

SFCR

RAPPORTERINGSÅR 2017

Rapport om solvens og finansiell stilling (SFCR)

Skogbrand Forsikringselskap 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 Risikostyringsystemet, 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	31
F.1 Vedlegg til SFCR-rapporten	31
G. Godkjenning	32
Firmainformasjon	33

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 2017.

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

Etter at det nye Solvens II-regelverket trådte i kraft per 1.1.2016, mener Skogbrand 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. 31.12.2017 hadde selskapet 42 074 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. 31.12.2017 hadde selskapet 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		2017		Endring	
	Areal	%-	Areal	%-	Areal	%
Brann	39,8	85	39,8	85	0	0 %
Storm	29,9	63	29,5	62	-0,4	-1 %
Oppgraderingsareal*	4,2	11	4,2	11	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 %
2015	15 600 583	-5,1 %	1 476 549	100,0 %
2016	21 400 013	37,2 %	3 272 228	121,6 %
2017	18 325 309	-14,4 %	3 704 338	13,2 %

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

Premieinntektene fra skogforsikring ligger på et stabilt nivå. Forfalte bruttopremier var 18,3 millioner kroner, mot 21,4 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 lavere bruttopremier i 2017.

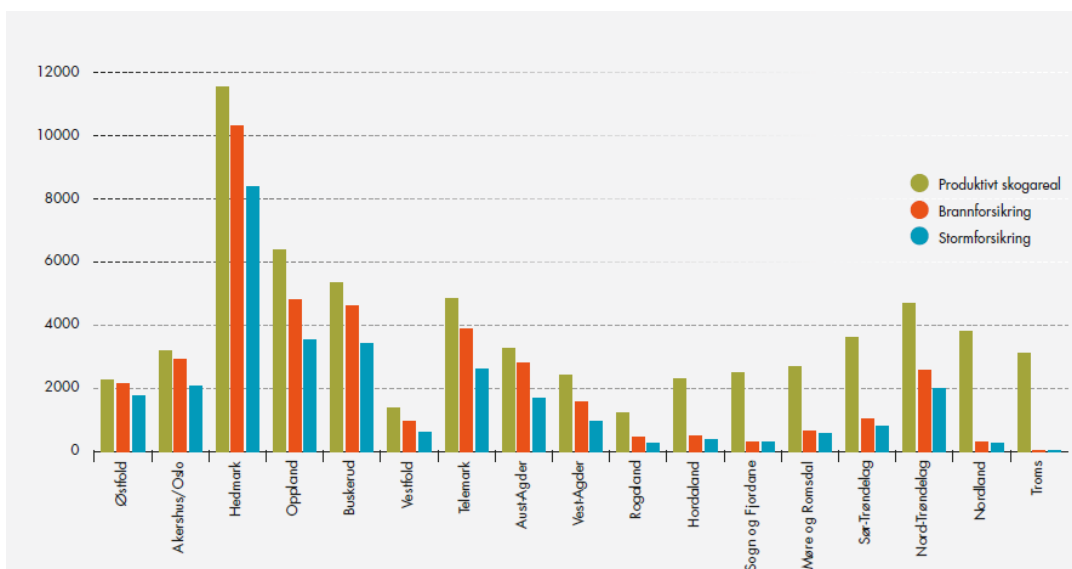
Forsikringstekniske resultater - utvikling av combined ratio de siste fem år

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 – f.e.r
2013	124,9 %
2014	128,1 %
2015	115,7 %
2016	79,1 %
2017	74,0 %

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.



Fylkesvis forsikringsdekning (1000 dekar)

A.3 Investeringsresultat

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

År	Finansresultat
2015	5,60 %
2016	7,67 %
2017	11,27 %

Eksposering mot aksjemarkedet gjøres ved bruk av aksjefond. Ved årsskiftet hadde Skogbrand 261 millioner kroner plassert i forskjellige fond. Dette er 40 % av forvaltningskapitalen, fordelt med 16 % i norske aksjer og 24 % i internasjonale aksjer. Skogbrand har ikke hatt plasseringer i enkeltaksjer bortsett fra i tre eiendomsselskap og en mindre andel i Landbruksforsikring. Samlet plassering i eiendom er 143 millioner kroner inklusive utleiedelen av Skogbrandgården.

