



SKIBSFORSIKRINGEN FREDERIKSHAVN

Din garanti til søs

SOLVENS OG FINANSIEL SITUATION

2017



Skibsforsikringen Frederikshavn

Auktionskaj 5, 9970 Strandby

Cvr. nr. 24255840

Indhold

| | |
|---|---|
| Sammendrag | 2 |
| Virksomhed og resultater | 2 |
| A.1 Virksomhed | 2 |
| A.2. Resultater | 2 |
| A.3 Resultat af andre aktiviteter | 3 |
| A.4 Andre oplysninger | 3 |
| Ledelsessystem | 3 |
| B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet | 3 |
| B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav | 4 |
| B.4 Internt kontrolsystem | 5 |
| B.5 Intern auditfunktion | 5 |
| B.6 Aktuarfunktion | 5 |
| B.7 Outsourcing | 6 |
| B.8 Andre oplysninger | 6 |
| Risikoprofil | 6 |
| C.1 Forsikringsrisici | 6 |
| C.2 Markedsrisici | 6 |
| C.3 Kreditrisici | 6 |
| C.4 Likviditetsrisici | 7 |
| C.5 Operationelle risici | 7 |
| C.6 Andre væsentlig risici | 7 |
| C.7 Andre oplysninger | 7 |
| Værdiansættelse til solvensformål | 7 |
| D.1 Aktiver | 7 |
| D.2 Forsikringsmæssige hensættelser | 7 |
| D.3 Andre forpligtigelser | 7 |
| D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder | 8 |
| D.5 Andre oplysninger | 8 |
| Kapitalforvaltning | 8 |
| E.1 Kapitalgrundlag | 8 |
| E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav | 8 |
| E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet | 9 |
| E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model | 9 |
| E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet | 9 |
| E.6 Andre oplysninger | 9 |

Sammendrag

Denne rapport om solvens og finansiell situation er udarbejdet i henhold til udstukne retningslinjer i EU forordningen 2015/35 af 10. oktober 2015 Kapitel XII, artiklerne 292-298, samt i forordningens Bilag XX, og er baseret på virksomhedens resultater og generelle status pr. 31.12 2017.

Rapporten giver et overblik over virksomhedens ledelsessystem, væsentligste økonomiske resultater samt foreningens risikomæssige forhold.

Det forsikringstekniske resultat udviste et underskud, der primært kan henføres til 4 totalforlis og en ekstraordinær kollisions-sag i år 2017. Investeringsafkastet fremviste et overskud, der dog kun formår at pynte lidt på det samlede resultat.

Skibsforsikringen Frederikshaven G/F er en solid virksomhed, med en solvensdækning på ca. 2, og er således velopstret til at imødegå foreningens risici.

Virksomhed og resultater

A.1 Virksomhed

Virksomhedens navn er Skibsforsikringen Frederikshavn G/F (herefter: Foreningen), og er den ældste forening, der forsikrer fiskefartøjer i Danmark.

Foreningen har til formål, ved gensidig forsikring af medlemmernes fiskefartøjer, at sikre medlemmerne mod økonomiske tab efter en forsikringsbegivenhed.

Foreningen er en "non profit" forening. Medlemmerne er ejerne af de forsikrede fiskefartøjer, og det er foreningens opgave, at forsikre medlemmernes fiskefartøjer til nettopris.

Foreningen er under tilsyn af Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø. Selskabets revisor er Moore Stephens Danmark, Lersø Parkalle 112, 2100 København Ø.

A.2. Resultater

Det forsikringsmæssige resultat blev et underskud på 7.333 t.kr. imod et overskud på 1.577 t.kr. året før.

Resultatet afspejler, at der i år 2017 indtraf ikke mindre end 4 totalforlis, samt én for foreningen ekstraordinær kollisions-sag.

Investeringsafkastet udviste et overskud på 1.179 t.kr. imod et overskud på 2.831 t.kr. året før. Ændringen i afkastet skyldes udsving i urealiserede kurs gevinst/tab for de to perioder.

Resultatet anses for at være tilfredsstillende, når det gældende renteniveau tages i betragtning.

