

Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) 2018

Solid Försäkringsaktiebolag
Org.nr. 516401-8482

Innehåll

Sammanfattning	4
A Verksamhet och resultat.....	5
A.1 Verksamhet	5
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	10
B Företagsstyrningssystem.....	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	11
B.2 Lämplighetskrav.....	14
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4 Internkontrollsystem.....	18
B.5 Internrevisionsfunktion.....	21
B.6 Aktuariefunktion	22
B.7 Uppdragsavtal	22
B.8 Övrig information	23
C Riskprofil.....	24
C.1 Teckningsrisk (Försäkringsrisk).....	24
C.2 Marknadsrisk.....	26
C.3 Kreditrisk (Motpartsrisk)	27
C.4 Likviditetsrisk.....	28
C.5 Operativ risk (Operationell)	28
C.6 Övriga materiella risker.....	29
C.7 Övrig information	29
D Värdering för solvensändamål.....	30
D.1 Tillgångar	30
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	33
D.3 Andra skulder.....	35
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	36
D.5 Övrig information	36
E Finansiering.....	37
E.1 Kapitalbas	37
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	38
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	39
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	39
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	39

E.6	Övrig information	39
Blanketter		40

Sammanfattning

Detta är Solid Försäkringsaktiebolags (Bolagets) tredje årliga Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som solobolag. Rapporten är fastställd av Bolagets styrelse och publicerad på Bolagets officiella webbplats 2019-04-17. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals svenska kronor (KSEK). Uppgifter inom parentes avser föregående år (2017-12-31) och 2018 är med referensdatum 2018-12-31.

Verksamhet och resultat

Bolaget bedriver skadeförsäkringsverksamhet under varumärket Solid Försäkring i Sverige, övriga Skandinavien samt även till viss del i andra länder i Europa. Norden är huvudmarknaden. Verksamheten i Norge, Finland och Schweiz bedrivs i filialform och verksamheten i övriga länder bedrivs som gränsöverskridande.

Bolaget erbjuder traditionellt specialförsäkringar, med huvudinriktning på försäkringar av nischkaraktär. Försäkringsverksamheten är organisatoriskt indelad i affärsområdena Produkt, Resor, Trygghet samt Motor. Försäkringsportföljen består främst av många försäkringstagare med låga enskilda försäkringsvärden.

Bolagets övergripande produktstrategi är att Bolagets produkter ska vara lätta att teckna, lätta att förstå och lätta att nyttja.

Företagsstyrningssystem

Bolagets företagsstyrningssystem omfattar riskhanteringssystemet och internkontrollsystemet med avsikt att hantera, identifiera och värdera, kontrollera, övervaka och rapportera de risker som finns i verksamheten. Bolaget har fortsatt Internrevisionsfunktionen utlagd till Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB, 556029-6740 och hade från och med den 1 mars 2018 till och med den 31 december 2018 utförandet av riskkontrollfunktionen utlagt till FCG Risk & Compliance AB, 559005-7773. Bolagets egen Riskkontrollfunktion anmäldes som ansvarig hos Finansinspektionen vid årsskiftet. Från och med januari 2019 har Bolaget lagt ut utförandet av Compliancefunktionen till FCG Risk & Compliance AB.

Riskprofil

De största riskerna i Bolagets verksamhet är identifierade som försäkringsrisk och marknadsrisk.

Värdering för solvensändamål

Bolagets tillgångar och skulder värderas i solvensbalansräkningen enligt överordnade värderingsprinciper från Solvens II-regelverket.

- Tillgångarna värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion
- Skulder värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion

Finansiering

Bolaget använder sig av EIOPA:s standardformel för att beräkna solvenskapitalkrav (SCR).

Bilagor

I bilagorna visas kvantitativa rapporter rörande Bolagets solvens och finansiella ställning.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Solid Försäkringsaktiebolag, Landskronavägen 23, Box 22068, 252 32 Helsingborg, org. nr 516401-8482 (Bolaget) är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB (publ), Ekslingan 9, Väla Norra, Box 22209, 250 24 Helsingborg, org. nr 556898-2291 (moderbolaget). Moderbolaget är sedan 2016 listat på OMX NASDAQ Stockholm, Large Cap.

Den finansiella tillsynen av Bolaget ansvarar Finansinspektionen för. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. Telefon: 08-408 980 00.

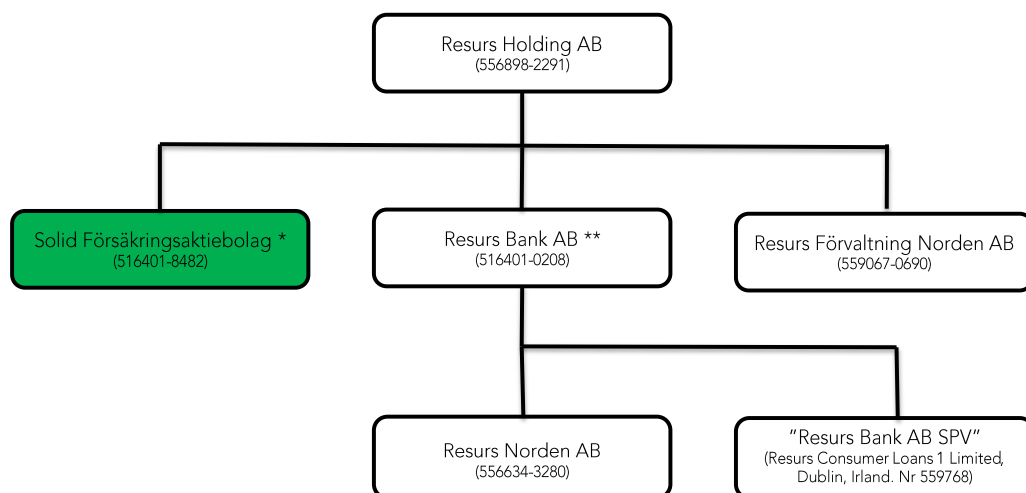
Bolagets externa revisionsbolag är Ernst & Young AB. Kontaktuppgifter: Box 7850, 103 99 Stockholm telefon: 08-520 590 00 Bolagets påskrivande revisor är Daniel Eriksson.

Bolaget är sedan den 12 november 2012 ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB, som per den 31 december 2018 ägs till 28,9 % av Waldakt AB och till 17,4 % av Cidron Semper S.A.R.L. Av resterande ägare äger ingen enskild 20 % eller mer.

Nordic Capital Fund VII äger via Cidron Semper S.A.R.L direkt och indirekt 17,4 % av Resurs Holding AB och har ett betydande inflytande över Bolaget. Waldir AB äger via Waldakt AB direkt och indirekt 28,9 % av Resurs Holding AB och har därmed ett betydande inflytande över Bolaget. I Waldir-koncernen ingår bland annat NetOnNet AB. Waldir AB ägs av familjen Bengtsson, som även har ett bestämmande inflytande över AB Remvassen.

Övriga koncernföretag är Resurs Holding AB:s dotterbolag Resurs Bank AB (med dotterbolagen Resurs Norden AB och RCL1 Ltd) och Resurs Förvaltning Norden AB.

Nedan visas koncernstrukturen 2018-12-31.



*har filial i Schweiz, 17090000698-8, Finland 1714344-6, Norge 988 763 796

** har tre filialer (Danmark, Norge och Finland).

Bolaget bedriver skadeförsäkringsverksamhet under varumärket Solid Försäkring i Sverige, övriga Skandinavien samt även till viss del i andra länder i Europa. Norden är huvudmarknaden. Verksamheten i Norge, Finland och Schweiz bedrivs i filialform och verksamheten i övriga länder bedrivs som gränsöverskridande.

Verksamheten bedrivs som gränsöverskridande i Belgien, Bulgarien, Cypern, Danmark, Estland, Frankrike, Grekland, Irland, Island, Italien, Lettland, Liechtenstein, Litauen, Luxemburg, Lettland, Malta,

Nederländerna, Polen, Portugal, Rumänien, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Tjeckien, Tyskland, Ungern och Österrike. Detaljerad information om de försäkringsklasser för vilka Bolaget har tillstånd i respektive land där gränsöverskridande verksamhet bedrivs finns på Finansinspektionens hemsida, <http://www.fi.se/sv/vara-register/foretagsregistret/details?id=2659>.

Bolaget har tillstånd för följande försäkringsklasser i Sverige;

1. Olycksfall
2. Sjukdom
3. Landfordon
6. Fartyg
7. Godstransport
8. Brand- och naturkrafter
9. Annan sakskada
10. Motorfordonsansvar
12. Fartygsansvar
13. Allmän ansvarighet
14. Kredit
15. Borgen
16. Annan förmögenhetsskada
17. Rättsskydd
18. Assistans

Verksamheten i Schweiz har tillstånd för följande försäkringsklasser;

1. Olycksfall
2. Sjukdom
9. Annan sakskada
13. Allmän ansvarighet
15. Borgen
16. Annan förmögenhetsskada
18. Assistans

Verksamheten i Norge har tillstånd för följande försäkringsklasser;

1. Olycksfall
2. Sjukdom
7. Godstransport
8. Brand och naturkrafter
9. Annan sakskada
13. Allmän ansvarighet
14. Kredit
15. Borgen
16. Annan förmögenhetsskada
17. Rättsskydd
18. Assistans

Verksamheten i Finland har tillstånd för följande försäkringsklasser;

1. Olycksfall
2. Sjukdom
7. Godstransport
8. Brand och naturkrafter
9. Annan sakskada

- 13. Allmän ansvarighet
- 14. Kredit
- 15. Borgen
- 16. Annan förmögenhetsskada
- 17. Rättsskydd
- 18. Assistans

Bolaget erbjuder traditionellt specialförsäkringar, med huvudinriktning på försäkringar av nischkaraktär. Försäkringsverksamheten är organisatoriskt indelad i affärsområdena Produkt, Resor, Trygghet samt Motor. Bolaget samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher och har över 2,3 miljoner kunder.

Under 2018 har för Bolaget fortsatt arbetet med att fokusera på kärnverksamheten samt den nordiska närvaron. Året kännetecknades av en positiv utveckling av det tekniska resultatet samt väsentliga nyckeltal, en ökad lönsamhet och en stabil verksamhet tillsammans med både nya och utökade samarbeten. Segmentets huvudsakliga strategi är att stärka det nordiska avtrycket i kraft av nya strategiska samarbetspartners, utveckla samarbeten med befintliga partners samt realisera eftermarknadspotentialen genom ökat fokus på förnyelser. Under året stärktes den ledande positionen inom den nordiska cykelbranschen ytterligare och försäljningen ökade med 9 % jämfört med föregående år. Ett viktigt steg var utvecklingen av det digitala gränssnittet mot kund. Bland annat lanserades ett nytt digitalt marknadsföringsverktyg som möjliggör en kostnadseffektiv och automatiserad kundkommunikation.

I november flyttade Bolaget in i nya lokaler på Landskronavägen 23 i Helsingborg.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen är att Bolaget erbjuder kompletterande försäkringar med fokus på att öka tillväxten inom sina affärsområden på den nordiska marknaden genom ett tydligt och sammanhängande partner- och konsumenterbjudande. Bolaget arbetar kontinuerligt med förbättringar i befintlig partnerbas för att göra hela processen så enkel och effektiv som möjligt för såväl partner som konsument.

Fortsatt fokus kommer att ligga på att genomföra insatser för att öka digitaliseringen och det digitala bemötandet inom hela Bolaget samt på att ytterligare förbättra och effektivisera användningen av det digitala marknadsföringsverktyget.

A.2 Försäkringsresultat

För resultat inom parentes utgör som jämförelsesiffror per balansdag 2017-12-31.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 18 873 KSEK (29 497). Det redovisade tekniska resultatet i skadeförsäkringsverksamheten uppgick till 88 475 KSEK (74 422). Ökningarna beror framför allt på en stark tillväxt inom affärsområdet Trygghet samt på förbättrad lönsamhet inom produktområdet Resor.

Under andra kvartalet gjordes en utdelning om 129 999 KSEK till moderbolaget. Koncernbidrag har lämnats med 65 000 KSEK (56 000).

Premieinkomst, brutto, uppgick för året till 915 331 KSEK (844 929). Justerat för valutakurseffekter och den avslutade brittiska reseförsäkringsaffären redovisades en underliggande volymökning om 7 %. Ökningen är främst hänförlig till ökad försäljning inom affärsområdena Trygghet och Motor.

Utbetalda försäkringsersättningar minskade och uppgick till 224 486 KSEK (276 032). Skadeprocenten utvecklades positivt under året och uppgick till 27,3 % (31,1), främst drivet av tillväxten inom affärsområdet Trygghet där skadeprocenten var lägre, men också av en förändrad produktmix med lägre skadeprocent inom affärsområdet Resor samt lägre skadekostnader inom Motor.

Driftkostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 521 586 KSEK (486 126). Justerat för valutakurseffekter redovisas en ökning i driftkostnaderna med 10 % jämfört med föregående år.

Ökningen är främst att hänföra till högre anskaffningskostnader drivet av den växande affären inom Trygghet. Totalkostnadsprocenten minskade och uppgick till 90,2 % (91,8), vilket främst berodde på den positiva utvecklingen i skadekostnadsprocenten.

Nettoresultatet uppgick till 14 335 KSEK (22 764). Årets effektiva skattekostnad uppgick till 24,0 % (22,8).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 139 482 KSEK (87 536). Rörelsefordringar och rörelseskulder ökade under året vilket främst är att hänföra till utvecklingen i affärsområdet Trygghet i Norge. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11 331 (-39 778). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -185 999 KSEK (-44 000). Under året har en extra utdelning om 129 999 KSEK samt koncernbidrag om 56 000 KSEK betalats ut till moderbolaget. Nettoinvesteringar i placeringstillgångar uppgick till 6 633 KSEK (39 433) och likvida medel minskade till 221 633 KSEK (281 498).

Bruttoavsättningarna vid årets slut har ökat till 532 115 KSEK (455 123). Återförsäkrades andel av de Försäkringstekniska avsättningarna minskade till 4 267 KSEK (5 688). Ökningen av bruttoavsättningarna är främst att hänföra till den växande affären inom affärsområdet Trygghet i Norge.

I tabellen nedan visas Bolagets resultatutveckling per försäkringsgren 2018 i KSEK.

