

Sparbankernas Försäkrings AB

(516406 – 0732)

Regelbunden tillsynsrapport¹ 2019

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 52 sparbanker/sparbanksaktiebolag – ingen av ägarna har ett kvalificerat aktieinnehav.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	sid 2
A. Verksamhet och resultat	sid 2
B. Företagsstyrningssystem	sid 4
C. Riskprofil	sid 10
D. Värdering för solvensändamål	sid 13
E. Finansiering	sid 13

¹ Regulary Supervisory Report, RSR

Sammanfattning

Under rapporteringsperioden har inga 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 2019-12-31 (tkr) 17 685
- att Bolagets kapitalbehov enligt MCR, med fastställd eurokurs är (tkr) 39 774
- att med ett tillgängligt kapital om (tkr) 61 878

har Bolaget ett kapitalöverskott som väl täcker styrelsens fastslagna principer att kvoten mellan Bolagets kapitalbas och bedömt kapitalbehov får ej understiga 2,5 samt att kvoten mellan Bolagets kapitalbas och minimikapitalbehov inte får understiga 1,25.

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 2019 till 12 273 (11 257) tkr. Premieutveckling påverkas av att nya banker ansluts och bankernas intäktsutveckling. Bolagets överskott utdelas till ägarna om Bolagets solvenssituation medger det. 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 2019 – 2023, ska Bolaget ha alla de sparbanker / sparbanksaktiebolag jämte s.k. intressebolag, som uppfyller Bolagets krav, som försäkringstagare. Bolaget har per 2019-12-31 52 av totalt 58 sparbanker/sparbanksaktiebolag som försäkringstagare

A. 2 Försäkringsresultat

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

(i kr, svenska risker i Sverige)	Ansvar	Egendom	Totalt
Premieinkomst	8 704 709	3 568 213	12 272 922
Återförsäkringspremie	-1 710 000	-548 866	-2 258 866
Skadebetalingar	-88 133	-9 653	- 97 786
Reservförändringar egen andel	-1 354 518	-59 057	-1 413 575
Provision	-430 000	-1 025 000	-1 455 000
Totalt resultat i försäkringsrörelsen (exkl. driftkostnader)	5 122 058	1 925 637	7 047 695

b) Försäkringsrörelsens resultat och utveckling följer i huvudsak Bolagets egna prognoser. Den genomsnittliga totalkostnadsprocenten senaste fem åren är drygt 60 %. Övriga kostnader såväl som intäkter har varit de förväntade. Bolagets skadeutveckling har på få inträffade skador under Bolagets hela verksamhetstid varit svårare att förutse.

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 försäkringsrörelses resultat, se tabell nedan (Mkr).

År	Premieintäkt	Återförsäkringskostnad	Premieintäkt f.e.r.	Skador	Driftskostnader	Tekniskt resultat
2019 Utfall	12.3	2.3	10.0	1.5	4.7	3.8
2020	12.9	2.4	10.5	2.5	5.4	2.7
2021	13.3	2.5	10.8	2.5	5.5	2.9
2022	13.7	2.6	11.1	2.5	5.7	2.9
2023	14.1	2.7	11.4	2.5	6.0	2.9
2024	14.5	2.8	11.7	2.5	6.3	2.9

e) Några materiella riskreduceringstekniker har ej anskaffats ingåtts under året.

A. 3 Investeringsresultat

a) Bolaget har per 2019-12-31 placeringstillgångar i form av företags- och kommunobligationer med lägst rating AAA 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 (kr):

Avkastningar på investeringar	2019	2018
Ränteintäkter bankbehållning	194 022	181 656
Ränteintäkter obligationer	98 463	88 252
Realisationsförlust obligationer	0	-101 907
Orealiserade värdeförändringar	-32 500	4 010
Totalt	259 985	172 011

c) Prognoserna under affärsplaneringens tidsperiod för Bolagets placeringar i räntebärande instrument är 0 %-ig ränteavkastning.

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 2019.

