

Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) 2019

Solid Försäkringsaktiebolag
Org.nr. 516401-8482

Innehåll

Sammanfattning	4
A Verksamhet och resultat.....	5
A.1 Verksamhet	5
A.2 Försäkringsresultat	6
A.3 Investeringsresultat	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information	9
B Företagsstyrningssystem.....	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	10
B.2 Lämplighetskrav.....	13
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	14
B.4 Internkontrollsystem.....	17
B.5 Internrevisionsfunktion.....	20
B.6 Aktuariefunktion	21
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.....	27
C.5 Operativ risk (Operationell)	28
C.6 Övriga materiella risker.....	28
C.7 Övrig information	29
D Värdering för solvensändamål.....	30
D.1 Tillgångar	31
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) fjärde årliga Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som solobolag. Rapporten är fastställd av Bolagets styrelse och publicerad på Bolagets officiella webbplats 2020-04-06. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals svenska kronor (KSEK). Uppgifter inom parentes avser föregående år (2018-12-31) och 2019 är med referensdatum 2019-12-31.

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 januari till och med april 2019 utförandet av Compliancefunktionen utlagd till FCG Risk & Compliance AB, 559005-7773. Bolagets egen Compliancefunktion anmäldes som ansvarig hos Finansinspektionen i slutet av april 2019.

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.

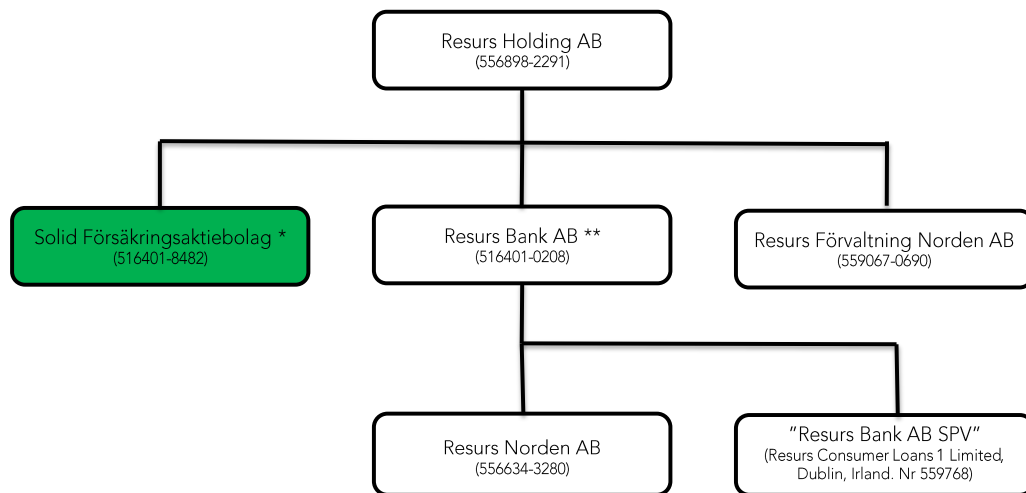
Bolagets externa revisionsbolag är Ernst & Young AB. Kontaktuppgifter: Box 7850, 103 99 Stockholm telefon: 08-520 590 00 Bolagets påskrivande revisor är Daniel Eriksson.

Bolaget är sedan den 12 november 2012 ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB, som per den 31 december 2019 ägs till 28,9 % av Waldakt AB. Av resterande ägare äger ingen enskild 20 % eller mer.

SIBA Invest AB (tidigare Waldir AB) äger via Waldakt AB direkt och indirekt 28,9 % av Resurs Holding AB och har därmed ett betydande inflytande över Bolaget. I SIBA Invest koncernen ingår bland annat NetOnNet AB. SIBA Invest AB ägs av familjen Bengtsson, som även har ett bestämmande inflytande över SIBA Fastigheter AB (tidigare 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 2019-12-31.



*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. 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, 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 och där gränsöverskridande verksamhet bedrivs finns på Finansinspektionens hemsida, <http://www.fi.se/sv/vara-register/foretagsregistret/details?id=2659> samt <https://www.fi.se/sv/vara-register/foretagsregistret/details?id=24488>.

Bolaget erbjuder traditionellt specialförsäkringar, med huvudinriktning på försäkringar av nischkaraktär. Försäkringsportföljen består främst av många försäkringstagare med låga enskilda försäkringsvärden. Försäkringarna distribueras via partners och anslutna ombud eller direkt till konsument. Försäkringsverksamheten är organisatoriskt indelad affärsområdena Produkt, Resor, Trygghet samt Motor.

Kapitalförvaltningen utgör en egen funktion och ansvarar för Bolagets samtliga placeringstillgångar. Stödfunktioner som Affärsutveckling, IT, Personal, Business Support och Ekonomi är organiserade för att stödja affärsverksamheterna.

Bolagets 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 och effektivare korsförsäljning.

Bolagets övergripande produktstrategi är att Bolagets produkter ska vara enkla att förstå, enkla att köpa och enkla att använda.

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.

Arbetet med att kostnadseffektivt öka digitaliseringen och det digitala kundbemötandet inom hela Bolaget kommer fortsatt att vara mycket viktigt. Fokus kommer att ligga på ytterligare insatser för att automatisera kundkommunikationen och marknadsföringen samt för att effektivisera processerna kring digitala förlängningar och betallosningar.

