

Sparbankernas Försäkrings AB

(516406 – 0732)

Regelbunden tillsynsrapport¹ 2022

Sparbankernas Försäkrings AB, 516405–0732 Bolaget nedan, beviljades koncession december 2008. Bolaget bedriver försäkringsrörelse i Sverige genom att dels meddela direkta försäkringar, dels förmedla försäkringar till sina försäkringstagare, som samtliga är sparbanker eller sparbanksaktiebolag. Bolaget ägs av 57 sparbanker/sparbanksaktiebolag – ingen av ägarna har ett kvalificerat aktieinnehav.

¹ Regularly Supervisory Report, RSR

Innehåll

Sammanfattning	3
A. Verksamhet och resultat	3
A. 1 Verksamhet	3
A. 2 Försäkringsresultat	3
A. 3 Investeringsresultat.....	4
A. 4 Resultat från övrig verksamhet.....	5
A. 5 Övrig information.....	5
B. Företagsstyrningssystem.....	5
B. 1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	5
B. 2 Lämplighetskrav	6
B. 3 I Riskhanteringssystem.....	7
B. 3 II Egen risk- och solvensbedömning	7
B.5 Internrevisionsfunktion.....	9
B.6 Aktuariefunktion.....	9
B.7 Uppdragsavtal.....	9
B.8 Övrig information.....	10
C. Riskprofil.....	10
C.1 Teckningsrisk	10
C.2 Marknadsrisk	11
C.3 Kreditrisk.....	11
C.4 Likviditetsrisk.....	11
C.5 Operativ risk	11
C.6 Övriga materiella risker	11
C.7 Övrig information.....	11
D. Värdering för solvensändamål.....	12
D.1 Tillgångar	12
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	12
D.3 Andra skulder	13
D.4 Alternativa värderingsmetoder	13
D.5 Övrig information.....	13
E. Finansiering	14
E.1 Kapitalbas	14
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	15
E.3 Användning av undergrupper för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet .	16
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	16
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	16
E.6 Övrig information	16

Sammanfattning

Under rapporteringsperioden har det tillkommit två ny ägare, bolaget har nu 57 stycken ägare. Under 2023 kommer ytterligare en sparbank att bli delägare. Inga andra materiella förändringar inträffat i vare sig Bolagets verksamhet, resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål eller i dess finansiering.

Bolagets styrelse har i den egna risk- och solvensbedömningen funnit

- att Bolagets kapitalbehov enligt SCR är per 2022-12-31 (tkr) 21 476
- att Bolagets kapitalbehov enligt MCR, med fastställd eurokurs är (tkr) 43 604
- att med ett tillgängligt kapital om (tkr) 72 998

har Bolaget ett kapitalöverskott som väl täcker styrelsens fastslagna principer att kvoten mellan Bolagets kapitalbas och bedömt kapitalbehov får ej understiga 1,25 av det högsta värdet av SCR och MCR.

A. Verksamhet och resultat

A. 1 Verksamhet

a) De viktigaste utvecklingstendenserna och faktorerna som bidrar till Bolagets utveckling, resultat och ställning är de ägande bankernas, tillika försäkringstagarnas behov av bankanpassade fördelaktiga försäkringslösningar med väl anpassade återförsäkringslösningar i par med det skadeförebyggande arbetet. Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick år 2022 till 24 255 (2021: 17 611) tkr. Premieutveckling påverkas av att nya banker ansluts och bankernas intäktsutveckling. Konkurrensmedlet mot andra aktörer är bankanpassade heltäckande försäkringslösningar byggt på ingående kunskap om bankers behov.

b) En beskrivning av Bolaget verksamhetsmål, inklusive relevanta strategier och tidsfrister kan uttryckas enligt följande.

- På längre sikt, 3 – 5 år eller åren 2022 – 2026, ska Bolaget ha alla de sparbanker / sparbanksaktiebolag jämte s.k. intressebolag, som uppfyller Bolagets krav, som försäkringstagare. Bolaget har per 2022-12-31 57 av totalt 58 sparbanker/sparbanksaktiebolag som försäkringstagare. En ny sparbank har anslutits som försäkringstagare.

A. 2 Försäkringsresultat

a) Bolagets inkomster och utgifter i försäkringsrörelsen per klass under rapporteringsperioden fördelar sig enligt nedan.

(i tkr, svenska risker i Sverige)	Ansvar	Egendom	Annan förmögenhetskada	Totalt
Totalt resultat i försäkringsrörelsen (exkl. driftskostnader)	5 021	1 494	408	6 923

b) Försäkringsrörelsens resultat och utveckling följer i huvudsak Bolagets egna prognoser, enligt ORSA. Den genomsnittliga totalkostnadsprocenten de senaste åren är visas i tabellen nedan. Övriga kostnader såväl som intäkter har varit de förväntade. Bolagets skadeutveckling har p g a få inträffade skador under Bolagets hela verksamhetstid varit svårare att förutse.

