

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag

SFCR Rapport 2018

2017 For året som slutter 31 desember 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 tilknyttede 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	10
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll	10
B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkel posisjoner	10
B.1.2 Vesentlige endringer i styringssystemet som har skjedd i løpet av rapporteringsperioden.....	13
B.1.3 Godtgjørelser for Styre	13
B.2 Egnethet og Hederlighet.....	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-Proessen.....	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	18
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	28
C.7.1 Andre vesentlige risikoer	28

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

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet	37
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	37
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet .	38
E.6 Andre opplysninger	38
F. Rapporteringsmaler	39
G. Godkjenning av RSR rapport og rapporterings skjemaer	40

SAMMENDRAG

1.1 VIRKSOMHET OG RISIKO SAMMENDRAG

Bakgrunn

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag er et lokalt selvstendig forsikringsselskap med arbeidsområde i Indre Sunnmøre.

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

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.

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag følger følgende prosess for risikostyring:

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

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

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

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

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

A.1.1 NAVN OG JURIDISKFORM PÅ SELSKAPET

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdela g er stiftet i Norge og er et Gjensidig selskap. Adressen til det registrerte kontoret er:

Bankgata 4
6200 Stranda

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

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdela g er under tilsyn av:

Finanstilsynet
Revierstredet 3
0151 Oslo

A.1.3 EKSTERN REVISOR FOR SELSKAPET

Uavhengige revisorer for selskapet er:

KPMG
Sørkedalsveien 6
0369 Oslo

A.1.4 LISTE OVER VESENTLIG TILKNYTTETE SELSKAPER

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdela g 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 Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdela g er 3. Hvorav alle er menn.

A.1.7 SELSKAPETS FORSIKRINGSFORRETNING OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

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

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

- i. Ting forsikring

Denne SII bransje brukes ved rapportering premien, krav, utgifter og forsikringstekniske avsetninger i de SII QRTs.

All forretning er tegnet i Norge.

A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader på SII bransje for periode endte 31 desember 2017:

tall i 000 kroner	Totalt	2017
Brutto opptjent premie	8 959	8 574
Gjenforsikringsandel av opptjent premie	-2 397	-2 519
Brutto erstatninger	-3 444	-1 732
Gjenforsikringsandel av brutto-erstatninger	602	42
Brutto driftskostnader	-6 213	-4 993
Andre forsikringsrelaterte inntekter	4 302	3 974
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1 809	3 261

I 2017 hadde Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag et teknisk resultat på KNOK 1 809, det er en nedgang på KNOK 1 452 fra 2017.

Selskapet benytter reassuransse for å begrense sin samlede risikoeksponering, samt å redusere volatiliteten i sine skader og dermed forsikringsresultatet. I løpet av rapporteringsperioden har Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 1 reassuransse ordning som forblir effektiv per 31. desember 2017.

I 2017 har det ikke vært noen skader som nådd reassuranssegrensene og som et resultat av dette har reassuransseordningene bidratt til en kostnad på 1,8 MNOK 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. Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag har en

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

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

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

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivklasser:

Obligasjoner mv. KNOK 6 028

Verdipapirfond mv. KNOK 104 542

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

Aksjer mv. KNOK 1 372

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 15 640

Selskapet har driftskonto i Sparebanken Møre (15,6 MNOK).

Resultater av investeringer i 2017 etter aktivklasse vises nedenfor (tall i 000 kroner):

Aktivklasse	Utbytte	Renter	Interest	Realisert gevinst/(tap)	Urealisert gevinst/(tap)	Totalt	2016
Eiendom annet en eget bruk		0	23		0	23	57
Aksjer mv.	739			2 686	6 659	10 084	699
Verdipapirfond mv .		888		-369	782	1 301	6 772
Utlån		0			0	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter		4				4	4

Administrasjonskostnader knyttet til investeringer							-525	-439
Netto inntekter fra investeringer	739	892	23	2 317	7 441	10 887	10 887	7 093

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

A.4.1 ANDRE VESENTLIGE INNTEKTER OG KOSTNADER

Innen øvrige forsikringsbransjer er selskapet agenter for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene i 2017 ble kr 4 mill.

A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2017.

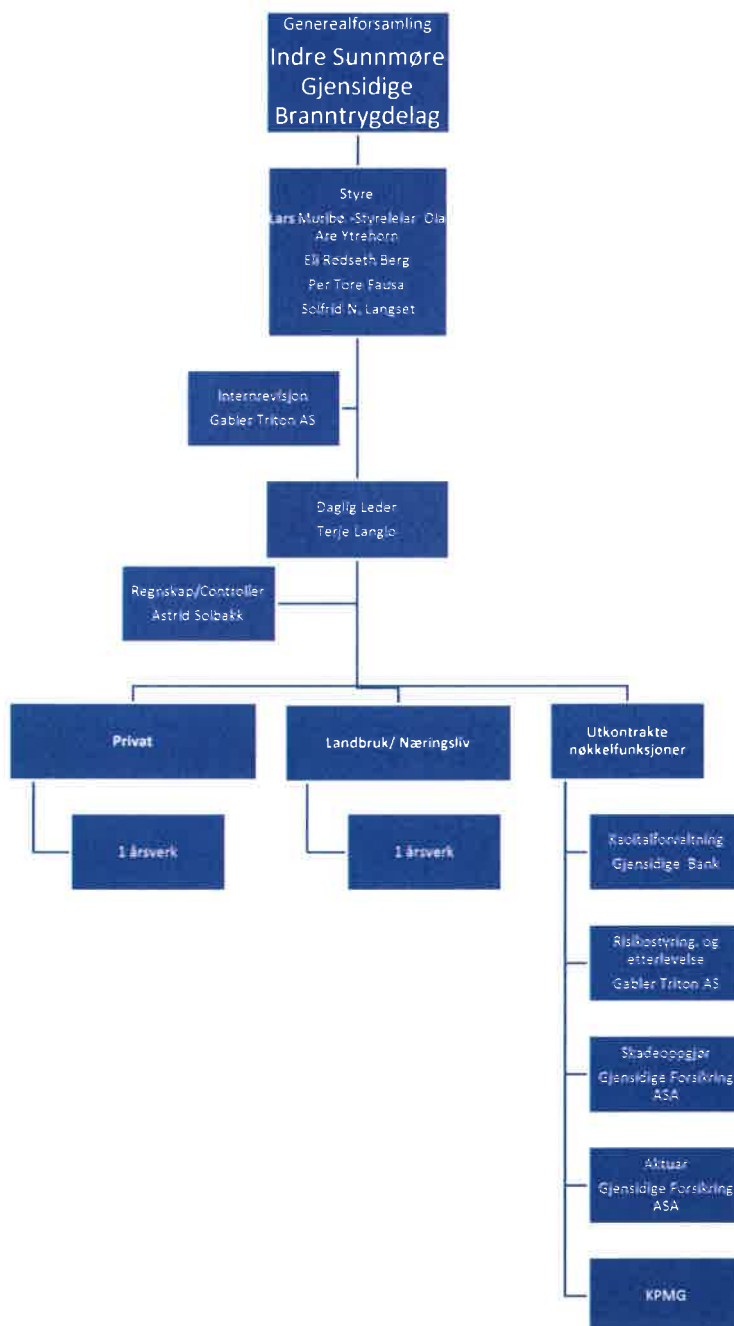
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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 forsikringselskap 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 administrerende direktøren, men med direkte tilgang til styret i tilfelle det skjer brudd på interne eller eksterne regler.

