

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig

SFCR Rapport 2020

For året som slutter 31. desember 2019



INNHALDSFORTEGNELSE

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
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	14
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJONEN	15
B.6 AKTUARFUNKSJON	16
B.7 UTKONTRAKTERING	17
B.8 ANDRE OPPLYSNINGER	17
C RISIKOPROFIL	18
C.1 FORSIKRINGSRISIKO	19
C.2 MARKEDSRISIKO	21
C.3 KREDITTRISIKO	23
C.4 LIKVIDITETSRISIKO	24
C.5 INVESTERING AV EIENDELER OG AKTSOMHETSPLIKTEN FOR MARKEDS-, LIKVIDITETS- OG KREDITTRISIKO	25
C.6 OPERASJONELLRISIKO	25
C.7 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER	26
C.8 ANDRE OPPLYSNINGER	26
D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL.....	27
D.1 EIENDELER	27
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER	29
D.3 ANDRE FORPLIKTELSE	31
D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER.....	32
D.5 ANDRE OPPLYSNINGER	32

E KAPITALFORVALTNING	32
E.1 ANSVARLIG KAPITAL.....	32
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV	34
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 Sykkylven gjensidig er et lokalt selvstendig forsikringselskap med arbeidsområde i Sykkylven kommune. Selskapet hadde i 2019 sitt 134. driftsår.

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

Tabell nedenfor viser risikosammendrag (tall i tusen kroner):

	2019		2018	
	SCR	MCR	SCR	MCR
Tellende kapital	111 315	108 578	96 656	94 126
Kapitalkrav	27 991	25 630	22 481	23 882
Differanse	83 323	82 948	74 175	70 244
I prosent	398 %	424 %	430 %	394 %

System for risikostyring og internkontroll

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

A VIRKSOMHET OG RESULTATER

A.1 Virksomhet

Selskapet har konsesjon på brann- og naturskadeforsikring men distribuerer også andre forsikringer innen privat- næringsliv – og landbruksområdene. Innen øvrige bransjer er selskapet agenter for Gjensidige Forsikring ASA, og mottar portefølje provisjon for salg og servicearbeid.

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

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

Salg og betjening av eksisterende kunder er stabilt med en markedsandel på ca. 45 %. Det er en høy markedsandel og det er en risiko at andre aktører satser lokalt og tar markedsandeler. Vi gjør forebyggende tiltak for å opprettholde lojaliteten og profilen som for eksempel å gi røykvarslere og gratis batteri til alle i Sykkylven samt andre støtteordninger.

Navn og juridiskform på selskapet

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

Skulevegen 5, 6230 Sykkylven

Navn på finansielltilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er under tilsyn av:

Finanstilsynet

Revierstredet 3, 0151 Oslo

Ekstern Revisor for selskapet

Uavhengige revisorer for selskapet er:

KPMG

Øvre veg 30, 6415 Molde

Liste over vesentlig anknyttede selskaper

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er et gjensidig selskap. Med dette menes at selskapet er eid og styrt av medlemmene. Medlem i selskapet er enhver direkte forsikringstaker, det vil si alle kunder med løpende brannforsikring, og med de økonomiske rettigheter og plikter dette medfører.

Selskapet har derfor ikke noe selskap på eiersiden.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har et datterselskap, Opeks AS. Dette er fullt utleigd i perioden og en eierandel på 33,33 % i Stangvik Eiendom AS. Dette er sameige med 3 andre brannkasser.

Antall heltidsansatte

Antall heltidsansatte i Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er 4. Hvorav 2 kvinner og 2 menn.

Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder

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

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

- Tingforsikring

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

All forretning er tegnet i Norge.

A.2 Forsikringsresultat

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

Forsikringsresultat	2019	2018
Brutto opptjent premie	10 277	10 245
Brutto erstatningskostnader	4 812	1 515
Brutto driftskostnader	6 627	6 231

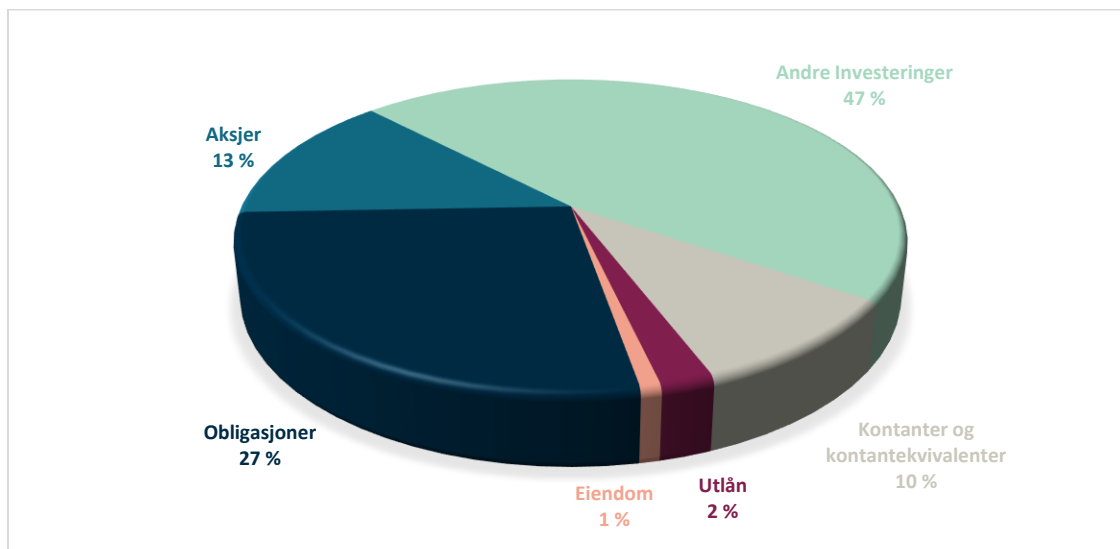
I 2019 hadde Varig Forsikring Sykkylven gjensidig et teknisk resultat på KNOK 2 825, det er en reduksjon på KNOK 1 527 fra 2018.

