

**Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse**

# SFCR Rapport 2017



06.05.2018

# INNHALDSFORTEGNELSE

Sammendrag .....	5
1.1 Virksomhet og risiko.....	5
1.2 System for risikostyring og internkontroll.....	5
A. Virksomhet og resultater .....	6
A.1 Virksomhet.....	6
A.1.1 Navn og juridisk form på selskapet .....	6
A.1.2 finansiell tilsynsmyndighet 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.1.5 Antall heltidsansatte .....	7
A.1.6 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 aktivAklasse .....	7
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet.....	8
A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader.....	8
A.5 Andre opplysninger .....	8
B. System for risikostyring og internkontroll.....	9
B.1 Generelle opplysninger om system for risikostyring og internkontroll .....	9
B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkel- FUNKsjoner .....	9
B.1.2 Vesentlige endringer i styringssystemet som har skjedd i løpet av rapporteringsperioden .....	12
B.1.3 Godtgjørelser for ansatte.....	12
B.2 Krav til Egnethet.....	12
B.2.1 Formål og bruksområde .....	12
B.2.2 Hovedprinsipper .....	13
B.3 Risikostyringssystem, herunder egenvurdering av risiko og solvens .....	13
B.3.1 Risikostyringssystem .....	13
B.3.2 ORSA-Prosessen .....	14
B.3.3 Datakvalitet .....	14

B.4 Internkontrollsystem.....	15
B.4.1 daglig leder.....	15
B.4.2 Etterlevelsesfunksjon.....	16
B.4.3 Risikostyringsfunksjon.....	16
B.5 Internrevisjonsfunksjon.....	16
B.6 Aktuarfunksjon.....	16
B.7 Utkontraktering.....	17
B.8 Andre opplysninger.....	17
C. Risikoprofil.....	18
Sammendrag av risikOER.....	18
C.1 Forsikringsrisiko.....	20
C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering.....	20
C.1.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for forsikringsrisiko.....	21
C.1.3 Sensitivitet.....	21
C.2 Markedsrisiko.....	21
C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering.....	21
C.2.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for markedsrisiko.....	22
C.2.3 Sensitivitet.....	22
C.3 Kredittrisiko.....	22
C.3.1 Viktige kredittrisikoER.....	22
C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko.....	23
C.3.3 Sensitivitet.....	23
C.4 Likviditetsrisiko.....	24
C.4.1 Viktige likviditetsrisikoer.....	24
C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko.....	24
C.4.3 Forventet resultat i fremtidens premier (EPIFP).....	24
C.4.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisikoER.....	24
C.5 Investering av eiendeler og «prudent person principle» for markeds-, likviditets- og kredittrisiko ..	24
C.6 Operasjonell risiko.....	24
C.6.1 Viktige operasjonelle risikOER.....	24
C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonell risiko.....	25
C.6.3 Sensitivitet.....	25

C.7 Andre vesentlige risikoer.....	25
C.7.1 Andre vesentlige risikoer.....	25
C.7.2 «Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risikoER.....	25
C.7.3 Sensitivitet for andre vesentlige risikoER .....	26
C.8 Andre opplysninger .....	26
D. VerdsettELSE for solvensformål.....	27
D.1 Eiendeler .....	27
D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktivAklasse.....	27
D.1.2 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktivaklassene.....	27
D.2 Forsikringstekniske avsetninger.....	27
D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger.....	27
D.2.2 Usikkerhet.....	29
D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetNinger.....	29
D.2.4 Andre eiendeler .....	29
D.3 Andre forpliktelser .....	30
D.3.1 Solvens II Evaluering av ANDRE vesentlige forpliktelser .....	30
D.3.2 Solvency II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt pr. klasse av annen gjeld. ....	30
D.4 Alternative verdsettelsesmetoder .....	31
D.5 Andre opplysninger.....	31
E. Kapitalforvaltning .....	32
E.1 Ansvarlig kapital .....	32
E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital .....	32
E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper .....	32
E.1.3 Kvalifisert ANDEL av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper .....	33
E.1.4 Kvalifisert ANDEL av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper .....	33
E.1.5 utbytte til medlemmene i perioden .....	33
E.1.6 Forskjellen mellom ansvarlig kapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser .....	33
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav .....	33
E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklete beregninger.....	33
E.2.2 Solvenskapitalkrav - og minimumskapitalkrav I beløp og i prosent av tellende ANSVARLIG kapital .....	34

E.2.3 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko .....	34
E.2.4 Data brukt for å beregne Minimumskapital krav .....	34
E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet.....	34
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller .....	35
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet..	35
E.6 Andre opplysninger .....	35
F. Rapporteringsmaler .....	36
G. Godkjenning av SFCR rapport og rapporteringsskjemaer.....	36
Vedlegg.....	37
02.01.02 - Balance sheet .....	38
05.01.02 - Premiums, claims and expenses by line of business.....	40
17.01.02 - Non-Life Technical Provisions .....	43
19.01.21 - Non-life insurance claims .....	45
23.01.01 - Own funds .....	49
25.01.21 - Solvency Capital Requirement .....	51
28.01.01 - Minimum Capital Requirement: Only life or only non-life.....	52

# SAMMENDRAG

## 1.1 VIRKSOMHET OG RISIKO

### *Bakgrunn*

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse – heretter kalt IØA, er et lokalt kunde-eid skadeforsikringselskap med konsesjon innenfor brann- og naturskadeforsikring. IØA har samarbeid med Gjensidige-konsernet.

Selskapet er distributør for Gjensidige Forsikring ASA (GF ASA) sine produkter. Kjernevirksomheten omfatter skade- og personforsikringsprodukter. I tillegg tilbyr selskapet produkter innen pensjon og sparing til privat – og næringslivskunder, samt banktjenester til privat- og landbrukskunder. Salg som ikke inngår i vår konsesjon selges på provisjonsbasis for GF ASA.

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 komitéstruktur.

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse følger følgende prosess for risikostyring:

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

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse er organisert med tre forsvarslinjer.

- Førstelinen består av daglig leder som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet.
- Andrelinjen består av risikostyrings-, etterlevelses (compliance)- 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 agent for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid.

Selskapet har et strategisk samarbeid med Gjensidige Forsikring ASA. Dersom avtalen sies opp av Gjensidige, vil selskapet sitte igjen med konsesjon på brann og natur. Brannkassens vurdering er at det vil være mulig å finne andre samarbeidspartnere. Imidlertid står «vektervaremerket» og Gjensidige så sterkt at mange kunder vil følge Gjensidige. Dersom Brannkassen må avvikles vil det bli opprettet stiftelser i h.t. vedtektene. Et annet scenario er at Gjensidige strammer inn marginene ved at for eksempel provisjons-systemet endres fra porteføljeprovisjon til salgspolisprovisjon. Konsekvensen vil bli en langvarig svikt i inntektene.

