



VARIG  
ORKLA  
FORSIKRING

Varig Orkla Forsikring gjensidig

# SFCR Rapport 2019

For året som slutter 31. desember 2019

# INNHALDSFORTEGNELSE

<b>SAMMENDRAG .....</b>	<b>3</b>
<b>A VIRKSOMHET OG RESULTATER.....</b>	<b>4</b>
A.1 VIRKSOMHET .....	4
A.2 FORSIKRINGSRESULTAT .....	6
A.3 INVESTERINGSRESULTAT .....	6
A.4 RESULTAT FRA ØVRIG VIRKSOMHET .....	8
A.5 ANDRE OPPLYSNINGER .....	8
<b>B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL .....</b>	<b>9</b>
B.1 GENERELLE OPPLYSNINGER OM SYSTEMET FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL .....	9
B.2 KRAV TIL EGNETHET .....	13
B.3 RISIKOSTYRINGSSYSTEM INKLUDERT ORSA .....	14
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM .....	15
B.5 INTERNREVISJONSFUNKSJONEN .....	17
B.6 AKTUARFUNKSJON .....	18
B.7 UTKONTRAKTERING .....	18
B.8 ANDRE OPPLYSNINGER .....	19
<b>C RISIKOPROFIL .....</b>	<b>19</b>
C.1 FORSIKRINGSRISIKO .....	21
C.2 MARKEDSRISIKO .....	22
C.3 KREDITTRISIKO .....	24
C.4 LIKVIDITETSRISIKO .....	26
C.5 INVESTERING AV EIENDELER OG AKTSOMHETSPLIKTEN FOR MARKEDS-, LIKVIDITETS- OG KREDITTRISIKO .....	26
C.6 OPERASJONELLRISIKO .....	27
C.7 ANDRE VESENTLIGE RISIKOER .....	27
C.8 ANDRE OPPLYSNINGER .....	28
<b>D VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL.....</b>	<b>28</b>
D.1 EIENDELER .....	28
D.2 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER .....	30
D.3 ANDRE FORPLIKTELSE .....	32

D.4 ALTERNATIVE VERDSETTINGSMETODER.....	33
D.5 ANDRE OPPLYSNINGER .....	33
<b>E KAPITALFORVALTNING .....</b>	<b>34</b>
E.1 ANSVARLIG KAPITAL.....	34
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OG MINSTEKAPITALKRAV .....	36
E.3 BRUK AV DEN DURASJONSBASERTE UNDERMODULEN FOR AKSJERISIKO VED BEREGNINGEN AV SOLVENSKAPITALKRAVET .....	36
E.4 FORSKJELLER MELLOM STANDARDFORMELEN OG BENYTTETE INTERNE MODELLER .....	36
E.5 MANGLENDE OPPFYLLELSE AV MINSTEKAPITALKRAVET OG MANGLENDE OPPFYLLELSE AV SOLVENSKAPITALKRAVET .....	37
E.6 ANDRE OPPLYSNINGER .....	37
<b>F. RAPPORTERINGSMALER.....</b>	<b>38</b>
<b>G. GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER.....</b>	<b>38</b>
<b>VEDLEGG - QRT .....</b>	<b>39</b>

## SAMMENDRAG

---

### Virksomhet og risiko sammendrag

Varig Orkla Forsikring gjensidig er et lokalt selvstendig forsikringsselskap som driver sin virksomhet i kommunene Meldal, Orkdal, Skaun og Rindal, med kontorer på Orkanger. Varig Orkla har en konsesjon på brannforsikring i disse kommunene, og eier sin egen brannforretning. Selskapet har en hovedavtale med Gjensidige Forsikring ASA om salg av Gjensidiges forsikringsprodukter. Varig Orkla hadde i 2019 sitt 176. 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	260 837	246 463	234 753	220 334
Kapitalkrav	119 295	29 824	72 770	23 882
Differanse	141 542	216 639	161 983	196 452
I prosent	219 %	826 %	323 %	923 %

### 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 komplette forsikringsprodukt innen privat- næringsliv – og landbruksområdene. Selskapet er agent for Gjensidige Forsikring ASA for øvrige skadeforsikringsprodukter, og mottar portefølje provisjon for salg og servicearbeid.

Markedssituasjon: Varig Orkla Forsikring gjensidig har en lokal kundeandel i størrelsen ca. 30 -40 % i sitt markedsområde. Varig Orkla Forsikring gjensidig har stabile markedsandeler, men opplever betydelig konkurranse både lokalt og nasjonalt.

Opsjon på ett år for gjeldende Hovedavtale med Gjensidige Forsikring ble utløst i 2019, og avtalen løper ut 2020.

Varig Orkla Forsikring gjensidig har som sin hovedstrategi å forvalte midlene til selskapet for lokalsamfunnet. Ved å ta det i betraktning er ikke risikoen for forretningsmessig drift stor for Varig Orkla Forsikring gjensidig.

#### Navn og juridiskform på selskapet

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

Tverradkomsten 23, 7300 Orkanger

#### Navn på finansielltilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet

Varig Orkla Forsikring gjensidig er under tilsyn av:

Finanstilsynet

Revierstedet 3, 0151 Oslo

#### Ekstern revisor for selskapet

Uavhengige revisorer for selskapet er:

BDO AS

Klæbuveien 127, 7031 Trondheim

#### Liste over vesentlig anknyttede selskaper

Varig Orkla Forsikring gjensidig er et gjensidigselskap. 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 Orkla Forsikring gjensidig er tredje største eier i investeringsselskapet Salvesen & Thams AS med 18,69%.

#### **Antall heltidsansatte**

Antall heltidsansatte i Varig Orkla Forsikring gjensidig er 8, hvorav 4 kvinner og 4 men. Totalt 8 årsverk.