A. 5 Övrig information

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

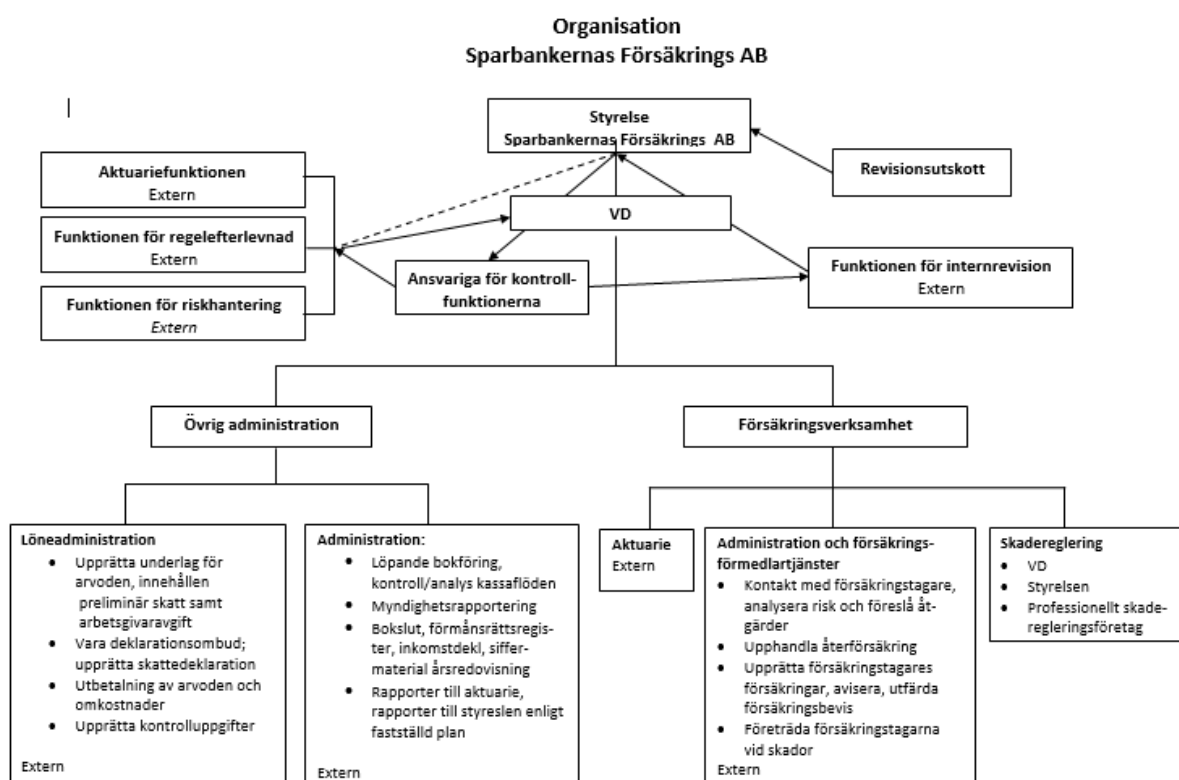
B. Företagsstyrningssystem

B. 1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

a) Bolaget är ett litet försäkringsföretag. 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, anställd på en tjänst motsvarande 40 % av en heltidstjänst, 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. Funktionernas fullföljande av sina uppgifter följs upp genom en av styrelsen fastställd *Uppföljningsplan*.

Härtill har styrelsen utsett särskilt ansvariga för var och en av de centrala funktionerna. (Se nedan under B.2.) Särskild ansvarig för arbetet med skaderevisionen har dessutom utsetts. Styrelsen har härutöver utsett en Placeringskommitté. Styrelsen utgör Bolagets revisionsutskott och har inom sig revisionskompetens.



b) Bolagets ende anställda är VD. VD rapporterar till styrelsen enligt en fastställd plan, på samma sätt som de centrala funktionerna. Detta förfaringsätt regleras i respektive funktions styrdokument. VD:s ansvar, utöver sedvanliga löpande förvaltningsåtgärder enligt Aktiebolagslagen, regleras i ett antal styrdokument, främst *Instruktion för VD*.

c) Styrelsen har fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för ersättningar*, vilket revideras minst årligen och i vilket fastslagits 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 arvoderas 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 pensioner eller förtidspensioner för styrelsens ledamöter eller för personer i Bolagets nyckelfunktioner förekommer ej.
- iv) Ovan angivna styrdokument och Bolagets praxis för ersättningar är därmed förenliga med och verkar för en sund och effektiv riskhantering och uppmuntrar inte till ett överdrivet risktagande.

