

Rapport om solvens & finansiell ställning (SFCR) 2020

Stockholmsregionens Försäkring AB

Innehållsförteckning

A. Verksamhet och resultat	4
A.1 Verksamhet.....	4
A.2 Försäkringsresultat	5
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat från övriga verksamheter	6
A.5 Övrig information	6
B. Företagsstyrningssystem	7
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	7
B.2 Lämplighetskrav.....	8
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	9
B.4 Internkontrollsystem	11
B.5 Internrevisionsfunktion	12
B.6 Aktuariefunktion.....	12
B.7 Uppdragsavtal.....	12
B.8 Övrig information	13
C. Riskprofil	14
C.1 Teckningsrisk	14
C.2 Marknadsrisk	15
C.3 Kreditrisk.....	16
C.4 Likviditetsrisk	16
C.5 Operativ risk	17
C.6 Övriga materiella risker	17
C.7 Övrig information	17
D. Värdering för solvensändamål	17
D.1 Tillgångar	18
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	18
D.3 Andra skulder.....	19
D.4 Alternativa värderingsmetoder	19
D.5 Övrig information	19
E. Finansiering	19
E.1 Kapitalbas	20
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	20
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	21
E.4 Skillnader mellan standardformeln och tillämpade interna modeller	21
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	21
E.6 Övrig information	21
F. Bilagor	F-1

Sammanfattning

Denna *Rapport om solvens & finansiell ställning (SFCR)* per den 31:a december 2020 för Stockholmsregionens Försäkring AB med organisationsnummer 516406-0641 ('SRF' eller 'bolaget') är upprättad i enlighet med Solvens II-förordningen (EU 2015/35) och bolagets interna riktlinjer. Rapporten har fastställts av bolagets styrelse den 25:e mars 2021.

SRF bildades år 2008 och har sitt säte i Stockholm. SRF ägs av 21 kommuner i Stockholmsregionen och bolaget har koncession för flera skadeförsäkringsklasser. Bolaget meddelar idag försäkringar för egendom, ansvar, trafik, fordon och olycksfall till ägarkommunerna samt vissa av deras medförsäkrade bolag och andra samägda kommunala intressen.

Under 2020 har bolaget fortsatt stärka sin organisation för att möta en ökad efterfrågan på skadereglering. Under året implementerades ett nytt verksamhetssystem för försäkrings- och skadehantering och betydande investeringar gjordes också för integrationer med andra affärssystem samt för vidareutveckling av verktyg för försäkringstekniska beräkningar och rapportering. Upphandling av leverantörer för centrala funktioner resulterade i nya leverantörer för aktuarie- respektive riskhanteringsfunktionen fr.o.m. verksamhetsåret 2021. I den årliga upphandlingen av återförsäkringsavtal kompletterades återförsäkringsprogrammet för 2021 med skydd för aggregerat utfall av stora egendomsskador.

Bolagets intäkter, kostnader och resultat för 2020 med jämförelsetal från 2019 visas i tabellen nedan:

(tkr)	2020	2019
Premieintäkter (före avgiven återförsäkring)	118 672	100 388
Premier för avgiven återförsäkring	-28 088	-31 305
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	90 584	69 083
Skadekostnader (före avgiven återförsäkring)	-97 699	-51 956
Återförsäkrarens andel av skadekostnader	46 769	-2 377
Skadekostnader (efter avgiven återförsäkring)	-50 930	-54 333
Driftskostnader och övriga tekniska kostnader	-32 976	-32 546
Försäkringsresultat	6 723	-17 687
Investeringsresultat	-503	-328
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	6 220	-18 015

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker, marknadsrisker, motpartpartsrisker och operativa risker och för dessa använder SRF standardformeln enligt solvens II-regelverket för att beräkna solvenskapitalkravet (SCR). Utöver standardformelns riskkategorier är SRF exponerat för likviditetsrisker och affärsrisker med dessa bedöms inte påverka bolagets kapitalkrav nämnvärt. Solvenskapitalkvoten har försvagats och är per den 2020-12-31 något under den av styrelsen fastställda målnivån 235%. Styrelsen har gjort bedömningen att det inte föreligger behov av stärkt kapitalbas, eller behov av särskilda åtgärder för att minska solvenskapitalkravet, för att bolaget ska kunna fullgöra sin försäkringsmässiga åtaganden.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Stockholmsregionens Försäkring AB är ett försäkringsaktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget ägs av 21 kommuner i Stockholms län och har som verksamhet att meddela försäkringar till ägarkommunerna samt vissa av deras medförsäkrade bolag och andra samägda kommunala intressen.

Bolaget ingår ej i någon grupp och inga ägare har kvalificerade innehav. Bolagets ägarkommuner och deras andel av aktiekapitalet visas nedan.

Tabell 1: SRF:s ägare

Kommun	Andel	Kommun	Andel
Botkyrka kommun	7,30%	Sollentuna kommun	5,70%
Danderyd kommun	2,87%	Solna kommun	5,81%
Ekerö kommun	2,29%	Södertälje kommun	7,70%
Haninge kommun	6,87%	Tyresö kommun	3,90%
Huddinge kommun	8,49%	Täby kommun	5,74%
Järfälla kommun	5,87%	Upplands Väsby kommun	3,58%
Lidingö kommun	3,99%	Vallentuna kommun	2,62%
Nacka kommun	7,76%	Vaxholm kommun	0,98%
Norrtälje kommun	5,16%	Värmdö kommun	3,37%
Nynäshamn kommun	2,35%	Österåker kommun	3,57%
Sigtuna kommun	4,07%		

Genom att samtliga ägare med närstående bolag alla bedriver sin verksamhet i Sverige är samtliga av de risker SRF försäkrar också hemmahörande i Sverige.

Bolaget har tillstånd att meddela försäkring i följande skadeförsäkringsklasser enligt Försäkringsrörelselagen (2010:2043), både direkt och indirekt:

- 1 olycksfall
- 2 sjukdom
- 3 landfordon
- 6 fartyg
- 7 godstransport
- 8 brand och naturkrafter
- 9 annan sakskada
- 10 motorfordonsansvar
- 12 fartygsansvar
- 13 allmän ansvarighet
- 16 annan förmögenhetsskada
- 17 rättsskydd

Bolaget meddelar idag direkta försäkringar inom följande försäkringsgrenar (Lines of Business, LoB) enligt Solvens II-förordningen (EU 2015/35):

- 1 sjukvårdsförsäkring
- 4 ansvarsförsäkring för motorfordon
- 5 övrig motorfordonsförsäkring
- 7 försäkring mot brand och annan skada på egendom
- 8 allmän ansvarighetsförsäkring

SRF står under tillsyn av Finansinspektionen¹. Revisor i bolaget per 31 december 2020 var KPMG AB² med Gunilla Wernelind som huvudansvarig revisor.

Under 2020 har bolaget fortsatt stärka sin organisation för att möta en ökad efterfrågan på skadereglering. Bolaget hade per 31:a december 2020 tretton anställda inklusive bolagets verkställande direktör. Bolagets ledningsgrupp består av VD, vice VD/COO/HR, ekonomichef, försäkringschef och skadeförklarare. Utöver ledningsgruppen bedrivs den operativa verksamheten i huvudsak i två team - Försäkring och Skador.

För att uppfylla kraven på företagsstyrning har SRF erforderliga centrala funktioner för intern styrning och kontroll. Arbetet inom de centrala funktionerna utförs av externa leverantörer då bolagets verksamhet och storlek inte motiverar egen personal för dessa funktioner. Upphandling av tjänster för de centrala funktionerna resulterade i nya leverantörer för aktuarie- respektive riskhanteringsfunktionen fr.o.m. verksamhetsåret 2021.

Under året implementerades ett nytt verksamhetssystem för försäkrings- och skadehantering och betydande investeringar gjordes också för integrationer med andra affärssystem samt för vidareutveckling av verktyg för försäkringstekniska beräkningar och rapportering.

I den årliga upphandlingen av återförsäkringsavtal kompletterades återförsäkringsprogrammet för 2021 med skydd för aggregerat utfall av stora egendomsskador.

A.2 Försäkringsresultat

I Tabell 2 presenteras bolagets försäkringsresultat för 2020 med jämförelsetal för 2019, enligt den indelning och värdering som används i bolagets årsredovisning. Redovisningens rörelsegren "företag o fastighet" innefattar försäkringsgrenarna 7 och 8 enligt Solvens II (enligt ovan avsnitt), "sjuk- och olycksfall" motsvarar gren 1 medan "Motorfordon" respektive "Trafik" motsvarar grenarna 5 respektive 4. För resultat uppdelat enligt försäkringsgrenar, se bilagans blankett S.05.01.