#### **Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder**

Varig Orkla Forsikring 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 brukes 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:

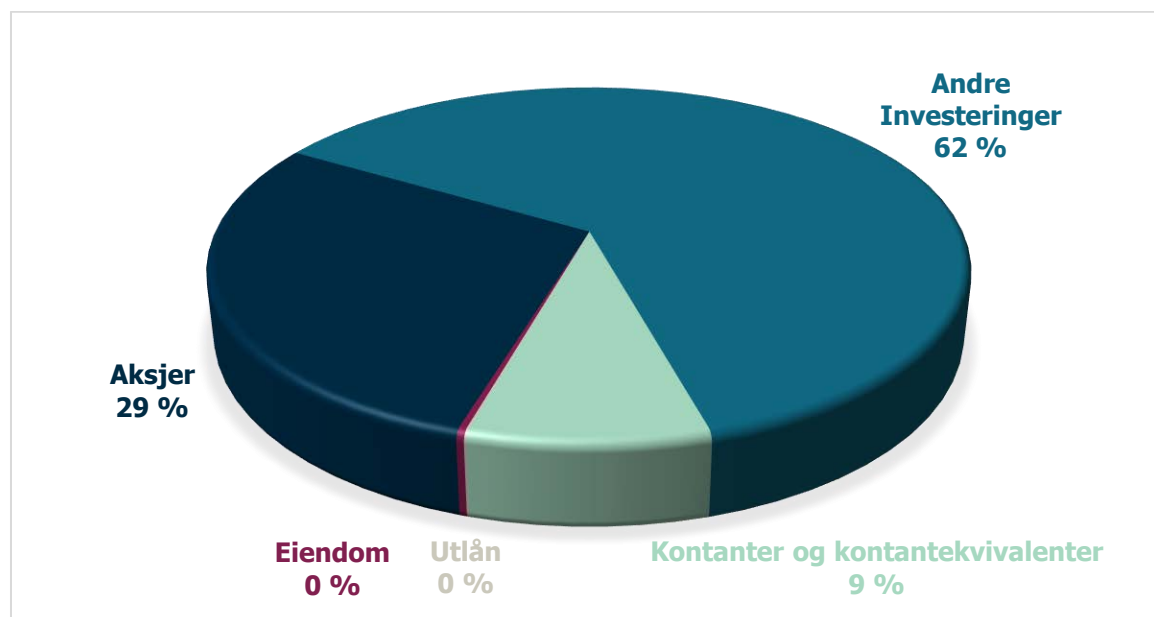
(tall i NOK 1000)	2019	2018
Brutto opptjent premie	17 731	18 586
Brutto erstatningskostnader	2 260	2 171
Brutto driftskostnader	12 960	11 366

I 2019 hadde Varig Orkla Forsikring gjensidig et teknisk resultat på TNOK 6 962, det er en reduksjon på TNOK 2 210 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 Orkla Forsikring gjensidig en reassuransse ordninger som forblir effektiv per 31. desember 2019.

## A.3 Investeringsresultat

Tabellen nedenfor viser fordeling av investeringer per aktivaklasse:



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

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

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivklasser:

#### Verdipapirfond mv. TNOK 176 543

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

#### Aksjer mv. TNOK 933

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

#### Kontanter og kontantekvivalenter: Bankinnskudd TNOK 24 581

Selskapet har driftskonto i Orkla Sparebank.

#### Utlån TNOK 300

#### Eiendom TNOK 794

#### Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser TNOK 80 445

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

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

<b>Gevinst og tap i perioden</b>	<b>Utbytte</b>	<b>Renter</b>	<b>Leie</b>	<b>Realisert gevinst/tap</b>	<b>Urealisert gevinst/tap</b>
Obligasjoner	0	0	0	0	0
Aksjer	188	0	0	570	1 798
Andre investeringer	0	3 455	0	-170	18 330
Kontanter og kontantekvivalenter	0	395	0	0	0
Utlån	0	0	0	0	178
Eiendom	0	0	0	0	0
Derivater	0	0	0	0	0
Total	188	3 851	0	400	20 305



## A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

### A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader

Varig Orkla Forsikring gjensidig mottok i 2019 TNOK 8 349 i provisjon fra Gjensidige Forsikring ASA.

