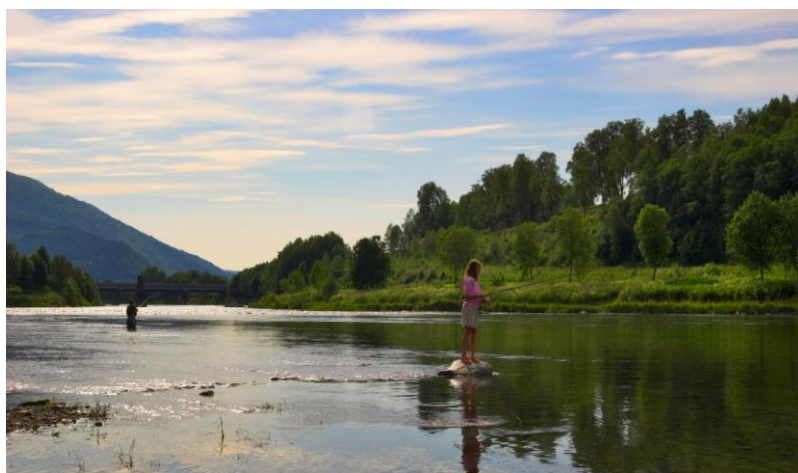


Varig Forsikring Surnadal

SFCR Rapport 2020

For året som slutter 31. desember 2019



INNHOLDSFORTEGNELSE

SAMMENDRAG	3
A VIRKSOMHET OG RESULTATER.....	4
A.1 VIRKSOMHET	4
A.2 FORSIKRINGSRESULTAT	6
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	6
A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET	7
A.5 ANDRE OPPLYSNINGER	7
B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	8
B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL	8
B.2 KRAV TIL EGNETHET OG HEDERLIGHET	12
B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEM INKLUDERT ORSA	13
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	16
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJONEN	17
B.6 AKTUARFUNKSJON	18
B.7 UT KONTRAKTERING	18
B.8 ANDRE OPPLYSNINGER	19
C RISIKOPROFIL	19
C.1 FORSIKRINGSRISIKO	21
C.2 MARKEDSRISIKO	22
C.3 KREDITTRISIKO	24
C.4 LIKVIDITETSRISIKO	25
C.5 INVESTERING AV EIENDELER OG AKTSOMHETSPLIKTEN FOR MARKEDS-, LIKVIDITETS- OG KREDITTRISIKO	26
C.6 OPERASJONELLRISIKO	26
C.7 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER	27
C.8 ANDRE OPPLYSNINGER	27
D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL.....	28
D.1 EIENDELER	28
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER	29
D.3 ANDRE FORPLIKTELSER	31
D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER.....	32

D.5 ANDRE OPPLYSNINGER	32
E KAPITALFORVALTNING	33
E.1 ANSVARLIG KAPITAL	33
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV	35
E.3 BRUK AV DEN DURASJONSBASERTE UNDERMODULEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNINGEN AV SOLVENSKAPITALKRAVET	35
E.4 FORSKJELLER MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE 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 - QRT	37

SAMMENDRAG

Virksomhet og risiko sammendrag

Varig Forsikring Surnadal er et eget regionalt skadeforsikringsselskap, med konsesjon innenfor brannforsikring. Selskapet ble stiftet i 1849, og har vært i sammenhengende drift siden.

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.

Kommentert [KM1]: Avsnitt kan utelates.

Tabell viser risikosammendrag (tall i tusen kroner):

	2019		2018	
	SCR	MCR	SCR	MCR
Tellende kapital	65 512	63 092	57 212	54 443
Kapitalkrav	21 583	25 630	17 833	23 882
Differanse	43 929	37 462	39 379	30 561
I prosent	304 %	246 %	321 %	228 %

System for risikostyring og internkontroll

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

Varig Forsikring Surnadal følger følgende prosess for risikostyring:

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

Varig Forsikring Surnadal 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

Kommentert [KM2]: Kan fjernes i SFCR, beskrives senere i dokumentet

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.

Kommentert [KM3]: Kontroller tekst

Selskapet har gjennom generasjoner hatt et godt samarbeid innenfor Gjensidige-alliansen. Dette er et velfungerende samarbeid til felles nytte også i dag. Brannkassen har i dag en reassuransavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Her kan brannkassen velge mellom forskjellige egenandelsnivå.

Selskapet har kun brann- og naturskadeforsikring som egne produkter, men fungerer som en totalleverandør av forsikringsløsninger ved å opptre som agent for Gjensidige Forsikring ASA sine produkter. Vi har enerett til bruk av Gjensidigemerkevaren innenfor eget geografisk område.

Samarbeidet er regulert gjennom en hovedavtale. En vesentlig endring av avtalen er en risiko til dagens forretningsmodell.

En av selskapets store fortrinn har vært den lokale tilstedeværelsen. De senere årene har brannkassen møtt sterkere konkurranse fra lokale sparebanker som har begynt å selge forsikring. Det er en risiko for brannkassens markedsandel hvis bankene i større grad enn nå greier å framstå som likeverdige konkurrenter.

Tradisjonelt har kundene ønsket å kunne besøke et lokalt kontor for å få utført forsikringstjenester. Det er grunn til å tro at yngre kunder i større grad ønsker å bruke nettbaserte forsikringsløsninger. Selskapet selger i dag forsikringer gjennom Gjensidiges nettløsninger, men nye konkurrenter vil uten store kostnader knyttet til distribusjon kunne ta markedsandeler. En slik utvikling vil kunne føre til en redusert tilgang på nye og yngre kunder.

Navn og juridiskform på selskapet

Varig Forsikring Surnadal er stiftet i Norge og er et gjensidig selskap.

Adressen til det registrerte kontoret er:

Øravegen 4, 6650 Surnadal

Navn på finansielltilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet

Varig Forsikring Surnadal er under tilsyn av:

Finanstilsynet

Revierstredet 3, 0151 Oslo

Ekstern revisor for selskapet

Uavhengige revisorer for selskapet er:

Nordmøre Revisjon AS
Storgata 34, 6508 Kristiansund

Liste over vesentlig tilknyttede selskaper

Varig Forsikring Surnadal 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.

Varig Forsikring Surnadal har 33,33 % eierandel i Stangvik Eiendom AS.

Kommentert [KM4]: Kontroller

Antall heltidsansatte

Antall heltidsansatte i Varig Forsikring Surnadal er 4; 2 kvinner og 2 menn.

Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder

Varig Forsikring Surnadal selger de fleste typer av privat - og næringsforsikringer gjennom distribusjonsavtale med Gjensidige Forsikring ASA. Det er kun brannforsikringen (ting) som tegnes av selskapet selv.

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

I. Tingforsikring

Solvens II bransjen benyttes ved av rapportering premie, krav, utgifter og forsikringstekniske avsetninger i de SII QRTs (Quantative Reporting Templates).

All forretning er tegnet i Norge.

A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader for perioden 01.01.2019 til 31.12.2019 (tall i tusen kroner):

Forsikringsresultat	2019	2018
Brutto opptjent premie	7 492	7 664
Brutto erstatningskostnader	1 470	1 156
Brutto driftskostnader	7 238	6 895

I 2019 hadde Varig Forsikring Surnadal et teknisk resultat på KNOK 1 449, det er en reduksjon på KNOK 536 fra 2018

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

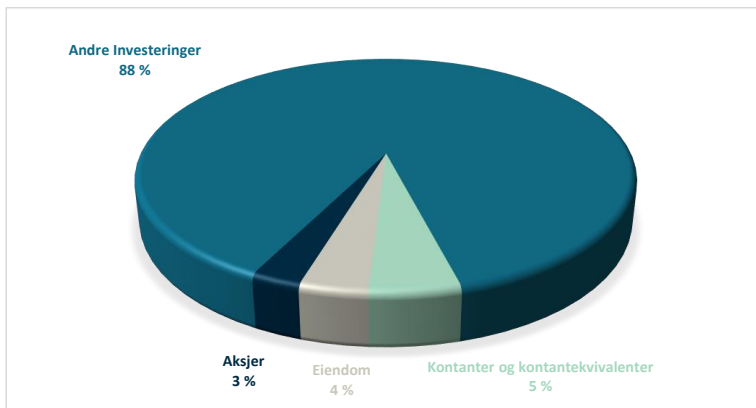
I 2019 har det ikke vært noen skader som nådd reassuransegrensene.

Kommentert [KM5]: RSR: innta kvalitativ beskrivelse av resultatene ihht. art 307 nr.2

Kommentert [KM6]: Kontroller

A.3 Investeringsresultat

Tabellen nedenfor viser fordeling av investeringer per aktivklasse:



Kommentert [KM7]: RSR: innta kvalitativ beskrivelse av resultatene ihht. art 307 nr.3

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

Selskapet praktiserer «prudent person principle» og målsetningen med forvaltningen er å finne en optimal balanse mellom avkastning og risiko. Varig Forsikring Surnadal 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.

Kommentert [KM8]: RSR: ta ut

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivklasser:

Verdipapirfond

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

Aksjer

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

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter er primært innskudd i norske banker.

Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser

Stangvik Eiendom AS

Resultater av investeringer i 2019 etter aktivaklasse vises nedenfor (tall i tusen kroner):

Gevinst og tap i perioden (2019)	Utbytte	Renter	Leie	Realisert gevinst/tap	Urealisert gevinst/tap
Obligasjoner	0	0	0	0	0
Aksjer	151	0	0	-30	339
Andre investeringer	0	1 700	0	124	5 271
Kontanter og kontantekvivalenter	0	57	0	0	0
Utlån	0	0	0	0	0
Eiendom	0	0	0	0	0
Derivater	0	0	0	0	0
Total	151	1 758	0	93	5 610

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader

Innen øvrige forsikringsbransjer er selskapet agenter for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar porteføljeprovisjon for salg og servicearbeid. Provisjonsinntektene i 2019 ble KNOK 3 525.

A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2019.

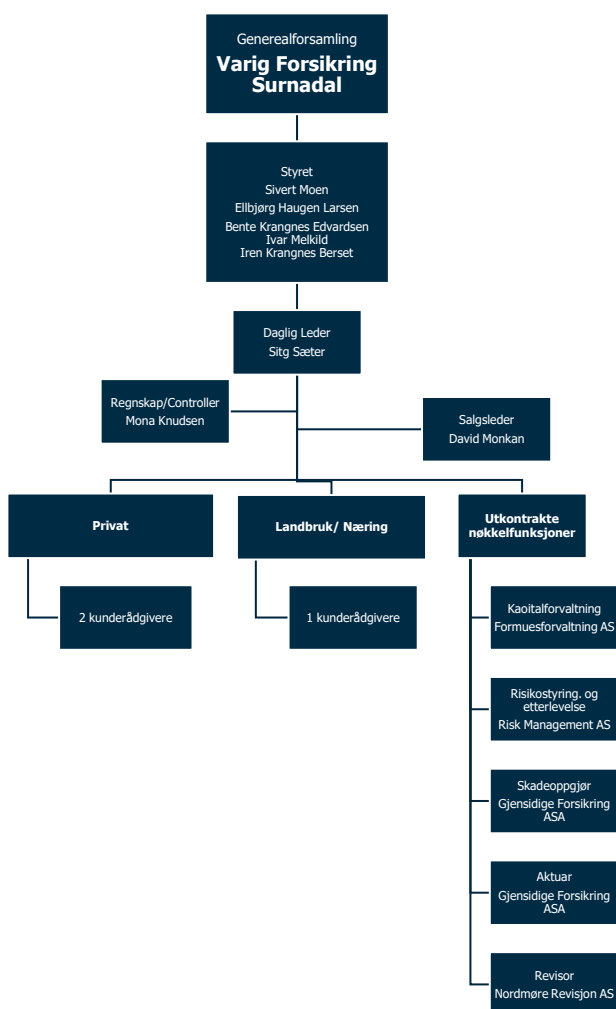
B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

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

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

Internt organisasjonskart per 31.12.2019



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

Styringsdokumenter

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

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

Styret

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

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

Hvilke saker styret har ansvar for å behandle

Styret skal:

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

Styrets ansvar som revisjonsutvalg

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

Styrets ansvar som risikoutvalg

- forberede styrets vurdering av risiko og samlet kapitalbehov,
- ha jevnlig kontakt med risikokontrollfunksjonen og motta relevant rapportering fra foretakets kontrollfunksjoner,
- minst årlig gjennomgå foretakets risikopolicyer,

- overvåke at foretakets risikopolicyer følges,
- å vurdere om prisingen av foretakets produkter tar hensyn til foretakets forretningsmodell og risikostrategi.

Generell informasjon om de viktigste funksjonene i selskapet

Nedenfor følger en oppsummering av myndighet, ressurser og operasjonell uavhengighet når det gjelder nøkkelfunksjonene.