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

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

A.3 Investeringsresultat

Tabellen nedenfor viser fordeling av investeringer per aktivaklasse:



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

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

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

Opeks AS (datterselskap) og Stangvik Eiendom AS (tilknyttet selskap).

Utlån

Omfatter lån til datterselskap Opeks AS.

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

Gevinst og tap i perioden (2019)	Utbytte	Renter	Leie	Realisert gevinst/tap	Urealisert gevinst/tap
Obligasjoner	0	0	0	0	0
Aksjer	1 151	0	0	5 744	2 948
Andre investeringer	0	1 510	0	1 976	178
Kontanter og kontantekvivalenter	0	2	0	0	0
Utlån	0	31	0	0	0
Eiendom	0	0	352	0	0
Derivater	0	0	0	0	0
Total	1 151	1 543	352	7 720	3 126

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 5 129.

A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2019.

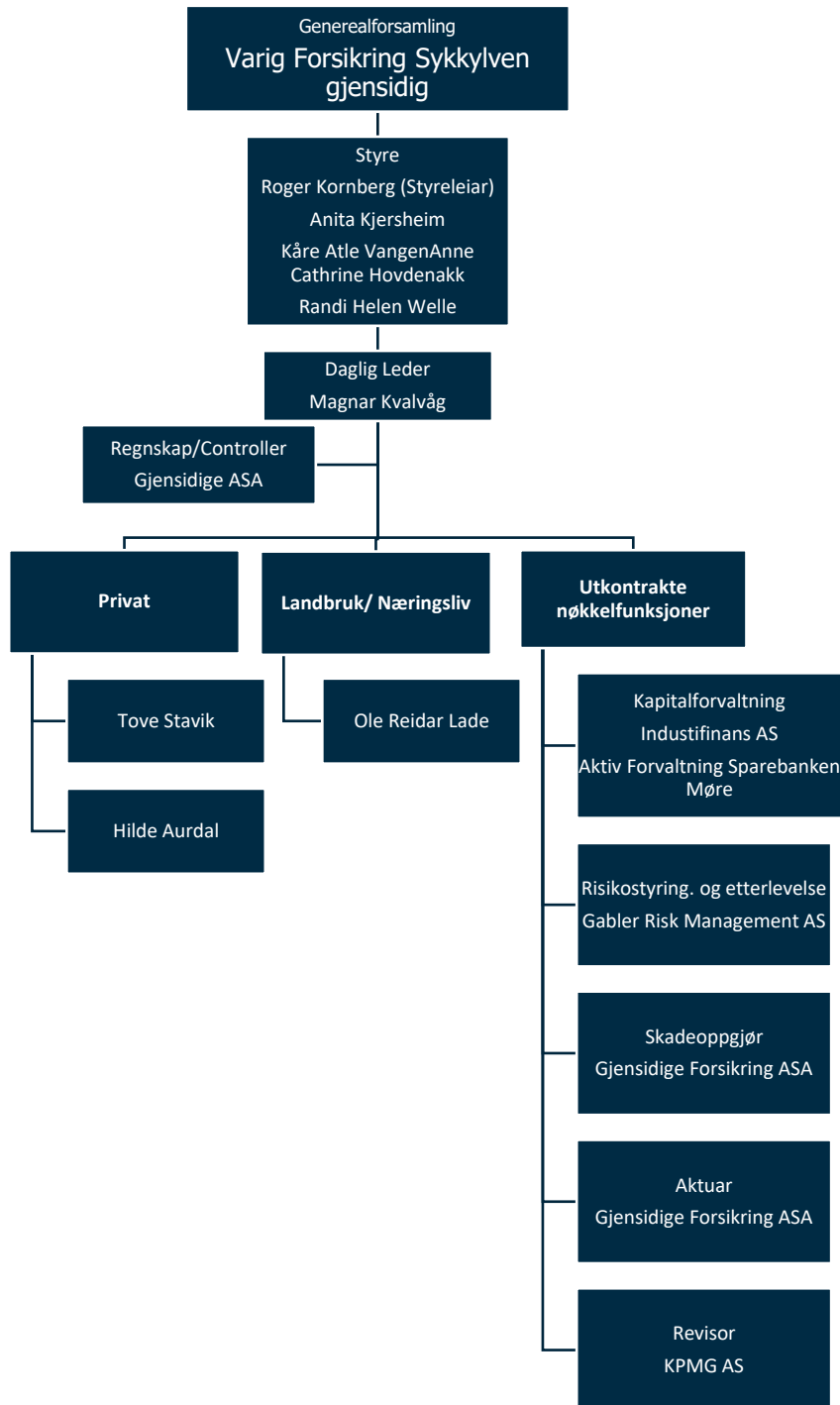
B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

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 forsikringsselskap 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.