## A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2019.

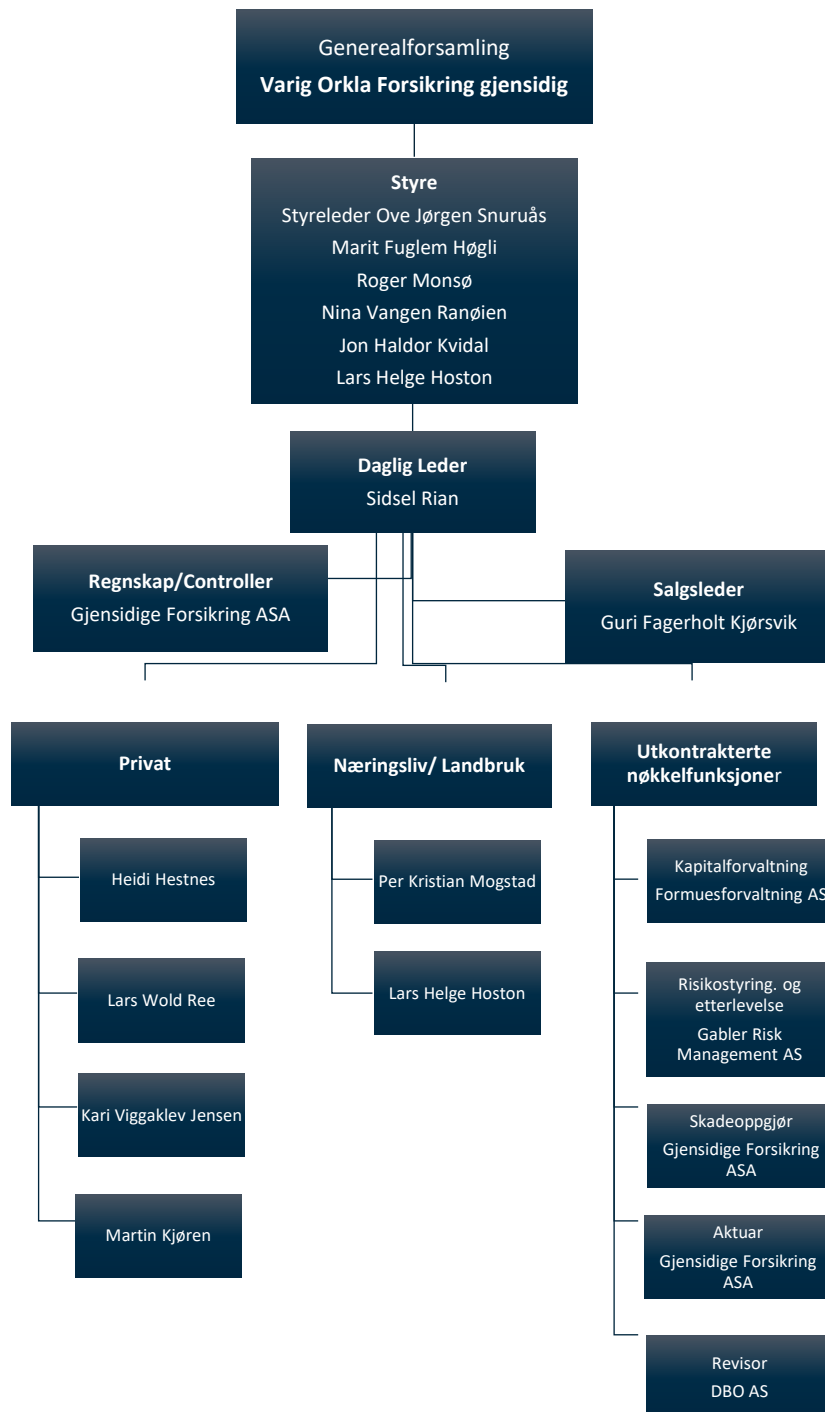
## B SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

### 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	
		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 delegerer ansvar for visse funksjoner til ulike komiteer.

Styremedlemmene skal i enhver henseende ivareta de interesser som tjener Varig Orkla Forsikring 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:

- sørger for forsvarlig organisering av selskapet, herunder påse at kravene til organisering av selskapet og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer blitt etterkommet
- fastsetter planer og budsjetter for selskapets virksomhet, og fastsette retningslinjer for selskapet, herunder regler om taushetsplikt for opplysninger om foretaket og dets virksomhet
- holder seg orientert om selskapets økonomiske stilling og plikter, og påse at dets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll
- fører tilsyn med den daglige ledelse og foretakets virksomhet for øvrig, fastsette instruks for den daglige ledelse, og sørge for at daglig leder regelmessig gir styret underretning om foretakets virksomhet, stilling og resultatutvikling
- iverksetter de undersøkelser det finner nødvendig for å kunne utføre sine oppgaver, dersom dette kreves at ett eller flere av styremedlemmene
- påser at selskapets og aksjonærenes interesser blir ivaretatt på en forsvarlig måte
- fremlegger for generalforsamlingen fullstendig og revidert årsregnskap og årsberetning for foregående års virksomhet

### *Styrets ansvar som revisjonsutvalg*

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

### *Styrets ansvar som risikoutvalg*

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

## Generell informasjon om de viktigste funksjonene i selskapet

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

**Risikostyringsfunksjonen** – risikofunksjonen er utkontraktert til Gabler 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 og 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 Orkla Forsikring 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 Orkla Forsikring 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

#### Godtgjørelse til styret og øvrige tillitsvalgte

Godtgjørelsesordningen er i samsvar med foretakets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

Godtgjørelse til styret består et fast styrehonorar, samt møtegodtgjørelse. Øvrige tillitsvalgte, valgkomité og utsendinger, mottar møtegodtgjørelse.

Valgkomiteen foreslår godtgjørelse og innstiller til generalforsamlingen. Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til styret og øvrige tillitsvalgte.

## **Godtgjørelse til ansatte**

Godtgjørelsesordningen er i samsvar med foretakets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen bidrar til å fremme god styring og kontroll med foretakets risiko, samt bidra til å unngå interessekonflikter.

Alle ansatte i Varig Orkla har fast lønn.

Styret fastsetter årlig daglig leders lønn.

Daglig leder fastsetter øvrige ansattes lønn. I henhold til styrevedtak i sak 04/15, ansees eventuelle bonuser som en del av ansattes lønn og betingelser, og inngår i daglig leders ansvar. Resultatbasert kollektiv bonus er innført fra 2018 i Varig Orkla. I tillegg utbetales premier for deltakelse i salgskampanjer med premiering både for team og individuelt.

## **B.2 Krav til egnethet**

### **B.2.1 Formål og bruksområde**

Varig Orkla Forsikring 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 Orkla Forsikring 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 Orkla Forsikring gjensidig har utkontraktert oppgaver til.

#### **Krav til styret**

Styret må være egnet i forhold til den virksomheten som Varig Orkla Forsikring 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

- Det benyttes retningslinje med sjekklister for vurdering av om det samlede styret, personer i den reelle ledelsen styret eller i nøkkelfunksjoner er egnet og hederlige, både opprinnelig og som løpende prosess.
- Politiattest skal fremskaffes minimum vært tredje år fra hver person underordnet disse kravene.

