

SFCR

RAPPORTERINGSÅR 2016

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig

Tlf. 23 35 65 00

Rådhusgt. 23B
0158 OSLO

www.skogbrand.no
post@skogbrand.no

Innhold

Sammendrag	1
A. Virksomhet og resultater	2
A.1 Virksomhet	2
Opplysninger om foretaket	2
Virksomhet og mål	2
A.2 Forsikringsresultat	3
A.3 Investeringsresultat	5
B. System for risikostyring og internkontroll	6
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll	6
Risikostyringsystemet generelt	6
Kort om funksjonene	7
B.2 Krav til egnethet	9
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens	9
B.4 Internkontrollsystem	16
B.5 Internrevisjonsfunksjon	16
B.6 Aktuarfunksjon	17
B.7 Utkontraktering	18
B.8 Vurdering	19
C. Risikoprofil	20
C.1 Forsikringsrisiko	20
C.2 Markedsrisiko	21
C.3 Kredittrisiko	22
C.4 Likviditetsrisiko	22
C.5 Operasjonell risiko	22
D. Verdsetting for solvensformål	24
D.1 Eiendeler	24
D.2 Forsikringstekniske avsetninger	25
D.3 Andre forpliktelser	27

Innholdsfortegnelse

E. Kapitalstyring	28
E.1 Ansvarlig kapital	28
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	28
F. Rapporteringsmaler	30
F.1 Vedlegg til SFCR-rapporten	30
G. Godkjenning	31
Firmainformasjon	32

Sammendrag

I finansforetaksloven med forskrifter er det gitt en rekke rapporteringkrav, deriblant at forsikringsforetakene årlig skal offentliggjøre informasjon om foretakets solvens og finansielle stilling, jfr. Finansforetaksloven §14-12 og Solvens II-forskriften §§ 33 og 34.

Dette er Skogbrands årlige offentlige rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR) for 2016.

Skogbrand er et gjensidig forsikringsselskap som hovedsakelig tegner skogforsikring. Skogbrand er det eneste selskapet som tegner slik forsikring i Norge.

Selskapet har det siste året brukt tid på å tilpasse seg det nye Solvens II-regelverket, som trådte i kraft 01.01.2016.

Skogbrand mener å ha funnet en god løsning på systemet for risikostyring og internkontroll. For å forhindre at funksjoner kontrollerer seg selv, er noen funksjoner derfor outsourcet.

Selskapets risikoprofil er i hovedsak knyttet til forsikringsrisiko og markedsrisiko.

Skogbrand er et solid selskap, med en tilfredstillende solvenskapital (SCR) og minstekapital (MCR).

A. Virksomhet og resultater

A.1 Virksomhet

Opplysninger om foretaket

Foretak:

Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig

Tilsynsmyndighet:

Finanstilsynet
Revierstredet 3
0151 Oslo

Revisor:

PwC
Dronning Eufemias gate 8
N-0191 Oslo

Eiere:

Skogbrand Forsikringsselskap er et gjensidig selskap som eies av forsikringstakerne. Pr. 31.12.2016 hadde selskapet 42 141 forsikringsavtaler/eiere. Alle har lik eierandel.

Virksomhet og mål

Skogbrand ble stiftet i 1912.

Skogbrands formål er:

- å forsikre skog og skogbruksvirksomhet
- å forsikre annen risiko ved virksomhet tilknyttet skogeiendommer og skogbruksvirksomhet
- å drive skadeforebyggende arbeid mot brann, storm og andre skogskader

Skogbrand er det eneste selskapet som tilbyr skogforsikring i Norge. Av totalt forsikret areal på ca. 40 millioner dekar, har knapt 30 millioner dekar både brann- og stormdekning. Det planlegges aktiviteter for å øke stormdekningen ytterligere.

Fra 2015 tilbyr selskapet også tradisjonelle næringsforsikringer; ting- og personforsikringer, til skogrelaterte virksomheter. Selskapet har fått på plass relevant kompetanse, men er fortsatt i en oppbyggingsfase når det gjelder næringsforsikringene.

Skogbrand har kontor i Rådhusgt. 23B. Bygget eies av Skogbrand.

Pr. 31.12.2016 hadde selskapet 8 ansatte. Fra 01.01.2017 økte dette til 9 ansatte.

A.2 Forsikringsresultat

Markedsandeler

1. Skog

Det er ingen andre forsikringsselskaper enn Skogbrand som tilbyr forsikring mot skogbrann, storm og andre skader på skog i Norge.

Det er de siste 3 årene arbeidet aktivt for å øke dekningen for norske skoger. Fordi branndekningen gjennomgående har vært god, har økt stormdekning vært prioritert. I tillegg til økt brann- og stormdekning arbeides det også med å bedre dekningen på eldre avtaler hvor branndekningen er svakere enn 75 %. Endringer i brann-, stormdekning og oppgraderinger går fram av tabellen under:

	2013		2016		Endring	
Dekning	Areal mill da	%-dekning	Areal mill da	%-dekning	Areal mill da	%
Brann	39,8	85	39,8	85	0,0	0 %
Storm	29,9	63	29,3	62	-0,6	-2 %
Oppgraderingsareal*	4,2	11	4,2	11	0,0	0 %

*Oppgraderingsareal er areal med lavere dekning enn 75 %. Tabellen viser at dette arealet er omtrent uforandret i perioden.

2. Nye næringsprodukter

Selskapet har så liten portefølje at markedsandelen foreløpig er 0,0 %.

Vekst de tre siste årene

Skogbrand hadde kun ett produkt – skogforsikring – frem til 01.01.2015. De to siste årene har selskapet startet tegning av andre næringsprodukter – ting og personal.

År	Skog		Nye næringsprodukter	
	Forfalt bruttopremie*	Økning i %	Forfalt bruttopremie	Økning i %
2014	16 436 779	-15,2 %	0	0 %
2015	15 600 583	- 5,1 %	1 476 549	100 %
2016	21 400 013	37,2 %	3 272 228	115 %

*) Mange skogforsikringer har 3-årsavtaler, med fornyelse 2013, 2016, osv.

Premieinntektene fra skogforsikring ligger på et stabilt nivå. Forfalte bruttopremier var 21,4 millioner kroner, mot 15,6 millioner kroner året før (figur 2). Et stort antall avtaler med lave premier faktureres for tre år om gangen. I 2016 ble de fleste treårsavtalene fakturert og dette gir økte bruttopremier.

