

# RAPPORT OM SOLVENS & FINANSIELL STÄLLNING

SFCR

2018

**Stockholmsregionens Försäkring AB**

---

Adress:  
Box 16250  
103 24 Stockholm

Organisationsnr: 516406-0641  
[www.srfab.net](http://www.srfab.net)

# Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	3
A. Verksamhet och resultat.....	5
A.1 Verksamhet.....	5
A.2 Försäkringsresultat.....	6
A.3 Investeringsresultat.....	7
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	8
A.5 Övrig information.....	8
B. Företagsstyrningssystem.....	9
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	9
B.2 Lämplighetskrav.....	10
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	11
B.4 Internkontrollsystem.....	14
B.5 Internrevisionsfunktion.....	14
B.6 Aktuariefunktion.....	15
B.7 Uppdragsavtal.....	15
B.8 Övrig information.....	16
C. Riskprofil.....	17
C.1 Teckningsrisk.....	17
C.2 Marknadsrisk.....	19
C.3 Kreditrisk.....	20
C.4 Likviditetsrisk.....	21
C.5 Operativ risk.....	21
C.6 Övriga materiella risker.....	21
C.7 Övrig information.....	22
D. Värdering för solvensändamål.....	23
D.1 Tillgångar.....	23
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	23
D.3 Andra skulder.....	25
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	25
D.5 Övrig information.....	25
E. Finansiering.....	25
E.1 Kapitalbas.....	25
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	26
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	27
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	27
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	27
E.6 Övrig information.....	27
Bilagor till SFCR – fördefinierade rapportmallar.....	28

## Sammanfattning

Denna rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) per den 31 december 2018 för Stockholmregionens Försäkring AB (SRF eller bolaget) är upprättad i enlighet med Solvens II-förordningen (EU 2015/35) och bolagets interna riktlinjer. Rapporten har fastställts av styrelsen.

SRF bildades år 2008 och har sitt säte i Stockholm. SRF ägs av 21 kommuner inom Stockholms län. Bolaget har koncession att till sina delägare och deras kommunala bolag eller stiftelser meddela försäkring inom ett flertal skadeförsäkringsklasser. Bolaget försäkrar inom egendom, ansvar, motor och olycksfall.

SRF:s försäkringsverksamhet är i stort oförändrad från 2017 till 2018. Under året har bolaget fördubblat sin personal och därmed flyttat till ett större kontor. Därav har driftskostnaderna ökat 2018 jämfört med 2017.

Under året har bolaget sett över sin organisation och stärkt upp vissa områden. Bolaget har förstärkt ledningsgruppen genom att ha utsett en vice VD, infört ett försäkringsteam med underwriters/försäkringsspecialister och ett skadeteam med skadespecialister.

Under året har ett omfattande arbete gjorts för att anpassa verksamheten i enlighet med GDPR. Insatser har även gjorts för att uppfylla nya lagen om IDD.

Bolag har under 2018 bytt internrevisor och påbörjat arbete med att upphandla ny compliancefunktion. Ny Compliancefunktion utsågs mars 2019.

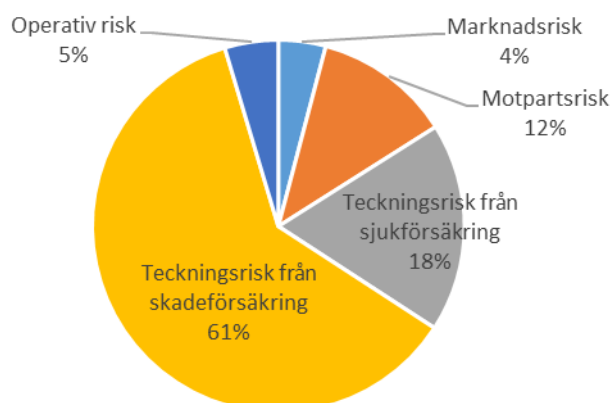
Bolagets intäkter, kostnader och resultat för 2018 med jämförelsetal från 2017 visas nedan:

<i>(tkr)</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Premieintäkter (före avgiven återförsäkring)	94 179	104 172
Premier för avgiven återförsäkring	-31 342	-51 353
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>62 837</b>	<b>52 819</b>
Skadekostnader (före avgiven återförsäkring)	-39 973	-55 504
Återförsäkrarens andel av skadekostnader	4 806	26 572
<b>Skadekostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>-35 167</b>	<b>-28 932</b>
Driftskostnader och övriga tekniska kostnader	-24 184	-14 366
<b>Försäkringsresultat</b>	<b>3 486</b>	<b>9 521</b>
<b>Investeringsresultat</b>	<b>-560</b>	<b>719</b>
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>2 906</b>	<b>10 240</b>

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker från skadeförsäkring och sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring), marknadsrisker, motpartpartsrisker och operativa risker. SRF använder standardformeln för att beräkna solvenskapitalkravet för dessa risker. Utöver standardformelns riskkategorier är SRF exponerat för likviditetsrisker och affärsrisker. Bolagets bedömning är att likviditetsriskerna är små. För de risker som omfattas av standardformeln bedöms inte något ytterligare kapital behöva avsättas, likaså krävs inget ytterligare kapital för bolagets affärsrisker.

Under perioden har bolaget minskat sin exponering mot marknadsrisker genom en inriktning mot mer säkra placeringar men ökat sina teckningsrisker, främst inom sjukförsäkring, genom höjda självbehåll i återförsäkringen för olycksfall.

Bolagets riskprofil visas i figuren nedan, som fördelningen av respektive riskkategoris bidrag till solvenskapitalkravet per 31 december 2018 utan hänsyn till diversifieringseffekter:



Bolagets kapitalsituation är följande, jämfört med föregående år:

<b>Kapitaliseringsmått (tkr)</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Solvenskapitalkrav (SCR)	46 897	44 025
Minimikapitalkrav (MCR)	38 486	36 044
Medräkningsbar kapitalbas SCR	135 593	134 539
Medräkningsbar kapitalbas MCR	135 593	134 414
<b>SCR-kvot</b>	<b>289%</b>	<b>306%</b>
<b>MCR-kvot</b>	<b>352%</b>	<b>373%</b>

Utfallet för SCR-kvoten om 289 procent kan relateras till av styrelsen fastställt mål att kvoten ska uppgå till minst 235 procent vilket i sin tur är väl över lagkravet om minst 100 procent. Kvoten har minskat något även om kapitalbasen ökat, då kapitalkraven från större risktagande inom försäkringsrörelsen har ökat mer än minskningen från marknadsriskerna

# A. Verksamhet och resultat

## A.1 Verksamhet

Stockholmsregionens Försäkring AB (SRF eller bolaget), organisationsnummer 516406-0641, bedrivs som aktiebolag och har sitt säte i Stockholm. SRF ägs av 21 kommuner i Stockholms län och verksamheten består uteslutande i att meddela försäkringar till ägarna inklusive deras närstående bolag samt till dessa erbjuda vissa kompletterande tjänster.

Bolaget ingår ej i någon grupp. Inga ägare har kvalificerade innehav. Bolagets ägarkommuner och deras andel av aktiekapitalet visas i Tabell 1. Genom att samtliga ägare med närstående bolag alla bedriver sin verksamhet i Sverige är samtliga av de risker SRF försäkrar också hemmahörande i Sverige.

Tabell 1: SRF:s ägare

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

SRF står under tillsyn av Finansinspektionen<sup>1</sup>. Revisor i bolaget per 31 december 2018 var KPMG AB<sup>2</sup> varav huvudansvarig var Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor.