Under 2019 ökar premieintäkten inom samtliga affärsområden. En god kostnadskontroll samt lägre skadekostnader har resulterat i en positiv utveckling av det tekniska resultatet samt väsentliga nyckeltal. Året kännetecknas av en stabil verksamhet tillsammans med både nya och utökade samarbeten. I Norge erhöll Bolaget i början av året det certifikat som förbättrar Bolagets möjlighet att ta marknadsandelar på den norska cykelmarknaden. Den första april genomfördes ett förvärv av en verksamhet som tidigare har förmedlat Bolagets bilgarantiprodukter. Förvärvet ger ökad möjlighet att ytterligare utveckla affären inom affärsområdet Motor. Ett strategiskt arbete för att öka tillväxten ytterligare har inletts. Bolaget har fortsatt utvecklingen av en kostnadseffektiv digital marknadsföring för att förbättra konverteringsgrader och förstärka kundkommunikationen.

A.2 Försäkringsresultat

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 63 435 KSEK (18 873). Det redovisade tekniska resultatet i skadeförsäkringsverksamheten uppgick till 103 676 KSEK (88 475). Ökningarna är främst att hänföra till tillväxt inom affärsområdena Trygghet och Motor samt på förbättrad lönsamhet inom affärsområdet Motor.

Koncernbidrag har lämnats med 62 000 KSEK (65 000).

Premieinkomst, brutto, uppgick för året till 939 135 KSEK (915 331). Justerat för valutakurseffekter redovisades en underliggande volymökning om 2 %. Ökningen är främst hänförlig till ökad försäljning inom affärsområdena Trygghet och Motor.

Utbetalda försäkringsersättningar ökade till 226 031 KSEK (224 486). Skadeprocenten utvecklades positivt under året och uppgick till 24,8 % (27,3) främst drivet av lägre skadekostnader inom affärsområdena Motor och Produkt till följd av förändrad produktmix och effektivare skadereglering.

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 582 542 KSEK (521 586). Justerat för valutakurseffekter redovisas en ökning i driftkostnaderna med 11 % jämfört med föregående år. Ökningen är främst att hänföra till högre anskaffningskostnader drivet av den växande affären inom Trygghet. Totalkostnadsprocenten minskade och uppgick till 89,6 % (90,2), vilket huvudsakligen är att hänföra till den positiva utvecklingen i skadekostnadsprocenten.

Nettoresultatet uppgick till 49 455 KSEK (14 335). Årets effektiva skattekostnad uppgick till 22,1 % (24,0).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 174 237 KSEK (139 482). Till följd av lägre kundfordringar minskade rörelsefordringarna under året. Rörelseskulden ökade vilket främst är att hänföra till utvecklingen i affärsområdet Trygghet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -22 621 (-11 331). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -65 000 KSEK (-185 999). Under året har koncernbidrag om 65 000 KSEK betalats ut till moderbolaget. Nettoinvesteringar i placeringstillgångar uppgick till 2 225 KSEK (6 633) och likvida medel ökade till 305 305 KSEK (221 633).

Bruttoavsättningarna i försäkringstekniska avsättningar vid årets slut har ökat till 585 557 KSEK (554 053). Återförsäkrades andel av de Försäkringstekniska avsättningar minskade till 3 876 KSEK (4 267). Ökningen av bruttoavsättningarna är främst att hänföra till den växande affären inom affärsområdena Motor och Trygghet.

I tabellen nedan visas Bolagets resultatutveckling per försäkringsgren 2019 i KSEK.

	Totalt 2019	Sjukdom och olycksfall	Motor-fordon	Svenska risker Hem och villa Assistans	Inkomst och avgångs-bidrag	Övriga**	Utländska risker	Mot-tagen återförsäkring
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat								
Premieintäkter f e r *	898 481	188 395	64 224	195 607	76 277	5 367	3 980	364 631
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	10 678	4	1 511	1 925	709	115	57	6 318
Försäkringsersättningar f e r *	-222 941	-12 040	-21 382	-57 378	-43 567	-2 667	-2 919	-82 988
Driftskostnader	-582 542	-146 916	-37 873	-112 647	-27 367	-521	-1 176	-256 042
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	103 676	29 443	6 480	27 507	6 052	2 294	-58	31 919
Avvecklingsresultat	3 996	-76	645	-61	452	-437	207	-151
Avsättningar för intjänade premier och kvardröjande risker	538 318	125	84 174	92 589	32 969	3 157	2 448	322 856
Avsättning för oreglerade skador	47 239	26	5 185	9 629	4 122	3 132	327	22 682
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	585 557	151	89 359	102 218	37 091	6 289	2 775	345 538
Åfs andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	3 460	0	0	3 424	0	0	0	36
Åfs andel av avsättning för oreglerade skador	416	0	0	0	0	0	0	416
Återförsäkrades andel av försäkringstekniska avsättningar	3 876	0	0	3 424	0	0	0	452
* Noter till resultatanalys								
Premieintäkter f e r								
Premieinkomst brutto	939 135	188 225	83 687	206 775	74 457	4 963	3 656	377 372
Premier för avgiven återförsäkring	-24 207	0	0	-19 483	-176	0	0	-4 548
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-16 442	170	-19 463	8 162	1 996	404	324	-8 035
Åfs andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-5	0	0	153	0	0	0	-158
Summa premieintäkter f e r	898 481	188 395	64 224	195 607	76 277	5 367	3 980	364 631
Försäkringsersättningar f e r								
Utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring	-226 031	-12 045	-22 587	-61 651	-42 318	-1 834	-3 078	-82 518
återförsäkrades andel	8 216	0	0	5 847	0	0	0	2 369
Förändring i avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring	-4 681	5	1 205	-1 574	-1 249	-833	159	-2 394
återförsäkrades andel	-445	0	0	0	0	0	0	-445
Summa försäkringsersättningar f e r	-222 941	-12 040	-21 382	-57 378	-43 567	-2 667	-2 919	-82 988