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

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

Etterlevelsesfunksjonen – etterlevelsesfunksjonen er utkontraktert til Gabler Risk Management AS. Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Varig Forsikring Surnadal. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevet. Funksjonen er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder den kontrollerer.

Aktuarfunksjonen – Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Gjensidige Forsikring ASA. Funksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Varig Forsikring Surnadal og bidra til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene

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

B.1.3 Godtgjørelser for ansatte

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

Kommentert [KM9]: Kontroller avsnitt B.1.3.

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

Alle ansatte i Brannkassen har fast lønn.

Etter skjønn og på bakgrunn av selskapets årsresultat, kan det vurderes å utbetale kollektiv bonus til alle ansatte. Daglig leder fastsetter bonus, og bestemmelsen skal refereres i styremøte. Bonusen skal ikke overstige kr 35 000.

Selskapets kunderådgivere kan gjennom deltagelse i salgskampanjer oppnå bonus basert på prestasjon. Maksimalt oppnåelig bonus er kr 10 000 pr kampanje, og det er maksimum 4 kampanjer pr år.

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

Styret sørger for at gjeldende policyer til enhver tid er tilpasset gjeldene lov og forskrift på området. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

B.2 Krav til egnethet og hederlighet

B.2.1 Formål og bruksområde

Varig Forsikring Surnadal må i henhold til krav om Egnethet og Hederlighet under Solvens II sikre at alle personer i den reelle ledelsen, samt personene som arbeider innen nøkkelfunksjoner, er egnet og hederlige. Det samme gjelder for viktige utkontrakterte funksjoner. For styret gjelder tilsvarende krav til styrets samlede kompetanse.

B.2.2 Hovedprinsipper

Krav til administrasjonen og nøkkelfunksjoner

Ledelsen må være egnet i forhold til den virksomheten som Varig Forsikring Surnadal driver, og være hederlig. Egnethetskravet til ledelsen er relatert til den samlede ledelsens kunnskap, kompetanse og erfaring. For å oppnå dette kreves utvikling og vedlikehold av kunnskap innen forsikringsområdet, økonomi/ regnskap, lover/regler, skatt, aktuariell analyse og ledelse.

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

Kravet gjelder også for nøkkelpersoner hos eventuelle selskaper Varig Forsikring Surnadal har utkontraktert oppgaver til.

Krav til styret

Styret må være egnet i forhold til den virksomheten som Varig Forsikring Surnadal 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 Risikostyringssystem inkludert ORSA

B.3.1 Risikostyringssystem

Risikostyring og intern kontroll er en kontinuerlig prosess – iverksatt, gjennomført og overvåket av selskapets 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 selskapets risikoappetitt og risikotoleranse
- Pålitelig intern og ekstern rapportering
- Overholdelse av lover og regler, samt interne retningslinjer
- Redusere potensielle tap og beskytte informasjon, systemer, eiendeler og ansatte.

Risikostyringsprosess

Med utgangspunkt i definerte mål og strategier for virksomheten foretas det minst én gang årlig en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder, samt selskapets risikoprofil. Det

foretas for alle virksomhetsområder en systematisk vurdering av hvorvidt Varig Forsikring Surnadals risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

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

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

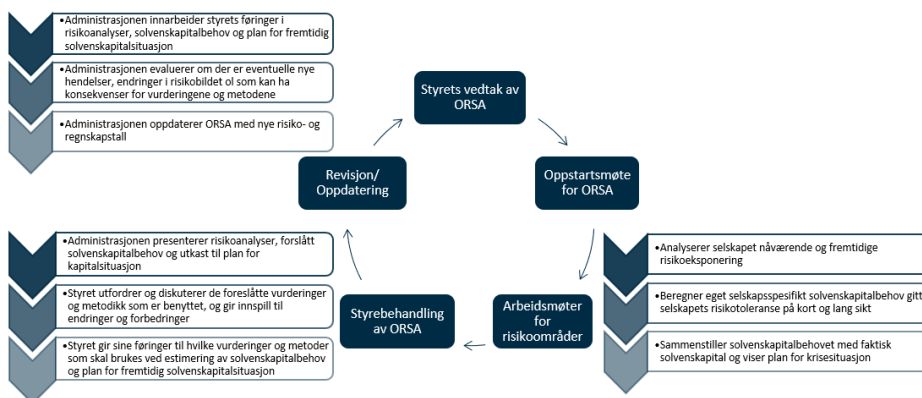
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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 tilfredsstilles. Videre skal det komme frem hvordan selskapet arbeider med overholdelse av de regulatoriske minimumskravene til kapital.

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



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

B.3.3 Datakvalitet

Hovedprinsipper for datakvalitet

Data i selskapet er:

- Korrekte, det vil si:
 - Fri for vesentlige feil
 - Data fra forskjellige tidsperioder som benyttes i samme estimering er konsistente
 - Data registreres på riktig og konsistent måte over tid.
- Fullstendige, det vil si:
 - 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, det vil si:
 - 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

Kommentert [KM10]: SFCR: Avsnitt B.3.3 kan utelates i SFCR – ikke et krav

- 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.

Varig Forsikring Surnadal 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

Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Varig Forsikring Surnadal 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 utkontraktet til Gabler Risk Management AS.

B.4.3 Risikostyringsfunksjon

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

B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollopplegget og andre deler av styringssystemene for Varig Forsikring Surnadal. Hovedoppgaver til funksjonen inkluderer årlig gjennomførelse av internrevisjoner av kjerneprosesser, støtteprosesser med høy risiko og viktige regelverk.

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

Funksjonen har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder har den fullstendig og ubegrenset tilgang til å innhente informasjon fra alle deler av selskapet for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver.

Funksjonen rapporterer direkte til styret og er utkontraktet til Gabler Triton AS.

Den interne revisjonsfunksjonen gjennomførte følgende revisjoner i 2019:

- Risikobasert tilsyn – Modul for forsikringsrisiko

Internrevisjonen i 2019 avdekket ingen vesentlige svakheter.

Den interne revisjonsplanen for 2020 vil dekke følgende:

- Risikobasert tilsyn – Datakvalitet for forsikringsvirksomheten

B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Varig Forsikring Surnadal 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 per 31.12.2019.
- Aktuarfunksjonen har deltatt i ORSA-prosessen, og de har også gitt sine kommentarer til den endelige rapporten.

Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Gjensidige Forsikring ASA.