Bolaget har tio anställda inklusive bolagets Verkställande Direktör. Betydande delar av SRF:s verksamhet är utlagd.

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

1	Olycksfall	9	Annan sakskada
2	Sjukdom	10	Motorfordonsansvar
3	Landfordon	12	Fartygsansvar
6	Fartyg	13	Allmän ansvarighet
7	Godstransport	16	Annan förmögenhetsskada
8	Brand och naturkrafter	17	Rättsskydd

Meddelade försäkringar är numera enbart direkta, tidigare har det förekommit att bolaget har mottagit återförsäkring inom motor för risker hänförliga till ägarkommunerna. Bolaget försäkrar inom egendom, ansvar, motor och olycksfall. Försäkringsförpliktelseerna hänförs till följande försäkringsgrenar (Lines of Business, LoB) enligt Solvens II-förordningen (EU 2015/35):

<sup>1</sup>Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm

<sup>2</sup>KPMG AB, Box 382, 101 27 Stockholm

- 1 Sjukvårdsförsäkring
- 4 Ansvarsförsäkring för motorfordon
- 5 Övrig motorfordonsförsäkring
- 7 Försäkring mot brand och annan skada på egendom
- 8 Allmän ansvarighetsförsäkring

Under året har bolaget sett över sin organisation och stärkt upp vissa områden. Bolaget har förstärkt ledningsgruppen genom att ha utsett en vice VD, infört ett försäkringsteam med underwriters/försäkringsspecialister och ett skadeteam med skadespecialister. Skaderegleringen har varit utlagd på externa leverantörer men under 2018 påbörjades arbetet med att rekrytera egna anställda skadehandläggare för att kunna utöka skadeteamet i syfte att öka effektiviteten och ytterligare förbättra servicen gentemot försäkringstagarna. För att säkerställa hanteringen av skadereglering i egen regi kommer även bolaget även att ha backupavtal med skaderegleringskonsulter. För att underlätta skadeanmälningar har en digitaliserad och delvis automatiserad process introducerats för anmälan av olycksfallsskador och patientskador. Under året lanserades även en helt ny hemsida.

Bolaget har anställt fem nya personer för att förbättra och stärka organisationen och fortsätter att se över de funktioner som idag är outsourcade.

Under året har ett omfattande arbete gjorts för att anpassa verksamheten i enlighet med GDPR. Insatser har även gjorts för att uppfylla nya lagen om IDD.

## **A.2 Försäkringsresultat**

I Tabell 2 presenteras bolagets försäkringsresultat för 2018 med jämförelsetal för 2017, enligt den indelning och värdering som används i bolagets årsredovisning. Redovisningens rörelsegren "företag o fastighet" innefattar försäkringsgrenarna 7 och 8 enligt Solvens II (enligt ovan avsnitt), "sjuk- och olycksfall" motsvarar gren 1 medan "Motorfordon" respektive "Trafik" motsvarar grenarna 5 respektive 4. För resultat uppdelat enligt försäkringsgrenar, se bilagans blankett S.05.01.

Tabell 2: Försäkringsresultat (utan beaktande av överföring från finansrörelse)

(tkr)	2018				
	Total	Företag o fastighet	Sjuk- och Olycksfall	Motorfordon	Trafik
Premieintäkter (före avgiven återförsäkring)	94 179	69 087	13 349	7 882	3 861
Premier för avgiven återförsäkring	-31 342	-28 504	-715	0	-2 123
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>62 837</b>	<b>40 583</b>	<b>12 634</b>	<b>7 882</b>	<b>1 738</b>
Skadekostnader (före avgiven återförsäkring)	-39 973	-18 399	-8 571	-9578	-34 26
Återförsäkrares andel av skadekostnader	4 806	4 696	0	-36	146
<b>Skadekostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>-35 168</b>	<b>-13 703</b>	<b>-8 571</b>	<b>-9 614</b>	<b>-3 280</b>
Driftskostnader och övriga tekniska kostnader	-24 184	-15 540	-4 838	-3 018	-789
<b>Försäkringsresultat före överföring från finansrörelse</b>	<b>3 486</b>	<b>11 340</b>	<b>-775</b>	<b>-4 749</b>	<b>-2 330</b>

(tkr)	2017				
	Total	Företag o fastighet	Sjuk- och Olycksfall	Motorfordon	Trafik
Premieintäkter (före avgiven återförsäkring)	104 172	78 604	14 167	7 654	3 747
Premier för avgiven återförsäkring	-51 353	-39 971	-780	-7 226	-3 376
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>52 819</b>	<b>38 633</b>	<b>13 387</b>	<b>428</b>	<b>371</b>
Skadekostnader (före avgiven återförsäkring)	-55 504	-39 050	-8 970	-6 516	-968
Återförsäkrares andel av skadekostnader	26 572	19 436	508	743	5 885
<b>Skadekostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>-28 932</b>	<b>-19 614</b>	<b>-8 462</b>	<b>-5 773</b>	<b>4 917</b>
Driftskostnader och övriga tekniska kostnader	-14 366	-10 508	-3 641	-117	-101
<b>Försäkringsresultat före överföring från finansrörelse</b>	<b>9 521</b>	<b>8 511</b>	<b>1 284</b>	<b>-5 461</b>	<b>5 187</b>

I början av 2018 inträffade några större brandskador som belastat resultatet, i övrigt var skadefallet liksom under 2017 väl inom förväntade ramar. Resultatet försämrades något under 2018 jämfört med 2017.

Skillnaden i skadefall faller inom ramen för normala variationer i en försäkringsportfölj av begränsad storlek.

### A.3 Investeringsresultat

Bolagets förvaltningstillgångar är placerade i obligationer och på bankkonto. Den största andelen består av obligationer med låg risk utgivna av svenska kommuner samt Kommuninvest, och bostadsinstitut. På grund av rådande ränteläge så är avkastningen generellt mycket låg. Värdet av bolagets placeringstillgångar (inklusive upplupna räntor) och medel på bankkonto uppgick per 2018-12-31 till 203 994 tkr (2017-12-31: 210 960 tkr). För ytterligare detaljer om tillgångarna, se avsnitten C.2 och C.3.

Bolagets investeringsresultat 2018 framgår av Tabell 3, utfallet om -560 tkr under 2018 kan relateras till 719 tkr i investeringsresultat för 2017.

Tabell 3: Investeringsresultat

(tkr)	2018		
	Totalt	Stats- obligationer	Företags- obligationer
Ränteintäkter och utdelningar	2 381	-	2 381
Realiserade vinster eller förluster	-312	-66	-246
Orealiserade vinster eller förluster	-2 629	-2 550	-79
<b>Summa kapitalavkastning</b>	<b>-560</b>	<b>-2 616</b>	<b>2 056</b>

Bolaget har ingen kapitalavkastning som redovisas direkt mot aktiekapitalet. Bolaget har inte investerat i några värdepapperiseringar.

#### A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har ej haft några intäkter eller kostnader från andra verksamheter än försäkringsrörelsen under 2018 eller 2017.

#### A.5 Övrig information

Någon övrig information om bolagets verksamhet föreligger ej.



## **B. Företagsstyrningssystem**

Styrelsen bedömer att bolagets företagsstyrningssystem är väl anpassat till verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Bolagets företagsstyrningssystem har inte förändrats materiellt.

### **B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet**

Företagsstyrningssystemet regleras av SRF:s interna riktlinjer och instruktioner. Styrelsen fastställer och uppdaterar årligen bolagets styrdokument. Företagsstyrningssystemet består av bland annat bolagets organisation och delegationsordning, de interna processerna och systemen för intern kontroll och riskhantering.