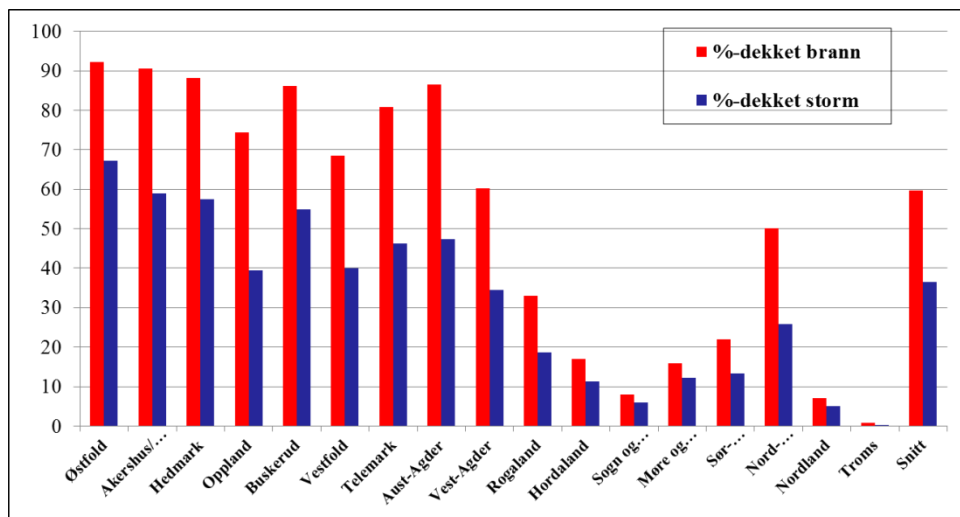
Forsikringstekniske resultater - utvikling av combined ratio de siste fem år

Skader finansieres delvis gjennom avkastningen på «Avsetning for ikke opptjent bruttopremie – all framtid». Dette gjør at combined ratio alene ikke gir et dekkende bilde av resultatene av forsikringsvirksomheten.

År	Combined ratio – brutto	Combined ratio – f.e.r
2012	162,2 %	60,2 %
2013	128,3 %	146,3 %
2014	112,3 %	119,9 %
2015	103,7 %	118,7 %
2016	70,2 %	76,7 %

Geografisk fordeling

Skogbrand er naturlig nok sterkest eksponert i landets skogfylker, som er fylkene på Østlandet, Sørlandet og i Trøndelag. Dette går fram av figuren under. I skogfylkene er ca. 90 % av det produktive arealet forsikret mot brann mens mellom 40 og 70 % er forsikret mot storm i de samme fylkene. Forsikringsdekningen er vesentlig lavere på Vestlandet og i Nord-Norge. Dette skyldes både lavere produktivt skogareal, men også kortere skogbrukstradisjon og mindre aktiv utnyttelse av skogarealene.



A.3 Investeringsresultat

Oversikt over resultatene fra finansforvaltningen (målt i prosent av forvaltet kapital) de siste tre år:

År	Finansresultat
2014	7,99 %
2015	5,60 %
2016	7,67 %

Eksposering mot aksjemarkedet gjøres ved bruk av aksjefond. Ved årsskiftet hadde Skogbrand 224 millioner kroner plassert i ni forskjellige fond. Dette er 38 % av forvaltningskapitalen, fordelt med 15 % i norske aksjer og 23 % i internasjonale aksjer. Skogbrand har ikke hatt plasseringer i enkeltaksjer bortsett fra i tre eiendomsselskap. Samlet plassering i eiendom er 146 millioner kroner inklusive utleiedelen av Skogbrandgården.

Av Skogbrands obligasjonsmidler forvaltes 33 % av eksterne forvaltere i et diskresjonært mandat. Det benyttes enkeltobligasjoner innenfor definerte risikonivåer. Øvrige obligasjonsplasseringer er fordelt på tre fond. Skogbrand har valgt å ta økt kredittrisiko ved å plassere 31 % av obligasjonsmidlene i høyrentefond med kredittrating lavere enn BBB-.

Selskapet har ikke plasseringer i Hedgefond eller strukturerte produkter.

Aktiva klasse	Verdi 31.12.16	Andel av totalport	Verdi 31.12.15	Resultat 2016
Aksjer totalt	224 404 379	38 %	208 298 338	12 261 234
Norske aksjer	86 644 522	15 %	87 097 612	9 143 461
Intern. Aksjer	137 759 857	23 %	121 200 726	3 117 773
Obligasjoner totalt	193 820 621	33 %	185 233 544	8 587 077
Norske oblig. IG	124 499 412	21 %	120 701 079	3 798 333
Høyrente	69 321 209	12 %	64 532 465	4 788 744
Eiendom	146 671 590	24 %	115 085 795	21 384 524
Pengemarked	26 060 432	5 %	7 044 370	1 016 062
Alternative invest.	-	0 %	-	-
T totalportefølje	590 957 022	100 %	515 662 047	43 248 897

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

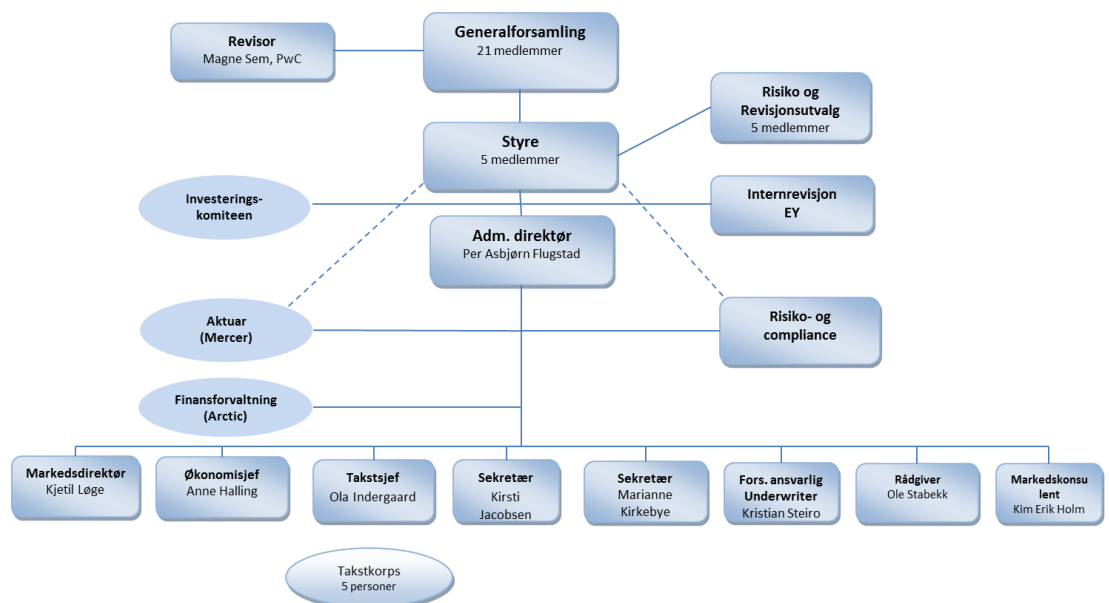
Risikostyringsystemet generelt

Selskapets risikostyring er bygget opp rundt følgende fire nøkkelfunksjoner:

- Risikostyringsfunksjon
- Compliancefunksjon
- Internrevisjonsfunksjon
- Aktuarfunksjon

Funksjonene skal tilfredsstillere flere krav, blant annet krav om nøkkelpersoners egnethet og hederlighet (fit and proper). Funksjonenes ansvarsområde og plikter er regulert i selskapets prinsipper for risikostyring og internkontroll med underdokumenter.