Oversikt styringsdokumenter

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

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

Styret

Styret er ansvarlig for resultat og strategi for selskapet. De styrer ved å selektivt delegere ansvar for visse funksjoner til ulike komiteer.

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

Hvilke saker styret har ansvar at behandle

Styret skal:

- Fremlegge for generalforsamlingen fullstendig og revidert regnskap med beretning for foregående år og forslag til anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd.
- Ansette daglig leder og øvrig ledende personale, fastsette disse lønns- og arbeidsvilkår, samt
- beslutte de generelle lønns- og arbeidsvilkår for øvrige ansatte. Styret kan delegere denne myndighet når det gjelder andre ansatte enn daglig leder.
- Forvalte selskapets midler og påse at regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.
- Godkjenne forsikringsvilkår og premietariffer.
- Sørge for en tilfredsstillende organisering av selskapet.
- Fastsette instruks for styrets arbeid og for daglig leder.
- Inngå Hovedavtale om strategisk samarbeid med Gjensidige Forsikring ASA og samarbeidsavtale med Gjensidigestiftelsen.
- Treffe vedtak om opptak av fremmedkapital (innlån) som ikke skal inngå i selskapets ansvarlige kapital.

Styrets ansvar som revisjonsutvalg

- Finansiell rapportering, med hovedvekt på evt. endringer i regnskapsrapporter, vesentlige vurderingsposter samt evt. forhold der revisor er uenig med administrasjonen
- Intern kontroll og risikostyring – overvåke at selskapet har tilfredsstillende intern kontroll, risikovurderingssystemer og regnskapsprosesser
- Forholdet til ekstern revisor

Styrets ansvar som risikoutvalg

- forberede styrets vurdering av risiko og samlet kapitalbehov,
- ha jevnlig kontakt med risikokontrollfunksjonen og motta relevant rapportering fra foretakets kontrollfunksjoner,
- minst årlig gjennomgå foretakets risikopolicyer,
- overvåke at foretakets risikopolicyer følges,
- å vurdere om prisingen av foretakets produkter tar hensyn til foretakets forretningsmodell og risikostrategi.

Generell informasjon om de viktigste funksjonene i selskapet

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

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

Etterlevelsesfunksjonen – etterlevelsesfunksjonen er utkontraktert til R&Q Triton. Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag. 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 Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag og bidra til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene

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

Ingen vesentlige endringer styringssystemet i løpet av 2017.

B.1.3 GODTGJØRELSER FOR STYRE

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

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

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

B.1.4 Godtgjørelse for ansatte

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

Alle ansatte har fast lønn.

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

Selgere/rådgivere kan gjennom deltagelse i salgskonkurranser oppnå prestasjonsbonus

Maks oppnåelige bonus er kr. 15.000,- pr kampanje. 2-4 kampanjer i året.

Det er styret samla som utgjør godtgjørelsesutvalg og policy og årlig godtgjørelsesordning er del av selskapets internkontroll.

Policyene er tilpasset lover og forskrifter.

B.2 Egnethet og Hederlighet

B.2.1 FORMÅL OG BRUKSOMRÅDE

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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 Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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 Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag har utkontraktert oppgaver til.

Krav til styret

Styret må være egnet i forhold til den virksomheten som Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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 egnevurderingen 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 Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslags risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

Dersom risikonivå ikke er i henhold til Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdels risikoprofil implementeres risikojusterende tiltak.

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

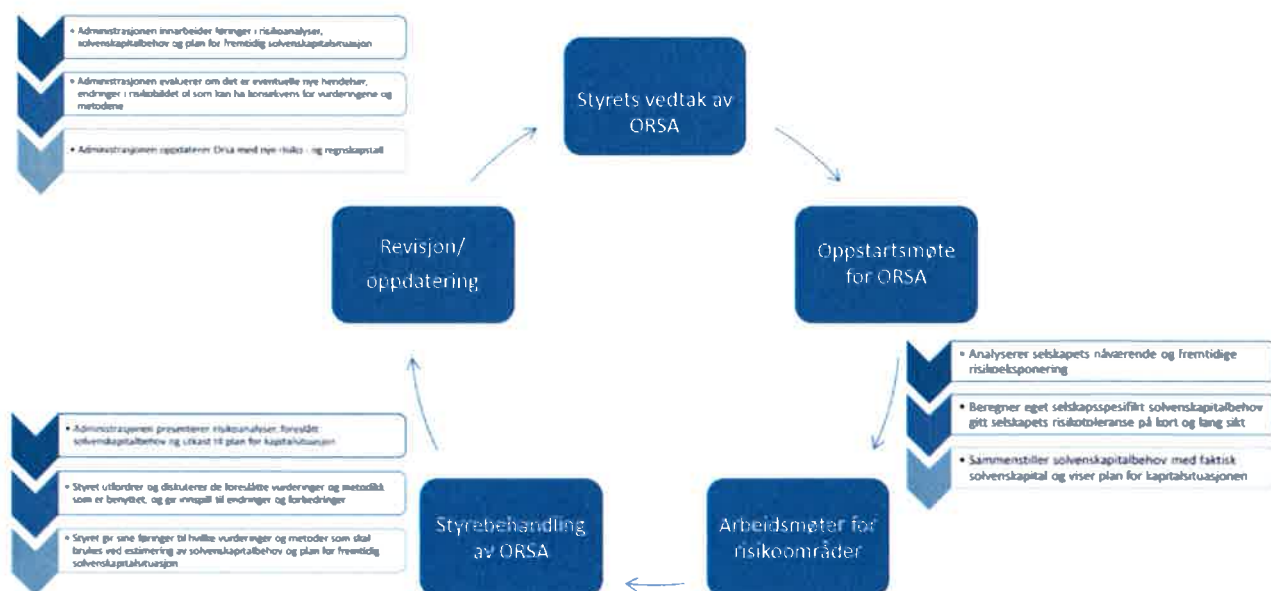
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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