	Totalt 2018	Sjukdom och olycksfall	Motor- fordon	Svenska Hem och villa	risker Assistans	Inkomst och avgångs bidrag	Övriga*	Utländska risker	Mottagen återför- säkring
Premieintäkter f e r **	828 678	166 073	54 005	193 787	79 105	6 038	4 295	325 375	0
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	7 594	7	994	1 632	581	89	50	4 210	31
Försäkringsersättningar f e r **	-226 211	-11 570	-23 253	-57 978	-44 261	-1 815	-4 038	-83 296	0
Driftkostnader	-521 586	-128 601	-28 907	-107 906	-28 441	-587	-648	-226 496	0
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	88 475	25 909	2 839	29 535	6 984	3 725	-341	19 793	31
Avvecklingsresultat	1 800	-86	-293	-626	244	-320	321	2 601	-43
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	490 282	295	64 711	100 751	34 965	3 561	2 772	283 227	0
Avsättning för oreglerade skador	41 833	31	6 390	8 055	2 872	2 300	486	19 715	1 985
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	532 115	326	71 100	108 806	37 837	5 861	3 258	302 942	1 985
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	3 453	0	0	3 271	0	0	0	182	0
Avsättning för oreglerade skador	814	0	0	0	0	0	0	814	0
Återförsäkrades andel av försäkringstekniska avsättningar	4 267	0	0	3 271	0	0	0	996	0
** Noter till resultatanalys									
Premieintäkter f e r	915 331	165 851	64 574	213 089	79 576	5 792	4 170	382 279	0
Premieinkomst brutto	-25 075	0	0	-19 353	-149	0	0	-5 573	0
Premier för avgiven återförsäkring									
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-61 466	222	-10 569	177	-323	247	125	-51 345	0
Återförsäkrades andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-112	0	0	-126	0	0	0	14	0
Summa	828 678	166 073	54 005	193 787	79 105	6 038	4 295	325 375	0
Försäkringsersättningar f e r									
Utbetalda försäkringsersättningar									
- före avgiven återförsäkring	-224 486	-11 576	-19 589	-63 051	-43 630	-1 310	-3 874	-81 456	0
- återförsäkrades andel	8 208	0	0	6 149	0	0	0	2 059	0
Förändring i avsättning för oreglerade skador									
- före avgiven återförsäkring	-9 709	5	-3 664	-1 076	-631	-505	-164	-3 675	0
- återförsäkrades andel	-224	0	0	0	0	0	0	-224	0
Summa	-226 211	-11 570	-23 253	-57 978	-44 261	-1 815	-4 038	-83 296	0

* Rättsskydd samt övrig egendom

Tabellerna nedan visar den geografiska fördelningen av premieinkomst brutto i KSEK samt i procent.

Premieinkomst brutto per land KSEK	2018	2017	Premieinkomst brutto per land i %	2018	2017
Sverige	533 052	506 682	Sverige	58%	60%
Norge	223 838	180 339	Norge	24%	21%
Schweiz	26 234	31 396	Schweiz	3%	4%
Finland	58 734	56 010	Finland	6%	7%
Danmark	59 539	40 376	Danmark	7%	5%
Övriga	13 933	30 095	Övriga	1%	4%
Total	915 331	844 899			

Totalt gränsöverskridande	73 472	116 102	Totalt gränsöverskridande	8%	14%
Totalt Norden	875 164	783 408	Totalt Norden	96%	93%
Totalt utanför Norden	40 167	61 491	Totalt utanför Norden	4%	7%
Totalt filial	308 807	222 114	Totalt filial	34%	26%

De största geografiska förändringarna av premieinkomst går att se i Norge där andelen av premieinkomsten har ökat med 3 procent jämfört med 2017, drivet av tillväxten inom affärsområdet Trygghet. Som tidigare konstaterats har också koncentrationen till Norden ökat och gått från en andel av premieinkomst på 93 procent för 2017 till att vara 96 procent vid utgången av 2018. Gränsöverskridande har minskat från 14 procent 2017 till 8 procent vid utgången av 2018.

A.3 Investeringsresultat

Bolaget innehar räntebärande värdepapper som en stor andel av Bolagets totala placeringsportfölj. Övervägande delen av placeringsportföljen är noterade i svenska kronor. Andelen aktier utgör fortsatt en begränsad del av den totala portföljen. Huvuddelen av Bolagets placeringstillgångar löper med rörlig ränta. För att minska marknads- och valutarisken kan derivat användas.

Direktavkastningen uppgick till 18 108 KSEK (22 658) vilket motsvarar en direktavkastning för kapitalförvaltningen om 1,8 % (1,5). Totalavkastningen uppgick till 0,5 % (2,3).

Marknadsvärdet av Bolagets placeringstillgångar inklusive likvida medel i kassa och bank uppgick vid verksamhetsårets slut till 939 836 KSEK (1 001 608).

KSEK	2018	2017
Obligationer, förlagslån och andra räntebärande värdepapper		
Värde vid årets ingång	644 721	627 697
Värde vid årets utgång	650 649	644 721
Nettotransaktioner	7 124	32 615
Andel av total placeringsportfölj	69%	64%
Ränteintäkter*	11 094	12 499
Realisationsvinst/förlust	-330	2 864
Orealiserad vinst/förlust	-4 308	855

*Koncernintern 5187 (4991)

Svenska aktier

Värde vid årets ingång	75 389	64 819
Värde vid årets utgång	67 554	75 389

Nettotransaktioner	-491	6 818
Andel av total placeringsportfölj	7%	8%
Utdelning	3 425	1 737
Realisationsvinst/förlust	1 445	4 550
Orealiserad vinst/förlust	-8 915	-798

Kassa och Bank

Värde vid årets ingång	281 498	275 561
Värde vid årets utgång	223 325	281 498
Förändring	-58 173	5 937
Andel av total placeringsportfölj	24%	28%
Ränteintäkter*	1 493	877

*Koncernintern 1474 (891)

Derivat

Värde vid årets ingång	0	1 464
Värde vid årets utgång	0	0
Förändring	0	-1 464
Andel av total placeringsportfölj	-	-

Valutakursvinster/förluster	939	-844
Kapitalförvaltningskostnader	-496	-568
Driftskostnader för finansförvaltning	-1 354	-1 266
Övrigt	2	13

A.4 Resultat från övriga verksamheter
Bolaget har inget resultat från övrig verksamhet.

A.5 Övrig information
Ingen övrig information.

B Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem omfattar riskhanteringssystemet och internkontrollsystemet med avsikt att hantera, identifiera och värdera, kontrollera, övervaka och rapportera de risker som finns i verksamheten. Det gäller risker som är individuella och aggregerade, som Bolaget är, eller kan komma att bli exponerade för och det inbördes beroendet mellan dessa.

Företagsstyrningssystemets syfte är att säkerställa att Bolaget styrs på ett ansvarsfullt och sunt sätt. Ramarna för Bolagets företagsstyrning sätts genom externa regelverk, det vill säga tillämpliga lagar, förordningar, EIOPA:s riktlinjer, föreskrifter/allmänna råd och tekniska standarder på Bolagets verksamhet, marknadspraxis, interna regelverk, Bolagets bolagsordning samt genom ägarstyrning via moderbolaget.

Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret att styra verksamheten genom att fastställa en effektiv organisation samt genom upprättandet av interna styrdokument, vilka bland annat innehåller beslutsmandat, processer, kontrollaktiviteter samt besluta Bolagets accepterade riskaptit och toleranser.

Strategiskt viktiga beslut för Bolagets verksamhet eller beslut som innebär överskridande av sådana toleranser som har fastställts i Bolagets interna styrdokument, ska även fattas av styrelsen i moderbolaget. Detta för att säkerställa en effektiv ägarstyrning och dualitet i beslutsprocesserna.

Företagsstyrningssystemet är i förhållande till verksamhetens art, omfattning och komplexitet hos de inneboende riskerna i verksamheten.

Inga materiella förändringar av företagssystemet har skett under rapporteringsperioden.

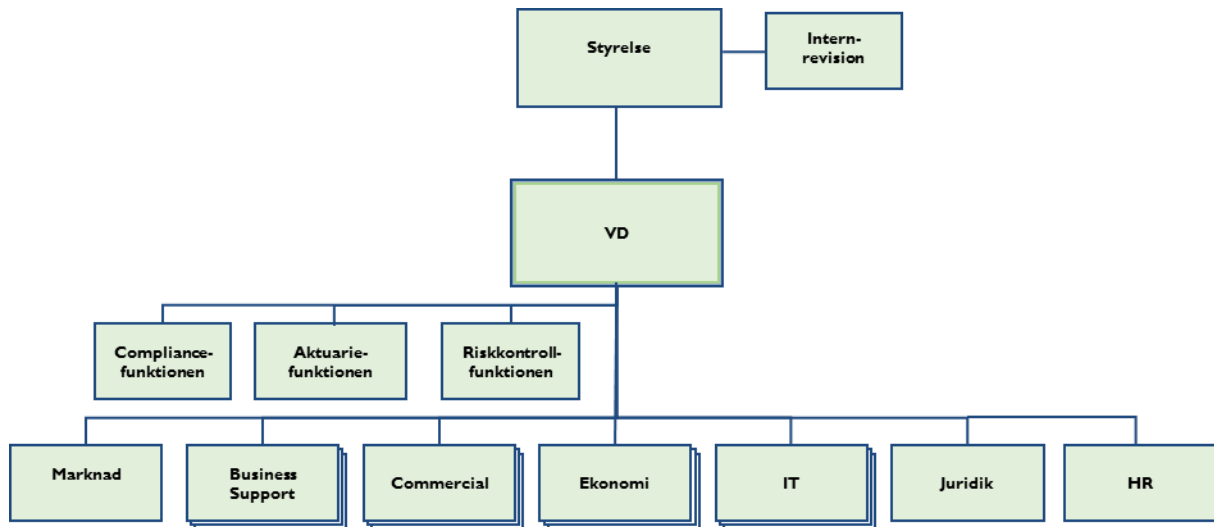
Organisation och ansvar

Bolagets organisationsstruktur är utformad och strukturerad dels för att säkerställa att den externa regleringen av förhållanden mellan Bolagets aktieägare, styrelse uppfylls, och dels för att främja Bolagets strategiska mål och verksamhet.

Bolagets styrelse utvärderar organisationsstrukturen och företagsstyrningssystemet minst årligen för att säkerställa att Bolaget inom rimlig tid kan anpassa dess struktur till förändringar som rör Bolagets strategiska mål, verksamhet eller affärsmiljö.

Nedan presenteras Bolagets organisationsstruktur per den 31 december 2018, innehållande information om Bolagets styrelse och VD, styrelseutskott och kommittéer samt centrala funktioner.

Samtliga roller placerade under styrelsen är lokaliserade i Helsingborg med undantag av Internrevisionsfunktionen och annan outsourcad verksamhet.



Bolagsstämma

Bolagets bolagsstämma utser styrelse och externrevisorer, fastställer årsredovisningar, beslutar om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, beslutar om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören (VD) samt fastställer arvoden åt styrelse och internrevisorer.

Styrelse

Bolagets styrelse har det yttersta och övergripande ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets verksamhet. Inom ramen för detta uppdrag verkar styrelsen för en företagskultur där en god intern styrning och kontroll främjas i verksamheten och säkerställer även att kontrollmiljö och styrsystem är effektiva och lämpliga med hänsyn till den verksamhet som Bolaget bedriver.

Bolagets styrelse fastställer styrdokument för att därigenom styra verksamheten samt se till att tillförlitlig, aktuell och fullständig information rapporteras till styrelsen. Styrelsen utvärderar regelbundet om det finns behov att revidera interna regler som styrelsen tidigare har beslutat om för att säkerställa att Bolagets interna styrning och kontroll är effektiv och anpassad till verksamheten, affärsstrategier och externa regelverk.

Styrelsen utser bland annat styrelseordförande, VD samt ansvarar för att Bolaget har centrala funktioner för Internrevision, Aktuariefunktion, Compliance och Riskkontroll.

Styrelsearbetet regleras genom interna styrdokument, strategiplaner och ekonomiska mål. Styrelsens ansvar och uppgifter är fastställda i en arbetsordning. Enligt Bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Styrelsen väljs på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa bolagsstämma hållits.

VD

Bolagets VD ansvarar för den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar i styrdokument, samt sådana skyldigheter som ligger inom ramen för VD:s uppgifter enligt externa regelverk. Inom ramen för detta uppdrag ansvarar VD för att interna regelverk implementeras och efterlevnaden av dessa i Bolagets verksamhet. Styrelsen utvärderar fortlöpande VD:s arbete.

VD ska verka för en företagskultur där samtliga anställdas målbild är en god och effektiv kontrollmiljö och ska vidare främja förståelsen för det interna regelverket. VD ser till att styrelsen får sådan saklig, utförlig och relevant information som behövs för att den ska kunna fatta väl underbyggda beslut, och löpande informeras om utvecklingen av Bolagets verksamhet. Bolaget har en av styrelsen fastställd instruktion som relegerar VD:s ansvar och uppgifter.

Styrelseutskott

Corporate Governance Committee

Moderbolaget har tillsatt Corporate Governance Committee vars uppgift bland annat är att utvärdera koncernens internkontroll och policies kring regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision, till den del det inte berör området finansiell rapportering. Corporate Governance Committee ska bland annat utvärdera iakttagelser och förslag till åtgärder utifrån de rapporter som Compliancefunktionen, Riskkontrollfunktionen och Internrevisionsfunktionen lämnat, granska Bolagets egen risk- och solvensutvärdering (ORSA). Bolaget har en av styrelsen fastställd arbetsordning som reglerar utskottets arbete. Moderbolagets Corporate Governance Committee är rådgivande till styrelsen i Bolaget i frågor rörande intern kontroll och bolagsstyrning.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar gällande intern kontroll, revision, internrevision och riskhantering kopplad till redovisning och finansiell rapportering, bereda frågor om upphandling av revision och andra tjänster från revisorn samt bereda vissa redovisnings- och revisionsfrågor som ska behandlas av styrelsen. Bolaget har en av styrelsen fastställd arbetsordning som reglerar utskottets arbete.

Kommittéer

Riskkommitté

Bolagets styrelse har utsett en Riskkommitté som löpande ska behandla de risker som identifierats samt utföra de uppgifter som fastställts av styrelsen. Exempelvis att löpande förse styrelsen med förslag på områden som bör omfattas av granskningar samt granska ORSA-rapporten innan presentation för styrelsen. Riskkommittén består av VD, Ekonomichef, Aktuariefunktion, Compliancefunktion samt Riskkontrollfunktionen. Riskkommittén sammanträder minst fyra gånger per år och sammanträdena protokollförs. Kommitténs arbete regleras i Bolagets interna styrdokument.

Placeringskommitté

Bolagets styrelse har utsett en Placeringskommitté vars huvudsakliga uppgift är att arbeta med förvaltning av Bolagets placeringsportfölj inom ramen för av styrelsen fastställda styrdokument. Placeringskommittén har månatliga möten som protokollförs.

Placeringskommitténs uppgifter och ansvar omfattar bland annat rätt att besluta om placeringar och placeringsstrategier samt att analysera de finansiella marknaderna och tillhörande risker. Risker förknippade med placeringar hanteras av Placeringskommittén samt månatlig uppföljning av likviditetsrisk.