Målet med Bolagets företagsstyrningssystem är ytterst att säkerställa en effektiv verksamhet, vilket stöds av systemen för intern kontroll och riskhantering genom att de säkerställer att:

- verksamheten löpande följs och att rapporteringen är tillförlitlig, aktuell och relevant
- resurser utnyttjas effektivt i syfte att uppnå bolagets mål
- riktlinjer och instruktioner är relevanta och heltäckande
- ansvar och arbete är fördelat så att intressekonflikter undviks
- en befattningshavare inte ensam handlägger en transaktion genom hela behandlingskedjan (dualitet)
- redovisningen är fullständig och riktig, att transaktioner rapporteras i tid och att redovisade transaktioner verkligen är genomförda
- styrelse och VD får information om avvikelser från riktlinjer, risktoleranser och verksamhetsmål inom bolaget
- riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker som bolaget är exponerat för
- risker som tas är medvetna, väl analyserade och inte hotar verksamhetens mål

#### **B.1.1 Styrelsen**

SRF:s styrelse består av nio 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.

Styrelsen övervakar löpande bolagets verksamhet. Styrelsen ska se till att bolagets organisation är så utformad att redovisningen, förvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden samt risker kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer målsättningar, riktlinjer och strategiska planer. Styrelsen fattar även beslut i frågor som har väsentlig betydelse för bolaget, exempelvis kring premiesättningsmodell, organisation och omfattning av bolagets återförsäkringslösningar. Styrelsens möten är protokollförda.

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

#### **B.1.1 VD**

Verkställande direktören företräder bolaget utåt och tecknar dess firma i vad avser all löpande förvaltning. VD följer upp och styr den löpande verksamheten och avrapporterar regelbundet till styrelsen. VD:s ansvar, befogenheter och arbetssätt regleras av arbetsordningen för styrelse och VD, övriga relevanta riktlinjer och av styrelsen fastlagda planer för bolagets utveckling. Bolaget har nu även en utsedd vice VD.

### **B.1.2 De centrala funktionerna**

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

- Funktionen för regelefterlevnad
- Riskhanteringsfunktionen
- Aktuariefunktionen
- Internrevisionen

Bolagets VD har ett nära samarbete med ovan nämnda funktioner och de deltar löpande i diskussioner rörande verksamhetens arbete. Vid behov deltar representanter för de olika funktionerna på bolagets styrelsemöten där de föredrar sina rapporter eller ger styrelsen annan relevant information. Samtliga centrala funktioner arbetar enligt instruktioner fastställda av styrelsen.

Internrevisionen arbetar direkt på styrelsens uppdrag och självständigt från verksamheten medan övriga tre arbetar oberoende av verksamheten och rapporterar till både styrelse och VD. Styrelsen innehar det yttersta ansvaret för företagsstyrningssystemet men får via de centrala funktionerna stöd att fånga upp relevant information och förändringar i verksamheten och bedöma risker och regelefterlevnad.

### **B.1.3 Ersättningspolicy**

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

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

Bolaget har inte genomfört 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.

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 enligt av styrelsen fastställda riktlinjer. Syftet är att säkerställa att följande områden täcks av styrelsens samlade kompetens:

- försäkrings- och finansmarknaden,
- affärsstrategi och affärsmodeller,
- företagsstyrning,
- finansiell och aktuariell analys
- regelverk och lagstadgade krav

Resultatet av SRF:s 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 eller centrala funktioners sammansättning genomföra en utvärdering huruvida den nya styrelsen eller centrala funktionen fortsatt uppfyller de fastställda kompetenskraven

### **B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning**

Riskhanteringssystemet är en integrerad del av företagsstyrningssystemet och det regleras av riktlinjer fastställda av styrelsen. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för att säkerställa att bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem, detta görs genom att fastställa gränser för bolagets riskaptit samt godkänna bolagets strategier och styrdokument för riskhantering.

Bolagets riskhanteringssystem består av följande huvudsakliga delar:

- En riskfilosofi vilken utgör en bakgrund till riskhanteringssystemet. Riskfilosofin innefattar en konceptuell uppdelning av riskerna i riskområden och en kategorisering för bolagets inställning till enskilda riskområden som önskvärda, nödvändiga eller ej önskvärda
- En riskaptit vilken kompletterar bolagets inställning enligt riskfilosofin genom att på en övergripande nivå, antingen kvalitativt eller kvantitativt, ange vilken tolerans bolaget har mot risker inom respektive riskområde eller delområde
- Ett kapitalmål vilket anger bolagets målsättning i fråga om det eller de mest relevanta kapitaliseringsmåten för bolaget.

- En riskhanteringsprocess övergripande och för respektive riskområde eller delområde. Utformningen av riskhanteringsprocessen för enskilda områden varierar med områdets beskaffenhet.

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

### **B.3.1 Riskfilosofi**

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

*Önskvärda risker* är de risker som bolagets exponerar sig mot i direkt syfte att uppfylla bolagets uppdrag och leverera mervärde till ägarna tillika försäkringstagarna. Önskvärda risker ska hållas på en medveten och kontrollerad nivå så att bolagets värdeskapande maximeras utan att åtagandena mot försäkringstagarna äventyras.

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

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

### **B.3.2 Kapitalmål**

Styrelsen antar ett kapitalmål i form av en målsättning för bolagets kapitalisering vilket också utgör den överordnade risktoleransen. Bolagets kapitalmål är att såväl solvenskapitalkvoten som minimikapitalkvoten ska uppgå till minst 235 procent. Om dessa nivåer underskrids ska styrelsen snarast upprätta en plan för återställande av kapitaliseringen. Aktuellt kapitalmål är baserat på att aptiten för risken att bolaget ska behöva återkapitaliseras är låg.

### **B.3.3 Riskhanteringsprocess**

Den övergripande riskhanteringsprocessen beskrivs i riktlinjerna för intern styrning och kontroll samt riskhantering och innefattar följande element:

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

SRF:s styrdokument för riskhantering innefattar metoder 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.

### **B.3.4 Riskaptit**

Styrelsen antar en riskaptit i form av bolagets övergripande risktoleranser vid sidan av kapitalmålet. Riskaptiten ska omfatta de mest betydande risker som bolaget är exponerat mot. Om möjligt anges riskaptiten med kvantitativa mått, annars används en kvalitativ skala (låg-

måttlig-hög). Bolaget delar in riskerna i operativa risk, försäkringsrisk, finansiell risk och strategisk risk. En sammanfattning av bolagets syn på riskerna enligt gällande riktlinjer visas i Tabell 4.

Tabell 4: Översikt över bolagets syn på risk

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

### B.3.5 ORSA-processen

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

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

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

ORSA utförs minst årligen samt även vid behov om exempelvis bolagets riskprofil ändras materiellt. Den senaste ORSA-rapporten beslutades av styrelsen 2018-12-14. Processen har drivits löpande under året och styrelsen har vid flera styrelsemöten behandlat frågor relaterade till ORSA.

### B.3.6 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen övervakar bolagets samlade riskhantering och riskhanteringssystemets effektivitet för styrelsens räkning. Funktionen ska också utgöra ett stöd för bolaget i utformning

och genomförande av systemet och i detta bereda beslut om riktlinjer, bidra till utformning av riskmått, kontrollera bolagets rapportering samt oberoende sammanställa en egen rapportering av risker till styrelsen. Funktionen driver även ORSA-processen. Funktionen lämnar periodiska riskrapporter till styrelsen och närvarar vid behov vid styrelsemöten.

Funktionen är operativt direkt underställd VD och arbetar oberoende från alla andra funktioner inom bolaget.

