

Sparbankernas Försäkrings AB

(516406 – 0732)

Rapport om solvens och finansiell ställning¹ 2016

EU:s nya regelverk för försäkringsbolag, Solvens II trädde i kraft den 1 januari 2016. Regelverket ställer krav på rapporteringar och upplysningar, av vilka några ska publiceras på företagets öppna hemsidor. Föreliggande rapport är den första årliga *Rapport om solvens och finansiell ställning*, SFCR som lämnas av Sparbankernas Försäkrings AB och kommer att publiceras på Bolagets hemsida tillsammans med årsredovisningen avseende verksamhetsåret 2016.

Rapporten vänder sig till Bolagets kunder och ger en beskrivning av verksamhet, resultat och systemet för Bolagets styrning. Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för Bolagets företagsstyrning, innefattande internkontroll och riskhantering.

¹ Solvency and Financial Condition Report, SFCR

Innehållsförteckning

Sammanfattning	sid 3
A. Verksamhet och resultat	sid 3
- A.1 Verksamhet	
- A.2 Försäkringsresultat	
- A.3 Investeringsresultat	
- A.4 Resultat från övriga verksamheter	
- A.5 Övrig information	
B. Företagsstyrningssystem	sid 4
- B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	
- B.2 Lämplighetskrav	
- B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	
- B.4 Internkontrollsystem	
- B.5 Internrevisionsfunktion	
- B.6 Aktuariefunktion	
- B.7 Uppdragsavtal	
- B.8 Övrig information	
C. Riskprofil	sid 9
- C.1 Teckningsrisk	
- C.2 Marknadsrisk	
- C.3 Kreditrisk	
- C.4 Likviditetsrisk	
- C.5 Operativ risk	
- C.6 Övriga materiella risker	
- C.7 Övrig information	
D. Värdering för solvensändamål	sid 10
- D.1 Tillgångar	
- D.2 Försäkringstekniska avsättningar	
- D.3 Andra skulder	
- D.4 Alternativa värderingsmetoder	
- D.5 Övrig information	
E. Finansiering	sid 12
- E.1 Kapitalbas	
- E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	
- E.3 Användning av undergruppen för durations baserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	
- E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda modeller	
- E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	
- E.6 Övrig information	

Sammanfattning

Sparbankernas Försäkrings AB, 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 51 sparbanker/sparbanksaktiebolag – ingen av ägarna har ett kvalificerat aktieinnehav.

Bolagets balansomslutning per 2016-12-31 uppgick till (tkr) 67 445, placeringstillgångarna till (tkr) 21 045 samt de försäkringstekniska avsättningarna till (tkr) 4 572. Premieintäkterna uppgick till (tkr) 9 609 och resultatet efter skatt till (tkr) 5 864.

Bolagets styrelse om sex personer har det övergripande ansvaret för Bolagets företagsstyrningssystem och fastställer föreskrivna styrdokument. Det är vidare styrelsen som har det övergripande ansvaret för riskhanteringen genom att fastställa Bolagets riskkapit, eller vid vilka nivåer riskerna ska begränsas.

Styrelsen har fastslagit följande:

- Kvoten mellan Bolagets kapitalbas och dess standardkapitalkrav, SCR² bör inte understiga 2,5; kvoten mellan Bolagets kapitalbas och dess minimikapitalkrav, MCR³ får inte understiga 1,25.

Styrelsen har bedömt

- att Bolagets tillgängliga kapital ska vara 59 Mkr år 2017, 59 Mkr år 2018, 59 Mkr år 2019 och 59 Mkr år 2020.
- 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 2016-arbetet drar styrelsen slutsatsen att Bolagets kapitalbehov på kort såväl på medellång sikt är tillgodosett.