År	Skadeprocent	
	Brutto	Netto
2013	252%	47%
2014	10%	12%
2015	19%	22%
2016	-209%	-37%
2017	13%	17%
2018	9%	11%
2019	12%	15%
2020	19%	24%
2021	-10%	-13%
2022	75%	20%

c) Bolagets resultat har varit bättre än lagda prognoser, främst på grund av lägre skadekostnad än de 2.5 Mkr som ligger i Bolagets långsiktiga prognos.

d) Prognoser för Bolagets tekniska resultat, se tabell nedan ur ORSA (Mkr).

Budget (mkr)	2022	2023	2024	2025	2026
Premieintäkt	23.0	24.1	24.6	25.1	25.6
Återförsäkringskostnad	5.5	5.7	5.9	6.0	6.1
Premieintäkt för egen räkning	17.5	18.4	18.8	19.1	19.5
Skador	2.1	2.2	2.2	2.3	2.3
Driftskostnader	6.7	7.0	7.2	7.3	7.5
Tekniskt resultat	8.7	9.2	9.3	9.5	9.7
Skatt	1.8	1.9	1.9	2.0	2.0
Tekniskt resultat efter skatt	6.9	7.3	7.4	7.6	7.7

Bolaget tecknar en ny försäkringsprodukt, cyberförsäkring.

e) Bolaget fortsätter med avgiven återförsäkring som riskreduceringsteknik.

A. 3 Investeringsresultat

a) Bolaget har per 2022-12-31 placeringstillgångar i form av företags- och statsobligationer med lägst rating AA och bankinlåningar

Bolaget har inte gjort några förändringar i sin investeringsstrategi och kapitalavkastningen är begränsad på grund av lågt ränteläge.

b) Bolagets analys av investeringarnas totala resultat redovisas nedan (tkr):

Avkastningar på investeringar	2022	2021
Ränteintäkter bankbehållning	389	289
Ränteintäkter obligationer	74	74
Realisationsvinster	0	0
Orealiserade värdeförändringar	-1 047	-257
Totalt	-584	106

c) Prognoserna under affärsplaneringens tidsperiod innehåller inte någon kapitalavkastning.

d) Bolaget tillämpar konsekvent försiktighetsprincipen som sitt antagande när det gäller räntor och andra marknadsparametrar under affärsplaneringens tidsperiod. Prognosen för de räntebärande instrumenten är således 0 % avkastning – se ovan. Bolaget saknar aktieinnehav.

e) Bolaget har ej värdepapperiserat.

A. 4 Resultat från övrig verksamhet

Bolaget har ej haft materiella inkomster och utgifter från övrig verksamhet under 2022.

A. 5 Övrig information

Bolaget drabbades i september 2022 av en storskada avseende Annan förmögenhetsskada. Skadan är reserverad till 15 845 KSEK varav återförsäkrarens andel uppgår till 13 845 KSEK.

B. Företagsstyrningssystem

B. 1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

a) Styrelsen ska se till att Bolagets organisation är utformad så att medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Vidare ska styrelsen fortlöpande bedöma Bolagets ekonomiska situation. VD svarar för den löpande förvaltningen enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar.

Styrelsen har därtill inrättat ett antal centrala funktioner. Bolagets funktion för riskhantering har ett av styrelsen delegerat uppföljningsansvar för riskarbetet. Bolagets funktion för regelefterlevnad har ett av styrelsen delegerat uppföljningsansvar för arbetet med kontrollen av Bolagets regelefterlevnad. Bolagets funktion för internrevision är direkt underställd styrelsen och har styrelsens uppdrag att bl. a granska verksamheten samt att granska och utvärdera den interna kontrollen. Bolagets aktuariefunktion är en del av Bolagets företagsstyrningssystem och har utsetts av styrelsen.

Härtill har styrelsen utsett särskilt ansvariga för var och en av de centrala funktionerna. Särskild ansvarig för arbetet med skaderevisionen har dessutom utsetts. Styrelsen utgör Bolagets revisionsutskott och har säkerställt att det i styrelsen finns revisionskompetens.

b) Bolagets hade per 2022-12-31 en anställd, VD.

c) Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för ersättningar*, vilka revideras minst årligen och i vilka fastslags att

- i) Bolaget tillämpar endast fast ersättning för VD och styrelsens ledamöter. Styrelsens ledamöter erhåller en av årsstämman fastställd fast arvodesdel.
- ii) Några rättigheter till aktieoptioner, aktier eller rörliga ersättningar förekommer inte.
- iii) Något system för tilläggs- eller förtidspensioner för styrelsens ledamöter eller för personer i Bolagets nyckelfunktioner förekommer inte.

d) Bolaget har sin inlåning mot sedvanliga villkor hos tre aktieägande sparbanker, Dalslands Sparbank, Sparbanken Västra Mälardalen samt Tanums Sparbank. 100% av premieintäkterna kommer från aktieägarna och aktieinnehaven anpassas årligen efter andelen av premieintäkterna. Därutöver har skadeersättningar utbetalats till aktieägarna, tillika försäkringstagarna i enlighet med försäkringsvillkoren, samt den av årsstämman beslutade aktieutdelningen. Några materiella transaktioner med styrelsens ledamöter har inte skett under året.