Brannkassen har høye markedsandeler i sitt salgsområde og ser fortsatt vekstpotensiale i nisjeområder som for eksempel personforsikring. For brannforsikring er markedsandelene forholdsvis høye, så der er potensialet for vekst mindre. Konkurransen er økende i våre salgsområder. Bruken av distribusjonskanaler som internett og mobile løsninger er stigende og kan ramme Brannkassens provisjonsgrunnlag og vilkår i årene fremover.

18 ansatte i Brannkassen er knyttet til salgsteam for henholdsvis privat - og næringsliv/ landbruks-markedet. Det er utfordringer knyttet til organisering og kommunikasjon mellom hovedkontor og avdelingskontorene idet selskapet er spredt på fem steder.

#### A.1.1 NAVN OG JURIDISK FORM PÅ SELSKAPET

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse er stiftet i Norge og er et gjensidig selskap.

Forretningsadressen til det registrerte selskapet er:

Anton H Mysens gate 13  
1850 Mysen

#### A.1.2 FINANSIELL TILSYNSMYNDIGHET SOM ER ANSVARLIG FOR TILSYN AV SELSKAPET

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse er under tilsyn av:

Finanstilsynet  
Revierstredet 3  
0151 Oslo

#### A.1.3 EKSTERN REVISOR FOR SELSKAPET

Uavhengige revisorer for selskapet er:

RSM  
Filipstad Brygge 1  
0252 OSLO

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

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

### A.1.5 ANTALL HELTIDSANSATTE

Antall ansatte i Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse er 23. Totalt 21,8 årsverk. Det er 4 deltidsansatte og 19 heltidsansatte.

### A.1.6 SELSKAPETS FORSIKRINGSFORRETNING OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

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

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

#### i. Ting forsikring

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

All forretning er tegnet i Norge, i kommunene Marker, Aremark, Rømskog, Rakkestad, Hobøl, Eidsberg, Trøgstad og området i tidligere Andebu kommune.

## A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader på SII bransje pr 31.12. 2017:

Tall i 000 kroner	Totalt	2016
<b>Brutto opptjent premie</b>	<b>49 833</b>	<b>49 228</b>
<b>Gjenforsikringsandel av opptjent premie</b>	<b>-8 641</b>	<b>-8 139</b>
<b>Brutto erstatninger</b>	<b>-27 764</b>	<b>-22 596</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto-erstatninger</b>	<b>7 850</b>	<b>-55</b>
<b>Brutto driftskostnader</b>	<b>32 888</b>	<b>-27 834</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>26 179</b>	<b>27 145</b>
<b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>	<b>14 567</b>	<b>17 750</b>

I 2017 hadde Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse et teknisk resultat på KNOK 14 567, det er en nedgang på KNOK 3.183 fra 2016.

Selskapet benytter reassuranse for å begrense sin samlede risikoeksponering samt å redusere volatiliteten i sine skader, og dermed forsikringsresultatet. I løpet av rapporteringsperioden har IØA hatt en reassuranseordning.

I 2017 har det vært en skade som har nådd reassuransegrensen på 4,5 MNOK. Selskapets reassuransepremie er 8,6 MNOK for brann og natur.

## A.3 Investeringsresultat

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

Selskapet praktiserer «prudent person principle» og målsetningen med forvaltningen er å finne en optimal balanse mellom avkastning og risiko. IØA har en forsiktig forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen er lav p.g.a. lav kredittrisiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet.



Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen, og mellom ulike aktivaklasser. Se punkt A.1 for informasjon om de strategiske beslutninger som påvirker prognose for investeringsresultat fremover.

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivaklasser:

#### **Verdipapirfond mv. KNOK 220 163**

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

#### **Aksjer mv. KNOK 1 260**

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 92 600**

Selskapet har driftskonto og skattetrekkskonto i DNB ASA hhv. på 2,3 MNOK og 1,1 MNOK. Selskapet har plasseringskontoer i Eidsberg Sparebank 15,7 MNOK, Høland & Setskog Sparebank 42,6 MNOK og Gjensidige Bank 31 MNOK.

#### **Utlån KNOK 4 343**

#### **Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser KNOK 17 216 (datterforetak)**

Resultater av investeringer i 2017 etter aktivaklasse vises nedenfor (tall i 1000 kroner):

Aktivaklasse	Utbytte	Renter	Kostnad	Realisert gevinst/(tap)	Urealisert gevinst/(tap)	Totalt	2016
Eiendom - eierbenyttet		0	-205		0	-205	-180
Aksjer mv.	3 111			6 521	6 491	16 123	3 099
Verdipapirfond mv .		2 779		931	-391	3 319	9 245
Utlån		203			0	203	228
Kontanter og kontantekvivalenter		15				15	19
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser		170				170	0
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer						-2 208	-3 076
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>	<b>3111</b>	<b>3167</b>	<b>-205</b>	<b>7452</b>	<b>6 100</b>	<b>17 622</b>	<b>10 792</b>

## A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

### A.4.1 ANDRE VESENTLIGE INNTEKTER OG KOSTNADER

Innen øvrige forsikringsbransjer er selskapet agent for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene i 2017 var MNOK 26.

## A.5 Andre opplysninger

Det er ingen andre relevante opplysninger for 2017.

