

Statoil Forsikring a.s

# SFCR Rapport 2018

For året som slutter 31 Desember 2017



## Innholdsfortegnelse

Sammendrag .....	4
1.1 Virksomhet og risikosammendrag.....	4
1.2 System for risikostyring og internkontroll.....	4
A. Virksomhet og resultater .....	5
A.1 Virksomhet .....	5
A.1.1 Navn og juridisk form på selskapet .....	5
A.1.2 Navn på finansiell tilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet .....	5
A.1.3 Ekstern revisor for selskapet.....	5
A.1.4 Liste over vesentlig tilknyttede selskaper .....	5
A.1.5 Antall heltidsansatte .....	5
A.1.6 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder .....	5
A.2 Forsikringsresultat.....	6
A.3 Investeringsresultat.....	6
A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivaklasse.....	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 nøkkelposisjoner.....	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 Egnethet og Hederlighet .....	11
B.2.1 Formål og bruksområde .....	11
B.2.2 Hovedprinsipper .....	11
B.3 Risikostyringssystem inkludert ORSA.....	12
B.3.1 Risikostyringssystem .....	12
B.3.2 ORSA - prosess.....	12
B.3.3 Datakvalitet .....	13
B.4 Internkontrollsystem.....	14
B.4.1 Daglig leder.....	15
B.4.2 Etterlevelsesfunksjonen .....	15
B.4.3 Risikostyringsfunksjonen.....	15
B.5 Internrevisjonsfunksjonen.....	15
B.6 Aktuarfunksjon .....	16

B.7 Utkontraktering .....	16
B.8 Andre opplysninger .....	17
C. Risikoprofil .....	18
Sammendrag av risiki .....	18
C.1 Forsikringsrisiko .....	19
C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering .....	19
C.1.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko .....	19
C.1.3 Sensitivitet .....	20
C.2 Markedsrisiko .....	20
C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering .....	20
C.2.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for markedsrisiko .....	20
C.2.3 Sensitivitet .....	21
C.3 Kredittrisiko .....	21
C.3.1 Viktige kredittrisiki .....	21
C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko .....	22
C.3.3 Sensitivitet .....	22
C.4 Likviditetsrisiko .....	22
C.4.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering likviditetsrisiko .....	22
C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko .....	23
C.4.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP) .....	23
C.4.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisiki .....	23
C.5 Investering av eiendeler og aktsomhetsplikten for markeds-, likviditets- og kredittrisiko .....	23
C.6 Operasjonell risiko – og compliancerisiko .....	23
C.6.1 Viktige operasjonelle risiki .....	24
C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonell risiko .....	24
C.6.3 Sensitivitet .....	24
C.7 Andre vesentlige risiki .....	24
C.7.1 Aktsomhetsplikten applisert på andre vesentlige risiki .....	24
C.7.2 Sensitivitet for andre vesentlige risiki .....	24
C.8 Andre opplysninger .....	24
D. Verdsetting for solvensformål .....	25
D.1 Eiendeler .....	25
D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktivaklasse .....	25
D.1.2 Solvens II- og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene .....	25
D.2 Forsikringstekniske avsetninger .....	26
D.2.1 Forsikringstekniske avsetninger per bransje .....	26

D.2.2 Usikkerhet .....	27
D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller I tekniske avsetninger fordelt per bransje.....	27
D.2.4 Andre eiendeler .....	28
D.3 Andre forpliktelser .....	28
D.3.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse .....	28
D.3.2 Solvens II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt per klasse av annen gjeld. ....	29
D.4 Alternative metoder for evaluering .....	29
D.5 Andre opplysninger.....	29
E. Kapitalforvaltning .....	30
E.1 Ansvarlig kapital .....	30
E.1.1 Mål, prinsipper og prosess for styring av ansvarlig kapital .....	30
E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper .....	30
E.1.3 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke solvenskapitalkravet klassifisert i kapitalgrupper .....	31
E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper .....	31
E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav .....	31
E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklede beregninger .....	31
Disse forenklingene er gjort i beregningen av SCR og MCR: .....	31
E.2.2 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko .....	32
E.3 Bruk av den durasjonsbaserte undermodulen for aksjerisiko ved beregningen av solvenskapitalkravet.....	32
E.4 Forskjeller mellom standardformelen og benyttede interne modeller .....	32
E.5 Manglende oppfyllelse av minstekapitalkravet og manglende oppfyllelse av solvenskapitalkravet.....	32
E.6 Andre opplysninger .....	32
F. Rapporteringsmaler.....	33
G. Godkjenning av SFCR rapport og rapporteringsskjemaer.....	34
Vedlegg.....	35

## Sammendrag

### 1.1 Virksomhet og risikosammendrag

#### *Bakgrunn*

Statoil Forsikring a.s. er et heleid datterselskap av Statoil ASA, lokalisert i Stavanger. Selskapet ble stiftet i 1985 og er hjemmehørende i Norge. Selskapet er engasjert i skadeforsikring og bærer i det vesentligste risiko for tingskade, avbruddstap og tredjemannsansvar i tilknytning til Statoilkonsernets virksomhet.

Selskapet har konsesjon til å drive forsikring og indirekte forsikring innenfor alle skadebransjer, og er underlagt det samme regelverk som øvrige skadeforsikringsselskap i Norge.

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

### 1.2 System for risikostyring og internkontroll

Selskapet anerkjenner betydningen av sterk eierstyring, og har etablert et godt definert rammeverk for de påkrevde oppgaver innenfor dette området.

## A. Virksomhet og resultater

### A.1 Virksomhet

Selskapet har i 2017 videreført sin strategi som risikobærer for Statoilkonsernets forsikringsordninger. Gjennom denne strategien søker selskapet å oppnå hovedmålsettingen om å bidra til å optimalisere konsernets risikokostnad over tid gjennom å tilby konkurransedyktige forsikringsløsninger og yte service minst på linje med det eksterne markedet.

I 2017 hadde selskapet eksponering innen forsikringsbransjene industri (ting-, avbruddsforsikringer og naturskade), inngående reassuranse, ansvar, og olje- og gassforsikringer.

#### A.1.1 Navn og juridisk form på selskapet

Statoil Forsikring ble stiftet i Norge i 1985, og er et aksjeselskap (AS). Adressen til det registrerte kontoret er:

Forusbeen 50  
4035 Stavanger

#### A.1.2 Navn på finansiell tilsynsmyndighet som er ansvarlig for tilsyn av selskapet

Statoil Forsikring er under tilsyn av:

Finanstilsynet  
Revierstedet 3  
0151 Oslo

#### A.1.3 Ekstern revisor for selskapet

Uavhengig revisor for selskapet er:

KPMG AS  
Sørkedalsveien 6  
0369 Oslo

#### A.1.4 Liste over vesentlig tilknyttede selskaper

Statoil Forsikring er eid 100% av Statoil ASA.

#### A.1.5 Antall heltidsansatte

Selskapet har ingen ansatte, men kjøper tjenester fra morselskapet og av Gabler Triton AS. Styret har i 2017 bestått av fire og senere fem personer hvorav 2 senere 3 menn og 2 kvinner, ref brev vedrørende styresammensetning fra Statoil Forsikring til Finanstilsynet datert 26.01.2018.

#### A.1.6 Selskapets forsikringsforretning og geografiske områder

For SII formål, omfatter selskapets forpliktelser disse fire definerte Solvens II bransjer:

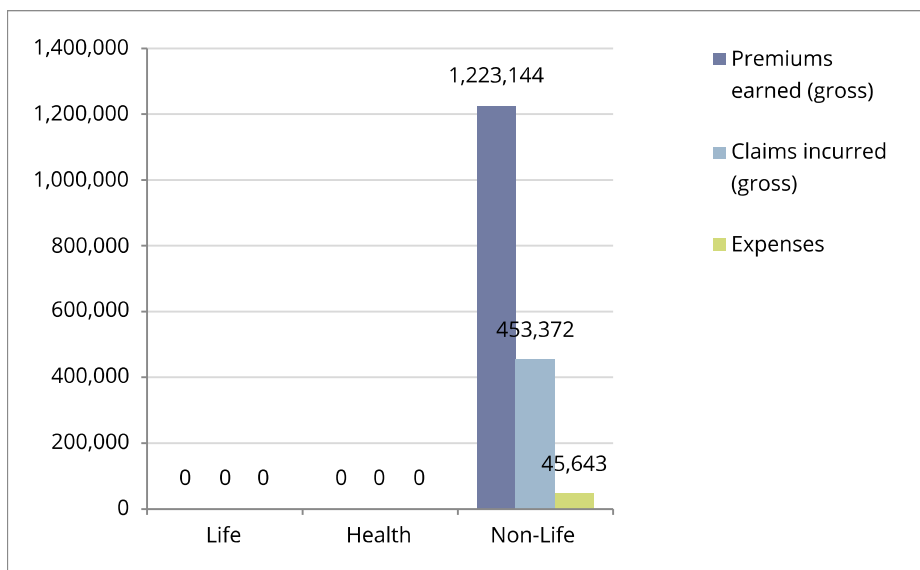
- i. Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring
- ii. Forsikring mot brann og annen skade på eiendom
- iii. Ikke-proporsjonal gjenforsikring av sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring
- iv. Ikke-proporsjonal gjenforsikring på eiendom

Disse SII-bransjene brukes ved rapportering av premie, skader, utgifter og forsikringstekniske avsetninger i de ulike SII QRTs (Quantative Reporting Templates).

Forretningen tegnes for Statoil ASA og dets datterselskaper og andre Statoilinteresser globalt.