B.7 Utkontraktering

Selskapet har en liten administrasjon og har basert sin virksomhet på stor grad av utkontraktering.

For å sikre at utkontraktering av tjenester fra Varig Forsikring Surnadal 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.

Kommentert [KM11]: Korrekt?

Varig Forsikring Surnadal har per i dag vurdert følgende områder som aktuelle for utkontraktering:

- Aktuærtjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Internrevisjon – Gabler Triton AS
- Risikostyring - og etterlevelsesfunksjonen – Gabler Risk Management AS
- Kapitalforvaltning – Formuesforvaltning Aktiv Forvaltning AS
- Regnskap og rapportering – Gjensidige Forsikring ASA
- Skadeoppgjørstjenester - Gjensidige Forsikring ASA

For informasjon om rapporteringslinjer i forbindelse med utkontraktering se internt organisasjonskart i punkt B.1.1.

B.8 Andre opplysninger

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

C RISIKOPROFIL

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

Følgende dokumenter fastsetter rammene for den overordnede risikoprofil:

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

Varig Forsikring Surnadal erklærer her at:

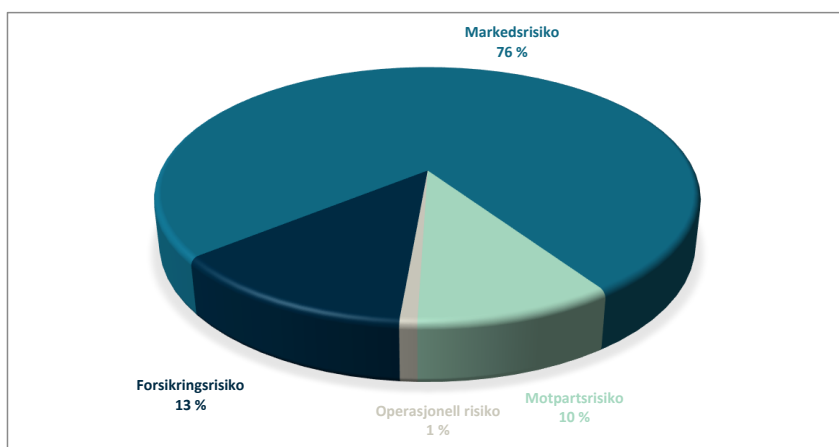
- selskapet ikke har stilt sikkerhet i henhold til artikkel 214, arten av denne sikkerheten, arten og verdien av eiendeler som er stilt som sikkerhet, og de tilsvarende faktiske og betingende forpliktelsene som har oppstått som følge av denne avtalen om sikkerhetsstillelse.
- selskapet ikke selger eller 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 31.12.2019 er vist nedenfor.



Markedsrisiko utgjør 76 % 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 13%. Varig Forsikring Surnadal sitt totale aktivitetsomfang (dekningsbredde, erstatningsvilkår, tariffing og premiefastsettelse) skal være rimelig og betryggende i forhold til selskapets finansielle styrke og risikoene som overtas. Vilkår og premiebetingelser skal fastsettes i henhold til behov og pålitelig skadestatistikk. Grunnet begrenset utjevning innen egen portefølje skal Varig Forsikring Surnadal benytte premier og vilkår som er konservative med et begrenset tapspotensiale.

Motpartsrisiko er middels da deler av midlene er plassert i bank uten offisiell rating. Øvrige bankforbindelser og reassurandøren som benyttes er svært kredittverdige.

C.1 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko defineres som risiko for uventede tap på forsikringskontrakter, ekskl. motpartsrisiko.

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

Skadeforsikringsrisiko	2019	2018
Premie og - reserverisiko	1 581	1 495
Avgangsrisiko	0	0
Katastroferisiko	2 476	2 853
Diversifisering	-803	-811
Total skadeforsikringsrisiko	3 254	3 536

C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering

Selskapets risikoeksponering er i utgangspunktet vurdert som følger:

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 risikoreducerende tiltak i bruk for forsikringsrisiko

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

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

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

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

C.1.3 Sensitivitet

Selskapet benytter seg av Standard modell hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret.

Rapporten tar opp store endringer i dekninger og varsler styret ved brudd på satte grenser.

Selskapets ORSA prosess inneholder også stress – og scenario tester. Stresstestene i ORSA rapporten viser worst case scenarier og hvordan disse kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både Standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar2) og worst case tests. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

C.2 Markedsrisiko

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

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

Markedsrisiko	2019	2018
Renterisiko	461	441
Aksjerisiko	16 885	12 760
Eiendomsrisiko	352	787
Kredittrisiko	1 569	936
Konsentrasjons	775	459
Valutarisiko	2 950	3 202
Diversifisering	-3 631	-3 335
Total markedsrisiko	19 361	15 251

C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering

Aksjerisiko

Selskapet er eksponert for tap som følge av børsfall men sannsynligheten for et betydelig fall (tilstrekkelig til å forårsake en betydelig tap av kapitalen) vurderes som lav.

Renterisiko

Rentepapirforvaltningen er investert i 3 kategorier, en pengemarkedsportefølje, en obligasjonsportefølje Norge og en obligasjonsportefølje utland. Disse utgjør tilsammen som regel rundt 40 % av selskapets forvaltningskapital.

Kredittspread risiko

Varig Forsikring Surnadal er eksponert for tap som følge av kredittspread og sannsynligheten er vurdert som middels men konsekvensen på kapitalen er vurdert som liten.

Valutarisiko

Kun en liten andel av forvaltningsporteføljen som er utsatt for valutasvingninger.

C.2.2 Vurdering av risikoreducerende tiltak for markedsrisiko

SCR beregningen av markedsrisiko innebærer forholdsvis strenge forutsetninger med hensyn til hvor store endringer det er i faktorene som driver fallene i porteføljens verdier. Eksempelvis er det i rentebanen sjokk til rentekurven (relativ endring) fra +70% til -70%, videre et globalt aksjesjokk på -39%, et eiendomssjokk på -25% og valutasjokk på +/- 25%.

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

C.2.3 Sensitivitet

Selskapet benytter seg av Standard modell hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret.