Centrala funktioner

Bolaget har fyra oberoende centrala funktioner, Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen, Aktuariefunktionen och Internrevisionsfunktionen. Dessa funktioner ansvarar för översyn, granskning och stöd till verksamheten och rapporterar till Bolagets styrelse för att säkerställa Bolagets interna kontroll.

Dessa funktioner är permanenta, tillförs de resurser de behöver för att utföra sina uppgifter samt arbetar oberoende från Bolagets operativa verksamhet.

Kontrollfunktionerna rapporterar regelbundet och löpande om väsentliga brister och risker som identifierats till Bolagets styrelse, moderbolagets Corporate Governance Committee och VD.

De centrala funktionerna beskrivs närmare längre fram i rapporten.

Ersättningar

Styrelsen i Bolaget har fastställt en ersättningspolicy vars syfte är att skapa ett överordnat regelverk avseende betalning av ersättningar till Bolagets alla anställda.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete. Styrelsen beslutar om ersättning för VD men har delegerat beslut till VD att fastställa ersättning till övriga anställda. Ersättningen utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension.

Bolaget ska ha ett ersättningssystem vid försäkringsdistributionen som är uppbyggt på ett sätt så att ersättningsstrukturen inte motverkar god försäkringsdistributionssed och det ska finnas en balans mellan fast och rörlig ersättning som främjar kundens intressen.

Rörliga ersättningar intjänade under 2018 är kopplade till både kvalitativa och kvantitativa mål. Bolaget har sett till att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2018 går att mäta på ett tillförlitligt sätt. Bolagets bedömning är att man tillämpar en risknivå som står väl i proportion till Bolagets intjänandeförmåga. Rörliga ersättningar för 2018 motsvarade 1,5 % (1,2) av fasta ersättningar.

Fördelningen mellan fast och rörlig ersättning ska stå i proportion med befattningshavarens ansvar och befogenhet. Bolaget bedömer att det finns en lämplig balans och har begränsat den rörliga ersättningen i förhållande till den fasta ersättningen. Samtliga avtal som reglerar rörlig ersättning har ett tak för att kunna begränsa den rörliga ersättningens omfattning. Det förekommer inte några garanterade rörliga ersättningar.

För VD, övriga anställda i ledande befattning och centrala funktioner utgår ingen rörlig ersättning.

Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner, vilka redovisas i resultatet i den period den anställda utfört tjänsten åt Bolaget.

Information om materiella transaktioner

Under 2018 har en extra utdelning om 129 999 KSEK betalats ut till moderbolaget. Ett koncernbidrag om 65 000 KSEK (56 000) har lämnats till moderbolaget.

B.2 Lämplighetskrav

Bolagets styrelse har fastställt och låtit dokumentera kriterier och processer för lämplighetsbedömningar av personer som ansvarar för viktiga funktioner inom Bolaget och av underleverantörer som Bolaget valt att lägga ut viktiga funktioner på. Processerna och rutinerna har tagits fram dels för att säkerställa att ledande befattningshavare gemensamt och/eller enskilt har lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper, dels för att säkerställa att Bolaget har rutiner för att vidta åtgärder när sådana personer inte är lämpliga för befattningarna i fråga.

Bolaget har bedömt att följande anställda kan påverka Bolagets risknivå väsentligt:

- styrelseledamöter i Bolaget och moderbolaget
- anställd i ledande position
- ansvarig för Aktuariefunktionen
- ansvarig för Compliancefunktionen
- ansvarig för Riskkontrollfunktionen
- ansvarig för Internrevisionsfunktionen

Med anställd i ledande position avses: VD, Ekonomichef, IT-chef, Business Support chef och Kommersiell chef.

Bolaget bedömer om de ledande befattningshavarna har de insikter och den erfarenhet som måste krävas av den som deltar i styrningen av ett försäkringsbolag och även i övrigt är lämpliga för en sådan

uppgift. De ledande befattningshavarna ska vid varje tidpunkt ha de kvalifikationer, kunskaper, och teoretiska erfarenheter inom verksamhetsområdet som är tillräckliga för att de ska kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning och därutöver ska deras anseende och integritet motsvara högt ställda krav.

Vid bedömning av vilken erfarenhet de ledande befattningshavarna har i relation till den erfarenhet som krävs tar Bolaget hänsyn till den art, omfattning och komplexitetsgrad som Bolagets verksamhet har, samt arbetsuppgifterna för den befattning det gäller. De ledande befattningshavarna ska dock alltid ha gott anseende.

Styrelsens samlade kompetens

Medlemmarna i styrelsen ska tillsammans ha nödvändiga kvalifikationer, kompetenser och yrkeserfarenheter på de relevanta verksamhetsområdena så att de effektivt och professionellt kan leda och övervaka Bolaget.

Styrelsen ska gemensamt ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone

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

Kriterier och processer har dokumenterats för respektive funktion/befattningshavare i Bolagets interna styrdokument. Bolaget har även i styrdokumenten fastställt vilka situationer som kan föranleda en förnyad prövning av lämplighetskraven.

VD ansvarar för att lämplighetsbedömningar av ledande befattningshavare görs när situationer som kräver lämplighetsbedömning uppstår. Styrelseordförande ansvarar för lämplighetsbedömning av VD.

VD och samtliga styrelseledamöter har ledningsprövats av Finansinspektionen. Beställaransvariga för utlagda centrala funktioner har även lämplighetsprövats av Finansinspektionen.

Avseende beställaransvaret för Compliancefunktionen är den vid skrivande stund inskickad för lämplighetsprövning hos Finansinspektionen.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Bolagets ramverk för riskhantering är en integrerad del av Bolagets verksamhet och förenar Bolagets strategiska mål med riskhanteringen. I ramverk för riskhantering ingår Bolagets funktioner, riskägare, strategier, styrdokument, riskaptit, toleranser, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner, som är nödvändiga för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.

Bolaget har standardiserat processen för hur risker ska identifieras, bedömas och rapporteras och detta har implementerats i organisationen som ett led i att skapa riskmedvetenhet, främja riskkulturen och effektivisera riskhanteringen.

Riskstrategi

Bolagets verksamhet ska präglas av en riskmedvetenhet och ett ansvarsfullt risktagande som alltid ska säkerställa att Bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker som företaget är exponerat för.

Riskrelaterade styrdokument

Bolaget har fastställt interna styrdokument som en del i Bolagets företagsstyrningssystem. Styrdokumenten följer krav i externa regelverk och är anpassade till varandra samt till Bolagets affärsstrategi och verksamhetens storlek, art och komplexitet.

Riskaptit och risktolerans

Bolagets övergripande riskaptit fastställs årligen av Bolagets styrelse och är uttryckt i form av en solvenskvot baserad på SCR. Risktoleranser för respektive riskgrupp fastställs även av styrelsen årligen och kommuniceras ut i Bolagets interna styrdokument.

Limiter och indikatorer

Limiter kontrolleras främst via Riskkontrollfunktionens granskningar och indikatorer via kvartalsrapportering till Riskkontrollfunktionen.

Identifiera och värdera risker

Identifiering och värdering av risker i Bolagets verksamhet sker bland annat i samband med kartläggning och uppdatering av nyckelprocesser, rapportering via Bolagets risk- och incidentrapportering, övrig verksamhetsrapportering och kontrollfunktionernas granskningar.

Bolaget har fastställt vilka processer i verksamheten som är av väsentlig betydelse. Varje väsentlig process ska vara dokumenterad och ha en utsedd processägare. Processdokumentationen ska bland annat beskriva processens huvudsakliga aktiviteter och deras samband, identifierade risker, när kontroll görs och beslut fattas i processen, intressenter samt processens resultat. Vid ändringar i processen ska dokumentationen uppdateras av processägaren. Minst årligen ska processdokumentationen ses över.

Anställda rapporterar risker och incidenter via Bolagets risk- och incidentrapportering eller direkt till Riskkontrollfunktionen. Anmällda risker registreras i en riskdatabas, avsikten med riskdatabasen är att ge Bolaget möjlighet till att sätta in åtgärder för att minimera förlusterna och reducera risken. Riskkontrollfunktionen dokumenterar och analysera rapporterade incidenter.

För samtliga identifierade risker och incidenter utses en riskägare och denne utser ansvarig för att åtgärdsplanen verkställs. Samtliga åtgärder förses med ett sista utförandedatum och allvarlighetsgrad. Allvarlighetsgrad av risken eller incidenten som rapporterats till riskdatabasen bedöms sedan av Riskkommittén utifrån sannolikhet och konsekvens. Riskkommittén bedömer även huruvida föreslagna kontroller och/eller åtgärder är tillräckliga och om risken ska reduceras eller accepteras. Riskkommittén förser styrelsen med förslag på riskreducerande åtgärder gällande de områden där risker har identifierats.

Hantering och övervakning av risker

Det är främst riskägare som hanterar risker i verksamheten samt Riskkommittén. Övervakning sker främst via granskningar av kontrollfunktioner enligt plan och utöver plan samt via dokumenterade kontroller i första och andra linjen.

Rapportering och uppföljning

Riskägare rapporterar tillbaka till Riskkontrollfunktionen och i tillämpliga fall Riskkommittén.

Riskkontrollfunktionen och Compliancefunktionen rapporterar till VD, styrelse och moderbolagets Corporate Governance Committee minst fyra gånger om året, skriftligen och muntligen. Vid risker av väsentlig betydelse ska Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen eller Aktuariefunktionen informera VD och styrelse utöver den regelbundna rapporteringen.

Riskkontrollfunktion

Funktionen ska på ett oberoende och självständigt sätt övervaka och granska Bolagets risker. Granskningen ska bland annat innefatta analyser av utvecklingen av risker samt hur Bolaget hanterar befintliga och förväntade riskfaktorer i den löpande verksamheten.

Funktionens ansvarsområde, uppgifter och rapporteringsrutiner regleras i en av styrelsen fastställd Policy för Riskkontrollfunktionen. Funktionen ska bland annat fullgöra följande uppgifter:

- Assistera styrelse, VD och andra funktioner så att riskhanteringssystemet fungerar effektivt.

- Övervaka riskhanteringssystemet.
- Riskrapportera

Funktionen är självständig gentemot den affärsdrivande verksamheten och funktionens granskningar genomförs enligt en av styrelsen årligen fastställd granskningsplan. Granskningsplanen innehåller inriktning och omfattning av granskningarna, det vill säga hur stora granskningsinsatser som ska utföras, inom vilka områden granskningarna ska ske och vilka resurser som erfordras för att granskningarna ska kunna utföras. Inriktningen och omfattningen grundar sig på en årligt övergripande riskanalys.

Funktionen är en oberoende central funktion direkt underställd VD och är ytterst ansvarig inför och har direkt rapporteringsväg till VD och styrelse. Genomförda granskningsinsatser och iakttagelser rapporteras kvartalsvis, såväl muntligen som skriftligen, till VD, styrelse och moderbolagets Corporate Governance Committee.

Riskkontrollfunktionen ska i sitt arbete ha tillgång till samtliga delar av verksamheten och även ha tillgång till företagsledning och ledningsgrupper i arbetet om så önskas. VD ska vidare se till att funktionen har tillgång till efterfrågade och tillräckliga resurser för att kunna fullgöra sina uppgifter samt obegränsad tillgång till all information som behövs för att kunna fullgöra sina uppgifter.

Riskkontrollfunktionen ska vid behov samarbeta med de övriga funktionerna i Bolaget vid fullgörandet av dennes uppgifter. Riskkontrollfunktionen har en skyldighet att informera Compliance-, Internrevisions- och Aktuariiefunktionerna om omständigheter som är relevanta för deras respektive uppgifter. Bolaget ska vidare säkerställa att berörda organisationsenheter inom Bolaget informerar Riskkontrollfunktionen om omständigheter som är relevanta för dennes uppgifter.

Bolaget hade mellan den 1 mars 2018 till och med årsskiftet utförandet av Riskkontrollfunktionen utlagt till FCG Risk & Compliance AB, 559005-7773. Bolagets egen Riskkontrollfunktion anmäldes som ansvarig hos Finansinspektionen vid årsskiftet.

Egen risk- och solvensbedömning

Bolaget använder egen risk- och solvensbedömning (ORSA) för att koppla ihop pelare I och II i enlighet med Solvens II-direktivet. Under pelare I görs kvantitativa beräkningar av det riskbaserade solvenskapitalkravet (SCR) enligt EIOPA:s standardformel, som ska jämföras med Bolagets egen syn på risker som identifierats och värderats genom Bolagets riskhanteringssystem och hanteras i pelare II.

ORSA används således för att se till att risker hanteras på ett adekvat sätt och för att utvärdera hur väl de företagsspecifika riskerna motsvarar kapitalkraven för de olika riskgrupperna från pelare I. Det andra syftet med ORSA är att göra en framtidsblickande värdering för minst tre år, hur verksamheten, riskprofilen och kapitalkraven kommer att utvecklas samt förhållandet till Bolagets satta riskaptit och tillgängliga kapital. ORSA-processen genomförs minst årligen.

Arbetet utgår från den av styrelsen fastställda Policy för ORSA. Policyn beskriver vilka aktiviteter och funktioner som är involverade.

1. Styrelsen fastställer de risker Bolaget accepterar utifrån budget, affärsplan och andra åtaganden genom att fastställa Bolagets riskaptit, toleranser och limiter för att säkerställa att verksamheten styrs i enlighet med önskad risknivå.
2. Validering av metoder, värderingsprinciper och riskantagande. Metoderna som används för att kvantifiera riskerna och värdera kapitalbasen utvärderas genom att kvalitativt bedöma om det finns avvikelser mellan de antaganden som gjorts och Bolagets riskprofil. Framförallt gäller det då Bolaget använder sig av standardformeln för beräkning av SCR. Om bedömningen visar att det finns påtagliga skillnader bör Bolaget se över vald metod eller beskriva hur skillnaden påverkar resultatet.
3. Den aktuella solvensituationen bedöms kvantitativt, genom att jämföra hur SCR och tillgänglig kapitalbas förhåller sig till de mål styrelsen satt upp. Utöver de risker som ingår i kapitalkravsberäkningen ska även andra betydande risker såsom strategiska risker, ryktesrisker

och framväxande risker beräknas eller bedömas (beroende på om risken är kvantifierbar eller ej), vilket ska utgöra Bolagets bästa skattning av kapitalbas och solvens. Utöver detta ska Bolaget även redogöra för en kvalitativ bedömning av riskerna och hur de praktiskt hanteras i verksamheten.