Oversikt styringsdokumenter

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

Nr.	Policy	Område	Underområde
1	Risikostyring og internkontroll		
		Compliance	
		Risikostyringsfunksjon	
		Aktuarfunksjon	
		Internrevisjon	
		Strategisk/forretningsmessig risiko	
		Forsikringsrisiko	underwritng/tariffing
			forsikringstekniske avsetninger
			reassuranse
		Markedsrisiko	Konsentrasjonsrisiko
			Motpartsrisiko
		Likviditetsrisiko	
		ALM	
		Kreditrisiko	
		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 Sykkylven Gjensidig best. Styremedlemmene verken kan eller skal representere noen interessegruppe, men møter og er ansvarlig som individuelle personer.

Hvilke saker styret har ansvar at behandle

Styret skal:

- Fremlegge for generalforsamlingen fullstendig og revidert regnskap med beretning for foregående år og forslag til anvendelse av årsoverskudd eller dekning av underskudd.
- Ansette daglig leder og øvrig ledende personale, fastsette disse lønns- og arbeidsvilkår, samt
- beslutte de generelle lønns- og arbeidsvilkår for øvrige ansatte. Styret kan delegere denne myndighet når det gjelder andre ansatte enn daglig leder.
- Forvalte selskapets midler og påse at regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.
- Godkjenne forsikringsvilkår og premietariffer.
- Sørgje 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 risikostategi.

Generell informasjon om de viktigste funksjonene i selskapet

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

Risikostyringsfunksjonen – risikofunksjonen er utkontraktert til Gabler Risk Management AS. Funksjonen ha 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 Sykkylven Gjensidig. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevet. Funksjonen er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder den kontrollerer.

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

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

B.1.3 Godtgjørelser for selskapet

Godtgjørelser for styret

Godtgjørelsesordning er i samsvar med foretakets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Godtgjørelse i selskapet består av en fast del.

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

Godtgjørelser for ansatte

Godtgjørelsesordning er i samsvar med foretakets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Godtgjørelsesordningen bidrar til å fremme god styring av og kontroll med foretakets risiko, og ikke oppfordre til å ta for høy risiko.

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

Alle ansatte i Brannkassen har fast lønn.

Etter skjønn vurderer styret årlig kollektiv bonus til alle ansatte etter innstilling fra Daglig Leder.

Bonusen kan ikke overskride 35.000,-

Selgere/rådgivere kan gjennom deltagelse i salgskampanjer oppnå bonus basert på prestasjon.

Maksimalt oppnåelig bonus er kr 20.000 pr kampanje. Det er 2-4 kampanjer pr år.

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

B.2 Krav til egnethet og hederlighet

B.2.1 Formål og bruksområde

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

B.2.2 Hovedprinsipper

Krav til administrasjonen og nøkkelfunksjoner

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

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

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

Krav til styret

Styret må være egnet i forhold til den virksomheten som Varig Forsikring Sykkylven gjensidig 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 Brannkassens styre, ledelse og øvrige ansatte, anvendt i fastsettelse av strategi og på tvers av virksomheten, utformet for å identifisere potensielle hendelser som kan påvirke virksomheten og for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt, for å gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innen følgende områder:

- Målrettet, effektiv og hensiktsmessig drift
- Risikoprofil i samsvar med Brannkassens risikoappetitt og risikotoleranse
- Pålitelig intern og ekstern rapportering
- Overholdelse av lover og regler, samt interne retningslinjer
- Redusere potensielle tap og beskytte informasjon, systemer, eiendeler og ansatte.

Risikostyringsprosess

Med utgangspunkt i definerte mål og strategier for virksomheten foretas det minst én gang årlig en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder, samt selskapets risikoprofil. Det foretas for alle virksomhetsområder en systematisk vurdering av hvorvidt Varig Forsikring Sykkylven gjensidigs risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

