

Statnett Forsikring AS

SFCR Rapport 2018

For året som slutter 31 desember 2017



INNHALDSFORTEGNELSE

Sammendrag	4
1.1 Virksomhet og risiko sammendrag.....	4
1.2 System for risikostyring og internkontroll.....	4
A. Virksomhet og resultater	5
A.1 Virksomhet.....	5
A.2 Forsikringsresultat.....	6
A.3 Investeringsresultat	7
A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivklasse.....	7
A.4 Resultat fra øvrig virksomhet.....	8
A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader.....	8
A.5 Andre opplysninger	8
B. SYSTEM for risikostyring og internkontroll	9
B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll.....	9
B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkel posisjoner	9
B.1.2 Vesentlige endringer i styringssystemet som har skjedd i løpet av rapporteringsperioden	11
B.1.3 Godtgjørelser for selskapet.....	11
B.2 Krav til egnethet.....	12
B.2.1 Formål og bruksområde	12
B.2.2 Hovedprinsipper.....	12
B.3 Risikostyringssystem inkludert ORSA	12
B.3.1 Risikostyringssystem	12
B.3.2 ORSA - prosessen	14
B.3.3 Datakvalitet	14
B.4 Internkontrollsystem.....	15
B.4.1 Administrativ direktør	15
B.4.2 Risikostyringsfunksjon.....	16
B.4.3 Etterlevelsesfunksjonen	16
B.5 Internrevisjonsfunksjonen	16
B.6 Aktuarfunksjon	16
B.7 Utkontraktering.....	17
Følgende prosedyre følges	17

B.7 Andre opplysninger	18
C. Risikoprofil.....	19
Sammendrag av risiki	19
C.1 Forsikringsrisiko.....	20
C.1.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko.....	21
C.1.3 Sensitivitet.....	22
C.2 Markedsrisiko	22
C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering.....	22
C.2.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for markedsrisiko.....	23
C.2.3 Sensitivitet.....	23
C.3 Kredittrisiko	23
C.3.1 Viktige kredittrisiki	23
C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko.....	24
C.3.3 Sensitivitet.....	24
C.4 Likviditetsrisiko.....	24
C.4.1 Viktige likviditetsrisiki.....	24
C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko	24
C.4.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP).....	25
C.4.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisiki	25
C.5 Investering av eiendeler og «prudent person principle» for markeds-, likviditets- og kredittrisiko ..	25
C.6 Operasjonellrisiko	25
C.6.1 Viktige operasjonelle risiki	25
C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonellrisiko.....	25
C.6.3 Sensitivitet.....	26
C.7 Andre vesentlige risikoer.....	26
C.7.1 «Prudent person principle» applisert på andre vesentlige risiki.....	26
C.7.2 Sensitivitet for andre vesentlige risik.....	26
C.8 Andre opplysninger	26
D. Verdsetting for solvensformål	27
D.1 Eiendeler	27
D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse	27
D.1.2 Solvens II - og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene.....	27

D.2 Forsikringstekniske avsetninger.....	27
D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger per bransje	27
D.2.2 Usikkerhet.....	29
D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller i tekniske avsetninger fordelt per bransje.....	29
D.2.4 Andre eiendeler	30
D.3 Andre forpliktelser	30
D.3.1 Solvency II valuation for each material class of other liabilities	30
D.3.2 Solvency II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt per klasse av annen gjeld.	31
D.4 Alternative verdsettingsmetoder.....	31
D.5 Andre opplysninger.....	31
E. Kapitalforvaltning	32
E.1 Ansvarlig kapital	32
E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital	32
E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper	32
E.1.3 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper	33
E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper	33
E.1.5 Forskjellen mellom ansvarligkapital, som vist i regnskapet og Solvens II når eiendeler overstiger forpliktelser	33
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav	34
E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklede beregninger.....	34
E.2.2 Solvens kapitalkrav - og minimums kapitalkravs beløp og ratio	34
E.2.3 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko	34
E.2.4 Data brukt for å beregne Minimumskapital krav	35
E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet.....	35
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller	35
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet..	35
E.6 Andre opplysninger	35
F. Rapporteringsmaler	36
G. Godkjenning av SFCR rapport og rapporteringsskjemaer.....	37
Vedlegg.....	38

SAMMENDRAG

1.1 VIRKSOMHET OG RISIKO SAMMENDRAG

Bakgrunn

Statnett Forsikring AS er 100 % eiet av Statnett SF, som er et statsforetak underlagt Olje og energi departementet. Statnett Forsikring AS skal bidra til konkurransedyktige forsikringsløsninger og tilknyttede tjenester til Statnett konsernet samt bidra til å optimalisere konsernets risikokostnad over tid.

Selskapet har konsesjon til å drive forsikring og reassuransevirkosomhet innenfor alle skadebransjer.

Fra 1. januar 2016 er Solvens II regelverket implementert i norsk lov ved Lov om finansforetak og finanskonsern med tilhørende forskrifter. Selskapet har over en lengre periode tilpasset sin virksomhet til dette nye regelverket.

1.2 System for risikostyring og internkontroll

Selskapet anerkjenner betydningen av god virksomhetsstyring og har etablert et godt definert rammeverk for risikostyring og internkontroll.

Statnett Forsikring følger følgende prosess for risikostyring:



Selskapet skal regelmessig vurdere hvilke vesentlige risikoer som er knyttet til virksomheten. Ved etablering av produkter og rutiner av betydning eller vesentlig forandringer skal en slik risikovurdering foreligge før virksomheten igangsettes.

Selskapet har etablert viktige kontrollfunksjoner.

Statnett Forsikring er organisert med tre forsvarslinjer.

- Førstelinen består av daglig leder som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet.
- Andrelinjen består av risikostyrings-, etterlevels- og aktuarfunksjonen.
- Tredjelinjen er internrevisor

A. VIRKSOMHET OG RESULTATER

A.1 Virksomhet

Selskapet har i 2017 videreført sin strategi som risikobærer for Statnettkonsernets forsikringsordninger. Gjennom dette søker selskapet å oppnå sin hovedmålsetting om å bidra til å optimalisere konsernets risikokostnad over tid.

Statnett Forsikring AS vedtekter fastslår at Selskapets formål er å drive skadeforsikringsvirksomhet i alle skadebransjer inkl. gruppeliv, både på direkte- og indirekte basis, for Statnettkonsernet, samt virksomhet som naturlig henger sammen med forsikringsvirksomhet.

I 2017 hadde selskapet eksponering innen forsikringsbransjene ting, prosjekt, ansvar og person.

Selskapet tegner all risiko som direkte forsikringsleverandør, men med begrenset eksponering. For ting og ansvar begrenses selskapets risiko gjennom eksponeringsrammer. Risikooverføring til reassuransemarkedet benyttes for å begrense omfanget av mulige skadekostnader innenfor person og prosjekt.

Refererer til ORSA rapport (kapitel 2) for detaljer om faktorer som påvirket selskapets utvikling i rapporteringsperioden.

A.1.1 Navn og juridiskform på selskapet

Statnett Forsikring AS er stiftet i Norge og er et aksjeselskap (AS). Adressen til det registrerte kontoret er:

Nydalen allé 33
0484 OSLO

A.1.2 Navn på finansielltilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet

Statnett Forsikring AS er under tilsyn av:

Finanstilsynet
Revierstredet 3
0151 Oslo

A.1.3 Ekstern Revisor for selskapet

Uavhengige revisorer for selskapet er:

Ernst & Young AS
Dronning Eufemias gate 6
0191 Oslo

A.1.4 Liste over vesentlig anknyttede selskaper

Statnett Forsikring AS har som nevnt oven et eierselskap, hvilket er Statnett SF. Statnett SF eier selskapet til 100%.

A.1.6 Antall heltidsansatte

Antall heltidsansatte i Statnett Forsikring AS er null. Selskapets administrasjon ivaretas av to personer, en kvinne og en mann, som er ansatt i Statnett SF.

A.1.7 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder

Statnett Forsikring AS tegner kun forsikringer i tilknytning til Statnettkonsernets virksomhet som per dags dato involverer begrenset risikoeksponering innen forsikringsbransjene ting, prosjekt, ansvar og person.

For SII formål, omfatter selskapets forpliktelser innenfor disse 4 definerte Solvens II bransjene:

- i. Yrkesskadeforsikring
- ii. Ansvarsforsikring
- iii. Ting forsikring
- iv. Gruppelivsforsikring

Disse SII bransjene brukes ved rapportering premien, krav, utgifter og forsikringstekniske avsetninger i de SII QRTs (Quantitative Reporting templates).

All forretning er tegnet i Norge.

A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader fordelt på SII bransjene for periode endte 31 desember 2017:

tall i 000 kroner	Forsikring mot inntekstap	Yrkesskadeforsikring	Ansvarsforsikring	Tingforsikring	Gruppelivsforsikring	Totalt	2016
Brutto opptjent premie	5 149	2 649	7 000	57 319	10 917	83 034	74 403
Gjenforsikrings andel av opptjent premie	-354	-177	-305	-4 802	-732	-6 370	-5 034
Brutto erstatninger	2 281	3 792	-132	42 154	1 630	49 725	16 755
Gjenforsikrings andel av bruttoerstatninger	-2	-33	6	891	36	898	-299
Brutto driftskostnader	362	186	492	3 979	732	5 751	5 264
Andre forsikringsrelaterte inntekter						54	-4
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	2 154	-1 473	6 329	5 493	7 787	20 345	47 645

I 2017 hadde Statnett Forsikring AS et teknisk resultat på 20,345 MNOK, det er en nedgang på 27,3 MNOK fra 2016. Nedgangen skyldes skadeutviklingen i rapporteringsperioden.

Resultatet viser en combined ratio på 71%. Det er 29% prosentpoeng lavere enn hva selskapet budsjetterte for 2017. Combined ratio har i de fem foregående årene variert mellom 43% - 175%.

Selskapet benytter reassuranse for å begrense sin samlede risikoeksponering, og redusere volatiliteten i sine skader, og dermed forsikringsresultatet. I løpet av rapporteringsperioden har Statnett Forsikring AS 2 reassuranse ordninger som forblir effektiv per 31. desember 2017. Reassuranseprogrammet beskytter selskapet med en excess of loss dekningen i forhold til den nye prosjektforsikringsporteføljen (vises ovenfor som del av Ting forsikring). Det andre reassuranse programmet, er et katastrofeprogram, som beskytter selskapet i tilfelle flere individer blir påvirket av en enkelt hendelse (person forsikring).

I 2017 har det ikke vært noen skader som nådd reassuransegrensene og som et resultat av dette har reassuranseordningene bidratt til en kostnad på 4,7 MNOK for året.

Ref ORSA dokument (kapitel 3) for detaljer om det langsiktige budsjettet og forventede effekter på den ansvarlige kapitalen.

A.3 Investeringsresultat

Selskapet praktiserer «prudent person principle» og målsetningen med forvaltningen er at finne en optimal balanse mellom avkastning og risiko. Statnett Forsikring AS har en konservativ forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen er lav gjennom lav kredittrisiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet.

Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen, og mellom ulike aktivaklasser.

Ref ORSA rapport (kapitel 3) for detaljer om langsiktige budsjett og forventede effekter på den ansvarlige kapitalen.

A.3.1 INNTEKTER OG KOSTNADER SOM FØLGE AV INVESTERINGER ETTER AKTIVKLASSE

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivklasser:

Obligasjoner 362,193 MNOK

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

Verdipapirfond mv. 71,668 MNOK

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

Kontanter og kontantekvivalenter: Bankinnskudd 26,226 MNOK

Selskapet har bankkontoer i Nordea Bank AB, filial i Norge (22,940 MNOK), samt kontanter i plasseringskonto hos Danske Bank (3,286 MNOK).