4. Bedömning av framtida solvenssituation för 3 år sker genom att analysera hur den fastställda riskaptiten utvecklats över den valda framtidskridande tiden om den fastställda affärsplanen och budget genomförs som planerat och givet ett basscenario av antaganden för riskdrivare. Analysen kompletteras med stresstester och scenarioanalyser där man stressar beräkningarna. Stresstester innebär att man anstränger ett antal utvalda riskdrivare var för sig och beskriver utfallet. Scenarioanalys innebär att man beskriver ett antal riskdrivare samtidigt som tillsammans bildar ett scenario och dess gemensamma påverkan på Bolaget. Den framtidsblickande bedömningen används för att säkerställa att Bolaget även i framtiden håller ett tillräckligt kapital för att täcka de risker som följer av affärsplan och budget. Visar resultatet att riskaptit överskrider måste beslut fattas om affärsplanen och eller budget ska ändras, riskreduceringsåtgärder införas, anskaffning av kapital eller en kombination av dessa.
5. En ORSA-rapport fastställs av styrelsen och skickas till Finansinspektionen inom två veckor efter fastställande. Detta sker minst en gång per år. När ORSA-rapporten är fastställd kommuniceras relevanta delar till berörd personal i Bolaget och berörda styrdokument uppdateras.

ORSA-processen är en integrerad del i ramverket för Bolagets riskhantering och ORSA är integrerad med verksamhetens beslutsprocess och därmed väsentliga och strategiska beslut och affärsplanering. I denna process ingår att utvärdera kapitalbehovet utifrån SCR där man bland annat utvärderar effekter på kapitalplanering och värderar risker i samband med nya initiativ.

B.4 Internkontrollsystem

Som ett led i att etablera en god företagskultur avseende intern styrning och kontroll, där samtliga anställda och funktioner strävar efter att uppnå en god kontrollmiljö, har Bolaget ett med affären integrerat kontrollsystem. Detta system är dokumenterat och kommunicerat till samtliga anställda.

Då företagskultur i första hand etableras av ledningsorgan för att sedan implementeras i övriga organisationen, är det styrelsens och VD:s ansvar att etablera ett sådant integrerat kontrollsystem för hela verksamheten. Centrala delar av detta system är:

- Bolagets kontrollmiljö vilken kan beskrivas som tre försvarslinjer med olika ansvarsområden med ett gemensamt ansvar för en god intern styrning och kontroll,
- Bolagets interna styrdokument vilka innehåller Bolagets integrerade kontrollprocesser,
- Bolagets beredskaps- och kontinuitetshantering,
- Bolagets rutiner och processer för rapportering och kommunikation och
- Bolagets interna kontroller som utförs i första linjen.

Trelinjeförsvar

Första försvarslinjen – Förvaltningsorganen

Den första försvarslinjen utgörs av hela verksamheten och alla anställda utom de som tillhör andra och tredje försvarslinjen, det vill säga kontrollfunktionerna. Den omfattar således den affärsdrivande och operativa verksamheten, administrativa funktioner och stabsfunktioner. Denna del av verksamheten är risktagande och har ansvar för att efterleva både interna och externa regelverk i den dagliga verksamheten. I interna styrdokument och rutiner finns dokumenterat vilket ansvar som åligger varje anställd. För varje område inom verksamheten finns uppställda regelbundna interna kontroller med angivna ansvariga och utförare. Kontrollloggar finns för varje utförd kontroll. Uppföljning av Bolagets interna kontroller görs dels i samband med kontrollfunktionernas granskningar och dels genom en årlig uppföljning av Riskkontroll- och Compliancefunktionen.

Andra försvarslinjen – Kontrollfunktionerna

Den andra försvarslinjen utgörs av funktionerna för Riskkontroll-, Compliance- respektive Aktuariiefunktionen, vilka är oberoende från förvaltningsorganen genom att de inte deltar i den operativa affärsverksamheten. Kontrollfunktionerna ansvarar för att kontrollera att den första försvarslinjen följer interna och externa regelverk. Vidare ska den andra försvarslinjen vara ett stöd till den första linjen i arbetet med intern styrning och kontroll och arbeta riskbaserat och proaktivt för att skapa en bra och effektiv kontrollmiljö i Bolaget. Den andra linjen ansvarar även för att analysera, följa upp och rapportera arbetet till styrelse, VD och andra intressenter.

Tredje försvarslinjen

Den tredje försvarslinjen består av Internrevisionsfunktionen. Funktionen granskar löpande Bolagets verksamhet samt aktiviteter i första och andra linjen för att säkerställa att förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan utför sina åtaganden enligt externa och interna regelverk och att de innehar lämplig kompetensnivå. Tredje försvarslinjen är oberoende från Bolagets operativa verksamhet och rapporterar direkt till Bolagets styrelse. Rekommendationer av tredje försvarslinjen ska föranleda prioriterade aktiviteter i första och andra försvarslinjen.

Interna styrdokument

Bolaget har fastställt interna styrdokument som en del av Bolagets företagsstyrningssystem och internkontrollsystem. Styrdokumentet följer krav i externa regelverk och är anpassade till varandra samt till Bolagets affärsstrategi och verksamhetens, storlek, art och komplexitet.

Bolagets interna styrdokumentation tydliggör ansvarsområden och arbetsuppgifter för de tre försvarslinjerna. De interna styrdokumentet har genomgående utformats utifrån kraven på transparens och tydlighet för att på så vis säkerställa kontinuitet i verksamheten.

Samtliga styrdokument innehåller beskrivning av syfte, vilka uppgifter som ska utföras och vilken person eller funktion som ansvarar för dem, vilka rapporterings- och uppföljningsrutiner för intern- och, om tillämpligt, extern rapportering som ska tillämpas samt hur respektive styrdokument ska kommuniceras till intressenter i Bolagets organisation. För varje styrdokument ska det vidare finnas en dokumentägare som ansvarar för uppdateringar/revideringar av styrdokumentet samt som ska ombesörja efterlevnaden av styrdokumentet.

Samtliga styrdokument ska årligen ses över, vid behov revideras och fastställas av utsett lednings-, tillsyns- och/eller förvaltningsorgan, oavsett om ändringar har genomförts eller ej. Bolagets styrelse har fastställt ett kalendarium för när respektive styrdokument ska fastställas under verksamhetsåret.

Styrdokument innehållande dokumenterade kontrollprocesser ska alltid innehålla:

- redogörelse för omfattningen av interna granskningar av företagsstyrningssystemet och hur ofta de bör genomföras, mot bakgrund av verksamhetens art, omfattning, komplexitet och struktur, det vill säga hur kravet på riskbaserat förhållningssätt uppfylls,
- rutiner för dokumentation av granskningar och rapportering av desamma, samt
- rutiner för uppföljning och kontroll vid identifierade brister.

Interna styrdokument delas in i tre nivåer med varierande syfte och detaljeringsgrad, se nedan. Genom externa regelverk framgår vilken funktion som ska fastställa ett specifikt internt styrdokument. Bolaget kan dock göra avvikelser beträffande vissa styrdokument av central betydelse.

Nivå 1 - Policies

Policies fastställs av Bolagets styrelse och fastställer generella principer och värderingar samt sätter de yttersta ramarna för det arbete som ska utföras. Policies är styrelsens verktyg för implementering av externa regelverk och övergripande strategier och mål i detta ramverk. Denna nivå av styrdokument sätter struktur för verksamheten och tydliggör den övergripande ansvarsfördelningen mellan första, andra och tredje försvarslinjen.

Nivå 2 - Riktlinjer

Riktlinjer fastställs i regel av Bolagets VD och/eller funktionsansvariga och tydliggör vad Bolagets funktioner har för ansvarsområden samt beskriver vilket arbete som ska utföras. Vidare innehåller denna nivå av styrdokument vilken uppföljning och rapportering som ska göras av detta arbete. En riktlinjes detaljnivå är direkt betingad av de krav som uppställs i externa regelverk men dokument på denna nivå behandlar generellt smalare områden på högre detaljnivå än motsvarande instruktioner.

Nivå 3 - Rutin- och processbeskrivningar

Rutin- och processbeskrivningar fastställs av VD eller funktionsansvarig och innehåller beskrivning i detalj hur arbetet som övergripande styrs av instruktioner och riktlinjer, ska utföras. Denna nivå av styrdokument syftar till att säkerställa kontinuitet i det dagliga arbetet.

Rapportering

Rapportering från kontrollfunktioner - Internrevision, Compliance och Riskkontroll rapporterar regelbundet till VD, moderbolagets styrelseutskott Corporate Governance Committee och Bolagets styrelse sina iakttagelser, bedömningar och förslag till åtgärder. Aktuarienfunktionen rapporterar väsentliga händelser löpande och en Aktuarierapport årsvis till VD och styrelse.

Rapporteringsrutiner för funktionerna har dokumenterats i styrdokument för respektive funktion.

Rapportering från förvaltningsorganen - I syfte att säkerställa att relevant information rapporteras till lednings- och förvaltningsorgan för beslutsprocesserna, har Bolaget fastställt rapporteringsrutiner för respektive funktion. Rutinerna återfinns i Bolagets fastställda befattningsbeskrivningar och det är respektive funktionsansvarig som ytterst ansvarar för rapporteringen.

Extern rapportering – Bolagets externa rapportering och rapporteringsprocesser finns dokumenterade i interna styrdokument. Styrdokumentet anger ansvarig rapporterande funktion, rapporteringsprocess, utförare, granskare och vem som fastställer rapporten samt de tidsramar som gäller för rapporteringen.

Intern kommunikation

I syfte att främja en god intern kontrollmiljö och kontinuitet i densamma ska samtliga funktioner och anställda underrätta Riskkontroll-, Compliance- respektive Aktuarienfunktionen om förhållanden som negativt påverkar den interna kontrollen i Bolaget.

Kontrollfunktionerna ska ha rätt att få tillgång till all den information som behövs för att funktionerna ska kunna fullgöra sina uppgifter. Kontrollfunktionerna ska i sin tur hantera denna information med den varsamhet som krävs i varje enskilt fall.

VD och samtliga funktionsansvariga ska säkerställa och verka för att samtliga anställda i Bolaget har kunskaper och information om hur de ska arbeta för och bidra till att uppnå en effektiv och god intern styrning och kontroll. Detta sker främst genom regelbundna utbildningar rörande interna och externa regelverk. Genom Bolagets intranät kan anställda ta del av Bolagets styrdokument samt övriga utbildningsmaterial.

Kontinuitetshantering

Bolaget har fastställt en kontinuitetsplan i syfte att säkerställa dess förmåga att upprätthålla verksamheten och begränsa förlusterna i händelse av en allvarlig störning i verksamheten. I planen har Bolaget utifrån analys av verksamheten, kartlagt de viktigaste huvud- och stödprocesserna, fastställt en prioritetsordning dessa emellan och identifierat vilka risker som bör beaktas.

Compliancefunktion

Compliancefunktionen ansvarar för att kontrollera och bedöma om de åtgärder Bolaget vidtar för att fullgöra sina plikter enligt gällande externa regelverk för den tillståndspliktiga verksamheten är lämpliga och effektiva.

Funktionens ansvarsområde, uppgifter och rapporteringsrutiner regleras i av styrelsen fastställd Policy för Compliancefunktionen. Funktionen är självständig gentemot den affärsdrivande verksamheten.

Compliancefunktionen ska fastställa en strategi och ett detaljerat arbetsprogram för regelefterlevnad. Strategin ska beskriva funktionens ansvarsområden, befogenheter och rapporteringsskyldigheter. Arbetsprogrammet ska beskriva funktionens planerade aktiviteter med beaktande av försäkrings- och återförsäkringsföretags samtliga relevanta verksamhetsområden och deras exponering för risken för bristande regelefterlevnad. Styrelsen ska informeras om Compliancefunktionens arbetsprogram.

Styrelsen ska fastställa omfattningen och frekvensen för de interna granskningarna av företagsstyrningssystemet, med beaktande av arten, omfattningen och komplexiteten med avseende på Bolagets verksamhet. Styrelsen fastställer omfattningen och frekvensen för Compliancefunktionens interna granskningar av företagsstyrningssystemet i en överskådlig granskningsplan för Compliancefunktionen. Granskningsplanen för Compliancefunktionen ska fastställas av styrelsen.

Funktionen är en oberoende central funktion direkt underställd VD och är ytterst ansvarig inför och har direkt rapporteringsväg till VD och styrelse. Genomförda granskningsinsatser och iakttagelser rapporteras kvartalsvis, såväl muntligen som skriftligen, till VD, styrelse och moderbolagets Corporate Governance Committee.

Compliancefunktionen ska i sitt arbete ha tillgång till samtliga delar av verksamheten och även ha tillgång till företagsledning och ledningsgrupper i arbetet om så önskas. VD ska vidare se till att funktionen har tillgång till efterfrågade och tillräckliga resurser för att kunna fullgöra sina uppgifter samt obegränsad tillgång till all information som behövs för att kunna fullgöra sina uppgifter.

Compliancefunktionen ska vid behov samarbeta med de övriga funktionerna i Bolaget vid fullgörandet av dennes uppgifter. Compliancefunktionen har en skyldighet att informera Riskkontroll-, Internrevisions- och Aktuariefunktionerna om omständigheter som är relevanta för deras respektive uppgifter. Bolaget ska vidare säkerställa att berörda organisationsenheter inom Bolaget informerar Compliancefunktionen om omständigheter som är relevanta för dennes uppgifter.

Bolaget har sedan januari 2019 utförandet av Compliancefunktionen utlagt till FCG Risk & Compliance AB, 559005-7773.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisions roll är att oberoende från Bolagets operativa verksamhet och de övriga kontrollfunktionerna, granska och utvärdera att Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med externa regelverk samt de interna regler som beslutats av Bolagets styrelse och/eller VD/funktionsansvariga. Funktionen ska inom ramen för detta arbete granska och utvärdera att Bolagets organisation, styrning och interna kontroll är effektiv och ändamålsenlig. Vidare lämnar funktionen rekommendationer och beräknade tidsperioder för att åtgärda eventuella brister till berörda intressenter som baseras på de gjorda iakttagelserna och följa upp om lämnade rekommendationer följs.

Internrevisionens ansvarsområde, uppgifter och rapporteringsrutiner regleras i av styrelsen fastställd Policy för Internrevision och Internrevisionsfunktionen. Internrevision genomförs enligt en av styrelsen årligen fastställd granskningsplan som är baserad på en övergripande flerårig plan. Granskningsplanen syftar till att beskriva internrevisionens inriktning och insatser kopplade till preciserade riskområden. Dessa riskområden grundar sig på utförd riskanalys. Bolagets internrevisionsfunktion är outsourcad till en extern part.

Internrevisionens ansvar är att på ett oberoende, opartiskt, systematiskt och strukturerat arbetssätt utvärdera och förbättra effektiviteten i och ge rekommendationer kring Bolagets riskhantering, interna styrning, IT-system, regelefterlevnad, finansiell rapportering och system för intern kontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet.

Internrevisionsfunktionen är en oberoende central funktion och rapporterar till moderbolagets Corporate Governance Committee och Bolagets styrelse.