Innenfor dagens rammer er det mulig å øke porteføljens risiko ved å endre til:

- Maksimal allokering til aksjer
- Maksimal durasjon
- Maksimal valutarisiko (gjort tillegg i form av maks eksponering i utenlandske aksjefond)
- Spreadrisiko (ved at alle papirer er vurdert som ikke ratet)

Dette er teoretisk fordi det vil være vanskelig å forvalte på en slik måte at rammene er utnyttet maksimalt uten å brytes. Man måtte justert porteføljen hver dag. Dagens renteforvalter er konservativ og har alltid ligget nær midten i det tillatte durasjonsintervallet. I praksis er dagens portefølje mer realistisk. Stresstestene i ORSA rapporten viser worst case scenarier og hvordan disse

kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både Standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar2) og worst case tests. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

C.3 Kredittrisiko

C.3.1 Viktige kredittrisiki

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

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

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

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

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

Motpartsrisiko	2019	2018
Type 1 eksponering	2 433	2 620
Type 2 eksponering	137	137
Diversifisering	-33	-33
Total motpartsrisiko	2 537	2 724

C.3.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering motpartsrisiko

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

Styret og daglig leder setter rammen for reassuransegraden etter analyse og beslutning om risikoappetitt for skadeforsikring. Selskapet hadde i 2019 et egenregningsnivå på KNOK 750. 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

Selskapets konsentrasjonsrisiko knytter seg til tre forhold; største kunde, reassurans og obligasjonsutstedere. Det er inngått en reassuransavtale med kun én avtalepart, Gjensidige Forsikring.

C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko

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

C.3.3 Sensitivitet

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

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

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

C.4 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/ eller finansierte 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

Selskapet 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 en veldig solid likviditet. Brannkassen har innskudd tilsvarende 24 måneders likviditetsbehov.

C.4.2 Vurdering av risikoreducerende tiltak for likviditetsrisiko

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

C.4.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP)

Dette er ikke relevant for Varig Forsikring Surnadal.

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 aktsomhetsplikten for markeds-, likviditets- og kredittrisiko

Aktsomhetsplikten («prudent person principle») er et prinsipp som tilsier at den samlede aktivaporteføljen som forsikringsselskapet investerer skal kun investere i risiko som, selskapet 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.

Varig Forsikring Surnadal har en konservativ forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen har 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.

Varig Forsikring Surnadal har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko.

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

C.6 Operasjonellrisiko

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

C.6.1 Viktige operasjonelle risiki

Brannkassen er liten med 4 ansatte og har i utgangspunktet en betydelig nøkkelpersonrisiko.

C.6.2 Vurdering av risikoreducerende tiltak for operasjonellrisiko

Brannkassens ledelse jobber kontinuerlig for å begrense operasjonell risiko. Risikoen kan reduseres ved gode rutiner og kontroller, men den kan aldri reduseres til null. Selskapet har gjensidige avtaler om støtte og utveksling av arbeidskraft på både ledelse- og bemanningssiden med brannkassene i Hemne og Halså/Tingvoll for å redusere den operasjonelle risikoen. Brannkassen har formueskadeforsikring med en egenregning på NOK 100 000 per hendelse.

C.6.3 Sensitivitet

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

C.7 Andre vesentlige risikoer

C.7.1 Omdømmerisiko

Bruk av varemerket og logo er regulert gjennom hovedavtalen med Gjensidige Forsikring ASA og retningslinjene derunder.

Lokalt opplever brannkassen stor tillit fra kundemassen og har et nært forhold til lokalmiljøet. Risikoen er størst ved oppgjørssaker og daglig leder kan være involvert i denne prosessen dersom uenighet oppstår.

C.7.2 Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risiki

Ikke relevant for selskapet.

C.7.3 Sensitivitet for andre vesentlige risik

Omdømme-risiko

Omdømme-risiko anses som lav på grunn av Gjensidigemerkets sterke posisjon i markedet, men det trengs ytterligere kapitalt tillegg da kapitalavsetning ikke vurderes som passende.

C.8 Andre opplysninger

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

D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

D.1 Eiendeler

Aktiva 2019 (tall i tusen kroner)	Lokal GAAP	Solvens II	Endring
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skattefordel	0	0	0
Finansielle investeringer	65 109	65 109	0
Investeringsfond	0	0	0
Utlån	0	0	0
Gjenforsikring utestående	0	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter	3 573	3 573	0
Andre aktiva	7 164	7 164	0
Totale aktiva	75 847	75 847	0

D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse

Aksjer mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 171 investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 63 138 investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

Forvaltning generelt

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

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

Kontanter og kontantekvivalenter

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 3 573 holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker. Konti er holdt i NOK. Konti omfatter driftskonto i Surnadal Sparebank.

Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 1 800 investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser.

D.1.2 Andre eiendeler

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring

Selskapet har KNOK 0 i fordringer i forbindelse med gjenforsikring per 31.12.2019.

Ikke forsikringsrelaterte fordringer

Selskapet har et beløp pålydende KNOK 2 994 relatert til transaksjoner med leverandører som ikke omfatter forsikringsvirksomhet.

Øvrige eiendeler

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 216 i øvrige eiendeler.

D.1.3 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene

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

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

Under Solvens II er fordring i forbindelse med gjenforsikring verdsatt som forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med den risikofrie renten gitt av EIOPA.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger per bransje

Tabellen nedenfor viser tekniske avsetninger per bransje (tall i tusen kroner):

Forsikringstekniske avsetninger (skadeforsikring)	2019	2018
Beste estimat - brutto	3 635	4 610
Risikomargin	682	220
Sum forsikringstekniske avsetninger	4 316	4 829
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	0	0
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	4 317	4 829

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

Hovedforutsetninger

Renter og inflasjon

Rentekurven som benyttes for å diskontere forventede fremtidige kontantstrømmer i beregning av forsikringstekniske avsetninger under Solvens II, er gitt av The European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA). Selskapet har benyttet den norske rentekurven pr.31.12.2019, uten samsvarende justering eller volatilitetsjustering.

Kostnader

Beregninger av forsikringstekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).

Forsikringsteknisk beregningsmetode

Beste estimat erstatningsavsetning

Beste estimat for erstatningsavsetningen er beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger, basert på avviklingsmønster beregnet av aktuar og rentekurve bestemt av de europeiske tilsynsmyndighetene (EIOPA).

Fremtidige kontantstrømmer knyttet til reassurans fordeles i forhold til gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger. Kontantstrømmene diskonteres med rentekurven gitt av EIOPA for å beregne beste estimat for gjenforsikringsandel av erstatningsavsetningen.

Beste estimat premieavsetning

Beste estimat for premieavsetningen er også beregnet som forventede fremtidige kontantstrømmer, multiplisert med beregnet combined ratio og diskontert basert på rentekurven gitt av EIOPA og avviklingsmønster beregnet av aktuar.