Resultater av investeringer I 2017 etter aktivklasse vises nedenfor (tall i 000 kroner):

Aktivklasse	Renter	Realisert gevinst/(tap)	Urealisert gevinst/(tap)	Totalt	2016
Obligasjoner	10 160	-2 464	-95	7 601	7 364
Verdipapirfond mv .	0	12 290	-274	12 016	5 976
Kontanter og kontantekvivalenter	314	0	0	0	289
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer				-435	-501
Netto inntekter fra investeringer	10 474	9 826	-369	19 182	13 128

A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

A.4.1 ANDRE VESENTLIGE INNTEKTER OG KOSTNADER

Det var ingen andre elementer av vesentlige inntekter eller kostnader i 2017.

A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2017.

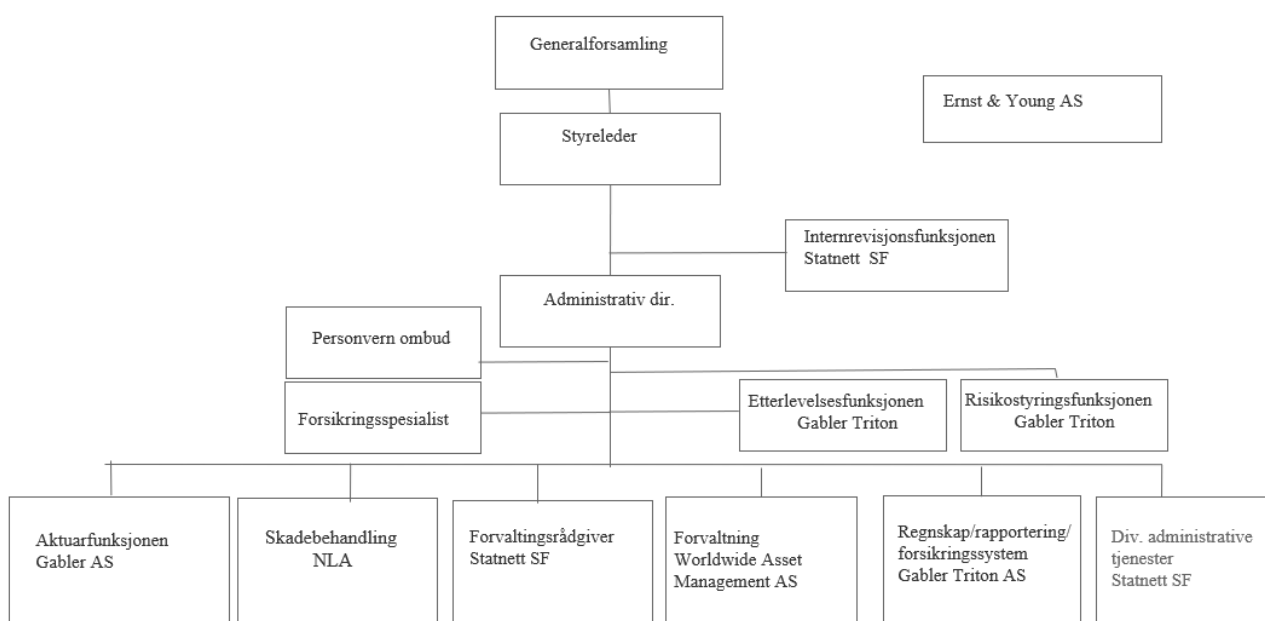
B. SYSTEM FOR RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

B.1.1 ROLLER OG ANSVAR FOR ADMINISTRASJON, LEDELSE OG NØKKELE POSISJONER

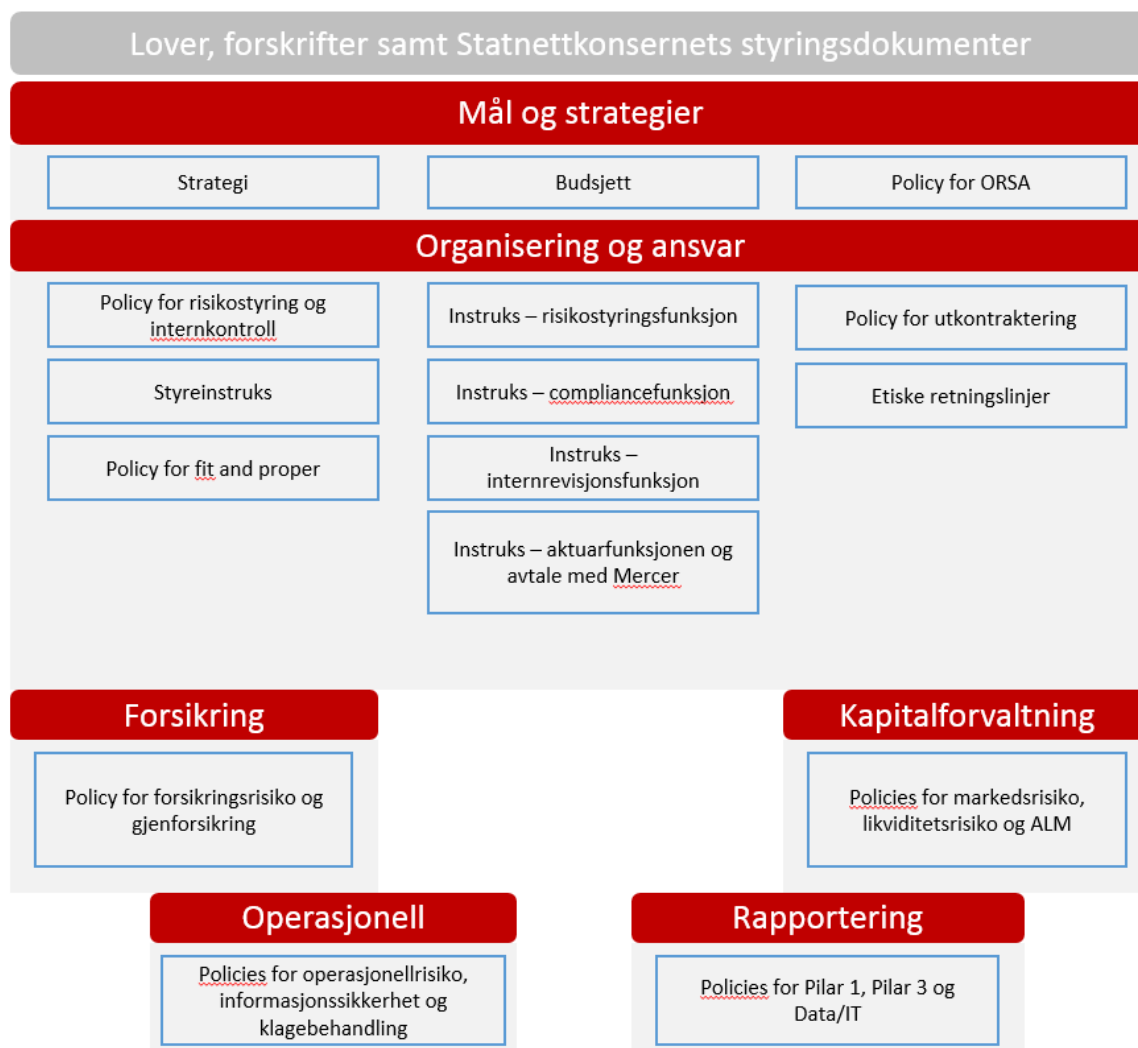
Selskapet har en strategi som risikobærer for Statnettkonsernets forsikringsordninger. Gjennom dette søker selskapet å oppnå sin hovedmålsetting om å bidra til å optimalisere konsernets risikokostnad over tid.

Internt organisasjonskart



Internrevisjon funksjonen rapporterer direkte til styret. De resterende kontrollfunksjonene rapporterer til administrerende direktøren, men med direkte tilgang til styret i tilfelle det skjer brudd på interne eller eksterne regler.

Oversikt over styrende dokumenter



Styret

Styret er ansvarlig for resultat og strategi for selskapet. Hele styret utgjør revisjonsutvalg og også risikoutvalg

Styremedlemmene skal i enhver henseende ivareta de interesser som tjener Statnett Forsikring AS best. Styremedlemmene verken kan eller skal representere noen interessegruppe, men møter og er ansvarlig som individuelle personer.

Hvilke saker styret har ansvar å behandle

Styret skal:

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

- påser at selskapets og aksjonærenes interesser blir ivaretatt på en forsvarlig måte
- fremlegger for generalforsamlingen fullstendig og revidert årsregnskap og årsberetning for foregående års virksomhet

Styrets ansvar som revisjonsutvalg

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

Styrets ansvar som risikoutvalg

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

Organisasjon

Selskapets administrasjon består av to personer, én kvinne og én mann som ikke er ansatte i selskapet. Styret i selskapet består av tre kvinner og tre menn. Selskapets drift er basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører.

Generell informasjon om nøkkelfunksjonene i selskapet

Nedenfor følger en oppsummering av myndighet, ressurser og operasjonell uavhengighet når det gjelder nøkkelfunksjonene.

Risikostyringsfunksjonen – risikofunksjonen er utkontraktert til Gabler Triton AS. Funksjonen har kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under dennes ansvarsområde. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevet.

Internrevisjonsfunksjonen – Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til Statnett SF og den er dermed uavhengig av revisjonsaktiviteter og dette opprettholdes gjennom å bruke revisorer fra Statnett SF. Funksjonen rapporterer direkte til styret.

Etterlevelsesfunksjonen – etterlevelsesfunksjonen er utkontraktert til Gabler Triton. Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Statnett Forsikring. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevet. Mer informasjon finnes i avsnitt B.4.2.

Aktuarfunksjonen – Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Gabler Pensjonstjenester AS. Funksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Statnett Forsikring og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene.

B.1.2 VESENTLIGE ENDRINGER I STYRINGSSYSTEMET SOM HAR SKJEDD I LØPET AV RAPPORTERINGSPERIODEN

Ingen vesentlige endringer styringssystemet i løpet av 2017.

B.1.3 GODTGJØRELSER FOR SELSKAPET

Godtgjørelsesordning er i samsvar med foretakets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Selskapet følger statens retningslinjer og prinsipper for statlige foretak og selskaper.

Godtgjørelse i selskapet består kun av en fast del og lønnes av Statnett SF.

Ansatte i Statnett Forsikring AS omfattes av Statnett SF sin pensjonsordning.

Eier fastsetter godtgjørelse til styret. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig.

B.2 Krav til egnethet

B.2.1 FORMÅL OG BRUKSOMRÅDE

Statnett Forsikring AS må i henhold til krav om Egnethet og Hederlighet under Solvens II sikre at alle personer i den reelle ledelsen, samt personene som arbeider innen nøkkelfunksjoner, er egnet og hederlige. Det samme gjelder for viktige utkontrakterte funksjoner. For styret gjelder tilsvarende krav til styrets samlede kompetanse.

B.2.2 HOVEDPRINSIPPER

Krav til administrasjonen og nøkkelfunksjoner

Ledelsen må være egnet i forhold til den virksomheten som Statnett Forsikring AS driver, og være hederlig. Egnethetskravet til ledelsen er relatert til den samlede ledelsens kunnskap, kompetanse og erfaring. For å oppnå dette kreves utvikling og vedlikehold av kunnskap innen forsikringsområdet, økonomi/ regnskap, lover/regler, skatt, aktuariell analyse og ledelse.

I tillegg til administrativ ledelse (dvs administrerende direktør) er alle ansvarlige for nøkkelfunksjoner; etterlevelse, aktuar, risikostyring og internrevisjon omfattet av kravene til egnethet og hederlighet der dette er relevant.