I Skogbrand ser organiseringen slik ut:



Kort om funksjonene

Risikostyring

Kjerneoppgavene til risikostyringsfunksjonen er:

- Koordinering og kontroll av alle oppgaver knyttet til risikostyring
- Måling og vurdering av den totale risikosituasjonen inklusive identifisering av potensielle framtidige risikoer
- Rapportering til styret
- Rapportering til tilsyn og offentlighet

Compliance

Compliancerisiko er definert som risiko for lovmessige eller regulatoriske sanksjoner, betydelige finansielle tap eller omdømmetap som følge av feil anvendelse eller manglende etterlevelse av lover og regler.

I tillegg til å ha det overordnede ansvaret for internkontrollen, har compliancefunksjonen ansvar for følgende tre kjerneområder:

- Risikokontroll (compliance risikoer)
- Early warning
- Gi råd til ledelsen

Risiko- og compliancefunksjonen i Skogbrand er i løpet av 2016 slått sammen og ivaretas av økonomisjef Anne Halling.

Internrevisjon

Internrevisjonen er helt uavhengig av alle 1.linjeoppgaver for å sikre uavhengighet. Dette sikres hos Skogbrand ved at oppgaven er utkontraktert. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret, internrevisjonens arbeidsplan og prioriteringer blir også vedtatt av styret. Ansvarlig revisor møter regelmessig i styremøter. Kjerneoppgavene til internrevisor er:

- Revisjon basert på plan vedtatt av styret
- Rapportering til styret

Internrevisjon er utkontraktert til EY.

Aktuar

Aktuarfunksjonens hovedoppgaver er:

- Koordinere og overvåke vurderingen av forsikringstekniske avsetninger, metodebruk og datakvalitet
- Rapportering
- Gi støtte til risk management funksjonen

Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Mercer AS.

Styrende dokumenter

Selskapet har styrende dokumenter som regulerer sentrale deler av selskapets drift og risikotaking. Dokumenthierarkiet er vist i figuren under.

**Godtgjørelsespolitikk**

Selskapet har ingen resultatavhengig lønn. For øvrige opplysninger om selskapets godtgjørelsesordninger henvises det til note 5 på side 18 i selskapets årsrapport for 2016.

B.2 Krav til egnethet

Selskapets ledelse består per 31.12.2016 av:

- Per Asbjørn Flugstad, Administrerende direktør
- Kjetil Løge, Markedsdirektør
- Kristian Steiro, Ansvarlig forsikring og U/W (fra 01.01.2017)
- Anne Halling, Økonomisjef

I tillegg regnes sentrale personer innen risikostyring som nøkkelpersonell, dette omfatter:

- Anne Halling, risiko- og complianceansvarlig (intern)
- Tor Eivind Høyland (outsourcet Aktuarfunksjon)

Det er i Skogbrand ikke vedtatt formelle kompetansekrav for medarbeidere. Ved inngåelse av avtaler om utkontrakterte nøkkelfunksjoner inngår vurdering av kompetanse og egnethet som en del av prosessen.

B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens

Risikostyring og internkontroll er en integrert del av selskapets ordinære styringssystem. Dette innebærer at risikovurderinger inngår som del av plan- og budsjettprosesser, kapitalbehovsvurderinger og kapitalplanlegging (ORSA), forretningsprosesser, prosesser relatert til skadeforebyggende tiltak og forsikringsløsninger/ -produkter, aktivaallokering innenfor kapitalforvaltning, outsourcing, og interne administrative prosesser.

Risikovurderingene skal inkludere scenarioanalyser og stresstesting på de områder der dette er relevant, og risikoeksponeringen skal kvantifiseres så langt dette er mulig og hensiktsmessig.

Styring, oppfølging og kontroll skal være tilpasset risikoeksponeringen og risikotoleransen. Adm. direktør og eventuelle andre ansvarlige skal ha et bevisst forhold til fastsatt risikotoleranse. Dette gjelder også ved outsourcing. I Skogbrand gjelder de samme krav til underleverandør som det som gjelder internt i selskapet.

Skogbrand har etablert et risikostyringssystem som skal sikre at god risikostyring blir gjennomført og dokumentert på en tilfredsstillende måte og i henhold til finansforetaksloven med forskrifter samt forskrift om risikostyring og internkontroll.

Det påligger alle i organisasjonen innenfor sitt ansvarsområde å sikre ivaretagelsen av dette. Utover dette påligger det særlig de uavhengige kontrollfunksjonene å sikre at dette blir etterlevd. Det er administrerende direktør som har ansvaret for implementeringen av kontrollsystemet.

Det foreligger en oversikt over eksisterende fullmaktsforhold i selskapet. Tilsyn med at fullmaktene ikke er overskredet gjøres av compliance- og internrevisjonsfunksjonen.

Styring og kontroll av sentrale risikoområder

Følgende typer risikoer/risikogrupper vurderes som mest vesentlige for Skogbrand:

STRATEGISK RISIKO

Risikoen for svekket lønnsomhet pga. endringer i konkurranse, forventet utvikling i rammebetingelser, eksterne faktorer, etc. som truer selskapets eksistens eller mulighet til å gjennomføre planlagt strategi. Dette omfatter også politisk risiko i form av regulatoriske endringer, som for eksempel kapitalkrav, forsikringslovgivning og lignende.

Den strategiske risikoen styres og kontrolleres gjennom selskapets planprosess, analyser og vurderinger av eksterne rammebetingelser, handlingsplaner, budsjetter, regnskapsrapportering og annen økonomisk rapportering.

FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Risikoen for manglende samsvar mellom inntekter og utgifter over tid.

Forretningsmessig risiko styres og kontrolleres gjennom de strategiske valg selskapet foretar og operasjonaliseringen av disse. Den forretningsmessige risikoen måles og følges opp via budsjettering, regnskap og annen relevant rapportering.

OMDØMMERISIKO

Risikoen for tap pga. svekket omdømme og at interessenter mister tilliten til selskapet. Omdømmerisiko er primært en konsekvens at negative hendelser under andre risikoklasser.

Selskapets renommérisiko styres og kontrolleres derfor primært gjennom:

- effektiv og hensiktsmessig styring av øvrige risikoer
- tydelig, presis og ærlig kommunikasjon mot eiere, kunder, ansatte, samarbeidspartnere, leverandører, myndigheter, media og offentligheten dersom alvorlige hendelser har inntruffet.
- regler for ansattes egenhandel med finansielle instrumenter
- beredskapsplaner og katastrofeplaner

FORSIKRINGSRISIKO

Risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter, som følge av:

- Reserverisiko: risikoen for at verdien av selskapets forsikringsmessige avsetninger ikke er tilstrekkelig.
- Premierisiko: Risikoen for at selskapets premienivå i den kommende perioden ikke er tilstrekkelig til å dekke tapene som oppstår i samme periode.

Styret fastsetter rammene for forsikringsvirksomhetens samlede risikoeksponering og prinsippene for beregning av disse.

Administrasjonen skal kvartalsvis på aggregert nivå, vurdere å rapportere til styret utviklingen med hensyn til forventet resultat, risikofaktorer og maksimalt tapspotensiale i forhold til faktisk skadeutvikling og sannsynlig utvikling fremover.