Foreningens samlede resultat i 2015, 2016 og 2017 var som følger:

| (t.kr.) | 2015 | 2016 | 2017 |
|------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Forsikringsresultat | -1.034 | 1.577 | -7.333 |
| Investeringsafkast | -1.167 | 2.831 | 1.179 |
| Samlet resultat | -2.201 | 4.408 | -6.154 |

A.3 Resultat af andre aktiviteter

Foreningen formidler, på provisionsbasis til sine medlemmer for Tryg forsikring, den lovpligtige arbejdsskadesforsikring. Provisionen i rapporteringsperioden udgjorde 316 t.kr.

A.4 Andre oplysninger

Der er ingen øvrige oplysninger i relation til Foreningen.

Ledelsessystem

B.1 Generelle oplysninger om ledelsessystemet

Foreningens bestyrelse 2017 består af:

- Michael V. Holm, Formand
- Søren Strandby, Næstformand
- Henrik Terpet
- Hans Nielsen
- Laurids Paulsen
- Torben Østergaard
- René Schmidt

Bestyrelsens opgaver og ansvar er fastlagt i Forretningsorden for bestyrelsen, som er udfærdiget med baggrund i §§ 70 og 71 i Lov om Finansiell Virksomhed (FIL) samt Finanstilsynets vejledning herom.

Bestyrelsen varetager den overordnede og strategiske ledelse og skal sikre en forsvarlig organisation af Foreningen.

Bestyrelsen træffer, som led i den overordnede og strategiske ledelse, beslutning om foreningens forretningsmodel og politikker på væsentlige områder, og foretager en vurdering af egen risiko og solvens (ORSA).

Bestyrelsen har vedtaget af hele bestyrelsen udgør foreningens revisionsudvalg. Beslutningen om, at hele bestyrelsen udgør revisionsudvalget gør, at arbejdsopgaverne for bestyrelsesmedlemmer og medlemmer af revisionsudvalget er sammenfaldende. I praksis vil revisionsudvalgets arbejdsopgaver tage højde for denne situation.

Foreningens direktion består af Direktør Christian Juul Thaarup

Direktionens opgaver og ansvarsområder er fastsat i 'Retningslinjer for direktionens opgaver og ansvar'.

Der er ikke foretaget ændringer i ledelsessystemets opgaver og ansvar i 2017.

Der anvendes ikke variable løndelev til aflønning af direktionen eller medarbejdere i Foreningen.

B.2 Egnetheds- og hæderlighedskrav

Det er bestyrelsens mål, at Foreningens ledelse til enhver tid skal have tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring til at bestride den pågældende stilling eller hverv.

Et ledelsesmedlem skal således til enhver tid have et tilstrækkeligt godt omdømme og udvise hæderlighed, integritet og uafhængighed i forbindelse med udførelsen af sit arbejde.

Foreningens identificerede nøglepersoner skal ligeledes være hæderlige og besidde tilstrækkelig viden, faglige kompetencer og erfaring til at varetage deres stillinger.

En ansøger om en fit & proper godkendelse hos Finanstilsynet skal denne derfor altid kunne godkendes.

Vurdering af egnethed og hæderlighed er fastlagt i Foreningens 'Politik vedr. fit & proper'.

B.3 Risikostyringssystem, herunder vurdering af egen risiko og solvens

Risikostyringssystemet udgøres af processer og metoder, som identificerer, måler, overvåger, styrer og rapportere om Foreningens risici.

Foreningens bestyrelse har besluttet en 'Politik for risikostyring' og en 'Politik for vurdering af egen risiko og solvens (ORSA)', som tilsammen udgør bestyrelsens krav til de overordnede principper og målsætninger for styring af Foreningens risiko.

Formålet med risikostyringen er, at skabe forretningsmæssig værdi ved at give ledelsen og andre beslutningstagere rettidig og korrekt information om Foreningens samlede risici og solvens.

Foreningen skal til stadighed udvikle og forbedre metoder og processer til identifikation, måling, styring og rapportering af disse risici.

Effektiv risikostyring bidrager til, at Foreningen kan opnå gode resultater.

Den ansvarlige for risikostyringsfunktionen er direktionen.

B.4 Internt kontrolsystem

Som led i ledelsen og styringen af Foreningen lægger bestyrelsen vægt på, at Foreningen har et effektivt kontrolsystem, der passer dels til organisationens størrelse, dels til den kompleksitet, der er i Foreningens forretningsomfang.