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

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

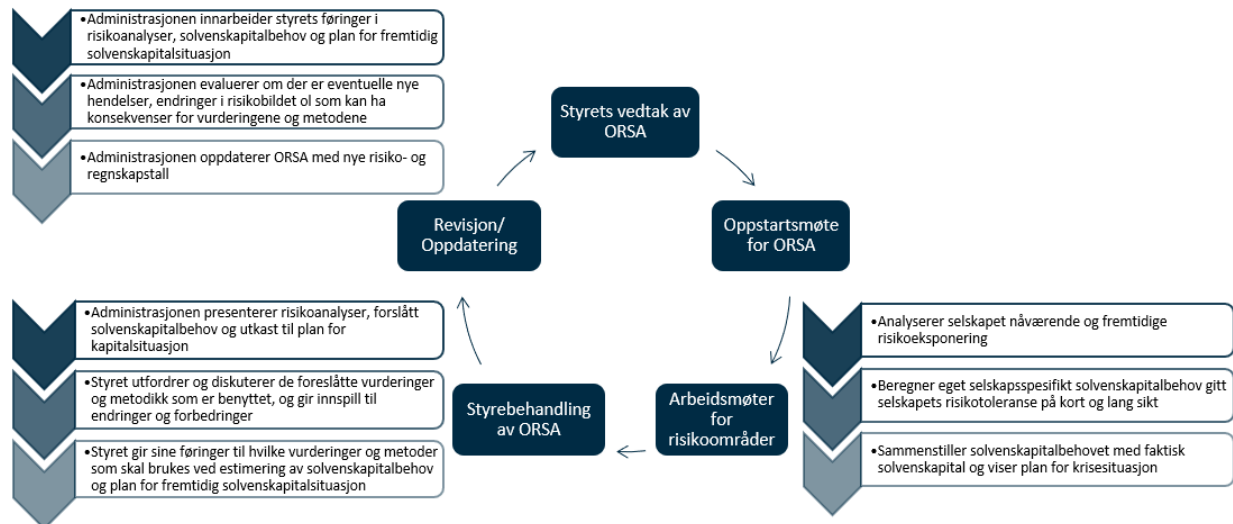
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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.4 Internkontrollsystem

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

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig 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 Etterlevelseshjelp

Etterlevelseshjelp sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Varig Forsikring Sykkylven gjensidig gjennom å implementere og gjennomføre de styrevedtatte retningslinjene i dette dokument. Dette gjøres gjennom at funksjonen blant annet gir råd til ledelse, styre og administrasjon mht. etterlevelse av lover, forskrifter og rundskriv, samt interne rammer og retningslinjer. Funksjonen er utkontraktert til Gabler Risk Management AS.

B.4.3 Risikostyringsfunksjon

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

B.5 Internrevisjonsfunksjonen

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

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

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

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

Den interne revisjonsfunksjonen gjennomførte følgende revisjoner i 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 Sykkylven gjensidig og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene.

Hovedoppgaver til funksjonen er å informere styret og ledelsen om påliteligheten, tilstrekkeligheten og usikkerheten i beregningene av tekniske avsetninger. Aktuarfunksjonen rapporterer og forklarer også eventuelle problemstillinger i forhold til beregningene av de forsikringstekniske avsetningene. Videre har 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 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 Sykkylven Gjensidig 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.

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

- Aktuærtjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Internrevisjon – Gabler Triton AS
- Risikostyring - og etterlevelseshjelpen – Gabler Risk Management AS
- Kapitalforvaltning – Industrifinans AS og Aktiv Forvaltning Sparebanken Møre
- 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:

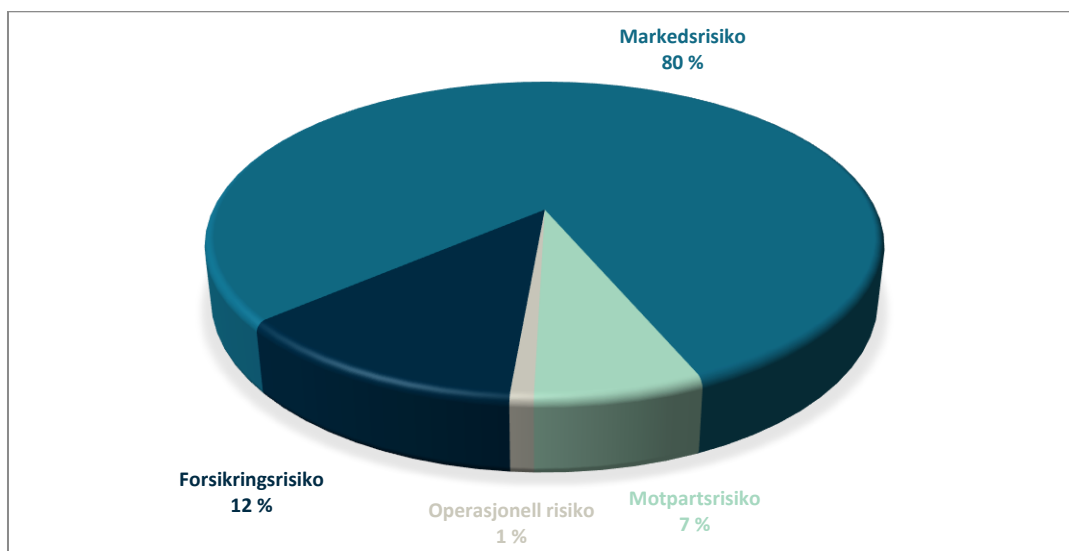
- Strategisk plan
- Budsjet
- Rammer for finansforvaltningen
- Årlig vurdering av risikoer og solvenskapital (ORSA).