B.3.2 ORSA-PROSESSEN

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

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



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

B.3.3 DATAKVALITET

Hovedprinsipper for datakvalitet

Data i selskapet er:

- Korrekte, dvs:
 - Fri fra vesentlige feil

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

Prosedyre for datakvalitet

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

- Innsamling av data og kontroll av kvaliteten på denne
- Valg av forutsetninger som benyttes i beregningene og produksjonen av data
- Valg og anvendelse av 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 etterlevelsesfunksjonen har alle spesifikke oppgaver i forhold til risikostyring og internkontroll.

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdela er organisert med tre forsvarslinjer.

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

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

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

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

B.4.1 DAGLIG LEDER

Daglig leder har i forhold til risikostyring - og internkontroll ansvaret for å fremlegge driftsinformasjon, vurderinger og forslag til vedtak i saker som styret i samsvar med gjeldende lover, selskapets vedtekter eller administrative bestemmelser skal behandle og fatte vedtak om. Videre er Daglig leder ansvarlig for at styringssystemer, organisering og selskapets kompetanse (egen og innleid/tilknyttet) er hensiktsmessig og tilstrekkelig for å innfri krav gitt av myndighetene og selskapet selv. Avsluttende er det også Daglig leder som sikrer god risikostyring og internkontroll av utkontraktert virksomhet.

B.4.2 ETTERLEVELSESFUNKSJONEN

Etterlevelseshjelpen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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 oppfylder 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 Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag. 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 2018 vil dekke følgende:

- Risikobaserttilsyn – Kreditt og markedsrisiko

B.6 Aktuarfunksjon

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

Hovedoppgaver til funksjonen er å informere styret og ledelsen om påliteligheten, tilstrekkeligheten og usikkerheten i beregningene av tekniske avsetninger. Aktuarfunksjonen rapporterer og forklarer også eventuelle problemstillinger i forhold til beregningene av de forsikringstekniske avsetningene. Videre har en mening om den samlede underwritingpolicyen og tilstrekkeligheten av 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 Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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.

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag har per i dag vurdert følgende områder som aktuelle for utkontraktering:

- Aktuarterjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Internrevisjon – Gabler Triton AS
- Risikostyring - og etterlevelsesfunksjonen – Gabler Triton AS
- Kapitalforvaltning – Gjensidige Investeringsrådgeving 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:

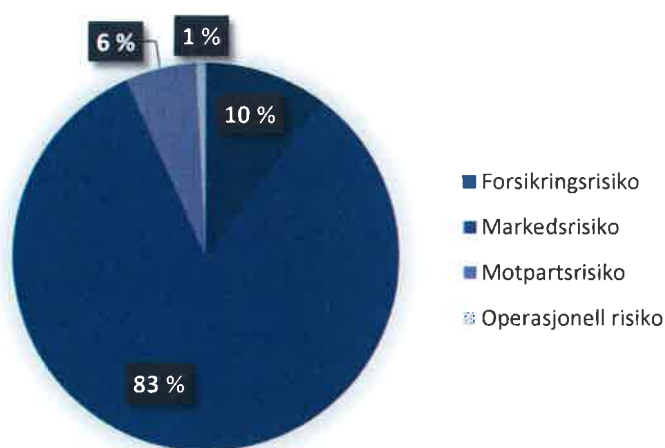
- Strategisk plan
- Budsjett
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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 84 % av all SCR risiko. SCR beregningen av markedsrisiko innebærer forholdsvis strenge forutsetninger med hensyn til hvor store endringer det er i faktorene som driver fallene i porteføljens verdier.

Eiendelene er holdt i kontanter i bank og i kortsiktige 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 10 %. Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdelags 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 Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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	

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.

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 både i norske aksjer på 27% og internasjonale aksjer innenfor rammer på rundt 38%.

Renterisiko

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

Rentepapirforvaltningen er investert i 3 kategorier en pengemarkedsportefølje og to obligasjonsporteføljer; Norge og obligasjonsportefølje Utland. Disse utgjør tilsammen som regel rundt 35 % av selskapets forvaltningskapital. Investeringsrammene for pengemarkedsporteføljen i 2017 var minimum 5 % og maksimum 70 % og den utalandske obligasjonsporteføljen lå på minimum 0 % og maksimum 15 % og den norske obligasjonsporteføljen lå med rammer på mellom 15 og 30%.

Kredittspread risiko

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdela 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. Brannkassen hadde i 2015 et egenregningsnivå på 0,75 mill. kr. Sannsynligheten for at Gjensidige ikke skal dekke sine forpliktelser i h.t. reassuranseavtalen anses å være svært liten. Det vurderes ikke behov for avsetninger ut over det som følger av avsetninger til forsikringsforpliktelser.

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

C.3.1.2 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering konsentrasjonsrisiko

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

Det henvises ellers til avsnitt C.2 (markedsrisiko) for oversikt over porteføljen. Investeringene er i all hovedsak gjort via fond hos en forvalter og har ikke gjennomført en fullstendig «look-through» ned på enkeltpapir. Dette anses som akseptabelt, nettopp fordi denne type plasseringer er gjort i vel diversifiserte fond. Det er et enkelt bankinnskudd med bindingstid som regnes med i porteføljen og gir konsentrasjonsrisiko.

C.3.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR KREDITTRISIKO

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

C.3.3 SENSITIVITET

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

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

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

C.4 Likviditetsrisiko

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

C.4.1 VIKTIGE LIKVIDITETSRISIKI

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag har høye andeler i bank. Dagens strategi er fortsatt å holde en slik profil grunnet hensyn til utfordringer på brannskadestatistikken til selskapet og historisk relativt store erstatningskostnader. Brannkassen har solid likviditet. Brannkassen har innskudd tilsvarende 24 måneders likviditetsbehov.

C.4.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR LIKVIDITETSRISIKO

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

C.4.3 FORVENTET RESULTAT I FREMTIDA PREMIER (EPIFP)

Dette er ikke relevant for Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag.