Tabell 2: Försäkringsresultat utan beaktande av överföring från finansrörelsen (tkr)

2020					
	Total	Företag och fastighet	Sjuk- och olycksfall	Motorfordon	Trafik
Premieintäkter (före avgiven återförsäkring)	118 672	84 286	14 092	16 994	3 300
Premier för avgiven återförsäkring	-28 088	-25 360	-595	0	-2 133
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	90 584	58 926	13 497	16 994	1 168
Skadekostnader (före avgiven återförsäkring)	-97 699	-74 867	-13 637	-7 869	-1 326
Återförsäkrarens andel av skadekostnader	46 768	46 862	0	27	-121
Skadekostnader (efter avgiven återförsäkring)	-50 930	-28 005	-13 637	-7 841	-1 447
Driftskostnader och övriga tekniska kostnader	-32 753	-21 306	-4 880	-6 145	-422
Försäkringsresultat före överföring från finansrörelse	6 723	9 643	-5 013	3 016	-924

¹Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm

²KPMG AB, Box 382, 101 27 Stockholm

2019

	Total	Företag och fastighet	Sjuk- och Olycksfall	Motorfordon	Trafik
Premieintäkter (före avgiven återförsäkring)	100 388	71 444	13 371	10 337	4 936
Premier för avgiven återförsäkring	-31 305	-27 954	-595	0	-2 756
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	69 083	43 791	12 776	10 337	2 180
Skadekostnader (före avgiven återförsäkring)	-51 956	-24 839	-14 970	-10 480	-1 667
Återförsäkrarens andel av skadekostnader	-2 377	-2 447	0	59	11
Skadekostnader (efter avgiven återförsäkring)	-54 333	-27 288	-14 970	-10 421	-1 656
Driftskostnader och övriga tekniska kostnader	-32 546	-20 554	-5 997	-4 852	-1 143
Försäkringsresultat före överföring från finansrörelse	-17 795	-4 050	-8 191	-4 936	-619

Förändringen i resultatet från 2019 till 2020 beror i huvudsak på gynnsam skadeutveckling inom flera försäkringsgrenar och ökad premievolymer från nytillkomna risker.

A.3 Investeringsresultat

Bolagets förvaltningstillgångar är placerade i obligationer, räntefonder och på bankkonto. Den största andelen består av obligationer med hög rating utgivna av Kommuninvest. På grund av rådande ränteläge så är avkastningen från kapitalförvaltningen låg. Värdet av bolagets placeringstillgångar (inklusive upplupna räntor) och medel på bankkonto uppgick per 2020-12-31 till 202 072 tkr (2019-12-31 till 197 813 tkr). För ytterligare detaljer om tillgångarna, se avsnitten C.2 och C.3.

Bolagets investeringsresultat 2020 framgår av Tabell 3, utfallet om -34 tkr under 2020 kan relateras till -342 tkr i investeringsresultat för 2019.

Tabell 3: Investeringsresultat (tkr)

2020

	Totalt	Statsobligationer	Företagsobligationer	Investeringsfond
Ränteintäkter och utdelningar	3 907	4 036	-129	-
Realiserade vinster eller förluster	-6 317	-5 696	-621	-
Orealiserade vinster eller förluster	2 376	2 345	32	-1
Summa kapitalavkastning	-34	685	-718	-1

Bolaget har ingen kapitalavkastning som redovisas direkt mot aktiekapitalet.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har inte haft några väsentliga intäkter eller kostnader från andra verksamheter än försäkringsrörelsen under 2020 eller 2019.

A.5 Övrig information

Någon övrig information om bolagets verksamhet föreligger ej.

B. Företagsstyrningssystem

Styrelsen bedömer att bolagets företagsstyrningssystem är väl anpassat till verksamhetens art, omfattning och komplexitet och den löpande utvärderingen har inte resulterat i några väsentliga förändringar i företagsstyrningssystemet under året.

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet regleras i en serie styrdokument fastställda av bolagets styrelse. Styrdokumenterna uppdateras årligen och vid väsentlig förändring.

Företagsstyrningssystemet består av bland annat av arbetsordning, bolagets organisation och de interna processerna och systemen för riskhantering, styrning och kontroll.

Målet med bolagets företagsstyrningssystem är att upprätthålla en effektiv verksamhet med stöd av system och kontroller som syftar till att säkerställa att:

- bolagets syfte och ändamål uppnås
- ansvar och arbete är fördelat så att intressekonflikter undviks
- verksamheten löpande följs upp och att rapportering till styrelse och ledning är tillförlitlig, aktuell och relevant
- redovisningen är fullständig och riktig, att transaktioner rapporteras i tid och att redovisade transaktioner verkligen är genomförda
- samtliga risker som bolaget och verksamheten är exponerat för identifieras, behandlas och följs upp kontinuerligt
- bolagets resurser används effektivt
- befattningshavare inte ensam handlägger en transaktion genom hela behandlingskedjan (dualitet)

B.1.1 Styrelse

Bolagsstämman väljer personer till SRFs styrelse som består av nio ledamöter varav två sakkunniga. Styrelsen tillsätter VD och fördelningen av roller och ansvar är fastställd i arbetsordningen för styrelse och VD.

Styrelsen övervakar löpande bolagets verksamhet. Styrelsen ska se till att bolagets organisation är så utformad att redovisningen, förvaltningen, ekonomiska förhållanden och risker kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer målsättningar, riktlinjer och strategiska planer. Styrelsen fattar också beslut i frågor av principiellt viktig karaktär och av väsentlig betydelse för bolagets verksamhet som exempelvis premier, premiefördelningsmodeller, organisationsstruktur och återförsäkringskydd. Styrelsens möten protokollförs.

Styrelsen har beslutat att den i sin helhet utgör revisionsutskott. Styrelsen har inga andra utskott.

B.1.1 VD

Verkställande direktören företräder bolaget utåt och tecknar dess firma i den löpande förvaltningen. VD leder och följer upp verksamheten och rapporterar regelbundet till styrelsen. VDs ansvar, befogenheter och arbetssätt regleras av bolagsordningen och arbetsordningen för styrelse och VD. Styrelsen har också utsett en vice VD.

B.1.2 Centrala funktioner

Styrelsen har i företagsstyrningssystemet inrättat fyra centrala funktioner som var och en utifrån sin roll utgör en integrerad del av systemets hantering, kontroll och uppföljning av risker och regelefterlevnad. Funktionerna är:

- Aktuariefunktionen
- Riskhanteringsfunktionen

- Regelefterlevnadsfunktionen
- Internrevision

De centrala funktionerna arbetar självständigt och oberoende från verksamheten enligt instruktioner fastställda av styrelsen. Rapportering från de centrala funktionerna sker både till styrelse och VD. Bolagets ledning har nära samarbete med de centrala funktionerna som också deltar i diskussioner rörande den löpande verksamheten. Vid behov deltar representanter för de centrala funktionerna på bolagets styrelsemöten för att föredra rapporter eller ge styrelsen annan relevant information.

B.1.3 Ersättningspolicy

Styrelsen har utfärdat riktlinjer för ersättning enligt vilka styrelsen beslutar om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD. Beslut om ersättning till övriga anställda i bolaget får, inom ramen av kollektivtalade villkor och förmåner och till marknadsmässiga nivåer, tas av VD. Bolagets ersättningsmodell har inga rörliga inslag utan all ersättning till samtliga befattningshavare är fast. Pensionsvillkoren för VD är i stort motsvarande villkoren i ITP 2 med vissa individuella tillägg utan väsentlig påverkan på erhållen tilläggspension eller möjligheterna till förtidspension.

Ingen styrelseledamot är anställd i bolaget. Styrelsens arvode beslutas årligen av bolagsstämman och någon annan ersättning utöver arvodet utgår inte. Tildelning av aktier, optioner eller andra incitamentsprogram förekommer inte till någon befattningshavare. De centrala funktionerna bedrivs samtliga i form av utlagd verksamhet och beställansvariga för dessa funktioner erhåller inga ytterligare ersättningar eller förmåner för dessa uppdrag.

Bolaget har inte genomfört några transaktioner med närstående personer.

B.2 Lämplighetskrav

SRFs lämplighetskrav är utformade för att säkerställa erforderlig samlad kompetens för bolagets förvaltning och utveckling och krav gäller för individ som är ledamot, har ledande befattning eller utför arbete i de centrala funktionerna. Motsvarande krav ställs också på externa individer som utför tjänster genom uppdragsavtal. Bolagets lämplighetsbedömningar ska alltid ta hänsyn till bolagets art, omfattning och komplexitet.

Bolagets styrelse och ledning har lämplighetsprövats för att säkerställa att individerna innehar de kvalifikationer som uppdragsavtalet kräver. Lämplighetsprövningen innefattar en sammanställning av individens professionella meriter, formella kvalifikationer samt erfarenheter inom försäkringssektorn.

