

SFCR

RAPPORTERINGSÅR 2024

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
Styrende dokumenter	9
Godtgjørelsespolitikk	9
B.2 Krav til egnethet	10
B.3 Risikostyringssystemet, herunder egenvurderingen av risiko og solvens	10
B.4 Internkontrollsystem	17
B.5 Internrevisjonsfunksjon	18
B.6 Aktuarfunksjon	18
B.7 Utkontraktering	19
B.8 Vurdering	20
C. Risikoprofil	22
C.1 Forsikringsrisiko	22
C.2 Markedsrisiko	23
C.3 Motpartsrisiko	24
C.4 Likviditetsrisiko	24
C.5 Operasjonell risiko	24
D. Verdsetting for solvensformål	26
D.1 Eiendeler	26

Innholdsfortegnelse

D.2 Forsikringstekniske avsetninger	27
D.3 Andre forpliktelser	29
E. Kapitalstyring	30
E.1 Ansvarlig kapital	30
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	31
F. Rapporteringsmaler	33
F.1 Vedlegg til SFCR-rapporten	33
G. Godkjenning	34
Firmainformasjon	35

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 fiansiell stilling (SFCR) for 2024.

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 utkontraktert.

Selskapets risikoprofil er i hovedsak knyttet til forsikringsrisiko og markedsrisiko.

Skogbrand er et solid selskap, med en tilfredstillende kapital til å dekke solvenskapitalkravet (SCR) og minstekapitalkravet (MCR).

Selskapets kapitaldekning per 2024 (2023) er:

- Solvenskapitaldekning 265% (264%)
- Minstekapitaldekning 965% (944%)

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 71
N-0194 Oslo

Eiere:

Skogbrand Forsikringsselskap er et gjensidig selskap som eies av forsikringstakerne. Pr. 31.12.2024 hadde selskapet 41 970 forsikringsavtaler/eiere. Alle har lik eierandel.

Virksomhet og mål

Skogbrand ble stiftet i 1912.

Skogbrands formål er at skogens verdier skal være sikret.

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

Skogbrands verdier er: Solid, engasjert og nysgjerrig.

Skogbrand er det eneste selskapet som tilbyr skogforsikring i Norge. Av totalt forsikret areal på drøyt 40 millioner dekar, har i overkant av 30 millioner dekar både brann- og stormdekning. Selskapet jobber for å øke andelen forsikret areal, og andelen av kunder som har forsikret både brann og storm.

Skogbrand har kontor i Rådhusgt. 23B. Bygget eies av Skogbrand. Pr. 31.12.2024 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 %.

Premieinntekter siste 8 år:

Skogbrand har historisk kun hatt ett produkt – skogforsikring. I perioden 2015-2018 tegnet selskapet også forsikring for ting, motorvogn og person. Fra 2019 inneholder kolonnen «Andre produkter» kun ansvarsforsikring for skogsbilvei.

År	Skog		Andre produkter		Total	
	Forfalt bruttopremie	Endring i %	Forfalt bruttopremie	Endring i %	Forfalt bruttopremie	Endring i %
2017	18 325 309	-14 %	3 704 338	13 %	22 029 647	-11 %
2018	18 810 956	3 %	3 843 839	4 %	22 654 795	3 %
2019	22 448 628	19 %	1 268 206	-67 %	23 716 834	5 %
2020	22 799 722	2 %	1 505 828	19 %	24 305 550	2 %
2021	23 153 264	2 %	1 554 185	3 %	24 707 449	2 %
2022	24 972 477	8 %	1 774 222	14 %	26 746 699	8 %
2023	30 118 248	21 %	2 056 179	16 %	32 174 427	20 %
2024	31 008 072	3 %	3 392 560	65 %	34 400 632	7 %

Premieinntektene fra skogforsikring har økt med 7% i 2024. Forfalte bruttopremier var 34,4 millioner kroner, mot 32,2 millioner kroner året før.