B. 2 Lämplighetskrav

a) Styrelsen har jämlikt styrdokumentet *Riktlinjer för lämplighetsbedömning av nyckelfunktioner* utsett särskilt ansvariga för var och en av de centrala funktionerna (Finansinspektionens godkännanden är ännu inte klara):

Ordföranden Lars Karlsson	ansvarar för funktionen för riskhantering.
Styrelseledamoten Andreas Thåberg	ansvarar för funktionen för internrevision.
Styrelseledamoten Bo Lundgren	ansvarar för funktionen för regelefterlevnad.
VD Lennart Ohlsson	ansvarar för aktuariefunktionen.

Till särskild ansvarig för arbetet med skaderevisionen har styrelsen utsett tidigare styrelseledamoten Bibi Sandberg.

b) Styrelsen har vid utseendet av de särskilt ansvariga lagt särskild vikt vid deras yrkeserfarenhet och bakgrund. Således har Lars Karlsson närmare 25 års erfarenhet som ledande företrädare, VD för en lokal sparbank, Andreas Thåberg en mångårig erfarenhet som revisor inom främst banksfären, idag vice VD i en lokal sparbank, Bo Lundgren mångårig erfarenhet som jurist hos Finansinspektionen respektive chefjurist i ett nationellt försäkringsbolag samt Lennart Ohlsson, med närmare 10 års erfarenhet som VD i Bolaget samt tidigare 15 år som VD i en lokal sparbank.

B. 3 I Riskhanteringssystem²

a) Styrelsen har det övergripande ansvaret för riskhanteringen i Bolaget och fastställer Bolagets riskapetit. Det är även styrelsen som fastställer Bolagets risknivå, d v s vid vilken nivå risker ska begränsas. Styrelsen 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. För kategori

- *Teckningsrisk* är Bolagets strategi den att minimera risken för att t ex försäkringar tecknas på felaktiga premisser, målet ska vara att genom kravet på dualitet undanröja risker för fel, följa de fastställda processerna samt de fastslagna rapporteringsrutinerna.

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”.

- *Marknadsrisk* är Bolagets strategi den att placeringar ska vara riskfria, målet att följa fastlagda regler samt de fastslagna rapporteringsrutinerna.
- *Kreditrisk* är Bolagets strategi den att med sin kännedom om motparterna minimera risken för att dessa ej fullföljer avtalade åtaganden, målet att undanröja risken samt att följa de fastslagna rapporteringsrutinerna.
- *Likviditetsrisk* är Bolagets strategi den att hålla en hög likviditet, målet att inte i något fall riskera förlust på grund av för låg likviditet samt att följa de fastslagna rapporteringsrutinerna.
- *Operativ risk* är Bolagets strategi den att i ett mindre företag hålla god kontroll på medarbetare och uppdragstagare, målet att minimera risken för ett operativa risker ska uppstå och alltid följa de fastslagna rapporteringsrutinerna.
- *Övrig materiell risk* bedöms ej föreligga.

b) Bolaget använder sig av standardmodellen, vid beräkningen av Bolagets totala kapitalbehov. Inom varje riskområde görs en enskild bedömning och Bolaget har funnit att modellens krav är tillräckliga. Skälen till att Bolaget har använt sig av standardmodellen är att Bolaget har en relativt begränsad verksamhet och kort verksamhetstid vilket gör det omöjligt att få fram rättvisande statistik till kapitalkravsberäkningarna.

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 värderingsinstitutet 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 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. Avslutningsvis ger Bolagets aktuarie sin bedömning av Bolagets ORSA.

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, tidigare har fastställandet gjorts i samband med styrelsemötet i december. Detta gör att informationen till styrelsen blir mer aktuell och materialet blir mer integrerat i affärsplanen- och strategiarbetet. Under 2019 har styrelsen begärt en särskild granskning på ORSA-processen från regelefterlevnadsfunktionen. 2019 års ORSA senarelades något då Bolaget inväntade resultaten från granskningen på 2018 års rapport innan rapporten kunde upprättas. ORSA för 2020 kommer att upprättas och rapporteras enligt plan under kvartal 2.

