

RAPPORT OM SOLVENS & FINANSIELL STÄLLNING

SFCR

2016

Stockholmsregionens Försäkring AB

Adress:
Wallingatan 33
111 24 Stockholm

Organisationsnr : 516406-0641
www.srfab.net

Innehåll

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat.....	5
A.1 Verksamhet.....	7
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information.....	10
B. Företagsstyrningssystem	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	10
B.2 Lämplighetskrav	13
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4 Internkontrollsystem.....	17
B.5 Internrevisionsfunktion	18
B.6 Aktuariefunktion	20
B.7 Uppdragsavtal	21
B.8 Övrig information	21
C. Riskprofil	21
C.1 Teckningsrisk	23
C.2 Marknadsrisk	24
C.3 Motpartsrisk	24
C.4 Likviditetsrisk	24
C.5 Operativ risk	25
C.6 Övriga materiella risker	25
C.7 Övrig information	25
D. Värdering för solvensändamål.....	25
D.1 Tillgångar.....	26
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	26
D.3 Andra skulder.....	29
D.4 Alternativa värderingsmetoder	29
D.5 Övrig information	29
E. Finansiering	29
E.1 Kapitalbas	31
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	31

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	32
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	32
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	32
E.6 Övrig information.....	32
Bilagor till RSR / SFCR för Stockholmsregionens Försäkring AB	33

REGELBUNDEN TILLSYNSRAPPORT FÖR STOCKHOLMSREGIONENS FÖRSÄKRING AB

Sammanfattning

Denna rapport är upprättad i enlighet med Solvens II-förordningen, det vill säga Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 samt bolagets styrdokument och interna riktlinjer.

I det följande kommer vi med begreppen "Solvens II" eller "regelverket" att avse de lagar och regler som infört det så kallade Solvens II-direktivet (2009/138/EG) i svensk och europeisk rätt, däribland tidigare nämnd Solvens II-förordning, försäkringsrörelselagen (FRL) och försäkringsrörelseföreskriften (FFFS 2015:8). Även andra relaterade föreskrifter, riktlinjer och tekniska standarder ingår i begreppen.

Stockholmsregionens Försäkring AB, vidare i rapporten "bolaget" eller "SRF AB", bildades år 2008 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget har koncession att till sina delägare och deras kommunala bolag eller stiftelser meddela försäkring hänförliga till följande försäkringsklasser:

- Olycksfall, dock inte försäkring som avses i 3b § första stycket klass 4
- Sjukdom, dock inte försäkring som avses i 3b § första stycket klass 4
- Landfordon (andra än spårfordon)
- Fartyg
- Godstransport
- Brand och naturkraft
- Annan sakskada
- Motorfordonsansvar
- Fartygsansvar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd

Bolagets aktiekapital är 106 212 200 kr, fördelade i procent enligt följande:

Botkyrka kommun	7.30%	Solna kommun	5.81%
Danderyd kommun	2.87%	Södertälje kommun	7.70%
Ekerö kommun	2.29%	Tyresö kommun	3.90%
Haninge kommun	6.87%	Täby kommun	5.74%
Huddinge kommun	8.49%	Upplands Väsby kommun	3.58%
Järfälla kommun	5.87%	Vallentuna kommun	2.62%
Lidingö kommun	3.99%	Vaxholm kommun	0.98%
Nacka kommun	7.76%	Värmdö kommun	3.37%
Norrtälje kommun	5.16%	Österåker kommun	3.57%
Nynäshamn kommun	2.35%		
Sigtuna kommun	4.07%		
Sollentuna kommun	5.70%		

Per 2016-12-31 såg bolagets ekonomiska utfall ut enligt följande:

- Premieinkomst före avgiven återförsäkring, 105 619 KSEK.
- Premier för avgiven återförsäkring, 50 505 KSEK.
- Skadeutfall, -33 548 KSEK.
- Försäkringsrörelsens tekniska resultat, 7 194 KSEK.
- Resultat efter bokslutsdispositioner och skatt, -793 KSEK.
- Balansomslutning, 235 348 KSEK.
- Kapitalavkastning, 725 KSEK

Styrelsen svarar enligt Försäkringsrörelselagen (FRL) och Aktiebolagslagen (ABL) för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Bolagets styrelse består av 9 personer som har det yttersta ansvaret för bolagets företagsstyrningssystem.

Verksamhetsåret har varit gynnsamt för bolaget då endast ett fåtal större skador har inträffat, 4 egendomsskador över 1 MSEK och även ansvarskador har varit av mindre storlek. Det innebär att försäkringsverksamheten detta året lämnar ett betydande överskott som används för att förstärka säkerhetsreserven ytterligare inför eventuella framtida negativa skadeutfall.

Bolaget har under året fortsatt sitt arbete med anpassningen till Solvens II där bolagets policydokument utökats och anpassats för att säkerställa dess efterlevnad av nya lagar och regler.

Samtliga styrdokument och riktlinjer antas av bolagets styrelse minst en gång per år. Bolaget har säkerställt att rapportering kan ske i enlighet med QRT-rapporteringen och upprättat en balansräkning i enlighet med Solvens II. Samtliga rapporter till Finansinspektionen har rapporterats enligt utsatt tid och i enlighet med bolagets interna plan för rapportering.

Under rapportperioden har inga väsentliga eller materiella förändringar skett i bolagets verksamhet eller resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering av tillgångar och skulder eller placeringsriktlinjer. Under perioden genomfördes en s.k. Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) i enlighet med Solvens II och bolagets riktlinje RL23_5. Följande övergripande bedömning sammanfattar resultatet av denna ORSA:

Tidplanen för ORSA-processen presenterades för styrelsen den 10 mars 2016. Prognoser, affärsplaner, risker och processer har avhandlats på flera av styrelsens sammanträden under året. Finansiell ställning och finansiella nyckeltal från 2016-06-30 har legat som grund för beräkningarna och prognosen i den slutliga rapporten. På styrelsens sammanträde 2016-11-09 redovisades preliminära resultat av framtida finansiell ställning i bas- och stressscenarier och vissa justeringar beslutades. Styrelsen förde då också en fördjupad diskussion om kapitalstrukturen för SRF.

Den slutliga rapporten har föredragits och behandlats vid styrelsens sammanträde 15 december 2016. Styrelsens uppgift och ansvar i sammanhanget har varit att sätta sig in i, kritiskt granska och vid behov begära uttömmande förklaringar till innehållet i rapporten. Rapporten har vid sammanträdet godkänts av styrelsen.

SRF:s verksamhet går ut på att tillhandahålla en bra och effektiv riskfinansiering och riskhantering för ägarkommunerna. I och med att bolaget endast försäkrar risker inom ägargruppen har bolaget en stabil marknad och kundkrets vilket medför att bolagets framtida finansiella status och kapitalbas utvecklas stabilt. Bolaget tar inte in nya risker från den öppna marknaden. Riskportföljen förändras med den demografiska utvecklingen, ägarnas bestånd av byggnader samt investeringar i byggande och den kommunala verksamheten.

Bolaget har möjlighet att sätta av resultat i säkerhetsreserven och på det sättet öka kapitaliseringen. Kapitalförstärkning kan även uppnås genom aktieägartillskott från ägarkommunerna. Bolaget är väl kapitaliserat för att klara de risker som det normalt utsätts för. Solvenskvoten var 290 % per 2016-06-30. Beräkningarna har utförts enligt standardmodellen. Bolaget står också väl rustat att möta finansiell stress. I den utvärdering som utförts inom ORSA:n så blev utfallet som lägst under prognosperioden vid det mest stressade scenariot sjunker bolagets solvenskvot till 202 %.

Utifrån den affärsplan som SRF har arbetat fram behövs inget kapitaltillskott för att klara de risker som bolaget enligt planen kommer att utsättas för.

A. Verksamhet och resultat

Stockholmsregionens Försäkring AB, med säte i Stockholm, bedrivs som aktiebolag. Bolagets syfte är att erbjuda ägarna av bolaget välanpassade och kostnadseffektiva försäkringslösningar.

Bolaget ska tillföra de försäkrade ökad kompetens inom försäkringsområdet och vara en resurs inom försäkringsfrågor och skadeförebyggande arbete.

Solvens II regelverket ställer krav på försäkringsbolagens kapitalisering. För SRF ABs del innebär det utifrån försäkringskoncessionen att absolut minsta tillåtna kapital (garantikapitalet) för att få bedriva verksamhet uppgår till 3,7 MEUR, för närvarande 36,5 MSEK. Utifrån bolagets riskprofil uppgår dock det minsta kapitalet till per 31 december 2016 till 46,1 MSEK vilket är bolagets solvenskapitalkrav (SCR).

Per 2016-12-31 såg bolagets utgifter och inkomster ut enligt följande, beloppen är angivna i KSEK:

Resultatposter	Total	Företag o fastighet	Sjuk- och Olycksfall	Motorfordon	Trafik	Mottagen återförsäkring
Premieinkomst	105 619	80 784	13 758	7 418	3 659	
Avgiven ÅF	-50 505	-39 413	-897	-6 783	-3 413	
Premieintäkt f.er.	55 114	41 371	12 861	636	246	
Skadeutfall	-33 548	-25 287	-6 477	-614	-904	-265
Tekniskt resultat	7 194	5 393	3 060	-143	-851	-265

Resultatet efter skatt och bokslutsdispositioner uppgick 2016 till - 792 KSEK, 2015 uppgick resultatet till -1 103 KSEK. Nedan presenteras en jämförelsetabellen mellan 2015 och 2016 års siffror:

Resultatposter	2016	2015
Premieinkomst	105 619	106 490
Avgiven ÅF	-50 505	-50 839
Premieintäkt f.er.	55 114	55 651
Skadeutfall	-34 548	-31 934
Tekniskt resultat	7 194	13 793

Bolagets placeringstillgångar administreras av Svenska Handelsbanken och SEB. Bolagets investeringar görs i enlighet med bolagets riktlinje RL344-5_1, Riktlinjer för kapitalförvaltning, som godkänns av styrelsen årligen. Till övervägande del ska bolaget placera sina medel i statsskuldsväxlar och högkvalitativa obligationer. Placeringar i övriga tillgångsslag bör ske restriktivt och då endast med medel som inte beräknas behöva tas i anspråk under den närmaste tiden. Omprövning ska ske kontinuerligt.

Bolaget innehar placeringar i obligationer, aktiefonder, räntefonder och bankkonto. Bolagets målsättning är att placera de finansiella tillgångarna på ett sådant sätt som så långt som möjligt genererar goda finansiella resultat. Per 2016-12-31 uppgick kapitalavkastningens nettoresultat till 725 KSEK (77), där kapitalavkastningens intäkter motsvarar 3 162 KSEK (1 464) samt ett orealiserat resultat om -2 437 KSEK (-1 303). Det orealiserade resultatet består av orealiserade vinster inom aktier och andelar på 495 KSEK (0) samt orealiserade förluster hänförliga till obligationer på -2 932 KSEK (1 303).

Bolaget har endast innehav i svenska kronor.

A.1 Verksamhet

Om bolaget

- Stockholmsregionens Försäkring AB, organisationsnummer 516406-0641, bedrivs i bolagsform aktieföretag
- Bolaget ingår ej i en grupp
- Bolaget saknar ägare med kvalificerat aktieinnehav
- Bolaget meddelar försäkring enbart till ägarna eller till dessa närstående bolag
- Bolagets försäkringsverksamhet bedrivs i Sverige
- Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm

Bolaget har sex anställd inklusive bolagets Verkställande Direktör, Tore Kalmeborg. VDs ersättning består av en årlig fast lön (mer information finns i kapital B.1 Företagsstyrningssystem).

Nedan listas övriga anknutna bolag till SRF AB:

Externrevisor: PwC, ansvarig är auktoriserad revisor Eva Fällén, Stockholm.

Aktuarie: Aritmeticus AB, ansvarig Richard Blom.

Internrevisor: Valkyrian AB

Ekonomifunktion: Marsh Management Services Sweden AB, ansvarig Hans Djuphammar

Riskkontroll: Periculo AB, ansvarig Håkan Nilsson

Compliance: AON

Skadereglering: Cunningam Lindsey och Crawford & Co.

Bolagets affärsplan är utformad enligt nedan:

- Bolagets skall erbjuda delägarna försäkring till stabila premienivåer.
- Bolaget är inte vinstdrivande. Eventuella överskott skall distribueras som premieåterbäring eller stärka konsolideringen i bolaget.
- Bolaget skall bidra med kunskap och information i försäkringsfrågor och skadeförebyggande verksamhet.
- Då bolaget är ett captive och uteslutande arbetar med och för sina ägare så föreligger ingen affärsplan för att expandera verksamheten utan fokus ligger på förvaltning och förbättring.
- Bolaget har inga direkta konkurrenter. Det föreligger inte några kända juridiska eller regelmässiga förändringar som signifikant påverkar bolaget.
- Bolagets utveckling och resultat påverkas främst av riskförebyggande aktiviteter

Bolaget har koncession att meddela försäkring i följande klasser:

- Olycksfall, dock inte försäkring som avses i 3b § första stycket klass 4
- Sjukdom, dock inte försäkring som avses i 3b § första stycket klass 4
- Landfordon (andra än spårfordon)
- Fartyg
- Godstransport
- Brand och naturkraft
- Annan sakskada
- Motorfordonsansvar
- Fartygsansvar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd

Det har inte inträffat några signifikanta händelser under året som har materiellt påverkat bolagets resultat.