Forsikringstekniske resultater - utvikling av combined ratio de siste fem år

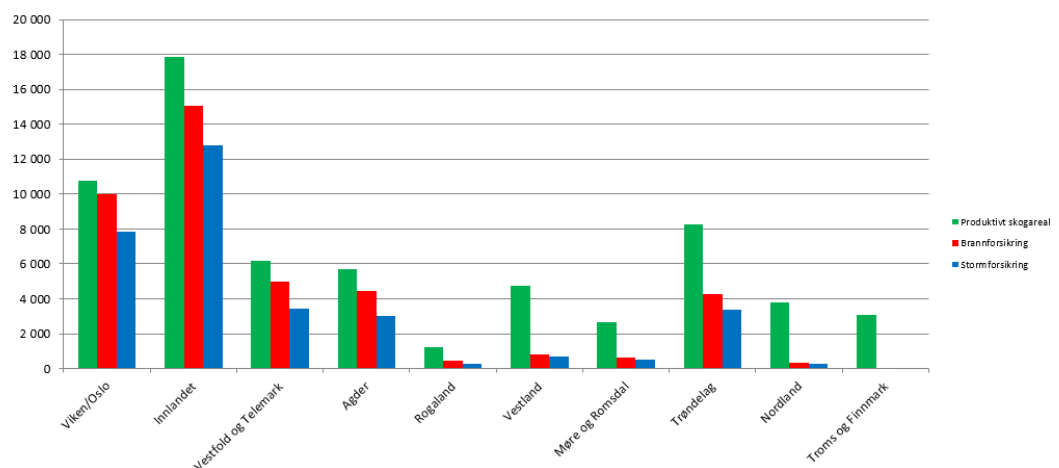
Skader finansieres delvis gjennom avkastningen på «Avsetning for ikke opptjent bruttopremie – all framtid». Dette gjør at combined ratio basert på regnskapet ikke gir et dekkende bilde av resultatene av forsikringsvirksomheten. Det er derfor også beregnet en aktuarjustert combined ratio som hensyntar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

2024 har vært et år med lite skader med totalt kun 108 skader innmeldt i løpet av året. Hoveddelen av combined Ratio stammer fra kostnader, kun en liten del er skadeutbetalinger.

År	Combined ratio - f.e.r - regnskap	Combined ratio - f.e.r - aktuar
2019	103,5 %	41,0 %
2020	107,8 %	70,7 %
2021	492,2 %	322,1 %
2022	171,3 %	106,7 %
2023	139,1 %	91,1 %
2024	136,3 %	94,4 %

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 mellom 75 og 93 % av det produktive arealet forsikret mot brann mens mellom 50 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)

Tabellen under oppsummerer andel av produktivt skogareal forsikret mot henholdsvis brann og storm per 31.12.2024.

	Andel brann	Andel storm
Viken/Oslo	93 %	73 %
Innlandet	84 %	71 %
Vestfold og Telemark	81 %	55 %
Agder	78 %	53 %
Rogaland	37 %	22 %
Vestland	18 %	14 %
Møre og Romsdal	23 %	19 %
Trøndelag	52 %	41 %
Nordland	9 %	8 %
Troms og Finnmark	1 %	1 %

A.3 Investeringsresultat

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

År	Finansresultat
2017	11,3 %
2018	0,8 %
2019	12,6 %
2020	6,4 %
2021	16,1 %
2022	-1,8%
2023	7,7 %
2024	10,6%

Eksposering mot aksjemarkedet gjøres gjennom aksjefond. Ved årsskiftet hadde Skogbrand 302 millioner kroner plassert i forskjellige fond. Dette er 39,7 % av forvaltningskapitalen, fordelt med 15,1 % i norske aksjer, 3,1% i nordiske aksjer og 21,5 % i internasjonale aksjer. Skogbrand har ikke hatt plasseringer i enkeltaksjer bortsett fra i syv eiendomsselskaper, Shelterwood AS og en mindre andel i Landkreditt Forsikring AS. Samlet plassering i eiendom er 97,2 millioner kroner.

Skogbrand har valgt å ta økt kredittrisiko ved å plassere 13,0% av investeringene i høyrentefond med kredittrating lavere enn BBB-

Selskapet har ikke plasseringer i hedgefond eller strukturerte produkter.

Investeringsaktivitetene er i 2024 økt med 63,5 millioner kroner som følge av positiv avkastning.

Tabellen viser verdi av totale finansplasseringer, som er eksklusiv fast eiendom. Selskapets finansresultat i 2024 ga en positiv avkastning, der samtlige aktivaklasser i investeringsporteføljen hadde positiv avkastning for året.