Bolaget skall minst årligen eller när den samlade kompetensen i bolaget förändras, identifiera vilka kvalifikationer styrelsen som kollektiv besitter, en så kallad *Fit and Proper* utvärdering enligt av styrelsen fastställda riktlinjer. Syftet är att säkerställa att följande områden täcks av styrelsens samlade kompetens (Fit):

- försäkrings- och finansmarknaden - innefattande försäkringsteori, den aktuella försäkringsmarknaden, återförsäkringens roll och betydelse, produktutbud och kundernas behov. För finansmarknaden innefattar det kapitalförvaltning, redovisning, ekonomiska nyckeltal, finansiell utvärdering och analys.
- affärsstrategi och affärsmodeller - innefattande lämpligt detaljerad förståelse för bolagets affärsstrategi och affärsmodell.
- företagsstyrning - innefattande riskhantering och kontroll och att det finns en medvetenhet och förståelse för de risker som bolaget står inför och dess sätt att hantera riskerna. Förmåga att bedöma effektiviteten i företagets system för riskhantering och intern styrning och kontroll för att leverera en effektiv styrning, övervakning och kontroller i verksamheten och om nödvändigt övervaka förändringar inom dessa områden.

- finansiell och aktuariell analys - Förmåga att förstå företagets ekonomiska och aktuariella information, identifiera nyckelfrågor, sätta upp lämpliga kontroller och ta nödvändiga åtgärder baserat på informationen.
- regelverk och lagstadgade krav - förståelse för och kunskap om de regelverk inom vilket företaget agerar och en förståelse och kunskap om bolagets förmåga att anpassa sig till förändringar i regelverket.

Vid bedömning av erfarenhet ska särskilt utbildningsnivå och inriktning uppmärksammas samt om utbildningen har med för bolaget relevanta områden att göra. Bolaget gör även en bedömning av relevant sakkunskap utifrån teoretiska erfarenheter som inhämtats genom utbildning, praktiska erfarenheter och tidigare befattningar.

En bedömning görs även av en persons anseende (Proper) som innefattar en granskning av personens ärlighet och ekonomiska ställning baserad på dokumentation avseende dennes anseende, uppträdande och yrkesutövande, inbegripet straffrättsliga, finansiella och tillsynsrelaterade aspekter som är relevanta för bedömningen. Vid straffrättsliga aspekter beaktas lagstadgade preskriptionstider.

Styrelsens ordförande ansvarar för att:

- samlad skattning av styrelsens samlade kompetens genomförs årligen eller vid behov
- samtliga ledamöter genomför en individuell självskattning årligen eller vid behov
- vid förändring i styrelsens eller centrala funktioners sammansättning genomföra en utvärdering huruvida den nya styrelsen eller centrala funktionen fortsatt uppfyller de fastställda kompetenskraven
- ovanstående aktiviteter dokumenteras

Om bolaget i sin bedömning skulle komma fram till att en ledande befattningshavare inte längre innehar erforderlig kompetens för aktuell tjänst eller att styrelsen inte har den samlade kompetensen som krävs, kommer bolaget vidta lämpliga åtgärder för att tillse att kraven utan dröjsmål efterlevs. Detta kan exempelvis tillses genom utbildningsinsatser och organisatoriska åtgärder.

Resultatet av SRFs *Fit and Proper* utvärdering visar att bolaget har erforderlig samlad kompetens och som efterlever Finansinspektionens krav.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Syftet med bolagets riskhanteringssystem är att säkerställa att bolagets väsentliga risker blir löpande identifierade, bedömda, prioriterade och hanterade på ett enhetligt sätt för att uppnå bolagets syfte och ändamål. Riskhanteringssystemet är en integrerad del av företagsstyrningssystemet och regleras i riktlinjer fastställda av styrelsen.

Riskhanteringssystemet innehåller följande huvudsakliga delar:

- Riskfilosofi
- Kapitalmål
- Riskhanteringsprocess
- Riskaptit

I riskhanteringssystemet ingår också egen risk- och solvensbedömning (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA) som utförs minst årligen.

B.3.1 Riskfilosofi

Bolaget kategoriserar risker som *önskvärda*, *nödvändiga* eller *icke önskvärda*. Kategoriseringen följer på bolagets uppdrag och strategi.

Önskvärda risker är de risker som bolagets exponerar sig mot i direkt syfte att uppfylla bolagets uppdrag och leverera mervärde till ägarna tillika försäkringstagarna. Önskvärda risker ska hållas på en

medveten och kontrollerad nivå så att bolagets värdeskapande maximeras utan att åtagandena mot försäkringstagarna äventyras.

Nödvändiga risker är risker som inte direkt bidrar till bolagets värdeskapande men som inte kan undvikas vid bedrivandet av verksamheten. Nödvändiga risker ska hållas på en begränsad nivå och reduceras i den mån det är kostnadseffektivt.

Ej önskvärda risker är risker vars negativa påverkan på bolagets möjligheter till värdeskapande överskrider värdet av att tillåta exponering mot sådana risker. Ej önskvärda risker ska om möjligt undvikas. Identifierade exponeringar mot sådana risker ska minimeras.

B.3.2 Kapitalmål

Styrelsen har fastställt kapitalmål som anger att målnivån för solvenskapitalkvoten (SCR-kvoten), såväl som minimikapitalkvoten (MCR-kvoten), är 235 %. Utöver målnivån har styrelsen också fastställt ett toleransintervall med en undre gräns vid 175%. Mål- och toleransnivåerna är satta för att minimera risken för återkapitalisering och om SCR-kvoten närmar sig den lägsta toleransnivån har styrelsen att besluta om erforderliga åtgärder för att stärka kvoten.

B.3.3 Riskhanteringsprocess

Den övergripande riskhanteringsprocessen beskrivs i riktlinjer för riskhantering och för intern styrning och kontroll och innefattar bl.a. följande element:

- definitioner av riskmått
- toleransnivåer (limiter)
- instruktioner för värdering eller mätning av risker
- tekniker för reducering av risker
- rapporteringsrutiner

B.3.4 Riskaptit

Styrelsen antar en riskaptit i form av bolagets övergripande risktoleranser vid sidan av kapitalmålet. Riskaptiten ska omfatta de mest betydande risker som bolaget är exponerat mot. Om möjligt anges riskaptiten med kvantitativa mått, annars används en kvalitativ skala (låg-måttlig-hög). Bolaget delar in riskerna i operativ risk, försäkringsrisk, finansiell risk och strategisk risk. En sammanfattning av bolagets syn på riskerna enligt gällande riktlinjer visas i Tabell 4.

Tabell 4: Översikt över bolagets syn på risk

Område	Delområde	Kategorisering	Riskaptit
Operativ risk	Personlig säkerhet, hälsa och personlig integritet	Ej önskvärda	Låg
	Interna och externa bedrägerier		
	Bolagets tillstånd att bedriva verksamhet		
	Felaktig skadereglering till nackdel för enskilda fysiska personer		
	Övriga operativa risker	Nödvändiga	Måttlig
Försäkringsrisk	Premierisk	Önskvärda	Hög
	Reservrisk		
	Katastrofrisk		
Finansiell risk	Marknadsrisker inkl. matchningsrisker	Nödvändiga	Låg
	Motpartsrisker (likvida medel)	Nödvändiga	Måttlig
	Motpartsrisker (återförsäkring)	Önskvärda (i storlek)	Hög (i storlek)
		Nödvändiga (i motpart)	Måttlig (i motpart)
	Likviditetsrisker	Nödvändiga	Låg
Affärsrisk	Strategiska risker inom planeringshorisont (<3 år)	Önskvärda	Låg
	Strategiska risker utom planeringshorisont (>3 år)	Önskvärda	Måttlig

B.3.5 ORSA-processen

Den egna risk- och solvensbedömningen (Own Risk and Solvency Assessment, *ORSA*) är en central process i styrelsens och ledningens utvärdering av bolagets risker och kapitalisering. *ORSA* binder ihop regelverken kring kapitalkrav, företagsstyrning och rapportering till en enda process, som ska mynna ut i en rapport med kvantitativa och kvalitativa slutsatser.

Analysen och slutsatserna ska omfatta beroenden och samspel mellan solvenskapital, kapitalanskaffning och förvaltning samt ordningen för beslutsfattande och affärsplanering. Det ska hela tiden finnas hållbara bedömningar av risk och motsvarande kapitalbehov som en grund för beslut.

I processen ska bolaget bedöma sitt totala kapitalbehov och att riskhanteringssystemet är effektivt. Processen innefattar både kvalitativ och kvantitativ analys. En central del i den kvantitativa analysen och i kvantifieringen av kapitalbehovet är prognoserna för bolagets framtida finansiella ställning under både en förväntad utveckling och olika alternativa (stressade) mer negativa scenarier. Scenarierna utformas utifrån en bedömning av vilka risker som kan hota bolagets finansiella ställning.

ORSA utförs minst årligen samt även vid behov om exempelvis bolagets riskprofil ändras materiellt. Den senaste *ORSA*-rapporten beslutades av styrelsen 2020-11-26. Processen har drivits löpande under året och styrelsen har vid flera av sina sammanträden behandlat frågor relaterade till *ORSA*.