** Rättsskydd samt övrig egendom

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

Premieinkomst brutto per land KSEK	2019	2018	Premieinkomst brutto per land i %	2019	2018
Sverige	561 764	533 052	Sverige	60%	58%
Norge	209 446	223 838	Norge	22%	24%
Schweiz	23 940	26 234	Schweiz	3%	3%
Finland	58 494	58 734	Finland	6%	6%
Danmark	66 064	59 539	Danmark	7%	7%
Övriga	19 426	13 933	Övriga	2%	1%
Total	939 135	915 331			
Totalt gränsöverskridande	85 491	73 472	Totalt gränsöverskridande	9%	8%
Totalt Norden	895 769	875 164	Totalt Norden	95%	96%
Totalt utanför Norden	43 366	40 167	Totalt utanför Norden	5%	4%
Totalt filial	291 880	308 807	Totalt filial	31%	34%

De största geografiska förändringarna av premieinkomst går att se i Sverige och Danmark och går att hänföra till ökad försäljning inom affärsområdena Motor och Trygghet i Sverige samt affärsområdet Trygghet i Danmark.

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 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 20 815 KSEK (18 108) vilket motsvarar en direktavkastning för kapitalförvaltningen om 1,9% (1,8). Totalavkastningen uppgick till 3,4% (0,5).

Marknadsvärdet av Bolagets placeringstillgångar inklusive likvida medel i kassa och bank uppgick vid verksamhetsårets slut till 1 044 767 KSEK (939 836).

Tabellen nedan visar innehav samt investeringsresultatet fördelat per tillgångsklass.

KSEK	2019	2018
Obligationer, förlagslån och andra räntebärande värdepapper		
Värde vid årets ingång	650 649	644 721
Värde vid årets utgång	661 059	650 649
Nettotransaktioner	1 906	7 124
Andel av total placeringsportfölj	63%	69%
Ränteintäkter	11 751	11 094
Realisationsvinst/förlust	0	-330
Orealiserad vinst/förlust	4 703	-4 308
Svenska aktier		
Värde vid årets ingång	67 554	75 389
Värde vid årets utgång	78 402	67 554
Nettotransaktioner	319	-491
Andel av total placeringsportfölj	8%	7%

Utdelning	2 760	3 425
Realisationsvinst/förlust	1 625	1 445
Orealiserad vinst/förlust	8 713	-8 915

Kassa och Bank

Värde vid årets ingång	221 633	281 498
Värde vid årets utgång	305 305	221 633
Förändring	83 672	-59 865
Andel av total placeringsportfölj	29%	24%
Ränteintäkter	3 532	1 493

Derivat

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

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Övriga intäkter avser registreringsavgifter i Bolagets stöldskyddsregister för cyklar i Norge. Övriga kostnader är hänförliga till administration och drift kopplade stöldskyddsregistret för cyklar Norge.

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.

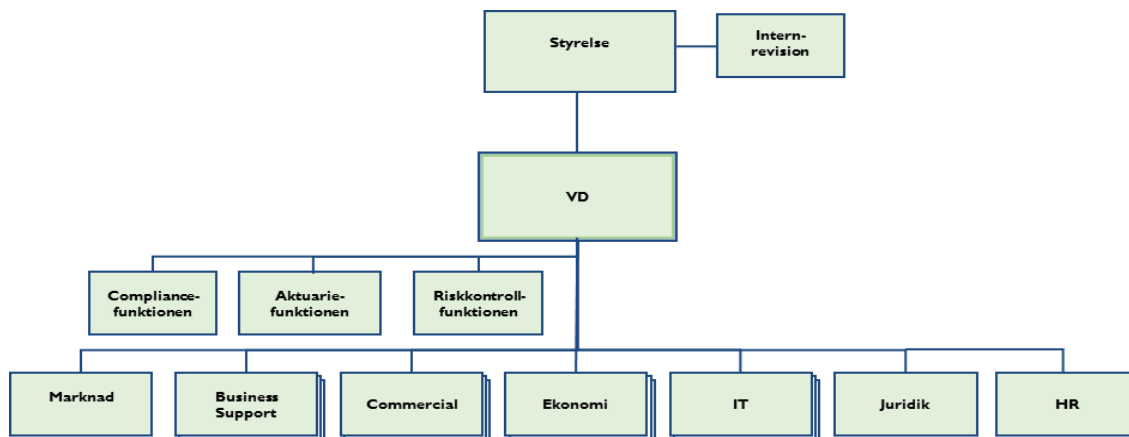
Organisation och ansvar

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 2019, 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 reagerar 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 policys 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

Risikommitté

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 2019 är kopplade till både kvalitativa och kvantitativa mål. Bolaget har sett till att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2019 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 2019 motsvarade 1,2 % (1,5) 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

Ett koncernbidrag om 62 000 KSEK (65 000) 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 styrdokumentet 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.