Aktivklasse	Markedsverdi pr. 31.12.2022	Andel av totalportefølje
Aksjer totalt	302 450	39,7 %
Norske aksjer	114 851	15,1 %
Nordiske aksjer	23 710	3,1 %
Intern. Aksjer	163 889	21,5 %
Obligasjoner totalt	273 006	35,8 %
Pengemarked	16 336	2,1 %
Norske oblig. IG	157 431	20,6 %
Høyrente	99 239	13,0 %
Eiendom	97 222	12,7 %
Alternative invest.	89 894	11,8 %
Totalportefølje	762 572	100,0 %

Alternative investeringer inneholder et eiendomsutviklingsfond og private equity fond.

I tillegg til investeringsporteføljen har selskapet fast eiendom til en bokført verdi av MNOK 117 per utgangen av 2024.

B. System for risikostyring og internkontroll

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

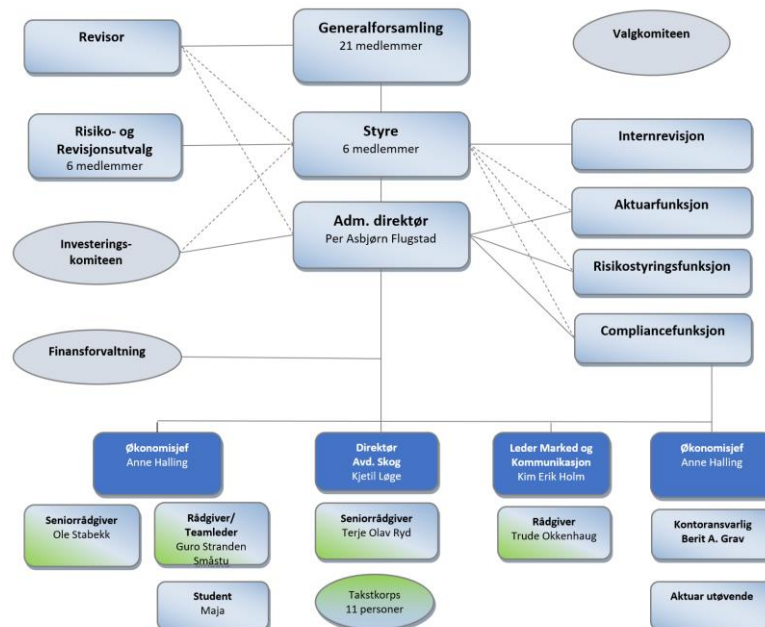
Risikostyringsystemet generelt

Selskapets risikostyring er bygget opp rundt følgende fire nøkkelfunksjoner:

- Internrevisjonsfunksjon
- Aktuarfunksjon
- Risikostyringsfunksjon
- Compliancefunksjon

Funksjonene skal tilfredsstille 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

Internrevisjon

Internrevisjonen er helt uavhengig av alle 1. og 2. 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. Internrevisor er ansvarlig direkte til styret i Skogbrand.

Aktuar

Aktuarfunksjonens hovedoppgaver er:

- Koordinere og overvåke vurderingen av forsikringstekniske avsetninger, metodebruk og datakvalitet
- Rapportering
- Gi støtte til risikostyringsfunksjonen

Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Analytika AS. Administrerende direktør er ansvarlig for aktuarfunksjonen hos Skogbrand.

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

Risikostyringsfunksjonen er utkontraktert til Analytika AS. Administrerende direktør er ansvarlig for risikostyringsfunksjonen hos Skogbrand.

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.

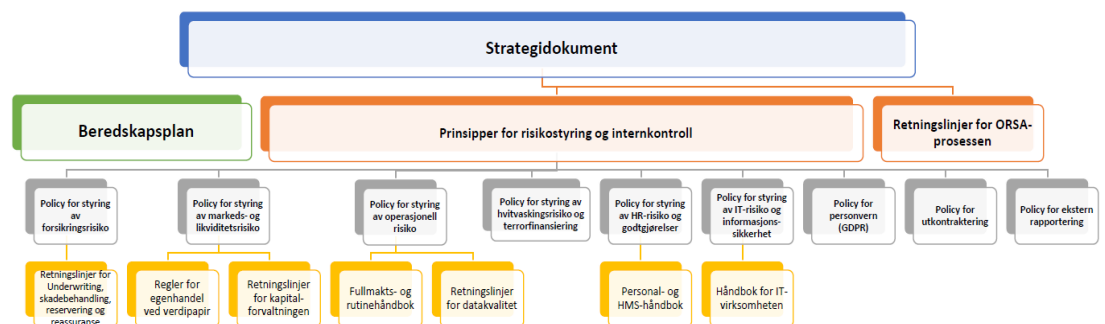
I tillegg til å ha det overordnede ansvaret for internkontrollen, har compliancefunksjonen ansvar for følgende tre kjerneområder:

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

Compliancefunksjonen er utkontraktert til Analytika AS. Administrerende direktør er ansvarlig for compliancefunksjonen hos Skogbrand.

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 15 i selskapets årsrapport for 2024.

B.2 Krav til egnethet

Selskapets ledelse består per 31.12.2024 av:

- Per Asbjørn Flugstad, Administrerende direktør
- Kjetil Løge, Direktør skog
- Anne Halling, Økonomisjef
- Kim-Erik Holm, Markeds- og kommunikasjonssjef

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

- Lars Aga Reisæter (utkontraktert Aktuarfunksjon og Risikostyringsfunksjon)
- Atle Melve (utkontraktert Compliancefunksjon)

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, utkontraktering 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 sørge for at selskapet agerer ut fra

fastsatt risikotoleranse. Dette gjelder også ved utkontraktering. 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 og Solvens II-forskriften.

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.

Prinsippene for styring og kontroll av strategisk risiko fremgår av «Prinsipper for risikostyring og internkontroll».

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.

Prinsippene for styring og kontroll av forretningsmessig risiko fremgår av «Prinsipper for risikostyring og internkontroll».

OMDØMMERISIKO

Risikoen for tap på grunn av 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

Prinsippene for styring og kontroll med omdømmerisiko fremgår av:

- Prinsipper for risikostyring og internkontroll
- Beredskapsplan

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.

Prinsippene for styring og kontroll med forsikringsrisiko fremgår av:

- Policy for styring av forsikringsrisiko

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.

Prinsippene for styring og kontroll med markedsrisiko fremgår av:

- Policy for styring av markeds- og likviditetsrisiko

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 kan primært oppstå 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 og godtgjørelser
- Policy for styring av IT-risiko og informasjonssikkerhet

HVITVASKINGSRISIKO

Compliance ansvarlig 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 og styret.

Prinsippene for styring og kontroll med hvitvaskingsrisiko fremgår av:

- Policy for styring av hvitvaskingsrisiko og terrorfinansiering

BÆREKRAFT OG KLIMARISIKO

Skogbrand er utsatt for risiko som følge av endringer i klima og økte krav og reguleringer knyttet til bærekraft. Selskapet er primært eksponert mot fysisk klimarisiko gjennom forsikring av skog, men også gjennom investeringsporteføljen. Styret vil i den kommende strategiperioden sette økt fokus på klimarisiko knyttet til investeringer, forsikringer og daglig drift, og kartlegging av øvrig klimarisiko for selskapet, herunder videreutvikle selskapets ESG strategi.

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 skogforhold
- risiko for bortfall av "statens grense"

RAPPORTERING TIL DET OFFENTLIGE

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

AKTUAR

Foretaket har etablert avtale med aktuar vedrørende leveranse av aktuarterjenester. 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 besørages internt i selskapet.

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 med IKT-forskriften.

RISIKOVURDERING

Risikostyringsfunksjonen gjennomfører kvartalsvis risikovurderinger og rapporterer kvartalsvis risikostyringsrapport til styret. Det gjennomføres herunder kvartalsvis kapitalkravs beregninger og stress-test vurderinger av selskapets solvensposisjon.

Compliancefunksjonen rapporterer kvartalsvis statusrapport til styret som inkluderer eventuelle operasjonelle tapshendelse og avvik innenfor policyer, retningslinjer og lovverk.

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. Selskapet baserer sin interne risikooppfølging på kapitalkravet inkludert egenvurderte Pilar 2 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 konkurransemessige forhold.