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig erklærer her at:

- selskapet ikke har stilt sikkerhet i henhold til artikkel 214 i forordning (EU) 2015/35, arten av denne sikkerheten, arten og verdien av eiendeler som er stilt som sikkerhet, og de tilsvarende faktiske og betingende forpliktelsene som har oppstått som følge av denne avtalen om sikkerhetsstillelse.
- selskapet ikke selger eller pantsetter sikkerhet i henhold til artikkel 214 i forordning (EU) 2015/35.
- selskapet ikke har inngått lånetransaksjoner som gjelder verdipapirer, gjenkjøpsavtaler eller omvendte gjenkjøpsavtaler i henhold til artikkel 4 nr. 1 punkt 82 i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder likviditetsbytteavtaler, opplysninger om deres egenskaper og omfang.
- selskapet ikke selger variable livrenter, opplysninger om garantitillegg og sikring av garantiene.

Sammendrag av risiki

SCR risikoprofil for selskapet per 31.12.2019 er vist nedenfor.



Markedsrisiko utgjør 80 % 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 12 %. Varig Forsikring Sykkylven gjensidigs 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 Sykkylven gjensidig benytte premier og vilkår som er konservative med et begrenset tapspotensiale.

Motpartsrisiko er lav siden banken og reassurandøren som benyttes er svært kredittverdige

C.1 Forsikringsrisiko

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

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

Skadeforsikringsrisiko	2019	2018
Premie og - reserverisiko	1 849	1 742
Avgangsrisiko	0	0
Katastroferisiko	3 080	2 833
Diversifisering	-960	-897
Total skadeforsikringsrisiko	3 969	3 678

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 standardmodellen 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	816	404
Aksjerisiko	19 662	14 776
Eiendomsrisiko	1 022	1 022
Kredittrisiko	3 957	3 372
Konsentrasjons	2 057	3 350
Valutarisiko	5 433	4 576
Diversifisering	-7 300	-7 285
Total markedsrisiko	25 647	20 217

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. Total aksjeeksponering skal ikke overstige 60 % av selskapets forvaltingskapital.

Renterisiko

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

Rentepapirforvaltningen er investert i obligasjonsportefølje og strategisk vekt for denne aktivaklassen er 50 % av selskapets forvaltningskapital.

Kredittspread risiko

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

Valutarisiko

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

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 valutasingninger 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

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

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

Konsentrasjonsrisiko defineres som risiko for at tap som følge av kreditt- og motpartsrisiko blir spesielt stort på grunn av svak eller manglende diversifisering, 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	2 049	2 072
Type 2 eksponering	206	206
Diversifisering	-47	-47
Total motpartsrisiko	2 208	2 231

C.3.1 Viktige kredittrisiki

Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering motpartsrisiko

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

Styret og daglig leder setter rammen for reassuransegraden etter analyse og beslutning om risikoappetitt for skadeforsikring. Selskapet hadde i 2019 et egenregningsnivå på MNOK 1,75. 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.

Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering konsentrasjonsrisiko

Selskapets konsentrasjonsrisiko knytter seg i hovedsak til reassuranse og enkeltplasseringer i bank.

Når det gjelder forvaltningen av selskapets midler, ansees porteføljen 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", 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 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 likviditetsrisiki

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

C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko

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

C.4.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP)

Dette er ikke relevant for Varig Forsikring Sykkylven Gjensidig.

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 marked-, 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 Sykkylven gjensidig 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 Sykkylven gjensidig har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko.

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

C.6 Operasjonellrisiko

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

C.6.1 Viktige operasjonelle risiki

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har 4 ansatte og dette gir nøkkelpersonrisiko. Selskapet har en skriftlig avtale med Indre Sunnmøre Gjensidige Branntrygdslag som inkluderer støtte ved sykdom og annet fravær. Dette reduserer den operasjonelle risikoen. Samarbeidet med Gjensidige ASA reduserer og risikoen gjennom tilgang til rutiner, administrasjon og støtte.

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.

Daglig leder har overordnet ansvar for etterlevelse per dags dato. Gjennom hovedavtalen og samarbeidet med ASA har Varig Forsikring Sykkylven gjensidig tilgang til opplæring, kurs og materiale for etterlevelse av eksterne krav og lovverk. Vi er og underlagt etterlevelse av ASA sitt interne regelverk.

Brannkassen har formueskadeforsikring med en egenregning på NOK 100 000 per hendelse.

C.6.3 Sensitivitet

Stresstest-beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko beregnes som en ratio i forhold til markeds- og forsikringsrisikoer, og representerer gjennomsnittet av Europeiske forsikringselskap.

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig har ikke hatt registrerte kontorfeil på siste 10 år. For ORSA kapitalbehovberegning vurderer vi kontorfeil og kostnaden ved egenregning som relevant og avsetter for 1 kontorfeil per år de neste 5 årene.

I tillegg legger brannkassen til grunn økte kostnader ved implementering og etterlevelse av regelverk grunnet endringer i lover og forskrifter blant annet som følge av Solvens II.