## A.2 Forsikringsresultat

Tabellen under viser selskapets premier, erstatninger og kostnader fordelt på SII bransjene for perioden 01.01.2017 til 31.12.2017:



I 2017 hadde Statoil Forsikring et forsikringsteknisk resultat på KNOK 321 639, en økning på KNOK 717 735 fra 2016.

Resultatet viser en Combined Ratio på 50,3 %. Året var et godt år for Statoil Forsikring blant annet på grunn oppløste skadereserver.

Selskapet benytter reassuranse for å begrense sin samlede risikoeksponering og redusere volatiliteten i sine skader, og dermed også i forsikringsresultatet.

I 2017 har det ikke vært mange skader som nådde reassuransegrensene, og som et resultat av dette har reassuranseordningene bidratt til en kostnad på 446 MNOK (gjenforsikringsandel opptjente premier minus gjenforsikringsandel erstatningsavsetninger).

Statoil Forsikring er et egenforsikringsselskap til Statoilkonsernet. Egne prognoser for forsikringsvirksomheten er derfor mindre relevante for selskapet.

## A.3 Investeringsresultat

Selskapet praktiserer «prudent person principle». Formålet med kapitalforvaltningen er å sikre en tilfredsstillende avkastning, gitt både de lov- og forskriftspålagte rammebetingelsene og retningslinjene som gjelder for skadeforsikringsselskaper og den valgte risikoprofilen. Målet med kapitalforvaltningen i Statoil Forsikring er å sikre oppfyllelsen av forsikringsforpliktelsene ved å sørge for at eiendelene til enhver tid er plassert på en hensiktsmessig og betryggende måte sett i forhold til arten av forsikringsforpliktelsene, vektlegge forsvarlig sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning, og tilpasse kapitalforvaltningen til endringer i foretakets risikoeksponering og endringer i risiko knyttet til de ulike virksomhetsområdene. Nærmere bestemt skal kapitalforvaltningen ha som mål at Statoil Forsikring:

- Innehar forsvarlig kapital og likviditet til å dekke likviditetskravene som løpende driftsutbetalinger, erstatningsutbetalinger, investeringer og andre relaterte transaksjoner medfører

- Ivaretar alle offentlige krav til kapitaldekning
- Håndterer investeringsrisikoen i porteføljen i forhold til antatte forpliktelser og egenkapital

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

Statoil Forsikring er et egenforsikringsselskap til Statoilkonsernet. Egne prognoser for forsikringsvirksomheten er derfor mindre relevante for selskapet

#### A.3.1 Inntekter og kostnader som følge av investeringer etter aktivaklasse

Eiendelene investert av selskapet faller inn i følgende aktivaklasser:

##### **Obligasjoner MNOK 19 249**

Selskapet har investert i både statsobligasjoner (MNOK 12 474) og foretaksobligasjoner (MNOK 6 775), som gir tilgang til en diversifisert pool av eiendeler av høy kredittverdighet.

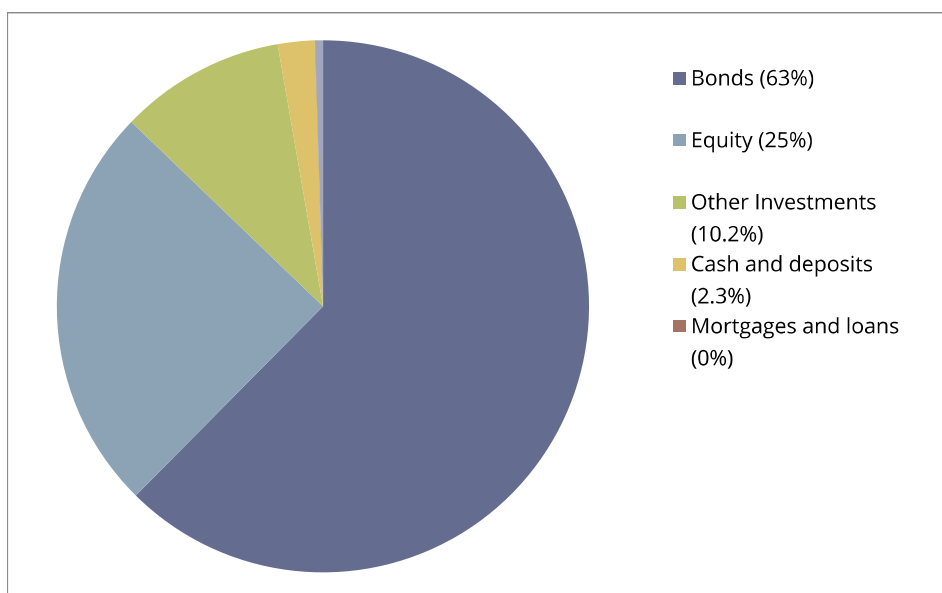
##### **Aksjer mv. MNOK 3 065**

Norske og utenlandske aksjeinvesteringer gjøres gjennom kjøp av aksjer og andeler i aksjefond.

##### **Derivater MNOK 9 889**

##### **Kontanter og kontantekvivalenter: Bankinnskudd MNOK 353**

Selskapet benytter Nordea som hovedbankforbindelse.



Resultater av investeringer I 2017 etter aktivaklasse vises nedenfor (tall i tusen kroner):



<b>Gains and losses in the period (2017)</b>	<b>Dividends</b>	<b>Interest</b>	<b>Rent</b>	<b>Net gains/losses</b>	<b>Unrealised gains/losses</b>
Bonds	0	532 386	0	40 178	56 987
Equity	120 811	0	0	975 344	-121 603
Other Investments	0	-1 313	0	274 952	-3 274
Cash and deposits	0	0	0	0	0
Mortgages and loans	0	0	0	0	0
Property	0	0	0	0	0
Derivatives	0	-2 583	0	15 394	-354 900
<b>Total</b>	<b>120 811</b>	<b>528 491</b>	<b>0</b>	<b>1 031 191</b>	<b>-422 789</b>

#### A.4 Resultat fra øvrig virksomhet

##### A.4.1 Andre vesentlige inntekter og kostnader

Det var ingen andre vesentlige inntekter eller kostnader i 2017.

#### A.5 Andre opplysninger

Det var ingen andre relevante opplysninger i løpet av 2017.

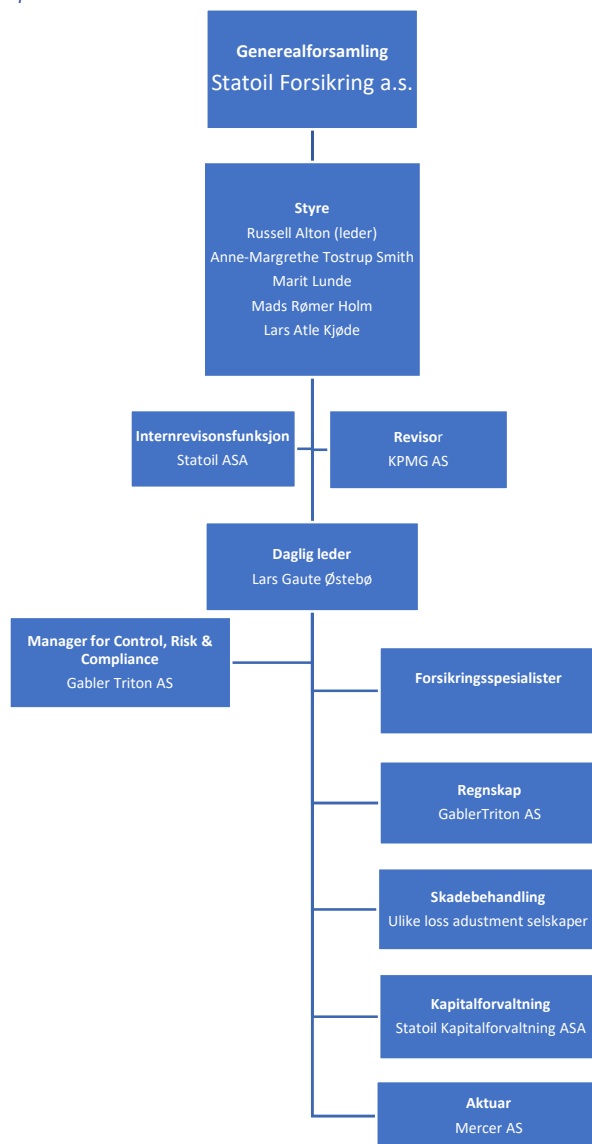
## B. System for risikostyring og internkontroll

### B.1 Generelle opplysninger om systemet for risikostyring og internkontroll

#### B.1.1 Roller og ansvar for administrasjon, ledelse og nøkkelposisjoner

Selskapet har en strategi som risikobærer for Statoilkonsernets forsikringsordninger. Gjennom denne strategien søker selskapet å oppnå sin hovedmålsetting om å bidra til å optimalisere konsernets risikokostnad over tid gjennom å tilby konkurransedyktige forsikringsløsninger og yte service minst på linje med det eksterne markedet.