MARKEDSRISIKO

Styret fastsetter rammene for finansforvaltningen, herunder retningslinjene for plassering og betingelsene for å sette forvaltningen ut til andre.

Risk- og complianceansvarlig skal månedlig rapportere til ledelsen og styret utviklingen med hensyn til forventet resultat og risikoeksponering, og om allokering er innenfor fastsatte rammer.

MOTPARTSRISIKO

Risikoen for tap som følge av at motparter (banker, reassurandører, kunder) ikke kan møte sine forpliktelser i henhold til avtale, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer.

Selskapets motparts- og kredittrisiko oppstår primært innenfor følgende områder:

- Forsikringskunder

- Reassuranse
- Finansplasseringer

Prinsippene for styring og kontroll med motparts- og kredittrisiko fremgår av:

- Policy for styring av forsikringsrisiko
- Policy for styring av markeds- og likviditetsrisiko

LIKVIDITETSRISIKO

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 for eksempel prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering.

Prinsippene for styring og kontroll med likviditetsrisiko fremgår av:

- Policy for styring av markeds- og likviditetsrisiko

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for økonomiske tap eller tap av informasjon og data som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller rutiner, datasystemer eller menneskelige feil.

Prinsippene for styring og kontroll med operasjonell risiko fremgår av:

- Policy for styring av operasjonell risiko
- Policy for styring av HR-risiko
- Policy for styring av IT-risiko

HVITVASKINGSRISIKO

Complianceansvarlig er også hvitvaskingsansvarlig. Selskapet har en egen «Policy for styring av hvitvaskingsrisiko» som gir føringer for styring av denne risikoen. I tillegg er det gjennomført opplæring i å avdekke hvitvasking for de ansatte.

FREMVOKSENDE RISIKOER

Foretaket har i alle risikovurderinger og ORSA-gjennomganger fokus på risikoer som ikke har materialisert seg, men som kan bli relevante i fremtiden. For selskapet vurderes dette å inkludere, men ikke være begrenset til:

- økt forsikringsareal – og dermed høyere innslagsnivå for statens grense
- endringer i klima
- endringer i skogforhold
- risiko for bortfall av "statens grense"

- satsningen på nye forsikringsprodukter viser seg å være ulønnsom/vanskelig å få til å stå på egne ben

RAPPORTERING TIL DET OFFENTLIGE

Rapportering til offentlige instanser skal utføres i henhold til gjeldende lover og forskrifter. Se «Policy for ekstern rapportering».

AKTUAR

Foretaket har etablert avtale med aktuar vedrørende leveranse av aktuatertjenester.

Leveransen skal være i overensstemmelse med «Policy for utkontraktering» og «Policy for styring av forsikringsrisiko».

SKADEBEHANDLING OG SKADEUTBETALING

Foretaket har retningslinjer og rutiner som sikrer en forsvarlig og tilfredsstillende behandling av alle skader. Skadebehandling av skogskader besørges internt i selskapet, mens skadebehandling av de nye næringsforsikringene besørges av VanAmeyde. Leveransen skal være i overensstemmelse med «Policy for utkontraktering» og SLA.

REGNSKAPSRAPPORTER

Det skal kvartalsvis utarbeides og styrebehandles rapport som viser regnskapsmessig avvik i forhold til periodisert budsjett, prognose for den aktuelle budsjettperioden, og avvik mellom prognose og budsjett. Det skal også utarbeides månedsregnskap som styringsinformasjon for ledelse og styre.

IKT

Det skal foreligge mål og retningslinjer for selskapets IKT virksomhet. For den delen av IKT-virksomheten som er utkontraktert, skal det utarbeides egne retningslinjer som skal sikre leveransen. Selskapet skal i henhold til krav i forskrift, minst en gang årlig, eller ved endringer som har betydning for IKT-sikkerheten, gjennomføre risikoanalyser for å påse at risiko styres innenfor akseptable grenser i forhold til foretakets virksomhet.

Administrerende direktør har ansvaret for at selskapet IKT virksomhet drives i samsvar IKT-forskriften.

RISIKOVURDERING

Med utgangspunkt i definerte mål og strategier skal det minst en gang i året foretas en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder i selskapet. Det skal en

gang i året foretas en gjennomgang av vesentlige risikoer i selskapet og de interne kontrolltiltak som sikrer mot disse. Administrerende direktør skal minst en gang i året utarbeide en samlet vurdering av risikosituasjonen som forelegges styret til behandling.

Kvartalsvis skal Risiko- og complianceansvarlig rapportere til styret hvorvidt selskapet opererer innenfor policyer, retningslinjer og lovverk, i tillegg til å rapportere på oppfølging av den årlige gjennomgangen.

EGENVURDERING AV RISIKOEKSPONERING OG KAPITALBEHOV (ORSA)

Styret er ansvarlig for at selskapet som en del av risikostyringssystemet gjennomfører en egevaluering av selskapets risikoeksponering og risikoprofil, og tilhørende kapitalbehov, i overensstemmelse med kravet i Finansforetaksloven § 16-6 med forskrifter. Styret skal sørge for at selskapet gjennomfører en vurdering av alle vesentlige risikoer selskapet eksponeres mot, både på kort og lang sikt, og av kapitalbehov for å kunne dekke denne risikoeksponeringen, samt evnen til å kunne innfri forpliktelser i forbindelse med forsikringskontrakter.

Det skal som en del av prosessen gjennomføres en vurdering av hvorvidt standardmodellen gjenspeiler selskapets risikoprofil, og i hvor stor grad kapitalkravet beregnet av standardmodellen er i overensstemmelse med selskapets egenvurderte kapitalbehov.

Styret skal sørge for at det gjennomføres vurderinger av om selskapet har tilstrekkelig kapital gitt selskapets strategi og ta høyde for risikoer som kan oppstå i forbindelse med utilstrekkelig kapital eller mangler i virksomhetsstyringssystemet, samt tiltak fra ledelsen som kan påvirke selskapets risikoprofil.

ORSA-prosessen skal sikre at selskapets ledelse og styre har eierskap og tilstrekkelig informasjon og forståelse av selskapets solvensbehov og solvenskapital.

ORSA skal gjennomføres minimum årlig. Ekstraordinære gjennomføringer skal skje i forbindelse med vesentlige strategiske endringer, eksempelvis overtagelse og fusjon, eller vesentlige endringer i vedtatt risikoappetitt, driftsmiljø, herunder makroøkonomiske, regulatoriske og konkurranseforhold.

Den årlige ORSA-gjennomføringen skal resultere i en rapport som skal innfri kravene i finansforetaksloven. Den skal godkjennes av styret og deretter oversendes Finanstilsynet snarest mulig, og innen to uker.

ORSA-rapporten skal være i overensstemmelse med selskapets strategi og skal ta høyde for strategiperioden. Enhver strategisk beslutning som vil påvirke risikoprofil og/eller solvenskapitalen, skal vurderes gjennom ORSA-prosessen før beslutningen gjennomføres. Alle vesentlige risikoer som kommer frem i periodisk risikorapportering skal også vurderes i ORSA prosessen

Risikoansvarlig er ansvarlig for selskapets operative ORSA-gjennomføring og for at den implementeres i henhold til lovkrav og ORSA policy.