A.2 Försäkringsresultat

Nedan presenteras bolagets försäkringsresultat per 2016-12-31, reservsättningar för oreglerade skador samt försäkringsersättningar är fördelade per försäkringsklass och beloppen är angivna i KSEK

	Direkt försäkring				Mottagen återförsäkring	
	Total	Svenska risker			Trafik	
		Företag o fastighet	Sjuk- och Olycksfall	Motorfordon		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat						
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	55 114	41 371	12 861	636	246	-
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-512	-384	-119	-6	-2	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-28 683	-17 962	-9 494	-492	-173	-561
Förändring av i Övriga försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-1 376	-5 567	368	-492	-194	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador (efter avgiven återförsäkring)	-4 865	-7 325	3 017	-122	-731	296
Driftskostnader	-13 731	-10 307	-3 204	-158	-61	-
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-129	-	-	-	-129	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	7 194	5 393	3 060	-143	-851	0

Verksamhetsåret var än en gång lugnt vad gäller större egendomsskador med totalt endast 4 skador > 1 MSEK, och även ansvarsskador har varit av mindre storlek. Olycksfallsförsäkringarna som främst skyddar elever och andra deltagare inom kommunens olika verksamheter har inte visat några tendenser att försvagas resultatmässigt. Motorförsäkringarna för kommunernas fordon arrangerades för andra året av direkt av SRF AB. Samtliga produktslag analyseras kontinuerligt för att se till så att insatser kan göras på rätt ställen för att förbättra skaderesultatet och därmed sänka kommunernas riskkostnad.

Ett av SRF ABs huvuduppdrag är att förbättra den kommunala riskhanteringen och den frågan hanteras på ett flertal olika sätt, bl.a. genom riskinspektioner och tekniska riktlinjer. Bolaget arbetar också tillsammans med övriga kommuncaptives i Sverige för att hitta gemensamma standards för olika typer av förebyggande skydd, med ett särskilt fokus på att förhindra vattenlednings-skador.

Med tanke på det stora antal objekt som SRF AB försäkrar så är det viktigt att även hinna med att följa upp genomförda besiktningar vad gäller kommentarer och påpekanden som är rapporterade. Under 2016 så har bolaget fortsatt att prioritera återbesök för att följa upp sådana rekommendationer från tidigare besiktningar.

Det är av stor vikt för kommunernas möjligheter att påverka sin riskmiljö att alla typer av incidenter som händer i verksamheterna rapporteras. SRF AB tog tillsammans med AFA Försäkring under 2011 fram ett sådant system, KIA, som tillhandahålls de kommuner som så önskar utan kostnad. Systemet har utvecklats mycket bra och används nu i ett större antal kommuner över hela Sverige.

För att assistera bolagets ägare med förbättrade möjligheter till egenkontroller av olika slag samt att styra upp informationsflödet vad gäller fastigheter så tillhandahåller SRF AB ett fastighetssystem, REQS. Avsikten är att påbörja en striktare uppföljning av främst SBA insatser med hjälp av den systemmodul som ingår i basinstallationen.

SRF AB köper återförsäkring för att skydda sig mot vissa skadeutfall. Det som inte täcks av återförsäkring klassas som självbehåll och för 2016 har bolaget följande maximala ansvarighet per försäkringsslag (belopp i kSEK):

Ansvarsförsäkring	Per skada	300
	Per år	1 200

Egendomsförsäkring	Per skada	7 500
	Per år	35 000
Olycksfallsförsäkring	Per skada	1 500
	Per år	-
Motorförsäkring	Per skada	300
	Per år	1 200

Återförsäkringsprogrammen är arrangerade som följer:

Casualty (ansvar och motor), 90% kvotåterförsäkring med excess of loss skydd inkl. årsaggregat enl. ovan för bolagets 10% andel upp till lagstadgade limiter för trafikansvar och 5 MSEK för övriga risker.

Egendom, 892.5 MSEK excess of 7.5 MSEK.

Olycksfall, 148.5 MSEK excess of 1.5 MSEK

A.3 Investeringresultat

Bolaget innehar placeringar i obligationer, aktiefonder, räntefonder och bankkonto. Den största andelen består av värdepapper utgivna av svenska kommuner och bostadsinstitut. Värdet av placeringstillgångar och bankkonto per 2016-12-31 uppgick till 179 534 KSEK. På grund av rådande ränteläge så är avkastningen generellt mycket låg.

Per 2016-12-31 uppgick kapitalavkastningens nettoresultat till 725 KSEK, där kapitalavkastningens intäkter motsvarar 3 162 KSEK samt ett realiserat resultat om -2 437 KSEK. Det realiserade resultatet består av realiserade vinster inom aktier och andelar på 495 KSEK samt realiserade förluster hänförliga till obligationer på -2 932 KSEK. Bolaget har ingen kapitalavkastning som redovisas direkt mot aktiekapitalet och har inte deltagit i någon form av värdepapperisering

Då marknaden fortfarande ser ut att innehålla låga eller negativa räntor så har bolaget valt att budgetera med en noll-procentig avkastning för värdepapper samt banksaldon. Till förmån för försäkrings- och förmånstagares bästa investerar bolaget i tillgångar i s.k. säkra värdepapper av hög kvalitet och med begränsad exponering för ogynnsamma marknadsrisker.

Bolaget ska med hänsyn till ovanstående optimera sitt resultat i förhållande till den risk som ägarna är beredda att ta i sin kapitalförvaltning. Bolaget skall placera sina medel så att en god betalningsförmåga kan upprätthållas vid varje tidpunkt. Härvid skall särskilt beaktas det mönster som skadeutbetalningarna förväntas att uppvisa, med vederbörlig hänsyn tagen till villkor i gällande återförsäkringsavtal.

Till övervägande del ska bolaget placera sina medel i statsskuldväxlar och högkvalitativa obligationer. Placeringar i övriga tillgångsslag bör ske restriktivt och då endast med medel som inte beräknas behöva tas i anspråk under den närmaste tiden. Omprövning ska ske kontinuerligt.

Bolaget ansvarar för att varje enskild investering sker i enlighet med Bolagets fastställda kapitalplaceringpolicy och aktsamhetsprincipen. Riskhanteringsfunktionen har en central roll i kapitalförvaltningen då det ingår i funktionens ansvar att övervaka processerna och säkerställa att de går i linje med Bolagets policy och riktlinjer.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har ej haft inkomster och utgifter från andra typer av verksamheter än försäkringsrörelsen under 2016.

A.5 Övrig information

Någon övrig information om bolagets verksamhet föreligger ej.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

SRF AB har en styrelse om 9 personer som utses av bolagsstämman. Styrelsen i sin tur utnämner VD och fördelningen av roller och ansvar är fastställd i arbetsordningen för styrelse och VD, riktlinje RL23_1. Styrelsen skall se till att bolagets organisation är så utformad att bokföringen, förvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen skall fastställa målsättningar, policier och strategiska planer som är av väsentlig betydelse för bolaget. Styrelsen skall vid behov tillse att de blir föremål för uppdateringar och översyner. Förutom det lagstadgade revisionsutskottet har styrelsen inga andra utskott utan styrelsen som helhet tar gemensamt ansvar för alla beslut.

Verkställande direktören äger generellt att företräda bolaget utåt och teckna dess firma i vad avser all löpande förvaltning.

Bolaget arbetar löpande med informationsspridning internt för att upprätthålla den öppna kommunikationen och kompetensen i bolaget. En översyn av bolagets företagsstyrningssystem görs löpande under året, förändringar antas på styrelsemöten och protokollförs. Bolagets VD arbetar löpande med Bolagets styrdokument i samråd med de fyra olika funktioner för kontroll som företaget har sedan 2015 (i fråga om vissa funktioner betydligt längre), för att säkerställa dess tillförlitlighet och korrekthet. Samtliga uppdateringar är väl förankrade hos styrelsen. Bolagets funktion för regelefterlevnad granskar styrdokumentet minst en gång per år och avger därefter en rapport till styrelsen.

Målet med Bolagets företagsstyrningssystem är:

- Genomföra och upprätthålla ett effektivt samarbete och en effektiv intern rapportering.
- Inrätta, genomföra och upprätthålla effektiva beslutsprocesser och en organisationsstruktur som klart anger rapporteringsvägar, fördelar och ansvarsområden som beaktar omfattningen av verksamhetens risker.
- Säkerställa att styrelse och ledning tillsammans har den kompetensen som krävs för de relevanta verksamhetsområdena.
- Säkerställa att varje enskild individ innehar den kompetens som krävs för de relevanta verksamhetsområdena.
- Anställa personal med den kompetens som krävs för att fullgöra tilldelade uppgifter.
- Säkerställa att personalen känner till vilka rutiner som skall följas för att kunna utföra sina uppgifter.
- Inrätta informationssystem som levererar fullständig, tillförlitlig, klar och konsekvent information i rätt tid om bolagets verksamhet. Noggranna och korrekta uppgifter samt säkerställa informationens säkerhet vad gäller dess konfidentialitet.
- Tydliga rapporteringsvägar som säkerställer snabb överföring av information till alla personer som behöver den.
- Fastställa ett skriftligt styrdokument för ersättning.

Funktionen för regelefterlevnad innehas av AON och riskkontrollfunktionen har outsourcats till Periculo AB. Båda dessa uppdragstagande bolag har en djup kunskap inom försäkringsverksamhet och håller sig väl informerade i de förändringar som sker inom regelverket. Bolagets aktuariefunktion är outsourcad till Aritmeticus AB, ansvarig aktuarie är Richard Blom. Bolagets VD har ett nära samarbete med ovan nämnda funktioner och deltar löpande i diskussioner rörande verksamhetens löpande arbete. Vid behov deltar representanter för de olika funktionerna på bolagets styrelsemöten där de delger styrelsen relevant information. Styrelsen innehar det yttersta ansvaret för företagsstyrningssystemet men får via redan nämnda outsourcade verksamheter hjälp att fånga upp relevant information och förändringar.

En mycket viktig del i bolagsstyrningen är att vid rapportering skall varje väsentligt och använt resultat lagras på ett säkert sätt för att underlätta revisionen och för att säkerställa en god hantering av genomförandet. Reservsystem och back-up rutiner möjliggör återställning och återläsning av data inom acceptabel tidsrymd. SRF tillämpar extern datalagring med kontinuerlig säkerhetskopiering enligt riktlinjerna för bolagsstyrning (se RL23_2, avsnitt 4.2.13). Detta bedöms säkerställa både kvalitet och tillgänglighet.

Vid allvarliga störningar aktiveras kris-/beredskapsplaner.

Företagsstyrningssystemet följer gällande bestämmelser i bl.a. försäkringsrörelselagen 2010:2043 kap 10, den delegerade förordningen 2015/35 och EIOPA BoS 14-253 och innehåller följande riktlinjer:

Dok.nummer	Version	Dok. Namn	Senast fastställd av styrelsen
RL12_1	2010	Bolagsordning	
RL12_2	2014	Aktieägaravtal	
RL23_1	170301	Arbetsordning styrelse och VD	2017-03-09
RL23_2	170301	Riktlinjer för bolagsstyrning (RBS)	2017-03-09
RL23_3	170401	Ersättningspolicy	2017-04-27
RL23_4	170401	Riktlinjer för intressekonflikter	2017-04-27
RL23_5	170401	Riktlinje egen risk- och solvensbedömning	2017-04-27
RL23_6	170401	Riktlinje Fit & Proper	2017-04-27
RL344_3	170401	Riktlinjer för uppdragsavtal	2017-04-27
RL344_4	170401	Riktlinjer för klagomålshantering	2017-04-27
RL344_5	170401	Attestregler	2017-04-27
RL344_6	170401	Riktlinjer etik	2017-04-27
RL344_7	170401	Riktlinje för LOU upphandlingar	2017-04-27
RL344_8	170401	Beredskapsplan oförutsedda händelser	2017-04-27
RL344.1_1	170401	Försäkringstekniska riktlinjer	2017-04-27
RL344.1_2	170401	Riktlinjer tecknings- och ÅF risker	2017-04-27
RL344.1_3	170401	Försäkringstekniskt beräkningsunderlag	2017-04-27
RL344.2_1	170401	Riktlinjer reservsättningsrisker	2017-04-27
RL344.3_1	170401	Riktlinje för värdering av tillgångar och skulder	2017-04-27
RL344.4_1	170401	Riktlinje för datakvalitet	2017-04-27
RL344.5_1	170401	Riktlinjer för kapitalförvaltning	2017-04-27
RL344.5_2	161215	Placeringsinstruktion 2017	2017-12-15
RL345_1	170401	Riktlinjer för riskkontroll	2017-04-27
RL345_2	170401	Riktlinjer för riskhantering	2017-04-27
RL345_2.1	170401	Riskidentifiering operativ risk	2017-04-27
RL346_1	170401	Riktlinjer för regelverksövervakning	2017-04-27
RL347_1	170401	Riktlinjer för oberoende granskning	2017-04-27
RL348_1	170401	Riktlinjer för aktuariefunktionen	2017-04-27
RL349_1	170301	Riktlinje rapportering	2017-03-09

Struktur och relation mellan de olika riktlinjerna är specificerat i riktlinjen för bolagsstyrning, RBS. Inga väsentliga förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapportperioden.