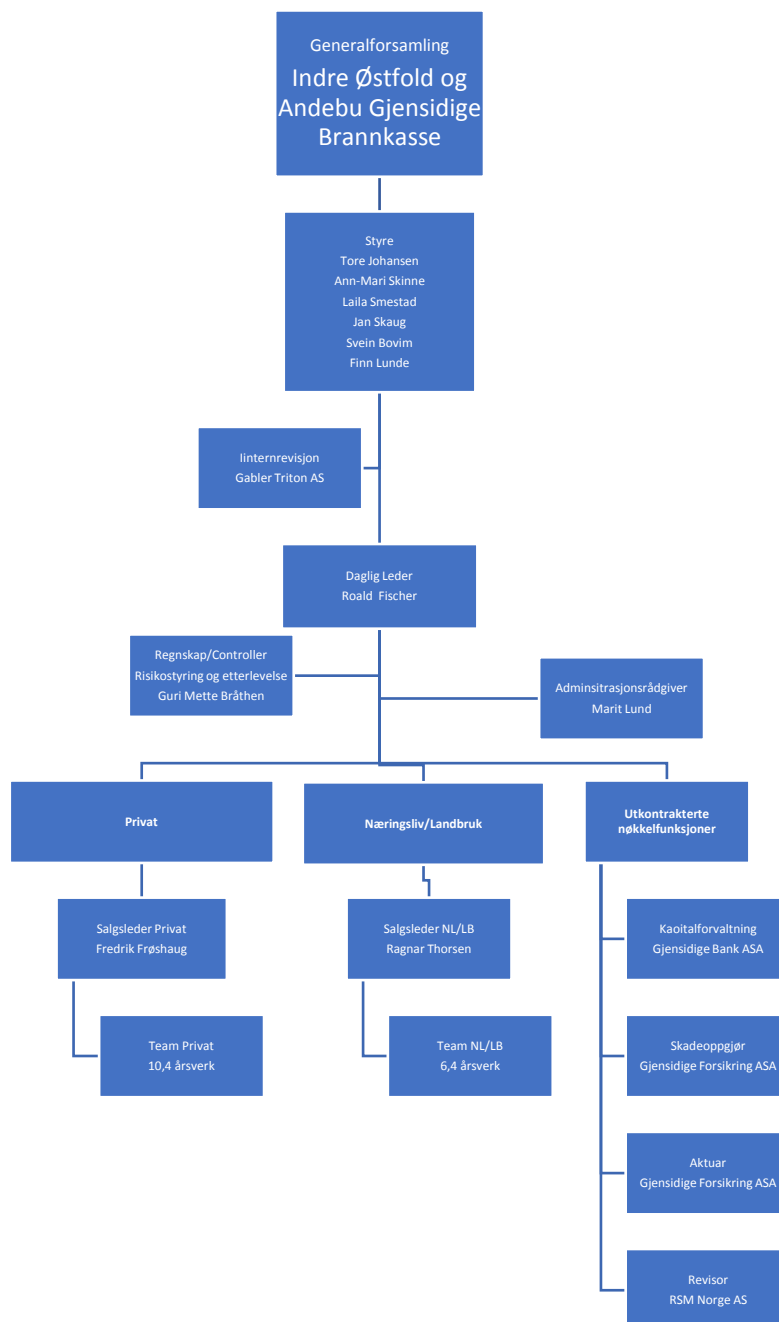
## B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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

#### B.1.1 ROLLER OG ANSVAR FOR ADMINISTRASJON, LEDELSE OG NØKKEL-FUNKSJONER

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

*Internt organisasjonskart*



Internrevisjonsfunksjonen rapporterer direkte til styret. De andre nøkkelfunksjonene rapporterer til daglig leder, men har direkte tilgang til styret i tilfelle det skjer brudd på interne eller eksterne regler.

## Oversikt styringsdokumenter/retningslinjer

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 etter gjeldende regelverk under Solvens II regimet og under tilsyn av Finanstilsynet.

Nr.	Policy	Område	Underområde
1	Risikostyring og internkontroll		
		Etterlevelse	
		Risikostyringsfunksjon	
		Aktuarfunksjon	
		Internrevisjon	
		Strategisk/forretningsmessig risiko	
		Forsikringsrisiko	Underwriting/tariffering
			Forsikringstekniske avsetninger
			Reassuranse
		Markedsrisiko	Konsentrasjonsrisiko
			Motpartsrisiko
		Likviditetsrisiko	
		ALM (asset and liability management)	
		Kredittrisiko	
		Valutarisiko	
		Operasjonell Risiko	
		Internkontroll/ leders ansvar	
		Godtgjørelsesrisiko	
		Utkontraktering	
2	ORSA		
3	Skadeoppgjør		
4	Klagebehandling		
5	Informasjonssikkerhet		
6	Etiske retningslinjer		
7	Verdsettelse	Prinsipp verdsettelse balanse	
8	SCR og MCR	Kapitalkrav	
9	Fit and Proper	Egnethet og hederlighet	
10	Krise -, beredskap- og kontinuitetsplan	Beredskapsplan	

## Styret

Styret er ansvarlig for resultat og strategi for selskapet og fungerer også som revisjonsutvalg og risikoutvalg.

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

### *Hvilke saker styret har ansvar for å behandle*

Styret skal:

- Fremlegge for generalforsamlingen et fullstendig og revidert regnskap med beretning for foregående år og med 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
- Internkontroll og risikostyring – overvåke at selskapet har tilfredsstillende internkontroll, risikovurderingssystemer og regnskapsprosesser
- Jevnlig kontakt med 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 operasjonelt uavhengige nøkkelfunksjoner.

Risikostyringsfunksjonen – er håndtert internt i selskapet. 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 – er utkontraktet til Gabler Triton AS, som er uavhengig. Funksjonen rapporterer direkte til styret.

Etterlevelsesfunksjonen – er håndtert internt i selskapet. Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for IØA. 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 – er utkontraktet til Gjensidige Forsikring ASA. Funksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for IØA og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene

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

Ingen vesentlige endringer i styringssystemet i løpet av 2017.

### B.1.3 GODTGJØRELSER FOR ANSATTE

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

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

Alle ansatte i Brannkassen har fast lønn.

Etter skjønn vurderer styret årlig kollektiv bonus til alle ansatte.

Selgere/rådgivere kan gjennom deltagelse i salgskampanjer oppnå bonus basert på prestasjon. Maksimalt oppnåelig bonus er 7 500 pr. ansatt pr. kvartal. Det er 2-4 kampanjer pr. år.

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

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

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

## B.2 Krav til Egnethet

### B.2.1 FORMÅL OG BRUKSOMRÅDE

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

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

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

### *Krav til styret*

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

### *Retningslinjer med hensyn til vurderinger*

- Årlig egnevaluering av styret.