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

Risikomargin

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

De viktigste komponentene er:

- Beregnede fremtidige kontantstrømmer
- Inntekter fra reassuransen er beregnet basert på gjeldende andeler

Reserve-, premie-, motparts- og operasjonell risiko inngår i beregningen.

- SCR er beregnet ved bruk av standardavvik fra dagens SCR beregning til fremtidige forventede kontantstrømmer som beregnet tidligere.
- Motpartsrisikoens SCR er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens motpartsrisiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger.
- Den operasjonelle risikoens SCR er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens operasjonelle risiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger.

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

D.2.2 Usikkerhet

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

D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetninger fordelt per bransje

Tabellen under viser verdien av de forsikringstekniske avsetningene, både i regnskapet og til bruk i Solvens II balansen (tall i tusen kroner):

Forsikringstekniske avsetninger	Lokal GAAP	Solvens II	Endring
Tekniske avsetninger Skade	4 944	4 317	-627
Beste estimat		3 635	
Risikomargin		682	
Totale forsikringstekniske avsetninger	4 944	4 317	-627

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

- I selskapets regnskap brukes nominelle størrelser, mens det i tallene som rapporteres under Solvens II regelverket benyttes beste estimater av forventede fremtidige kontantstrømmer (som beskrevet ovenfor). Beste estimat beregnet under Solvens II regelverket er lavere enn de tekniske estimatene beregnet etter Solvens I regelverket. Hvor mye er avhengig av rentekurver og utviklingsmønstre.
- De tekniske Solvens II avsetningene inkluderer risikomarginen, en størrelse som ikke var med under de tekniske avsetningene under Solvens I.

D.3 Andre forpliktelser

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

Finansielle forpliktelser (2019)	Lokal GAAP	Solvens II	Endring
Tekniske avsetninger	4 944	4 317	-627
Pensjonsforpliktelser	1 938	1 938	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	1 794	1 950	157
Derivater	0	0	0
Finansielle forpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre forpliktelser	2 761	2 130	-631
Totale forpliktelser	11 436	10 335	-1 101

D.3.1 Solvens II Evaluering av alle vesentlige andre forpliktelser

Forpliktelser ved utsatt skatt

Per 31.12.2019 hadde selskapet forpliktelser ved utsatt skatt på KNOK 1 950.

Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Fra og med 2018 gis det ikke lenger skattemessig fradrag for avsetninger til naturskadekapital og garantiordningen for skadeforsikring. Avsetninger til naturskadekapital og garantiordningen inngår i egenkapitalen. Det er gitt en overgangsordning hvorved avsetningene til naturskadekapitalen og garantiordningen per 1.1.2018 skattemessig kan settes på en egen konto som kommer til beskatning først ved avvikling av skadeforsikringsvirksomheten. Det avsettes ikke utsatt skatt på naturskadekapital og avsetning til garantiordningen for skadeforsikring (Norge) i samsvar med Årsregnskapsforskriftens §3-4.

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

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

Pensjonsforpliktelser

Disse forpliktelser KNOK 1 938 representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

Øvrige forpliktelser

På 31.12.2019 hadde selskapet påløpt KNOK 1 836 knyttet til andre påløpte kostnader. Følgende forskjeller fremkommer mellom selskapets årsregnskap og Solvens II:

- Avsetningen til Garantiordningen inngår som en del av egenkapital i selskapets regnskap. I Solvens-II balansen inngår avsetningen til Garantiordningen i øvrige forpliktelser.
- Avsatt utbytte er ført som en forpliktelse i selskapets regnskap. Under Solvens-II føres avsatt utbytte ikke som en forpliktelse i balansen, men som en fradragspost ved beregning av avstemningsreserven.

D.4 Alternative verdsettelsesmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

D.5 Andre opplysninger

Ikke aktuelt for selskapet.

E KAPITALFORVALTNING

E.1 Ansvarlig kapital

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

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

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

E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital

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

Som en del av ORSA prosessen utarbeider Varig Forsikring Surnadal 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 for å møte SCR krav er som følger (tall i tusen kroner):

Tellendekapital for SCR	2019	2018
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	57 966	49 666
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	7 546	7 546
Kapitalgruppe 3	0	0
Total ansvarlig kapital for SCR	65 512	57 212

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

Tellendekapital for MCR	2019	2018
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	57 966	49 666
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	5 126	4 776
Total ansvarlig kapital for MCR	63 092	54 443

E.1.3 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper

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

E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper

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

E.1.5 Mengde utbytte til medlemmene i perioden

Varig Forsikring Surnadal har per 31.12.2019 ikke avsatt utbytte til sine medlemmer.

E.1.6 Forskjellen mellom ansvarligkapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser

Sum egenkapital i regnskapet:	2019	2018
Opptjent egenkapital	65 384	57 674
Justeringer for Solvens II:		
Avsatt ikke betalt utbytte	0	0
Endring i forpliktelser (netto reassuranse)	627	153
Endring Garantordningen	-342	-343
Endring utsatt skatt	-157	-38
SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	65 512	57 445

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

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

SCR risikomoduler	2019	2018
Markedsrisiko	19 361	15 251
Motpartsrisiko	2 537	2 724
Skadeforsikringsrisiko	3 254	3 536
Diversifisering	-3 793	-3 908
Basis Solvenskapitalkrav	21 358	17 604
Operasjonell risiko	225	230
Solvenskapitalkrav (SCR)	21 583	17 833
Minimumskapitalkrav (MCR)	25 630	23 882

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

Minimumskapitalkrav	2019	2018
Lineær MCR	827	933
MCR tak	9 712	8 025
MCR gulv	5 396	4 458
Kombinert MCR	5 396	4 458
Absolutt gulv for MCR	25 630	23 882
Minimumskapitalkrav (MCR)	25 630	23 882

Det er ikke gjort noen forenklinger knyttet til beregningen av SCR og MCR.

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

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

E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Interne modeller er ikke brukt.

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

MCR og SCR per 31.12.2019 er oppfylt. Det er ikke ansett som noen risiko for at selskapet ikke vil oppfylle MCR eller SCR i fremtiden.

E.6 Andre opplysninger

Ikke relevant for dette selskapet.