## **B.4 Internkontrollsystem**

SRF:s styrning och kontroll har utformats för att säkerställa att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:

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

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en god hantering av bolagets risker och regelefterlevnad, har bolagets interna styrning och kontroll utformats enligt följande principer:

- Verksamhetens operativa enheter ska hantera sina risker och se till att följa de regler som gäller för sin verksamhet genom väl fungerande rutiner och processer. Dessa ska vara dokumenterade och innefatta tillräckliga kontroller och tillräcklig dualitet.
- Funktionerna för riskhantering respektive compliance ansvarar inför VD att stödja och säkerställa riskhanteringssystemet och regelefterlevnaden.
- Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

### **B.4.1 Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)**

Funktionen arbetar enligt riktlinjer fastställda av styrelsen och är direkt underställd VD.

Funktionen har till uppgift att:

- informera bolagets styrelse, ledning, anställda och uppdragstagare om lagstiftning, god affärssed, etiska regler och rekommendationer från branschorganisationer samt interna riktlinjer inklusive riktlinjer för anställdas och närståendes egna affärer med finansiella instrument.
- kontrollera hela verksamhetens efterlevnad av lagstiftning, god affärssed, 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.

Funktionen lämnar övervakningsrapporter direkt till styrelsen och tar fram en årlig granskningsplan som fastställs av styrelsen.

## **B.5 Internrevisionsfunktion**

Funktionen för internrevision granskar verksamheten med avseende på bolagsstyrningens ändamålsenlighet, tillförlitlighet och effektivitet avseende organisation, system, processer, dokumentation och rapportering samt rekommendera åtgärder för att rätta till brister. Funktionen

är helt självständig från den granskade verksamheten och är direkt underställd styrelsen. Styrelsen fastställer årligen riktlinje och arbetsplan för internrevisionen.

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

Funktionen ska 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.

## **B.6 Aktuariefunktion**

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

Under året har aktuariefunktionen utfört följande uppgifter:

- Beräknat de delar av de försäkringstekniska avsättningarna som är av statistisk natur till den legala redovisningen, samt tillhandahållit känslighetsanalyser till årsredovisning
- Beräknat kassaflöden samt bästa skattningen och riskmarginal i värderingen av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II
- Tagit fram underlag och beräkningar för bolagets solvenskapitalkrav
- Bistått riskfunktionen i samband med utvärdering av framtida kapitalkrav i ORSA-processen
- Granskat bolagets försäkringstekniska riktlinjer
- Bidragit till bolagets upphandling av återförsäkring
- Lämnat stöd till bolagets ledning i samband med fastställande av utdebiterade premier

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

## **B.7 Uppdragsavtal**

Styrelsen har fastställt riktlinjer för outsourcad verksamhet. 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 säkerställer styrelsen och VD att risken för intressekonflikter kartläggs och kontinuerligt följs upp. Befarade intressekonflikter hanteras i enlighet med bolagets riktlinjer för hantering av intressekonflikter. Styrelsen och VD 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 hade per 2018-12-31 följande funktioner utlagda via uppdragsavtal:

- IT
- Skadereglering
- Internrevision
- Aktuariefunktion
- Riskhanteringsfunktion
- Compliance

För de centrala funktionerna Compliance och Internrevisionen är styrelseledamöter utsedda till beställaransvariga. För övriga funktioner är VD ansvarig men kan, med undantag för beställaransvaret för de centrala riskhanterings- och aktuariefunktionerna, delegera det operativa ansvaret till andra medarbetare.

Beställaransvariga för centrala funktioner ansvarar för att funktionens styrdokument hålls uppdaterade och efterlevs, att löpande följa upp att planer följs och regelbundet stämma av med funktionen hur arbetet framskrider. Beställaransvarig ska också säkerställa att lagkrav och interna riktlinjer är uppfyllda i fråga om funktionens arbete.

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 offentliga upphandlingar som antagits av styrelsen.

## **B.8 Övrig information**

Ingen övrig materiell information om bolagets företagsstyrningssystem föreligger.



## C. Riskprofil

SRF analyserar sin riskprofil utifrån den process som beskrivs i avsnitt B.3.3. Bolaget använder sig av standardformeln för att beräkna bolagets solvenskapitalkrav. Inom ramen för ORSA-processen, se avsnitt B.3.5, görs en bedömning om ytterligare kapital krävs för någon riskexponering utöver det som resulterar från standardformeln.

Av de risker som omfattas av standardformeln är bolaget exponerat mot kategorierna teckningsrisker från skadeförsäkring och sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring), marknadsrisker, motpartsrisker och operativa risker. Teckningsrisker från livförsäkring (inklusive hälsa liknande livförsäkring) eller risker i immateriella tillgångar förekommer ej. Utöver standardformelns riskkategorier är SRF exponerat för likviditetsrisker och affärsrisker. Bolagets bedömning är att likviditetsriskerna är små. För de risker som omfattas av standardformeln bedöms inte något ytterligare kapital behöva avsättas, likaså krävs inget ytterligare kapital för bolagets affärsrisker.

Bolagets riskprofil visas i Figur 1 nedan, som fördelningen av respektive riskkategoris bidrag till solvenskapitalkravet per 31 december 2018 utan hänsyn till diversifieringseffekter mellan kategorierna.



Figur 1: Riskprofil för SRF, bidragen till solvenskapitalkravet per riskkategori per 2018-12-31

Under perioden har bolaget minskat sin exponering mot marknadsrisker genom en inriktning mot mer säkra placeringar men ökat sina teckningsrisker något genom höjda självbehåll i olycksfallsförsäkringen vilket enligt standardformeln ingår i sjukförsäkring. Se avsnitt E för mer detaljer kring solvenskapitalkravets sammansättning.

Standardformelns kategorier för teckningsrisker motsvaras i bolagets riskindelning av försäkringsrisker, medan marknads- och motpartsrisker ingår i det interna området finansiell risk, tillsammans med likviditetsrisker.

### C.1 Teckningsrisk

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

Teckningsriskerna är bolagets största risk. SRF har i synnerhet en betydande koncentrationsrisk inom området till följd av att portföljen är relativt liten, försäkringstagarna är få och samtliga har likartad verksamhet och är belägna inom ett litet geografiskt område. Fördelningen mellan sjuk- och skadeförsäkrings bidrag till SCR samt katastrofriskernas (vilket är ett mått på en slags koncentration) framgår i Tabell 5. Där framgår tydligt att för försäkringsriskerna blir andelen som är hänförlig till katastrofrisk betydande, där denna har ökat för sjukförsäkring. Förändringarna i övrigt kommenteras nedan.

Tabell 5: Uppbyggnaden av SCR för teckningsrisker

<i>(tkr)</i>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>Förändring</b>
Premie- och reservrisk för sjukförsäkring	2 776	2 736	40
Katastrofrisk för sjukförsäkring	10 000	225	9 775
Diversifiering	-1 749	-160	-1 589
<b>Bidrag till SCR från sjukförsäkring</b>	<b>11 027</b>	<b>2 801</b>	<b>8 225</b>
Premie- och reservrisk för skadeförsäkring	20 344	24 248	-3 904
Katastrofrisk för skadeförsäkring	26 458	18 701	7 756
Diversifiering	-9 613	-8 825	-787
<b>Bidrag till SCR från skadeförsäkring</b>	<b>37 189</b>	<b>34 124</b>	<b>3 065</b>

Bolagets riskurvalskriterier innebär att kommuner som är delägare i SRF, inklusive deras närstående bolag och stiftelser, kan försäkras. Enligt bolagets styrdokument ansvarar bolagets styrelse för att det finns givna teckningsinstruktioner för de försäkringsklasser eller riskgrupper som bolaget tecknar eller accepterar.