Kravet gjelder også for nøkkelpersoner hos selskaper Statnett Forsikring AS har utkontraktert oppgaver til.

Krav til styret

Styret må være egnet i forhold til den virksomheten som Statnett Forsikring AS driver, og hederlig. Det er et krav til det samlede styrets egnethet (kunnskap, kompetanse og erfaring). For å oppnå dette kreves utvikling og vedlikehold av kunnskap innen forsikringsområdet, økonomi/ regnskap, lover/regler, skatt, aktuariell analyse og ledelse.

Retningslinjer med hensyn til vurderinger

- Det benyttes retningslinje med sjekklister for vurdering av om det samlede styret, personer i den reelle ledelsen styret eller i nøkkelfunksjoner er egnet og hederlige, både opprinnelig og som løpende prosess.

B.3 Risikostyringssystem inkludert ORSA

B.3.1 RISIKOSTYRINGSSYSTEM

Risikostyring er en prosess som er utformet for å kunne identifisere, vurdere, håndtere og følge opp risiko slik at risikoen er innenfor et akseptert nivå.

Risikostyring i Statnett Forsikring baserer seg på følgende hovedprinsipper:

- Relevante risikoer for Statnett Forsikring er de som relaterer seg til foretakets måloppnåelse
- Risikostyring gjennomføres i hele Statnett Forsikrings verdikjede, på kort og lang sikt
- Det skal søkes å oppnå optimal balanse mellom forventet resultater fra Statnetts aktiviteter og tilhørende risikonivå

Selskapet har utviklet et omfattende sett med risikorammer - og retningslinjer som sikrer at tilstrekkelige prosesser og prosedyrer er på plass for å håndtere alle typer risiko. Disse dokumentene er innrettet gjeldende regelverk under Solvens II regimet og under tilsyn av Finanstilsynet.

Dypere gjennomgang av risikostyring av hver risikokategori kan leses i avsnitt C i denne rapporten. Dette avsnitt omhandler også «prudent person principle» i forhold til investeringer, andre vesentlige risikoer som selskapet har identifisert og bruk av kredittvurderingsbyråer for å sikre kredittverdighet på selskapets investeringer.

Statnett Forsikring følger følgende prosess for risikostyring:



Statnett Forsikring vurderer løpende hvilke vesentlige risikoer som er knyttet til virksomheten. Ved endringer eller etablering av produkter og rutiner av vesentlig betydning skal en slik risikovurdering foreligge før virksomheten igangsettes. Med utgangspunkt i definerte mål og strategier for virksomheten foretas det minst én gang årlig en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder, samt selskapets risikoprofil. Det foretas for alle virksomhetsområder en systematisk vurdering av hvorvidt Statnett Forsikrings risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig for å håndtere selskapets identifiserte risikoer på en forsvarlig måte.

Dersom risikonivå ikke er i henhold til Statnett Forsikrings risikoprofil implementeres risikojusterende tiltak.

Risiko vurderes i forhold til sannsynlighet og konsekvens knyttet til:

- Økonomi
- Omdømme
- HMS

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

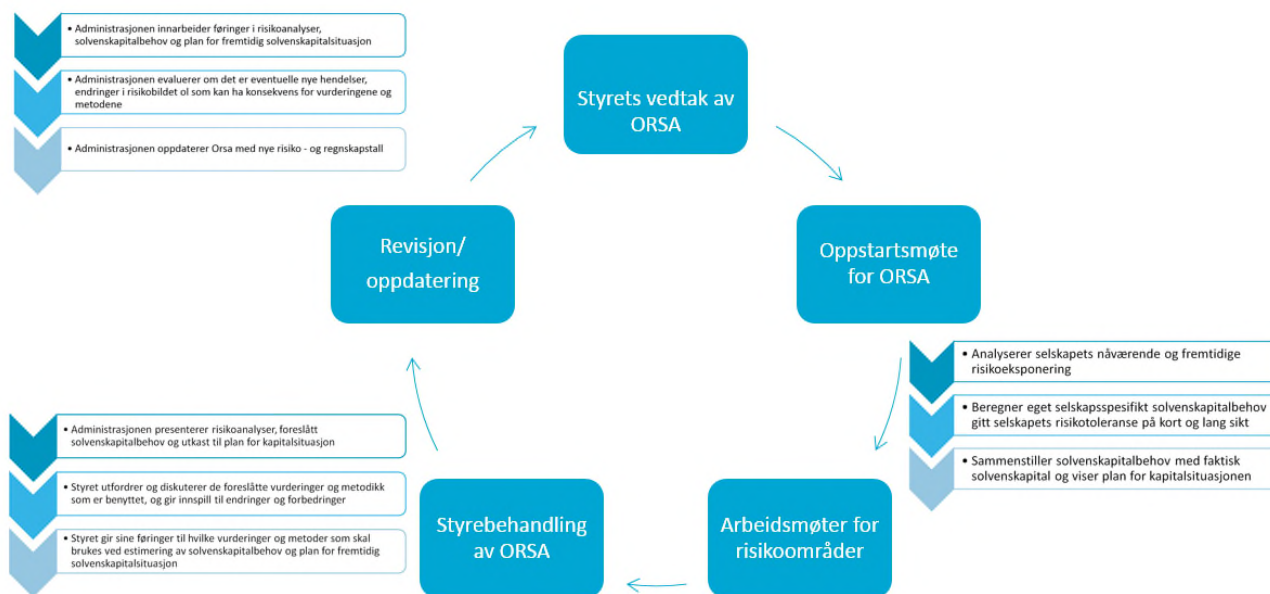
Risikoen innenfor de enkelte virksomhetsområder rapporteres årlig til styret som gjennomgår virksomhetsområdenes risikobilde og den samlede risiko for selskapet i forhold til målbilde.

B.3.2 ORSA - PROSESSEN

Hensikten med ORSA-prosessen er å vurdere solvenskapitalbehovet på kort og lengre sikt og hvordan dette kapitalbehovet skal tilfredsstilles. Videre skal det komme frem hvordan selskapet arbeider med overholdelse av de regulatoriske minimumskravene til kapital.

ORSA-prosessen er en sentral del av styrings- og beslutningsunderlaget i selskapet. Vurderinger av effekten på kapitalbehovet er en integrert del av alle beslutninger om vesentlige endringer i kapitalforhold, strategier, produkter, forretningsområder, rammer, policyer, etc.

ORSA-hjul



ORSA-dokumentet er godkjent av styret og kapitalen er beregnet i samsvar med selskapets faktiske risikoprofil.

B.3.3 DATAKVALITET

Hovedprinsipper for datakvalitet

Data i selskapet er:

- Korrekte, dvs:
 - Fri fra vesentlige feil
 - Data fra forskjellige tidsperioder som benyttes i samme estimering er konsistente
 - Data registreres på riktig og konsistent måte over tid.
- Fullstendige, dvs:
 - For å kunne identifisere trender i selskapets risiko inneholder dataene tilstrekkelig historisk informasjon til å vurdere egenskapene i underliggende risiko
 - Ved beregning av forsikringstekniske avsetninger er ovenfor nevnte data tilgjengelige for alle bransjer, og ingen relevante data er ekskludert i beregningene uten begrunnelse.
- Relevante, dvs:
 - Konsistente i forhold til formålet
 - Mengden og dataenes natur sikrer at estimater benyttet i beregningen av de forsikringstekniske avsetningene ikke inneholder vesentlige estimeringsfeil
 - Konsistente med de underliggende forutsetningene i aktuarberegningene
 - Reflekterer de faktiske risiko som selskapet er eksponert for

- Samlet på en transparent og strukturert måte.

Prosedyre for datakvalitet

Selskapet dokumenterer følgende prosess i forhold til beregningen av forsikringstekniske avsetninger og SCR / MCR, samt data og informasjon som inngår i rapporter til Finanstilsynet:

- Innsamling av data og kontroll av kvaliteten på denne
- Valg av forutsetninger som benyttes i beregningene og produksjonen av data
- Valg og anvendelse av aktuarielle og statistiske metoder
- Validering av data.

Dokumentasjonen inneholder:

- En datakatalog, som spesifiserer:
 - Kilde
 - Karakteristikker
 - Bruk
- Spesifikasjon for innsamling, bearbeiding og bruk av data
- Der data ikke brukes konsistent over tid, en beskrivelse av inkonsistens og begrunnelsen for dette
- En oversikt over alle relevante forutsetninger som beregningen av forsikringstekniske avsetninger er basert på.

B.4 Internkontrollsystem

Styret, administrerende direktør, internrevisjonsfunksjonen, risikostyringsfunksjonen og etterlevelsesfunksjonen har alle spesifikke oppgaver i forhold til risikostyring og internkontroll.

3 Forsvarslinjer

Statnett Forsikring AS er organisert med tre forsvarslinjer.

- Førstelinjen består av administrerende direktør som står for den daglige operasjonelle driften av selskapet.
- Andrelinjen består av risikostyrings-, etterlevelses- og aktuarfunksjonen.
- Tredjelinjen er internrevisor

Selskapets risikostyring og internkontroll opererer innenfor førstelinjen og administrerende direktør har ansvaret for å sørge for at selskapet opererer innenfor de retningslinjer, rutiner og mandater som er satt innad i selskapet.

Andrelinjen har som ansvarsområde å overvåke, evaluerer og rapportere på hvordan det overordnede risikobildet i selskapet ser ut. Funksjonene skal ha en rådgivende rolle, men har ikke anledning til å påvirke risikoprofilen i selskapet.

Internrevisor har som ansvar å revidere hvorvidt første- og andrelinjeforsvaret gjør en tilstrekkelig god jobb i henhold til rammene som er satt. Internrevisor rapporterer direkte til styret.

B.4.1 ADMINISTRATIV DIREKTØR

Administrerende direktør har i forhold til risikostyring - og internkontroll ansvaret for å fremlegge driftsinformasjon, vurderinger og forslag til vedtak i saker som styret i samsvar med gjeldende lover, selskapets vedtekter eller administrative bestemmelser skal behandle og fatte vedtak om. Videre er Administrerende direktør ansvarlig for at styringssystemer, organisering og selskapets kompetanse (egen og innleid/tilknyttet) er hensiktsmessig og tilstrekkelig for å innfri krav gitt av myndighetene og selskapet selv. Avsluttende er det også Administrerende Direktør som sikrer god risikostyring og internkontroll av utkontraktert virksomhet.

B.4.2 RISIKOSTYRINGSFUNKSJON

Risikostyringsfunksjonen sikrer at selskapets risikostyringsopplegg blir etablert og gjennomført i henhold til vedtatt ambisjonsnivå og vedtatte retningslinjer for risikostyringsopplegget. Dette innebærer at den oppfyller regulatoriske minimumskrav og bidrar til å sikre at selskapets risikoeksponering er kjent og innenfor den styrevedtatte risikotoleransen. Funksjonen er utkontraktert til Gabler Triton AS.

B.4.3 ETTERLEVELSESFUNKSJONEN

Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer og retningslinjer for Statnett Forsikring AS gjennom å implementere og gjennomføre de styrevedtatte retningslinjene. Dette gjøres gjennom at funksjonen blant annet gir råd til ledelse, styre og administrasjon mht. etterlevelse av lover, forskrifter og rundskriv, samt interne rammer og retningslinjer. Funksjonen er utkontraktert til Gabler Triton AS.

B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollopplegget og andre deler av styringssystemene for Statnett Forsikring. Hovedoppgaver til funksjonen inkluderer årlig gjennomførelse av internrevisjoner av kjerneprosesser, støtteprosesser med høy risiko og viktige regelverk.