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, riskkaptit, 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. Styrdokumenterna följer krav i externa regelverk och är anpassade till varandra samt till Bolagets affärsstrategi och verksamhetens storlek, art och komplexitet.

Riskkaptit och risktolerans

Bolagets övergripande riskkaptit 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. Anmälda 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 analyserar 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

Risikommittén utifrån sannolikhet och konsekvens. Risikommittén bedömer även huruvida föreslagna kontroller och/eller åtgärder är tillräckliga och om risken ska reduceras eller accepteras. Risikommittén 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 Risikommittén. 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 Risikommittén.

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 årlig 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 Aktuariefunktionerna 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.

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 framåtblickande 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. De fastställda nivåerna kommuniceras i Bolagets policys.
2. Bolagets risker kvantifieras med hjälp av den interna riskmodellen, vilket resulterar i den egna solvensbedömningen. Denna bedömning grundar sig på exponeringar värderade enligt den finansiella rapporteringen.
3. Den aktuella solvenssituationen bedöms utifrån Solvens II-regelverket genom en genomgång av SCR-beräkningen, vilken sedan kvalitativt jämförs med den egna solvensbedömningen. I bedömningen av den aktuella solvenssituationen inkluderas även risker som inte specifikt hanteras av standardformelns kapitalkravsberäkningar så som ryktesrisk, strategiska risker och framväxande risker.
4. Bedömning av framtida solvenssituation för 3 år sker genom att analysera hur den fastställda riskaptiten utvecklats över den valda framåtskridande 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 framåtblickande 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 överskrids 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.

Intern riskmodell för kvantifiering av risker

Bolaget har arbetat med att utveckla ett internt riskmått för respektive riskgrupp. Detta riskmått kommer att fortsätta valideras och kalibreras under 2020. Måttet används för att kvantifiera Bolagets risker som används vid den egna solvensbedömningen. Den interna modellen anpassas för att passa Bolagets verksamhet och används även för att belysa eventuella skillnader gentemot standardmodellens beräkningar.

Bolagets interna riskmodell och egna solvensbedömning grundar sig på exponeringar värderade enligt den finansiella rapporteringen och är därmed kopplad till Bolagets resultat under den

finansiella rapporteringen och den volatilitet som kan uppstå i detta. Denna modell ska därför inte direkt jämföras med den modell (EIOPA:s standardformel) som Bolaget använder för att beräkna det regulatoriska solvens- och minimikapitalkravet (SCR och MCR) då dessa modeller grundar sig på exponeringar värderade enligt Solvens II. Den interna värderingen av Bolagets risker redogörs för i tabellen nedan.

Riskgrupper i bolagets interna riskmodell	2019-12-31 (KSEK)
Marknadsrisker	
- Ränterisk	1 177
-Aktierisk och risk i Ej genomlysningsbara fonder	46 208
-Spreadrisk	17 425
-Koncentrationsrisk	56 080
-Valutarisk	6 338
-Riskutjämning mellan riskgrupper inom Marknadsrisk	-42 887
Motpartsrisker	40 235
Försäkringsrisker	265 912
Operationell risk och Övriga risker	17 690
Riskutjämning mellan riskgrupper	-69 473
Total intern värdering av bolagets risker	338 705

Enligt den interna värderingen av Bolagets risker per 2019-12-31, har Bolaget beräknat att den totala värderingen av Bolagets risker uppgår till 338 705 KSEK. Den interna värderingen av samtliga risker jämfört med kapitalbasen enligt finansiell rapportering, vilken uppgår till 601 167 KSEK, ger att den egna solvensbedömningen i Bolaget bedöms som god.

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 Aktuariefunktionen, 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 - Polycys

Polycys fastställs av Bolagets styrelse och fastställer generella principer och värderingar samt sätter de yttersta ramarna för det arbete som ska utföras. Polycys 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. Aktuariefunktionen 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 Aktuariefunktionen 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 hade mellan sedan januari 2019 till april 2019 utförandet av Compliancefunktionen utlagt till FCG Risk & Compliance AB, 559005-7773. I slutet av april anmäldes bolagets egen Compliancefunktion som ansvarig till Finansinspektionen.

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.

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

Aktuariefunktionen 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 Aktuariefunktionen 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 ovannämnda 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, vilken redogörs för i avsnitt B.3.

I Bolagets ORSA-rapport som tillsändes Finansinspektionen för år 2019 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. Basscenarioet visar över tidshorizonten en stark solvensposition. De scenarier och stressade scenarier som satts upp för att testa styrkan och motståndskraften i solvenspositionen över given tidshorizont ger en bra inblick i vilka typer av risker Bolaget är mest känsligt mot.

Nedan visas en sammanfattning av Bolagets riskprofil utifrån SCR som ges av standardformeln. Standardformelns kapitalkrav för Bolagets risker jämförs med den egna solvensbedömningen som visades i avsnitt B.3 ovan. Bolagets kvantifierade samlade riskbild överstiger inte det lagstadgade SCR och Bolaget anser därför att det inte behövs något ytterligare tillägg till SCR.