## 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 Orkla Forsikring gjensidigs risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

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

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

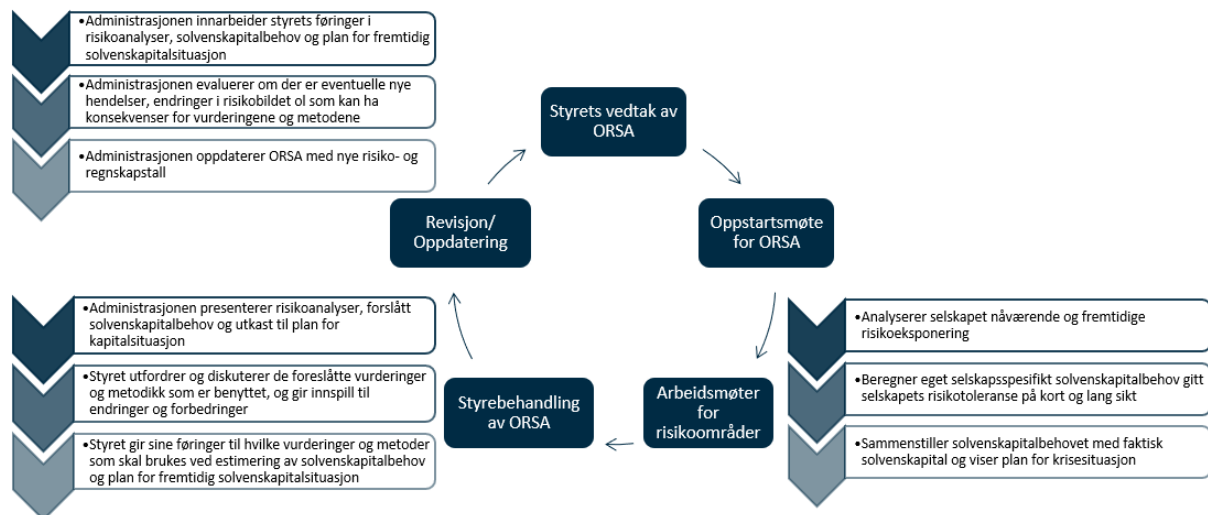
Slike vurderinger utføres som en del av ORSA prosessen, men vurderes også dersom det inntreffer hendelser som kan påvirke sannsynlighets- og konsekvensnivåene.

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

### 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 etterlevelseshjelpfunksjonen har alle spesifikke oppgaver i forhold til risikostyring og internkontroll.

Varig Orkla Forsikring gjensidig er organisert med tre forsvarslinjer.

- Førstelinjen består av daglig leder som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet.
- Andrelinjen består av risikostyrings, etterlevelseshjelp- 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, evaluerer 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 Orkla Forsikring 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 skal sikre at selskapets system for risikostyring blir implementert og gjennomført i henhold til vedtatt ambisjonsnivå og vedtatt strategi for risikostyring og internkontroll.

- Drive ORSA-prosessen.
- Utarbeide og oppdatere risikoregister for å systematisere og analysere uønskede risikohendelser, samt løpende overvåke og måle risikosituasjonen i selskapet.
- Overvåke, identifisere og vurdere potensielle fremtidige hendelser og videreutvikle eksisterende rutiner.
- Utarbeide og rapportere selskapets risikoeksponering til ledelse og styret.

Funksjonen er utkontraktert til Gabler Risk Management AS.

## B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonen skal vurdere og kontrollere at foretaket er organisert og drives på en forsvarlig måte, i samsvar med gjeldende krav til virksomheten.

- Praktisk tilnærming, med fokus på de prosesser som er vesentlige for styre og ledelse ift den operasjonelle aktiviteten, samt i arbeidet med utviklingen av virksomheten.
- Vurdere og dokumentere kvalitet, effektivitet og graden av etterlevelse i prosesser og rutiner.
- Rapportere til styret om risikostyring, internkontroll og eventuelle forslag til forbedringer.

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. Internrevisor kommenterte at Varig Orkla har laget en meget god oversikt basert på malen fra Finanstilsynet og at dette viser at brannkassen har en meget god kontroll på dokumentasjon rundt forsikringsrisiko.

Den interne revisjonsplanen for 2020 vil dekke følgende:

- Risikobasert tilsyn -Datakvalitet for forsikringsvirksomheten

## B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Varig Orkla Forsikring 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 reassuranseprogrammet. Til sist bidrar funksjonen til effektiv implementering av risikostyringsopplegget spesielt med tanke på risikomodeller som ligger til grunn for beregning av kapitalkrav i forhold til underwriting og avsetninger samt ORSA.

- Aktuaransvarlig har tilstrekkelig med kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under dennes ansvarsområde.
- Aktuarfunksjon er tilstrekkelig uavhengig. Funksjonen er utformet/organisert på en måte som hindrer påvirkning fra andre funksjoner, administrasjon og ledelse.
- Aktuaransvarlig har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder ha tilgang på all relevant informasjon fra alle deler av organisasjonen for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver.
- Aktuaransvarlig har Daglig leder som nærmeste overordnet.
- Aktuarfunksjonen har vurdert de forsikringstekniske avsetningene til selskapet pr 31.12.2019.

## 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 Orkla Forsikring 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 Orkla Forsikring gjensidig har per i dag vurdert følgende områder som aktuelle for utkontraktering:

- Aktuertjenester – Gjensidige Forsikring ASA
- Internrevisjon – Gabler Triton AS

- Risikostyring - og etterlevelsesfunksjonen – Gabler Risk Management AS
- Kapitalforvaltning - Formuesforvaltning 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 Orkla Forsikring gjensidig 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 likviditetsbteavtaler, 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 77 % 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 6 %. Varig Orkla Forsikring 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 Orkla Forsikring gjensidig benytte premier og vilkår som er konservative med et begrenset tapspotensiale.

Motpartsrisiko er relativt høy primært grunnet mye midler plassert i bank uten offisiell rating. Reassurandøren som benyttes er svært kredittverdig.