## B.3 Risikostyringssystem, herunder egenvurdering av risiko og solvens

### B.3.1 RISIKOSTYRINGSSYSTEM

Risikostyring og internkontroll er en kontinuerlig prosess – iverksatt, gjennomført og overvåket av Brannkassens styre, ledelse og øvrige ansatte. Prosessen 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 og 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. Gjennomgangen foretas for alle virksomhetsområder en systematisk vurdering av hvorvidt IØAs risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

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

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

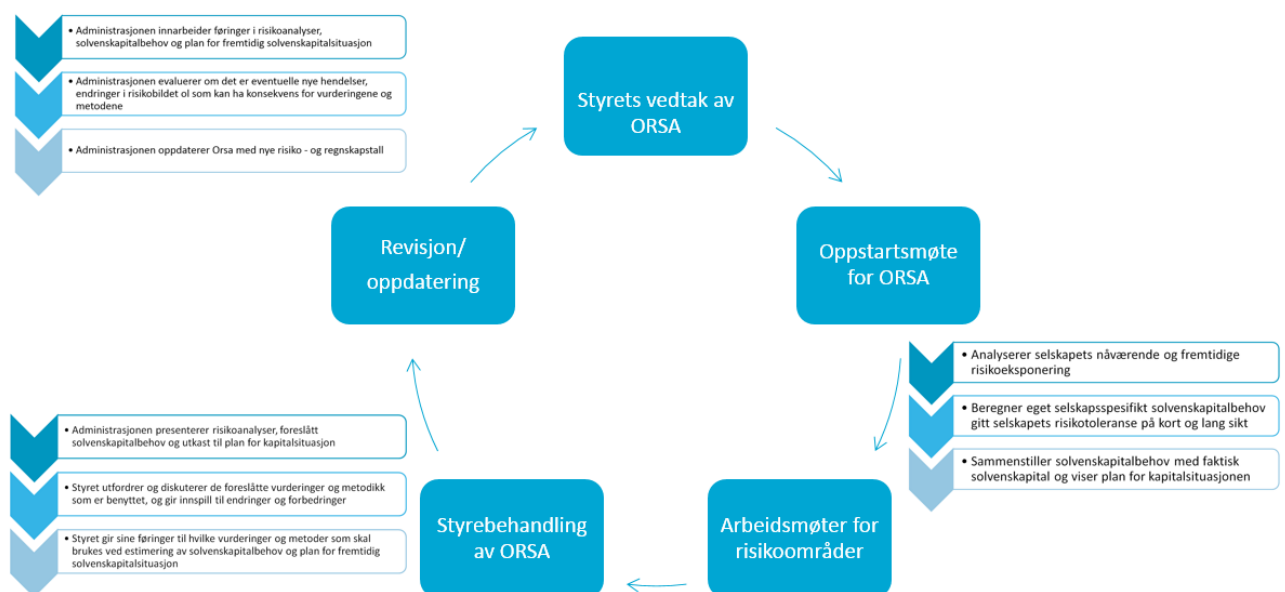
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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

### B.3.2 ORSA-PROSESSEN

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

ORSA-prosessen er en sentral del av styrings- og beslutningsgrunnlaget 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, d. v. s. :
  - Fri for vesentlige feil
  - Data for forskjellige tidsperioder som benyttes i samme estimering er konsistente
  - Data registreres på riktig og konsistent måte over tid.
- Fullstendige, d. v. s. :
  - 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, d. v. s. :
  - 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 risikoer 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 disse
- 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
  - Karakteristikk
  - Bruk
- Spesifikasjon for innsamling, bearbeiding og bruk av data
- Der data ikke brukes konsistent over tid, en beskrivelse av inkonsistens og begrunnelsen for dette
- En oversikt over alle relevante forutsetninger som beregningen av forsikringstekniske avsetninger er basert på.

## B.4 Internkontrollsystem

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

IØA 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 fastsatte retningslinjer, rutiner og mandater 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.

Internrevisors ansvar er 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. Avslutningsvis er det også daglig leder som sikrer god risikostyring og internkontroll av utkontraktert virksomhet.



## B.4.2 ETTERLEVELSESFUNKSJON

Etterlevelseshfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for IØA 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.

## B.4.3 RISIKOSTYRINGSFUNKSJON

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

## B.5 Internrevisjonsfunksjon

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollopplegget og andre deler av styringssystemene for IØA. Hovedoppgavene til funksjonen inkluderer årlig gjennomførelse av internrevisjon 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 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 forsikringer blir etablert i forhold til kunden.

Internrevisjonen i 2017 avdekket ingen vesentlige svakheter.

Den interne revisjonsplanen for 2018 vil dekke følgende:

- Risikobasert tilsyn – kreditt- og markedsrisiko

## B.6 Aktuarfunksjon

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

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

- Aktuaransvarlig har tilstrekkelig med kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under sitt 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 å ha tilgang til all relevant informasjon fra alle deler av organisasjonen.
- 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 IØA 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 Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse har pr. i dag vurdert følgende områder som aktuelle for utkontraktering:

- Aktuarterjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Kapitalforvaltning – Gjensidige Bank ASA
- 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 i 2017 ingen andre vesentlige opplysninger å gi i forhold til system for risikostyrings og internkontroll. Selskapet vurderer at systemet 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:

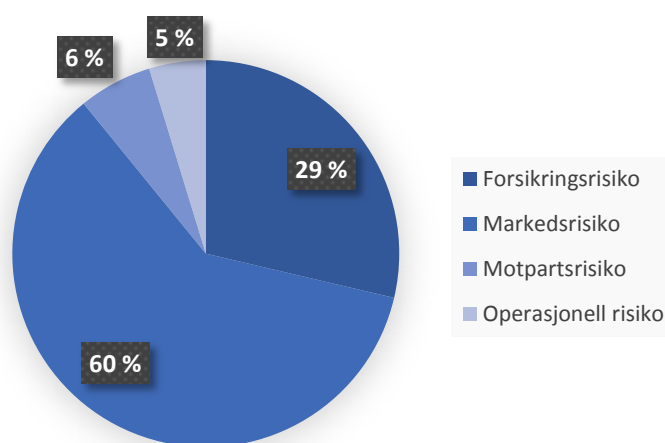
- Strategisk plan
- Budsjett
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse erklærer herved 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 RISIKOER

SCR risikoprofil for selskapet per 31.12.2017 er vist nedenfor.



Markedsrisiko utgjør 60 % 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 består av kontanter i bank og kortsiktige høykvalitative likvide midler innenfor lange og korte rentepapirer og aksjefond. Dermed er markedsrisikoeksponeringen som oppstår fra disse eiendelene lav.

Forsikringsrisiko som er den SCR-risiko, som er nest størst for selskapet, utgjør 29 %. IØAs 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 IØA benytte premier og vilkår som er konservative med et begrenset tapspotensiale.

Motpartsrisiko er lav siden bankene og reassurandøren som benyttes er svært kredittverdige.