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

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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.

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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

Som agent for Gjensidige Forsikring ASA vil Brannkassen kunne stilles økonomisk ansvarlig for feil begått av brannkassens kunderådgivere. Dette kan være feil av ulike varianter som for eksempel:

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

I de tilfeller hvor det oppstår et objektivt ansvar på egen brannforretning ut mot kunder, trer brannkassens tegnede ansvarsforsikring i kraft etter nærmere omforente regler besluttet mellom alle brannkassene og Gjensidige. Brannkassens egenandel på ansvarsforsikringen er kr.100.000. Det har historisk sett vært få tilfeller som har vært gjenstand for bruk av denne forsikringsordningen.

C 6.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR 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.

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

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

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

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

C.6.3 SENSITIVITET

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

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

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

C.7 Andre vesentlige risikoer

C.7.1 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

C.7.1.1 Omdømmes risiko

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

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

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

C.7.2 «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

Omdømmerisiko anses som lav til middels.

Sannsynligheten for omdømmesvikt er liten grunnet gode rutiner og systemer, men konsekvensen kan være stor dersom uheldige saker skulle inntreffe.

C.8 Andre opplysninger

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 Obligasjoner

Per 31.12.2017 hadde selskapet 6 MNOK investert i obligasjoner. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon. Når en obligasjon kjøpes så lånes det ut penger til et selskap (kredittobligasjon) eller til en stat (statsobligasjon). Derfor er ikke bare markedsverdi viktig når en obligasjon er vurdert uten også kredittkvaliteten.

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

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

D.1.1.2 Askjer mv.

Per 31.12.2017 hadde selskapet (MNOK 1,4) investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

D.1.1.3 Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2017 hadde selskapet (MNOK 104,5) investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

D.1.1.4 Forvaltning generelt

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

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

D.1.1.5 Kontanter og kontantekvivalenter

Per 31.12.2017 hadde selskapet 15,6 MNOK holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker. Konti er holdt i NOK. Konti omfatter driftskonto i Sparebanken Møre (15,6 MNOK).

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	6 086	4 933
Risikomargin	675	25
Sum forsikringstekniske avsetninger	6 760	4 958
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	443	0
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	6 317	4 958

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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. Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag 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

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag beste estimert erstatningsavsetninger er beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger.

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

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

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

Beste estimat premieavsetning

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

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

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

Risikomargin

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

De viktigste komponentene er:

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

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

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

For Premie- og reserve risiko:

SCR er beregnet ved bruk av standardavvik fra dagens SCR beregning (som er pr. 31.12.2017) 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	6 177	5 412
Justert for Solvency II	-91	-479
Beste estimat - brutto	6 086	4 933
Risikomargin	675	25
Sum forsikringstekniske avsetninger	6 761	5 594

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

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

D.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 (0,73 MNOK) relatert til transaksjoner med leverandører som ikke er omfatter forsikringsvirksomhet.

D.3 Andre forpliktelser

D.3.1 SOLVENS II EVALUERING AV ALLE VESENTLIGE ANDRE FORPLIKTELSE

D.3.1.1 Forpliktelser ved utsatt skatt

Per 31.12.2017 hadde selskapet Forpliktelser ved utsatt Skatt på 1,05 MNOK.

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

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

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

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

D.3.1.2 Pensjonsforpliktelser

Disse forpliktelser (MNOK 0,17) representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

D.3.1.3 Øvrige forpliktelser

På 31.12.2017 hadde selskapet påløpt 4,8 millioner kroner knyttet til andre påløpte kostnader.

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

D.3.1.5 Garantiordningen

I henhold til Finanstilsynets «Veiledning for åpningsinformasjon» publisert 11.04.2017, 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	1 064	4 440
Justert i forhold til Solvens II	17	381
Verdi ifølge Solvens II	1 047	4 821

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	Grønt	Kapitaldekning på ønsket nivå
Buffer kapital sone	Gult	Kapitaldekning under ønsket nivå, gjennomfør tiltak
Pilar 1 + ORSA	Oransje	Kapitaldekning under ønsket nivå, gjennomfør tiltak
Pilar 1	Rødt	Kapitaldekning under regulatorisk krav

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

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 Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag løpende årlige soliditetsprognoser som vurderer strukturen av ansvarligkapital og fremtidige behov. Strategi og handlingsplan, som danner grunnlaget for ORSA, inneholder en fem år projeksjon av solvenskapitalbehov..

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

E.1.2 ANSVARLIG KAPITAL KLASSIFISERT I KAPITALGRUPPER

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

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

Selskapets ansvarlige kapital er som følger:

Basiskapital elementer	Kapitalgruppe	2017	%	2016
Ordinær aksjekapital	1	0	0,00 %	0
Avstemmingsreserve	1	112 010	94,07 %	103 542
Annen ansvarlig kapital	2	7 058	5,93 %	6 847
		119 069	100 %	110 389

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

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

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

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

E.1.5 MENGDE UTBYTTE TIL MEDLEMMENE I PERIODEN

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag har avsatt MNOK 1,1 til utbytte til sine medlemmer.

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

Sum egenkapital i regnskapet:	NOK 000	2017
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	120 427	110 413
Justeringer for Solvens II:		
Endring i forpliktelser (netto reass)	-71	454
Endring Garantiordningen	-385	-365
Endring utsatt skatt	18	-114
SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	119 989	110 389

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 gjort i beregningen av SCR og MCR:

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

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

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

	2017	2016
SCR	41 308	31 205
MCR	23 810	22 586
Dekningsprosent SCR	288 %	354 %
Dekningsprosent MCR	490 %	478 %

E.2.3 SOLVENS KAPITALKRAV FORDELT PER RISIKO

NOK 000	Netto SCR	2016
Markedsrisiko	38 544	29 201
Motpartsrisiko	2 778	2 220
Forsikringsrisiko - Helse	0	0
Forsikringsrisiko - non life	4 743	3 554
Udiversifisert BSCR	46 065	34 975
Diversifisering	-5 151	-3 952
BSCR	40 915	31 023
Operasjonellrisiko	394	182
Loss absorbing capacity of Technical Provisions	0	0
Endelig SCR	41 308	31 205

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.

	NOK 000	2016
Absolutt nedre grense for MCR	23 810	22 586
Lineært beregnet MCR	1 089	918
Solvenskapitalkrav (SCR)	41 308	31 205
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	10 327	7 801
MCR	23 810	22 586

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet

Den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko i beregning av SCR for noen av risikoene eller under riskene er ikke i bruk.