## C.1 Forsikringsrisiko

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

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

<b>Skadeforsikringsrisiko</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Premie og - reserverisiko	3 145	3 322
Avgangsrisiko	0	0
Katastroferisiko	6 288	6 401
Diversifisering	-1 731	-1 809
Total skadeforsikringsrisiko	7 702	7 915

### 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 risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko

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

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

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

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

### C.1.3 Sensitivitet

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

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

<b>Markedsrisiko</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Renterisiko	1 659	934
Aksjerisiko	79 484	62 550
Eiendomsrisiko	3 045	2 932
Kredittrisiko	5 135	2 881
Konsentrasjons	55 903	7 044
Valutarisiko	17 220	5 430
Diversifisering	-55 033	-12 840
Total markedsrisiko	107 414	68 930

### 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. Per 31.12.2019 lå investeringene norske aksjer på 8% og internasjonale aksjer på 23%, begge innenfor angitte frihetsgrader.

#### Renterisiko

Varig Orkla Forsikring 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 3 kategorier, en pengemarkedsportefølje, en obligasjonsportefølje Norge og en obligasjonsportefølje utland. Strategisk vekt for disse utgjør tilsammen rundt 30 % av selskapets forvaltningskapital.

#### Kredittspread risiko

Varig Orkla Forsikring 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 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):

<b>Motpartsrisiko</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Type 1 eksponering	24 090	2 850
Type 2 eksponering	413	413
Diversifisering	-102	-92
Total motpartsrisiko	24 401	3 171

#### **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. Varig Orkla Forsikring gjensidig hadde i 2019 et egenregningsnivå på 3 mill. kr. Sannsynligheten for at Gjensidige ikke skal dekke sine forpliktelser i h.t. reassuranseavtalen anses å være svært liten. Det vurderes ikke behov for avsetninger ut over det som følger av avsetninger til forsikringsforpliktelser.

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

#### **C.3.1.2 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering konsentrasjonsrisiko**

Selskapets konsentrasjonsrisiko knytter seg i hovedsak til investering i en stor enkeltpost. Når det gjelder forvaltningen av selskapets midler, ansees porteføljen vel diversifisert.

Konsentrasjonsrisikoen anses som lav.

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

#### **C.3.2 Vurdering av risikoreducerende tiltak for kredittrisiko**

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

#### **C.3.3 Sensitivitet**

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

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

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

## C.4 Likviditetsrisiko

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

### C.4.1 Viktige likviditetsrisiki

Varig Orkla Forsikring 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.

### 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 Orkla Forsikring 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 markeds-, likviditets- og kredittrisiko

Aktsomhetsplikten («prudent person principle») er et prinsipp som tilsier at den samlede aktivaporteføljen som forsikringselskapet 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 Orkla Forsikring 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 aktivaklasser.

Varig Orkla Forsikring 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 Orkla Forsikring gjensidig har 4 kunderådgivere privat, 1 kunderådgiver næring og en på landbruk. I tillegg er det salgsleder og daglig leder. Det er et lite miljø med god oversikt, slik at risiko for operasjonelle feil er liten. Derimot er selskapet noe sårbare med tanke på sykefravær o.l. Varig Orkla Forsikring gjensidig er også eksponert for nøkkelmansrisiko.

### C.6.2 Vurdering av risikoreducerende tiltak for operasjonellrisiko

Varig Orkla Forsikring gjensidigs ledelse jobber kontinuerlig for å begrense operasjonell risiko.

Risikoen kan reduseres ved gode rutiner og kontroller, men den kan aldri reduseres til null. Varig Orkla Forsikring gjensidig har inngått avtale med Gjensidige Oppdal-Rennebu Brannkasse om bistand og stedfortreder for daglig leder ved behov. Det er for øvrig tett samarbeid mellom alle brannkasser generelt, og i Trøndelag spesielt.

Varig Orkla Forsikring gjensidig har ansvarsforsikring med en egenregning på NOK 100 000 per hendelse.

### C.6.3 Sensitivitet

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

I tillegg anser Varig Orkla Forsikring gjensidig at det kan skje operasjonelle hendelser som ikke er basert på premie- eller erstatningsnivå: Prosess- og rutinefeil, driftsavbrudd og systemfeil, fysisk skadeverk, produkter og forretningspraksis, ansatte og arbeidsmiljø, interne misligheter og eksterne misligheter. I Hovedavtalen med Gjensidige er vi forpliktet til å tegne forsikring for kontorfeil. Egenandelen ved slike tilfeller er NOK 100 000. Risikoen reduseres ved god styring, gode rutiner og kontroller. En del av disse ligger i Gjensidige sine systemer. Varig Orkla Forsikring gjensidig har rutiner for oppfølging og kontroll med utkontrakterte oppgaver, blant annet gjennom rapportering.

## C.7 Andre vesentlige risikoer

### C.7.1 Omdømmesrisiko

Varig Orkla Forsikring gjensidig har et godt omdømme lokalt og en viktig samfunnsrolle. Varig Orkla Forsikring gjensidig deler hvert år ut deler av overskuddet til veldedige formål. Omdømme bevares lokalt og sentralt gjennom Gjensidige-alliansen, samt som positiv bidragsyter i lokalsamfunnet.

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

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

Ikke relevant for selskapet.

#### C.7.3 Sensitivitet for andre vesentlige risik

Sensitivitet for omdømmes risiko

Gitt at omdømmerisikoen ikke er betydelig i selskapet, er ingen spesifikk risiko følsomhet gitt.

### 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

<b>Aktiva 2019</b> (tall i tusen kroner)	<b>Lokal GAAP</b>	<b>Solvens II</b>	<b>Endring</b>
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skattefordel	0	0	0
Finansielle investeringer	257 922	257 922	0
Investeringsfond	0	0	0
Utlån	300	300	0
Gjenforsikring utestående	0	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter	24 582	24 582	0
Andre aktiva	4 646	4 646	0
Totale aktiva	287 449	287 449	0

#### D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse

##### Askjer mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet TNOK 933 investert i aksjer. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon.