Av Skogbrands obligasjonsmidler forvaltes 31 % av eksternt forvalter 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 30 % av obligasjonsmidlene i høyrentefond med kredittrating lavere enn BBB-.

Selskapet har ikke plasseringer i Hedgefond eller strukturerte produkter.

	Verdi 31.12.2017	Andel av totalportefølje	Verdi 31.12.2016	Resultat 2017
Aksjer total	260 595 416	40 %	224 404 379	35 138 124
Obligasjoner	201 822 423	31 %	193 820 621	8 029 275
Eiendom	142 883 748	22 %	146 671 590	21 832 474
Pendemarked	39 630 186	6 %	26 060 432	1 069 754
Totalportefølje	644 931 773	100 %	590 957 022,00	66 069 626

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

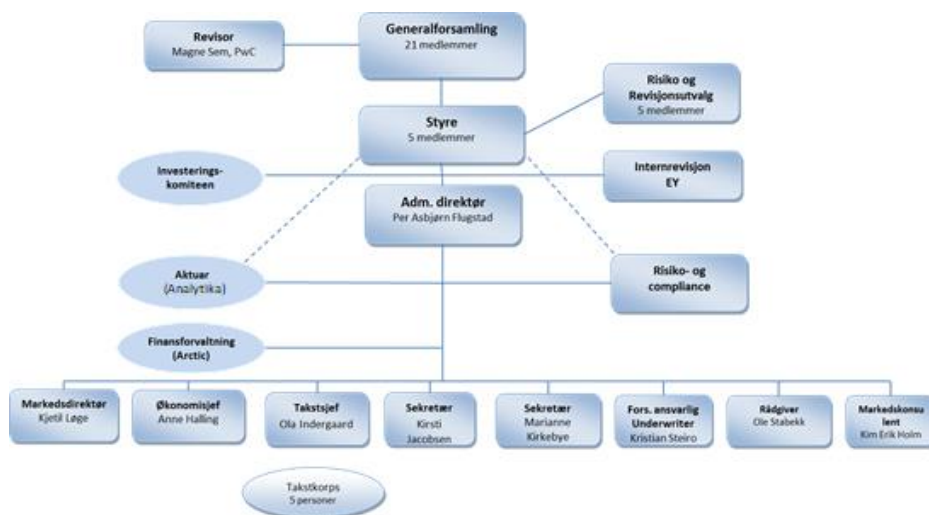
Risikostyringsystemet generelt

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 2017 splittet opp, slik at compliancefunksjonen ivaretas av økonomisjef Anne Halling, mens risikostyringsfunksjonen er utkontraktert til Analytika AS.

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 Analytika 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 17 i selskapets årsrapport for 2017.

B.2 Krav til egnethet

Selskapets ledelse består per 31.12.2017 av:

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

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

- Anne Halling, Complianceansvarlig (intern)
- Lars Aga Reisæter (utkontraktert Aktuarfunksjon og Risikostyringsfunksjon)

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 av 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 og 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.

Risikostyringsfunksjonen 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 aktuærtjenester. 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 besørger internt i selskapet, mens skadebehandling av de nye næringsforsikringene besørger 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 forlegges styret til behandling.

Kvartalsvis skal 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 egnvurderte 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-, risikostyring- 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 inspisere 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 utkontrakting.