B. 2 Lämplighetskrav

a) Bolagsstämman har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för arbetet i valberedningen* där bland annat arbetet för att få fram lämpliga kandidater till styrelsen beskrivs.

Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Policy för lämplighetsbedömning, ledning, beställansvarig och utförare centrala funktioner* vilka revideras minst årligen och i vilka fastslås de krav på kompetenser, kunskaper och expertis som ställs på dessa.

Styrelsens ledamöter har sammantaget lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone:

- försäkrings- och finansmarknaden,
- affärsstrategier och affärsmodeller,
- företagsstyrningssystem,
- finansiella analyser och aktuarieanalyser,
- riskhantering,
- regelverk och lagstadgade krav samt
- redovisnings- och revisionskompetens
- försäkringsdistribution.

På styrelsens ledamöter, ansvariga för centrala funktioner jämte nyckelfunktioner ställs det även krav på redbarhet och finansiell soliditet. Vidare granskas de på grundval av relevant information om karaktär, personliga uppträdande och renommé.

b) Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Instruktion beställansvariga* (d.v.s. styrelseledamot eller VD med speciellt ansvar att följa upp central funktion), vilket revideras minst årligen och i vilket fastslås efter vilka parametrar och tillvägagångssätt som Bolaget arbetar för att bedöma kvalifikationer och lämplighet hos styrelsens ledamöter respektive hos de som innehar andra centrala positioner i Bolaget. Förutom sedvanlig meritförteckning, dokumenteras noggrant utbildningar inom relevanta områden samt bedöms vederbörandes goda anseende jämte lämplighet, ekonomiska ställning och ekonomiska intressen.

När det gäller uppdragstagare som upprätthåller centrala funktioner görs dessutom en ingående prövning av att uppdragstagarens personal har den kunskap och insikter som uppdraget kräver. Det fastställs:

- Att funktionen har tillräcklig kapacitet för att utföra uppdraget i form av resurser och personal.
- Att funktionen har de tillstånd som krävs enligt såväl interna som externa regelverk för att utföra den utlagda verksamheten tillförlitligt och professionellt.
- Att funktionen samarbetar med Finansinspektionen när det gäller den verksamhet eller de funktioner som omfattas av uppdragsavtalet.
- Att funktionen ger Bolaget, dess revisorer och Finansinspektionen tillgång till uppgifter som rör den verksamhet eller de funktioner som omfattas av uppdragsavtalet.

- Att funktionen ger Finansinspektionen faktiskt tillträde till uppdragstagarens lokaler.

B. 3 I Riskhanteringssystem²

a) Styrelsen har det övergripande ansvaret för riskhanteringen i Bolaget och fastställer Bolagets riskap- tit. Det är även styrelsen som fastställer Bolagets risknivå, d v s vid vilken nivå risker ska begränsas. Styrelse har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för riskhantering* i vilket anges hur Bolagets system för riskhantering ska vara uppbyggt och verka. Styrelsen har därutöver fastställt styrdokumentet *Uppföljningsplan* i vilket anges hur detta arbete ska följas upp.

b) Styrelsen har utsett en funktion för riskhantering, som är oberoende från affärsverksamheten och har ett delegerat uppföljningsansvar för riskarbetet samt fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för funktionen för riskhantering*, vilket revideras årligen. Verksamheten är utlagd till en extern part som också ansvarar för den ekonomiska administrationen av Bolaget. Eventuella intressekonflikter och frågan om oberoende har reglerats i avtalet och följs upp av ansvarig av funktionen. Uppdragsavtalet har rapporterats till Finansinspektionen.

Styrelsen fastställer varje år en årsplan för funktionens arbete, som bygger på genomförda riskanalyser. Funktionen redovisar minst halvårsvis och vid behov tätare genomförda kontroller och slutsatser av det löpande granskningsarbetet samt förslag på förbättringar. För det fallet att något av väsentlig betydelse inträffar, rapporteras detta omgående.