*Internt organisasjonskart per 31.12.2017*



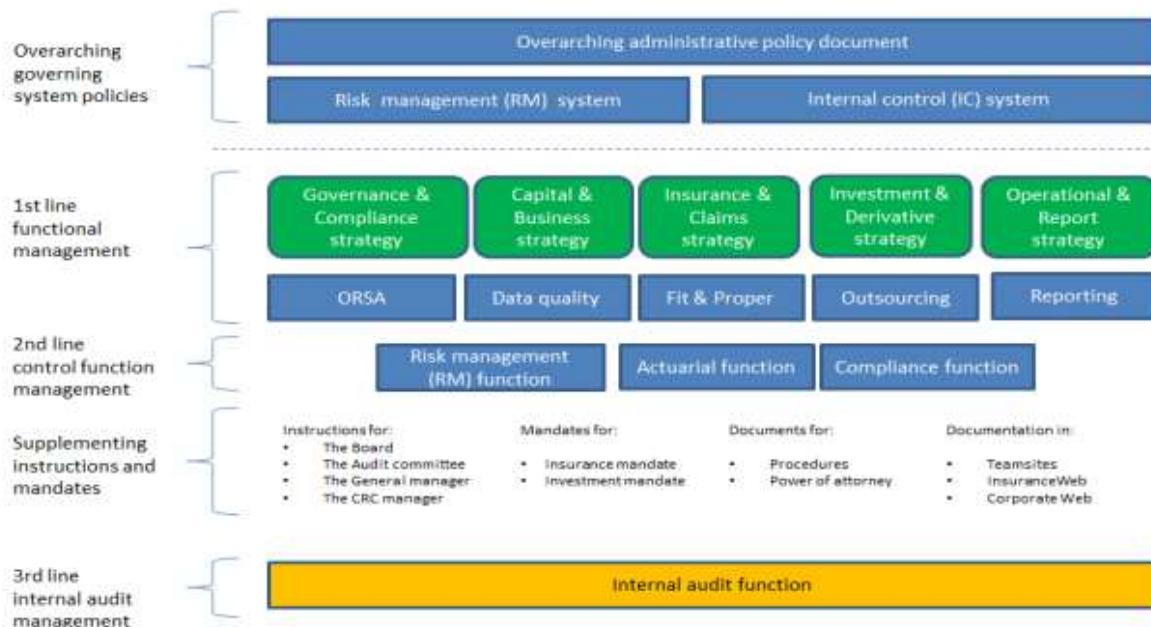
Internrevisjons- og revisjonsfunksjonene rapporterer direkte til styret. De resterende nøkkelfunksjonene rapporterer til daglig leder, men har direkte tilgang til styret i de tilfeller det er behov for det.

#### *Statoil Forsikrings rammeverk*

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 tilpasset gjeldende regelverk under Solvens II-regimet, og selskapet er under tilsyn av Finanstilsynet.

Statoil Forsikrings rammeverk består av følgende strategier vedtatt av styret:

- a) SII Styrings- og etterlevelsesstrategi
- b) SII Kapital og forretningsstrategi
- c) SII Forsikrings- og skadebehandlingsstrategi
- d) SII Investerings- og derivatstrategi
- e) SII Operasjonell- og rapporteringsstrategi



### Styret

Styret er bl.a. ansvarlig for resultat og strategi for selskapet.

Styremedlemmene skal i enhver henseende ivareta de interesser som tjener Statoil Forsikring best.

### Hvilke saker styret har ansvar å behandle

Styret har etter finansforetaksloven følgende ansvar og oppgaver:

- sørge for forsvarlig organisering av selskapet, herunder påse at kravene til organisering av selskapet og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer er etterkommet
- fastsette planer og budsjetter for selskapets virksomhet, og fastsette retningslinjer for selskapet, herunder regler om taushetsplikt for opplysninger om foretaket og dets virksomhet
- holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og plikter, og påse at dets virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll
- føre 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
- iverksette de undersøkelser det finner nødvendig for å kunne utføre sine oppgaver, dersom dette kreves av ett eller flere av styremedlemmene
- påse at selskapets og aksjonærenes interesser blir ivaretatt på en forsvarlig måte
- fremlegge for generalforsamlingen fullstendig og revidert årsregnskap og årsberetning for foregående års virksomhet

Styret har for øvrig de oppgaver som følger av aksjelovgivningen.

#### *Revisjonsutvalgets ansvar*

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

#### *Generell informasjon om de viktigste funksjonene i selskapet*

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

**Risikostyringsfunksjonen** – Manager for Control, Risk & Compliance er tillagt risikostyringsfunksjonen i Statoil Forsikring. 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 påkrevd. Risikostyringsfunksjonen er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder den kontrollerer. Ytterligere informasjon finnes i avsnitt B.4.3.

**Internrevisjonsfunksjonen** – Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til Statoils konsernrevisjon, og den er dermed uavhengig av Statoil Forsikrings aktiviteter. Funksjonen rapporterer direkte til styret.

**Etterlevelsesfunksjonen** – Manager for Control, Risk & Compliance er tillagt ansvaret for etterlevelse i Statoil Forsikring. Etterlevelsesfunksjonen sikrer etterlevelsen av gjeldende lovgivning, forskrifter og interne rammer. Funksjonen er uavhengig i forhold til de funksjoner og områder den kontrollerer. Funksjonen har rett og plikt til å rapportere direkte til styret dersom dette er påkrevd. Ytterligere informasjon finnes i avsnitt B.4.2.

**Aktuarfunksjonen** – Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Mercer. Funksjonen koordinerer beregning av tekniske avsetninger for Statoil 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**  
Selskapet hadde ingen vesentlige endringer i løpet av rapporteringsperioden.

#### **B.1.3 Godtgjørelser for selskapet**

Konsesjonen fra Finanstilsynet tillater at Statoil Forsikring drives uten ansatte. Selskapet drives av innleid personell fra Statoil ASA og har derfor ikke noen godtgjørelsesordning.

## **B.2 Egnethet og Hederlighet**

### **B.2.1 Formål og bruksområde**

Statoil Forsikring 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*

Statoil Forsikring sikrer i henhold til krav om egnethet at daglig leder, andre personer i ledelsen, nøkkelfunksjoner og styret innehar den nødvendige kompetanse, de kvalifikasjoner, kvaliteter og erfaringer som muliggjør at disse kan utføre sitt ansvar og sine oppgaver. Disse kvalitetene relaterer seg til integritet i personlig oppførsel og forretningsskikk, god dømmekraft og tilstrekkelig kunnskap, erfaring og profesjonalitet.

Vurderingen av hvorvidt en person innehar nødvendig kompetanse omfatter en vurdering av personens faglige og formelle kvalifikasjoner, kunnskap og relevant erfaring fra forsikringssektoren, andre finanssektorer eller annen virksomhet. Den tar hensyn til de respektive pliktene som vedkommende er pålagt, og, når det er relevant, vedkommendes ferdigheter på områdene forsikring, finans, regnskap, forsikringsmatematikk og ledelse. Det blir lagt vekt på at styret samlet oppfyller kompetansekravene.

Vurderingen av om en person er egnet omfatter også en vurdering av personens ærlighet og finansielle soliditet på grunnlag av dokumentasjon med hensyn til vedkommendes karakter, personlige opptreden og forretningsadferd, herunder eventuelle kriminelle finansielle og tilsynsmessige aspekter som er relevante for vurderingen.

## B.3 Risikostyringssystem inkludert ORSA

### B.3.1 Risikostyringssystem

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

Internkontroll defineres som alle de tiltak selskapet har iverksatt for å sikre målrettet og effektiv drift, korrekt og rettidig intern og ekstern rapportering, samt etterlevelse av lover og regler.

Statoil Forsikrings arbeid med risikostyring skal omfatte minst de risiki som inngår i beregningen av solvenskapitalkravet. Statoil Forsikring skal følge de generelle krav som gjelder for risikostyring:

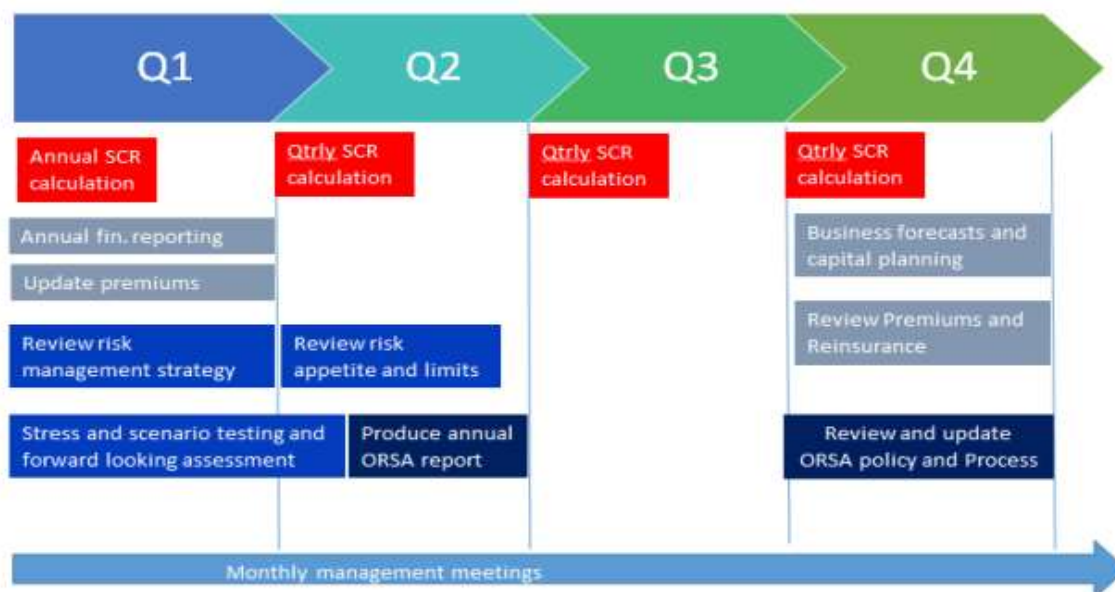
- Initiere relevante risikoanalyser
- Identifisere de mest vesentlige risikofaktorene
- Analysere, evaluere eksponering, etablere hensiktsmessige risikostrategier, samt prioritere tiltak og foreta relevante stresstester
- Implementere tiltak og følge opp
- Rapportere og følge opp status

### B.3.2 ORSA - prosess

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-tidslinje



## Ansvarsområder i ORSA prosessen:



ORSA-dokumentet er godkjent av styret og kapitalen er beregnet i henhold til 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 ovennevnte 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 estimerer benyttet i beregningen av de forsikringstekniske avsetningene ikke inneholder vesentlige estimeringsfeil
  - Konsistente med de underliggende forutsetningene i aktuarberegningene
  - Reflekterer de faktiske risiki 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 (Solvenskapitalkrav) / MCR (Minstekapitalkrav), 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 produksjon 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, daglig leder, internrevisjonsfunksjonen, risikostyringsfunksjonen og etterlevelsesfunksjonen har alle spesifikke oppgaver i forhold til risikostyring og internkontroll.