Bolagets teckningsrisker för enskilda exponeringar begränsas av maximala ersättningsbelopp genom de försäkringsvillkor som gäller för försäkringsavtalen.

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

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

Bolaget har inom befintliga toleranser för teckningsriskernas storlek inför 2019 valt att öka sin exponering mot sjukförsäkringsrisker genom höjda självbehåll per skada inom olycksfallsprogrammet

Återförsäkringen upphandlas genom ett öppet anbudsförfarande i några separata program, för 2019 är dessa utformade enligt Tabell 6:

Tabell 6: Återförsäkring 2019

<b>Återförsäkringsprogram</b>	<b>Självbehåll (max. per skada)</b>	<b>Aggregerat skydd (max per år)</b>
Egendom	10 000 tkr	Maximalt 25 000 tkr i kostnad totalt från skador överstigande 1 000 tkr
Ansvar och trafikansvar	10 000 tkr	Maximalt 25 000 tkr i kostnad totalt från skador överstigande 1 000 tkr
Olycksfall	10 000 tkr	e.t.

## C.2 Marknadsrisk

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

Ränteriskerna är begränsade genom att bolaget har en relativt kortsvarad försäkringsaffär och tillika inte placerar i tillgångar med lång löptid.

Koncentrations- och spreadriskerna hålls begränsade genom att bolaget enligt placeringsriktlinjer placeras aktsamt i obligationer med hög kreditvärdighet, främst i obligationer utfärdade av svenska staten eller motsvarande (alltså även svenska kommuner eller landsting och likvärdiga utfärdare). Säkerställda obligationer tillåts också i viss utsträckning, samt vid behov även investeringar i korträntefonder för en begränsad andel av placeringstillgångarna. Tidigare tillåts i högre grad även andra obligationer med god kreditvärdighet, vissa sådana obligationer innehas fortfarande där de sista innehaven förfaller i juni 2019. Inga nya investeringar i övriga obligationer är tillåtna enligt bolagets placeringsriktlinjer. Minskningen av innehav i annat än motsvarande statsrisk och säkerställda obligationer medför att koncentrations- och spreadriskerna har minskat under året.

Bolagets fördelning av placeringstillgångarna visas i Tabell 7, medan riskprofilen inom marknadsrisk åskådliggörs i Tabell 8. Under 2018 har tillgångarna blivit mindre riskfyllda, enligt ovan, vilket i sin tur bidragit till att SCR från marknadsrisk minskat.

Tabell 7: Fördelning av bolagets placeringstillgångar

<i>(tkr)</i>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>Förändring</b>
Statsobligationer	133 247	85 443	46 731
Säkerställda obligationer	10 008	42 136	-32 128
Övriga företagsobligationer	32 014	71 214	-39 200
<b>Summa placeringstillgångar</b>	<b>175 268</b>	<b>198 793</b>	<b>-24 597</b>

Tabell 8: Fördelning av SCR för marknadsrisk

(tkr)	2018-12-31	2017-12-31	Förändring
Ränterisk	983	1 990	-1 007
Aktierisk	-	-	-
Spreadrisk	455	1 385	-930
Koncentrationsrisk	2 249	6 348	-4 098
Diversifiering	-1 191	-2 927	1 736
<b>Bidrag till SCR från marknadsrisk</b>	<b>2 497</b>	<b>6 795</b>	<b>-4 298</b>

Bolaget har utöver riktlinjer för tillåtna tillgångsslag satt en begränsning för marknadsriskernas storlek mätt som ett modifierat bidrag till solvenskapitalkravet, där även motpartsrisiker från banktillgodohavanden ingår i syfte att följa även koncentrationsrisker över båda riskkategorierna marknads- och motpartsrisiker. Bolagets känslighet för marknadsrisker är låg.

### C.3 Kreditrisk

SRF är exponerat för kreditrisk i form av motpartsrisk som uppkommer från banktillgodohavanden och (potentiella och reella) fordringar på återförsäkrare. Risker i andra tillgångar än banktillgodohavanden hänförs till andra riskkategorier. Till motpartsrisiker räknas även risker från derivat, men sådana förekommer ej inom SRF.

Värdet av tillgångar exponerade för motpartsrisk och bidraget till SCR från motpartsrisk visas i Tabell 9. Förklaringen till att inte SCR har minskat trots att totala tillgångar exponerade för motpartsrisk har minskat är att dels har bankmedlen ökat, dels har den riskreducerande effekten från återförsäkringsavtalen som har stor påverkan inte förändrats materiellt.

Tabell 9: Tillgångar för motpartsrisk och bidrag till SCR från motpartsrisk

(tkr)	2018-12-31	2017-12-31	Förändring
Återförsäkrarens andel av FTA	10 080	38 210	-28 130
Banktillgodohavanden	28 726	11 977	16 749
<b>Summa tillgångar för motpartsrisk</b>	<b>38 806</b>	<b>50 187</b>	<b>-11 381</b>
<b>Bidrag till SCR från motpartsrisk</b>	<b>7 251</b>	<b>6 870</b>	<b>381</b>

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

Motpartsrisk från återförsäkringar regleras genom de försäkringstekniska riktlinjerna. Där fastslås att återförsäkring endast skall tecknas hos återförsäkrare som har en rating om minst A- enligt Standard & Poor's eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut alternativt om rating saknas en solvenskapitalkvot om minst 175 procent. I placeringen av återförsäkringen eftersträvas även en god spridning över olika återförsäkringsmotparter.

Återförsäkrarnas kreditvärdighet utvärderas i samband med placeringen av återförsäkringsprogrammen och följs under året. Känsligheten för försämringar utvärderas i ORSA-processen där effekterna av försämrad kreditvärdighet hos motparterna analyseras.

## C.4 Likviditetsrisk

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

Enligt bolagets riktlinjer för kapitalplaceringar, ska bolagets placeringar endast ske i tillgångar med hög likviditet. För att ytterligare reducera riskerna finns interna regler om minsta belopp för likvida medel och kring löptidsprofilen för placeringarna.

Bolagets meddelade försäkringar löper årsvis med full premiebetalning i början av perioden. Därmed ingår ingen förväntad vinst från framtida premier i bolagets kapitalbas.

## C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

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.

SRF identifierar de operativa riskerna och bedömer konsekvenserna och sannolikheten för att de inträffar vid återkommande riskworkshoppar, minst vartannat år. 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.

Följande typer av åtgärder kan vara aktuella för att reducera operativa risker, ensamt eller i kombination:

- Införa dokumenterad kontroll
- Införa dokumenterat krav på dualitet
- Genomföra utbildning
- Förändra process, riktlinje eller rutinbeskrivning
- Ökade resurser

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

De största operativa riskerna är relaterade till personberoenden respektive återförsäkring. Bolagets begränsade storlek gör att kontinuitet och dualitet föder utmaningar. Förlitandet på återförsäkringslösningar medför att felaktig omfattning av dessa kan ge betydande förluster.

## C.6 Övriga materiella risker

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

I och med att bolaget endast försäkrar risker inom ägargruppen har bolaget en 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 långsamt med den demografiska utvecklingen, ägarnas bestånd av byggnader samt investeringar i byggande och den kommunala verksamheten. Politik och lagstiftning kan påverka men det sker i regel i långsam takt och under kontrollerade former. Affärsriskerna är därmed små.