B.3.6 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen arbetar oberoende från bolagets övriga funktioner och övervakar bolagets riskhantering och riskhanteringssystemets effektivitet för styrelsens räkning. Funktionen utgör också ett stöd för bolaget i utformning och genomförande av riskhanteringssystemet och i detta bereda beslut om riktlinjer, bidra till utformning av riskmått, kontrollera bolagets rapportering samt sammanställa riskrapporter till styrelsen. Funktionen driver och samordnar även *ORSA*-processen.

B.4 Internkontrollsystem

SRFs internkontrollsystem har utformats för att säkerställa att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:

- Verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet
- Den finansiella rapporteringens tillförlitlighet
- Efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk

En grundläggande princip är att verksamhetens funktioner ska hantera sina egna risker och följa gällande regler genom väldokumenterade rutiner och processer innehållandes kontroller och krav på dualitet. Funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad agerar som stöd för VD och ledning att säkerställa riskhanteringsarbetet och regelefterlevnaden och ansvarar också för rapportering av avvikelser till bolagets styrelse.

B.4.1 Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen arbetar enligt riktlinje fastställd av styrelsen och har till uppgift att informera bolagets styrelse, ledning, anställda och uppdragstagare om lagstiftning, god affärssed, etiska regler och rekommendationer från branschorganisationer samt interna riktlinjer. Funktionen har också till uppgift att genom oberoende granskningar kontrollera regelefterlevnaden och att ge råd till styrelse, ledning, anställda och uppdragstagare i legala frågor angående nuvarande, förändrade och nya verksamheter.

Regelefterlevnadsfunktionen lämnar kvartalsvisa granskningsrapporter till styrelse och ledning utifrån en årlig granskningsplan fastställd av styrelsen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Funktionen för internrevision granskar verksamheten med avseende på bolagsstyrningens ändamålsenlighet, tillförlitlighet och effektivitet avseende organisation, system, processer, dokumentation och rapportering samt rekommendera åtgärder för att rätta till brister. Funktionen är helt självständig från den granskade verksamheten och är direkt underställd styrelsen. Styrelsen fastställer årligen riktlinje och arbetsplan för internrevisionen.

Granskningens utgångspunkt ska vara att granska och utvärdera den interna kontrollen samt göra en riskgenomgång av bolagets verksamhet. Funktionen följer upp att verksamhetens omfattning och inriktning stämmer överens med styrelsens interna regler och granskar och utvärderar företagets organisation och rutiner. Ansvarig för funktionen närvarar vid de styrelsesammanträden då funktionens rapporter och granskningsplaner behandlas.

Funktionen ska ha goda kunskaper om företagets risker och de regler som bolaget tillämpar, samt särskild kompetens för att granska och utvärdera förvaltningen och utvecklingen av bolagets informationssystem.

B.6 Aktuariefunktion

Enligt av styrelsen fastställd instruktion för aktuariefunktionen har funktionen ansvar för att övervaka bolagets försäkringsrisker, identifiera bristande efterlevnad av regler kring beräkning av försäkringstekniska avsättningar, lämna yttranden om reserver och premier. Aktuariefunktionen lämnar intyg för att redovisade avsättningar är rimliga.

Under året har aktuariefunktionen bl.a. utfört följande uppgifter:

- Beräknat de delar av de försäkringstekniska avsättningarna som är av statistisk natur till den legala redovisningen, samt tillhandahållit känslighetsanalyser till årsredovisning
- Beräknat kassaflöden samt bästa skattningen och riskmarginal i värderingen av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II
- Tagit fram underlag och beräkningar för bolagets solvenskapitalkrav
- Bistått riskfunktionen i samband med utvärdering av framtida kapitalkrav i ORSA-processen
- Granskat bolagets försäkringstekniska riktlinjer
- Bidragit till bolagets upphandling av återförsäkring
- Lämnat stöd till bolagets ledning i samband med fastställande av utdebiterade premier
- Utvärdera och kommentera alla tillämpningar av LACDT (Loss Absorption Capacity of Uppskjuten skatt). SRF använder för närvarande inte detta alternativ.

Utöver de uppgifter som aktuariefunktionen utfört enligt ovan, lämnar funktionen en årlig rapport till styrelsen som beskriver arbetet och gjorda bedömningar. Aktuariefunktionen är operativt underställd VD och rapporterar samt deltar vid behov på styrelsemöten.

B.7 Uppdragsavtal

Styrelsen har fastställt riktlinje för utlagd verksamhet genom uppdragsavtal och styrelsen beslutar om uppdragsavtal för funktioner och tjänster som anses kritiska och särskilt viktiga för bolagets verksamhet och företagsstyrning. Riktlinjen stipulerar att uppdragsavtal inte får ingås om:

- kvaliteten i företagsstyrningssystemet försämras väsentligt;
- den operativa risken ökar väsentligt;
- Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn försämras; eller om
- försäkringstagarnas möjlighet till fortlöpande service inte kan upprätthållas på tillfredsställande nivå.

Styrelsen utser beställansvarig person för utlagd verksamhet. Beställansvarig person ska uppfylla gällande kompetens- och lämplighetskrav och utgörs företrädesvis av ledamot eller VD.

VD ansvarar för upphandling, etablering, förvaltning och avveckling av uppdragsavtal samt för löpande kontroll och uppföljning av utlagd verksamhet och upphandlade tjänster. VD ansvarar också för att anmäla uppgifter om utlagd verksamhet och beställansvariga personer till Finansinspektionen enligt gällande författningar. Samtliga ingångna avtal avseende tjänster inom bolagets centrala funktioner är anmälda till Finansinspektionen.

Riktlinjen för utlagd verksamhet innehåller också krav på uppdragsavtals utformning och innehåll med avseende på kompetens, beredskapsplanering och kontinuitetsförmåga, informationshantering, hantering av intressekonflikter, kvalitetsledningssystem och rapporteringsrutiner m.m.

SRF hade per 2020-12-31 följande funktioner utlagda via uppdragsavtal:

- Internrevision
- Aktuariefunktion
- Riskhanteringsfunktion
- Regelefterlevnadsfunktion

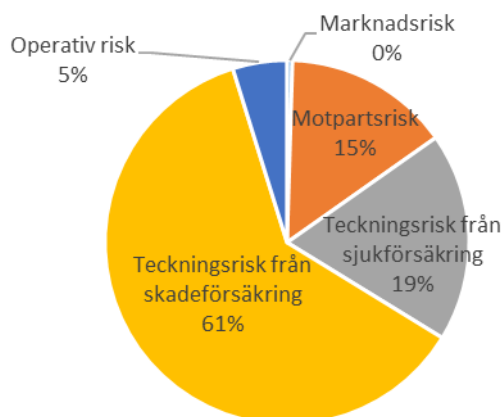
B.8 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets företagsstyrningssystem föreligger.

C. Riskprofil

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker från skadeförsäkring och sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring), marknadsrisk, motpartsrisker och operativa risker. SRF använder standardformeln enligt solvens II-regelverket för att beräkna solvenskapitalkravet (SCR) för dessa risker. Utöver standardformelns riskkategorier är SRF exponerat för likviditetsrisker och affärsrisker vilka bedöms inom ramen för ORSA-processen (se avsnitt B.3.5.) Styrelsens slutsats är att likviditets- och affärsriskerna är små och att inget ytterligare kapital därför behöver avsättas utöver SCR.

Nedan diagram visar fördelningen av riskkategoriernas bidrag till solvenskapitalkravet per 31 december 2020 utan hänsyn till diversifieringseffekter:



Bolagets kapitalstatus är följande, jämfört med föregående år:

Kapitaliseringsmått (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	52 067	49 017
Minimikapitalkrav (MCR)	38 351	39 774
Medräkningsbar kapitalbas SCR	120 108	119 435
Medräkningsbar kapitalbas MCR	120 108	119 435
SCR-kvot	231%	244%
MCR-kvot	313%	300%

Figur 1: Riskprofil för SRF, bidragen till solvenskapitalkravet per riskkategori per 2020-12-31

Se avsnitt E för detaljer kring solvenskapitalkravets sammansättning.

Bolaget har ett av styrelsen fastställt toleransintervall för solvenskapitalkvoten med en målnivå satt till 235 % och en undre gräns 175% vilken är väl över lagkravet om minst 100%. Vid utgången av 2020 var solvenskapitalkvoten något lägre än målnivån men enligt de prognoser och analyser som utgör grund för fastställande av premier kommer solvenskapitalkvoten stärkas och röra sig upp över målnivån under 2021. Styrelsen har gjort bedömningen att det inte föreligger behov av stärkt kapitalbas, eller behov av särskilda åtgärder för att minska solvenskapitalkravet, för att bolaget ska kunna fullgöra sin försäkringsmässiga åtaganden.