F RAPPORTERINGSMALER

Følgende QRTs er inkludert som vedlegg til SFCR rapporten:

S.02.01.01 - Balansen
S.05.01.01 - Premier, erstatninger og kostnader per. Forsikringsbransje
S.17.01.01 – Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring
S.19.01.21 -Ersatninger i skadeforsikring
S.23.01.01 – Ansvarlig kapital
S.25.01.01 - Solvenskapitalkrav
S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

G GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER

Varig Forsikring Surnadal sin SFCR rapport for 2019 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret 26.03.2020.

VEDLEGG - QRT

S.02.01.02 – Balansen

Eiendeler		Solvens II-
		verdier
		C0010
Immaterielle eiendeler	R0030	-
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	-
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	1,312
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	2,702
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	65,109
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	-
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	1,800
Aksjer mv.	R0100	171
Aksjer - børsnoterte	R0110	-
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	171
Obligasjoner	R0130	-
Statsobligasjoner mv.	R0140	-
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	-
Strukturerte verdipapirer	R0160	-
Sikrede verdipapirer	R0170	-
Verdipapirfond mv.	R0180	63,138
Derivater	R0190	-
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	-
Andre investeringer	R0210	-
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	-
Utlån	R0230	-
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	-
Utlån til enkeltpersoner	R0250	-
Øvrige utlån	R0260	-
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	-
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	-
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	-
Helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0300	-
Livsforsikring og helseforsikring håndtert som livsforsikring, ekskl. kontrakter med investeringsvalg	R0310	-
Helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0320	-
Livsforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg	R0330	-
Livsforsikring med investeringsvalg	R0340	-
Gjenforsikringsdepoter	R0350	-
Fordringer i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0360	-
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	R0370	-
Ikke forsikringsrelaterte fordringer	R0380	2,934
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	-
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	-
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	3,573
Øvrige eiendeler	R0420	216
Sum eiendeler	R0500	75,847

S.02.01.02 – Balansen

		Solvens II- verdier
		C0010
Forpliktelseser		
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	4,317
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	4,317
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530	-
Beste estimat	R0540	3,635
Risikomargin	R0550	682
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring (håndtert som skadeforsikring)	R0560	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0570	-
Beste estimat	R0580	-
Risikomargin	R0590	-
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. kontrakter med investeringsvalg)	R0600	-
Forsikringstekniske avsetninger - helseforsikring håndtert som livsforsikring	R0610	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0620	-
Beste estimat	R0630	-
Risikomargin	R0640	-
Forsikringstekniske avsetninger - livsforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som livsforsikring og kontrakter med investeringsvalg)	R0650	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0660	-
Beste estimat	R0670	-
Risikomargin	R0680	-
Forsikringstekniske avsetninger - kontrakter med investeringsvalg	R0690	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0700	-
Beste estimat	R0710	-
Risikomargin	R0720	-
Betingede forpliktelseser	R0740	-
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750	-
Pensjonsforpliktelseser	R0760	1,938
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	-
Forpliktelseser ved utsatt skatt	R0780	1,950
Derivater	R0790	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	-
Finansielle forpliktelseser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	-
Forpliktelseser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	85
Forpliktelseser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	-
Betalingsforpliktelseser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	209
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0850	-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som ikke inngår i basiskapitalen	R0860	-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital som inngår i basiskapitalen	R0870	-
Øvrige forpliktelseser	R0880	1,836
Sum forpliktelseser	R0900	10,335
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelseser	R1000	65,512

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

		Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring			
		Motorvogn- forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfarts- forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring
		C0050	C0060	C0070	C0080
Forfalte premier					
Brutto - direkte forsikring	R0110	-	-	7,329	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	859	-
For egen regning (netto)	R0200	-	-	6,469	-
Opptjente premier					
Brutto - direkte forsikring	R0210	-	-	7,492	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	859	-
For egen regning (netto)	R0300	-	-	6,633	-
Erstatningskostnader					
Brutto - direkte forsikring	R0310	-	-	1,289	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	1,289	-
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger					
Brutto - direkte forsikring	R0410	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430				
Gjenforsikringsandel	R0440	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0500	-	-	-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	-	-	8,264	-
Andre kostnader	R1200				
Sum kostnader	R1300				

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

		Skadeforsikringsforpliktelser - Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				
		Helsef- orsikrings- forplik- telser	Ansvars- forsikrings- forplik- telser	Forplik- telser innen sjøforsikrin- g, transport- forsikring og luftfarts- forsikring	Øvrige skadeforsikr- ings- forplik- telser	Sum
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110					7,329
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	-	-	859
For egen regning (netto)	R0200	-	-	-	-	6,469
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210					7,492
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	-	-	859
For egen regning (netto)	R0300	-	-	-	-	6,633
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310					1,289
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	-	-	1,289
Endring i andre forsikringstekniske avsetninger						
Brutto - direkte forsikring	R0410					-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0440	-	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0500	-	-	-	-	-
Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.	R0550	-	-	-	-	8,264
Andre kostnader	R1200					
Sum kostnader	R1300					8,264

S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

		Direkte forsikring...					
		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvarsforsikring	Kreditt- og kausjonsforsikring	Rettskjøpsforsikring	Assistanseforsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	-	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050	-	-	-	-	-	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin							
Beste estimat							
Premieavsetning							
Brutto - i alt	R0060	2,158	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	2,158	-	-	-	-	-
Erstatningsavsetning							
Brutto - i alt	R0160	1,477	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	1,477	-	-	-	-	-
Sum beste estimat - brutto	R0260	3,635	-	-	-	-	-
Sum beste estimat - netto	R0270	3,635	-	-	-	-	-
Risikomargin	R0280	682	-	-	-	-	-
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen							
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger							
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	4,317	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	-	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	4,317	-	-	-	-	-

S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

		Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				Sum
		Helseforsikringsforpliktelser	Ansvarsforsikringsforpliktelser	Forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelser	skadeforsikringsforpliktelser
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0010	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler og SPV-er justert for forventet tap som følge av mislighold hos motparter (relatert til forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett)	R0050	-	-	-	-	-
Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin						
Beste estimat						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	R0060	-	-	-	-	2,158
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	-	-	-	-	2,158
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	-	-	-	-	1,477
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	-	-	-	-	1,477
Sum beste estimat - brutto	R0260	-	-	-	-	3,635
Sum beste estimat - netto	R0270	-	-	-	-	3,635
Risikomargin	R0280	-	-	-	-	682
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger						
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	-	-	-	-	4,317
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	-	-	-	-	4,317