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 utkontrakting 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 2017 hadde Skogbrand følgende tjenester utkontraktert:

Tjeneste	Foretak
Aktuarfunksjon	Analytika AS
Risikostyringsfunksjon	Analytika AS
Aktiv forvaltning av renteporteføljene, samt samlet finansrapportering	Arctic Fund Management AS
IT - administrasjon (Driftstjenester og ASP)	Duett 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 dekkninger – 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 2017 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 reassuransепremien 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 har ført til at Skogbrand i oppstarten har hatt relativt høy egenrisiko på nye produkter, men fra 2017 har Skogbrand hatt reassuransekontrakter for alle nye produkter, med et fornuftig nivå på egenandel i henhold til de forskjellige produktene og risikovillighet. En konsekvens av dette er også at reassuransepremien er steget i 2017.

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 investeringsstrategi.

Investeringsstrategi 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 kapitaldekningen er innenfor vedtatte rammer pr risikomodul (renter, aksjer, eiendom, valuta, kredittspread). I tillegg gjennomføres det en full kvartalsvis kapitalkravs beregning beregnet etter standardmodellen under Solvens II. Den samlede kapitaldekningen under Solvens II skal holdes over 150 %. Faller kapitaldekningen under 150 % skal styret informeres umiddelbart og eventuelt kalles sammen for å vurdere risikoreducerende tiltak.

Ansvarsområdet følges opp – i tråd med retningslinjene i strategien – 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, for å kontrollere at bufferkapitalutnyttelsen til enhver tid ligger under grensen angitt i investeringsstrategi. 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 små verdiforskjeller totalt sett mellom verdiene fastsatt etter Solvens II- og regnskapet. Forskjellene ligger i inndeling/gruppering av postene, samt immaterielle eiendeler, og reassurandørs andel av premieavsetning.

Eiendeler	Solvens II-regelverket	Regnskap
Immaterielle eiendeler		4 781 786
Eiendeler til eget bruk	11 512 379	
Eierbenyttet eiendom, investeringer		9 620 175
Anlegg og utstyr, andre eiendeler		1 892 204
Investeringer	658 432 499	
Investeringer		672 345 945
Eierbenyttet eiendom, investeringer		-9 620 175
Bankinnskudd, investeringer		-1 848 442
Utlån, investeringer		-4 422 290
Utlån, investeringer	4 422 290	4 422 290
Reassurandørs andel av premieavsetning	2 362 480	
Forsk.bet. kostn. og andre fordringer	2 314 766	
Andre forsk.betalte kostnader		1 327 275
Andre fordringer		987 491
Bankinnskudd	6 015 956	
Bankinnskudd, andre eiendeler		6 015 956
Bankinnskudd, investeringer		1 848 442
Sum Eiendeler	685 060 370	687 350 657

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring

Selskapet har pr 31.12.2017 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- forsikring	Tekniske avsetninger for egen regning
Income protection insurance	93 996	93 996	823	94 819	-	94 819
Workers' compensation insurance	394 157	394 157	3 452	397 608	-	397 608
Other motor insurance	161 025	161 025	1 410	162 435	-	162 435
Fire and other damage to property insurance	1 166 155	118 355	1 036	1 167 191	1 047 800	119 391
General liability insurance	209 359	209 359	1 833	211 193	-	211 193
Miscellaneous financial loss*	200 212 131	198 897 451	1 741 745	201 953 876	1 314 680	200 639 196
Contracts without options and guarantees**	96 649	96 649	846	97 495	-	97 495
TOTAL	202 333 471	199 970 991	1 751 146	204 084 617	2 362 480	201 722 137

* 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 volatilitetsjusteringer. Vi har benyttet de norske rentekurvene fra desember 2016 uten volatilitetsjusteringer.

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. Estimater 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 Opptjent 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 reassurans

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 reassurans.