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*. Bolagets internkontrollsystem består, förutom VD:s löpande kontroll, av funktionerna för intern revision, regelefterlevnad, riskhantering samt aktuariefunktionen. Styrelsen har fastställt styrdokument för var och en av

funktionerna; styrdokument som revideras minst årligen och noga anger hur, när och till vem rapportering ska ske.

b) Funktionen för regelefterlevnad har under året bland annat granskat följande områden:

- Utlagda verksamheter inklusive tillhörande riktlinjer
- Bolagets beredskapsplan
- Efterlevnaden av gällande regelverk avseende riskhantering
- Bolagets hantering av intressekonflikter
- ORSA-processen
- Årsrapporter
- Tecknings- och återförsäkringsrisker samt försäkringstekniska avsättningar
- Bolagets rutiner för försäkringsdistribution

c) 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 för regelefterlevnad har granskat Bolagets etiska riktlinjer samt hanteringen av etiska frågor i Bolaget.

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 och oberoende Bolagets ersättningssystem.

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

B.5 Internrevisionsfunktion

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

Funktionerna för riskhantering och regelefterlevnads arbete 2019, Bolagets IBNR beräkning – aktuariegranskning- med tillhörande styrdokument samt uppföljning av rekommendationer från tidigare års kontroller.

Följande områden har berörts vid granskningen vad det gäller regelefterlevnad:

- Policy och riktlinjer
- Organisation och bemanning
- Lämplighetsprövning
- Funktionens uppdragsavtal
- Planering, metod och uppföljning: riskanalys, årsplan, genomförda kontroller, rapportering och uppföljning

Följande områden har berörts vid granskning vad det gäller riskhantering:

- Policy och riktlinjer
- Riskregister
- Riskaptit
- Riskhanteringsfunktionen samt riskkontroll: organisation och bemanning, årsplan, riskanalys, rapportering och uppföljning

Funktionen har upprättat en årsrapport med kort sammanfattning av de olika momenten som ingått i granskningen samt ett antal rekommendationer som styrelsen har eller kommer att ta ställning.

b) Styrelsen har inrättat en funktion för internrevision, direkt underställd styrelsen och fastställt styrdokumentet *Riktlinjer för funktionen internrevision*, vilket revideras minst årligen. Här anges bl.a. vad som skall gälla för funktionens rapportrutiner.

Verksamheten är utlagd till 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 deltar vid minst ett styrelsesammanträde och redovisar då genomförda kontroller och slutsatser samt förslag på förbättringar.

c) Bolagets revisionsplan för funktionen för år 2020 kommer att fastställas vid styrelsens möte i juni 2020. De punkter som ingår i förslaget till revisionsplanen är:

- Uppföljning av Bolagets åtgärder med anledning de rekommendationer som lämnades i årsrapporten för 2019.
- Uppföljning att funktionerna för regelefterlevnad och riskhantering utför sitt arbete i enlighet med gällande regelverk och funktionernas årsplaner.
- Bolaget erhåller årligen ett intyg om informations säkerhet från uppdragstagaren Söderberg & Partners. Funktionen har att bedöma om omfattningen av intyget är tillräckligt eller om Bolaget skall be om kompletteringar i kommande intyg.

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 respektive i förordningen om aktuariefunktion.

Under året har funktionen utfört följande aktiviteter:

- Verifierat delar av de försäkringstekniska avsättningarna
- Tagit fram kassaflöden för beräkning av bästa skattningen
- Kontrollerat riskmarginalen
- Verifierat befintliga rutiner för beräkning av relevanta delar av balansräkningen för solvensdamål
- Verifierat rutiner för beräkningen av solvenskapitalkrav
- Bistått riskfunktionen i samband med utvärdering av framtida kapitalkrav i ORSA-processen
- Bistått ekonomifunktionen i olika frågor
- Granskning av Bolagets försäkringstekniska beräkningsunderlag.
- Granskat Bolagets återförsäkring

- Granskat kvalitén på skadeinformationen
- Granskat Bolagets kapitalplan

Samtliga aktiviteter bedöms ha utförts med tillfredsställande resultat. Av de områden som har granskats under året och finns beskrivna i aktuariefunktionens årsplan har inga brister observerats som motiverar några speciella åtgärder eller behöver tas upp i aktuariefunktionens årliga rapport. I det löpande arbetet har inte heller några brister observerats som behöver tas upp i denna rapport.