GJENNOMFØRING AV ORSA

Den årlige ORSA-prosessen gjennomføres i henhold til selskapets retningslinjer for ORSA-prosessen. ORSA-prosessen er en kontinuerlig prosess gjennom året. I fjerde kvartal vil det utarbeides grunnlag for ORSA-gjennomføring, i forbindelse med styrets strategisamling, selskapets internkontrollprosess, risikoreport, vurdering og måling av risikoappetitt. Den

årlige prosessen, kvalitative og kvantitative risikovurderinger og stress-scenarioer gjennomføres i 2. og 3. kvartal, og oppsummeres i en årlig ORSA-rapport i august måned. Styret er aktivt involvert fra start til slutt i prosessen, gjennom diskusjoner og vurderinger av stressnivåer og -scenarioer, og skal vedta den endelige ORSA-rapporten. Rapporten sendes til Finanstilsynet etter at den er vedtatt av styret.

Internrevisjonen skal foreta en uavhengig evaluering og vurdering av ORSA-prosess og -rapport. Konklusjoner og anbefalinger fra internrevisjonen innarbeides løpende.

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

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. Andrelinje funksjonene 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. Funksjonene 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. Årsplan for temaer/område for gjennomgang av internrevisjonen det kommende året fastsettes i desember hvert år.

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 og validere 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. Ved utgangen av 2024 hadde Skogbrand følgende funksjoner utkontraktert:

Funksjon	Foretak
Aktuarfunksjon	Analytika AS
Utøvende aktuar	Analytika AS
Risikostyringsfunksjon	Analytika AS
Compliancefunksjon	Analytika AS
Internrevisjon	EY
IT – driftsleverandør	Intility AS
Regnskap	BDO AS
Lønn	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 totale norske forsikringsmarkedet for alle bransjer. Selskapet har med sin skogforsikring en «ikke standard» forsikringseksponering, men man anser kompetansen og erfaringen med forsikringsordningen som meget god.

Innen investeringsrisiko har selskapet en policy/retningslinjer 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 skal til enhver tid oppfylles.

Totalt sett vurderes virksomhetens omfang og kompleksitet å være begrenset, og det anses at mengden kapasitet og ressurser avsatt til risiko- og compliancefunksjonen er tilstrekkelig for selskapet. 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 smånagerskader. Selskapet har skogforsikringsprodukt som er delt i tre forsikringspakker; Brannforsikring (kun brann), Skogforsikring (alle dekninger) og God start (alle dekninger).

Skader som følge av brann varierer mye. Brann oppstår i varme og tørre perioder og blir sjelden av særlig stort omfang. Store stormskader har oppstått 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. Stormen 19. november 2021 ga høyere samlede erstatningskostnader enn Dagmar på grunn av ugunstig vindretning og geografisk område.

Skogbrand arbeider for å øke forsikringsdekningen på storm, etter at Naturskadefondet sluttet å dekke stormskader i 2005. Siden 2019 har Skogbrand hatt gjenforsikringsavtale som dekker stormskader utover MNOK 50. Statens Naturskadefond dekker stormskader utover "statens grense", som for 2024 utgjør ca. MNOK 92,5. Fra 2025 dekker gjenforsikringsavtalen for storm stormskader fra MNOK 50 til MNOK 92,5, det vil si opp til statens grense.

Skogbrand har siden 2019 hatt gjenforsikringsdekning for brann fra egenregning på MNOK 50 opp til øvre grense på MNOK 150.

Selskapets største forsikringsrisiko er knyttet til følgende scenarier:

- Mange halvstore/store skader, både brann/storm/snø. 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 50.

- Ordningen med "Statens grense" forsvinner. Ordningen er med på å gi årlige reassuranseavtaler 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 policy og retningslinjer.

Retningslinjene 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 kontroll av aktivaallokeringen. I tillegg gjennomføres det en full kvartalsvis kapitalkravsberegning beregnet etter standardmodellen under Solvens II. Den samlede kapitaldekningen inkludert selskapets egenvurderte Pilar 2 kapitalbehov skal holdes over 140 %. Faller kapitaldekningen under 140 % 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 aktiva klasser er vektet opp mot maksimum. Det foretas kvartalsvis beregning for å kontrollere at kapitaldekningen til enhver tid ligger over 140%. 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 gjenforsikringselskaper 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. Risikoen er de siste årene redusert som følge av økt fokus på dublering av funksjoner, avtaler om utkontraktering og forbedrede rutinebeskrivelser.