C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisker finns uteslutande inom skadeförsäkring i form av skadeförsäkringsrisker och sjukförsäkringsrisker liknande skadeförsäkring. Riskkategorin utgörs av premie-, reserv- och katastrofrisk.

Teckningsriskerna utgör bolagets största riskkategori inom vilken koncentrationsrisk uppstår till följd av att portföljen är relativt liten, försäkringstagarna är få och samtliga har likartad verksamhet och är

belägna inom ett litet geografiskt område. Fördelningen mellan sjuk- och skadeförsäkrings bidrag till SCR samt katastrofriskernas framgång i Tabell 5. Där framgår tydligt att andelen för katastrofrisk är betydande för försäkringsriskerna. Förändringarna i övrigt kommenteras nedan.

Tabell 5: Uppbyggnaden av SCR för teckningsrisker

(tkr)	2020-12-31	2019-12-31
Premie- och reservrisk för sjukförsäkring	5 401	3 849
Katastrofrisk för sjukförsäkring	10 000	10 000
Diversifiering	-2 904	-2 270
Bidrag till SCR från sjukförsäkring	12 497	11 578
Premie- och reservrisk för skadeförsäkring	24 556	21 975
Katastrofrisk för skadeförsäkring	26 458	26 458
Diversifiering	-10 667	-10 045
Bidrag till SCR från skadeförsäkring	40 346	38 388

Bolagets riskurvalskriterier innebär att kommuner som är delägare i SRF, inklusive deras närstående bolag och stiftelser, kan försäkras. Enligt bolagets styrdokument ansvarar bolagets styrelse för att det finns givna teckningsinstruktioner för de försäkringsklasser eller riskgrupper som bolaget tecknar eller accepterar. Bolagets teckningsrisker för enskilda exponeringar begränsas av maximala ersättningsbelopp genom de villkor som gäller för respektive försäkringsavtal.

För premieanalyser gör bolaget gruppindelningar baserade på olika affärgrenar vilka analyseras var för sig. För var och en av dessa grupper beräknas en aktuariell riskpremie och den data som används i beräkningar skall så långt det är möjligt återspegla bolagets egen erfarenhet.

Enligt bolagets styrdokument ska riskexponeringen, mätt utifrån aktuariell riskpremie och valda självbehåll i återförsäkring, per riskgrupp och totalt, begränsas till förutbestämda nivåer. Utöver riskurvalskriterierna och premiesättningen är återförsäkring bolagets främsta metod för att hantera och reducera teckningsriskerna. Bolagets känslighet mot teckningsrisker utvärderas genom scenarioanalyser i bolagets ORSA-process där framför allt ett scenario utvärderar konsekvenserna av en kraftig ökning av skadekostnaderna upp till valda självbehåll.

För samtliga försäkringsgrenar tillämpas ett självbehåll om 10 mkr per skada utöver försäkringstagarens självrisk. Återförsäkringar upphandlas genom öppet anbudsförfarande enligt LOU. Inför försäkringsåret 2021 beslutade styrelsen att teckna kompletterande återförsäkringsskydd för egendomsrisker vilket reducerar bolagets självbehåll till 2,5 mkr per skada vid ett aggregerat skadeutfall överstigande 15 mkr i intervallet 2,5 -10 mkr per skada.

C.2 Marknadsrisk

Bolagets marknadsrisker uppstår från placeringstillgångar i form av koncentrationsrisk och spreadrisk samt i form av ränterisk från bristande matchning mellan tillgångar och försäkringsskulder i fråga om räntevillkor och löptid. Valutarisker förekommer inte då samtliga tillgångar och skulder är i svenska kronor.

Ränteriskerna är begränsade genom att bolaget har en relativt kortsvansad försäkringsaffär och tillika inte placerar i tillgångar med långa löptider.

Koncentrations- och spreadriskerna begränsas genom att bolaget tillämpar en konservativ placeringspolicy där placeringar företrädesvis görs i obligationer med kreditvärdighet motsvarandes svens statsrisk. I begränsad utsträckning tillåts även investeringar i säkerställda obligationer och korträntefonder.

Bolagets fördelning av placeringstillgångarna visas i Tabell 6 och riskprofilen inom marknadsrisk åskådliggörs i Tabell 7.

Tabell 6: Fördelning av bolagets placeringstillgångar

<i>(tkr)</i>	2020-12-31	2019-12-31
Statsobligationer	147 274	137 104
Säkerställda obligationer	-	32 718
Övriga företagsobligationer	-	-
Investeringsfond	30 999	-
Summa placeringstillgångar	178 273	169 822

Tabell 7: Fördelning av SCR för marknadsrisk

<i>(tkr)</i>	2020-12-31	2019-12-31
Ränterisk	23	188
Aktierisk	-	-
Spreadrisk	224	229
Koncentrationsrisk	-	-
Diversifiering	-11	-121
Bidrag till SCR från marknadsrisk	236	296

C.3 Kreditrisk

SRF är exponerat för kreditrisk i form av motpartsrisk som uppkommer från banktillgodohavanden och fordringar på återförsäkrare. Risker i tillgångar utöver banktillgodohavanden hänförs till andra riskkategorier. Motpartsrisiker från derivat saknas helt då sådana inte förekommer inom bolaget.

Värdet av tillgångar exponerade för motpartsrisk och bidraget till SCR från motpartsrisk visas i Tabell 8.

Tabell 8: Tillgångar för motpartsrisk och bidrag till SCR från motpartsrisk

<i>(tkr)</i>	2020-12-31	2019-12-31
Återförsäkrarens andel av FTA	51 714	4 913
Banktillgodohavanden	23 799	27 992
Summa tillgångar för motpartsrisk	75 513	32 905
Bidrag till SCR från motpartsrisk	9 540	9 341

Motpartsrisk inom banktillgodohavanden följs även under marknadsrisker i bolagets interna riskstyrning, se avsnitt C.2. Det finns också riktlinjer om vilken kreditvärdighet en mottagande bank måste ha enligt interna riktlinjer vilket är lägst ratingklass A enligt Standard & Poor's eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut.

Motpartsrisk från återförsäkringar regleras genom försäkringstekniska riktlinjer vilka innehåller minimikrav på återförsäkrarens rating och kreditvärdighet; lägst BBB för återförsäkringsavtal upp till 1 år och lägst A- för längre avtal. Återförsäkrarens kreditvärdighet krävs och utvärderas vid upphandling av återförsäkringsavtal och följs kontinuerligt upp under avtalsperioderna. Känsligheten för försämringar utvärderas i ORSA-processen där effekterna av försämrad kreditvärdighet hos motparterna analyseras.

Vid upphandling av återförsäkringsavtal eftersträvas även god spridning över flera oberoende motparter.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk handlar i vid mening om vid var tid ha tillgång till likvida medel och ha tillgångar som med kort varsel kan omsättas till likvida medel. Om likviditetsbrist uppstår kan detta påverka den ordinarie affärsverksamheten negativt och riskera att bolaget inte förmår uppfylla sina betalningsåtaganden.

Enligt bolagets riktlinje för kapitalförvaltning ska bolagets placeringar endast ske i tillgångar med hög likviditet och god kreditvärdighet. För att ytterligare reducera likviditetsrisken anger riktlinjen också lägsta tillåtna belopp av likvida medel och krav på löptidsprofilen av kapitalplaceringarna.

Bolagets meddelade försäkringar löper årsvis med full premiebetalning i början av perioden. Försäkringstagarnas höga kreditvärdighet och goda betalningsförmåga innebär att likviditetsrisker från försenade eller uteblivna betalningar är försumbar.

C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för oplanerade kostnader till följd av mänskliga fel och icke ändamålsenliga eller bristfälliga interna processer och system. Operativa risker kan inte elimineras helt och inte heller i större omfattning transfereras till annan part. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete, systematisk riskhantering och god styrning och kontroll minska de operativa riskerna och dess möjliga konsekvenser. Kostnaden för hantering av operativ risk måste dock vägas mot kostnaden som kan uppstå om risken materialiseras.

SRF identifierar operativa risker och bedömer dessa utifrån sannolikhet och konsekvens. Minst årligen genomför riskhanteringsfunktionen verksamhetsgenomgångar för att identifiera och bedöma bolagets operativa risker. De identifierade riskerna kan reduceras men bl.a. följande åtgärder, antingen enskilt eller i kombination:

- Dokumenterade automatiska eller manuella kontroller
- Krav på dualitet
- Förändra process, riktlinje eller rutinbeskrivning
- Förbättrat systemstöd
- Utbildningsinsatser
- Resurs-/kompetensförstärkning

Bolaget har en låg aptit för vissa typer av operativ risk och för övriga typer en måttlig aptit, se ovan under avsnitt B.3.4. Under året följdes operativ risk upp och har visat att dessa är inom riskaptiten och inte föranleder några genomgripande åtgärder eller behov av att avsätta ytterligare kapital än det som erhålls genom den regelstyrda beräkningen.