Internrevisjonen skal foreta en uavhengig evaluering og vurdering av ORSA-prosess og -rapport.

Styret skal sørge for at selskapet årlig gjennomfører ORSA i tråd med kravene uttrykt i lovverket.

I første kvartal vil selskapet foreta beregning av kapitalkrav ved bruk av standardmodellen. Deretter gjennomføres en analyseprosess, med risikoevaluering, avviksanalyse og vurdering av kapitalisering basert på standardmodellens forutsetninger og resultater.

Parallelt med analyseprosessen vil Selskapet gjennomføre en egenvurdering av kapitalbehov for å dekke all relevant, faktisk og potensiell risikoeksponering, kalt ORSA-prosessen. Dette kapitalbehovet sammenliknes med kapitalkravet beregnet av standardmodellen. Årets ORSA-prosess vil baseres på foregående risikorapporter, internkontroll, risikoevaluering og vurderinger gjort av selskapets aktuar og compliance-funksjon. Risikoansvarlig har det overordnede ansvaret for initiering og organisering av gjennomføring. Styret skal være aktivt deltagende i prosessen gjennom vurderinger av sentrale elementer og gjennomgang i styremøter

ORSA-rapporten godkjennes av styret.

I tredje og fjerde kvartal vil det utarbeides grunnlag for neste års ORSA-gjennomføring, i forbindelse med styrets strategisamling, selskapets internkontrollprosess, risikorapport, vurdering og måling av risikoappetitt, samt rapportering fra selskapets aktuar og compliance-funksjon.

B.4 Internkontrollsystem

Effektiv risikostyring og internkontroll forutsetter klare organisatoriske skiller mellom linjen, risikostyring og internrevisjon. I tråd med ledende praksis har Skogbrand etablert en modell med tre forsvarslinjer:

Første forsvarslinje: Ledere av forretnings- og støtteområdene har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sitt ansvarsområde. De skal til enhver tid påse at risikostyringen og risikoeksponeringen er innenfor de rammer og overordnede styringsprinsipper som er besluttet av styret eller administrerende direktør.

Andre forsvarslinje: Risikostyringsfunksjonen er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til styret og administrerende direktør. Funksjonen har ansvaret for videreutvikling av rammeverk for risikostyring, inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Funksjonen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen, og at selskapet etterlever gjeldende lover og forskrifter.

Tredje forsvarslinje: Internrevisjonen overvåker at risikostyring og internkontroll er målrettet, effektivt og fungerer som forutsatt, herunder en evaluering av virksomhetens første og andre forsvarslinje. Internrevisjonen rapporterer periodisk til RRU og styret.

B.5 Internrevisjonsfunksjon

Internrevisjonen er underlagt styret, og utgjør selskapets tredje forsvarslinje.

Internrevisjonen har periodisk rapportering til og dialog med styret og RRU. Løpende administrativ kontakt, herunder planarbeid, koordineres med administrerende direktør eller den han delegerer dette til.

Internrevisjonen skal gjennomføre periodiske møter med administrerende direktør eller den han delegerer dette til. Dette for å diskutere problemstillinger og anbefalinger knyttet til risikostyring og internkontroll, samt erfaringsoverføring og avstemming av kontrollaktiviteter for å bidra til effektiv gjennomføring av internrevisjonen.

Internrevisjonen kan ikke påta seg revisjonsoppgaver eller rådgivningsoppdrag som kan svekke internrevisors uavhengighet og objektivitet. Dersom det er oppdrag som potensielt kan svekke uavhengigheten eller objektiviteten skal det redegjøres om disse forholdene til Revisjons- og Risikoutvalget (RRU). RRU skal i den løpende rapportering bli orientert om

alle godkjente tilleggsoppgaver. Dette skal bidra til at internrevisor har den nødvendige grad av uavhengighet og objektivitet i det løpende revisjonsarbeid.

B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen er en andrelinjefunksjon, altså en kontrollfunksjon. Generelt for alle de fire nøkkelfunksjonene under Solvens II gjelder det at funksjonen skal være «upåvirket» i sin rolle. I dette ligger det blant annet at personer knyttet til aktuarfunksjonen skal, med unntak av godtgjørelse for utført arbeid, være økonomisk uavhengig av selskapet.

Aktuarfunksjonen skal heller aldri komme i en situasjon der den vurderer/kontrollerer sitt eget arbeid.

Aktuarfunksjonen skal være egnet og kompetent. En konkretisering av kravene dette innebærer er beskrevet i utkontrakteringsavtalen med leverandøren av tjenesten.

Solvens II – regelverket definerer en rekke ansvarsområder for aktuarfunksjonen, hvor et sentralt element er koordinering av beregningen av de forsikringstekniske avsetningene.

Aktuarfunksjonen i Skogbrand har ansvar for:

- **Koordinere beregningen av forsikringstekniske avsetninger**

Aktuarfunksjonen sin hovedoppgave er å koordinere beregningen av de forsikringstekniske avsetningene. Dette innebærer følgende:

- Sikre at modeller og metoder er hensiktsmessige
- Vurdere tilstrekkelighet og kvalitet på data
- Sammenligne beste estimat med faktisk erfaring
- Informere administrasjon og Styret om beregningenes tilstrekkelighet og pålitelighet gjennom en årlig rapport

De forsikringstekniske avsetningene består av beste estimat av premie- og skadeavsetninger, samt en risikomargin.

- **Vurdering av datakvaliteten**

Aktuarfunksjonen skal vurdere konsistensen i interne og eksterne data brukt i beregningen av de forsikringstekniske avsetningene mot datakvalitetsstandarder definert i Solvens II direktivet. I tilfeller der det er relevant skal aktuarfunksjonen komme med innspill og anbefalinger til interne prosedyrer for å forbedre datakvaliteten. Dette for å sikre at selskapet er i stand til å etterkomme Solvens II – kravene.

- **Vurdering av U/W-guidelines og reassuranseprogrammet**

- **Bidra til effektiv risikostyring**

For å sikre en god og effektiv risikostyring, skal aktuar bidra til denne prosessen med analyser og input ved behov.

B.7 Utkontraktering

Foretakets utkontrakteringsavtaler skal være skriftlig og skal baseres på selskapets mål og retningslinjer for det fagområdet utkontraktingen gjelder for. Avtalene skal sikre selskapet rett til å innsisere og kontrollere de av leverandørens aktiviteter som er knyttet til avtalen og sikre at Finanstilsynet gis tilgang til opplysninger fra og tilsyn hos leverandøren og ellers oppfylle betingelser som Finanstilsynet har satt for utkontraktering.

Selskapets styre skal fortsatt ha ansvaret for den virksomhet som utkontrakteres.