Statoil Forsikring er organisert med tre forsvarslinjer:

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

Daglig leder har ansvaret for å sørge for at selskapet opererer innenfor de retningslinjer, rutiner og mandater som er satt innad i selskapet.

Selskapets risikostyring og internkontroll opererer innenfor andrelinjen, og har som ansvarsområde å overvåke, evaluere og rapportere på hvordan det overordnede risikobildet i selskapet ser ut. Funksjonene skal ha en rådgivende rolle, og 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 Daglig leder

Daglig leder 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 og/eller administrative bestemmelser skal behandle og fatte vedtak om. Videre er daglig leder 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.

#### B.4.2 Etterlevelseshetsfunksjonen

Etterlevelseshetsfunksjonen sikrer etterlevelse av gjeldende lovgivning, forskrifter, interne rammer og retningslinjer for Statoil Forsikring. Dette gjøres gjennom at funksjonen blant annet gir råd til ledelsen, styret og administrasjon mht. etterlevelse av lover, forskrifter og rundskriv, samt interne rammer og retningslinjer. Som følge av omorganiseringer ble ansvarlig for etterlevelseshetsfunksjonen endret ved to anledninger i 2017, først til Leder for F&C i Finans Rune Skjæveland, deretter til hans etterfølger Brit Kvía.

#### B.4.3 Risikostyringsfunksjonen

Risikostyringsfunksjonen i Statoil Forsikring sikrer at selskapets risikostyringssystem blir etablert og gjennomført i henhold til vedtatt ambisjonsnivå og vedtatte retningslinjer for risikostyringssystemet, herunder at regulatoriske minimumskrav oppfylles. Risikostyringsfunksjonen skal bidra til å sikre at selskapets risikoeksponering er kjent, og innenfor den styrevedtatte risikotoleransen. Som følge av omorganiseringer ble ansvarlig for risikostyringsfunksjonen endret ved to anledninger i 2017, først til Leder for F&C i Statoil Finans Rune Skjæveland, deretter til hans etterfølger Brit Kvía.

### B.5 Internrevisjonsfunksjonen

Internrevisjonsfunksjonen gjennomfører vurderinger av effektiviteten og hensiktsmessigheten til internkontrollsystemet og andre deler av styringssystemene for Statoil Forsikring. Funksjonens hovedoppgaver inkluderer årlig gjennomføring av internrevisjoner av kjerneprosesser og støtteprosesser med høy risiko, samt viktig regelverk.

Internrevisjonsfunksjonen er uavhengig av de aktiviteter som blir revidert.

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.

Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til Statoils konsernrevisjonsfunksjon.

Den interne revisjonsfunksjonen gjennomførte følgende revisjoner i 2017:

- Governance
- ORSA
- Asset management
- Utkontraktering av tjenester

Internrevisjonen i 2017 avdekket svakheter innenfor Governance, og foreslo en aksjonsliste for å avhjelpe de identifiserte svakhetene. Forholdene var i hovedsak avledet av knapphet på ressurser tilgjengelig for selskapet som følge av omorganisering og endring i personell. Selskapets ressurssituasjon er nå bedret, og de identifiserte svakhetene er enten avhjulpet eller i prosess.

Internrevisjonsplanen for 2018 vil dekke følgende:

- Governance
- ORSA



- Underwriting and claims settlement procedures
- Outsourced services
- Closing of proposed actions from previous audit

## B.6 Aktuarfunksjon

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

Funksjonens hovedoppgaver 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 aktuarfunksjonen mening om den samlede underwritingpolicyen og tilstrekkeligheten av reassuranseprogrammet. Til sist bidrar funksjonen til effektiv implementering av totalrisikostyringen, spesielt med tanke på de risikomodeller som ligger til grunn for beregning av kapitalkrav i forhold til underwriting og avsetninger, samt ORSA.

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 daglig leder som nærmeste overordnet.

Aktuarfunksjonen har vurdert de forsikringstekniske avsetningene til Statoil Forsikring pr 31.12.2017. Aktuarfunksjonen har deltatt i ORSA-prosessen, og de har også gitt sine kommentarer til den endelige rapporten.

Aktuarfunksjonen var i 2017 utkontraktert til Gabler Triton AS, men utført av Mercer.

## B.7 Utkontraktering

Når selskapet etter en behovsvurdering evaluerer om utkontraktering av en vesentlig forretningsprosess eller oppgave er hensiktsmessig inkluderes følgende kriterier:

- Utkontraktering av viktige forretningsprosesser må ikke i vesentlig grad svekke kvaliteten på internkontroll og oppfølgingsrutiner for den aktuelle prosessen
- Tilstrekkelig kompetanse på ledernivå må opprettholdes for å kunne følge opp den utkontrakterte prosessen
- Muligheten til å kunne bytte leverandør hvis leverandøren ikke kan fortsette å utføre forretningsprosessene i samsvar med avtalen må sikres
- Tilsynsmyndighetene blir varslet, hvis det er relevant, i god tid før utkontraktering av kritiske/viktige funksjoner finner sted, evt. ved vesentlige endringer i slike funksjoner

Det må ikke forekomme utkontraktering i tilfeller hvor dette vil vesentlig svekke styring og kontroll i selskapet, medføre en uforsvarlig økning i operasjonell risiko, svekke tilsynsmyndighetenes mulighet for å føre effektivt tilsyn eller svekke kontinuitet og kvalitet i servicenivå overfor Statoil Forsikrings kunder.

Statoil Forsikring har per i dag utkontraktert følgende:

- Aktuarfunksjon Gabler Triton AS (utført av Mercer)
- Kapitalforvaltning – Statoil Kapitalforvaltning
- Regnskapsfunksjon – Gabler Triton AS
- Internrevisjon – Statoil ASA

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

#### B.8 Andre opplysninger

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

## C. Risikoprofil

Statoil Forsikring har som et egenforsikringsselskap i Statoilkonsernet i målsetting om å tilpasse seg eventuelle endringer i konsernet.

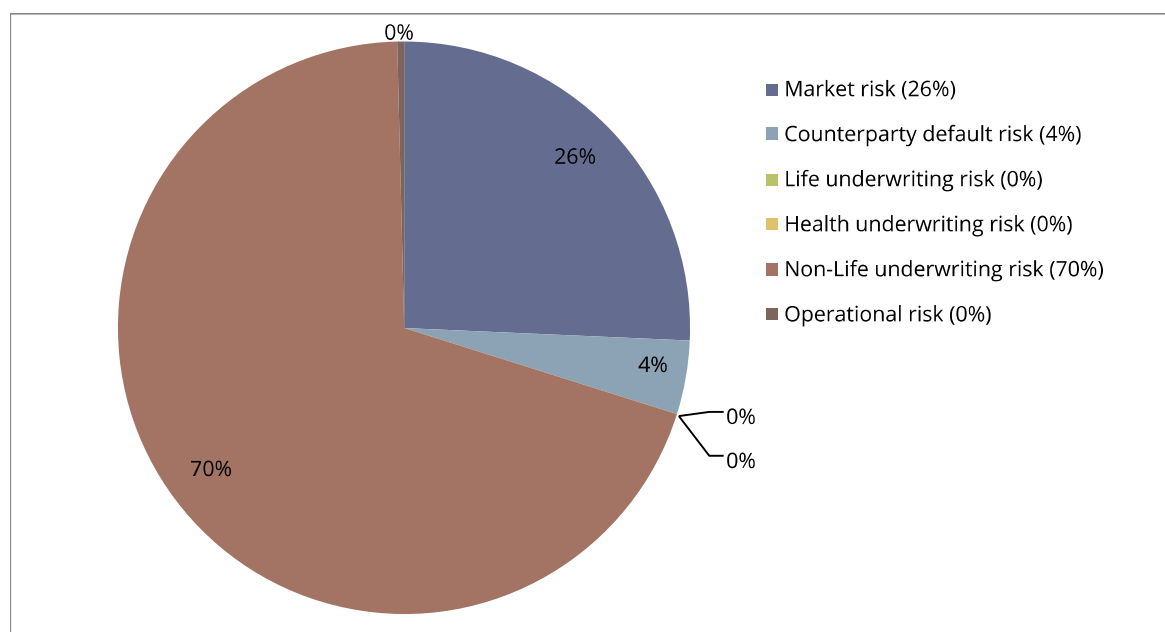
Statoil Forsikring erklærer her at:

- 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

I 2017 hadde Statoil Forsikring eksponeringer innen forsikringsbransjene onshore (forsikring mot brann og annen skade på eiendom) og offshore (Sjø-, transport- og luftfartforsikring). Under disse hovedgrupperingene har selskapet forsikringer innen ting, avbrudd, inngående reassuranse, ansvar, brønnkontroll og byggeforsikring.

Det resulterer i en SCR risikoprofil for selskapet per 31.12.2017 som vist nedenfor:



Forsikringsrisiko utgjør 70 % av all SCR risiko. Statoil Forsikrings totale aktivitetsomfang (dekningsbredde, erstatningsvilkår og premiefastsettelse) skal være rimelig og betryggende i forhold til selskapets finansielle styrke og risikoene som overtas. Vilkår og premiebetingelser skal fastsettes i henhold til behov, pålitelig skadestatistikk samt regelverk for internprising.