Total SCR KSEK	2019-12-31	2018-12-31	Årets förändring	%
Marknadsrisk	85 603	135 289	-49 687	-37%
Motpartsrisk	42 680	49 007	-6 327	-13%
Försäkringsrisk	374 046	262 299	111 747	43%
Diversifiering	-74 707	-95 286	20 579	-22%
Operationell risk	27 681	25 616	2 065	8%
Total SCR	455 303	376 926	78 377	21%

KSEK	Beräkning av MCR
Linjär MCR	121 519
MCR tak (SCR * 0,45)	204 886
MCR golv (SCR * 0,25)	113 826
Kombinerad MCR	121 519
Tröskelvärde MCR	26 875
Minimikapitalkrav (MCR)	121 519

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	2019-12-31	2018-12-31	Årets förändring	%
Premie- och Reservsättningsrisk	291 644	214 340	77 304	36%
Katastrofrisk	172 385	106 822	65 563	61%
Diversifiering inom Försäkringsrisk	-89 983	-58 863	-31 120	53%
Total Försäkringsrisk	374 046	262 299	111 747	43%

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 policys rörande hantering av tecknings- och återförsäkringsrisker, försäkringstekniska avsättningar och reservsättning. Dessa policys 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 77 304 KSEK och uppgår till 291 644 KSEK (före diversifiering inom riskmodulen).

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

Exponering Premie- och Reservsättningsrisk KSEK	2019-12-31	2018-12-31	Årets förändring	%
Övrig motorfordonsförsäkring	106 318	60 400	45 918	76%
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	523 773	448 578	75 195	17%
Assistansförsäkring	138 649	125 169	13 480	11%
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	488 206	327 238	160 968	49%
Total Försäkringsrisk	1 256 946	961 385	295 561	30,7%

Den stora förändringen under året finns att hämta i segmentet Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag. Denna exponering kommer från tillväxt inom detta segment i Sverige och Danmark samt att det tecknas längre avtal än 12 månader i 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. Risker 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 samt andra

katastrofrisker för klassen Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag. Bolagets egen värdering av katastrofrisken är betydligt lägre än den som ges av standardformeln.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk KSEK	2019-12-31	2018-12-31	Årets förändring	%
Ränterisk	1 952	1 399	553	40%
Aktierisk	47 015	35 408	11 607	33%
Spread risk	18 767	18 284	482	3%
Koncentrationsrisk	54 090	124 381	-70 290	-57%
Valutarisk	8 962	5 878	3 084	52%
Diversifiering inom Marknadsrisk	-45 183	-50 060	4 877	-10%
Total Marknadsrisk	85 603	135 289	-49 687	-37%

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 riskapitit 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 överensstämja 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.

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.

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 erbjudit 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 medvetet om koncentrationen i systerbolaget men ser inte detta som någon större risk för verksamheten även om förlagslånet binder mycket kapital i standardformeln. Koncentrationsrisken i SCR har dock under året minskat med 70 290 KSEK, vilket till stor del beror på att en av Bolagets större motparter har erhållit kreditrating.

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 policys 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 minskat med 6 327 KSEK, vilket beror på flera olika mindre faktorer, exempelvis att en motpart har erhållit kreditrating (se koncentrationsrisken ovan).

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.

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) 2019 är 13 203 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 intern kontroll är en ständigt pågående process i Bolaget som bland annat omfattar;

- krav på att det ska finnas ändamålsenliga policys, riktlinjer samt rutiner för återkommande arbetsuppgifter,
- definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- efterlevnad av lagar, förordningar och föreskrifter
- IT-stöd i form av ekonomi- och finanssystem med inbyggda maskinella avstämningar och 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 2019 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.

Bolagets risk mot operationella risker beräknas utifrån Bolagets historiska bruttopremieintäkt och Bolagets tekniska avsättningar och kvantifieras utifrån SCR per 2019-12-31 till 27 681 KSEK.

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 rörande vad 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.

Genom Bolagets samlade riskregister gällande operativa risker samt övriga risker kan man utläsa den aggregerade nettoexponeringen mot dessa risker till 17 690 KSEK. Detta är en viktning utav sannolikhet multiplicerat med konsekvens där riskägare genomför estimering och Riskkommittén validerar samt bedömning enligt de metoder och modeller som redogörs för ovan i avsnitt C.5. 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 27 681 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.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 2019 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 överlåtas 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	17 857	0	-17 857
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	198 124	0	-198 124
Andra immateriella tillgångar	9 845	0	-9 845
Fastigheter, maskiner och utrustning för eget	4 301	4 301	0
Aktier	78 402	78 402	0
Stadsobligationer	45 995	45 995	0
Företagsobligationer och Förlagslån	545 146	545 146	0
Stukturerade produkter	31 126	31 126	0
Penningmarknads- och obligationsfond	40 009	40 006	-2
Derivat	0	0	0
Återförsäkrars andel av FTA	3 876	2 021	-1 855
Fordringar avseende direkt försäkring	92 016	41 774	-50 242
Kassa och bank	305 875	305 875	0
Övriga Tillgångar och Fordringar	18 698	18 698	0
Uppskjuten skattefordran	0	8 894	8 894
Tillgångar totalt	1 391 271	1 122 239	-269 032
Skulder	0	0	0
Brutto FTA	585 557	348 012	-237 546
Derivat	791	791	0
Skulder avseende direkt försäkring	122 615	122 662	47
Skulder avseende återförsäkring	2 241	2 241	0
Övriga skulder	78 899	78 899	0
Skulder totalt	790 104	552 604	-237 499
	0	0	0
Tillgångar minus skulder	601 167	569 635	-31 532

D.1 Tillgångar

Goodwill

Posten goodwill avser värdet av det förvärv som gjordes den 1 april 2019 av en verksamhet som tidigare har förmedlat Bolagets bilgarantiprodukter. Denna tillgång bedöms inte kunna tillgodoräknas enligt Solvens II-regelverket.