C.7 Andre vesentlige risikoer

Omdømmes risiko

Varig Forsikring Sykkylven gjensidig er en samfunnsaktør lokalt som engasjerer seg i kultur og andre samfunnsmessige tiltak. Dette bidrar til vårt gode renommé.

Selskapet og Gjensidige benytter felles merkevare og blir av markedet oftest oppfattet som én. Vårt omdømme avhenger derfor av egne samt Gjensidiges handlinger.

Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risiki

Ikke relevant for selskapet.

Sensitivitet for andre vesentlige risik

Omdømmerisiko anses som lav til middels.

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

C.8 Andre opplysninger

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

D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

D.1 Eiendeler

Aktiva 2019 (tall i tusen kroner)	Lokal GAAP	Solvens II	Endring
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skattefordel	0	0	0
Finansielle investeringer	105 628	105 628	0
Investeringsfond	0	0	0
Utlån	2 687	2 687	0
Gjenforsikring utestående	158	146	-12
Kontanter og kontantekvivalenter	11 634	11 634	0
Andre aktiva	2 868	2 868	0
Total aktiva	122 975	122 963	-12

D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse

Obligasjoner

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 32 895 investert i obligasjoner. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon. Når en obligasjon kjøpes så lånes det ut penger til et selskap (kredittobligasjon) eller til en stat (statsobligasjon). Derfor er ikke bare markedsverdi viktig når en obligasjon er vurdert uten også kredittkvaliteten.

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

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

Askjer mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 13 805 investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 56 498 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 handtert av en ekstern fondsforvalter som sender månedlige rapporter med detaljert informasjon rundt verdipapirene i selskapets investeringsportefølje. Disse rapporter vurderes vært måned for å sikre at alle aktiva klasser er innen rammene for av styre fastsatte investeringsmandater (rating, durasjon etc).

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

Kontanter og kontantekvivalenter

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 11 634 i kontanter og kontant ekvivalenter plassert i norske banker.

Utlån

Per 31.12.2019 hadde selskapet lån til datterselskap pålydende KNOK 2 687.

Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser

Per 31.12.2019 hadde selskapet investert i tilknyttede foretak, herunder deltaker interesser KNOK 2 430.

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 fordringer tilsvarende et beløp på KNOK 1 191 per 31.12.2019 relatert til transaksjoner med leverandører som ikke er omfattet av forsikringsvirksomhet.

Øvrige eiendeler

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 0 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	4 828	6 377
Risikomargin	734	205
Sum forsikringstekniske avsetninger	5 561	6 581
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	146	0
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	5 416	6 581

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

Hovedforutsetninger

Renter og inflasjon

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

Kostnader

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

Forsikringsteknisk beregningsmetode

Beste estimat erstatningsavsetning

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

Fremtidige kontantstrømmer knyttet til reassuranse 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	6 718	5 562	-1 156
Beste estimat		4 828	
Risikomargin		734	
Totale forsikringstekniske avsetninger	6 718	5 562	-1 156

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

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

D.3 Andre forpliktelser

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

Finansielle forpliktelser (2019)	Lokal GAAP	Solvens II	Endring
Tekniske avsetninger	6 718	5 562	-1 156
Pensjonsforpliktelser	1 901	1 901	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	-62	190	252
Derivater	0	0	0
Finansielle forpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre forpliktelser	3 539	2 664	-875
Totale forpliktelser	12 096	10 317	-1 779

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 190.

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Disse forpliktelser KNOK 1 901 representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

Betalingsforpliktelser til leverandører

Per 31.12.2019 hadde selskapet forpliktelser til leverandører på KNOK 70.

Øvrige forpliktelser

På 31.12.2019 hadde selskapet påløpt KNOK 2 496 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 verdsettingsmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

D.5 Andre opplysninger


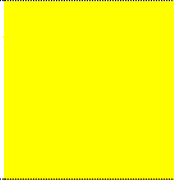

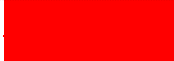
Ikke aktuelt for selskapet.

E KAPITALFORVALTNING

E.1 Ansvarlig kapital

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

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.

Pilar 1 + 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

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 Sykkylven gjensidig 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)	103 452	89 350
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	7 863	7 306
Kapitalgruppe 3	0	0
Total ansvarlig kapital for SCR	111 315	96 656

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

Tellendekapital for MCR	2019	2018
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	103 452	89 350
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	5 126	4 776
Total ansvarlig kapital for MCR	108 578	94 126

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 Sykkylven gjensidig har per 31.12.2019 ikke avsatt utbytte til sine medlemmer.