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, eiendeler ved utsatt skatt og reassurandørs andel av erstatningsavsetningen.

Eiendeler	Solvens II-regelverket	Regnskap	Forskjell
Immaterielle eiendeler	0	5 464 753	- 5 464 753
Eiendeler ved utsatt skatt	2 832 827	0	2 832 827
Eiendeler til eget bruk	26 176 677	26 176 677	
Eierbenyttet eiendom, investeringer	24 950 275	24 950 275	
Anlegg og utstyr, andre eiendeler	1 226 402	1 226 402	
Investeringer	894 831 492	894 831 492	
Finansielle investeringer	783 813 386	783 813 386	
Eierbenyttet eiendom, investeringer	91 000 000	91 000 000	
Bankinnskudd, investeringer	-	-	
Utlån, investeringer	20 018 105	20 018 105	
Reassurandørs andel forpliktelser	931 262	-	931 262
Forsk.bet. kostn. og andre fordringer	3 273 628	3 273 628	
Andre forsk.betalte kostnader	2 882 760	2 882 760	
Andre fordringer	390 868	390 868	
Bankinnskudd	9 498 529	9 498 529	
Bankinnskudd, andre eiendeler	9 498 529	9 498 529	
Bankinnskudd, investeringer			
Sum Eiendeler	937 544 415	939 245 078	- 1 700 663

Fordringer i forbindelse med gjenforsikring

Skogbrand har ingen fordringer mot selskapets gjenforsikringselskaper pr 31.12.2024.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

Tabell: Forsikringstekniske avsetninger

Avsetninger NOK	Regnskap	Solvens	Forskjell
All-fremtid avsetning	189 697 456	184 307 096	-5 390 360
Premiereserver (udiskontert)	15 992 934	26 967 084	10 974 150
Erstatningsreserver (udiskontert)	1 905 735	1 304 376	-601 359
Diskonteringseffekt brutto	0	-963 253	-963 253
Total beste estimat brutto	207 596 125	211 615 303	4 019 177
Risikomargin	0	18 563 920	18 563 920
Totale tekniske avsetninger brutto	207 596 125	230 179 223	22 583 097
Reass andel avsetninger	0	931 262	-931 262
Totale tekniske avsetninger f.e.r.	207 596 125	229 247 960	21 651 835

Beregningsmetodikk og forutsetninger

Skogbrand's beste estimat på premie- og erstatningsavsetninger 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 selskapets aktuar).

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 2024 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.

Til beregning av de nominelle tekniske erstatningsavsetningene benytter vi i hovedsak en klassisk Chain-Ladder og Bornhuetter-Ferguson tilnærming for normale årganger. I tillegg benyttes frekvens og snittskade estimater for store enkelthendelser med utgangspunkt i historisk meldemønster fra lignende hendelser.

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 aktuar eller beslutningstakere ha ulike syn ved estimering av disse størrelsene.

For Skogforsikring ligger usikkerheten hovedsakelig i skadefrekvens og -størrelse; hvor mange skader som kan antas å dukke opp og hvor store disse er. Dette er også en bransje som er spesielt storskadeutsatt, hvor resultatene kan variere mye fra år til år. For Skogbrand vil dette være tilfeller med bakgrunn i store stormskader og større skogbranner.

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.

De endelige erstatningsutbetalingene vil vi også først kjenne når alle skader er oppgjort. Spesielt tall for den nyeste skadeårgangen er usikker. Det endelige resultatet for historiske skadeårganger kan avvike fra både våre estimater og tidligere år.

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

- I selskapets regnskap brukes (med unntak av for all-fremtid avsetningen) 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.
- Brutto premieavsetningen for selskapets all-fremtid avsetning er diskontert i regnskapet etter fastsatt rente, mens gjeldende rentekurve fra EIOPA brukes i solvensbalansen.
- De tekniske Solvens II avsetningene inkluderer risikomarginen, en størrelse som ikke er med i den regnskapsmessige bokføringen.