Styrelsen tar härefter ställning till eventuella åtgärder i anledning av funktionens påpekanden och följer sedermera upp att beslutade åtgärder genomförts.

c) Någon information om materiella risker som Bolaget har identifierat och som inte till fullo ingår i beräkningen av solvenskapitalkravet enligt artikel 101.4 i direktiv 2009/138/EG finns ej att rapportera.

d) Bolaget följer aktsamhetsprincipen genom att i Bolagets *Riktlinjer för placeringar* fastslå stor försiktighet. Bolaget placerar därför inte i aktier utan endast i räntebärande instrument utgivna av institutioner med hög rating.

e) Styrelsen har beslutat att använda återförsäkringsinstitut ska ha minst rating A hos värderingsinstitu- tet Standard & Poor´s. Ratingen följs upp löpande under året och stäms av mot Söderberg & Partners årliga *Sakbolagsanalys*. Bolagets försäkringstagare saknar i huvudsak rating.

f) Något resultat av utvärderingar av extrapoleringen av den riskfria räntesatsen, matchningsjusteringen och volatilitetsjusteringen enligt artikel 44.2a i direktiv 2009/138/EG finns ej att rapportera.

B. 3 II Egen risk- och solvensbedömning

a) Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för egen risk- och solvensbedömning*, vilket årligen revideras. I detta framgår hur styrelsen årligen arbetar fram en ORSA som en del i företagsstyrningssy- stemet. Styrelsen har fastställt en process för Bolagets ORSA-arbete. Funktionen för riskhantering del- tar och bistår vid utarbetandet av ORSA.

² "Information om kvalitativ rapportering från EU-kommissionens delegerade förordning 2015:35" har en från däri åberopad "Bilaga XX" avvikande numrering. Bolaget har därför delat upp Bilaga XX avsnitt "B. 3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning" i två avsnitt, "B.3 I Riskhanteringssystem" resp. "B.3 II Egen risk- och solvensbedömning".

b) Styrelsens har en aktiv medverkan i ORSA-processen. Från och med 2017 har Bolaget tidigare lagt fastställandet av rapporten som nu görs under kvartal 2. Detta gör att informationen till styrelsen blir mer aktuell och materialet blir mer integrerat i affärsplanen- och strategiarbetet än om ORSA rapporten fastställs senare på året.

c) Styrelsen har beslutat att

- kvoten mellan Bolagets kapitalbas (enligt Solvens II) och dess standardkapitalkrav får inte understiga 1,25 av det högsta värdet av SCR och MCR
- samt bedömt
- att Bolagets tillgängliga kapital enligt IFRS balansräkningen bör ligga i intervallet 59 mkr - 89 mkr under perioden 2021-2025 . Varje år tar Bolaget ställning till eventuell utdelning.
 - att försäkringstekniska avsättningar sker på ett rättvisande sätt och i enlighet med gällande regler samt
 - att bedömda risker inte kommer att påverka standardkapitalkravet i nämnvärd omfattning.

Utifrån bedömningarna i ORSA 2022 gör styrelsen slutsatsen att Bolagets kapitalbehov på kort såväl som på medellång sikt är tillgodosett.

B.4 Internkontrollsystem

a) Styrelsen har tillsett att Bolaget har ett system för internkontroll och har som en del av den interna kontrollen fastställt en plan för uppföljning av den interna kontrollen, *Uppföljningsplan*. Funktionen för internrevision, som är direkt underställd styrelsen har styrelsens uppdrag att ansvara för att granska den interna kontrollen. Styrelsen fastställer årligen riktlinjer för respektive funktion och har utsett styrelsen utsett särskilt ansvariga för respektive funktion. Varje år fastställer styrelsen även fokusområden för respektive funktion som skall ligga till grund för årets granskning.

b) Styrelsen har utsett en funktion för regelefterlevnad och fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för funktionen för regelefterlevnad*, vilket revideras minst årligen. Verksamheten är utlagd till en extern part som inte innehar någon annan funktion i Bolaget, vilket väl borgar för funktionens oberoende. Mellan parterna har upprättats ett uppdragsavtal, som rapporterats till Finansinspektionen. Funktionen regelefterlevnad har under året gjort en utökad kontroll avseende ett väsentligt uppdragsavtal med fokus på hur uppdragstagaren följer reglerna i lagen om försäkringsdistribution samt säkerställa att Bolaget följer gällande lagar och regelverk.

Styrelsen fastställer varje år en årsplan för funktionens arbete, som bygger på genomförda riskanalyser. Funktionen avger varje kvartal en rapport om de iakttagelser och granskningar som skett. Styrelsen tar härefter ställning till eventuella åtgärder i anledning av funktionens påpekanden och följer sedermera upp att beslutade åtgärder genomförts.

c) Funktionen för regelefterlevnad har under året granskat följande områden:

- Bolagets riktlinjer för riskhantering.
- Bolagets riktlinjer för intressekonflikter samt hantering av potentiella intressekonflikter.
- Bolagets hantering av centrala funktioner och rapportering från centrala funktioner.
- Bolagets efterlevnad av regler för tecknings- och återförsäkringsrisker, försäkringstekniska riktlinjer samt av förmånsrättsregister, försäkringstekniska avsättning och reservsättning.
- Uppföljning av rapportering till Finansinspektionen.
- Bolagets efterlevnad av kapitalkrav,
- Interna rutiner och riktlinjer avseende processer för framtagandet av ORSA.