##### Verdipapirfond mv.

Per 31.12.2019 hadde selskapet TOK 176 543 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 TNOK 24 581 holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker. Conti er holdt i NOK. Conti omfatter driftskonto i Orkla Sparebank.

### **Investeringer i tilknyttede foretak herunder deltakerinteresser**

Per 31.12.2019 hadde selskapet investert TNOK 80 445 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 uvesentlig beløp KNOK 2 531 relatert til transaksjoner med leverandører som ikke omfatter forsikringsvirksomhet.

### **Øvrige eiendeler**

Per 31.12.2019 hadde selskapet KNOK 0 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):

<b>Forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Beste estimat - brutto	7 496	10 939
Risikomargin	3 831	336
Sum forsikringstekniske avsetninger	11 327	11 275
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	0	30
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	11 328	11 245

Varig Orkla Forsikring 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):

<b>Forsikringstekniske avsetninger (2019)</b>	<b>Lokal GAAP</b>	<b>Solvens II</b>	<b>Endring</b>
Tekniske avsetninger Skade	10 591	11 328	736
Beste estimat		7 496	
Risikomargin		3 831	
<b>Totale forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>10 591</b>	<b>11 328</b>	<b>736</b>



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, regnskapsmessig og ihht. Solvens II (tall i tusen kroner):

<b>Finansielle forpliktelser (2019)</b>	<b>Lokal GAAP</b>	<b>Solvens II</b>	<b>Endring</b>
Tekniske avsetninger	10 591	11 328	736
Pensjonsforpliktelser	496	496	0
Forpliktelser ved utsatt skatt	6 489	6 304	-184
Derivater	0	0	0
Finansielle forpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Andre forpliktelser	7 659	6 185	-1 474
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>25 235</b>	<b>24 314</b>	<b>-921</b>

#### 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 6 304.

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.

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

##### Pensjonsforpliktelser

Disse forpliktelser TNOK 496 representerer selskapets pensjonsforpliktelser.

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

##### Betalingsforpliktelser til ikke forsikring leverandører

Per 31.12.2019 hadde selskapet forpliktelser ikke forsikringsrelaterte leverandører på TNOK 316.

### Øvrige forpliktelser

På 31.12.2019 hadde selskapet påløpt TNOK 5 676 kroner 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

Selskapets strategiplan er utgangspunktet for selskapets kapitalplan.

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 + ønsket sone		Kapitaldekning over ønsket nivå, gjennomfør tiltak
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

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 Orkla Forsikring 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):

<b>Tellendekapital for SCR</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	240 498	215 558
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	20 339	19 195
Kapitalgruppe 3	0	0
<b>Total ansvarlig kapital for SCR</b>	<b>260 837</b>	<b>234 753</b>

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

<b>Tellendekapital for MCR</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kapitalgruppe 1 (unrestricted)	240 498	215 558
Kapitalgruppe 1 (restricted)	0	0
Kapitalgruppe 2	5 965	4 776
<b>Total ansvarlig kapital for MCR</b>	<b>246 463</b>	<b>220 334</b>

### 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

Kapitalen i kapitalgruppe 1 kan brukes til å dekke minstekravet (MCR). På grunn av restriksjoner, så kan kun 20% av kapitalgruppe 2 brukes til å dekke minstekravet (MCR).

### E.1.5 Forskjellen mellom ansvarligkapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser

Tabell nedenfor viser forskjeller mellom ansvarlig kapital (tall i tusen kroner):

<b>Sum egenkapital i regnskapet:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Opptjent egenkapital	262 214	235 727
Justeringer for Solvens II:		
Avsatt ikke betalt utbytte	2 298	0
Endring i forpliktelser (netto reass)	-736	472
Endring Garantiordningen	-825	-847
Endring utsatt skatt	184	-118
<b>SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser</b>	<b>263 136</b>	<b>235 234</b>

## E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

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

<b>SCR risikomoduler</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Markedsrisiko	107 414	68 930
Motpartsrisiko	24 401	3 171
Skadeforsikringsrisiko	7 702	7 915
Diversifisering	-20 754	-7 689
Basis Solvenskapitalkrav	118 763	72 328
Operasjonell risiko	532	442
Solvenskapitalkrav (SCR)	119 295	72 770
Minimumskapitalkrav (MCR)	25 630	23 882

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

<b>Minimumskapitalkrav</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lineær MCR	1 728	2 108
MCR tak	53 683	32 746
MCR gulv	29 824	18 192
Kombinert MCR	29 824	18 192
Absolutt gulv for MCR	25 630	23 882
Minimumskapitalkrav (MCR)	29 824	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 denne rapporten.

S.02.01.01 - Balansen
S.05.01.01 - Premier, erstatninger og kostnader pr. forsikringsbransje
S.17.01.01 - Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring
S.19.01.01 - Erstatninger i skadeforsikring
S.23.01.01 - Ansvarlig kapital
S.25.01.01 – Solvenskapitalkrav – foretak som benytter standardmodellen
S.28.01.01 - Minstekapitalkrav - kun livsforsikringsvirksomhet eller skadeforsikringsvirksomhet

## G. GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER

---

Varig Forsikring Orkla gjensidig sin SFCR rapport for 2019 og vedlagte rapporteringsskjemaer godkjennes av styret dato 29.4.2020