Internrevisjonsfunksjonen er uavhengig av revisjonsaktiviteter. Funksjonen kontrollerer ikke seg selv eller nærmeste overordnede.

Funksjonen har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder har den fullstendig og ubegrenset tilgang til å innhente informasjon fra alle deler av selskapet for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver. Funksjonen rapporterer direkte til styret og er utkontraktert til Statnett SF.

Den interne revisjonsfunksjonen gjennomførte følgende revisjoner i 2017:

- Myndighetsrapportering under Finansforetaksloven (SFCR og RSR)
- Mislighetsrisiko
- ORSA prosessen
- Verdettelse av Solvens-II balanse og kapitalkravsregninger

Internrevisjonen i 2017 avdekket ingen vesentlige svakheter.

B.6 Aktuarfunksjon

Aktuarfunksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Statnett Forsikring og bidrar til effektiv gjennomføring av risikostyring, særlig med hensyn til de risikomodeller som ligger til grunn for beregningen av kapitalkravene.

Hovedoppgaver til funksjonen er å informere styret og ledelsen om påliteligheten, tilstrekkeligheten og usikkerheten i beregningene av tekniske avsetninger. Aktuarfunksjonen rapporterer og forklarer også eventuelle problemstillinger i forhold til beregningene av de forsikringstekniske avsetningene. Videre har en mening om den samlede underwritingpolicyen og tilstrekkeligheten av reassuransprogrammet. Til sist bidrar funksjonen til effektiv implementering av risikostyringsopplegget spesielt med tanke på risikomodeller som ligger til grunn for beregning av kapitalkrav i forhold til underwriting og avsetninger samt ORSA.

Aktuarfunksjonen har tilstrekkelig med kapasitet og kompetanse til å utføre de oppgavene som ligger under dennes ansvarsområde.

Aktuarfunksjonen er tilstrekkelig uavhengig. Funksjonen er utformet/organisert på en måte som hindrer påvirkning fra andre funksjoner, administrasjon og ledelse.

Aktuarfunksjonen har tilstrekkelig myndighet til å utøve sitt ansvar, herunder ha tilgang på all relevant informasjon fra alle deler av organisasjonen for å kunne ivareta sitt ansvar og sine oppgaver.

Aktuarfunksjonen har Administrerende direktør som nærmeste overordnet.

Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Gabler pensjonstjenester AS.

B.7 Utkontraktering

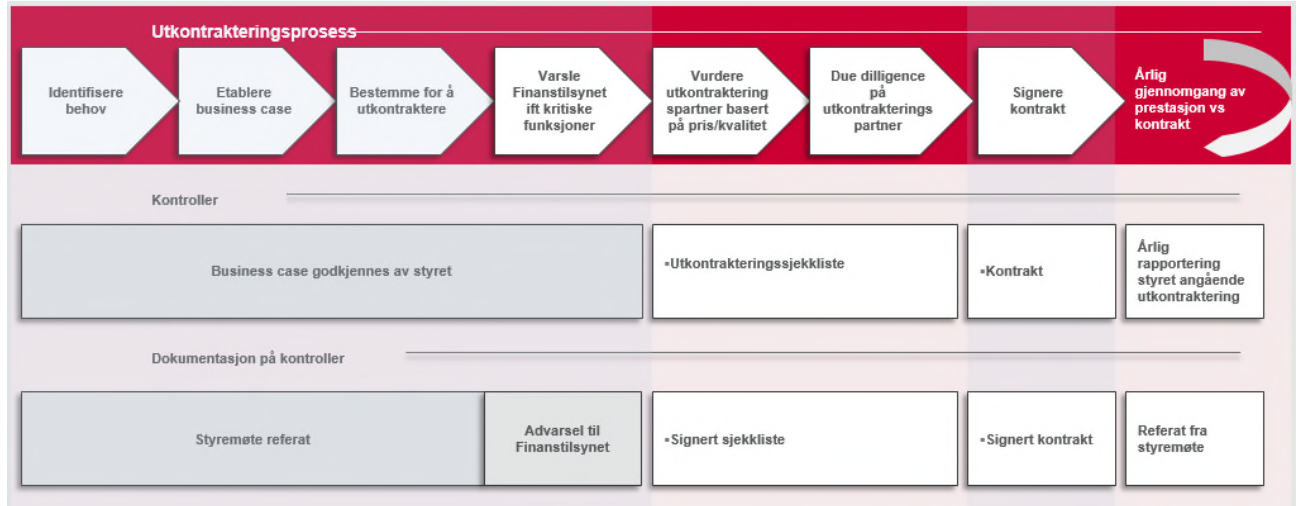
Selskapet har en liten administrasjon og har basert sin virksomhet på stor grad av utkontraktering. Administrerende direktør er ansvarlig for utkontraktering i selskapet.

For å sikre at utkontraktering av tjenester fra Statnett Forsikring forvaltes på en forsvarlig måte så brukes disse prinsipper:

- Utkontraktering av viktige forretningsprosesser må ikke i vesentlig grad svekke kvaliteten på internkontroll og oppfølgingsrutiner for den aktuelle prosessen
- Det skal ikke forekomme utkontraktering i de tilfeller der dette vil:
 - svekke tilsynsmyndighetenes muligheter for å føre effektivt tilsyn eller
 - svekke kontinuiteten og kvaliteten i kundeservicen.

Diagram under viser utkontrakteringsprosedyre i Statnett Forsikring AS.

FØLGENDE PROSEDYRE FØLGES



Statnett Forsikring har per i dag vurdert følgende områder som aktuelle for utkontraktering:

- Aktuarterjenester – Gabler pensjonstjenester AS
- Internrevisjon – Statnett F
- Risikostyring - og etterlevelsesfunksjonen – Gabler Triton AS
- Kapitalforvaltning – Statnett SF og Carnegie Kapitalforvaltning AS
- Regnskap og rapportering – Gabler Triton AS
- Skadeoppgjørstjenester - Nordic Loss Adjusting AS

For informasjon om rapporteringslinjer i forbindelse med utkontraktering se internt organisasjonskart i punkt B.1.1.

B.7 Andre opplysninger

Selskapet hadde under 2017 ingen andre vesentlige opplysninger å gi i forhold til system for risikostyrings og internkontroll. Selskapet vurderer at system for risikostyring og internkontroll er hensiktsmessig i forhold til selskapets størrelse og formål.

C. RISIKOPROFIL

Statnett Forsikring har som et egenforsikringselskap i Statnettkonsernet målsetting om å tilpasse seg eventuelle endringer i konsernet.

Statnett Forsikring tegner kun forsikringer i tilknytning til Statnett SFs virksomhet som per dags dato involverer begrenset risikoeksponering innen forsikringsbransjene Ting, Ansvar og Person. Statnett SF har en vekststrategi for inneværende 10 årsperiode, med en investeringsramme på MRDNOK 70-80. Dette innebærer at anleggsmassen som er basis for ting premien vil fordobles mot slutten av kommende 5 års-periode. Statnett Forsikring har i sine planer fremover tatt høyde for å dekke Statnett SFs behov for prosjektforsikringsbehov.

Dagens strategi med at Statnett Forsikring dekker konsernets frekvensskader videreføres og det vil derfor være behov for at Statnett Forsikring vurderer sine egenregningsmaksimaler i tråd med denne utviklingen. Dette vil selvfølgelig også være avhengig av skadeutviklingen fremover.

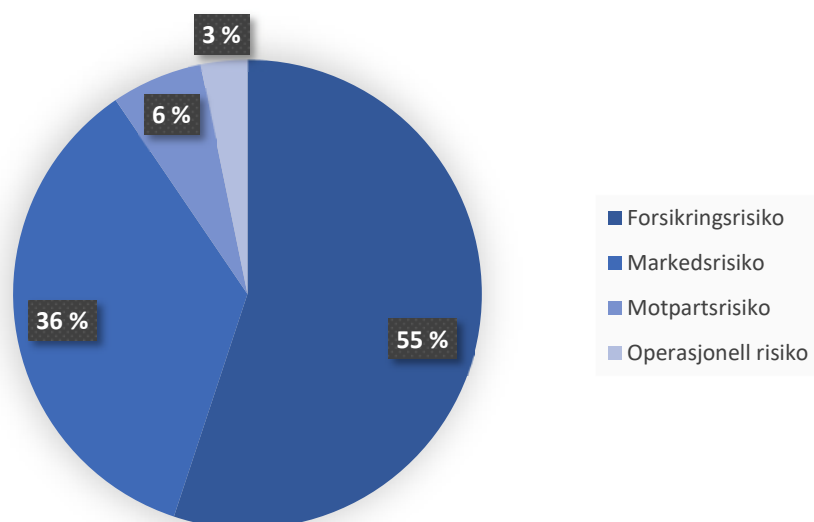
Det planlegges ingen vesentlige endringer til dagens kapitalforvaltningsstrategi. Selskapet bruker data fra regnskapet, aktuarfunksjonene, forsikringsansvarlig og ansvarlig for kapitalforvaltning som basis for all risiko analyser, stresstester (som en del av ORSA-prosessen) og som basis for beregning av solvens kapitalen.

Statnett Forsikring erklærer her at selskapet:

- ikke har stilt sikkerhet i henhold til artikkel 214, arten av denne sikkerheten, arten og verdien av eiendeler som er stilt som sikkerhet, og de tilsvarende faktiske og betingende forpliktelsene som har oppstått som følge av denne avtalen om sikkerhetsstillelse.
- selskapet ikke selger eller pantsetter sikkerhet i henhold til artikkel 214 i forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften.
- selskapet ikke har inngått lånetransaksjoner som gjelder verdipapirer, gjenkjøpsavtaler eller omvendte gjenkjøpsavtaler i henhold til artikkel 4 nr. 1 punkt 82 i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder likviditetsbytteavtaler, opplysninger om deres egenskaper og omfang.
- selskapet ikke selger variable livrenter, opplysninger om garantitillegg og sikring av garantiene.

SAMMENDRAG AV RISIKI

Statnett Forsikrings formål er å drive skadeforsikringsvirksomhet i alle skadebransjer inkl. gruppeliv, både på direkte- og indirekte basis, for Statnett, samt virksomhet som naturlig henger sammen med forsikringsvirksomhet. Det resulterer i en SCR risikoprofil for selskapet vist nedenfor.



Som vist ovenfor utgjør er forsikringsrisiko 55 % av selskapets SCR risiko. Statnett Forsikrings totale aktivitetsomfang (dekningsbredde, erstatningsvilkår, tariffing og premiefastsettelse) skal være rimelig og betryggende i forhold til selskapets finansielle styrke og risikoene som overtas. Vilkår og premiebetingelser fastsettes i henhold til behov og pålitelig skadestatistikk. Grunnet begrenset utjevning innen egen portefølje benytter Statnett Forsikring premier og vilkår som er konservative med et begrenset tapspotensiale.


Markedsrisiko er den nest største SCR risikoen for selskapet og utgjør nesten 40%. SCR beregningen av markedsrisiko innebærer forholdsvis strenge forutsetninger med hensyn til hvor store endringer det er i faktorene som driver fallene i porteføljens verdier. Disse eiendeler er holdt i kontanter i bank og i kortsiktige høy kvalitet likvide midler innenfor rentepapirer og aksjefond. Dermed er markedsrisikoeksponering som oppstår fra disse eiendelene lav.

Motpartsrisiko er også relativt lav siden banken som benyttes er svært kredittverdig og reassuranse er spredt på ulike reassurandører med høy kredittverdighet.