Under 2016 har de materiella förändringarna i Bolagets verksamhet varit att anpassa arbetet och verksamheten till Solvens II-regelverket.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

- 1 a) Sparbankernas Försäkrings AB, org. nr. 516406–0732, verksamhet bedrivs i aktiebolag.
 - b) Bolaget står under Finansinspektionens, Box 7821, 103 97 Stockholm tillsyn.
 - c) Bolagets externa revisor är revisionsföretaget Deloitte AB, ansvarig är auktoriserade revisorn Gunvor Höckerfelt, Kalmar.
 - d) Bolaget saknar ägare med kvalificerat aktieinnehav.
 - e) Bolaget ingår ej i en grupp.
 - f) Bolaget meddelar försäkringar inom följande försäkringsklasser:

² Solvency Capital Requirement

³ Minimum Capital Requirement

- Allmän ansvarighet (klass 13);
 - Försäkring mot brand och annan skada på egendom (skadeförsäkringsklass e) samt
 - Annan förmögenhetsskada (klass 16).
- g) Under 2016 återfördes en avsättning för skada om 3 Mkr. Avsättningen gjordes 2013. Bolagets verksamhet bedrivs i Sverige.

A.2 Försäkringsresultat

Bolagets försäkringsresultat uppgick totalt för perioden 2016-01-01 - 12-31 till (tkr) 7 394. All verksamhet bedrevs alltså i Sverige och fördelades mellan dess materiella klasser enligt följande:

Brand och skada på annan egendom	Allmän ansvarighet
./. 197	7 591

A.3 Investeringsresultat

- a) Bolaget har endast kapitalplaceringar och ränteinkomsterna är (tkr) 277.
- b) Bolaget saknar aktieinnehav.
- c) Bolaget har ej värdepapperiserat.

A.4 Resultat från övrig verksamhet

Bolaget har ej haft övriga materiella inkomster och utgifter under 2016.

A.5 Övrig information

Någon övrig materiell information om Bolagets verksamhet och resultat bedöms ej föreligga.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

- a) Styrelsen ska se till att Bolagets organisation är utformad så att medelförvaltningen 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) Några materiella ändringar i systemet för företagsstyrningssystemet har ej förekommit under året.

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

i) Bolaget tillämpar endast fast ersättning för VD och styrelsens ledamöter. Styrelsens ledamöter erhåller en av årsstämman fastställd fast arvodesdel jämte en fast arvodesdel per deltaget sammanträde. Utöver det arvodas ledamöter vid särskilda arbetsinsatser för Bolaget med belopp som styrelsen själv fastställer.

ii) Några rättigheter till aktieoptioner, aktier eller rörliga ersättningar förekommer ej.

iii) Något system för tilläggs- eller förtidspensioner för styrelsens ledamöter eller för personer i Bolagets nyckelfunktioner förekommer ej.

d) Bolaget har sin inlåning mot sedvanliga villkor hos tre aktieägande sparbanker, Dalslands Sparbank, Mjölby Sparbank samt Tanums Sparbank. Några materiella transaktioner utöver aktieutdelning har ej förekommit med aktieägare eller med styrelsens ledamöter under året.

B.2 Lämplighetskrav

a) Bolagsstämman har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för arbetet i valberedningen*, i vilket fastställs hur arbetet med att få fram lämpliga kandidater till styrelsen med fastställt land av deras kvalifikationer ska gå till. Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för styrelsens ledamöters kvalifikationer och anseende* och *Riktlinjer för lämplighetsbedömning av nyckelfunktioner*, vilka revideras minst årligen och i vilka fastslås de krav på kompetenser, kunskaper och expertis som ställs på dessa.

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

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

På styrelsens ledamöter 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 *Checklista – Dokumentationskrav vid lämplighetsbedömning av styrelsens ledamöter och nyckelfunktioner*, 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 och 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 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

a) Styrelsen har det övergripande ansvaret för riskhanteringen i Bolaget och fastställer Bolagets riskaptit. 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 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 genomförda riskanalyser. Funktionen deltar personligen vid styrelsens ordinarie sammanträden och redovisar kvartalsvis genomförda kontroller och slutsatser av det löpande granskningsarbetet samt förslag på förbättringar. För det faller 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) Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för egen risk- och solvensbedömning*, vilket årligen revideras. I detta framgår hur styrelsen årligen arbetar fram en Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) som en del i företagsstyrningssystemet. Styrelsen har fastställt en process för Bolagets ORSA-arbete. Funktionen för riskhantering deltar och bistår vid utarbetandet av ORSA.