Styrelsens och ledningens sammansättning

Kjell Jansson, styrelsens ordförande
Elof Hansjons, styrelsens vice ordförande
Daniel Dronjak-Nordqvist, ledamot
Stellan Folkesson, ledamot
Mattias Jansson, ledamot
Katarina Kämpe, ledamot
Per Larsson, ledamot
Adam Reuterskiöld, ledamot
Bengt Svenander, ledamot

Tore Kalmeborg, Verkställande Direktör ("VD").

Bolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som uppdateras minst en gång per år. I enlighet med bolagets policy skall bolagets styrelse besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD. Beslut

om ersättning till övriga anställda i bolaget får tas av VD. Bolagets ersättningsmodell utgörs av fast månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå och sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation. Ingen rörlig ersättning utgår till någon befattningshavare. Nedan presenteras 2016 års ersättning till VD och styrelse:

	Löner och andra ersättningar	Sociala avgifter	Övriga pensionskostnader
Styrelse	250	72	-
VD	1 191	454	346

Ingen styrelseledamot är anställd i bolaget. Styrelsens arvode beslutas årligen av bolagsstämman. Några incitamentsprogram i form av aktier och optioner förekommer ej.

Bolaget har inte utfört några transaktioner med närstående personer.

B.2 Lämplighetskrav

Lämplighetskraven gäller för de individer i Bolaget som innehar centrala funktioner eller en ledande befattning. Kraven är utformade i syfte att undvika luckor i kompetensen samtidigt som hänsyn tas till att det kan finnas överlappningar mellan företagsledning och andra nyckelfunktioner. När det gäller ingående uppdragsavtal av en funktion som är central anses den ansvariga personen i bolaget vara den person som har tillsyn över uppdragsavtalet, d.v.s. den beställansvariga. Nedan listas bolagets ansvariga personer för respektive centrala nyckelfunktioner:

Internrevisionsfunktion

Kjell Jansson, styrelseordförande i bolaget, har utsetts som beställansvarig för internrevisionsfunktionen. Beställansvarig för internrevisionsfunktionen ansvarar för att:

- Instruktionen för oberoende granskningsfunktionen och granskningsplanen efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som internrevisionen avser.
- Löpande avstämningar och uppföljningar med internrevisorn.
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med bolagets policy och lagstiftning.

Regelefterlevnadsfunktion

Per Larsson, styrelseledamot i bolaget, har utsetts som beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen. Beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att:

- Styrdokumenterna hålls uppdaterade och efterlevs.
- Säkerställa att bolaget efterföljer bolagets riktlinjer och gällande lagstiftning.
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att bolaget har kompletta styrdokument.
- Säkerställa att en compliance rapport tas fram årligen.
- Säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med policy och lagstiftning

Aktuariefunktion

Tore Kalmeborg, VD i bolaget, har utsetts som beställansvarig för aktuariefunktionen. Beställansvarig för funktionen ansvarar för att:

- Aktuarieinstruktionen och aktuarieavtalet efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som aktuariefunktionen avser.
- Följa upp aktuariearbete och kostnader löpande.
- Aktuarierapport och aktuarieutlåtande årligen lämnas.

- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med policy och lagstiftning.

Riskhanteringsfunktion

Tore Kalmeborg, VD i bolaget, har utsetts som beställansvarig för riskhanteringsfunktionen. Beställansvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för att:

- Riktlinjer för riskhantering och riskkontroll efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som riskhanteringsfunktionen avser
- Följa upp riskhanteringsarbetet löpande
- Informera verksamheterna om riskhanteringsarbetet
- Riskkontrollrapport och ORSA rapport årligen lämnas
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med policy och lagstiftning.

Bolagets styrelse och ledning har lämplighetsprovats för att säkerställa att individerna innehar de kvalifikationer som uppdragsavtalet kräver. Lämplighetsprovningen 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. Detta för att säkerställa att följande områden täcks av styrelsens samlade kompetens:

- a) försäkrings- och finansmarknaden,
- b) affärsstrategi och affärsmodell,
- c) företagsstyrningssystem,
- d) finansiella analyser och aktuarieanalyser, och
- e) regelverk och lagstadgade krav.

Resultatet av SRF ABs Fit and Proper visar att bolaget har en god samlad kompetens och efterlever Finansinspektionens krav.

Styrelsens ordförande ansvarar för att:

- En samlad självskattning genomförs årligen eller vid behov
- Samtliga ledamöter genomför en individuell självskattning årligen eller vid behov eller vid väsentlig förändring i verksamheten,
- En datalagring sker av materialet utefter ovanstående aktiviteter,
- Informera ägaren om de kompetenskrav som styrelsen fastställt för ledamöter och nyckelfunktioner
- Vid förändring i styrelsens sammansättning eller nyckelfunktioner, genomföra en utvärdering huruvida den kvarvarande/nya styrelsen/nyckelfunktionen fortsatt uppfyller de fastställda kompetenskraven
- Tillträdande ledamot/nyckelfunktion genomför en självskattning

I bolagets styrdokument finns en policy för Fit and Proper upprättad, denna antas av styrelsen minst en gång per år.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Enligt Solvens II skall bolaget inneha en klart definierad riskhanteringsstrategi som överensstämmer med företagets affärsstrategi. Strategins mål, godkända risktoleransgränser och ansvarsfördelningen i bolaget skall finnas dokumenterat. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för att säkerställa att bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem, detta görs genom att fastställa gränser för bolagets riskkapital samt godkänna bolagets strategier och styrdokument för riskhantering.

SRF AB har styrdokument för riskhantering där riskkategorier och metoder definieras för att mäta riskerna. 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 fastlagda mål. Ytterst är målet att säkerställa en fortlöpande uthållig verksamhet genom att skydda dess tillgångar och åtaganden samt dess anseende och förtroende hos ägarkommunerna.

Bolaget arbetar med att riskhantering ska vara en integrerad del i bolaget och ska bedrivas som en naturlig del av det dagliga arbetet. Riskkontrollen ska ge riktlinjer för hur riskhanteringen ska bedrivas samt ska följa upp och utvärdera genomförandet.

Det finns ingen universell entydig kategorisering av risk. Bolagets riskhantering indelar risk i huvudperspektiven:

- operativ risk
- försäkringsrisk
- finansiell risk
- strategisk risk
- systemrisk

Operativ risk är direkta eller indirekta förluster orsakade av bristfälliga interna processer, människor, system eller av externa händelser. Denna beskrivning omfattar en universell kombination av både orsak och verkan som kan inbegripa det mesta som kan inträffa i en verksamhet.

Försäkringsrisk betecknar risk i kärnverksamheten försäkring inkl. återförsäkring.

Finansiell risk brukar anges som ett eget riskområde för finansiella verksamheter. Marknadsrisk och kreditrisk är vanligen dominerande. Här dominerar risk inom kapitalförvaltning och avtal, inkl. återförsäkringsavtal.

Till förmån för försäkrings- och förmånstagares bästa investerar bolaget i tillgångar i s.k. säkra värdepapper av hög kvalitet och med begränsad exponering för ogynnsamma marknadsrisker.

Bolaget ska med hänsyn till ovanstående optimera sitt resultat i förhållande till den risk som ägarna är beredda att ta i sin kapitalförvaltning. Bolaget skall placera sina medel så att en god betalningsförmåga kan upprätthållas vid varje tidpunkt. Härvid skall särskilt beaktas det mönster som skadeutbetalningarna förväntas att uppvisa, med vederbörlig hänsyn tagen till villkor i gällande återförsäkringsavtal.

Till övervägande del ska bolaget placera sina medel i statsskuldsväxlar och högkvalitativa obligationer. Vid investeringar ska bolaget även ta hänsyn till kapitalbasen och utfall från bolagets finansieringsplanering och beräkning enligt ORSA processen (RL23_5).

Bolaget ska tillämpa ett stresstest för mätning av finansiell risk, vilket beskrivs i riktlinjen för kapitalförvaltning (RL344-5_1) vilken även innehåller en åtgärdsplan om stresstestet indikerar att marknadsrisken är för hög.

Inga investerade tillgångar är avsedda att belånas eller pantsättas.

Strategisk risk kan vara följder av ledningsbeslut som inte är i samklang med intressenter och omvärld. Det gäller inte bara framåtriktade beslut utan också följder av oskicklig och okänslig hantering och kommunikation i frågor som gäller redan inträffade händelser, som kan vara obetydliga i sig, där kollision med opinion och media skapar en kris. För att motverka sådant krävs bl.a. en aktiv omvärldsbevakning.

Systemrisk ingår i det strategiska perspektivet såväl som i de mer specifika perspektiven. Ett annat av riskperspektiven kan vara en aspekt av systemrisk. Systemrisk betecknar brister i ledningens förmåga att utveckla och styra bolaget med hänsyn till omvärld och intressenter genom ett *ledningssystem* som omfattar förmåga till reflexion, anpassning, kultur och styrning. Det berörs av flera kontrollfunktioner såsom riskkontroll, internrevision och regelverksövervakning.

Bolagets styrelse har antagit ett styrdokument för Riktlinjer för egen risk- och solvensbedömning som revideras årligen. I detta framgår även hur styrelsen årligen arbetar fram en Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). Styrelsen har fastställt en process för ORSA som framgår i det ovan nämnda styrdokumentet.

Minst en gång per år, vilket är lagkravet, genomför bolaget en ORSA-process som gör det möjligt för bolagets ledning och styrelse att bedöma och övervaka de risker som bolaget utsätts för. Processen kopplar samman den totala bilden av bolagets risker med bolagets interna styrning och kontroll samt fångar upp risker innan dessa är möjliga att kvantifiera. Syftet med ORSA är också att ge tillsynsmyndigheten en inblick i kvaliteten på riskförståelsen hos bolagets ledning och styrelse. ORSA processen skall sedan sammanfattas i en rapport, ORSA-rapporten, och skickas in till Finansinspektionen senast två veckor efter godkännande av styrelsen.

ORSA-processen inleds med att styrelsen har initierat genomförandet enligt bolagets fastställda riktlinje och processbeskrivning för ORSA. Styrelsen har därefter delegerat genomförandet av processen till verksamheten. Antaganden, metoder och resultat har regelbundet återrapporterats till styrelsen som har kontrollerat, utmanat och vid behov beslutat om ändringar. I 2016 års ORSA valdes att bedriva analysen utifrån följande stressade scenarier vid sidan om affärsplanens basscenario:

- **Scenario 1:** Försämring av rating på återförsäkrare med ett helt ratingsteg, med andra ord har rating förändrats enligt AAA till AA, AA+ till A+, AA till A och så vidare.
- **Scenario 2:** Försämring av rating för placeringstillgångar i form av obligationer med ett helt ratingsteg, med andra ord har rating förändrats enligt AAA till AA, AA+ till A+, AA till A och så vidare.
- **Scenario 3:** Kombinerad brand-/olycksfallsskada i kombination med fallerande återförsäkring, detta infaller under år 2.
- **Scenario 4:** Skadekostnaderna ökar för egendomsaffären, från 75% till 90%.

I 2016 års ORSA såg prognosen i affärsplanens basscenario ut enligt följande:

Basscenario (kkr)	Period		
	1	2	3
Nettoresultat	-198	2 084	3 148
Balansomslutning	181 937	187 954	197 801
FTA netto	27 822	24 997	26 637
Kapitalbas	125 219	127 303	130 451
MCR	34 730	34 730	34 730
MCR ratio	361%	367%	376%
SCR	44 343	44 343	44 343
SCR ratio	282%	287%	294%

Tabellen ovan visar hur SCR-kvoten förändras över den prognostiserade tidshorisonten. I prognosen har antaganden om bolagets framtida utveckling gjorts i enlighet med bolagets prognos.

Resultatet av denna den genomförda ORSA-processen visar att SRF AB är väl kapitaliserat för att klara de risker som bolaget normalt utsätts för.