## C.1 Forsikringsrisiko

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

*Forklaring til trafikklys-markeringene nedenfor: (jfr. ORSA-dokumentets kap. 4.3.)*

**Grønt** trafikklys: Lav risiko.

**Gult** trafikklys: Middels risiko

**Rødt** trafikklys: Høy risiko.

### 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 moderat 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 lite sannsynlig at skader kan bli utilstrekkelig reservert, først og fremst som følge av sen eller mangelfull skaderapportering fra skadelidte. Likevel vil omfanget av eventuelle manglende skadeavsetninger begrenses av de aggregerte forsikringssumgrensene som gjelder pr. 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 reassurans og derved betryggende risikoutjevning for dets medlemmer. Samtidig er også naturskadeeksponeringen gjenstand for dekningsmessige grenser pr. skade og år og vil derfor ha små konsekvenser for selskapet. Enkelte naturskadehendelser 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 at store avganger (at kunder skifter selskap) skal true selskapets økonomi. Gjensidige har avtaler med flere store medlemsorganisasjoner som f.eks. Norges Jeger og Fisk

og YS. 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 FOR FORSIKRINGSRISIKO

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

Resultater 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 forsikringsbestand 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 en 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 som brukes ved utarbeidelse av ORSA rapporten er «worst case»- scenarier og rapportene angir påvirkningen av kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar2) og «worst case» tester. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

## C.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	

### Aksjerisiko

Selskapet er eksponert for tap som følge av børsfall, men sannsynligheten for et betydelig fall (tilstrekkelig til å forårsake et betydelig tap av kapitalen) vurderes som lav. Per 31.12.2017 lå investeringene for norske aksjer innenfor rammen på nøytral strategi på 12,5 % og internasjonale aksjer noe over rammen på nøytral strategi på 12,5 %. Aksjeporteføljen i norske aksjer har investeringsrammer på mellom 5 % og 20 %. Aksjeporteføljen i utenlandske aksjer har investeringsrammer på mellom 7,5 % og 20 %.

### Renterisiko

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

Rentepapirforvaltningen er investert i 3 kategorier: en pengemarkedsportefølje og en obligasjonsportefølje Norge og en obligasjonsportefølje utland. Disse utgjør tilsammen som regel rundt 60 % av selskapets forvaltningskapital. Investeringsrammene for pengemarkedsporteføljen i 2017 var minimum 15 % og maksimum 50 % og den utenlandske obligasjonsporteføljen lå på minimum 5 % og maksimum 30 % og den norske obligasjonsporteføljen lå med rammer på mellom 5 % og 30 %.

### Kredittspread risiko

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

### Valutarisiko

Kun en liten andel av forvaltningsporteføljen 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 anses 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 bli brutt. Man måtte i tilfelle 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 som brukes ved utarbeidelse av ORSA-rapporten er «worst case»- scenarier og rapporten angir påvirkningen av kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både Standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar2) og «worst case»- tester. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

## C.3 Kredittrisiko

### C.3.1 VIKTIGE KREDITTRISIKOER

Kredittrisen i selskapet er i hovedsak fordelt på motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko, hvorav motpartsrisikoen utgjør den vesentlige 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 med 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 2017 et egenregningsnivå på 4,5 MNOK. Avtalen gir 4 «frie» innsetninger opp til 95,5 MNOK 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 brannkassens bankinnskudd styres av daglig leder. Rammen sier ikke noe om hvilke banker som skal benyttes. Styret har frem til nå hatt en beslutning om å være lokal, og ut fra skyggeratingen anses risikoen som generelt lav. Det er så langt i historien ikke registrert at innskytere i norske sparebanker noen gang har lidd tap. 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*

Brannkassens konsentrasjonsrisiko knytter seg i hovedsak til reassuranse og enkeltplasseringer i bank. Når det gjelder forvaltningen av brannkassens midler, ansees porteføljen å være vel diversifisert, bortsett fra plassering i bank.

Konsentrasjonsrisikoen anses som lav.

## 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". Type 1 anses udiversifiserbar og overfor en motpart som gjerne er ratet, og omfatter bl.a. reassuranse- og derivatmotparter, samt bankinnskudd. "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 anses 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 å finansiere endringer i aktiva-allokeringen uten at det oppstår vesentlige ekstra-omkostninger i form av prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering.*

### C.4.1 VIKTIGE LIKVIDITETSRISIKOER

Selskapet har en høy andel av kapitalen i bank. Strategien er fortsatt å holde en slik profil grunnet hensyn til utfordringer m. h. t. brannskadestatistikken til selskapet og historisk relativt store erstatningskostnader. Brannkassen har en veldig solid likviditet, og har innskudd tilsvarende 27 måneders likviditetsbehov.

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

Brannkassens 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 FREMTIDENS PREMIER (EPIFP)

Dette er ikke relevant for IØA.

### C.4.4 RISK SENSITIVITET FØR LIKVIDITETSRISIKOER

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

## 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 forsikrings-selskapet investerer skal kun investere i risiko som selskapet på korrekt vis kan identifisere, måle, overveie, forvalte, kontrollere og rapportere om, og kan ta behørig hensyn til i vurderingen av det samlede solvensbehovet for selskapet

IØA har en konservativ forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen er lav p.g.a. lav kredittrisiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet.

Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen og mellom ulike aktivaklasser.

IØA har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko.

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

## C.6 Operasjonell risiko

*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 RISIKOER

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 OPERASJONELL RISIKO

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

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

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

Det er stort fokus på etiske problemstillinger i ledergruppen og dette 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 Brannkassens controller og ekstern revisor i dag hvorvidt risikostyringen og internkontrollen fungerer som forutsatt.

Se Policy for risikostyring og internkontroll. Brannkassen mener den har god styring og kontroll bl.a. med implementering av Risikodashbordet som er et godt fremtidig styringsverktøy.

### 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 Brannkassen 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. Brannkassens egen brannforretning er oversiktlig. Rutinene blir systematisert gjennom implementeringen av Risikodashbordet. Med de forsikringsordninger selskapet har, anses 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 Omdømme risiko*

Selskapet har lokal forankring og står gjennom mer enn 150 års historie for trygghet og kvalitet. Selskapet er et kundestyrt, lokalt forsikringsselskap 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. Selskapet 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 Brannkassens hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA og Gjensidige Stiftelsen. Selskapet 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 RISIKOER

Ikke relevant for selskapet.

## C.7.3 SENSITIVITET FOR ANDRE VESENTLIGE RISIKOER

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

Omdømmerisiko anses som 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. VERDSETTELSE FOR SOLVENSFORMÅL

### D.1 Eiendeler

#### D.1.1 SOLVENS II EVALUERING FOR HVER AKTIVAKLASSE

##### *D.1.1.1 Aksjer mv.*

Per 31.12.2017 hadde selskapet (MNOK 1,27) investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

##### *D.1.1.2 Verdipapirfond mv.*

Per 31.12.2017 hadde selskapet (MNOK 220) investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

##### *D.1.1.3 Forvaltning generelt*

Investeringene er håndtert av en ekstern fondsforvalter som sender månedlige rapporter med detaljert informasjon om verdipapirene i selskapets investeringsportefølje. Disse rapporter vurderes hver måned for å sikre at alle aktivaklasser er innenfor rammene for styrets fastsatte investeringsmandater (rating, durasjon etc.).