- SP:s bedömning av försäkringstagare, försäkringstagares försäkringsbehov och försäkringstagare försäkringslösningar.
- Bolagets hantering avseende frågor om kunskap och kompetens inom ramen för försäkringsdistribution.
- Bolagets rutiner för IT-hantering och avbrottsfri verksamhet.
- Bolagets verksamhetsplan.

B.5 Internrevisionsfunktion

a) Funktionen för internrevisionen har under året genomfört följande granskningar:

- Riskhanterings- och regelefterlevnadsarbetet
- Bolagets hantering av risker inom informationssäkerhetsområdet med fokus på utvärdering av det IT-intyg från en uppdragstagare som Bolaget erhåller.

b) Ingen materiell förändring har skett i Bolagets styrdokument för internrevision, processen för att granska detta styrdokument eller hur ofta översynen sker.

c) Bolagets revisionsplan för år 2023 kommer att fastställas i april av styrelsen. Förslag på granskningsområden:

1. Uppföljning av föregående års granskning
2. Riskhantering och regelefterlevnadsarbete
3. Belysning av eventuella intressekonflikter i försäkringsadministrationen
- 4.

Internrevisionens rekommendationer 2022 innehöll inga materiella förändringar inom internkontrollen.

d) Den person som utför funktionens för internrevision arbete i Bolaget, innehar inga andra centrala funktioner i Bolaget.

B.6 Aktuariefunktion

Styrelsen har inrättat en aktuariefunktion, tillsett att det finns aktuariell kompetens i styrelsen och fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för aktuariefunktionen*, vilket revideras minst årligen. Verksamheten är utlagd till en extern part som inte innehar någon annan funktion i Bolaget, vilket väl borgar för funktionens oberoende. Mellan parterna har upprättats ett uppdragsavtal, som rapporterats till Finansinspektionen.

Styrelsen fastställer varje år en årsplan för funktionens arbete, som bygger på genomförd riskanalys. Funktionen deltar personligen vid minst ett styrelsesammanträde och redovisar då genomförda kontroller och slutsatser av årets granskningsarbete samt förslag på förbättringar. Rapporten ska beröra de områden som beskrivs i Solvens II-direktivets artikel 48 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 artikel 272. Till denna rapport bifogas även ett dokument, som sammanfattar det som står i direktivet och i förordningen om aktuariefunktionen.

Styrelsen tar härefter ställning till eventuella åtgärder i anledning av funktionens påpekanden och följer sedermera upp att beslutade åtgärder genomförts.

B.7 Uppdragsavtal

a) Anledningen till att Bolaget arbetar med utlagd verksamhet i den utsträckning som sker, är Bolagets begränsade storlek. Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för uppdragsavtal*, vilket revideras minst årligen. Till detta dokument har bilagts en *Checklista* som beskriver hur utlagd verksamhet ska ingås och utvärderas. Styrelsens årliga utvärderingar av den utlagda verksamheten sker efter denna mall.

Vid samma tillfälle sker en uppföljning av att de fastställda lämplighetskraven för nyckelfunktioner följs.

Bolaget har enbart utlagd verksamhet till svenska parter, för vilka svensk lag gäller.

b) Bolagets utlagda verksamhet

Följande avtal har fortsatt att löpa under 2022:

Marsh Management Services Sweden AB

Bolaget innehar uppdragsavtal med Marsh Management Services Sweden AB, nedan benämnt Marsh, för ekonomisk förvaltning samt riskhanteringsfunktion. Marsh ansvarar vidare för Bolagets Solvens II-rapportering. Ett nytt avtal har tecknats med löptid till 31 december 2023.

Marsh har en beredskapsplan som uppdateras årligen och innehåller även de specifika åtgärder vad avser Bolaget enligt uppdragsavtalet. Styrelsen tar minst 1 gång per år del av Marsh beredskapsplan.

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå KB

Avtal med Wesslau Söderqvist Advokatbyrå KB, nedan benämnt WSA, förnyades 2020-04-01 och reglerar Bolagets funktion för regelefterlevnad. I övrigt inga materiella förändringar.

KPMG AB

Avtal med KPMG AB för internrevision förnyades 2020-04-01. I övrigt inga materiella förändringar.

Heptera Consulting AB

Avtal med Heptera Consulting AB, nedan benämnt Heptera, förnyades 2020-06-18.

c) Följande personer ansvarar hos respektive uppdragstagare:

S&P	Göran Bergeling
S.P Claims Link	Mille Haslund Mellbye
Marsh	Alexander Dahlmann
WSA	Max Björkbom
KPMG	Mikaela Granlund (uppdragsansvarig)
Ulricehamns Sparbank	Ulrica Jacobsson
Heptera	Lennart Johansson

B.8 Övrig information

Inte några materiella förändringar.