C.1 Forsikringsrisiko

C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering

Selskapets risikoeksponering er i utgangspunktet vurdert som følger:

Risiko område	Overordnet risikovurdering
Premierisiko	

Avsetningsrisiko	
Naturkatastroferisiko	
Annen katastroferisiko	
Avgangrisiko	Avgangrisiko er ikke vurdert som en risiko for selskapet

Gul = middelrisiko Grønn = Lavrisiko

Forsikringsrisiko – premierisiko

Premierisiko defineres som sannsynligheten for at utilstrekkelige premierater vil ramme selskapet. Det er liten sannsynlighet for at utilstrekkelige premierater på lang sikt blir benyttet innen de forsikringsbransjer og vilkår som tegnes i selskapet. Utilstrekkelige premierater vil kunne oppstå som et resultat av manglende eller utilstrekkelige premieøkninger ved uforutsett økning i skadefrekvens eller erstatnings utbetalinger.

Etterkontroll blir foretatt av ekstern part, ved jevnlig aktuaranalyser.

Forsikringsrisiko – reserverisiko

Administrasjonen vurderer det som middels sannsynlig at skader kan bli utilstrekkelig reservert først og fremst som følge av sen eller mangelfull skaderapportering i fra skadelidte. Likevel vil omfanget av eventuelle manglende skadeavsetninger begrenses av de aggregerte forsikringssum grensene som gjelder per skade innen hver bransje.

Forsikringsrisiko – naturkatastrofe

Statnett Forsikring er medlem av Norsk Naturskadepool som administrerer og besørger reassuranse og derved betryggende risikoutjevning for dets medlemmer. Samtidig er også naturskadeeksponeringen gjenstand for dekningsmessige grenser per skade og år og vil derfor ha små konsekvenser for selskapet. Enkelte naturskade hendelser vil ikke være dekket av Naturskadepoolens dekningsvilkår og utgjør derved en risiko på lik linje med annen Ting eller Prosjekt forsikringseksponering.

Forsikringsrisiko – annen katastrofe

Selskapets begrensede engasjementer innen klart definerte forsikringsområder med tilhørende vilkår skjermer det for annen ukjent katastroferisiko.

C.1.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK I BRUK FOR FORSIKRINGSRISIKO

Akseptering og tegning av forsikringsrisiko skjer i samsvar med "Styringsdokument for forsikringsvirksomheten".

Et viktig risikoreduserende tiltak er risikooverføring til reassuransemarkedet. Dette benyttes for å begrense eget tapspotensial og er basert på langsiktige reassuransebehov blant solide reassuranseselskaper med minst "A-" rating.

Eksempler på dekninger der selskapet benytter reassuranse er ved tegning av prosjektdekninger og i personbransjene.

Prosjektforsikringer er tegnet med en maksimal brutto forsikringssum på NOK 500 mill. som er reassurert ned til totalt NOK 15 mill i netto risiko eksponering per polise og år for Statnett Forsikring. Reassuransen i sin helhet er plassert hos Zurich Forsikring med rating AA.

I personbransjene har Statnett Forsikring et potensielt ubegrenset forsikringsansvar. Her tegnes imidlertid en excess of loss beskyttelse i Tryg Forsikring på MNOK 700 xs 10, som dekker hendelser som involverer tre eller flere ansatte.

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

C.1.3 SENSITIVITET


Selskapet benytter seg av Standard modell hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret. Dessuten Styret mottar også en månedlig rapport som viser skadeutviklingen i perioden. Rapporten tar opp store endringer i dekninger eller i skader i perioden og varsler styret ved brudd på satte grenser. Selskapets ORSA prosess inneholder også stress – og scenario tester. Stresstestene i ORSA rapporten viser worst case scenarier og hvordan disse kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både Standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar2) og worst case tests. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

C.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser, eiendomspriser, råvare- og energipriser. Med balansestyringsrisiko forstås risikoen for uønskede avvik i eksponeringen på selskapets balanse mht likviditet, rente- og/eller valutaeksponering.

C.2.1 BESKRIVELSE OG VURDERING AV FAKTISK RISIKOEKSPONERING

Markedsrisiko er delt inn i følgende hovedklasser for å undersøke risikoen i verdipapirporteføljen:

Risiko område	Overordnet risikovurdering
Aksjerisiko	
Renterisiko	
Kredittspreadrisiko	
Valutarisiko	

Gul = middelrisiko Grønn = Lavrisiko

Aksjerisiko

Selskapet er eksponert for tap som følge av børsfall men sannsynligheten for et betydelig fall (tilstrekkelig til å forårsake en betydelig tap av kapitalen) vurderes som lav. Per 31.12.2017 lå investeringene både norske – og globale aksjefond innenfor rammer på rundt 8%.

Renterisiko

Statnett Forsikring er eksponert for tap som følge av renteøkninger men sannsynligheten for at dette skal skje er lav og konsekvensen på kapitalen er vurdert som minimale.

Rentepapirforvaltningen er investert i 2 kategorier en pengemarkedsportefølje og en obligasjonsportefølje disse utgjør tilsammen som regel rundt 85% av selskapets forvaltningskapital. Investeringsrammene for pengemarkedsporteføljen i 2017 var minimum 10% og maksimum 30% og for de langerentepapirene så lå den på minimum 57% og maksimum 73%.

Kredittspread risiko

Statnett Forsikring er eksponert for tap som følge av kredittspread og sannsynligheten er vurdert som middels men konsekvensen på kapitalen er vurdert som liten.

Valutarisiko

Kun en liten andel av forvaltningsporteføljen som er utsatt for valutasvingninger.

C.2.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR MARKEDSRISIKO

Markedsrisikoen vurderes gjennom månedlige rapporter som sendes fra risikostyringsfunksjonen til styret. I rapporten vurderes det om det skjedd noe brudd på investeringsrammene i perioden i alle de aktive investeringsklassene. Det vurderes også avkastning i klassene sammenlignet med benchmark og om det er overvekt i noen av klassene på bekostning av de andre.

Selskapet er ikke eksponert mot eiendomsmasse og det tillates ikke bruk av derivater.

C.2.3 SENSITIVITET

Selskapet benytter seg av Standard modell hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret. Innenfor dagens rammer er det mulig å øke porteføljens risiko ved å endre til:

- Maksimal allokering til aksjer
- Maksimal durasjon
- Maksimal valutarisiko (gjort tillegg i form av maks eksponering i utenlandske aksjefond)
- Spreadrisiko (ved at alle papirer er vurdert som ikke ratet)

Dette er teoretisk fordi det vil være vanskelig å forvalte på en slik måte at rammene er utnyttet maksimalt uten å brytes. Man måtte justert porteføljen hver dag. Dagens renteforvalter er konservativ og har alltid ligget nær midten i det tillatte durasjonsintervallet. I praksis er dagens portefølje mer realistisk.

Stresstestene i ORSA rapporten viser worst case scenarier og hvordan disse kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er svært godt kapitalisert i henhold til både Standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar2) og worst case tests. Som et resultat av dette er det ikke vurdert nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

C.3 Kredittrisiko

C.3.1 VIKTIGE KREDITTRISIKI

Kredittrisiken i selskapet er i hovedsak fordelt på motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko.

C.3.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering motpartsrisiko

Statnett Forsikring har for tiden ingen motpartsrisiko på aktivasiden.

Motpartsrisiko i forbindelse med reassuranse vil bestå av forfalte fordringer mot reassurandørene pluss reassurandørenes andel av uopptjent premie og erstatningsavsetninger.

Selskapet har for tiden to forskjellige reassuranseavtaler plassert 100% hos to ulike reassurandører, se andre avsnitt over.

Motpartsrisiko for øvrige fordringer består kun av motpartsrisiko som følge av selskapets bankinnskudd i Nordea.

C.3.1.2 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering konsentrasjonsrisiko

Selskapets konsentrasjonsrisiko knytter seg til tre forhold; største kunde, reassuranse og obligasjonsutstedere.

Statnett Forsikring som egenforsikringselskap har kun Statnett SF som kunde og selskapets kreditt- og motpartsrisiko innen samme konsern vurderes som minimale.

Som omtalt over er det inngått 2 løpende reassuranseavtale, som begge er plassert 100% i to ulike forsikringselskaper. Ulykkes Katastrofe reassuranse hos Tryg Forsikring og ny Prosjektforsikrings reassuranse hos Zurich Norge. Basert på tidligere skadehistorikk vurderes sannsynligheten for skade som liten.

Den maksimale andelen i en enkeltutsteder gis som andel av obligasjons- og pengemarkedsporteføljen Pr 31.12.2017 var det ikke i noen enkeltutsteder plassert mer enn 7% av den totale forvaltningskapitalen, og den enkeltutsteder det var plassert mest i var DnB Boligkreditt.

C.3.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR KREDITTRISIKO

Reassurandør følges opp gjennom overvåking av kreditt-rating.

Med tanke på fordeling på ulike obligasjonsutstedere følges dette opp månedlig gjennom risikorapporteringen.

C.3.3 SENSITIVITET

Selskapet benytter seg av stresstester og scenario tester som blir spesifisert i en risikostyringsrapport som blir sendt styret hver måned. Rapporten tar opp store endringer i dekninger eller i skader i perioden og varsler styret ved brudd på satte grenser. Selskapets ORSA prosess inneholder også stress – og scenario tester

C.4 Likviditetsrisiko

C.4.1 VIKTIGE LIKVIDITETSRISIKI

Likviditetsrisikoen er risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/ eller finansiære endringer i aktiva allokeringen uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering

Selskapet har driftsbankkonto i Nordea Bank AB, filial i Norge (22,9 MNOK), samt kontanter i plasseringskonto hos Danske Bank (3,3 MNOK) Begge bankene har god kreditt-rating.

Selskapets formål er å redusere Statnett SFs sine risikokostnader, ikke å gå med inntekt.

C.4.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsprognose utarbeides ihht. likviditetsstrategien kvartalsvis for 6 måneder fram, og oppdateres straks det inntreffer hendelser som kan forventes å gi store endringer. For å sikre at midler overføres til/fra forvaltning etter behov, rapporteres utvikling også til kapitalforvalter. Uavhengig kontroll av

likviditetsrisikoen sikres via den kvartalsmessige gjennomgangen av selskapets forvaltningsresultater i styremøter samt ved revisors årlige internkontrollbekreftelse. Likviditetsstrategien stiller også krav til beredskapsplaner, som skal omfatte både personale og oversikt over mulige tiltak i en likviditetskrise.

C.4.3 FORVENTET RESULTAT I FREMTIDA PREMIER (EPIFP)

Dette er ikke relevant for Statnett Forsikring.

C.4.4 RISK SENSITIVITET FØR LIKVIDITETSRISIKI

Gitt at likviditet er ikke en vesentlig risiko for selskapet, er ingen spesifikk risiko følsomhet gitt.

C.5 Investering av eiendeler og «prudent person principle» for markeds-, likviditets- og kredittrisiko

«Prudent person principle» er et prinsipp som tilsier at den samlede aktivaporteføljen som forsikringsselskapet investerer skal kun investere i risiko som, selskapet kan på korrekt vis kan identifiser, måle, overveie, forvalte, kontrollere og rapportere om og kan ta behørig hensyn til i vurderingen av det samlede solvensbehovet for selskapet.

Statnett Forsikring har en konservativ forvaltning av selskapets midler. Risikoen i den totale porteføljen har lav gjennom lav kredittrisiko i renteporteføljen og lav eksponering i aksjemarkedet. Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen, og mellom ulike aktivaklasser.

Statnett Forsikring har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko. Ett minimumskrav for den samlede porteføljen er at NOK 30 mill skal kunne være tilgjengelig i løpet av maksimalt ti dager, og at eiendeler >NOK 30 mill skal kunne frigis på en måned.

Det tillates ikke bruk av derivater.