I den finansiella rapporteringen så representerar goodwill skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade identifierbara tillgångar, övertagna skulder samt eventuella förpliktelser. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Värdet av goodwill bedöms löpande och skrivs av över den vid vart tillfälle bedömda nyttjandeperioden. I enlighet med Solvens II medför därmed Bolagets totala goodwill på 0 KSEK en negativ justering i förhållande till den finansiella rapporteringen.

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. De direkta anskaffningskostnaderna avser i huvudsak provisionskostnader. I den schweiziska filialen har anskaffningskostnaden fram till 2018 räknats av från premiereserven och i Bolagets övriga verksamheter aktiveras anskaffningskostnaderna i balansräkningen och periodiseras därefter över försäkringsavtalets löptid. Från 2019 hanteras anskaffningskostnaderna likvärdigt i hela Bolaget.

Värderingsprincipen i Solvens II-regelverket medför en negativ justering med 198 124 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 9 845 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 redovisas till instrumentets verkliga värde. Derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång respektive finansiell skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IFRS 9. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan. Finansiella instrument i kategorin tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. För finansiella instrument värderade till verkligt värde över resultaträkningen redovisas så väl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Icke-teknisk redovisning. För räkenskapsåret 2019 har Bolagets obligationer, övriga räntebärande papper samt aktier redovisats till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde utgörs främst av förlagslån, kassa och bank samt fordringar avseende direktförsäkring och återförsäkring, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga, efter avdrag för osäkra fordringar.

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar

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

Skilnaderna i värderingen mellan Solvens II och den finansiella rapporteringen för återförsäkrarens 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	1 588	1	1 589
Assistansförsäkring	19	413	432
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	0	0	0
Summa Direkt skadeförsäkring	1 607	414	2 021

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-balansposterna 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 fordringar

Med övriga tillgångar och fordringar 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 återförsäkringsförpliktelserna 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. Bolaget bedriver verksamhet endast inom sakförsäkring med försäkringsavtal utan möjlighet till garanterade förnyelser eller återbäring.

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 förpliktelserna. Riskmarginalen beräknas genom att estimerar 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 2019 per affärgren.

Bästa skattning av bruttoavsättning per 2019-12-31

Brutto, KSEK	Solvens II		
	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Direkt skadeförsäkring			
Övrig motorfordonsförsäkring	54 054	5 182	59 236
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	152 728	19 602	172 330
Assistansförsäkring	22 197	13 669	35 866
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	29 942	8 665	38 607
Summa Direkt skadeförsäkring	258 921	47 118	306 039

Bästa skattning av nettoavsättning per 2019-12-31

Netto, KSEK		Solvens II	
Direkt skadeförsäkring	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Övrig motorfordonsförsäkring	54 054	5 182	59 236
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	151 140	19 601	170 741
Assistansförsäkring	22 178	13 256	35 435
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	29 942	8 665	38 607
Summa Direkt skadeförsäkring	257 314	46 703	304 018

Total nettoavsättning inklusive Riskmarginal per 2019-12-31

Netto, KSEK		Solvens II	
Direkt skadeförsäkring	Bästa skattning	Riskmarginal	Total FTA
Övrig motorfordonsförsäkring	59 236	1 986	61 221
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	170 741	9 118	179 858
Assistansförsäkring	35 435	3 731	39 165
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	38 607	27 139	65 746
Summa Direkt skadeförsäkring	304 018	41 973	345 991

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	78 352	61 221	-17 130
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	353 923	179 858	-174 065
Assistansförsäkring	54 177	39 165	-15 012
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	95 229	65 746	-29 484
Summa Direkt skadeförsäkring	581 681	345 991	-235 691

Övrig motorfordonsförsäkring

Denna affärgren 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 17 130 KSEK uppkommer genom 1 986 KSEK riskmarginal och -19 116 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 affärgren består av flera olika homogena reservklasser där den absolut största är produktförsäkringar.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 174 065 KSEK uppkommer genom 9 118 KSEK riskmarginal och -183 182 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 affärgren består av de två homogena reservklasserna reseförsäkringar och vägassistansförsäkringar.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 15 012 KSEK uppkommer 3 731 KSEK riskmarginal och -18 742 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 affärgren består av försäkringar inom trygghetssegmentet där tillfällig och tidsbegränsad finansiell ersättning ges vid inkomstbortfall på grund av uppsägning av anställning eller sjukskrivning. Denna affärgren består av två homogena reservklasser.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 29 484 KSEK uppkommer genom 27 139 KSEK riskmarginal och -56 623 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 fastställd process. Beloppet uppgår till 791 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 2 241 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

Ingen övrig information.