d) Styrelsens har en aktiv medverkan i ORSA-processen. Fram t o m år 2016 har styrelsens fastställelsebeslut fattats vid dess decembersammanträde, men Bolagets avsikt är att framgent tidigarelägga fastställandet till tidpunkten för årsredovisningens sammanställning, för att på det viset ha mer aktuella tal att ta hänsyn till och få materialet mer integrerat i affärsplane- och strategiarbetet.

e) Styrelsen har beslutat att

- kvoten mellan Bolagets kapitalbas och dess standardkapitalkrav, SCR inte bör understiga 2,5;
kvoten mellan Bolagets kapitalbas och dess minimikapitalkrav, MCR inte får understiga 1,25;

samt bedömt

- att Bolagets tillgängliga kapital ska vara 59 Mkr år 2017, 59 Mkr år 2018, 59 Mkr år 2019 och 59 Mkr år 2020
- 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 2016-arbetet drar 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 på styrelsens uppdrag att ansvara för att granska den interna kontrollen. Styrelsen fastställer årligen riktlinjer för respektive funktion och har ur styrelsen utsett särskilt ansvariga för respektive funktion.

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.

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. Rapporterna är föremål för styrelsens genomgångar och eventuella påtalade brister åtgärdas. Funktionen deltar personligen vid minst ett styrelsesammanträde om året och redovisar då genomförda kontroller och slutsatser av årets granskningsarbete samt förslag på förbättringar. I sammanhanget tar styrelsen del av och diskuterar bl. a Finansinspektionens sanktionsärenden, för att kunna dra slutsatser för den egna verksamheten. Funktionen granskar slutligen varje år Bolagets ersättningsystem

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

B.5 Internrevisionsfunktion

a) Styrelsen har inrättat en funktion för internrevision, direkt underställd styrelsen och fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för funktionen för internrevision*, vilket revideras minst årligen. Här anges bl. a vad som ska gälla för funktionens rapportrutiner. Funktionen utvärderar därutöver system för internkontroll, utvärderar andra delar av företagsstyrningssystemet och rapporterar resultat och lämnar rekommendationer efter utvärderingarna till Bolagets styrelse. Styrelsen har därtill givit funktionen särskilt i uppdrag att granska aktuariefunktionens arbete.

b) Styrelsen har alltså utsett en funktion för internrevision och fastställt riktlinjer som ska gälla för den. 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.

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

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

Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för uppdragsavtal*, vilket revideras

minst årligen. Till detta dokument har bilagts en *Checklista* som beskriver hur uppdragsavtalen ska ingås och utvärderas. Styrelsens årliga utvärderingar av respektive uppdragstagare sker efter denna mall. De ingångna uppdragsavtalen för Bolagets centrala funktioner har samtliga anmälts till Finansinspektionen. Härtill kommer även uppdragsavtal som reglerar verksamheter som t ex lönehanteringen.

Bolaget har enbart svenska uppdragstagare, för vilka svensk lag gäller.

B.8 Övrig information

Det är styrelsens bedömning att Bolagets företagsstyrningssystem är väl anpassat med hänsyn tagen till proportionalitetsprincipen, d v s med tanke på arten och omfattningen och komplexiteten hos verksamhetens inneboende risker. Någon övrig materiell information om Bolagets företagsstyrningssystem bedöms ej föreligga.

C. Riskprofil

C.1 Teckningsrisk

Styrelsen har fastställt styrdokumenterna *Försäkringstekniska riktlinjer*, *Riktlinjer för tecknings- och återförsäkringsrisker* samt *Instruktion för reservsättning* vilka revideras minst årligen. Samtliga de dokumenten godkänns alltid av aktuarien. Härutöver har VD fastställt *Instruktion för försäkringstekniskt underlag*, som godkänts av aktuarien. Styrelsen har tagit fram stödblanetter 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 2016, under dess kapitalkravsbedömning, återfinns Bolagets kvantitativa beskrivningar av dess teckningsrisker.

Teckningsrisken bedöms som medelstor.