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: Regnskap i forhold til Solvens II (bransjefordelt sammenligning)

	Brutto tekniske avsetninger (Regnskap)	Beste estimat brutto (Solvens II)	Risikomargin (Solvens II)	Differanse SII vs Regnskap
Income protection insurance	15 681	93 996	823	79 138
Workers' compensation insurance	493 998	394 157	3 452	- 96 389
Other motor insurance	203 877	161 025	1 410	- 41 442
Fire and other damage to property insurance	1 226 162	1 166 155	1 036	- 58 970
General liability insurance	251 683	209 359	1 833	- 40 490
Miscellaneous financial loss *	201 753 000	200 212 131	1 741 745	200 876
Contracts without options and guarantees **	137 209	96 649	846	- 39 714
TOTAL	204 081 610	202 333 471	1 751 146	3 007

* All skogforsikring

** Gruppeliv

De viktigste forskjellene mellom Solvens II og regnskapet er 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 bokført i regnskapet. Forskjellen er avhengig av rentekurver og avviklingsmønstre.
- De tekniske Solvens II avsetningene inkluderer risikomarginen, en størrelse som ikke er med i den regnskapsmessige bokføring.

D.3 Andre forpliktelser

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

E. Kapitalstyring

E.1 Ansvarlig kapital

Oppstilling over ansvarlig kapital fordelt på kapitalgrupper:

Ansvarlig kapital	Beløp
Annen opptjent egenkapital	470 315 176
- Immaterielle eiendeler og utsatt skatt	-4 781 786
- Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	3 659 895
Kapitalgruppe 1	469 193 285
Kapitalgruppe 2	108 961
Sum Ansvarlig kapital	469 302 246

Annen opptjent egenkapital; 470 millioner kroner, er egenkapitalen som finnes i regnskapet, mens sum ansvarlig kapital; 469 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 mer eller mindre 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)	175 879 027	267 %
Minstekapital (MCR)	43 969 757	1067 %

Kapitalen er beregnet ved standardmetoden.

KAPITALDEKNING			
Delkapitalkrav:	2017		2016
Markedsrisiko	166 382 135		219 803 612
Skadeforsikringsrisiko	20 658 415		15 747 779
Helseforsikringsrisiko	188 026		5 027 452
Motpartsrisiko	1 971 721		1 506 369
Operasjonell risiko	6 067 540		6 143 582
- Diversifiseringseffekt	-15 842 593		-16 108 529
- Risikoreducerende effekter av utsatt skatt	-3 546 215		-3 552 576
Sum solvenskapitalkrav (SCR)	175 879 027		228 567 689
Minstekapitalkrav (MCR)	43 974 104		57 141 922
Basiskapital			
Annen opptjent egenkapital	470 315 176		410 785 187
- Immaterielle eiendeler og utsatt skattefordel	-4 781 786		-5 412 736
- Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	3 659 895		91 477
Kapitalgruppe 1	469 193 285		405 463 928
Basiskapital	469 193 285		405 463 928
Avsetning til Naturskadefond	108 961		
Kapitalgruppe 2	108 961		
Basiskapital til dekning av solvenskapitalkrav	469 302 246		405 463 928
Basiskapital til dekning av minstekapitalkrav	469 302 246		405 463 928
Solvenskapitaldekning i prosent	267 %		177 %
Minstekapitaldekning i prosent	1067 %		710 %

Finansforetakslovens § 14-9 sier at et forsikringsforetak skal til enhver tid ha ansvarlig kapital som minst er tilstrekkelig til å dekke et solvenskapitalkrav og et minstekapitalkrav.

Verdiforskjellen mellom Solvens II og regnskap består av følgende			
Forsikringsforpliktelser regnskap		204 081 610	206 241 569
Diskonterings-effekt		-1 748 139	-1 455 519
Risikomargin		1 751 146	1 364 050
Reass andel premieavsetning		-2 362 480	
SII avsetning		201 722 137	206 150 100

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 2017 med vedlagte QRT'er, ble godkjent av styret den 04.05.2018.

Firmainformasjon

Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig

Rådhusgt. 23B
0158 OSLO

Tlf. 23 35 65 00

E-post post@skogbrand.no

www.skogbrand.no



SKOGBRAND