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

##### *D.1.1.4 Kontanter og kontantekvivalenter*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 92,6 MNOK i kontanter og kontantekvivalenter i norske banker. Selskapet har driftskonto og skattetrekkkonto i DNB ASA hhv. på MNOK 2,3 og MNOK 1,1 Selskapet har plasseringskontoer i Eidsberg Sparebank MNOK 15,7, Høland & Setskog Sparebank MNOK 42,6 og Gjensidige Bank MNOK 31.

##### *D.1.1.5 Utlån*

Per 31.12.2017 hadde selskapet utlån på MNOK 4,3.

##### *D.1.1.6 Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser*

Per 31.12.2017 hadde selskapet investert MNOK 17,2 i tilknyttede foretak (datterforetak).

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

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
-------------------	--------	------

<b>Beste estimat - brutto</b>	<b>58 756</b>	<b>52 278</b>
<b>Risikomargin</b>	<b>993</b>	<b>1 727</b>
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>59 748</b>	<b>54 005</b>
<b>Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>-14 494</b>	<b>-10 035</b>
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler</b>	<b>45 253</b>	<b>43 970</b>

IØAs forutsetninger for ledelse nå og i fremtiden fokuserer på strategiske utfordringer nevnt i pkt. A.1.

### *Hovedforutsetninger*

#### 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. IØA benytter ratene som tilbys av europeisk forsikring og tjenestepensjoner Authority ("EIOPA"). Selskapet brukte ikke samsvarende justering eller volatilitetsjustering per 31.12.2017.

#### Kostnader

Beregninger av tekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader.

### *Forsikringsteknisk beregningsmetode*

#### Beste estimat erstatningsavsetning

IØAs beste estimerte erstatningsavsetninger er beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger.

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

Identifiserte fremtidige kontantstrømmer fordeles også hvert år i forhold til andelen reassurans-avsetninger 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 en velkjent markedsstandard.

#### Beste estimat premieavsetning

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

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

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

#### Risikomargin

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

De viktigste komponentene er:

- Beregnede fremtidige kontantstrømmer (inkludert ikke opptjent premie). (Se beste estimat over).
- Inntekter fra reassurans 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 forenklet metode 2 valgt. I dette tilfellet er solvenskapitalkravet beregnet for fremtidige år, og risikomarginen beregnes derfor som en funksjon av dette.

*For Premie- og reserverisiko:*

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 og viser ikke fremtidens resultater. Forutsetninger som benyttes i beregningene kan også vise seg helt eller delvis å ikke stemme.

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

tall i 000 kroner	Totalt	2016
<b>Brutto tekniske avsetninger</b>	<b>59 952</b>	<b>55 611</b>
<b>Justert for Solvency II</b>	<b>1 196</b>	<b>2 370</b>
<b>Beste estimat - brutto</b>	<b>58 756</b>	<b>52 278</b>
<b>Risikomargin</b>	<b>993</b>	<b>964</b>
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>59 748</b>	<b>53 242</b>

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

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

## D.2.4 ANDRE EIENDELER

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

### D.2.4.1 Ikke forsikringsrelaterte fordringer

Selskapet har et beløp (2,3 MNOK) relatert til transaksjoner med leverandører som ikke er omfattet av forsikringsvirksomhet.

#### D.2.4.2 Reassuranse fordringer

Selskapet har et beløp (14,7 MNOK) relatert til transaksjoner med leverandører som omfatter reassurandør.

#### D.2.4.3 Øvrige eiendeler

Per 31.12.2017 hadde selskapet 0,2 MNOK av Øvrige eiendeler.

### D.3 Andre forpliktelser

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

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

Per 31.12.2017 hadde selskapet Forpliktelser ved utsatt skatt på 2,9 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 er avsatt for utsatt skatt.

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

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

##### D.3.1.2 Pensjonsforpliktelser

Disse forpliktelser (MNOK 3,8) representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

##### D.3.1.3 Betalingsforpliktelser til leverandører

Per 31.12.2017 hadde selskapet forpliktelser til leverandører på (MNOK 0,24).

##### D.3.1.5 Øvrige forpliktelser

På 31.12.2017 hadde selskapet 22,9 millioner kroner knyttet til andre påløpte kostnader.

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

##### D.3.1.5 Garantiordningen

I henhold til Finanstilsynets «Veiledning for åpningsinformasjon» publisert 11.04.2016, side 12, skal "avsetningen til garantiordningen føres under øvrige forpliktelser i Solvens II-balansen". Som et resultat av dette er post 8.1.5 i årsregnskapets Balanse (en del av opptjent egenkapital) flyttet til "øvrige forpliktelser" i Solvens II -balansen.

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

Tall i 1000 kroner	Forpliktelser ved utsatt skatt	Øvrige forpliktelser
Regnskaps evaluering	2 885	22 968

Justert i forhold til Solvens II	535	2 208
Verdi ifølge Solvens II	3 420	25 176

## D.4 Alternative verdsettelsesmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

## D.5 Andre opplysninger


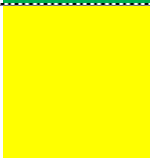


Ikke aktuelt for selskapet.



## E. KAPITALFORVALTNING

### E.1 Ansvarlig kapital

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

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

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

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

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

Målet med kapitalstyring er å til enhver tid 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 IØA løpende årlige soliditetsprognoser som vurderer strukturen av ansvarlig kapital og fremtidige behov. Strategi og handlingsplan, som danner grunnlaget for ORSA, inneholder en fem års projeksjon av solvenskapitalbehov.

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

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

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

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

Selskapets ansvarlige kapital er som følger:

Basiskapital elementer	Kapitalgruppe	NOK 000	%	2016
Ordinær aksjekapital	1	0	0 %	0
Avstemmingsreserve	1	229 277	86 %	211 780
Annen ansvarlig kapital	2	35 966	14 %	34 847
		<b>265 243</b>	<b>100 %</b>	<b>246 627</b>

### E.1.3 KVALIFISERT ANDEL 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 ANDEL 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.

### E.1.5 UTBYTTE TIL MEDLEMMENE I PERIODEN

IØA har avsatt MNOK 6,5 til utbytte til sine medlemmer.