Styrelsen tar 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

- Söderberg & Partners Insurance Consulting AB
Avtal med Söderberg & Partners Insurance Consulting AB, nedan benämnt S&P, Uppdaterat uppdragsavtal tecknades 2019-01-30 och reglerar administration och försäkringsförmedlingstjänster. S&P är en stor organisation med många anställda och företaget har en positiv utveckling. Utvecklingen följs årligen genom att ta del av PO Söderberg & Partner AB:s årsredovisning och koncernredovisning, vilket också rapporteras till Bolagets styrelse. Hos S&P finns flera personer som är insatta i uppdragets omfattning.

Flera svenska försäkringsmäklare eller försäkringsbolag är enligt Bolagets bedömning intresserade att inkläda sig det uppdrag som idag faller inom S&P:s ansvar. Det är inte aktuellt att ta över dessa uppgifter i en egen organisation.

S&P har en beredskapsplan som uppdateras årligen. Planen innehåller en särskild bilaga vad gäller Bolagets uppdragsavtal. Styrelsen tar minst 1 gång per år del av S&P:s beredskapsplan.

- S.P Claims Link AB
Nytt uppdragsavtal har tecknats med S.P. Claims Link AB. Daterat 2019-01-30. Uppdraget gäller skadeservicetjänster.
- 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. Avtalet förnyades och utökades den 2017-11-18.

Det finns fler företag på marknaden som arbetar med liknande arbetsuppgifter och mot bakgrund av detta bedömer Bolaget att det, vid behov, snabbt kan hitta ersättare för uppdraget.

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, tecknades 2011-11-16 och reglerar Bolagets funktion för regelefterlevnad. WSA är en advokatbyrå med ca 40 jurister på kontoret i Stockholm. Det finns flera personer på WSA som är insatta i uppdraget och Bolagets verksamhet.

Det finns fler företag på marknaden som arbetar med liknande arbetsuppgifter och mot bakgrund av detta kan Bolaget snabbt vid behov hitta ersättare för uppdraget.

- KPMG AB

Avtal med KPMG AB för internrevision tecknades 2011-06-23.

Det finns flera personer på KPMG som är insatta i uppdraget och Bolagets verksamhet.

- Ulricehamns Sparbank

Avtal avseende IT-stöd och tjänster för personaladministration är tecknat med Ulricehamns Sparbank, nedan benämnt som Sparbanken. Avtalet tecknat 2009-11-03 med tillägg juni 2012.

Uppdragsavtalet har liten omfattning och uppgifterna är enkla att ta över i egen organisation.

- Heptera Consulting AB

Avtal med Heptera Consulting AB, nedan benämnt Heptera, tecknades 2012-12-20.

Det finns flera aktörer som kan åta sig uppdraget att vara aktuarie. Kontakt har tagits med Marsh, som har bekräftat att de är beredd att ikläda sig uppdraget till dess styrelsen funnit en annan lösning, om inte Heptera kan fullfölja avtalet.

c) Följande personer ansvarar hos respektive uppdragstagare:

S&P	Peter Karlsson
S.P Claims Link	Mille Haslund Mellbye
Marsh	Erik Yllén
WSA	Max Björkbom
KPMG	Anna-Karin Wänblad
Sparbanken	Ulrica Jakobsson
Heptera	Lennart Johansson

Styrelsen utvärderar årligen samarbetet med respektive uppdragstagare i enlighet med upprättat styrdokument. Utvärderingen avslutas med en bedömning av risken för att uppdraget i framtiden inte utförs enligt förväntan.

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 i verksamheten inneboende risker.

Någon övrig materiell information om Bolagets företagsstyrningssystem bedöms ej föreligga.