ORSA-processen hos SRF AB har som huvuduppgift att:

- Identifiera risker.
- Uppskatta, mäta riskernas storlek, utveckling och betydelse.
- Bedöma förmågan att aktivt styra och kontrollera de identifierade riskerna.
- Bedöma om det finns fungerande informationsvägar för att kontinuerligt rapportera riskernas storlek, utveckling och betydelse.

SCR-beräkningen kräver att samtliga risker kan genomlysas till 100 %, vilket gör att Bolagets krav på externa samarbetspartners ökar vad det gäller information.

B.4 Internkontrollsystem

Under året har Bolaget beslutat om ett **revisionsutskott** som utgörs av hela styrelsen. Revisionsutskottet skall, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt:

- Övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet
- Med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering,
- Hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsnämndens kvalitetskontroll,
- Informera styrelsen om resultatet av revisionen och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt vilken funktion utskottet har haft
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandhåller bolaget andra tjänster än revision,
- Biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämman beslut om revisorsval
- Utse en av ledamöterna att vara dess ordförande
- Utskottet skall även fullgöra de uppgifter revisionsutskottet har enligt förordningen, dvs:

- Övervaka att revisorn följer nya rapporteringskrav i revisionsberättelsen liksom den nya årliga rapporten till utskottet
- Pre-approval av tillåtna icke-revisionstjänster, inklusive utfärda riktlinjer för i Sverige tillåtna skatte- och värderingstjänster.
- Övervaka att arvudet för tillåtna icke-revisionstjänster inte överstiger 70% regeln
- Övervaka revisorns bedömning av sin opartiskhet och självständighet
- Övervaka rotationsregler för byrå och nyckelrevisorer

Enligt bolagets Riktlinje för **regelövervakning** (RL346_1) skall denna funktionen som är direkt underställd VD ansvara för att övervakningsrapporter lämnas direkt till styrelsen samt att ta fram en årlig granskningsplan som fastställs av styrelsen. Denna funktion är en viktig del i bolagets interna kontrollsystem.

Funktionen för regelövervakning har i uppgift att:

- informera bolagets styrelse, ledning, anställda och uppdragstagare om lagstiftning, god affärsed, etiska regler och rekommendationer från branschorganisationer samt interna riktlinjer inklusive riktlinjer för anställdas och närståendes egna affärer med finansiella instrument.
- ge råd till styrelse, ledning, anställda och uppdragstagare i legala frågor angående existerande och föreslagna nya affärsverksamheter.
- svara för kontakten mellan bolaget och myndigheter, branschorganisationer etc.
- vara behjälplig med att bereda och granska rapporter gällande regelverksövervakning till myndigheter, branschorganisationer etc.

Vid årets andra styrelsemöte antas samtliga styrdokument för det innevarande året. Nya styrdokument samt förändringar som tillkommer under året godkänns löpande av styrelsen. Rutinen är att VD presenterar ett förslag för bolagets styrelse och funktionen för regelövervakning på nästkommande styrelsemöte, händelsen protokollförs för att upprätthålla spårbarheten i styrdokumentet.

B.5 Internrevisionsfunktion

Riktlinjen för internrevision, RL347_1 fastställer att funktionen skall granska verksamheten med avseende på bolagsstyrningens ändamålsenlighet, tillförlitlighet och effektivitet avseende organisation, system, processer, dokumentation och rapportering samt rekommendera åtgärder för att rätta till brister. Riktlinjen revideras och fastställs årligen av styrelsen. Granskningens utgångspunkt ska vara att granska och utvärdera den interna kontrollen samt göra en riskgenomgång av bolagets verksamhet. Funktionen bör följa upp att verksamhetens omfattning och inriktning stämmer överens med styrelsens interna regler. Funktionen bör också granska och utvärdera företagets organisation och rutiner. Den ansvarige för funktionen bör närvara vid de styrelsesammanträden då funktionens rapporter behandlas.

Funktionen skall ha goda kunskaper om företagets risker och de regler som bolaget tillämpar, samt särskild kompetens för att granska och utvärdera utveckling, drift och förvaltning av bolagets informationssystem.

Bolaget har under året haft internrevision utförd av Valkyria AB, nedan sammanfattas de iakttagelser som gjorts samt revisionsplanen för 2016. Funktionen är separat och oberoende från den granskade verksamheten och är direkt underställd styrelsen. Inga förändringar har skett i riktlinjen eller funktionen under rapportperioden.

Revisionsplan 2016

Inledning

För att granska och utvärdera bolagets organisation, rutiner för riskhantering, intern styrning och kontroll samt intern rapportering har styrelsen tillsett att det finns en internrevisionsfunktion. Valkyrian AB utgör funktion för internrevision i Stockholmsregionens Försäkring AB (hädanefter SRF).

Styrelsen i SRF har det yttersta ansvaret för bolagets verksamhet och ansvarar för att system för kontroll och uppföljning av risker som förekommer i verksamheten utarbetas och upprätthålls. Vidare ansvarar styrelsen för att ha en funktion för internrevision. Styrelsen i SRF utvärderar och beslutar årligen om granskningsplan för internrevision.

Internrevisionen har upprättat en granskningsplan för 2016 baserat på diskussion med Tore Kalmeborg och instruktion från styrelsen.

Internrevision

Internrevisionsarbetet skall bestå av följande huvudpunkter:

- Fastställa revisionsplan Genomföra fastställd granskning
- Fastställa rekommendationer på grundval av genomförd internrevisionsgranskning
- Upprätta skriftlig rapport avseende granskning till ledning & styrelse

Granskningsinriktning

Revisionsplanen skall bestå av nedanstående huvudpunkter som skall granskas och utvärderas. Utförandet av internrevisionen skall med rimlig säkerhet fastställa att SRF uppfyller de krav och kontrollpunkter som beskrivs nedan. Samtidigt måste internrevisionsuppdraget utföras inom en begränsad tid och till en för verksamheten rimlig kostnad. Internrevisionen är årligen återkommande och kan därigenom från år till år ha olika inriktning och tyngdpunkt.

Utifrån ett riskbaserat angreppssätt samt vår erfarenhet och i samråd med representanter från bolaget föreslår vi följande granskningsområde för 2016.

Granskningsinriktning 2016

Årets internrevision kommer att omfatta granskning av nedan specificerade områden:

- Bolagsstyrning, intern styrning och kontroll
- Egen risk- och solvensbedömning, ORSA
- Administration: försäkring och ekonomi
- Styrning och kontroll av utlagd verksamhet, skadehantering

Målet med granskningen är att identifiera områden kring dessa områden och säkerställa att det hanteras i enlighet med gällande riktlinjer samt påvisa eventuella förbättringsmöjligheter.

Resultat efter granskning – internrevisionsrapport

Positiva indikatorer från granskningsresultaten

Utifrån de granskningskriterier som anges i ovan inriktning av granskningen är bedömningen att bolagets resurser utnyttjas på ett effektivt sätt utifrån givna förutsättningar. Vad gäller egen risk- och solvensbedömning, ORSA, så är bedömningen att ORSA är genomförd i enlighet med gällande regelverk och interna riktlinjer.

Områden med förbättringspotential

Det som framkommit som förbättringsåtgärd är att uppdatera arbetsbeskrivningar för personalen. De kan behöva uppdateras och även tas fram processbeskrivningar för att främst minska personalberoendet men även för att tydliggöra ansvarsfördelningen.

Funktionen som utför internrevisionen innehar ej andra funktioner i Bolaget.

B.6 Aktuariefunktion

Bolagets aktuariefunktion hanteras av Aritmeticus AB där Richard Blom är ansvarig aktuarie. Aktuarien förser bolaget med följande uppgifter:

- Beräkning av bästa skattning och riskmarginal
- Aktuarierapporter
- Försäkringstekniskt beräkningsunderlag
- Försäkringstekniska riktlinjer
- Aktuarieintyg
- Underlag på skadereserver för IBNR (Incurred But Not Reported)

Aktuarien fungerar även som en sista kontrollfunktion innan myndighetsrapporterna skickas styrelse för godkännande.

Aktuarien är även delaktig i bolagets ORSA process och deltar vid behov på styrelsemöten.

Under rapportperioden har funktionen genomfört/deltagit i följande aktiviteter:

- Värdering av försäkringstekniska avsättningar (FTA) och balansräkning för solvensändamål. Aktuariefunktionen samordnar och övervakar denna process.
- Kapitalkravsberäkning enligt regelverkets standardformel har gjorts i samband med ovan nämnda rapporteringstillfällen. AF har fört en aktiv dialog med riskhanteringsfunktionen vad avser resultaten av de olika beräkningarna, och också bidragit med råd och diskussionsunderlag.
- Beräkningar av framtida kapitalkrav som del av ORSA-processen tillsammans med företagets riskhanteringsfunktion och sammanfattning av utfall i ORSA-rapport. AF har deltagit i diskussioner kring riskregister och utformning/val av stress- och scenariotester.
- Värdering av reserv för ej rapporterade skador (IBNR/IBNER) samt känslighetsanalys enligt IFRS 4 & 7 i samband med årsbokslutet. IBNR ingår även i värderingen för solvensändamål – och dokumenteras i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget (FTBU).
- Aktuariefunktionen skriver årligen en rapport som presenteras för styrelsen, där en mer detaljerad redogörelse över företagets riskörelse och motsvarande arbetsprocesser beskrivs.
- Funktionen har aktivt deltagit i utformningen av företagets återförsäkringsprogram och nyteckningsprocessen.
- Skadedata följs upp kontinuerligt av funktionen under året och avvikelser bedöms och diskuteras med företagets riskhanteringsfunktion.
- Funktionen har aktivt deltagit som stöd vid framtagandet av företagets årsredovisning.

Genom att aktivt delta i företagets riskhanteringsprocess, med beaktande av punkterna ovan, bidrar funktionen till att riskhanteringsprocessen blir effektiv (ändamålsenligtskravet och måluppfyllnadskravet).

B.7 Uppdragsavtal

Styrelsen har fastställt ett styrdokument för Outsourcad verksamhet som revideras minst årligen. De ingångna avtalen för bolagets centrala funktioner har samtliga anmälts till Finansinspektionen.

I enlighet med bolagets styrdokument om outsourcing skall den utlagda verksamheten bedrivas med minst samma kvalitetskrav som om den bedrivits i egen regi. Styrelsen och den verkställande direktören ska säkerställa att Finansinspektionens kan bedriva en effektiv tillsyn över verksamheten i bolaget och i synnerhet den utlagda verksamheten. Alla leverantörer vid utlagd verksamhet måste förbinda sig att samarbeta med Finansinspektionen och att lämna alla upplysningar om verksamheten som Finansinspektionen begär.

I samband med all utläggning av funktioner ska styrelsen och den verkställande direktören säkerställa att risken för intressekonflikter kartläggs och kontinuerligt följs upp. Befarade intressekonflikter hanteras i enlighet med bolagets riktlinjer för hantering av intressekonflikter. Styrelsen och den verkställande direktören ska säkerställa att kontinuerlig uppföljning av all utlagd verksamhet sker i samband med bolagets styrelsemöten. Genomgång sker då beträffande kvalitet, kostnadsuppföljning och eventuella behov att ändra innehållet i det utlagda uppdraget.

SRF AB har följande funktioner utlagda via uppdragsavtal:

- Ekonomi, till Marsh Management Services Sweden AB
- IT, till DCG/Internet Border
- Skadehantering, till Cunningham Lindsey och Crawford & Co
- Externrevision, till PWC
- Internrevision, till Valkyrian AB
- Aktuarie, till Aritmeticus AB
- Riskhantering, till Periculo AB
- Compliance, till Aon AB

I samtliga fall så sker outsourcingen på grund av bolagets ringa storlek. Samtliga avtal innehåller klausuler som säkerställer att uppdragstagarna skall följa samtliga gällande regler för verksamheterna, och bolaget genomför revisioner av de utförda uppdragen. Då bolaget följer lagen om offentlig upphandling (LOU) så specificeras på ett tydligt sätt alla kravställningar gällande kunskap, kapacitet och rättsliga tillstånd redan vid upphandlingen. Bolaget har en riktlinje för LOU upphandlingar (RL344_7) som antas av styrelsen årligen.

B.8 Övrig information

Bolagets företagsstyrningssystem är väl anpassat till dess art, omfattning och komplexitet och någon övrig materiell information om bolagets företagsstyrningssystem bedöms ej vara nödvändig.

C. Riskprofil

Riskaptiten anger det riskbelopp som SRF är beredda att acceptera för att kunna uppnå sina verksamhetsmål på ett försiktigt och klokt sätt. Toleransnivåer fastställs för samtliga riskkategorier. SRF:s riskaptit är i de centrala delarna fastlagd i de försäkringstekniska riktlinjerna (RL344.1_1) och i riktlinjerna för kapitalförvaltning (RL344.5_1). Vissa mått här har fastställts som en del i ORSA-processen och kompletterar de bestämmelser som angetts (och hämtats från) riktlinjerna.