Bolagets begränsade storlek gör att kontinuitet och dualitet föder utmaningar och bolagets största operativa risker är därigenom främst relaterade till personberoenden.

C.6 Övriga materiella risker

Bolagets övriga materiella risker finns inom affärsrisker, vilka består av strategiska risker, affärsrisker och ryktesrisker.

I och med att bolaget endast försäkrar risker inom ägargruppen har bolaget en väl definierad marknad och kundkrets vilket medför att bolagets framtida finansiella status och kapitalbas kan utvecklas stabilt. Riskportföljen förändras långsamt i takt med den demografiska utvecklingen, förändringar i försäkringstagarnas bestånd av byggnader och fordon samt utvecklingen av de kommunala verksamheterna.

Politiska beslut och ny lagstiftning kan komma påverka bolagets verksamhet men sådana förändringar sker normalt under kontrollerade former och under en längre tidsperiod vilket skapar förutsättningar för bolaget att anpassa sin verksamhet.

C.7 Övrig information

Någon övrig materiell information om bolagets riskprofil bedöms ej föreligga.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget har i enlighet med Solvens II värderat om sin balansräkning för solvensändamål. Bolaget beskriver nedanstående värderingsriktlinjer i sitt styrdokument för värdering av tillgångar och skulder

samt bolagets kapitalbas. Omvärderingen sker när bolaget skall beräkna sitt kapitalkrav och tillgängligt kapital för att täcka kapitalkravet.

Det finns skillnader mellan den så kallade Solvens II-balansräkningen och balansräkningen enligt finansiell redovisning (lagbegränsad IFRS). Omvärdering till Solvens II-balansräkningen utförs av bolagets ekonomifunktion med stöd av aktuariefunktionen.

D.1 Tillgångar

Tillgångar värderas till verkligt värde i såväl finansiell redovisning som i Solvens II-balansräkningen. Principen innebär att tillgångar ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs. Någon omvärdering av tillgångar görs därför som huvudregel inte i upprättandet av Solvens II-balansräkningen.

Uppskjutna skatter skall värderas och redovisas i förhållande till SRF:s samtliga tillgångar och skulder, däribland försäkringstekniska avsättningar (FTA), som redovisas för solvensändamål eller skattemässiga ändamål. SRF skall vidare värdera uppskjutna skatter som härrör från utnyttjade skatteavdrag och utnyttjade skattemässiga underskottsavdrag på grundval av skillnader i värde mellan tillgångar och skulder.

SRF tillskriver uppskjutna skattefordringar ett positivt värde om det är sannolikt att det kommer att finnas skattepliktiga överskott i blaget, mot vilka en uppskjuten skattefordran kan nyttjas. Uppskjuten skattefordran omvärderas inte i upprättandet av Solvens II-balansräkningen. Per 2020-12-31 och 2019-12-31 har bolaget inga uppskjutna skatteskulder.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I den finansiella redovisningen består de försäkringstekniska avsättningarna av odiskonterade avsättningar avseende skadereserver, dels redan inträffade fastställda skadereserver samt en statistisk skadereserv (IBNER och IBNR). De försäkringstekniska avsättningarna består även av en avsättning för ej intjänade premier som motsvarar den ännu ej intjänade och därmed ännu ej intäktsförda premien i enlighet med en linjär avskrivning (pro rata temporis).

I Solvens II ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den legala redovisningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör försäkringsverksamheten. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna i Solvens II-balansräkningen ska motsvara det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvungna att betala om de omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag, som är oberoende och som har intresse av att transaktionen genomförs. Detta inkluderar därför en riskmarginal och diskontering som ska motsvara belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna.

För beräkning av reserver använder bolaget en kombination av "Chain-ladder" modellen och antalet skador multiplicerat med genomsnittsskador. Bolaget använder vid diskontering av kassaflödena de räntekurvor som publicerats av EIOPA. Bolaget har infört en ny reservmodell som implementerades i slutet av 2019.

Vid beräkning av bästa skattningen tillämpas samma avgränsning av försäkringsavtal som finns avtalat i respektive försäkringsavtal som alla löper per kalenderår. Ingen premiereserv föreligger därför vid årsskiftet i Solvens II-balansräkningen. Vid beräkning av bästa skattningen för premiereserven används den förenklade metod som finns beskriven i bilaga III till EIOPA:s riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/166). Bolaget har endast årliga premiebetalningar varför premiereserv inte förekommer vid årsskiftet.

Bolagets beräkning av riskmarginalen sker enligt metod 3 såsom den beskrivs i riktlinje 62 i EIOPA:s riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/166).

Bolagets klassificering av försäkringsriskerna i värdering av de försäkringstekniska avsättningarna i Solvens II-balansräkningen följer indelningen av affärgrenar (Lines of Business, LoB) enligt Solvens II-reglerna.

Data som används i beräkningarna bedöms i sig som tillräckliga och av godtagbar kvalitet.

I Tabell 9 jämförs värderingen av försäkringstekniska avsättningar mellan solvensbalansräkningen respektive balansräkningen enligt finansiell redovisning.

Tabell 9: Jämförelse mellan Solvens II och finansiell redovisning för försäkringstekniska avsättningar (FTA)

	2020			2019		
	Solvens II	Omvärdering	Redovisning	Solvens II	Omvärdering	Redovisning
Bruttoreserv	127 621	3 813	123 808	76 810	4 788	72 022
Riskmarginal	4 934	4 934	-	4 675	4 675	
Återförsäkringsreserv	53 144	1 429	51 714	7 754	2 841	4 913
Nettoreserv*	79 411	7 317	72 094	73 731	6 622	67 109

*Nettoreserv är summan av bruttoreserv och riskmarginal minus återförsäkringsreserv

Den totala skillnaden mellan tillgångar och skulder från omvärderingseffekter relaterat till försäkringstekniska avsättningar uppgick per 31 december 2020 till -7 317 tkr att jämföra med -6 622 tkr vid utgången av 2019. Inga materiella förändringar av värderingsmetodiken har skett.

D.3 Andra skulder

Bolagets skulder utöver de försäkringstekniska avsättningarna relaterar till löpande poster från verksamheten. Dessa omvärderas inte i upprättandet av Solvens II-balansräkningen.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Någon övrig materiell information bedöms ej föreligga.

E. Finansiering

SCR-kvoten har försvagats under perioden till följd av att kapitalkravet har ökat mer än kapitalbasen. MCR-kvoten har samtidigt förstärkts under perioden vilket förklaras av den ökade kapitalbasen. Per 31 december 2020 uppgår SCR-kvoten till 231% vilken marginellt understiger målnivån om 235% men som ligger väl inom det bolagsinterna toleransintervallet.

Tabell 10: Kapitalsituation

Kapitaliseringsmått (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	52 067	49 017
Minimikapitalkrav (MCR)	38 351	39 774
Medräkningsbar kapitalbas SCR	120 108	119 435
Medräkningsbar kapitalbas MCR	120 108	119 435
SCR-kvot	231%	244%
MCR-kvot	313%	300%

E.1 Kapitalbas

Kapitalbasmedel omfattar summan av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt Solvens II, samt efterställda skulder. Inga övergångsregler tillämpas för medräkning av poster i kapitalbasen. Bolaget har inget tilläggskapital.

Klassificering av kapitalbasmedel görs enligt bolagets styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbas.

Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med Solvens II primärkapital nivå 1. Bolagsstämman kan besluta om utdelning inom ramen för gällande lagstiftning.

Avstämningsreserven motsvarar den sammanlagda skillnaden mellan tillgångar och skulder minskat med aktiekapital enligt ovan. Balanserade vinstmedel och årets resultat är en del av avstämningsreserven, likaså de obeskattade reserverna. Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter ska reducera posten. Då bolaget inte har någon förutbestämd utdelningspolicy sker inga avdrag för utdelningar innan styrelsen fattat beslut om att rekommendera bolagsstämman att besluta om utdelning. Utdelningar har inte föreslagits eller beslutats för resultatåren 2020 eller 2019. Avseende förutsebara kostnader har bolaget som regel inga sådana att ta hänsyn till. Inga andra typer av avdrag behöver göras från kapitalbasen.

Även bolagets säkerhetsreserv ingår i avstämningsreserven. Bolaget ska i samband med sin Solvens II-rapportering göra en bedömning om uppskjuten skatt kan anses föreligga för säkerhetsreserven vilken då ska skuldföras i Solvens II-balansräkningen. Bolaget har inte bedömt att det är nödvändigt.

Avstämningsreserven klassificeras som primärkapital i nivå 1 förutom eventuell uppskjuten skattefordran (netto efter uppskjuten skatteskuld) som klassificeras som primärkapital i nivå 3. Bolaget har inget tilläggskapital.