C. Riskprofil

C.1 Teckningsrisk

Styrelsen har fastställt styrdokumenterna *Försäkringstekniska riktlinjer*, *Instruktion för tecknings- och återförsäkringsrisker* samt *Instruktion för reservsättning* vilka revideras minst årligen. Samtliga de dokumenten godkänns av aktuarien. Härutöver har VD fastställt *Instruktion för försäkringstekniskt beräkningsunderlag*, som godkänts av aktuarien. Styrelsen har tagit fram stödbblanketter att brukas vid förnyelse respektive nyteckning av försäkringar. Genom dessa dokument har Bolaget säkerställt att det sker en riktig prissättning av försäkringsavtalen och kvantifiering av den risk som tecknas. Vidare säkerställs bl. a att inte gamla skador finns inför nyteckning och att rätt försäkring tecknas och att inte någon försäkringstagare underförsäkras.

Riktlinjerna specificerar vilka försäkringsbelopp och klasser av risker som får accepteras, något som är föremål för styrelsens fortlöpande behandling. Att försäkringsavtalen är rätt prissatta och att riskerna är rätt kvantifierade granskas fortlöpande av Bolagets centrala funktioner. I Bolagets ORSA 2022, under dess kapitalkravsbedömning, återfinns Bolagets kvantitativa beskrivningar av dess teckningsrisker.

C.2 Marknadsrisk

Bolaget definierar Marknadsrisk som Kredit- och/eller motpartsrisk avseende placeringar samt Likviditetsrisk – se nedan under respektive avsnitt. Styrelsen fastställer minst årligen styrdokumentet *Riktlinjer för placeringar* som anger hur Bolagets placeringar ska ske, vilka som äger rätt att göra dem och vilka typer av placeringar Bolaget kan göra. För riskbedömning, se under C.3 och C. 4.

Ränte- respektive prisrisken i placeringarna ska hanteras genom att av styrelsen fastställda interna placeringsriktlinjer följs och genom att verksamheten löpande följs upp, vilket sker vid varje ordinarie styrelsesammanträde.

C.3 Kreditrisk

Kredit- och/eller motpartsrisk avseende placeringar tar sikte på risken för att en motpart inte fullgör sina betalningsförpliktelser mot Bolaget. Det är styrelsens uppfattning att just motpartsrisken är den enskilt största risken i Bolaget och då beträffande återförsäkringarna. Aktsamhetsprincipen gäller för Bolaget och styrelsen har i styrdokumentet *Instruktion för tecknings- och återförsäkringsrisker* uppställt särskilda ratingkrav på de återförsäkringsföretag som Bolaget anlitar. Bolagets styrdokument *Riktlinjer för placeringar* anger vad som ska gälla för Bolagets placeringar. Motpartsrisken bedöms som den enskilt största risken på sätt angivits ovan.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk handlar i vid mening om tillgång till likvida medel på kort sikt. Om likviditetsbrist uppstår kan detta påverka den ordinarie affärsverksamheten negativt och riskera att Bolaget inte förmår uppfylla sina betalningsåtaganden. Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för placeringar*, vilket alltså revideras årligen och säkerställt att Bolaget enbart placerar i tillgångar med hög likviditet.

Likviditetsrisken bedöms vara ringa.

C.5 Operativ risk

De operativa riskerna rymmer risker för att icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner nyttjas. Styrelsen har fastställt ett styrdokument, *Beredskapsplan* som anger vilka åtgärder som respektive befattningshavare ska vidta vid extraordinära förhållanden råder. Härutöver krävs uppdragstagande parter på motsvarande planering. I SCR-beräkningen i Bolagets ORSA 2022 har operativa risker åsatts ett lågt värde. Operativa risker bedöms vara ringa.

C.6 Övriga materiella risker

Några övriga materiella risker föreligger inte.

C.7 Övrig information

Någon övrig materiell information om Bolagets riskprofil föreligger inte.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

Bolagets tillgångar är i princip värderade till samma värde i solvensbalansräkningen som i IFRS³. Den enda skillnaden som uppstår, förklaras i uppskjuten skatteskuld. Bolaget har vid årets slut inte tagit upp några skulder eller tillgångar avseende återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar. Skillnaden som uppstår i uppskjuten skatt är 440 841kr.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

För stor del av affären ger diskonteringen i enlighet med EIOPA:s riskfria ränta en mycket liten effekt. Det låga ränteläget gör att ränteeffekten är mycket liten.

Problematiken med att bestämma ett kassaflöde, ur värderingssynpunkt, är immateriell. Även Bolagets ränterisk är immateriell.

De försäkringstekniska avsättningarna har per 2022-12-31 justerats av kassaflödesberäkningar som är baserade på aktuariella principer. Justeringsposten bygger bland annat på kommande års inbetalda premier.

Riskmarginalen är en post i solvensbalansräkningen som inte finns i bokföringen.

Nedan följer en redovisning för underlagen som används till Bolagets uträkning av bästa skattning och riskmarginal samt metodiken som använts.

