

SFCR

RAPPORTERINGSÅR 2018

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	7
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll	7
Risikostyringsystemet generelt	7
Kort om funksjonene	8
B.2 Krav til egnethet	10
B.3 Risikostyringsystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens	10
B.4 Internkontrollsystem	17
B.5 Internrevisjonsfunksjon	17
B.6 Aktuarfunksjon	18
B.7 Utkontraktering	19
B.8 Vurdering	20
C. Risikoprofil	21
C.1 Forsikringsrisiko	21
C.2 Markedsrisiko	22
C.3 Kredittrisiko	23
C.4 Likviditetsrisiko	23
C.5 Operasjonell risiko	23
D. Verdsetting for solvensformål	25
D.1 Eiendeler	25
D.2 Forsikringstekniske avsetninger	26
D.3 Andre forpliktelser	28

Innholdsfortegnelse

E. Kapitalstyring	29
E.1 Ansvarlig kapital	29
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	29
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 2018.

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. 31.12.2018 hadde selskapet 42 776 forsikringsavtaler/eiere. Alle har lik eierandel.

Virksomhet og mål

Skogbrand ble stiftet i 1912.

Skogbrands formål er å sikre medlemmenes skogverdier og bidra til utvikling og engasjement i næringen.

Skogbrand skal tilby forsikringsprodukter og tjenester basert på skogeiernes behov og økende klimarisiko. Vi skal ha høy kompetanse innen våre forretningsområder og være en attraktiv samarbeidspartner for myndigheter, næringsaktører og kompetansemiljøer. God og forsvarlig kapitalavkastning skal sikre lave forsikringspremier på skogproduktene

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.

Skogbrand har kontor i Rådhusgt. 23B. Bygget eies av Skogbrand. Pr. 31.12.2018 hadde selskapet 9 ansatte.

A.2 Forsikringsresultat

Markedsandeler

1. Skog

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

Det er de siste 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 fra sist år går fram av tabellen under:

	2013		2018		Endring	
	Areal	%-	Areal	%-	Areal	%-
Brann	39,8	85	40,0	85	+0,2	0
Storm	29,9	63	30,1	64	+0,2	+1
Oppgraderingsareal*	4,2	11	4,0	8	-0,2	-3

*Oppgraderingsareal er areal med lavere dekning enn 75 %.

2. Nye næringsprodukter

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

Skogbrand har i 2018 gjort en strategisk beslutning der selskapet vil gå over til en ren distribusjonsmodell av næringsprodukter. Det er inngått en avtale om overføring av forsikringspolisene til ny forsikringsgiver i 2019 etter hovedforfall.

Vekst de tre siste årene

Skogbrand hadde kun ett produkt – skogforsikring – frem til 01.01.2015. Fra dette tidspunktet har selskapet startet tegning av andre næringsprodukter – ting og personal.

År	Skog		Nye næringsprodukter	
	Forfalt bruttopremie*	Økning i %	Forfalt bruttopremie	Økning i %
2016	21 400 013	37,2 %	3 272 228	121,6 %
2017	18 325 309	-14,4 %	3 704 338	13,2 %
2018	18 810 956	2,7 %	3 843 839	3,8 %

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

Premieinntektene fra skogforsikring ligger på et stabilt nivå. Forfalte bruttopremier var 18,8 millioner kroner, mot 18,3 millioner kroner året før. Et stort antall avtaler med lave premier faktureres for tre år om gangen. I 2016 ble de fleste treårsavtalene fakturert og dette ga

lavere bruttopremier i 2017 og 2018. Skogbrand har i 2018 avviklet 3-årige avtaler som løpende blir omtegnet til årlige avtaler.