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 2019-12-31

KSEK	Brygga Eget kapital till Kapitalbas
Eget kapital Finansiell rapportering	113 050
Obeskattade reserver	488 118
Eget kapital och obeskattade reserver	601 167
<u>Omvärderingar:</u>	
Goodwill	-17 857
Andra immateriella tillgångar	-9 845
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	-198 124
Uppskjuten skattefordran, netto	8 894
Netto FTA	235 691
Fordringar och skulder avseende direkt försäkring	-50 289
Penningmarknads- och obligationsfond	-2
Solvens II-kapitalbas	569 635

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, efterställldhet och tillräcklig 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	530 741	530 741	0	0	0
Uppskjuten skattefordran, netto	8 894	0	0	0	8 894
Totalt Primärkapital	569 635	560 741	0	0	8 894
Tilläggskapital	0	0	0	0	0
Total Kapitalbas	569 635	560 741	0	0	8 894

KSEK	Totalt	Nivå 1 - Utan begränsning	Nivå 1 - Med begränsning	Nivå 2	Nivå 3
Totalt tillgängligt kapital för att möta SCR	569 635	560 741	0	0	8 894
Totalt tillgängligt kapital för att möta MCR	560 741	560 741	0	0	0
Totalt medräkningsbart kapital för att möta SCR	569 635	560 741	0	0	8 894
Totalt medräkningsbart kapital för att möta MCR	560 741	560 741	0	0	0
SCR-kvot mot medräkningsbart kapital	125,1%				
MCR-kvot mot medräkningsbart kapital	461,4%				

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav

KSEK	Uppbyggnad av SCR
Marknadsrisk	85 603
Motpartsrisk	42 680
Försäkringsrisk	374 046
Imateriella tillgångars risk	0
Diversifiering	-74 707
Bassolvensbehov (BSCR)	427 622
Operationell risk	27 681
Solvenskapitalkrav (SCR)	455 303

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 125,1 %.

Bolaget använder inga förenklingsmetoder eller företagsspecifika parametrar.

Minimikapitalkrav

KSEK	Beräkning av MCR
Linjär MCR	121 519
MCR tak (SCR * 0,45)	204 886
MCR golv (SCR * 0,25)	113 826
Kombinerad MCR	121 519
Tröskelvärde MCR	26 875
Minimikapitalkrav (MCR)	121 519

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 affärgrenarna. 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 tröskelvärdet för MCR och mellan gränsvärdena som uppgår till 25% och 45% av SCR.

MCR och Bolagets medräkningsbara kapitalbas ger en minimikapitalkvot på 461,4 %.

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

Bolaget påverkas liksom samhället i stort av Coronavirusets spridning. Det är i nuläget inte möjligt att närmare bedöma vilka effekter spridningen kommer att få framöver. Bolaget ser en viss påverkan på partners inom detaljhandeln vilket till viss utsträckning kan få påverkan på försäljningsvolymerna.

Bolaget bevakar utvecklingen och följer försäljningsvolym, skadeutfall, kreditrisker samt utvecklingen på kapitalmarknaden noga. Stort fokus ligger på att finnas till hands för kunder och partners och att upprätthålla så god service som möjligt genom denna period.

Blanketter

S.02.01.02

S.02.01.02 Balansräkning

		Solvens II-värde
Tillgångar		C0010
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	8 894
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	4 301
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	740 676
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	0
Aktier	R0100	78 402
Aktier – börsnoterade	R0110	78 402
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	622 268
Statsobligationer	R0140	45 995
Företagsobligationer	R0150	545 146
Strukturerade produkter	R0160	31 126
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	40 006
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	2 021
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	2 021
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	2 021
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	41 774
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	305 875
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	18 698
Summa tillgångar	R0500	1 122 239

Fortsättning S.02.01.02

Skulder		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	348 012
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	348 012
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	306 039
Riskmarginal	R0550	41 973
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
Eventualförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	0
Derivat	R0790	791
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	122 662
Återförsäkringsskulder	R0830	2 241
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	78 899
Summa skulder	R0900	552 604
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	569 635

S.05.01.02
Premier, ersättningar och
kostnader per affärsgrän

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)										
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgersförsäkring		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090		
Premieinkomst										
R0110				83 687		354 450				
R0120				0		0				
R0130				0		0				
R0140				0		19 483				
R0200				83 687		334 967				
Infjämnade premier										
R0210				64 224		362 664				
R0220				0		0				
R0230				0		0				
R0240				0		19 333				
R0300				64 224		343 331				
Inträffade skadekostnader										
R0310				18 851		114 304				
R0320				0		0				
R0330				0		0				
R0340				0		5 847				
R0400				18 851		108 457				
Ändringar inom övriga avsättningar										
R0410				0		0				
R0420				0		0				
R0430				0		0				
R0440				0		0				
R0500				0		0				
R0550				33 825		176 410				
R1200										
R1300										
Övriga kostnader										
Totala kostnader										

Fortsättning S.05.01.02

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring					Totalt
Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag		Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter		
C0100	C0110	C0120		C0130	C0140	C0150	C0160		
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110		118 939	382 056				939 133	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	0				0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		0	0				0	
Återförsäkrares andel	R0140		4 724	0				24 207	
Netto	R0200		114 215	382 056				914 926	
Inflytande premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210		119 877	375 929				922 693	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	0				0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		0	0				0	
Återförsäkrares andel	R0240		4 879	0				24 213	
Netto	R0300		114 997	375 929				898 480	
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310		44 765	29 135				207 054	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		0	0				0	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330		0	0				0	
Återförsäkrares andel	R0340		1 518	0				7 365	
Netto	R0400		43 247	29 135				199 688	
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	
Återförsäkrares andel	R0440		0	0				0	
Netto	R0500		0	0				0	
Uppkomna kostnader	R0550		37 276	247 709				495 220	
Övriga kostnader	R1200							110 574	
Totala kostnader	R1300							605 794	