Segmentering av Bolagets risker

Bolaget bedriver verksamhet inom affärgrenarna Ansvar och Egendom. Vid beräkning av Bolagets kapitalkrav har alla risker grupperats i ovanstående affärgrenar. All avgiven återförsäkring är uppdelad på samma sätt som affärgrenarna ovan.

Kassaflöden av olika affärgrenar

I Bolagets bokföring är de försäkringstekniska avsättningarna uppdelade på både affärs- och redovisningsgrenar.

Bolaget har mycket få skador, så externa data behövs för att fastställa ett kassaflöde. I nuläget finns det endast två kända skador, en ansvarsskada och en förmögenhetsskada. I bokföringen byggs avsättningen för kända skador på skadereglerarnas bedömningar. Till avsättningen för kända skador tillkommer sedan en avsättning för IBNR-skador.

Ökningen av IBNR beror på ökning i Bolagets omsättning.

Med hjälp av externa data för varje affärgren tas en avvecklingsfunktion fram, som beskriver hur avsättningen avvecklas med tiden.

Alla avtal löper kalenderårsvis och premien betalas bara en gång per år. Vid årsskiftet är premierserven noll enligt IFRS. Vid andra tidpunkter under året tas ett kassaflöde även fram för premierserven.

Bolaget har beräknat riskmarginalen i enlighet med förenklingsregel 2.

³ International Financial Reporting Standards

Försäkringstekniska avsättningar

	Legal redovisning	Solvensberäkning	Skillnad
Avsättning för ej intjänade premier	0 kr	0 kr	0 kr
Avsättning för oreglerade skador (inklusive skaderegleringskostnader)	-25 254 828 kr	-13 114 151 kr	-12 140 677 kr
Riskmarginal	0 kr	-6 970 138 kr	6 970 138 kr
	-25 254 828 kr	-20 084 289 kr	-5 170 539 kr

Kassaflöde för återförsäkrarens andel

Alla kontrakt för avgiven återförsäkring är segmenterade på samma sätt som bruttoaffären. Samma kassaflödesprofil tillämpas på återförsäkrarens andel som på bruttoaffären.

Återförsäkrarens andel av kassaflödet justeras efter motpartens kreditvärdighet (enligt Förordningen artikel 61).

Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar	Legal redovisning	Solvensberäkning	Skillnad
Avsättning för ej intjänade premier	0 kr	0 kr	0 kr
Avsättning för oreglerade skador (inkl. skaderegleringskostnader)	14 376 315 kr	10 816 093 kr	3 560 222 kr
	14 376 315 kr	10 816 093 kr	3 560 222 kr

Total påverkan

Den totala påverkan på skillnaden mellan tillgångar och skulder utav omvärdering av försäkringstekniska avsättningar för egen räkning är -1 610 317kr. På värderingsskillnaden har Bolaget även tagit upp en uppskjuten skatteskuld på 440 841, det gör att den totala värderingsskillnaden inklusive uppskjuten skatt uppgår till 1 169 476 kr.

D.3 Andra skulder

Bolagets andra skulder avser främst skatt på årets resultat; ingen övrig bedömning har gjorts i solvensbalansräkningen än i bokföringen.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Inga materiella förändringar.

D.5 Övrig information

Någon övrig materiell information om värderingen av Bolagets tillgångar och skulder för solvensändamål föreligger inte.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Bolaget har en kapitalbas som uppgår till 73 077 519kr. Detta belopp består av enbart primärkapital, där hela kapitalet är på Nivå 1. Tabell nedan i tusen kr.

S.23.01.01.01 Own funds

Z Axis:

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	48,000	48,000		
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030				
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040				
	Subordinated mutual member accounts	R0050				
	Surplus funds	R0070				
	Preference shares	R0090				
	Share premium account related to preference shares	R0110				
	Reconciliation reserve	R0130	25,078	25,078		
	Subordinated liabilities	R0140				
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160				
	Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180				
	Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220				
	Deductions	R0230				
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	72,998	73,078			
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300				
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310				
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320				
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330				
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340				
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350				
	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360				
	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370				
	Other ancillary own funds	R0390				
	Total ancillary own funds	R0400				
Available and eligible own funds	Total available own funds to meet the SCR	R0500	72,998	73,078		
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	73,078	73,078		
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	73,078	73,078		
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	73,078	73,078		
	SCR	R0580	21,239			
MCR	R0600	43,604				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620					344%
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640					168%

Kapitalbasposter på Nivå 3 får inte användas för att täcka MCR och får enbart uppgå till 1,5 av SCR. För Nivå 1 finns inga begränsningar för att täcka SCR och MCR.