Markedsrisiko som er den SCR-rikisiko som er nest størst for selskapet utgjør 26 %. SCR-beregningen av markedsrisiko innebærer forholdsvis strenge forutsetninger med hensyn til hvor store endringer det er i faktorene som driver fallene i porteføljens verdier. Eiendelene er holdt i kontanter i Nordea og i kortsiktige, likvide midler innenfor lange og korte rentepapirer aksjer og andeler i aksjefond. Dermed er markedsrisikoeksponering som oppstår fra disse eiendelene moderat.

Motpartsrisiko er relativt lav siden reassuranse er spredt på ulike reassurandører med høy kredittverdighet og hovedbankforbindelsen har høy kredittverdig.

## C.1 Forsikringsrisiko

*Definisjon: Forsikringsrisiko er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter, ekskl. motpartsrisiko.*

*Reserveringsrisiko er risikoen for at verdien av selskapets forsikringstekniske avsetninger er feil.*

### C.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering

#### Forsikringsrisiko – premierisiko og reserverisiko

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 erstatningsutbetalinger.

Etterkontroll blir foretatt av ekstern part, ved jevnlig aktuaranalyser.

#### Forsikringsrisiko – reserverisiko

Administrasjonen vurderer det som middels, som definert i ORSA dokument, sannsynlig at skader kan bli utilstrekkelig reservert først og fremst som følge av sen eller mangelfull skaderapportering i fra skadelidte.

#### Forsikringsrisiko – naturkatastrofe

Statoil Forsikring er medlem av Norsk Naturskadepool som administrerer og besørger reassuranse og derved betryggende risikoutjevning for dets medlemmer. Norske naturskadepool er begrenset til naturskader i Norge. Samtidig er også naturskadeeksponeringen gjenstand for dekningsmessige grenser per skade og år og vil derfor ha små konsekvenser for selskapet. Enkelte naturskadehendelser vil ikke være dekket av Naturskadepoolens dekningsvilkår og utgjør derved en risiko på lik linje med annen tingforsikringseksponering.

### C.1.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak i bruk for forsikringsrisiko

Akseptering og tegning av forsikringsrisiko skjer i samsvar med "SII Insurance and Claims strategy".

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 fra Standard & Poors eller tilsvarende rating fra andre anerkjente ratingselskap.

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

### C.1.3 Sensitivitet

Solvenskapitalbehovet for forsikringsrisiko skal dekke risikoen for at de faktiske forsikringsutbetalingene av ulike årsaker blir større enn det avsetningene skulle tilsi. Statoil Forsikring har en blanding av både frekvensskader og storskader.

Stresstestene i ORSA-rapporten viser «worst case scenarier», og hvordan disse kan påvirke kapitalen i selskapet. Selskapet er godt kapitalisert i henhold til både standardmodellen, identifisert tilleggskapital (Pilar 2) og «worst case tester». Som et resultat av dette er det vurdert ikke nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

## C.2 Markedsrisiko

**Definisjon:** *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.*

*Aksjemarked: Ekspontert for systematisk risiko i norske og utenlandske aksjemarkeder.*

*Pengemarked: Rente- og kredittisiko.*

*Obligasjoner: Rente, kreditt- og kredittspreadsrisiko.*

*Det er en viss motgående renterisiko relatert til de forsikringsmessige avsetningene.*

*Konsentrasjonsrisiko er risiko for tap som følge av kreditt- og motpartsrisiko blir spesielt stor på grunn av svak eller manglende diversifisering, fordi hele eller deler av porteføljen er konsentrert mot visse geografiske områder, bransjer, kunder, produkter, o.l.*

### C.2.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering

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

#### 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 moderat. Per 31.12.2017 lå investeringene i aksjer og verdipapirfond innenfor den strategiske rammen.

#### Renterisiko

Statoil Forsikring investerer i rentebærende finansielle instrumenter med kort rentebindingstid; gjennomsnittlig rentebindingstid per 31.12.2017 var 2 år. Renterisikoen øker med økende rentebindingstid og med de korte investeringene selskapet i dag har, er renterisikoen knyttet til rentebærende finansielle instrumenter lav.

#### Kredittspreadsrisiko

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

#### Valutarisiko

Porteføljen eksponeres for valutarisiko når det investeres i internasjonale verdipapirer. Forvalter kan gjøre valutaterminer, herunder swapper for å redusere denne risikoen i henhold til strategiske referanseindekser spesifisert i dette dokumentet. Forvalter kan bare gjøre valutaterminer som i sum (netto posisjon) reduserer underliggende valutarisiko og det er bare tillatt å handle i valutaer spesifisert i dette dokumentet.

### C.2.2 Vurdering av risikoreducerende tiltak for markedsrisiko

Markedsrisikoen i Statoil Forsikring vurderes med følgende tiltak:

- En viktig måling av risiko og soliditet i Statoil Forsikrings balanse er SCR kapitaldekningsprosent, sammenlignet med tilgjengelig kapital. Dette er basis for aktivaallokeringen og fastsettelsen av det kvantitative avkastningsmålet.
- En gang i året diskuterer og beslutter styret kapitalforvaltningsstrategien for kommende år. På denne måten sikres at både Statoil Forsikrings administrasjon og styret tar eierskap til Statoil Forsikrings investeringsportefølje. Risiko for at Statoil Kapitalforvaltning går utover sine rammer anses som ubetydelig.
- Jevnlig overvåking av likviditetssituasjon og styring av likviditeten i selskapet bidrar til at konsentrasjonsrisiko knyttet til bank holdes lav.

### C.2.3 Sensitivitet

Selskapet benytter seg av standardmodellen hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret. I tillegg til pilar 1 tillegget regnes et pilar 2 tillegg ut gjennom stresstester på dagens rammer.

Innenfor dagens rammer er det mulig å øke porteføljens risiko; dvs. forskjellen mellom dagens posisjon og maksimal risikoposisjon:

- Maksimal allokering aksjer
- Maksimal durasjon
- Maksimal valutarisiko (maksimal allokering i utenlandske aksjefond)
- Spreadrisiko (alle papirer vurdert som ikke ratet)

En situasjon som denne vil være vanskelig å forvalte på en slik måte at rammene er utnyttet maksimalt uten at rammene brytes (porteføljen ville måtte justeres hver dag).

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 (Pilar 2) og «worst case» tester. Som et resultat av dette er det vurdert at det ikke er nødvendig å gjennomføre ytterligere følsomhetsanalyser.

## C.3 Kredittrisiko

### C.3.1 Viktige kredittrisiki

Selskapets kredittrisiko er i hovedsak fordelt på motpartsrisiko og konsentrasjonsrisiko. Den vesentligste delen for Statoil Forsikring er motpartsrisiko.

#### C.3.1.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering for motpartsrisiko

Statoil Forsikring har begrenset antall motparter, og disse er relativt konstante over tid. Selskapet bruker Nordea som hovedbankforbindelse. Derivater benyttes i begrenset grad i kapitalforvaltningen. Inngåtte reassuranseavtaler representerer den største motpartsrisikoen for selskapet. I forbindelse med inngåelse av forsikringskontrakter vil selskapet ha kundefordringer på sikrede, frontsselskap, koassurandør eller forsikringsmegler.

Det er overfor reassurandører at Statoil Forsikring vil kunne få størst motpartseksponering. Krav som stilles ved valg av reassurandører, herunder kredittrating, og rutine for oppfølging av reassurandører gjør at vi vurderer motpartsrisikoen som sammenlignbar med tilsvarende risiko hos andre egenforsikringsselskaper.

#### C.3.1.2 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering konsentrasjonsrisiko

Statoil Forsikring har som egenforsikringsselskap få kunder og naturlig konsentrert virksomhet knyttet til Statoilkonsernet. Videre har selskapet kun et begrenset antall forsikringskontrakter og har dermed få motparter innen forsikringsområdet. Selskapet vil kunne ha konsentrasjonsrisiko både på kunde- og forsikringssiden.

Statoil Forsikring har Nordea som hovedbankforbindelse. Innen finansområdet er forvaltningen utkontraktert til Statoil kapitalforvaltning.

Selskapets konsesjon og strategi gir rammer for hvilke kunder selskapet har.

Ved plassering av reassuranse skal selskapet forsøke å unngå at enkelte reassurandører får for dominerende stilling. Reassurandørers soliditet følges opp i henhold til «Retningslinjer for forsikringsområdet».

### C.3.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for kredittrisiko

#### C.3.2.1 Motpartsrisiko

Rutine for likviditetsstyring følger opp motpartsrisiko knyttet til bankinnskudd og kundefordringer. Motpartsrisiko knyttet til derivater følges opp av rutine for overvåkning av kapitalforvaltningen. Eksponering overfor reassurandører overvåkes i henhold til «Retningslinjer for forsikringsområdet».

#### C.3.2.2 Konsentrasjonsrisiko

Sammensetningen av Statoil Forsikrings forsikringsportefølje gjør at man får konsentrasjon av kundemassen, mulige frontsselskaper, koassurandører og reassurandører. Konsentrasjonen gjelder både bransje, sektor og geografi. Ved etablering av forsikringsprogram er det hovedregelen at ingen reassurandør skal ha dominerende stilling. For programmer med begrenset totalrisikoeksponering for Statoil Forsikring kan dette avvikes etter nærmere vurdering.

Selskapet har konsentrasjonsrisiko knyttet til hovedbankforbindelsen, spesielt i perioden etter store premieinnbetalinger og forut for store erstatningsutbetalinger.