## VEDLEGG - QRT

### S.02.01.02 – Balansen

		Solvens II- verdier
		C0010
<b>Eiendeler</b>		
Immaterielle eiendeler	R0030	-
Eiendeler ved skatt (utsatt skattefordel)	R0040	-
Overfinansiering av ytelsesbaserte pensjonsordninger (ytelser til ansatte)	R0050	1,320
Eiendom, anlegg og utstyr til eget bruk	R0060	795
Investeringer (ekskl. eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg)	R0070	257,922
Eiendom (annet enn til eget bruk)	R0080	-
Investeringer i tilknyttede foretak, herunder deltakerinteresser	R0090	80,445
Aksjer mv.	R0100	933
Aksjer - børsnoterte	R0110	-
Aksjer - ikke børsnoterte	R0120	933
Obligasjoner	R0130	-
Statsobligasjoner mv.	R0140	-
Foretaksobligasjoner mv.	R0150	-
Strukturerte verdipapirer	R0160	-
Sikrede verdipapirer	R0170	-
Verdipapirfond mv.	R0180	176,543
Derivater	R0190	-
Innskudd annet enn kontantekvivalenter	R0200	-
Andre investeringer	R0210	-
Eiendeler knyttet til kontrakter med investeringsvalg	R0220	-
Utlån	R0230	300
Utlån med sikkerhet i forsikringskontrakter	R0240	-
Utlån til enkeltpersoner	R0250	-
Øvrige utlån	R0260	300
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	2,531
Egne aksjer (holdt direkte)	R0390	-
Forfalte beløp relatert til elementer i ansvarlig kapital som er innkalt men ikke innbetalt	R0400	-
Kontanter og kontantekvivalenter	R0410	24,582
Øvrige eiendeler	R0420	-
<b>Sum eiendeler</b>	R0500	287,449



## S.02.01.02 – Balansen

		Solvens II- verdier
		C0010
<b>Forpliktelser</b>		
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring	R0510	11,328
Forsikringstekniske avsetninger - skadeforsikring (ekskl. helseforsikring håndtert som skadeforsikring)	R0520	11,328
Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0530	-
Beste estimat	R0540	7,496
Risikomargin	R0550	3,831
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	496
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak	R0770	-
Forpliktelser ved utsatt skatt	R0780	6,304
Derivater	R0790	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	R0800	-
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	R0810	-
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere	R0820	192
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	R0830	-
Betalingsforpliktelser (til leverandører, ikke forsikring)	R0840	317
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	5,676
<b>Sum forpliktelser</b>	R0900	24,314
<b>Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser</b>	R1000	263,136

## S.05.01.02 - Premier, erstatninger og kostnader pr. forsikringsbransje

		Skadeforsikringsforpliktelse - 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
<b>Forfalte premier</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0110	-	-	17,506	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130				
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	3,867	-
For egen regning (netto)	R0200	-	-	13,639	-
<b>Opptjente premier</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0210	-	-	17,731	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230				
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	3,867	-
For egen regning (netto)	R0300	-	-	13,864	-
<b>Erstatningskostnader</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0310	-	-	1,886	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330				
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	(30)	-
For egen regning (netto)	R0400	-	-	1,917	-
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>					
Brutto - direkte forsikring	R0410	-	-	-	-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420	-	-	-	-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430				
Gjenforsikringsandel	R0440	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0500	-	-	-	-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	R0550	-	-	15,215	-
<b>Andre kostnader</b>	R1200				
<b>Sum kostnader</b>	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
<b>Forfalte premier</b>						
Brutto - direkte forsikring	R0110					17,506
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0120					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0130	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0140	-	-	-	-	3,867
For egen regning (netto)	R0200	-	-	-	-	13,639
<b>Opptjente premier</b>						
Brutto - direkte forsikring	R0210					17,731
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0220					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0230	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0240	-	-	-	-	3,867
For egen regning (netto)	R0300	-	-	-	-	13,864
<b>Erstatningskostnader</b>						
Brutto - direkte forsikring	R0310					1,886
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0320					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0330	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0340	-	-	-	-	(30)
For egen regning (netto)	R0400	-	-	-	-	1,917
<b>Endring i andre forsikringstekniske avsetninger</b>						
Brutto - direkte forsikring	R0410					-
Brutto - mottatt proporsjonal gjenforsikring	R0420					-
Brutto - mottatt ikke-proporsjonal gjenforsikring	R0430	-	-	-	-	-
Gjenforsikringsandel	R0440	-	-	-	-	-
For egen regning (netto)	R0500	-	-	-	-	-
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader mv.</b>	R0550	-	-	-	-	15,215
<b>Andre kostnader</b>	R1200					
<b>Sum kostnader</b>	R1300					15,215

## 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
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	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	-	-	-	-	-	-
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin</b>							
<b>Beste estimat</b>							
Premieavsetning							
Brutto - i alt	R0060	5,193	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	5,193	-	-	-	-	-
<b>Erstatningsavsetning</b>							
Brutto - i alt	R0160	2,304	-	-	-	-	-
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	2,304	-	-	-	-	-
<b>Sum beste estimat - brutto</b>	R0260	7,496	-	-	-	-	-
<b>Sum beste estimat - netto</b>	R0270	7,496	-	-	-	-	-
<b>Risikomargin</b>	R0280	3,831	-	-	-	-	-
<b>Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen</b>							
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-	-
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>							
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	11,328	-	-	-	-	-
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	11,328	-	-	-	-	-

## 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
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	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	-	-	-	-	-
<b>Forsikringstekniske avsetninger beregnet som en sum av beste estimat og risikomargin</b>						
<b>Beste estimat</b>						
Premieavsetning						
Brutto - i alt	R0060	-	-	-	-	5,193
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0140	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for premieavsetning	R0150	-	-	-	-	5,193
<b>Erstatningsavsetning</b>						
Brutto - i alt	R0160	-	-	-	-	2,304
Sum beløp som kan innkreves fra gjenforsikring og SPV-er justert for forventet tap (mislighold hos motparter)	R0240	-	-	-	-	-
Netto beste estimat for erstatningsavsetning	R0250	-	-	-	-	2,304
<b>Sum beste estimat - brutto</b>	R0260	-	-	-	-	7,496
<b>Sum beste estimat - netto</b>	R0270	-	-	-	-	7,496
<b>Risikomargin</b>	R0280	-	-	-	-	3,831
<b>Fradrag i forsikringstekniske avsetninger som følge av overgangsbestemmelsen</b>						
Fradrag i forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett	R0290	-	-	-	-	-
Fradrag i beste estimat	R0300	-	-	-	-	-
Fradrag i risikomargin	R0310	-	-	-	-	-
<b>Sum forsikringstekniske avsetninger</b>						
Sum forsikringstekniske avsetninger	R0320	-	-	-	-	11,328
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	-	-	-	-	11,328