Den mest materiella strategiska risken relaterar till bolagets ägarstruktur och uppdrag gentemot ägarna tillika kunderna. Om en av ägarna skulle välja att teckna sina försäkringar i annat bolag skulle detta medföra bortfall av premieintäkter som försämrar bolagets kapacitet att täcka gemensamma kostnader i driften utan att det finns möjligheter att ersätta bortfallet med mindre än premiehöjningar för kvarvarande kunder med risk för att ytterligare kunder vill frånträda. Kopplingen mellan ägarskapet i och kundrelationen till bolaget ägare medför att ett avslutande av kundrelationen också aktualiserar avslutande av ägarskapet. En sådan process innebär att den frånträdande ägarens aktier måste övertas av kvarvarande ägare eller inlösas av bolaget. Om det ej kan nås överenskommelser om hur detta ska ske finns risk för att bolaget måste likvideras.

Risken att en ägare skulle frånträda bolaget hanteras genom ett fortlöpande arbete att förbättra transparensen i premiemodellen, bolagets erbjudande och den administrativa effektiviteten. Risken har utvärderats i ORSA-processen i ett scenario där effekter analyseras om de två största kunderna (tillika ägarna) frånträder bolaget, med resultatet att det under prognosperioden inte hotar bolagets solvens och verksamhet.

## **C.7 Övrig information**

Någon övrig materiell information om bolagets riskprofil bedöms ej föreligga.

## D. Värdering för solvensändamål

Bolaget har i enlighet med Solvens II värderat om sin balansräkning för solvensändamål. Bolaget beskriver nedanstående värderingsriktlinjer i sitt styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbas. Omvärderingen sker när bolaget skall beräkna sitt kapitalkrav och tillgängligt kapital för att täcka kapitalkravet.

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

### D.1 Tillgångar

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

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

SRF tillskriver uppskjutna skattefordringar ett positivt värde om det är sannolikt att det kommer att finnas skattepliktiga överskott i Bolaget, mot vilka en uppskjuten skattefordran kan nyttjas. Uppskjuten skattefordran omvärderas inte i upprättandet av Solvens II-balansräkningen.

Bolaget har immateriella tillgångar i form av aktiverade projektkostnader i balansräkningen enligt finansiell redovisning. Dessa bedöms inte uppfylla kraven för att upptas i Solvens II-balansräkningen varför de omvärderas till noll från 1 535 tkr per 31 december 2018 respektive 2 273 tkr per 31 december 2017.

### D.2 Försäkringstekniska avsättningar

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

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

Aktuariefunktionen har gjort bedömningen att bolaget har tillräcklig skadehistorik för att producera egna betalningsmönster som är anpassade specifikt för bolaget och därför behöver inte approximationer användas. Den bästa skattningen bygger på en kassaflödesprognos som diskonteras med den riskfria räntan. Bolaget tillämpar vid diskontering av kassaflödena de räntekurvor som publicerats av EIOPA.

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)).

Vid beräkning av bästa skattningen tillämpas samma avgränsning av försäkringsavtal som finns avtalat i respektive försäkringsavtal. Alla kontrakt löper kalenderårsvis. Ingen premiereserv föreligger därför vid årsskiftet i Solvens II-balansräkningen. På samma sätt finns ingen avsättning för ej intjänade premier i IFRS-balansräkningen.

Vid beräkning av bästa skattningen för premiereserven används den förenklade metod som finns beskriven i bilaga III till EIOPA:s riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/166). Bolaget har endast årliga premiebetalningar varför premiereserv inte förekommer vid årsskiftet.

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.

Bolagets beräkning av riskmarginalen sker enligt metod 2 såsom den beskrivs i riktlinje 62 i EIOPA:s riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/166).

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

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

I Tabell 10 jämförs värderingen av försäkringstekniska avsättningar mellan solvensbalansräkningen respektive balansräkningen enligt finansiell redovisning.

Tabell 10: Jämförelse mellan Solvens II och finansiell redovisning för försäkringstekniska avsättningar (FTA)

(tkr)	2018-12-31			2017-12-31		
	Solvens II	Redovisning	Omvärdering	Solvens II	Redovisning	Omvärdering
<b>Återförsäkrarens andel av FTA (tillgångar)</b>	<b>10 080</b>	<b>10 170</b>	<b>-90</b>	<b>38 210</b>	<b>38 223</b>	<b>-13</b>
Bästa skattning resp. oreglerade skador	73 147	73 456	-308	110 149	110 018	131
Riskmarginal	7 960	e.t.	7 960	5 016	e.t.	5 016
<b>Summa FTA (skulder)</b>	<b>81 107</b>	<b>73 456</b>	<b>7 651</b>	<b>115 165</b>	<b>110 018</b>	<b>5 147</b>
<b>Tillgångar minus skulder rel. FTA</b>	<b>-71 027</b>	<b>-63 286</b>	<b>-7 742</b>	<b>-76 955</b>	<b>-71 795</b>	<b>-5 160</b>



Den totala skillnaden mellan tillgångar och skulder från omvärderingseffekter relaterat till försäkringstekniska avsättningar uppgick per 31 december 2018 till -7 742 tkr att jämföra med -5 160 tkr vid utgången av 2017. Inga materiella förändringar av värderingsmetodiken har skett.

### D.3 Andra skulder

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

### D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

### D.5 Övrig information

Någon övrig materiell information bedöms ej föreligga.

## E. Finansiering

SRF:s kapitalsituation med jämförelsetal visas i Tabell 11. Såväl SCR- som MCR-kvoterna har förstärkts under perioden. Per 31 december 2018 uppgår SCR-kvoten till 289 procent vilket med god marginal överstiger den interna toleransnivån om 235 procent och än mer betydligt det legala minimikravet om 100 procent.

Tabell 11: Kapitalsituation

Kapitaliseringsmått (tkr)	2018-12-31	2017-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	46 897	44 025
Minimikapitalkrav (MCR)	38 486	36 044
Medräkningsbar kapitalbas SCR	135 593	134 539
Medräkningsbar kapitalbas MCR	135 593	134 414
<b>SCR-kvot</b>	<b>289%</b>	<b>306%</b>
<b>MCR-kvot</b>	<b>352%</b>	<b>373%</b>

### E.1 Kapitalbas

Styrelsen har fastställt att kapitalbasen ska uppgå till minst 235 procent av SCR och MCR, och att kapitalbasen i allt väsentligt ska bestå av primärkapital i nivå 1. Om denna nivå underskrids ska styrelsen snarast upprätta en plan för återställandet av bolagets kapitalisering.

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

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

Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med Solvens II primärkapital nivå 1. Bolaget har full flexibilitet i fråga om utdelningar inom ramen för gällande lagar.

Avstämningsreserven motsvarar den sammanlagda skillnaden mellan tillgångar och skulder minskat med aktiekapital enligt ovan. Balanserade vinstmedel och årets resultat är en del av avstämningsreserven, likaså de obeskattade reserverna. Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter ska reducera posten. Då bolaget inte har någon förutbestämd utdelningspolicy sker inga avdrag för utdelningar innan styrelsen fattat beslut om att rekommendera bolagsstämman att besluta om utdelning. Utdelningar har inte föreslagits eller beslutats för resultatåren 2017 eller 2018. Avseende förutsebara kostnader har bolaget som regel inga sådana att ta hänsyn till. Inga andra typer av avdrag behöver göras från kapitalbasen.

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

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

I Tabell 12 visas en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbasen, där vissa värden är hämtade från avsnitt D. I Tabell 13 visas posterna i kapitalbasen per 31 december 2018 med jämförelsetal från 2017. Kapitalbasen för SCR har ökat obetydligt med 1 054 tkr. Kapitalbasen för MCR har ökat något mer till följd av att posten uppskjuten skattefordran har minskat till noll, en post som inte ingår i MCR-kapitalbasen.