Det må fremgå av skriftlig avtale hvilken virksomhet som utkontrakteres. Selskapet må selv ha kompetanse til å vurdere om oppdragstaker utfører oppdraget tilfredsstillende. Selskapet skal fortløpende ha mulighet til å identifisere og kontrollere de risikoer som er knyttet til utkontraktering av oppgavene. Selskapet må sikre rimelig rett til oppsigelse av avtalen under betryggende forhold til alternativ løsning er etablert. Selskapet skal også sikre seg grunnlag for å kunne ivareta behov for informasjon til kunder og eiere.

Selskapet skal forsikre seg om at leverandørens systemer, drift og sikkerhet har tilfredsstillende kvalitet og oppfølging og skal inneholde krav til leverandøren om taushetsplikt. Utkontrakterte oppgaver skal vurderes årlig i forhold til kvalitet og leveranser. I 2016 hadde Skogbrand følgende tjenester utkontraktert:

Tjeneste	Foretak
Aktuarfunksjon	Mercer (Norge) AS
Aktiv forvaltning av renteporteføljene, samt samlet finansrapportering	Arctic Fund Management AS
IT – administrasjon (Driftstjenester og ASP)	Daldata AS
IT – Implementering TIA	NCDC Danmark AS
Skadeoppgjør næringsforsikringer	Van Ameyde Norway AS

I henhold til § 4 c i Finanstilsynsloven skal selskapet melde fra til Finanstilsynet ved inngåelse av avtale om utkontraktering av virksomhet, ved senere endring av slik avtale og

ved bytte av oppdragstaker. Meldingen skal gis minst 60 dager før iverksettelsen av avtalen, avtaleendringen eller byttet av oppdragstaker.

Leverandører som behandler personopplysninger på vegne av Skogbrand skal enten ha egen konsesjon for behandling av personopplysninger eller være underlagt de prinsipper, tiltak og dokumentasjonskrav som er satt for Skogbrand sin behandling av personopplysninger. De krav Skogbrand stiller skal framgå av avtalen med den enkelte leverandør.

B.8 Vurdering

Skogbrand vurderer selskapets system for risikostyring og internkontroll å være hensiktsmessig med hensyn til arten, omfanget og kompleksiteten av risikoene som er knyttet til selskapets virksomhet.

Premievolumet er en meget begrenset andel av det norske markedet. Selskapet har med sin skogforsikring en «ikke standard» forsikringseksposering, men man anser kompetansen og erfaringen med forsikringsordningen som meget god.

Innen investeringsrisiko har selskapet en investeringsstrategi vedtatt av styret, der styret minst en gang pr. år foretar en vurdering av strategien. Styrets vurdering skal være skriftlig og nedfelt i styreprotokoll. Det tilsiktes en årlig nominell avkastning på 2 – 3 % over risikofri rente. Finansforetaksloven med forskrifter om kapitalforvaltning og kapitaldekning skal til enhver tid oppfylles.

Totalt sett vurderes virksomhetens omfang og kompleksitet å være begrenset, og det anses at den relativt begrensede kapasiteten avsatt til risiko- og compliancefunksjoner er tilstrekkelig. Risikostyring og rapporteringsrutiner som er satt opp vurderes som velfungerende og egnet til å fange opp reelle risikoer for selskapet.

C. Risikoprofil

C.1 Forsikringsrisiko

Skadeforsikringsrisiko er:

- Risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter.
- Risikoen for at verdien av selskapets forsikringstekniske avsetninger ikke er tilstrekkelig.
- Risikoen for at verdien av selskapets premienivå ikke er tilstrekkelig.
- Risikoen for at selskapet blir utsatt for en katastrofe (natur eller menneskeskapt)

Skogbrand er det eneste selskapet i Norge som forsikrer skog mot brann, storm, snø- og smågnagerskader. Selskapet har skogforsikringsprodukt som er delt i to dekninger – brann (brann, smågnager, insekter) og storm (storm, snø). Premiene er lave og er satt ned flere ganger de siste 10 årene.

Skader som følge av brann varierer mye. Brann oppstår i varme og tørre perioder og blir sjelden av særlig stort omfang. Store stormskader oppstår med 5-10 års mellomrom. Det brukes også begrep som 20-års, 40-års og 100-års stormer. Orkanen på Nord-Vestlandet i 1992 og stormen Dagmar i 2011 regnes som 20-års stormer.

Skogbrand arbeider for å øke forsikringsdekningen på storm, etter at Naturskadefondet sluttet å dekke stormskader i 2005. Fra 2013 har Skogbrand reassuranseavtale som dekker stormskader fra MNOK 30 til 80 pr skadehendelse. Statens Naturskadefond dekker stormskader utover "statens grense", som for 2016 utgjør MNOK 85,0.

Skogbrands nye virksomhet har startet opp i første halvår 2015. Det påløper risiko ved ny virksomhet som følge av høy egenregning i reassuranseprogrammet. Med foreløpig ubetydelige volum, ville reassuransepremien blitt uakseptabelt høy for lavere egenregning.

Den største forsikringsrisikoen er knyttet til følgende scenarier:

- o Mange halvstore/store skader, både brann/storm. Ingen av skadehendelsene så store at reassuransen trekkes inn. Flere slike skader kan i prinsippet gi en erstatningskostnad for Skogbrand på over selskapets egenandel på MNOK 30.

- o Ordningen med "Statens grense" forsvinner. Ordningen er med på å gi årlige reassuranseavtaler til overkommelig pris, ettersom ordningen gir et øvre tak på egenrisiko.
- o Reassuranse på nye produkter er vanskelig å få «bra til» i oppstarten. Dette fører til at vi for øyeblikket har en relativt høy egenrisiko. Det kan være aktuelt å redusere egenrisikoen fremover når den nye forsikringsvirksomheten øker i volum.

C.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier for porteføljer av finansielle instrumenter, som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser, eiendomspriser, råvare- og energipriser.

Beskrivelse av virksomheten med tanke på markedsrisiko:

Skogbrand har det meste av kapitalen plassert i verdipapirer. Forvaltningen er regulert av forskrifter og retningslinjer gitt av styret i gjeldende investeringsmandat.

Investeringsmandatet beskriver forvaltningens målsettinger, investeringsstrategi, investeringsbegrensninger, forvaltningsinstruks for administrasjonen, bruk av investeringskomité, samt prosedyrer for rapportering og risikostyring.

Risikostyring av markedsrisikoen skjer ved at det hver måned foretas en forenklet månedlig stresstest for å sikre at risikoutnyttelsen er innenfor vedtatte rammer pr risikomodul (renter, aksjer, eiendom, valuta, kredittspread). Bufferkapitalutnyttelsen skal holdes under 75 %. Beregningene bygger på Finanstilsynets risikobaserte tilsyn (stresstest). Ved risikoutnyttelse nær risikorammen, skal styret informeres umiddelbart og eventuelt kalles sammen for å vurdere risikoreduserende tiltak.

Ansvarsområdet følges opp – i tråd med retningslinjene i mandatet – av styret, administrasjonen, råd fra investeringskomiteen, månedsrapportering levert av ekstern instans, halvårlig/kvartalsvis rapportering til Finanstilsynet.