C.2 Marknadsrisk

Bolaget definierar Marknadsrisk som Kredit- och 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, *Be-redskapsplan* 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 2016 har operativa risker åsatts ett lågt värde.

Operativa risker bedöms vara ringa.

C.6 Övriga materiella risker

Några övriga materiella risker bedöms ej föreligga

C.7 Övrig information

Någon övrig materiell information om Bolagets riskprofil bedöms ej föreligga.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

Bolagets tillgångar är i princip värderade till samma värde i solvensbalansräkningen

som i IFRS⁴. Den enda skillnaden som uppstår, förklaras i uppskjuten skattefordran. Bolaget har vid årets slut inte tagit upp några skulder eller tillgångar avseende återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar. Skillnaden som uppstår i uppskjuten skatt är 284 293 kr.

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.

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 en känd ansvarsskada och två stycken kända egendomsskador. I bokföringen bygger avsättningen för kända skador på skadereglerarnas bedömningar. Till avsättningen för kända skador tillkommer sedan en avsättning för IBNR-skador.

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 premiereserven noll så inget kassaflöde har tagits fram för årsskiftet. Vid andra tidpunkter under året tas ett kassaflöde även fram för premiereserven.

Bolaget har beräknat riskmarginalen i enlighet med förenklingsregel 2.

Försäkringstekniska avsättningar

	Legal redovisning	Solvensberäkning	Skillnad
Avsättning för ej intjänade premier	0 kr	0 kr	0 kr
Avsättning för oreglerade skador (inklusive skaderegleringskostnader)	-4 572 459 kr	-4 576 431 kr	-3 972 kr
Riskmarginal	-	-1 288 270 kr	-1 288 270 kr
	-4 572 459 kr	-5 864 701 kr	-1 292 242 kr

⁴ International Financial Reporting Standards

- *Kassaflöde för återförsäkrares andel*

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

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

- *Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar*

	Legal redovisning	Solvensberäkning	Skillnad
Avsättning för ej intjänade premier	0 kr	0 kr	0 kr
Avsättning för oreglerade skador (inklusive skaderegleringskostnader)	0 kr	0 kr	0 kr
	0 kr	0 kr	0 kr

- *Total påverkan*

Den totala påverkan på skillnaden mellan tillgångar och skulder utav omvärdering av försäkringstekniska avsättningar för egen räkning är -1 284 298 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

Bolaget använder ej alternativa värderingsmodeller.

D.5 Övrig information

Någon övrig materiell information om värderingen av Bolagets tillgångar och skulder för solvensändamål bedöms ej föreligga.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

- *Aktiekapital*

Bolaget har 48 000 000 kr i aktiekapital, som Bolaget har klassat som nivå 1.

- *Avstämningsreserven*

Bolagets avstämningsreserv består av följande poster:

Säkerhetsreserv	8 000 000 kr
Periodens resultat	5864 226 kr
Värderingsskillnad	-1 292 242 kr
	12 571 984 kr

I enlighet med instruktioner från Finansinspektionen ska Bolagets säkerhetsreserv

vara en del av Bolagets avstämningsreserv. Bolaget har i samband med sin värdering till solvensbalansräkningen gjort en bedömning om uppskjuten skatt kan anses föreligga för säkerhetsreserven. Hänsyn har tagits till förlustsituationer i det tekniska resultatet för Bolaget, sannolikheten att Bolaget skulle behöva göra en tvångsmässig upplösning av säkerhetsreserven samt andra omständigheter som skulle kunna påverka en eventuell beskattning av en upplösning.

Bolaget har gjort en bedömning att säkerhetsreserven inte kommer att behöva upplösas under det närmast kommande verksamhetsåret och den har därför inte justerats för uppskjuten skatt.

- *Uppskjuten skattefordran*

Bolagets uppskjutna skattefordran på värderingsskillnaden som behandlats ovan är klassat som nivå 3 i enlighet med Förordningen artikel 76.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Några betydande förändringar av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet har ej ägt rum under året.

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

Ej tillämpligt.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Ej tillämpligt.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Ej aktuellt.

E.6 Övrig information

Någon övrig materiell information om Bolagets finansiering bedöms ej föreligga.

/SLUT/