C. Riskprofil

Enligt ”Information om kvalitativ rapportering från EU-kommissionens delegerade förordning 2015:35”, kapitel XIII Regelbunden tillsynsrapportering, Avsnitt 1 Detaljer och innehåll, Artikel 309 ska den regelbundna rapporten innehålla kvalitativ och kvantitativ information om Bolagets riskprofil, i enlighet med ett antal angivna punkter (”punkterna 2–9”), uppdelat på samtliga nedanstående riskkategorier: a) Teckningsrisk, b) Marknadsrisk, c) Kreditrisk, d) Likviditetsrisk, e) Operativ risk samt f) Övriga materiella risker (ej aktuellt i Bolaget).

[**Anm.** Bolagets försäkringsverksamhet bedrivs i en mindre omfattning, varför ett antal av de angivna punkterna ("punkterna 2–9") ej är aktuella för Bolaget. Således säljer eller pantsätter inte Bolaget säkerheter i den mening som avses i förordningens artikel 214, punkt 2 b); inte heller ställs säkerheter enligt förordningens artikel 214, punkt 2 c); materiella villkor om säkerhetsarrangemangen saknas därmed, punkt 2 d); Bolaget saknar poster utanför balansräkningen, punkt 2 e); ej heller har Bolaget ingått värdepapperslån m m, punkt 2 f); Bolaget säljer inte heller fondanknutna livräntor m m, punkt 2 g). Vidare saknar Bolaget låneportfölj, punkt 3; Bolaget arbetar inte heller med särskilda riskreduceringstekniker, punkt 5 a); Bolaget saknar säkerheter i den mening som avses i förordningens artikel 214, punkt 5 b); Bolaget saknar framtida premier i den mening som avses i förordningens artikel 260, punkt 6; Bolaget använder sig av standardmodellen, varför det inte föreligger något beroendeförhållande mellan angivna undergrupper, punkt 8. Slutligen finns ingen övrig materiell information om Bolagets riskprofil, punkt 9.]

Bolagets kvalitativa och kvantitativa information om Bolagets riskprofil i enlighet med adekvata punkter följer här nedan.

Riskkategorier	Materiella riskexponeringar	Materiella riskkoncentrationer	Stresstester	Stresstestanalyser	Egen riskreduktion
Teckningsrisk	En normal riskexponering i ett försäkringsföretag. Bolaget har fastställt ett antal styrdokument för att förhindra uppkomst av fel och området är föremål för kontrollfunktionernas arbete varje år. Styrelsen bedömer teckningsriskerna som låga.	Homogent försäkringstagarkollektiv kan ge upphov till fel som upprepas. Styrelsen i Bolaget har emellertid en unik insikt i försäkringstagarkollektivet, varför risken bedöms som låg.	Bolaget har i sin ORSA stresstestat a) större förändringar (+ el. -) i premievolymen, b) eurokurs c) väsentligt ökade kostnader och d) stora skador.	Ej aktuellt för Teckningsrisk.	Bolaget arbetar fortlöpande med att ha ett tydligt regelverk, tydligt beskrivna processer samt kontroll och uppföljning. Tydliga återförsäkringsåtgärder.
Marknadsrisk, ränte- och prisrisk	Den materiella riskexponeringen Bolaget är utsatt för inom området Marknadsrisk bedöms hanterbar – se nästa kolumn.	Bolaget har få obligationer vilket gör att Bolaget får koncentrationsrisk. Kombinationen av att durationen för ränteportföljen är kort och att avsättningar är små, gör att ränterisken är immateriell för Bolaget. Bolaget har två obligationer med hög rating och kort duration vilket medför att spreadrisken också är immateriell	Se nedan.	Aktuarien utför varje år en stresstest avseende ränteförändringar.	Se nedan.