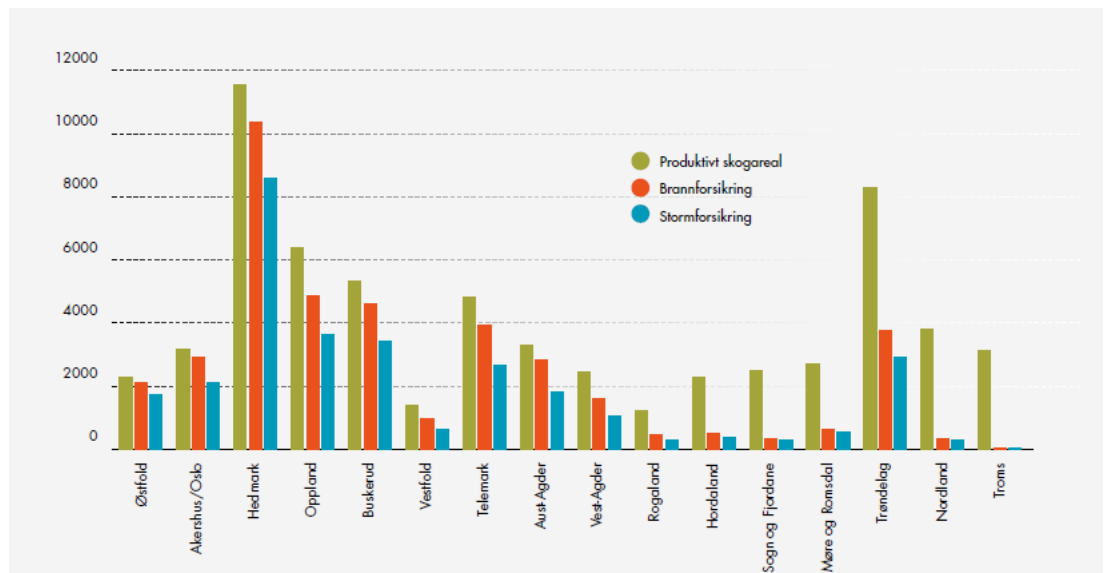
Forsikringstekniske resultater - utvikling av combined ratio de siste fem år

Skader finansieres delvis gjennom avkastningen på «Avsetning for ikke opptjent bruttopremie – all framtid». Dette gjør at combined ratio basert på regnskapet ikke gir et dekkende bilde av resultatene av forsikringsvirksomheten. Det er derfor også beregnet en aktuarjustert combined ratio som hensyntar premiefradraget og gir et mer rettvise bilde på resultat av forsikringsvirksomheten. Tall for tidligere år er korrigert og beregnet etter samme metodikk.

År	Combined ratio – f.e.r - regnskap	Combined ratio – f.e.r - aktuar
2014	217,7 %	119,2 %
2015	180,5 %	99,8 %
2016	126,3 %	71,6 %
2017	108,8 %	64,6 %
2018	184,8 %	113,3 %

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
2016	7,67 %
2017	11,27 %
2018*	0,8 %

*Finansresultatet er eksklusive verdiendring av fast eiendom.

Eksponering mot aksjemarkedet gjøres ved bruk av aksjefond. Ved årsskiftet hadde Skogbrand 228 millioner kroner plassert i forskjellige fond. Dette er 40 % av forvaltningskapitalen, fordelt med 18 % i norske aksjer og 22 % i internasjonale aksjer. Skogbrand har ikke hatt plasseringer i enkeltaksjer bortsett fra i tre eiendomsselskap, Shelterwood AS og en mindre andel i Landkreditt Forsikring AS. Samlet plassering i eiendom er 95 millioner kroner.

Selskapet har i løpet av året endret allokeringen i plasseringene, slik at selskapet ikke lenger har obligasjoner, men i stedet har økt plasseringene i obligasjons- og pengemarkedsfond. Skogbrand har valgt å ta økt kredittrisiko ved å plassere 35 % av obligasjonsmidlene i høyrentefond med kredittrating lavere enn BBB-

Selskapet har ikke plasseringer i Hedgefond eller strukturerte produkter. Investeringsaktivitetene er i 2018 totalt økt med 16,0 millioner kroner.

Tabell med verdi av totale finansplasseringer, som er eksklusiv fast eiendom. Finansresultatet i 2018 er i stor grad påvirket av negativ avkastning på plasseringer i aksjefond.

	Verdi 31.12.2018	Andel	Verdi 31.12.2017	Resultat 2018
Aksjer total	266.168.110	45%	273.946.608 -	8.984.784
Obligasjonsfond/ rentefond	227.475.975	39%	241.452.608	6.270.748
Eiendomsinvesteringer	95.067.850	16%	90.783.748	9.373.924
Totalportefølje	588.711.935	100%	606.182.965	6.659.888

I tillegg til investeringsporteføljen har selskapet fast eiendom til en bokført verdi av MNOK 106 per utgangen av 2018.

