	0
R0390	Other ancillary own funds	0			0	0
R0400	Total ancillary own funds	0			0	0
R0500	Available and eligible own funds	285,123	254,672	0	28,626	1,825
R0510	Total available own funds to meet the SCR	283,298	254,672	0	28,626	
R0540	Total eligible own funds to meet the SCR	285,123	254,672	0	28,626	1,825
R0550	Total eligible own funds to meet the MCR	259,433	254,672	0	4,762	
R0580	SCR	75,292				
R0600	MCR	23,810				
R0620	Ratio of Eligible own funds to SCR	0				
R0640	Ratio of Eligible own funds to MCR	0				

R0700	Reconciliation reserve					
R0710	Excess of assets over liabilities	285,123				
R0720	Own shares (held directly and indirectly)					
R0730	Foreseeable dividends, distributions and charges	30,452				
R0740	Other basic own fund items	0				
R0760	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	254,672				
R0770	Reconciliation reserve					
R0780	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business					
R0790	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business					
	Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	0				

C0060

R0700	Reconciliation reserve	
R0710	Excess of assets over liabilities	285,123
R0720	Own shares (held directly and indirectly)	
R0730	Foreseeable dividends, distributions and charges	30,452
R0740	Other basic own fund items	0
R0760	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	254,672
R0770	Reconciliation reserve	
R0780	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	
R0790	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	
	Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	0

R0700	285,123
R0710	
R0720	
R0730	30,452
R0740	0
R0760	254,672
R0770	
R0780	
R0790	0

25.01.21 - Solvency Capital Requirement

		Gross solvency capital requirement		
		C0110	USP C0090	Simplifications C0100
Market risk	R0010	65,574		
Counterparty default risk	R0020	4,143		
Life underwriting risk	R0030	0	None	
Health underwriting risk	R0040	0	None	
Non-life underwriting risk	R0050	18,857	Standard deviation for	
Diversification	R0060	-14,379		
Intangible asset risk	R0070	0		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	74,195		

		Value C0100
Operational risk	R0130	1,097
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	75,292
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	75,292
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	

28.01.01 - Minimum Capital Requirement: Only life or only non-life

		MCR components	
		C0010	
MCRNL Result	R0010	4,792	
Background information			
Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole			
		Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	27,394	29,564
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0
MCR components			
C0040			
MCRL Result	R0200	0	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		
Obligations with profit participation - future discretionary	R0220		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		
C0070			
Linear MCR	R0300	4,792	
SCR	R0310	75,292	
MCR cap	R0320	33,881	
MCR floor	R0330	18,823	
Combined MCR	R0340	18,823	
Absolute floor of the MCR	R0350	23,810	
Minimum Capital Requirement	R0400	23,810	

28.02.01 - Minimum Capital Requirement: Both life and non-life

		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	4,792	0

		Background information			
		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0030	C0040	C0050	C0060
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	27,394	29,564	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0	0	0

		Non-life activities	Life activities
		MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result
		C0070	C0080
		Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	R0200

Obligations with profit participation - guaranteed benefits
Obligations with profit participation - future discretionary benefits
Index-linked and unit-linked insurance obligations
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

R0210
R0220
R0230
R0240
R0250

	Non-life activities		Life activities	
	Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SP V) total capital at risk	Net (of reinsurance/SP V) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SP V) total capital at risk
	C0090	C0100	C0110	C0120

Linear MCR
SCR
MCR cap
MCR floor
Combined MCR
Absolute floor of the MCR
Minimum Capital Requirement

R0300
R0310
R0320
R0330
R0340
R0350
R0400

C0130	
	4,792
	75,292
	33,881
	18,823
	18,823
	23,810
	23,810

Notional linear MCR
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)
Notional MCR cap
Notional MCR floor
Notional Combined MCR
Absolute floor of the notional MCR
Notional MCR

R0500
R0510
R0520
R0530
R0540
R0550
R0560

	Non-life activities	Life activities
	C0140	C0150
	4,792	0
	75,292	0
	33,881	0
	18,823	0
	18,823	0
	23,810	0