Internrevisionsfunktionen ska vid behov samarbeta med de övriga funktionerna i Bolaget vid fullgörandet av dennes uppgifter. Internrevisionsfunktionen har en skyldighet att informera Riskkontroll-, Compliance- och Aktuariiefunktionerna om omständigheter som är relevanta för deras respektive uppgifter. Bolaget ska vidare säkerställa att berörda organisationsenheter inom Bolaget informerar Internrevisionsfunktionen om omständigheter som är relevanta för dennes uppgifter.

Samverkan och informationsutbyte ska ske med Bolagets externa revisorer.

B.6 Aktuariiefunktion

Aktuariiefunktionen ansvarar för att samordna och validera de försäkringstekniska beräkningarna samt den datakvalitet som ligger till grund för beräkningarna och utvärdera lämpligheten i de metoder, modeller och antaganden som använts. Vidare kontrollerar och validerar Aktuariiefunktionen beräkningarna av de legala solvenskapitalkraven under Solvens II samt de värderingsprinciper som används för de försäkringstekniska avsättningarna. Valideringen följer det ramverk som styrelsen fastställt i Policy för försäkringstekniska avsättningar och Policy för hantering av reservsättningsrisker. Funktionen deltar också i Bolagets riskhanteringsarbete och bidrar till att Bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt.

Aktuariiefunktionen är en oberoende central funktion underställd VD som ytterst är ansvarig och har direkt rapporteringsväg till VD och styrelse. Funktionen är i huvudsak en granskande och samordnande funktion.

Ansvarig för funktionen ansvarar för att minimum en gång per år, i samband med årsbokslut, lämna skriftlig rapport till VD och styrelse som beskriver och kommenterar den validering av de försäkringstekniska avsättningarna som utförts. Aktuariiefunktionen ska minimum årligen rapportera en sammanställning och kommentarer på de legala kapitalkravsberäkningarna till Riskkontrollfunktionen samt Bolagets riskhanteringssystem. Minst en gång per år lämnas en skriftlig rapport till styrelsen och VD där Aktuariiefunktionen dokumenterar alla aktiviteter som den har utfört och dessas resultat, tydligt identifiera alla brister och avge rekommendationer om hur dessa brister bör åtgärdas.

Aktuariiefunktionen ska snabbt rapportera alla större problem inom sitt ansvarsområde till VD och styrelsen.

Aktuariiefunktionen ska på eget initiativ kunna kommunicera med alla anställda och ha nödvändiga befogenheter och sakkunskaper samt obegränsad tillgång till all relevant information som funktionen behöver för att fullgöra sina skyldigheter. Aktuariiefunktionen ska i sitt arbete ha tillgång till samtliga delar av verksamheten och även ha tillgång till företagsledning och ledningsgrupper i arbetet om så önskas. VD ska vidare se till att funktionen har tillgång till efterfrågade och tillräckliga resurser för att kunna fullgöra sina uppgifter.

Aktuariiefunktionen ska vid behov samarbeta med de övriga funktionerna i Bolaget vid fullgörandet av dennes uppgifter.

Aktuariiefunktionen har en skyldighet att informera Riskhanterings-, Internrevisions- och Compliancefunktionerna om omständigheter som är relevanta för deras respektive uppgifter. Bolaget ska vidare säkerställa att berörda organisationsenheter inom Bolaget informerar Aktuariiefunktionen om omständigheter som är relevanta för dennes uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget har dokumenterat processer och rutiner för att ingå uppdragsavtal med tjänsteleverantörer beträffande funktioner och/eller andra delar av Bolagets försäkringsverksamhet i Bolagets Policy för utläggning av verksamhet. Processerna och rutinerna omfattar

1. rutiner, processer och kriterier vid val av tjänsteleverantörer,
2. rutiner för att granska och dokumentera uppdragsavtalets effekter för Bolagets verksamhet, risker och riskprofil,
3. Bolagets krav på information och form avseende skriftliga avtal mellan Bolaget och tjänsteleverantör,
4. rutiner för utvärdering av utförande och resultat,
5. rapporterings- och övervaknings-/uppföljningsrutiner,
6. beredskapsplaner, samt
7. rutiner och processer vid utläggning av kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter inklusive kriterier för att bestämma om en funktion eller aktivitet är kritisk eller viktig.

Ovan processer och rutiner tillämpas av Bolaget oavsett om arbete eller funktioner läggs på en helt extern part eller en part inom samma koncern som Bolaget tillhör.

Av policyn framgår att utläggning av en central funktion definieras av Bolaget som en verksamhet av väsentlig betydelse. All verksamhet som är av väsentlig betydelse, ska innan den läggs ut på extern uppdragstagare, föregås av ett godkännande från Bolagets styrelse. VD ansvarar för att föredra sådan aktuell utläggning av verksamheten för styrelsen.

I samband med att Bolaget genom uppdragsavtal ger partners, ombud och försäkringsförmedlare rätt att ingå försäkringsavtal, och i vissa fall även rätt att reglera ersättningsanspråk, i Bolagets namn och för dess räkning, har Bolaget identifierat processen för utläggning av verksamhet som kritisk. En konsekvens är att processen regelbundet ska utvärderas och granskas av såväl förvaltnings- som tillsynsorgan. Compliancefunktionen ska säkerställa att uppföljning, kontroll och efterlevnad av denna policy görs. Resultatet av sådana kontroller rapporteras skriftligen till VD, moderbolagets Corporate Governance Committee och Bolagets styrelse. Identifieras allvarigare brist ska denna omgående rapporteras till Bolagets styrelse.

Bolagets väsentliga uppdragsavtal som har anmälts till Finansinspektionen:

- Skadereglering
- Arkivförvaltning
- Anknuten försäkringsförmedling
- IT-driftstjänster
- Internrevisionsfunktionen
- Compliancefunktionen

Jurisdiktion gällande uppdragsavtal för skadereglering är Schweiz, Storbritannien, Danmark och Finland. Gällande övriga är jurisdiktion Sverige.

Bolaget genomför årligen en kontroll av lagstiftning, uppdatering av lagstiftning och bevakar aktuella ändringar och regelverk för att säkerställa att Bolaget uppfyller de regulatoriska krav som ställs för Bolagets verksamhet. I de länder där Bolaget inte har möjlighet att själva bevaka samt löpande följa upp ovan nämnda görs detta i samarbete med lokala advokatbyråer.

B.8 Övrig information

Ingen övrig information.

C Riskprofil

Bolaget använder sig av EIOPA:s standardformel för att beräkna Bolagets SCR. Då verksamheten som bedrivs i Bolaget är sakförsäkring är de väsentligaste riskexponeringarna försäkringsrisker samt marknadsrisker. Genom återförsäkring, bankkontoplaceringar och andra fordringar är Bolaget exponerat mot motpartsrisk. Slutligen är verksamheten exponerad mot operationella risker.

Bolaget har även upprättat en intern riskkarta som sammanfattar vilka risker och riskfaktorer som Bolaget träffas av inom och utom balansräkningen.

I Bolagets årliga ORSA-process validerades standardformeln i respektive riskmodul och undergrupp. I ORSA-rapporten som tillsändes Finansinspektionen för år 2018 presenterades ett basscenario, två scenarioanalyser inklusive stresstester och ett omvänt stresstest av de identifierade materiella riskerna i syfte att få fram ett lämpligt underlag för bedömning av Bolagets totala solvensbehov. Bolaget visade sig över tidshorisonten ha en stabil solvensposition och vara motståndskraftigt mot de flesta solvensriskchocker utifrån scenario- och stressanalyserna. Bolaget visade sig även ha en stark kapitalbas i samtliga scenarier och enligt det omvända stresstestet så skulle det krävas en kraftig chock på tillgångssidan för att nå insolvens.

Nedan visas en sammanfattning av Bolagets riskprofil utifrån SCR som ges av standardformeln. Standardformelns kapitalkrav för Bolagets risker valideras internt och Bolagets kvantifierade samlade riskbild överstiger inte det lagstadgade SCR.

Total SCR KSEK	2018-12-31	2017-12-31	Årets förändring	%
Marknadsrisk	135 289	141 513	-6 223	-4%
Motpartsrisk	49 007	33 913	15 094	45%
Försäkringsrisk	262 299	251 237	11 062	4%
Diversifiering	-95 286	-90 519	-4 767	5%
Operationell risk	25 616	24 864	752	3%
Total SCR	376 926	361 008	15 918	4%

KSEK	Beräkning av MCR
Linjär MCR	116 868
MCR tak (SCR * 0,45)	169 617
MCR golv (SCR * 0,25)	94 231
Kombinerad MCR	116 868
Tröskelvärde MCR	26 004
Minimikapitalkrav (MCR)	116 868

Linjär MCR beräknas separat för skade- och livförsäkring och läggs sedan samman till en total linjär MCR. Eftersom Bolaget endast tecknar skadeförsäkring är det endast denna del som bidrar till linjär MCR. Den beräknas utifrån givna parametrar, bästa skattning av netto FTA och netto premieinkomst för olika segment.

C.1 Teckningsrisk (Försäkringsrisk)

Försäkringsrisk KSEK	2018-12-31	2017-12-31	Årets förändring	%
Premie- och Reservsättningsrisk	214 340	203 343	10 997	5%
Katastrofrisk	106 822	105 229	1 593	2%
Diversifiering inom Försäkringsrisk	-58 863	-57 334	-1 529	3%
Total Försäkringsrisk	262 299	251 237	11 062	4%

Försäkringsrisk är risken för en ändring i värde på grund av avvikelser mellan faktiska och förväntade försäkringskostnader. Det vill säga risken att verkligt utfall avviker från förväntat på grund av till exempel högre skadefrekvens, större medelskada eller fler eller större storskador.

Försäkringsrisken består främst av premie- och reservsättningsrisk och katastrofrisk. Försäkringsrisken är av Bolaget identifierad som den enskilt största riskgruppen.

Bolaget hanterar och begränsar försäkringsrisken genom av styrelsen utfärdade policies rörande hantering av tecknings- och återförsäkringsrisker, försäkringstekniska avsättningar och reservsättning. Dessa policies styr inom vilka gränser och områden försäkringar får tecknas samt hur och med vilka metoder försäkringstekniska avsättningar ska beräknas.

Vilka risker som Bolaget får ikläda sig och vilka självbehåll som ska gälla fastslås av Bolagets styrelse med beaktande av bolagsordningen, Bolagets Policy för försäkringstekniska riktlinjer och de begränsningar som gäller för Bolaget avseende dess eget kapital och i övrigt med hänsyn till de begränsningar som finns i försäkringsrörelselagen. Bolagets VD ansvarar för att Bolaget har ett tillfredsställande återförsäkringsskydd för tecknade risker.

De aktuariella antagandena för att bestämma avsättningarna till oreglerade skador baserar sig på historiska skador och exponeringar som är kända vid balansdagen. Modellerna som används är väl erkända aktuariella metoder.

Utfallet motsvarar en avsättning som täcker de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, även de skador som ännu inte inrapporterats. Beräkningen av avsättningen för ej intjänade premier sker individuellt för varje försäkringsrisk. Beräkningen görs med hjälp av erfarenhetsbaserade faktorer som tar utgångspunkt i hur skadekostnaderna uppstår under försäkringsperioden.

För de försäkringsrisker som har löptid med mindre eller lika med 12 månader används ett linjärt intjäningsmönster. Om avsättningen för ej intjänade premier bedöms vara otillräcklig för att täcka Bolagets ansvar för gällande försäkringsavtal under dess återstående avtalstid görs en avsättning för kvardröjande risker.

Eftersom Bolagets verksamhet till allra största del består av försäkringsrisker med små försäkringsbelopp och kort avvecklingstid är också volatiliteten i dessa risker ganska liten. Trots detta klassas en stor del av Bolagets risker in i Solvens II-klasser där även försäkringsrisker med betydligt större volatilitet klassas. På grund av detta ger standardformeln förutbestämda volatilitetsparametrar en något felvisande bedömning av volatiliteten i de försäkringsrisker som Bolaget främst tecknar.

Bolagets Premie- och reservsättningsrisker i SCR har under året ökat med 10 997 KSEK på grund av att exponeringen i segmentet Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag har ökat. Denna exponering kommer från tillväxt inom segmentet i Sverige och Norge.

Premie- och reservsättningsrisker i SCR uppgår till 214 340 KSEK (före diversifiering inom riskmodulen). Den interna bedömningen av standardformeln beräkningar gör att Bolaget väljer att inte göra ytterligare kapitalbindning utöver det som kommer från standardformeln.

Nedan visas Bolagets intjänade premie och bästa skattning per affärsgren vilken visar vilken exponering Bolaget har gällande premie- och reservsättning.

Exponering Premie- och Reservsättningsrisk KSEK	2018-12-31	2017-12-31	Årets förändring	%
Övrig motorfordonsförsäkring	60 400	74 350	-13 950	-19%
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	448 578	488 613	-40 035	-8%
Assistansförsäkring	125 169	139 341	-14 172	-10%
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	327 238	263 183	64 055	24%
Total Försäkringsrisk	961 385	965 487	-4 102	-0,4%

Den stora förändringen under året finns att hämta i segmentet Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag. Denna exponering kommer, som tidigare nämnts, från tillväxt inom detta segment i Sverige och Norge.

Koncentrationsrisker inom försäkringsverksamheten menar Bolaget är väl diversifierade genom till exempel geografisk spridning, typ av försäkring samt flertalet låga försäkringsbelopp. Katastrofrisk är

att en och samma händelse skulle innebära skada på ett större antal försäkringar. Risken bedöms som mindre sannolik då försäkringsportföljen är väl diversifierad.

Bolaget har ingen exponering mot någon av de klasser som enligt standardformeln är utsatta för katastrofrisk, förutom inom "Försäkring mot brand och annan skada på egendom" som enligt standardformeln är exponerad mot olika typer av väderkatastrofer i olika regioner.

Även om Bolaget är exponerad mot just denna Solvens II-klass menar Bolaget i sin interna validering av SCR-beräkningarna att Bolaget inte är exponerade mot några väderkatastrofer och därför inte behöver hålla kapital för detta. Resonemanget den interna valideringen lutar sig mot är att även om Bolaget är exponerad mot Solvens II-klassen "Försäkring mot brand och annan skada på egendom" är det inte genom försäkringar som täcker väderrelaterade skador som till exempel villaförsäkringar.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk KSEK	2018-12-31	2017-12-31	Årets förändring	%
Ränterisk	1 399	2 531	-1 132	-45%
Aktierisk	35 408	45 758	-10 350	-23%
Spread risk	18 284	19 230	-946	-5%
Koncentrationsrisk	124 381	123 803	577	0%
Valutarisk	5 878	15 201	-9 323	-61%
Diversifiering inom Marknadsrisk	-50 060	-65 010	14 950	-23%
Total Marknadsrisk	135 289	141 513	-6 223	-4%

Marknadsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella ställningen som orsakas direkt eller indirekt av fluktuationer i marknadspriser på tillgångar och skulder. Förluster i placeringsportföljen kan uppkomma på grund av ogynnsamma förändringar i nivån eller i volatiliteten på räntor, aktiepriser, och valutor. Bolagets kapitalförvaltning och därmed Bolagets placeringsstrategi ska kännetecknas av ett risktagande som står i relation till Bolagets riskaptit samt genom regelbunden uppföljning säkerställa regelefterlevnad och effektivitet.