Tabell 12: Brygga från finansiell redovisning till kapitalbas (tillgångar minus skulder)

(tkr)	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital	105 790	104 647
Obeskattade reserver	39 080	37 326
<b>Tillgångar minus skulder enligt redovisning</b>	<b>144 870</b>	<b>141 973</b>
Omvärdering FTA f.e.r.	-7 742	-5 160
Omvärdering Immateriella tillgångar	-1 535	-2 273
<b>Tillgångar minus skulder enligt Solvens II</b>	<b>135 593</b>	<b>134 539</b>

Tabell 13: Poster i kapitalbasen

(tkr)	Nivå	2018-12-31	2017-12-31	Förändring
Stamaktiekapital	1	106 212	106 212	-
Avstämningsreserv	1	29 381	28 202	1 179
Uppskjuten skattefordran	3	-	125	-125
<b>Summa tillgångar minus skulder</b>	<b>e.t.</b>	<b>135 593</b>	<b>134 539</b>	<b>1 054</b>
<b>Kapitalbas för SCR</b>	<b>1-3</b>	<b>135 593</b>	<b>134 539</b>	<b>1 054</b>
<b>Kapitalbas för MCR</b>	<b>1</b>	<b>135 593</b>	<b>134 414</b>	<b>1 179</b>

## E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav (SCR) med standardformeln. Inga förenklingar tillämpas, inga företagsspecifika parametrar används. Finansinspektionen har inte föreskrivit något ytterligare kapitaltillägg för SRF.

Bolagets SCR per 31 december 2018 med jämförelsetal är uppbyggt enligt Tabell 14. Totalt SCR har under 2018 ökat något, varav bidragen från marknadsrisk minskat betydligt, medan framför allt teckningsriskerna har ökat. Se avsnitt C för mer detaljer.

Tabell 14: SCR

<b>Solvenskapitalkrav (tkr)</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
Marknadsrisk	2 497	6 795
Motpartsrisk	7 251	6 870
Teckningsrisk från sjukförsäkring	11 027	2 801
Teckningsrisk från skadeförsäkring	37 189	34 124
Diversifiering	-13 892	-9 865
<b>Grundläggande SCR</b>	<b>44 071</b>	<b>40 724</b>
Operativ risk	2 825	3 301
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>46 897</b>	<b>44 025</b>

Minimikapitalkravet (MCR) för bolaget är per 31 december 2018 respektive per 31 december 2017 motsvarande garantibeloppet, vilket uppgick till 38 486 tkr respektive 36 044 tkr. För ytterligare detaljer i beräkningen av MCR, se bilagans blankett S.28.01. Inga väsentliga förändringar i underliggande resultat i fråga om MCR har skett under perioden.

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

Används ej, bolaget innehar inte heller sedan 2017 några aktier.

### **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 SFCR – fördefinierade rapportmallar

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

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

Belopp i samtliga dessa mallar som lämnas i bilagor nedan är angivna i tusental SEK (tkr). Informationen avser ställningen per 2018-12-31, undantaget bilaga S.05.01 som avser resultat under helåret 2018.

## Bilaga S.02.01

### Balansräkning

Tillgångar		Solvens II-	Värdet av
		värde	lagstadgad
		C0010	C0020
Goodwill	R0010	-	-
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	-	-
Immateriella tillgångar	R0030	-	1 535
Uppskjutna skattefordringar	R0040	-	-
Överskott av pensionsförmåner	R0050	-	-
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	330	330
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	175 268	175 268
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	-	-
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	-	-
Aktier	R0100	-	-
Aktier – börsnoterade	R0110	-	-
Aktier – icke börsnoterade	R0120	-	-
Obligationer	R0130	175 268	175 268
Statsobligationer	R0140	133 247	133 247
Företagsobligationer	R0150	42 021	42 021
Strukturerade produkter	R0160	-	-
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	-	-
Investeringsfonder	R0180	-	-
Derivat	R0190	-	-
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	-	-
Övriga investeringar	R0210	-	-
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	-	-
Lån och hypotekslån	R0230	-	-
Lån på försäkringsbrev	R0240	-	-
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	-	-
Andra lån och hypotekslån	R0260	-	-
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	10 080	10 170
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	10 080	10 170
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	10 080	10 170
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	-	-
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	-	-
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	-	-
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	-	-
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	-	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	-	-
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	-	-
Återförsäkringsfordringar	R0370	6 329	6 329
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	-	-
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	-	-
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	-	-
Kontanter och andra likvida medel	R0410	28 726	28 726
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	1 267	1 267
<b>Summa tillgångar</b>	<b>R0500</b>	<b>222 001</b>	<b>223 626</b>

<b>Skulder</b>		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	81 107	73 456
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	71 723	65 029
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	-	-
Bästa skattning	R0540	64 684	-
Riskmarginal	R0550	7 039	-
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	9 384	8 427
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	-	-
Bästa skattning	R0580	8 463	-
Riskmarginal	R0590	921	-
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	-	-
Bästa skattning	R0630	-	-
Riskmarginal	R0640	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	-	-
Bästa skattning	R0670	-	-
Riskmarginal	R0680	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	-	-
Bästa skattning	R0710	-	-
Riskmarginal	R0720	-	-
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	-	-
Eventualförpliktelser	R0740	-	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	-	-
Pensionsåtaganden	R0760	-	-
Depåer från återförsäkrare	R0770	-	-
Uppskjutna skatteskulder	R0780	-	-
Derivat	R0790	-	-
Skulder till kreditinstitut	R0800	-	-
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	85	85
Återförsäkringsskulder	R0830	27	27
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	2 071	2 071
Efterställda skulder	R0850	-	-
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	-	-
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	-	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	3 117	3 117
<b>Summa skulder</b>	<b>R0900</b>	<b>86 408</b>	<b>78 756</b>
<b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>	<b>R1000</b>	<b>135 593</b>	<b>144 870</b>

## Bilaga S.05.01

### Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

(endast förekommande försäkringsgrenar)

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					Total skade- försäkrings- förpliktelse
		Sjukvårds- försäkring	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	
		C0010	C0040	C0050	C0070	C0080	
<b>Premieinkomst</b>							
Brutto – direkt försäkring	<b>R0110</b>	13 349	3 861	7 882	59 560	9 527	94 179
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0120</b>	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0130</b>						-
Återförsäkrarens andel	<b>R0140</b>	715	2 123	-	26 960	1 545	31 342
Netto	<b>R0200</b>	12 634	1 739	7 882	32 600	7 982	62 837
<b>Intjänade premier</b>							
Brutto – direkt försäkring	<b>R0210</b>	13 349	3 861	7 882	59 560	9 527	94 179
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0220</b>	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0230</b>						-
Återförsäkrarens andel	<b>R0240</b>	715	2 123	-	26 960	1 545	31 342
Netto	<b>R0300</b>	12 634	1 739	7 882	32 600	7 982	62 837
<b>Inträffade skadekostnader</b>							
Brutto – direkt försäkring	<b>R0310</b>	5 949	3 050	8 636	3 409	10 036	31 079
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0320</b>	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0330</b>						-
Återförsäkrarens andel	<b>R0340</b>	-	113	-165	-114	3 833	3 667
Netto	<b>R0400</b>	5 949	2 936	8 801	3 523	6 202	27 412
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>							
Brutto – direkt försäkring	<b>R0410</b>	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0420</b>	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0430</b>						-
Återförsäkrarens andel	<b>R0440</b>	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R0500</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Uppkomna kostnader</b>	<b>R0550</b>	5 962	1 310	2 785	16 045	5 655	31 757
<b>Övriga kostnader</b>	<b>R1200</b>						-
<b>Totala kostnader</b>	<b>R1300</b>						31 757