E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Interne modeller er ikke brukt.

E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet

MCR og SCR per 31.12.2017 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

Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag sin SFCR rapport 2018 og vedlagte rapporteringsskjemaer er godkjent av styret 02.05.2018.

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

	<u>Solvency II value</u>
Assets	
Intangible assets	0
Deferred tax assets	0
Pension benefit surplus	270
Property, plant & equipment held for own use	3,247
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	111,943
Property (other than for own use)	0
Holdings in related undertakings, including participations	0
Equities	1,372
Equities - listed	0
Equities - unlisted	1,372
Bonds	6,029
Government Bonds	0
Corporate Bonds	6,029
Structured notes	0
Collateralised securities	0
Collective Investments Undertakings	104,542
Derivatives	0
Deposits other than cash equivalents	0
Other investments	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	0
Loans and mortgages	0
Loans on policies	0
Loans and mortgages to individuals	0
Other loans and mortgages	0
Reinsurance recoverables from:	44
Non-life and health similar to non-life	44
Non-life excluding health	44
Health similar to non-life	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	0
Health similar to life	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	0
Life index-linked and unit-linked	0
Deposits to cedants	0
Insurance and intermediaries receivables	0
Reinsurance receivables	0
Receivables (trade, not insurance)	726
Own shares (held directly)	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	0
Cash and cash equivalents	15,640
Any other assets, not elsewhere shown	0
Total assets	131,871

Solvency II value

Liabilities			Solvency II value
Technical provisions - non-life			6,761
Technical provisions - non-life (excluding health)			6,761
Technical provisions calculated as a whole			0
Best Estimate			6,086
Risk margin			675
Technical provisions - health (similar to non-life)			0
Technical provisions calculated as a whole			0
Best Estimate			0
Risk margin			0
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)			0
Technical provisions - health (similar to life)			0
Technical provisions calculated as a whole			0
Best Estimate			0
Risk margin			0
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)			0
Technical provisions calculated as a whole			0
Best Estimate			0
Risk margin			0
Technical provisions - index-linked and unit-linked			0
Technical provisions calculated as a whole			0
Best Estimate			0
Risk margin			0
Contingent liabilities			0
Provisions other than technical provisions			0
Pension benefit obligations			173
Deposits from reinsurers			0
Deferred tax liabilities			1,047
Derivatives			0
Debts owed to credit institutions			0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions			0
Insurance & intermediaries payables			
Reinsurance payables			0
Payables (trade, not insurance)			
Subordinated liabilities			0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds			0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds			0
Any other liabilities, not elsewhere shown			4,821
Total liabilities			12,802
Excess of assets over liabilities			119,069

05.01.02 - Premiums, claims and expenses by line of business

4

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

	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
Premiums written							
Gross - Direct Business	R0116	0	0	0	0	0	9,142
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130						
Reinsurers' share	R0140	0	0	0	0	0	2,396
Net	R0200	0	0	0	0	0	6,746
Premiums earned							
Gross - Direct Business	R0210	0	0	0	0	0	8,959
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230						
Reinsurers' share	R0240	0	0	0	0	0	2,396
Net	R0300	0	0	0	0	0	6,562
Claims incurred							
Gross - Direct Business	R0310	0	0	0	0	0	3,444
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330						
Reinsurers' share	PU340	0	0	0	0	0	602
Net	R0400	0	0	0	0	0	2,842
Changes in other technical provisions							
Gross - Direct Business	R0110	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430						
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	P0550	0	0	0	0	0	6,738
Other expenses	P1100						
Total expenses	R1300						