For tiden leveres den månedlige rapporteringen av ekstern instans (Arctic Fund Management). Dersom avtalen mellom Skogbrand og Arctic avsluttes, finnes det tilsvarende leverandører i markedet.

For å gi selskapets kunder best mulig forsikringstekniske vilkår, skal Skogbrands kapital forvaltes slik at den gir høyest mulig avkastning innenfor begrensninger som følger av selskapets evne til å ta risiko.

Selskapets største risiko målt i kroner er markedsrisikoen. Vi vil derfor legge ekstra vekt på at den eller de personer som innehar risikostyringsfunksjonsrollen har tilstrekkelig god kompetanse og kan vurdere markedsrisikoen på en betryggende måte.

Konklusjon:

Et "worst case" scenario for markedsrisiko, er kraftig fall i markedet samtidig med at risikoutsatte aktivaklasser er vektet opp mot maksimum. Det foretas månedlig beregning, uten risikoutjevningen som benyttes ved risikobasert tilsyn, for å kontrollere at bufferkapitalutnyttelsen til enhver tid ligger under grensen angitt i investeringsmandatet. Ved eventuelle behov, kan markedsrisikoen reduseres vesentlig ved endret aktivaallokering

C.3 Kredittrisiko

Skogbrand driver ikke med virksomhet som eksponerer oss for kredittrisiko.

C.4 Likviditetsrisiko

Risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/ eller finansiere endringer i aktivaallokeringen uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger.

Selskapets likviditetsrisiko er til en hver tid liten, ettersom selskapets likviditet er god og en stor del av selskapets finansplasseringer er å anse som svært likvide.

C.5 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også juridisk risiko. Dette er en type risiko som går på tvers av alle risikoklasser/risikokategorier.

Beskrivelse av virksomheten med tanke på operasjonell risiko:

Skogbrands organisasjon består av få ansatte og har flat struktur. Risiko rundt selskapets ordinære drift er særlig knyttet opp mot eventuelt plutselig frafall av personer med nøkkelfunksjoner.

For et lite selskap er det imidlertid krevende å organisere kontrollfunksjoner slik at hver enkelt funksjon er fri for påvirkning som kan undergrave funksjonens evne til å utføre sine plikter på en objektiv og uavhengig måte. Det legges vekt på å sikre tilstrekkelig uavhengighet.

Operasjonell risiko er jevnt over lav. Få ansatte gjør imidlertid selskapet sårbar ved bortfall av personer med nøkkelfunksjoner. Dublering av funksjoner og rutinebeskrivelser bør videreutvikles.

D. Verdsetting for solvensformål

D.1 Eiendeler

I balansen til Skogbrand føres eiendelene til markedsverdi og det er ingen verdiforskjeller totalt sett mellom verdiene fastsatt etter Solvens II- og Solvens I-regelverket. Forskjellene ligger i inndeling/gruppering av postene:

Eiendeler	Solvens II-regelverket	Solvens I-regelverket
Immaterielle eiendeler	5 412 736	5 412 736
Eiendeler til eget bruk	10 449 315	
Eierbenyttet eiendom, investeringer		9 865 275
Anlegg og utstyr, andre eiendeler		584 040
Investeringer	600 322 842	
Investeringer		614 437 266
Eierbenyttet eiendom, investeringer		-9 865 275
Bankinnskudd, investeringer		-1 015 538
Utlån, investeringer		- 3 233 610
Utlån, investeringer	3 233 610	3 233 610
Forsk.bet. kostn. og andre fordringer	1 083 596	
Andre forsk.betalte kostnader		525 201
Andre fordringer		558 395
Bankinnskudd	5 862 194	
Bankinnskudd, andre eiendeler		4 846 656
Bankinnskudd, investeringer		1 015 538
Sum Eiendeler	626 364 293	626 364 293

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring

Selskapet har pr 31.12.2016 ingen fordringer på reassurandørene i forbindelse med utbetalte skader. Selskapet har ikke fått meldt noen hendelser i 2017 som forventes å medføre erstatningsutbetalinger fra reassurandørene.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Tabell: Forsikringstekniske avsetninger pr. bransje under Solvens II

	Beste estimat brutto	Beste estimat for egen regning	Risiko- margin	Tekniske avsetninger brutto	Gjen- forsik- ring	Tekniske avsetninger for egen regning
Income protection insurance	15 520	15 520	-	15 520	-	15 520
Workers' compensation insurance	267 540	267 540	-	267 540	-	267 540
Other motor insurance	145 980	145 980	-	145 980	-	145 980
Fire and other damage to property insurance	1 898 840	1 898 840	-	1 898 840	-	1 898 840
General liability insurance	146 210	146 210	-	146 210	-	146 210
Miscellaneous financial loss*	202 311 960	202 311 960	655 698	202 967 658	-	202 967 658
Contracts without options and guarantees**	165 360	165 360	-	165 360	-	165 360
TOTAL	204 951 410	204 951 410	655 698	205 607 108	-	205 607 108

* All skogforsikring

** Gruppeliv

Beregningsmetodikk og forutsetninger

Skogbrands beste estimater på premie- og erstatningsavsetningene er beregnet som forventede fremtidige kontantstrømmer. De er diskontert, basert på en rentekurve bestemt av de europeiske tilsynsmyndighetene (EIOPA, European Insurance And Occupational Authority) og avviklingsmønstre basert på skadestatistikk (beregnet av aktuarfunksjonen).

Rentekurven som benyttes for å diskontere de forventede fremtidige kontantstrømmene er gitt av EIOPA. EIOPA publiserer månedlige rentekurver med og uten volatilitetsjutteringer. Vi har benyttet de norske rentekurvene fra desember 2016 uten volatilitetsjutteringer.

Risikomarginen er den delen av de tekniske avsetningene som sikrer at verdien av de tekniske avsetningene er tilstrekkelige til å dekke det en annen uavhengig risikobærer ville kreve for å ta over risikoen. Kort 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. Beregningsreglene for risikomarginen er gitt ved å følge regelverket fra EIOPA. Estimatet er for tiden kun beregnet samlet for hele porteføljen og hele estimatet er lagt på skogforsikringen (Miscellaneous financial loss) som den største bransjen. Vi arbeider med å bygge en modell som skal gi marginen fordelt på de ulike bransjer.

Til beregning av de nominelle tekniske avsetningene benytter vi i hovedsak en klassisk Bornhuetter Ferguson tilnærming hvor man estimerer erstatningsansvaret for alle skadeårganger. Parameterne som benyttes er basert på historikk og er forskjellige fra bransje til bransje og fra skadeårgang til skadeårgang. Parameterne som benyttes i modellen er:

Brutto Optjent Premie
Inflasjon (målt med den norske konsumprisindeksen)
Forventet Ultimat Skadeprosent (Loss Ratio) korrigert for årlige variasjoner i
skadefrekvens
Forventet andel av de endelige skadene som ikke er betalt
+ Effekt av en eventuell reassuranse

I våre beregninger har vi til slutt også kombinert denne metodikken med en Benktander kredibilitetsmodell ved beregning av IBNR estimatet.