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

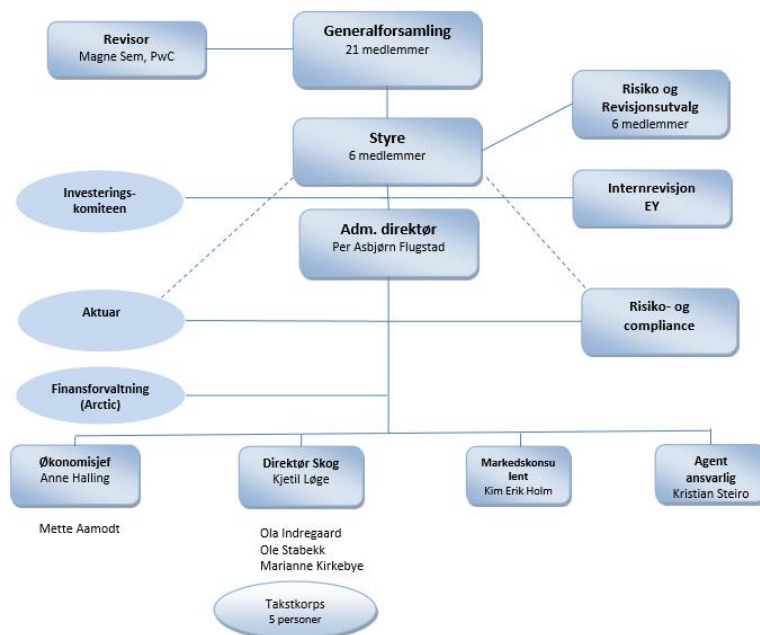
Risikostyringsystemet generelt

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

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

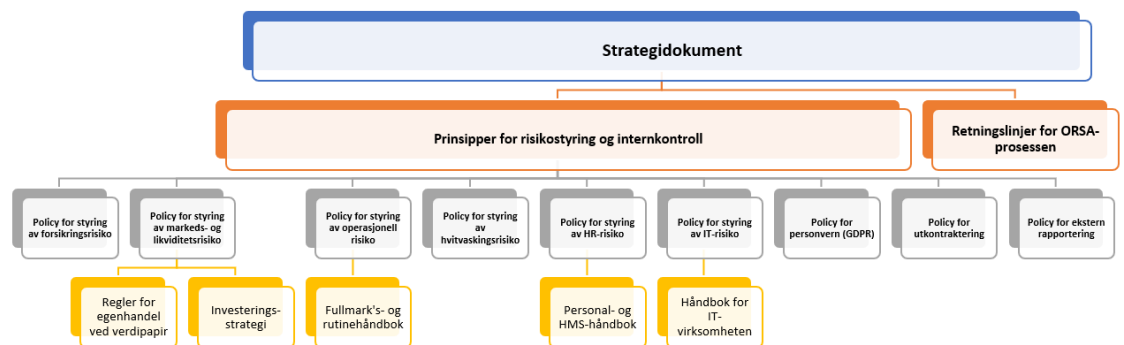
Aktuarfunksjonens hovedoppgaver er:

- 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 16 i selskapets årsrapport for 2018.

B.2 Krav til egnethet

Selskapets ledelse består per 31.12.2018 av:

- Per Asbjørn Flugstad, Administrerende direktør
- Kjetil Løge, Direktør skog
- Kristian Steiro, Agent ansvarlig
- Anne Halling, Økonomisjef
- Kim-Erik Holm, Marked- og kommunikasjonssjef

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 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 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 kvartalsvis 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 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.

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 selskapets 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 foreligger 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 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-, 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: Består av risikostyrings-, compliance- og aktuarfunksjon. Andrelinjefunksjonen er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til styret og administrerende direktør. Funksjonene 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 utkontrakteringen 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 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 2018 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
Regnskap	BDO 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» forsikringseksponeering, 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).

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 Nordvestlandet i 1992 er blitt vurdert til en 200-års storm av Meteorologisk Institutt. Stormen Dagmar i 2011 regnes som 20-års storm.