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

	CG090	CG100	CG140	CG150	CG160	CG170	CG180	CG190	CG200	CG210	CG220	CG230	CG240	CG250	CG260	CG270	CG280	CG290	CG300	CG310	CG320	CG330	CG340	CG350	CG360	CG370	CG380	CG390	CG400	CG410	CG420	CG430	CG440	CG450	CG460	CG470	CG480	CG490	CG500	CG510	CG520	CG530	CG540	CG550	CG560	CG570	CG580	CG590	CG600	CG610	CG620	CG630	CG640	CG650	CG660	CG670	CG680	CG690	CG700	CG710	CG720	CG730	CG740	CG750	CG760	CG770	CG780	CG790	CG800	CG810	CG820	CG830	CG840	CG850	CG860	CG870	CG880	CG890	CG900	CG910	CG920	CG930	CG940	CG950	CG960	CG970	CG980	CG990	CG1000	CG1010	CG1020	CG1030	CG1040	CG1050	CG1060	CG1070	CG1080	CG1090	CG1100	CG1110	CG1120	CG1130	CG1140	CG1150	CG1160	CG1170	CG1180	CG1190	CG1200	CG1210	CG1220	CG1230	CG1240	CG1250	CG1260	CG1270	CG1280	CG1290	CG1300	CG1310	CG1320	CG1330	CG1340	CG1350	CG1360	CG1370	CG1380	CG1390	CG1400	CG1410	CG1420	CG1430	CG1440	CG1450	CG1460	CG1470	CG1480	CG1490	CG1500	CG1510	CG1520	CG1530	CG1540	CG1550	CG1560	CG1570	CG1580	CG1590	CG1600	CG1610	CG1620	CG1630	CG1640	CG1650	CG1660	CG1670	CG1680	CG1690	CG1700	CG1710	CG1720	CG1730	CG1740	CG1750	CG1760	CG1770	CG1780	CG1790	CG1800	CG1810	CG1820	CG1830	CG1840	CG1850	CG1860	CG1870	CG1880	CG1890	CG1900	CG1910	CG1920	CG1930	CG1940	CG1950	CG1960	CG1970	CG1980	CG1990	CG2000	CG2010	CG2020	CG2030	CG2040	CG2050	CG2060	CG2070	CG2080	CG2090	CG2100	CG2110	CG2120	CG2130	CG2140	CG2150	CG2160	CG2170	CG2180	CG2190	CG2200	CG2210	CG2220	CG2230	CG2240	CG2250	CG2260	CG2270	CG2280	CG2290	CG2300	CG2310	CG2320	CG2330	CG2340	CG2350	CG2360	CG2370	CG2380	CG2390	CG2400	CG2410	CG2420	CG2430	CG2440	CG2450	CG2460	CG2470	CG2480	CG2490	CG2500	CG2510	CG2520	CG2530	CG2540	CG2550	CG2560	CG2570	CG2580	CG2590	CG2600	CG2610	CG2620	CG2630	CG2640	CG2650	CG2660	CG2670	CG2680	CG2690	CG2700	CG2710	CG2720	CG2730	CG2740	CG2750	CG2760	CG2770	CG2780	CG2790	CG2800	CG2810	CG2820	CG2830	CG2840	CG2850	CG2860	CG2870	CG2880	CG2890	CG2900	CG2910	CG2920	CG2930	CG2940	CG2950	CG2960	CG2970	CG2980	CG2990	CG3000	CG3010	CG3020	CG3030	CG3040	CG3050	CG3060	CG3070	CG3080	CG3090	CG3100	CG3110	CG3120	CG3130	CG3140	CG3150	CG3160	CG3170	CG3180	CG3190	CG3200	CG3210	CG3220	CG3230	CG3240	CG3250	CG3260	CG3270	CG3280	CG3290	CG3300	CG3310	CG3320	CG3330	CG3340	CG3350	CG3360	CG3370	CG3380	CG3390	CG3400	CG3410	CG3420	CG3430	CG3440	CG3450	CG3460	CG3470	CG3480	CG3490	CG3500	CG3510	CG3520	CG3530	CG3540	CG3550	CG3560	CG3570	CG3580	CG3590	CG3600	CG3610	CG3620	CG3630	CG3640	CG3650	CG3660	CG3670	CG3680	CG3690	CG3700	CG3710	CG3720	CG3730	CG3740	CG3750	CG3760	CG3770	CG3780	CG3790	CG3800	CG3810	CG3820	CG3830	CG3840	CG3850	CG3860	CG3870	CG3880	CG3890	CG3900	CG3910	CG3920	CG3930	CG3940	CG3950	CG3960	CG3970	CG3980	CG3990	CG4000	CG4010	CG4020	CG4030	CG4040	CG4050	CG4060	CG4070	CG4080	CG4090	CG4100	CG4110	CG4120	CG4130	CG4140	CG4150	CG4160	CG4170	CG4180	CG4190	CG4200	CG4210	CG4220	CG4230	CG4240	CG4250	CG4260	CG4270	CG4280	CG4290	CG4300	CG4310	CG4320	CG4330	CG4340	CG4350	CG4360	CG4370	CG4380	CG4390	CG4400	CG4410	CG4420	CG4430	CG4440	CG4450	CG4460	CG4470	CG4480	CG4490	CG4500	CG4510	CG4520	CG4530	CG4540	CG4550	CG4560	CG4570	CG4580	CG4590	CG4600	CG4610	CG4620	CG4630	CG4640	CG4650	CG4660	CG4670	CG4680	CG4690	CG4700	CG4710	CG4720	CG4730	CG4740	CG4750	CG4760	CG4770	CG4780	CG4790	CG4800	CG4810	CG4820	CG4830	CG4840	CG4850	CG4860	CG4870	CG4880	CG4890	CG4900	CG4910	CG4920	CG4930	CG4940	CG4950	CG4960	CG4970	CG4980	CG4990	CG5000	CG5010	CG5020	CG5030	CG5040	CG5050	CG5060	CG5070	CG5080	CG5090	CG5100	CG5110	CG5120	CG5130	CG5140	CG5150	CG5160	CG5170	CG5180	CG5190	CG5200	CG5210	CG5220	CG5230	CG5240	CG5250	CG5260	CG5270	CG5280	CG5290	CG5300	CG5310	CG5320	CG5330	CG5340	CG5350	CG5360	CG5370	CG5380	CG5390	CG5400	CG5410	CG5420	CG5430	CG5440	CG5450	CG5460	CG5470	CG5480	CG5490	CG5500	CG5510	CG5520	CG5530	CG5540	CG5550	CG5560	CG5570	CG5580	CG5590	CG5600	CG5610	CG5620	CG5630	CG5640	CG5650	CG5660	CG5670	CG5680	CG5690	CG5700	CG5710	CG5720	CG5730	CG5740	CG5750	CG5760	CG5770	CG5780	CG5790	CG5800	CG5810	CG5820	CG5830	CG5840	CG5850	CG5860	CG5870	CG5880	CG5890	CG5900	CG5910	CG5920	CG5930	CG5940	CG5950	CG5960	CG5970	CG5980	CG5990	CG6000	CG6010	CG6020	CG6030	CG6040	CG6050	CG6060	CG6070	CG6080	CG6090	CG6100	CG6110	CG6120	CG6130	CG6140	CG6150	CG6160	CG6170	CG6180	CG6190	CG6200	CG6210	CG6220	CG6230	CG6240	CG6250	CG6260	CG6270	CG6280	CG6290	CG6300	CG6310	CG6320	CG6330	CG6340	CG6350	CG6360	CG6370	CG6380	CG6390	CG6400	CG6410	CG6420	CG6430	CG6440	CG6450	CG6460	CG6470	CG6480	CG6490	CG6500	CG6510	CG6520	CG6530	CG6540	CG6550	CG6560	CG6570	CG6580	CG6590	CG6600	CG6610	CG6620	CG6630	CG6640	CG6650	CG6660	CG6670	CG6680	CG6690	CG6700	CG6710	CG6720	CG6730	CG6740	CG6750	CG6760	CG6770	CG6780	CG6790	CG6800	CG6810	CG6820	CG6830	CG6840	CG6850	CG6860	CG6870	CG6880	CG6890	CG6900	CG6910	CG6920	CG6930	CG6940	CG6950	CG6960	CG6970	CG6980	CG6990	CG7000	CG7010	CG7020	CG7030	CG7040	CG7050	CG7060	CG7070	CG7080	CG7090	CG7100	CG7110	CG7120	CG7130	CG7140	CG7150	CG7160	CG7170	CG7180	CG7190	CG7200	CG7210	CG7220	CG7230	CG7240	CG7250	CG7260	CG7270	CG7280	CG7290	CG7300	CG7310	CG7320	CG7330	CG7340	CG7350	CG7360	CG7370	CG7380	CG7390	CG7400	CG7410	CG7420	CG7430	CG7440	CG7450	CG7460	CG7470	CG7480	CG7490	CG7500	CG7510	CG7520	CG7530	CG7540	CG7550	CG7560	CG7570	CG7580	CG7590	CG7600	CG7610	CG7620	CG7630	CG7640	CG7650	CG7660	CG7670	CG7680	CG7690	CG7700	CG7710	CG7720	CG7730	CG7740	CG7750	CG7760	CG7770	CG7780	CG7790	CG7800	CG7810	CG7820	CG7830	CG7840	CG7850	CG7860	CG7870	CG7880	CG7890	CG7900	CG7910	CG7920	CG7930	CG7940	CG7950	CG7960	CG7970	CG7980	CG7990	CG8000	CG8010	CG8020	CG8030	CG8040	CG8050	CG8060	CG8070	CG8080	CG8090	CG8100	CG8110	CG8120	CG8130	CG8140	CG8150	CG8160	CG8170	CG8180	CG8190	CG8200	CG8210	CG8220	CG8230	CG8240	CG8250	CG8260	CG8270	CG8280	CG8290	CG8300	CG8310	CG8320	CG8330	CG8340	CG8350	CG8360	CG8370	CG8380	CG8390	CG8400	CG8410	CG8420	CG8430	CG8440	CG8450	CG8460	CG8470	CG8480	CG8490	CG8500	CG8510	CG8520	CG8530	CG8540	CG8550	CG8560	CG8570	CG8580	CG8590	CG8600	CG8610	CG8620	CG8630	CG8640	CG8650	CG8660	CG8670	CG8680	CG8690	CG8700	CG8710	CG8720	CG8730	CG8740	CG8750	CG8760	CG8770	CG8780	CG8790	CG8800	CG8810	CG8820	CG8830	CG8840	CG8850	CG8860	CG8870	CG8880	CG8890	CG8900	CG8910	CG8920	CG8930	CG8940	CG8950	CG8960	CG8970	CG8980	CG8990	CG9000	CG9010	CG9020	CG9030	CG9040	CG9050	CG9060	CG9070	CG9080	CG9090	CG9100	CG9110	CG9120	CG9130	CG9140	CG9150	CG9160	CG9170	CG9180	CG9190	CG9200	CG9210	CG9220	CG9230	CG9240	CG9250	CG9260	CG9270	CG9280	CG9290	CG9300	CG9310	CG9320	CG9330	CG9340	CG9350	CG9360	CG9370	CG9380	CG9390	CG9400	CG9410	CG9420	CG9430	CG9440	CG9450	CG9460	CG9470	CG9480	CG9490	CG9500	CG9510	CG9520	CG9530	CG9540	CG9550	CG9560	CG9570	CG9580	CG9590	CG9600	CG9610	CG9620	CG9630	CG9640	CG9650	CG9660	CG9670	CG9680	CG9690	CG9700	CG9710	CG9720	CG9730	CG9740	CG9750	CG9760	CG9770	CG9780	CG9790	CG9800	CG9810	CG9820	CG9830	CG9840	CG9850	CG9860	CG9870	CG9880	CG9890	CG9900	CG9910	CG9920	CG9930	CG9940	CG9950	CG9960	CG9970	CG9980	CG9990	CG10000	CG10001	CG10002	CG10003	CG10004	CG10005	CG10006	CG10007	CG10008	CG10009	CG10010	CG10011	CG10012	CG10013	CG10014	CG10015	CG10016	CG10017	CG10018	CG10019	CG10020	CG10021	CG10022	CG10023	CG10024	CG10025	CG10026	CG10027	CG10028	CG10029	CG10030	CG10031	CG10032	CG10033	CG10034	CG10035	CG10036	CG10037	CG10038	CG10039	CG10040	CG10041	CG10042	CG10043	CG10044	CG10045	CG10046	CG10047	CG10048	CG10049	CG10050	CG10051	CG10052	CG10053	CG10054	CG10055	CG10056	CG10057	CG10058	CG10059	CG10060	CG10061	CG10062	CG10063	CG10064	CG10065	CG10066	CG10067	CG10068	CG10069	CG10070	CG10071	CG10072	CG10073	CG10074	CG10075	CG10076	CG10077	CG10078	CG10079	CG10080	CG10081	CG10082	CG10083	CG10084	CG10085	CG10086	CG10087	CG10088	CG10089	CG10090	CG10091	CG10092	CG10093	CG10094	CG10095	CG10096	CG10097	CG10098	CG10099	CG10100	CG10101	CG10102	CG10103	CG10104	CG10105	CG10106	CG10107	CG10108	CG10109	CG10110	CG10111	CG10112	CG10113	CG10114	CG10115	CG10116	CG10117	CG10118	CG10119	CG10120	CG10121	CG10122	CG10123	CG101
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	-------