Forts. Riskkategorier	Forts. Materiella riskexponeringar	Forts. Materiella riskkoncentrationer	Forts. Stresstester	Forts. Stress-testanalys	Forts. Egen riskreducering
Kreditrisk	Den materiella riskexponeringen för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser mot Bolaget ska bedömas utifrån perspektivet att Bolagets styrelse har en utomordentligt god insyn i försäkringstagarnas ekonomier. Styrelsen bevakar dessutom att återförsäkringsinstituten ska ha minst rating A.	Riskkoncentrationen har beskrivits ovan och kan inte bortses ifrån – samtidigt som det är Bolagets affärsidé.	Stresstesterna har tagit sikte på just försäkringstagar-kollektivets sammansättning. Liknande skador inom kollektivet och risken för ”fanflykt”.	En analys av stresstesternas resultat visar att Bolaget tål såväl en väsentlig ökning som en minskning av premieinkomsterna. Sker dock minskningen tillsammans ett antal större skador, behöver styrelsen tillse att kapitalet utökas.	Bolaget följer kontinuerligt och noggrant respektive motparters ekonomiska utveckling.
Likviditetsrisk	Bolagets placeringsstrategi föreskriver en mycket hög likviditet och några planer på att förändra denna strategi finns ej under innevarande affärsplanetid. Likviditetsrisken är lågt riskexponerad.	Bolagets placeringar är i hög grad likvida. Placeringarna är dels i räntebärande obligationer, dels i fyra sparbanker av olika storlek och karaktär. De aktuella sparbankernas utveckling följs kontinuerligt och noggrant. Koncentrationsrisken är låg.	I budgeten är kapitalavkastningen upptagen som 0 kr.		Förutom att sprida likviditeten bland flera sparbanker saknas anledning till andra åtgärder.
Operativ risk	Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser, inkluderande även legala risker och anseenderisker är i högsta grad en materiell riskexponering.	Viss koncentrationsrisk föreligger, då Bolaget lagt ut en stor del av sina vitala funktioner på uppdragstagare. Det är då mycket viktigt att styrelsen behåller sin kontrollmöjlighet orubbad. Det är Bolagets uppfattning att så sker.	I stresstesterna har de operativa riskerna inte spelats in. Möjligen med undantag för en kraftig minskning av premieinkomsterna, som torde uppträda först efter ett förlorat anseende.	Analysen av stresstesterna visar att Bolaget klarar ett väsentligt tapp av premieinkomsterna, men inte samtidigt som Bolaget vidlådes större skador. Den senare situationen förutsätter ytterligare kapitalanskaffning.	Bolaget följer noga uppdragstagarnas möjligheter att leverera vad Bolaget behöver och på vilket sätt detta sker.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget saknar ytterligare information om, utöver den viktiga information som redan uppgetts i Bolagets rapport om solvens och finansiell ställning, SFCR avseende värderingen av dess

- D.1 Tillgångar,
 - D.2 Försäkringstekniska avsättningar och
 - D.3 Andra skulder
- för solvensändamål.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget använder ej alternativa värderingsmodeller.

D.5 Övrig information

a) Bolaget ser idag inget behov av göra förändringar i Bolagets förvaltningsprocesser, b) Bolaget gör det relevanta antagandet om försäkringstagarnas beteende, att så länge som Bolaget och dess försäkringsprodukter har ett berättigande för de försäkringstagande bankerna, tillika aktieägare, så länge fortsätter de att vara försäkringstagare, tillika aktieägare i Bolaget.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Bolaget har en kapitalbas som uppgår till 61 877 601 kr. Detta belopp består av enbart primärkapital, där 61 515 865 kr är på Nivå 1 och 361 736 kr är på Nivå 3. Bolagets kapitalbas består av följande poster (kr):

Eget kapital	54 000 000	Nivå 1
Säkerhetsreserv	6 531 797	Nivå 1
Årets resultat ³	2 594 821	Nivå 1
Värderingsskillnader i SII	-1 610 753	Nivå 1
Uppskjuten skatt på värderingsskillnad	361 736	Nivå 3
Totalt tillgängligt kapital	61 877 601	

Kapitalbasposter på Nivå 3 får inte användas för att täcka MCR och får enbart uppgå till 15 % 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 2019, gjort följande prognos för balansräkningen värderad till Solvens II för de kommande åren (tkr):

Tillgångar	2020	2021	2022	2023
Totalt	71 479	73 905	76 663	79 736
Skulder	2017	2018	2019	2020
Kapitalbas	65 249	67 933	70 863	74 055

³ Innehåller föreslagen utdelning till aktieägarna om 1 594 821kr.