I Tabell 11 visas en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbasen, där vissa värden är hämtade från avsnitt D. I Tabell 12 visas posterna i kapitalbasen per 31 december 2020 med jämförelsetal från 2019. Kapitalbasen för SCR har ökat med 674 tkr.

Tabell 11: Brygga från finansiell redovisning till kapitalbas (tillgångar minus skulder)

<i>(tkr)</i>	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital	105 324	105 494
Obeskattade reserver	27 749	21 360
Tillgångar minus skulder enligt redovisning	133 073	126 854
Omvärdering FTA f.e.r.	-7 317	-6 622
Omvärdering Immateriella tillgångar	-5 647	-797
Tillgångar minus skulder enligt Solvens II	120 108	119 435

Tabell 12: Poster i kapitalbasen

<i>(tkr)</i>	Nivå	2020-12-31	2019-12-31
Stamaktiekapital	1	106 212	106 212
Avstämningsreserv	1	13 896	13 223
Uppskjuten skattefordran	3	-	-
Summa tillgångar minus skulder	e.f.	120 108	119 435
Kapitalbas för SCR	1-3	120 108	119 435
Kapitalbas för MCR	1	120 108	119 435

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav (SCR) med standardformeln utan förenklingar eller företagsspecifika parametrar. Finansinspektionen har inte föreskrivit något ytterligare kapitaltillägg för bolaget.

Bolagets SCR framgår av Tabell 13 nedan i vilken kan utläsas att tecknings- och motpartsriskerna ökat och att marknadsrisken minskat. Sammanräknat ökar SCR med c:a 3 mkr från 2019 till 2020.

Tabell 13: SCR

Solvenskapitalkrav (tkr)	2020-12-31	2019-12-31
Grundläggande SCR		
Marknadsrisk	236	296
Motpartsrisk	9 540	9 341
Teckningsrisk från sjukförsäkring	12 497	11 578
Teckningsrisk från skadeförsäkring	40 346	38 388
Diversifiering	-14 381	-13 598
Grundläggande SCR	48 238	46 005
Operativ risk	3 829	3 012
Solvenskapitalkrav (SCR)	52 067	49 017

Minimikapitalkravet (MCR) för bolaget är per 31 december 2020 respektive per 31 december 2019 motsvarande garantibeloppet, vilket uppgick till 38 351 tkr respektive 39 774 tkr. För ytterligare detaljer i beräkningen av MCR, se bilagans blankett S.28.01. Inga väsentliga förändringar i underliggande resultat i fråga om MCR har skett under perioden.

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Används ej, bolaget innehar inte andelar i aktiefonder eller aktier.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och tillämpade interna modeller

Bolaget tillämpar inga interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolagets medräkningsbara kapitalbas har inte vid något tillfälle underskridit minimikapitalkravet (MCR) eller solvenskapitalkravet (SCR).

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information avseende bolagets finansiering att redovisa.

F. Bilagor

Enligt SFCR-förordningen (EU 2015/2452) ska följande mallar, där så är tillämpligt, bifogas till SFCR för enskilda företag:

Blankett	Bifogad	Kommentar
S.02.01.02	Ja	Bilaga S.02.01
S.05.01.02	Ja	Bilaga S.05.01
S.05.02.01	Nej	All affär är inom Sverige, därför ej tillämplig
S.12.01.02	Nej	Avser livförsäkringsförpliktelser vilka ej förekommer, därför ej tillämplig
S.17.01.02	Ja	Bilaga S.17.01
S.19.01.21	Ja	Bilaga S.19.01
S.22.01.21	Nej	Avser långsiktiga garantier vilka ej förekommer, därför ej tillämplig
S.23.01.01	Ja	Bilaga S.23.01
S.25.01.21	Ja	Bilaga S.25.01
S.25.02.21	Nej	Avser företag med partiell intern modell, därför ej tillämplig
S.25.03.21	Nej	Avser företag med fullständig intern modell, därför ej tillämplig
S.28.01.01	Ja	Bilaga S.28.01
S.28.02.01	Nej	Avser företag med både liv- och skadeförsäkring, därför ej tillämplig

Belopp i samtliga dessa mallar som lämnas i bilagor nedan är angivna i tusental SEK (tkr). Informationen avser ställningen per 2020-12-31, undantagen bilaga S.05.01 som avser resultat under helåret 2020.

Bilaga S.02.01 - Balansräkning

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		0
Deferred acquisition costs	R0020		0
Intangible assets	R0030	0	5 647 138
Deferred tax assets	R0040	0	0
Pension benefit surplus	R0050	0	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	157 173	157 173
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	178 272 894	178 272 894
Property (other than for own use)	R0080	0	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0	0
Equities	R0100	0	0
Equities - listed	R0110	0	0
Equities - unlisted	R0120	0	0
Bonds	R0130	147 274 131	147 274 131
Government Bonds	R0140	147 274 131	147 274 131
Corporate Bonds	R0150	0	0
Structured notes	R0160	0	0
Collateralised securities	R0170	0	0
Collective Investments Undertakings	R0180	30 998 763	30 998 763
Derivatives	R0190	0	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0	0
Other investments	R0210	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0	0
Loans and mortgages	R0230	0	0
Loans on policies	R0240	0	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0	0
Other loans and mortgages	R0260	0	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	53 143 602	51 714 317
Non-life and health similar to non-life	R0280	53 143 602	51 714 317
Non-life excluding health	R0290	53 143 602	51 714 317
Health similar to non-life	R0300	0	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350	0	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	0	0
Reinsurance receivables	R0370	402 496	402 496
Receivables (trade, not insurance)	R0380	483 738	483 738
Own shares (held directly)	R0390	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0	0
Cash and cash equivalents	R0410	23 798 634	23 798 634
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	6 748 977	6 748 977
Total assets	R0500	263 007 514	267 225 367

Liabilities		C0010	C0020
Technical provisions - non-life	R0510	132 554 645	123 807 883
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	114 245 834	106 676 489
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0	
Best Estimate	R0540	109 993 726	
Risk margin	R0550	4 252 108	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	18 308 811	17 131 394
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0	
Best Estimate	R0580	17 627 376	
Risk margin	R0590	681 434	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		
Technical provisions - health (similar to life)	R0610		
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best Estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690		
Technical provisions calculated as a whole	R0700		
Best Estimate	R0710		
Risk margin	R0720		
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740	0	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0	0
Pension benefit obligations	R0760	0	0
Deposits from reinsurers	R0770	0	0
Deferred tax liabilities	R0780	0	0
Derivatives	R0790	0	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0	0
Reinsurance payables	R0830	597 587	597 587
Payables (trade, not insurance)	R0840	7 336 351	7 336 351
Subordinated liabilities	R0850	0	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2 410 478	2 410 478
Total liabilities	R0900	142 899 062	134 152 301
Excess of assets over liabilities	R1000	120 108 452	133 073 066

Bilaga S.05.01 - Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)											Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				
		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	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Premiums written																	
Gross - Direct Business	R0110	14 092 304	0	0	3 300 105	16 993 766	0	68 113 916	16 171 928	0	0	0					
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130												0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	595 000	0	0	2 132 500	0	0	24 022 712	1 337 500	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0200	13 497 304	0	0	1 167 605	16 993 766	0	44 091 204	14 834 428	0	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned																	
Gross - Direct Business	R0210	14 092 304	0	0	3 300 105	16 993 766	0	68 113 916	16 171 928	0	0	0					
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230												0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	595 000	0	0	2 132 500	0	0	24 022 712	1 337 500	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0300	13 497 304	0	0	1 167 605	16 993 766	0	44 091 204	14 834 428	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred																	
Gross - Direct Business	R0310	13 043 313	0	0	1 360 449	7 921 583	0	64 107 696	9 776 325	0	0	0					
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330												0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	-122 525	27 273	0	47 222 343	-290 255	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0400	13 043 313	0	0	1 482 974	7 894 310	0	16 885 354	10 066 581	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes in other technical provisions																	
Gross - Direct Business	R0410																
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430																
Reinsurers' share	R0440																
Net	R0500																
Expenses incurred	R0550	8 293 546	-	-	3 900 828	4 051 605	-	8 694 752	8 436 914	-	-	-	-	-	-	-	-
Administrative expenses																	
Gross - Direct Business	R0610	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630												0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investment management expenses																	
Gross - Direct Business	R0710	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730												0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0740												0	0	0	0	0
Net	R0800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims management expenses																	
Gross - Direct Business	R0810	1 568 842	0	0	540 385	689 253	0	1 895 048	1 716 870	0	0	0					
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830												0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0840	0	0	0	1 909	0	0	-75 000	4 660	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	1 568 842	-	-	538 476	689 253	-	1 970 048	1 712 209	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisition expenses																	
Gross - Direct Business	R0910	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930												0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0940												0	0	0	0	0
Net	R1000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overhead expenses																	
Gross - Direct Business	R1010	6 724 704	0	0	3 362 352	3 362 352	0	6 724 704	6 724 704	0	0	0					
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030												0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1040												0	0	0	0	0
Net	R1100	6 724 704	-	-	3 362 352	3 362 352	-	6 724 704	6 724 704	-	-	-	-	-	-	-	-
Other expenses	R1200																
Total expenses	R1300																