Statoil Forsikring har en diversifisert kapitalforvaltningsportefølje som begrenser konsentrasjonsrisikoen. Porteføljen er innenfor maksimalrammene for investeringer for den enkelte aktivaklasse, per utsteder og per sektor på rapporteringstidspunktet.

Konsentrasjonsrisiko knyttet til selskapets kapitalforvaltning vurderes som relativ lav.

### C.3.3 Sensitivitet

Selskapet benytter seg av standardmodellen hvert kvartal der resultatet blir rapportert til styret. Hvert kvartal utarbeides også en teoretisk brutto risikoeksponering på alle dekninger for reassurandører og bank. Denne er ikke et verktøy for oppfølging av motpartsrisiko, da alt ikke kan «gå galt» på alle programmer samtidig. En kumulevurdering gjøres årlig for dette formål. Reassurandørenes kredittstatus følges opp systematisk hvert kvartal, av både Statoil Forsikring og megler.

## C.4 Likviditetsrisiko

*Definisjon: Risiko for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser og/eller finansiereendringer i aktivaallokeringen uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering.*

### C.4.1 Beskrivelse og vurdering av faktisk risikoeksponering likviditetsrisiko

Likviditetsstyring i Statoil Forsikring foretas med hensyn til å oppnå en hensiktsmessig tidshorisont i forhold til skadeutbetalinger, øvrige krav til inn- og utbetalinger og selskapets holdning til risiko. Selskapets utbetalinger består i hovedsak av utbetalinger til dekning av administrasjonskostnader og utbetalinger i forbindelse med forsikringsforpliktelser.

Forfallsstrukturen for administrasjonskostnader og reassuransepremie er kjent, mens tidspunktet for utbetaling av erstatningskostnader er mer uforutsigbart. Videre er erstatningskostnadenes størrelse per år vanskelig å forutsi, men de vil bli varslet i god tid (minimum 1 måned) før utbetaling skal skje.

Da selskapet er et egenforsikringsselskap så har det ikke noen forventende resultat for fremtidige premier.

#### C.4.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for likviditetsrisiko

Selskapet har beredskapsplaner for likviditetskrise med prosedyrer for svikt hos hovedbankforbindelse, svikt hos ekstern forvalter, svikt i markedet, svikt i innbetalinger fra forsikrings-selskaper og svikt i interne rutiner og prosedyrer.

Det er utarbeidet en rutine for likviditetsovervåkning med hyppig oppdatering av likviditetsprognoser. Selskapet skal regelmessig overvåke og analysere risikoen knyttet til likviditetssituasjonen.

Ved utgangen av hvert kvartal skal likviditetssituasjonen analyseres ved en kvalitativ vurdering basert på innspill om risiko knyttet til fremtidige inn- og utbetalinger, herunder markedsmessige forhold knyttet til plasseringen hos forvalter. Konsekvenser for likviditetssituasjonen skal vurderes på kort og lang sikt i lys av enkeltstående og flere samtidige krisescenarioer.

Evalueringsmomentene, omtalt i innledningen av dette kapittel, av selskapets styring og kontroll for likviditetsrisiko viser at den fungerer tilfredsstillende og det er ingen kjente tap eller negative hendelser.

#### C.4.3 Forventet resultat i fremtida premier (EPIFP)

Dette er ikke relevant for Statoil Forsikring.

#### C.4.4 Risk sensitivitet før likviditetsrisiko

Siden likviditet ikke er en vesentlig risiko for selskapet, er ingen spesifikk risikofølsomhet gitt.

### C.5 Investering av eiendeler og aktsomhetsplikten for marked-, likviditets- og kredittrisiko

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

Statoil Forsikring har en moderat forvaltningsprofil av selskapets midler.

Markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er søkt redusert gjennom diversifisering innen og mellom ulike aktivaklasser. Statoil Forsikring har lav risikotoleranse for likviditetsrisiko. Styret har vedtatt at Statoil Forsikring, basert på driftsmessig erfaring over tid, til enhver tid bør ha en likviditetsbalanse på rundt 200 millioner kroner, med unntak av perioder med oppbygging av midler til utbetaling av konsernbidrag, utbytte, i påvente av innbetaling av utfakturert premie, samt i situasjoner hvor det ikke er lønnsomt å flytte midler fra bank til investeringsporteføljen.

### C.6 Operasjonell risiko – og compliancerisiko

*Definisjon: 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.*

*Compliancerisiko er risikoen for brudd på lover, forskrifter, andre relevante myndighetsbestemmelser og interne regelverk, og omfatter også risiko i tilknytning til kravene til finansiell rapportering.*



### 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 etterlevelsesrisiko, risiko for feil i finansiell rapportering, samt juridisk risiko.

Selskapet er eksponert for følgende operasjonelle risiki

- nøkkelpersonell
- manglende etterlevelse hos tjenesteleverandør
- vilkår dekker ikke risiko som forventet
- avbrudd i drift og/eller systemer
- feil i saksbehandlingen, erstatningsoppgjør og tjenesteleveranse
- brudd på lover, forskrifter og andre relevante myndighetsbestemmelser

### C.6.2 Vurdering av risikoreduserende tiltak for operasjonell risiko

Operasjonelle risiki eies i linjen, og styres gjennom arbeidsprosesser, rolle- og ansvarsfordeling samt tilhørende rapportering som definert i selskapets rammeverk.

Statoil Forsikring sørger for, gjennom dokumentasjon av prosedyrer og rutiner samt bevisstgjøring og andre kontroller, å redusere både dobbeltrolleproblematikk, nøkkelpersonrisiko, risiko for økonomisk utroskap, osv.

I tillegg til de interne, selskapsspesifikke kontroller Statoil Forsikring har etablert og gjennomfører, har både aktuar, internrevisor og ekstern revisor en rolle i å kontrollere selskapet. Dette gjøres jevnlig, og minimum kvartalsvis.

### C.6.3 Sensitivitet

Operasjonell risiko er i SCR-beregningene i standardmodellen basert på tradisjonelle skadeforsikringsselskap, med grunnlag i premie- og erstatningsavsetningstall. På grunn av at selskapet har en høy nøkkelpersonrisiko, samt relativt få, store kunder og eksponeringer, vil tapspotensialet ved operasjonell risiko kunne underestimeres ved den standardiserte kapitalkravberegningen. Fravær over en viss tid for nøkkelfunksjoner vil kunne føre til økt sannsynlighet for bl.a. avvik i forsikringsklausuler og redusert standard for kvalitetskontroll.

## C.7 Andre vesentlige risiki

Ikke relevant for selskapet.

### C.7.1 Aktsomhetsplikten applisert på andre vesentlige risiki

Ikke relevant for selskapet.

### C.7.2 Sensitivitet for andre vesentlige risiki

Ikke relevant for selskapet.

## C.8 Andre opplysninger

For informasjon om spesifikke stresstester - se kapittel 6 «Sensitivity analyses and future scenarios related to economic downturn» i selskapets ORSA rapport.

## D. Verdsetting for solvensformål

### D.1 Eiendeler

#### D.1.1 Solvens II evaluering for hver aktivaklasse

##### *D.1.1.1 Obligasjoner*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 19 249 MNOK investert i obligasjoner. Porteføljen har god kredittverdighet og kort durasjon. Når en obligasjon kjøpes lånes det ut penger til et selskap (kredittobligasjon) eller til en stat (statsobligasjon). Derfor er ikke bare markedsverdi viktig når en obligasjon er vurdert, men 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 Aksjer*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 3 604 MNOK investert i aksjer og andeler i aksjefond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av anerkjente forvaltere.

##### *D.1.1.3 Verdipapirfond mv.*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 3 065 MNOK investert i verdipapirfond. Denne porteføljen har andeler i indeksfond eller andre aksjer av lavrisiko som er forvaltet av anerkjente forvaltere.

##### *D.1.1.4 Derivat*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 8 999 MNOK investert i derivatavtaler. Derivatene brukes til å styre likviditetsreservene i transaksjoner med de internasjonale finansmarkedene.

##### *D.1.1.5 Forvaltning generelt*

Investeringene er håndtert av Statoil Kapitalforvaltning. Statoil Forsikrings ledelse har månedlige møter med Statoil Kapitalforvaltning der det rapporteres rundt verdipapirene i selskapets investeringsportefølje på detaljnivå. I disse møtene vurderes det blant annet om alle aktivaklasser er innen rammene av styrefastsatte investeringsmandater.

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.1.1.6 Kontanter og kontantekvivalenter*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 353 MNOK i kontanter og kontantekvivalenter i norske banker.

### D.1.2 Solvens II- og regnskapsevaluering av de ulike aktiva klassene

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

I selskapets årsregnskap 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

Technical provisions	Local GAAP	Solvency II	Delta
Technical provisions non-life	1,418,203	1,436,929	18,726
Best estimate		1,339,093	
Risk margin		97,836	
Technical provisions life (ex. index-linked and unit-linked)	0	0	0
Best estimate		0	
Risk margin		0	
Technical provisions index-linked and unit-linked	0	0	0
Best estimate		0	
Risk margin		0	
Other technical provisions	0		0
Total technical provisions	1,418,203	1,436,929	18,726

#### Hovedforutsetninger

##### 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. Statoil Forsikring benytter ratene som tilbys av EIOPA (den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner). Selskapet brukte ikke motsvarsjustering eller volatilitetsjustering per 31.desember 2017.

##### Kostnader

Beregninger av tekniske avsetninger inkluderer forventede indirekte skadebehandlingskostnader.

#### Forsikringsteknisk beregningsmetode

##### Beste estimat erstatningsavsetning

Statoil Forsikrings beste estimerte 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.