S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

år	Skadeår / Tegningsår: Skadeår										I Inneværende år	Sum over år (kumulativt)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
Tidligere e år	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
N-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	402	2,921	(219)	572	-	-	-	-	-	-	-	-	3,677
N-6	196	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231
N-5	481	514	-	108	-	-	-	-	-	-	-	-	1,102
N-4	801	336	20	-	-	-	-	-	-	-	-	55	1,157
N-3	261	377	24	55	-	-	-	-	-	-	-	26	717
N-2	308	128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	457	436
N-1	353	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	537	379
N	457	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	457
Sum	457	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	537	8,155

Tidligere e år	Utvikling år										C0360	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0190	4,943	931	1,139	-	-	0	-	-	-	-	-	-
R0200	135	-	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-
R0210	686	-	-	1	8	-	-	-	-	-	-	-
R0220	1,080	25	3	13	-	-	-	-	-	-	-	11
R0230	105	10	21	-	-	-	-	-	-	-	-	16
R0240	365	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
R0250	493	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164
N	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,033

23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Sum	Kapitalgruppe			
		1-uten begren- sninger	1-med begren- sninger	2	3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basiskapital før fradrag for deltakerinteresser i andre finanssektorer som fastsatt i artikkel 68 i vedlegg til forskrift 21. desember 2015 nr. 1807 om utfyllende regler til Solvens II-forskriften					
Ordinær aksjekapital (inkl. verdien av egne aksjer)	R0010	-	-	-	-
Overkurs relatert til ordinær aksjekapital	R0030	-	-	-	-
Innbetalt medlemsinnkudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040	-	-	-	-
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050	-	-	-	-
Overskuddsfond	R0070	-	-	-	-
Preferanseaksjer	R0090	-	-	-	-
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110	-	-	-	-
Avstemmingsreserve	R0130	57,966	57,966	-	-
Fondsobligasjonskapital og ansvarlig lånekapital	R0140	-	-	-	-
Et beløp tilsvarende verdien av netto eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0160	-	-	-	-
Annen ansvarlig kapital godkjent av Finanstilsynet som basiskapital som ikke er spesifisert over	R0180	7,546	-	7,546	-
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket					
Ansvarlig kapital (egenkapital) fra regnskapet som ikke skal inngå i avstemmingsreserven, og som ikke oppfyller vilkårene for å bli klassifisert som ansvarlig kapital i henhold til Solvens II-regelverket	R0220	-	-	-	-
Frdrag					
Frdrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	R0230	-	-	-	-
Sum basiskapital etter fradrag	R0290	65,512	57,966	7,546	-

23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Sum	Kapitalgruppe			
		1-uten begren- sninger	1-med begren- sninger	2	3
		C0010	C0020	C0030	C0040
Supplerende kapital					
Ikke innbetalt og ikke innkalt ordinær aksjekapital som kan kreves innkalt	R0300	-			-
Ikke innbetalt og ikke innkalt medlemsinnskudd eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige foretak som kan kreves innkalt	R0310	-			-
Ikke innbetalte og ikke innkalte preferanseaksjer som kan kreves innkalt	R0320	-			-
En rettslig bindende forpliktelse til å tegne og betale for fondsobligasjonskapital og/eller ansvarlig lånekapital på anmodning	R0330	-			-
Rembursbrev og garantier i henhold til artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0340	-			-
Andre rembursbrev og garantier enn dem som faller under artikkel 96 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF	R0350	-			-
Krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0360	-			-
Andre krav om tilleggspremier fra medlemmer i gjensidige foretak enn dem som faller under artikkel 96 nr. 3 i direktiv 2009/138/EF	R0370	-			-
Annen supplerende kapital	R0390	-			-
Sum supplerende kapital	R0400	-			-
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR					
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0500	65,512	57,966	-	7,546
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	65,512	57,966	-	7,546
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	65,512	57,966	-	7,546
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	63,092	57,966	-	5,126
SCR	R0580	21,583			
MCR	R0600	25,630			
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	R0620	3			
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	R0640	2			

23.01.01 - Ansvarlig kapital

		C0060
Avstemmingsreserve		
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	65,512
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710	
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	-
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	7,546
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740	-
Avstemmingsreserve	R0760	57,966
Forventet fortjeneste		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet	R0770	
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet	R0780	
Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)	R0790	-

S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav

		Brutto- Solgen- skapitalkrav	Foretaksspesifikk parameter (USP)		Forenklinger
			C0110	C0090	
Markedsrisiko	R0010	19,361			
Motpartsrisiko	R0020	2,537			
Livsforsikringsrisiko	R0030	-	None		
Helseforsikringsrisiko	R0040	-	None		
Skadeforsikringsrisiko	R0050	3,254	None		
Diversifisering	R0060	(3,793)			
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070	-			
Basiskrav til solvenskapital	R0100	21,358			

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser		MCR-komponenter	
		C0010	
Beregnet-MCRnl	R0010	827	
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	
		C0020	C0030
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0020	-	-
Forsikring mot inntektstap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0030	-	-
Yrkesskadeforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0040	-	-
Motorvognforsikring - trafikk, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0050	-	-
Motorvognforsikring - øvrig, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0060	-	-
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0070	-	-
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0080	3,635	6,469
Ansvarsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0090	-	-
Kreditt- og kausjonsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0100	-	-
Rettskjøpsforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0110	-	-
Assistanseforsikring, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-
Forsikring mot diverse økonomisk tap, inkl. proporsjonal gjenforsikring	R0130	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av helseforsikringsforpliktelser	R0140	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av ansvarsforsikringsforpliktelser	R0150	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	R0160	-	-
Ikke-proporsjonal gjenforsikring av øvrige skadeforsikringsforpliktelser	R0170	-	-

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelse		MCR-komponenter	
Beregnet-MCRI		R0200	C0040 -
			Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett
			C0050 C0060
Forpliktelse med overskuddsdeling - garanterte ytelser	R0210	-	-
Forpliktelse med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	R0220	-	-
Forsikringsforpliktelse med investeringsvalg	R0230	-	-
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelse, inkl. gjenforsikringsforpliktelse	R0240	-	-
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelse, inkl. gjenforsikringsforpliktelse	R0250		-
			C0070
Lineært beregnet MCR	R0300	827	
Solvenskapitalkrav (SCR)	R0310	21,583	
Øvre grense for MCR	R0320	9,712	
Nedre grense for MCR	R0330	5,396	
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	R0340	5,396	
Absolutt nedre grense for MCR	R0350	25,630	
Minstekapitalkrav	R0400	25,630	