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

Sum egenkapital i regnskapet (tall i tusen kroner)	2019	2018
Opptjent egenkapital	110 879	97 249
Justeringer for Solvens II:		
Avsatt ikke betalt utbytte	1 332	
Endring i forpliktelser (netto reass)	1 144	505
Endring Garantiordningen	-457	-447
Endring utsatt skatt	-252	-126
SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	112 646	97 181

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

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

SCR risikomoduler	2019	2018
Markedsrisiko	25 647	20 217
Motpartsrisiko	2 208	2 231
Skadeforsikringsrisiko	3 969	3 678
Diversifisering	-4 141	-3 873
Basis Solvenskapitalkrav	27 683	22 252
Operasjonell risiko	308	229
Solvenskapitalkrav (SCR)	27 991	22 481
Minimumskapitalkrav (MCR)	25 630	23 882

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

Minimumskapitalkrav	2019	2018
Lineær MCR	1 036	1 176
MCR tak	12 596	10 116
MCR gulv	6 998	5 620
Kombinert MCR	6 998	5 620
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 Sykkylven gjensidig sin SFCR rapport for 2019 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret 31.3.2020

VEDLEGG – QRT

S.02.01.02 - Balansen

		Solvens II- verdier
		C0010
Eiendeler		
Immaterielle eiendeler	R0030	-
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	-
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	639
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	1,038
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	105,628
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	-
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	2,430
Aksjer mv.	R0100	13,805
Aksjer - børnoterte	R0110	-
Aksjer - ikke børnoterte	R0120	13,805
Obligasjoner	R0130	32,895
Statsobligasjoner mv.	R0140	-
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	32,895
Strukturerte verdipapirer	R0160	-
Sikrede verdipapirer	R0170	-
Verdipapirfond mv.	R0180	56,498
Derivater	R0190	-
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	-
Andre investeringer	R0210	-
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	-
Utlån	R0230	2,687
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	-
Utlån til enkeltpersoner	R0250	-
Øvrige utlån	R0260	2,687
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger:	R0270	146
Skadeforsikring og helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0280	146
Skadeforsikring ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring	R0290	146
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	1,191
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	-
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	-
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	11,634
Øvrige eiendeler	R0420	-
Sum eiendeler	R0500	122,963

S.02.01.02 - Balansen

		Solvens II- verdier
		C0010
Forpliktelser		
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	5,562
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	5,562
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530	-
Beste estimat	R0540	4,828
Risikomargin	R0550	734
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 forpliktelser	R0740	-
Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger	R0750	-
Pensjonsforpliktelser	R0760	1,901
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	-
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	190
Derivater	R0790	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	-
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	-
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	99
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	-
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	70
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 forpliktelser	R0880	2,496
Sum forpliktelser	R0900	10,317
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R1000	112,646

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	-	-	10,257	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	2,308	-
For egen regning (netto)	R0200	-	-	7,949	-
Opptjente premier					
Brutto - direkte forsikring	R0210	-	-	10,277	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	2,308	-
For egen regning (netto)	R0300	-	-	7,970	-
Erstatningskostnader					
Brutto - direkte forsikring	R0310	-	-	4,572	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	1,166	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	3,406	-
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	-	-	7,665	-
Andre kostnader	R1200				
Sum kostnader	R1300				

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

		Skadeforsikringsforpliktelser - Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				
		Helsef-orsikringsforpliktelser	Ansvarsforsikringsforpliktelser	Forpliktelser innen sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelser	Sum
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Forfalte premier						
Brutto - direkte forsikring	R0110					10,257
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	-	-	2,308
For egen regning (netto)	R0200	-	-	-	-	7,949
Opptjente premier						
Brutto - direkte forsikring	R0210					10,277
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	-	-	2,308
For egen regning (netto)	R0300	-	-	-	-	7,970
Erstatningskostnader						
Brutto - direkte forsikring	R0310					4,572
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-	1,166
For egen regning (netto)	R0400	-	-	-	-	3,406
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	-	-	-	-	7,665
Andre kostnader	R1200					
Sum kostnader	R1300					7,665

S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

		Direkte forsikring...					
		Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring	Kreditt- og kausjons- forsikring	Retts- hjelps- forsikring	Assistanse- forsikring	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	3,151	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	3,151	-	-	-	-	-
Erstatningsavsetning							
Brutto - i alt	R0160	1,677	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	146	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	1,532	-	-	-	-	-
Sum beste estimat - brutto	R0260	4,828	-	-	-	-	-
Sum beste estimat - netto	R0270	4,682	-	-	-	-	-
Risikomargin	R0280	734	-	-	-	-	-
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	5,562	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	146	-	-	-	-	-
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	5,416	-	-	-	-	-

S.17.01.02 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring

		Mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring				
		Helseforsikringsforpliktelser	Ansvarsforsikringsforpliktelser	Forpliktelser innen sjø-, transport- og luftfartsforsikring	Øvrige skadeforsikringsforpliktelser	Sum 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	-	-	-	-	3,151
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	-	-	-	-	3,151
Erstatningsavsetning						
Brutto - i alt	R0160	-	-	-	-	1,677
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	146
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	-	-	-	-	1,532
Sum beste estimat - brutto	R0260	-	-	-	-	4,828
Sum beste estimat - netto	R0270	-	-	-	-	4,682
Risikomargin	R0280	-	-	-	-	734
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	-	-	-	-	5,562
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0330	-	-	-	-	146
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er	R0340	-	-	-	-	5,416