All premie var betalt 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 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 premieavsetning over)
- Inntekter fra reassuransen er beregnet basert på gjeldende andeler

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

### *For premie- og reserverisiko:*

SCR for premie- og reserverisiko 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:*

SCR for motpartsrisiko 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:*

SCR for operasjonell risiko 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 fortiden gjenspeiler fremtiden eller de resultatene modeller predikerer. Forutsetninger som benyttes i beregningene kan derfor vise seg helt eller delvis å ikke stemme.

## D.2.3 Solvens II og regnskapsforskjeller I tekniske avsetninger fordelt per bransje

Non-Life	Technical provisions	Best estimate (gross)	Risk margin
Medical expense insurance	0	0	0
Income protection insurance	0	0	0
Workers' compensation insurance	0	0	0
Motor vehicle liability insurance	0	0	0
Other motor insurance	0	0	0
Marine, aviation and transport insurance	1,085,014	1,011,139	73,875
Fire and other damage to property insurance	20,750	19,337	1,413
General liability insurance	0	0	0
Credit and suretyship insurance	0	0	0
Legal expenses insurance	0	0	0
Assistance	0	0	0
Miscellaneous financial loss	0	0	0
Non-proportional health reinsurance	0	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	0	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	288,973	269,298	19,675
Non-proportional property reinsurance	42,192	39,319	2,873
Total Non-Life	1,436,929	1,339,093	97,836

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

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

#### D.2.4 Andre eiendeler

Eiendelene er bokført til markedsverdi i regnskapet. Det gjøres dermed ingen justeringer i forhold til Solvens-II balansen.

##### *D.2.4.1 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring*

Selskapet har et mindre beløp (212 MNOK pr. 31.12.2017) som fordring i forbindelse med gjenforsikring.

##### *D.2.4.2 Ikke forsikringsrelaterte fordringer*

Selskapet har et beløp (0,52 MNOK pr. 31.12.2017) relatert til transaksjoner med Statoil.

##### *D.2.4.3 Øvrige eiendeler*

Per 31.12.2017 hadde selskapet 742 millioner i eiendeler ved skatt, og 73,4 millioner kroner av øvrige eiendeler. Disse består av forskuddsbetalte kostnader knyttet til direkte salgskostnader.

### D.3 Andre forpliktelser

#### D.3.1 Solvens II evaluering for hver aktiv klasse

##### *D.3.1.1 Forpliktelser ved utsatt skatt*

Per 31.12.2017 hadde selskapet forpliktelser ved utsatt skatt på 2 773 MNOK.

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 ikke omfattet av finansskatt, som innføres for finanssektoren i 2017.

Avsetning til naturskadefond 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 underlagt utsatt skatt.

##### *D.3.1.2 Derivater*

Per 31.12.2017 hadde selskapet MNOK 9 140 i forpliktelser i forhold til derivatavtaler.

##### *D.3.1.3 Betalingsforpliktelser til ikke forsikringsleverandør*

Per 31.12.2017 hadde selskapet MNOK 24,6 i betalingsforpliktelser til leverandører. Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse.

##### *D.3.1.4 Avsetninger, andre enn forsikringstekniske avsetninger*

Per 31.12.2017 hadde selskapet MNOK 383 i betalingsforpliktelser til leverandører. Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse.

#### D.3.1.5 Øvrige forpliktelser

På 31.12.2017 hadde selskapet påløpt 806 millioner kroner i øvrige forpliktelser. Det er ingen forskjell i verdsettelsen mellom selskapsregnskapet og Solvens II balanse.

D.3.2 Solvens II og regnskapsforskjeller i evaluering fordelt per klasse av annen gjeld.

Liabilities	Local GAAP	Solvency II	Delta
Technical provisions	1,418,203	1,436,929	18,726
Pension obligations	0	0	0
Deferred tax liabilities	2,791,717	2,773,071	-18,646
Derivatives	156,729	9,139,897	8,983,168
Financial liabilities	0	0	0
Subordinated liabilities	0	0	0
Other liabilities	1,217,157	1,217,157	0
Total liabilities	5,583,805	14,567,053	8,983,248

#### D.4 Alternative metoder for evaluering

Ikke aktuelt for selskapet.

#### D.5 Andre opplysninger

Ikke aktuelt for selskapet.

## E. Kapitalforvaltning

### E.1 Ansvarlig kapital

Statoil Forsikrings solvenskapitalbehov fremkommer gjennom SCR-beregningen hvert kvartal; Pilar 1. I tillegg har Statoil Forsikring definert flere Pilar 2 tillegg; administrasjonens og styrets egne risikovurderinger, utover SCR.

Statoil Forsikring har som målsetting å ha en solvenskapital som overstiger samlet solvenskapitalbehov fra Pilar 1 og 2. Som grunnlag for vurdering av hvor stor bufferkapitalen bør være defineres bufferkapital som; kapital som skal dekke:

- at alle risiki ikke er identifisert og hensyntatt under Pilar 1 og Pilar 2
- at Statoil Forsikring ikke ønsker å be om kapitaltilskudd fra morselskapet
- evt. annen usikkerhet

Solvenskapitalbehovet kan illustreres slik:

Pillar 1 + Pillar 2 + Buffer capital + risk tolerance		Capital adequacy at the desired level
Pillar 1 + Pillar 2 + Buffer capital		Capital adequacy below the desired level, implement measures
Buffer capital		Capital adequacy below the desired level, implement measures
Pillar 1 + Pillar 2		Capital adequacy below the desired level, implement measures
Pillar 1		Capital adequacy under regulatory requirements

Dersom solvenskapitalen faller under ønsket nivå (under grønt) skal det vurderes å utarbeide en beredskapsplan. Statoil Forsikring vil også vurdere om eksponeringen skal reduseres, deler av investeringsporteføljen realiseres og/eller ekstra kapital innhentes. Hvis kapitalsituasjonen er på/over grønt nivå skal tilbakeføring av midler til mor vurderes.

For detaljert beskrivelse av forventet utvikling se kapitell 4 og 5 i selskapets ORSA rapport 2017. 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 Statoil Forsikring løpende årlige soliditetsprognoser som vurderer strukturen av ansvarlig kapital 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.

#### E.1.2 Ansvarlig kapital klassifisert i kapitalgrupper

Forsikringsforetakets ansvarlige kapital 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. Selskapets har en utsatt skattefordel som defineres i kapitalgruppe 3.

Selskapets ansvarlige kapital for å møte SCR krav er som følger:

Eligible own funds SCR	2017	2016
Tier 1 (unrestricted)	22,171,696	21,100,967
Tier 1 (restricted)	0	0
Tier 2	22,419	28,680
Tier 3	0	0
Total eligible own funds SCR	22,194,116	21,129,647

Selskapets ansvarlige kapital for å møte MCR krav er som følger:

Eligible own funds MCR	2017	2016
Tier 1 (unrestricted)	22,171,696	21,100,967
Tier 1 (restricted)	0	0
Tier 2	22,419	28,680
Tier 3		
Total eligible own funds MCR	22,194,116	21,129,647

#### 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. På grunn av restriksjoner kan kapital i kapitalgruppe 3 kun utgjøre mindre enn 15% av solvenskapitalkravet.

#### E.1.4 Kvalifisert mengde av ansvarlig kapital til å dekke minstekravet klassifisert i kapitalgrupper

Det er kapitalen fra kapitalgruppe 1 som kan brukes til å dekke minste kapitalkravet. På grunn av restriksjoner kan kun 20% av kapitalen i kapitalgruppe 2 brukes til å dekke minste kapitalkravet.

### E.2 Solvenskapitalkrav og minstekapitalkrav

#### E.2.1 Foretakets planlagte bruk av forenklete beregninger

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

Disse forenklingene er gjort i beregningen av SCR og MCR:

Artikkel	Forenklet beregning	Kommentar
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	Risikoreduserende virkning av gjenforsikringsavtaler eller verdipapirisering	



<b>108</b>	Risikoreduserende virkning av proporsjonale gjenforsikringsavtaler	
<b>109</b>	Poolordninger	

## E.2.2 Solvens kapitalkrav fordelt per risiko

SCR risk modules	2017	2016
Market risk	2,902,004	3,316,470
Counterparty default risk	470,379	428,990
Life underwriting risk	0	0
Health underwriting risk	0	0
Non-life underwriting risk	7,872,154	7,902,502
Diversification	-1,948,214	-2,117,054
Basic Solvency Capital Requirement	9,296,323	9,530,908
Operational Risk	43,673	87,274
Loss-absorbing capacity of technical provisions	0	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	0	0
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,339,996	9,618,182
Minimum Capital Requirement (MCR)	2,334,999	2,404,546

Selskapet har utarbeidet et 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.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 underrisiki 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:

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

Malene er inkludert på slutten av denne rapporten.

## G. Godkjenning av SFCR rapport og rapporteringsskjemaer

Statoil Forsikrings SFCR rapport 2018 godkjennes av styret dato 7.5.2018.