Vid upprättande av ramverket för riskaptit i SRF AB skall följande punkter beaktas:

- Kvalitativa och kvantitativa aspekter,
- Att riskaptiten är en viktig länk mellan strategiska mål för organisationen och dess ramverk för riskhantering,

- Att riskaptiten strukturerar kärnan i regelverket för riskhantering, och
- Att riskaptiten skall vara uttryckt på ett sådant sätt att den lätt kan inkluderas i den dagliga verksamheten.

Riskhantering är en kontinuerlig process som pågår för att hantera och reducera risker som bolaget är utsatt för. Det övergripande målet med bolagets riskhantering är att på ett effektivt och strukturerat sätt identifiera risker på ett tidigt stadium för att minimera skador och förluster. Bolaget har fastställt riktlinjer för styrning och kontroll av risker samt kapitalplacering. På varje styrelsemöte ges information om bolagets risker. Bolaget har även utsett ansvariga för funktionerna riskkontroll och regelefterlevnad. Kontroll av risker och regelefterlevnad sker löpande och funktionerna avger en granskningsrapport till styrelsen.

SRF AB minskar sitt totala riskåtagande genom att teckna återförsäkring hos välrenommerade återförsäkringsgivare. Bolaget är exponerat för premierisk, reservrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk, koncentrationsrisk och operationell risk. De huvudsakliga riskerna i bolaget är premierisk, reservrisk, motpartsrisk och marknadsrisk.

Verksamheten i ett försäkringsbolag bygger på att hantera olika typer av risker. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten, medan andra bör minimeras så långt det går. Bolaget har fastställt riktlinjer för styrning och kontroll av risker samt kapitalplaceringsriktlinjer. Bolagets kontroll över processer, rutiner och styrdokument är föremål för löpande översyn både internt och via samarbete med funktionerna för compliance, riskkontroll, aktuarie och internrevision. Samtliga funktioner är inrättade enligt Försäkringsrörelselagens regler om styrning och kontroll av finansiella företag.

- Compliancefunktionen ansvarar för övervakningen av regelefterlevnaden i bolaget.
- Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontrollera hur risker hanteras i bolaget.
- Aktuariefunktionen utför de aktuariella beräkningar som verksamheten kräver.
- Internrevisionsfunktionen kontrollerar den interna kontrollen i bolaget samt compliance- och riskkontrollfunktionens arbete.

Styrelsen har fastställt styrdokumenterna Försäkringstekniska riktlinjer (RL344.1_1), Riktlinjer för tecknings- och återförsäkringsrisker (RL344.1_2) samt Instruktion för reservsättning (RL344.2_1) vilka revideras minst årligen. Samtliga dokument godkänns alltid av aktuarien och styrelsen.

I figuren nedan presenteras bolagets totala SCR (solvenskapitalkrav) och SCR för respektive riskkategori och underliggande riskområde. Informationen som har använts till beräkningen av SCR är godkänd av Bolagets styrelse.

Solvenskapitalkrav

Primärt solvenskapitalkrav	42 925 097
Operativ risk	3 194 728
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avs	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	0

Solvenskapitalkrav **46 119 825**

Minimikapitalkrav **36 500 500**

Primärt solvenskapitalkrav

Marknadsrisk	13 931 167
Motpartsrisk	9 482 949
Teckningsrisk för livförsäkring	0
Teckningsrisk för sjukförsäkring	2 690 761
Teckningsrisk för skadeförsäkring	30 780 905
Immateriell tillgångsrisk	0

Diversifiering -13 960 685

Primärt solvenskapitalkrav **42 925 097**

I avsnitt C1-C7 i denna rapport kommer dessa riskgrupper behandlas mer ingående.

Bolaget förväntar sig inga nya materiella risker inom någon planeringshorisont då portföljen antas förbli mer eller mindre oförändrad. De huvudsakliga riskerna kvarstår enl. ovanstående bild.

Bolaget hanterar inga säkerheter, deltar inte i värdepapperisering, har inga variabla annuiteter eller garantier, deltar inte i in- eller utlåning eller återköp, och har inga swaps eller derivat.

Bolagets tillgångar (se bil. S.06.02) följer samtliga aktsamhetsprincipen enl. Solvens II, närmare beskrivet under p. A.3.

C.1 Teckningsrisk

Bolagets styrelse har fastställt ett styrdokument för försäkringstekniska riktlinjer (RL344.1_1), där teckningsrisken är definierad. Teckningsrisk är risken för förluster till följd av att driftkostnader och kostnader för nya skador inte täcks av premierna och det är slumpmässigheten i kommande års skadeutfall som avses.

Enligt bolagets styrdokument ansvarar bolagets styrelse för att det finns givna teckningsinstruktioner för de försäkringsklasser eller riskgrupper som bolaget tecknar eller accepterar. Endast bolagets verkställande ledning äger rätt att ikläda bolaget försäkringsåtaganden. Denna rätt att ikläda bolaget försäkringsåtaganden kan skriftligen helt eller delvis delegeras till individ/individer som bedöms ha tillräckliga kvalifikationer och kunskap för denna uppgift. Bolagets verkställande ledning har dock alltid det slutgiltiga ansvaret.

SRF AB följer interna riktlinjer för att säkerställa riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas och att specificera vilka försäkringsbelopp och definiera vilka typer av risker som får accepteras. Bolaget använder olika metoder för att reducera teckningsrisken. Dessa beskrivs framför allt i de försäkringstekniska riktlinjerna (RL344.1_1). För premieanalyser gör bolaget gruppindelningar baserade på olika affärgrenar, vilka analyseras var för sig. Indelningen görs minst utifrån de fem grupperna egendom, ansvar, olycksfall, trafikansvar och motor, men finare indelningar kan också göras. 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. Andra interna riktlinjer som omfattar teckningsrisk är bl.a. riktlinje för teckningsrisker och återförsäkringsrisker (RL344.1_2).

Fastslaget i riktlinjerna är att maximalt bruttoåtagande per risk ej skall överstiga den försäkringskapacitet bolaget har i form av självbehåll för egen räkning samt i form av överenskommen återförsäkringskapacitet. Den återförsäkringskapacitet för avgiven återförsäkring som bolaget har tillgång till skall också omfatta kapacitet för risken för EML- (beräknad enskilda största skada) genombrott. Bolagets självbehåll och transferering av risk till återförsäkrare skall vid varje tillfälle vara anpassat till bolagets solvens, likviditet och tillgänglig återförsäkringskapacitet. Försäkringsengagemang där återförsäkring krävs får inte slutgiltigt accepteras förrän återförsäkringsavtäckning kan anses vara säkerställd. Bolaget skall bedriva försäkringsverksamhet inom bolagets koncession, försäkringstekniska riktlinjer, verksamhetsplan och övriga verksamhetsstyrande dokument. För att säkerställa att detta efterlevs gör bolaget kontinuerliga uppföljningar av att verksamheten bedrivs inom fastslagna styrdokument.

Riskurvalskriterierna i bolaget är att endast kommuner som är delägare i SRF AB, inklusive associationer som helt ägs av en eller flera kommuner som ingår som ägare i bolaget samt stiftelser vars styrelse helt utses av kommunfullmäktige i en eller flera av de kommuner som ingår som ägare i SRF AB kan försäkras.

C.2 Marknadsrisk

SRF AB ska förvalta sina tillgångar i enlighet med försäkringsrörelselagens bestämmelser. Ett grundläggande krav på kapitalförvaltningen är att långsiktigt behålla tillgångarnas reala värde. Med marknadsrisk avses risken för förluster på grund av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor och priser på finansiella tillgångar. Det yttrar sig genom värdenedgångar i placeringstillgångarna eller att försäkringstekniska avsättningar ökar i värde om de räntor som används för diskontering sjunker. Den samlade marknadsrisken beräknas genom att mäta hur bolagets påverkas av förändringar i samtliga de priser som styr värdet på dess tillgångar och skulder. De marknadsrisker som bolaget exponeras för delas in i kategorierna koncentrationsrisk, spreadrisk och ränterisk. Bolaget utsätts även för en mindre aktierisk genom fondinnehav som till viss del består av aktier.

Ränterisk avser den för förluster till följd av ändring i marknadsräntornas nivå eller volatilitet. Räntebärande placeringar till bunden ränta sjunker i marknadsvärde när räntorna stiger vilket innebär en kostnad för bolaget. Ränteriskens storlek beror på tillgångarnas duration, ju längre löptid desto högre blir ränterisken och desto högre blir följaktligen kostnaden när räntan stiger. Det finns även en ränterisk på skuldsidan, men i motsats till räntebärande tillgångar så uppstår kostnaden för bolaget när räntorna sjunker eftersom skulden då ökar. SRF:s ränterisk ligger främst i tillgångsportföljen.

Spreadrisk avser risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade. Då bolagets placeringar till största del utgörs av statsskuldsväxlar och högkvalitativa obligationer med låg risk, så får det som följd att koncentrationsrisken utgör en relativt stor del av den totala marknadsrisken.

Bolaget har en försiktig hållning i sina placeringsbeslut. Till övervägande del ska bolaget placera sina medel i statsskuldsväxlar och högkvalitativa obligationer. Marknadsriskerna hanteras främst genom intern riktlinje för kapitalförvaltning (RL344.5_1) och placeringsinstruktion (RL344.5_2). I dessa finns också fördefinierad åtgärdsplan om marknadsrisken skulle öka över den eftersträlvade nivån.

C.3 Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullfölja sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Motpartsrisk uppkommer för SRF vad gäller banktillgodohavanden och (potentiella och reella) fordringar på återförsäkrare. Risker i andra tillgångar än banktillgodohavanden hänförs till andra riskkategorier. Till motpartsrisker räknas även risker från derivat, men sådana förekommer ej inom SRF.

Motpartsrisk inom banktillgodohavanden innefattar risken att banken som innehar bolagets likvida medel inte kan fullfölja sina åtaganden. Enligt bolagets riktlinjer för kapitalförvaltning (RL344.5_1, avsnitt 5.3) får banktillgodohavanden endast placeras hos motparter med som lägst ratingklass A enligt Standard & Poor's eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut.

Motpartsrisk från återförsäkringar regleras genom de försäkringstekniska riktlinjerna (RL344.1_1, avsnitt 7.2). Där fastslås att återförsäkring endast skall tecknas hos återförsäkrare som har en rating om minst BBB för korta ansvarsperioder (upp till ett år) och en rating om minst A- för långa avtal (över ett år) enligt Standard & Poor's eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk handlar i vid mening om tillgång till likvida medel på kort sikt. Om likviditetsbrist uppstår kan detta påverka den ordinarie affärsverksamheten negativt och riskera att Bolaget inte förmår uppfylla

sina betalningsåtaganden. Styrelsen har fastställt styrdokumentet Riktlinjer för kapitalplaceringar, vilket alltså revideras årligen och säkerställt att Bolaget enbart placerar i tillgångar med hög likviditet.

Bolagets försäkringar löper årsvis.

C.5 Operativ risk

Bolaget definierar den operativa risken som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk och anseende risk. De operativa riskerna rymmer risker för att icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner nyttjas Operativa risker hanteras främst genom interna riktlinjer för bolagsstyrning (RL23_2), riskkontroll (RL345_1), riskhantering (RL345_2) och riskidentifiering operativ risk (RL345_2.1).

Operativa risker kan inte till fullo undvikas, elimineras eller transfereras till annan part. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete och ändamålsenlig riskhantering och riskkontroll minska risken för att operativa risker materialiseras och kan därmed reducera de konsekvenser som kan uppstå till följd av operativa risker. Kostnader för hantering och kontroll av operativa risker ska stå i rimlig proportion till den kostnad eller förlust som kan uppstå om risken materialiseras. Ett första steg är därför att identifiera de operativa riskerna och sedan bedöma konsekvenserna och sannolikheten för att de inträffar. På så sätt fås ett sammanvägt riskvärde för varje risk. Risker med högt riskvärde ska åtgärdas, medan de som bedöms som oväsentliga men kostsamma att åtgärda tillägnas mindre uppmärksamhet.

Härutöver krävs uppdragstagande parter på motsvarande planering.

Den samlade bedömningen efter under året genomförda riskanalyser kring operativ risk är att dessa är begränsade och inte föranleder några genomgripande åtgärder eller behov av att avsätta ytterligare kapital än det som erhålls genom den regelstyrda beräkningen.

C.6 Övriga materiella risker

Några övriga materiella risker bedöms ej föreligga.