Skogbrand arbeider for å øke forsikringsdekningen på storm, etter at Naturskadefondet sluttet å dekke stormskader i 2005. Fra 2019 har Skogbrand gjenforsikringsavtale som dekker stormskader fra MNOK 50 til MNOK 85 pr skadehendelse. Statens Naturskadefond dekker stormskader utover "statens grense", som for 2019 utgjør MNOK 85,0.

Skogbrand har for 2019 økt øvre grense for gjenforsikringsdekningen for brann fra tidligere MNOK 85 til MNOK 150.

Skogbrands nye virksomhet, næringsprodukter, startet opp i første halvår 2015. Skogbrand har i 2018 besluttet å gå over til en ren distribusjonsmodell for næringsforsikringer fra og med 2019. Alle kontraktene vil i 2019 løpende overføres til ny forsikringsgiver. Det forventes at alle kontrakter er overført innen utgangen av 2019.

Selskapets største forsikringsrisiko er knyttet til følgende scenarier:

- Mange halvstore/store skader, både brann/storm. Ingen av skadehendelsene så store at reasuransen trekkes inn. Flere slike skader kan i prinsippet gi en erstatningskostnad for Skogbrand på over selskapets egenandel på MNOK 50.
- Ordningen med "Statens grense" forsvinner. Ordningen er med på å gi årlige reasuranseavtaler til overkommelig pris, ettersom ordningen gir et øvre tak på egenrisiko.

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.

Ansvarsrådet 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 kapitaldekningen til enhver tid ligger over 150%. Ved eventuelle behov, kan markedsrisikoen reduseres vesentlig ved endret aktivaallokering

C.3 Motpartsrisiko

Skogbrand driver ikke med virksomhet som eksponerer oss for motpartsrisiko i høy grad. Skogbrand har kontrakter med gjenforsikringsselskaper med høy rating og solid kapitaldekning.

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 enhver 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 erstatningsavsetningen.

Eiendeler	Solvens II-regelverket	Regnskap
Immaterielle eiendeler		4.883.631
Eiendeler til eget bruk	31.561.088	
Eierbenyttet eiendom, investeringer		30.000.000
Anlegg og utstyr, andre eiendeler		1.561.088
Investeringer	661.138.380	
Investeringer		706.952.391
Eierbenyttet eiendom, investeringer		-30.000.000
Bankinnskudd, investeringer		-3.762.648
Utlån, investeringer		-12.051.362
Utlån, investeringer	12.051.362	12.051.362
Reassurandørs andel forpliktelser	561.126	0
Forsk.bet. kostn. og andre fordringer	1.585.565	
Andre forsk.betalte kostnader		1.198.119
Andre fordringer		387.447
Bankinnskudd	7.192.599	
Bankinnskudd, andre eiendeler		3.429.951
Bankinnskudd, investeringer		3.762.648
Sum Eiendeler	714.090.122	718.412.626

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring

Selskapet har pr 31.12.2018 ingen fordring på reassurandørene i forbindelse med utbetalte skader. Reassurandørs andel av forsikringsforpliktelser er knyttet til selskapets

erstatningsavsetning. Selskapet har en mindre skade i 2018 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	16.464	16.464	2.865	19.330	-	19.330
Workers' compensation insurance	484.864	484.864	84.378	569.243	-	569.243
Motor vehicle liability insurance	60.721	60.721	10.567	71.288	-	71.288
Other motor insurance	92.759	92.759	16.142	108.901	-	108.901
Fire and other damage to property insurance	1.140.123	356.768	62.086	1.202.210	783.355	418.855
General liability insurance	561.094	561.094	97.644	658.738	-	658.738
Miscellaneous financial loss*	199.446.548	199.668.777	34.747.290	234.193.838	-	234.416.067
Contracts without options and guarantees**	127.122	127.122	22.053	149.174	-	149.174
TOTAL	201.929.695	201.368.569	35.043.025	236.972.721	561.126	236.411.595

* 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 2018 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.