Line of Business for: life insurance obligations

	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	Life reinsurance	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	
Premiums written										
Gross	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1400	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned										
Gross	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred										
Gross	R1610	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes in other technical provisions										
Gross	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1700	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred										
Other expenses	R2500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total expenses	R2600	0	0	0	0	0	0	0	0	0

05.02.01 - Premiums, claims and expenses by country

	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) nonlife obligations					Total Top 5 and home country
	00080	00390	00100	00110	00120	00130	000
Premiums written	9,142						9,142
Gross - Direct Business	0						0
Gross - Proportional reinsurance accepted	0						0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	2,396						2,396
Reinsurers' share	6,746						6,746
Net	8,959						8,959
Premiums earned	0						0
Gross - Direct Business	0						0
Gross - Proportional reinsurance accepted	2,396						2,396
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	6,562						6,562
Reinsurers' share	3,444						3,444
Net	0						0
Claims incurred	0						0
Gross - Direct Business	0						0
Gross - Proportional reinsurance accepted	602						602
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	2,842						2,842
Reinsurers' share	0						0
Net	0						0
Changes in other technical provisions	0						0
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	6,738						6,738
Other expenses							
Total expenses	6,738						6,738

	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) life obligations	Total Top 5 and home country
Premiums written			
Gross	0	0	0
Reinsurers' share	0		0
Net	0		0
Premiums earned			
Gross	0		0
Reinsurers' share	0		0
Net	0		0
Claims incurred			
Gross	0		0
Reinsurers' share	0		0
Net	0		0
Changes in other technical provisions			
Gross	0		0
Reinsurers' share	0		0
Net	0		0
Expenses incurred			
Other expenses	0		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	Contracts without options or guarantees	Contracts with options or guarantees	Contracts with options or guarantees	Contracts without options or guarantees	Contracts with options or guarantees
Technical provisions calculated as a whole	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM						
Best Estimate						
Gross Best Estimate	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0
Risk Margin						
Amount of the transitional on Technical Provisions						
Technical Provisions calculated as a whole	0	0	0	0	0	0
Best estimate	0	0	0	0	0	0
Risk margin	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total	0	0	0	0	0	0

17.01.02 - Non-Life Technical Provisions

Direct business...