# Vedlegg

## 02.01.02 - Balance sheet

		Solvency II value
		C0010
<b>Assets</b>		
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	34,915,861
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	3,603,778
Equities - listed	R0110	3,597,893
Equities - unlisted	R0120	5,886
Bonds	R0130	19,248,924
Government Bonds	R0140	12,473,694
Corporate Bonds	R0150	6,775,231
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	3,064,526
Derivatives	R0190	8,998,632
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	463,913
Non-life and health similar to non-life	R0280	463,913
Non-life excluding health	R0290	463,913
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	212,385
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	525
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	0
Cash and cash equivalents	R0410	353,108
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	815,378
Total assets	R0500	36,761,169

## Solvency II value

C0010

**Liabilities**

Technical provisions – non-life	R0510	<b>1,436,929</b>
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	<b>1,436,929</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0530	<b>0</b>
Best Estimate	R0540	<b>1,339,093</b>
Risk margin	R0550	<b>97,836</b>
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0570	<b>0</b>
Best Estimate	R0580	<b>0</b>
Risk margin	R0590	<b>0</b>
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	<b>0</b>
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0620	<b>0</b>
Best Estimate	R0630	<b>0</b>
Risk margin	R0640	<b>0</b>
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0660	<b>0</b>
Best Estimate	R0670	<b>0</b>
Risk margin	R0680	<b>0</b>
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	<b>0</b>
Technical provisions calculated as a whole	R0700	<b>0</b>
Best Estimate	R0710	<b>0</b>
Risk margin	R0720	<b>0</b>
Contingent liabilities	R0740	<b>0</b>
Provisions other than technical provisions	R0750	<b>383,238</b>
Pension benefit obligations	R0760	<b>0</b>
Deposits from reinsurers	R0770	<b>0</b>
Deferred tax liabilities	R0780	<b>2,773,071</b>
Derivatives	R0790	<b>9,139,897</b>
Debts owed to credit institutions	R0800	<b>0</b>
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	<b>0</b>
Insurance & intermediaries payables	R0820	<b>0</b>
Reinsurance payables	R0830	<b>3,091</b>
Payables (trade, not insurance)	R0840	<b>24,605</b>
Subordinated liabilities	R0850	<b>0</b>
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	<b>0</b>
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	<b>0</b>
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	<b>806,224</b>
Total liabilities	R0900	<b>14,567,053</b>
Excess of assets over liabilities	R1000	<b>22,194,116</b>

## 05.01.02 - Premiums, claims and expenses by line of business

Line of Business for: Non-life insurance...								
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and damage to property insurance	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	
R0110	0	0	0	0	0	964,861	46,964	
R0120	0	0	0	0	0	0	0	
R0130								
R0140	0	0	0	0	0	490,162	23,859	
R0200	0	0	0	0	0	474,699	23,106	
R0210	0	0	0	0	0	1,001,682	48,757	
R0220	0	0	0	0	0	0	0	
R0230								
R0240	0	0	0	0	0	496,086	24,147	
R0300	0	0	0	0	0	505,596	24,610	
R0310	0	0	0	0	0	343,636	4,650	
R0320	0	0	0	0	0	0	0	
R0330								
R0340	0	0	0	0	0	121,385	1,643	
R0400	0	0	0	0	0	222,251	3,008	
R0410	0	0	0	0	0	0	0	
R0420	0	0	0	0	0	0	0	
R0430								
R0440	0	0	0	0	0	0	0	
R0500	0	0	0	0	0	0	0	
R0550	0	0	0	0	0	-540	37,617	
R1200								
R1300								



	Line of Business for: life insurance obligations						Life reinsurance obligations		
	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	Total
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premiums written									
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
Premiums earned									
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
Claims incurred									
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
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									
Other expenses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total expenses									0



## 17.01.02 - Non-Life Technical Provisions

	Direct business...						
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
R0010	0	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	0	222,125	10,069
R0140	0	0	0	0	0	107,160	4,994
R0150	0	0	0	0	0	114,965	5,075
R0160	0	0	0	0	0	789,014	9,268
R0240	0	0	0	0	0	333,229	5,414
R0250	0	0	0	0	0	455,784	3,854
R0260	0	0	0	0	0	1,011,139	19,337
R0270	0	0	0	0	0	570,749	8,929
R0280	0	0	0	0	0	73,875	1,413
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	0	0	0	0	1,085,014	20,750
R0330	0	0	0	0	0	440,390	10,408
R0340	0	0	0	0	0	644,624	10,342
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

Total Non-Life obligation												
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	Total Non-Life obligation			
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180			
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	136,207	18,053	386,455			
0	0	0	0	0	0	0	0	0	112,154			
0	0	0	0	0	0	0	136,207	18,053	274,300			
0	0	0	0	0	0	0	133,091	21,266	952,638			
0	0	0	0	0	0	0	12,713	402	351,758			
0	0	0	0	0	0	0	120,377	20,864	600,880			
0	0	0	0	0	0	0	269,298	39,319	1,339,093			
0	0	0	0	0	0	0	256,585	38,917	875,180			
0	0	0	0	0	0	0	19,675	2,873	97,836			
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	288,973	42,192	1,436,929			
0	0	0	0	0	0	0	12,713	402	463,913			
0	0	0	0	0	0	0	276,260	41,790	973,016			

## 19.01.21 - Non-life insurance claims

Z0020

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

### Development year

Year	0	1	2	3	4	5
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Prior						
N-9	0	36,643	117,487	486,201	151,405	101,628
N-8	14,584	336,395	48,955	26,401	28,002	32,959
N-7	0	23,913	8,472	12,872	113	1,233
N-6	0	6,026	9,073	1,190	30,719	0
N-5	64	10,883	7,021	19,175	17,046	0
N-4	1,960	9,620	1,312,078	0	5,374	
N-3	1,716	97,192	2,644	19,158		
N-2	127,430	33	488,879			
N-1	0	13,321				
N	0					

R0100  
R0160  
R0170  
R0180  
R0190  
R0200  
R0210  
R0220  
R0230  
R0240  
R0250

Z0020

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

### Development year

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	48,737
N-5	0	0	0	0	87,481	48,219
N-4	0	0	0	18,254	14,107	
N-3	0	0	61,474	30,903		
N-2	0	911,525	24,457			
N-1	0	70,404				
N	813,888					

R0100  
R0160  
R0170  
R0180  
R0190  
R0200  
R0210  
R0220  
R0230  
R0240  
R0250

6	7	8	9	10 & +
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
-5,477	70,469	-5,596	0	-5,702
16,349	-1,254	0		
0	0			
0				

In Current year  
Sum of years  
(cumulative)

	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	952,759
R0170	0	502,391
R0180	0	46,603
R0190	0	47,007
R0200	0	54,189
R0210	5,374	1,329,032
R0220	19,158	120,711
R0230	488,879	616,342
R0240	13,321	13,321
R0250	0	0
R0260	526,731	6,302,723
Total		

6	7	8	9	10 & +
C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
				-25,649
0	0	677	464	
0	-5,739	0		
0	0			
0				

Year end  
(discounted  
data)

	C0360
R0100	0
R0160	457
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	47,543
R0210	13,479
R0220	30,047
R0230	23,860
R0240	67,762
R0250	779,632
R0260	962,956
Total	

Z0020

Accident year / Underwriting year: prwriting year

Development year

Year	Development year				
	0	1	2	3	4
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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

Z0020

Accident year / Underwriting year: prwriting year

Development year

Year	Development year				
	0	1	2	3	4
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240
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

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

Total

In Current year	Sum of years (cumulative)
C0170	C0180
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0

6	7	8	9	10 & +
C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
0	0	0	0	0
0	0	0	0	
0	0	0		
0				

Total

Year end (discounted data)
C0360
R0100
R0160
R0170
R0180
R0190
R0200
R0210
R0220
R0230
R0240
R0250
R0260

## 23.01.01 - Own funds

	Total C0010	Tier 1 unrestricted C0020	Tier 1 restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
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)	R0010 1,325,000	1,325,000		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030 0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent					
basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040 0	0		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050 0		0	0	0
Surplus funds	R0070 0	0			
Preference shares	R0090 0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110 0		0	0	0
Reconciliation reserve	R0130 20,846,696	20,846,696			
Subordinated liabilities	R0140 0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160 0				0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180 22,419	0	0	22,419	0
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	R0220 0				
Own funds 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	R0230 0	0	0	0	
Total basic own funds after deductions	R0290 22,194,116	22,171,696	0	22,419	0
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300 0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310 0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320 0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330 0			0	0

Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0				0	0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0				0		
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0				0	0	0
Other ancillary own funds	R0390	0				0	0	0
Total ancillary own funds	R0400	0				0	0	0
Available and eligible own funds								
Total available own funds to meet the SCR	R0500	22,194,116	22,171,696	0		22,419		0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	22,194,116	22,171,696	0		22,419		
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	22,194,116	22,171,696	0		22,419		0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	22,194,116	22,171,696	0		22,419		
SCR	R0580	9,339,996						
MCR	R0600	2,334,999						
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	0						
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	0						

#### C0060

Reconciliation reserve	R0700	22,194,116
Excess of assets over liabilities	R0710	
Own shares (held directly and indirectly)	R0720	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0730	1,347,419
Other basic own fund items	R0740	0
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0760	20,846,696
Reconciliation reserve		
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0



## 25.01.21 - Solvency Capital Requirement

		Gross solvency capital requirement	USP	Simplifications
		C0110	C0090	C0100
Market risk	R0010	2,902,004		
Counterparty default risk	R0020	470,379		
Life underwriting risk	R0030	0	None	
Health underwriting risk	R0040	0	None	
Non-life underwriting risk	R0050	7,872,154	Standard deviation for	
Diversification	R0060	-1,948,214		
Intangible asset risk	R0070	0		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	9,296,323		
		<b>Value</b>		
		C0100		
Operational risk	R0130	43,673		
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0		
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	9,339,996		
Capital add-on already set	R0210			
Solvency capital requirement	R0220	9,339,996		
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	197,673	
		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	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
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	R0070	582,924	474,699
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	11,446	23,106
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
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	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	258,381	80,783
Non-proportional property reinsurance	R0170	39,208	1,063
		MCR components	
		C0040	
MCRL Result	R0200	0	
		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	197,673	
SCR	R0310	9,339,996	
MCR cap	R0320	4,202,998	
MCR floor	R0330	2,334,999	
Combined MCR	R0340	2,334,999	
Absolute floor of the MCR	R0350	23,810	
Minimum Capital Requirement	R0400	2,334,999	