C.7 Övrig information

Någon övrig materiell information om Bolagets riskprofil bedöms ej föreligga.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget har i enlighet Solvens II värderat om sin balansräkning för Solvensändamål. Bolaget beskriver nedanstående värderingsriktlinjer i sitt styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbaser. Omvärderingen sker när bolaget skall beräkna sitt kapitalkrav och tillgängligt kapital för att täcka kapitalkravet. Bolaget beräknar kapitalkrav i samband med rapportering till Finansinspektionen och framtagandet av egen risk- och solvensbedömning (ORSA).

Solvens II innebär att fokus läggs på balansräkningen där ett kapitalkrav beräknas genom att kvantitativt bedöma de största riskerna som påverkar tillgångar och skulder i enlighet med en standardmodell. Det finns möjlighet att avvika från de av tillsynsmyndigheten fördefinierade standardberäkningar och skapa en intern modell. SRF AB har med tanke på omfattning och komplexitet av bolagets verksamhet valt att använda standardmodellen vid beräkning av bolagets solvenskapitalkrav (SCR). Solvens II ger i allmänhet bolagen möjlighet att värdera tillgångar och skulder som inte är försäkringstekniska avsättningar i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Det finns skillnader mellan den så kallade Solvens II balansräkningen och den lagbestämda IFRS-balansräkningen. Ansvaret för att omvärdera IFRS balansräkningen till solvensbalansräkningen utförs av bolagets ekonomifunktion.

D.1 Tillgångar

Tillgångar och skulder skall värderas till verkligt värde, d.v.s. till det belopp som en tillgång eller skuld skulle kunna överlåtas i en transaktion mellan oberoende parter som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Värdering ska ske vid beräkning av solvenskapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar för rapportering och ORSA samt vid följande händelser:

- Ny marknadsutveckling förändrar marknadsförhållandena.
- Ny information blir tillgänglig.
- Tidigare använd information inte längre finns tillgänglig.
- Värderingstekniker förbättras.

Tillgångar och skulder värderas enligt följande:

- Värdering skall ske i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i förordning (EG) 1606/2002 – IFRS under förutsättning att de är förenliga med de principer som anges i Solvens II.
- Individuella tillgångar skall värderas separat.
- Tillgångar och skulder skall värderas under antagandet att bolaget fortsätter bedriva sin affär i nuvarande form.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt ska som grundprincip värderas enligt IFRS-regelverket (IAS 12) såvida inte den uppskjutna skatten hänförs till underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag (med undantag för uppskjutna skattefordringar). Värdering ska i sådana fall ske på basis av skillnaden mellan:

- A. Värdena av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen
- B. Värdena av tillgångar och skulder i skattebalansräkningen

Ett positivt belopp av uppskjuten skattefordran ska enbart tas upp till ett positivt värde om det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning med hänsyn tagen till rättsliga krav om tidsfrister för utnyttjande av dessa (enligt gällande regelverk har bolaget enbart sex beskattningsår på sig att utnyttja en skattefordran).

Bolaget har i balansräkningen för solvensändamål tagit upp en skattefordran i enlighet med punkt A ovan då bolaget anser att dess möjlighet att tillgodoföra sig denna skatt genom underskott i verksamheten är troliga.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I den legala redovisningen (lagbegränsad IFRS) består de försäkringstekniska avsättningarna av odiskonterade avsättningar avseende skadereserver, dels redan inträffade fastställda skadereserver samt en statistisk skadereserv (IBNR). De försäkringstekniska avsättningarna består även av en premiereserv som motsvarar den ännu ej intjänade/kostnadsförda 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 den

försäkringstekniska verksamheten. Detta innebär även att fordringar och skulder som avser försäkringstekniska poster skall inkluderas i denna bästa skattning i solvensbalansräkningen. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen 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 som ska motsvara belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna. Värdningen görs enligt bolagets "Processbeskrivning Beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

Nedan presenteras de viktigaste skillnaderna mellan de siffror som redovisas i SRF ABs solvensbalansräkning och i den legala balansräkningen. De största skillnaderna för bolaget är de försäkringstekniska avsättningar (FTA). I solvensbalansräkningen värderas FTA som summan av den bästa skattningen och av riskmarginal.

Försäkringstekniska avsättningar (belopp angivna i svenska kronor)

Poster i Balansräkning	Legal balansräkning	Solvensbalansräkning	Avvikelse
Avsättning för oreglerade skador	96 249 753	96 184 412	-65 341
Riskmarginal		4 934 173	4 934 173
Total	96 249 753	101 118 585	4 868 832

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar (belopp angivna i svenska kronor)

Poster i Balansräkning	Legal balansräkning	Solvensbalansräkning	Avvikelse
Avsättning för oreglerade skador	26 858 505	26 707 456	-151 049
Total	26 858 505	26 707 456	-151 049

Den totala skillnaden mellan tillgångar och skulder av omvärdering av försäkringstekniska avsättningar för egen räkning uppgår till 4 717 783kr.

Den bästa skattningen

Enligt artikel 21 i EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 får ett försäkringsföretag som inte har tillräckliga uppgifter använda sig av lämpliga approximationer för att beräkna den bästa skattningen. Aktuarien har gjort bedömningen att bolaget har skadehistorik för att producera egna betalningsmönster som är anpassade specifikt för bolaget. Därför har aktuarien valt att tillämpa betalningsmönster som bygger på bolagets statistik. Den bästa skattningen uppgår till 96 184 412 kr och har beräknats fram av bolagets aktuarie. Den bästa skattningen bygger på en kassaflödesprognos som diskonteras med den riskfria räntan.

Kassaflödesprognosen baseras på samtliga in och utbetalningar som rör verksamheten, det vill säga driftkostnader, premier och skadekostnader (med skador avser skadeutbetalningar, skadereserv, skaderegleringsreserv och IBNR (Incurred But Not Reported)).

Enligt artikel 30 i EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 skall kassaflödet som används vid en beräkning av den bästa skattningen beakta all osäkerhet i kassaflödena. Nedan listas några viktiga osäkerheter:

- Osäkerhet i fråga om försäkringstagarnas beteende
- Kassaflödenas beroende av omständigheterna före tidpunkten för kassaflödet.
- Osäkerhet i fråga om fordringarnas belopp, inklusive osäkerhet i fråga om inflation.
- Osäkerhet i fråga om tidpunkter och frekvens.

Beräkningen av den bästa skattningen bygger på en kassaflödesprognos som beräknas fram av bolagets aktuarie för att slutligen diskonteras med den riskfria räntan (SII).

Kontraktsgränser

Vid beräkning av bästa skattningen tillämpas samma avgränsning av försäkringsavtal som finns avtalat i respektive försäkringsavtal. Alla kontrakt löper kalenderårsvis.

Bästa skattningen av premiereserven

Vid beräkning av bästa skattningen för premiereserven används en förenklad metod som finns beskriven i guideline EIOPA –BoS -14. Bolaget har endast årliga premiebetalningar.

Bästa skattningen av avsättningen för oreglerade skador

För beräkning av IBNR tillämpar bolaget en enkel chain-ladder metod vars antaganden om utvecklingsfaktorer grundas på bolagets egna historiska data (för en mindre del av portföljen, som är liten i sammanhanget, används data från en närliggande portfölj på marknaden då tillräcklig historisk information i den egna portföljen ej föreligger). Metoden är väl etablerad, förståelig för externa bedömare, lätt att verifiera och omfånget av beräkningar proportionerligt.

Antalet kända och rapporterade skador är få till antalet och för varje skada görs en individuell bedömning av skadekostnaden och skaderegleringskostnaden.

Riskmarginal

Bolaget har valt att göra en full beräkning av riskmarginalen.

Klassificering av risker

Bolaget har klassificerat sina risker till följande LOBs (affärsgränar):

- 7 (egendom)
- 4 (trafikansvar)
- 5 (motor)
- 8 (ansvar)
- 2 (olycksfall)

De riskgrupper som används vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna motsvarar bolagets klassificering enligt ovan.

Datakvalité

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

Räntekurvor

Bolaget tillämpar räntekurvor som publicerats av EIOPA.

Återförsäkring

Riktlinjer för vilka risker som bolaget får ikläda sig och vilka självbehåll som ska gälla fastslås av bolagets styrelse med beaktande av bolagsordningen, bolagets försäkringstekniska riktlinjer och de begränsningar som gäller för bolaget med avseende på dess egna kapital och i övrigt med hänsyn till de begränsningar som finns i försäkringsrörelselagen. Bolagets verkställande direktör ska tillse att bolaget har ett tillfredsställande återförsäkringsskydd för tecknade risker.

Vid placering av återförsäkring ska återförsäkrarens soliditet och betalningsförmåga (security) bedömas. Återförsäkring skall endast tecknas hos återförsäkrare som har en rating om minst BBB för korta ansvarsperioder (≤ 1 år) och en rating om minst A- för långa avtal (> 1 år) enligt Standard & Pors klassificering, eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut. Återförsäkrare som har lägre rating eller saknar rating, får endast användas efter särskilt beslut av styrelsen. Det övergripande återförsäkringsskyddet för bolaget ska fastställas årligen av styrelsen.

Bolaget skall välja en återförsäkringslösning som begränsar bolagets risktagande i enlighet med de försäkringstekniska riktlinjerna (RL344-1_1).

Ovanstående information finns angivet i bolagets styrdokument Riktlinjer tecknings- och åfrisker (RL344-1_2) som godkänns minst årligen av Bolagets styrelse.

Återförsäkrarens andel

Fordringar enligt gällande återförsäkringsavtal beräknas i enlighet med de villkor som är specificerade i avtalen och utifrån återförsäkringsbolagets aktuella rating.

D.3 Andra skulder

Bolaget har inte värderat några övriga skulder än vad som redan har redovisats i denna rapport.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Någon övrig materiell information bedöms ej föreligga.

E. Finansiering

Kapitalbasmedel omfattar summan av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt Solvens II, samt efterställda skulder.

Tilläggskapital består av poster utöver de i primärkapitalet och som kan krävas in för att täcka förluster. Tilläggskapitalet upptas således inte i solvensbalansräkningen och förhandsgranskas av Finansinspektionen innan de kan användas i kapitalbasen.

Klassificeringar har gjorts efter bolagets styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbaser.

Posterna i kapitalbasen ska delas upp på tre nivåer. Klassificeringen av dessa poster ska vara beroende av om de är primärkapital eller tilläggskapital och i vilken omfattning de är tillgängliga eller kan infördras

på begäran samt om de kan absorbera förluster (och därmed skydda försäkringstagare och andra fordringsägare) vid likvidation.

Beroende på kapitalets kvalitet gäller enligt nuvarande regelverk gränsvärden för medräkningsbara kapitalbasmedel.

Medräkningsbara kapitalbasmedel ska täcka solvenskapitalkravet (SCR) och medräkningsbart primärkapital ska täcka minimikapitalkravet (MCR).

Gränsvärden för SCR

Följande kvantitativa gränsvärden gäller för medräkningsbara kapitalmedel avseende SCR:

- Nivå 1-poster ska utgöra minst 50 % SCR
- Nivå 3-poster ska utgöra mindre än 15 % av SCR
- Summan av nivå 2- och 3-poster får inte överstiga 50 % av SCR

Inom dessa ramar gäller att följande primärkapitalposter måste understiga 20 % av totalt belopp avseende nivå 1-poster:

- Efterställda skulder
- Poster inom nivå 1 som resulterar av övergångsbestämmelserna.

Gränsvärden MCR

Följande kvantitativa gränsvärden gäller för medräkningsbara kapitalmedel avseende MCR:

- Nivå 1-poster ska vara minst 80 % av MCR
- Nivå 2-poster ska vara mindre än 20 % av MCR.

Inom dessa ramar ska summan av följande primärkapitalposter utgöra mindre än 20 % av beloppet för nivå 1 poster:

- Efterställda skulder
- Nivå 1-poster angivna ramarna

Bolagets kapitalbas uppgår per 2016-12-31 till 126 010 KSEK.

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med Solvens II primärkapital nivå 1 Bolaget har full flexibilitet i fråga om utskiftning (det finns inga begränsningar i hur utskifte skall ske).

Bolagets aktiekapital är 106 212 200 kr, fördelade i procent enligt följande:

Botkyrka kommun	7.30%	Solna kommun	5.81%
Danderyd kommun	2.87%	Södertälje kommun	7.70%
Ekerö kommun	2.29%	Tyresö kommun	3.90%
Haninge kommun	6.87%	Täby kommun	5.74%
Huddinge kommun	8.49%	Upplands Väsby kommun	3.58%
Järfälla kommun	5.87%	Vallentuna kommun	2.62%
Lidingö kommun	3.99%	Vaxholm kommun	0.98%
Nacka kommun	7.76%	Värmdö kommun	3.37%
Norrtälje kommun	5.16%	Österåker kommun	3.57%

Nynäshamn kommun	2.35%
Sigtuna kommun	4.07%
Sollentuna kommun	5.70%

Avstämningsreserv

Avstämningsreserven motsvarar den sammanlagda skillnaden mellan tillgångar och skulder minskat med aktiekapital enligt ovan. I enlighet med punkt 1.5 i Riktlinjer för klassificering av kapitalbasen (14/168) skall balanserade vinstmedel vara en del av avstämningsreserven. Utöver detta skall även förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter reduceras från posten. Avseende förutsebara kostnader bör bolaget främst ta hänsyn till förutsebara och inte redan redovisade skattebelopp.