Usikkerhet og begrensninger

Det er mange forskjellige drivere bak usikkerheten. Usikkerheten medfører at de stokastiske prosesser, parametere, modeller og vurderinger benyttet ved estimering av de ulike avsetningspostene ikke vil reflektere det aktuelle fremtidige utfallet presist. I tillegg vil ulike aktuarer eller beslutningstakere ha ulike syn ved estimering av disse størrelsene.

For noen bransjer er usikkerheten i estimatene i hovedsak knyttet til den initielle skade-reserveringen. Det er en usikkerhet i de innledende reserver satt av skadebehandlerne. Dette gjelder spesielt for personforsikringene. I slike tilfeller må man gjerne la det gå litt tid før man kan stole på reserven som er satt. Det er IBNER avsetningen som er ment å estimere denne usikkerheten. For andre bransjer ligger usikkerheten hovedsakelig i skadefrekvensen; hvor mange skader som kan antas å dukke opp. Det er også bransjer som er spesielt storskadeutsatt, hvor resultatene kan variere mye fra år til år, og estimeringen kanskje er vanskeligst grunnet lite erfaring i data. For Skogbrand vil dette være tilfelle for skogforsikringen med bakgrunn i store stormskader og større skogbranner. Også sagbruksforsikringen selskapet tegner, har et potensial for større skader, selv om Skogbrand har fått tegnet en utvidet reassuranse.

Vi vil gjøre oppmerksom på at alle våre prediksjoner baserer seg til en viss grad på et historisk mønster som forventes å gjenta seg i fremtiden. Statistiske modeller og forutsetninger vil ofte være framskrivninger av fortiden. Vi vil gjøre oppmerksom på at det er ikke alltid fremtiden repliserer fortiden eller de resultatene modellene predikerer. Forutsetningene som benyttes i beregningene kan også vise seg helt eller delvis å ikke stemme. Bare fremtiden kan gi oss et svar på om dette mønsteret blir en realitet.

De endelige erstatningsutbetalingene vil vi også først kjenne når alle skader er oppgjort. Spesielt er tall for de nyeste skadeårgangene usikre. Det endelige resultatet for disse skadeårgangene kan avvike betydelig fra både våre estimater og tidligere år.

Tabell: Solvens I i forhold til Solvens II (bransjefordelt sammenligning)

	Brutto tekniske avsetninger (Solvens I)	Beste estimat brutto (Solvens II)	Risikomargin (Solvens II)	Solvens II justering
Income protection insurance	16 410	15 520	-	-890
Workers' compensation insurance	298 961	267 540	-	-31 421
Other motor insurance	149 327	145 980	-	-3 347
Fire and other damage to property insurance	1 927 345	1 898 840	-	-28 505
General liability insurance	152 094	146 210	-	-5 884
Miscellaneous financial loss *	203 326 038	202 311 960	655 698	-358 380
Contracts without options and guarantees **	169 306	165 360	-	-3 945
TOTAL	206 039 481	204 951 410	655 698	-432 372

* All skogforsikring

** Gruppeliv

De viktigste forskjellene mellom Solvens II og Solvens I (benyttet i regnskapet) bestemmelsene for tekniske avsetninger er:

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

D.3 Andre forpliktelser

Andre forpliktelser har samme verdi i regnskapet (Solvens I) som etter Solvens II-regelverket.

E. Kapitalstyring

E.1 Ansvarlig kapital

Oppstilling over ansvarlig kapital fordelt på kapitalgrupper:

Ansvarlig kapital	Beløp
Annen opptjent egenkapital	410 785 187
- Immaterielle eiendeler og utsatt skatt	- 5 412 736
- Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	91 477
Kapitalgruppe 1	405 463 928
Kapitalgruppe 2	0
Sum Ansvarlig kapital	405 463 928

Annen opptjent egenkapital; 410 millioner kroner, er egenkapitalen som finnes i regnskapet (Solvens I), mens sum ansvarlig kapital; 405 millioner kroner, er "egenkapitalen" etter Solvens II-regelverket. For Skogbrand er forskjellen i egenkapital/ansvarlig kapital ubetydelig. Videre er selskapet å anse som svært solid, da all kapital er definert som kapitalgruppe 1.

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

Oppstilling som viser solvenskapitalkravet, minstekapitalkravet og marginene til kravene ved siste årsskifte:

Kapital	Krav	Margin
Solvenskapital (SCR)	228 567 689	177 %
Minstekapital (MCR)	57 141 922	710 %

Kapitalen er beregnet ved standardmetoden.

KAPITALDEKNING		
Delkapitalkrav:	2016	2015
Markedsrisiko	219 803 612	197 349 394
Skadeforsikringsrisiko	15 747 779	14 422 704
Helseforsikringsrisiko	5 027 452	5 045 979
Motpartsrisiko	1 506 369	2 243 794
Operasjonell risiko	6 143 582	5 917 418
- Diversifiseringseffekt	-16 108 529	-15 676 059
- Risikoreducerende effekter av utsatt skatt	-3 552 576	-2 398 464
Sum solvenskapitalkrav (SCR)	228 567 689	206 904 767
Minstekapitalkrav (MCR)	57 141 922	51 726 192
Basiskapital		
Annen opptjent egenkapital	410 785 187	375 829 929
- Immaterielle eiendeler og utsatt skattefordel	-5 412 736	-5 991 229
- Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	91 477	1 158 494
Kapitalgruppe 1	405 463 928	370 997 194
Basiskapital	405 463 928	370 997 194
Basiskapital til dekning av solvenskapitalkrav	405 463 928	370 997 194
Basiskapital til dekning av minstekapitalkrav	405 463 928	370 997 194
Solvenskapitaldekning i prosent	177 %	179 %
Minstekapitaldekning i prosent	710 %	717 %
Verdiforskjellen mellom Solvens II og regnskap består av følgende poster:		
Forsikringsforpliktelser regnskap	206 241 569	199 626 958
Diskonteringseffekt	-1 455 519	-2 379 679
Risikomargin	1 364 050	1 236 464
SII avsetning	206 150 100	198 483 743

F. Rapporteringsmaler

F.1 Vedlegg til SFCR-rapporten

Rapporten er vedlagt følgende QRT'er (kvantitative rapporter):

- Balansen (S.02.01)
- Premier, erstatninger og kostnader pr. bransje (S.05.01)
- Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring og helseforsikring NSLT – bransjefordelt (S.17.01)
- Erstatninger i skadeforsikring (samlet for alle bransjer) Avviklingstrekanter for betalte bruttoerstatninger og brutto beste estimat (ikke-diskontert) for erstatningsavsetningen (S.19.01)
- Ansvarlig kapital (S.23.01)
- Solvenskapitalkravet (S.25.01)
- Minstekapitalkravet (S.28.01)

G. Godkjenning

Skogbrands SFCR-rapport for rapporteringsåret 2016 med vedlagte QRT'er, ble godkjent av styret den 22.05.2017.

Firmainformasjon

Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig

Rådhusgt. 23B

0158 OSLO

Tlf. 23 35 65 00

E-post post@skogbrand.no

www.skogbrand.no



SKOGBRAND