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

Sum egenkapital i regnskapet:	2017	2016
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	<b>268 039</b>	<b>247 722</b>
Justeringer for Solvens II:		
Endring i forpliktelser (netto reass)	-53	1 387
Endring Garantiordningen	-2208	-2 136
Endring utsatt skatt	-535	-347
SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	<b>265 243</b>	<b>246 626</b>

## E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

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

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

Disse forenklingene er 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 SOLVENSKAPITALKRAV - OG MINIMUMSKAPITALKRAV I BELØP OG I PROSENT AV TELLENDE ANSVARLIG KAPITAL

Tabellen under viser SCR og MCR og forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR og MCR pr 31.12.2017.

	NOK 000	2016
SCR	72 208	64 219
MCR	23 810	22 586
Dekningsprosent SCR	367 %	380 %
Dekningsprosent MCR	982 %	958 %

Den endelige SCR summen er under tilsyn av Finanstilsynet.

## E.2.3 SOLVENS KAPITALKRAV FORDELT PER RISIKO

NOK 000	Netto SCR	2016
Markedsrisiko	54 215	46 961
Motpartsrisiko	5 513	12 095
Forsikringsrisiko - Helse	0	0
Forsikringsrisiko – non-life	25 717	22 286
Udiversifisert BSCR	<b>85 445</b>	<b>81 342</b>
Diversifisering	-17 479	-18 691
BSCR	<b>67 967</b>	<b>62 651</b>
Operasjonellrisiko	4 242	1 568
Loss absorbing capacity of Technical Provisions	0	0
Endelig SCR	<b>72 208</b>	<b>64 219</b>

Selskapet har satt opp 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 dataene for MCR beregningene per 31.12.2017.

	2017	2016
Absolutt nedre grense for MCR	23 810	22 586
Lineært beregnet MCR	7 283	7 053
Solvenskapitalkrav (SCR)	72 208	64 219
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	18 052	16 055
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 risikoene er ikke brukt.

## 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 pr. 31.12.2017 er oppfylt. Det er ikke ansett som noen risiko 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:

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

Malene er inkludert på slutten av denne rapporten.

## G. GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER

Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse sin SFCR rapport for 2017 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret dato 4.5.2018.

# VEDLEGG RAPPORTERINGS MALER

## VEDLEGG

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

## 02.01.02 - Balance sheet

		<b>Solvency II value</b>
		C0010
<b>Assets</b>		
Intangible assets	R0030	<b>0</b>
Deferred tax assets	R0040	<b>0</b>
Pension benefit surplus	R0050	<b>3,294</b>
Property, plant & equipment held for own use	R0060	<b>2,655</b>
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	<b>238,649</b>
Property (other than for own use)	R0080	<b>0</b>
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	<b>17,216</b>
Equities	R0100	<b>1,270</b>
Equities - listed	R0110	<b>0</b>
Equities - unlisted	R0120	<b>1,270</b>
Bonds	R0130	<b>0</b>
Government Bonds	R0140	<b>0</b>
Corporate Bonds	R0150	<b>0</b>
Structured notes	R0160	<b>0</b>
Collateralised securities	R0170	<b>0</b>
Collective Investments Undertakings	R0180	<b>220,163</b>
Derivatives	R0190	<b>0</b>
Deposits other than cash equivalents	R0200	<b>0</b>
Other investments	R0210	<b>0</b>
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	<b>0</b>
Loans and mortgages	R0230	<b>4,343</b>
Loans on policies	R0240	<b>0</b>
Loans and mortgages to individuals	R0250	<b>0</b>
Other loans and mortgages	R0260	<b>4,343</b>
Reinsurance recoverables from:	R0270	<b>14,494</b>
Non-life and health similar to non-life	R0280	<b>14,494</b>
Non-life excluding health	R0290	<b>14,494</b>
Health similar to non-life	R0300	<b>0</b>
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	<b>0</b>
Health similar to life	R0320	<b>0</b>
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	<b>0</b>
Life index-linked and unit-linked	R0340	<b>0</b>
Deposits to cedants	R0350	<b>0</b>
Insurance and intermediaries receivables	R0360	<b>0</b>
Reinsurance receivables	R0370	<b>0</b>
Receivables (trade, not insurance)	R0380	<b>2,258</b>
Own shares (held directly)	R0390	<b>0</b>
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	<b>0</b>
Cash and cash equivalents	R0410	<b>92,600</b>
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	<b>205</b>
<b>Total assets</b>	R0500	<b>358,497</b>

**Solvency II value**

C0010

**Liabilities**

Technical provisions – non-life	R0510	<b>59,749</b>
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	<b>59,749</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0530	<b>0</b>
Best Estimate	R0540	<b>58,756</b>
Risk margin	R0550	<b>993</b>
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0570	<b>0</b>
Best Estimate	R0580	<b>0</b>
Risk margin	R0590	<b>0</b>
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	<b>0</b>
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0620	<b>0</b>
Best Estimate	R0630	<b>0</b>
Risk margin	R0640	<b>0</b>
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0660	<b>0</b>
Best Estimate	R0670	<b>0</b>
Risk margin	R0680	<b>0</b>
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0700	<b>0</b>
Best Estimate	R0710	<b>0</b>
Risk margin	R0720	<b>0</b>
Contingent liabilities	R0740	<b>0</b>
Provisions other than technical provisions	R0750	<b>0</b>
Pension benefit obligations	R0760	<b>3,808</b>
Deposits from reinsurers	R0770	<b>0</b>
Deferred tax liabilities	R0780	<b>3,420</b>
Derivatives	R0790	<b>0</b>
Debts owed to credit institutions	R0800	<b>0</b>
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	<b>0</b>
Insurance & intermediaries payables	R0820	<b>859</b>
Reinsurance payables	R0830	<b>0</b>
Payables (trade, not insurance)	R0840	<b>242</b>
Subordinated liabilities	R0850	<b>0</b>
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	<b>0</b>
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	<b>0</b>
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	<b>25,176</b>
Total liabilities	R0900	<b>93,254</b>
Excess of assets over liabilities	R1000	<b>265,243</b>



## 05.01.02 - Premiums, claims and expenses by line of business

	Line of Business for: Non-life insurance...						
	Medical expense insurance C0010	Income protection insurance C0020	Workers' compensation insurance C0030	Motor vehicle liability insurance C0040	Other motor insurance C0050	Marine, aviation and transport insurance C0060	Fire and damage to property insurance C0070
Premiums written							
Gross - Direct Business	R0110	0	0	0	0	0	50,280
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	8,641
Net	R0200	0	0	0	0	0	41,639
Premiums earned							
Gross - Direct Business	R0210	0	0	0	0	0	49,833
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	8,641
Net	R0300	0	0	0	0	0	41,191
Claims incurred							
Gross - Direct Business	R0310	0	0	0	0	0	27,764
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330						
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	7,850
Net	R0400	0	0	0	0	0	19,915
Changes in other technical provisions							
Gross - Direct Business	R0410	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	R0550	0	0	0	0	0	35,097
Other expenses	R1200						
Total expenses	R1300						