Fastställandet av huruvida och i vilken omfattning avstämningsreserven uppvisar de särdrag som anges i artikel 71 ska inte innebära en bedömning av särdragen hos de tillgångar och skulder som ingår i beräkningen av hur mycket tillgångarna överstiger skulderna eller de underliggande posterna i företagets finansiella redovisning (SII-förordningen artikel 70.3).

I enlighet med instruktioner från Finansinspektionen skall bolagets säkerhetsreserv vara en del av bolagets avstämningsreserv. Bolaget ska i samband med sin Solvens 2-rapportering göra en bedömning om uppskjuten skatt kan anses föreligga för säkerhetsreserven. Denna bedömning ska göras utifrån de faktiska omständigheter som gäller för det enskilda företaget. Hänsyn ska tas till faktorer såsom eventuella förlustsituationer i det tekniska resultatet för företaget, sannolikheten att företaget kan behöva göra en tvångsmässig upplösning av säkerhetsreserven samt andra omständigheter som skulle kunna påverka en eventuell beskattning av en upplösning. Det är här viktigt att göra en bedömning av hela bolagets skattemässiga situation. Om bolaget gör bedömningen att en uppskjuten skatteskuld föreligger för säkerhetsreserven ska en sådan redovisas i Solvens 2-balansräkningen, i annat fall redovisas inte någon uppskjuten skatteskuld hänförlig till säkerhetsreserven. En sådan skuldföring innebär även att avstämningsreserven minskar med motsvarande belopp.

Avstämningsreserven klassas som primärkapital nivå 1. Bolagets avstämningsreserv består av balanserade vinstmedel -8 432 KSEK, årets resultat -787 KSEK med en total värdering av -9 219 KSEK och säkerhetsreserven 36 283 KSEK vilket ger en total värdering till 27 064 KSEK. Bolaget gör bedömningen att säkerhetsreserven inte kommer att behövas upplösas under närmst kommande verksamhetsåret och därför har ingen justering för uppskjuten skatt gjorts. Bolaget har inte förutsett en utdelning av balanserade vinstmedel och därför inte justerat avstämningsreserven. Avstämningsreserven klassificeras som nivå 1 förutom den uppskjutna skattefordran, 1 600 KSEK, som klassificeras som nivå 3.

E.1 Kapitalbas

Inga utdelningar har gjorts till aktieägare under 2016.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) i enlighet med standardformeln. Bolagets SCR per 2016-12-31 fördelar sig enligt nedan bild (kr):

Solvenskapitalkrav	
Primärt solvenskapitalkrav	45 333 453
Operativ risk	3 194 728
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska :	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	0
Solvenskapitalkrav	48 528 181
Minimikapitalkrav	36 500 500

Primärt solvenskapitalkrav	
Marknadsrisk	13 931 167
Motpartsrisk	9 482 949
Teckningsrisk för livförsäkring	0
Teckningsrisk för sjukförsäkring	2 690 761
Teckningsrisk för skadeförsäkring	30 780 905
Immateriell tillgångsrisk	2 408 356
Diversifiering	-13 960 685
Primärt solvenskapitalkrav	45 333 453

Nedan presenteras det framtida kapitalkravet för 2016-2018, denna prognos har tagits fram i samband med den årliga ORSA-processen:

Basscenario (KSEK)	Period		
	1	2	3
Nettoresultat	-198	2 084	3 148
Balansomslutning	181 937	187 954	197 801
FTA netto	27 822	24 997	26 637
Kapitalbas	125 219	127 303	130 451
MCR	34 730	34 730	34 730
MCR ratio	361%	367%	376%
SCR	44 343	44 343	44 343
SCR ratio	282%	287%	294%

Vid framtagande av ovanstående har Bolaget prognostiserat med ett antagande om att premieinkomsten netto och brutto kommer att bli oförändrade. Investeringarnas avkastning förväntas under samma period att bli nära 0 %.

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

Används ej, bolaget beräknar enligt undergruppen för standardaktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder 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.

Bilagor till RSR / SFCR för Stockholmsregionens Försäkring AB

Enligt Genomförandeförordningen 2015-2452 skall minst följande blanketter bifogas till SFCR för enskilda företag:

Blankett	Bif. Ja/Nej	Kommentar
S.02.01.02	Ja	Bilaga S.02.01
S.05.01.02	Ja	Bilaga S.05.01
S.05.02.01	Ja	Bilaga S.05.02
S.12.01.02	Nej	Avser liv och SLT
S.17.01.02	Ja	Bilaga S.17.01
S.19.01.21	Ja	Bilaga S.19.01
S.22.01.21	Nej	Har inga långsiktiga garantier eller liknande
S.23.01.01	Ja	Bilaga S.23.01
S.25.01.21	Nej	Avser grupper
S.25.02.21	Nej	Avser företag med partiell intern modell
S.25.03.21	Nej	Avser företag med fullständig intern modell
S.28.01.01	Ja	Bilaga S.28.01
S.28.02.01	Nej	Avser företag med både liv- och skadeförsäkring

Bilaga S.06.02 – Lista över tillgångar

S.02.01: Balansräkning

Tillgångar		Solvens II-värde C0010
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	1 600
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	0
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	195 229
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	0
Aktier	R0100	0
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	180 151
Statsobligationer	R0140	70 939
Företagsobligationer	R0150	109 213
Strukturerade produkter	R0160	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	15 078
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
Övriga investeringar	R0210	0
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	0
Lån och hypotekslån	R0230	0
Lån på försäkringsbrev	R0240	0
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0
Andra lån och hypotekslån	R0260	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	26 707
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	26 707
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	26 707
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	0
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	0
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	0
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	0
Återförsäkringsfordringar	R0370	4 636
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	0
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	0
Kotanter och andra likvida medel	R0410	3 409
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	606
Summa tillgångar	R0500	232 187
		Solvens II-värde C0010
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	101 119
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	93 698
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	89 256
Riskmarginal	R0550	4 442
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	7 421
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
Bästa skattning	R0580	6 929
Riskmarginal	R0590	492
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	0
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	0
Bästa skattning	R0630	0
Riskmarginal	R0640	0

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
Bästa skattning	R0670	0
Riskmarginal	R0680	0
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0
Bästa skattning	R0710	0
Riskmarginal	R0720	0
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	0
Eventualförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	0
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	1 346
Återförsäkringsskulder	R0830	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	0
Efterställda skulder	R0850	0
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	3 712
Summa skulder	R0900	106 177
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	126 010

S.05.01: Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					Total skadeförsäkringsförpliktelse	
	Sjukvårdsförsäkring	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring		
	C0010	C0040	C0050	C0070	C0080		C0200
Premieinkomst							
Brutto – direkt försäkring	R0110	13 758	3 659	7 418	70 565	10 220	105 620
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrars andel	R0140	897	3 413	6 783	29 750	9 663	50 505
Netto	R0200	12 861	246	636	40 815	557	55 114
Intjänade premier							
Brutto – direkt försäkring	R0210	13 758	3 635	7 418	70 565	10 220	105 596
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrars andel	R0240	897	3 413	6 783	29 750	9 663	50 505
Netto	R0300	12 861	223	636	40 815	557	55 091
Inträffade skadekostnader							
Brutto – direkt försäkring	R0310	3 949	2 325	6 188	25 773	12 233	50 467
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrars andel	R0340	0	1 417	5 416	1 413	12 823	21 070
Netto	R0400	3 949	907	771	24 360	-590	29 398
Ändringar inom övriga avsättningar							
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrars andel	R0440	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	4 249	626	993	10 502	1 639	18 010
<i>Administrativa kostnader</i>							
Brutto – direkt försäkring	R0610	2 165	576	1 167	11 105	1 608	16 622
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0620	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0630	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrars andel	R0640	444	118	239	2 276	330	3 407
Netto	R0700	1 721	458	928	8 829	1 279	13 216
<i>Kostnader för kapitalförvaltning</i>							
Brutto – direkt försäkring	R0710	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0720	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0730	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrars andel	R0740	0	0	0	0	0	0
Netto	R0800	0	0	0	0	0	0
<i>Kostnader för skadereglering</i>							
Brutto – direkt försäkring	R0810	2 528	528	652	1 673	2 615	7 995
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0820	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0830	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrars andel	R0840	0	359	587	0	2 255	3 200
Netto	R0900	2 528	168	65	1 673	360	4 795
<i>Anskaffningskostnader</i>							
Brutto – direkt försäkring	R0910	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0920	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0930	0	0	0	0	0	0

Återförsäkrarens andel	R0940	0	0	0	0	0	0
Netto	R1000	0	0	0	0	0	0
<i>Omkostnader</i>							
Brutto – direkt försäkring	R1010	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R1020	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R1030	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel	R1040	0	0	0	0	0	0
Netto	R1100	0	0	0	0	0	0
Övriga kostnader	R1200	0	0	0	0	0	0
Totala kostnader	R1300	0	0	0	0	0	18 010

S.05.02: Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser						C0070 Totalt för de fem största länderna och hemlandet
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060		
R0010	SE: Sweden							
Premieinkomst		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Brutto – direkt försäkring	R0110	105 620						105 620
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	0						0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	0						0
Återförsäkrars andel	R0140	50 505						50 505
Netto	R0200	55 114	0	0	0	0	0	55 114
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	105 596						105 596
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	0						0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	0						0
Återförsäkrars andel	R0240	50 505						50 505
Netto	R0300	55 091	0	0	0	0	0	55 091
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	50 467						50 467
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	0						0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	0						0
Återförsäkrars andel	R0340	21 070						21 070
Netto	R0400	29 398	0	0	0	0	0	29 398
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	0						0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0						0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0						0
Återförsäkrars andel	R0440	0						0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	18 010						18 010
Övriga kostnader	R1200	0						0
Totala kostnader	R1300	18 010						18 010

	Hemland	Fem länder i topp (bruttopremieinkomst) – livförsäkringsåtaganden						C0210 Totalt för de fem största länderna och hemlandet
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200		
R1400	SE: Sweden							
Premieinkomst		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Brutto	R1410	0						0
Återförsäkrars andel	R1420	0						0
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0
Intjänade premier								
Brutto	R1510	0						0
Återförsäkrars andel	R1520	0						0
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	0						0
Återförsäkrars andel	R1620	0						0
Netto	R1700	0	0	0	0	0	0	0
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	0						0
Återförsäkrars andel	R1720	0						0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	R1900	0						0
Övriga kostnader	R2500							0
Totala kostnader	R2600							0

S.17.01: Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring						Total skadeförsäkringsförpliktelse
Sjukvårdsförsäkring	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring		
C0020	C0050	C0060	C0080	C0090		C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet						
R0010	0	0	0	0	0	0
R0020	0	0	0	0	0	0
R0030	0	0	0	0	0	0
R0040	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Premieavsättningar						
<i>Brutto – totalt</i>						
R0060	0	0	0	0	0	0
R0070	0	0	0	0	0	0
R0080	0	0	0	0	0	0
R0090	0	0	0	0	0	0
<i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring före anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i>						
R0100	0	0	0	0	0	0
<i>Medel som kan återkrävas enligt återförsäkring (utom specialföretag och finansiell återförsäkring) före anpassning för förväntade förluster</i>						
R0110	0	0	0	0	0	0
<i>Medel som kan återkrävas från specialföretag före anpassning för förväntade skulder</i>						
R0120	0	0	0	0	0	0
<i>Medel som kan återkrävas enligt finansiell återförsäkring före anpassning för förväntade skulder</i>						
R0130	0	0	0	0	0	0
<i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i>						
R0140	0	0	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0
Bästa skattning av premieavsättningar netto						
Skadeavsättningar						
<i>Brutto – totalt</i>						
R0160	6 929	2 009	3 220	56 290	27 736	96 184
R0170	6 929	2 009	3 220	56 290	27 736	96 184
R0180	0	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0	0
<i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring före anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i>						
R0200	0	1 456	2 692	4 040	18 531	26 718
<i>Medel som kan återkrävas enligt återförsäkring (utom specialföretag och finansiell återförsäkring) före anpassning för förväntade förluster</i>						
R0210	0	1 456	2 692	4 040	18 531	26 718
<i>Medel som kan återkrävas från specialföretag före anpassning för förväntade skulder</i>						
R0220	0	0	0	0	0	0
<i>Medel som kan återkrävas enligt finansiell återförsäkring före anpassning för förväntade skulder</i>						
R0230	0	0	0	0	0	0
<i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i>						
R0240	0	1 455	2 691	4 039	18 523	26 707
R0250	6 929	554	530	52 252	9 213	69 477
Bästa skattning av skadeavsättningar netto						
Bästa skattning totalt – brutto						
R0260	6 929	2 009	3 220	56 290	27 736	96 184
Bästa skattning totalt – netto						
R0270	6 929	554	530	52 252	9 213	69 477
Riskmarginal						
R0280	492	39	38	3 711	654	4 934
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
<i>Försäkringstekniska avsättningar som helhet</i>						
R0290	0	0	0	0	0	0