C.6 Operasjonellrisiko

C.6.1 VIKTIGE OPERASJONELLE RISIKI

Operasjonell risiko er risikoen for tap og uønskede hendelser som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også etterlevelsrisiko, risiko for feil i finansiell rapportering, samt juridisk risiko.

Selskapet er eksponert for følgende operasjonelle risiker

- Nøkkelpersonell
- Manglende etterlevelse hos tjenesteleverandør
- Vilkår dekker ikke risiko som forventet
- avbrudd i drift og/eller systemer (hos leverandør)
- feil i saksbehandlingen, erstatningsoppgjør og tjenesteleveranse
- brudd på lover, forskrifter og andre relevante myndighetsbestemmelser

C.6.2 VURDERING AV RISIKOREDUSERENDE TILTAK FOR OPERASJONELLRISIKO

Operasjonelle risikoer eies i linjen og styres gjennom arbeidsprosesser, rolle- og ansvarsfordeling og tilhørende rapportering som definert i selskapets styringsdokumenter.

Risikostyringen følger selskapets prosess for risikostyring.

- Det gjennomføres risikokartlegging med fokus på operasjonell risiko i forbindelse med ORSA-arbeidet, samt ved vesentlige endringer i risikobildet.

- Risikoeksponering og risikojusterende tiltak vurderes av risikostyringsfunksjonen i forbindelse med de kvartals vise rapportene til styret.

Vesentlige tiltak innarbeides i den årlige handlingsplanen og rapporteres til styret.

C.6.3 SENSITIVITET

Stresstest-beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko beregnes som en ratio i forhold til markeds- og forsikringsrisikoer, og representerer gjennomsnittet av Europeiske forsikringselskap. Det vurderes at Statnett Forsikring bør ha behov for mindre kapital for dekking av operasjonell risiko enn stresstest-beregningen tilsier.

C.7 Andre vesentlige risikoer

Ikke relevant for selskapet.

C.7.1 «PRUDENT PERSON PRINCIPLE» APPLISERT PÅ ANDRE VESENTLIGE RISIKI

Ikke relevant for selskapet.

C.7.2 SENSITIVITET FOR ANDRE VESENTLIGE RISIK

Ikke relevant for selskapet.

C.8 Andre opplysninger

For informasjon om spesifikke stresstester og resultater fra testene ref kapittel 6 i selskapets ORSA rapport.

D. VERDSETTING FOR SOLVENSFORMÅL

D.1 Eiendeler

D.1.1 SOLVENS II EVALUERING FOR HVER AKTIV KLASSE

D.1.1.1 Obligasjoner

Per 31.12.2017 hadde selskapet 362,2 MNOK investert i obligasjoner. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon. Når en obligasjon kjøpes så lånes det ut penger til et selskap (kredittobligasjon) eller til en stat (statsobligasjon). Derfor er ikke bare markedsverdi viktig når en obligasjon er vurdert uten også kredittkvaliteten.

For å prise en obligasjon, finner man nåverdien av den kontantstrømmen som verdipapiret forventes å gi. Verdien på en obligasjon blir da nåverdien av kupongutbetalinger og nåverdien av obligasjonens pålydende.

Man trenger således estimater for forventet kontantstrøm og passende diskonteringsrente (forventet effektiv rente).

D.1.1.2 Verdipapirfond

Per 31.12.2017 hadde selskapet 71,7 MNOK investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond som er forvaltet av en anerkjent forvalter.

D.1.1.3 Forvaltning generelt

Investeringene er handtert av en ekstern fondsforvalter som sender månedlige rapporter med detaljert informasjon rundt verdipapirene i selskapets investeringsportefølje. Disse rapporter vurderes vært måned for å sikre at alle aktiva klasser er innen rammene for de av styre fastsatte investeringsmandatene (rating, durasjon etc).

Det har under rapporteringsperioden vært en stabil og solid utvikling i selskapets ansvarlige kapital. Dette har blitt fulgt opp gjennom selskapets ORSA prosess som er integrert med selskapets overordnede forretningsstrategi. Se punkt B.3.2 for mer informasjon.

D.1.1.4 Kontanter og kontantekvivalenter

Per 31.12.2017 hadde selskapet 26,2 MNOK holdt i kontanter og kontant ekvivalenter i norske banker. Konti er holdt i NOK. Konti omfatter driftskonto i Nordea Bank AB, filial i Norge (22,9 MNOK) og sparekapital holdt i plasseringskonto i Danske Bank (3,3 MNOK).

D.1.2 SOLVENS II - OG REGNSKAPSEVALUERING AV DE ULIKE AKTIVA KLASSENE

Eiendelene er bokført til markedsverdi i regnskapet så det gjøres ingen justeringer.

Men i selskapets Årsregnskap så er Verdipapirfond rapportert under "Aksjer og andeler" og for Solvens II er disse rapportert som et eget punkt under overskriften «investeringer» i QRT S.02.01.

D.2 Forsikringstekniske avsetninger

D.2.1 FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER PER BRANSJE

tall i 000 kroner	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade-forsikring	Ansvars-forsikring	Tingfors-ikring	Gruppelivs-forsikring	Totalt	2016
Beste estimat - brutto	9 258	9 130	13 606	98 721	2 577	133 292	86 659
Risikomargin	156	154	230	1 665	43	2 248	2 199
Sum forsikringstekniske avsetninger	9 414	9 284	13 836	100 386	2 620	135 539	88 858
Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger	0	0	0	-4 744	0	-4 744	-3 723
Sum forsikringstekniske avsetninger fratrukket beløp som kan innkreves fra gjenforsikringsavtaler	9 414	9 284	13 836	95 642	2 620	130 795	85 135

Statnett Forsikring AS er et egenforsikringsselskap til Statnett SF og dets forutsetninger for fremtidige ledelses tiltak er direkte tilpasset konsernets forutsetninger.

Hoved forutsetninger

Renter og inflasjon

Den rentekurve som brukes for å diskontere forventede kontantstrømmer i den tekniske beregningen er NOK relevant risikofri struktur som er spesifisert av Solvens II-regelverket. Statnett Forsikring AS benytter ratene som tilbys av europeisk forsikring og tjenestepensjoner Authority ("EIOPA"). Selskapet brukte ikke motsvarsjustering eller volatilitetsjustering per 31 desember 2017.

Kostnader

Beregninger av tekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader.

Forsikringsteknisk beregningsmetode

Beste estimat erstatningsavsetning

Statnett Forsikring AS beste estimert erstatningsavsetninger er beregnet som diskonterte fremtidige kontantstrømmer av forventede erstatningsutbetalinger.

Identifiserte fremtidige kontantstrømmer diskonteres ved bruk av rentekurven for å finne ut beste estimat - erstatningsavsetninger.

Identifiserte fremtidige kontantstrømmer fordeles også hvert år i forhold til andelen reassuranseavsetninger av bruttoavsetninger, for å beregne gjenforsikringsandel av fremtidige kontantstrømmer. De kontantstrømmer som genereres fra denne beregningen er også diskontert med den samme rentekurven for å beregne endelig gjenforsikringsandel av beste estimat.

Beste estimat premieavsetning

Brutto ikke opptjent premie multipliseres med anslått combined ratio (her brukes 90% for alle bransjer) og resultatet diskonteres (basert på opptjent premie i år 1) for å finne beste estimat for premieavsetning.

Beregningen av gjenforsikringsandel av premieavsetningen er utført på samme måte, basert på gjenforsikringsandel av ikke opptjent premie.

Ingen premie var ubetalt per 31.12.2017, slik at ingen vederlag for forventet fortjeneste fra fremtidige premier inngår i beregningen.

Risikomargin

Oppsummert blir risikomarginen beregnet ved å legge til en kapitalkostnad til den diskonterte estimerte SCR for hvert år i perioden den nåværende erstatningsavsetningen vil bli utbetalt.

De viktigste komponentene er:

- Beregnede fremtidige kontantstrømmer (inkludert ikke opptjent premie). (se beste estimat over).
- Inntekter fra reassuransen er beregnet basert på gjeldende andeler.

Kontantstrømmene er delt mellom skade og helse for å gjenspeile ulike egenskaper i bransjene (inkludert standardavvik som brukes i premie og reserve risikoberegninger). Reserve-, premie-, motparts- og operasjonell risiko inngår i beregningen.

For Premie- og reserve risiko:

SCR er beregnet ved bruk av standardavvik fra dagens SCR beregning (som er pr. 31.12.2017) til fremtidige forventede kontantstrømmer som beregnet tidligere.

For Motpartsrisiko:

Motpartsrisikoens SCR er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens motpartsrisiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger (pr. 31.12.2017).

For Operasjonell risiko:

Den operasjonelle risikoens SCR er beregnet i forhold til gjenværende ubetalte krav, basert på andelen av dagens operasjonelle risiko i forhold til gjeldende tekniske avsetninger (pr. 31.12.2017).

Den endelige kombinerte Netto SCR for hvert år multipliseres med en rate for kapitalkostnad (6%) og neddiskonteres deretter ved å bruke samme rentekurve som benyttes ved beregning av beste estimat.

D.2.2 USIKKERHET

Statistiske modeller og forutsetninger vil ofte være framskrivninger av fortiden. Det er ikke alltid fremtiden eller de resultatene modeller predikerer. Forutsetninger som benyttes i beregningene kan også vise seg helt eller delvis å ikke stemme.

D.2.3 SOLVENS II OG REGNSKAPSFORSKJELLER I TEKNISKE AVSETTINGER FORDELT PER BRANSJE

tall i 000 kroner	Forsikring mot inntektstap	Yrskeskade-forsikring	Ansvars-forsikring	Ting-forsikring	Gruppelivs-forsikring	Totalt
Brutto tekniske avsetninger	7 332	10 420	14 290	105 405	2 602	140 049
Justert for Solvency II	1 926	-1 290	-684	-6 684	-25	-6 757
Beste estimat - brutto	9 258	9 130	13 606	98 721	2 577	133 292
Risikomargin	156	154	230	1 665	43	2 248
Sum forsikringstekniske avsetninger	9 414	9 284	13 836	100 386	2 620	135 540

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

- I selskapets regnskap brukes udiskonterte forventede fremtidige kontantstrømmer mens Solvens IIs verdivurdering bruker nedsatte kontantstrømmer under beste estimat metoden.
- Solvens IIs forsikringstekniske avsetninger inkluderer risikomarginen.

D.2.4 ANDRE EIENDELER

Eiendelene er bokført til markedsverdi i regnskapet så det gjøres ingen justeringer til Solvens-II balanse.

D.2.4.1 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring

Selskapet har et mindre beløp (0,3 MNOK) fra reassurandører i forbindelse med fordringer i forbindelse med utbetalte skader.

D.2.4.2 Fordringer i forbindelse med forsikring

Selskapet har 2,5 MNOK i forsikringsrelaterte fordringer.

D.2.4.3 Ikke forsikringsrelaterte fordringer

Selskapet har et uvesentlig beløp (0,88 MNOK) relatert til transaksjoner med leverandører som ikke er omfatter forsikringsvirksomhet.

D.2.4.4 Øvrige eiendeler

Per 31.12.2016 hadde selskapet 2,6 millioner kroner av Øvrige eiendeler. Disse består av forskuddsbetalte kostnader knyttet til en lisensavtale for programvare.

D.3 Andre forpliktelser

D.3.1 SOLVENCY II VALUATION FOR EACH MATERIAL CLASS OF OTHER LIABILITIES

D.3.1.1 Forpliktelser ved utsatt skatt

Per 31.12.2017 hadde selskapet Forpliktelser ved utsatt Skatt på 39,6 NOK.

Utsatt skatt er beregnet med 24% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Selskapet vurderes å ikke omfattes av finansskatt, som innføres for finanssektoren i 2017.