D.3 Andre forpliktelser

	Solvens II-regelverket	Regnskap	Forskjell
Forpliktelser ved utsatt skatt	0	3 946 320	- 3 946 320
Alle andre forpliktelser	9 774 140	8 444 140	1 330 000
Avsetning til garantiordningen	-	1 330 000	- 1 330 000
Sum Andre forpliktelser	9 774 140	13 720 460	- 3 946 320

Forpliktelser ved utsatt skatt er verdivurdert til 0 i solvensbalansen i tråd med den skattemessige forskjellen mellom selskapets solvens- og regnskapsbalanse. Denne forskjellen medfører at det oppstår en skatteeiendel for selskapets i solvensbalansen som kommer frem av tabell D.1.

Garantiavsetningen inngår i regnskapsbalansen som en egenkapital, mens i solvensbalansen inngår avsetningen som en forpliktelse. Dette er en avsetning som er øremerket til garantiordningen for skadeforsikring dersom andre forsikringsselskaper går konkurs og ikke kan oppfylle sine 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	719 258 493
- Immaterielle eiendeler og utsatt skatt	-5 464 753
- Risikomargin	-18 563 920
+ Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	-471 595
Kapitalgruppe 1	694 758 225
Kapitalgruppe 2	64 500 000
Kapitalgruppe 3	2 832 827
Sum Ansvarlig kapital	762 091 052

Annen opptjent egenkapital; 719,3 millioner kroner, er egenkapitalen som finnes i regnskapet, mens sum ansvarlig kapital; 762,1 millioner kroner, er "egenkapitalen" etter Solvens II-regelverket. For Skogbrand skyldes forskjellen mellom egenkapital og ansvarlig kapital i kapitalgruppe 1 i all hovedsak risikomargin knyttet til All fremtid produktet og differanse i diskontering for samme produkt. Selskapet er å anse som svært solid, da 90% av kapitalen 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)	288 043	265 %
Minstekapital (MCR)	72 011	965 %
SCR inkl Pilar 2	314 863	242 %

Kapitalen er beregnet ved standardmetoden.

KAPITALDEKNING		
Delkapitalkrav:	2024	2023
Markedsrisiko	275 126 879	248 851 362
Skadeforsikringsrisiko	19 270 871	18 124 780
Helseforsikringsrisiko	0	0
Motpartsrisiko	3 945 888	3 953 703
Operasjonell risiko	6 348 459	6 607 377
- Diversifiseringseffekt	-16 649 559	-15 802 563
- Risikoreduserende effekter av utsatt skatt	0	0
Sum solvenskapitalkrav (SCR)	288 042 537	261 734 659
Minstekapitalkrav (MCR)	72 010 634	65 433 665
Basiskapital		
Annen opptjent egenkapital	719 258 493	650 324 006
- Immaterielle eiendeler	-5 464 753	-6 550 701
- Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	-19 035 515	-25 990 905
Kapitalgruppe 1	694 758 225	617 782 400
Basiskapital	694 758 225	617 782 400
Supplerende kapital for ikke-innkalte etterskuddspremier	64 500 000	64 500 000
Kapitalgruppe 2	64 500 000	64 500 000
Eiendeler ved utsatt skatt	2 832 827	7 556 871
Kapitalgruppe 3	2 832 827	7 556 871
Basiskapital til dekning av solvenskapitalkrav	762 091 052	689 839 271
Basiskapital til dekning av minstekapitalkrav	694 758 225	617 782 400
Solvenskapitaldekning i prosent	265 %	264 %
Minstekapitaldekning i prosent	965 %	944 %

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 av egenkapital mellom Solvens II og regnskap består av følgende poster:	2024	2023
Verdiforskjell all-fremtid avsetning for ikke-avløpt risiko	5 390 360	2 645 826
Verdiforskjell premie- og erstatningsavsetninger	- 8 478 275	- 8 341 324
Utsatt skatt forpliktelse	3 946 320	-
Omklassifisering garantifond til forpliktelse	- 1 330 000	- 1 195 000
Risikomargin	- 18 563 920	- 19 100 408
	- 19 035 515	- 25 990 905

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 2024 med vedlagte QRT'er, ble godkjent av styret den 20.03.2025.

Firmainformasjon

Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig

Rådhusgt. 23B
0158 OSLO

Tlf. 23 35 65 00

E-post post@skogbrand.no

www.skogbrand.no



SKOGBRAND