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

	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	Total
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50,280
	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	8,641
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41,639
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49,833
	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	8,641
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41,191
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27,764
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,850
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,915
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35,097
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

## 17.01.02 - Non-Life Technical Provisions

	Direct business...						
	Medical expense insurance C0020	Income protection insurance C0030	Workers' compensation insurance C0040	Motor vehicle liability insurance C0050	Other motor insurance C0060	Marine, aviation and transport insurance C0070	Fire and other damage to property insurance C0080
R0010	0	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	0	0	24,430
R0140	0	0	0	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0	24,430
R0160	0	0	0	0	0	0	34,326
R0240	0	0	0	0	0	0	14,494
R0250	0	0	0	0	0	0	19,831
R0260	0	0	0	0	0	0	58,756
R0270	0	0	0	0	0	0	44,261
R0280	0	0	0	0	0	0	993
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	59,749
R0330	0	0	0	0	0	0	14,494
R0340	0	0	0	0	0	0	45,254
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							
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total							

Accepted non-proportional reinsurance

	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport	Non-proportional property reinsurance	Total Non-Life obligation
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24,430
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24,430
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34,326
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,494
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,831
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58,756
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44,261
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	993
	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	59,749
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,494
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45,254

## 19.01.21 - Non-life insurance claims

<b>Accident year / Underwriting year:</b>	<b>Accident year</b>
---	----------------------

Z0020

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	9,775	6,811	528	-426	821	-66
N-4	57,456	40,637	4,174	2,099	52	
N-3	12,685	12,396	2,173	85		
N-2	10,308	6,907	4,882			
N-1	7,924	8,336				
N	7,993					

<b>Accident year / Underwriting year:</b>	<b>Accident year</b>
---	----------------------

Z0020

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	6,685	637	609	557	0	1
N-4	42,775	14,458	5,931	2,861	2,736	
N-3	19,242	4,060	1,537	1,486		
N-2	16,398	9,059	4,124			
N-1	12,265	5,072				
N	16,910					

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

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

	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	-66	17,444
R0210	52	104,418
R0220	85	27,340
R0230	4,882	22,097
R0240	8,336	16,259
R0250	7,993	7,993
R0260	21,282	195,550

**Total**

**Year end (discounted data)**

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

	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	2
R0210	2,706
R0220	1,466
R0230	4,063
R0240	4,997
R0250	16,787
R0260	30,020

**Total**

Z0020 Accident year / Underwriting year: prwriting year

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0

Z0020 Accident year / Underwriting year: prwriting year

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0
N-5	0	0	0	0	0	0
N-4	0	0	0	0	0	0
N-3	0	0	0	0	0	0
N-2	0	0	0	0	0	0
N-1	0	0	0	0	0	0
N	0	0	0	0	0	0



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

**Total**

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

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

**Total**

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

## 23.01.01 - Own funds

	Tier 1				Tier 2	Tier 3
	Total	unrestricted	restricted			
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0	0	0	0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0	0	0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent						
basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0	0	0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0	0	0	0	
Surplus funds	R0070	0	0	0	0	
Preference shares	R0090	0	0	0	0	
Share premium account related to preference shares	R0110	0	0	0	0	
Reconciliation reserve	R0130	229,277	229,277	0	0	
Subordinated liabilities	R0140	0	0	0	0	
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0	0	0	0	
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	35,966	0	0	35,966	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0	0	0	0	
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	
Total basic own funds after deductions	R0290	265,243	229,277	0	35,966	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	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	R0310	0	0	0	0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0	0	0	0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0	0	0	0	0

R0350	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	0			0	0
R0360	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	0			0	
R0370	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	0			0	0
R0390	Other ancillary own funds	0			0	0
R0400	Total ancillary own funds	0			0	0
R0500	Available and eligible own funds	265,243	229,277	0	35,966	0
R0510	Total available own funds to meet the SCR	265,243	229,277	0	35,966	
R0540	Total eligible own funds to meet the SCR	265,243	229,277	0	35,966	0
R0550	Total eligible own funds to meet the MCR	234,039	229,277	0	4,762	
R0580	SCR	72,208				
R0600	MCR	23,810				
R0620	Ratio of Eligible own funds to SCR	0				
R0640	Ratio of Eligible own funds to MCR	0				

R0700	Reconciliation reserve					
R0710	Excess of assets over liabilities	265,243				
R0720	Own shares (held directly and indirectly)					
R0730	Foreseeable dividends, distributions and charges	35,966				
R0740	Other basic own fund items	0				
R0760	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	229,277				
R0770	Reconciliation reserve					
R0780	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business					
R0790	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business					
	Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	0				

C0060

R0700	Reconciliation reserve	
R0710	Excess of assets over liabilities	265,243
R0720	Own shares (held directly and indirectly)	
R0730	Foreseeable dividends, distributions and charges	35,966
R0740	Other basic own fund items	0
R0760	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	229,277
R0770	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	
R0780	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	
R0790	Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	0

R0700	265,243
R0710	
R0720	
R0730	35,966
R0740	0
R0760	229,277
R0770	
R0780	
R0790	0

## 25.01.21 - Solvency Capital Requirement

		Gross solvency capital requirement		
		C0110	USP C0090	Simplifications C0100
Market risk	R0010	54,215		
Counterparty default risk	R0020	5,513		
Life underwriting risk	R0030	0	None	
Health underwriting risk	R0040	0	None	
Non-life underwriting risk	R0050	25,717	Standard deviation for	
Diversification	R0060	-17,479		
Intangible asset risk	R0070	0		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	67,966		

		Value C0100
Operational risk	R0130	4,242
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	72,208
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	72,208
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	

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

		<b>MCR components</b>	
		C0010	
MCRNL Result	R0010	7,283	
<b>Background information</b>			
<b>Net (of reinsurance/SPV ) best estimate and TP calculated as a whole</b>			
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	44,261	41,639
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0
<b>MCR components</b>			
C0040			
MCRL Result	R0200	0	
<b>Net (of reinsurance/SPV ) best estimate and TP calculated as a whole</b>			
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		
Obligations with profit participation - future discretionary	R0220		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		
C0070			
Linear MCR	R0300	7,283	
SCR	R0310	72,208	
MCR cap	R0320	32,493	
MCR floor	R0330	18,052	
Combined MCR	R0340	18,052	
Absolute floor of the MCR	R0350	23,810	
Minimum Capital Requirement	R0400	23,810	