S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

år	Skadeår / Tegningsår:											I inneværende år	Sum over år (kumulativt)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Tidligere år												-	-
N-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	676	3,029	6,817	310	-	-	-	-	-	-	-	-	10,831
N-6	1,239	529	(1,151)	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)	617
N-5	490	177	82	34	-	(21)	-	-	-	-	-	762	7,604
N-4	1,551	5,284	769	-	-	-	-	-	-	-	-	118	315
N-3	280	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,681	2,899
N-2	2,561	219	118	-	-	-	-	-	-	-	-	1,147	3,259
N-1	578	2,681	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,924	1,147
N	1,147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,433
Sum													

år	Skadeår / Tegningsår:											I inneværende år	Sum over år (kumulativt)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Tidligere år												-	-
N-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	7,443	6,709	1,207	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-
N-6	270	(1,267)	-	-	2	3	-	-	-	-	-	-	-
N-5	462	139	-	1	11	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	6,111	1,558	4	19	-	-	-	-	-	-	-	15	21
N-3	98	14	27	-	-	-	-	-	-	-	-	117	209
N-2	743	133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209	1,194
N-1	722	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N													

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 medlemsinnskudd, kompensasjonsfond, eierandelskapital (ekskl. utjevningsfond) eller tilsvarende basiskapitalposter for gjensidige forsikringsforetak	R0040	-	-	-	-
Etterstilte medlemskontoer i gjensidige forsikringsforetak	R0050	-	-	-	-
Overskuddsfond	R0070	-	-	-	-
Preferanseaksjer	R0090	-	-	-	-
Overkurs relatert til preferanseaksjer	R0110	-	-	-	-
Avstemmingsreserve	R0130	103,452	103,452	-	-
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	7,863	-	7,863	-
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	-	-	-	-
Fradrag					
Fradrag 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	111,315	103,452	7,863	-

23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Sum	Kapitalgruppe				
		1-uten begren- sninger	1-med begren- sninger	2	3	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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	111,315	103,452	-	7,863	-
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	111,315	103,452	-	7,863	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	111,315	103,452	-	7,863	-
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	108,578	103,452	-	5,126	
SCR	R0580	27,991				
MCR	R0600	25,630				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)	R0620	4				
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)	R0640	4				

23.01.01 - Ansvarlig kapital

		C0060
Avstemmingsreserve		
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	112,646
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710	
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	1,332
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	7,863
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740	-
Avstemmingsreserve	R0760	103,452
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-Solven- skapitalkrav	Foretaksspesifikk parameter (USP)	Forenklinger
		C0110	C0090	C0120
Markedsrisiko	R0010	25,647		
Motpartsrisiko	R0020	2,208		
Livsforsikringsrisiko	R0030	-	None	
Helseforsikringsrisiko	R0040	-	None	
Skadeforsikringsrisiko	R0050	3,969	None	
Diversifisering	R0060	(4,141)		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070	-		
Basiskrav til solvenskapital	R0100	27,683		

		C0100
Operasjonell risiko	R0130	308
Tapsabsorberende evne av forsikringstekniske avsetninger	R0140	-
Tapsabsorberende evne av utsatt skatt	R0150	-
Kapitalkrav for virksomhet som utøves i henhold til artikkel 4 i direktiv 2003/41/EF	R0160	
Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg	R0200	27,991
Kapitalkravstillegg	R0210	
Solvenskapitalkrav	R0220	27,991

		C0110
Øvrig informasjon om SCR		
Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko	R0400	
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for gjenstående del (andre deler enn avgrensede fond (RFF) og porteføljer for matching-justering (MAP))	R0410	
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for avgrensede fond (RFF)	R0420	
Samlet teoretisk solvenskapitalkrav for porteføljer for matching-justering (MAP)	R0430	
Diversifiseringseffekter relatert til aggregering av teoretisk solvenskapitalkrav (nSCR) for avgrensede fond under artikkel 304 i direktiv 2009/138/EF	R0440	

S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

Lineær formelkomponent for skadeforsikring og gjenforsikringsforpliktelser

Beregnet-MCRnl

R0010

MCR-komponenter

C0010

1,036

Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett

C0020

C0030

		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	4,682	7,949
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 gjenforsikringsforpliktelser		MCR-komponenter	
Beregnet-MCRI	R0200	C0040	-
		Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	
		C0050	C0060
Forpliktelser med overskuddsdeling - garanterte ytelser	R0210	-	
Forpliktelser med overskuddsdeling - fremtidige diskresjonære ytelser	R0220	-	
Forsikringsforpliktelser med investeringsvalg	R0230	-	
Andre livsforsikrings- og helseforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0240	-	
Sum udekket risiko for alle livsforsikringsforpliktelser, inkl. gjenforsikringsforpliktelser	R0250		-
		Sum udekket risiko (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV))	
		C0070	
Lineært beregnet MCR	R0300	1,036	
Solvenskapitalkrav (SCR)	R0310	27,991	
Øvre grense for MCR	R0320	12,596	
Nedre grense for MCR	R0330	6,998	
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	R0340	6,998	
Absolutt nedre grense for MCR	R0350	25,630	
Minstekapitalkrav	R0400	25,630	