Bilaga S.17.01 - Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direct business and accepted proportional reinsurance										Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation		
		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	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 reinsurance	Non-proportional property reinsurance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160	C0170
Technical provisions calculated as a whole	R0010																	
Direct business	R0020																	
Accepted proportional reinsurance business	R0030																	
Accepted non-proportional reinsurance	R0040																	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050																	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Best estimate																		
Premium provisions																		
Gross - Total	R0060																	
Gross - direct business	R0070																	
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100																	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110																	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120																	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140																	
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150																	
Claims provisions																		
Gross - Total	R0160	17 627 376	-	-	1 398 084	2 558 987	-	73 501 720	32 534 935	-	-	-	-	-	-	-	-	127 621 103
Gross - direct business	R0170	17 627 376	-	-	1 398 084	2 558 987	-	73 501 720	32 534 935	-	-	-	-	-	-	-	-	127 621 103
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	-	-	-	19 403	65 169	-	48 533 784	4 530 867	-	-	-	-	-	-	-	-	53 149 222
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	-	-	-	19 403	65 169	-	48 533 784	4 530 867	-	-	-	-	-	-	-	-	53 149 222
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	-	-	-	19 401	65 162	-	48 528 652	4 530 388	-	-	-	-	-	-	-	-	53 143 602
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	17 627 376	-	-	1 378 683	2 493 826	-	24 973 068	28 004 547	-	-	-	-	-	-	-	-	74 477 501
Total Best estimate - gross	R0260	17 627 376	-	-	1 398 084	2 558 987	-	73 501 720	32 534 935	-	-	-	-	-	-	-	-	127 621 103
Total Best estimate - net	R0270	17 627 376	-	-	1 378 683	2 493 826	-	24 973 068	28 004 547	-	-	-	-	-	-	-	-	74 477 501
Risk margin	R0280	681 434	-	-	54 047	98 925	-	2 841 410	1 257 727	-	-	-	-	-	-	-	-	4 933 542
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
TP as a whole	R0290																	
Best estimate	R0300																	
Risk margin	R0310																	
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0320	18 308 811	-	-	1 452 131	2 657 912	-	76 343 130	33 792 662	-	-	-	-	-	-	-	-	132 554 645
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-	-	-	19 401	65 162	-	48 528 652	4 530 388	-	-	-	-	-	-	-	-	53 143 602
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	18 308 811	-	-	1 432 730	2 592 750	-	27 814 478	29 262 274	-	-	-	-	-	-	-	-	79 411 043
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)																		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350																	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360																	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0370																	
Future expenses and other cash-out flows	R0380																	
Cash in-flows																		
Future premiums	R0390																	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400																	
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0410	16 636 617	-	-	1 370 062	2 487 839	-	73 105 535	30 733 205	-	-	-	-	-	-	-	-	124 343 258
Future expenses and other cash-out flows	R0420	990 759	-	-	28 022	61 149	-	396 185	1 801 730	-	-	-	-	-	-	-	-	3 277 845
Cash in-flows																		
Future premiums	R0430																	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440																	
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450																	
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460																	
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	18 308 811	-	-	1 452 131	2 657 912	-	76 343 130	33 792 662	-	-	-	-	-	-	-	-	132 554 645
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480																	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	18 308 811	-	-	1 452 131	2 657 912	-	76 343 130	33 792 662	-	-	-	-	-	-	-	-	132 554 645

Bilaga S.19.01 - Skadeförsäkringsersättningar

Gross Claims Paid (non-cumulative)
(absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	432 043	514 076	670 588	551 102	314 430	142 825	57 293	35 253	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	769 067	228 374	997 417	613 692	410 960	78 986	252 422	0	15 488	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	1 992 689	17 038 880	2 141 192	652 679	505 725	693 058	130 516	-1 941 303	20 820	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	2 180 721	34 129 547	8 433 616	3 684 767	1 326 013	0	413 199	-12 034	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	9 279 260	81 717 697	7 224 242	1 209 402	1 403 626	253 730	219 710	67 175	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	4 767 717	7 748 481	9 897 509	5 133 866	214 550	-14 334	250 511	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	7 962 660	8 119 712	15 346 685	12 630 865	4 025 991	475 274	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	9 286 506	7 871 474	6 518 314	3 440 545	746 830	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	7 998 527	40 768 147	5 241 769	4 019 838	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	9 620 698	15 866 968	5 184 196	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	17 400 257	16 291 988	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	15 091 560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	0
N-13	R0120	0	0
N-12	R0130	0	0
N-11	R0140	0	2 717 610
N-10	R0150	0	3 366 406
N-9	R0160	0	21 234 256
N-8	R0170	0	50 155 829
N-7	R0180	67 175	101 374 842
N-6	R0190	250 511	27 998 300
N-5	R0200	475 274	48 561 187
N-4	R0210	746 830	27 863 669
N-3	R0220	4 019 838	58 028 281
N-2	R0230	5 184 196	30 671 862
N-1	R0240	16 291 988	33 692 245
N	R0250	15 091 560	15 091 560
Total	R0260	42 127 372	420 756 045

S.19.01.21.03

S.19.01.21.04

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions
(absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	607 187	46 000	46 000	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	31 083	5 556	15 526	15 526	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	316 427	28 111	34 001	10 000	15 526	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	5 589 934	5 301 263	4 877 923	4 439 165	4 424 259	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	3 777 711	2 102 670	571 510	134 441	100 682	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	8 945 037	2 175 428	1 289 190	470 560	245 259	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	40 117 547	20 264 457	6 040 335	2 050 856	238 032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	36 864 825	31 239 585	4 003 181	2 371 778	1 039 486	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	49 670 857	11 350 266	6 856 478	2 696 949	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	41 553 595	13 637 912	6 423 353	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	39 210 501	18 037 197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	87 422 248	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0300	0
N-14	R0310	0
N-13	R0320	0
N-12	R0330	0
N-11	R0340	0
N-10	R0350	0
N-9	R0360	15 691
N-8	R0370	4 506 190
N-7	R0380	103 066
N-6	R0390	252 386
N-5	R0400	245 189
N-4	R0410	1 074 396
N-3	R0420	2 790 120
N-2	R0430	6 659 425
N-1	R0440	18 714 473
N	R0450	89 982 321
Total	R0460	124 343 258

Bilaga S.23.01 - Kapitalbas

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	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	106 212 200	106 212 200			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	-	-			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	-	-			
Subordinated mutual member accounts	R0050	-				
Surplus funds	R0070	-				
Preference shares	R0090	-				
Share premium account related to preference shares	R0110	-				
Reconciliation reserve	R0130	13 896 252	13 896 252			
Subordinated liabilities	R0140	-				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	-				-
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	-				
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					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	-				
Total basic own funds after deductions	R0290	120 108 452	120 108 452	-	-	-
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	-				
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	-				
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	-				
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	-				
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	-				
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	-				
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	-				
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	-				
Other ancillary own funds	R0390	-				
Total ancillary own funds	R0400	-				-
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	120 108 452	120 108 452	-	-	-
Total available own funds to meet the MCR	R0510	120 108 452	120 108 452	-	-	-
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	120 108 452	120 108 452	-	-	-
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	120 108 452	120 108 452	-	-	-
SCR	R0580	52 067 081				
MCR	R0600	38 350 500				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	230,68%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	313,19%				

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	120 108 452
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	-
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	106 212 200
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	13 896 252
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	-

Bilaga S.25.01 - Solvenskapitalkrav – enbart standardformel

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	236 448	236 448	
Counterparty default risk	R0020	9 540 094	9 540 094	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	12 496 924	12 496 924	
Non-life underwriting risk	R0050	40 346 166	40 346 166	
Diversification	R0060	-14 381 185	-14 381 185	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	48 238 447	48 238 447	

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	3 828 633
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	52 067 081
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	52 067 081
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
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	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4
Net future discretionary benefits	R0460	

Bilaga S.28.01 - Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		C0010
MCRNL Result	R0010	13 633 459

S.28.01.01.02

Background information

		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	17 627 376	13 497 304
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	1 378 683	1 167 605
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	2 493 826	16 993 766
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	24 973 068	44 091 204
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	28 004 547	14 834 428
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

S.28.01.01.03

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040
MCRL Result	R0200	0

S.28.01.01.04

Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

		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 benefits	R0220	0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0,00	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0

S.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	13 633 459
SCR	R0310	52 067 081
MCR cap	R0320	23 430 186
MCR floor	R0330	13 016 770
Combined MCR	R0340	13 633 459
Absolute floor of the MCR	R0350	38 350 500
Minimum Capital Requirement	R0400	38 350 500