Bolagets tillgångar investeras enligt aktsamhetsprincipen vilket innebär att placeringar sker i instrument vars risker Bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. Tillgångar som innehas för att täcka försäkringstekniska avsättningar förs i ett förmånsrättsregister med information om lokalisering och åtkomst.

Bolaget har en av styrelsen fastställd policy som reglerar bland annat limiter och befogenheter för, typ av placering, motparter och handelsplatser. Dessa limiter följs kontinuerligt upp och beaktas vid nyplacering.

En stor del av Bolagets placeringar ligger i räntebärande värdepapper vilket gör att Bolaget löper en risk vid förändringar i marknadsräntorna. Beslut om placeringar hanteras och begränsas genom utav styrelsen fastställd Policy avseende placeringar samt genom att monitorera durationen på dessa placeringar. Kassaflöden från placeringarna matchas mot kassaflöden från försäkringsverksamheten. Räntebindningen för den del av placeringar som motsvarar avsättningen för de försäkringstekniska skulderna netto ska väsentligen överensstämma med durationen på de försäkringstekniska skulderna. Bolagets duration för de försäkringstekniska skulderna är kort och matchning sker genom att stor del av placeringstillgångarna är investerade i räntebärande instrument.

Försäkringsverksamheten är kortsvarad vilket ger en relativt liten exponering mot ränteförändringar. Bolagets ränteplaceringar är i konventionella stats- och företagsobligationer.

Bolaget exponeras mot förändringar i aktiepriser genom sina placeringar i aktier vilket utav Bolagets totala placeringar är en relativt liten andel.

Aktierisken hanteras och begränsas genom utfärdade styrdokument i form av Policy avseende placeringar som beskriver hur stor del av Bolagets totala placeringar som får placeras i aktier. Bolaget har per referensdatum för denna rapport inte utnyttjat det fulla mandatet utan är restriktiva i sin aktieplacering. Då Bolagets aktieplaceringar är i linje med den aktieportfölj som legat till grund för kalibrering av standardformeln samt exponeringen är begränsad gentemot den totala placeringsportföljen ser Bolaget inget behov av att utföra någon ytterligare kvantitativ validering av SCR-resultatet.

Valutarisk uppstår när värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta, omräknat till svenska kronor, förändras på ett ofördelaktigt sätt vid valutakursförändring.

För att minimera Bolagets valutarisk strävar Bolaget efter att tillgångar och skulder i varje enskild valuta ska matchas. Uppstår överexponering som inte kan hanteras genom matchning så övervägs valutaderivat för att hantera denna. Eventuella valutaderivat används dock inte i spekulativt syfte.

Valutarisken i SCR har under året minskat med 9 323 KSEK på grund av bättre process kring matchning och uppföljning av valutaexponering.

Koncentrationsrisken som finns i placeringar är huvudsakligen ett resultat av ett fåtal placeringar som övergår standardformelns gränser för koncentration. Dessa placeringar är i huvudsak välkapitaliserade svenska bolag som är i linje med Bolagets accepterade toleranser och limiter. Anledningen till den koncentrationen som finns är att placeringarna erbjuder relativt god avkastning gentemot Bolagets verksamhetsrisk och jämfört med andra placeringsalternativ i dagens lågränteläge.

Inga materiella förändringar gällande koncentrationsrisken finns under rapporteringsperioden.

Koncentrationsriskens påverkan beaktas löpande av Placeringskommittén vid om- och nyplacering av placeringsportföljen.

Den enskilt största risken inom koncentrationsrisk består av ett förlagslån till ett annat koncernbolag. Detta förlagslån utgör inte ett innehav i handelsändamål utan förväntas hållas till förfall. Bolaget är medveten om koncentrationen i systerbolaget men ser inte detta som någon större risk för verksamheten även om förlagslånet binder mycket kapital i standardformeln.

Bolaget ser i dagsläget inget behov av en vidare kvantitativ validering av standardformeln.

Från resonemanget ovan anser Bolaget inte att det finns ytterligare behov av avsättning för kapital utöver det som bestämts från SCR-beräkningarna genom standardformeln.

C.3 Kreditrisk (Motpartsrisk)

Motpartsrisk är den typ av risk som finns i varje typ av avtalsförhållande, främst är det den finansiella stabiliteten som beaktas. Motpartsrisker begränsas genom limiter för enskilda motparter och analyser av motpartens ekonomiska ställning. Bolaget exponeras för motpartsrisk i de fordringar som finns i lån till koncernbolag, inlåning i affärsbanker, återförsäkring och kundfordringar.

Bolaget hanterar och begränsar risken genom utav styrelsen utfärdade policies där ramverk för bedömning av motpartens förmåga att kunna uppfylla sina antaganden beskrivs. Inlåning i affärsbanker har valts utifrån bankens kreditbetyg eller genom Bolagets systerbolag Resurs Bank. Motpartsrisken mot återförsäkrare begränsas genom att avtal endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg BBB för korta avtalsperioder och A eller högre för längre avtal.

Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar. Bolaget bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns några objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger. Objektiva bevis innefattar bland annat indikationer på att en gäldenär eller grupp av gäldenärer har betydande finansiella svårigheter, att betalningar av räntor eller kapitalbelopp har uteblivit eller blivit försenade, att det är sannolikt att gäldenären eller gruppen av

gäldenärerna kommer gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion. Återföring av en nedskrivning sker inte förrän det finns verifierad information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger.

Motpartsrisken i SCR har under året ökat med 15 094 KSEK, vilket till stor del beror på att Bolaget minskat exponeringen mot Danske Bank så mycket som möjligt med anledning av penningtvätsutredningen. Bolaget har därför flyttat största delen av sin överlikviditet från Danske Bank till Resurs Bank som inte innehar någon rating, vilket har resulterat i en ökning av motpartsrisken.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att Bolaget inte har möjlighet att realisera placeringar och andra tillgångar för att fullgöra sina finansiella förpliktelser då de förfaller till betalning och därmed anses likviditetsrisken begränsad. För att begränsa likviditetsrisken ska placeringar i obligationer, växlar, certifikat och aktier göras i värdepapper som är noterade på marknadsplats där det finns förutsättningar för daglig handel och god volym i förhållande till gjord investering. Den totala likviditetsrisken styrs av limiter för respektive typ av placering av motpart. Kort och långsiktig likviditet följs upp månadsvis via Bolagets Placeringskommitté.

Bolagets likviditetsrisk är bedömd som låg då likvida tillgångar möter Bolagets åtagande då verksamheten består av skadeförsäkring med främst åtagande på kort sikt.

Bolaget bedömer inte att ytterligare kapitalkrav för likviditetsrisk föreligger.

Förväntad vinst i framtida premier

Förväntad vinst i framtida premier beräknas som vinstmarginalen på nuvärdet av de framtida premieinbetalningarna som inkluderats i bästa skattningen av premiereserven. Den förväntade vinsten i framtida premier är likt bästa skattningen beräknad per försäkringsprodukt, land och valuta och avser endast existerande försäkringskontrakt.

Bolagets förväntade vinst i framtida premier (Expected profit in future premiums, EPIFP) 2018 är 9 846 KSEK.

C.5 Operativ risk (Operationell)

Med operationell risk avses risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller ej ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker.

Operationell risk motverkas genom intern kontroll. Upprätthållande av en god internkontroll är en ständigt pågående process i Bolaget som bland annat omfattar;

- ändamålsenliga rutiner för återkommande arbetsuppgifter,
- definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi- och finanssystem med inbyggda behörighetskontroller,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bland annat tillgodose ledningens krav på information och
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda Bolagets tillgångar och personal.

Alla rapporterade risker via risk- och incidentrapporteringen samt övriga belysta risker behandlas av Riskkommittén och värderas och dokumenteras i Bolagets riskregister. Riskregistret ger Bolaget en möjlighet att få en samlad bild över kvantifieringen av Bolagets samtliga identifierade operationella risker. Minst årligen går Bolaget igenom samtliga registrerade operationella risker i riskregistret tillsammans med riskägaren för att säkerställa tillräckliga kontroller eller att andra riskreducerande processer är ändamålsenliga och effektiva samt för eventuell omvärdering av den aktuella risken. Identifieras en väsentlig risk med brister upprättas en specifik åtgärdsplan som löpande följs upp.

Årligen går Bolaget igenom sitt försäkringsskydd gällande bland annat ansvar och egendom för att säkerställa att Bolagets försäkringsskydd motsvarar Bolagets önskade risknivå.

Bolaget har under 2018 analyserat sina operationella risker tillsammans med riskägare inom Bolaget, risk- och incidentrapporteringen, övrig verksamhetsrapportering, processkartläggning, kontrollfunktionernas granskningar och uppföljning av riskaptit, toleranser, limiter och indikatorer. Detta har resulterat i en kartläggning av de operationella risker Bolaget utsätts för samt bedömning av deras påverkan på Bolagets verksamhet.

Genom Bolagets samlade riskregister gällande operativa risker kan man utläsa den aggregerade nettoexponeringen mot operationella risker till 18 551 KSEK. Detta är en viktning utav sannolikhet multiplicerat med konsekvens där riskägare genomför estimering och Riskkommittén validerar. Bolaget har i flertalet fall en kontrollmiljö för att reducera sannolikheten av att risken inträffar och/eller konsekvensen om den inträffar.

Därför gör Bolaget den samlade bedömningen att de 25 616 KSEK som genereras av standardformeln är en tillräcklig bedömning av Bolagets exponering mot operationella risker. Bolaget bedömer inte att ytterligare avsättning än vad som ges av standardformeln behövs.

C.6 Övriga materiella risker

Strategisk risk

Bolaget har en tradition att verka i en föränderlig miljö där förutsättningarna löpande förändras över tid. Den anpassningsbarhet som Bolaget besitter är en styrka. Bolaget har övergått i större grad att sälja försäkringar med en löptid på ett år vilket innebär att förändringar i villkoren ger en snabb genomslagskraft vilket minskar den strategiska risken. Politiska beslut som medför förändringar i till exempel konsument- och skattelagstiftning eller andra för Bolaget gällande författningar kan dock utgöra en risk.

Det tillhör en av Bolagets grundstenar att löpande beakta förändringar i omvärldsfaktorer, bland annat genom frekventa omvärldsanalysmöten, som påverkar de marknader som Bolaget verkar på för att minimera de strategiska riskerna. Försäkringscykler, förändring av kundbeteende samt konkurrenssituation tas i beaktande.

Ryktesrisk

Bolaget är stabilt och har ett gott rykte. En allvarlig ryktesspridning kring Bolaget kan medföra minskad försäljning och försämrade möjligheter till samarbete med ombud. Bolaget har en väl fungerande organisation för hantering av massmediala frågor och klara rapporteringsrutiner för behandling av kundklagomål.

Framväxande risker

Framväxande risker definieras som framtida potentiella risker som Bolaget kan tänkas exponeras mot framgent.

Bolaget bedömer inte att ytterligare kapitalkrav för strategisk risk, ryktesrisk eller framväxande risker föreligger.

C.7 Övrig information

Ingen övrig information.

D Värdering för solvensändamål

Följande avsnitt beskriver de övergripande värderingsprinciperna åtföljt av en tabell över Bolagets solvensbalansräkning per den 31 december 2018 samt redovisade värden för dessa poster enligt den finansiella redovisningen. Vidare i detta avsnitt ges en mer detaljerad beskrivning av värderingsprinciperna för de olika posterna inom tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och övriga skulder.

Bolagets tillgångar och skulder värderas i solvensbalansräkningen enligt nedanstående överordnade värderingsprinciper från direktivet för Solvens II.

- Tillgångarna 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.
- Skulder värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlätas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse att transaktionen genomförs.

Värdering av tillgångar och skulder utgår från deras värdering i Bolagets legala redovisning (finansiella redovisning) som följer lagbegränsad IFRS. Vid behov omvärderas tillgångar och skulder i de fall då Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än denna finansiella redovisning.

Matchningsjustering och volatilitetsjustering tillämpas ej i Bolaget.

KSEK	Finansiell Rapportering	Solvens balansräkning	Omvärdering
Tillgångar			
Goodwill	0	0	0
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	167 119	0	-167 119
Andra immateriella tillgångar	14 221	0	-14 221
Fastigheter, maskiner och utrustning för eget bruk	4 902	4 902	0
Aktier	67 554	67 554	0
Stadsobligationer	130 499	130 499	0
Företagsobligationer och Förlagslån	453 196	453 196	0
Stukturerade produkter	31 095	31 095	0
Penningmarknads- och obligationsfond	36 827	36 825	-2
Derivat	0	0	0
Återförsäkrars andel av FTA	4 267	2 429	-1 838
Fordringar avseende direkt försäkring	107 385	57 719	-49 666
Kassa och bank	223 325	223 325	0
Övriga Tillgångar och Fordringar	31 884	31 884	0
Uppskjuten skattefordran	0	3 743	3 743
Tillgångar totalt	1 272 273	1 043 171	-229 103
Skulder	0	0	0
Brutto FTA	532 115	316 223	-215 892
Derivat	631	631	0
Skulder avseende direkt försäkring	105 140	105 208	67
Skulder avseende återförsäkring	1 633	1 633	0
Övriga skulder	80 716	80 716	0
Skulder totalt	720 235	504 410	-215 825
	0	0	0
Tillgångar minus skulder	552 038	538 760	-13 278

D.1 Tillgångar

Goodwill

Bolaget har per referensdatum 2018-12-31 ingen post under tillgångsslaget Goodwill att redovisa.

Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)

Förutbetalda anskaffningskostnader får inte tillgodoräknas enligt Solvens II eftersom vi inte kan påvisa ett värde för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra.

Direkta anskaffningskostnader som har ett klart samband med tecknandet av försäkringsavtal tas upp som en tillgång i den finansiella rapporteringen. Direkta anskaffningskostnader avser enbart provisionskostnader.

De direkta anskaffningskostnaderna periodiseras därefter över försäkringsavtalens löptid. Värderingsprincipen i Solvens II-regelverket medför därmed en negativ justering med 167 119 KSEK för tillgångsposten DAC, men denna möts av en motsvarande förändring av skuldposten för försäkringstekniska avsättningar.