## S.19.01.21 - Erstatninger i skadeforsikring

		Skadeår										
Z0020 Skadeår / Tegningsår:		Skadeår										
		Utvikling år										
år		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Tidligere år	R0100											
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	2,159	10,415	1,529	-	33	8	-	-	-	-	14,144
N-6	R0190	4,123	8,763	5,441	14,901	605	18	-	-	-	-	33,851
N-5	R0200	4,309	7,045	14	27	-	-	-	-	-	-	11,395
N-4	R0210	2,151	654	-	16	-	-	-	-	-	-	2,820
N-3	R0220	1,626	249	-	-	-	-	-	-	-	-	1,875
N-2	R0230	1,553	924	-	-	-	-	-	-	-	-	2,477
N-1	R0240	420	337	-	-	-	-	-	-	-	-	757
N	R0250	1,019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,019
Sum	R0260											68,339

		I										
		inneværende år										
		Sum over år (kumulativt)										
år		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Tidligere år	R0100											
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	12,908	2,019	118	71	38	31	32	-	-	-	-
N-5	R0200	22,196	13,929	7,689	188	4	6	-	-	-	-	-
N-4	R0210	8,351	24	-	2	21	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	628	143	110	35	-	-	-	-	-	-	29
N-2	R0230	306	27	51	-	-	-	-	-	-	-	39
N-1	R0240	1,492	141	-	-	-	-	-	-	-	-	23
N	R0250	1,153	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84
Sum	R0260											1,277

## 23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Sum	Kapitalgruppe			
		1-uten begren- sninger	1-med begren- sninger	2	3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>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</b>					
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	240,498	240,498	-	-
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	20,339	-	20,339	-
<b>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</b>					
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	-	-	-	-
<b>Fradrag</b>					
Fradrag for deltakerinteresser i verdipapirforetak, forvaltningsforetak for verdipapirfond, forvaltere av alternative investeringsfond, låneformidlingsforetak og finansforetak som ikke er forsikringsforetak eller pensjonsforetak	R0230	-	-	-	-
<b>Sum basiskapital etter fradrag</b>	R0290	260,837	240,498	20,339	-

## 23.01.01 - Ansvarlig kapital

	Sum	Kapitalgruppe				
		1-uten begren- sninger	1-med begren- sninger	2	3	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Supplerende kapital</b>						
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	-			-	-
<b>Sum supplerende kapital</b>	R0400	-			-	-
<b>Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av SCR</b>						
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0500	260,837	240,498	-	20,339	-
Sum tilgjengelig ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0510	260,837	240,498	-	20,339	
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	R0540	260,837	240,498	-	20,339	-
Sum tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	R0550	246,463	240,498	-	5,965	
<b>SCR</b>	R0580	119,295				
<b>MCR</b>	R0600	29,824				
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og SCR (solvenskapitaldekning)</b>	R0620	2				
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og MCR (minstekapitaldekning)</b>	R0640	8				



## 23.01.01 - Ansvarlig kapital

		C0060
<b>Avstemmingsreserve</b>		
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	R0700	263,136
Egne aksjer (holdt direkte og indirekte)	R0710	
Forventede utbytter, utdelinger og gebyrer	R0720	2,298
Andre elementer som inngår i basiskapitalen	R0730	20,339
Justering for ansvarlig kapitalelementer med begrensninger relatert til porteføljer for matching-justering og avgrensede fond	R0740	-
<b>Avstemmingsreserve</b>	R0760	240,498
<b>Forventet fortjeneste</b>		
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - livsforsikringsvirksomhet	R0770	
Forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP) - skadeforsikringsvirksomhet	R0780	
<b>Sum forventet fortjeneste i fremtidige premier (EPIFP)</b>	R0790	-

## S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav

		Brutto-	Foretaksspesifikk	Forenklinger
		Solven-	parameter (USP)	
		skapitalkrav		
		C0110	C0090	C0120
Markedsrisiko	R0010	107,414		
Motpartsrisiko	R0020	24,401		
Livsforsikringsrisiko	R0030	-	None	
Helseforsikringsrisiko	R0040	-	None	
Skadeforsikringsrisiko	R0050	7,702	None	
Diversifisering	R0060	(20,754)		
Risiko knyttet til immaterielle eiendeler	R0070	-		
<b>Basiskrav til solvenskapital</b>	R0100	118,763		

		C0100
Operasjonell risiko	R0130	532
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	
<b>Solvenskapitalkrav før kapitalkravstillegg</b>	R0200	119,295
Kapitalkravstillegg	R0210	
<b>Solvenskapitalkrav</b>	R0220	119,295

		C0110
<b>Øvrig informasjon om SCR</b>		
<b>Kapitalkrav for durasjonsbasert aksjerisiko</b>	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		MCR-komponenter	
		C0010	
Beregnet-MCRnl	R0010	1,728	
		<b>Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	
		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	7,496	13,639
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	-
		<b>Beste estimat for egen regning (hensyntatt gjenforsikring og spesialforetak (SPV)) og forsikringstekniske avsetninger beregnet under ett</b>	
		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		-
		C0070	
Lineært beregnet MCR	R0300	1,728	
Solvenskapitalkrav (SCR)	R0310	119,295	
Øvre grense for MCR	R0320	53,683	
Nedre grense for MCR	R0330	29,824	
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	R0340	29,824	
Absolutt nedre grense for MCR	R0350	25,630	
<b>Minstekapitalkrav</b>	R0400	29,824	