Bolaget har under arbetet med sin egen risk- och solvensbedömning (ORSA) år 2022, gjort följande prognos för balansräkningen värderad till Solvens II för de kommande åren (tkr):

Tillgångar	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Total	79,203	90,368	94,893	100,936	107,590	114,702

Skulder	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Kapitalbas	74,516	73,369	80,215	87,465	94,934	102,516
FTA	-451	11,253	8,844	7,614	6,866	6,413
Riskmarginal	1,522	2,907	2,996	3,018	2,952	2,935
Övrigt	3,615	2,838	2,838	2,838	2,838	2,838

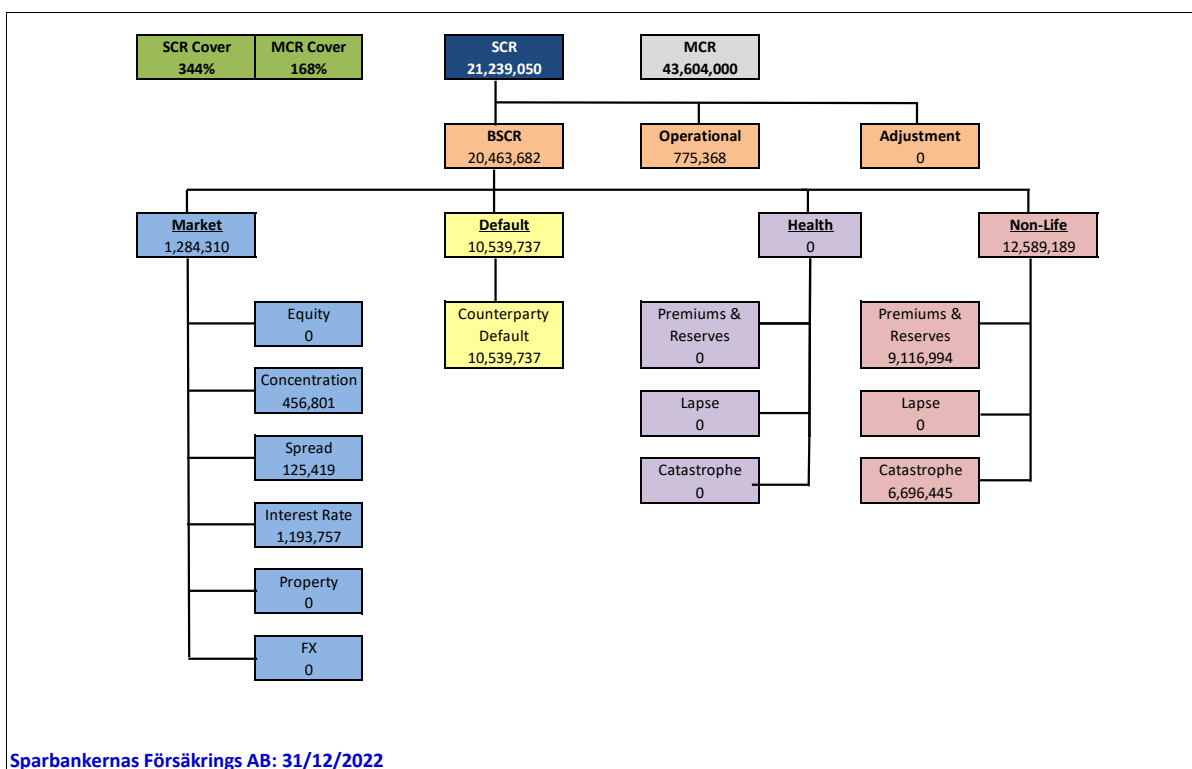
Bolaget anser sig med en sådan nivå fullgott täcka sitt kapitalkrav. I enlighet med Bolagets ORSA så kommer kapitalbasen vara fullgod även i stressade scenarier i ett framåtblickande perspektiv.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolagets SCR, MCR och täckningskvoter ser ut som nedan (kr):

Solvens	Kapitalkrav	Tillgängligt kapital	Solvenskvot
SCR	21 239 050	73 077 519	3,44
MCR	43 604 000	73 077 519	1,68

Bolagets SCR fördelar sig enligt nedan riskmoduler (kr):



Störst andel av Bolagets kapitalkrav kommer från motpartsrisken och drivs av Bolagets bankinlåningar. Bolagets motparter har ej någon kreditrating, men uppfyller kraven i artikel 199.7 i EU-kommissionens delegerade förordning och har tilldelats en sannolikhet för fallissemang på 0,5 %

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

Inte tillämpligt.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Inte tillämpligt.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

I ett försök att gestalta alla rimligen förutsebara risker för att Bolaget inte kommer att efterleva minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet, har styrelsen låtit företa ett antal stresstester i akt och mening att försöka förutse i vilka lägen en eventuell överträdelse av MCR respektive SCR skulle kunna ske. Bolaget har därefter upprättat ett styrdokument för att säkerställa Bolagets kapitaltillskott vid ett sådant skede.

E.6 Övrig information

Någon övrig materiell information om Bolagets finansiering föreligger inte.