Avsetning til naturskadefond og garantiordning i egenkapitalen gir skattemessig fradrag, men er ikke en regnskapsmessig kostnad. Det avsettes ikke for utsatt skatt. Sikkerhetsavsetningen er fra 01.01.16 reklassifisert som egenkapital og gir skattemessig fradrag, og det avsettes for utsatt skatt.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Forskjeller mellom tekniske avsetninger i årsregnskapet og Solvens-II balanse er også å være underlagt utsatt skatt.

D.3.1.2 Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring, herunder forsikringsformidlere

Disse forpliktelser (0,58 MNOK) representerer tidsforskjell mellom erstatningsutbetalingenes innleggelse og selve betalingen.

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

D.3.1.3 Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring

Per 31.12.2017 skylte selskapet reassurandører 2,7 MNOK for justeringer av premiebetalingen til naturskadepoolen.

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

D.3.1.4 Øvrige forpliktelser

På 31.12.2017 hadde selskapet påløpt 26,5 millioner kroner i øvrige forpliktelser.

Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse, men vennligst se kommentar nedenfor om Garantiordningen.

D.3.1.5 Garantiordningen

I henhold til Finanstilsynets «Veiledning for åpningsinformasjon» publisert 11.04.2017, side 12, skal "avsetningen til garantiordningen føres under øvrige forpliktelser i Solvens II-balansen". Som et resultat av dette er post 8.1.5 i årsregnskapets Balanse (en del av opptjent egenkapital) flyttet til "øvrige forpliktelser" i Solvens II -balansen.

D.3.2 SOLVENCY II OG REGNSKAPSFORSKJELLER I EVALUERING FORDELT PER KLASSE AV ANNEN GJELD.

tall i 000 kroner	Forpliktelser ved utsatt skatt	Øvrige forpliktelser
Regnskaps evaluering	39 198	26 471
Justert i forhold til Solvens II	390	0
Verdi i følge Solvens II	39 588	26 471

D.4 Alternative verdsettingsmetoder

Ikke aktuelt for selskapet.

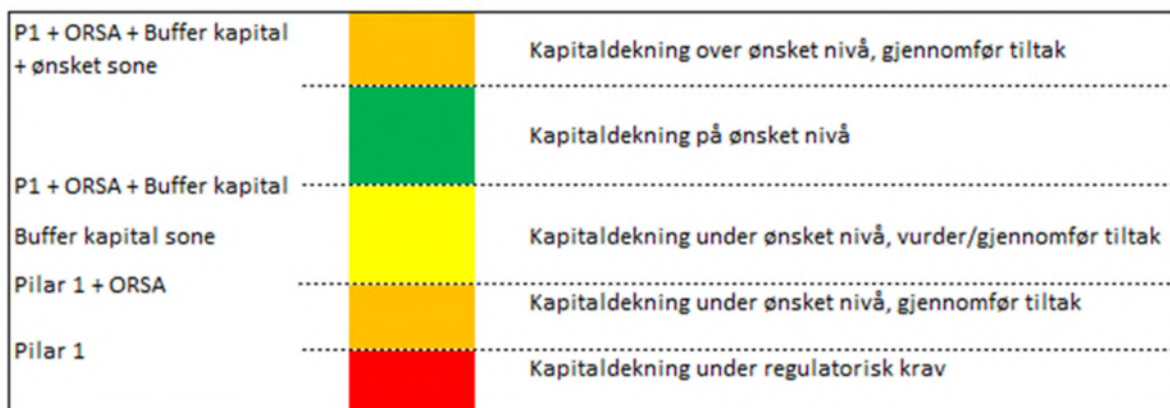
D.5 Andre opplysninger

Ikke aktuelt for selskapet.

E. KAPITALFORVALTNING

E.1 Ansvarlig kapital

Selskapet har som målsetting å, til enhver tid, ha en solvensmargin som er over kravet for Pilar 1 og 2 (ORSA) under Solvency II.



Styringsmodellen tilsier en utvikling i kapitalbehov, som angitt nedenfor.

Som grunnlag for vurdering av buffersone/gul sone er det tatt høyde for:

- Skader opptil stop loss
- Potensiell behov for økning av stop loss som følge av mye skader
- Aksjefall tilsvarende 25%

Dersom solvensmarginen svekkes under normalområdet (under grønt nivå), skal det utarbeides en beredskapsplan for solvens (ref. ORSA rapporten, punkt 3.3). Ved mangel på kapital, skal det igangsettes løpende overvåking av soliditeten i selskapet og selskapet skal vurdere å redusere risikoeksponeringen, redusere forretningsvolumet, og/eller innhente kapital for å styrke solvensen.

Handlingsrommet i grønn sone (fra øvre grense til nedre grense) muliggjør også høyere risikotaking i ting bransjen og dekning for uventet hendelser. Grønn sone er 50 mill.

For detaljert beskrivelse av forventet utvikling ref kapittel 2 i selskapets ORSA rapport. Ingen fremtidige planer eller scenarier vil påvirke selskapets kapitalforhold negativt.

E.1.1 MÅL, PRINSIPPER OG PROSESS FOR STYRING AV ANSVARLIG KAPITAL

Målet med kapitalstyring er å opprettholde, til alle tider, tilstrekkelig ansvarlig kapital til å dekke SCR og MCR med en passende buffer.

Som en del av ORSA prosessen utarbeider Statnett Forsikring AS løpende årlige soliditetsprognoser som vurderer strukturen av ansvarligkapital og fremtidige behov. Strategi og handlingsplan, som danner grunnlaget for ORSA, inneholder en fem år projeksjon av solvenskapitalbehov..

Selskapets solvensbehov vurderes opp mot de foreslåtte mål og rammer. Muligheter for utdeling av utbytte må sees i sammenheng med faktisk status mot mål og rammer.

E.1.2 ANSVARLIG KAPITAL KLASSIFISERT I KAPITALGRUPPER

Forsikringsforetakets ansvarlige kapital skal inndeles i tre kapitalgrupper etter kriterier under Solvens II-forskriften.

For selskapet er innbetalt aksjekapital og annen opptjent egenkapital definert som kapitalgruppe 1, mens naturskadefondet defineres i kapitalgruppe 2. Selskapet har ingen kapital som defineres som kapitalgruppe 3.

Selskapets ansvarlige kapital er som følger:

Basiskapital elementer	Kapitalgruppe	NOK 000	%
Ordinær aksjekapital	1	30 200	12 %
Avstemmingsreserve	1	212 390	80 %
Annen ansvarlig kapital	2	23 100	8 %
		265 690	100 %

E.1.3 KVALIFISERT MENGDE AV ANSVARLIG KAPITAL TIL Å DEKKE SOLVENSKAPITALKRAVET KLASSIFISERT I KAPITALGRUPPER

Det er kapitalen fra kapitalgruppe 1 og 2 som kan brukes til å dekke solvenskapitalkravet.

E.1.4 KVALIFISERT MENGDE AV ANSVARLIG KAPITAL TIL Å DEKKE MINSTEKRAVET KLASSIFISERT I KAPITALGRUPPER

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

E.1.5 FORSKJELLEN MELLOM ANSVARLIGKAPITAL, SOM VIST I REGNSKAPET OG SOLVENS II NÅR EIENDELER OVERSTIGER FORPLIKTELSE

Sum egenkapital i regnskapet:	NOK 000	2016
Aksjekapital	30 200	30 200
Opptjent egenkapital	231 497	216 139
Sum eiendeler fratrukket sum forpliktelser	261 697	246 339
Justeringer for Solvens II:		
Endring i forpliktelser (netto reass)	4 383	5048
Endring Garantiordningen	0	-2683
Endring utsatt skatt	-390	-1262
SII verdi av eiendeler fratrukket sum forpliktelser	265 690	247 442

E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

E.2.1 FORETAKETS PLANLAGTE BRUK AV FORENKLEDE BEREGNINGER.

Artiklene 90 til 112 i vedlegget til forskrift om utfyllende regler til Solvens II-forskriften.

Disse forenklingene er gjorde i beregningen av SCR og MCR:

Artikkel	Forenklet beregning	Merknad
103	Kapitalkravet for renterisiko	Kun for egenforsikringsforetak
104	Kredittmarginrisiko knyttet til obligasjoner og lån	
105	Kapitalkravet for kredittmarginrisiko knyttet til obligasjoner og lån	Kun for egenforsikringsforetak
107	Risikoreducerende virkning av gjenforsikringsavtaler eller verdipapirisering	
108	Risikoreducerende virkning av proporsjonale gjenforsikringsavtaler	
109	Poolordninger	

E.2.2 SOLVENS KAPITALKRAV - OG MINIMUMS KAPITALKRAVS BELØP OG RATIO

Tabell under viser SCR og MCR per 31 desember 2017.

Statnett Forsikring AS	2017	2016
SCR	88 683	74 560
MCR	35 238	33 428
Dekningsprosent SCR	300 %	332 %
Dekningsprosent MCR	708 %	695 %

E.2.3 SOLVENS KAPITALKRAV FORDELT PER RISIKO

NOK 000	Netto SCR	2016
Markedsrisiko	43 445	39 661
Motpartsrisiko	7 724	5 870
Forsikringsrisiko - Helse	15 315	10 024
Forsikringsrisiko - non life	54 358	44 412
Udiversifisert BSCR	120 842	99 967
Diversifisering	-35 422	-28 090
BSCR	85 421	71 877
Operasjonellrisiko	3 933	2 683
Loss absorbing capacity of Technical Provisions	-671	0
Endelig SCR	88 683	74 560

Selskapet har produsert et forsiktig budsjett som en del av ORSA-prosessen og sammenlignet forventede kapitalkrav mot tilgjengelig kapital. Selskapet ser ingen risiko for å ikke oppfylle sine MCR- og SCR-krav.

E.2.4 DATA BRUKT FOR Å BEREGNE MINIMUMSKAPITAL KRAV

Tabell under viser dataen for MCR beregningene per 31 desember 2017.

	<i>NOK 000</i>	2016
Absolutt nedre grense for MCR	35 238	34 428
Lineært beregnet MCR	19 156	13 890
Solvenskapitalkrav (SCR)	88 683	74 560
Kombinert MCR (hensyntatt øvre og nedre grense)	22 171	18 640
MCR	35 238	34 428

E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet

Den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko i beregning av SCR for noen av risikoene eller under riskene er ikke i bruk.

E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller

Interne modeller er ikke brukt.

E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet

MCR og SCR per 31.12.2017 er oppfylt. Det er ikke ansett som noen risiko for at selskapet ikke vil oppfylle MCR eller SCR i fremtiden.

E.6 Andre opplysninger

Ikke relevant for dette selskapet.

F. RAPPORTERINGSMALER

Følgende QRTs er nødvendige for SFCR rapporten:

S.02.01.01 - Balance sheet
S.05.01.01 - Premiums, claims and expenses by line of business
S.12.01.01 - Life and Health SLT Technical Provisions
S.17.01.01 - Non-Life Technical Provisions
S.19.01.01 - Non-life insurance claims
S.23.01.01 - Own funds
S.25.01.01 - Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula
S.28.01.01 - Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Malene er inkludert på slutten av denne rapporten.

G. GODKJENNING AV SFCR RAPPORT OG RAPPORTERINGSSKJEMAER

Statnett Forsikring AS sin SFCR rapport 2018 og vedlagte rapporterings skjemaer er godkjent av styret 17.04.18.