Bestyrelsen skal sikre, at det interne kontrolsystem er effektivt og omfatter følgende områder:

- 1) Administrative procedurer
- 2) Regnskabsprocedurer
- 3) Passende rapporteringsprocedurer
- 4) En intern kontrolstruktur

Foreningens organisation er lille, så en funktionsadskillelse er ikke muligt på alle niveauer.

Foreningens forretningsmodel anses ikke for at være kompliceret.

Bestyrelsen har endvidere udstedt skriftlige retningslinjer for rapportering af:

- 1) Indtegning og afgang af policer
- 2) Rejste erstatningskrav
- 3) Investeringsaktivernes placering
- 4) Indgåelse af reinsurancekontrakter

B.5 Intern auditfunktion

Bestyrelsen har besluttet ud fra Foreningens konkrete forretningsmodel, at Foreningens bogholder udgør nøglepersonen i den interne auditfunktion.

Bestyrelsen har, ud fra Foreningens konkrete forretningsmodel, organisationens størrelse samt et proportionalitetsprincip, besluttet at nøglefunktionens arbejdsopgaver ligeledes udføres af Foreningens bogholder.

Den interne audit skal basere sit arbejde med baggrund i Foreningens risikovurdering, og udføre audit på de i 'Politik vedrørende intern audit' oplyste rapporter.

Så længe bogholderen er nøgleperson for den interne auditfunktion, skal evt. afskedigelse eller anden arbejdsretlige skridt besluttes i samråd med bestyrelsen.

B.6 Aktuarfunktion

Opgørelsen af hensættelser foregår efter sag til sag princippet.

Tingskader udgør hovedparten af Foreningens erstatningsudbetalinger. Derfor er der næsten tidsmæssigt sammenfald mellem ind- og udgående pengestrømme, idet, der som regel, er meget kort tid imellem en skades opståen og udbedring.

Foreningens ledelse har dermed et retvisende billede af foreningens indtjening og risici.

Direktionen er nøgleperson for aktuarfunktionen.

B.7 Outsourcing

Foreningen har ikke outsourcet forretningsmæssige aktiviteter i rapporteringsperioden.

B.8 Andre oplysninger

Det beskrevne ledelsessystem og de indbyggede kontroller vurderes at være fyldestgørende i forhold til Foreningens aktiviteter og i forhold til omfanget, arten og kompleksiteten af de risici, der er forbundet med disse aktiviteter.

Risikoprofil

C.1 Forsikringsrisici

Størsteparten af foreningens erstatningsudbetalinger er på tingskader, hvor der er meget kort tid imellem skaden opståen og denne afvikling. Det giver tidsmæssigt en lille forskel mellem indgående og udgående pengestrømme.

Hensættelser vurderes efter sag til sag princip. De forsikringsmæssige hensættelser udgjorde:

| (.tkr.) | 2015 | 2016 | 2017 |
|--|-------|-------|-------|
| Erstatningshensættelser | 1.037 | 1.588 | 5.431 |
| Risikomargen erstatningshensættelser | 19 | 56 | 167 |
| Hensættelser bonus og præmierabatter | - | - | |
| Hensættelser til forsikringskontrakter i alt | 1.056 | 1.644 | 5.598 |

Bestyrelsen vurderer, at der ikke skal afsættes yderligere afdækning i solvenskapitalkravet end beregningen i henhold til standardmodellen angiver.

C.2 Markedsrisici

I henhold til bestyrelsens 'Politik for retningslinjer for investeringsaktiver', investerer foreningen i indlån i navngivne danske pengeinstitutter, børsnoterede danske stats- og realkreditobligationer, og i aktier, der har relation til fiskerierhvervet.

Bestyrelsen vurderer, at der ikke skal afsættes yderligere kapital til afdækning i solvenskravet end den beregningen i henhold til standardmodellen angiver.

C.3 Kreditrisici

Kredit eller modpartsrisici måles ved eksponeringens størrelse. Foreningen foretager udelukkende placeringer i udvalgte danske pengeinstitutter, i børsnoterede og højratede danske stats- og realkreditobligationer samt i aktier, der har tilknytning til fiskerierhvervet.

Bestyrelsen vurderer ikke, at der skal afsættes yderligere kapital til afdækning i solvenskapitalkravet end den beregningen i henhold til standardmodellen angiver.

C.4 Likviditetsrisici

Foreningen investerer kun i ultra likvide aktiver.