Bästa skattning	R0300	0	0	0	0	0	0
Riskmarginal	R0310	0	0	0	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar – totalt							
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	7 421	2 048	3 258	60 001	28 390	101 119
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	0	1 455	2 691	4 039	18 523	26 707
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från speci	R0340	7 421	593	567	55 963	9 867	74 411
Affärgren: vidare fördelning (homogena riskgrupper)							
Premieavsättningar – totalt antal homogena riskgrupper	R0350	0	0	0	0	0	
Skadeavsättningar – totalt antal homogena riskgrupper	R0360	0	0	0	0	0	
Kassaflöden för bästa skattning av premieavsättningar (brutto)							
<i>Kassautflöden</i>							
Framtida förmåner och fordringar	R0370	0	0	0	0	0	0
Framtida kostnader och andra kassautflöden	R0380	0	0	0	0	0	0
<i>Kassainflöde</i>							
Framtida premier	R0390	0	0	0	0	0	0
Andra kassainflöden (inkl. medel som kan återkrävas från räddning och subrogation)	R0400	0	0	0	0	0	0
Kassaflöden för bästa skattning av skadeavsättningar (brutto)							
<i>Kassautflöden</i>							
Framtida förmåner och fordringar	R0410	6 762	3 143	1 960	54 931	27 066	93 862
Framtida kostnader och andra kassautflöden	R0420	167	78	48	1 359	670	2 322
<i>Kassainflöde</i>							
Framtida premier	R0430	0	0	0	0	0	0
Andra kassainflöden (inkl. medel som kan återkrävas från räddning och subrogation)	R0440	0	0	0	0	0	0
Procent av bästa bruttoskattning som beräknats med hjälp av approximationer	R0450	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	
Bästa skattning som omfattas av övergångsbestämmelser för räntesatsen	R0460	0	0	0	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar utan övergångsbestämmelser för räntesats	R0470	0	0	0	0	0	0
Bästa skattning som omfattas av volatilitetsjustering	R0480	0	0	0	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar utan volatilitetsjustering och utan andra övergångsbestämmelser	R0490	0	0	0	0	0	0

S.19.01.21: Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/Försäkringsår

Z0010	1 - Skadeår
-------	-------------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 &+
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	R0100											0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	35			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	252				
N-5	R0200	0	0	0	0	0	693					
N-4	R0210	0	0	0	0	1 326						
N-3	R0220	0	0	0	1 209							
N-2	R0230	0	0	9 898								
N-1	R0240	0	8 099									
N	R0250	9 307										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	35	35
R0190	252	252
R0200	693	693
R0210	1 326	1 326
R0220	1 209	1 209
R0230	9 898	9 898
R0240	8 099	8 099
R0250	9 307	9 307
Totalt	R0260 30 820	30 820

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 &+
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
	R0100											0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	607			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	31				
N-5	R0200	0	0	0	0	0	316					
N-4	R0210	0	0	0	0	5 590						
N-3	R0220	0	0	0	3 778							
N-2	R0230	0	0	8 945								
N-1	R0240	0	40 118									
N	R0250	36 865										

	Arets slut (diskonterade data)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	607
R0190	31
R0200	316
R0210	5 586
R0220	3 775
R0230	8 939
R0240	40 090
R0250	36 840
Totalt	R0260 96 184

S.23.01: Kapitalbas

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
 Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
 Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och
 ömsesidigt liknande företag
 Efterställda medlemskonton
 Överskottsmedel
 Preferensaktier
 Överkursfond relaterad till preferensaktier
 Avstämningsreserv
 Efterställda skulder
 Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
 Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	106 212	106 212		0	
R0030	0	0		0	
R0040	0	0		0	
R0050	0		0	0	0
R0070	0	0			
R0090	0		0	0	0
R0110	0		0	0	0
R0130	18 198	18 198			
R0140	0		0	0	0
R0160	1 600				1 600
R0180	0	0	0	0	0

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

	Totalt
	C0010
R0220	0

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0230	0	0	0	0	0

Totalt primärkapital efter avdrag

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0290	126 010	124 410	0	0	1 600

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran
 Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran
 Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
 Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
 Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG
 Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG

	Totalt
	C0010
R0300	0
R0310	0
R0320	0
R0330	0
R0340	0
R0350	0

	Nivå 2	Nivå 3
	C0040	C0050
	0	
	0	
	0	0
	0	0
	0	
	0	0

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG
 Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG
 Annat tilläggskapital
Sammanlagt tilläggskapital

R0360	0
R0370	0
R0390	0
R0400	0

0	
0	0
0	0
0	0

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0500	126 010	124 410	0	0	1 600
R0510	124 410	124 410	0	0	

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0540	126 010	124 410	0	0	1 600
R0550	124 410	124 410	0	0	

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	C0010
R0580	46 120
R0600	36 501
R0620	273,22%
R0640	340,84%

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv

	C0060
R0700	126 010
R0710	
R0720	
R0730	107 812
R0740	
R0760	18 198

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

	C0060
R0770	0
R0780	0
R0790	0

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring
Minimikapitalkrav NL Resultat

C0010
R0010 **10 123**

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
Icke-proportionell sjukåterförsäkring
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	6 929	12 979
R0030	0	0
R0040	0	0
R0050	554	395
R0060	530	757
R0070	0	0
R0080	52 252	40 946
R0090	9 213	574
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	0	0
R0150	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring
Minimikapitalkrav L Resultat

C0040
R0200 **0**

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner
 Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner
 Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
 Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
 Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	0	
R0250		0

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav
 Solvenskapitalkrav
 Högsta minimikapitalkrav
 Lägsta minimikapitalkrav
 Kombinerat minimikapitalkrav
 Tröskelvärde för minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav

	C0070
R0300	10 123
R0310	46 120
R0320	20 754
R0330	11 530
R0340	11 530
R0350	36 501
R0400	36 501

S.06.02: Förteckning över tillgångar

Information om positioner som innehas								
Row	ID-kod för tillgång	Typ av ID-kod för tillgång	Portfölj	Bestandsnummer	Matchningsportföljs nummer	Tillgång som innehas i fondförsäkringsavtal och	Tillgång ställd som säkerhet	Förvaringsland
	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
R0001	SE0004576007	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0002	SE0003883073	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0003	SE0005878659	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0004	SE0005127834	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0005	SE0005876927	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0006	XS1069236474	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0007	SE0006452132	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0008	SE0005506219	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0009	XS0868858670	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0010	XS0989882625	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden
R0011	LU0620229061	1: ISIN	6: General			2: Neither unit-linked nor index-linked	9: Not collateral	SE: Sweden

Förvaringsinstitut	Mängd	Nominellt belopp	Värderingsmetod	Anskaffningsvärde	Totalt Solvens II-värde	Upplupen ränta
C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
SEB		30 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	30 383	30 050	0
SEB		9 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	9 914	9 420	218
SEB		31 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	31 883	31 469	324
SEB		9 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	9 377	9 204	51
SEB		20 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	20 000	19 778	0
SEB		25 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	25 017	25 010	0
SEB		25 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	25 356	25 174	24
SEB		4 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	4 018	4 014	0
SEB		20 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	20 075	20 014	0
SEB		6 000	1: Quoted market price in active markets for the same assets	6 026	6 018	0
J.P Morgan Bank Luxembourg S.A	102 730		1: Quoted market price in active markets for the same assets	14 935 274	15 077 652	0

Information om tillgångar						
Postens titel	Emittentnamn	Emittentkod	Typ av emittentkod	Emittentsektor	Emittentgrupp	Kod för emittentgrupp
C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250
Södertälje Kommun Nr 147	Södertälje kommun	549300QOSEZEW82BN17	1: LEI	0812: Regulation of the activities of providing health care, education, cultural services and other social services, excluding social security		
Stockholms Läns Landsting Nr 130	Stichholms Läns Landsting	549300D8Z03IV5KIG791	1: LEI	0812: Regulation of the activities of providing health care, education, cultural services and other social services, excluding social security		
Täby Kommun Nr 121	Täby Kommun	549300LNOKXUOYP32027	1: LEI	0812: Regulation of the activities of providing health care, education, cultural services and other social services, excluding social security		
Specialfastigheter 182	Specialfastigheter Sverige	529900YUX4HEA9IYV06	1: LEI	L6820: Renting and operating of own or leased real estate		
SEBK 1420	SEB	F3J533DEI6XQ42BPTN86	1: LEI	K6419: Other monetary intermediation		
Rabobank Nederland NV Notes 14/2017-05-19	Cooperatieve Rabobank UA	DG3RU1DBUFT4ZF9WN62	1: LEI	K6419: Other monetary intermediation		
Länsförsäkringar Bank AB Nr 764	Länsförsäkringar Bank AB	549300C6TUMDXNOVX582	1: LEI	K6419: Other monetary intermediation	Länsförsäkringar AB	5493002JSD764TTOB380
NHYP 5711	Nordea Hypotek	5493000K2HPWIF6MFO29	1: LEI	K6419: Other monetary intermediation	Nordea Bank AB	213800HW2E5V9FK1Y53
Danske Bank AS Emtn 12/2017-03-27	Danske Bank AS	MAES062221O4R22U7M96	1: LEI	K6419: Other monetary intermediation		
Swedbank Hypotek AB Emtn 13/2017-11-06	Swedbank Hypotek AB	549300TJREFQ7GHIXWR36	1: LEI	K6419: Other monetary intermediation	Swedbank AB	M312V2V08Y7LYUC71685
Lux Global Dynamic Allocation 90	Handelsbanken Funds SICAV	5493001HSM1XNZPVGY22	1: LEI	K6430: Trusts, funds and similar financial entities	Svenska Handelsbanken	NHBDLHZTYCNBV5UYZ31

Typ av kod för emittentgrupp	Emittentland	Valuta	Kompletterande identifieringskod	Kompletterande identifieringskod	Infrastrukturinvesteringar
C0260	C0270	C0280	C0290	Description	C0300
	SE: Sweden	SEK	SE19	Government bonds, Other	1: Not an infrastructure investment
	SE: Sweden	SEK	SE19	Government bonds, Other	1: Not an infrastructure investment
	SE: Sweden	SEK	SE19	Government bonds, Other	1: Not an infrastructure investment
	SE: Sweden	SEK	SE21	Corporate bonds, Common bonds	1: Not an infrastructure investment
	SE: Sweden	SEK	SE21	Corporate bonds, Common bonds	1: Not an infrastructure investment
	NL: Netherlands	SEK	SE21	Corporate bonds, Common bonds	1: Not an infrastructure investment
1: LEI	SE: Sweden	SEK	SE21	Corporate bonds, Common bonds	1: Not an infrastructure investment
1: LEI	SE: Sweden	SEK	SE27	Corporate bonds, Covered bonds subject to specific law	1: Not an infrastructure investment
	SE: Sweden	SEK	SE27	Corporate bonds, Covered bonds subject to specific law	1: Not an infrastructure investment
1: LEI	SE: Sweden	SEK	SE27	Corporate bonds, Covered bonds subject to specific law	1: Not an infrastructure investment
1: LEI	LU: Luxembourg	SEK	XL44	Investment funds, Asset allocation funds	1: Not an infrastructure investment

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	Extern kreditbetyg	Utsett extern ratinginstitut	Kreditkvalitetssteg	Internt kreditbetyg	Duration	Solvens II-enhetspris	Enhetsprocentandel av Solvens II-prisets nominella	Förfallodag
C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360	C0370	C0380	C0390
	AA	Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.	1: Credit quality step 1		0,3150685		100,165000%	2017-04-25
	AA	Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.	1: Credit quality step 1		0,4712329		102,244000%	2017-06-21
	AAA	Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.	0: Credit quality step 0		0,2739726		100,469000%	2017-04-10
	A	Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited	2: Credit quality step 2		0,7397260		101,705000%	2017-09-27
	A+	Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.	2: Credit quality step 2		0,5369863		98,890000%	2017-07-15
	AA	Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.	1: Credit quality step 1		0,3808219		100,040500%	2017-05-19
	A	Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.	2: Credit quality step 2		0,8684932		100,600000%	2017-11-13
	AAA	Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.	0: Credit quality step 0		1,9178082		100,354000%	2018-12-10
	AAA	Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.	0: Credit quality step 0		0,2356164		100,069500%	2017-03-27
	AAA	Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.	0: Credit quality step 0		0,8493151		100,297000%	2017-11-06
1: Not a participation					0,0000000	146,77		