VEDLEGG

02.01.02 - Balance sheet

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	0
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	433,861
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	362,193
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	362,193
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	71,668
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	4,744
Non-life and health similar to non-life	R0280	4,744
Non-life excluding health	R0290	4,744
Health similar to non-life	R0300	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	2,469
Reinsurance receivables	R0370	3
Receivables (trade, not insurance)	R0380	88
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	26,226
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	2,626
Total assets	R0500	470,017

Solvency II value

C0010

Liabilities

Technical provisions – non-life	R0510	132,919
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	114,221
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	112,327
Risk margin	R0550	1,895
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	18,698
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	18,388
Risk margin	R0590	310
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	2,620
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	2,620
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	2,577
Risk margin	R0640	43
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0
Pension benefit obligations	R0760	0
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	39,588
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	58
Reinsurance payables	R0830	2,670
Payables (trade, not insurance)	R0840	0
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	26,471
Total liabilities	R0900	204,327
Excess of assets over liabilities	R1000	265,690

05.01.02 - Premiums, claims and expenses by line of business

	Line of Business for: Non-life insurance...						
	Medical expense insurance C0010	Income protection insurance C0020	Workers' compensation insurance C0030	Motor vehicle liability insurance C0040	Other motor insurance C0050	Marine, aviation and transport insurance C0060	Fire and damage to property insurance C0070
Premiums written							
Gross - Direct Business	0	5,149	2,649	0	0	0	59,000
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share	0	353	177	0	0	0	5,487
Net	0	4,795	2,472	0	0	0	53,513
Premiums earned							
Gross - Direct Business	0	5,149	2,649	0	0	0	57,319
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share	0	353	177	0	0	0	4,803
Net	0	4,795	2,472	0	0	0	52,516
Claims incurred							
Gross - Direct Business	0	2,266	3,784	0	0	0	42,974
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share	0	-2	-33	0	0	0	-110
Net	0	2,268	3,817	0	0	0	43,084
Changes in other technical provisions							
Gross - Direct Business	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted							
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred							
Other expenses	0	208	404	0	0	0	4,419
Total expenses							

... and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional) Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance

	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	Total
	7,000	0	0	0	0	0				73,798
	0	0	0	0	0					0
	305	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	6,695	0	0	0	0	0	0	0	0	6,322
	6,695	0	0	0	0	0	0	0	0	67,476
	7,000	0	0	0	0					72,117
	0	0	0	0	0					0
	305	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	6,695	0	0	0	0	0	0	0	0	5,638
	6,695	0	0	0	0	0	0	0	0	66,479
	-154	0	0	0	0					48,870
	0	0	0	0	0					0
	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	-160	0	0	0	0	0	0	0	0	-139
	-160	0	0	0	0	0	0	0	0	49,009
	0	0	0	0	0					0
	0	0	0	0	0					0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	550	0	0	0	0	0	0	0	0	5,581
	550	0	0	0	0					0
	550	0	0	0	0					0

	Line of Business for: life insurance obligations					Life reinsurance obligations			Total
	Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities relating to health	Annuities other than health	Health reinsurance	Life reinsurance	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premiums written									
Gross	10,917	0	0	0	0	0	0	0	10,917
Reinsurers' share	732	0	0	0	0	0	0	0	732
Net	10,185	0	0	0	0	0	0	0	10,185
Premiums earned									
Gross	10,917	0	0	0	0	0	0	0	10,917
Reinsurers' share	732	0	0	0	0	0	0	0	732
Net	10,185	0	0	0	0	0	0	0	10,185
Claims incurred									
Gross	1,596	0	0	0	0	0	0	0	1,596
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	1,596	0	0	0	0	0	0	0	1,596
Changes in other technical provisions									
Gross	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	857	0	0	0	0	0	0	0	857
Other expenses									
Total expenses									857

12.01.02 - Life and Health SLT Technical Provisions

	Index-linked and unit-linked insurance				Other life insurance			
	Insurance with profit participation C0020	Contracts without options or guarantees C0030	Contracts with options or guarantees C0040	Contracts with options or guarantees C0050	Contracts without options or guarantees C0060	Contracts with options or guarantees C0070	Contracts with options or guarantees C0080	
R0010	0	0			0			
R0020	0	0			0			
R0030	0		0	0		0	0	
R0080	0		0	0		0	0	
R0090	0		0	0		0	0	
R0100	0	0			0			
R0110	0	0			0			
R0120	0		0	0		0	0	
R0130	0	0			0			
R0200	0	0			0			
Technical provisions calculated as a whole								
Total Recoverables from Reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole								
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM								
Best Estimate								
Gross Best Estimate								
Total Recoverables from Reinsurance / SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to Best estimate minus								
recoverables from reinsurance / SPV and Finite Re - total								
Risk Margin								
Amount of the transitional on Technical Provisions								
Technical Provisions calculated as a whole								
Best estimate								
Risk margin								
Technical provisions - total								

Annuities other than health	Accepted reinsurance	Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)			Annuities relating to health	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)
			C0150	C0160	C0170			
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	2,577	0	0	0	0	2,577
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	2,577	0	0	0	0	2,577
0	0	0				0	0	43
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	2,620	0	0	0	0	2,620

17.01.02 - Non-Life Technical Provisions

		Direct business...						
		Medical expense insurance C0020	Income protection insurance C0030	Workers' compensation insurance C0040	Motor vehicle liability insurance C0050	Other motor insurance C0060	Marine, aviation and transport insurance C0070	Fire and other damage to property insurance C0080
	R0010	0	0	0	0	0	0	0
	R0050	0	0	0	0	0	0	0
	R0060	0	0	0	0	0	0	18,541
	R0140	0	0	0	0	0	0	4,221
	R0150	0	0	0	0	0	0	14,320
	R0160	0	9,258	9,130	0	0	0	80,180
	R0240	0	0	0	0	0	0	523
	R0250	0	9,258	9,130	0	0	0	79,657
	R0260	0	9,258	9,130	0	0	0	98,721
	R0270	0	9,258	9,130	0	0	0	93,977
	R0280	0	156	154	0	0	0	1,665
	R0290	0	0	0	0	0	0	0
	R0300	0	0	0	0	0	0	0
	R0310	0	0	0	0	0	0	0
	R0320	0	9,414	9,284	0	0	0	100,386
	R0330	0	0	0	0	0	0	4,744
	R0340	0	9,414	9,284	0	0	0	95,642
Technical provisions calculated as a whole								
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole								
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM								
Best estimate								
Premium provisions								
Gross								
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default								
Net Best Estimate of Premium								
Claims provisions								
Gross								
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default								
Net Best Estimate of Claims								
Total Best estimate - gross								
Total Best estimate - net								
Risk margin								
Amount of the transitional on Technical Provisions								
Technical Provisions calculated as a whole								
Best estimate								
Risk margin								
Technical provisions - total								
Technical provisions - total Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total								

Accepted non-proportional reinsurance

		Accepted non-proportional reinsurance										Total Non-Life obligation
		C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport	Non-proportional property reinsurance				
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,541
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,221
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,320
13,606	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	112,173
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	523
13,606	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	111,651
13,606	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	130,714
13,606	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	125,970
230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,205
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13,836	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	132,919
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,744
13,836	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	128,176

19.01.21 - Non-life insurance claims

Z0020		Accident year / Underwriting year:		Accident year	
-------	--	------------------------------------	--	---------------	--

Z0020

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Prior						
N-9	0	0	2,681	5,436	8,356	0
N-8	0	0	3	12,645	0	0
N-7	2	95	6,587	4	4,079	2,716
N-6	2	27,856	11,979	21,954	171	0
N-5	38	25,461	2,543	223	339	0
N-4	154	16,215	16,549	3,511	0	0
N-3	3,321	812	4,540	0		
N-2	241	17,199	0			
N-1	102	1,367				
N	2,641					

Z0020		Accident year / Underwriting year:		Accident year	
-------	--	------------------------------------	--	---------------	--

Z0020

Year	Development year					
	0	1	2	3	4	5
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250
Prior						
N-9	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	574
N-5	0	0	0	0	1,145	588
N-4	0	0	0	3,701	2,471	
N-3	0	0	10,768	8,169		
N-2	0	24,542	21,507			
N-1	31,872	23,641				
N	56,094					

In Current year **Sum of years (cumulative)**

	6	7	8	9	10 & +
	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	26	0			
	0				

	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	16,473
R0170	0	12,648
R0180	0	13,510
R0190	0	61,962
R0200	0	28,605
R0210	0	36,430
R0220	0	8,673
R0230	0	17,440
R0240	1,367	1,468
R0250	2,641	2,641
R0260	4,007	217,893

Total

Year end (discounted data)

	6	7	8	9	10 & +
	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
	0	0	44	37	588
	0	44	34		
	256	415			
	302				

	C0360
R0100	307
R0160	35
R0170	33
R0180	374
R0190	273
R0200	548
R0210	2,320
R0220	7,838
R0230	20,807
R0240	22,984
R0250	54,927
R0260	110,571

Total

In Current year **Sum of years (cumulative)**

	6	7	8	9	10 & +
	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
R0100	0	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0
R0200	0	0	0	0	0
R0210	0	0	0	0	0
R0220	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0
R0250	0	0	0	0	0
R0260	0	0	0	0	0
Total					

Year end (discounted data)

	6	7	8	9	10 & +
	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
R0100	0	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0
R0200	0	0	0	0	0
R0210	0	0	0	0	0
R0220	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0
R0250	0	0	0	0	0
R0260	0	0	0	0	0
Total					

23.01.01 - Own funds

	Total C0010	Tier 1 unrestricted C0020	Tier 1 restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
R0010	30,200	30,200		0	
R0030	0	0		0	
R0040	0	0		0	
R0050	0		0	0	0
R0070	0	0			
R0090	0		0	0	0
R0110	0		0	0	0
R0130	212,390	212,390			
R0140	0		0	0	0
R0160	0				0
R0180	23,100	0	0	23,100	0
R0220	0				
R0230	0	0	0	0	
R0290	265,690	242,590	0	23,100	0
R0300	0			0	
R0310	0			0	
R0320	0			0	0
R0330	0			0	0
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35					
Ordinary share capital (gross of own shares)					
Share premium account related to ordinary share capital					
Initial funds, members' contributions or the equivalent					
basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings					
Subordinated mutual member accounts					
Surplus funds					
Preference shares					
Share premium account related to preference shares					
Reconciliation reserve					
Subordinated liabilities					
An amount equal to the value of net deferred tax assets					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds					
Deductions					
Deductions for participations in financial and credit institutions					
Total basic own funds after deductions					
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand				0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand				0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand				0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand				0	0

25.01.21 - Solvency Capital Requirement

		Gross solvency capital requirement		
			USP	Simplifications
		C0110	C0090	C0100
Market risk	R0010	43,445		
Counterparty default risk	R0020	7,724		
Life underwriting risk	R0030	0	None	
Health underwriting risk	R0040	15,315	Standard deviation for	
Non-life underwriting risk	R0050	54,358	Standard deviation for	
Diversification	R0060	-35,422		
Intangible asset risk	R0070	0		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	85,421		

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	3,933
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-671
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	88,683
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	88,683
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	

28.01.01 - Minimum Capital Requirement: Only life or only non-life

		MCR components	
		C0010	
MCRNL Result	R0010	17,935	
Background information			
Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole			
		Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	9,258	4,795
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	9,130	2,472
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	94,260	53,513
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	13,606	6,695
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0
MCR components			
C0040			
MCRL Result	R0200	1,221	
Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole			
		Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		
Obligations with profit participation - future discretionary	R0220		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		
C0070			
Linear MCR	R0300	19,156	
SCR	R0310	88,683	
MCR cap	R0320	39,907	
MCR floor	R0330	22,171	
Combined MCR	R0340	22,171	
Absolute floor of the MCR	R0350	35,238	
Minimum Capital Requirement	R0400	35,238	