Bestyrelsen vurderer, at der ikke skal afsættes yderligere kapital til afdækning i solvenskapitalkravet end beregningen i henhold til standardformlen angiver.

C.5 Operationelle risici

Foreningen har identificeret 2 områder hvor der kan være operationelle risici.

- 1) IT-systemet
- 2) Organisationens størrelse

Add 1) Bestyrelsen mener ikke at IT-systemet og sikkerhedsforanstaltninger i relation hertil, udgør en øget risiko, der skal afdækkes i solvenskapitalkravet.

Add 2) Bestyrelsen kan ikke på nuværende tidspunkt afvise, at der er en øget risiko pga. organisationens størrelse.

Bestyrelsen har derfor besluttet at øge risikoen for operationelle risici i standardmodellen til beregning af solvenskapitalkravet med 50 % indtil videre.

C.6 Andre væsentlig risici

Foreningen har ikke andre væsentlige risici end de ovenfor nævnte.

C.7 Andre oplysninger

Der er ikke andre oplysninger

Værdiansættelse til solvensformål

D.1 Aktiver

Værdiansættelsen af aktiver til solvensformål adskiller sig ikke fra værdiansættelsen af aktiver i regnskabet.

D.2 Forsikringsmæssige hensættelser

Værdiansættelsen af forsikringsmæssige hensættelser til solvensformål adskiller sig ikke fra værdiansættelsen af forsikringsmæssige hensættelser i regnskabet.

D.3 Andre forpligtigelser

Værdiansættelsen af andre forpligtigelser til solvensformål adskiller sig ikke fra værdiansættelsen af andre forpligtigelser i regnskabet.

D.4 Alternative værdiansættelsesmetoder

Der anvendes ikke alternative eller særlige værdiansættelsesmetoder ved risikostyringen af selskabets aktiver og forpligtigelser.

D.5 Andre oplysninger

Der er ingen øvrige oplysninger til værdiansættelsen af aktiver og passiver til solvensformål.

Kapitalforvaltning

E.1 Kapitalgrundlag

Det fremgår at bestyrelsens 'Politik for kapitalstruktur, at Foreningens kapitalgrundlag primært udgøres af egenkapital.

Foreningens solvenskapital skal sikres ved en tilstrækkelig egenkapital opnået ved optjent overskud og fra investeringsaktiviteterne.

Egenkapitalen har for de seneste to år været som følger:

| (t.kr.) | 2015 | 2016 | 2017 |
|-------------------|--------|--------|--------|
| Grundfond | 3.000 | 3.000 | 3.000 |
| Reservefond | 52.957 | 57.365 | 51.211 |
| Egenkapital i alt | 55.957 | 60.365 | 54.211 |

Foreningen har en kapitalnødplan, der træder i kraft ved en solvensdækning på under 1,4 gange foreningens kapitalbehov. Der sker ved opkrævning hos medlemmerne, jf. vedtægternes § 29.

E.2 Solvenskapitalkrav og minimumskapitalkrav

Foreningen anvender standardformlen til beregning af solvenskapitalkrav.

Kapitalkravet til Foreningen er det største at det beregnede solvenskapitalkrav og minimums kapitalkravet iht. de forsikringsklasser Foreningen dækker.

Minimums kapitalkravet er det største og udgør i 2017 3.700.000 EUR svarende til 27.600 tkr.

Solvensdækningen 2015 – 2016 var som følger:

| | 2015 | 2016 | 2017 |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Egenkapital (t.kr.) | 55.957 | 60.365 | 54.211 |
| Solvenskapitalkrav (t.kr.) | 27.600 | 27.600 | 27.600 |
| | | | |
| Solvensdækning | 2,03 | 2,19 | 1,96 |

E.3 Anvendelse af delmodulet for løbetidsbaserede aktierisici til beregningen af solvenskapitalkravet

Ikke relevant for Foreningen.

E.4 Forskelle mellem standardformlen og en intern model

Foreningen anvender ikke en intern model til beregning af solvenskapitalkrav men udelukkende standardformlen.

E.5 Manglende overholdelse af minimumskapitalkravet og manglende overholdelse af solvenskapitalkravet

Foreningen overholder solvenskapitalkravet.

E.6 Andre oplysninger

Der er ikke andre oplysninger