## Bilaga S.17.01

### Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

(endast förekommande försäkringsgrenar)

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					Total skade- försäkrings- förpliktelse
		Sjukvårds- försäkring	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	
		C0020	C0050	C0060	C0080	C0090	
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	<b>R0010</b>	-	-	-	-	-	-
<i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet</i>	<b>R0050</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>							
<b>Bästa skattning</b>							
<b>Premieavsättningar</b>							
<i>Brutto – totalt</i>	<b>R0060</b>	-	-	-	-	-	-
<i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i>	<b>R0140</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Bästa skattning av premieavsättningar netto</b>	<b>R0150</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Skadeavsättningar</b>							
<i>Brutto – totalt</i>	<b>R0160</b>	8 463	2 423	2 898	38 436	20 929	73 147
<i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i>	<b>R0240</b>	-	140	31	-	9 909	10 080
<b>Bästa skattning av skadeavsättningar netto</b>	<b>R0250</b>	8 463	2 282	2 867	38 436	11 020	63 068
<b>Bästa skattning totalt – brutto</b>	<b>R0260</b>	8 463	2 423	2 898	38 436	20 929	73 147
<b>Bästa skattning totalt – netto</b>	<b>R0270</b>	8 463	2 282	2 867	38 436	11 020	63 068
<b>Riskmarginal</b>	<b>R0280</b>	921	264	315	4 183	2 277	7 960
<b>Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar</b>							
<i>Försäkringstekniska avsättningar som helhet</i>	<b>R0290</b>	-	-	-	-	-	-
<i>Bästa skattning</i>	<b>R0300</b>	-	-	-	-	-	-
<i>Riskmarginal</i>	<b>R0310</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>							
<i>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</i>	<b>R0320</b>	9 384	2 686	3 213	42 618	23 206	81 107
<i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt</i>	<b>R0330</b>	-	140	31	-	9 909	10 080
<i>Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt</i>	<b>R0340</b>	9 384	2 546	3 182	42 618	13 297	71 027



## Bilaga S.19.01

### Skadeförsäkringsersättningar

#### Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

År	Utvecklingsår											Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			C0170	C0180
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
Föregående	R0100												R0100	-	-
N-9	R0160	432	514	671	551	314	143	57	35	-	-		R0160	-	2 718
N-8	R0170	769	228	997	614	411	79	252	-	-			R0170	-	3 351
N-7	R0180	1 993	17 039	2 141	653	506	693	137	76				R0180	76	23 238
N-6	R0190	2 181	34 130	8 434	3 685	1 326	9	566					R0190	566	50 329
N-5	R0200	9 279	81 718	7 224	1 209	1 471	254						R0200	254	101 155
N-4	R0210	4 768	7 749	9 898	5 306	215							R0210	215	27 934
N-3	R0220	7 962	8 099	16 038	10 420								R0220	10 420	42 520
N-2	R0230	9 307	9 525	6 964									R0230	6 964	25 796
N-1	R0240	12 845	39 985										R0240	39 985	52 830
N	R0250	10 003											R0250	10 003	10 003
<b>Totalt</b>	<b>R0260</b>												<b>R0260</b>	<b>68 483</b>	<b>339 875</b>

#### Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

År	Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		C0360	
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
Föregående	R0100												R0100	-
N-9	R0160							607	595	-			R0160	-
N-8	R0170						31	-	-				R0170	-
N-7	R0180						316	15	-				R0180	-
N-6	R0190					5 590	5 105	4 878					R0190	6 598
N-5	R0200				3 778	2 103	572						R0200	597
N-4	R0210			8 945	2 175	1 289							R0210	1 544
N-3	R0220		40 118	20 264	6 040								R0220	6 505
N-2	R0230	36 865	31 240	4 003									R0230	4 460
N-1	R0240	49 671	11 350										R0240	15 105
N	R0250	41 554											R0250	38 338
<b>Totalt</b>	<b>R0260</b>												<b>R0260</b>	<b>73 147</b>

## Bilaga S.23.01

### Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer</b>						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	106 212	106 212	-	-	-
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	-	-	-	-	-
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och ömsesidigt liknande företag	R0040	-	-	-	-	-
Efterställda medlemskonton	R0050	-	-	-	-	-
Överskottsmedel	R0070	-	-	-	-	-
Preferensaktier	R0090	-	-	-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	-	-	-	-	-
Avstämningsreserv	R0130	29 381	29 381	-	-	-
Efterställda skulder	R0140	-	-	-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	-	-	-	-	-
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan	R0180	-	-	-	-	-
<b>Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II</b>						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	-	-	-	-	-
<b>Avdrag</b>						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	-	-	-	-	-
<b>Totalt primärkapital efter avdrag</b>	R0290	135 593	135 593	-	-	-
<b>Tilläggskapital</b>						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-	-	-	-	-
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-	-	-	-	-
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-	-	-	-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-	-	-	-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG	R0340	-	-	-	-	-
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG	R0350	-	-	-	-	-
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG	R0360	-	-	-	-	-
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG	R0370	-	-	-	-	-
Annat tilläggskapital	R0390	-	-	-	-	-
<b>Sammanlagt tilläggskapital</b>	R0400	-	-	-	-	-
<b>Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet</b>	R0500	135 593	135 593	-	-	-
<b>Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet</b>	R0510	135 593	135 593	-	-	-
<b>Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet</b>	R0540	135 593	135 593	-	-	-
<b>Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet</b>	R0550	135 593	135 593	-	-	-
<b>Solvenskapitalkrav</b>	R0580	46 897				
<b>Minimikapitalkrav</b>	R0600	38 486				
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav</b>	R0620	289%				
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav</b>	R0640	352%				
<b>Avstämningsreserv</b>		<b>C0060</b>				
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	135 593				
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-				
Företagsutdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-				
Andra primärkapitalposter	R0730	106 212				
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-				
<b>Avstämningsreserv</b>	R0760	29 381				
<b>Förväntade vinster</b>		<b>C0060</b>				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-				
<b>Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier</b>	R0790	-				

## Bilaga S.25.01

### Solvenskapitalkrav – enbart standardformel

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar -	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	2 497		-
Motpartsrisk	R0020	7 251		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	-	-	-
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	11 027	-	-
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	37 189	-	-
Diversifiering	R0060	-13 892		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	-		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	44 071		

#### Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	2 825
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/ 41/EG	R0160	-
<b>Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg</b>	<b>R0200</b>	<b>46 897</b>
Kapitaltillägg redan infört	R0210	-
<b>Solvenskapitalkrav för företag enligt konsoliderad metod</b>	<b>R0220</b>	<b>46 897</b>
<b>Övrig information om solvenskapitalkrav</b>		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	-
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	-
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	-
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	-
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	-

## Bilaga S.28.01

### Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

		C0010	
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	R0010	10 394	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	8 463	12 634
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	-	-
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	-	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	2 282	1 739
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	2 867	7 882
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	-	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	38 436	32 600
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	11 020	7 982
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	-	-
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	-	-
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	-	-
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	-	-
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-	-
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-	-
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-	-
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	-	-
		C0040	
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	R0200	-	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	-	-
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	-	-
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	-	-
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	-	-
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	-	-
		C0070	
Övergripande beräkning av minimikapitalkrav			
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	10 394	
Solvenskapitalkrav	R0310	46 897	
Högsta minimikapitalkrav	R0320	21 103	
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	11 724	
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	11 724	
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	38 486	
<b>Minimikapitalkrav</b>	<b>R0400</b>	<b>38 486</b>	