Økningen i risikomarginen for Skogbrand fra 2017 til 2018 skyldes en modelltilpasning, der det nå beregnes risikomargin på premiereserven knyttet til all-fremtid produktet. Dette er

gjort etter Solvens II prinsipper, med diskontering av de fremtidige kontantstrømmer som er knyttet til dette produktet. Modelltilpasningen ble innført i Solvens II rapporteringen fra og med kvartalsrapporteringen per 31.12.2018.

Til beregning av de nominelle tekniske avsetningene benytter vi i hovedsak en klassisk Chain-Ladder og 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

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	16.885	16.464	2.865	2.444
Workers' compensation insurance	535.662	484.864	84.378	33.580
Motor vehicle liability insurance	62.928	60.721	10.567	8.360
Other motor insurance	94.392	92.759	16.142	14.509
Fire and other damage to property insurance	1.162.696	1.140.123	62.086	39.514
General liability insurance	592.917	561.094	97.644	65.821
Miscellaneous financial loss *	200.621.846	199.446.548	34.747.290	33.571.992
Contracts without options and guarantees**	129.538	127.122	22.053	19.636
TOTAL	203.216.864	201.929.695	35.043.025	33.755.857

* 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 og forskjell mellom regnskap og Solvens balansen.

Ansvarlig kapital	Beløp
Sum opptjent egenkapital	494.051.492
- Immaterielle eiendeler og utsatt skatt	-4.093.646
- Risikomargin	-35.043.095
+ Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	2.839.295
Kapitalgruppe 1	457.754.046
Kapitalgruppe 2	130.965
Sum Ansvarlig kapital	457.885.011

Annen opptjent egenkapital; 494 millioner kroner, er egenkapitalen som finnes i regnskapet, mens sum ansvarlig kapital; 458 millioner kroner, er "egenkapitalen" etter Solvens II-regelverket. For Skogbrand skyldes forskjellen mellom egenkapital og ansvarlig kapital i hovedsak risikomargin knyttet til All fremtid produktet. Selskapet er 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)	172.231.794	266%
Minstekapital (MCR)	43.057.948	1063%

Kapitalen er beregnet ved standardmetoden.

KAPITALDEKNING			
Delkapitalkrav:	2018	2017	
Markedsrisiko	173.309.622	166.382.135	
Skadeforsikringsrisiko	16.029.723	20.658.415	
Helseforsikringsrisiko	3.725.618	188.026	
Motpartsrisiko	3.121.838	1.971.721	
Operasjonell risiko	6.054.649	6.067.540	
- Diversifiseringseffekt	-16.311.626	-15.842.593	
- Risikoreducerende effekter av utsatt skatt	-13.698.030	-3.546.215	
Sum solvenskapitalkrav (SCR)	172.231.794	175.879.027	
Minstekapitalkrav (MCR)	43.057.948	43.974.104	
Basis kapital			
Annen opptjent egenkapital	494.051.492	470.315.176	
- Immaterielle eiendeler og utsatt skatt	-4.093.646	-4.781.786	
- Risikomargin	-35.043.095	-1.751.146	
+ Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	2.839.295	5.411.041	
Kapitalgruppe 1	457.754.046	469.193.285	
Basis kapital	457.754.046	469.193.285	
Avsetning til Naturskadefond	130.965	108.961	
Kapitalgruppe 2	130.965	108.961	
Basis kapital til dekning av solvenskapitalkrav	457.885.011	469.302.246	
Basis kapital til dekning av minstekapitalkrav	457.885.011	469.302.246	
Solvenskapitaldekning i prosent	266%	267%	
Minstekapitaldekning i prosent	1063%	1067%	
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 poster:			
Forsikringsforpliktelser regnskap	203.216.864	204.081.610	
Diskonteringseffekt og verdiforskjeller	- 1.287.168	- 1.748.139	
Risikomargin	35.043.025	1.751.146	
Gjenforsikringsandel av forpliktelsene	- 561.126	- 2.362.480	
SII avsetning	236.411.595	201.722.137	

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 livsforsikring og helseforsikring SLT – bransjefordelt (S.12.01)
- 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 2018 med vedlagte QRT'er, ble godkjent av styret den 23.04.2019.

Firmainformasjon

Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig

Rådhusgt. 23B
0158 OSLO

Tlf. 23 35 65 00

E-post post@skogbrand.no

www.skogbrand.no



SKOGBRAND