Försäkringstekniska avsättningar	4 173	3 919	3 745	3 629
Riskmarginal	1 187	1 183	1 185	1 183
Övrigt	870	870	870	870

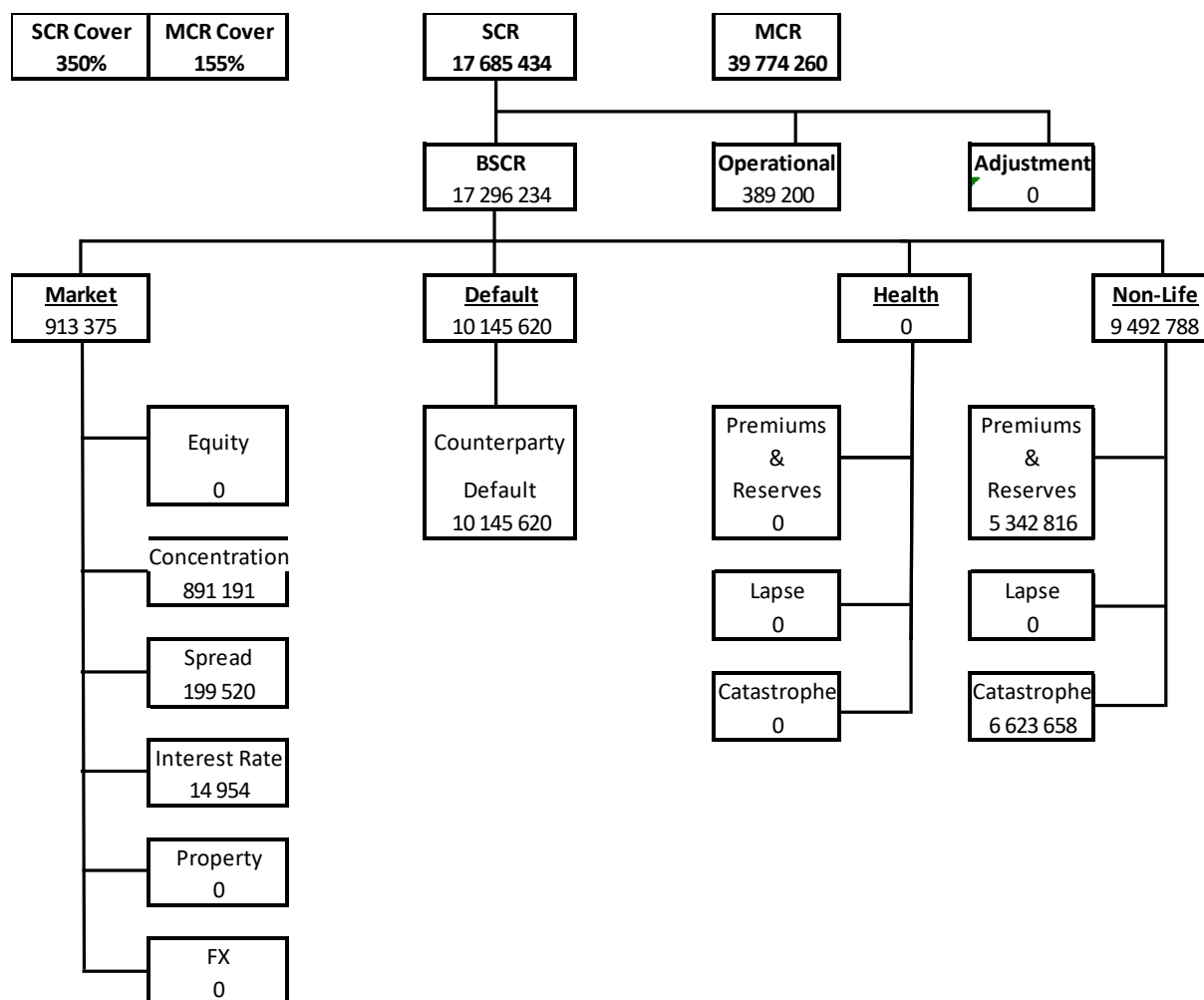
Bolaget anser sig med en sådan nivå fullgott täcka sitt kapitalkrav. I enlighet med Bolagets ORSA så kommer kapitalbasen vara fullgod även i stressade scenarier i ett framåtblickande perspektiv.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

	Belopp	Kapitalbas/Kapitalkrav
SCR	17 685 434	350 %
MCR	39 774 260	155 %

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

Ej tillämpligt.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Ej 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 bedöms ej föreligga.

/SLUT/