	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	4,278
R0140	0	0	0	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0	4,278
R0160	0	0	0	0	0	0	1,808
R0240	0	0	0	0	0	0	44
R0250	0	0	0	0	0	0	1,764
R0260	0	0	0	0	0	0	6,086
R0270	0	0	0	0	0	0	6,042
R0280	0	0	0	0	0	0	675
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	6,761
R0340	0	0	0	0	0	0	44
R0340	0	0	0	0	0	0	6,717

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

	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
01090	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	4,278
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,278
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,808
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,764
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,086
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,042
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	675
	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	6,761
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,717

01090 03300

19.01.21 - Non-life insurance claims

Accident year / Underwriting year: Accident year

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
Prior	0	0	0	0	0	0
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	283	140	0	0	0	0
N-4	865	2,765	4,925	8	0	0
N-3	915	3,624	0	0	0	0
N-2	442	302	0	0	0	0
N-1	710	495	0	0	0	0
N	1,924					

Accident year / Underwriting year: Accident year

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
Prior	0	0	0	0	0	0
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	133	0	0	0	0	0
N-4	4,374	5,271	52	0	0	0
N-3	4,134	0	0	0	0	0
N-2	275	0	4	1	0	0
N-1	292	48	0	0	0	0
N	924					

Accident year / Underwriting year:

Development year

Year	0	1	2	3	4	5
Prior						
N-9						
N-8						
N-7						
N-6						
N-5						
N-4						
N-3						
N-2						
N-1						
N						

Accident year / Underwriting year:

Development year

Year	0	1	2	3	4	5
Prior						
N-9						
N-8						
N-7						
N-6						
N-5						
N-4						
N-3						
N-2						
N-1						
N						

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
Technical provisions	6,761	0	0	11	0
Basic own funds	119,069	-119,069	0	-119,069	-119,069
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	119,069	-119,069	0	-119,069	-119,069
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	41,308	-41,308	0	-41,308	-41,308
Technical provisions	116,772	-116,772	0	-116,772	-116,772
Basic own funds	23,810	-23,810	0	-23,810	-23,810
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement					
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement					

23.01.01 - Own funds

	Total	Tier 1 unrestricted	Tier 1 restricted	Tier 2	Tier 3
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	0	0
Share premium account related to ordinary share capital	0	0	0	0	0
Initial funds, members' contributions or the equivalent					
basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	0	0	0	0	0
Subordinated mutual member accounts	0	0	0	0	0
Surplus funds	0	0	0	0	0
Preference shares	0	0	0	0	0
Share premium account related to preference shares	0	0	0	0	0
Reconciliation reserve	112,010	112,010	0	0	0
Subordinated liabilities	0	0	0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	0	0	0	0	0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	7,058	0	0	7,058	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	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions	0	0	0	0	0
Total basic own funds after deductions	119,069	112,010	0	7,058	0
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	0	0	0	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	0	0	0
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	0	0	0	0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	0	0	0	0	0

Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	0	0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	0	0	0
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	0	0	0
Other ancillary own funds	0	0	0
Total ancillary own funds	0	0	0
Available and eligible own funds			
Total available own funds to meet the SCR	119,069	112,010	7,058
Total available own funds to meet the MCR	119,069	112,010	7,058
Total eligible own funds to meet the SCR	119,069	112,010	7,058
Total eligible own funds to meet the MCR	116,772	112,010	4,762
SCR	41,308		
MCR	23,810		
Ratio of Eligible own funds to SCR	0		
Ratio of Eligible own funds to MCR	0		

Reconciliation reserve	119,069
Excess of assets over liabilities	
Own shares (held directly and indirectly)	
Foreseeable dividends, distributions and charges	7,058
Other basic own fund items	0
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	
Reconciliation reserve	112,010
Expected profits	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	0

25.01.21 - Solvency Capital Requirement

	Gross solvency capital requirement	USP	Simplifications
Market risk	38,544		
Counterparty default risk	2,778		
Life underwriting risk	0	None	
Health underwriting risk	0	None	
Non-life underwriting risk	4,743	Standard deviation for	
Diversification	-5,151		
Intangible asset risk	0		
Basic Solvency Capital Requirement	40,914		
Value			
0100			
Operational risk	394		
Loss-absorbing capacity of technical provisions	0		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	0		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC			
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	41,308		
Capital add-on already set			
Solvency capital requirement	41,308		
Other information on SCR			
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module			
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part			
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds			
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios			
Diversification effects due to RFF			
nSCR aggregation for article 304			

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

		MCR components	
		(000000)	
MCRNL Result		1,089	
		Background information	
		Net (of	
	reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	
		(000000)	(000000)
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R00000	6,200	6,746
General liability insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R00000	0	0
Non-proportional health reinsurance	R00000	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R00000	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R00000	0	0
Non-proportional property reinsurance	R00000	0	0
		MCR components	
		(000000)	
MCRL Result		0	
	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	
		(000000)	(000000)
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R00000		
Obligations with profit participation - future discretionary	R00000		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R00000		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R00000		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R00000		
		(000000)	
Linear MCR	R0300	1,089	
SCR	R0310	41,308	
MCR cap	R0320	18,589	
MCR floor	R0330	10,327	
Combined MCR	R0340	10,327	
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
		C0019	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	P0019	1,089	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
		C0021	C0022	C0023	C0024
Medical expense insurance and proportional reinsurance	P0020	0	0	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	P0021	0	0	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	P0022	0	0	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	P0023	0	0	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	P0024	0	0	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	P0025	0	0	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	P0026	6,200	6,746	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	P0027	0	0	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	P0028	0	0	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	P0029	0	0	0	0
Assistance and proportional reinsurance	P0030	0	0	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	P0031	0	0	0	0
Non-proportional health reinsurance	P0032	0	0	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	P0033	0	0	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	P0034	0	0	0	0
Non-proportional property reinsurance	P0035	0	0	0	0

		Non-life activities	Life activities
		MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result
		C0025	C0026
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	P0200	0	0

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

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

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

1,089
41,308
18,589
10,327
10,327
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

	Non-life activities	Life activities
1,089	0	
41,308	0	
18,589	0	
10,327	0	
10,327	0	
23,810	0	