Andra immateriella tillgångar

IT-utveckling aktiveras som immateriella tillgångar i den finansiella rapporteringen då projekt uppfyller samtliga krav för aktivering. Bland annat innebär kraven att det finns tillräcklig säkerhet för att respektive aktivitet kommer att medföra ekonomiska fördelar som överstiger kostnaderna. Färdigställda utvecklingsprojekt tas upp till upparbetade kostnader med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningarna redovisas över resultaträkningen och beräknas linjärt över projektets förväntade utnyttjande, vilka uppgår till 4–5 år.

Bolagets bedömning är att de immateriella tillgångarna inte betingar motsvarande värde enligt Solvens II-regelverket då de inte anses direkt överförbara till tredje part och därmed har en negativ justering gjorts med det värde 14 221 KSEK som finns upptaget i den finansiella rapporteringen.

Fastigheter, maskiner och utrustning för eget bruk

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmånerna som är förknippade med tillgången kommer att komma Bolaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultatet under den period de uppkommer.

Avskrivningar på materiella tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt för inventarier för eget bruk. Avskrivning sker över beräknad nyttjandeperiod om 5 år från och med anskaffningstidpunkten.

Denna värderingsprincip anses ge ett marknadsmässigt värde i enlighet med Solvens II och därmed görs ingen justering.

Placeringar

Finansiella instrument värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. För räkenskapsåret 2018 är obligationer, övriga räntebärande papper, aktier med mera samt derivat redovisade till verkligt värde via resultatet.

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument anses vara noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på exempelvis en börs, hos en handlare, en mäklare eller ett företag som tillhandahåller aktuell prisinformation och priserna representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Instrument som är

noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. De värderingstekniker som används bygger i så hög grad som möjligt på marknadsuppgifter.

För derivatinstrument beräknas verkligt värde genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminskursen och den terminskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktstiden. Diskonteringen görs med gällande marknadsränta för respektive löptid.

Bolaget har ett förlagslån till ett bolag inom koncernen. Detta utgör inte ett innehav i handelsändamål utan förväntas hållas till förfall och värderas därmed till upplupet anskaffningsvärde 200 000 KSEK.

Vad gäller Bolagets placeringar så har ingen omvärdering gjorts för att justera den finansiella redovisningen efter Solvens II-regelverket eftersom dessa värderats till verkligt värde.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Nedan visas en tabell över bästa skattningen av återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningarna med de värderingsprinciper som finns under Solvens II.

Skillnaderna i värderingen mellan Solvens II och den finansiella rapporteringen för återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar följer samma värderingsprinciper som avsättningarna (brutto) som beskrivs i avsnitt D.2.

ÅF's andel, KSEK		Solvens II	
Direkt skadeförsäkring	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Övrig motorfordonsförsäkring	0	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	1 523	0	1 523
Assistansförsäkring	93	813	906
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	0	0	0
Summa Direkt skadeförsäkring	1 616	813	2 429

Fordringar avseende direkt försäkring

Fordringar avseende direkt försäkring redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar. Bolaget bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. Objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger innefattar bland annat indikationer på att en gäldenär eller grupp av gäldenärer har betydande finansiella svårigheter, att betalningar av räntor eller kapitalbelopp har uteblivit eller är försenade, att det är sannolikt att gäldenären eller gruppen av gäldenärerna kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion. Återföring av en nedskrivning sker när det finns verifierande information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger. Även övriga finansiella tillgångar är frekvent föremål för prövning av huruvida det finns objektiva belägg för reservation och om en prövning av nedskrivningsbehov tyder på en förlust.

I Solvens II värderingen görs justeringar av denna post eftersom värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna inkluderar kassaflödet för de upptagna premieinkomsterna som ännu inte förfallit till betalning. De justeringar som uppkommer från framtida premieinbetalningar ingår även som justeringar på Solvens II balans posterna Försäkringstekniska avsättningar och Skulder avseende direkt försäkring och får därmed ingen effekt på kapitalbasen under Solvens II.

Kassa och bank

För bankmedel anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet och den finansiella rapporteringen överensstämmer med Solvens II-regelverket.

Övriga tillgångar och fodringar

Med övriga tillgångar och fodringar avses förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt fordran mot Skatteverket. Värdet har tagits upp till det belopp som förväntas inflyta och den finansiella rapporteringen anses vara förenlig med Solvens II-regelverket.

Uppskjuten skattefordran

Under den finansiella rapporteringen finns inga värden upptaget för denna post medan Bolaget under Solvens II-regelverket uppför nettoeffekten av de uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som uppstår i omvärderingen av balansräkningen vid övergången från den finansiella rapporteringen och Solvens II-regelverket. Fordran är inte bedömd som materiell.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningar som tas upp i balansräkningen för Solvens II är värderade till det aktuella belopp som skulle behöva betalas för att överföra försäkrings- och återförsäkringsförpliktelse till ett annat försäkringsföretag. Denna värdering består av summan av en bästa skattning och riskmarginal.

Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena. Beräkningen av bästa skattningen baseras på aktuell och trovärdig information och realistiska antaganden. Tillämpliga och relevanta försäkringstekniska och statistiska metoder används för att beräkna de försäkringstekniska avsättningarna och det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena. Alla in- och utflöden av likvida medel som krävs för att reglera försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser under den återstående ansvars- och avvecklingstiden har beaktats i den kassaflödesprognos som ligger till grund för beräkningen av bästa skattningen.

Riskmarginalen är en del av de försäkringstekniska avsättningarna för att se till att värdet av dessa avsättningar motsvarar ett belopp som ett försäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över förpliktelse. Riskmarginalen beräknas genom att estimeras kostnaden för att hålla det kapital som motsvarar det solvenskapitalkrav (SCR) som krävs för att klara åtaganden tills dessa är slutavvecklade. Denna kostnad har estimerats med förenklingsmetoden som benämns Metod 3 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Nedan visas bästa skattningar brutto och netto enligt Solvens II-värderingsprinciperna för varje affärgren. Här visas även en tabell över den totala nettoavsättningen som tagits upp i Solvens II-balansräkningen per den 31 december 2018 per affärgren.

Bästa skattning av bruttoavsättning per 2018-12-31

Brutto, KSEK		Solvens II	
Direkt skadeförsäkring	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Övrig motorfordonsförsäkring	30 863	6 395	37 258
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	155 641	17 790	173 431
Assistansförsäkring	23 378	12 274	35 652
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	32 989	5 314	38 304
Summa Direkt skadeförsäkring	242 871	41 774	284 645

Bästa skattning av nettoavsättning per 2018-12-31

Netto, KSEK		Solvens II	
Direkt skadeförsäkring	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Övrig motorfordonsförsäkring	30 863	6 395	37 258
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	154 118	17 790	171 908
Assistansförsäkring	23 285	11 460	34 746
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	32 989	5 314	38 304
Summa Direkt skadeförsäkring	241 256	40 961	282 216

Total nettoavsättning inklusive Riskmarginal per 2018-12-31

Netto, KSEK	Solvens II		
	Bästa skattning	Riskmarginal	Total FTA
Direkt skadeförsäkring			
Övrig motorfordonsförsäkring	37 258	1 348	38 606
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	171 908	8 796	180 705
Assistansförsäkring	34 746	3 386	38 131
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	38 304	18 048	56 352
Summa Direkt skadeförsäkring	282 216	31 577	313 794

I den finansiella rapporteringen skiljer sig värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna mot den värdering som används för avsättningarna i Solvens II-balansräkningen och nedan ges en förklaring på dessa värderingsskillnader.

För premiereserven beräknas avsättningar för ej intjänade premier för den finansiella rapporteringen individuellt för varje enskilt försäkringsengagemang genom ett antaget intjäningsmönster och återstående löptid. För olönsam affär görs ett tillägg för de förväntade kostnader som överstiger avsättningen för ej intjänade premier genom en avsättning till kvardröjande risk. Under finansiell rapportering diskonterar Bolaget inga premiereserver.

I Solvens II beräknas bästa skattningen för premiereserven som nuvärdet av de framtida förväntade netto kassaflöden som förväntas uppstå från de förpliktelser som finns för existerande försäkringsavtal. Under Solvens II justeras även premiereserverna för upptagna premieinkomster som ännu inte förfallit till betalning. Ovanstående innebär i praktiken att premiereserven för den finansiella rapporteringen justeras med aktiverade anskaffningskostnader (DAC, se avsnitt ovan), förväntade framtida vinster och framtida premieinbetalningar. Eftersom värderingen består av nuvärdet av framtida kassaflöden diskonteras även kassaflödena. De justeringar som uppkommer från framtida premieinbetalningar ingår även som justeringar på Solvensbalansposterna Fordringar avseende direkt försäkring och Skulder avseende direkt försäkring och får därmed ingen effekt på kapitalbasen under Solvens II.

Ersättningsreserven beräknas för den finansiella rapporteringen med försäkringstekniska och statistiska metoder som ger en uppskattning på de framtida kassaflödena för inträffade skador. I den finansiella rapporteringen är diskontering endast tillåten för klasser vilka Bolaget inte har någon exponering mot. Bolaget har i sin värdering av avsättningar till ersättningsreserv under reglerna för den finansiella rapporteringen inte räknat in någon osäkerhetsmarginal utan bokfört reserverna som bästa estimat av de framtida kostnaderna. Under finansiell rapportering diskonterar Bolaget inga ersättningsreserver.

I Solvens II värderas bästa skattningen av ersättningsreserven som ett nuvärde av de framtida förväntade netto kassaflödena för skador som redan har inträffat, kända eller okända. Denna värdering skiljer sig inte mot hur ersättningsreserven värderas under finansiell rapportering förutom att kassaflödena under Solvens II diskonteras.

Nedan visas en sammanfattning av förändringar i försäkringstekniska nettoavsättningar på grund av ändrade värderingsprinciper mellan den finansiella rapporteringen och värderingen under Solvens II samt en beskrivning av de värderingsprinciper som använts för varje enskild affärsgrän.

Netto, KSEK	Finansiell redovisning	Solvens II	Omvärdering
	Total FTA	Total FTA	Total FTA
Direkt skadeförsäkring			
Övrig motorfordonsförsäkring	71 101	38 606	-32 495
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	321 169	180 705	-140 464
Assistansförsäkring	49 163	38 131	-11 032
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	86 416	56 352	-30 065
Summa Direkt skadeförsäkring	527 848	313 794	-214 055

Övrig motorfordonsförsäkring

Denna affärsgrän består till största delen av separata försäkringar som täcker reparationer av bilglas och som alla ligger i samma homogena reservklass.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 32 495 KSEK uppkommer genom 1 348 KSEK riskmarginal och -33 842 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till premiereserven medan bara en liten del härrör från diskonteringen av ersättningsreserven.

Försäkring mot brand och annan skada på egendom

Denna affärsgrän består av flera olika homogena reservklasser där den absolut största är produktförsäkringar.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 140 464 KSEK uppkommer genom 8 796 KSEK riskmarginal och -149 260 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till premiereserven medan bara en liten del härrör från diskonteringen av ersättningsreserven.

Assistansförsäkring

Denna affärsgrän består av de två homogena reservklasserna reseförsäkringar och vägassistansförsäkringar.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 11 032 KSEK uppkommer 3 386 KSEK riskmarginal och -14 417 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till premiereserven medan bara en liten del härrör från diskonteringen av ersättningsreserven.

Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag

Denna affärsgrän består av försäkringar inom trygghetssegmentet där tillfällig och tidsbegränsad finansiell ersättning ges vid inkomstbortfall på grund av uppsägning av anställning eller sjukskrivning. Denna affärsgrän består av två homogena reservklasser.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 30 065 KSEK uppkommer genom 18 048 KSEK riskmarginal och -48 112 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till premiereserven medan bara en liten del härrör från diskonteringen av ersättningsreserven.

D.3 Andra skulder

Skulder definieras som befintliga förpliktelser som till följd av inträffade händelser förväntas medföra ett resursutflöde från Bolaget. En skuld balanseras således vid det tillfälle då det är sannolikt att Bolaget, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas med tillförlitlighet.

Derivat

Derivat värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Värdering tillhandahålls av externa leverantörer och kontrolleras av Bolaget i enlighet med internt fastställt process. Beloppet uppgår till 631 KSEK.

Derivat redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader är de direkt hänförliga kostnader som är hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

Ingen omvärdering görs mellan finansiell redovisning och Solvens II.

Skulder avseende direkt försäkring

Skulder avseende direktförsäkring värderas i den finansiella redovisningen till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden.

I Solvens II värderingen görs justeringar av denna post eftersom värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna inkluderar kassaflödet för de upptagna premieinkomsterna som ännu inte förfallit till betalning. De justeringar som uppkommer från framtida premieinbetalningar ingår även som justeringar på Solvens II balansposterna Försäkringstekniska avsättningar och Fordringar avseende direkt försäkring och får därmed ingen effekt på kapitalbasen under Solvens II.

Skulder avseende återförsäkring

Skulder avseende återförsäkring värderas till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden. Beloppet uppgår till 1 633 KSEK.

Ingen omvärdering görs mellan finansiell redovisning och Solvens II.

Övriga skulder

Posten består av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Övriga skulder värderas till verkligt värde.

Ingen omvärdering görs mellan finansiell redovisning och Solvens II.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget använder inga alternativa värderingsmetoder.

D.5 Övrig information

Under första kvartalet 2019 har metodiken för intjäning av premieinkomsten i den Schweiziska filialen ändrats. Detta har fått effekter på nivåerna för avsättningar gällande ej intjänade premier samt motsvarande avsättningar för DAC. Samtidigt har tillståndsklasserna för den Schweiziska filialen reviderats.

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

I följande avsnitt beskrivs uppbyggnaden av Solvens II-kapitalbasen och bryggan från det egna kapitalet enligt den finansiella rapporteringen. Avsnittet beskriver även strukturen och kvaliteten hos Solvens II-kapitalbasen.

I tabellen nedan ges en beskrivning av uppbyggnaden av Solvens II-kapitalbasen och bryggan från det egna kapitalet enligt den finansiella rapporteringen.

Brygga från eget kapital finansiell rapportering till kapitalbas Solvens II per 2018-12-31

KSEK	Brygga Eget kapital till Kapitalbas
Eget kapital Finansiell rapportering	63 920
Obeskattade reserver	488 118
Eget kapital och obeskattade reserver	552 038
<u>Omvärderingar:</u>	
Goodwill	0
Andra immateriella tillgångar	-14 221
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	-167 119
Uppskjuten skattefordran, netto	3 743
Netto FTA	214 055
Fordringar och skulder avseende direkt försäkring	-49 733
Penningmarknads- och obligationsfond	-2
Solvens II-kapitalbas	538 760

Kapitalbasen enligt Solvens II består av eget kapital enligt den finansiella rapporteringen, obeskattade reserver (säkerhetsreserv) och omvärderingar i Solvens II-balansräkningen i den finansiella rapporteringen.