S.05.02.01

Premier, ersättningar
och kostnader per land

Hemland		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsätaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
R0010	C0010	C0020 DK	C0030 FI	C0040 NO	C0050 CH	C0060 DE	C0070	
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	
Premieinkomst								
R0110	561 764	66 064	58 494	209 446	23 940	7 895	927 604	
R0120	0	0	0	0	0	0	0	
R0130	0	0	0	0	0	0	0	
R0140	19 659	104	27	42	3 974	45	23 851	
R0200	542 105	65 960	58 467	209 404	19 966	7 851	903 753	
Intjänade premier								
R0210	553 358	66 244	57 500	194 167	32 540	7 752	911 561	
R0220	0	0	0	0	0	0	0	
R0230	0	0	0	0	0	0	0	
R0240	19 506	104	27	42	4 129	45	23 853	
R0300	533 852	66 140	57 473	194 124	28 411	7 708	887 707	
Inträffade skadekostnader								
R0310	127 715	5 648	12 616	46 604	9 021	1 982	203 586	
R0320	0	0	0	0	0	0	0	
R0330	0	0	0	0	0	0	0	
R0340	5 847	0	0	0	1 518	0	7 365	
R0400	121 868	5 648	12 616	46 604	7 503	1 982	196 221	
Ändringar inom övriga avsättningar								
R0410	0	0	0	0	0	0	0	
R0420	0	0	0	0	0	0	0	
R0430	0	0	0	0	0	0	0	
R0440	0	0	0	0	0	0	0	
R0500	0	0	0	0	0	0	0	
R0550	271 501	43 176	36 474	119 066	14 721	5 311	490 249	
R1200							109 554	
R1300							599 803	

S.17.01.02
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								Allmän ansvarsförsäkring C0090	Kredit- och borgensförsäkring C0100
	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			
	R0010					0		0		
	R0050					0		0		

Fortsättning S.17.01.02

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring		Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag		Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeersättningsförpliktelse
	Rättskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Asistansförsäkring	C0130	icke-proportionell sjukåterförsäkring	icke-proportionell olycksfallsförsäkring	icke-proportionell sjö-, luftfärs- och transportåterförsäkring	icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0110		C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010		0	0					0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050		0	0					0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto	R0060		22 197	29 942					258 921
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140		19	0					1 607
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150		22 178	29 942					257 314
Skadeavsättningar									
Brutto	R0160		13 669	8 665					47 118
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240		413	0					414
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250		13 256	8 665					46 703
Bästa skattning totalt - brutto	R0260		35 866	38 607					306 039
Bästa skattning totalt - netto	R0270		35 435	38 607					304 018
Riskmarginal	R0280		3 771	27 110					41 973
Belopp avseende övergångsytan 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		39 638	65 717					348 012
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringssavtal från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt	R0330		432	0					2 021
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkringsspecialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	R0340		39 206	65 717					345 991

S.19.01.21

S.19.01.21
Skadeförsäkringsersättningar
Total skadeförsäkringsverksamhet
(Skadeförsäkringsår)

	2010	1
--	------	---

Utbetalda försäkringsersättningar
brutto (ej ackumulerade)
(absolut belopp)

Föregående	Unvecklingsår											Summan av år (ackumulerad)
	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
N-9	R0100											C0180
N-8	R0160											
N-7	R0170											
N-6	R0180											
N-5	R0190											
N-4	R0200											
N-3	R0210											
N-2	R0220											
N-1	R0230											
N	R0250											

Totalt

Odiskonterad bästa skattning av
skadeavsättningar brutto
(absolut belopp)

Föregående	Unvecklingsår											Arets slut (diskonterade data)
	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
N-9	R0100											C0360
N-8	R0160											
N-7	R0170											
N-6	R0180											
N-5	R0190											
N-4	R0210											
N-3	R0220											
N-2	R0230											
N-1	R0240											
N	R0250											

Totalt

S.23.01.01

S.23.01.01 Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	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	530 741	530 741			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	8 894				8 894
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	569 635	560 741			8 894
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	569 635	560 741			8 894
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	560 741	560 741			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	569 635	560 741			8 894
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	560 741	560 741			
Solvenskapitalkrav	R0580	455 303				
Minimikapitalkrav	R0600	121 519				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	125,1%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	461,4%				

		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	569 635
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	38 894
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	530 741
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	13 203
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	13 203

S.25.01.21

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010	85 603		
Motpartsrisk	R0020	42 680		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	0		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	0		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	374 046		
Diversifiering	R0060	-74 707		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	427 622		

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	27 681
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	455 303
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	455 303
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\NL\Resultat

	C0010
R0010	121 519

		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
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	0	0
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	0	0
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	59 236	83 687
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	170 741	333 210
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	35 435	114 143
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	38 607	379 388
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	0	0
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	0	0
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	0	0

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Minimikapitalkrav\L\Resultat

	C0040
R0200	

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210		
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220		
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230		
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	121 519
Solvenskapitalkrav	R0310	455 303
Högsta minimikapitalkrav	R0320	204 886
Lägst minimikapitalkrav	R0330	113 826
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	121 519
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	26 875
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	121 519