Struktur och kvalitet hos Solvens II-kapitalbasen

Nedanstående tabell visar de poster som ingår i Solvens II-kapitalbasen samt deras fördelning på nivå 1–3. Klassificeringen av dessa poster är beroende av om de är primärkapital eller tilläggskapital samt i vilken omfattning de uppfyller föreskrivna egenskaper i form av permanent tillgänglighet, efterställdhet och tillräckligt varaktighet. Förutom posten uppskjuten skattefordran, netto som klassificeras som nivå 3 kapital har Bolagets kapitalbas till fullo bedömts uppfylla kraven som ställs på kapital i nivå 1 utan begränsningar.

Förändringar kapitalbas

Inga kapitalbasposter har emitterats under rapporteringsperioden.

Medräkningsbar kapitalbas

KSEK	Totalt	Nivå 1 - Utan begränsning	Nivå 1 - Med begränsning	Nivå 2	Nivå 3
Aktiekapital	30 000	30 000	0	0	0
Överskottsmedel	0	0	0	0	0
Andra godkända balansposter	0	0	0	0	0
Avstämningsreserv	505 017	505 017	0	0	0
Uppskjuten skattefordran, netto	3 743	0	0	0	3 743
Totalt Primärkapital	538 760	535 017	0	0	3 743
Tilläggskapital	0	0	0	0	0
Total Kapitalbas	538 760	535 017	0	0	3 743

KSEK	Totalt	Nivå 1 - Utan begränsning	Nivå 1 - Med begränsning	Nivå 2	Nivå 3
Totalt tillgängligt kapital för att möta SCR	538 760	535 017	0	0	3 743
Totalt tillgängligt kapital för att möta MCR	535 017	535 017	0	0	0
Totalt medräkningsbart kapital för att möta SCR	538 760	535 017	0	0	3 743
Totalt medräkningsbart kapital för att möta MCR	535 017	535 017	0	0	0
SCR-kvot mot medräkningsbart kapital	142,9%				
MCR-kvot mot medräkningsbart kapital	457,8%				

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav

KSEK	Uppbyggnad av SCR
Marknadsrisk	135 289
Motpartsrisk	49 007
Försäkringsrisk	262 299
Imateriella tillgångars risk	0
Diversifiering	-95 286
Bassolvensbehov (BSCR)	351 310
Operationell risk	25 616
Solvenskapitalkrav (SCR)	376 926

Solvenskapitalkravet (SCR) är beräknat i enlighet med EIOPA:s standardformel. Då verksamheten som bedrivs är sakförsäkring är Bolaget exponerat mot försäkringsrisk för skadeförsäkring, marknadsrisk, motpartsrisk och operationella risker.

SCR och Bolagets medräkningsbara kapitalbas ger en solvenskapitalkvot på 142,9 %.

Bolaget använder inga förenklingsmetoder eller företagsspecifika parametrar.

Minimikapitalkrav

KSEK	Beräkning av MCR
Linjär MCR	116 868
MCR tak (SCR * 0,45)	169 617
MCR golv (SCR * 0,25)	94 231
Kombinerad MCR	116 868
Tröskelvärde MCR	26 004
Minimikapitalkrav (MCR)	116 868

Linjär MCR beräknas separat för skade- och livförsäkring och läggs sedan samman till en total linjär MCR. Eftersom Bolaget endast tecknar skadeförsäkring är det endast denna del som bidrar till linjär MCR. Den beräknas utifrån givna parametrar, bästa skattning av netto FTA och netto premieinkomst för

de olika affärsgrenarna. Kombinerad MCR beräknas genom att först ta det största av linjär MCR och MCR floor för att sedan ta det minsta av detta värde och MCR cap. Bolagets MCR ligger över tröskelvärde för MCR och mellan gränsvärdena som uppgår till 25% och 45% av SCR.

MCR och Bolagets medräkningsbara kapitalbas ger en minimikapitalkvot på 457,8 %.

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

Bolaget använder inte undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inga interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har inga överträdelser av minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet.

E.6 Övrig information

Ingen övrig information.

Blanketter

S.02.01.02

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar		Solvens II-värde
		C0010
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	3 743
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	4 902
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	719 169
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	0
Aktier	R0100	67 554
Aktier – börsnoterade	R0110	67 554
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	614 790
Statsobligationer	R0140	130 499
Företagsobligationer	R0150	453 196
Strukturerade produkter	R0160	31 095
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	36 825
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	2 429
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	2 429
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	2 429
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	57 719
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	0
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	223 325
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	31 884
Summa tillgångar	R0500	1 043 171

Fortsättning S.02.01.02

Skulder		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	316 223
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	316 223
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	284 645
Riskmarginal	R0550	31 577
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
Bästa skattning	R0580	0
Riskmarginal	R0590	0
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
Eventuallförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	0
Derivat	R0790	631
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	105 208
Återförsäkringsskulder	R0830	1 633
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	0
Efterställda skulder	R0850	0
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	80 716
Summa skulder	R0900	504 410
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	538 760

S.05.01.02
Premier, ersättningar och
kostnader per affärsgren

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)																	
Sjukvårdsförsäkring	C0010	Försäkring avseende inkomstskydd	C0020	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	C0030	Ansvarsförsäkring för motorfordon	C0040	Övrig motorfordonsförsäkring	C0050	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	C0060	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	C0070	Allmän ansvarsförsäkring	C0080	Kredit- och borgersförsäkring	C0090
Premieinkomst																	
Brutto – direkt försäkring	R0110								64 574				364 672				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120								0				0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130								0				0				
Återförsäkrarens andel	R0140								0				19 353				
Netto	R0200								64 574				345 319				
Inlämnade premier																	
Brutto – direkt försäkring	R0210								54 005				357 758				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220								0				0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230								0				0				
Återförsäkrarens andel	R0240								0				19 584				
Netto	R0300								54 005				338 174				
Inträffade skadekostnader																	
Brutto – direkt försäkring	R0310								22 563				121 672				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320								0				0				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330								0				0				
Återförsäkrarens andel	R0340								0				6 226				
Netto	R0400								22 563				115 445				
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				
Återförsäkrarens andel	R0440								0				0				
Netto	R0500												0				
Uppkomna kostnader	R0550								23 091				163 626				
Övriga kostnader	R1200																
Totala kostnader	R1300																

Fortsättning S.05.01.02

	Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringspliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring					Totalt		
	Rättskyddsförsäkring C0100	Assistansförsäkring C0110	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag C0120	Sjukförsäkring C0130					Olycksfall C0140		Sjöfart, luftfart, transport C0150	Fastigheter C0160
Premieinkomst												
Brutto – direkt försäkring	R0110		117 708	368 377							915 331	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	0							0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		0	0							0	
Återförsäkrarens andel	R0140		5 721	0							25 075	
Netto	R0200		111 987	368 377							890 257	
Inlämnade premier												
Brutto – direkt försäkring	R0210		117 198	324 904							853 865	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	0							0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		0	0							0	
Återförsäkrarens andel	R0240		5 603	0							25 187	
Netto	R0300		111 595	324 904							828 678	
Inträffade skadekostnader												
Brutto – direkt försäkring	R0310		44 807	25 225							214 267	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		0	0							0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330		0	0							0	
Återförsäkrarens andel	R0340		1 378	0							7 605	
Netto	R0400		43 428	25 225							206 662	
Ändringar inom övriga avsättningar												
Brutto – direkt försäkring	R0410		0	0							0	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		0	0							0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430		0	0							0	
Återförsäkrarens andel	R0440		0	0							0	
Netto	R0500		0	0							0	
Uppkomna kostnader	R1200		32 825	212 630							432 173	
Övriga kostnader	R1300										108 963	
Totala kostnader	R1400										541 126	

S.05.02.01
Premier, ersättningar
och kostnader per land

		Hemland		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden								De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
		C0010	C0080	C0020 DK	C0090	C0030 FI	C0040 NO	C0050 CH	C0060 DE	C0070	C0140		
R0010													
Premieinkomst													
	R0110	533 052		59 539		58 734	223 838	26 234	6 905			908 303	
	R0120	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0130	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0140	19 502		91		27	45	5 061	22			24 746	
	R0200	513 550		59 448		58 708	223 794	21 174	6 883			883 556	
Infjämnade premier													
	R0210	522 931		61 557		55 931	170 794	28 440	6 896			846 549	
	R0220	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0230	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0240	19 628		91		27	45	4 968	22			24 780	
	R0300	503 303		61 466		55 904	170 749	23 472	6 875			821 769	
Inträffade skadekostnader													
	R0310	131 602		5 289		14 513	48 341	11 174	1 397			212 316	
	R0320	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0330	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0340	6 149		0		0	0	1 845	0			7 994	
	R0400	125 453		5 289		14 513	48 341	9 330	1 397			204 322	
Ändringar inom övriga avsättningar													
	R0410	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0420	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0430	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0440	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0500	0		0		0	0	0	0			0	0
	R0550	240 960		40 764		32 793	98 861	11 544	3 566			428 488	
	R1200											111 556	
	R1300											540 044	

S.17.01.02
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårdsförsäkring C0020	Försäkring avseende inkomstskydd C0030	Trygghetsförsäkring vid arbetskada C0040	Ansvarsförsäkring för motorfordon C0050	Övrig motorfordonsförsäkring C0060	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring C0070	Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0080	Allmän ansvarsförsäkring C0090	Kredit- och borgensförsäkring C0100	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet										
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallssemang associerat med återförsäkring som helhet										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning										
Premieavsättningar										
Brutto					30 863		155 641			
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallssemang							1 523			
Bästa skattning av premieavsättningar netto					30 863		154 118			
Skadeavsättningar										
Brutto					6 395		17 790			
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallssemang							0			
Bästa skattning av skadeavsättningar netto					6 395		17 790			
Bästa skattning totalt - brutto					37 258		173 431			
Bästa skattning totalt - netto					37 258		171 908			
Riskmarginal					1 346		8 785			
Belopp avseende övergångsbelopp för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet										
Bästa skattning										
Riskmarginal										
Försäkringstekniska avsättningar - totalt										
Försäkringstekniska avsättningar - totalt					38 604		182 216			
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallssemang - totalt										
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt					38 604		180 693			

Fortsättning S.17.01.02

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring		Beviljad icke-proportionell återförsäkring		Icke-proportionell skade/ersättningsförpliktelser		
	Rättskyddsförsäkring C0110	Assistanzförsäkring C0120	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag C0130	Icke-proportionell olycksfallsförsäkring C0140		Icke-proportionell sjukvårdsförsäkring C0150	Icke-proportionell luftfärd- och transportåterförsäkring C0170
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010		0	0			0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050		0	0			0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal							
Bästa skattning							
Premieavsättningar							
Brutto	R0060		23 378	32 989			242 871
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang	R0140		93	0			1 616
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150		23 285	32 989			241 256
Skadeavsättningar							
Brutto	R0160		12 274	5 314			41 774
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang	R0240		813	0			813
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250		11 460	5 314			40 961
Bästa skattning totalt - brutto	R0260		35 652	38 304			284 645
Bästa skattning totalt - netto	R0270		34 746	38 304			282 216
Riskmarginal	R0280		3 424	18 023			31 577
Belopp avseende övergångsgränsen för försäkringstekniska avsättningar							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290		0	0			0
Bästa skattning	R0300		0	0			0
Riskmarginal	R0310		0	0			0
Försäkringstekniska avsättningar - totalt							
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	R0320		39 076	56 327			316 223
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang - totalt	R0330		906	0			2 429
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	R0340		38 170	56 327			313 794

S.19.01.21

S.19.01.21

Skadeförsäkringsärsättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeliit/försäkringsår	Z0010	1
-------------------------	-------	---

Utbetalda försäkringsärsättningar brutto
(ej ackumulerade)
(absolut belopp)

Föregående	År										Summan av år (ackumulerad)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0190	330 133	50 637	3 221	1 576	151	58	2	0	6	19	19
R0200	362 523	54 973	1 967	1 181	1 390	270	9	66	51	1	1
R0210	358 365	64 356	286	906	1 253	114	132	1	0	0	0
R0220	349 188	72 372	5 622	-153	341	0	0	0	0	0	0
R0230	304 478	35 183	3 993	583	0	0	0	0	0	0	0
R0240	219 030	16 641	1 769	0	0	0	0	0	0	0	0
R0250	183 646	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N											

Totalt

Odiskonterad bästa skattning av
skadeavsättningar brutto
(absolut belopp)

Föregående	År										Årets slut (diskonterade data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0210	0	0	0	0	26	26	0	0	0	0	0
R0220	0	0	0	477	4	5	0	0	0	0	0
R0230	0	3 590	-1 666	962	0	0	0	0	0	0	0
R0240	44 915	8 105	3 325	0	0	0	0	0	0	0	0
R0250	25 700	4 524	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	33 016	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Totalt

S.23.01.01

S.23.01.01 Kapitalbas

		Totalt C0010	Nivå 1 – utan begränsningar C0020	Nivå 1 – begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	30 000	30 000			
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030					
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040					
Efterställda medlemskonton	R0050					
Överskottsmedel	R0070					
Preferensaktier	R0090					
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110					
Avstämningsreserv	R0130	505 017	505 017			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	3 743				3 743
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
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	R0220					
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	538 760	535 017			3 743
Tilläggskapital						
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					
Sammanlagt tilläggskapital	R0400					
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	538 760	535 017			3 743
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	535 017	535 017			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	538 760	535 017			3 743
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	535 017	535 017			
Solvenskapitalkrav	R0580	376 926				
Minimikapitalkrav	R0600	116 868				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	142,9400%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	457,7900%				

		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	538 760
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	33 743
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	505 017
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	9 846
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	9 846

S.25.01.21

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto C0110	Företagsspecika parametrar C0090	Förenklingar C0100
Marknadsrisk	R0010	135 289		
Motpartsrisk	R0020	49 007		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	0		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	0		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	262 299		
Diversifiering	R0060	-95 286		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	351 310		

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	25 616
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	376 926
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	376 926
Övrig information om solvenskapitalkrav		
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	

S.28.01.01

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

Minimikapitalkrav_ Resultat

		C0010		
Minimikapitalkrav_ Resultat		R0010	116 868	
		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	0	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	0	0	0
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	0	0	0
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	37 258	64 574	64 574
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	171 908	341 102	341 102
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	34 746	112 288	112 288
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	38 304	363 582	363 582
Ikke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	0	0	0
Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	0	0	0
Ikke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0	0
Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	0	0	0

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Minimikapitalkrav_ Resultat

Minimikapitalkrav, Resultat		R0200	C0040		
				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			

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	116 868
Solvenskapitalkrav	R0310	376 926
Högsta minimikapitalkrav	R0320	169 617
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	94 231
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	116 868
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	26 004
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	116 868